

Informazione Regolamentata n. 20016-20-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 18 Luglio 2024 11:13:00	Euronext Star Milan
---	---	---------------------

Societa' : SESA

Identificativo Informazione : 193545
Regolamentata

Utenza - Referente : SESAN03 - Laschetti

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 18 Luglio 2024 11:13:00

Data/Ora Inizio Diffusione : 18 Luglio 2024 11:13:00

Oggetto : Approvazione risultati FY 2024, CdA del 18
luglio 2024/ Approval of FY 2024 results, BoD
of July 18, 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato



COMUNICATO STAMPA

APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO INTEGRATO DI ESERCIZIO E CONSOLIDATO AL 30 APRILE 2024

Risultati di Gruppo in ulteriore crescita con incremento della market share in tutti i settori di attività:

- Ricavi e Altri Proventi consolidati: Eu 3.210,4 milioni (+10,4% Y/Y)
- Ebitda consolidato: Eu 239,5 milioni (+14,4% Y/Y), Ebitda margin 7,5% in crescita rispetto al 7,2% del FY 2023, proseguendo il trend di progressivo incremento degli ultimi 5 anni (4,8% nel FY 2019, 5,3% nel FY 2020, 6,2% nel FY 2021, 7,0% nel FY 2022, 7,2% nel FY 2023)
- Ebit consolidato Adjusted¹: Eu 192,7 milioni (+14,9% Y/Y), Ebit Adj margin 6,0% (vs 5,8% Y/Y)
- Utile netto Adjusted di Gruppo²: Eu 106,4 milioni (+4,1% Y/Y)
- Posizione Finanziaria Netta³ consolidata attiva (liquidità netta) per Eu 211,0 milioni vs Eu 239,5 milioni al 30 aprile 2023, a conferma della solidità finanziaria del Gruppo e della sua capacità di proseguire negli investimenti a supporto della crescita
- Proseguito nell'esercizio il percorso di trasformazione del Gruppo con consistenti investimenti (Eu 142 milioni) in Business Applications e competenze, in particolare nelle tecnologie emergenti quali Data Science/AI, Cloud, Cyber Security, Digital Platforms, in ciascuno dei settori del Gruppo: 5.691 Risorse Umane al 30 aprile 2024 (+21,0% Y/Y)
- Solida crescita organica del Gruppo, sovraperformando l'andamento del mercato e guadagnando market share, con un incremento medio composto annuale nel periodo 2012-2024 (CAGR) pari al 12,1% a livello di ricavi ed al 15,8% in termini di Ebitda
- Outlook favorevole per l'esercizio al 30 aprile 2025 grazie alle positive aspettative di crescita nelle aree strategiche del business in cui opera il Gruppo

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione

- Approvazione di: Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari e Relazione sulla Remunerazione
- Attribuzione di azioni ai Beneficiari in esecuzione del "Piano di Stock Grant 2024-2026" approvato dall'Assemblea ordinaria del 28 agosto 2023, delibere inerenti e conseguenti
- Convocazione dell'assemblea dei soci per il 28 agosto 2024 in 1° convocazione (29 agosto 2024 in 2° convocazione) con la proposta di approvazione del bilancio e distribuzione di un dividendo di Eu 1,00 per azione, stabile rispetto a quello dell'anno precedente

Empoli (FI), 18 luglio 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 approvato il

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 28.016 migliaia rispetto ad Eu 18.278 migliaia nel FY 2023, nonché al lordo dei costi di Stock-Grant pari ad Eu 7.725 migliaia rispetto ad Eu 6.743 migliaia nel FY 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 19.942 migliaia rispetto ad Eu 13.010 migliaia nel FY 2023, nonché al lordo dei costi di Stock-Grant pari ad Eu 5.499 migliaia rispetto ad Eu 4.800 migliaia nel FY 2023, definiti al netto del relativo effetto fiscale. Gli Adjustment al 30.04.2024 includono imposte non ricorrenti di competenza di esercizi precedenti per Eu 2.697 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 208.332 migliaia al 30.04.2024 (di cui Eu 160.200 migliaia riferiti a prezzi differiti, Earn-Out e Put Option ed Eu 48.132 migliaia per passività IFRS 16) rispetto ad Eu 205.815 migliaia al 30.04.2023.



progetto di Bilancio Integrato di esercizio e consolidato per il periodo annuale chiuso al 30 aprile 2024, inclusi i dati non finanziari, redatto in conformità ai principi contabili UE-IFRS e GRI in materia ESG.

Commento ai risultati consolidati di Gruppo

L'esercizio 2024 si chiude con una **forte crescita di competenze tecnologiche (5.691 dipendenti, +21,0% Y/Y), customer set (circa 40.000 imprese clienti)** operanti sia in Italia che in Europa) e **risultati finanziari consolidati** sia a livello di ricavi (Eu 3.210,4 milioni, +10,4% Y/Y) che di redditività (Ebitda pari ad Eu 239,5 milioni, +14,4% Y/Y, EAT Adjusted pari ad Eu 106,4 milioni, +4,1% Y/Y), grazie al posizionamento di successo nelle principali aree strategiche di sviluppo abilitanti l'innovazione tecnologica (Data/AI, Cloud, Cyber Security, Digital Platforms) ed al contributo dei **13 M&A bolt-on nel FY 2024, che hanno generato circa il 35% della crescita di periodo.**

Nell'esercizio si è confermata la capacità del Gruppo di crescere in modo organico (65% del totale), sovraperformando l'andamento del mercato e conquistando ulteriori quote di mercato in tutti i settori di attività del Gruppo, con un incremento medio composto annuale (CAGR) dei ricavi nel periodo 2012-2024 pari al 12,1% e dell'Ebitda pari al 15,8%.

Nell'esercizio 2024 è proseguito il percorso di trasformazione del Gruppo con consistenti investimenti (Eu 142 milioni) in Business Applications e competenze, in particolare nelle tecnologie emergenti quali Data Science/AI, Cloud, Cyber Security e Digital Platforms, driver cruciali della digitalizzazione, in ciascuno dei settori del Gruppo:

- Evoluzione del settore Value-Added Solutions (VAS) verso il nuovo ruolo di Solutions aggregator e orchestratore di tecnologia ed ecosistemi, con un CAGR 2020-2024 del 13,2% a livello di ricavi e del 21,5% in termini di Ebitda ed una forte crescita delle proprie market share;
- Settore Software e System Integration sempre più focalizzato su Business Integration e Consulenza, Cloud, Data/AI e Cyber Security, con una consistente crescita negli ultimi 5 anni (CAGR 2020-2024 Ricavi 20,0%, Ebitda 27,3%);
- Settore Business Services con un modello di business nativamente focalizzato su Cloud, Data/AI, Digital Platforms ed ERP modernization, che prosegue nel proprio percorso di crescita e affermazione come player di riferimento sul mercato dei Financial Services (CAGR 2020-2024 Ricavi 93,1%, Ebitda 134,4%).

I Ricavi ed Altri Proventi consolidati al 30 aprile 2024 sono pari ad Eu 3.210,4 milioni (+10,4% Y/Y), con un significativo contributo da parte di tutti i settori del Gruppo:

- Settore VAS con Ricavi ed Altri Proventi pari ad Eu 2.388,0 milioni (+6,8% Y/Y), favorito tra l'altro dalla crescita double-digit nel segmento Advanced Solutions (Cloud, Data Center Solutions, Security, Data/AI);
- Settore SSI con Ricavi ed Altri Proventi pari ad Eu 822,8 milioni (+17,1% Y/Y), grazie al positivo andamento delle principali aree operative tra cui Cloud, Vertical Applications, Cyber Security e Data/AI;
- Settore Business Services con Ricavi ed Altri Proventi per Eu 114,0 milioni (+35,2% Y/Y), sostenuto dallo sviluppo di applicazioni e piattaforme digitali dedicate all'industria dei Financial Services.

Grazie alla crescita dei ricavi nelle aree a maggior valore aggiunto, **l'Ebitda consolidato aumenta del +14,4% Y/Y, raggiungendo il totale di Eu 239,5 milioni al 30 aprile 2024, con un Ebitda margin in crescita al 7,5% (vs 7,2% al 30 aprile 2023).** Al risultato di Ebitda consolidato hanno contribuito tutti i settori di riferimento del Gruppo:

- Settore VAS con un Ebitda di Eu 116,3 milioni, in crescita del 6,6% Y/Y, con un Ebitda margin pari al 4,9% in linea con quello dell'esercizio 2023;
- Settore SSI con un Ebitda di Eu 99,4 milioni, in crescita del 17,1% Y/Y, con un Ebitda margin del 12,1% stabile Y/Y;



- Settore Business Services con un Ebitda pari ad Eu 18,1 milioni, in crescita del 65,1% Y/Y, con un Ebitda margin del 15,9% rispetto al 13,0% conseguito al 30 aprile 2023.

Il Risultato Operativo consolidato (Ebit) Adjusted raggiunge il totale di Eu 192,7 milioni (Ebit margin Adjusted 6,0% vs 5,8% Y/Y), con un incremento del 14,9% Y/Y, dopo ammortamenti di beni materiali ed immateriali per Eu 40,3 milioni (+13,9% Y/Y) ed accantonamenti per Eu 6,5 milioni (+1,8% Y/Y).

Il Risultato Operativo consolidato (Ebit) è pari ad Eu 157,0 milioni, in crescita del 10,0%, dopo ammortamenti di immobilizzazioni immateriali di liste clienti e know-how iscritte a seguito del processo di PPA per Eu 28,0 milioni (+53,3% Y/Y a seguito dell'accelerazione degli investimenti in acquisizioni societarie) e dopo altri costi non monetari relativi ai piani di Stock Grant.

Il Risultato Netto di pertinenza del Gruppo è pari ad Eu 78,3 milioni (-7,3% Y/Y), dopo oneri finanziari netti pari ad Eu 35,1 milioni rispetto ad Eu 14,4 milioni al 30 aprile 2023, in sensibile crescita a seguito dell'evoluzione sfavorevole dei tassi di interesse di mercato, imposte per Eu 38,8 milioni e risultato netto di competenza di terzi per Eu 4,8 milioni.

Il Risultato Netto Adjusted di competenza del Gruppo al 30 aprile 2024 è pari ad Eu 106,4 milioni (Group EAT Adjusted margin 3,3%), in crescita del 4,1% Y/Y rispetto ad Eu 102,3 milioni al 30 aprile 2023.

La Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 30 aprile 2024 è attiva (liquidità netta) per Eu 211,0 milioni rispetto ad Eu 239,5 milioni (liquidità netta) al 30 aprile 2023.

Si conferma la solidità finanziaria del Gruppo e la capacità di proseguire negli investimenti a supporto della crescita: la Posizione Finanziaria Netta Reported del Gruppo al 30 aprile 2024 (calcolata al netto di debiti IFRS per Eu 208,3 milioni relativi in prevalenza a pagamenti differiti di acquisizioni societarie e debiti per Opzioni di acquisto di partecipazioni verso soci di minoranza) è attiva (liquidità netta) per Eu 2,7 milioni, rispetto ad Eu 33,7 milioni al 30 aprile 2023 (calcolata al netto di debiti IFRS per Eu 205,8 milioni), a fronte del **Cash Flow Operativo nell'esercizio per circa Eu 240 milioni e dopo investimenti in acquisizioni societarie ed infrastrutture tecnologiche per Eu 142 milioni** e distribuzione di dividendi e piani di Buy Back nell'esercizio per Eu 25 milioni.

Si rafforza ulteriormente il Patrimonio Netto consolidato, che al 30 aprile 2024 ammonta ad Eu 477,3 milioni in crescita rispetto ad Eu 424,0 milioni al 30 aprile 2023.

Artificial Intelligence

Il Gruppo Sesa continua a sostenere il percorso di digitalizzazione di imprese ed organizzazioni nelle principali aree dell'innovazione digitale, attraverso investimenti in competenze ed applicazioni.

Un focus particolare di investimenti e sviluppo di competenze nell'esercizio 2024 è stato l'Intelligenza Artificiale (AI) ed il Data Science; queste tecnologie, presenti da tempo all'interno del Gruppo, stanno diventando driver cruciali della trasformazione digitale, impattando ogni aspetto delle attività aziendali, il modo di lavorare e di vivere delle persone.

Il mercato Data/AI italiano ha raggiunto un valore di Eu 674 milioni nel 2023 (fonte Sirmi, giugno 2024) con la previsione di un'ulteriore e forte crescita nel 2024 (Eu 960 milioni, +55%) e nel 2025 (Eu 1,294 miliardi, +35%).

L'adozione di tecnologia AI a servizio del business e lo sviluppo di centri di competenza interni dedicati, risultano fattori cruciali di successo per il Gruppo, con l'obiettivo di impiegare l'AI non solo come strumento tecnologico, ma come leva strategica per trasformare e migliorare il modo di operare delle aziende e la qualità della vita delle persone.



Le soluzioni di Data/AI sono sempre più pervasive nell'ambito delle aree di sviluppo strategico del Gruppo, quali Cloud, Cyber Security, Applicazioni Verticali e Piattaforme Digitali, con un totale di circa 700 risorse dotate di competenze specifiche e circa 30 progetti in ambito Data/AI nell'esercizio 2024.

Commento ai risultati ESG

L'esercizio al 30 aprile 2024 si caratterizza per un **ulteriore e continuo miglioramento delle performance ESG** grazie al **rafforzamento dei principali programmi di sostenibilità a beneficio di risorse umane, ambiente e stakeholders**.

Al 30 aprile 2024 il Gruppo ha distribuito un valore economico complessivo di Eu 390 milioni (+26% Y/Y), che si conferma per oltre il 65% destinato alla remunerazione delle risorse umane con 5.691 dipendenti al 30 aprile 2024 (+21,0% Y/Y), prolungando il trend di crescita di lungo termine che caratterizza Sesa sin dalla sua costituzione.

In sensibile ampliamento i programmi di hiring (circa 1.000 nuovi ingressi al 30 aprile 2024), gli investimenti per lo sviluppo delle competenze ed i programmi di welfare, sempre più articolati, a supporto del benessere e work- life balance delle persone del Gruppo.

Grazie agli investimenti e programmi avviati negli ultimi esercizi si registra un **forte miglioramento dei principali indicatori di performance ambientale**:

- **abbattimento del 12,3% Y/Y delle emissioni pro-capite che passano da 1,22 tCO₂ al 30 aprile 2023, a 1,07 tCO₂ al 30 aprile 2024;**
- **aumento della quota di energia elettrica green acquistata da terzi (per circa il 95% del totale);**
- **contrazione dei consumi di risorse naturali nonché della produzione di rifiuti pro-capite, che si riducono a 0,02 tonnellate per addetto nel FY 2024 rispetto a 0,03 tonnellate per addetto nel FY 2023 (-20,8% Y/Y).**

A livello di governance della sostenibilità si rileva l'estensione della Certificazione sulla Parità di Genere UNI/PDR 125:2022 e della certificazione ISO 14001 alle principali società del Gruppo, la conferma dei rating ESG (Ecovadis a livello Gold e CDP a livello B) e dei principali award di sostenibilità (Integrated Governance Index e Leader della sostenibilità 2024).

Outlook FY 2025

Il Gruppo in data odierna, alla luce delle positive aspettative di crescita nelle aree strategiche del business in cui opera, **conferma l'outlook favorevole per l'esercizio**, proseguendo il percorso di crescita in termini di ricavi, occupazione e redditività operativa, con focus degli investimenti sulle aree strategiche del Cloud, Security, Digital Platforms, Data/AI.

- **Ricavi in crescita nel range 5,0-10,0% Y/Y, con un incremento delle quote di mercato in tutti i settori del Gruppo;**
- **Ebitda in crescita nel range 5,0%-12,5% Y/Y, con una prosecuzione del trend di aumento dell'Ebitda margin (7,6% vs 7,5% Y/Y);**
- **Investimenti nell'esercizio (Capex e M&A) per circa Eu 100 milioni con focalizzazione nelle aree strategiche del Cloud, Security, Digital Platforms, Data/AI;**
- **Group EAT Adjusted in crescita nel range 2,5%-7,5% Y/Y.**

Ulteriori dettagli saranno forniti nel corso del Sesa Virtual Investor Day che si terrà questo pomeriggio alle ore 16:00.

Commento ai risultati della Società capogruppo

La Società Capogruppo Sesa S.p.A., holding operativa del Gruppo, chiude l'esercizio al 30 aprile 2024 con un utile netto di Eu 21.436 migliaia, rispetto a Eu 21.437 migliaia al 30 aprile 2023 ed una Posizione





Finanziaria Netta Reported attiva (liquidità netta) per Eu 906 migliaia, rispetto ad Eu 924 migliaia al 30 aprile 2023, con un Patrimonio Netto di Eu 105.180 migliaia rispetto ad Eu 100.801 migliaia al 30 aprile 2023.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea dei Soci del 28 agosto 2024 (1° convocazione) e 29 agosto 2024 (ove occorra, in 2° convocazione) l'approvazione del Bilancio Integrato di Esercizio con la distribuzione di un dividendo pari a Eu 1,00 per azione, in linea con quello del precedente esercizio (pagamento previsto in data 25 settembre 2024 e record date 24 settembre 2024) per un importo massimo complessivo pari ad Eu 15.495 migliaia.

Il Consiglio di Amministrazione in data odierna ha inoltre adottato le seguenti deliberazioni:

- con riferimento al **Piano di Stock Grant 2024-2026** approvato dall'Assemblea ordinaria del 28 agosto 2023, verifica il raggiungimento integrale dell'Obiettivo Annuale (Ebitda e Posizione Finanziaria Netta) per l'esercizio 1° maggio 2023 - 30 aprile 2024 ed ha attribuito gratuitamente complessive n. 59.250 azioni ordinarie ai soggetti identificati come beneficiari, secondo le modalità e le tempistiche stabilite nel Piano medesimo. Le informazioni di dettaglio sull'assegnazione sono riportate nella Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del d.lgs. 58/1998 e pubblicata ai sensi di legge;
- approvazione della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, nonché della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione nell'esercizio al 30 aprile 2024;
- approvazione della Relazione sulle attività di audit al 30 aprile 2024 e sulle attività del Dirigente Preposto nonché della Relazione Semestrale al 30 aprile 2024 predisposta dall'Organismo di Vigilanza;
- **convocazione dell'Assemblea dei Soci per il 28 agosto 2024, in 1° convocazione (2° convocazione 29 agosto 2024)**, per deliberare (A) in sede ordinaria: (i) l'approvazione del bilancio integrato di esercizio 2024; (ii) la destinazione dell'utile di esercizio con la distribuzione di un dividendo pari ad Eu 1,00 per azione, stabile rispetto all'anno precedente; (iii) l'autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie sino ad un controvalore massimo di Eu 10 milioni per le finalità contemplate dall'art. 5 comma 2 lett. c) del Regolamento UE n. 596/2014 (autorizzazione all'acquisto fino alla data di approvazione del bilancio al 30/04/2025 e non oltre il periodo di 18 mesi, a far data dalla delibera), (iv) la nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti, della durata dall'incarico e la determinazione del relativo compenso; nonché (B) in sede straordinaria: (i) l'introduzione della figura del rappresentante designato quale unico soggetto autorizzato a partecipare in via esclusiva alle assemblee dei soci; (ii) la proposta di eliminare le limitazioni in essere sulle materie per cui trova applicazione l'attuale diritto di voto maggiorato pari a 2x introdotto in Statuto con Assemblea straordinaria del 28 agosto 2020 e, (iii) l'incremento del voto maggiorato a 3x rispetto a quanto previsto nello statuto vigente in applicazione del quadro normativo esistente, al fine di ampliare le leve di sviluppo strategico del Gruppo nel medio e lungo periodo; con il seguente **Ordine del Giorno**:

Parte Ordinaria

1. *Bilancio integrato di esercizio di Sesa S.p.A. al 30 aprile 2024 e relative relazioni del Consiglio di Amministrazione e della Società di Revisione: (1.1) approvazione del bilancio integrato di esercizio al 30 aprile 2024; presentazione del bilancio integrato consolidato al 30 aprile 2024; (1.2) destinazione dell'utile di esercizio.*
2. *Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998: (2.1) deliberazione vincolante sulla prima sezione in tema di politica di remunerazione per l'esercizio 1° maggio 2024 - 30 aprile 2025; (2.2) deliberazione non vincolante sulla seconda sezione in tema di compensi corrisposti nell'esercizio 1° maggio 2023 - 30 aprile 2024.*
3. *Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie proprie. Delibere inerenti e conseguenti.*
4. *Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti e della relativa durata; determinazione del compenso. Delibere inerenti e conseguenti: (4.1) determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione; (4.2) determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione; (4.3) nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione; (4.4) nomina*



del Presidente del Consiglio di Amministrazione; (4.5) determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Parte Straordinaria

1. *Modifica degli artt. 11, 12, 19 e 23 dello Statuto: proposta di svolgere le Assemblee e le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato per il Controllo sulla Gestione mediante mezzi di telecomunicazione in via esclusiva; modifica dell'art. 12 dello Statuto: proposta di introdurre la possibilità di tenere le Assemblee mediante partecipazione esclusiva del rappresentante designato; ulteriori modifiche agli artt. 17 e 23 dello Statuto; eliminazione dell'art. 29 dello Statuto. Delibere inerenti e conseguenti.*
2. *Modifica dell'art. 7 dello Statuto: proposta di modifica delle materie per le quali trova applicazione il diritto di voto maggiorato. Delibere inerenti e conseguenti.*
3. *Proposta di incremento del voto maggiorato, ex art. 127-quinquies, comma 2, TUF (modifica all'art. 7 dello Statuto). Delibere inerenti e conseguenti.*

Il Presidente Paolo Castellacci e l'Amministratore Delegato Alessandro Fabbrooni hanno così commentato i risultati dell'esercizio chiuso al 30 aprile 2024:

“Proseguiamo nello sviluppo di un modello di impresa orientato alla crescita progressiva e durevole, con responsabilità verso tutti gli stakeholder, dai collaboratori agli azionisti ai clienti e gli ecosistemi in cui operiamo. Nell'attuale scenario si conferma il ruolo centrale dell'innovazione tecnologica e digitale, sia per la competitività delle imprese che per migliorare la qualità della vita delle persone. Resta fondamentale la capacità di promuovere il benessere delle nostre persone e di attrarre e ispirare nuove risorse dotate di talento e orientate all'innovazione”, ha affermato **Paolo Castellacci, Presidente e fondatore di Sesa.**

“Chiudiamo un ulteriore esercizio di crescita del valore generato per tutti gli stakeholder, consolidando il ruolo di player di riferimento nel settore dell'innovazione tecnologica con oltre 3,2 miliardi di ricavi e circa 5.700 risorse umane. Si conferma la capacità del Gruppo di crescere in modo organico, rafforzando la nostra leadership nell'innovazione tecnologica, conquistando ulteriori quote di mercato nei settori cruciali per la digitalizzazione di imprese e organizzazioni. Nell'attuale fase di evoluzione dei modelli economici, sempre più orientati alla digitalizzazione e sensibili alle aree delle tecnologie emergenti, il Data/AI sarà sempre più pervasivo per la nostra industria, catalizzando una parte significativa dei nostri investimenti in competenze e Vertical Applications. Con questi obiettivi industriali e grazie al nostro posizionamento di mercato proseguiamo il nostro percorso di crescita sostenibile di ricavi, occupazione e redditività anche nell'esercizio 2025”, ha commentato **Alessandro Fabbrooni, CEO di Sesa.**

Si allegano al presente comunicato stampa i seguenti prospetti:

Allegato n. 1 - Conto Economico consolidato riclassificato al 30 aprile 2024

Allegato n. 2 - Situazione Patrimoniale consolidata riclassificata al 30 aprile 2024

Allegato n. 3 - Conto Economico riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2024

Allegato n. 4 - Stato Patrimoniale riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2024

Allegato n. 5 - Segment Information al 30 aprile 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 18 luglio 2024 alle ore 16.00 (CET), Sesa S.p.A. terrà una Virtual Investor Day conference call con la comunità finanziaria, durante la quale saranno discussi i risultati economici e finanziari del Gruppo e la relativa strategia di sviluppo delle aree strategiche del business. È possibile collegarsi componendo i seguenti numeri telefonici: dall'Italia +39 02 802 09 11, dal Regno Unito +44 121 2818004, dagli USA +1 718 7058796 (numero locale internazionale), 1 855 2656958 (numero verde), nonché collegandosi al seguente link: <https://www.c-meeting.com/web3/join/M3C7M8EH2A9QNU>. Prima della Virtual Conference 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 Fabbri, 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, 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 quattro principali settori di attività:

- VAS (Value Added Solutions) con ricavi per Eu 2.388 milioni (+6,8% vs Eu 2.236 milioni al 30 aprile 2023) e 751 risorse umane al 30 aprile 2024 (+15% vs 655 risorse umane al 30 aprile 2023);
- SSI (Software e System Integration) con ricavi per Eu 823 milioni (+17,2% vs Eu 703 milioni al 30 aprile 2023) e 3.852 risorse umane al 30 aprile 2024 (+15% vs 3.350 risorse umane al 30 aprile 2023);
- Business Services con ricavi per Eu 114 milioni (+35,2% vs Eu 84 milioni al 30 aprile 2023) e 721 risorse umane al 30 aprile 2024 (+26% vs 570 risorse umane al 30 aprile 2023);
- 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: Stakeholder, IR and Sustainability Manager Elisa Gironi: Corporate Governance & M&A Director Francesco Billi: Chief Financial Officer +39 0571 900179 – stakeholder@sesa.it



Allegato 1 – Conto Economico consolidato riclassificato Gruppo Sesa al 30 aprile 2024 (in migliaia di Euro). Risultati al 30/04/2024 approvati dal CDA del 18 luglio 2024 e non ancora assoggettati a revisione contabile

Conto economico riclassificato	30/04/2024	%	30/04/2023	%	Variazione 2024/23
Ricavi netti	3.164.477		2.867.700		10,3%
Altri Proventi	45.940		39.939		15,0%
Totale Ricavi e Altri Proventi	3.210.417	100,0%	2.907.639	100,0%	10,4%
Costi per acquisto prodotti e software	(2.385.593)	74,3%	(2.201.582)	75,7%	8,4%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(277.580)	8,6%	(243.353)	8,4%	14,1%
Costo del lavoro	(298.659)	9,3 %	(238.426)	8,2%	25,3%
Altri oneri di gestione	(9.083)	0,3%	(14.836)	0,5%	-38,8%
Totale Costi per acquisto prodotti e Costi Operativi	(2.970.915)	92,5%	(2.698.197)	92,8%	10,1%
Margine Operativo Lordo (Ebitda)	239.502	7,5%	209.442	7,2%	14,4%
Ammortamenti beni materiali e immateriali (software)	(40.265)	1,3%	(35.346)	1,2%	13,9%
Accantonamenti e svalutazioni	(6.527)	0,2%	(6.410)	0,2%	1,8%
Risultato Operativo (Ebit) Adjusted¹	192.710	6,0%	167.686	5,8%	14,9%
Ammortamenti liste clienti e know-how (PPA) e altri costi non monetari	(35.741)	1,1%	(25.021)	0,9%	42,8%
Risultato Operativo (Ebit)	156.969	4,9%	142.665	4,9%	10,0%
Proventi e oneri finanziari netti	(35.145)		(14.386)		144,3%
Risultato prima delle imposte (Ebt)	121.824	3,8%	128.279	4,4%	-5,0%
Imposte sul reddito	(38.766)		(38.062)		1,8%
Risultato netto	83.058	2,6%	90.217	3,1%	-7,9%
Risultato netto di pertinenza del Gruppo	78.269	2,4%	84.453	2,9%	-7,3%
<i>Risultato netto di pertinenza di terzi</i>	<i>4.789</i>		<i>5.764</i>		-16,9%
Risultato netto Adjusted²	111.195	3,5%	108.027	3,7%	2,9%
Risultato netto Adjusted del Gruppo²	106.406	3,3%	102.263	3,5%	4,1%

(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 28.016 migliaia rispetto ad Eu 18.278 migliaia nel FY 2023, nonché al lordo dei costi di Stock-Grant pari ad Eu 7.725 migliaia rispetto ad Eu 6.743 migliaia nel FY 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 19.942 migliaia rispetto ad Eu 13.010 migliaia nel FY 2023, nonché al lordo dei costi di Stock-Grant pari ad Eu 5.499 migliaia rispetto ad Eu 4.800 migliaia nel FY 2023, definiti al netto del relativo effetto fiscale. Gli Adjustment al 30.04.2024 includono imposte non ricorrenti di competenza di esercizi precedenti per Eu 2.697 migliaia.



Allegato 2 – Stato Patrimoniale riclassificato consolidato Gruppo Sesa al 30 aprile 2024 (in migliaia di Euro). Risultati al 30/04/2024 approvati dal CDA del 18 luglio 2024 e non ancora assoggettati a revisione contabile

Stato Patrimoniale Riclassificato	30/04/2024	30/04/2023	Variazione 2024/23
Immobilizzazioni immateriali	457.071	368.488	88.583
Immobilizzazioni materiali (incluso diritti d'uso)	149.819	125.901	23.918
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	23.910	24.884	(974)
Altre attività non correnti e imposte anticipate	38.717	37.086	1.631
Totale attività non correnti	669.517	556.359	113.158
Rimanenze di magazzino	156.161	158.736	(2.575)
Crediti commerciali	571.138	530.268	40.870
Altre attività correnti	139.079	131.274	7.805
Attività d'esercizio correnti	866.378	820.278	46.100
Debiti verso fornitori	638.010	586.074	51.936
Altri debiti correnti	241.779	251.318	(9.539)
Passività d'esercizio a breve termine	879.789	837.392	42.397
Capitale d'esercizio netto	(13.411)	(17.114)	3.703
Fondi e altre passività tributarie non correnti	127.136	100.612	26.524
Benefici ai dipendenti	54.308	48.264	6.044
Passività nette non correnti	181.444	148.876	32.568
Capitale Investito Netto	474.662	390.369	84.293
Patrimonio netto	477.345	424.050	53.295
Liquidità ed altre attività finanziarie	(585.759)	(545.500)	(40.259)
Finanziamenti correnti e non correnti	374.744	306.004	68.740
Posizione Finanziaria Netta	(211.015)	(239.496)	28.481
Passività Finanziarie diritti d'uso IFRS 16	48.132	50.075	(1.943)
Debiti ed impegni per acquisto partecipazioni vs soci di minoranza*	160.200	155.740	4.460
Totale Posizione Finanziaria Netta Reported	(2.683)	(33.681)	30.998

* 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 – Conto Economico riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2024 (migliaia di Euro). Risultati al 30/04/2024 approvati dal CDA del 18 luglio 2024 e non ancora assoggettati a revisione contabile

Conto economico riclassificato	30/04/2024	%	30/04/2023	%	Variazione 2024/23
Ricavi netti	15.131		13.664		10,7%
Altri Proventi	5.416		5.211		3,9%
Totale Ricavi e Altri Proventi	20.547	100,0%	18.875	100,0%	8,9%
Costi per acquisto prodotti e software	(67)	0,3%	(66)	0,3%	1,5%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(7.471)	36,4%	(6.429)	34,1%	16,2%
Costo del lavoro	(9.248)	45,0%	(7.735)	41,0%	19,6%
Altri oneri di gestione	(255)	1,2%	(224)	1,2%	13,9%
Totale Costi Operativi	(17.041)	82,9%	(14.454)	76,6%	17,9%
Margine Operativo Lordo (Ebitda)	3.506	17,1%	4.421	23,4%	-20,7%
Ammortamenti beni materiali e immateriali (software)	(636)	3,1%	(398)	2,1%	59,7%
Accantonamenti e svalutazioni					
Risultato Operativo Adjusted (Ebit)	2.870	13,9%	4.023	21,3%	-71,3%
Altri costi non monetari	(7.726)	37,6%	(6.743)	35,7%	14,6%
Risultato Operativo (Ebit)	(4.856)	-23,6%	(2.720)	-14,4%	78,5%
Proventi e oneri finanziari netti	25.509		23.941		6,6%
Risultato prima delle imposte (Ebt)	20.654	100,5%	21.221	112,4%	-2,7%
Imposte sul reddito	782		216		262,1%
Risultato netto	21.436	104,3%	21.437	113,6%	0,0%



Allegato 4 – Stato Patrimoniale riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2024 (migliaia di Euro). Risultati al 30/04/2024 approvati dal CDA del 18 luglio 2024 e non ancora assoggettati a revisione contabile

Stato Patrimoniale Riclassificato	30/04/2024	30/04/2023	Variazione 2024/2023
Immobilizzazioni immateriali	311	285	26
Immobilizzazioni materiali (incluso diritti d'uso)	1.443	1.412	31
Partecipazioni e altri crediti non correnti	102.785	100.469	2.316
Totale attività non correnti	104.539	102.166	2.373
Rimanenze di magazzino			
Crediti commerciali	4.106	3.525	581
Altre attività correnti	15.712	8.937	6.775
Attività d'esercizio correnti	19.819	12.462	7.357
Debiti verso fornitori	1.859	2.191	(332)
Altri debiti correnti	16.129	10.500	5.629
Passività d'esercizio a breve termine	17.988	12.691	5.297
Capitale d'esercizio netto	1.831	(229)	2.060
Fondi e altre passività tributarie non correnti	9	28	(19)
Benefici ai dipendenti	2.087	2.032	55
Passività nette non correnti	2.095	2.060	35
Capitale Investito Netto	104.275	99.877	4.398
Patrimonio netto	105.180	100.801	4.379
Liquidità ed altre attività finanziarie	(1.475)	(1.335)	(140)
Finanziamenti correnti e non correnti			
Posizione Finanziaria Netta	(1.475)	(1.335)	(140)
Passività Finanziarie diritti d'uso IFRS 16	533	366	167
Debiti ed impegni per acquisto partecipazioni verso soci*	36	45	(9)
Totale Posizione Finanziaria Netta Reported	(906)	(924)	18

* 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 5 – Segment Information (VAS, SSI, Business Services, Corporate) al 30 aprile 2024 (milioni di Euro). Risultati al 30/04/2024 approvati dal CDA del 18 luglio 2024 e non ancora assoggettati a revisione contabile

Segment Information (in milioni di Euro)	Esercizio al 30 aprile 2024					Esercizio al 30 aprile 2023				
	VAS	SSI	BS	Corporate	Gruppo	VAS	SSI	BS	Corporate	Gruppo
Totale ricavi e altri proventi	2.388,0	822,8	114,0	46,1	3.210,4	2.235,7	702,6	84,4	19,6	2.907,6
Variazione Y/Y	6,8%	17,1%	35,2%	134,5%	10,4%					
Gross Margin	207,4	516,5	106,2	42,8	824,8	198,7	448,3	74,1	19,6	706,1
Opex	(91,1)	(417,1)	(88,1)	(37,1)	(585,3)	(89,6)	(363,4)	(63,2)	(14,8)	(496,6)
Ebitda	116,3	99,4	18,1	5,7	239,5	109,1	84,9	11,0	4,7	209,4
Ebitda Margin	4,9%	12,1%	15,9%	12,4%	7,5%	4,9%	12,1%	13,0%	24,2%	7,2%
Variazione Y/Y	6,6%	17,1%	65,0%	19,9%	14,4%					
Amm.ti materiali e immateriali	(4,0)	(29,1)	(6,0)	(1,1)	(40,3)	(4,6)	(26,8)	(3,6)	(0,4)	(35,3)
Accantonamenti	(1,0)	(4,7)	(0,6)	(0,2)	(6,5)	(2,9)	(3,4)	(0,1)	-	(6,4)
Ebit Adjusted¹	111,3	65,5	11,4	4,4	192,7	101,7	54,7	7,3	4,3	167,7
Ebit Adjusted margin	4,7%	8,0%	10,0%	9,6%	6,0%	4,5%	7,8%	8,6%	22,1%	5,8%
Variazione Y/Y	9,4%	19,9%	57,5%	2,1%	14,9%					
Ammortamenti liste clienti e know-how (PPA) ed altri costi non monetari	(2,6)	(17,1)	(7,5)	(8,5)	(35,7)	(1,7)	(12,3)	(4,2)	(6,7)	(25,0)
Ebit	108,7	48,4	3,9	(4,0)	157,0	100,0	42,3	3,1	(2,4)	142,7
Ebit Margin	4,6%	5,9%	3,4%	-8,8%	4,9%	4,5%	6,0%	3,6%	-12,2%	4,9%
Proventi e oneri finanziari netti	(20,2)	(12,0)	(2,8)	(0,4)	(35,1)	(8,9)	(4,1)	(1,3)	(0,1)	(14,4)
Imposte sul reddito	(27,8)	(12,1)	0,6	0,7	(38,8)	(27,1)	(11,5)	0,4	0,1	(38,1)
Risultato netto	60,6	24,4	1,7	(3,7)	83,1	64,0	26,7	2,1	(2,4)	90,2
PPA ed altri costi non monetari al netto dell' effetto fiscale	4,6	12,2	5,4	6,0	28,1	1,2	8,8	3,0	4,8	17,8
Utile di pertinenza di terzi	(0,9)	(4,4)	1,0	(0,1)	(4,8)	(1,0)	(4,3)	(0,3)	0,0	(5,8)
Risultato netto Adjusted del Gruppo²	64,3	32,1	8,0	2,2	106,4	64,3	31,2	4,7	2,4	102,3
Group EAT Adjusted Margin	2,7%	3,9%	7,0%	4,8%	3,3%	2,9%	4,4%	5,6%	12,2%	3,5%
Variazione Y/Y	0,0%	3,0%	69,1%	-7,8%	4,1%					

(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 28.0 milioni rispetto ad Eu 18.3 milioni nel FY 2023, nonché al lordo dei costi di Stock-Grant pari ad Eu 7.7 milioni rispetto ad Eu 6.7 milioni nel FY 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 19.9 milioni rispetto ad Eu 13.0 milioni nel FY 2023, nonché al lordo dei costi di Stock-Grant pari ad Eu 5.5 milioni rispetto ad Eu 4.8 milioni nel FY 2023, definiti al netto del relativo effetto fiscale. Gli Adjustment al 30.04.2024 includono imposte non ricorrenti di competenza di esercizi precedenti per Eu 2.7 milioni.



PRESS RELEASE

APPROVAL OF THE DRAFT OF GROUP INTEGRATED AND CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS OF APRIL 30, 2024

Growing Group financial results and market shares in all business sectors:

- Consolidated Revenues and Other Income: Eu 3,210.4 million (+10.4% Y/Y)
- Consolidated Ebitda: Eu 239.5 million (+14.4% Y/Y), Ebitda margin 7.5% increased from 7.2% in FY 2023, expanding our long-term growth track record over the past 5 Years (4.8% in FY 2019, 5.3% in FY 2020, 6.2% in FY 2021, 7.0% in FY 2022, 7.2% in FY 2023)
- Consolidated Adjusted Ebit¹: Eu 192.7 million (+14.9% Y/Y), Adjusted Ebit margin 6.0% (vs 5.8% Y/Y)
- Consolidated Adjusted Net profit attributable to the Group²: Eu 106.4 million (+4.1% Y/Y)
- Consolidated NFP³ (net liquidity) of Eu 211.0 million vs Eu 239.5 million as of April 30, 2023, confirming the financial strength of the Group and its capability to extend the investments to support future growth
- Group transformation path continued in the FY 2024 with strong investments (Eu 142 million) in Business Applications and skills, particularly in the emerging technologies, such as Data Science/AI, Cloud, Cyber Security, Digital Platforms, in all business sectors: 5,691 Human Resources as of 30 April 2024 (+21.0% Y/Y)
- Solid Group organic growth, by overperforming market trends and gaining market shares, with a 2012-2024 Compound Annual Growth Rate (CAGR) equal to 12.1% in revenues and 15.8% in Ebitda
- Positive outlook for the Financial Year as of April 30, 2025 thanks to the expected growing trend in the Group's strategic development areas

Other resolutions of the Board of Directors

- Approval of the Report on Corporate Governance and Ownership Structure, and the Remuneration Report
- Attribution of ordinary shares in execution of the Stock Grant Plan 2024-26, approved by the Ordinary Shareholders' Meeting of August 28, 2023, related and consequent resolutions
- Convening of the Shareholders' Meeting for August 28, 2024 by first call (August 29, 2024 by second call), with the proposal of approval of the Statutory Financial Statements and dividend distribution for Eu 1.00 per share, stable compared to the Previous Year

Empoli (FI), July 18, 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 draft of the Separate and Group Consolidated Financial

1) 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 28,016 thousand compared to Eu 18,278 thousand in FY 2023, and Stock Grant costs, equal to Eu 7,725 thousand compared to Eu 6,743 thousand in FY 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 19,942 thousand compared to Eu 13,010 thousand in FY 2023, and before Stock Grant costs, equal to Eu 5,499 thousand compared to Eu 4,800 thousand in FY 2023, net of the tax effect. The Adjustments as of 30.04.2024 includes non-recurring taxes from previous years for Eu 2,697 thousand.

3) NFP gross of IFRS 16 liabilities and IFRS 3 liabilities to minority shareholders for M&As, equal to Eu 208,332 thousand as of 30.04.2024 (of which Eu 160,200 thousand related to deferred prices, Earn-Out and Put Options and Eu 48,132 thousand for IFRS 16 liabilities) compared to Eu 205,815 thousand as of 30.04.2023.



Statements for the Fiscal Year ended on April 30, 2024, including non-financial data, drawn up in compliance with EU-IFRS accounting standards and GRI on ESG matters.

Notes to the Group's consolidated results

The Fiscal Year as of April 30, 2024 closed with a **strong growth of technological skills (5,691 HRs, +21.0% Y/Y), customer set (about 40,000 customers in Italy and Europe) and consolidated financial results** in terms of revenues (Eu 3,210.4 million, +10.4% Y/Y) and profitability (Ebitda equal to Eu 239.5 million, +14.4% Y/Y, Adjusted EAT equal to Eu 106.4 million, +4.1% Y/Y), thanks to the successful market positioning on the main strategic development areas enabling technological innovation (Data/AI, Cloud, Cyber Security, Digital Platforms) and thanks to the contribution of the **13 bolt-on M&As in the FY 2024, that generated around 35% of growth in the Period.**

In the Fiscal Year as of April 30, 2024 the Group's ability to achieve organic growth was confirmed (65% of the total), overperforming the market trend and gaining market share in all business sectors, with a 2012-2024 Compound Annual Growth Rate (CAGR) equal to 12.1% in revenues and 15.8% in Ebitda.

The Group transformation path continued in the FY 2024 with significant investments (Eu 142 million) in Business Applications and skills, particularly in emerging technologies, as Data Science/AI, Cloud, Cyber Security, Digital Platforms, crucial drivers of digitalization in all Group's business sectors:

- Evolution of the Value-Added Solutions (VAS) sector towards the new role of Solutions aggregator and technology and ecosystems orchestrator, with a 2020-2024 CAGR of 13.2% in Revenues and 21.5% in Ebitda and a strong growth in its market share;
- Software and System Integration sector increasingly focused on Business Integration and Consulting, Cloud, Data/AI and Cyber Security, with a great growth in the last 5 Years (2020-2024 CAGR of 20.0% in Revenues and 27.3% in Ebitda);
- Business Services sector with native business model focused on Cloud, Data/AI, Digital Platforms and ERP modernisation, that continues its growth and consolidation path as a reference player in the Financial Services market (2020-2024 CAGR of 93.1% in Revenues and 134.4% in Ebitda).

Group Consolidated Revenues and Other Income as of April 30, 2024 achieved Eu 3,210.4 million (+10.4% Y/Y), with a significant contribution by all Group sectors:

- VAS sector with Revenues and Other Income equal to Eu 2,388.0 million (+6.8% Y/Y), driven among other by double-digit growth in Advances Solutions (Cloud, Data Center Solutions, Security, Data/AI);
- SSI sector with Revenues and Other Income equal to Eu 822.8 million (+17.1% Y/Y), thanks to the positive trend of the main operating BUs including Cloud, Vertical Applications, Cyber Security and Data/AI;
- Business Services sector with Revenues and Other Income equal to Eu 114.0 million (+35.2% Y/Y), driven by the development of Business Applications and Digital Platforms dedicated to the Financial Services Industry.

Thanks to the Revenues growth in the higher value-added areas, **consolidated Ebitda up to 14.4% Y/Y, achieving Eu 239.5 million as of April 30, 2024, with an Ebitda margin up to 7.5% (compared to 7.2% as of April 30, 2023).** All Group reference Sectors contributed to the consolidated Ebitda result:

- VAS Sector with an Ebitda of Eu 116.3 million, up by 6.6% Y/Y and an Ebitda margin equal to 4.9% stable compared to FY 2023;
- SSI Sector with an Ebitda of Eu 99.4 million, up by 17.1% Y/Y and an Ebitda margin equal to 12.1% stable Y/Y;
- Business Services Sector with an Ebitda equal to Eu 18.1 million, up by 65.1% Y/Y and an Ebitda margin equal to 15.9% compared to 13.0% as of April 30, 2023.



Group Consolidated Adjusted Operating Result (Ebit) totalled Eu 192.7 million (Adjusted Ebit margin 6.0% vs 5.8% Y/Y), up by 14.9% Y/Y, after amortizations of tangible and intangible assets for Eu 40.3 million (+13.9% Y/Y) and provisions for Eu 6.5 million (+1.8% Y/Y).

Group Consolidated Operating Result (Ebit) is equal to Eu 157.0 million, up by 10.0%, after amortizations of intangible assets (client lists and know-how) deriving from PPA for Eu 28.0 million (+53.3% Y/Y, following the M&A investments acceleration) and after other non-monetary costs related to Stock Grant Plans.

Net profit attributable to the Group is equal to Eu 78.3 million (-7.3% Y/Y), after net financial charges for Eu 35.1 million strongly increasing compared to Eu 14.4 million as of April 30, 2023, due to the growing trend of market interest rates, taxes for Eu 38.8 million and net profit attributable to non-controlling interests for Eu 4.8 million.

Group Consolidated Adjusted Net profit after minority interests (Adjusted EAT attributable to the Group) as of April 30, 2024 is equal to Eu 106.4 million (Group Adjusted EAT margin equal to 3.3%), up by 4.1% Y/Y compared to Eu 102.3 million as of April 30, 2023.

Consolidated Net Financial Position as of April 30, 2024 is active (net liquidity) for Eu 211.0 million compared to Eu 239.5 million (net liquidity) as of April 30, 2023.

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 April 30, 2024 (net of IFRS Liabilities for Eu 208.3 million mainly consisting of deferred payments of company acquisitions and liabilities to minorities for Put Options) is active (net liquidity) for Eu 2.7 million, compared to Eu 33.7 million as of April 30, 2023 (net of IFRS Liabilities for Eu 205.8 million), with a FY 2024 Eu 240 million Operating Cash Flow, net of capex and M&As investment for Eu 142 million and dividend distribution and treasury shares buy-back for Eu 25 million.

The consolidated Shareholders' Equity is further strengthened, achieving Eu 477.3 million as of April 30, 2024, increasing from Eu 424.0 million as of April 30, 2023.

Artificial Intelligence

Sesa Group continues to support the digitalization path of Enterprises and Organizations in the main areas of digital innovation, through investments in skills and applications.

In the FY 2024, investments and skills development was mainly focused on Artificial Intelligence (AI) and Data Science; these technologies, already embedded in our Group since long time, are becoming crucial drivers of digital transformation, affecting every aspect of business activities, the way people work and live.

The Italian Data/AI market reached a value of Eu 674 million in 2023 (source Sirmi, June 2024) with an expected further strong growth in 2024 (Eu 960 million, +55%) and in 2025 (Eu 1.294 billion, +35%).

The AI technology adoption to support business and development of dedicated internal competence centres are key success factors for the Group, aiming at adopting AI not only as a technological enabler, but as a strategic driver to transform and improve the way companies work and the quality of people's lives.

Data/AI solutions are becoming more pervasive in the Group's strategic development areas, as Cloud, Cyber Security, Vertical Applications and Digital Platforms, with a total of about 700 skilled resources and 30 Data/AI projects in the FY 2024.

ESG results

The Fiscal Year as of April 30, 2024 was characterized by a **strong improvement in the ESG performance** thanks to the **strengthening of the main sustainability programs for the benefit of Human Resources, environment and stakeholders.**



As of April 30, 2024 the Group distributed a total economic value of Eu 390 million (+26% Y/Y), of which over 65% to Human Resources with 5,691 co-workers as of April 30, 2024 (+21.0% Y/Y), confirming the Long-Term growth trend that characterized the Sesa Group since its establishment.

The Group significantly improved its hiring programs (around 1,000 new hired people as of April 30, 2024), skills development investments and progressively widened welfare programs to support the well-being and work-life balance of Group people.

Thanks to the investments and programs over the last years we recorded a **strong improvement in key environmental performance indicators**:

- **reduction in emissions per capita, down by 12.3% Y/Y, from 1.22 tCO₂ as of April 30, 2023 to 1.07 tCO₂ as of April 30, 2024;**
- **increasing share of green electricity purchased from third parties (for about 95% of the total);**
- **decrease in consumption of natural resources and in production of waste per capita, down to 0.02 tons per capita in FY 2024 compared to 0.03 tons per capita in FY 2023 (-20.8% Y/Y).**

In terms of sustainability governance, we highlight the extension of the Gender Equality Certification UNI/PDR 125:2022 and ISO 14001 environment certification to the main Group companies, confirming Group ESG ratings (Ecovadis at Gold level and CDP at B level) and the main sustainability awards (Integrated Governance Index and Sustainability Leader 2024).

Outlook FY 2025

The Group today, in the light of positive growth expectations in strategic business areas, **confirms the positive outlook for the Fiscal Year**, expanding the growth path in terms of revenues, employment and operating profitability, with investments focused on strategic areas of Cloud, Security, Digital Platforms, Data/AI.

- **Revenues growth in the range 5.0-10.0% Y/Y, with increased market shares in all Group sectors;**
- **Ebitda growth in the range 5.0%-12.5% Y/Y, with a steady rising trend of the Ebitda margin (7.6% vs 7.5% Y/Y);**
- **Investments in the Fiscal Year (Capex and M&A) for about Eu 100 million, focused on strategic areas of Cloud, Security, Digital Platforms, Data/AI;**
- **Group EAT Adjusted growth in the range 2.5%-7.5% Y/Y.**

Further details will be provided at the Sesa Virtual Investor Day to be held this afternoon at 4:00 p.m. (CET).

Notes to the Parent Company results

The Parent Company Sesa S.p.A., Group operative holding, closed the Fiscal Year as of April 30, 2024 with a Net profit of Eu 21,436 thousand, compared to Eu 21,437 thousand as of April 30, 2023 achieving an active Net Financial Position Reported (net liquidity) for Eu 906 thousand, compared to Eu 924 thousand as of April 30, 2023, with Shareholders' Equity of Eu 105,180 thousand compared to Eu 100,801 thousand as of April 30, 2023.

The Board of Directors therefore proposed to the Shareholders' Meeting of August 28, 2024 (1st call) and August 29, 2024 (if necessary, by 2nd call) the approval of the Integrated Financial Statements with a **dividend distribution equal to Eu 1.00 per share, in line with the Previous Year** (scheduled payment on September 25, 2024 and record date on September 24, 2024) **for a maximum total amount of Eu 15,495 thousand.**



The Board of Directors, today, has also adopted the following resolutions:

- with reference to the **Stock Grant Plan 2024-2026** approved by the ordinary Shareholders' Meeting of August 28, 2023, following the verify of the full achievement of the Annual Objective (Ebitda and Net Financial Position) for the Financial Year May 1, 2023 to April 30, 2024, assignment a total of 59,250 free ordinary shares to the beneficiaries identified, according to the terms and timing set in the aforementioned Plan. Detailed information on the assignment is provided in the Remuneration Report prepared pursuant to Article 123-ter of Legislative Decree No. 58/1998 and published in accordance with the law;
- approval of the Report on Corporate Governance and Ownership Structures and the Remuneration Policy Report paid in FY 2024;
- approval of the Annual Internal Auditing Report as of April 30, 2024 and on the activities of the Executive Director in charge of preparation of the corporate accounting documents as well as the 6-months Report as of April 30, 2024 prepared by the “Organismo di Vigilanza” (Audit Supervisory Board);
- **Convening of the Shareholders' Meeting for August 28, 2024, by first call and, if necessary, by second call on August 29, 2024**, to deliberate (A) in ordinary part: (i) the Integrated Financial Statements approval for the Fiscal Year ending April 30, 2024; (ii) the allocation of yearly Net Profit with a dividend distribution of Eu 1 per share, stable compared to the Previous Year; (iii) the authorisation to purchase and disposal of ordinary treasury shares up to maximum amount of Eu 10 million according to the Art. 5 Rule UE n. 596/2014 purposes (authorisation to purchase until the date of approval of the financial statements as of April 30, 2025 and no later than 18 months from the date of the resolution); (iv) the appointment of the Board of Directors, after determining its members, terms and the related remuneration; and (B) in extraordinary part: (i) the introduction of the designated representative as the only person authorised to participate on an exclusive basis in shareholders' meetings; (ii) the proposal to remove the existing limitations on matters to which the current 2x increased voting right, introduced in the corporate by-laws with the Extraordinary Meeting of August 28, 2020, and (iii) the increase of the voting rights to 3x from the 2x stated in the current by-laws, in application of the existing regulatory framework, in order to expand the Group's strategic development leverage in the medium and long term; with the following **Agenda**:

Ordinary part

1. *Integrated financial statements of Sesa S.p.A. as of April 30, 2024 and relevant reports by the Board of Directors and the Independent Auditors: (1.1) Approval of the integrated financial statements as of April 30, 2024; presentation of the consolidated integrated financial statements as of April 30, 2024; (1.2) Allocation of the profit for the year.*
2. *Report on the Remuneration Policy and Paid Considerations pursuant to art. 123-ter of Legislative Decree no. 58/1998: (2.1) Binding resolution on the first part regarding the remuneration policy for the financial year May 1, 2024 - April 30, 2025; (2.2) Non-binding resolution on the second part regarding paid considerations during the financial year May 1, 2023 - April 30, 2024.*
3. *Authorisation to purchase and dispose of ordinary treasury shares. Pertinent and consequent resolutions.*
4. *Appointment of the Board of Directors, after determining the number of its members and their term; determination of compensation. Pertinent and consequent resolutions: 4.1 determination of the number of members of the Board of Directors; 4.2 determination of the term of office of the Board of Directors; 4.3 appointment of the members of the Board of Directors; 4.4 appointment of the Chairman of the Board of Directors; 4.5 determination of the compensation of the members of the Board of Directors.*

Extraordinary part

1. *Amendments to Articles 11, 12, 19, and 23 of the Articles of Association: proposal to hold Shareholders' Meetings and meetings of the Board of Directors and the Management Control Committee exclusively online; amendment to art. 12 of the Articles of Association: proposal to introduce the possibility of holding Shareholders' Meetings with exclusive participation of the appointed representative; further amendments to*



articles 17 and 23 of the Articles of Association; deletion of art. 29 of the Articles of Association. Pertinent and consequent resolutions.

2. Amendment of art. 7 of the Articles of Association: proposal to amend the matters to which the increased voting right applies. Pertinent and consequent resolutions.
3. Proposal to increase the increased voting rights, pursuant to art. 127-quinquies, paragraph 2, TUF (amendment to art. 7 of the Articles of Association). Pertinent and consequent resolutions.

The Chairman Paolo Castellacci and the Chief Executive Officer Alessandro Fabbroni commented on the results for the Fiscal Year as of April 30, 2024 as follows:

“We continue the development of our corporate business model oriented to progressive and sustainable growth, responsible towards all stakeholders, from co-workers to shareholders, from the customers to the ecosystems where we are operating. The current scenario confirms the crucial role of technological and digital innovation, for companies’ competitiveness and the improvement of quality life of people. The ability to promote the well-being of our people and to attract and inspire new talented human resources oriented to innovation will remain core for us”, stated **Paolo Castellacci, the Chairman and Founder of Sesa**.

“We closed once again a Fiscal Year with strong improvement of value generation for all stakeholders, consolidating the role of leading player in technological innovation, achieving over 3.2 billion revenues and around 5.700 Human Resources. The Group confirm its great organic growth, by strengthening our leadership in technological innovation, gaining additional market shares in crucial sectors for the digitalization of Enterprises and Organizations. In the current phase of economic models’ evolution, increasingly oriented to digitalization and aware of emerging technologies areas, Data/AI will be increasingly pervasive for our industry and a significant catalyst of our investments in digital skills and Vertical Applications. Thanks to these market positioning and with these industrial targets, we will continue on our path of sustainable growth in revenues, employment and profitability also in the Fiscal Year 2025”, stated **Alessandro Fabbroni, CEO of Sesa**.

Here attached you can find the following exhibits:

- Exhibit n. 1 - Reclassified Consolidated Income Statement as of April 30, 2024
- Exhibit n. 2 - Reclassified Consolidated Balance Sheet as of April 30, 2024
- Exhibit n. 3 - Reclassified Income Statement of Sesa S.p.A. as of April 30, 2024
- Exhibit n. 4 - Reclassified Balance Sheet of Sesa S.p.A. as of April 30, 2024
- Exhibit n. 5 - Segment Information as of April 30, 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, July 18, 2024 at 4.00 p.m. (CET), Sesa S.p.A. will hold a Virtual Investor Day conference call with all Stakeholders, in order to discuss the Group's economic and financial results and the related development plan for the strategic business areas. It is possible to connect through: (i) the following phone numbers: from Italy +39 02 802 09 11, from the UK +44 121 2818004, from USA +1 718 7058796 (international local number), 1 855 2656958 (toll-free number), or (ii) through the link: <https://www.c-meeting.com/web3/join/M3C7M8EH2A9QNU>. Before the conference call, the financial presentation will be available on the company’s website, <https://www.sesa.it/en/investorrelations/presentations.html>



Alessandro Fabbroni, in his capacity as manager in charge of preparing the Corporate Accounting documents, declares pursuant to paragraph 2 of article 154 bis of the Consolidated Finance Act, 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, consultancy and Vertical Applications for the business segment, with consolidated revenues of Euro 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 four main business Sectors:

- VAS (Value Added Solutions) with revenues of Eu 2,388 million (+6.8% vs Eu 2,236 million as of April 30, 2023) and 751 Human Resources as of April 30, 2024 (+15% vs 655 Human Resources as of April 30, 2023);
- SSI (Software and System Integration) with revenues of Eu 823 million (+17.2% vs Eu 703 million as of April 30, 2023) and 3,852 Human Resources as of April 30, 2024 (+15% vs 3,350 Human Resources as of April 30, 2023);
- Business Services with revenues of Eu 114 million (+35.2% vs Eu 84 million as of April 30, 2023) and 721 Human Resources as of April 30, 2024 (+26% vs 570 Human Resources as of April 30, 2023);
- Corporate with revenues of Eu 46 million (vs Eu 20 million as of April 30, 2023) 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 Idea Point S.r.l. Greta Ghelfi +39 0571 997374 - info@ideapoint.it	Sesa Team Stakeholder Relations Jacopo Laschetti: Stakeholder, IR and Sustainability Manager Elisa Gironi: Corporate Governance & M&A Director Francesco Billi: Chief Financial Officer +39 0571 900179 – stakeholder@sesa.it



Exhibit 1 – Reclassified Consolidated Income Statement of Sesa Group as of April 30, 2024 (thousands of Euros). Results as of 30/04/2024 approved by the Board of Directors on July 18, 2024 not yet audited

Reclassified Income Statement	30/04/2024	%	30/04/2023	%	Change 2024/23
Revenues	3,164,477		2,867,700		10.3%
Other income	45,940		39,939		15.0%
Total Revenues and Other Income	3,210,417	100.0%	2,907,639	100.0%	10.4%
Purchase of goods and software	(2,385,593)	74.3%	(2,201,582)	75.7%	8.4%
Costs for services and leased assets	(277,580)	8.6%	(243,353)	8.4%	14.1%
Personnel costs	(298,659)	9.3 %	(238,426)	8.2%	25.3%
Other operating charges	(9,083)	0.3%	(14,836)	0.5%	-38.8%
Total Purchase of goods and Operating Costs	(2,970,915)	92.5%	(2,698,197)	92.8%	10.1%
Ebitda	239,502	7.5%	209,442	7.2%	14.4%
Amortisation tangible and intangible assets (sw)	(40,265)	1.3%	(35,346)	1.2%	13.9%
Accruals to provision for bad debts and risks	(6,527)	0.2%	(6,410)	0.2%	1.8%
Adjusted Ebit¹	192,710	6.0%	167,686	5.8%	14.9%
Amortisation client lists and technological know-how (PPA) and other non-monetary costs	(35,741)	1.1%	(25,021)	0.9%	42.8%
Ebit	156,969	4.9%	142,665	4.9%	10.0%
Net financial income and charges	(35,145)		(14,386)		144.3%
Ebt	121,824	3.8%	128,279	4.4%	-5.0%
Income taxes	(38,766)		(38,062)		1.8%
Net profit	83,058	2.6%	90,217	3.1%	-7.9%
Net profit attributable to the Group	78,269	2.4%	84,453	2.9%	-7.3%
Net profit attributable to non-controlling interests	4,789		5,764		-16.9%
Adjusted Net Profit²	111,195	3.5%	108,027	3.7%	2.9%
Adjusted Net profit attributable to the Group²	106,406	3.3%	102,263	3.5%	4.1%

(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 28,016 thousand compared to Eu 18,278 thousand in FY 2023, and Stock Grant costs, equal to Eu 7,725 thousand compared to Eu 6,743 thousand in FY 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 19,942 thousand compared to Eu 13,010 thousand in FY 2023, and before Stock Grant costs, equal to Eu 5,499 thousand compared to Eu 4,800 thousand in FY 2023, net of the tax effect. The Adjustments as of 30.04.2024 includes non-recurring taxes from previous years for Eu 2,697 thousand.



Exhibit 2 – Reclassified Consolidated Balance Sheet of Sesa Group as of April 30, 2024 (thousands of Euros). Results as of 30/04/2024 approved by the Board of Directors on July 18, 2024 not yet audited

Reclassified Balance Sheet	30/04/2024	30/04/2023	Change 2024/23
Intangible assets	457,071	368,488	88,583
Property, plant and equipment (rights of use included)	149,819	125,901	23,918
Investments valued at equity	23,910	24,884	(974)
Other non-current receivables and deferred tax assets	38,717	37,086	1,631
Total non-current assets	669,517	556,359	113,158
Inventories	156,161	158,736	(2,575)
Current trade receivables	571,138	530,268	40,870
Other current assets	139,079	131,274	7,805
Current operating assets	866,378	820,278	46,100
Payables to suppliers	638,010	586,074	51,936
Other current payables	241,779	251,318	(9,539)
Short-term operating liabilities	879,789	837,392	42,397
Net working capital	(13,411)	(17,114)	3,703
Non-current provisions and other tax liabilities	127,136	100,612	26,524
Employee benefits	54,308	48,264	6,044
Non-current net liabilities	181,444	148,876	32,568
Net Invested Capital	474,662	390,369	84,293
Shareholders' Equity	477,345	424,050	53,295
Liquidity and current financial receivable	(585,759)	(545,500)	(40,259)
Financing current and not current	374,744	306,004	68,740
Net Financial Position	(211,015)	(239,496)	28,481
Financial liabilities for rights of use IFRS 16	48,132	50,075	(1,943)
Liabilities to minorities shareholders for M&A*	160,200	155,740	4,460
Net Financial Position Reported	(2,683)	(33,681)	30,998

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



Exhibit 3 –Sesa S.p.A. income statement as of April 30, 2024 (thousands of Euros). Results as of 30/04/2024 approved by the Board of Directors on July 18, 2024 not yet audited

Reclassified income statement	30/04/2024	%	30/04/2023	%	Change 2024/23
Revenues	15,131		13,664		10.7%
Other income	5,416		5,211		3.9%
Total Revenues and other income	20,547	100.0%	18,875	100.0%	8.9%
Purchase of goods and software	(67)	0.3%	(66)	0.3%	1.5%
Costs for services and leased assets	(7,471)	36.4%	(6,429)	34.1%	16.2%
Personnel costs	(9,248)	45.0%	(7,735)	41.0%	19.6%
Other operating charges	(255)	1.2%	(224)	1.2%	13.9%
Total Operating Costs	(17,041)	82.9%	(14,454)	76.6%	17.9%
Ebitda	3,506	17.1%	4,421	23.4%	-20.7%
Amortisation	(636)	3.1%	(398)	2.1%	59.7%
Accruals to provision for bad debts and risks					
Adjusted Ebit¹	2,870	13.9%	4,023	21.3%	-71.3%
Other non-monetary costs	(7,726)	37.6%	(6,743)	35.7%	14.6%
Ebit	(4,856)	-23.6%	(2,720)	-14.4%	78.5%
Net financial income and charges	25,509		23,941		6.6%
Ebt	20,654	100.5%	21,221	112.4%	-2.7%
Income taxes	782		216		262.1%
Net profit	21,436	104.3%	21,437	113.6%	0.0%

(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 28,016 thousand compared to Eu 18,278 thousand in FY 2023, and Stock Grant costs, equal to Eu 7,725 thousand compared to Eu 6,743 thousand in FY 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 19,942 thousand compared to Eu 13,010 thousand in FY 2023, and before Stock Grant costs, equal to Eu 5,499 thousand compared to Eu 4,800 thousand in FY 2023, net of the tax effect. The Adjustments as of 30.04.2024 includes non-recurring taxes from previous years for Eu 2,697 thousand.

Exhibit 4 – Sesa S.p.A. statement of financial position as of April 30, 2024 (thousands of Euros). Results as of 30/04/2024 approved by the Board of Directors on July 18, 2024 not yet audited

Reclassified Balance sheet	30/04/2024	30/04/2023	Change 2024/2023
Intangible assets	311	285	26
Property, plant and equipment (rights of use included)	1,443	1,412	31
Investments and other non-current receivables	102,785	100,469	2,316
Total non-current assets	104,539	102,166	2,373
Inventories			
Current trade receivables	4,106	3,525	581
Other current assets	15,712	8,937	6,775
Current Operating Assets	19,819	12,462	7,357
Payables to suppliers	1,859	2,191	(332)
Other current payables	16,129	10,500	5,629
Short-term operating liabilities	17,988	12,691	5,297
Net working capital	1,831	(229)	2,060
Non-current provisions and other tax liabilities	9	28	(19)
Employee benefits	2,087	2,032	55
Non-current net liabilities	2,095	2,060	35
Net Invested Capital	104,275	99,877	4,398
Shareholders' Equity	105,180	100,801	4,379
Liquidity and current financial receivable	(1,475)	(1,335)	(140)
Financing current and not current			
Net Financial Position	(1,475)	(1,335)	(140)
Financial liabilities for rights of use IFRS 16	533	366	167
Liabilities to minorities shareholders for M&A*	36	45	(9)
Net Financial Position Reported	(906)	(924)	18

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



Exhibit 5 – Segment Information (VAS, SSI, Business Services, Corporate) as of April 30, 2024 (million Euro). Results as of 30/04/2024 approved by the Board of Directors on July 18, 2024 not yet audited

Segment Information (in millions of Euros)	Period ended April 30, 2024					Period ended April 30, 2023				
	VAS	SSI	BS	Corporate	Group	VAS	SSI	BS	Corporate	Group
Total Revenues and Other Income	2,388.0	822.8	114.0	46.1	3,210.4	2,235.7	702.6	84.4	19.6	2,907.6
Change Y/Y	6.8%	17.1%	35.2%	134.5%	10.4%					
Gross Margin	207.4	516.5	106.2	42.8	824.8	198.7	448.3	74.1	19.6	706.1
Opex	(91.1)	(417.1)	(88.1)	(37.1)	(585.3)	(89.6)	(363.4)	(63.2)	(14.8)	(496.6)
Ebitda	116.3	99.4	18.1	5.7	239.5	109.1	84.9	11.0	4.7	209.4
Ebitda Margin	4.9%	12.1%	15.9%	12.4%	7.5%	4.9%	12.1%	13.0%	24.2%	7.2%
Change Y/Y	6.6%	17.1%	65.0%	19.9%	14.4%					
D&A	(4.0)	(29.1)	(6.0)	(1.1)	(40.3)	(4.6)	(26.8)	(3.6)	(0.4)	(35.3)
Provisions and other nonmonetary costs	(1.0)	(4.7)	(0.6)	(0.2)	(6.5)	(2.9)	(3.4)	(0.1)	-	(6.4)
Adjusted Ebit¹	111.3	65.5	11.4	4.4	192.7	101.7	54.7	7.3	4.3	167.7
Adjusted Ebit margin	4.7%	8.0%	10.0%	9.6%	6.0%	4.5%	7.8%	8.6%	22.1%	5.8%
Change Y/Y	9.4%	19.9%	57.5%	2.1%	14.9%					
Amortisation of Client lists and know-how (PPA) and other non-monetary costs	(2.6)	(17.1)	(7.5)	(8.5)	(35.7)	(1.7)	(12.3)	(4.2)	(6.7)	(25.0)
Ebit	108.7	48.4	3.9	(4.0)	157.0	100.0	42.3	3.1	(2.4)	142.7
Ebit Margin	4.6%	5.9%	3.4%	-8.8%	4.9%	4.5%	6.0%	3.6%	-12.2%	4.9%
Net Financial Charges	(20.2)	(12.0)	(2.8)	(0.4)	(35.1)	(8.9)	(4.1)	(1.3)	(0.1)	(14.4)
Income Taxes	(27.8)	(12.1)	0.6	0.7	(38.8)	(27.1)	(11.5)	0.4	0.1	(38.1)
Eat	60.6	24.4	1.7	(3.7)	83.1	64.0	26.7	2.1	(2.4)	90.2
PPA and other non-monetary costs net of tax effect	4.6	12.2	5.4	6.0	28.1	1.2	8.8	3.0	4.8	17.8
Minorities	(0.9)	(4.4)	1.0	(0.1)	(4.8)	(1.0)	(4.3)	(0.3)	0.0	(5.8)
Group EAT Adjusted²	64.3	32.1	8.0	2.2	106.4	64.3	31.2	4.7	2.4	102.3
Group EAT Adjusted Margin	2.7%	3.9%	7.0%	4.8%	3.3%	2.9%	4.4%	5.6%	12.2%	3.5%
Change Y/Y	0.0%	3.0%	69.1%	-7.8%	4.1%					

(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 2.7 million.

Fine Comunicato n.20016-20-2024	Numero di Pagine: 26
---------------------------------	----------------------