



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20101-129-2021	Data/Ora Ricezione 11 Novembre 2021 14:03:26	Euronext Star Milan
--	--	---------------------

Societa' : WIIT
Identificativo : 154011
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : WIITNSS02 - PASOTTO
Tipologia : REGEM; 3.1
Data/Ora Ricezione : 11 Novembre 2021 14:03:26
Data/Ora Inizio : 11 Novembre 2021 14:03:27
Diffusione presunta
Oggetto : Il CDA di WIIT S.p.A. approva i risultati al
30 settembre 2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.



THE PREMIUM CLOUD

COMUNICATO STAMPA

Il CDA di WIIT S.p.A. approva i risultati al 30 settembre 2021¹

Prosegue l'incremento dei Ricavi Adjusted a Euro 53,0 milioni (+52%) guidato dalla crescita organica (+11%) per l'estensione dei contratti e l'acquisizione di nuovi clienti e dal contributo di myLoc e di Mivitec,

EBITDA Adjusted pari a Euro 21,8 milioni (+75,2%)

Marginalità in ulteriore miglioramento al 41,1%, grazie alle efficienze operative, alla concentrazione sui servizi a maggior valore aggiunto e al crescente contributo di myLoc

Utile netto Adjusted pari a Euro 7,4 milioni in crescita del +73,3%

Perfezionata l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Boreus GmbH e Gecko in Germania per un valore totale di Euro 77,7 milioni

Al 30 settembre 2021 il Gruppo WIIT ha registrato:

- Ricavi Adjusted consolidati pari a Euro 53,0 milioni, +52% rispetto a Euro 34,8 milioni nei primi nove mesi del 2020; incremento guidato dalla crescita organica di circa l'11%, caratterizzata dal focus sui servizi a maggior valore aggiunto, dal crescente *cross selling* sui clienti delle società acquisite e dall'ingresso di nuovi clienti, nonché dal contributo di myLoc per Euro 14,6 milioni e di Mivitec per Euro 0,7 milioni.
- EBITDA Adjusted consolidato pari a Euro 21,8 milioni, +75,2% rispetto a Euro 12,4 milioni nei primi nove mesi del 2020, grazie alle efficienze operative, alla concentrazione nei servizi Cloud e al contributo relativo alla marginalità di myLoc. Il margine sui ricavi è salito al 41,1% in accelerazione rispetto e al 35,7% dei primi nove mesi del 2020 e al 40,5% del primo semestre 2021.
- EBIT Adjusted consolidato pari a Euro 11,8 milioni, +83,3% rispetto a Euro 6,4 milioni nei primi nove mesi del 2020, con un margine sui ricavi pari al 22,3%, in ulteriore miglioramento rispetto al 18,5% dei primi nove mesi del 2020 e al primo semestre dell'anno (22,1%).
- Utile netto Adjusted pari a Euro 7,4 milioni, in crescita del +73,3% rispetto ad Euro 4,3 milioni dei primi nove mesi del 2020.
- Posizione Finanziaria Netta Adjusted pari ad Euro -76,2 milioni (incluso l'effetto IFRS16 per Euro 8,8 milioni, Euro 9,0 milioni al 31 dicembre 2020), in calo rispetto ad Euro -95,9 milioni al 31 dicembre 2020. Tale riduzione riflette, in particolare l'aumento di capitale effettuato a giugno 2021 per Euro 25 milioni e la buona generazione di cassa, nonostante gli esborsi relativi agli investimenti in capex per Euro 13,1 milioni, agli acquisti di azioni proprie per Euro 6,4 milioni, al dividendo per Euro 3,2 milioni, e l'acquisizione di Mivitec per Euro 2,7 milioni. Il valore non include la valorizzazione delle

¹ Per le definizioni di EBITDA, EBITDA Adjusted, EBIT, EBIT Adjusted, Posizione Finanziaria Netta/Indebitamento Finanziario Netto, Utile netto Adjusted, si rinvia al paragrafo "Indicatori alternativi di performance" in calce al presente comunicato stampa.

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

azioni proprie in portafoglio quantificata in circa Euro 39,5 milioni al valore di mercato del 30 settembre 2021.

- **Dati al 1 gennaio-30 settembre 2021 relativi a myLoc²:**
 - Ricavi Adjusted pari a Euro 14,6 milioni;
 - EBITDA Adjusted pari a Euro 7,3 milioni, con un margine sui ricavi del 49,6%;
 - EBIT Adjusted pari a Euro 4,4 milioni, con un margine sui ricavi del 29,7%.
- **Dati 1 agosto-30 settembre 2021 relativi a Mivitec³:**
 - Ricavi Adjusted pari a Euro 0,7 milioni;
 - EBITDA Adjusted pari a Euro 0,2 milioni, con un margine sui ricavi del 27,8%;

Milano, 11 novembre 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di WIIT S.p.A. (“**WIIT**” o la “**Società**”; ISIN IT0004922826; WIIT.MI), uno dei principali player europei nel mercato dei servizi Cloud Computing per le imprese focalizzato sull'erogazione di servizi continuativi di Hybrid Cloud e Hosted Private Cloud per le applicazioni critiche, riunitosi in data odierna ha approvato i risultati consolidati al 30 settembre 2021, redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

L'Amministratore Delegato, Alessandro Cozzi, ha commentato: “*Nei primi nove mesi abbiamo conseguito ottimi risultati su tutti gli indicatori economico finanziari; di particolare rilievo la crescita della marginalità di tutte le società acquisite grazie all'attività di cross selling. Questo trend conferma la nostra leadership nel contesto del mercato del Cloud in Italia, un andamento che abbiamo visto realizzarsi anche in Germania, il principale mercato di riferimento sui servizi a valore aggiunto in Europa. In questo contesto, continua la nostra strategia di consolidamento nel mercato tedesco, che dopo myLoc e Mivitec, è proseguita con il perfezionamento dell'acquisizione, a inizio novembre, di Boreus e Gecko.*

Siamo inoltre molto soddisfatti del successo del collocamento del Bond da 150 milioni di Euro, a supporto della nostra strategia di internazionalizzazione nel progetto Cloud4Europe, a conferma che il mercato degli investitori istituzionali crede nel nostro progetto.

Prosegue con successo il booking di nuovi ordini, trainato dall'ingresso di ulteriori clienti tra questi il recente accordo con De Cecco, che apporteranno un significativo contributo sui risultati del Gruppo a partire dal 2022”.

* * *

Risultati consolidati al 30 settembre 2021

Al 30 settembre 2021 il Gruppo WIIT (il “**Gruppo**” o “**WIIT**”) ha registrato **ricavi adjusted consolidati** pari a Euro 53,0 milioni, in forte crescita (+52%) rispetto a Euro 34,8 milioni nei primi nove mesi del 2020.

Tale incremento è guidato dallo sviluppo organico, dal contributo di myLoc e di Mivitec, dal focus sui servizi a maggiore valore aggiunto, dall'ingresso di nuovi clienti, dal cross selling sui clienti delle società acquisite e dal consolidamento delle stesse.

L'EBITDA Adjusted consolidato si attesta al 30 settembre 2021 a Euro 21,8 milioni (+75,2%) rispetto a Euro 12,4 milioni dei primi nove mesi del 2020, con un margine sui ricavi del 41,1%.

² myLoc Management IT AG (“**myLoc**”) – società la cui acquisizione è stata perfezionata in data 30 settembre 2020.

³ Mivitec GmbH (“**Mivitec**”) – società la cui acquisizione è stata perfezionata in data 27 luglio 2021.

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

Nel dettaglio al 30 settembre 2021 il margine di WIIT è pari al 45,1% rispetto al 42,9% dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020; in miglioramento anche il margine di Matika S.p.A. che passa dal 27,2% del 31 dicembre 2020 al 32,2% dei primi nove mesi del 2021, di Etaeria S.p.A. che passa dal 19,5% del 31 dicembre 2020 al 24,8% al 30 settembre 2021 e il margine di Adelante S.r.l. che si attesta al 22,0%, rispetto al 21,1% del 31 dicembre 2020. Il margine di myLoc è pari al 49,6% rispetto al 43,9% del 31 dicembre 2020.

La normalizzazione operata a livello di **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** al 30 settembre 2021 si riferisce: per Euro 0,7 milioni a costi relativi all'integrazione del prezzo di acquisto del 20% del capitale sociale di Matika S.p.A., per Euro 0,4 milioni ai costi relativi ai piani di *stock option* e *stock grant* e per Euro 0,3 milioni ai costi relativi alle operazioni di M&A.

Il valore degli ammortamenti e svalutazioni si assesta a circa Euro 10,0 milioni in crescita di Euro 4 milioni rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, e riflette i 9 mesi di myLoc non presenti nel 2020 e gli investimenti effettuati.

Il margine operativo netto Adjusted (EBIT Adjusted) si attesta al 30 settembre 2021 ad Euro 11,8 milioni (+83,3%) rispetto ad Euro 6,4 milioni registrati nei primi nove mesi del 2020, e rappresenta il 22,3% dei ricavi.

La normalizzazione operata a livello di **Margine Operativo netto (EBIT)** al 30 settembre 2021 si riferisce ai sopracitati aggiustamenti a livello di EBITDA e al valore degli ammortamenti relativi alla PPA (c.d. "Purchase Price Allocation") per le acquisizioni per Euro 1,5 milioni.

Gli oneri finanziari Adjusted si attestano a Euro 1 milione rispetto a Euro 0,8 milioni dei primi nove mesi del 2020. La voce contiene principalmente gli interessi passivi su mutui per Euro 0,6 milioni, nonché gli oneri dei *leasing* riferiti ai diritti d'uso delle macchine elettroniche, affitto immobili e noleggio autovetture per Euro 0,2 milioni; gli altri oneri si riferiscono alla contabilizzazione degli effetti economici dei derivati.

La normalizzazione operata a livello degli oneri finanziari al 30 settembre 2021 si riferisce all'effetto del costo ammortizzato delle spese bancarie relativamente al finanziamento in Pool, considerato straordinario, per Euro 1,6 milioni

L'Utile netto Adjusted si attesta al 30 settembre 2021 ad Euro 7,4 milioni, in crescita del +73,3% rispetto ad Euro 4,3 milioni al 30 settembre 2020.

La Posizione Finanziaria Netta (indebitamento), considerando l'impatto IFRS16 di circa Euro -8,8 milioni registrato al 30 settembre 2021, passa da Euro -95,9 milioni al 31 dicembre 2020 ad Euro -76,2 milioni al 30 settembre 2021; tale importo riflette, in particolare l'aumento di capitale effettuato a giugno 2021 per Euro 25 milioni e la significativa generazione di cassa. Il valore non include la valorizzazione delle azioni proprie in portafoglio quantificata in circa Euro 39,5 milioni al valore di mercato del 30 settembre 2021.

Nel corso dei primi nove mesi del 2021 si sono registrati significativi flussi di cassa generati dall'attività operativa pari a Euro 20,7 milioni. Le disponibilità liquide si attestano a Euro 32,4 milioni e riflettono l'aumento di capitale pari a Euro 25 milioni, al netto degli oneri correlati all'operazione di circa Euro 0,7 milioni, l'incidenza degli investimenti (CAPEX) di circa Euro 13,1 milioni⁴ per l'acquisto di infrastrutture informatiche legate alle nuove commesse e ad aggiornamento tecnologico, e l'acquisto di azioni proprie per Euro 6,4 milioni di Euro, il pagamento del dividendo per Euro 3,2 milioni e l'acquisizione di Mivitec per Euro 2,7 milioni.

⁴ Il valore complessivo dei Capex corrisponde a Euro 13,1 milioni di cui Euro 7,2 milioni con impatto sulla Posizione Finanziaria Netta e Euro 5,9 milioni relativi a contratti di *leasing*.

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

Fatti rilevanti verificatisi nel corso dei primi nove mesi del 2021

In data 21 gennaio 2021 WIIT ha annunciato il rinnovo quinquennale del contratto esistente, per un valore complessivo di circa Euro 6,9 milioni, con un gruppo leader a livello internazionale nel settore dei servizi di *business process outsourcing*. Il nuovo perimetro dei servizi comprende anche l'accesso alla piattaforma di "Smart Working as a service" di WIIT per oltre 1.000 persone.

In data 11 marzo 2021 WIIT ha annunciato il rinnovo quadriennale del contratto esistente con uno dei più importanti operatori per i servizi di *credit management* per un valore complessivo di circa Euro 3,3 milioni.

In data 19 marzo 2021 Il Consiglio di Amministrazione di WIIT S.p.A. ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 – redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS – e la relazione sulla gestione.

In data 5 maggio 2021, si è riunita, in sede ordinaria e straordinaria, l'Assemblea degli azionisti che ha provveduto, *inter alia*, alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione e del nuovo Collegio Sindacale per il triennio 2021-2023. L'Assemblea ha inoltre approvato il frazionamento (c.d. *stock split*) con rapporto 1:10 delle n. 2.652.066 azioni ordinarie (prive di valore nominale) in n. 26.520.660 azioni ordinarie di nuova emissione, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie emesse; tale operazione di frazionamento è stata eseguita in data 24 maggio 2021.

In data 8 maggio 2021, WIIT ha comunicato la positiva conclusione del collocamento di n. 2.100.000 azioni ordinarie di WIIT, pari a circa il 7,92% del capitale sociale della stessa (a tale data e post aumento) effettuato tramite procedura di c.d. *accelerated bookbuild offering* a investitori istituzionali; anche l'azionista di controllo WIIT Fin S.r.l. ha partecipato all'operazione. In particolare: (i) WIIT ha collocato n. 1.500.000 nuove azioni rivenienti dall'aumento di capitale (pari a circa il 5,66% delle azioni emesse); e (ii) WIIT Fin S.r.l. ha ceduto n. 600.000 azioni WIIT (pari a circa il 2,26% delle azioni emesse). Il collocamento delle azioni è stato effettuato a un prezzo pari a Euro 17,00 per azione. A seguito dell'aumento di capitale WIIT ha emesso n. 1.500.000 azioni ordinarie per un controvalore complessivo lordo pari a Euro 25.500.000,00. In ragione della predetta operazione, il capitale sociale di WIIT è risultato pari a Euro 2.802.066,00, suddiviso in n. 28.020.660 azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale. WIIT Fin S.r.l. ha mantenuto la titolarità di n. 14.776.600 azioni della Società, continuando a mantenere il controllo di diritto della Società.

In data 24 giugno 2021, i soci di minoranza di Matika S.p.A. hanno esercitato l'opzione *put* per la vendita della quota di partecipazione del 20% nella predetta società, come previsto dal contratto di opzione sottoscritto nel contesto dell'operazione di acquisizione da parte di WIIT del 60% del capitale sociale di Matika S.p.A. Il valore di esercizio dell'opzione era stato originariamente quantificato in Euro 4,2 milioni. In fase di determinazione del prezzo si era preso come riferimento la posizione finanziaria netta alla data del 31 dicembre 2020, che avendo ottenuto migliori risultati rispetto alle previsioni fatte alla data di acquisizione, ha determinato un costo aggiuntivo per Euro 0,722 milioni contabilizzato a conto economico. Il pagamento dell'opzione è stato regolato per il 50% tramite cassa e per il restante 50% mediante l'utilizzo delle azioni proprie con vincolo di *lock-up* di 12 mesi.

In data 23 luglio 2021, A&C Holding S.r.l., socio di minoranza di Etaeria S.p.A., ha esercitato l'opzione PUT per la vendita della quota di partecipazione del 20%, in accordo con quanto stabilito nel contratto di opzione. L'opzione è stata esercitata per un totale di Euro 1,696 milioni, di cui già versati a titolo di acconto Euro 0,401 milioni. Il pagamento dell'opzione regolato tramite cassa è stato pari ad Euro 1,295 milioni.

In data 27 luglio 2021 si è conclusa l'operazione di acquisto del 100% del capitale sociale di Mivitec GmbH ("Mivitec"), operatore *cloud* tedesco specializzato in *managed services* per le imprese, con sede a Monaco, per il tramite della propria controllata tedesca myLoc managed IT AG. Questa operazione ha l'obiettivo di consolidare la presenza di WIIT in Germania e rendere possibili crescenti economie di scala con la controllata myLoc. Mivitec è un operatore di dimensioni contenute, ma

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

con propri *data center*, un rilevante portafoglio clienti, servizi a valore aggiunto e un posizionamento geografico distintivo. La città di Monaco rappresenta, infatti, una delle aree d'affari più significative e arricchisce, quindi, il posizionamento strategico di WIIT in Germania. Basato su di un *enterprise value* di circa Euro 4 milioni, pari a 8 volte l'EBITDA del 2020, il prezzo iniziale è stato fissato in circa Euro 4,5 milioni che sarà aggiustato sulla base dei dati al 31 dicembre 2021. L'operazione è stata conclusa con la sottoscrizione di un accordo vincolante per l'acquisto del 100% del capitale sociale di Mivitec. Il prezzo iniziale è stato versato in denaro per il 70% in data 27 luglio 2021, mentre il restante 30% è trattenuto a garanzia dell'aggiustamento prezzo previsto a seguito dell'approvazione del bilancio di esercizio di Mivitec al 31 dicembre 2021. In caso di prestazioni inferiori alle attese, il prezzo finale potrà subire una riduzione fino al 50% del prezzo Iniziale

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura primo semestre 2021

A far data dal 7 ottobre 2021 sono iniziate le negoziazioni delle obbligazioni della Capogruppo WIIT S.p.A. a seguito dell'emissione di un prestito obbligazionario senior, non convertibile, non subordinato e non garantito di valore nominale complessivo pari a Euro 150.000.000, deliberato dal consiglio di amministrazione della Società in data 7 settembre 2021 e denominato "Up to €150,000,000 Senior Unsecured Fixed Rate Notes due 7 October 2026".

L'emissione del Prestito Obbligazionario è stata subordinata al rilascio delle necessarie approvazioni da parte della Banca Centrale d'Irlanda (Central Bank of Ireland – CBI) alla pubblicazione del prospetto per l'offerta e l'ammissione a quotazione delle obbligazioni del Prestito Obbligazionario, nonché di Euronext Dublin e Euronext Milan, e al successo dell'offerta delle Obbligazioni anche tenuto conto delle condizioni di mercato. Il Prestito Obbligazionario ha una durata di cinque anni a decorrere dalla data di emissione (7 ottobre 2021), un tasso di interesse fisso pari al 2.375% annuo. I Prezzi di Rimborso Anticipato saranno pari al 101,188% per il periodo compreso tra il 7 ottobre 2023 e il 6 ottobre 2024 (inclusi) e al 100,594% per il periodo compreso tra il 7 ottobre 2024 e il 6 ottobre 2025 (inclusi) (nonché al 100% per il periodo compreso tra il 7 ottobre 2025 e il 6 ottobre 2026 (inclusi)).

Le Obbligazioni sono negoziate sul mercato regolamentato (Regulated Market) dell'Official List dell'Irish Stock Exchange – Euronext Dublin e sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT) organizzato e gestito da Euronext Milan.

A seguito dell'emissione del prestito obbligazionario in data 7 ottobre 2021, segnaliamo che in pari data è stato estinto integralmente il finanziamento in "Pool" con IntesaSanpaolo e BPM per un importo nominale totale di Euro 61,9 milioni, iscritti nei debiti verso banche correnti.

In data 2 novembre 2021 WIIT S.p.A. ha perfezionato l'acquisto del 100% del capitale sociale di Boreus GmbH ("Boreus") e Gecko Gesellschaft für Computer und Kommunikationssysteme m.b.H. ("Gecko") in esecuzione degli accordi sottoscritti in data 18 ottobre 2021. Il prezzo per le due acquisizioni è stato fissato in complessivi circa 77,7 milioni di euro, di cui circa 59,8 milioni di euro per l'acquisizione di Boreus (in parte corrisposto mediante azioni WIIT per un controvalore di 10 milioni di euro) e circa 18 milioni di euro per l'acquisizione di Gecko, fermi restando i meccanismi di aggiustamento prezzo, che per Boreus oltre a quelli relativi alla posizione finanziaria netta e al livello di capitale circolante al closing – sarà soggetto ad un possibile aggiustamento in riduzione qualora Boreus, nell'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2022, non raggiunga determinati livelli di fatturato caratteristico. L'eventuale aggiustamento sarà garantito dalla componente di prezzo in azioni WIIT, che saranno depositate in garanzia su un conto vincolato, e non potrà essere superiore al valore delle stesse. Inoltre, nell'ambito dell'operazione è prevista la sottoscrizione di reciproci accordi di put, a favore dei venditori di Boreus, e di call, a favore di WIIT, per il riacquisto delle azioni WIIT che avranno rappresentato, all'esito dell'aggiustamento, la componente in natura del corrispettivo.

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

Boreus GmbH, un cloud provider, e Gecko Gesellschaft für Computer und Kommunikationssysteme m.b.H. che si occupa di sviluppare soluzioni software DevOps con un focus su tecnologie kubernetes. Il gruppo ha una forte specializzazione sulle piattaforme di e-commerce, applicazioni mission critical che richiedono un'alta resilienza, garantita tramite i due datacenter di proprietà e fornisce servizi di private e Hybrid cloud alle principali società di e-commerce tedesche con le quali intrattiene relazioni strategiche da oltre 15 anni.

Con ricavi aggregati attesi per il 2021 pari a circa 27,6 milioni di euro, un EBITDA aggregato pari a circa 8,9 milioni di euro con un margine del 32,2% sul fatturato e un EBIT aggregato di circa 7,8 milioni con un margine del 28,3%, il prezzo complessivo è stato determinato sulla base di un enterprise value complessivo pari a circa Euro 70,8 milioni e un multiplo implicito pari a circa 7,9 volte l'EBITDA aggregato, ante sinergie.

Boreus, con sede a Stralsund, dispone di due data center, in linea con gli standard di sicurezza e resilienza necessari a WIIT, e offre servizi cloud e gestiti a clienti di media e grande dimensione. Si prevede che l'esercizio in corso si chiuda con un fatturato di 14,1 milioni di euro, un EBITDA di 5,6 milioni di euro pari al 39,7% dei ricavi e un EBIT di 4,6 milioni di euro pari al 32,6% dei ricavi.

Gecko, con sede a Rostock, si occupa dello sviluppo di applicativi per la gestione e analisi di dati per le grandi imprese. Si prevede che l'esercizio in corso si chiuda con un fatturato di 13,5 milioni di euro, un EBITDA 3,3 milioni di euro pari a 24,4% dei ricavi e un EBIT di 3,2 milioni di euro pari al 23,7% dei ricavi.

Seppur Boreus e Gecko abbiano entrambe sede nel nord est della Germania, la loro clientela è distribuita su tutto il territorio tedesco. Il posizionamento geografico è strategico, non solo perché si differenzia dalle precedenti acquisizioni (myLoc, Düsseldorf, e Mivitec, Monaco), ma anche, e soprattutto, perché queste due realtà rappresentano un unicum nel loro territorio e possono beneficiare di una elevata fidelizzazione delle risorse umane, elemento che rappresenta un vero plus nel mondo digitale, dove il turnover è sempre più diffuso.

Aggiornamento COVID-19 ed evoluzione prevedibile della gestione

Nonostante i continui effetti ed i timori per le ripercussioni sociali ed economiche legate alla pandemia ancora in corso, il 2021 si sta presentando per WIIT come un anno di notevole crescita in termini di ricavi e marginalità, grazie ad un modello di business basato su commesse pluriennali e ricavi ricorsivi, nonché grazie all'eccellente posizionamento di mercato dei servizi Cloud del Gruppo WIIT; servizi che rappresentano le fondamenta della trasformazione digitale delle aziende.

Continua l'attività del Gruppo in termini di marketing volta al rafforzamento del brand, supportata anche dal lancio del nuovo logo e da un'innovativa campagna pubblicitaria.

Anche nel 2021 si riscontra un forte interesse, non solo per i servizi di Hybrid Cloud, ma anche per i servizi di smart working e cyber security erogati tramite la piattaforma Cloud di WIIT da parte di clienti esistenti e di nuovi clienti.

La varietà di settori in cui opera il Gruppo e il buon equilibrio finanziario unitamente alle disponibilità liquide (anche tenuto conto delle azioni proprie in portafoglio) e alle linee di credito già deliberate e non ancora utilizzate dagli istituti di credito costituiscono elementi di ulteriore solidità.

Il Gruppo WIIT continuerà a monitorare l'evolversi della situazione al fine di minimizzarne gli impatti sociali e di salute e sicurezza sul lavoro, economici, patrimoniali e finanziari, mediante la definizione e implementazione di piani di azione flessibili e mirati alla tempestività di azione.

* * *

Con riferimento ai dati esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati per i quali è stata completata l'attività di revisione contabile limitata. La relazione finanziaria consolidata al 30 settembre 2021 sarà pubblicata nei termini di legge e di regolamento.

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

* * *

Dichiarazione ex art. 154-bis, comma secondo, del D.Lgs. n. 58/1998.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Stefano Pasotto, dichiara ai sensi dell'art. 154-bis, comma secondo, del D.Lgs. n. 58/1998, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

Questo comunicato stampa contiene previsioni e stime che riflettono le attuali opinioni del management del Gruppo in merito ad eventi futuri. Previsioni e stime sono in genere identificate da espressioni come "è possibile," "si dovrebbe," "si prevede," "ci si attende," "si stima," "si ritiene," "si intende," "si progetta," "obiettivo" oppure dall'uso negativo di queste espressioni o da altre varianti di tali espressioni oppure dall'uso di terminologia comparabile. Queste previsioni e stime comprendono, ma non si limitano a, tutte le informazioni diverse dai dati di fatto, incluse, senza limitazione, quelle relative alla posizione finanziaria futura del Gruppo e ai risultati operativi, la strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui il Gruppo opera o intende operare. A seguito di tali incertezze e rischi, si avvisano i lettori che non devono fare eccessivo affidamento su tali informazioni di carattere previsionale come previsione di risultati effettivi. La capacità del Gruppo di raggiungere i risultati previsti dipende da molti fattori al di fuori del controllo del management. I risultati effettivi possono differire significativamente da (ed essere più negativi di) quelli previsti o impliciti nei dati previsionali. Tali previsioni e stime comportano rischi ed incertezze che potrebbero avere un impatto significativo sui risultati attesi e si fondano su assunti di base. Le previsioni e le stime ivi formulate si basano su informazioni a disposizione del Gruppo alla data odierna. Il Gruppo non assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente e di rivedere previsioni e stime a seguito della disponibilità di nuove informazioni, di eventi futuri o di altro, fatta salva l'osservanza delle leggi applicabili.

* * *

WIIT S.p.A.

WIIT S.p.A., società quotata sul segmento Euronext STAR del mercato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (WIIT.MI), è uno dei principali player europei nel mercato del Cloud Computing e, in particolare, nei settori dell'Hybrid Cloud e dell'Hosted Private Cloud per le imprese. È focalizzata e specializzata in servizi di Hosted Private e Hybrid Cloud per imprese con necessità di gestione di critical application e business continuity e gestisce tutte le principali piattaforme applicative internazionali (SAP, Oracle e Microsoft) con un approccio end-to-end. WIIT gestisce data center di proprietà, il principale dei quali è certificato a livello "Tier IV" dall'Uptime Institute LLC di Seattle (Stati Uniti), che rappresenta il più elevato livello di affidabilità e, con particolare riferimento a SAP, è tra i partner di SAP più certificati al mondo. Per maggiori informazioni si rinvia al sito internet della Società (wiit.cloud).

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations WIIT S.p.A.:

Stefano Pasotto – CFO & Investor Relations Director

Francesca Cocco – Lerxi Consulting – Investor Relations

T +39.02.3660.7500

Fax +39.02.3660.7505

ir@wiit.cloud

www.wiit.cloud

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

Media Relations:

Image Building

T +39 02 89011300

wiiit@imagebuilding.it

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

Si segnala che i dati contenuti nelle tabelle di seguito riportate sono stati predisposti in conformità ai Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS).

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

In conformità a quanto indicato nella raccomandazione ESMA in materia di indicatori alternativi di performance (ESMA/2015/1415) così come recepite dalla Comunicazione Consob n. 0092543 del 3 dicembre 2015, di seguito sono descritti gli Indicatori Alternativi di Performance utilizzati per monitorare l'andamento economico e finanziario del Gruppo

EBITDA – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L'EBITDA è calcolato come la somma algebrica dell'utile di periodo al lordo delle imposte, dei proventi e oneri finanziari (inclusi utile e perdite su cambi e derivanti dalla valutazione con il metodo del PN delle partecipazioni), degli ammortamenti e delle svalutazioni. Si segnala che l'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IAS/IFRS adottati dall'Unione Europea. Conseguentemente, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Capogruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

EBITDA Margin – è un indice che misura la profittabilità operativa del Gruppo come percentuale dei ricavi consolidati conseguiti nell'esercizio ed è definito come il rapporto tra l'EBITDA e il Totale ricavi e proventi operativi.

EBITDA Adjusted – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L'EBITDA Adjusted è calcolato come la somma algebrica dell'utile di periodo al lordo delle imposte, dei proventi e oneri finanziari (inclusi utile e perdite su cambi e derivanti dalla valutazione con il metodo del PN delle partecipazioni), degli ammortamenti e delle svalutazioni; i costi per servizi professionali di merger & acquisition (M&A), i costi per quotazione su MTA, il credito d'imposta per costi di quotazione MTA e i costi per Piani di incentivazione Stock Options/Stock Grant.

Con riferimento all'EBITDA Adjusted, il Gruppo ritiene che l'aggiustamento (che definisce l'EBITDA Adjusted) sia stato effettuato al fine di rappresentare l'andamento operativo del Gruppo, al netto degli effetti di taluni eventi e operazioni. Tale aggiustamento relativo a taluni oneri si è reso necessario ai fini di garantire una migliore comparabilità dei dati storici relativi agli esercizi in esame, in quanto gli stessi includono voci di costo connesse a fenomeni aziendali non riconducibili alla normale gestione operativa del business del Gruppo, oltre che legati ai costi per prestazioni professionali riconducibili alle operazioni straordinarie di merger & acquisition. Il Gruppo, al fine di migliorare la comparabilità della performance operativa, esclude dal calcolo dell'EBITDA Adjusted anche i costi per quotazione su MTA, il credito d'imposta per costi di quotazione MTA e i costi per la contabilizzazione delle Stock options e Stock Grant (IFRS2). Si segnala che l'EBITDA Adjusted non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IAS/IFRS adottati dall'Unione Europea. Conseguentemente, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

EBITDA Adjusted Margin – è un indice che misura la profittabilità operativa del Gruppo come percentuale dei ricavi consolidati conseguiti nell'esercizio ed è definito come il rapporto tra l'EBITDA Adjusted e il Totale ricavi e proventi operativi Adjusted.

EBIT – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L'EBIT è calcolato come la somma algebrica dell'utile di periodo al lordo delle imposte e dei proventi e oneri finanziari (inclusi utile e perdite su cambi e derivanti dalla valutazione delle partecipazioni con il metodo del PN). Si segnala che l'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IAS/IFRS adottati dall'Unione Europea. Conseguentemente, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

EBIT Margin – è un indice che misura la redditività delle vendite del Gruppo. È calcolato come il rapporto tra l'EBIT e il Totale ricavi e proventi operativi.

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

EBIT Adjusted – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L'Ebit Adjusted è calcolato come la somma algebrica dell'utile di periodo al lordo delle imposte, dei proventi e oneri finanziari (inclusi utile e perdite su cambi e derivanti dalla valutazione con il metodo del PN delle partecipazioni), degli ammortamenti e delle svalutazioni; i costi per servizi professionali di merger & acquisition (M&A), i costi per quotazione su MTA, il credito d'imposta per costi di quotazione MTA, i costi per Piani di incentivazione Stock Options/Stock Grant e l'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali derivanti dalla Purchase Price Allocation riferita alle acquisizioni.

Con riferimento all'EBIT Adjusted, il Gruppo ritiene che l'aggiustamento (che definisce l'EBIT Adjusted) sia stato effettuato al fine di rappresentare l'andamento operativo del Gruppo, al netto degli effetti di taluni eventi e operazioni. Tale aggiustamento relativo a taluni oneri si è reso necessario ai fini di garantire una migliore comparabilità dei dati storici relativi agli esercizi in esame, in quanto gli stessi includono voci di costo connesse a fenomeni aziendali non riconducibili alla normale gestione operativa del business del Gruppo, oltre che legati ai costi per prestazioni professionali riconducibili alle operazioni straordinarie di merger & acquisition. Il Gruppo, al fine di migliorare la comparabilità della performance operativa, esclude dal calcolo dell'EBIT Adjusted anche i costi per quotazione su MTA, il credito d'imposta per costi di quotazione MTA, i costi per la contabilizzazione delle Stock options e Stock Grant (IFRS2) e l'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali derivanti dalla Purchase Price Allocation riferita alle acquisizioni.

EBIT Adjusted Margin – è un indice che misura la redditività delle vendite del Gruppo. È calcolato come il rapporto tra l'EBIT Adjusted e il *Totale ricavi e proventi operativi Adjusted*.

Risultato netto Adjusted – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. Il Risultato netto Adjusted è calcolato come l'utile di periodo al lordo dei costi relativi alle operazioni straordinarie di merger & acquisition, i costi per quotazione su MTA, il credito d'imposta per costi di quotazione MTA, i costi per la contabilizzazione delle Stock options e Stock Grant (IFRS2) e l'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali derivanti dalla Purchase Price Allocation riferita alle acquisizioni e dei relativi effetti fiscali sulle poste escluse.

Indebitamento Finanziario Netto – rappresenta un valido indicatore della struttura finanziaria del Gruppo. È determinato secondo quanto previsto dalla Comunicazione Consob n.5/21 del 29 aprile 2021e in conformità con le raccomandazioni ESMA 32-382-1138.

Indebitamento Finanziario Netto Adjusted – rappresenta un valido indicatore della struttura finanziaria del Gruppo. È determinato secondo quanto previsto dalla Comunicazione Consob n.5/21 del 29 aprile 2021e in conformità con le raccomandazioni ESMA 32-382-1138, dedotte, ove applicabili, le altre attività non correnti relative ai depositi cauzionali e agli effetti dell'IFRS 16.

Totale ricavi e proventi operativi Adjusted - è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. La misura Totale ricavi e proventi operativi Adjusted è calcolata come il Totale ricavi e proventi operativi come da prospetto di conto economico in accordo con gli i principi IFRS a cui è stato sottratto l'elemento non ricorrente legato al credito di imposta classificato nella voce "Altri ricavi e proventi". Si segnala che il Totale ricavi e proventi operativi Adjusted non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IAS/IFRS adottati dall'Unione Europea. Conseguentemente, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

	30.09.2021	31.12.2020
ATTIVO		
Attività immateriali	29.859.912	29.157.680
Avviamento	60.257.422	56.660.268
Impianti e macchinari	1.770.978	2.417.428
Altre attività materiali	27.287.557	23.033.145
Diritti d'uso	8.895.614	9.050.928
Attività per imposte anticipate	1.109.386	1.209.368
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti	177.061	81.863
Attività non correnti derivanti da contratto	147.067	217.174
Altre attività non correnti	349.168	306.533
ATTIVITA' NON CORRENTI	129.854.165	122.134.387
		56.191
Rimanenze	29.296	85.487
Crediti commerciali	4.750.391	7.965.156
Crediti commerciali verso società collegate	35.702	35.713
Attività finanziarie correnti	3.400.305	13.482
Attività correnti derivanti da contratto	125.938	223.325
Crediti vari e altre attività correnti	3.846.042	3.601.378
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	32.435.848	18.242.212
ATTIVITA' CORRENTI	44.623.523	30.166.753
TOTALE ATTIVO	174.477.688	152.301.140

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

	30.09.2021	31.12.2020
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		
PASSIVO		
Capitale Sociale	2.802.066	2.652.066
Riserva per sovrapprezzo azioni	44.598.704	19.248.704
Riserva legale	530.413	530.422
Altre riserve	(15.783.014)	(13.166.035)
Riserve e utili (perdite) portati a nuovo	2.412.837	3.389.210
Riserva di traduzione	(3.432)	(8.638)
Risultato del periodo di competenza del Gruppo	3.631.297	1.594.498
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	38.188.872	14.240.227
<i>Risultato del periodo di competenza di terzi</i>	442.973	878.591
<i>Capitale e riserve di terzi</i>	771.214	878.591
TOTALE PATRIMONIO NETTO	38.960.086	15.118.818
Debiti verso altri finanziatori	12.524.582	11.409.366
Debiti verso banche	11.986.399	72.984.366
Altre passività finanziarie non correnti	1.392.889	10.945.144
Benefici ai dipendenti	3.031.070	2.842.413
Fondo per passività fiscali differite	7.985.328	8.624.975
Passività non correnti derivanti da contratto	329.508	447.960
Altri debiti e passività non correnti	335.574	0
PASSIVITA' NON CORRENTI	37.585.350	107.254.224
Debiti verso altri finanziatori	7.328.637	6.517.799
Debiti verso banche correnti	65.064.839	3.885.074
Passività per imposte correnti	2.550.785	1.138.913
Altre passività finanziarie correnti	13.457.377	8.124.085
Debiti commerciali	5.056.179	6.166.928
Debiti verso società collegate	41.482	43.135
Passività correnti derivanti da contratto	219.243	403.165
Altri debiti e passività correnti	4.213.707	3.648.998
PASSIVITA' CORRENTI	97.932.250	29.928.097
TOTALE PASSIVITA'	135.517.600	137.182.321
TOTALE PASSIVO	174.477.688	152.301.140

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	30.09.2021	30.09.2020	Adjusted 30.09.2021	Adjusted 30.09.2020
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI				
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	52.734.177	34.730.619	52.734.177	34.730.619
Altri ricavi e proventi	232.869	510.560	232.869	107.511
Totale ricavi e proventi operativi	52.967.045	35.241.179	52.967.045	34.838.130
COSTI OPERATIVI				
Acquisti e prestazioni di servizi	(21.077.813)	(17.017.291)	(19.816.477)	(14.912.044)
Costo del lavoro	(10.757.804)	(7.088.880)	(10.593.109)	(7.088.880)
Ammortamenti e svalutazioni	(11.467.030)	(6.562.833)	(9.967.629)	(5.984.766)
Accantonamenti	0	0	0	0
Altri costi e oneri operativi	(701.263)	(415.800)	(701.263)	(415.800)
Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss., consumo e merci	(82.405)	5.889	(82.405)	5.889
Totale costi operativi	(44.086.315)	(31.078.916)	(41.160.883)	(28.395.602)
RISULTATO OPERATIVO	8.880.730	4.162.263	11.806.162	6.442.528
Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del PN	0	29.497	0	29.497
Proventi finanziari	2.121	60.566	2.121	60.566
Oneri finanziari	(2.576.352)	(780.509)	(964.099)	(780.509)
Utili (perdite) su cambi	(11.498)	(19.781)	(11.498)	(19.781)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	6.295.002	3.452.036	10.832.686	5.732.301
Imposte sul reddito	(2.220.733)	(833.889)	(3.445.908)	(1.470.083)
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	4.074.269	2.618.147	7.386.779	4.262.219

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

	30.09.2021	31.12.2020
A - Cassa e altre disponibilità liquide ed equivalenti	32.435.848	18.242.212
B - Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
C - Attività finanziarie correnti	3.400.305	13.482
D - Liquidità (A + B + C)	35.836.153	18.255.694
E - Debiti verso banche correnti	(65.064.839)	(3.885.074)
F - Altre passività finanziarie correnti	(13.457.377)	(8.124.085)
G - Debiti verso altri finanziatori	(7.328.637)	(6.517.799)
H - Indebitamento finanziario corrente (E + F + G)	(85.850.853)	(18.526.958)
I - Indebitamento finanziario netto corrente (H - D)	(50.014.700)	(271.264)
J - Debiti verso banche	(11.986.399)	(72.984.366)
K - Debiti verso altri finanziatori	(12.524.582)	(11.409.366)
L - Altre passività finanziarie non correnti	(1.392.889)	(10.945.144)
M - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(269.770)	(269.770)
N. Indebitamento finanziario non corrente (J + K + L + M)	(26.173.640)	(95.608.647)
O - Indebitamento finanziario netto di Gruppo (I + N)	(76.188.340)	(95.879.910)
- Debiti per locazioni IFRS 16 (corrente)	1.911.280	1.833.287
- Debiti per locazioni IFRS 16 (non corrente)	6.896.438	7.174.990
O - Indebitamento finanziario netto escluso impatto IFRS16 di Gruppo	(67.380.622)	(86.871.633)

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	30.09.2021	30.09.2020
Risultato netto da attività di funzionamento	4.074.269	2.618.147
<i>Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità:</i>		
Ammortamenti, rivalutazioni e svalutazioni	11.467.030	6.562.833
Rettifiche attività finanziarie	0	(29.497)
Variazioni Benefici ai dipendenti	187.656	431.155
Incremento (riduzione) accantonamenti per rischi ed oneri	0	0
Oneri finanziari	2.576.352	780.509
Imposte sul reddito	2.220.733	833.889
Altre variazioni non monetarie	172.842	(422.846)
Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante	20.698.881	10.774.189
<i>Variazioni nelle attività e passività correnti:</i>		
Decremento (incremento) rimanenze	56.191	(6.620)
Decremento (incremento) crediti commerciali	2.172.152	1.380.873
Decremento (incremento) crediti tributari	0	13.066
Incremento (decremento) debiti commerciali	(1.262.200)	888.699
Incremento (decremento) debiti tributari	(572.948)	(733.015)
Decremento (incremento) altre attività correnti	(3.284.489)	48.276
Incremento (decremento) altre passività correnti	2.077.868	(1.077)
Decremento (incremento) altre attività non correnti	(42.635)	(59.754)
Incremento (decremento) altre passività non correnti	335.574	(8.394)
Decremento (incremento) Attività derivanti da contratto	167.494	201.994
Incremento (decremento) Passività derivanti da contratto	(302.374)	(366.303)
<i>Disponibilità liquide generate dall'attività operativa</i>		
Imposte sul reddito pagate	(687.722)	0
Interessi pagati / incassati	(995.970)	(407.800)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a)	18.359.821	11.724.135
Incrementi netti delle attività immateriali	(3.021.347)	(2.487.297)
Incrementi netti delle attività materiali	(4.167.583)	(3.934.331)
Flusso di cassa da aggregazioni aziendali al netto delle disponibilità liquide	(2.671.419)	(52.281.225)
Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b)	(9.860.348)	(58.702.852)
Accensione nuovi finanziamenti	0	61.340.926
Rimborso finanziamenti	(3.505.616)	(1.133.087)
Pagamenti debiti per locazioni	(2.048.030)	(759.308)
Pagamento corrispettivi differiti per aggregazioni aziendali	(4.064.841)	(558.666)
Aumento capitale	24.868.763	0
Distribuzione dividendi	(3.179.719)	(4.111.159)
(Acquisto) Utilizzo azioni proprie	(6.376.395)	(1.961.674)
Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c)	5.694.162	52.817.033
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti a+b+c	14.193.636	5.838.316
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	32.435.847	17.674.676
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	18.242.212	11.836.360
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	14.193.636	5.838.316

Fine Comunicato n.20101-129

Numero di Pagine: 17