



COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 30 aprile 2013

Proposto all'assemblea un dividendo unitario di € 0,45 per azione

- **Risultati consolidati di Gruppo al 30 aprile 2013:**
 - **Totale ricavi e altri proventi consolidati: euro 832,3 milioni (+2,5% vs euro 812,0 milioni al 30 aprile 2012)**
 - **Ebitda consolidato: euro 44,2 milioni (+7,0% vs euro 41,3 milioni al 30 aprile 2012)**
 - **Utile netto consolidato prima della quota di terzi: euro 20,6 milioni (+20% vs euro 17,2 milioni al 30 aprile 2012)**
 - **Posizione Finanziaria Netta attiva per euro 20,7 milioni (vs una Posizione Finanziaria Netta negativa per euro 4,2 milioni al 30 aprile 2012)**
- **Conversione di 1.000.000 di Azioni Riscattabili in Azioni Ordinarie**
- **Verifica i requisiti di indipendenza dei consiglieri Luigi Gola e Giovanna Zanotti**
- **Adesione al processo di semplificazione normativa previsto dalla delibera Consob n. 18079 del 20 gennaio 2012**
- **Convocata per il prossimo 10 e 11 settembre l'assemblea ordinaria dei soci**
- **Sospensione dell'esercizio dei "Warrant Sesa S.p.A." sino alla data di stacco del dividendo**

Empoli, 19 luglio 2013 - Il Consiglio di Amministrazione di Sesa S.p.A., operatore di riferimento in Italia nel settore delle soluzioni IT a valore aggiunto per il segmento *business*, attraverso le società interamente controllate Computer Gross Italia S.p.A. e VAR Group S.p.A., ha esaminato ed approvato il progetto di bilancio di esercizio e bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 30 aprile 2013.

Alla luce del prospettato processo di transizione della quotazione delle azioni ordinarie e dei warrant di Sesa S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario ("MTA"), il bilancio consolidato al 30 aprile 2013 è stato redatto secondo i principi contabili UE-IFRS, posto a confronto con i bilanci consolidati al 30 aprile 2012 e 30 aprile 2011 di Sesa S.p.A. *ante business combination* con Made in Italy 1 S.p.A., riesposti secondo i principi UE-IFRS.

I Ricavi ed altri proventi consolidati sono pari a euro 832,3 milioni, in crescita del 2,5% rispetto allo scorso anno (euro 812,0 milioni al 30 aprile 2012). La crescita del fatturato, in netta controtendenza rispetto al mercato di riferimento che segna una flessione (-3,8% nell'anno 2012, fonte Sirmi Giugno 2013), è attribuibile al posizionamento strategico del Gruppo focalizzato sulle aree più dinamiche del settore IT ed alla positiva *performance* delle aree a maggior valore aggiunto del *software enterprise* e dei servizi.

Il Margine operativo lordo (EBITDA) consolidato è pari a euro 44,2 milioni, in crescita del 7,0% rispetto al 2012 (euro 41,3 milioni).

L'Ebitda Margin consolidato, grazie alla focalizzazione sulle aree di *business* a maggior valore aggiunto del *software* e dei servizi, è passato dal **5,13% al 5,36%**.

L'Utile ante imposte è pari ad euro 29,6 milioni, in crescita del 5,5% rispetto al risultato di euro 28,0 milioni al 30 aprile 2012.

L'Utile netto consolidato prima dei terzi è pari a **euro 20,6 milioni, in crescita del 20%** rispetto al risultato di euro 17,2 milioni al 30 aprile 2012. L'utile netto dopo la quota di competenza di terzi è pari a euro 19,9 milioni, in crescita rispetto al risultato di euro 16,8 milioni dello scorso anno.

Si è ulteriormente **accresciuta la solidità patrimoniale** e finanziaria del Gruppo Sesa. La **posizione finanziaria netta** ("PFN") al 30 aprile 2013 è **attiva per euro 20,7 milioni** rispetto alla posizione finanziaria netta passiva (debito finanziario netto) di euro 4,2 milioni registrata al 30 aprile 2012; il significativo miglioramento della PFN è principalmente attribuibile all'operazione di fusione per incorporazione della *ex-Sesa S.p.A.* con *Made in Italy 1 S.p.A. S.P.A.C.* quotata sul mercato AIM, al netto di investimenti per circa euro 12,5 milioni principalmente relativi al completamento del **nuovo datacenter** di Empoli dedicato all'erogazione di soluzioni di *cloud computing tailor made* per la media impresa italiana.

Il patrimonio netto consolidato infine è pari a euro 129,9 milioni al 30 aprile 2013 rispetto al risultato di 84,1 milioni al 30 aprile 2012.

La società Sesa S.p.A., *holding* operativa del Gruppo, ha chiuso l'esercizio al 30 aprile 2013 con un utile netto di euro 6,5 milioni rispetto al risultato netto di euro 568 migliaia al 31 dicembre 2012, una posizione finanziaria netta positiva per euro 8,6 milioni ed un patrimonio netto di euro 87,8 milioni prevedendo la **distribuzione di dividendi per complessivi euro 6,4 milioni corrispondenti a 45 centesimi per azione¹**, che sarà sottoposta all'approvazione dell'Assemblea del prossimo 10 e 11 settembre 2013.

Il dividendo di 6,4 milioni corrisponde ad un *pay out* di circa il 32% dell'utile netto consolidato di pertinenza degli azionisti del Gruppo Sesa.

Il dividendo verrà messo in pagamento a partire da giovedì 10 ottobre 2013, con stacco cedola in data lunedì 7 ottobre 2013. La *record date*, prevista dall'art. 83-*terdecies* del D.Lgs. 58/1998, è mercoledì 9 ottobre 2013.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre adottato le seguenti deliberazioni.

Conversione delle Azioni Riscattabili ai sensi dell'art. 6 dello Statuto sociale

Il Consiglio di Amministrazione ha verificato il raggiungimento dell'obiettivo massimo di utile netto caratteristico consolidato di Euro 20.000.000, così come definito ai sensi dell'Accordo Quadro sottoscritto tra *Made in Italy S.p.A.* (oggi Sesa) e *ITH S.r.l.* in data 15 ottobre 2012 (quale utile netto consolidato prima dell'utile di competenza dei terzi della società risultante dalla fusione, secondo i principi contabili IFRS, realizzato nei dodici mesi dal 1 maggio 2012 al 30 aprile 2013 in costanza di perimetro rispetto alla data di iscrizione dell'atto di fusione, rettificato in aumento dell'effetto a conto economico dei costi sostenuti per la fusione) e per l'effetto, ai sensi dell'art. 6 dello statuto sociale, ha deliberato la conversione automatica di n. 1.000.000 Azioni Riscattabili in corrispondenti n. 1.000.000 azioni ordinarie di nuova emissione senza modifica alcuna del numero complessivo delle azioni in circolazione e dell'ammontare complessivo del capitale sociale. Ad esito dell'esecuzione di detta delibera il capitale sociale di Sesa S.p.A. sarà pari a Euro

¹ Corrispondente ad un *dividend yield* del 4,27% rispetto al prezzo di riferimento del titolo SeSA del 18 luglio 2013 (euro 10,54)

36.996.036,10 suddiviso in n. 13.291.871 Azioni Ordinarie, n. 100.000 Azioni Speciali e n. 350.316 Azioni Riscattabili tutte prive di indicazione del valore nominale.

La conversione delle Azioni Riscattabili in azioni ordinarie non aumenta il numero delle azioni in circolazione e non comporta effetti diluitivi per gli azionisti. Le Azioni Riscattabili erano parte delle azioni assegnate in concambio all'azionista di controllo ITH S.r.l. in esecuzione della fusione tra Sesa S.p.A. e Made in Italy 1 S.p.A. ed alle stesse erano attribuiti i medesimi diritti amministrativi e patrimoniali delle azioni ordinarie ai sensi dello Statuto. Si ricorda che le Azioni Riscattabili convertite in azioni ordinarie – insieme alle azioni ordinarie già detenute da ITH S.r.l. – sono sottoposte ad un *lock up* di 36 mesi a partire dal 1 febbraio 2013.

L'esecuzione di detta delibera di conversione sarà resa nota mediante avviso pubblicato su un quotidiano ai sensi dello Statuto sociale.

Verifica dei requisiti di indipendenza degli Amministratori

Il Consiglio di Amministrazione – anche in vista della presentazione della richiesta di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant della Società sul MTA, preso atto delle dichiarazioni dei Consiglieri Luigi Gola e Giovanna Zanotti e tenuto conto delle informazioni a propria disposizione, ha accertato il possesso dei requisiti di indipendenza – ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998, come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, del D.Lgs. 58/1998 e dell'art. 3 del Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A. – in capo agli stessi Consiglieri Luigi Gola e Giovanna Zanotti.

Adesione al processo di semplificazione normativa previsto dalla delibera Consob n. 18079 del 20 gennaio 2012

In vista della presentazione della richiesta di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant della Società sul MTA, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, ai sensi degli artt. 70, comma 8, e 71, comma 1-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999, di avvalersi della facoltà di derogare agli obblighi di pubblicazione dei documenti informativi previsti dall'Allegato 3B del predetto Regolamento Consob in occasione di operazioni significative di fusione, scissione, aumenti di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizioni e cessioni.

Convocazione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli azionisti per il giorno 10 settembre 2013, in prima convocazione, ed occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 11 settembre 2013, per deliberare sull'approvazione del bilancio d'esercizio di Sesa S.p.A. al 30 aprile 2013 e sulla proposta di destinazione dell'utile di esercizio. L'avviso di convocazione dell'assemblea e la documentazione alla stessa inerente saranno pubblicati nei termini e secondo le modalità previste dalla disciplina, anche regolamentare, vigente.

Sospensione dell'esercizio dei "Warrant Sesa S.p.A."

Si informano i Signori portatori di "Warrant Sesa S.p.A." che per effetto della convocazione dell'Assemblea ordinaria chiamata ad approvare il bilancio di esercizio di Sesa S.p.A. al 30 aprile 2013, nel rispetto di quanto disposto dall'art. 3, comma 7 del Regolamento dei "Warrant Sesa S.p.A.", l'esercizio dei "Warrant Sesa S.p.A." resterà sospeso dal giorno 22 luglio 2013 sino al giorno (incluso) di svolgimento della riunione assembleare, e comunque sino al giorno (escluso) dello stacco dei dividendi eventualmente deliberati dall'Assemblea medesima.

Allegato 1 – Conto Economico consolidato riclassificato Gruppo SeSa S.p.A. al 30 aprile 2013 (migliaia di euro)

Conto economico riclassificato	30/04/2013	%	30/04/2012	%	Variazione % 2013 vs 2012	30/04/2011	%	Variazione % 2012 vs 2011
Totale Ricavi e Altri Proventi	832.274	100,0%	812.024	100,0%	2,5%	746.501	100%	8,8%
Acquisto merci	694.498		682.063		1,8%	631.515		8,0%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	48.680		47.221		3,1%	46.165		2,3%
Costo del lavoro	43.371		38.857		11,6%	31.168		24,7%
Altri oneri di gestione	1.528		2.596		-41,1%	3.294		-21,2%
Totale Costi Operativi	788.077	94,7%	770.737	94,9%	2,2%	712.142	95,4%	8,2%
Margine Operativo Lordo (Ebitda)	44.197	5,3%	41.287	5,1%	7,0%	34.359	4,6%	20,2%
Ammortamenti	6.053		5.106		18,5%	4.199		21,6%
Accantonamenti al Fondo Svalut. crediti	3.097		1.512		104,8%	4.817		-68,6%
Risultato Operativo (Ebit)	35.047	4,2%	34.669	4,3%	1,1%	25.343	3,4%	36,8%
Utile delle società valutate al patrimonio netto	190		77		146,8%	60		28,3%
Proventi e oneri finanziari	(5.628)		(6.688)		-15,8%	(5.492)		21,8%
Risultato prima delle imposte (Ebt)	29.609	3,6%	28.058	3,5%	5,5%	19.911	2,7%	40,9%
Imposte sul reddito	8.992		10.857		-17,2%	8.009		35,6%
Risultato netto	20.617	2,5%	17.201	2,1%	19,9%	11.902	1,6%	44,5%
<i>Risultato netto di pertinenza del Gruppo</i>	<i>19.906</i>		<i>16.841</i>			<i>11.458</i>		
<i>Risultato netto di pertinenza di terzi</i>	<i>711</i>		<i>360</i>			<i>444</i>		

**Allegato 2 – Stato Patrimoniale riclassificato consolidato Gruppo SeSa S.p.A. al 30 aprile 2013
(migliaia di euro)**

Stato Patrimoniale Riclassificato	30/04/2013	30/04/2012	Variazione 2013/2012	30/04/2011	Variazione 2012/2011
Immobilizzazioni immateriali	5.110	939	4.171	580	359
Immobilizzazioni materiali	37.692	31.439	6.253	33.499	(2.060)
Partecipazioni valutate al patrimonio	2.579	2.382	197	2.143	239
Altri crediti non correnti	12.096	8.395	3.701	9.800	(1.405)
Totale attività non correnti	57.477	43.155	14.322	46.022	(2.867)
Rimanenze di magazzino	47.457	42.171	5.286	42.821	(650)
Crediti commerciali	243.145	230.243	12.902	221.068	9.175
Altre attività correnti	26.803	17.954	8.849	14.306	3.648
Attività d'esercizio correnti	317.405	290.368	27.037	278.195	12.173
Debiti verso fornitori	220.608	209.305	11.303	166.230	43.075
Altri debiti correnti	32.615	26.960	5.655	28.190	(1.230)
Passività d'esercizio a breve termine	253.223	236.265	16.958	194.420	41.845
Capitale d'esercizio netto	64.182	54.103	10.079	83.775	(29.672)
Attività non correnti possedute per la vendita		(787)	787		(787)
Fondi e altre passività tributarie non correnti	2.250	2.088	162	2.232	(144)
Benefici ai dipendenti	10.224	7.712	2.512	6.257	1.455
Passività non correnti	12.474	9.013	3.461	8.489	524
Capitale Investito Netto	109.185	88.245	20.940	121.308	(33.063)
Patrimonio netto di Gruppo	129.902	84.054	45.848	67.797	16.257
Pos. Finanziaria Netta a Medio	13.580	16.514	(2.934)	19.936	(3.422)
Pos. Finanziaria Netta a Breve	(34.297)	(12.323)	(21.974)	33.575	(45.898)
Tot. Posizione Fin. Netta (Liquidità Netta)	(20.717)	4.191	(24.908)	53.511	(49.320)
Mezzi propri e Pos. Finanziaria Netta	109.185	88.245	20.940	121.308	(33.063)

Allegato 3 – Conto Economico riclassificato bilancio separato SeSa S.p.A. al 30 aprile 2013 (euro)

Conto economico riclassificato	30/04/2013	% su ricavi	31/12/2012	% su ricavi	Variazione % 2013 vs 2012
Ricavi netti	1.622.994	100%	-	100%	ns
Altri Proventi	102.800		1		ns
Valore della Produzione	1.725.794		1		ns
Acquisto merci	11.842		0		ns
Costi per servizi	414.074		739.485		-44,0%
Costo del lavoro	1.044.923		0		ns
Godimento beni di terzi	59.740		0		ns
Altri oneri di gestione	27.556		1.276		2059,6%
Totale Costi Operativi	1.558.135	96,0%	740.761	ns	110,3%
Margine Operativo Lordo (Ebitda)	167.659	10,3%	(740.760)	ns	-122,6%
Ammortamenti	294.857		192.083		53,5%
Accant. al fondo sval. crediti ed altri accant.	1.033		-		ns
Risultato Operativo (Ebit)	(128.231)	-7,9%	(932.843)	ns	-86,3%
Proventi e oneri finanziari	6.587.927		1.709.869		285,3%
Rettifiche di valore	0		0		0,0%
Risultato Ordinario	6.459.696	398,0%	777.026	ns	731,3%
Componenti straordinarie nette	157.846		8.994		1655,0%
Risultato prima delle imposte (Ebt)	6.617.542	407,7%	786.020	ns	741,9%
Imposte sul reddito	148.411		217.891		-31,9%
Risultato netto	6.469.131	398,6%	568.129	ns	1038,7%

Allegato 4 – Stato Patrimoniale riclassificato bilancio separato SeSa S.p.A. al 30 aprile 2013 (euro)

Stato Patrimoniale Riclassificato	30/04/2013	31/12/2012	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	3.539.744	1.959.118	1.580.626
Immobilizzazioni materiali nette	339.882	-	339.882
Immobilizzazioni finanziarie	68.541.497	-	68.541.497
Capitale immobilizzato	72.421.123	1.959.118	70.462.005
Rimanenze di magazzino	-	-	0
Crediti verso Clienti	363.089	0	363.089
Altri crediti e attività fin. non immob.te	7.492.556	-	7.492.556
Crediti tributari e per imposte ant.te	815.119	407.314	407.805
Ratei e risconti attivi	156.742	92.715	64.027
Attività d'esercizio a breve termine	8.827.506	500.029	7.919.672
Debiti verso fornitori	386.794	1.558.487	(1.171.693)
Debiti tributari e previdenziali	319.987	11.600	308.387
Altri debiti	689.997	-	689.997
Ratei e risconti passivi	45.792	-	45.792
Passività d'esercizio a breve termine	1.442.570	1.570.087	(127.517)
Capitale d'esercizio netto	7.384.936	- 1.070.058	8.047.189
T.F.R.	612.604	-	612.604
Fondo per rischi ed oneri	88.000	-	88.000
Passività a medio lungo termine	700.604	-	700.604
Capitale Investito Netto	79.105.455	889.060	77.808.590
Patrimonio netto	87.755.156	52.363.023	35.392.133
Pos. Finanziaria Netta a Medio Termine			
Pos. Finanziaria Netta a Breve Termine	(8.649.701)	(51.473.963)	42.824.262
Tot. Posizione Fin. Netta (Liquidità Netta)	(8.649.701)	(51.473.963)	42.824.262
Mezzi propri e Pos. Finanziaria Netta	79.105.455	889.060	78.216.395
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(8.649.701)	(51.473.963)	42.824.262
CAPITALE PERMANENTE	87.755.156	52.363.023	35.392.133

Per informazioni

Sesa S.p.A.
Via Piovola, n. 138 – Empoli (FI)
Conxi Palmero tel. +39 0571
997326
investor@sesa.it

UBI Banca (Nomad)
Corso Europa, 16 - Milano
tel. +39 02 77811

IR Top (Media Relations)
Via C. Cantù, 1 - Milano
tel. +39 02 45473884

marco.fumagalli@centrobanca.it ufficiostampa@irtop.com

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 36.996.036, - i.v.
Partita IVA, Codice Fiscale e numero di iscrizione al
Registro delle Imprese di Firenze 07116910964