



COMUNICATO STAMPA

IL GRUPPO SESA INVESTE NEL SETTORE REFURBISHED TECHNOLOGY COMPUTER GROSS S.P.A. SALE AL 55% DI SERVICE TECHNOLOGY S.R.L.

Empoli, 9 giugno 2020

Il Gruppo Sesa (“SESA” – SES.MI), operatore di riferimento in Italia nel settore delle soluzioni IT a valore aggiunto per il segmento business, comunica di aver acquisito tramite Computer Gross S.p.A., società interamente controllata da Sesa attiva nel settore Value Added Distribution (“VAD”), una quota di partecipazione del 36% in Service Technology S.r.l., salendo al 55% del capitale.

Service Technology, con sede ad Arezzo e circa 15 risorse specializzate, opera nel settore Green IT ed offre servizi di *reverse logistic*, gestione e ricondizionamento di prodotti informatici occupandosi delle attività di rigenerazione e *refurbished* di parchi tecnologici giunti alla fine del primo ciclo di vita, perseguendo in tal modo la sostenibilità della filiera delle infrastrutture informatiche.

L’operazione offre opportunità di sviluppo di business in un settore con domanda in crescita progressiva ed è motivata tra l’altro dell’attenzione a sostenibilità ambientale, responsabilità sociale e Green Technology. Grazie alla partnership con Computer Gross, Service Technology svilupperà le operazioni legate alla gestione delle attività di *e-waste* a sostegno della sostenibilità ambientale.

Service Technology, con ricavi attesi al 31 dicembre 2020 per circa euro 6 milioni (in crescita di oltre il 25% rispetto all’esercizio 2019), ha un capitale umano di 15 risorse ed opera con un Ebitda margin superiore a quello medio del Gruppo Sesa. Il piano industriale punta alla crescita sostenibile e di lungo termine grazie alle sinergie derivanti dallo sviluppo di business che saranno realizzate assieme a Computer Gross.

L’operazione di acquisizione è stata effettuata sulla base di un prezzo in linea con i parametri EV/Ebitda di riferimento normalmente applicati dal Gruppo Sesa (4,5x Ebitda medio normalizzato) con meccanismi di allineamento dei vettori di interesse e generazione di valore condiviso. I soci fondatori, con un’età media inferiore a 35 anni, resteranno coinvolti a lungo termine nella governance della società, applicandosi allo sviluppo sostenibile del business.

“In un mercato informatico caratterizzato dalla rapida obsolescenza dei prodotti, la corretta gestione del ciclo di vita delle infrastrutture IT e la capacità di ridare loro, dopo il primo ciclo di utilizzo, un’idonea collocazione sul mercato, minimizzando l’impatto sull’ambiente, costituisce la vision dell’organizzazione di Service Technology e rappresenta un’ottima opportunità di sviluppo di business” ha affermato Duccio Castellacci, Amministratore Delegato di Computer Gross.

“Il gruppo Sesa accelera il proprio percorso di crescita, focalizzandosi su innovazione tecnologica e sostenibilità, sviluppando le competenze e la specializzazione del proprio capitale umano. Con questa operazione, da gennaio 2020 abbiamo integrato nel Gruppo ricavi incrementali annuali per circa Eu 75 milioni ed un capitale umano di oltre 150 risorse, con una redditività operativa (Ebitda) attesa di circa il 10% dei ricavi. Rafforziamo le nostre competenze in un settore in crescita, coerentemente con la nostra attenzione alla sostenibilità ambientale”, ha affermato Alessandro Fabbroni, Amministratore Delegato di Sesa.



Sesa S.p.A., con sede ad Empoli (FI), attiva sull'intero territorio nazionale e presente in alcune regioni europee tra cui la Germania, è a capo di un Gruppo che costituisce l'operatore di riferimento in Italia nel settore delle soluzioni IT a valore aggiunto per il segmento business, con ricavi consolidati per circa Euro 1.775 milioni ed oltre 2.500 dipendenti al 30 aprile 2020.

Il Gruppo ha la missione di offrire soluzioni tecnologiche e servizi di digital transformation ad imprese ed organizzazioni italiane ed europee, guidandole nel percorso di innovazione tecnologica. Grazie alle competenze e specializzazione delle proprie risorse umane ed alle soluzioni verticali sviluppate, il Gruppo Sesa offre servizi e soluzioni IT che vanno dalle soluzioni tecnologiche a quelle di Collaboration, Cloud, Digital Process, ERP & Vertical Solutions, Business Services, Security a supporto della trasformazione digitale di partner e clienti.

Il Gruppo Sesa opera attraverso tre principali settori di business (dati ricavati dal bilancio al 30 aprile 2019):

- il settore VAD (Value Added Distribution) con Ricavi per Euro 1.301,3 milioni, un Ebitda di Euro 46,6 milioni, un utile netto di Euro 23,9 milioni;

- il settore SSI (Software e System Integration) con ricavi per Euro 342,8 milioni, un Ebitda di Euro 26,2 milioni, un utile netto di Euro 9,6 milioni;

- il settore Corporate con ricavi per Euro 17,1 milioni ed un Ebitda di Euro 1,7 milioni.

A partire dal marzo 2020 è stato avviato il consolidamento del settore Business Services con ricavi annuali pro-forma pari a circa Euro 50 milioni ed un capitale umano di 300 risorse specializzate in Business Process Outsourcing per il settore finanziario.

Il Gruppo Sesa persegue una politica di sviluppo sostenibile a beneficio dei propri Stakeholder ed ha conseguito nel periodo 2011-2019 un track record di crescita continua di occupazione, ricavi (CAGR ricavi 2011-2019 +9,6%) e redditività (CAGR Ebitda 2011-2019 +10,1%). 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



PRESS RELEASE

SESA GROUP INVESTS IN THE REFURBISHED TECHNOLOGY SECTOR COMPUTER GROSS S.P.A. UP TO 55% OF SERVICE TECHNOLOGY S.R.L.

Empoli, June 09, 2020

Sesa Group (“SESA” – SES.MI), a leading Italian operator in the field of value-added IT solutions for the business segment, announces the purchase of a 36% stake of Service Technology S.r.l. through Computer Gross S.p.A., Sesa wholly-owned subsidiary active in the Value Added Distribution (“VAD”) sector, which rises to 55% of the capital.

Service Technology, based in Arezzo and with around 15 specialized resources, operates in the Green IT sector and offers *reverse logistics* services, management and reconditioning of IT products, dealing with the regeneration and *refurbished* activities of technology tools at the end of the first life cycle, thereby pursuing the sustainability of the IT infrastructure chain.

The operation offers opportunities for business development in a sector with growing demand and is motivated, among other things, by the attention to environmental sustainability, social responsibility and Green Technology. Thanks to the partnership with Computer Gross, Service Technology will develop operations related to the management of *e-waste* activities in support of environmental sustainability.

Service Technology, with expected revenues at December 31, 2020 of around Euro 6 million (up over 25% compared to 2019), has a human capital of 15 resources and operates with an Ebitda margin higher than the Sesa Group’s average one. The business plan aims at sustainable and long-term growth thanks to the synergies deriving from the business development that will be carried out together with Computer Gross.

The acquisition was carried out on the basis of a price in line with the EV/Ebitda ratio normally applied by Sesa Group (4.5x normalized average Ebitda) with adjustment mechanisms of interests and generating shared value. The founders, less than 35 years old, will remain involved in the governance of the company in the long term, dealing with the sustainable development of the business.

“In an IT market characterized by the quick products obsolescence, the correct management of the life cycle of IT infrastructures and the ability to give them, after the first cycle of use, a suitable placement on the market, minimizing the environmental impact, constitutes the vision of the Service Technology organization and represents an excellent opportunity for business development” stated Duccio Castellacci, CEO of Computer Gross.

“The Sesa Group accelerates its growth path, focusing on technological innovation and sustainability, developing its human capital’s skills and specialization. With this operation, since January 2020 we integrated into the Group annual additional revenues for approximately Euro 75 million and a human capital of over 150 resources, with an expected operating profitability (Ebitda) of around 10% of revenues. We strengthen our skills in a growing sector, consistently with our attention to environmental sustainability”, stated Alessandro Fabbroni, CEO of Sesa.



Sesa S.p.A., based in Empoli (Florence) and activities throughout the Italian territory and some European areas such as Germany, is the head of a Group leader in Italy in the sector of value-added IT solutions for the business segment, with consolidated revenues of about Euro 1,775 million and over 2,500 employees at April 30, 2020.

The Group has the mission to offer technological solutions and digital transformation services to Italian and European companies and organizations, leading them in the technological innovation path. Thanks to the skills and specialization of its human resources and the vertical solutions developed, the Sesa Group offers IT services and solutions from technological solutions to Collaboration, Cloud, Digital Process, ERP & Vertical Solutions, Business Services, Security in support of digital transformation of partners and customers. Sesa Group operates through three main business sectors (source: consolidated financial statements at April 30, 2019):

- the VAD (Value Added Distribution) sector with revenues for Euro 1,301.3 million, an Ebitda equal to Euro 46.6 million, a net profit of Euro 23.9 million;

- the SSI (Software e System Integration) sector with revenues for Euro 342.8 million, an Ebitda equal to Euro 26.2 million, a net profit of Euro 9.6 million;

- the Corporate sector with revenues for Euro 17.1 million and an Ebitda equal to Euro 1.7 million.

Starting from March 2020 it began the consolidation of the Business Service sector with pro-forma annual revenues of approximately Euro 50 million and a human capital of 300 human resources specialized in Business Process Outsourcing for the financial sector.

Sesa Group pursues a sustainable growth policy towards all Stakeholders and recorded in the period 2011-2019 a track record of continuous growth in employment, revenues (revenues CAGR 2011-2019 +9.6%) and profitability (Ebitda CAGR 2011-2019 +10.1%).

Sesa shares are listed in the MTA Italian Stock Exchange (STAR segment). ISIN Code: IT0004729759.

For Media Information

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

For Financial Information

Sesa S.p.A.

Conxi Palmero, Investor Relations Manager

+39 0571 997326 - investor@sesa.it