COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E CONSOLIDATO AL 30 APRILE 2020 CON RICAVI E REDDITIVITA' IN CRESCITA

- **Ricavi e Altri Proventi consolidati: Euro 1.776,0 milioni (+14,5% YoY)**
- **Ebitda consolidato: Euro 94,5 milioni (+27,1% YoY)**
- **Utile netto consolidato di pertinenza del Gruppo: Euro 37,9 milioni (+29,5% YoY)**
- **Utile netto consolidato Adjusted di pertinenza del Gruppo: Euro 41,2 milioni (+31,1 YoY)**
- **Posizione Finanziaria Netta consolidata attiva (liquidità netta) per Euro 54,7 milioni *vs* Euro 41,8 milioni al 30 aprile 2019**
- **Proseguono gli investimenti in capitale umano che supera la soglia di 2.500 dipendenti**
- **Confermato l'outlook favorevole per l'esercizio 2021 grazie all'accelerazione della domanda di trasformazione digitale**
- **Considerando lo stato di crisi globale e l'accelerazione degli investimenti e del percorso di crescita esterna, il CdA ha deliberato di proporre all'Assemblea dei Soci di destinare l'utile di esercizio a riserve**
- **Attribuzione di n. 63.000 azioni in esecuzione del Piano di Stock Grant**
- **Approvazione della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari**
- **Approvazione della Relazione sulla Remunerazione**

Empoli (FI), 14 luglio 2020
Il Consiglio di Amministrazione di Sesa S.p.A., operatore di riferimento in Italia nel settore delle soluzioni di innovazione tecnologica e dei servizi informatici e digitali per il segmento business, in data odierna ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e consolidato per il periodo annuale chiuso al 30 aprile 2020, redatto secondo i principi contabili UE-Ifrs[1].

Il Gruppo Sesa chiude un esercizio importante per la propria storia con un forte sviluppo di competenze e capitale umano ed una **crescita rilevante di ricavi e redditività**. Tali risultati sono maturati nonostante l'impatto sull'esercizio dell'emergenza pandemica, **grazie allo sviluppo del business nelle aree principali dell'innovazione tecnologica e digitale,** alla resilienza organizzativa ed alla tempestività delle azioni di mitigazione messe in atto per garantire la continuità operativa e la salute dei lavoratori.

Le performance economiche dell'esercizio risultano superiori al track record storico (CAGR 2011-20 revenues +10,1%, CAGR 2011-20 Ebitda +11,9%) e al mercato di riferimento, grazie al contributo di tutti i Settori di attività del Gruppo ed **al positivo andamento anche nell'ultimo trimestre dell'esercizio impattato dal lockdown.**
Nel corso dell'esercizio è stato ulteriormente accelerato il **processo di crescita attraverso acquisizioni societarie, con investimenti complessivi per circa Euro 45 milioni**, in segmenti complementari e con marginalità superiore a quella media del Gruppo, con obiettivi di sostenibilità di lungo termine a beneficio di tutti gli stakeholder. Tra le operazioni di aggregazione realizzate si segnala l'avvio del nuovo Settore di Gruppo dei **Business Services** che, con un volume atteso annuo di ricavi pari ad Euro 50 milioni ed un capitale umano di circa 300 risorse, potrà contribuire allo sviluppo strategico nei prossimi anni.

(1) Il bilancio al 30 aprile 2020 riflette l'adozione del principio Ifrs 16 dal 1 maggio 2019, senza restatement dei dati comparativi.

Il Totale Ricavi e Altri Proventi cresce del 14,5%, passando da Euro 1.551 milioni al 30 aprile 2019 ad Euro 1.776 milioni al 30 aprile 2020, con un contributo alla crescita annuale consolidata derivante dalla leva esterna pari a circa il 20%.
Il Settore VAD chiude l'esercizio con un Totale Ricavi e Altri Proventi pari ad Euro 1.452 milioni al 30 aprile 2020 **con una crescita annuale del 11,6%**, rafforzando ulteriormente la market share sul mercato italiano (47% sul totale dei segmenti datacenter, networking & collaboration, cloud & enterprise software[2]).
ll Settore SSI al 30 aprile 2020 consegue Ricavi e Altri Proventi per Euro 396.313 migliaia, in aumento del 15,6% rispetto al 30 aprile 2019, grazie alla strategia di sviluppo di business nelle aree a maggior contenuto di innovazione del mercato (digital cloud, security, digital transformation), sostenuta da operazioni di acquisizione e investimenti in capitale umano.

Il risultato di Ebitda consolidato si incrementa del 27,1% rispetto al precedente esercizio, passando da Euro 74.346 migliaia al 30 aprile 2019 a Euro 94.490 migliaia al 30 aprile 2020, con un Ebitda margin che passa dal 4,79% del 2019 al 5,32% al 30 aprile 2020.
Al risultato di Ebitda di Gruppo hanno contribuito sia il Settore VAD, in crescita del 14,4% da Euro 46.568 migliaia al 30 aprile 2019 ad Euro 53.254 migliaia al 30 aprile 2020 (Ebitda margin dal 3,58% al 30 aprile 2019 al 3,67% al 30 aprile 2020) che il Settore SSI, che raggiunge un totale di Euro 37.778 migliaia al 30 aprile 2020 (+43,9% rispetto ad Euro 26.244 migliaia al 30 aprile 2019) con un Ebitda margin che si incrementa dal 7,66% al 30 aprile 2019 al 9,53% al 30 aprile 2020. La crescita del risultato di Ebitda consolidato realizzata nell'esercizio è stata essenzialmente organica con una contribuzione della leva esterna pari a circa il 27%, prevalentemente relativa al Settore SSI.

Il Risultato Operativo consolidato (Ebit) è pari ad Euro 63.897 migliaia in crescita del 21,2% rispetto ad Euro 52.718 migliaia al 30 aprile 2019, dopo ammortamenti per complessivi Euro 21.673 migliaia (+85,3% YoY di cui Euro 5.757 migliaia di maggiori ammortamenti dei diritti d'uso derivanti dall'adozione del principio Ifrs 16) ed accantonamenti e altri costi non monetari per Euro 8.920 migliaia (-10,2% YoY).
Il Risultato Operativo (Ebit) Adjusted (al lordo di ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali Liste clienti e Know-how iscritte a seguito del processo di PPA, in crescita del 53,3% a seguito degli investimenti in acquisizioni societarie) **registra un incremento del 22,9% YoY**, passando da Euro 55.697 migliaia al 30 aprile 2019 (Adjusted Ebit margin 3,59%) ad Euro 68.465 migliaia al 30 aprile 2020 (Adjusted Ebit margin 3,85%).

Il Risultato prima delle imposte al 30 aprile 2020 è pari ad Euro 60.191 migliaia in crescita del 24,6% rispetto ad Euro 48.318 migliaia al 30 aprile 2019, dopo oneri finanziari netti per Euro 3.706 migliaia al 30 aprile 2020 in riduzione rispetto ad Euro 4.400 migliaia al 30 aprile 2019.
Il Risultato prima delle imposte Adjusted (al lordo di ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali Liste clienti e Know-how iscritte a seguito del processo di PPA) **si incrementa del 26,2%** passando da Euro 51.297 migliaia al 30 aprile 2019 ad Euro 64.759 migliaia al 30 aprile 2020.

Il Risultato netto consolidato dopo la quota di competenza di terzi (utile di competenza degli azionisti del Gruppo) al 30 aprile 2020 è pari ad Euro 37.914 migliaia, in aumento del 29,5% rispetto all'utile di Euro 29.284 migliaia al 30 aprile 2019.
Il Risultato netto consolidato dopo la quota di competenza di terzi Adjusted (utile di competenza degli azionisti del Gruppo al lordo di ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali Liste clienti e Know-how iscritte a seguito del processo di PPA) **è pari ad Euro 41.166 migliaia in crescita del 31,1**% rispetto all'utile netto di Euro 31.404 migliaia al 30 aprile 2019.

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 30 aprile 2020 è attiva (liquidità netta) e pari a Euro 54.700 migliaia, in miglioramento rispetto ad Euro 41.754 migliaia al 30 aprile 2019, grazie al cash flow

(2) Fonte: Sirmi, anno 2020

operativo dell'esercizio per circa Euro 95 milioni e dopo investimenti in acquisizioni societarie ed infrastrutture tecnologiche per oltre Euro 45 milioni (escluso la rilevazione per Euro 20,6 milioni di diritti d'uso ai sensi del principio Ifrs 16), nonché dopo dividendi ed acquisto di azioni proprie per un totale di Euro 13 milioni.
Escludendo l'effetto dell'adozione del principio Ifrs 16, la Posizione Finanziaria Netta al 30 aprile 2020 risulta attiva per Euro 75.518 migliaia, in miglioramento di Euro 33.764 migliaia rispetto 30 aprile 2019. Nel periodo in esame si rafforza ulteriormente il Patrimonio Netto consolidato, che al 30 aprile 2020 ammonta ad Euro 253.859 migliaia, in crescita rispetto ad Euro 232.622 migliaia al 30 aprile 2019.

La società capogruppo Sesa S.p.A., *holding* operativa del Gruppo, ha chiuso l'esercizio al 30 aprile 2020 con un utile netto di Euro 11.100 migliaia, in crescita del 6,8% rispetto al 30 aprile 2019 ed una Posizione Finanziaria Netta attiva (liquidità netta) per Euro 5,9 milioni, in riduzione rispetto ad Euro 13,7 milioni al 30 aprile 2019, con un Patrimonio Netto di Euro 83,5 milioni rispetto ad Euro 83,3 milioni al 30 aprile 2019.

Considerando lo stato di crisi globale, gli investimenti a supporto della domanda di digitalizzazione e l'accelerazione del percorso di crescita esterna al fine di cogliere le opportunità derivanti dal consolidamento del mercato, **il CdA ha deliberato di proporre all'Assemblea dei Soci** del 28 agosto 2020 (1° convocazione) e 29 agosto 2020 (2° convocazione) **di non distribuire alcun dividendo** e di destinare l'utile dell'esercizio pari a Euro 11.100 migliaia per Euro 555 migliaia a riserva legale e per la parte rimanente a riserva straordinaria.

Il Gruppo, nonostante le incertezze dello scenario di riferimento, conferma un outlook favorevole per l'esercizio al 30 aprile 2021.
L'andamento favorevole dei ricavi nei mesi di maggio e giugno 2020 e l'accelerazione delle operazioni di acquisizione societarie realizzate nel periodo aprile-giugno 2020 costituiscono la base per consentire al Gruppo di continuare a crescere sia a livello di ricavi che di competenze e redditività nell'esercizio al 30 aprile 2021, in linea con il proprio track record storico (CAGR revenues 2011-2020 +10.1%, CAGR Ebitda 2011-2020 +11.9%).

Il Presidente Paolo Castellacci e l'Amministratore Delegato Alessandro Fabbroni hanno così commentato i risultati dell'esercizio al 30 aprile 2020:

"Abbiamo chiuso un esercizio molto favorevole nonostante l'incertezza ed il rallentamento del ciclo economico che ha interessato l'ultimo trimestre. Ringraziamo vivamente le nostre risorse umane per lo sforzo straordinario compiuto durante la fase di emergenza e tutti gli stakeholder con cui stiamo lavorando per supportare lo sviluppo del business. Riteniamo fondamentale rafforzare ulteriormente l'orientamento ad una gestione con obiettivi di generazione di valore di lungo termine, consolidando l'assunzione di responsabilità sociale del Gruppo Sesa", ha affermato **Paolo Castellacci, Presidente e fondatore di Sesa.**

"Nell'attuale situazione di crisi globale, caratterizzata dalla convergenza di modelli organizzativi ibridi verso le tecnologie digitali, stiamo supportando la crescente domanda di digital transformation dei nostri stakeholder. Le recenti operazioni di acquisizione rafforzano il nostro ruolo di player di riferimento nel settore dell'innovazione tecnologica e dei digital services. Grazie al patrimonio di competenze del nostro capitale umano, in continua crescita, confermiamo un outlook favorevole per l'esercizio 2021 con l'obiettivo di sostenere il progressivo sviluppo del business e la digitalizzazione di imprese ed organizzazioni. La migliore risposta all'attuale stato di crisi globale è quella di rafforzare il nostro ruolo di responsabilità sociale e l'orientamento alla crescita sostenibile di lungo termine a beneficio di tutti gli stakeholder", ha commentato **Alessandro Fabbroni, Amministratore Delegato di Sesa.**

*****

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre adottato le seguenti deliberazioni:

(i) con riferimento al **Piano di *Stock Grant* 2018-2020** approvato dall'Assemblea del 25 agosto 2017, verificato il raggiungimento integrale sia dell'Obiettivo Annuale (Ebitda e Posizione Finanziaria Netta) per l'esercizio al 30 aprile 2020 che dell'Obiettivo Triennale per il periodo 2018-2020 (indice di crescita reddituale cumulato EVA), il CdA ha preso atto della decisione dei beneficiari di **rinunciare alla quota relativa all'Obiettivo Annuale, in ragione degli sforzi profusi da tutte le risorse del Gruppo nella fase di lockdown e del ruolo di crescente responsabilità sociale del Gruppo Sesa**. Di conseguenza il CdA ha attribuito gratuitamente complessive n. 63.000 azioni ordinarie relative al solo Obiettivo Triennale ai soggetti identificati come beneficiari, secondo le modalità e le tempistiche stabilite nel Piano medesimo;

(ii) **ha deliberato l'adozione di un nuovo piano di incentivazione azionario** riservato ai soggetti che rivestono la carica di Amministratore con incarichi esecutivi, **con riferimento al periodo 2021-2023, avente ad oggetto un totale di massime 265.000 azioni ordinarie Sesa, subordinato al raggiungimento di obiettivi di crescita di Ebitda ed EVA a livello consolidato nel periodo 2021-2023** ed al mantenimento delle cariche di amministratori esecutivi dei soggetti beneficiari nel medesimo periodo;

(iii) **ha approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari** ai sensi dell'art. 123-*bis* del d.lgs. 58/1998 e **la Politica sulla Remunerazione nonché la Relazione sulla Remunerazione** predisposta ai sensi dell'art. 123-*ter* del d.lgs. 58/1998;

(iv) ha approvato la **relazione consuntiva sulle attività di audit** al 30 aprile 2020 predisposta dalla Funzione Internal Audit e sulle attività del Dirigente Preposto, il **Piano di audit** al 30 aprile 2021, la **Relazione semestrale** al 30 aprile 2020 predisposta dall'Organismo di Vigilanza ed il **Programma di Vigilanza** al 30 aprile 2021 predisposto dall'Organismo di Vigilanza;

(v) **ha deliberato di sottoporre all'Assemblea ordinaria una nuova autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni ordinarie proprie** sino ad un controvalore massimo di Euro 3,5 milioni per le finalità contemplate dall'art. 5 del Regolamento UE n. 596/2014 e le relative disposizioni di attuazione. L'autorizzazione all'acquisto è richiesta fino alla data di approvazione del bilancio al 30 aprile 2021 e, comunque, non oltre il periodo di diciotto mesi, a far data dalla delibera con la quale l'Assemblea autorizzerà l'acquisto, mentre la durata dell'autorizzazione alla disposizione delle azioni ordinarie proprie comunque in portafoglio è richiesta senza limiti temporali;

(vi) **ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti per il giorno 28 agosto 2020**, in prima convocazione, ed occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 29 agosto 2020, per deliberare sui seguenti argomenti:

Parte Ordinaria

1. *Bilancio di esercizio di Sesa S.p.A. al 30 aprile 2020 e relative relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Delibere inerenti e conseguenti anche in relazione alla proposta di destinazione dell'utile di esercizio. Presentazione del bilancio consolidato al 30 aprile 2020.*
2. *Nomina di un Consigliere di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386, primo comma, del codice civile, e dell'art. 15 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
3. *Nomina di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente ai sensi dell'art. 2401, primo e terzo comma, del codice civile, e dell'art. 21 dello statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.*
4. *Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione per l'esercizio 1° maggio 2020 - 30 aprile 2021 e sui Compensi Corrisposti nell'esercizio 1° maggio 2019 - 30 aprile 2020. Delibere inerenti e conseguenti.*
5. *Piano di Stock Grant 2021-2023 avente ad oggetto azioni ordinarie Sesa S.p.A. riservato agli amministratori con incarichi esecutivi di Sesa S.p.A. ovvero delle società controllate Var Group S.p.A. e Computer Gross S.p.A. Delibere inerenti e conseguenti.*
6. *Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni ordinarie proprie. Delibere inerenti e conseguenti.*
7. *Adozione di un Regolamento assembleare. Delibere inerenti e conseguenti.*

Parte straordinaria

1. *Modifiche dello statuto: 1.1 modifica dell'articolo 3 mediante eliminazione di un riferimento storico. Delibere inerenti e conseguenti; 1.2 inserimento di un nuovo articolo 7 (e rinumerazione di tutti i successivi) funzionale all'introduzione della maggiorazione del voto e conseguente modifica della rubrica dell'articolo 6. Delibere inerenti e conseguenti.*

In riferimento al punto 2 all'ordine del giorno della parte ordinaria, si ricorda che l'Assemblea convocata per i giorni 28 agosto 2020 e 29 agosto 2020 rispettivamente in prima, e, ove occorra, in seconda convocazione, sarà chiamata a nominare un Consigliere di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386, primo comma, del codice civile e dell'art. 15 dello statuto sociale. Il CdA ha proposto all'Assemblea di confermare il dott. Claudio Berretti quale Amministratore non esecutivo e non indipendente della Società, rammentando che il 27 agosto 2019 il CdA ha provveduto a nominare per cooptazione il dott. Claudio Berretti quale amministratore non esecutivo e non indipendente in sostituzione di un consigliere dimissionario.

In riferimento al punto 3 all'ordine del giorno della parte ordinaria, Sesa S.p.A. rende noto che in data odierna il sindaco supplente prof. Fabrizio Berti, e, successivamente a questi, il sindaco effettivo dott. Luca Parenti hanno rassegnato le proprie dimissioni dalle cariche ricoperte. Il dott. Luca Parenti rimarrà in carica - in regime di prorogatio - fino alla ricostituzione del Collegio Sindacale da parte dell'Assemblea di Sesa S.p.A.

In riferimento al punto 1 all'ordine del giorno della parte straordinaria, Sesa S.p.A. rende noto che l'Assemblea sarà chiamata a deliberare in merito all'inserimento nello Statuto di un nuovo articolo 7) funzionale all'**introduzione della maggiorazione del voto di cui all'art. 127-quinquies del TUF, finalizzato a rafforzare ulteriormente l'orientamento della gestione del Gruppo alla generazione sostenibile di valore di lungo termine. La maggiorazione di voto, oltre a favorire la realizzazione di progetti finalizzati all'incremento di valore delle azioni, non rileverà per le deliberazioni dell'Assemblea aventi ad oggetto la determinazione dei compensi degli organi sociali, la politica della remunerazione, nonché l'approvazione di piani di remunerazione basati su strumenti finanziari**. Per ogni ulteriore informazione in merito alle proposte di modifica dello Statuto sociale per l'introduzione della maggiorazione del voto si rinvia alle relazioni illustrative degli Amministratori che saranno pubblicate nei termini e secondo le modalità previste dalla disciplina applicabile. L'avviso di convocazione dell'Assemblea e la documentazione relativa saranno pubblicati nei termini e secondo le modalità previste dalla disciplina vigente.

Si allegano al presente comunicato stampa i seguenti prospetti (valori espressi in migliaia di Euro):
Allegato n. 1 - Conto economico consolidato riclassificato al 30 aprile 2020
Allegato n. 2 - Situazione patrimoniale consolidata riclassificata al 30 aprile 2020
Allegato n. 3 - Conto Economico riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2020
Allegato n. 4 - Stato Patrimoniale riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2020
Allegato n. 5 - Segment Information al 30 aprile 2020

*****

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: Martedì 14 luglio 2020 alle ore 17.00 (CET), Sesa S.p.A. terrà una conferenza telefonica con la comunità finanziaria, durante la quale saranno discussi i risultati economici e finanziari del Gruppo. E' possibile collegarsi componendo i seguenti numeri telefonici: dall'Italia +39 02 8058811, dal Regno Unito +44 121 2818003, dagli USA +1 718 7058794 (numero locale internazionale), 1 855 2656959 (numero verde). Prima della conferenza telefonica sarà possibile scaricare le slide della presentazione dalla pagina Investor Relations del sito web Sesa, http://www.sesa.it/it/investor-relations/presentazioni.html.

*****

Il dottor Alessandro Fabbroni, in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti Contabili Societari, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

*****

***Sesa S.p.A.**, con sede ad Empoli (FI), è operatore di riferimento in Italia nel settore delle soluzioni di innovazione tecnologica e dei servizi informatici e digitali per il segmento business attivo sull'intero territorio nazionale e presente in alcune regioni europee tra cui la Germania, con ricavi consolidati per Euro 1.776 milioni, un Ebitda di Euro 94,5 milioni, un utile netto consolidato di Euro 42,2 milioni con oltre 2.500 dipendenti (dati relativi al FY al 30 aprile 2020).*
Il Gruppo ha la missione di offrire soluzioni di innovazione tecnologica e servizi di Digital Transformation ad imprese ed organizzazioni. Grazie alle competenze e specializzazioni delle proprie risorse umane ed alle soluzioni sviluppate, il Gruppo Sesa opera in settori quali Collaboration, Cloud, Digital Process, ERP & Vertical Solutions, Security a supporto della trasformazione digitale di partner e clienti.
Il Gruppo Sesa opera attraverso tre principali settori di business:
- il Settore VAD (Value Added Distribution) con Ricavi per Euro 1,45 miliardi e circa 400 risorse umane;
- il Settore SSI (Software e System Integration) con ricavi per circa Euro 400 milioni e circa 1.800 dipendenti;
- il Settore BS (Business Services) con ricavi per circa Euro 50 milioni e circa 300 dipendenti, consolidato dal marzo 2020.
Il Settore Corporate gestisce la piattaforma operativa e finanziaria nonché la Governance Strategica del Gruppo con ricavi per circa Euro 20 milioni e 180 risorse umane.
Il Gruppo Sesa persegue una politica di sviluppo sostenibile a beneficio dei propri Stakeholder ed ha conseguito nel periodo 2011-2020 un track record di crescita continua di occupazione, ricavi (CAGR ricavi 2011-2020 +10,1%) e redditività (CAGR Ebitda 2011-2020 +11,9%, CAGR EAT Adjusted 2011-2020 +15,2%). Sesa S.p.A. è quotata sul segmento STAR del Mercato MTA di Borsa Italiana (Codice ISIN: IT0004729759).

Per Informazioni Media

Community S.r.l.
Lea Calvo Platero
+39 02 89404231 - sesa@communitygroup.it

Idea Point S.r.l.
Alessandro Pasquinucci
+39 0571 99744 - info@ideapoint.it

Per Informazioni Finanziarie

Sesa S.p.A.
Conxi Palmero, Investor Relations Manager
+39 0571 997326 - investor@sesa.it

Allegato 1 – Conto Economico consolidato riclassificato Gruppo Sesa al 30 aprile 2020 (in migliaia di Euro). ***Risultati al 30/04/2020 approvati dal CDA del 14 luglio 2020 e non ancora assoggettati a revisione contabile***

Conto economico riclassificato	30/04/2020	%	30/04/2019	%	Variazione 2020/19
Ricavi netti	**1.762.641**		**1.539.854**		**14,5%**
Altri Proventi	13.384		10.751		24,5%
Totale Ricavi e Altri Proventi	**1.776.025**	**100,0%**	**1.550.605**	**100,0%**	**14,5%**
Costi per acquisto prodotti	1.429.220	80,5%	1.258.954	81,2%	13,5%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	133.404	7,5%	117.293	7,6%	13,7%
Costo del lavoro	114.763	6,5%	96.318	6,2%	19,2%
Altri oneri di gestione	4.148	0,2%	3.694	0,2%	12,3%
Totale Costi per acquisto prodotti e Costi Operativi	**1.681.535**	**94,7%**	**1.476.259**	**95,2%**	**13,9%**
Margine Operativo Lordo (Ebitda)	**94.490**	**5,32%**	**74.346**	**4,79%**	**27,1%**
Ammortamenti beni materiali e immateriali (sw)	17.105		8.715		96,3%
Ammortamenti liste clienti e know how acquisiti (PPA)	4.568		2.979		53,3%
Accantonamenti e altri costi non monetari	8.920		9.934		-10,2%
Risultato Operativo (Ebit)	**63.897**	**3,60%**	**52.718**	**3,40%**	**21,2%**
Proventi e oneri finanziari netti	(3.706)		(4.400)		-15,8%
Risultato prima delle imposte (Ebt)	**60.191**	**3,39%**	**48.318**	**3,12%**	**24,6%**
Imposte sul reddito	18.003		14.956		20,4%
Risultato netto	**42.188**	**2,38%**	**33.362**	**2,15%**	**26,5%**
Risultato netto di pertinenza del Gruppo	*37.914*		*29.284*		*29,5%*
Risultato netto di pertinenza di terzi	*4.274*		*4.078*		*4,8%*
Margine operativo lordo (Ebitda) escluso gli effetti Ifrs 16	**88.573**	**4,99%**	**74.346**	**4,79%**	**19,1%**
Risultato netto escluso gli effetti Ifrs 16	**42.429**	**2,39%**	**33.362**	**2,15%**	**27,2%**
Risultato Operativo Adjusted*	**68.465**	**3,85%**	**55.697**	**3,59%**	**22,9%**
Risultato prima delle imposte Adjusted*	**64.759**	**3,65%**	**51.297**	**3,31%**	**26,2%**
Risultato netto Adjusted*	**45.440**	**2,56%**	**35.482**	**2,29%**	**28,1%**
*Risultato netto Adjusted del Gruppo**	*41.166*		*31.404*		*31,1%*

(*) Il Risultato Operativo Adjusted e il Risultato prima delle imposte Adjusted sono definiti al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (Liste clienti e Know how) iscritte a seguito del processo di Purchase Price Allocation (PPA). Il Risultato netto Adjusted ed il Risultato netto Adjusted di Gruppo sono definiti al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali iscritte a seguito del processo di PPA, al netto del relativo effetto fiscale

Allegato 2 – Stato Patrimoniale riclassificato consolidato Gruppo Sesa al 30 aprile 2020 (in migliaia di Euro). ***Risultati al 30/04/2020 approvati dal CDA del 14 luglio 2020 e non ancora assoggettati a revisione contabile***

Stato Patrimoniale Riclassificato	30/04/2020	30/04/2019	Variazione 2020/19
Immobilizzazioni immateriali	74.273	54.001	20.272
Immobilizzazioni materiali (incluso diritti d'uso)	83.958	57.771	26.187
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	12.158	10.030	2.128
Altre attività non correnti e imposte anticipate	25.715	27.354	(1.639)
Totale attività non correnti	**196.104**	**149.156**	**46.948**
Rimanenze di magazzino	91.127	82.044	9.083
Crediti commerciali	393.645	364.314	29.331
Altre attività correnti	48.646	43.451	5.195
Attività d'esercizio correnti	**533.418**	**489.809**	**43.609**
Debiti verso fornitori	379.066	326.009	53.057
Altri debiti correnti	99.610	79.964	19.646
Passività d'esercizio a breve termine	**478.676**	**405.973**	**72.703**
Capitale d'esercizio netto	**54.742**	**83.836**	**(29.094)**
Fondi e altre passività tributarie non correnti	20.665	17.792	2.873
Benefici ai dipendenti	31.022	24.332	6.690
Passività nette non correnti	**51.687**	**42.124**	**9.563**
Capitale Investito Netto	**199.159**	**190.868**	**8.291**
Patrimonio netto	**253.859**	**232.622**	**21.237**
Pos. Finanziaria Netta a Medio Termine	187.038	123.040	63.998
Pos. Finanziaria Netta a Breve Termine	(241.738)	(164.794)	(76.944)
Tot. Posizione Fin. Netta (Liquidità Netta)	**(54.700)**	**(41.754)**	**(12.946)**
Mezzi propri e Posizione Fin. Netta	**199.159**	**190.868**	**8.291**

Allegato 3 – Conto Economico riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2020 (migliaia di Euro). ***Risultati al 30/04/2020 approvati dal CDA del 14 luglio 2020 e non ancora assoggettati a revisione contabile***

Conto economico riclassificato	30/04/2020	%	30/04/2019	%	Variazione 2020/19
Ricavi netti	**9.437**		**7.827**		**20,6%**
Altri Proventi	2.318		1.315		76,3%
Totale Ricavi e Altri Proventi	**11.755**	**100,0%**	**9.142**	**100,0%**	**28,6%**
Acquisto merci	44	0,4%	54	0,6%	-18,5%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	3.533	30,1%	2.670	29,2%	32,3%
Costo del lavoro	5.170	44,0%	4.766	52,1%	8,5%
Altri oneri di gestione	135	1,1%	95	1,0%	42,1%
Totale Costi Operativi	**8.882**	**75,6%**	**7.585**	**83,0%**	**17,1%**
Margine Operativo Lordo (Ebitda)	**2.873**	**24,4%**	**1.557**	**17,0%**	**84,5%**
Ammortamenti	300		136		120,6%
Accantonamenti e altri costi non monetari	1.533		1.060		44,6%
Risultato Operativo (Ebit)	**1.040**	**8,8%**	**361**	**3,9%**	**188,1%**
Proventi e oneri finanziari	10.524		10.337		1,8%
Risultato prima delle imposte (Ebt)	**11.564**	**98,4%**	**10.698**	**117,0%**	**8,1%**
Imposte sul reddito	464		301		54,2%
Risultato netto	**11.100**	**94,4%**	**10.397**	**113,7%**	**6,8%**
Margine operativo lordo (Ebitda) **escluso gli effetti Ifrs 16**	**2.750**	**23,4%**	**1.557**	**17,0%**	**76,6%**
Risultato netto **escluso gli effetti Ifrs 16**	**11.101**	**94,4%**	**10.397**	**113,7%**	**6,8%**

Allegato 4 – Stato Patrimoniale riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2020 (migliaia di Euro). ***Risultati al 30/04/2020 approvati dal CDA del 14 luglio 2020 e non ancora assoggettati a revisione contabile***

Stato Patrimoniale Riclassificato	30/04/2020	30/04/2019	Variazione 2020/19
Immobilizzazioni immateriali	121	105	16
Immobilizzazioni materiali (incluso diritti d'uso)	727	448	294
Partecipazioni ed Altri crediti non correnti	79.117	71.854	7.263
Totale attività non correnti	**79.965**	**72.407**	**7.558**
Rimanenze di magazzino			
Crediti commerciali	1.324	840	484
Altre attività correnti	7.275	3.467	3.808
Altre attività correnti	**8.599**	**4.307**	**4.292**
Debiti verso fornitori	847	804	43
Altri debiti correnti	8.418	4.659	3.759
Passività d'esercizio a breve termine	**9.265**	**5.463**	**3.802**
Capitale d'esercizio netto	**(666)**	**(1.156)**	**490**
Fondi e altre passività tributarie non correnti	31	3	28
Benefici ai dipendenti	1.696	1.624	72
Passività nette non correnti	**1.727**	**1.627**	**100**
Capitale Investito Netto	**77.572**	**69.624**	**7.948**
Patrimonio netto	**83.480**	**83.347**	**133**
Pos. Finanziaria Netta a Medio Termine	175		175
Pos. Finanziaria Netta a Breve Termine	(6.083)	(13.723)	7.640
Tot. Posizione Fin. Netta (Liquidità Netta)	**(5.908)**	**(13.723)**	**7.815**
Mezzi propri e Pos. Finanziaria Netta	**77.572**	**69.624**	**7.948**

Allegato 5 – Segment Information (VAD, SSI, Business Services, Corporate) al 30 aprile 2020 (migliaia di Euro)

Risultati al 30/04/2020 approvati dal CDA del 14 luglio 2020 e non ancora assoggettati a revisione contabile

Segment Information	**Esercizio al 30 aprile 2020**					**Esercizio al 30 aprile 2019**			
Euro/migliaia	**VAD**	**SSI**	**Business Services**	**Corporate**	**Gruppo**	**VAD**	**SSI**	**Corporate**	**Gruppo**
Ricavi e Altri Proventi	**1.451.920**	**396.313**	**8.173**	**20.189**	**1.776.025**	**1.301.294**	**342.796**	**17.139**	**1.550.605**
Variazione YoY	*11,6%*	*15,6%*	*N.A.*	*17,8%*	*14,5%*				
Ebitda	**53.254**	**37.778**	**556**	**2.902**	**94.490**	**46.568**	**26.244**	**1.659**	**74.346**
Ebitda margin	*3,7%*	*9,5%*	*6,8%*	*14,4%*	*5,3%*	*3,6%*	*7,7%*	*9,7%*	*4,8%*
Variazione YoY	*14,4%*	*43,9%*	*N.A.*	*74,9%*	*27,1%*				
Ebit	**43.915**	**18.771**	**278**	**933**	**63.897**	**37.073**	**15.382**	**388**	**52.718**
Ebit margin	*3,0%*	*4,7%*	*3,4%*	*4,6%*	*3,6%*	2,8%	4,5%	2,3%	3,4%
Variazione YoY	*18,5%*	*22,0%*	*N.A.*	*141%*	*21,2%*				
Risultato Netto	**29.617**	**12.033**	**167**	**371**	**42.188**	**23.854**	**9.616**	**22**	**33.362**
EAT margin	*2,0%,*	*3,0%*	*2,0%*	*1,8%*	*2,4%*	*1,8%*	*2,8%*	*0,1%*	*2,2%*
Variazione YoY	*24,2%*	*25,1%*	*N.A.*	*N.S.*	*26,5%*				
Risultato netto di pertinenza del Gruppo	**29.268**	**8.204**	**84**	**371**	**37.914**	**23.590**	**5.789**	**22**	**29.284**
Variazione YoY	*24,1%*	*41,7%*	*N.A.*	*N.S.*	*29,5%*				
Risultato netto Adjusted di pertinenza del Gruppo	**29.439**	**11.265**	**84**	**391**	**41.166**	**23.756**	**7.741**	**24**	**31.404**
Variazione YoY	*23,9%*	*45,5%*	*N.A.*	*N.S.*	*31,1%*				