



COMUNICATO STAMPA

IL GRUPPO SESA RAFFORZA IL PROPRIO POSIZIONAMENTO NEL SETTORE ERP ED INDUSTRY SOLUTIONS PER IL SEGMENTO BUSINESS AMPLIANDO L'OFFERTA DI SOFTWARE GESTIONALI SVILUPPATI SU TECNOLOGIA PROPRIETARIA

VAR GROUP ACQUISISCE DA INFRACOM ITALIA IL RAMO DI AZIENDA SOFTWARE PANTHERA, CON UNA CUSTOMER BASE DI OLTRE 800 IMPRESE OPERANTI NEI PRINCIPALI DISTRETTI ITALIANI. CONTESTUALE SOTTOSCRIZIONE DI UN ACCORDO DI PARTNERSHIP COMMERCIALE CON IL GRUPPO INFRACOM

Empoli (FI), 29 marzo 2018

Sesa S.p.A., operatore di riferimento in Italia nel settore delle soluzioni IT per il segmento business, con un giro di affari di Euro 1,271 miliardi al 30 aprile 2017 (ultimo bilancio annuale approvato), comunica che la controllata totalitaria Var Group S.p.A. ha sottoscritto un accordo vincolante con Infracom S.p.A. per l'acquisto del ramo di azienda software ERP Panthera.

Il ramo di azienda include 50 risorse umane specializzate operanti a Brescia e sul territorio dell'Italia centro-settentrionale, la proprietà del software ERP Panthera ed una customer base di oltre 800 imprese appartenenti ai segmenti SME ed Enterprise ed operanti nei principali distretti produttivi italiani. Il ramo di azienda sviluppa ricavi annuali per circa Euro 6,5 milioni ed un EBITDA¹ atteso di circa Euro 850 migliaia (EBITDA margin di oltre il 10%) con un fabbisogno di capitale circolante medio annuale pari a zero.

L'acquisizione sarà realizzata attraverso la società Sirio informatica e sistemi S.p.A. di Milano, controllata di Var Group S.p.A., con rogito di compravendita da stipularsi entro il 30 Aprile 2018 ed efficacia dal 1 maggio 2018.

Il prezzo dell'operazione, che sarà coperto mediante il ricorso alle disponibilità finanziarie del Gruppo e verrà corrisposto in parte via monetaria al rogito notarile e in parte eventuale e dilazionata sino a 24 mesi, in funzione dell'andamento della partnership commerciale tra Infracom e Var Group per la fornitura di servizi di telecomunicazioni, è stato determinato sulla base di un moltiplicatore EV/EBITDA atteso del ramo di azienda in linea con quelli applicati nelle recenti operazioni di acquisizione del Gruppo Sesa a supporto della generazione di valore per gli azionisti del Gruppo Sesa.

Il ramo di azienda Panthera sarà valorizzato nell'ambito dell'offerta di Sirio informatica e sistemi S.p.A. che sviluppa soluzioni gestionali ERP per il settore manifatturiero con focus su alcuni dei principali distretti del Made in Italy (Fashion, Food, Furniture, Logistics, Mechanics, Paper), un giro di affari di circa Euro 15 milioni e circa 1.250 clienti.

Grazie a questa operazione il settore SSI del Gruppo Sesa, attraverso Var Group, rafforza il proprio posizionamento quale player di riferimento nell'offerta di soluzioni gestionali per la media impresa italiana: includendo le attività delle società controllate Sirio informatica e sistemi S.p.A., Apra S.p.A. (acquisita nel luglio 2015 ed attiva nell'offerta di gestionali per i segmenti Fashion, Furniture e Wine) e Sailing S.r.l. (acquisita nel luglio 2016 ed attiva nell'offerta di Vertical Solutions per il settore

¹ EBITDA: Utile operativo prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte

Retail), i ricavi sul segmento ERP and Industry Solutions su piattaforma proprietaria raggiungono un totale di circa Euro 50 milioni con oltre 3.000 clienti Enterprise e SME.

Il Gruppo Infracom costituisce uno degli operatori di riferimento in Italia nel settore dei servizi di telecomunicazione, connettività e data center.

Il Gruppo Sesa con questa operazione rafforza il proprio posizionamento nelle aree a valore aggiunto dell'IT, consolidando il proprio ruolo di *Leading Italian IT Services and Solutions Provider* per il segmento business. Inoltre prosegue il proprio percorso di crescita sostenibile, alimentato da investimenti in innovazione tecnologica, capitale umano e customer base di clienti.

Le Parti sono state assistite per i profili legali da LMCR e GTA mentre come *financial advisor* del gruppo Sesa ha operato Electa Italia Srl.

“Il software ERP Panthera e le elevate competenze delle risorse umane del ramo di azienda saranno valorizzate nell’organizzazione di Sirio informatica e sistemi, contribuendo ad ampliare l’offerta di soluzioni gestionali ERP su piattaforma proprietaria per la media impresa italiana. Grazie a questa operazione Var Group sia direttamente che attraverso le nostre società controllate raggiunge una massa critica di Euro 50 milioni di ricavi ed oltre 3.000 clienti Enterprise e SME nel settore ERP ed Industry Solutions su tecnologia proprietaria, rafforzando il ruolo di operatore di riferimento sul mercato italiano per i segmenti Enterprise e SME”, ha dichiarato Giovanni Moriani, Vice Presidente di Sesa e Presidente di Var Group.

“Il Gruppo Sesa con questa operazione rafforza il proprio posizionamento nelle aree a valore aggiunto del settore IT, consolidando il ruolo di operatore di riferimento in Italia nel settore delle soluzioni IT per il segmento business. Proseguiamo il percorso di crescita sostenibile, alimentato da investimenti in innovazione tecnologica e capitale umano, in coerenza con la strategia di focalizzazione sui segmenti di business a valore aggiunto e con marginalità superiore a quella media del Gruppo. La crescita esterna resta una leva strategica che potrà essere ulteriormente azionata in funzione della capacità di identificare target industrialmente integrabili”, ha dichiarato Alessandro Fabbroni, Amministratore Delegato di Sesa.

Sesa S.p.A., con sede ad Empoli (FI) ed attività sull’intero territorio nazionale, 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 e professionale, con ricavi consolidati pari ad Euro 1,271 miliardi e 1.400 dipendenti (fonte: ultimo Bilancio Consolidato chiuso al 30 aprile 2017). Il Gruppo ha la missione di portare le soluzioni tecnologiche avanzate dei maggiori Vendor Internazionali di IT nei distretti dell’economia italiana, guidando le imprese nel percorso di innovazione tecnologica con particolare riferimento ai segmenti SME ed Enterprise. Grazie alla partnership con i global leading player del settore, alle competenze delle proprie risorse umane ed agli investimenti in innovazione il Gruppo offre prodotti e soluzioni ICT (progettazione, education, assistenza pre e post vendita, Cloud Computing, Managed and Security Services) a supporto della competitività delle imprese e partner clienti. Sesa è quotata sul segmento STAR (MTA) di Borsa Italiana con un flottante di circa il 47% del capitale.

Per Informazioni Finanziarie Sesa S.p.A. Conxi Palmero, Investor Relations Manager +39 0571 997326 investor@sesa.it	Per Informazioni Media Idea Point S.r.l. Alessandro Pasquinucci +39 0571 99744 info@ideapoint.it
--	---

Sesa S.p.A.
sede legale Empoli, via Piovola n.138, 50053
tel. (+39) 0571.997444 – fax (+39) 0571.997984
www.sesa.it

Capitale sociale Euro 37.126.927,50 - i.v.
Partita IVA, Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro delle
Imprese di Firenze 07116910964



PRESS RELEASE

SESA GROUP REINFORCES ITS POSITIONING IN THE ERP AND INDUSTRY SOLUTIONS SECTOR FOR THE BUSINESS SEGMENT EXPANDING THE OFFER OF MANAGEMENT SOFTWARE DEVELOPED ON PROPRIETARY TECHNOLOGY

VAR GROUP ACQUIRES FROM INFRACOM ITALIA THE PANTHERA SOFTWARE COMPANY BRANCH, WITH A CUSTOMER BASE OF OVER 800 COMPANIES OPERATING IN THE MOST IMPORTANT ITALIAN DISTRICTS. CONTESTUAL SIGNING OF A COMMERCIAL PARTNERSHIP WITH INFRACOM GROUP

Empoli, 29 March 2018

Sesa S.p.A., *Leading Italian IT Services and Solutions Provider* for the business segment, with a turnover of Euro 1.271 billion at 30 April 2017 (last approved annual financial statements), announces that the fully owned subsidiary Var Group S.p.A. signed a binding agreement with Infracom S.p.A. for the purchase of the ERP Panthera software company branch.

The company branch includes 50 specialized human resources operating in Brescia and in the central-northern Italy, the ownership of the ERP Panthera software and a customer base of over 800 companies belonging to SME and Enterprise segments and operating in the most important Italian production districts. The company branch records annual revenues of approximately Euro 6.5 million and an expected Ebitda¹ of about Euro 850 thousand (Ebitda margin over 10%) with an average annual working capital requirements equal to zero.

The acquisition will be carried out by the company Sirio informatica e sistemi S.p.A. of Milan, a subsidiary of Var Group S.p.A., with notarial deed to be signed by 30 April 2018 and effective from 1 May 2018.

The price of the transaction, fully covered by Group's financial resources and in part paid cash at the notarial deed and in part deferred in the following 24 months according to the performance of the commercial partnership between Infracom and Var Group for the provision of data center and telecommunications services, was determined on the basis of an expected EV/EBITDA multiplier of the company branch in line with those applied in Sesa Group's recent acquisitions, in order to support the value generation for Sesa Group's shareholders.

The Panthera company branch will be enhanced by the offer of Sirio informatica e sistemi S.p.A. which develops ERP management solutions for the manufacturing sector with a focus on some of most important Made in Italy districts (Fashion, Food, Furniture, Logistics, Mechanics, Paper), a turnover of about Euro 15 million and approximately 1,250 customers.

Thanks to this transaction, SSI division of Sesa Group, through Var Group, strengthens its position as a reference player in the offer of management solutions for the Italian SMEs: including the activities of the subsidiaries Sirio informatica e sistemi S.p.A., Apra S.p.A. (acquired in July 2015 and active in the offer of management solutions for Fashion, Furniture and Wine segments) and Sailing S.r.l. (acquired in July 2016 and active in the offer of Vertical Solutions for the Retail sector),

¹ Ebitda: operating profit before amortisation, financial charges and taxes

revenues on the segment ERP and Industry Solutions on a proprietary platform record an amount of about Euro 50 million with over 3,000 Enterprise and SME customers.

Infracom Group is a reference operator in Italy in the sector of telecommunications, connectivity and data center services.

With this operation, Sesa Group strengthens its positioning in the IT value-added areas, consolidating its role as *Leading Italian IT Services and Solutions Provider* for the business segment. It also continues its path of sustainable growth, favoured by investments in technological innovation, human capital and customer base.

The parties were assisted for the legal issues by LMCR and GTA while Electa Italia S.r.l. operated as Sesa Group's *financial advisor*.

"The ERP Panthera software and the high skills of the company branch's human resources will be enhanced in the organization of Sirio informatica e sistemi, contributing to the expansion of the offering of ERP management solutions on proprietary platform for the Italian SMEs. Thanks to this operation, Var Group, both directly and through our subsidiaries, reaches a critical mass of Euro 50 million in revenues and over 3,000 Enterprise and SME customers in the sector ERP and Industry Solutions on proprietary technology, reinforcing the role of reference operator on the Italian market for the Enterprise and SME segments", stated Giovanni Moriani, Vice President of Sesa and Chairman of Var Group.

"With this operation, Sesa Group strengthens its positioning in the high value-added IT areas, consolidating the role of Italian reference operator in the IT solutions sector for the business segment. We continue in the path of sustainable growth, favoured by investments in technological innovation and human capital, in line with the strategy of focusing on value-added business segments and with a profitability higher than the Group average one. External growth remains a strategic lever that may be once again used on the basis of the ability to identify target companies that may be industrially integrated with the Group", stated Alessandro Fabbroni, CEO of Sesa.

*Sesa S.p.A., based in Empoli (Florence) and activities throughout the Italian territory, is the head of a Group leader in Italy in the distribution of high value-added products and IT solutions to the business and professional segment, with Consolidated revenues equal to Euro 1.271 billion and 1,400 employees (source: last Consolidated Financial Statements at 30 April 2017). The Group has the mission of bring the most advanced technological solutions of international Vendors of ICT in the districts of the Italian economy, leading companies and entrepreneurs in the path of technological innovation, with particular reference to the SME and Enterprise segments. By partnering with the global leading brand in the industry, the skills of its human resources and investment in innovation, the Group offers ICT products and solutions (design, education, pre and post sales, Cloud Computing, Managed and Security Services) to support the competitiveness of enterprises customers.
Sesa is listed on the STAR (MTA) of the Italian Stock Exchange with a free float of about 47%.*

For Financial Information	For Media Information
Sesa S.p.A. Conxi Palmero, Investor Relations Manager +39 0571 997326 investor@sesa.it	Idea Point S.r.l. Alessandro Pasquinucci +39 0571 99744 info@ideapoint.it