



# Gruppo WIIT

Relazione Finanziaria Intermedia  
al 30 Settembre 2021



## Dati

Società:  
WIIT S.p.A.

Sede Legale:  
20121 – Milano, Via dei Mercanti n.12

Partita IVA e Codice Fiscale:  
01615150214

Capitale Sociale:  
2.802.066,00 i.v.

Registro Imprese di Milano:  
n. 01615150214

Numero R.E.A.:  
n. 1654427

Numero di azioni:  
28.020.660



## Indice

<u>Profilo</u>	<u>7</u>
<u>L'offerta</u>	<u>7</u>
<u>Organi Sociali</u>	<u>9</u>
<u>Informativa per gli azionisti</u>	<u>10</u>
<u>Relazione intermedia</u>	<u>57</u>
<u>Rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti</u>	<u>58</u>





## Profilo

WIIT S.p.A. è una società a capo di un Gruppo che opera nel settore del Cloud Computing la cui attività caratteristica consiste nella messa a disposizione di infrastrutture IT elaborate per le necessità specifiche dei clienti (principalmente secondo modalità c.d. Managed Hosted Private Cloud e Hybrid Cloud) e nella prestazione dei servizi di configurazione, gestione e controllo di dette infrastrutture al fine di garantirne la funzionalità e disponibilità su base continua.

Nello specifico, il Gruppo si occupa dell'erogazione di soluzioni Cloud per le c.d. "applicazioni critiche" dei propri clienti e cioè quelle applicazioni le cui disfunzioni possono avere impatti sulla "business continuity" aziendale e di cui deve essere, pertanto, garantito il corretto e continuo funzionamento. Rientrano tra questa tipologia di applicazioni i principali ERP – Enterprise Resource Planning di mercato quali, ad esempio, SAP, Oracle e Microsoft, oltre che le applicazioni critiche sviluppate ad hoc per la realtà aziendale del cliente (applicazioni c.d. "custom").

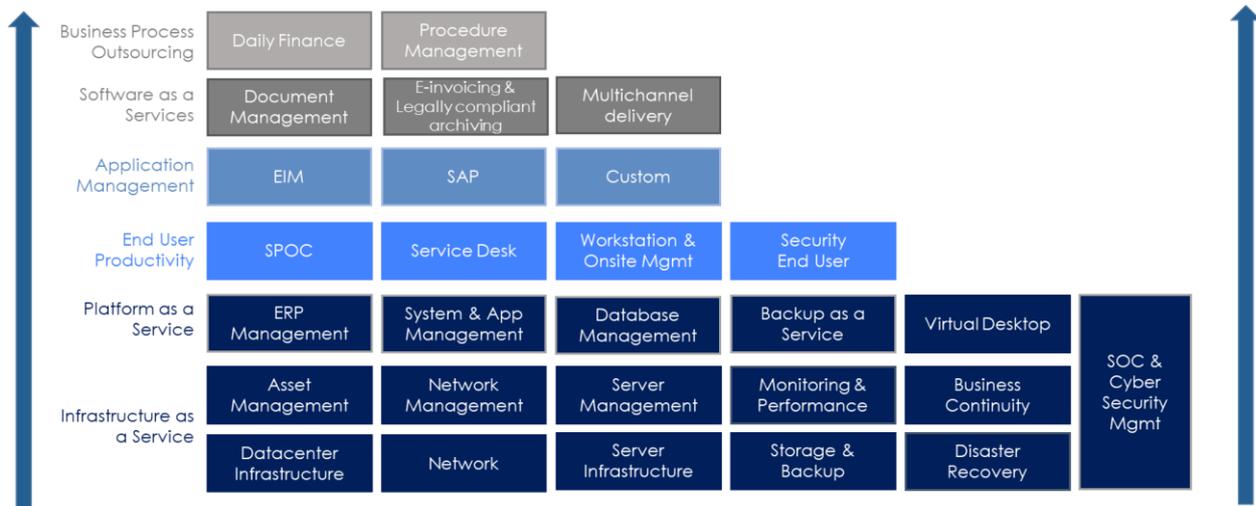
Per lo svolgimento della propria attività operativa Il Gruppo si avvale di otto Data Center, due dei quali di proprietà della Capogruppo (il principale sito in Milano certificato TIER IV - ovvero il livello massimo di affidabilità dall'Uptime Institute), e sei di proprietà della società myLoc managed IT AG

Al fine di garantire la "business continuity" dei propri clienti, i servizi del Gruppo sono forniti attraverso più server e storage, circostanza che ne assicura la continua disponibilità in caso di eventuale malfunzionamento o interruzione di uno di essi. Il Gruppo rende poi disponibile ai propri clienti il servizio di Business Continuity e di Disaster Recovery (che consente di replicare i sistemi di elaborazione e tutti i dati critici dei clienti quasi in tempo reale) e procede al salvataggio giornaliero dei dati (c.d. back-up).

## L'offerta

L'offerta di WIIT è focalizzata nel settore dell'Hosted Private Cloud e dell'Hybrid Cloud, che prevedono la predisposizione di infrastrutture IT elaborate su misura per i clienti. In misura minore il Gruppo fornisce servizi Cloud nel settore Private Cloud, integrando e gestendo le soluzioni – più standardizzate – offerte dai grandi operatori del mercato, per adattarle alle esigenze dei propri clienti.

Nell'ambito della propria attività, il Gruppo offre i propri servizi ai clienti combinando le diverse componenti di base di ciascuna categoria di servizio, in modo da costruire una proposta personalizzata di Hosted Private Cloud e/o Hybrid Cloud, sulla base delle esigenze specifiche di servizio, di prestazioni e di sicurezza di ciascun cliente.



Si riportano di seguito le principali categorie di servizi che il Gruppo offre ai propri clienti. In particolare, si riporta la descrizione dei servizi a partire dal servizio minimo di Infrastructure as a Service – che costituisce la base per l'erogazione degli altri servizi – sino al più complesso servizio di Business Process Outsourcing.

**IaaS** (Infrastructure as a Service): consiste nella messa a disposizione di server, storage e network;

**Paas** (Platform as a Service): è il principale servizio offerto dal Gruppo e include, oltre ai servizi IaaS, anche i servizi di erogazione di database o di ERP in una logica on-demand;

**End User Productivity**: sono i servizi di contatto con il cliente e contengono tutte quelle tecnologie e metodologie per migliorare sia la produttività individuale sia l'interfaccia tra il cliente e WIIT;

**Application Management**: si tratta dei servizi di gestione del ciclo di vita delle applicazioni, che includono la manutenzione correttiva, evolutiva e lo sviluppo di nuove funzionalità;

**SaaS** (Software as a Service): si tratta di piattaforme software ed applicazioni che vengono messe a disposizione del cliente come "servizi";

**Business Process Outsourcing**: comprende i servizi end-to-end per la gestione di interi processi di business che fanno parte della catena del valore del cliente.

L'erogazione dei servizi del Gruppo avviene solitamente tramite una tipologia di contratto standard, unica per tutti i diversi tipi di servizi (IaaS, Paas, End User Productivity, Application Management, SaaS e Business Process Outsourcing), che sono di norma combinati nel quadro di un'unica offerta economica e contrattuale.

In aggiunta ai principali servizi sopra indicati offerti dall'intero gruppo, la controllata myLoc Managed IT AG offre in Germania un modello standard di servizi di colocation.

Con riferimento alla durata dei contratti, generalmente è compresa tra i tre e i cinque anni, generalmente con rinnovo automatico per periodi di uguale durata (salvo possibilità di disdetta entro 6 mesi prima della data di scadenza). I contratti di norma prevedono la fornitura iniziale di servizi mirati a implementare la c.d. fase di "start-up", funzionale all'erogazione dei servizi offerti dal Gruppo (le "Attività di Start-Up") e la successiva fornitura degli specifici servizi richiesti dal cliente.



## Certificazioni

Il Gruppo si avvale di otto Data Center – di cui è proprietaria – il principale dei quali (quello di Milano) è certificato TIER IV (ovvero il livello massimo di affidabilità) dall'Uptime Institute. Ad oggi risultano nel mondo solo poche decine di data center certificati TIER IV dall'Uptime Institute nella categoria "Constructed Facility" (<https://uptimeinstitute.com/tier-certification/construction>)

In relazione ai servizi erogati dai Data Center, le società del Gruppo hanno ottenuto nel corso del tempo certificazioni internazionali, in particolare per la sicurezza dei propri servizi quali certificazioni ISO27001 (Information Security), e ISO22301 (Business Continuity) e per le modalità di erogazione dei servizi conformi allo standard ITIL (Infrastructure Library).

I servizi offerti dalle società del Gruppo sono stati certificati secondo lo standard internazionale ISO/IEC 20000:2011, nonché la propria organizzazione secondo lo standard ISO 9001:2015 per le attività di sviluppo ed erogazione di servizi Business Process Outsourcing quali: Help Desk IT, Desktop Management, Server Management, Application Management, Asset Management, System Housing e Hosting Document Processing System Management.

Al fine di garantire la corretta gestione e protezione dei dati e delle informazioni gestiti attraverso i propri sistemi informativi, la Capogruppo ha ottenuto nel 2012 la certificazione internazionale ISO/IEC 27001:2013 (normativa internazionale che fornisce i requisiti che devono essere soddisfatti da un sistema di gestione della sicurezza nelle tecnologie dell'informazione) e ha sviluppato una metodologia in tema di continuità operativa ispirata alla direttiva ISO 22301:2012, muovendo da un approccio strutturato non basato sulla sola tecnologia, ma in grado di indirizzare tutti i processi coinvolti nel ripristino operativo (Technology, Site, People).

Oltre a tali certificazioni, la Capogruppo è un top partner di SAP ed è una delle società con più certificazioni al mondo in ambito SAP Outsourcing Operation [https://www.sap.com/dmc/exp/2018/Partner\\_Guide/#/partners](https://www.sap.com/dmc/exp/2018/Partner_Guide/#/partners)

Ad oggi ha perseguito le seguenti certificazioni:

- SAP Applications Operations
- SAP Business Process Outsourcing Services
- SAP Cloud and Infrastructure Operations
- SAP DevOps
- SAP HANA Operations
- SAP Hosting Operations



## Organi Sociali

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

---

Presidente	Riccardo Sciutto
Amministratore Delegato	Alessandro Cozzi
Consigliere Delegato	Francesco Baroncelli
Consigliere Delegato	Enrico Rampin
Consigliere Delegato	Igor Bailo
Consigliere	Stefano Dario
Consigliere Indipendente	Annamaria di Ruscio
Consigliere Indipendente	Nathalie Brazzelli
Consigliere Indipendente	Emanuela Basso Petrino

### COLLEGIO SINDACALE

---

Presidente del collegio sindacale	Paolo Ripamonti
Sindaco effettivo	Chiara Olliveri
Sindaco effettivo	Francis De Zanche
Sindaco supplente	Guido Giovando
Sindaco supplente	Fabrizia Pecunica

### COMITATO RISCHI E PARTI CORRELATE

---

Presidente	Annamaria Di Ruscio
Membro	Riccardo Sciutto
Membro	Nathalie Brazzelli

### COMITATO NOMINE E REMUNERAZIONE

---

Presidente	Emanuela Basso Petrino
Membro	Riccardo Sciutto
Membro	Annamaria Di Ruscio

### ORGANISMO DI VIGILANZA E CONTROLLO

---

Presidente dell'Organismo di Vigilanza e Controllo	Dario Albarello
--	-----------------

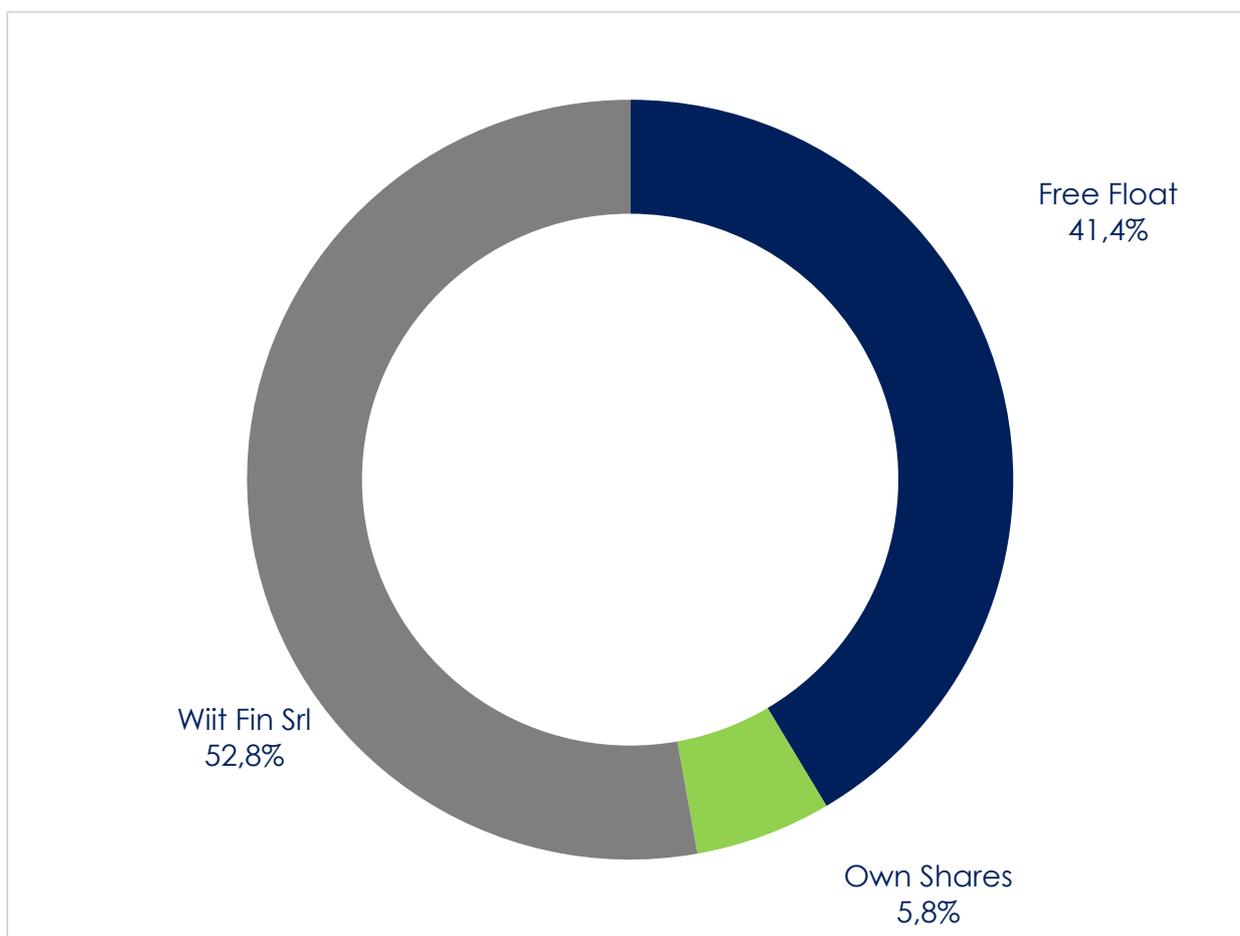
### SOCIETA' DI REVISIONE

---

Deloitte & Touche S.p.A.

## Informativa per gli azionisti

I principali azionisti di WIIT S.p.A. alla data del 30 Settembre 2021 sono:



Socio	Numero di azioni possedute 30.09.2021	%
Wiit Fin Srl (*)	14.776.660	52,82%
Alessandro Cozzi	22.410	
Azioni proprie	1.609.204	5,74%
Mercato	11.612.386	41,44%
<b>TOTALE</b>	<b>28.020.660</b>	<b>100%</b>
<b>FLOTTANTE (Azioni proprie e Mercato)</b>	<b>13.221.590</b>	<b>47,19%</b>

(\*) Società riconducibile a Cozzi Alessandro e Bianchi Amelia

## Relazione Intermedia

### Fatti rilevanti rinvenuti nel corso dell'esercizio

#### Rinnovi contratti significativi

Nel mese di gennaio 2021 la Capogruppo ha firmato 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.

Il nuovo contratto riflette l'esigenza sempre più crescente nel settore dei Professional Services di piattaforme Cloud agili e resilienti a supporto dei processi di trasformazione digitale.

Nel mese di marzo 2021 la Capogruppo ha siglato il rinnovo quadriennale del contratto esistente con uno dei più importanti operatori per i servizi di Credit Management per un valore di circa Euro 3,3 milioni. Il nuovo perimetro del contratto, oltre al rinnovo del servizio di "Smart Working as a Service" si è inoltre esteso alla piattaforma di Cyber Security di WIIT. Questa estensione conferma che la Cyber Security rappresenta oggi un elemento chiave che i clienti riconoscono come parte integrante del modello di Hybrid e Private Cloud. I servizi continuativi di WIIT-basati su un modello di governance consolidato in grado di soddisfare e combinare le necessità di business con quelle operative, hanno permesso agli utenti di poter operare a pieno regime anche a fronte della pandemia da Covid-19.

#### Adesione progetto GAIA-X

Nel mese di aprile 2021 il Gruppo ha aderito al progetto GAIA-X, promosso da Germania, Francia, Italia e altri Paesi della Comunità Europea con l'obiettivo di creare una federazione europea di servizi e infrastrutture cloud per proteggere al meglio i diritti digitali e i dati dei cittadini europei. Il mercato del Cloud è da anni in crescita e ha visto un'ulteriore accelerazione a causa dell'evolversi della pandemia da Covid-19 e dall'introduzione di misure quali il Next Generation EU che vede la digitalizzazione fra i suoi principali obiettivi strategici. Alla luce di questa situazione e della sempre maggiore centralità dei Cloud Provider, diventa cruciale che i dati, anche quelli di soggetti pubblici, sensibili o strategici, vengano gestiti in Europa in linea con gli standard della normativa vigente. GAIA-X non sarà una piattaforma Cloud alternativa, bensì un sistema di regole e standard comuni per gestire i dati e farli circolare su infrastrutture federate che evitino il lock-in tecnologico e che siano progettate per tutelare la privacy e la sicurezza informatica. Interoperabilità, portabilità e trasparenza sono le parole chiave che guideranno la definizione di policy volte a riflettere i valori europei. Il risultato sarà un ecosistema digitale aperto che consenta alle aziende europee di competere a livello globale e al tempo stesso agli utenti dei servizi Cloud di mantenere la sovranità digitale. Hanno aderito alcuni dei player più importanti del settore Cloud, così come alcune società che hanno un interesse molto forte rispetto alla sovranità e alla gestione del dato, tra cui Confindustria Digitale, Leonardo ed Enel Global Services. È in questo contesto che si inserisce la partecipazione di WIIT, che ha sempre prestato grande attenzione alla gestione del dato occupandosi delle applicazioni critiche dei propri Clienti, non solo in Italia ma anche a livello europeo attraverso il progetto Cloud4Europe.



## Nomina del Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea degli azionisti, riunitasi in data 5 maggio 2021 ha provveduto alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione per il triennio 2021-2023 e ha stabilito in 9 il numero dei componenti sulla base dell'unica lista presentata da parte del socio WIIT Fin S.r.l., al tempo titolare di una partecipazione pari al 57,85% del capitale sociale di WIIT sono stati nominati:

- Riccardo Sciutto - Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- Alessandro Cozzi - Amministratore Delegato;
- Igor Bailo;
- Francesco Baroncelli;
- Enrico Rampin;
- Annamaria Di Ruscio;
- Emanuela Teresa Basso Petrino;
- Nathalie Brazzelli;
- Stefano Dario.

## Nomina del Collegio Sindacale

L'Assemblea ha provveduto inoltre alla nomina del nuovo Collegio Sindacale per il triennio 2021-2023. Sulla base dell'unica lista presentata da parte del socio WIIT Fin S.r.l., al tempo titolare di una partecipazione pari al 57,85% del capitale sociale di WIIT, sono stati nominati:

- Paolo Ripamonti, quale Presidente del Collegio Sindacale;
- Chiara Olliveri Siccardi, quale Sindaco Effettivo;
- Francis De Zanche, quale Sindaco Effettivo;
- Guido Giovando, quale Sindaco Supplente;
- Fabrizia Pecunia, quale Sindaco Supplente.

La predetta Assemblea ha deliberato in ordine al conferimento dei poteri e delle deleghe, alla verifica del possesso dei requisiti richiesti ai nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, nonché alla nomina dei membri dei comitati endo-consiliari.

## Frazionamento (c.d. stock split) con rapporto 1:10

L'Assemblea ha 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, mediante ritiro e annullamento delle azioni ordinarie emesse ed esistenti, e assegnazione, per ciascuna azione ordinaria ritirata e annullata, di n. 10 azioni ordinarie di nuova emissione. L'Assemblea ha di conseguenza approvato le relative modifiche statutarie.

A seguito del frazionamento viene attribuito il nuovo codice ISIN: azioni ordinarie IT0005440893; azioni ordinarie con voto maggiorato: IT0005440901. Il 21 maggio è stato l'ultimo giorno di negoziazione del titolo ante



frazionamento e dal 24 maggio 2021 il titolo è stato negoziato post frazionamento. Trattandosi di azioni dematerializzate, l'assegnazione delle nuove azioni WIIT non ha richiesto alcun adempimento da parte dei soci ed è stata effettuata per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., ai sensi della vigente normativa.

### **Piani di incentivazione RSU e Stock Options**

L'Assemblea degli azionisti di WIIT S.p.A. del 5 maggio 2021 in sede ordinaria ha approvato l'adozione del piano di incentivazione denominato "Piano di RSU 2021 – 2025", ed il piano di incentivazione denominato "Piano di Stock Option 2021-2026", ciascuno avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nel rispettivo documento informativo, conferendo al Consiglio di Amministrazione, ogni più ampio potere necessario e/o opportuno per dare completa e integrale attuazione al piano di incentivazione denominato "Piano di RSU 2021 – 2025", e al piano di incentivazione denominato "Piano di Stock Option 2021-2026", individuare i beneficiari dei predetti piani di incentivazione e, a seconda dei casi, il numero massimo di opzioni o restricted stock units da assegnare a ciascuno di essi; verificare il raggiungimento degli obiettivi di performance, determinare conseguentemente il numero di azioni ordinarie da assegnare effettivamente a ciascun beneficiario e procedere alle relative assegnazioni.

### **Aumento capitale - Collocamento riservato a Investitori Istituzionali mediante accelerated bookbuild offering**

In data 8 giugno 2021 la Capogruppo 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 (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) la WIIT S.p.A. 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.

Per effetto del completamento dell'Operazione:

1. 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, di cui Euro 150.000,00 quale valore nominale ed Euro 25.350.000,00 a titolo di sovrapprezzo, che sono state ammesse a quotazione il 10 giugno 2021, data di emissione sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
2. il capitale sociale complessivo della Capogruppo risulta pari a Euro 2.802.066,00, suddiviso in n. 28.020.660 azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale;
3. 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.

I proventi dell'aumento di capitale saranno utilizzati dalla Capogruppo per proseguire la strategia di crescita per linee esterne avviata con le recenti operazioni di acquisizione e con il progressivo processo di



internazionalizzazione del gruppo facente capo a WIIT, nonché al fine di aumentare il flottante e agevolare gli scambi del titolo WIIT, favorendone la liquidità.

Nel contesto del Collocamento, WIIT e WIIT Fin S.r.l. hanno assunto impegni di lock-up della durata di 90 giorni in linea con la prassi di mercato in operazioni analoghe. Durante tale periodo di lock-up, WIIT e l'azionista venditore non potranno porre in essere nessun atto di disposizione delle azioni della Società senza il preventivo consenso dei joint bookrunner, salve talune eccezioni (incluso il trasferimento di azioni della Società nel contesto di operazioni di acquisizione, opzioni su azioni, piani di incentivazione o componenti variabili di prezzo (c.d. earn-out) legate a precedenti operazioni di acquisizione perfezionate dall'Emittente).

### **Aggiornamenti su aggregazioni aziendali**

#### **Acquisto partecipazione 20% Matika S.p.A.**

In data 24 giugno 2021 i soci di minoranza di Matika S.p.A., hanno esercitato l'esercizio dell'opzione PUT per la vendita della quota di partecipazione del 20% come previsto dal contratto. Il valore di esercizio dell'opzione era stato originariamente quantificato in Euro 4,288 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.

#### **Finalizzazione Purchase Price Allocation myLOC**

Nel corso del primo semestre stato reso definitivo, come previsto dal principio contabile IFRS 3, il processo di allocazione del prezzo pagato relativo all'acquisizione della Società myLoc Managed IT AG. Non si segnalano a tal riguardo scostamenti rispetto a quanto determinato in via provvisoria al 31 dicembre 2020.

#### **Acquisto partecipazione 20% Etaeria S.p.A.**

In data 23 luglio 2021 è stata esercitata la prima opzione put da parte di A&C Holding S.r.l., socio di minoranza di Etaeria, relativa a una partecipazione pari al 20% del capitale sociale di Etaeria. Dal corrispettivo totale di Euro 1.696 migliaia sono stati decurtati Euro 401 migliaia in quanto risultavano già versati a titolo di acconto ed Euro 1.295 migliaia sono stati versati alla data di perfezionamento del trasferimento della partecipazione.

#### **Acquisto partecipazione 100% Mivitec GmbH.**

In data 27 luglio 2021 il Gruppo WIIT ha concluso l'operazione di acquisto del 100% del capitale sociale di Mivitec GmbH, 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. Mivitec è un operatore di dimensioni contenute, ma con propri data center, un rilevante portafoglio clienti, servizi a valore aggiunto e un posizionamento geografico distintivo.

Questa operazione ha l'obiettivo di consolidare la presenza di WIIT in Germania a seguito dell'acquisizione di myLoc, società tedesca provider di servizi cloud e colocation con sede a Düsseldorf, conclusa a settembre 2020. Pertanto, sarà myLoc stessa, forte della sua dimensione e del suo management team, ad acquisire Mivitec e a rendere possibili crescenti economie di scala.



Basato su di un Enterprise Value di circa 4 milioni di euro, pari a 8 volte l'EBITDA del 2020, il prezzo iniziale è stato fissato in 4,5 milioni di euro, il 70% è stato versato contestualmente alla conclusione dell'accordo ed il restante 30% è stato trattenuto a garanzia dell'aggiustamento prezzo previsto a seguito dell'approvazione del bilancio di esercizio di Mivitec al 31 dicembre 2021. L'aggiustamento del prezzo, sia in positivo che in negativo, avverrà sulla base dei dati al 31 dicembre 2021 e, in caso di prestazioni inferiori alle attese, il prezzo finale potrà subire un ribasso fino al 50% del Prezzo Iniziale.

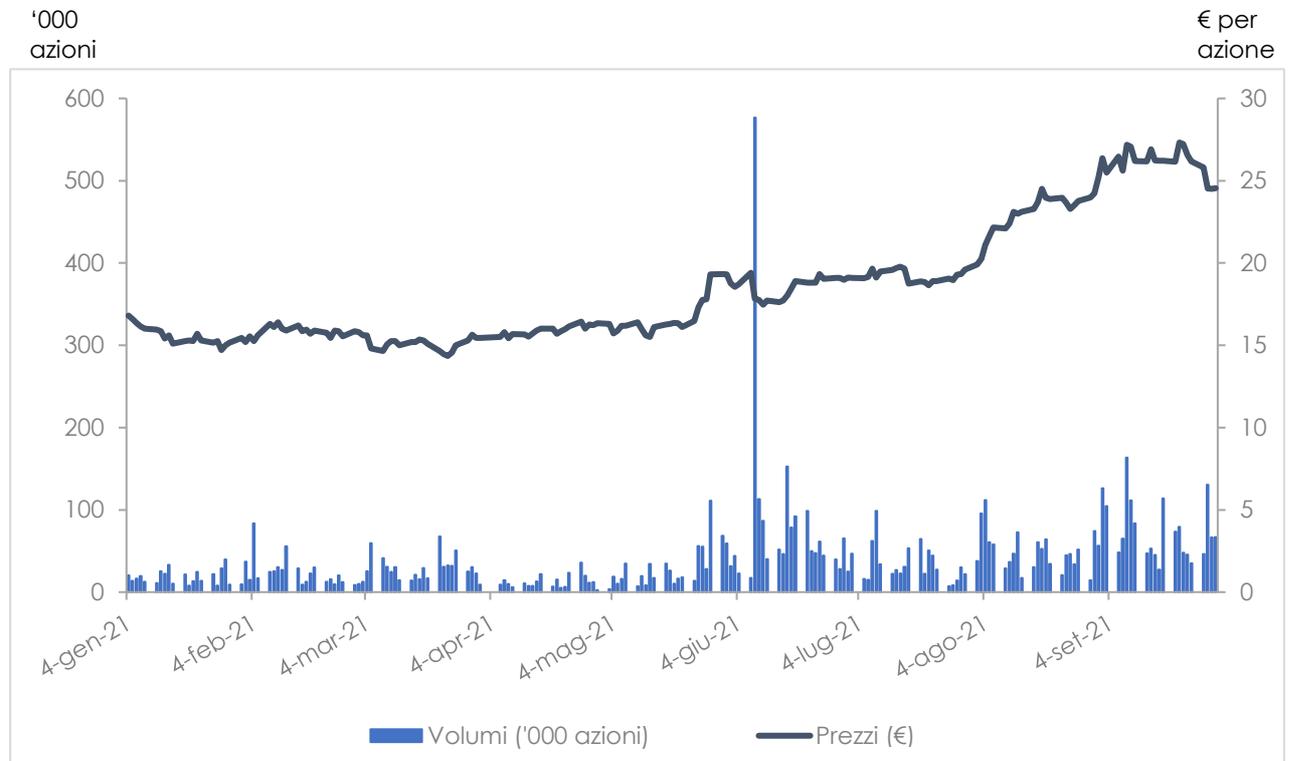
### **Contratti significativi**

Nel mese di settembre 2021 la Capogruppo ha firmato un nuovo contratto quinquennale di servizi Cloud di Platform as a Service (PaaS) per un valore di circa 3,1 milioni di euro con un'eccellenza italiana leader nel mercato del Food.

Il cliente, dopo un'accurata valutazione, ha scelto WIIT come suo partner per i prossimi cinque anni sia per i servizi Cloud che per la gestione di tutti gli ambienti, compresi quelli più critici. Il perimetro dell'accordo comprende infatti la migrazione dei sistemi informativi del Cliente nel Cloud di WIIT – la piattaforma SAP HANA dal Public Cloud, gli altri sistemi dal Data Center on premise del Cliente - e la gestione degli stessi in modalità Platform as a Service (PaaS). Tutti i servizi, gestiti e governati centralmente con un supporto attivo 7 giorni su 7, 24 ore su 24, hanno l'obiettivo di garantire la fruibilità e la continuità dei processi critici di business del Cliente, sia in Italia che all'estero.

Il modello di gestione è Hosted Private Cloud: i sistemi risiederanno nel Data Center Tier 4 di WIIT e saranno replicati in uno dei DC secondari, in modo da garantirne la resilienza grazie all'integrazione di servizi di Business Continuity e Disaster Recovery. Il contratto, basato su architetture che offrono al Cliente la scalabilità necessaria a supportare la crescita futura in modo rapido e sicuro, riflette l'esigenza sempre più sentita nel Food - come anche in altri settori - di piattaforme Cloud agili e funzionali ai processi di trasformazione digitale delle aziende.

## Andamento prezzi e volumi



**Periodo 1.01.2021 – 30.09.2021**

Fonte: Bloomberg. Nota: 1) prezzi e volumi negoziati su MTA rettificati per il frazionamento azionario, nel rapporto n. 10 azioni ogni n. 1 azione posseduta, effettivo in data 24 maggio 2021



## SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

	30.09.2021	31.12.2020
<b>ATTIVO</b>		
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
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>129.854.165</b>	<b>122.134.387</b>
		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
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>44.623.523</b>	<b>30.166.753</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>174.477.688</b>	<b>152.301.140</b>

## SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

	30.09.2021	31.12.2020
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>		
<b>PASSIVO</b>		
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
<b>PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>	<b>38.188.872</b>	<b>14.240.227</b>
<i>Risultato del periodo di competenza di terzi</i>	442.973	878.591
<i>Capitale e riserve di terzi</i>	771.214	878.591
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>38.960.086</b>	<b>15.118.818</b>
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
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>37.585.350</b>	<b>107.254.224</b>
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
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>97.932.250</b>	<b>29.928.097</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>135.517.600</b>	<b>137.182.321</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>174.477.688</b>	<b>152.301.140</b>

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	30.09.2021	30.09.2020	Adjusted 30.09.2021	Adjusted 30.09.2020
<b>RICAVI E PROVENTI OPERATIVI</b>				
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
<b>Totale ricavi e proventi operativi</b>	<b>52.967.045</b>	<b>35.241.179</b>	<b>52.967.045</b>	<b>34.838.130</b>
<b>COSTI OPERATIVI</b>				
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
<b>Totale costi operativi</b>	<b>(44.086.315)</b>	<b>(31.078.916)</b>	<b>(41.160.883)</b>	<b>(28.395.602)</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>8.880.730</b>	<b>4.162.263</b>	<b>11.806.162</b>	<b>6.442.528</b>
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)
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>6.295.002</b>	<b>3.452.036</b>	<b>10.832.686</b>	<b>5.732.301</b>
Imposte sul reddito	(2.220.733)	(833.889)	(3.445.908)	(1.470.083)
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO</b>	<b>4.074.269</b>	<b>2.618.147</b>	<b>7.386.779</b>	<b>4.262.219</b>

## 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.

**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 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 derivanti dalla Purchase Price Allocation; Ammortamento lista clienti, ammortamento piattaforma e Data Center, 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 derivanti dalla Purchase Price Allocation; Ammortamento lista clienti, ammortamento piattaforma e Data Center, 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 2021 e 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 2021 e 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.

I ricavi e proventi operativi adjusted sono aumentati del 52%, rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2020. Tale positivo dato descrive lo stato di salute in cui verte il conto economico delle Società dimostrando il forte apprezzamento della propria clientela nei confronti del Gruppo che trova in WIIT un interlocutore di elevata qualità e anche molto competitivo da un punto di vista economico. L'incremento nei valori assoluti è dovuto sia alla crescita organica per Euro 2,8 milioni, legata all'estensione dei contratti e all'acquisizione di nuovi clienti, che si attesta intorno all' 11%, sia al contributo della nuova società acquisita myLoc Managed IT AG per Euro 14,6 milioni e Mivitec per Euro 0,7 milioni.

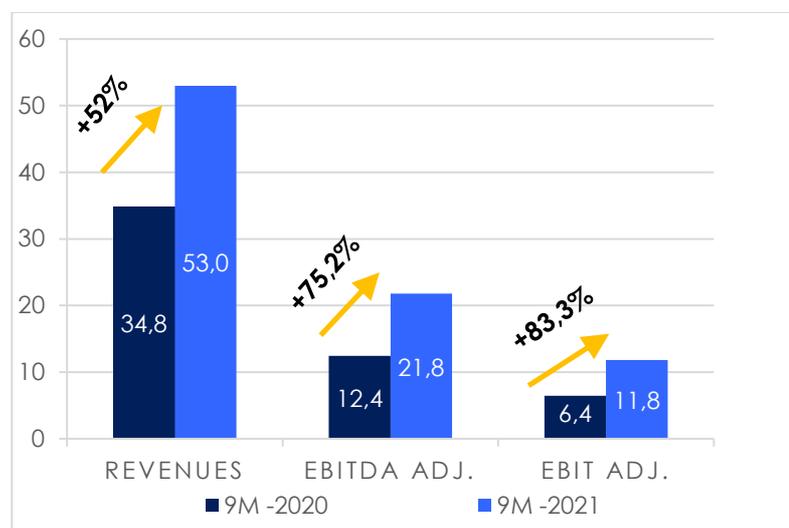
Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti nei nove mesi dell'esercizio 2021 confrontati con lo stesso periodo dell'esercizio 2020 in termini di valore della produzione, margine operativo lordo, risultato prima delle imposte e utile netto.

	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021 Adjusted	30.09.2020 Adjusted	% Adj.Var
<b>Totale ricavi e proventi operativi</b>	52.967.045	35.241.179	52.967.045	34.838.130	<b>52,0%</b>
<b>EBITDA</b>	20.347.760	10.725.096	21.773.791	12.427.294	<b>75,2%</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	6.295.002	3.452.036	10.832.686	5.732.301	<b>89,0%</b>
<b>Utile netto consolidato</b>	4.074.269	2.618.147	7.386.779	4.262.219	<b>73,3%</b>

L'EBITDA Adjusted è aumentato del 75,2% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2020, attestandosi al 41,1% dei ricavi e proventi operativi, grazie al contributo dei margini della società acquisita myLoc e, a dimostrazione del livello di ottimizzazione già raggiunto dal gruppo nell'organizzazione dei processi e dei servizi operativi.

L'utile netto Adjusted consolidato è al lordo dei costi relativi alle operazioni straordinarie di merger & acquisition per Euro 302 migliaia, di integrazione del prezzo di acquisto del 20% del capitale sociale delle Società Matika per Euro 722 migliaia, dei costi relativi ai piani delle stock options e stock grant per Euro 401 migliaia e dell'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali derivanti dalla Purchase Price Allocation riferita alle acquisizioni per Euro 1,5 milioni, ed al netto degli effetti fiscali. Al 30 settembre 2021 la voce oneri finanziari contiene principalmente all'effetto del costo ammortizzato delle spese bancarie per Euro 1,6 milioni,

## KEY FINANCIALS (€mn)



Il conto economico riclassificato della Società al 30 settembre 2021 confrontato con lo stesso periodo dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021 Adjusted	30.09.2020 Adjusted
Ricavi netti	52.967.045	35.241.179	52.967.045	34.838.130
Costi esterni	(21.077.813)	(17.017.291)	(19.816.477)	(14.912.044)
<b>Valore aggiunto</b>	<b>31.889.233</b>	<b>18.223.887</b>	<b>33.150.568</b>	<b>19.926.086</b>
Costo del lavoro	(10.757.804)	(7.088.880)	(10.593.109)	(7.088.880)
Altri costi ed oneri operativi	(701.263)	(415.800)	(701.263)	(415.800)
Variazione rimanenze	(82.405)	5.889	(82.405)	5.889
<b>EBITDA (MOL)</b>	<b>20.347.760</b>	<b>10.725.096</b>	<b>21.773.791</b>	<b>12.427.294</b>
<i>EBITDA Margin</i>	38,4%	30,4%	41,1%	35,7%
Ammortamenti, svalutazioni	(11.467.030)	(6.562.833)	(9.967.629)	(5.984.766)
<b>EBIT (Risultato Operativo)</b>	<b>8.880.731</b>	<b>4.162.263</b>	<b>11.806.162</b>	<b>6.442.529</b>
<i>EBIT Margin</i>	16,8%	11,8%	22,3%	18,5%
<i>Proventi ed oneri</i>	(2.585.728)	(710.227)	(973.476)	(710.227)
<i>Imposte</i>	(2.220.733)	(833.889)	(3.445.908)	(1.470.083)
<b>UTILE (PERDITA)</b>	<b>4.074.270</b>	<b>2.618.148</b>	<b>7.386.779</b>	<b>4.262.219</b>



A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti. Gli indici sono calcolati sui valori di bilancio consolidato:

Indice	Formula	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021 Adjusted	30.09.2020 Adjusted
ROE	Utile netto / patrimonio	10,46%	17,32%	17,47%	25,21%
ROI	Risultato operativo / Capitale investito	5,09%	2,73%	6,77%	4,23%
ROS	Risultato operativo / Valore della produzione	16,77%	11,81%	22,29%	18,49%

## Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato del Gruppo al 30 settembre 2021 confrontato con l'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	30.09.2021 Consolidato	31.12.2020 Consolidato
Immobilizzazioni immateriali nette	90.117.334	85.817.948
Immobilizzazioni materiali nette	37.954.149	34.501.501
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	177.061	81.863
Altri crediti a lungo termine	496.235	523.707
Attività per imposte anticipate	1.109.386	1.209.368
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>129.854.165</b>	<b>122.134.387</b>
Rimanenze di magazzino	29.296	85.487
Crediti commerciali a breve t.	4.750.391	7.965.156
Crediti v/ società del gruppo	35.702	35.713
Attività finanziarie correnti	3.400.305	13.482
Altri crediti	3.971.980	3.824.703
Disponibilità Liquide	32.435.848	18.242.212
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>44.623.522</b>	<b>30.166.752</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>174.477.688</b>	<b>152.301.141</b>
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	65.064.839	3.885.074
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	7.328.637	6.517.799
Debiti v/Fornitori (entro 12 mesi)	4.786.408	5.897.158
Debiti V/ Società del gruppo	41.482	43.135
Debiti tributari e previdenziali	2.550.785	1.138.913
Altre passività finanziarie a breve termine	13.457.377	8.124.085
Altri debiti	4.432.951	4.052.163
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>97.662.480</b>	<b>29.658.327</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.031.070	2.842.413
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	11.986.399	72.984.366
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	12.524.582	11.409.366
Debiti v/Fornitori (oltre 12 mesi)	269.770	269.770
Altre passività finanziarie a lungo termine	1.392.889	10.945.144
Altri debiti a medio e lungo termine	329.508	447.960
Altri debiti e passività non correnti	335.574	-
Debiti tributari per imposte differite	7.985.328	8.624.975
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>37.855.120</b>	<b>107.523.994</b>
<b>Capitale di terzi</b>	<b>135.517.602</b>	<b>137.182.321</b>
Patrimonio netto	38.960.086	15.118.818
<b>Mezzi Propri</b>	<b>38.960.086</b>	<b>15.118.818</b>
<b>Mezzi propri e capitale di terzi</b>	<b>174.477.688</b>	<b>152.301.140</b>

## Principali note ai dati patrimoniali

Il valore delle immobilizzazioni rimane sostanzialmente invariato in quanto l'effetto degli investimenti per circa Euro 13,1 milioni del periodo sono stati bilanciati dagli ammortamenti per circa Euro 11,1 milioni.

Nel corso dei nove mesi sono stati sottoscritti nuovi contratti di diritti d'uso (IFRS16) per l'importo di Euro 1,3 milioni. Le disponibilità liquide risultano incrementate di Euro 14,2 milioni principalmente grazie all'apporto di cassa a seguito dell'aumento del capitale sociale per Euro 25 milioni, al netto degli oneri correlati all'operazione di circa 0,7 milioni, e nonostante l'utilizzo della liquidità per l'acquisto delle azioni proprie per l'importo di Euro 6,4 milioni e la distribuzione di dividendi per Euro 3,2 milioni ed in ultimo l'acquisto della partecipazione in Mivitec per Euro 2,7 milioni (al netto delle disponibilità liquide). La voce debiti verso altri finanziatori include l'importo di circa Euro 7,9 milioni relativo agli investimenti dei nove mesi del 2021, di cui Euro 5,9 milioni riferiti alle quote di capitale dei canoni di leasing a scadere in base alla valutazione con il metodo finanziario (IFRS16 in parte già iscritte in forza del precedente principio IAS17) e per la parte residua riferita ai debiti dei contratti di locazione immobiliare e contratti di noleggio autovetture, relativi al sopracitato principio ed esclusi dal rendiconto finanziario.

I debiti finanziari sono principalmente riferiti a debiti per leasing (Right of use).

## Rendiconto finanziario sintetico

Nella tabella sottostante si riporta il rendiconto finanziario sintetico del periodo, confrontato con la chiusura dell'esercizio precedente e lo stesso periodo dell'esercizio precedente:

	30.09.2021	30.09.2020
Risultato netto da attività di funzionamento	4.074.269	2.618.147
Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità	16.624.612	8.156.042
<b>Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni</b>	<b>20.698.881</b>	<b>10.774.189</b>
Variazioni nelle attività e passività correnti	(813.427)	1.590.202
Variazioni nelle attività e passività correnti non ricorrenti	158.059	(232.457)
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	(1.683.693)	(407.800)
<b>Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a)</b>	<b>18.359.821</b>	<b>11.724.135</b>
Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b)	(9.860.348)	(58.702.852)
Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c)	5.694.162	52.817.033
<b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti (a+b+c)</b>	<b>14.193.636</b>	<b>5.838.316</b>
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
<b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>14.193.636</b>	<b>5.838.316</b>

## Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 30 Settembre 2021 è la seguente:

	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
<b>D - Liquidità (A + B + C)</b>	<b>35.836.153</b>	<b>18.255.694</b>
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)
<b>H - Indebitamento finanziario corrente (E + F + G)</b>	<b>(85.850.853)</b>	<b>(18.526.958)</b>
<b>I - Indebitamento finanziario netto corrente (H - D)</b>	<b>(50.014.700)</b>	<b>(271.264)</b>
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)
<b>N. Indebitamento finanziario non corrente (J + K + L + M)</b>	<b>(26.173.640)</b>	<b>(95.608.647)</b>
<b>O - Indebitamento finanziario netto di Gruppo (I + N)</b>	<b>(76.188.340)</b>	<b>(95.879.910)</b>
- 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
<b>O - Indebitamento finanziario netto escluso impatto IFRS16 di Gruppo</b>	<b>(67.380.622)</b>	<b>(86.871.633)</b>

La posizione finanziaria netta è allineata alla definizione contenuta nel richiamo di attenzione Consob n.5/21 del 29 aprile 2021: "Raccomandazioni per l'attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi".

A parere degli amministratori non sono presenti componenti alcune di indebitamento implicito secondo quanto indicato dagli Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto pubblicato da Esma in data 3 marzo 2021. Il Gruppo non ha altresì in essere operazioni di reverse factoring e supply agreement.



Nel corso dei nove mesi si sono **registrati** buoni flussi di cassa generati dall'attività operativa, si riflette un'incidenza degli investimenti per circa 13,1 milioni, dovuta all'acquisto di infrastrutture informatiche e software legati alle nuove commesse e ad aggiornamento tecnologico. La voce debiti verso altri finanziatori include l'importo di circa Euro 7,9 milioni relativo agli investimenti nei nove mesi del 2021, di cui Euro 5,9 milioni riferiti alle quote di capitale dei canoni di leasing a scadere in base alla valutazione con il metodo finanziario (IFRS16 in parte già iscritte in forza del precedente principio IAS17) oltre ai debiti dei contratti di locazione immobiliare e contratti di noleggio autovetture, relativi al sopracitato principio ed esclusi dal rendiconto finanziario.

I debiti finanziari sono principalmente riferiti a debiti per leasing (Right of use).

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

		30.09.2021	30.09.2020
Liquidità primaria	Attività correnti / Passività correnti	0,46	1,01
Indebitamento	Capitale terzi / Capitale proprio	2,87	7,53

Nella tabella sottostante si riporta il rendiconto finanziario del periodo, confrontato con quello dello stesso periodo dell'esercizio precedente:

<b>RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
<b>Risultato netto da attività di funzionamento</b>	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)
<b>Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante</b>	<b>20.698.881</b>	<b>10.774.189</b>
<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)
<b>Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a)</b>	<b>18.359.821</b>	<b>11.724.135</b>
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)
<b>Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b)</b>	<b>(9.860.348)</b>	<b>(58.702.852)</b>
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)
<b>Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c)</b>	<b>5.694.162</b>	<b>52.817.033</b>
<b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti a+b+c</b>	<b>14.193.636</b>	<b>5.838.316</b>
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
<b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>14.193.636</b>	<b>5.838.316</b>

## Strumenti finanziari

Si segnala che la Capogruppo al 30 Settembre 2021 ha in essere strumenti finanziari derivati (IRS) a copertura del rischio di incremento dei tassi di interesse, connessi alla linea di credito complessiva di Euro 40 milioni sottoscritta nel mese di gennaio 2020 e ri-contrattualizzata nel mese di settembre 2020 portandola ad Euro 32,5 milioni. Nel corrente periodo è stato contabilizzato il valore Market to Market applicando l'hedge accounting, iscrivendo il fair value del derivato tra le passività finanziarie e contropartita nelle altre componenti del patrimonio netto.

## Azioni proprie o di società controllante

Ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. la Capogruppo detiene n. 1.609.204 azioni proprie ma non detiene quote di società controllanti possedute dalla Società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e/o alienate dalla Società, nel corso del periodo, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Al 30 Settembre 2021 le n. 1.609.204 azioni proprie (5,75% del capitale sociale) detenute da Wilit S.p.A., sono iscritte in bilancio per un valore complessivo 15.491.594.

In conformità agli International Financial Reporting Standards (IFRS) tale valore è stato portato a riduzione del patrimonio netto.

Il valore di mercato al 30.09.2021 delle azioni proprie è pari ad Euro 39.489.866.

## Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

### Personale

Nel corso dei nove mesi dell'esercizio 2021 non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dei nove mesi dell'esercizio 2021 non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dei nove mesi dell'esercizio 2021 non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

### Ambiente

Nel corso dei nove mesi dell'esercizio 2021 non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva. Nel corso dei primi tre mesi dell'esercizio 2021 alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.



Contract

INVOICE

Date: xxxxxx  
Invoice No: 010001  
Customer ID: 223

Quantity	Amount
246.53	855.75
594.67	492.74
386.40	400.00
456.00	456.00

Growth
-11%
+37%
+42%
+78%
+18%

May	June
24,796	45,596
354	1,076
133	190
	134
	47,796

## Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

	COSTI	WIIT FIN	WIIT	WIIT SWISS	ADELANTE	ICTW	MATIKA	COMM.IT	ETAERIA	MYLOC	MIVITEC	TOTALE
	WIIT FIN	-	374.250	-	-	-	-	-	-	-	-	374.250
	WIIT	-	-	-	1.097.178	-	911.492	11.775	874.980	-	-	2.895.424
	WIIT SWISS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ADELANTE	-	115.488	-	-	7.470	14.250	86.092	-	-	-	223.300
RICAVI	ICTW	-	37.767	-	16.200	-	-	-	-	-	-	53.967
	MATIKA	-	90.272	-	2.160	-	-	-	-	-	-	92.432
	COMM.IT	-	140	-	83.292	-	-	-	-	-	-	83.432
	ETAERIA	-	2.978.843	-	114.457	-	9.853	-	-	-	-	3.103.153
	MYLOC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	MIVITEC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>TOTALE</b>	<b>-</b>	<b>3.596.760</b>	<b>-</b>	<b>1.313.287</b>	<b>7.470</b>	<b>935.595</b>	<b>97.866</b>	<b>874.980</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	CREDITI	WIIT FIN	WIIT	WIIT SWISS	ADELANTE	ICTW	MATIKA	COMM.IT	ETAERIA	MYLOC	MIVITEC	TOTALE
	WIIT FIN	-	1.495.156	-	-	-	-	-	-	-	-	1.495.156
	WIIT	-	-	180.613	906.755	37.767	4.328.616	22.686	-	-	-	5.476.437
	WIIT SWISS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ADELANTE	645.447	372.805	-	-	5.400	-	25.261	28.294	-	-	1.077.208
DEBITI	ICTW	-	-	-	23.340	-	-	-	-	-	-	23.340
	MATIKA	-	79.617	-	1.440	-	-	-	-	-	-	81.057
	COMM.IT	-	42.120	-	-	-	-	-	-	-	-	42.120
	ETAERIA	-	1.075.005	-	-	-	2.201	-	-	-	-	1.077.205
	MYLOC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	MIVITEC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>645.447</b>	<b>3.064.703</b>	<b>180.613</b>	<b>931.535</b>	<b>43.167</b>	<b>4.330.817</b>	<b>47.947</b>	<b>28.294</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.272.522</b>

Si fa presente che le operazioni effettuate con parti correlate, ivi incluse le operazioni infragruppo, non sono quantificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nell'ordinario corso degli affari della società del Gruppo. Dette operazioni sono state regolate a condizioni di mercato. I debiti di Wiit verso le controllate Wiit Swiss, Adelante e Matika accolgono oltre ai debiti commerciali anche la parte relativa alla gestione accentrata della tesoreria.

I Debiti e crediti verso WIIT Fin S.r.l. includono la parte relativa al consolidato fiscale.

## Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo 30 Settembre 2021

### Emissione prestito obbligazionario

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.

### Estinzione finanziamenti

A seguito dell'emissione del prestito obbligazionario in data 7 ottobre 2021, mediante utilizzo di parte dei proventi netti del Prestito Obbligazionario, è stato integralmente estinto, per un importo residuo nominale di Euro 61,9 il finanziamento concesso in pool alla Capogruppo da Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banco BPM S.p.A.

### Acquisizione Release 42

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.

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.



## **Evoluzione prevedibile della gestione**

### **Aggiornamento COVID-19**

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.

Milano, 11/11/2021

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
(Riccardo Sciuotto)



## **Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari a norma delle disposizioni dell'art.154 – bis comma 2 del D.Lgs. n.58/1998 (TUF)**

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente Resoconto Intermedio di Gestione al 30 Settembre 2021 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Milano, 11/11/2021

Il Dirigente Preposto  
(Stefano Pasotto)