



COMUNICATO STAMPA

IL GRUPPO SESA SI RAFFORZA NEL SETTORE COGNITIVE AND ADVANCE ANALYTICS VAR GROUP ACQUISISCE LE SOCIETÀ ANALYTICS NETWORK E SPS

Empoli, 27 maggio 2020

Il Gruppo Sesa (“SESA” – SES.MI), operatore di riferimento in Italia nel settore delle soluzioni IT a valore aggiunto per il segmento business, ha sottoscritto un accordo vincolante per l’acquisizione tramite Var Group S.p.A. (“Var Group”), società interamente controllata da Sesa attiva nel settore Software e System Integration, di una partecipazione di maggioranza del capitale di Analytics Network Srl (“AN”) e SPS Srl (“SPS”).

AN è un operatore focalizzato nello sviluppo di soluzioni e servizi di cognitive analytics per il segmento enterprise mentre SPS è specializzata nell’offerta di soluzioni software IBM SPSS (advance analytics). AN e SPS hanno un capitale umano di circa 20 risorse con una consolidata expertise, da oltre 20 anni, in data analytics a supporto dei processi aziendali, predictive analysis, machine learning, artificial intelligence sia cloud based che on-premise ed una clientela di circa 500 clienti cross industry.

AN e SPS hanno sviluppato congiuntamente nell’anno fiscale chiuso al 31 dicembre 2019 ricavi per circa Euro 6,0 milioni, un Ebitda di oltre Euro 1,0 milioni ed un utile netto di circa Euro 0,5 milioni, con una Posizione Finanziaria Netta al closing attiva di circa Euro 0,25 milioni.

Il prezzo in linea con i parametri EV/Ebitda di riferimento normalmente applicati dal Gruppo Sesa (4,75x Ebitda medio normalizzato) - verrà liquidato in parte al closing dell’operazione ed in parte nei successivi 36 mesi, verificata la continuità gestionale e sulla base di un piano di allineamento di interessi che prevede un accordo di collaborazione con il socio fondatore Stefano Da Col, che resterà coinvolto nella gestione con ruoli apicali per un periodo almeno decennale. L’operazione prevede meccanismi di acquisto progressivo sino al 100% del capitale di AN e SPS ancorati alla continuità dei risultati futuri su base pluriennale. L’inclusione nel perimetro di consolidamento da parte di Sesa è prevista dal mese di maggio 2020.

L’operazione segue quelle recentemente comunicate al mercato, come zero12 (Soluzioni Cloud) ed Infolog (Soluzioni Software WMS) ed è coerente con la strategia di accelerazione delle acquisizioni da parte del Gruppo Sesa nell’attuale fase di mercato, caratterizzata dalla crescita della domanda di innovazione e digitalizzazione di imprese ed organizzazioni, in una delle aree di maggiore innovazione dell’IT come quella cognitive analytics.

Tutte le operazioni di M&A sinora finalizzate sono basate su piani di integrazione industriale a lungo termine, che prevedono al contempo il coinvolgimento del capitale umano delle società acquisite.

Il settore cognitive ed advance analytics, caratterizzato da forte potenziale di crescita, costituirà una linea di business strategica per Var Group, a supporto del processo di trasformazione digitale di imprese ed organizzazioni, in partnership con uno dei principali Vendor del settore come IBM e con l’obiettivo di accelerare il business così come accaduto in passato per altre realtà specializzate oggetto di integrazione industriale.

“Arricchiamo le nostre competenze in un settore con forte potenziale di crescita come quello cognitive analytics, che costituirà una linea di business strategica per Var Group, in partnership con uno dei principali Vendor del settore come IBM e con l’obiettivo dell’accelerazione del business, così come accaduto in passato per altre realtà specializzate oggetto di integrazione industriale con la nostra organizzazione. Per sostenere le sfide delle imprese nella New Normal Economy e la ripartenza dei distretti del Made in Italy sono necessarie tecnologie innovative e conoscenza specifica dei processi di business. Le competenze di AN e SPS saranno



valorizzate nell'ambito di un piano di sviluppo di lungo termine orientato alla continuità industriale ed alla crescita del capitale umano", ha affermato Francesca Moriani, Amministratore Delegato di Var Group.

"Analytics Network e SPS sono realtà con oltre 20 anni di esperienza in ambito Data Science con una consolidata expertise in predictive analytics, machine learning ed artificial intelligence, operando con un coverage di circa 500 clienti cross industry. Questa operazione ci consentirà di aumentare la nostra presenza sul mercato, sulla base di un piano di lungo termine e sviluppo del capitale umano, a supporto dei processi di trasformazione digitale di imprese ed organizzazioni", ha affermato Stefano Da Col, CEO e Fondatore di SPS S.r.l. e di Analytics Network S.r.l.

"L'operazione segue quelle recentemente comunicate al mercato, come zero12 (Soluzioni Cloud) ed Infolog (Soluzioni Software WMS) ed è coerente con la strategia di accelerazione delle acquisizioni da parte del Gruppo Sesa nell'attuale fase di mercato caratterizzata dalla crescita della domanda di trasformazione digitale, in una delle aree di maggiore innovazione dell'IT come quella cognitive analytics. Tutte le operazioni di M&A sono costruite sulla base di piani di integrazione industriale con il coinvolgimento del capitale umano a lungo termine. Continueremo a ricorrere alla leva della crescita esterna in funzione della capacità di identificare aziende con progetti industriali integrabili, alimentando il percorso di crescita sostenibile di lungo termine a beneficio di tutti gli Stakeholder", ha affermato Alessandro Fabbri, 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 1.550 milioni, un Ebitda pari ad Euro 74,3 milioni, un utile netto consolidato per Euro 33,4 milioni e circa 2.000 dipendenti al 30 aprile 2019.

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:

- 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 STRENGTHENS ITS POSITIONING IN COGNITIVE AND ADVANCE ANALYTICS SECTOR

PURCHASE BY VAR GROUP OF THE COMPANIES ANALYTICS NETWORK AND SPS

Empoli, 27 May 2020

Il Gruppo Sesa ("SESA" – SES.MI), a leading Italian operator in the field of IT solutions for the business segment, signed a framework agreement for the purchase of a majority stake of Analytics Network Srl ("AN") and SPS Srl ("SPS") by Var Group S.p.A. ("Var Group"), Sesa wholly-owned subsidiary active in the Software and System Integration sector.

AN is an operator focused on the development of cognitive analytics solutions and services for the enterprise segment while SPS is specialized in the offering of IBM SPSS (advance analytics) software solutions. AN and SPS have a human capital of about 20 resources with a consolidated expertise, for over 20 years, in data analytics to support business processes, predictive analysis, machine learning, artificial intelligence both cloud based and on-premise and a customer base of approximately 500 cross industry clients.

In the fiscal year ended 31 December 2019, AN and SPS jointly recorded revenues for around Euro 6.0 million, an Ebitda of over Euro 1.0 million and a net profit of approximately Euro 0.5 million, with a Net Financial Position active at the closing for approximately Euro 0.25 million.

The price - in line with the reference EV/Ebitda ratio normally applied by Sesa Group (4.75x normalized average Ebitda) - will be paid in part at closing and in part in the following 36 months, verified the business continuity and on the basis of adjustment mechanisms of interests which provides for a collaboration agreement with the founder Stefano Da Col, who will remain involved in management with key roles for at least a ten-year period. The operation provides for progressive purchase mechanisms up to 100% of the capital of AN and SPS based on the continuity of future results on a multi-year basis. The inclusion in the Sesa scope of consolidation is expected from May 2020.

The operation follows those recently announced to the market, such as zero12 (Cloud Solutions) and Infolog (WMS Software Solutions) and is consistent with the acceleration strategy of acquisitions by Sesa Group in the current market phase, characterized by growing demand of innovation and digitalization of companies and organizations, in one of the most innovative IT areas such as cognitive analytics.

All M&A transactions carried out so far are based on a long-term industrial integration plans, providing at the same time for the involvement of the acquired companies' human capital.

The cognitive and advance analytics sector, characterized by strong growth potential, will be for Var Group a strategic business line, in support of the digital transformation process of companies and organizations, in partnership with one of the main Vendors in the sector such as IBM and with the aim to accelerate the business as happened in the past for other specialized companies industrially integrated.

"We enrich our skills in a sector with strong growth potential such as cognitive analytics, which will constitute for Var Group a strategic business line, in partnership with one of the main Vendors in the sector such as IBM and with the aim of business acceleration, as happened in the past for other specialized companies industrially integrated with our organization. In order to face the challenges of companies in the New Normal Economy and the restart of the Made in Italy districts, innovative technologies and specific knowledge of business processes are needed. The skills of AN and SPS will be enhanced in the context of a long-term development plan oriented towards industrial continuity and human capital growth", stated Francesca Moriani, CEO of Var Group.



“Analytics Network and SPS are companies with over 20 years of experience in Data Science with a consolidated expertise in predictive analytics, machine learning and artificial intelligence, operating with a coverage of about 500 cross industry customers. This operation will allow us to increase our presence on the market, on the basis of a long-term plan and development of human capital, to support the digital transformation processes of companies and organizations”, stated Stefano Da Col, CEO and Founder of SPS S.r.l. and Analytics Network S.r.l.

“The operation follows those recently announced to the market, such as zero12 (Cloud Solutions) and Infolog (WMS Software Solutions) and is consistent with the acceleration strategy of acquisitions by Sesa Group in the current market phase characterized by growing demand of digital transformation, in one of the most innovative IT areas such as cognitive analytics. All M&A operations are based on industrial integration plans with the long-term involvement of human capital. We will continue to use the external growth lever, based on the ability to identify industrially integrable companies, feeding our long-term sustainable growth path, for the benefit of all Stakeholders”, stated Alessandro Fabbri, 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 1,550 million, an Ebitda equal to Euro 74.3 million, a consolidated net profit of Euro 33.4 million and around 2,000 employees at 30 April 2019.

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:

- 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.

At a consolidated level, Sesa recorded at 30 April 2019 Total Revenues and Other Income for Euro 1,550.6 million, an Ebitda equal to Euro 74.3 million, a consolidated net profit of Euro 33.4 million with an equity of Euro 232.6 million an active Net Financial Position equal to Euro 41.8 million (source: consolidated financial statements at 30 April 2019).

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