

Informazione Regolamentata n. 20016-55-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 30 Ottobre 2024 17:48:42	Euronext Star Milan
---	--	---------------------

Societa' : SESA

Identificativo Informazione
Regolamentata : 197370

Utenza - Referente : SESAN03 - Laschetti

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 30 Ottobre 2024 17:48:42

Data/Ora Inizio Diffusione : 30 Ottobre 2024 17:48:43

Oggetto : Sesa acquisisce il controllo di Greensun S.r.l.
/Sesa acquires majority stake of Greensun S.r.l.

Testo del comunicato

Vedi allegato



COMUNICATO STAMPA

IL GRUPPO SESA ACQUISTA LA MAGGIORANZA DEL CAPITALE DI GREENSUN, OPERATORE DI RIFERIMENTO NEL SETTORE DELLE TECNOLOGIE PER L'ENERGIA RINNOVABILE ED IL RISPARMIO ENERGETICO, CON RICAVI ANNUALI PER CIRCA EU 130 MILIONI E 50 RISORSE UMANE

PREVISTA OPERAZIONE DI FUSIONE TRA GREENSUN E PM SERVICE, SOCIETA' GIA' CONTROLLATA DAL GRUPPO SESA, ATTA A COSTITUIRE UN PLAYER LEADER DI MERCATO IN AMBITO DIGITAL GREEN E SOSTENIBILITA', CON RICAVI ANNUALI ATTESI PER CIRCA EU 310 MILIONI E PROSPETTIVE DI CRESCITA ULTERIORE

L'OPERAZIONE SI INSERISCE NELLA PROGRESSIVA CONVERGENZA DELLE SOLUZIONI ICT GLOBALI CON LE TECNOLOGIE PER IL RISPARMIO ENERGETICO E LA TRANSIZIONE GREEN

Empoli (FI), 30 ottobre 2024

Sesa ("SESA" – SES.MI), operatore di riferimento nel settore Digital Technology, System Integration e Business Application per il segmento business, con circa Eu 3,2 miliardi di ricavi consolidati e 5.700 dipendenti al 30 aprile 2024, ha sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisto attraverso la controllata PM Service S.p.A. ("PM Service") di una partecipazione pari al 66% del capitale di Greensun S.r.l. ("Greensun"), rafforzando così le proprie competenze nel settore delle tecnologie per l'efficientamento energetico.

Tale acquisizione rappresenta lo step iniziale dell'integrazione tra PM Service e Greensun; in seguito, si prevede infatti il concambio delle quote residue del 34% detenute dai soci fondatori di Greensun in PM Service e la fusione per incorporazione di Greensun in PM Service, dando vita ad un operatore di riferimento sul mercato nazionale con ricavi annuali attesi per circa Eu 310 milioni e prospettive di crescita sui mercati europei, ponendo le basi per una valorizzazione autonoma ed ulteriore nel medio-lungo termine.

A seguito dell'operazione, Sesa, attraverso la controllata totalitaria Computer Gross, manterrà una partecipazione di circa il 70% del capitale della società derivante dalla fusione tra PM Service e Greensun. L'esecuzione dell'operazione è sospensivamente condizionata al rilascio del provvedimento di autorizzazione alla concentrazione da parte dell'autorità nazionale antitrust AGCM.

Greensun, con un capitale umano di circa 50 risorse e sede a Reggio Emilia, offre tecnologia e servizi di assistenza specialistica per il risparmio energetico con ricavi consolidati annuali attesi nell'esercizio al 31 dicembre 2025 di circa Eu 130 milioni, un Ebitda margin del 5% circa ed una Posizione Finanziaria Netta attiva (liquidità netta) al closing pari a circa Eu 9 milioni.

L'acquisizione è stata realizzata sulla base di criteri di valutazione coerenti con quelli generalmente adottati dal Gruppo Sesa (con un enterprise value su base 4,75x Ebitda) ed il coinvolgimento operativo dei Managing Partners e fondatori di Greensun, che a seguito del concambio resteranno coinvolti a lungo termine nel capitale della società derivante dalla business combination, condividendo obiettivi di crescita sostenibile di competenze e specializzazioni anche a livello europeo.



L'operazione di partnership con Greensun si inserisce nell'ambito della più ampia strategia del Gruppo Sesa di investimento in progetti orientati all'innovazione tecnologica e alla sostenibilità ambientale, intrapresa nel 2021 con l'acquisto da parte della controllata totalitaria Computer Gross del 70% del capitale di PM Service, società con ricavi 2021 pari a circa Eu 30 milioni e ricavi attesi nell'esercizio al 30 aprile 2025 pari a circa Eu 180 milioni.

L'operazione di business combination tra PM Service e Greensun, principali distributori di prodotti legati alle energie rinnovabili in Italia, porta alla creazione di un operatore di riferimento nel settore a livello nazionale con prospettive di espansione sul territorio europeo anche grazie alla controllata Greensun Adria, attiva sui mercati della Croazia e Slovenia, e della partecipata Greensun East Europe, combinando l'esperienza decennale e le competenze tecnologiche di entrambe le aziende e mettendo a disposizione dei clienti soluzioni innovative nel campo delle energie rinnovabili e del risparmio energetico.

L'attesa stabilizzazione del mercato risulta guidata dalla transizione verso un'economia a basse emissioni e sostenuta da politiche europee e globali a favore della decarbonizzazione. La domanda attesa di soluzioni energetiche sostenibili è altresì alimentata dalla progressiva diminuzione dei costi delle tecnologie, che offre opportunità significative di crescita e innovazione.

Il Gruppo Sesa continua così ad alimentare il proprio percorso di crescita, sia in termini di risorse che di competenze digitali, attraverso M&A industriali bolt-on.

“Diamo il benvenuto alle persone di Greensun all'interno dell'organizzazione di Computer Gross e del Gruppo Sesa. L'operazione consente di rafforzare il nostro settore Digital Green, al fine di cogliere appieno tutte le opportunità riservate dal mercato dell'efficientamento e del risparmio energetico, sempre più convergente con le soluzioni offerte dalle tecnologie digitali”, ha affermato **Duccio Castellacci, CEO di Computer Gross**.

“Unendo le preziose forze delle nostre rispettive società costruiamo il maggiore polo italiano di offerta specializzata di tecnologia rivolto alla green economy, consolidando il settore Digital Green all'interno del Gruppo Sesa, con l'obiettivo di valorizzare le nostre competenze e cogliere le opportunità di un mercato di cui attendiamo una ripresa del percorso di crescita, dopo la forte accelerazione del biennio 2021-2022 ed il rallentamento nel 2023 e 2024”, hanno affermato **Marco Sangiorgi e Massimo Innocenti, rispettivamente Presidente e Managing Partner di PM Service e Massimiliano Cocconi e Paolo Benevelli fondatori e Managing Partner di Greensun**.

“Imprese ed organizzazioni sono in forte evoluzione verso modelli digitali, con un crescente e definitivo orientamento alla sostenibilità ambientale ed alla salvaguardia delle risorse naturali. L'operazione di business combination tra due operatori leader di mercato, all'interno del Gruppo Sesa, consentirà di costituire un centro di eccellenza di riferimento, a supporto dell'evoluzione di imprese ed organizzazioni verso la sostenibilità, sulla base di un percorso di consolidamento e sviluppo industriale”, 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, della consulenza e delle Vertical Applications per il segmento business, con ricavi consolidati pari ad Eu 3.210,4 milioni (+10,4% Y/Y) e 5.691 dipendenti al 30 aprile 2024 (+21,0% Y/Y).

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

- SSI (Software e System Integration) con ricavi per Eu 823 milioni e 3.852 risorse umane al 30 aprile 2024;
- BS (Business Services) con ricavi per Eu 114 milioni e 721 risorse umane al 30 aprile 2024;
- VAS (Value Added Solutions) con ricavi per Eu 2.143 milioni e 696 risorse umane al 30 aprile 2024;
- DG (Digital Green) con ricavi per Eu 245 milioni e 55 risorse umane al 30 aprile 2024;
- Corporate con ricavi per Eu 46 milioni (vs Eu 20 milioni al 30 aprile 2023) e 367 risorse umane al 30 aprile 2024.

Il Gruppo Sesa persegue una politica di sviluppo sostenibile a beneficio dei propri Stakeholder ed ha conseguito nel periodo 2012-2024 un track record di crescita continua di ricavi (CAGR ricavi 2012-2024 +12,1%), redditività (CAGR Ebitda 2012-2024 +15,8%) ed occupazione (CAGR Risorse Umane 2012-2024 +17,0%). La strategia di generazione di valore a lungo termine è basata sullo sviluppo delle competenze tecniche e l'attenzione alla sostenibilità ambientale ed alla responsabilità sociale, con un progressivo miglioramento delle performance ESG.

Il Gruppo al 30 aprile 2024 ha distribuito un valore economico complessivo pari ad Eu 390 milioni (+26% Y/Y), per oltre il 65% destinato alla remunerazione delle risorse umane, con 5.691 dipendenti (+21,0% Y/Y), l'ampliamento dei programmi di hiring, education 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 e aderiscono al Global Compact ONU.

Sesa ha confermato 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 inoltre fa parte di Euronext Tech Leaders, 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 997374 - info@ideapoint.it	Sesa Team Stakeholder Relations Jacopo Laschetti: IR e Sostenibilità Elisa Gironi: Corporate Governance e M&A Francesco Billi: Chief Financial Officer +39 0571 900179 – stakeholder@sesa.it



PRESS RELEASE

**SESA GROUP ACQUIRES THE MAJORITY STAKE OF GREENSUN,
REFERENCE PLAYER IN TECHNOLOGY FOR SAVING
AND RENEWABLE ENERGY, WITH ANNUAL REVENUES
OF ABOUT EU 130 MILLION AND 50 PEOPLE**

**THE MERGER BETWEEN GREENSUN AND PM SERVICE,
SESA GROUP SUBSIDIARY, IS PLANNED TO CREATE A MARKET LEADER
IN THE DIGITAL GREEN AND SUSTAINABILITY,
WITH EXPECTED ANNUAL REVENUES OF ABOUT EU 310 MILLION
AND ADDITIONAL GROWTH EXPECTATIONS**

**THE BUSINESS COMBINATION CONSIDERS THE PROGRESSIVE CONVERGENCE
OF GLOBAL ICT SOLUTIONS WITH TECHNOLOGIES FOR
ENERGY SAVING AND THE GREEN TRANSITION**

Empoli (FI), October 30, 2024

Sesa (“SESA” – SES.MI), reference player in Digital Technology, System Integration and Business Application for the business segment, with about Eu 3.2 billion consolidated revenues and 5,700 employees as of April 30, 2024, has signed a binding agreement, through its subsidiary PM Service S.p.A. (“PM Service”), to acquire 66% of the share capital of Greensun S.r.l. (“Greensun”), strengthening its skills in technologies for energy efficiency.

The corporate acquisition is the first step of the integration between PM Service and Greensun; thereafter is planned the equity swap of the residual 34% stake held by the founders of Greensun in the PM Service share capital and, after that, the merger of Greensun into PM Service, by creating an Italian market leader with expected annual revenues of about Eu 310 million and additional growth expectations in the European markets, establishing the basis for further and autonomous value creation in the medium-long term.

Following the business combination, Sesa, through the wholly owned subsidiary Computer Gross, will maintain a stake of about 70% in the company resulting from the merger between PM Service and Greensun. The execution is subject to the authorization by the National Antitrust Authority AGCM of the market concentration.

Greensun, with a team of about 50 people based in Reggio Emilia, offers technology and specialized assistance services for energy saving with expected consolidated annual revenues of approximately Eu 130 million in the Fiscal Year as of December 31, 2025, an Ebitda margin of about 5% and a Net Financial Position at closing time active (net liquidity) for about Eu 9 million.

The acquisition has been closed on evaluation criteria in line with those usually adopted by Sesa Group (with an Enterprise Value based on a 4.75x Ebitda multiplier of the target company) with the operative involvement of the Managing Partners and Founders of Greensun, that after the share swap will remain involved for a multi-year period in the capital of the company resulting from the business combination, sharing targets of sustainable growth of skills and specializations at European level.

The business partnership with Greensun integrates the wider Sesa Group strategy of investing in technological innovation and environmental sustainability, started in 2021 with the acquisition, by the wholly owned subsidiary Computer Gross, of a 70% stake of PM Service, company with revenues of about



Eu 30 million in 2021 and expected revenues of about Eu 180 million in the Fiscal Year as of April 30, 2025.

The business combination between PM Service and Greensun, leading distributors in Italy of renewable energy products, creates an Italian reference player in the sector with European growth outlook, also thanks to the subsidiaries Greensun Adria - active in the Croatian and Slovenian markets - and Greensun East Europe, combining the ten-year experience and technological skills of the companies, offering innovative solutions for saving and renewable energy.

The expected stabilisation of the market is driven by the transition to a low-emission economy and supported by European and global policies supporting decarbonisation. The expected demand for sustainable energy solutions is also driven by the progressive decrease in technology costs, which offers significant opportunities for growth and innovation.

The Sesa Group continues to boost its growth path, both in terms of resources and digital skills, through bolt-on industrial M&A.

“We welcome Greensun team in Computer Gross and Sesa Group organization. The business combination allows us to strengthen our Digital Green Sector, embracing all the opportunities offered by the efficiency and energy saving market, increasingly convergent with digital solutions and technologies offering”, stated **Duccio Castellacci, CEO of Computer Gross**.

“By combining the valuable strengths of our companies, we are developing the largest Italian hub offering specialized technology for the green economy, consolidating the Digital Green Sector within the Sesa Group, with the aim of enhancing our skills and seizing the opportunities of the market, expected to recover after the strong acceleration of 2021-2022 and the slowdown in 2023 and 2024”, stated **Marco Sangiorgi and Massimo Innocenti, respectively Chairman and Managing Partner of PM Service and Massimiliano Cocconi and Paolo Benevelli, Founders and Managing Partner of Greensun**.

“Enterprises and organizations are strongly evolving towards digital models, with a growing and decisive focus on environmental sustainability and safeguarding of natural resources. The business combination between two reference players of the market, within the Sesa Group, will develop a reference hub of excellence to support the evolution of enterprises and organizations towards sustainability, based on a consolidation and developing industrial path”, 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, consultancy and Vertical Applications for the business segment, with consolidated revenues of Eu 3,210.4 million (+10.4% Y/Y) and 5,691 employees as of April 30, 2024 (+21.0% Y/Y).

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

- SSI (Software and System Integration) with revenues of Eu 823 million and 3,852 Human Resources as of April 30, 2024;
- BS (Business Services) with revenues of Eu 114 million and 721 Human Resources as of April 30, 2024;
- VAS (Value Added Solutions) with revenues of Eu 2,143 million and 696 Human Resources as of April 30, 2024;
- DG (Digital Green) with revenues of Eu 245 million and 55 Human Resources as of April 30, 2024;
- Corporate with revenues of Eu 46 million and 367 Human Resources as of April 30, 2024.



Sesa Group pursues a sustainable development strategy for the benefit of its Stakeholders, with a track record in the period 2012-2024 of continuous growth in revenues (CAGR revenues 2012-2024 +12.1%), profitability (CAGR Ebitda 2012-2024 +15.8%) and employment (CAGR Human Resources 2012-2024 +17.0%). The long-term value generation strategy is based on skills development, environmental sustainability and social responsibility, with continuous improvement of ESG performance.

As of April 30, 2024, the Group generated a net economic value of about Eu 390 million (+26% Y/Y), distributed for over 65% to the remuneration of Human Resources, with 5,691 employees (+21.0% Y/Y), with improved hiring programs, education and Welfare programs to support diversity, work-life balance and well-being 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, which represents both financial and ESG performance in a single complete and transparent document, in application of international reporting standards. In terms of sustainability governance, the Group's main companies achieved the ISO 14001 certification and the UN Global Compact membership.

Sesa has confirmed the Ecovadis rating at Gold level, the sustainability rating issued by MSCI at BBB level and the ESG rating issued by CDP at B level. Sesa is listed on the Euronext STAR Milan market (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	Sesa Stakeholder Relations Team Jacopo Laschetti: Stakeholder, IR and Sustainability Elisa Gironi: Corporate Governance and M&A Francesco Billi: Chief Financial Officer
Idea Point S.r.l. Greta Ghelfi +39 0571 997374 - info@ideapoint.it	+39 0571 900179 – stakeholder@sesa.it

Fine Comunicato n.20016-55-2024

Numero di Pagine: 8