

<p>Informazione Regolamentata n. 20016-76-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 13 Dicembre 2023 12:50:30</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
--	---	----------------------------

Societa' : SESA

Identificativo : 184396

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SESAN03 - Laschetti

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 13 Dicembre 2023 12:50:25

Data/Ora Inizio
Diffusione : 13 Dicembre 2023 12:50:30

Oggetto : Acquisizione del Gruppo Sesa nel settore
della consulenza applicativa/Sesa Group
acquisition in the application consulting
sector

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

IL GRUPPO SESA ACQUISISCE IL CONTROLLO DI ESSEDI CONSULTING S.R.L., AMPLIANDO ULTERIORMENTE IL SETTORE DELLA CONSULENZA APPLICATIVA SU PIATTAFORMA SAP

Empoli (FI), 13 dicembre 2023

Sesa (“SESA” – SES.MI), operatore di riferimento nel settore dell’innovazione tecnologica e dei servizi informatici e digitali per il segmento business, con circa Eu 3 miliardi di ricavi consolidati ed oltre 5.000 dipendenti, ha acquisito attraverso Var Group S.p.A. (controllata totalitaria di Sesa) **una partecipazione ulteriore in Essedi Consulting S.r.l.** (“Essedi Consulting”) **salendo dal 19% al 60% del capitale sociale**, ed ampliando così ulteriormente le proprie competenze nel settore della consulenza applicativa su piattaforma Sap, a supporto della trasformazione digitale dei distretti del Made in Italy.

Essedi Consulting, con sede a Cernusco Sul Naviglio (MI), ricavi attesi nell’esercizio 2023 pari a circa Eu 1,5 milioni ed un Ebitda margin del 20%, ha un organico di circa 20 risorse umane specializzate in soluzioni e servizi su piattaforma Sap S/4HANA, con esperienza di roll-out, training e messa in esercizio di progetti in Europa e nel Sud-Est asiatico e focalizzazione verso l’adozione di soluzioni in ottica Cloud. La società ha progressivamente consolidato competenze trasversali con coverage su alcuni dei principali distretti del Made in Italy, con focus particolare sui segmenti Meccanica, Perfumes & Cosmetics.

L’acquisizione di Essedi Consulting è stata effettuata tramite Var BMS S.p.A., società controllata di Var Group e player di riferimento sul mercato Sap in Italia, contribuendo così alla formazione di un polo di competenze nel settore con circa Eu 60 milioni di ricavi e circa 400 risorse umane.

La partnership societaria è stata realizzata sulla base di criteri di valutazione coerenti con quelli generalmente adottati dal Gruppo Sesa, con un Enterprise Value in applicazione di un moltiplicatore di 5 volte l’Ebitda della società target. L’operazione prevede il coinvolgimento operativo a lungo termine, anche attraverso meccanismi di equity commitment del Managing Partner e fondatore Daniele Sau, condividendo obiettivi di crescita sostenibile di competenze e specializzazioni.

Il Gruppo Sesa continua così ad alimentare il proprio percorso di crescita di risorse umane e competenze digitali, sostenuto da M&A industriali bolt-on.

Sesa nell’ultimo quadriennio 2020-2023 ha conseguito un tasso di crescita medio annuale (CAGR) pari al +17% a livello di ricavi consolidati ed a circa il +30% a livello di Ebitda e Utile netto Adjusted di Gruppo (CAGR Revenues +17%, Ebitda +29,6%, EAT Adjusted 33,6% nel periodo 2020-2023), alimentato per circa il 70% da crescita organica e con oltre 40 operazioni di M&A bolt-on concluse nello stesso periodo.

“Completiamo il processo di integrazione di Essedi Consulting nell’organizzazione di Var Group, rafforzando il nostro presidio nell’ambito delle soluzioni gestionali a servizio della media impresa italiana, con prospettive di crescita ulteriore, accompagnando l’evoluzione del Made in Italy nel proprio percorso di trasformazione digitale e di evoluzione verso l’utilizzo di piattaforme cloud”, hanno affermato **Francesca Moriani, CEO di Var Group S.p.A.** e **Fabio Falaschi, Managing Partner di Var BMS.**

“Proseguiamo il nostro percorso di sviluppo di competenze, rafforzando ulteriormente le nostre specializzazioni nel settore software e della consulenza applicativa per il segmento business, a fronte di una domanda di digitalizzazione proveniente dal mondo delle imprese che si conferma in costante crescita. Realizziamo la nostra tredicesima operazione di aggregazione societaria da inizio 2023, continuando così ad alimentare la crescita durevole e progressiva di ricavi, risorse umane e competenze digitali”, ha dichiarato **Alessandro Fabbroni, CEO di Sesa.**





Sesa S.p.A., con sede ad Empoli (FI), è a capo di un Gruppo attivo sull'intero territorio italiano ed alcuni paesi esteri tra cui Germania, Svizzera, Austria, Francia, Spagna, Romania e Cina che costituisce l'operatore di riferimento in Italia nel settore dell'innovazione tecnologica e dei servizi informatici e digitali per il segmento business, con ricavi consolidati pari ad Euro 2.908 milioni (+21,7% Y/Y) e 4.717 dipendenti al 30 aprile 2023 (+13,3% Y/Y).

Sesa opera con la missione di offrire soluzioni tecnologiche, servizi digitali e business applications a supporto dell'evoluzione digitale, innovazione e trasformazione verso la sostenibilità di imprese ed organizzazioni, attraverso quattro principali settori di attività:

- Corporate con ricavi per Euro 20 milioni e 150 risorse umane al 30 aprile 2023;
- VAD (Value Added Distribution) con ricavi per Euro 2.236 milioni e 655 risorse umane al 30 aprile 2023;
- SSI (Software e System Integration) con ricavi per Euro 703 milioni e 3.345 risorse umane al 30 aprile 2023;
- Business Services con ricavi per Euro 84 milioni e 570 risorse umane al 30 aprile 2023.

Il Gruppo Sesa persegue una politica di sviluppo sostenibile a beneficio dei propri Stakeholder ed ha conseguito nel periodo 2012-2023 un track record di crescita continua di occupazione, ricavi (CAGR ricavi 2012-2023 +12,0%) e redditività (CAGR Ebitda 2012-2023 +16,2%). La strategia di generazione di valore a lungo termine è basata sullo sviluppo delle competenze del capitale umano e l'attenzione alla sostenibilità ambientale ed alla responsabilità sociale, con un progressivo miglioramento delle performance ESG.

Il Gruppo 30 aprile 2023 ha distribuito un valore economico complessivo pari ad Eu 309 milioni (+24% Y/Y), per oltre il 60% destinato alla remunerazione delle risorse umane, con 4.717 dipendenti (+13,3% Y/Y), l'ampliamento dei programmi di hiring (760 assunzioni, +25% Y/Y) education (oltre 69.000 ore di formazione, +14% Y/Y) e welfare aziendale a supporto di diversità, work-life balance e benessere delle risorse umane. Sesa ha integrato gli obiettivi di crescita sostenibile nel proprio Statuto sociale tra i compiti prioritari del Consiglio di Amministrazione ed a partire dall'esercizio 2022 predispone una Relazione Annuale Integrata, che rappresenta in un unico documento completo e trasparente, in applicazione degli standard di reporting internazionali, sia le performance finanziarie che quelle ESG. A livello di governance della sostenibilità le principali società del Gruppo sono certificate ISO 14001 ed aderiscono al Global Compact ONU.

Sesa nel dicembre 2022 ha conseguito il rating Ecovadis a livello Gold, il rating di sostenibilità emesso da MSCI a livello BBB ed il rating ESG emesso da CDP a livello B. Sesa è quotata sul mercato Euronext STAR Milano (Codice ISIN: IT0004729759) e compone l'indice FTSE Italia Mid Cap.

Per Informazioni Media	Per Informazioni Finanziarie ed ESG
Community Società Benefit a r.l. Giuliano Pasini, Federico Nascimben +39 02 89404231 - sesa@communitygroup.it Idea Point S.r.l. Alessandro Pasquinucci +39 0571 997374 - info@ideapoint.it	Sesa Team Stakeholder Relations Jacopo Laschetti: Stakeholder, IR and Sustainability Manager Elisa Gironi: Corp. Governance, M&A and Integration Director Francesco Billi: Chief Financial Officer +39 0571 900179 – stakeholder@sesa.it



PRESS RELEASE

SESA MAJORITY STAKE ACQUISITION OF ESSEDI CONSULTING S.R.L., FURTHER EXPANDING THE APPLICATION CONSULTING SECTOR ON SAP PLATFORM

Empoli (FI), December 13, 2023

Sesa (“SESA” – SES.MI), reference player in technological innovation and digital services for the business segment, with about Eu 3 billion consolidated revenues and 5,000 employees, has acquired through Var Group S.p.A. (Sesa wholly owned subsidiary) **an additional stake of Essedi Consulting S.r.l.** (“Essedi Consulting”) **from 19% up to the 60% majority stake**, further expanding its skills in the application consulting sector on Sap platform, to support the digital transformation of the Made in Italy economic districts.

Essedi Consulting, based in Cernusco Sul Naviglio (MI), with expected revenues in the FY 2023 of about Eu 1.5 million and an Ebitda margin of 20%, operates with a team of about 20 skilled human resources in solutions and services on the Sap S/4HANA platform, with roll-out, training and start-up expertise on European and South-East Asian projects and a focus on cloud-based solutions. The company has progressively consolidated transversal skills with main Made in Italy districts coverage, with a specific focus on the Mechanics and Perfumes & Cosmetics segment.

The acquisition was carried out by Var BMS S.p.A., wholly owned subsidiary of Var Group and reference player in Italy in the Sap market and contributes to develop an aggregation hub in the sector, with annual revenues for approximately Eu 60 million and about 400 human resources.

The corporate partnership has been closed on evaluation criteria in line with those usually adopted by Sesa Group, with an Enterprise Value in application of a 5x Ebitda multiplier of the target company. The acquisition includes the operative and long-term involvement, also through equity commitment mechanisms of the Managing Partner and founder Daniele Sau, targeting sustainable growth of skills and specializations.

Sesa Group continues to boost its development path in human resources and digital skills, driven by bolt-on industrial M&As.

At consolidated level, in the last four-Year period (FY 2020 – FY 2023) Sesa achieved an average annual growth rate (CAGR) equal to +17.0% in Revenues and about +30% in Ebitda and EAT Adjusted (CAGR FY 2020-2023: Revenues 17.0%, Ebitda 29.6%, EAT Adjusted 33.6%), driven by around 70% organic growth and with more than 40 bolt-on industrial M&As closed in the same period.

“We complete the integration process of Essedi Consulting in Var Group organisation, strengthening our presence on the management solutions market to serve the Italian medium-sized enterprises, with significant growth outlook, leading the Made in Italy evolution in its digital transformation and evolution path towards cloud platforms” stated **Francesca Moriani, CEO of Var Group S.p.A. and Fabio Falaschi, Managing Partner of Var BMS.**

“We extend our path of skills aggregation, strengthening our specializations in the software and application consulting sector for the business segment, whit an enterprises digitalization demand that continues to accelerate. We closed the thirteenth M&A since the beginning of 2023, boosting our long-term and steady growth in revenues, human resources and digital skills”, stated **Alessandro Fabbroni, CEO of Sesa.**





Sesa S.p.A., with Headquarters in Empoli (Florence), is the operating holding company of a Group with presence on the whole Italian territory and foreign countries as Germany, Switzerland, Austria, France, Spain, Romania and China that represents the reference player in Italy in technological innovation and digital services for the business segment, with consolidated revenues of Euro 2,908 million (+21.7% Y/Y) and 4,717 employees in the Fiscal Year as of April 30, 2023 (+13.3% Y/Y).

Sesa Group has the mission of offering technological solutions, digital services and business applications to support the digital transformation and innovation towards sustainability of Enterprises and Organizations, through four main business Sectors:

- Corporate, with about revenues of Euro 20 million and 150 human resources as of April 30, 2023;
- VAD (Value Added Distribution), with about revenues of Euro 2,236 million and 655 human resources as of April 30, 2023;
- SSI (Software and System Integration), with about revenues of Euro 703 million and 3,345 human resources as of April 30, 2023;
- Business Services, with about revenues of Euro 84 million and 570 human resources as of April 30, 2023.

Sesa Group pursues a sustainable development strategy for the benefit of all Stakeholders, with a track record in the period 2012-2023 of continuous growth in employment, revenues (CAGR revenues 2012-2023 +12.0%) and profitability (CAGR Ebitda 2012-2023 +16.2%). Sesa Group strategy of long-term value generation for all stakeholders is based on human resources skill development, environmental sustainability and social responsibility, with continuous improvement of ESG performance.

As of April 30, 2023, the Group distributed a net economic value of about Eu 309 million (+26% Y/Y), of which over 60% to the remuneration of Human Resources, with 4,717 employees(+13% Y/Y), improved hiring programs (760 hires in FY23, +25% Y/Y), education (over 69,000 training hours, +14% Y/Y) and welfare programs to support parenting, diversity, well-being and work-life balance of Human Resources. Sesa introduced in its corporate bylaw the sustainable growth as Board of Directors priority and starting from FY 2022 Sesa has published the Integrated Annual Report, providing a complete, measurable, and transparent representation of the Group value generation, at financial and ESG performance levels. In terms of sustainability governance, the Group's main companies achieved the ISO 14001 certification and the UN Global Compact membership.

In 2022 Sesa reached the Gold level issued by Ecovadis and achieved the increase to BBB level of MSCI, and the B level of sustainability rating issued by CDP. Sesa S.p.A. is listed on the Euronext STAR Milan (ISIN Code: IT0004729759) and is part of FTSE Italia Mid Cap index.

For Media Information	For ESG and Financial Information
Community Società Benefit a r.l. Giuliano Pasini, Federico Nascimben +39 02 89404231 - sesa@communitygroup.it Idea Point S.r.l. Alessandro Pasquinucci +39 0571 997374 - info@ideapoint.it	Sesa Team Stakeholder Relations Jacopo Laschetti: Stakeholder, IR and Sustainability Manager Elisa Gironi: Cor. Governance, M&A and Integration Director Francesco Billi: Chief Financial Officer +39 0571 900179 – stakeholder@sesa.it



Fine Comunicato n.20016-76

Numero di Pagine: 6