

| | | |
|--|--|---------------------|
| Informazione Regolamentata n. 20016-6-2024 | Data/Ora Inizio Diffusione 14 Marzo 2024 10:05:56 | Euronext Star Milan |
|--|--|---------------------|

Societa' : SESA

Identificativo Informazione
Regolamentata : 187331

Utenza - Referente : SESAN03 - Laschetti

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 14 Marzo 2024 10:05:56

Data/Ora Inizio Diffusione : 14 Marzo 2024 10:05:56

Oggetto : Resoconto intermedio di gestione consolidato al
31 gennaio 2024/Consolidated Interim Report
as of January 31, 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato



COMUNICATO STAMPA

APPROVAZIONE DEL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE PER IL PERIODO DI 9 MESI AL 31 GENNAIO 2024

Risultati in ulteriore crescita con incremento delle market share in tutti i settori di attività nei primi nove mesi dell'esercizio al 30 aprile 2024:

- Ricavi e Altri Proventi consolidati: Eu 2.396,1 milioni (+10,1% Y/Y)
- Ebitda consolidato: Eu 180,3 milioni (+15,6% Y/Y), Ebitda margin 7,5% (vs 7,2% Y/Y)
- Ebit consolidato Adjusted¹: Eu 145,9 milioni (+16,2% Y/Y), Ebit Adj margin 6,1% (vs 5,8% Y/Y)
- Utile netto Adjusted di Gruppo²: Eu 84,2 milioni (+6,0% Y/Y)
- Posizione Finanziaria Netta³ consolidata attiva (liquidità netta) per Eu 148,3 milioni vs Eu 199,6 milioni al 31 gennaio 2023, a conferma della solidità finanziaria del Gruppo e della sua capacità di proseguire gli investimenti a supporto della crescita
- 5.560 Risorse Umane al 31 gennaio 2024 (+19,9% Y/Y), con forte sviluppo di competenze nelle aree delle applicazioni, consulenza e servizi di integrazione
- Conferma dell'outlook favorevole per l'intero esercizio al 30 aprile 2024 con una Guidance di Ebitda nel range Eu 242-246 milioni (+15,5%-17,5% Y/Y, Ebitda margin di circa il 7,6% vs 7,2% Y/Y) e di Ebit Adjusted nel range Eu 186-190 milioni (+15,5%-18% Y/Y, Ebit Adjusted Margin pari a circa il 6,0% vs 5,5% Y/Y), con una crescita dei ricavi di circa il 10% Y/Y

Empoli (FI), 14 marzo 2024

Il Consiglio di Amministrazione di Sesa S.p.A., operatore di riferimento nel settore dell'innovazione tecnologica e dei servizi informatici e digitali per il segmento business, in data odierna ha esaminato ed approvato il Resoconto intermedio di gestione consolidato relativo al periodo di 9 mesi al 31 gennaio 2024, redatto secondo i principi contabili UE-IFRS.

Nel periodo in esame Sesa prosegue il proprio percorso di crescita **conseguendo Ricavi ed Altri Proventi consolidati per Eu 2.396,1 milioni (+10,1% Y/Y), una Redditività Operativa (Ebitda) consolidata pari ad Eu 180,3 milioni, in aumento del 15,6% Y/Y** ed una ulteriore crescita delle quote di mercato in tutti i settori di attività del Gruppo.

Sesa beneficia della strategia di continuo investimento e **focalizzazione sui segmenti di business abilitanti l'innovazione tecnologica (cybersecurity, vertical business applications, cloud, digital platforms, data science), con crescite nettamente superiori alle dinamiche del mercato italiano dell'Information Technology**, in aumento del 3,2% nell'anno 2023, rispetto al 3,9% nel 2022 ed al 8% nel 2021 (fonte Sirmi, Febbraio 2024).

Si conferma la **capacità di attrarre e trattenere competenze e capitale umano specializzato con 5.560 risorse al 31 gennaio 2024 (+19,9% Y/Y), in particolare nelle aree delle applicazioni, consulenza e servizi di integrazione, con una solida crescita organica** ed un contributo dalle linee esterne (M&A) pari a circa il 40% della crescita di periodo a livello di ricavi e di redditività operativa.

¹ Ebit Adjusted definito al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (Liste clienti e Know-how) iscritte a seguito di PPA per acquisizioni societarie, pari ad Eu 20.220 migliaia rispetto ad Eu 12.929 migliaia al 31.01.2023, nonché al lordo dei costi di Stock-Grant pari ad Eu 4.487 migliaia rispetto ad Eu 4.026 migliaia al 31.01.2023.

² Risultato Netto Adjusted consolidato di competenza del Gruppo, al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (Liste clienti e Know-how) iscritte a seguito di PPA per acquisizioni societarie, pari ad Eu 14.393 migliaia rispetto ad Eu 9.203 migliaia al 31.01.2023, nonché al lordo dei costi di Stock-Grant pari ad Eu 3.194 migliaia rispetto ad Eu 2.866 migliaia al 31.01.2023, definiti al netto del relativo effetto fiscale. Gli Adjustment al 31.01.2024 includono imposte non ricorrenti di competenza di esercizi precedenti per Euro 1.700 migliaia.

³ PFN al lordo dei debiti ed impegni per pagamenti differiti verso soci di minoranza per acquisizioni societarie e dei debiti per diritti d'uso in applicazione IFRS 16 pari ad Eu 210.793 migliaia al 31.01.2024 (di cui Eu 168.994 migliaia riferiti a prezzi differiti, Earn-Out e Put Option ed Eu 41.799 migliaia per passività IFRS 16) rispetto ad Eu 184.368 migliaia al 31.01.2023.



I Ricavi ed Altri Proventi consolidati crescono del 10,1% al 31 gennaio 2024 e sono pari ad Eu 2.396,1 milioni, con un significativo contributo da parte di tutti i settori del Gruppo:

- Settore VAD con Ricavi ed Altri Proventi pari ad Eu 1.805,1 milioni (+6,0% Y/Y), favorito tra l'altro dallo sviluppo delle BU Collaboration, Enterprise Software e Security Solutions;
- Settore SSI con Ricavi ed Altri Proventi pari ad Eu 609,3 milioni (+21,4% Y/Y), grazie al positivo andamento delle principali BU operative tra cui Digital Security, Cloud, ERP & Vertical Solutions, Data Science;
- Settore Business Services con Ricavi ed Altri Proventi pari ad Eu 83,3 milioni (+40,0% Y/Y), sostenuto dallo sviluppo di applicazioni e piattaforme digitali dedicate all'industria dei Financial Services, che prosegue nel proprio percorso di crescita e affermazione sul mercato come player di riferimento.

Grazie alla crescita dei ricavi nelle aree a maggior valore aggiunto, **l'Ebitda consolidato si incrementa del +15,6% Y/Y, raggiungendo il totale di Eu 180,3 milioni**, con un **Ebitda margin pari al 7,52% in aumento rispetto al 7,17% al 31 gennaio 2023**. Al risultato di Ebitda consolidato hanno contribuito tutti i settori di riferimento del Gruppo:

- Settore VAD con un Ebitda di Eu 91,6 milioni (+5,4% Y/Y) ed un Ebitda margin pari al 5,1% in linea con quello al 31 gennaio 2023 e vs 4,9% del FY 2023;
- Settore SSI con un Ebitda di Eu 74,5 milioni (+21,7% Y/Y) ed un Ebitda margin pari al 12,2% in linea con quello al 31 gennaio 2023 e vs 12,1% del FY 2023;
- Settore Business Services con un Ebitda di Eu 11,1 milioni (+129,1% Y/Y) ed un Ebitda margin pari al 13,4% vs 8,2% al 31 gennaio 2023 e 13,0% del FY 2023.

Il Risultato Operativo consolidato (Ebit) Adjusted raggiunge il totale di Eu 145,9 milioni (Ebit margin adjusted 6,1% vs 5,8% Y/Y), con un incremento del 16,2% Y/Y, dopo ammortamenti di beni materiali ed immateriali per Eu 29,9 milioni (+20,6% Y/Y) ed accantonamenti per Eu 4,5 milioni (-19,4% Y/Y).

Il Risultato Operativo consolidato (Ebit) è pari ad Eu 121,2 milioni, in crescita del 11,5%, dopo ammortamenti di immobilizzazioni immateriali di liste clienti e know how iscritte a seguito del processo di PPA per Eu 20,2 milioni (+56,4% Y/Y a seguito dell'accelerazione degli investimenti in acquisizioni societarie) e dopo altri costi non monetari relativi ai piani di Stock Grant per Eu 4,5 milioni (vs Eu 4,0 milioni Y/Y).

Il Risultato Netto di pertinenza del Gruppo al 31 gennaio 2024 è pari ad Eu 64,9 milioni (-3,6% Y/Y), dopo oneri finanziari netti pari ad Eu 24,1 milioni rispetto ad Eu 8,7 milioni al 31 gennaio 2023, in sensibile crescita a seguito dell'evoluzione sfavorevole dei tassi di interesse di mercato, imposte per Eu 28,5 milioni e risultato netto di competenza di terzi per Eu 3,7 milioni.

Il Risultato Netto Adjusted di competenza del Gruppo al 31 gennaio 2024 è pari ad Eu 84,2 milioni (Group EAT Adjusted margin 3,5%), con una crescita pari al 6,0% Y/Y rispetto ad Eu 79,4 milioni al 31 gennaio 2023 (3,6% dei ricavi).

La Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 31 gennaio 2024 è attiva (liquidità netta) per Eu 148,3 milioni rispetto ad Eu 199,6 milioni al 31 gennaio 2023, a seguito della crescita del capitale circolante netto da Eu 23,2 milioni al 31 gennaio 2023 ad Eu 50,3 milioni al 31 gennaio 2024 e dei consistenti investimenti negli ultimi 12 mesi.

Si conferma la solidità finanziaria del Gruppo e la capacità di proseguire gli investimenti a supporto della crescita: la Posizione Finanziaria Netta Reported del Gruppo al 31 gennaio 2024 (calcolata al netto di debiti IFRS per Eu 210,8 milioni relativi in prevalenza a pagamenti differiti di acquisizioni societarie e debiti per Opzioni di acquisto di partecipazioni verso soci di minoranza) è passiva (debito netto) per Eu 62,5 milioni rispetto ad una PFN attiva per Eu 15,2 milioni al 31 gennaio 2023, con una contrazione che riflette tra l'altro i maggiori debiti IFRS conseguenti l'accelerazione degli investimenti in M&A.

Il Gruppo conferma la propria capacità di generazione di cassa e di investimento a lungo termine **con un Cash Flow Operativo negli ultimi 12 mesi di circa Eu 120 milioni, al netto di investimenti in acquisizioni societarie ed infrastrutture tecnologiche per circa Eu 175 milioni** e di distribuzione di dividendi e piani di Buy Back LTM per circa Eu 25 milioni.

Nel periodo in esame si rafforza ulteriormente il Patrimonio Netto consolidato, che al 31 gennaio 2024 ammonta ad Eu 470,4 milioni, in crescita rispetto ad Eu 381,1 milioni al 31 gennaio 2023.



Alla luce dei positivi risultati industriali e finanziari raggiunti nei primi 9 mesi dell'esercizio e delle aspettative di crescita della domanda di digitalizzazione nei mercati in cui opera, **il Gruppo conferma l'outlook favorevole per l'intero esercizio al 30 aprile 2024, con una Guidance di Ebitda nel range Eu 242-246 milioni (+15.5%-17,5% Y/Y, Ebitda margin di circa il 7,6% vs 7,2% Y/Y) e di Ebit Adjusted nel range Eu 186-190 milioni (+15.5%-18% Y/Y, Ebit Adjusted margin pari a circa il 6,0% vs 5,5% Y/Y) con una crescita attesa dei ricavi di circa il 10% Y/Y.**

Il Gruppo continuerà ad investire nello sviluppo di competenze digitali, risorse umane e soluzioni innovative, al fine di proseguire il proprio percorso di crescita anche negli esercizi successivi a quello corrente, con un obiettivo di crescita della redditività operativa nel range compreso tra il 10% ed il 15% per il FY 2025, generando valore sostenibile a beneficio di tutti gli stakeholder e continuando a migliorare il proprio profilo di sostenibilità.

Il Presidente Paolo Castellacci e l'Amministratore Delegato Alessandro Fabbroni hanno così commentato i risultati al 31 gennaio 2024:

"Nei primi 9 mesi dell'esercizio proseguono gli investimenti nello sviluppo del capitale umano e delle competenze digitali e tecnologiche, confermando il nostro ruolo di player di riferimento del settore, che orienta la digitalizzazione di imprese e organizzazioni nonché la nostra grande capacità di intercettare i trend dell'innovazione tecnologica e guidare la trasformazione digitale nel segmento business coniugando tecnologia, consulenza ed applicazioni", ha affermato **Paolo Castellacci, Presidente e fondatore di Sesa.**

"I risultati al 31 gennaio 2024 confermano la validità della nostra strategia di sviluppo di competenze ed applicazioni, con una forte crescita di ricavi nelle aree a maggior valore aggiunto del Gruppo, conquistando ulteriori market share in una fase in cui il mercato è maggiormente selettivo ed a fronte di una domanda di digitalizzazione di imprese ed organizzazioni che resta sostenuta dalla necessità di investimenti in tecnologia, applicazioni e servizi di integrazione. Continueremo a supportare i nostri stakeholder nell'attuale fase di evoluzione digitale, in coerenza con la nostra purpose di creazione di valore sostenibile di lungo termine per tutti gli stakeholder, promuovendo l'innovazione digitale di imprese ed organizzazioni ed il benessere delle persone", ha commentato **Alessandro Fabbroni, Amministratore Delegato di Sesa.**

Si allegano al presente comunicato stampa i seguenti prospetti (valori espressi in migliaia di Euro)

Allegato n. 1 - Conto Economico consolidato riclassificato al 31 gennaio 2024

Allegato n. 2 - Situazione Patrimoniale consolidata riclassificata al 31 gennaio 2024

Allegato n. 3 - Prospetto di Conto Economico consolidato al 31 gennaio 2024

Allegato n. 4 - Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata al 31 gennaio 2024

Allegato n. 5 - Segment Information al 31 gennaio 2024

Questo comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet della società www.sesa.it, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Conference Call: Oggi, giovedì 14 marzo 2024 alle ore 16.00 (CET), Sesa S.p.A. terrà una conferenza telefonica con la comunità finanziaria, durante la quale saranno discussi i risultati economici e finanziari del Gruppo. È possibile collegarsi componendo i seguenti numeri telefonici: dall'Italia +39 028020911, dal Regno Unito +44 1 212818004, dagli USA +1 718 7058796 (numero locale internazionale), 1 855 2656958 (numero verde). Prima della conferenza telefonica sarà possibile scaricare le slide della presentazione dalla pagina Investor Relations del sito web Sesa, <http://www.sesa.it/it/investor-relations/presentazioni.html>.

Il dottor Alessandro Fabbroni, in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti Contabili Societari, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente



comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

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 Euro 309 milioni (+26% 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. Sesa rientra inoltre tra le società che fanno parte di Euronext Tech Leaders, l'iniziativa di Euronext dedicata alle aziende Tech ad alta crescita.

| 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. Greta Ghelfi +39 0571 997098 - 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 |

Allegato 1 – Conto Economico consolidato riclassificato Gruppo Sesa al 31 gennaio 2024 (in migliaia di Euro). Risultati al 31/01/2024 approvati dal CDA del 14 marzo 2024, non assoggettati a revisione contabile

| Conto economico riclassificato | 31/01/2024 (9 mesi) | % | 31/01/2023 (9 mesi) | % | Variazione 2024/23 |
|---|------------------------|---------------|------------------------|---------------|-----------------------|
| Ricavi netti | 2.368.320 | | 2.154.663 | | 9,9% |
| Altri Proventi | 27.790 | | 21.722 | | 27,9% |
| Totale Ricavi e Altri Proventi | 2.396.110 | 100,0% | 2.176.385 | 100,0% | 10,1% |
| Costi per acquisto prodotti | (1.768.636) | 73,8% | (1.656.517) | 76,1% | 6,8% |
| Costi per servizi e godimento beni di terzi | (221.609) | 9,2% | (186.005) | 8,5% | 19,1% |
| Costo del lavoro | (219.426) | 9,2% | (173.718) | 8,0% | 26,3% |
| Altri oneri di gestione | (6.164) | 0,3% | (4.191) | 0,2% | 47,1% |
| Totale Costi per acquisto prodotti e Costi Operativi | (2.215.835) | 92,5% | (2.020.431) | 92,8% | 9,7% |
| Margine Operativo Lordo (Ebitda) | 180.275 | 7,5% | 155.954 | 7,2% | 15,6% |
| Ammortamenti beni materiali e immateriali | (29.875) | | (24.771) | | 20,6% |
| Accantonamenti | (4.486) | | (5.564) | | -19,4% |
| Risultato Operativo (Ebit) Adjusted¹ | 145.914 | 6,1% | 125.619 | 5,8% | 16,2% |
| Ammortamenti liste clienti e know how (PPA) ed altri costi non monetari | (24.707) | | (16.955) | | 45,7% |
| Risultato Operativo (Ebit) | 121.207 | 5,1% | 108.664 | 5,0% | 11,5% |
| Proventi e oneri finanziari netti | (24.133) | | (8.675) | | 178,2% |
| Risultato prima delle imposte (Ebt) | 97.074 | 4,1% | 99.989 | 4,6% | -2,9% |
| Imposte sul reddito | (28.458) | | (28.437) | | 0,1% |
| Risultato netto | 68.616 | 2,9% | 71.552 | 3,3% | -4,1% |
| Risultato netto di pertinenza del Gruppo | 64.892 | 2,7% | 67.333 | 3,1% | -3,6% |
| Risultato netto di pertinenza di terzi | 3.724 | | 4.219 | | -11,7% |
| Risultato netto Adjusted¹ | 87.902 | 3,7% | 83.621 | 3,8% | 5,1% |
| Risultato netto Adjusted del Gruppo¹ | 84.178 | 3,5% | 79.402 | 3,6% | 6,0% |

(1) Il Risultato Operativo Adjusted è definito al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (Liste clienti e Know how) iscritte a seguito del processo di Purchase Price Allocation (PPA), pari ad Eu 20.220 migliaia rispetto ad Eu 12.929 migliaia al 31.01.2023, nonché al lordo dei costi di Stock-Grant pari ad Eu 4.487 migliaia rispetto ad Eu 4.026 migliaia al 31.01.2023.

Il Risultato netto Adjusted ed il Risultato netto Adjusted di Gruppo sono definiti al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (Liste clienti e Know how) iscritte a seguito del processo di PPA e del costo relativo ai Piani di Stock Grant, al netto del relativo effetto fiscale. Gli Adjustment al 31.01.2024 includono imposte non ricorrenti di competenza di esercizi precedenti per Euro 1.700 migliaia.

Allegato 2 – Stato Patrimoniale riclassificato consolidato Gruppo Sesa al 31 gennaio 2024 (in migliaia di Euro). Risultati al 31/01/2024 approvati dal CDA del 14 marzo 2024, non assoggettati a revisione contabile

| Stato Patrimoniale Riclassificato | 31/01/2024 | 31/01/2023 | 30/04/2023 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 446.752 | 314.243 | 368.488 |
| Immobilizzazioni materiali (incluso diritti d'uso) | 139.969 | 123.230 | 125.901 |
| Partecipazioni valutate al patrimonio netto | 24.005 | 15.321 | 24.884 |
| Altre attività non correnti e imposte anticipate | 47.166 | 32.167 | 37.086 |
| Totale attività non correnti | 657.892 | 484.961 | 556.359 |
| Rimanenze di magazzino | 189.954 | 182.017 | 158.736 |
| Crediti commerciali | 683.815 | 671.584 | 530.268 |
| Altre attività correnti | 125.342 | 120.667 | 131.274 |
| Attività d'esercizio correnti | 999.111 | 974.268 | 820.278 |
| Debiti verso fornitori | 696.099 | 721.606 | 586.074 |
| Altri debiti correnti | 252.697 | 229.422 | 251.318 |
| Passività d'esercizio a breve termine | 948.796 | 951.028 | 837.392 |
| Capitale d'esercizio netto | 50.315 | 23.240 | (17.114) |
| Fondi e altre passività tributarie non correnti | 124.017 | 91.389 | 100.612 |
| Benefici ai dipendenti | 51.294 | 50.960 | 48.264 |
| Passività nette non correnti | 175.311 | 142.349 | 148.876 |
| Capitale Investito Netto | 532.896 | 365.852 | 390.369 |
| Patrimonio netto | 470.428 | 381.054 | 424.050 |
| Liquidità ed altre attività finanziarie | (492.422) | (466.928) | (545.500) |
| Finanziamenti correnti e non correnti | 344.097 | 267.358 | 306.004 |
| Posizione Finanziaria Netta | (148.325) | (199.570) | (239.496) |
| Passività Finanziarie diritti d'uso IFRS 16 | 41.799 | 48.863 | 50.075 |
| Debiti ed impegni per acquisto partecipazioni verso soci di minoranza ¹ | 168.994 | 135.505 | 155.740 |
| Totale Posizione Finanziaria Netta Reported | 62.468 | (15.202) | (33.681) |

(1) Debiti ed impegni differiti verso soci di minoranza per acquisizioni societarie (Earn Out, Put Option, prezzi differiti) non fruttiferi di interessi contrattuali e condizionati al raggiungimento di obiettivi di generazione di valore di lungo periodo.

Allegato 3 – Prospetto di Conto Economico consolidato al 31 gennaio 2024 (migliaia di Euro).
Risultati al 31/01/2024 approvati dal CDA del 14 marzo 2024, non assoggettati a revisione contabile

| (in migliaia di Euro) | Periodo chiuso al 31 gennaio | |
|---|------------------------------|------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Ricavi | 2.368.320 | 2.154.663 |
| Altri proventi | 18.718 | 21.722 |
| Materiali di consumo e merci | (1.768.636) | (1.656.517) |
| Costi per servizi e per godimento di beni di terzi | (226.096) | (190.031) |
| Costi per il personale | (219.426) | (173.718) |
| Altri costi operativi | (10.650) | (9.755) |
| Ammortamenti | (50.095) | (37.700) |
| Risultato operativo | 112.135 | 108.664 |
| Utile delle società valutate con il metodo del patrimonio netto | 656 | 1.576 |
| Proventi finanziari | 24.334 | 13.607 |
| Oneri finanziari | (40.051) | (23.858) |
| Utile prima delle imposte | 97.074 | 99.989 |
| Imposte sul reddito | (28.458) | (28.437) |
| Utile del periodo | 68.616 | 71.552 |
| <i>di cui:</i> | | |
| Utile di pertinenza di terzi | 3.724 | 4.219 |
| Utile di pertinenza del Gruppo | 64.892 | 67.333 |

Nel periodo al 31 gennaio 2024 l'adeguamento al fair value delle passività finanziarie per PUT, Earn Out e debiti differiti nei confronti dei soci di minoranza è classificato tra i proventi e oneri finanziari e coerentemente è stato riclassificato il periodo comparativo al 31 gennaio 2023.

Nel periodo al 31 gennaio 2024 i Proventi finanziari raccolgono utili su cambi per Euro 5.248 migliaia, rispetto ad Euro 11.486 migliaia al 31 gennaio 2023, e gli oneri finanziari raccolgono perdite su cambi per Euro 4.875 migliaia, rispetto ad Euro 11.084 migliaia al 31 gennaio 2023.

Allegato 4 – Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata al 31 gennaio 2024 (migliaia di Euro). Risultati al 31/01/2024 approvati dal CDA del 14 marzo 2024, non assoggettati a revisione contabile

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | Al 31 gennaio 2024 | Al 30 aprile 2023 |
|--|---------------------------|--------------------------|
| Attività immateriali | 446.752 | 368.488 |
| Diritto d'uso | 42.992 | 63.361 |
| Attività materiali | 96.977 | 62.540 |
| Investimenti immobiliari | 290 | 290 |
| Partecipazioni valutate con il metodo di patrimonio netto | 24.005 | 24.884 |
| Crediti per imposte anticipate | 18.528 | 17.893 |
| Altri crediti e attività non correnti | 28.227 | 18.427 |
| Totale attività non correnti | 657.771 | 555.883 |
| Rimanenze | 189.954 | 158.736 |
| Crediti commerciali correnti | 683.815 | 530.268 |
| Crediti per imposte correnti | 23.044 | 11.913 |
| Altri crediti e attività correnti | 112.643 | 127.354 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 482.077 | 537.507 |
| Totale attività correnti | 1.491.533 | 1.365.778 |
| Attività non correnti possedute per la vendita | 121 | 476 |
| Totale attività | 2.149.425 | 1.922.137 |
| Capitale sociale | 37.127 | 37.127 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 33.144 | 33.144 |
| Altre riserve | (48.512) | (49.810) |
| Utili portati a nuovo | 396.978 | 354.473 |
| Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo | 418.737 | 374.934 |
| Patrimonio netto di pertinenza di terzi | 51.691 | 49.116 |
| Totale patrimonio netto | 470.428 | 424.050 |
| Finanziamenti non correnti | 180.786 | 175.294 |
| Passività finanziarie per diritto d'uso non correnti | 28.147 | 37.374 |
| Debiti ed impegni non correnti per acquisto partecipazioni verso soci di minoranza | 137.450 | 110.679 |
| Benefici ai dipendenti | 51.294 | 48.264 |
| Fondi non correnti | 5.906 | 4.794 |
| Imposte differite passive | 118.111 | 95.818 |
| Totale passività non correnti | 521.694 | 472.223 |
| Finanziamenti correnti | 163.311 | 130.710 |
| Passività finanziarie per diritto d'uso correnti | 13.652 | 12.701 |
| Debiti ed impegni non correnti per acquisto partecipazioni verso soci di minoranza | 31.544 | 45.061 |
| Debiti verso fornitori | 696.099 | 586.074 |
| Debiti per imposte correnti | 30.074 | 22.272 |
| Altre passività correnti | 222.623 | 229.046 |
| Totale passività correnti | 1.157.303 | 1.025.864 |
| Totale passività | 1.678.997 | 1.498.087 |
| Totale patrimonio netto e passività | 2.149.425 | 1.922.137 |



Allegato 5 – Segment Information (VAD, SSI, Business Services, Corporate) al 31 gennaio 2024 (migliaia di Euro). Risultati al 31/01/2024 approvati dal CDA del 14 marzo 2024, non assoggettati a revisione contabile

| Segment Information | 9M period as of January 31, 2024 | | | | | 9M period as of January 31, 2023 | | | | |
|---|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| | In Euro Mn | VAD | SSI | BS | Corporate | Group | VAD | SSI | BS | Corporate |
| Total Revenues and Other Income | 1,805.1 | 609.3 | 83.3 | 16.1 | 2,396.1 | 1,703.6 | 501.8 | 59.5 | 14.1 | 2,176.4 |
| Change Y/Y | 6.0% | 21.4% | 40.0% | 14.0% | 10.1% | 24.1% | 19.7% | 42.6% | -17.6% | 23.8% |
| Gross Margin | 162.6 | 398.5 | 76.5 | 16.0 | 627.5 | 149.1 | 326.7 | 52.2 | 14.0 | 519.9 |
| Opex | (71.0) | (324.0) | (65.4) | (13.0) | (447.2) | (62.1) | (265.4) | (47.4) | (11.1) | (363.9) |
| Ebitda | 91.6 | 74.5 | 11.1 | 3.0 | 180.3 | 87.0 | 61.2 | 4.9 | 2.9 | 156.0 |
| <i>Ebitda Margin</i> | 5.1% | 12.2% | 13.4% | 18.9% | 7.5% | 5.1% | 12.2% | 8.2% | 20.7% | 7.2% |
| Change Y/Y | 5.4% | 21.7% | 129.1% | 4.2% | 15.6% | | | | | |
| D&A | (3.4) | (22.2) | (3.7) | (0.5) | (29.9) | (3.4) | (18.7) | (2.4) | (0.3) | (24.8) |
| Provisions | (2.8) | (1.5) | (0.2) | - | (4.5) | (3.0) | (2.5) | (0.0) | 0.0 | (5.6) |
| Ebit Adjusted¹ | 85.5 | 50.7 | 7.2 | 2.6 | 145.9 | 80.6 | 40.0 | 2.5 | (2.6) | 125.6 |
| <i>Ebit Adjusted Margin</i> | 4.7% | 8.3% | 8.7% | 15.9% | 6.1% | 4.7% | 8.0% | 4.1% | 18.6% | 5.8% |
| Change Y/Y | 6.1% | 26.9% | 193.8% | -2.4% | 16.2% | | | | | |
| PPA-related amortisation and other non monetary costs | (1.9) | (12.8) | (5.5) | (4.5) | (24.7) | (1.3) | (9.1) | (2.5) | (4.0) | (17.0) |
| Ebit | 83.6 | 37.9 | 1.7 | (1.9) | 121.2 | 79.3 | 30.8 | (0.1) | (1.4) | 108.7 |
| <i>Ebit Margin</i> | 4.6% | 6.2% | 2.0% | -12.0% | 5.1% | 4.7% | 6.1% | -0.2% | -9.9% | 5.0% |
| Net Financial Charges | (14.3) | (7.8) | (2.0) | (0.1) | (24.1) | (4.8) | (3.6) | (0.0) | (0.1) | (8.7) |
| Income Taxes | (20.3) | (8.3) | 0.1 | (0.0) | (28.5) | (19.4) | (8.4) | (0.6) | (0.0) | (28.4) |
| Eat | 49.1 | 21.7 | (0.2) | (2.0) | 68.6 | 55.1 | 18.8 | (0.7) | (1.5) | 71.6 |
| PPA-related amortisation and other non monetary costs (net of taxes) ³ | (2.9) | (9.2) | (4.0) | (3.2) | (19.3) | (0.9) | (6.5) | (1.8) | (2.9) | (12.0) |
| Minorities | (0.8) | (3.7) | 0.7 | | (3.7) | (0.8) | (3.4) | (0.3) | 0.0 | (4.2) |
| Group Eat Adjusted² | 51.3 | 27.2 | 4.5 | 1.2 | 84.2 | 55.2 | 21.9 | 0.8 | 1.4 | 79.4 |
| <i>Group Eat Adj Margin</i> | 2.8% | 4.5% | 5.4% | 7.6% | 3.5% | 3.2% | 4.4% | 1.4% | -10.4% | 3.6% |
| Change Y/Y | -7.1% | 24.4% | 435.5% | -13.3% | 6.0% | | | | | |

(1) Ebit Adjusted definito al lordo degli ammortamenti delle Liste clienti e Know how, iscritte a seguito del processo di PPA

(2) Group Eat adjusted definito al lordo degli ammortamenti delle Liste clienti e Know how, iscritte a seguito del processo di PPA, al netto dell'effetto fiscale. Gli Adjustment al 31.01.2024 includono imposte non ricorrenti di competenza di esercizi precedenti per Euro 1.700 migliaia.



PRESS RELEASE

APPROVAL OF THE CONSOLIDATED INTERIM REPORT FOR THE NINE-MONTH PERIOD AS OF JANUARY 31, 2024

Growing financial results in the first nine months of the Fiscal Year ending April 30, 2024 and increased market share in all business sectors:

- **Consolidated Revenues and Other Income: Eu 2,396.1 million (+10.1% Y/Y)**
- **Consolidated Ebitda: Eu 180.3 million (+15.6% Y/Y), Ebitda margin 7.5% (vs 7.2% Y/Y)**
- **Consolidated Operating Result (Ebit) Adjusted¹: Eu 145.9 million (+16.2% Y/Y), Ebit Adj margin 6.1% (vs 5.8% Y/Y)**
- **Group Adjusted Earnings After Taxes²: Eu 84.2 million (+6.0% Y/Y)**
- **Consolidated NFP³ active (net liquidity) for Eu 148.3 million vs Eu 199.6 million as of January 31, 2023, confirming the financial strength of the Group and its capability to further invest in order to support growth**
- **5,560 Human Resources as of January 31, 2024 (+19.9% Y/Y), with strong skills development in the business applications, consulting and integration services areas**
- **Positive outlook confirmed for the Fiscal Year ending April 30, 2024 with a Guidance of Ebitda in the range Eu 242-246 million (+15.5%-17.5% Y/Y, Ebitda margin of about 7.6% vs 7.2% Y/Y) and of Adjusted Ebit in the range Eu 186-190 million (+15.5%-17.5% Y/Y, Adj Ebit margin approx. 6.0% vs 5.5% Y/Y), with Revenues growth of about 10% Y/Y**

Empoli (FI), March 14, 2024

The Board of Directors of Sesa S.p.A., reference player in technological innovation and digital services for the business segment, today approved the consolidated Interim Report referring to the 9-month period as of January 31, 2024, in accordance with EU-IFRS accounting standards.

In the period under review Sesa Group continues its development path, **achieving consolidated Revenues and Other Income for Eu 2,396.1 million (+10.1% Y/Y) with an Operating Profitability (Consolidated Ebitda) equal to Eu 180.3 million, up 15.6% Y/Y** and a further market share growth in all Group business sectors.

The Group benefits from the **continuous investment strategy focusing on business segments enabling technological innovation (cybersecurity, vertical business applications, cloud, digital platforms, data science)**, achieving growth pace significantly higher than the Italian Information Technology market, that grew by 3.2% in 2023, compared to 3.9% in 2022 and 8% in 2021 (source Sirmi, February 2024).

The Group confirms its **ability to attract and retain skills and specialized human resources with 5,560 employees as of January 31, 2024 (+19.9% Y/Y), particularly in the business application, consulting and integration services areas, with a solid organic growth** and a contribution from external growth (M&A) equal to about 40% of total 9-months period under review at revenues and operating profit level.

¹ Consolidated Operating Result (Ebit) Adjusted gross of amortization of intangible assets (client lists and know-how) deriving from Purchase Price Allocation (PPA) relating to corporate acquisitions, equal to Eu 20,220 thousand compared to Eu 12,929 thousand as of 31.01.2023, and Stock Grant costs, equal to Eu 4,487 thousand compared to Eu 4,026 thousand as of 31.01.2023.

² Consolidated Adjusted Net profit attributable to the Group before amortisation and depreciation of intangible assets (client lists and know-how) recorded following the PPA relating to corporate acquisitions, equal to Eu 14,393 thousand compared to Eu 9,203 thousand as of 31.01.2023, and before Stock Grant costs, equal to Eu 3,194 thousand compared to Eu 2,866 thousand as of 31.01.2023, net of the tax effect. The Adjustments as of 31.01.2024 includes non-recurring taxes from previous years for Eu 1,700 thousand.

³ NFP gross of IFRS 16 liabilities and IFRS 3 liabilities to minority shareholders for M&As, equal to Eu 210,793 thousand as of 31.01.2024 (of which Eu 168,994 thousand related to deferred prices, Earn-Out and Put Options and Eu 41,799 thousand for IFRS 16 liabilities) compared to Eu 184,368 thousand as of 31.01.2023.



Consolidated Revenues and Other Income as of January 31, 2024 grew by 10.1% to Eu 2,396.1 million, with a significant contribution by all Group sectors:

- VAD sector with Revenues and Other Income equal to Eu 1,805.1 million (+6.0% Y/Y), driven among other by the development of Collaboration, Enterprise Software and Security Solutions BUs;
- SSI Sector with Revenues and Other Income equal to Eu 609.3 million (+21.4% Y/Y), thanks to the development of the main operating BUs including Digital Security, Cloud, ERP & Vertical Solutions, Data Science;
- Business Services Sector with Revenues and Other Income equal to Eu 83.3 million (+40.0% Y/Y), driven by the development of business applications and digital platforms dedicated to the Financial Services industry, that continues its growth and consolidation path as a reference market player.

Thanks to the Revenues growth in high added-value areas, consolidated **Ebitda increased by +15.6% Y/Y, achieving Eu 180.3 million, with an Ebitda margin equal to 7.52% higher than 7.17% as of January 31, 2023.** All Group reference Sectors contributed to the consolidated Ebitda result:

- VAD sector with an Ebitda of Eu 91.6 million (+5.4% Y/Y) and an Ebitda margin equal to 5.1% flat Y/Y and vs 4.9% in FY 2023;
- SSI sector with an Ebitda of Eu 74.5 million (+21.7% Y/Y) and an Ebitda margin equal to 12.2% flat Y/Y and vs 12.1% in FY 2023;
- Business Services sector with an Ebitda of Eu 11.1 million (+129.1% Y/Y) and an Ebitda margin equal to 13.4% vs 8.2% as of January 31, 2023 and 13.0% in FY 2023.

Group Consolidated Adjusted Operating Result (Ebit) totalled Eu 145.9 million (Adjusted Ebit margin 6.1% vs 5.8% Y/Y), with an increase of 16.2% Y/Y, after amortizations of tangible and intangible assets for Eu 29.9 million (+20.6% Y/Y) and provisions for Eu 4.5 million (-19.4% Y/Y).

Group Consolidated Operating Result (Ebit) is equal to Eu 121.2 million, up by 11.5%, after amortizations of intangible assets (client lists and know-how) deriving from PPA for Eu 20.2 million (+56.4% Y/Y, following the M&A investments acceleration) and after other non-monetary costs related to Stock Grant Plans for Eu 4.5 million (vs Eu 4.0 million Y/Y).

Net profit attributable to the Group as of January 31, 2024 is equal to Eu 64.9 million (-3.6% Y/Y), after net financial charges for Eu 24.1 million compared to Eu 8.7 million as of January 31, 2023 due to the increasing trend of market interest rates, taxes for Eu 28.5 million and net profit attributable to non-controlling interests for Eu 3.7 million.

Group Consolidated Adjusted Net profit after minority interests (Adjusted EAT attributable to the Group) as of January 31, 2024 is equal to Eu 84.2 million (Group Adjusted EAT margin equal to 3,5%), up by 6.0% Y/Y compared to Eu 79.4 million as of January 31, 2023 (3.6% of revenues).

Consolidated Net Financial Position as of January 31, 2024 is active (net liquidity) for Eu 148.3 million compared to Eu 199.6 million as of January 31, 2023, as a result of Net Working Capital growth from Eu 23.2 million as of January 31, 2023 to Eu 50.3 million as of January 31, 2024 and LTM M&A investments acceleration.

The financial strength of the Group and its capability to further invest in order to support growth are confirmed: Consolidated Net Financial Position Reported as of January 31, 2024 (net of IFRS Liabilities for Eu 210.8 million mainly consisting of deferred payments of company acquisitions and liabilities to minorities for Put Options) is passive (net debt) for Eu 62.5 million compared to active Net Financial Position for Eu 15.2 million as of January 31, 2023, declining due to, among other things, the higher IFRS liabilities deriving from the acceleration of M&A investments.

The Group confirms its cash flow generation and Long-Term investment capability with a **Last Twelve Months (LTM) Eu 120 million operating cash flow, net of capex and M&As investment for approximately Eu 175 million** and dividend distribution and treasury shares buy-back for about Eu 25 million.

In the period under review, the consolidated Shareholders' Equity is further strengthened, achieving Eu 470.4 million as of January 31, 2024, increasing from Eu 381.1 million as of January 31, 2023.



In light of the positive results achieved in the first nine months of the FY 2024 and the growing demand for digitalization in the reference market, **the Group confirms the positive outlook for the Fiscal Year ending April 30, 2024, with a Guidance of Ebitda in the range Eu 242-246 million (+15.5%-17.5% Y/Y, Ebitda margin of about 7.6% vs 7.2% Y/Y) and of Adjusted Ebit in the range Eu 186-190 million (+15.5%-17.5% Y/Y, Adj Ebit margin of approx. 6.0% vs 5.5% Y/Y), with an expected Revenues growth of about 10% Y/Y**

The Group will continue to sustain the development of digital skills, human resources and technology innovation solutions, aiming at confirming the long-term growth track record in the coming years, targeting a growth in Group operating profit in the range between 10% and 15% Y/Y, generating sustainable value for all stakeholders and improving the Group sustainability profile.

The Chairman Paolo Castellacci and the Chief Executive Officer Alessandro Fabbroni stated about the 9-month results as of January 31, 2024 as follows:

“In the first nine months of the FY 2023 we continued to invest in human capital and digital skills development, confirming our role of reference player in our industry, leading the digitalization of Enterprises and Organizations as well as our great capability to intercept technological innovation trends and lead the business segment digital transformation combining technology, consulting and business applications”, stated **Paolo Castellacci, Chairman and founder of Sesa.**

“The results as of January 31, 2024 confirm our successful strategy focused on skills and Business Applications development, with a strong growth in revenues in high added-value areas of the Group, gaining further market share in a phase of more selective market and in the face of a digitalisation demand from Enterprises and Organisations that continues to be sustained by investments in technology, business applications and integration services. We continue to support our stakeholders in the current phase of digital evolution, in line with our purpose of long-term sustainable value creation for all stakeholders, promoting digital innovation of Enterprises and Organisations and the well-being of people”, stated **Alessandro Fabbroni, CEO of Sesa.**

Hereinafter the following exhibits (in Euro thousands):

- Exhibit n. 1 - Reclassified Consolidated Income Statement as of January 31, 2024
- Exhibit n. 2 - Reclassified Consolidated Balance Sheet as of January 31, 2024
- Exhibit n. 3 - Consolidated Income Statement as of January 31, 2024
- Exhibit n. 4 - Consolidated Statement of Financial Position as of January 31, 2024
- Exhibit n. 5 - Segment Information as of January 31, 2024

This press release is also available on the company's website www.sesa.it, as well as on the authorized storage mechanism eMarket Storage consultable at the website www.emarketstorage.com.

Conference Call: Today, Thursday March 14, 2023 at 4.00 p.m. (CET), Sesa S.p.A. will hold a conference call with the financial community, during which the Group's economic and financial results will be discussed. You can connect through the following phone numbers: from Italy +39 028020911, from the UK +44 1 212818004, from USA +1 718 7058796 (international local number), 1 855 2656958 (toll-free number). Before the conference call, the financial presentation will be available on the company's website, <https://www.sesa.it/en/investor-relations/presentations.html>.

Alessandro Fabbroni, in his capacity as Director in charge of Corporate Accounting Documents, declares pursuant to article 154 bis, paragraph 2 of the Consolidated Law on Finance, that the accounting information contained in this press



release matches the information included in the accounting books and records..

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 stakeholder 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 for 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 level. 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. Sesa is also part of Euronext Tech Leaders, Euronext's initiative dedicated to high-growth Tech companies.

| 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. Greta Ghelfi +39 0571 997098 - 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 |



Exhibit 1 – Reclassified Consolidated Income Statement of Sesa Group as of January 31, 2024 (Euro thousands). Results as of 31/01/2024 approved by the Board of Directors on March 14, 2024, unaudited

| Reclassified Income Statement | 31/01/2024 (9 months) | % | 31/01/2023 (9 months) | % | Change 2024/23 |
|---|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|-------------------|
| Revenues | 2,368,320 | | 2,154,663 | | 9.9% |
| Other income | 27,790 | | 21,722 | | 27.9% |
| Total Revenues and Other Income | 2,396,110 | 100,0% | 2,176,385 | 100.0% | 10.1% |
| Purchase of goods | (1,768,636) | 73,8% | (1,656,517) | 76.1% | 6.8% |
| Costs for services and leased assets | (221,609) | 9,2% | (186,005) | 8.5% | 19.1% |
| Personnel costs | (219,426) | 9,2% | (173,718) | 8.0% | 26.3% |
| Other operating charges | (6,164) | 0,3% | (4,191) | 0.2% | 47.1% |
| Total Purchase of goods and Operating Costs | (2,215,835) | 92,5% | (2,020,431) | 92.8% | 9.7% |
| Ebitda | 180,275 | 7,5% | 155,954 | 7.2% | 15.6% |
| Amortisation tangible and intangible assets (sw) | (29,875) | | (24,771) | | 20.6% |
| Accruals to provision for bad debts and risks | (4,486) | | (5,564) | | -19.4% |
| Adjusted Ebit* | 145,914 | 6,1% | 125,619 | 5.8% | 16.2% |
| Amortisation client lists and technological know-how (PPA) and other non-monetary costs | (24,707) | | (16,955) | | 45.7% |
| Ebit | 121,207 | 5,1% | 108,664 | 5.0% | 11.5% |
| Net financial income and charges | (24,133) | | (8,675) | | 178.2% |
| Ebt | 97,074 | 4,1% | 99,989 | 4.6% | -2.9% |
| Income taxes | (28,458) | | (28,437) | | 0.1% |
| Net profit | 68,616 | 2,9% | 71,552 | 3.3% | -4.1% |
| Net profit attributable to the Group | 64,892 | 2,7% | 67,333 | 3.1% | -3.6% |
| Net profit attributable to non-controlling interests | 3,724 | | 4,219 | | -11.7% |
| Adjusted Net profit¹ | 87,902 | 3,7% | 83,621 | 3.8% | 5.1% |
| Adjusted Net profit attributable to the Group¹ | 84,178 | 3,5% | 79,402 | 3.6% | 6.0% |

(1) Consolidated Adjusted Operating Result (Ebit) gross of amortization of intangible assets (client lists and know-how) deriving from Purchase Price Allocation (PPA) relating to corporate acquisitions, equal to Eu 20,220 thousand compared to Eu 12,929 thousand as of 31.01.2023, and Stock Grant costs, equal to Eu 4,487 thousand compared to Eu 4,026 thousand as of 31.01.2023.

Consolidated Adjusted Net profit attributable to the Group before amortisation and depreciation of intangible assets (client lists and know-how) recorded following the PPA relating to corporate acquisitions, equal to Eu 14,393 thousand compared to Eu 9,203 thousand as of 31.01.2023, and before Stock Grant costs, equal to Eu 3,194 thousand compared to Eu 2,866 thousand as of 31.01.2023, net of the tax effect. The Adjustments as of 31.01.2024 includes non-recurring taxes from previous years for Eu 1,700 thousand.



Exhibit 2 – Reclassified Consolidated Balance Sheet of Sesa Group as of January 31, 2024 (Euro thousands), Results as of 31/01/2024 approved by the Board of Directors on March 14, 2024, unaudited

| Reclassified Balance Sheet | 31/01/2024 | 31/01/2023 | 30/04/2023 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Intangible assets | 446,752 | 314,243 | 368,488 |
| Property, plant and equipment (rights of use included) | 139,969 | 123,230 | 125,901 |
| Investments valued at equity | 24,005 | 15,321 | 24,884 |
| Other non-current receivables and deferred tax assets | 47,166 | 32,167 | 37,086 |
| Total non-current assets | 657,892 | 484,961 | 556,359 |
| Inventories | 189,954 | 182,017 | 158,736 |
| Current trade receivables | 683,815 | 671,584 | 530,268 |
| Other current assets | 125,342 | 120,667 | 131,274 |
| Other Current assets | 999,111 | 974,268 | 820,278 |
| Payables to suppliers | 696,099 | 721,606 | 586,074 |
| Other current payables | 252,697 | 229,422 | 251,318 |
| Short-term operating liabilities | 948,796 | 951,028 | 837,392 |
| Net working capital | 50,315 | 23,240 | (17,114) |
| Non-current provisions and other tax liabilities | 124,017 | 91,389 | 100,612 |
| Employee benefits | 51,294 | 50,960 | 48,264 |
| Non-current net liabilities | 175,311 | 142,349 | 148,876 |
| Net Invested Capital | 532,896 | 365,852 | 390,369 |
| Shareholders' Equity | 470,428 | 381,054 | 424,050 |
| Liquidity and current financial receivable | (492,422) | (466,928) | (545,500) |
| Financing current and not current | 344,097 | 267,358 | 306,004 |
| Net Financial Position | (148,325) | (199,570) | (239,496) |
| Financial liabilities for rights of use IFRS 16 | 41,799 | 48,863 | 50,075 |
| Liabilities to minorities shareholders for M&A ¹ | 168,994 | 135,505 | 155,740 |
| Net Financial Position Reported | 62,468 | (15,202) | (33,681) |

(1) Non-interest bearing payables and commitments to minority shareholders for the purchase of company shareholdings (deferred prices, Earn Out, Put Option)



**Exhibit 3 – Consolidated income statement as of January 31, 2024 (Euro thousands),
Results as of 31/01/2024 approved by the Board of Directors on March 14, 2024, unaudited**

| (Euro thousands) | Period ended on January 31 | |
|--|----------------------------|------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Revenues | 2,368,320 | 2,154,663 |
| Other income | 18,718 | 21,722 |
| Consumables and goods for resale | (1,768,636) | (1,656,517) |
| Costs for services and rent, leasing and similar costs | (226,096) | (190,031) |
| Personnel costs | (219,426) | (173,718) |
| Other operating costs | (10,650) | (9,755) |
| Amortisation and depreciation | (50,095) | (37,700) |
| EBIT | 112,135 | 108,664 |
| Profit from companies valued at equity | 656 | 1,576 |
| Financial income | 24,334 | 13,607 |
| Financial charges | (40,051) | (23,858) |
| Profit before taxes | 97,074 | 99,989 |
| Income taxes | (28,458) | (28,437) |
| Profit of the period | 68,616 | 71,552 |
| <i>Of which:</i> | | |
| Net profit attributable to non-controlling interests | 3,724 | 4,219 |
| Net profit attributable to the Group | 64,892 | 67,333 |

In the period as of January 31, 2024, the fair value adjustment of the financial liabilities for PUTs, Earn Out and deferred payables to minority shareholders is classified as financial income and charges and, consequently, the comparative period as of January 31, 2023 has been reclassified.

In the period as of January 31, 2024, financial income included foreign exchange gains of Eu 5,248 thousand, compared to Eu 11,486 thousand as of January 31, 2023, and financial charges included foreign exchange losses of Euro 4,875 thousand, compared to Euro 11,084 thousand as of January 31, 2023.



**Exhibit 4 – Consolidated statement of financial position as of January 31, 2024 (Euro thousands),
Results as of 31/01/2024 approved by the Board of Directors on March 14, 2024, unaudited**

| <i>(Euro thousands)</i> | As of January 31, 2024 | As of April 30, 2023 |
|---|-------------------------------|-----------------------------|
| Intangible assets | 446,752 | 368,488 |
| Right of use | 42,992 | 63,361 |
| Property, plant and equipment | 96,977 | 62,540 |
| Investment property | 290 | 290 |
| Investments valued at equity | 24,005 | 24,884 |
| Deferred tax assets | 18,528 | 17,893 |
| Other non-current receivables and assets | 28,227 | 18,427 |
| Total non-current assets | 657,771 | 555,883 |
| Inventories | 189,954 | 158,736 |
| Current trade receivables | 683,815 | 530,268 |
| Current tax receivables | 23,044 | 11,913 |
| Other current receivables and assets | 112,643 | 127,354 |
| Cash and cash equivalents | 482,077 | 537,507 |
| Total current assets | 1,491,533 | 1,365,778 |
| Non-current assets held for sale | 121 | 476 |
| Total assets | 2,149,425 | 1,922,137 |
| Share capital | 37,127 | 37,127 |
| Share premium reserve | 33,144 | 33,144 |
| Other reserves | (48,512) | (49,810) |
| Profits carried forward | 396,978 | 354,473 |
| Total Group Equity | 418,737 | 374,934 |
| Equity attributable to non-controlling interests | 51,691 | 49,116 |
| Total Equity | 470,428 | 424,050 |
| Non-current loans | 180,786 | 175,294 |
| Non-current financial liabilities for right of use | 28,147 | 37,374 |
| Liabilities to minorities shareholders and Earn Out for M&A | 137,450 | 110,679 |
| Employee benefits | 51,294 | 48,264 |
| Non-current provisions | 5,906 | 4,794 |
| Deferred tax liabilities | 118,111 | 95,818 |
| Total non-current liabilities | 521,694 | 472,223 |
| Current loans | 163,311 | 130,710 |
| Current financial liabilities for right of use | 13,652 | 12,701 |
| Liabilities to minorities shareholders and Earn Out for M&A | 31,544 | 45,061 |
| Payables to suppliers | 696,099 | 586,074 |
| Current tax payables | 30,074 | 22,272 |
| Other current liabilities | 222,623 | 229,046 |
| Total current liabilities | 1,157,303 | 1,025,864 |
| Total liabilities | 1,678,997 | 1,498,087 |
| Total Equity and liabilities | 2,149,425 | 1,922,137 |



Exhibit 5 – Segment Information (VAD, SSI, Business Services, Corporate) as of January 31, 2024 (Euro thousand), Results as of 31/01/2024 approved by the Board of Directors on March 14, 2024, unaudited

| Segment Information | 9M period as of January 31, 2024 | | | | | 9M period as of January 31, 2023 | | | | | |
|---|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| | In Euro Mn | VAD | SSI | BS | Corporate | Group | VAD | SSI | BS | Corporate | Group |
| Total Revenues and Other Income | 1,805.1 | 609.3 | 83.3 | 16.1 | 16.1 | 2,396.1 | 1,703.6 | 501.8 | 59.5 | 14.1 | 2,176.4 |
| Change YY | 6.0% | 21.4% | 40.0% | 14.0% | 14.0% | 10.1% | 24.1% | 19.7% | 42.6% | -17.6% | 23.8% |
| Gross Margin | 162.6 | 398.5 | 76.5 | 16.0 | 16.0 | 627.5 | 149.1 | 326.7 | 52.2 | 14.0 | 519.9 |
| Opex | (71.0) | (324.0) | (65.4) | (13.0) | (13.0) | (447.2) | (62.1) | (265.4) | (47.4) | (11.1) | (363.9) |
| Ebitda | 91.6 | 74.5 | 11.1 | 3.0 | 3.0 | 180.3 | 87.0 | 61.2 | 4.9 | 2.9 | 156.0 |
| Ebitda Margin | 5.1% | 12.2% | 13.4% | 18.9% | 18.9% | 7.5% | 5.1% | 12.2% | 8.2% | 20.7% | 7.2% |
| Change YY | 5.4% | 21.7% | 129.1% | 4.2% | 4.2% | 15.6% | (3.4) | (18.7) | (2.4) | (0.3) | (24.8) |
| D&A | (3.4) | (22.2) | (3.7) | (0.5) | (0.5) | (29.9) | (3.4) | (18.7) | (2.4) | (0.3) | (24.8) |
| Provisions | (2.8) | (1.5) | (0.2) | - | - | (4.5) | (3.0) | (2.5) | (0.0) | 0.0 | (5.6) |
| Ebit Adjusted¹ | 85.5 | 50.7 | 7.2 | 2.6 | 2.6 | 145.9 | 80.6 | 40.0 | 2.5 | (2.6) | 125.6 |
| Ebit Adjusted Margin | 4.7% | 8.3% | 8.7% | 15.9% | 15.9% | 6.1% | 4.7% | 8.0% | 4.1% | 18.6% | 5.8% |
| Change YY | 6.1% | 26.9% | 193.8% | -2.4% | -2.4% | 16.2% | (1.3) | (9.1) | (2.5) | (4.0) | (17.0) |
| PPA-related amortisation and other non monetary costs | (1.9) | (12.8) | (5.5) | (4.5) | (4.5) | (24.7) | (1.3) | (9.1) | (2.5) | (4.0) | (17.0) |
| Ebit | 83.6 | 37.9 | 1.7 | (1.9) | (1.9) | 121.2 | 79.3 | 30.8 | (0.1) | (1.4) | 108.7 |
| Ebit Margin | 4.6% | 6.2% | 2.0% | -12.0% | -12.0% | 5.1% | 4.7% | 6.1% | -0.2% | -9.9% | 5.0% |
| Net Financial Charges | (14.3) | (7.8) | (2.0) | (0.1) | (0.1) | (24.1) | (4.8) | (3.6) | (0.0) | (0.1) | (8.7) |
| Income Taxes | (20.3) | (8.3) | 0.1 | (0.0) | (0.0) | (28.5) | (19.4) | (8.4) | (0.6) | (0.0) | (28.4) |
| Eat | 49.1 | 21.7 | (0.2) | (2.0) | (2.0) | 68.6 | 55.1 | 18.8 | (0.7) | (1.5) | 71.6 |
| PPA-related amortisation and other non monetary costs (net of taxes) ³ | (2.9) | (9.2) | (4.0) | (3.2) | (3.2) | (19.3) | (0.9) | (6.5) | (1.8) | (2.9) | (12.0) |
| Minorities | (0.8) | (3.7) | 0.7 | | | (3.7) | (0.8) | (3.4) | (0.3) | 0.0 | (4.2) |
| Group Eat Adjusted² | 51.3 | 27.2 | 4.5 | 1.2 | 1.2 | 84.2 | 55.2 | 21.9 | 0.8 | 1.4 | 79.4 |
| Group Eat Adj Margin | 2.8% | 4.5% | 5.4% | 7.6% | 7.6% | 3.5% | 3.2% | 4.4% | 1.4% | -10.4% | 3.6% |
| Change YY | -7.1% | 24.4% | 435.5% | -13.3% | -13.3% | 6.0% | | | | | |

(1) Adjusted Ebit before amortisation and depreciation of intangible assets (Client lists and Know-how) recorded following the Purchase Price Allocation (PPA).

(2) Adjusted Net profit attributable to the Group before amortisation and depreciation of intangible assets (Client lists and Know-how) recorded following the Purchase Price Allocation (PPA), net of tax effect. The Adjustments as of 31.01.2024 includes non-recurring taxes from previous years for Eu 1,700 thousand.

Fine Comunicato n.20016-6-2024

Numero di Pagine: 20