

Lettera agli stakeholder

Il purpose di Sesa
è la generazione di valore
sostenibile a beneficio
di tutti gli stakeholder
promuovendo l'innovazione,
anche digitale, di imprese ed
organizzazioni ed il benessere
delle persone

Care e cari stakeholder

Il Gruppo Sesa chiude l'esercizio al 30 aprile 2026 con risultati che confermano la solidità del nostro modello di sviluppo, la capacità di adattamento in un mercato digitale in profonda evoluzione e la crescente rilevanza del ruolo che svolgiamo a supporto della trasformazione digitale di imprese e organizzazioni.

In un contesto caratterizzato da una domanda crescente di soluzioni per la gestione e la protezione del dato, nonché dalla progressiva adozione di Intelligenza Artificiale e Automazione, abbiamo rafforzato ulteriormente il nostro posizionamento come Digital Integrator, combinando tecnologie, piattaforme digitali, applicazioni verticali e competenze specialistiche al servizio dei nostri clienti. Grazie a questa strategia, **il Gruppo ha conseguito Ricavi e Altri Proventi consolidati pari a Euro 3.620,8 milioni, in crescita del 7,9% rispetto all'esercizio precedente su base Pro-forma (+10,6% Y/Y vs dati Reported), ed un EBITDA pari a Euro 260,4 milioni, in aumento dell'8,2% (+10,6% Y/Y vs dati Reported), con una crescita superiore a due volte il mercato digitale italiano.** Il risultato netto adjusted di Gruppo ha raggiunto Euro 106,1 milioni, con un incremento del 10,7% rispetto all'esercizio precedente (+13,3% Y/Y vs dati Reported), confermando la capacità di coniugare crescita, redditività e generazione di cassa.

Abbiamo continuato il percorso di evoluzione strategica volto a rendere il Gruppo sempre più focalizzato sulla crescita organica, sull'integrazione industriale e sulla semplificazione organizzativa. Nel corso dell'esercizio sono proseguiti gli investimenti destinati allo sviluppo delle competenze, delle piattaforme digitali e delle soluzioni innovative nelle aree a maggiore crescita, con particolare attenzione a Cloud, Cyber Security, Data Management, Intelligenza Artificiale, Automazione e Digital Platforms. Contestualmente abbiamo proseguito il processo di integrazione delle società del Gruppo e di razionalizzazione della struttura, con l'obiettivo di incrementare progressivamente l'efficienza operativa e rafforzare la capacità di scalare i nostri modelli di business.

RISULTATI E PIANO INDUSTRIALE 2027-2028

Il FY2026 rappresenta il primo anno di attuazione del Piano Industriale 2026-2027, nel quale abbiamo raggiunto gli obiettivi previsti, rafforzando ulteriormente le nostre quote di mercato e la nostra leadership nei principali segmenti che catalizzano la trasformazione digitale. Nel corso dell'esercizio il settore ICT Value Added Solutions ha beneficiato della crescente domanda di soluzioni per la gestione, la sovranità e la sicurezza del dato, registrando una crescita organica sostenuta. Il settore Digital Green ha confermato il proprio percorso di sviluppo grazie alla crescente attenzione verso la transizione energetica e le tecnologie per l'efficienza e l'energia rinnovabile. Il settore Software e System Integration ha consolidato il proprio ruolo di partner per la digitalizzazione delle imprese nei principali distretti produttivi e il settore Business Services ha continuato a sviluppare applicazioni e piattaforme digitali dedicate all'industria dei Financial Services, ponendo le basi per una nuova fase di accelerazione della crescita nel prossimo esercizio. Alla luce dei risultati raggiunti, abbiamo approvato il nuovo Piano Industriale 2027-2028, finalizzato a dare continuità al percorso di trasformazione intrapreso negli ultimi anni e ad accompagnare il Gruppo verso una ulteriore fase di sviluppo sostenibile.

Il Piano conferma la centralità della crescita organica nei business core, l'evoluzione del ruolo Digital Integrator e partner per l'innovazione digitale, nonché l'adozione progressiva di AI, Automazione e Digital Platform come leve strategiche di trasformazione delle operations e dei modelli di servizio. In questo contesto assumono crescente rilevanza le soluzioni di AI privata, di Digital Sovereignty e di Data Governance, che consentiranno alle imprese di coniugare innovazione, sicurezza, compliance e valorizzazione del patrimonio informativo.

Grazie a tali iniziative prevediamo una crescita annuale dei ricavi compresa tra il 5% ed il 7,5% e una crescita della redditività tra il 5% ed il 10%, con l'obiettivo di superare nel FY2028 i 4 miliardi di Euro di ricavi e raggiungere un EBITDA di oltre 300 milioni. Gli investimenti previsti ammonteranno a circa Euro 100 milioni all'anno e saranno destinati allo sviluppo di competenze e piattaforme digitali, all'adozione dei digital enablers nonché ad operazioni selettive di M&A e riacquisto di minorities a servizio della semplificazione societaria.

PERSONE, SOSTENIBILITÀ E CREAZIONE DI VALORE

La nostra visione di impresa si basa su un modello di generazione di valore e crescita sostenibile a beneficio di tutti gli stakeholder in cui le competenze delle persone rappresentano un fattore distintivo cruciale. Nel corso del FY 2026 la nostra organizzazione si è trasformata grazie a significativi investimenti nello sviluppo delle competenze, con particolare attenzione ai temi dell'Intelligenza Artificiale, dell'Automazione, della Cyber Security e delle piattaforme digitali, oltre al continuo rafforzamento dei programmi di welfare e delle iniziative volte a favorire il benessere e l'equilibrio tra vita professionale e privata. Nel corso dell'esercizio abbiamo ulteriormente migliorato le nostre performance ESG. Il valore economico distribuito ha raggiunto Euro 550 milioni, in crescita del 10% rispetto all'anno precedente, destinato per oltre il 70% alle nostre persone. Sul fronte ambientale abbiamo ridotto del 5% il consumo pro-capite di energia elettrica, incrementato l'utilizzo di energia proveniente da fonti rinnovabili e ampliato la produzione di energia da impianti fotovoltaici proprietari. Abbiamo inoltre consolidato il nostro impegno verso una governance trasparente, inclusiva e responsabile, estendendo le principali certificazioni di qualità, sicurezza e sostenibilità e confermando i principali rating ESG del Gruppo, tra cui il rating Platinum di EcoVadis e il rating B del CDP.



Alessandro Fabbroni

Amministratore Delegato

SOLIDITÀ FINANZIARIA E REMUNERAZIONE DEGLI AZIONISTI

L'esercizio si chiude con un ulteriore rafforzamento della struttura patrimoniale e finanziaria del Gruppo. La generazione di cassa del Gruppo ha migliorato significativamente la Posizione Finanziaria Netta Reported, che passa da Euro 74,7 milioni (debito netto) ad Euro 17,5 milioni (debito netto), mentre la liquidità netta al lordo delle passività IFRS raggiunge Euro 182,1 milioni, in aumento rispetto a 158,4 milioni al 30 Aprile 2025. Il Patrimonio Netto Consolidato sale a Euro 529,2 milioni. Nell'esercizio abbiamo incrementato il pay-out ratio al 40%, con dividendi e buy-back per circa Euro 40 milioni, confermando la capacità del Gruppo di finanziare la crescita e generare valore per i propri azionisti. Alla luce dei risultati conseguiti e della fiducia nelle prospettive future del Gruppo, proporremo all'Assemblea degli **Azionisti la distribuzione di un dividendo pari a Euro 1,33 per azione, in crescita del 33% rispetto all'esercizio precedente, unitamente alla conferma di un programma di acquisto di azioni proprie fino ad un controvalore massimo di Euro 20 milioni.** Guardiamo al futuro con determinazione e fiducia: continueremo il nostro percorso di evoluzione investendo in innovazione, piattaforme digitali e competenze e rafforzando ulteriormente la nostra piattaforma di abilitazione della crescita sostenibile di imprese e organizzazioni.



Paolo Castellacci

Presidente del CdA