

## COMUNICATO STAMPA

### APPROVAZIONE DEL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE PER IL PRIMO TRIMESTRE AL 31 LUGLIO 2023

**Prosegue anche nel Q1 2024 la crescita di Ricavi e Redditività, ininterrotta dal 2012 ad oggi:**

- **Ricavi e Altri Proventi consolidati: Eu 776,4 milioni (+15,9% Y/Y)**
- **Ebitda consolidato: Eu 55,8 milioni (+17,2% Y/Y), Ebitda margin 7,2% vs 7,1% Y/Y**
- **Utile netto Adjusted di Gruppo<sup>1</sup>: Eu 26,5 milioni (+11,1% Y/Y)**
- **Posizione Finanziaria Netta<sup>2</sup> consolidata attiva (liquidità netta) per Eu 208,5 milioni vs Eu 208,3 milioni al 31 luglio 2022**
- **Risorse umane del Gruppo: 5.188 al 31 luglio 2023 (+19,6% Y/Y)**
- **Conferma dell'outlook favorevole per il FY 2024: target di ricavi nel range compreso tra Eu 3,2 miliardi ed Eu 3,3 miliardi, di Ebitda tra Eu 240 milioni ed Eu 250 milioni per una crescita di Ebitda nel range compreso tra +15% e +20% Y/Y**

#### **Empoli (FI), 14 settembre 2023**

Il Consiglio di Amministrazione di Sesa S.p.A., operatore di riferimento nel settore dell'innovazione tecnologica e dei servizi informatici e digitali per il segmento business, in data odierna ha esaminato ed approvato il Resoconto intermedio di gestione consolidato al 31 luglio 2023 relativo al primo trimestre dell'anno fiscale al 30 aprile 2024, redatto secondo i principi contabili UE-IFRS.

Nei primi tre mesi dell'esercizio Sesa **prosegue il proprio percorso di crescita, ininterrotta dal 2012 ad oggi (CAGR FY 2012-2023: Revenues 12,0%, Ebitda 16,2%, EAT Adjusted 19,8%), conseguendo Ricavi ed Altri Proventi consolidati per Eu 776,4 milioni (+15,9% Y/Y) ed una Redditività Operativa (Ebitda) consolidata pari ad Eu 55,8 milioni, in aumento del 17,2% Y/Y.**

Sesa beneficia della strategia di continuo investimento e **focalizzazione sui segmenti di business abilitanti l'innovazione tecnologica (cybersecurity, vertical business applications, cloud, digital platforms), conseguendo crescite nettamente superiori alle dinamiche del mercato italiano dell'Information Technology**, atteso in aumento del 3,5% nell'anno 2023 (fonte Sirmi, Settembre 2023), con una revisione al ribasso delle stime di crescita rispetto a quelle di inizio anno.

**Lo sviluppo del business è stato ancora una volta prevalentemente organico per circa il 65%**, con un forte incremento di competenze e capitale umano ed un totale di 5.188 risorse al 31 luglio 2023 (+19,6% vs 4.339 risorse al 31 luglio 2022); il contributo alla crescita derivante dalle linee esterne (M&A) è stato pari a circa il 30% del totale di periodo a livello di ricavi ed al 35% a livello di redditività operativa.

**I Ricavi ed Altri Proventi consolidati crescono del 15,9% e sono pari ad Eu 776,4 milioni**, con un significativo contributo da parte di tutti i settori del Gruppo:

- Settore VAD con Ricavi ed Altri Proventi pari ad Eu 593,3 milioni (+13,6% Y/Y), favorito tra l'altro dallo sviluppo delle BU Collaboration, Enterprise Software e Security Solutions;
- Settore SSI con Ricavi ed Altri Proventi pari ad Eu 183,9 milioni (+20,0% Y/Y), grazie al positivo andamento di tutte le BU operative ed in particolare delle BU Digital Security, ERP & Vertical Solutions,

<sup>1</sup> 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 5.414 migliaia rispetto ad Eu 3.602 migliaia al 31.07.2022, nonché al lordo dei costi di Stock-Grant pari ad Eu 966 migliaia rispetto ad Eu 773 migliaia al 31.07.2022, definiti al netto del relativo effetto fiscale

<sup>2</sup> 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 219.879 migliaia al 31.07.2023 (di cui Eu 184.935 migliaia riferiti a prezzi differiti, Earn-Out e Put Option ed Eu 34.944 migliaia per passività IFRS 16) rispetto ad Eu 167.844 migliaia al 31.07.2022

Digital Workspace, Data Science;

- Settore Business Services con Ricavi ed Altri Proventi pari ad Eu 28,2 milioni (+53,0% Y/Y), sostenuto dallo sviluppo di applicazioni e piattaforme digitali dedicate all'industria dei financial services e dal recente ampliamento dell'offerta ai servizi di master servicing con l'avvio del consolidamento nel trimestre in esame della Società 130 Servicing.

Grazie alla crescita dei ricavi nelle aree di business a maggior valore aggiunto, **l'Ebitda consolidato si incrementa del +17,2% Y/Y, raggiungendo il totale di Eu 55,8 milioni, con un Ebitda margin pari al 7,2% in ulteriore aumento rispetto al 7,1% al 31 luglio 2022.** Al risultato di Ebitda consolidato hanno contribuito tutti i settori di riferimento del Gruppo:

- Settore VAD con un Ebitda di Eu 28,4 milioni (+9,4% Y/Y) ed un Ebitda margin pari 4,8% al 31 luglio 2023 vs 5,0% al 31 luglio 2022 e 4,9% nel FY 2023;
- Settore SSI con un Ebitda di Eu 23,2 milioni (+21,4% Y/Y) ed un Ebitda margin pari al 12,6% vs 12,5% al 31 luglio 2022 e 12,1% nel FY 2023;
- Settore Business Services con un Ebitda di Eu 3,1 milioni (+97,8% Y/Y) ed un Ebitda margin pari al 10,9% vs 8,5% al 31 luglio 2022 e 13,0% nel FY 2023.

**Il Risultato Operativo consolidato (Ebit) Adjusted<sup>3</sup> raggiunge il totale di Eu 44,7 milioni (Ebit margin adjusted 5,8% vs 5,6% Y/Y), con un incremento del 19,4% Y/Y, dopo ammortamenti di beni materiali ed immateriali per Eu 9,5 milioni (+14,1% Y/Y) ed accantonamenti per Eu 1,6 milioni (-13,5% Y/Y).**

**Il Risultato Operativo consolidato (Ebit) è pari ad Eu 38,4 milioni, in crescita del 15,9% Y/Y, dopo ammortamenti di immobilizzazioni immateriali di liste clienti e know how iscritte a seguito del processo di PPA per Eu 5,4 milioni (+50,0% Y/Y a seguito dell'accelerazione degli investimenti in acquisizioni societarie) e dopo altri costi non monetari relativi ai piani di Stock Grant per Eu 966 migliaia (vs Eu 773 migliaia Y/Y).**

**Il Risultato Netto di pertinenza del Gruppo al 31 luglio 2023 è pari ad Eu 22,0 milioni (+5,9% Y/Y), dopo oneri finanziari netti pari ad Eu 6,3 milioni rispetto ad Eu 2,2 milioni al 31 luglio 2022 a seguito dell'evoluzione sfavorevole dei tassi di interesse di mercato, imposte per Eu 8,8 milioni e risultato netto di terzi per Eu 1,3 milioni.**

**Il Risultato Netto Adjusted di competenza del Gruppo al 31 luglio 2023 è pari ad Eu 26,5 milioni (3,4% dei ricavi), con una crescita pari al 11,1% Y/Y rispetto ad Eu 23,9 milioni al 31 luglio 2022 (3,6% dei ricavi).**

**La Posizione Finanziaria Netta al 31 luglio 2023 è attiva (liquidità netta) per Eu 208,5 milioni rispetto ad Eu 208,3 milioni al 31 luglio 2022.**

La Posizione Finanziaria Netta Reported del Gruppo al 31 luglio 2023 (calcolata al netto di debiti IFRS per Eu 219,9 milioni relativi in prevalenza a pagamenti differiti di acquisizioni societarie e debiti per Opzioni di acquisto di partecipazioni verso soci di minoranza) è passiva (debito netto) per Eu 11,4 milioni rispetto ad una Posizione Finanziaria Netta attiva per Eu 40,5 milioni al 31 luglio 2022.

Il Gruppo conferma la propria capacità di generazione di cassa e di investimento a lungo termine **con un Cash Flow Operativo negli ultimi 12 mesi di circa Eu 130 milioni, al netto di investimenti in acquisizioni societarie ed infrastrutture tecnologiche per circa Eu 160 milioni** e di distribuzione di dividendi e piani di Buy Back effettuati per circa Eu 25 milioni.

Nel trimestre in esame si rafforza ulteriormente il Patrimonio Netto consolidato, che al 31 luglio 2023 ammonta ad Eu 450,4 milioni, in crescita rispetto ad Eu 355,0 milioni al 31 luglio 2022.

Alla luce dei positivi risultati industriali e finanziari raggiunti nel primo trimestre dell'esercizio, del contributo atteso dalla leva esterna grazie alle 9 acquisizioni bolt-on concluse negli ultimi mesi in aree di sviluppo strategico per il Gruppo e delle aspettative di crescita della domanda di digitalizzazione nei mercati in cui opera, **il Gruppo conferma la guidance di Ricavi ed Ebitda consolidati per il FY 2024 con un target di ricavi nel range compreso tra Eu 3,2 miliardi ed Eu 3,3 miliardi e di Ebitda tra Eu 240 milioni ed Eu 250 milioni, per una crescita di Ebitda nel range compreso tra +15% e +20% vs FY 2023.**

<sup>3</sup> 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 5.414 migliaia rispetto ad Eu 3.602 migliaia al 31.07.2022, nonché al lordo dei costi di Stock-Grant pari ad Eu 966 migliaia rispetto ad Eu 773 migliaia al 31.07.2022

Il Gruppo continuerà ad investire nello sviluppo di competenze digitali, risorse umane e soluzioni innovative, al fine di proseguire il track record di crescita double digit di lungo termine negli esercizi successivi a quello corrente, generando valore sostenibile a beneficio di tutti gli stakeholder e continuando a migliorare il proprio profilo di sostenibilità.

Il Presidente Paolo Castellacci e l'Amministratore Delegato Alessandro Fabbroni hanno così commentato i risultati di periodo al 31 luglio 2023:

*“Nei primi 3 mesi dell’esercizio proseguono gli investimenti nello sviluppo del capitale umano e delle competenze digitali e tecnologiche, confermando il nostro ruolo di player di riferimento del settore, che orienta la digitalizzazione di imprese e organizzazioni. Continueremo la gestione al fine di alimentare la crescita e generare valore sostenibile nel lungo termine”*, ha affermato **Paolo Castellacci, Presidente e fondatore di Sesa.**

*“I risultati al 31 luglio 2023 confermano la validità della nostra strategia di sviluppo di competenze e risorse umane, con una forte crescita di ricavi, prevalentemente organica, a fronte di una domanda di digitalizzazione di imprese ed organizzazioni che resta superiore ai livelli pre-Covid e risulta sempre più orientata alle aree tecnologiche innovative. Alla luce dell’andamento della domanda, degli investimenti in competenze e soluzioni innovative e della capacità di aggregazione industriale grazie alla pipeline di M&A bolt-on, confermiamo l’outlook favorevole con crescita attese di ricavi ed Ebitda consolidati di oltre il 10% per l’esercizio al 30 aprile 2024, continuando a supportare i nostri stakeholder nell’attuale fase di evoluzione digitale e proseguendo il nostro track record di crescita, ininterrotta dal 2012 ad oggi”*, ha commentato **Alessandro Fabbroni, Amministratore Delegato di Sesa.**

\*\*\*\*\*

Si allegano al presente comunicato stampa i seguenti prospetti (valori espressi in migliaia di Euro)  
Allegato n. 1 - Conto Economico consolidato riclassificato al 31 luglio 2023  
Allegato n. 2 - Situazione Patrimoniale consolidata riclassificata al 31 luglio 2023  
Allegato n. 3 - Prospetto di Conto Economico consolidato al 31 luglio 2023  
Allegato n. 4 - Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata al 31 luglio 2023  
Allegato n. 5 - Segment Information al 31 luglio 2023

\*\*\*\*\*

Questo comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet della società [www.sesa.it](http://www.sesa.it), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage consultabile all’indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

**Conference Call:** Oggi, giovedì 14 settembre 2023 alle ore 16.30 (CET), Sesa S.p.A. terrà una conferenza telefonica con la comunità finanziaria, durante la quale saranno discussi i risultati economici e finanziari del Gruppo. È possibile collegarsi componendo i seguenti numeri telefonici: dall’Italia +39 02 802 09 11, dal Regno Unito +44 121 2818004, dagli USA +1 718 7058796 (numero locale internazionale), 1 855 2656958 (numero verde). Prima della conferenza telefonica sarà possibile scaricare le slide della presentazione dalla pagina Investor Relations del sito web Sesa, <http://www.sesa.it/it/investor-relations/presentazioni.html>.

\*\*\*\*\*

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

\*\*\*\*\*

**Sesa S.p.A.**, con sede ad Empoli (FI), è a capo di un Gruppo attivo sull’intero territorio italiano ed alcuni paesi esteri tra cui Germania, Svizzera, Austria, Francia, Spagna, Romania e Cina che costituisce l’operatore di riferimento in Italia nel settore dell’innovazione tecnologica e dei servizi informatici e digitali per il segmento business, con ricavi consolidati pari ad Euro 2.908 milioni (+21,7% Y/Y) e 4.717 dipendenti al 30 aprile 2023 (+13,3% Y/Y).



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

- Corporate con ricavi per Euro 20 milioni e 150 risorse umane al 30 aprile 2023;
- VAD (Value Added Distribution) con ricavi per Euro 2.236 milioni e 655 risorse umane al 30 aprile 2023;
- SSI (Software e System Integration) con ricavi per Euro 703 milioni e 3.345 risorse umane al 30 aprile 2023;
- Business Services con ricavi per Euro 84 milioni e 570 risorse umane al 30 aprile 2023.

Il Gruppo Sesa persegue una politica di sviluppo sostenibile a beneficio dei propri Stakeholder ed ha conseguito nel periodo 2012-2023 un track record di crescita continua di occupazione, ricavi (CAGR ricavi 2012-2023 +12,0%) e redditività (CAGR Ebitda 2012-2023 +16,2%). La strategia di generazione di valore a lungo termine è basata sullo sviluppo delle competenze del capitale umano e l'attenzione alla sostenibilità ambientale ed alla responsabilità sociale, con un progressivo miglioramento delle performance ESG.

Il Gruppo 30 aprile 2023 ha distribuito un valore economico complessivo pari ad Eu 309 milioni (+24% Y/Y), per oltre il 60% destinato alla remunerazione delle risorse umane, con 4.717 dipendenti (+13,3% Y/Y), l'ampliamento dei programmi di hiring (760 assunzioni, +25% Y/Y) education (oltre 69.000 ore di formazione, +14% Y/Y) e welfare aziendale a supporto di diversità, work-life balance e benessere delle risorse umane. Sesa ha integrato gli obiettivi di crescita sostenibile nel proprio Statuto sociale tra i compiti prioritari del Consiglio di Amministrazione ed a partire dall'esercizio 2022 predisporre una Relazione Annuale Integrata, che rappresenta in un unico documento completo e trasparente, in applicazione degli standard di reporting internazionali, sia le performance finanziarie che quelle ESG. A livello di governance della sostenibilità le principali società del Gruppo sono certificate ISO 14001 ed aderiscono al Global Compact ONU.

Sesa nel dicembre 2022 ha conseguito il rating Ecovadis a livello Gold, il rating di sostenibilità emesso da MSCI a livello BBB ed il rating ESG emesso da CDP a livello B. Sesa è quotata sul mercato Euronext STAR Milano (Codice ISIN: IT0004729759) e compone l'indice FTSE Italia Mid Cap.

\*\*\*\*\*

Per Informazioni Media	Per Informazioni Finanziarie ed ESG
<p>Community Società Benefit a r.l. Giuliano Pasini, Federico Nascimben +39 02 89404231 - sesa@communitygroup.it</p> <p>Idea Point S.r.l. Alessandro Pasquinucci +39 0571 997374 - info@ideapoint.it</p>	<p>Sesa Team Stakeholder Relations Jacopo Laschetti: Stakeholder, IR and Sustainability Manager Elisa Gironi: Corp. Governance, M&amp;A and Integration Director Francesco Billi: Chief Financial Officer</p> <p>+39 0571 900179 – stakeholder@sesa.it</p>

**Allegato 1 – Conto Economico consolidato riclassificato Gruppo Sesa al 31 luglio 2023 (in migliaia di Euro). Risultati al 31/07/2023 approvati dal CDA del 14 settembre 2023, non assoggettati a revisione contabile**

Conto economico riclassificato	31/07/2023 (3 mesi)	%	31/07/2022 (3 mesi)	%	Variazione 2023/22
Ricavi netti	767.490		663.717		15,6%
Altri Proventi	8.910		6.220		43,2%
<b>Totale Ricavi e Altri Proventi</b>	<b>776.400</b>	<b>100,0%</b>	<b>669.937</b>	<b>100,0%</b>	<b>15,9%</b>
Costi per acquisto prodotti	(578.003)	74,4%	(502.980)	75,1%	14,9%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(70.610)	9,1%	(60.895)	9,1%	16,0%
Costo del lavoro	(70.276)	9,1%	(57.258)	8,5%	22,7%
Altri oneri di gestione	(1.748)	0,2%	(1.233)	0,2%	41,8%
<b>Totale Costi per acquisto prodotti e Costi Operativi</b>	<b>(720.637)</b>	<b>92,8%</b>	<b>(622.366)</b>	<b>92,9%</b>	<b>15,8%</b>
<b>Margine Operativo Lordo (Ebitda)</b>	<b>55.763</b>	<b>7,2%</b>	<b>47.571</b>	<b>7,1%</b>	<b>17,2%</b>
Ammortamenti beni materiali e immateriali	(9.468)		(8.301)		14,1%
Accantonamenti	(1.561)		(1.805)		-13,5%
<b>Risultato Operativo (Ebit) Adjusted<sup>(1)</sup></b>	<b>44.734</b>	<b>5,8%</b>	<b>37.465</b>	<b>5,6%</b>	<b>19,4%</b>
Ammortamenti liste clienti e know how (PPA) ed altri costi non monetari	(6.380)		(4.375)		45,8%
<b>Risultato Operativo (Ebit)</b>	<b>38.354</b>	<b>4,9%</b>	<b>33.090</b>	<b>4,9%</b>	<b>15,9%</b>
Proventi e oneri finanziari netti	(6.342)		(2.247)		182,2%
<b>Risultato prima delle imposte (Ebt)</b>	<b>32.012</b>	<b>4,1%</b>	<b>30.843</b>	<b>4,6%</b>	<b>3,8%</b>
Imposte sul reddito	(8.772)		(8.458)		3,7%
Risultato netto	23.240	3,0%	22.385	3,3%	3,8%
<b>Risultato netto di pertinenza del Gruppo</b>	<b>21.971</b>		<b>20.749</b>		<b>5,9%</b>
Risultato netto di pertinenza di terzi	1.269		1.636		-22,4%
<b>Risultato netto Adjusted<sup>(1)</sup></b>	<b>27.781</b>	<b>3,6%</b>	<b>25.499</b>	<b>3,8%</b>	<b>8,9%</b>
<b>Risultato netto Adjusted del Gruppo<sup>(1)</sup></b>	<b>26.512</b>	<b>3,4%</b>	<b>23.863</b>	<b>3,6%</b>	<b>11,1%</b>

<sup>(1)</sup> Il Risultato Operativo Adjusted è definito al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (Liste clienti e Know how) iscritte a seguito del processo di Purchase Price Allocation (PPA) pari ad Euro 5.414 migliaia (+50,3% vs Euro 3.602 migliaia al 31 luglio 2022) e del costo relativo ai Piani di Stock Grant pari ad Euro 966 migliaia vs Euro 773 migliaia al 31 luglio 2022. Il Risultato netto Adjusted ed il Risultato netto Adjusted di Gruppo sono definiti al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (Liste clienti e Know how) iscritte a seguito del processo di PPA e del costo relativo ai Piani di Stock Grant, al netto del relativo effetto fiscale



**Allegato 2 – Stato Patrimoniale riclassificato consolidato Gruppo Sesa al 31 luglio 2023 (in migliaia di Euro).**  
*Risultati al 31/07/2023 approvati dal CDA del 14 settembre 2023, non assoggettati a revisione contabile*

<b>Stato Patrimoniale Riclassificato</b>	<b>31/07/2023</b>	<b>31/07/2022</b>	<b>30/04/2023</b>
Immobilizzazioni immateriali	417.079	259.701	368.488
Immobilizzazioni materiali (incluso diritti d'uso)	129.794	116.306	125.901
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	23.543	15.445	24.884
Altre attività non correnti e imposte anticipate	45.458	34.036	37.086
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>615.874</b>	<b>425.488</b>	<b>556.359</b>
Rimanenze di magazzino	181.831	162.264	158.736
Crediti commerciali	559.743	483.624	530.268
Altre attività correnti	141.062	131.390	131.274
<b>Attività d'esercizio correnti</b>	<b>882.636</b>	<b>777.278</b>	<b>820.278</b>
Debiti verso fornitori	635.339	546.128	586.074
Altri debiti correnti	237.064	220.031	251.318
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>872.403</b>	<b>766.159</b>	<b>837.392</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>10.233</b>	<b>11.119</b>	<b>(17.114)</b>
Fondi e altre passività tributarie non correnti	114.278	75.472	100.612
Benefici ai dipendenti	50.024	46.611	48.264
Passività nette non correnti	164.302	122.083	148.876
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>461.805</b>	<b>314.524</b>	<b>390.369</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>450.434</b>	<b>354.989</b>	<b>424.050</b>
Liquidità ed altre attività finanziarie	(510.685)	(472.498)	(545.500)
Finanziamenti correnti e non correnti	302.177	264.189	306.004
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>(208.508)</b>	<b>(208.309)</b>	<b>(239.496)</b>
Passività Finanziarie diritti d'uso IFRS 16	34.944	42.942	50.075
Debiti ed impegni per acquisto partecipazioni verso soci di minoranza <sup>(1)</sup>	184.935	124.902	155.740
<b>Totale Posizione Finanziaria Netta Reported</b>	<b>11.371</b>	<b>(40.465)</b>	<b>(33.681)</b>

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

**Allegato 3 – Prospetto di Conto Economico consolidato al 31 luglio 2023 (migliaia di Euro).**  
**Risultati al 31/07/2023 approvati dal CDA del 14 settembre 2023, non assoggettati a revisione contabile**

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Periodo chiuso al 31 luglio	
	2023	2022
Ricavi	767.490	663.717
Altri proventi	5.865	5.720
Materiali di consumo e merci	(578.003)	(502.980)
Costi per servizi e per godimento di beni di terzi	(71.576)	(61.668)
Costi per il personale	(70.276)	(57.258)
Altri costi operativi	(3.309)	(3.038)
Ammortamenti	(14.882)	(11.903)
<b>Risultato operativo</b>	<b>35.309</b>	<b>32.590</b>
Utile delle società valutate con il metodo del patrimonio netto	182	393
Proventi finanziari	9.193	3.331
Oneri finanziari	(12.672)	(5.471)
<b>Utile prima delle imposte</b>	<b>32.012</b>	<b>30.843</b>
Imposte sul reddito	(8.772)	(8.458)
<b>Utile del periodo</b>	<b>23.240</b>	<b>22.385</b>
<i>di cui:</i>		
Utile di pertinenza di terzi	1.269	1.636
Utile di pertinenza del Gruppo	21.971	20.749

**Allegato 4 – Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata al 31 luglio 2023 (migliaia di Euro). Risultati al 31/07/2023 approvati dal CDA del 14 settembre 2023, non assoggettati a revisione contabile**

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<b>Al 31 luglio 2023</b>	<b>Al 30 aprile 2023</b>
Attività immateriali	417.079	368.488
Diritto d'uso	36.208	63.361
Attività materiali	93.586	62.540
Investimenti immobiliari	290	290
Partecipazioni valutate con il metodo di patrimonio netto	23.543	24.884
Crediti per imposte anticipate	18.362	17.893
Altri crediti e attività non correnti	26.330	18.427
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>615.398</b>	<b>555.883</b>
Rimanenze	181.831	158.736
Crediti commerciali correnti	559.743	530.268
Crediti per imposte correnti	7.117	11.913
Altri crediti e attività correnti	144.652	127.354
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	499.978	537.507
<b>Totale attività correnti</b>	<b>1.393.321</b>	<b>1.365.778</b>
Attività non correnti possedute per la vendita	476	476
<b>Totale attività</b>	<b>2.009.195</b>	<b>1.922.137</b>
Capitale sociale	37.127	37.127
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	33.144	33.144
Altre riserve	(49.446)	(49.810)
Utili portati a nuovo	374.081	354.473
<b>Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo</b>	<b>394.906</b>	<b>374.934</b>
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	55.528	49.116
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>450.434</b>	<b>424.050</b>
Finanziamenti non correnti	176.207	175.294
Passività finanziarie per diritto d'uso non correnti	23.630	37.374
Debiti ed impegni non correnti per acquisto partecipazioni verso soci di minoranza	127.176	110.679
Benefici ai dipendenti	50.024	48.264
Fondi non correnti	4.911	4.794
Imposte differite passive	109.367	95.818
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>491.315</b>	<b>472.223</b>
Finanziamenti correnti	125.970	130.710
Passività finanziarie per diritto d'uso correnti	11.314	12.701
Debiti ed impegni non correnti per acquisto partecipazioni verso soci di minoranza	57.759	45.061
Debiti verso fornitori	635.339	586.074
Debiti per imposte correnti	25.198	22.272
Altre passività correnti	211.866	229.046
<b>Totale passività correnti</b>	<b>1.067.446</b>	<b>1.025.864</b>
<b>Totale passività</b>	<b>1.558.761</b>	<b>1.498.087</b>
<b>Totale patrimonio netto e passività</b>	<b>2.009.195</b>	<b>1.922.137</b>



**Allegato 5 – Segment Information (VAD, SSI, Business Services, Corporate) al 31 luglio 2023 (migliaia di Euro). Risultati al 31/07/2023 approvati dal CDA del 14 settembre 2023, non assoggettati a revisione contabile**

Segment Information In Euro Mn	3M period as of July 31, 2023 (Q1)					3M period as of July 31, 2022 (Q1)				
	VAD	SSI	BS	Corporate	Group	VAD	SSI	BS	Corporate	Group
<b>Total Revenues and Other Income</b>	<b>593.3</b>	<b>183.9</b>	<b>28.2</b>	<b>4.7</b>	<b>776.4</b>	<b>522.5</b>	<b>153.2</b>	<b>18.4</b>	<b>4.2</b>	<b>669.9</b>
Change YY	13.6%	20.0%	53.0%	11.3%	15.9%					
Gross Margin	51.9	125.2	25.8	4.6	198.4	46.3	106.1	17.0	4.2	166.3
Opex	(23.6)	(102.0)	(22.7)	(3.6)	(142.6)	(20.4)	(87.0)	(15.4)	(3.2)	(119.4)
<b>Ebitda</b>	<b>28.4</b>	<b>23.2</b>	<b>3.1</b>	<b>1.1</b>	<b>55.8</b>	<b>25.9</b>	<b>19.1</b>	<b>1.6</b>	<b>0.9</b>	<b>47.6</b>
<i>Ebitda Margin</i>	4.8%	12.6%	10.9%	23.0%	7.2%	5.0%	12.5%	8.5%	22.2%	7.1%
Change YY	9.4%	21.4%	97.8%	15.3%	17.2%					
D&A	(1.0)	(7.1)	(1.2)	(0.1)	(9.5)	(1.1)	(6.3)	(0.8)	(0.1)	(8.3)
Provisions	(0.9)	(0.6)	(0.1)	(0.0)	(1.6)	(0.9)	(0.9)	(0.0)	(0.0)	(1.8)
<b>EBIT Adjusted<sup>1</sup></b>	<b>26.5</b>	<b>15.5</b>	<b>1.8</b>	<b>1.0</b>	<b>44.7</b>	<b>23.9</b>	<b>11.9</b>	<b>0.8</b>	<b>0.8</b>	<b>37.5</b>
<i>Ebit Adjusted Margin</i>	4.5%	8.4%	6.3%	20.8%	5.8%	4.6%	7.7%	4.2%	20.0%	5.6%
Change YY	10.4%	30.8%	127%	15.2%	19.4%					
PPA-related amortisation and Stock Grant costs	(0.6)	(3.4)	(1.4)	(1.0)	(6.4)	(0.4)	(2.5)	(0.7)	(0.8)	(4.4)
<b>Ebit</b>	<b>25.9</b>	<b>12.1</b>	<b>0.3</b>	<b>0.0</b>	<b>38.4</b>	<b>23.6</b>	<b>9.4</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>	<b>33.1</b>
<i>Ebit Margin</i>	4.4%	6.6%	1.2%	0.0%	4.9%	4.5%	6.1%	0.4%	1.6%	4.9%
Net Financial Charges	(3.7)	(2.1)	(0.5)	(0.0)	(6.3)	(1.4)	(0.6)	(0.2)	(0.0)	(2.2)
Income Taxes	(5.7)	(3.1)	0.1	(0.0)	(8.8)	(5.9)	(2.6)	0.0	(0.0)	(8.5)
<b>EAT</b>	<b>16.5</b>	<b>6.9</b>	<b>(0.1)</b>	<b>0.0</b>	<b>23.2</b>	<b>16.3</b>	<b>6.2</b>	<b>(0.2)</b>	<b>0.05</b>	<b>22.4</b>
PPA amortisation and SG costs (net of taxes)	0.4	2.4	1.0	0.7	4.5	0.3	1.8	0.5	0.6	3.1
<b>EAT Adjusted</b>	<b>16.9</b>	<b>9.3</b>	<b>0.9</b>	<b>0.6</b>	<b>27.8</b>	<b>16.6</b>	<b>8.0</b>	<b>0.3</b>	<b>0.05</b>	<b>25.5</b>
Minorities	(0.2)	(1.2)	0.2	-	(1.3)	(0.3)	(1.2)	(0.1)	-	(1.6)
<b>Group EAT Adjusted<sup>2</sup></b>	<b>16.7</b>	<b>8.2</b>	<b>1.1</b>	<b>0.6</b>	<b>26.5</b>	<b>16.3</b>	<b>6.7</b>	<b>0.3</b>	<b>0.6</b>	<b>23.9</b>
<i>Group EAT Adj Margin</i>	2.8%	4.4%	3.8%	13.9%	3.4%	3.1%	4.4%	1.4%	14.3%	3.6%
Change YY	2.2%	22.4%	314%	8.4%	11.1%					

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

(2) Group Eat adjusted definito al lordo degli ammortamenti delle Liste clienti e Know how, iscritte a seguito del processo di PPA, al netto dell'effetto fiscale



## PRESS RELEASE

### APPROVAL OF THE CONSOLIDATED INTERIM REPORT FOR THE FIRST QUARTER AS OF JULY 31, 2023

**Revenues and Profitability growth extension also in Q1 2024, after 12 consecutive Years of growth from FY 2012 as of today:**

- **Consolidated Revenues and Other Income: Eu 776.4 million (+15.9% Y/Y)**
- **Consolidated Ebitda: Eu 55.8 million (+17.2% Y/Y), Ebitda margin 7.2% vs 7.1% Y/Y**
- **Group Adjusted Net profit<sup>1</sup>: Eu 26.5 million (+11.1% Y/Y)**
- **Consolidated NFP<sup>2</sup> (net liquidity): Eu 208.5 million vs Eu 208.3 million as of July 31, 2022**
- **Group Human Resources: 5,188 employees as of July 31, 2023 (+19.6% Y/Y)**
- **Positive outlook confirmed for the FY 2024: Revenues target in the range Eu 3.2 billion - Eu 3.3 billion, Ebitda target between Eu 240 million and Eu 250 million, for an Ebitda growth in the range +15% and +20% Y/Y**

#### Empoli (FI), September 14, 2023

The Board of Directors of Sesa S.p.A., reference player in technological innovation and digital services for the business segment, today approved the consolidated Interim Report as of July 31, 2023 for to the First Quarter of the Fiscal Year ending April 30, 2024, in accordance with EU-IFRS accounting standards.

In the first three months of the Fiscal Year, Sesa **continues its development path, after 12 consecutive Years of growth from FY 2012 as of today (CAGR FY 2012-2023: Revenues 12.0%, Ebitda 16.2%, EAT Adjusted 19.8%)**, achieving **Quarterly consolidated Revenues and Other Income for Eu 776.4 million (+15.9% Y/Y) with a consolidated Operating Profitability (Ebitda) equal to Eu 55.8 million, up 17.2% Y/Y.**

Sesa benefits from the **continuous investment strategy focus on business segments enabling technological innovation (cybersecurity, vertical business applications, cloud, digital platforms)**, achieving **growth higher than the Italian Information Technology market trend**, expected to increase by 3.5% in 2023 (source Sirmi, September 2023), with a downward estimated growth compared to the beginning of the Year.

**Revenues and profitability growth were once again mainly organic for around 65%**, with a strong increase in skills and human capital and total 5,188 employees as of July 31, 2023 (+19.6% vs 4,339 resources as of July 31, 2022); the contribution from external growth (M&A) was equal to 30% of total 3-months period under review at revenues level and equal to 35% at operating profit level.

**Consolidated Revenues and Other Income grew by 15.9% to Eu 776.4 million**, with a significant contribution by all Group sectors:

- VAD Sector achieving Revenues and Other Income equal to Eu 593.3 million (+13.6% Y/Y), driven by the development of Collaboration, Enterprise Software and Security Solutions BUs;
- SSI Sector achieving Revenues and Other Income equal to Eu 183.9 million (+20.0% Y/Y), thanks to the development of all the operating BUs and particularly Digital Security, ERP & Vertical Solutions, Digital Workspace and Data Science BUs;

(1) Adjusted Net Profit attributable to the Group before amortisation of intangible assets (client lists and know-how) deriving from PPA, equal to Eu 5,414 thousand compared to Eu 3,602 thousand as of July 31, 2022, as well as gross of Stock Grant Plan costs equal to Eu 966 thousand compared to Eu 733 thousand as of July 31, 2022, net of the related tax effect

(2) NFP gross of IFRS liabilities to minorities for Earn Out and Put Option M&As and IFRS 16 debt equal to Eu 219,879 thousand as of July 31, 2023 (of which Eu 184,935 thousand referring to deferred prices, Earn-Out and Put Option and Eu 34,944 thousand for IFRS 16 liabilities) compared to Eu 167,844 thousand as of July 31, 2022

- Business Services Sector achieving Revenues and Other Income equal to Eu 28.2 million (+53.0% Y/Y), driven by the development of applications and digital platforms dedicated to the Financial Services industry and the recent offering expansion to master servicing with the consolidation of 130 Servicing in the 3-months period under review.

Thanks to the Revenues growth in high added-value areas, **consolidated Ebitda increased by +17.2% Y/Y, achieving Eu 55.8 million, with a 7.2% Ebitda margin further increase compared to 7.1% as of July 31, 2022.** All Group reference Sectors contributed to the consolidated Ebitda result:

- VAD sector achieves an Ebitda of Eu 28.4 million (+9.4% Y/Y) and an Ebitda margin equal to 4.8% as of July 31, 2023 vs 5.0% as of July 31, 2022 and 4.9% in FY 2023;
- SSI sector achieves an Ebitda of Eu 23.2 million (+21.4% Y/Y) and an Ebitda margin equal to 12.6% vs 12.5% as of July 31, 2022 and 12.1% in FY 2023;
- Business Services sector achieves an Ebitda of Eu 3.1 million (+97.8% Y/Y) and an Ebitda margin equal to 10.9% vs 8.5% as of July 31, 2022 and 13.0% in FY 2023.

**Group Operating Income (Ebit) Adjusted<sup>3</sup> equal to Eu 44.7 million (Ebit margin adjusted 5.8% vs 5.6% Y/Y), with an increase of 19.4% Y/Y,** after amortizations of tangible and intangible assets for Eu 9.5 million (+14.1% Y/Y) and provisions for Eu 1.6 million (-13.5% Y/Y).

**Consolidated Operating Income (Ebit) equal to Eu 38.4 million, up by 15.9% Y/Y,** after amortizations of intangible assets (client lists and know-how) deriving from PPA for Eu 5.4 million (+50.0% Y/Y, following the M&A investments acceleration) and after other non-monetary costs related to Stock Grant Plans for Eu 966 thousand (vs Eu 773 thousand Y/Y).

**Net profit attributable to the Group as of July 31, 2023 equal to Eu 22.0 million (+5.9% Y/Y),** after net financial charges equal to Eu 6.3 million compared to Eu 2.2 million as of July 31, 2022 due to the increasing trend of market interest rates, taxes for Eu 8.8 million and net profit attributable to non-controlling interests for Eu 1.3 million.

**Group Adjusted Net profit after minority interests (Adjusted EAT attributable to the Group) as of July 31, 2023 is equal to Eu 26.5 million (3.4% of revenues), up by 11.1% Y/Y compared to Eu 23.9 million as of July 31, 2022 (3.6% of revenues).**

**Consolidated Net Financial Position is active (net liquidity) for Eu 208.5 million compared to Eu 208.3 million as of July 31, 2022.**

Consolidated Net Financial Position Reported as of July 31, 2023 (net of IFRS Liabilities for Eu 219.9 million mainly consisting of deferred payments of company acquisitions and liabilities to minority shareholders for M&As) is negative (net debt) for Eu 11.4 million compared to active Consolidated Net Financial Position Reported for Eu 40.5 million as of July 31, 2022.

The Group confirms its cash flow generation and Long Term investment capacity **with a Last Twelve Months (LTM) Eu 130 million operating cash flow, net of capex and M&As investment for approximately Eu 160 million** and dividend distribution and treasury shares buy-back for about Eu 25 million.

In the period under review, the consolidated Shareholders' Equity is further strengthened, achieving Eu 450.4 million as of July 31, 2023, increasing from Eu 355.0 million as of July 31, 2022.

In light of the positive results achieved in the first three months of the FY 2024, the expected contribution of the 9 bolt-on M&As closed in the last months in strategic development areas for the Group as well as the growing demand for digitalization in the reference market, **the Group confirms the consolidated Revenues and Ebitda guidance for the FY 2024 with a Revenues target in the range Eu 3.2 billion - Eu 3.3 billion and Ebitda target between Eu 240 million and Eu 250 million, for an Ebitda growth in the range +15% and +20% Y/Y.**

(3) Ebit Adjusted gross of amortisation of intangible assets (client lists and know-how) deriving from PPA, equal to Eu 5,414 thousand compared to Eu 3,602 thousand as of July 31, 2022, as well as gross of Stock Grant Plan costs equal to Eu 966 thousand compared to Eu 733 thousand as of July 31, 2022



The Group will continue to sustain the development of digital skills, human resources and innovation solutions, aiming at improving the long-term double digit growth track record in the coming years as in the past, generating sustainable value for all stakeholders.

The Chairman Paolo Castellacci and the Chief Executive Officer Alessandro Fabbroni stated about the 3-month results as of July 31, 2023 as follows:

*“In the first three months of the FY 2024 we continued to invest in human capital and digital skills development, confirming our role of reference player in our industry, leading the digital evolution of Enterprises and Organizations. We will continue the Group management to pursue long-term growth and sustainable value generation”*, stated **Paolo Castellacci, Chairman and founder of Sesa.**

*“The results as of July 31, 2023 confirm our successful strategy focused on skills and human resources development, with a strong and mainly organic growth in revenues, driven by a digitalization demand of Enterprises and Organizations, significantly higher than pre-Covid one and increasingly oriented towards innovative technological areas. In the light of the positive trend of digital demand, skills and innovative solutions investments and our great ability of industrial aggregation thanks to the pipeline of bolt-on M&As, we confirm the positive outlook for the Fiscal Year as of April 30, 2024 with a growth higher than 10% expected in consolidated Revenues and Ebitda, supporting our stakeholders in the current phase of digital evolution and expanding our outstanding long-term growth track record, from 2012 as of today, after 12 consecutive Years of growth from FY 2012 as of today”*, stated **Alessandro Fabbroni, CEO of Sesa.**

\*\*\*\*\*

Here attached you can find the following exhibits (in thousand Euros):

Exhibit n. 1 - Reclassified Consolidated Income Statement as of July 31, 2023

Exhibit n. 2 - Reclassified Consolidated Balance Sheet as of July 31, 2023

Exhibit n. 3 - Consolidated Income Statement as of July 31, 2023

Exhibit n. 4 - Consolidated Statement of Financial Position as of July 31, 2023

Exhibit n. 5 - Segment Information as of July 31, 2023

\*\*\*\*\*

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

**Conference Call:** Today, Thursday September 14, 2023 at 4.30 pm (CET), Sesa S.p.A. will hold a conference call with the financial community, during which the Group's economic and financial results will be discussed. You can connect by dialing the following telephone numbers: from Italy +39 02 802 09 11, from the United Kingdom +44 121 2818004, from the USA +1 718 7058796 (local international number), 1 855 2656958 (toll free). Before the telephone conference it will be possible to download the slides of the presentation from the Investor Relations page of the Sesa website, <http://www.sesa.it/it/investor-relations/presentazioni.html>.

\*\*\*\*\*

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

\*\*\*\*\*

**Sesa S.p.A.**, with Headquarters in Empoli (Florence), is the operating holding company of a Group with presence on the whole Italian territory and foreign countries as Germany, Switzerland, Austria, France, Spain, Romania and China that represents the reference





player in Italy in technological innovation and digital services for the business segment, with consolidated revenues of Euro 2,908 million (+21.7% Y/Y) and 4,717 employees in the Fiscal Year as of April 30, 2023 (+13.3% Y/Y).

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

- Corporate, with about revenues of Euro 20 million and 150 human resources as of April 30, 2023;
- VAD (Value Added Distribution), with about revenues of Euro 2,236 million and 655 human resources as of April 30, 2023;
- SSI (Software and System Integration), with about revenues of Euro 703 million and 3,345 human resources as of April 30, 2023;
- Business Services, with about revenues of Euro 84 million and 570 human resources as of April 30, 2023.

Sesa Group pursues a sustainable development strategy for the benefit of all Stakeholders, with a track record in the period 2012-2023 of continuous growth in employment, revenues (CAGR revenues 2012-2023 +12.0%) and profitability (CAGR Ebitda 2012-2023 +16.2%). Sesa Group strategy of long-term value generation for all stakeholder is based on human resources skill development, environmental sustainability and social responsibility, with continuous improvement of ESG performance.

As of April 30, 2023, the Group distributed a net economic value of about Eu 309 million (+26% Y/Y), of which for over 60% to the remuneration of Human Resources, with 4,717 employees(+13% Y/Y), improved hiring programs (760 hires in FY23, +25% Y/Y), education (over 69,000 training hours, +14% Y/Y) and welfare programs to support parenting, diversity, well-being and work-life balance of Human Resources. Sesa introduced in its corporate bylaw the sustainable growth as Board of Directors priority and starting from FY 2022 Sesa has published the Integrated Annual Report, providing a complete, measurable, and transparent representation of the Group value generation, at financial and ESG performance level. In terms of sustainability governance, the Group's main companies achieved the ISO 14001 certification and the UN Global Compact membership.

In 2022 Sesa reached the Gold level issued by Ecovadis and achieved the increase to BBB level of MSCI, and the B level of sustainability rating issued by CDP. Sesa S.p.A. is listed on the Euronext STAR Milan (ISIN Code: IT0004729759) and is part of FTSE Italia Mid Cap index.

\*\*\*\*\*

For Media Information	For ESG and Financial Information
<p>Community Società Benefit a r.l. Giuliano Pasini, Federico Nascimben +39 02 89404231 - sesa@communitygroup.it</p> <p>Idea Point S.r.l. Alessandro Pasquinucci +39 0571 997374 - info@ideapoint.it</p>	<p>Sesa Team Stakeholder Relations Jacopo Laschetti: Stakeholder, IR and Sustainability Manager Elisa Gironi: Cor. Governance, M&amp;A and Integration Director Francesco Billi: Chief Financial Officer</p> <p>+39 0571 900179 – stakeholder@sesa.it</p>







**Exhibit 1 – Reclassified Consolidated Income Statement of Sesa Group as of July 31, 2023 (Euro thousands). Results as of 31/07/2023 approved by the Board of Directors on September 14, 2023, unaudited**

<b>Reclassified Income Statement</b>	<b>31/07/2023 (3 months)</b>	<b>%</b>	<b>31/07/2022 (3 months)</b>	<b>%</b>	<b>Change 2023/22</b>
Revenues	767,490		663,717		15.6%
Other income	8,910		6,220		43.2%
<b>Total Revenues and Other Income</b>	<b>776,400</b>	<b>100.0%</b>	<b>669,937</b>	<b>100.0%</b>	<b>15.9%</b>
Purchase of goods	(578,003)	74.4%	(502,980)	75.1%	14.9%
Costs for services and leased assets	(70,610)	9.1%	(60,895)	9.1%	16.0%
Personnel costs	(70,276)	9.1%	(57,258)	8.5%	22.7%
Other operating charges	(1,748)	0.2%	(1,233)	0.2%	41.8%
<b>Total Purchase of goods and Operating Costs</b>	<b>720,637</b>	<b>92.8%</b>	<b>622,366</b>	<b>92.9%</b>	<b>15.8%</b>
<b>Ebitda</b>	<b>55,763</b>	<b>7.2%</b>	<b>47,571</b>	<b>7.1%</b>	<b>17.2%</b>
Amortisation tangible and intangible assets (sw)	(9,468)		(8,301)		14.1%
Accruals to provision for bad debts and risks and other non-monetary costs	(1,561)		(1,805)		-13.5%
<b>Adjusted Ebit*</b>	<b>44,734</b>	<b>5.8%</b>	<b>37,465</b>	<b>5.6%</b>	<b>19.4%</b>
Amortisation client lists and technological know-how (PPA)	(6,380)		(4,375)		45.8%
<b>Ebit</b>	<b>38,354</b>	<b>4.9%</b>	<b>33,090</b>	<b>4.9%</b>	<b>15.9%</b>
Net financial income and charges	(6,342)		(2,247)		182.2%
<b>Ebt</b>	<b>32,012</b>	<b>4.1%</b>	<b>30,843</b>	<b>4.6%</b>	<b>3.8%</b>
Income taxes	(8,772)		(8,458)		3.7%
Net profit	23,240	3.0%	22,385	3.3%	3.8%
<b>Net profit attributable to the Group</b>	<b>21,971</b>		<b>20,749</b>		<b>5.9%</b>
Net profit attributable to non-controlling interests	1,269		1,636		-22.4%
<b>Adjusted Net profit<sup>1</sup></b>	<b>27,781</b>	<b>3.6%</b>	<b>25,499</b>	<b>3.8%</b>	<b>8.9%</b>
<b>Adjusted Net profit attributable to the Group<sup>1</sup></b>	<b>26,512</b>	<b>3.4%</b>	<b>23,863</b>	<b>3,6%</b>	<b>11.1%</b>

(1) Adjusted Net Profit before amortisation of intangible assets (client lists and know-how) deriving from PPA, equal to Eu 5,414 (+50.3% vs Eu 3,602 thousand as of July 31, 2022) and the Stock Grant Plans costs equal to Eu 966 thousand vs Eu 773 thousand as of July 31, 2022. Adjusted Net Profit and Adjusted Net profit attributable to the Group before amortisation of intangible assets (client lists and know-how) deriving from PPA and the Stock Grant Plans costs, net of the related tax effect



**Exhibit 2 – Reclassified Consolidated Balance Sheet of Sesa Group as of July 31, 2023 (Euro thousands).  
Results as of 31/07/2023 approved by the Board of Directors on September 14, 2023, unaudited**

<b>Reclassified Balance Sheet</b>	<b>31/07/2023</b>	<b>31/07/2022</b>	<b>30/04/2023</b>
Intangible assets	417,079	259,701	368,488
Property, plant and equipment (rights of use included)	129,794	116,306	125,901
Investments valued at equity	23,543	15,445	24,884
Other non-current receivables and deferred tax assets	45,458	34,036	37,086
<b>Total non-current assets</b>	<b>615,874</b>	<b>425,488</b>	<b>556,359</b>
Inventories	181,831	162,264	158,736
Current trade receivables	559,743	483,624	530,268
Other current assets	141,062	131,390	131,274
<b>Other Current assets</b>	<b>882,636</b>	<b>777,278</b>	<b>820,278</b>
Payables to suppliers	635,339	546,128	586,074
Other current payables	237,064	220,031	251,318
<b>Short-term operating liabilities</b>	<b>872,403</b>	<b>766,159</b>	<b>837,392</b>
<b>Net working capital</b>	<b>10,233</b>	<b>11,119</b>	<b>(17,114)</b>
Non-current provisions and other tax liabilities	114,278	75,472	100,612
Employee benefits	50,024	46,611	48,264
Non-current net liabilities	164,302	122,083	148,876
<b>Net Invested Capital</b>	<b>461,805</b>	<b>314,524</b>	<b>390,369</b>
<b>Shareholders' Equity</b>	<b>450,434</b>	<b>354,989</b>	<b>424,050</b>
Liquidity and current financial receivable	(510,685)	(472,498)	(545,500)
Financing current and not current	302,177	264,189	306,004
<b>Net Financial Position</b>	<b>(208,508)</b>	<b>(208,309)</b>	<b>(239,496)</b>
Financial liabilities for rights of use IFRS 16	34,944	42,942	50,075
Liabilities to minorities shareholders for M&A <sup>1</sup>	184,935	124,902	155,740
<b>Net Financial Position Reported</b>	<b>11,371</b>	<b>(40,465)</b>	<b>(33,681)</b>

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

**Exhibit 3 – Consolidated income statement as of July 31, 2023 (Euro thousands).**  
*Results as of 31/07/2023 approved by the Board of Directors on September 14, 2023, unaudited*

(Euro thousands)	Period ended on July 31	
	2023	2022
Revenues	767,490	663,717
Other income	5,865	5,720
Consumables and goods for resale	(578,003)	(502,980)
Costs for services and rent, leasing and similar costs	(71,576)	(61,668)
Personnel costs	(70,276)	(57,258)
Other operating costs	(3,309)	(3,038)
Amortisation and depreciation	(14,882)	(11,903)
<b>EBIT</b>	<b>35,309</b>	<b>33,090</b>
Profit from companies valued at equity	182	393
Financial income	9,193	3,331
Financial charges	(12,672)	(5,471)
<b>Profit before taxes</b>	<b>32,012</b>	<b>30,843</b>
Income taxes	(8,772)	(8,458)
<b>Profit of the period</b>	<b>23,240</b>	<b>22,385</b>
<i>Of which:</i>		
Net profit attributable to non-controlling interests	1,269	1,636
Net profit attributable to the Group	21,971	20,749

**Exhibit 4 – Consolidated statement of financial position as of July 31, 2023 (Euro thousands).**  
*Results as of 31/07/2023 approved by the Board of Directors on September 14, 2023, unaudited*

<i>(Euro thousands)</i>	<b>As of July 31, 2023</b>	<b>As of April 30, 2023</b>
Intangible assets	417,079	368,488
Right of use	36,208	63,361
Property, plant and equipment	93,586	62,540
Investment property	290	290
Investments valued at equity	23,543	24,884
Deferred tax assets	18,362	17,893
Other non-current receivables and assets	26,330	18,427
<b>Total non-current assets</b>	<b>615,398</b>	<b>555,883</b>
Inventories	181,831	158,736
Current trade receivables	559,743	530,268
Current tax receivables	7,117	11,913
Other current receivables and assets	144,652	127,354
Cash and cash equivalents	499,978	537,507
<b>Total current assets</b>	<b>1,393,321</b>	<b>1,365,778</b>
Non-current assets held for sale	476	476
<b>Total assets</b>	<b>2,009,195</b>	<b>1,922,137</b>
Share capital	37,127	37,127
Share premium reserve	33,144	33,144
Other reserves	(49,446)	(49,810)
Profits carried forward	374,081	354,473
<b>Total Group Equity</b>	<b>394,906</b>	<b>374,934</b>
Equity attributable to non-controlling interests	55,528	49,116
<b>Total Equity</b>	<b>450,434</b>	<b>424,050</b>
Non-current loans	176,207	175,294
Non-current financial liabilities for right of use	23,630	37,374
Liabilities to minorities shareholders and Earn Out for M&A	127,176	110,679
Employee benefits	50,024	48,264
Non-current provisions	4,911	4,794
Deferred tax liabilities	109,367	95,818
<b>Total non-current liabilities</b>	<b>491,315</b>	<b>472,223</b>
Current loans	125,970	130,710
Current financial liabilities for right of use	11,314	12,701
Liabilities to minorities shareholders and Earn Out for M&A	57,759	45,061
Payables to suppliers	635,339	586,074
Current tax payables	25,198	22,272
Other current liabilities	211,866	229,046
<b>Total current liabilities</b>	<b>1,067,446</b>	<b>1,025,864</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>1,558,761</b>	<b>1,498,087</b>
<b>Total Equity and liabilities</b>	<b>2,009,195</b>	<b>1,922,137</b>

**Exhibit 5 – Segment Information (VAD, SSI, Business Services, Corporate) as of July 31, 2023 (Euro thousand). Results as of 31/07/2023 approved by the Board of Directors on September 14, 2023, unaudited**

Segment Information In Euro Mn	3M period as of July 31, 2023 (Q1)					3M period as of July 31, 2022 (Q1)				
	VAD	SSI	BS	Corporate	Group	VAD	SSI	BS	Corporate	Group
<b>Total Revenues and Other Income</b>	<b>593.3</b>	<b>183.9</b>	<b>28.2</b>	<b>4.7</b>	<b>776.4</b>	<b>522.5</b>	<b>153.2</b>	<b>18.4</b>	<b>4.2</b>	<b>669.9</b>
Change YY	13.6%	20.0%	53.0%	11.3%	15.9%					
Gross Margin	51.9	125.2	25.8	4.6	198.4	46.3	106.1	17.0	4.2	166.3
Opex	(23.6)	(102.0)	(22.7)	(3.6)	(142.6)	(20.4)	(87.0)	(15.4)	(3.2)	(119.4)
<b>Ebitda</b>	<b>28.4</b>	<b>23.2</b>	<b>3.1</b>	<b>1.1</b>	<b>55.8</b>	<b>25.9</b>	<b>19.1</b>	<b>1.6</b>	<b>0.9</b>	<b>47.6</b>
<i>Ebitda Margin</i>	4.8%	12.6%	10.9%	23.0%	7.2%	5.0%	12.5%	8.5%	22.2%	7.1%
Change YY	9.4%	21.4%	97.8%	15.3%	17.2%					
D&A	(1.0)	(7.1)	(1.2)	(0.1)	(9.5)	(1.1)	(6.3)	(0.8)	(0.1)	(8.3)
Provisions	(0.9)	(0.6)	(0.1)	(0.0)	(1.6)	(0.9)	(0.9)	(0.0)	(0.0)	(1.8)
<b>EBIT Adjusted<sup>1</sup></b>	<b>26.5</b>	<b>15.5</b>	<b>1.8</b>	<b>1.0</b>	<b>44.7</b>	<b>23.9</b>	<b>11.9</b>	<b>0.8</b>	<b>0.8</b>	<b>37.5</b>
<i>Ebit Adjusted Margin</i>	4.5%	8.4%	6.3%	20.8%	5.8%	4.6%	7.7%	4.2%	20.0%	5.6%
Change YY	10.4%	30.8%	127%	15.2%	19.4%					
PPA-related amortisation and Stock Grant costs	(0.6)	(3.4)	(1.4)	(1.0)	(6.4)	(0.4)	(2.5)	(0.7)	(0.8)	(4.4)
<b>Ebit</b>	<b>25.9</b>	<b>12.1</b>	<b>0.3</b>	<b>0.0</b>	<b>38.4</b>	<b>23.6</b>	<b>9.4</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>	<b>33.1</b>
<i>Ebit Margin</i>	4.4%	6.6%	1.2%	0.0%	4.9%	4.5%	6.1%	0.4%	1.6%	4.9%
Net Financial Charges	(3.7)	(2.1)	(0.5)	(0.0)	(6.3)	(1.4)	(0.6)	(0.2)	(0.0)	(2.2)
Income Taxes	(5.7)	(3.1)	0.1	(0.0)	(8.8)	(5.9)	(2.6)	0.0	(0.0)	(8.5)
<b>EAT</b>	<b>16.5</b>	<b>6.9</b>	<b>(0.1)</b>	<b>0.0</b>	<b>23.2</b>	<b>16.3</b>	<b>6.2</b>	<b>(0.2)</b>	<b>0.05</b>	<b>22.4</b>
PPA amortisation and SG costs (net of taxes)	0.4	2.4	1.0	0.7	4.5	0.3	1.8	0.5	0.6	3.1
<b>EAT Adjusted</b>	<b>16.9</b>	<b>9.3</b>	<b>0.9</b>	<b>0.6</b>	<b>27.8</b>	<b>16.6</b>	<b>8.0</b>	<b>0.3</b>	<b>0.05</b>	<b>25.5</b>
Minorities	(0.2)	(1.2)	0.2	-	(1.3)	(0.3)	(1.2)	(0.1)	-	(1.6)
<b>Group EAT Adjusted<sup>2</sup></b>	<b>16.7</b>	<b>8.2</b>	<b>1.1</b>	<b>0.6</b>	<b>26.5</b>	<b>16.3</b>	<b>6.7</b>	<b>0.3</b>	<b>0.6</b>	<b>23.9</b>
<i>Group EAT Adj Margin</i>	2.8%	4.4%	3.8%	13.9%	3.4%	3.1%	4.4%	1.4%	14.3%	3.6%
Change YY	2.2%	22.4%	314%	8.4%	11.1%					

(1) Ebit Adjusted before amortisation of intangible assets (client lists and know-how) deriving from Purchase Price Allocation (PPA).

(2) Group Eat adjusted before amortisation of intangible assets (client lists and know-how) deriving from Purchase Price Allocation (PPA), net of tax effect.