

WIIT

The Premium Cloud

Relazione Finanziaria Intermedia al 30.09.2024

WIIT

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

Sommario

| | |
|--|----|
| Profilo | 3 |
| L'offerta | 4 |
| Organi Sociali | 7 |
| Informativa per gli azionisti | 8 |
| Relazione Intermedia | 9 |
| Andamento prezzi e volumi al 30 Settembre 2024 | 12 |
| Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti | 29 |
| Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo 30 settembre 2023 | 29 |

Profilo

Il Gruppo WIIT 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 marginalmente anche Colocation) e nella prestazione dei servizi di configurazione, gestione e controllo di dette infrastrutture al fine di garantirne la funzionalità e disponibilità su base continua.

Il Gruppo si occupa dell'erogazione di soluzioni Cloud sicure per le c.d. "applicazioni critiche" dei propri clienti e cioè quelle applicazioni i cui malfunzionamenti possono avere impatti sulla "business continuity" aziendale e di cui è necessario garantire 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") e tutte quelle applicazioni aziendali con caratteristiche di "non-interrompibilità".

Per lo svolgimento della propria attività operativa il Gruppo si avvale principalmente di Data Center di proprietà, di cui tre certificati TIER IV (ovvero il livello massimo di affidabilità) dall'Uptime Institute, due a Milano ed il terzo a Dusseldorf.

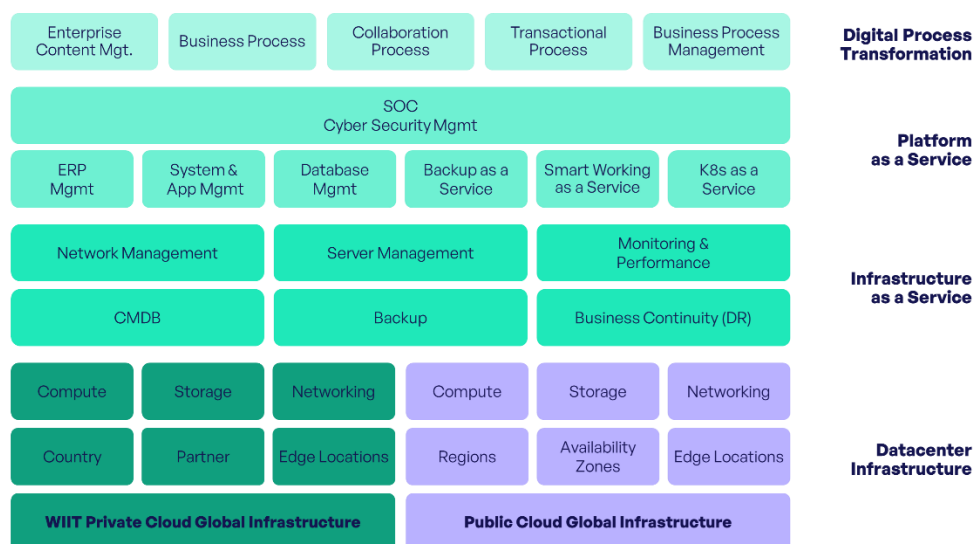
Al fine di garantire la "business continuity" dei propri clienti, i servizi del Gruppo sono erogati attraverso infrastrutture informatiche ridondate, che ne assicurano la continua disponibilità in caso di eventuale malfunzionamento o interruzione di singoli elementi. A questi, la società affianca servizi di cybersecurity per garantire il presidio della sicurezza informatica interna e per i propri clienti. I clienti possono inoltre accedere a servizi di Business Continuity e di Disaster Recovery che consentono di replicare i sistemi di elaborazione e tutti i dati critici dei clienti quasi in tempo reale. Inoltre, il Gruppo procede al salvataggio giornaliero dei dati (c.d. back-up) per garantire la profondità storica dell'informazione e la garanzia di ripartenza in caso di disastro.

L'offerta

L'offerta del Gruppo 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 Public 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 principale, 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.

IaaS & PaaS Layers



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 più semplice di Colocation, salendo poi a quello di Infrastructure as a Service – che costituisce la base per l'erogazione degli altri servizi più evoluti – sino al più complesso servizio SaaS di Digital Process Transformation. Il layer Datacenter Infrastructure costituisce il layer di base su cui si sviluppano i servizi erogati dal Gruppo e può essere, in logica Hybrid Cloud, sia Privato che Pubblico.

Colocation: consiste nella messa a disposizione dello spazio fisico, e dell'energia utilizzata dall'infrastruttura del cliente, all'interno dei Data Center nel territorio tedesco.

IaaS (Infrastructure as a Service): consiste nella messa a disposizione di server, storage e network e relativi servizi di Monitoraggio delle Performance e Backup;

PaaS (Platform as a Service): è il layer dedicato ai servizi gestiti, come ad esempio, tra gli altri, l'erogazione di database, di ERP, di smart working, di cybersecurity e Kubernetes, in una logica on-demand, che includono la manutenzione correttiva, evolutiva e lo sviluppo di nuove funzionalità;

Digital Process Transformation: si tratta di piattaforme software ed applicazioni che vengono messe a disposizione del cliente come “servizi” e che includono anche l’offerta di Digital Process Transformation, cioè i servizi end-to-end per la gestione digitalizzata di interi processi di business che fanno parte della catena del valore del cliente.

L’erogazione dei servizi della società avviene solitamente tramite una tipologia di contratto standard, unica per tutti i diversi tipi di servizi (IaaS, PaaS, Digital Process Transformation), che sono di norma combinati nel quadro di un’unica offerta economica e contrattuale.

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, il cui corrispettivo viene generalmente incluso nei canoni periodici e la successiva fornitura degli specifici servizi richiesti dal cliente.

CERTIFICAZIONI

Il Gruppo si avvale di tre Data Center certificati TIER IV (ovvero il livello massimo di affidabilità) dall’Uptime Institute di cui è proprietario, due dei quali siti in Milano ed uno a Düsseldorf. Ad oggi risultano in Europa solo poche decine di Data Center certificati TIER IV dall’Uptime Institute nella categoria “Constructed Facility” (<https://uptimeinstitute.com/tier-certification/construction>). Il Gruppo, complessivamente considerato, conta altri sedici Data Center, in particolare a Castelfranco Veneto, Düsseldorf, Stralsund, Limburgerhof e Monaco.

In relazione alle proprie strutture operative e ai Data Center, la Capogruppo ha ottenuto nel corso del tempo certificazioni internazionali, in particolare per la gestione, la sicurezza e la continuità dei propri servizi quali ISO20000 (Service Management), ISO27001, ISO27017, ISO27018, ISO27035 (Information Security Management), ISO22301 (Business Continuity Management) e per le modalità di erogazione dei servizi conformi allo standard ITIL (Infrastructure Library).

Il Gruppo si avvale di un sistema di gestione integrato per tutte le certificazioni sopra indicate per tutte le attività afferenti a:

- Servizio di erogazione e gestione dell’infrastruttura - IaaS on premises, con DataCenter propri o di terzi.
- Servizi di Gestione Ambienti Applicativi Enterprise, SAP e non SAP.
- Disaster Recovery e Backup gestito su tecnologie proprietarie (PaaS) e non proprietarie (Pure ManagedServices).
- Servizi di sicurezza informatica - Cybersecurity e Security Operation Center.
- Servizi di Desktop Management e Application 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 27001 (normativa internazionale che fornisce i requisiti che devono essere soddisfatti da un sistema di gestione della sicurezza nelle tecnologie dell’informazione). Ha sviluppato e adottato inoltre una metodologia evoluta in tema di continuità operativa ispirata alla direttiva ISO 22301, promuovendo un approccio strutturato non basato sulla sola tecnologia, ma in grado di indirizzare tutti i processi coinvolti nel ripristino operativo (Technology, Site, People).

In aggiunta, la Capogruppo ha applicato lo standard Internazionale ISO 27035 per l'organizzazione e l'opportuna gestione dei processi di risposta agli incidenti di sicurezza delle informazioni.

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)

Ad oggi ha perseguito le seguenti certificazioni:

- SAP Business Process Outsourcing BPO Operations (Italia)
- SAP Cloud and Infrastructure Operations (Italia e Germania)
- SAP DevOps (Italia)
- SAP HANA Operations (Italia e Germania)
- SAP Hosting Operations (Italia e Germania)
- SAP Business Suite Solutions Operations (Italia)

Organi Sociali

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

| | |
|---------------------------------|------------------------|
| Presidente | Enrico Giacomelli |
| Amministratore Delegato | Alessandro Cozzi |
| Consigliere Delegato | Francesco Baroncelli |
| Consigliere Delegato | Enrico Rampin |
| Consigliere | Chiara Grossi |
| Consigliere Indipendente | Annamaria di Ruscio |
| Consigliere Indipendente | Nathalie Brazzelli |
| Consigliere Indipendente | Emanuela Basso Petrino |
| Consigliere Indipendente | Santino Saguto |

COLLEGIO SINDACALE

| | |
|--|--------------------------|
| Presidente del collegio sindacale | Vieri Chimenti |
| Sindaco effettivo | Chiara Olliveri Siccardi |
| Sindaco effettivo | Paolo Ripamonti |
| Sindaco supplente | Igor Parisi |
| Sindaco supplente | Cristina Chiantia |

COMITATO RISCHI E PARTI CORRELATE

| | |
|-------------------|---------------------|
| Presidente | Annamaria Di Ruscio |
| Membro | Enrico Giacomelli |
| Membro | Nathalie Brazzelli |

COMITATO NOMINE E REMUNERAZIONE

| | |
|-------------------|------------------------|
| Presidente | Emanuela Basso Petrino |
| Membro | Enrico Giacomelli |
| Membro | Annamaria Di Ruscio |

ORGANISMO DI VIGILANZA E CONTROLLO

| | |
|---|----------------|
| Presidente dell'Organismo di Vigilanza e Controllo | Luca Valdameri |
|---|----------------|

SOCIETÀ DI REVISIONE

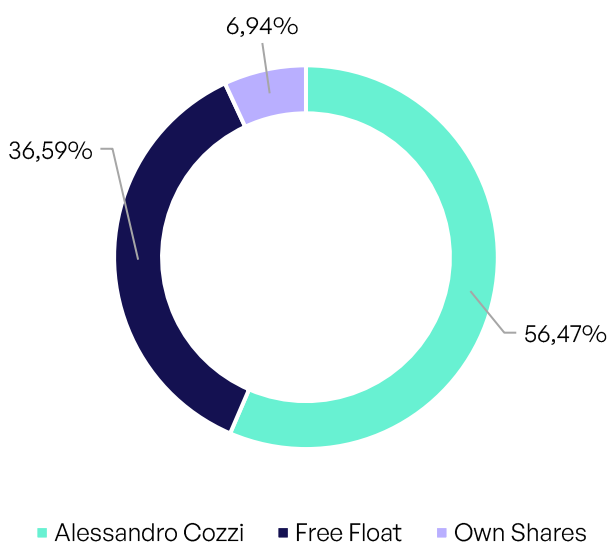
| | |
|-----------------------------|--------------------------|
| Società di revisione | Deloitte & Touche S.p.A. |
|-----------------------------|--------------------------|

Informativa per gli azionisti

I principali azionisti di WIIT S.p.A. alla data del 30 settembre 2024 sono:

| Socio | N° di azioni possedute 30.09.2024 | % |
|---|--------------------------------------|---------------|
| Alessandro Cozzi (*) | 15.822.202 | 56,47% |
| Azioni proprie | 1.944.837 | 6,94% |
| Mercato | 10.253.621 | 36,59% |
| TOTALE | 28.020.660 | 100% |
| FLOTTANTE (Azioni proprie e Mercato) | 12.198.458 | 43,53% |

Per una situazione più aggiornata si rimanda alla sezione Investor-Relations del Gruppo WIIT alla sotto la sezione “Informazioni sul titolo”.



(*)Alessandro Cozzi e società a lui riconducibili

Relazione Intermedia

FATTI RILEVANTI RINVENUTI NEL CORSO DEL PERIODO

Aggiornamenti su aggregazioni aziendali e altre operazioni di riorganizzazione societaria avvenute nell'esercizio

ACQUISTO RAMO D'AZIENDA "EDGE & CLOUD"

In data 2 aprile 2024, il Gruppo tramite la controllata WIIT AG, controllata al 100% da WIIT S.p.A., ha acquisito il ramo d'azienda denominato "Edge & Cloud" dalla società tedesca German Edge Cloud GmbH & Co. KG ("GEC"), appartenente al Fridhelm Loh Group, ad un prezzo fisso pari a Euro 2,5 milioni più potenziale earn out fino a Euro 4 milioni legati a specifici obiettivi di fatturato. Alla sottoscrizione dell'accordo per l'acquisizione è stata versata la somma di Euro 608 migliaia. Tramite tale acquisizione il Gruppo espande la propria presenza nell'area strategica di Francoforte, con l'acquisizione di un portafoglio di 40 clienti fidelizzati, oltre a rafforzare il team in Germania con l'ingresso di nuove figure professionali altamente qualificate.

ACQUISTO PARTECIPAZIONE 100% ECONIS AG

In data 30 aprile 2024, il Gruppo ha acquisito tramite la Capogruppo WIIT S.p.A. il 100% della società Econis AG. La Società ha sede a Zurigo ed è un Managed Services Provider che si occupa di fornire servizi di progettazione, implementazione e gestione di infrastrutture Private Cloud per il mondo del Banking, Health Care e manifattura della svizzera tedesca. I servizi offerti possono essere così riassunti:

- i) Managed Services: servizi ricorsivi per la gestione di infrastrutture private cloud presso su infrastrutture proprie o su infrastrutture del cliente;
- ii) Consulenza: servizi di consulenza sulle infrastrutture informatiche, compresa la Cyber Security, soprattutto erogata a favore di nuovi clienti come chiave d'accesso ai Managed Services;

Il prezzo pagato è stato pari a pari a CHF 770 migliaia. Sono state rilasciate da parte dei venditori le dichiarazioni e garanzie, usuali in questo genere di operazioni, coperte da una polizza assicurativa (W&I).

RIORGANIZZAZIONE SOCIETARIA DI WIIT AG

In data 12 aprile si è perfezionato l'atto di fusione tra le società Lansol, Global Access, myloc Managed IT e Boreus (congiuntamente, le "Società Incorporate") in WIIT AG, con efficacia legale a decorrere dal 15 aprile 2024, mentre gli effetti contabili e fiscali decorrono dal 01 gennaio 2024. L'operazione di fusione consente di concentrare in capo alla Società WIIT AG le attività in precedenza svolte per il tramite delle Società Incorporate. Più in generale, l'operazione di fusione ha avuto l'obiettivo di ottimizzare il coordinamento, il funzionamento e le sinergie delle strutture facenti capo alle società partecipanti alla fusione, nonché ridurre i costi fissi di struttura derivanti dall'esistenza di soggetti giuridici distinti, con conseguenti vantaggi in termini di funzionalità ed efficienza operativa ed economica, consentendo in tal modo al Gruppo WIIT di rafforzare la propria posizione di principale player europeo nei settori in cui opera. La fusione delle Società incorporate, interamente controllate, non ha previsto alcun concambio o rapporto di cambio e non ha avuto effetti sul bilancio consolidato.

CESSIONE PARTECIPAZIONE CODEFIT

Nel mese di luglio 2024 il Gruppo Wiit ha ceduto la partecipazione del 51% nella società di diritto polacco Codefit Sp.z.o.o., detenuta per il tramite della controllata Gecko m.b.h.. Dal terzo trimestre 2024 non rientra più nel perimetro di consolidamento.

Nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale

In data 16 maggio l'Assemblea degli Azionisti di WIIT S.p.A. ha provveduto alla nomina del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2024- 2026 e ha stabilito in 9 il numero dei componenti. Risultano eletti quali componenti del Consiglio di Amministrazione:

- Enrico Giacomelli, quale Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- Alessandro Cozzi;
- Francesco Baroncelli;
- Enrico Rampin;
- Chiara Grossi;
- Annamaria Di Ruscio;
- Emanuela Teresa Basso Petrino;
- Nathalie Brazzelli;
- Santino Saguto.

Tutti gli amministratori, ad eccezione del consigliere Santino Saguto, sono stati tratti dalla lista presentata da parte del socio WIIT Fin S.r.l., titolare di n. 15.470.292 azioni ordinarie della Società, pari al 55,21% circa del capitale sociale di WIIT ("WIIT Fin"), la quale ha ricevuto voti favorevoli pari al 70,1% del totale dei diritti di voto e al 89,3% del totale dei diritti di voto presenti, mentre il consigliere Santino Saguto è stato tratto dalla lista presentata da parte di fondi azionisti, titolari, complessivamente, di n. 1.131.977 azioni ordinarie della Società, pari al 4,04% circa del capitale sociale di WIIT (i "Fondi Azionisti"), la quale ha ricevuto voti favorevoli pari al 8,4% del totale dei diritti di voto e al 10,7% del totale dei diritti di voto presenti. I consiglieri Enrico Giacomelli, Annamaria Di Ruscio, Emanuela Teresa Basso Petrino, Nathalie Brazzelli e Santino Saguto hanno attestato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF del TUF, nonché dal Codice di Corporate Governance.

Contestualmente l'Assemblea di WIIT S.p.A. ha provveduto alla nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2024-2026. Risultano eletti quali componenti del Collegio Sindacale:

- Vieri Chimenti, quale sindaco effettivo e presidente del Collegio Sindacale;
- Paolo Ripamonti; quale sindaco effettivo;
- Chiara Olliveri Siccardi, quale sindaco effettivo;
- Igor Parisi, quale sindaco supplente;
- Cristina Chiantia, quale sindaco supplente.

I sindaci Paolo Ripamonti, Chiara Olliveri Siccardi e Igor Parisi sono stati tratti dalla lista presentata da parte di WIIT Fin, la quale ha ricevuto voti favorevoli pari al 70,1% del totale dei diritti di voto e al 89,3% del totale dei diritti di voto presenti, mentre i sindaci Vieri Chimenti e Cristina Chiantia sono stati tratti dalla lista presentata da parte dei Fondi Azionisti, la quale ha ricevuto voti favorevoli pari al 8,4% del totale dei diritti di voto e al 10,7% del totale dei diritti di voto presenti.

Piano di compensi basati su strumenti finanziari

In data 16 maggio l'Assemblea di WIIT S.p.A. ha approvato ai sensi dell'art. 114-bis del TUF un piano di incentivazione monetaria di lungo periodo denominato "Piano di Incentivazione monetaria 2024-2026", basato anche sull'andamento del titolo WIIT (il "Piano LTI"). Tale piano – destinato agli amministratori esecutivi di WIIT da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione di WIIT su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione – intende perseguire i seguenti obiettivi (i) legare la remunerazione delle risorse chiave di WIIT all'effettivo andamento economico del Gruppo e alla creazione di valore per lo stesso; (ii) orientare le risorse chiave della Società verso strategie per il perseguimento di risultati di medio-lungo termine; (iii) allineare gli interessi delle risorse chiave della Società a quelli degli azionisti; (iv) applicare politiche di retention volte a fidelizzare le risorse chiave e incentivare la loro permanenza nella Società.

Modifica statutaria per potenziamento del voto maggiorato

In data 16 maggio l'Assemblea ha approvato la modifica dello statuto sociale (art. 7) al fine di consentire il potenziamento del sistema di voto maggiorato ai sensi dell'art. 127-quinquies del TUF così come sostituito dall'art. 14, comma 2, della Legge 5 marzo 2024, n. 21. In particolare, la modifica statutaria consente di attribuire ai c.d. loyalty shareholders che abbiano maturato il diritto alla maggiorazione a 2 voti per ogni azione detenuta ininterrottamente per un periodo di 24 mesi, 1 voto ulteriore alla scadenza di ogni periodo di 12 mesi di detenzione ininterrotta, sino ad un massimo complessivo di 10 voti per ogni azione, sul presupposto che nel periodo di maturazione dei diritti di voto aggiuntivi siano stati mantenuti i relativi requisiti da parte dell'azionista.

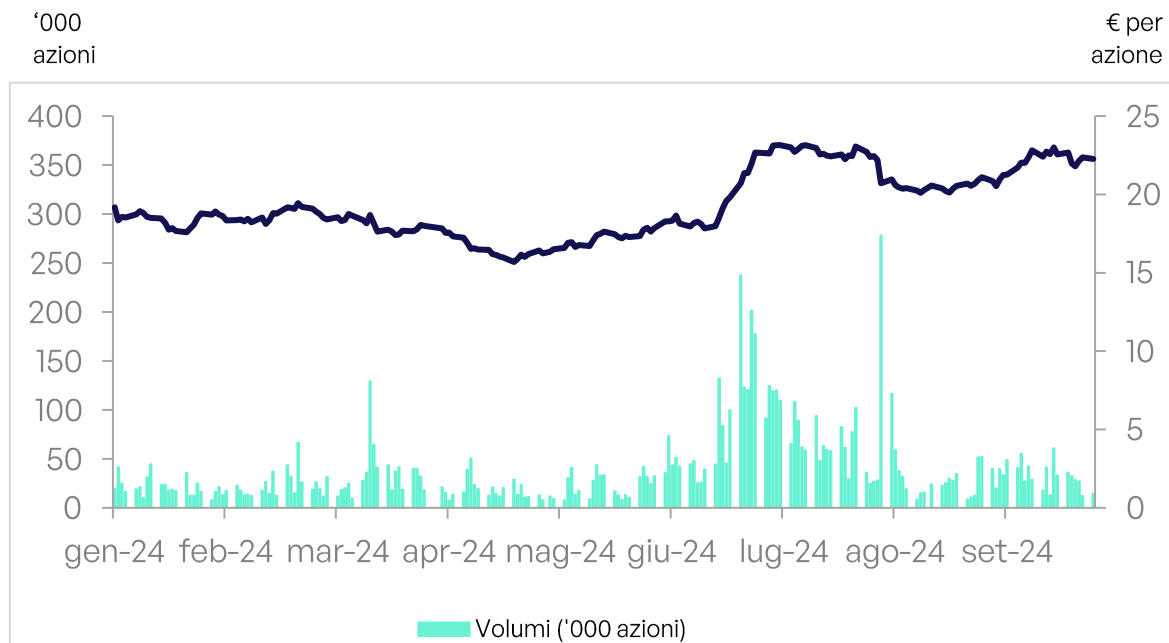
Contratti significativi

In data 15 maggio 2024 WIIT S.p.A. ha annunciato la firma di un nuovo contratto della durata di 5 anni per un valore complessivo di oltre Euro 7 milioni, con un'importante società italiana operativa nel settore medicale. Il Cliente si affiderà a WIIT per i prossimi 5 anni, partner scelto per l'elevata affidabilità dei servizi, consolidata nel tempo grazie a un'esperienza pluriennale nel settore del Cloud e delle applicazioni critiche. Le soluzioni offerte da WIIT, caratterizzate da funzionalità specifiche e personalizzabili, sono determinanti nel garantire un livello di sicurezza in linea con i più rigorosi standard richiesti nel settore medicale. Il settore della salute si distingue per la necessità di un efficace sistema di gestione delle informazioni sia in termini di privacy e riservatezza sia per l'elevato numero di dati sensibili trattati. Un sistema complesso che richiede infatti un approccio proattivo nella gestione degli applicativi specifici del settore, che WIIT è in grado di offrire grazie alla sua comprovata esperienza nella creazione di strategie di mitigazione al rischio di cyber attacchi altamente efficaci. L'accordo siglato prevede la migrazione dei sistemi informativi del Cliente nel Cloud di WIIT. Le applicazioni critiche del Cliente, tra cui la piattaforma SAP, cruciali per garantire la gestione e la riservatezza dei dati sensibili, saranno gestite e ospitate in alta affidabilità nella Premium Zone Italy North-West. Il contratto assicurerà al Cliente supporto proattivo 7 giorni su 7, 24 ore su 24. In aggiunta, con l'attivazione delle funzionalità di Disaster Recovery erogate dalla Standard Zone North-East, vengono assicurate fruibilità, resilienza e continuità, fattori essenziali nei processi critici di business.

Altre informazioni

In data 19 gennaio 2024 WIIT S.p.A. ha reso noto ai sensi dell'art. 2-ter, comma 2, del Regolamento Consob n. 11971/1999 (il "Regolamento Emittenti"), di non essere più qualificabile "Piccola e Media Impresa" ("PMI") ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. w-quater.1), del D.Lgs. n. 58/1998 (il "TUF") dal 1° gennaio 2024, avendo superato la soglia di capitalizzazione di mercato pari a Euro 500 milioni per tre anni consecutivi (2021, 2022 e 2023).

Andamento prezzi e volumi al 30 Settembre 2024



periodo 01.01.2024 – 30.09.2024

Fonte: Bloomberg

| SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA | | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| ATTIVO | | |
| Attività immateriali | 57.816.901 | 58.224.012 |
| Avviamento | 121.235.353 | 121.077.831 |
| Diritti d'uso | 11.751.313 | 11.870.441 |
| Impianti e macchinari | 8.851.645 | 8.737.760 |
| Altre attività materiali | 59.622.917 | 46.250.182 |
| Attività per imposte anticipate | 1.709.860 | 1.724.090 |
| Partecipazioni | 5 | 5 |
| Attività non correnti derivanti da contratto | 24.356 | 24.356 |
| Altre attività finanziarie non correnti | 506.860 | 686.944 |
| ATTIVITA' NON CORRENTI | 261.519.209 | 248.595.622 |
| Rimanenze | 284.042 | 166.980 |
| Crediti commerciali | 32.443.768 | 25.842.136 |
| Crediti commerciali verso controllante | 0 | 0 |
| Attività finanziarie correnti | 3.788.729 | 11.602.736 |
| Attività correnti derivanti da contratto | 0 | 0 |
| Crediti vari e altre attività correnti | 13.625.130 | 9.195.557 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 18.680.222 | 13.690.212 |
| ATTIVITA' CORRENTI | 68.821.893 | 60.497.621 |
| TOTALE ATTIVO | 330.341.101 | 309.093.243 |

| SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA | | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| PATRIMONIO NETTO E PASSIVO | | |
| Capitale Sociale | 2.802.066 | 2.802.066 |
| Riserva per sovrapprezzo azioni | 44.598.704 | 44.598.704 |
| Riserva legale | 560.413 | 560.413 |
| Altre riserve | 6.520.605 | 5.576.744 |
| Riserva azioni proprie in portafoglio | (31.026.553) | (30.566.915) |
| Riserve e utili (perdite) portati a nuovo | 1.532.255 | 1.074.273 |
| Riserva di traduzione | 91.771 | 22.610 |
| Risultato del periodo di competenza del Gruppo | 10.188.533 | 8.285.649 |
| PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO | 35.267.793 | 32.353.545 |
| <i>Risultato del periodo di competenza di terzi (*)</i> | 0 | 60.982 |
| <i>Patrimonio netto di terzi (*)</i> | 0 | 195.037 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 35.267.794 | 32.548.583 |
| Debiti verso altri finanziatori | 18.418.270 | 13.289.335 |
| Prestito Obbligazionario non corrente | 154.880.229 | 157.442.669 |
| Debiti verso banche | 29.304.889 | 27.805.467 |
| Altre passività finanziarie non correnti | 0 | 331.938 |
| Benefici ai dipendenti | 3.263.765 | 3.042.572 |
| Fondo per rischi ed oneri | 570.287 | 567.886 |
| Fondo per passività fiscali differite | 13.550.274 | 14.779.476 |
| Passività non correnti derivanti da contratto | 108.356 | 109.882 |
| Altri debiti e passività non correnti | 91.551 | 60.566 |
| PASSIVITA' NON CORRENTI | 220.187.623 | 217.429.793 |
| Debiti verso altri finanziatori | 9.789.778 | 7.695.550 |
| Debiti Prestito Obbligazionario corrente | 9.547.231 | 7.897.960 |
| Debiti verso banche correnti | 13.338.151 | 12.120.143 |
| Passività per imposte correnti | 5.851.746 | 2.857.006 |
| Altre passività finanziarie correnti | 2.512.088 | 948.035 |
| Debiti commerciali | 21.853.348 | 18.294.275 |
| Debiti commerciali verso controllante | 0 | 0 |
| Passività correnti derivanti da contratto | 3.434.940 | 3.492.306 |
| Altri debiti e passività correnti | 8.558.404 | 5.809.591 |
| PASSIVITA' CORRENTI | 74.885.685 | 59.114.866 |
| TOTALE PASSIVITA' | 295.073.307 | 276.544.659 |
| TOTALE PASSIVO | 330.341.101 | 309.093.243 |

(*) Nel mese di luglio 2024 il Gruppo Wiit ha ceduto la partecipazione del 51% nella società di diritto polacco Codefit Sp.z.o.o., detenuta per il tramite della controllata Gecko m.b.h.. Dal terzo trimestre 2024 non rientra più nel perimetro di consolidamento.

| CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO | | | | |
|--|------------------------------------|------------------------------------|---|---|
| | Nove mesi al 30.09.2024 | Nove mesi al 30.09.2023 | Adjusted Nove mesi al 30.09.2024 | Adjusted Nove mesi al 30.09.2023 |
| RICAVI E PROVENTI OPERATIVI | | | | |
| Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi | 112.187.090 | 95.597.052 | 112.187.090 | 95.597.052 |
| Altri ricavi e proventi | 4.808.575 | 588.312 | 2.982.035 | 588.312 |
| Totale ricavi e proventi operativi | 116.995.665 | 96.185.365 | 115.169.125 | 96.185.365 |
| Acquisti e prestazioni di servizi | (38.377.727) | (33.454.293) | (37.330.202) | (31.826.851) |
| Costo del lavoro | (35.130.384) | (26.243.036) | (34.817.612) | (25.081.914) |
| Ammortamenti e svalutazioni | (23.676.141) | (20.216.629) | (20.072.607) | (16.706.745) |
| Accantonamenti | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Altri costi e oneri operativi | (526.909) | (1.650.095) | (526.909) | (1.650.095) |
| Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss., consumo e merci | 117.063 | 113.486 | 117.063 | 113.486 |
| Totale costi operativi | (97.594.099) | (81.450.567) | (92.630.267) | (75.152.119) |
| RISULTATO OPERATIVO | 19.401.566 | 14.734.798 | 22.538.858 | 21.033.245 |
| Proventi finanziari | 258.474 | 117.231 | 258.474 | 117.231 |
| Oneri finanziari | (6.526.566) | (5.589.385) | (6.526.566) | (5.589.385) |
| Utili (perdite) su cambi | (4.346) | (18.172) | (4.346) | (18.172) |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 13.129.129 | 9.244.471 | 16.266.420 | 15.542.919 |
| Imposte sul reddito | (2.940.596) | (2.460.813) | (4.095.758) | (3.911.244) |
| UTILE (PERDITA) DI PERIODO | 10.188.533 | 6.783.658 | 12.170.662 | 11.631.675 |

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.

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 i principi IFRS a cui è stato sottratto nel 2024 l'elemento non ricorrente legato all'avviamento negativo (bargain purchase) classificato nella voce "Altri proventi operativi". 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 dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

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), degli ammortamenti, delle svalutazioni e degli accantonamenti. 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 dal Gruppo 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, delle svalutazioni e degli accantonamenti, dei costi per servizi professionali di merger & acquisition (M&A), costi di riorganizzazione del personale interno, dei costi per adeguamento delle opzioni Put&Call, dei costi per Piani di incentivazione Stock Options/Stock Grant l'elemento non ricorrente legato all'avviamento negativo (badwill) classificato nella voce "Altri ricavi e proventi operativi". 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 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). 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; dei costi per servizi professionali di merger & acquisition (M&A), costi di riorganizzazione del personale interno, dei costi per adeguamento delle opzioni Put&Call, dei costi per Piani di incentivazione Stock Options/Stock Grant, degli ammortamenti delle immobilizzazioni derivanti dalla Purchase Price Allocation riferita alle acquisizioni e l'elemento non ricorrente legato all'avviamento negativo (bargain purchase) classificato nella voce "Altri ricavi e proventi operativi". 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 la contabilizzazione delle Stock options e Stock Grant (IFRS2) e l'ammortamento delle immobilizzazioni derivanti dalla Purchase Price Allocation; Ammortamento lista clienti, contratti in esclusiva e 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 delle operazioni straordinarie di merger & acquisition, costi di riorganizzazione del personale interno, dei costi per adeguamento delle opzioni Put&Call, dei costi per la contabilizzazione delle Stock options e Stock Grant (IFRS2), gli oneri finanziari relativi alla chiusura di contratti di finanziamento e l'ammortamento delle immobilizzazioni derivanti dalla Purchase Price Allocation; Ammortamento lista clienti, contratti in esclusiva, 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 2021e in conformità con le raccomandazioni ESMA 32-382-1138. Viene presentato in nota esplicativa.

Indebitamento Finanziario Netto Adjusted – rappresenta un valido indicatore della struttura finanziaria del Gruppo. È determinata secondo quanto previsto dalla Comunicazione Consob n.5/21 del 29 aprile 2021 e in conformità con le raccomandazioni ESMA 32-382-1138, incluse, ove applicabili, le altre attività non correnti relative ai depositi cauzionali ed esclusi i debiti commerciali e altri debiti non correnti. Viene presentata anche nella variante al netto agli effetti dell'IFRS 16. Tale misura viene presentata in relazione sulla gestione.

Principali note ai dati economici

I ricavi e proventi operativi sono aumentati del 21,6%, rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2023. Rispetto all'esercizio precedente ed escludendo il provento generato dall'avviamento negativo (bargain purchase) derivante dall'acquisizione di Econis AG, la crescita (Ricavi Adjusted) sarebbe del 19,7%. Tale dato positivo descrive lo stato di salute in cui verte il conto economico del Gruppo dimostrando il forte apprezzamento della propria clientela nei confronti del Gruppo stesso che trova nel medesimo 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 sia al contributo delle nuove società acquisite nei primi nove mesi del 2024. In particolare, Econis AG e il ramo Edge&Cloud hanno generato nei nove mesi ricavi rispettivamente per Euro 9,0 milioni e Euro 4,4 milioni. Pertanto, al netto dei ricavi generati dalle neoacquisite a partire dalla data di acquisizione e del provento generato dal bargain purchase di Econis AG, i ricavi sarebbero stati pari ad Euro 102 milioni con una crescita rispetto all'esercizio precedente del 6,1%.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti nei primi nove mesi dell'esercizio 2024 confrontati con lo stesso periodo dell'esercizio 2023 in termini di totale ricavi e proventi operativi, margine operativo lordo (EBITDA), margine operativo (EBIT), risultato prima delle imposte e utile netto consolidato.

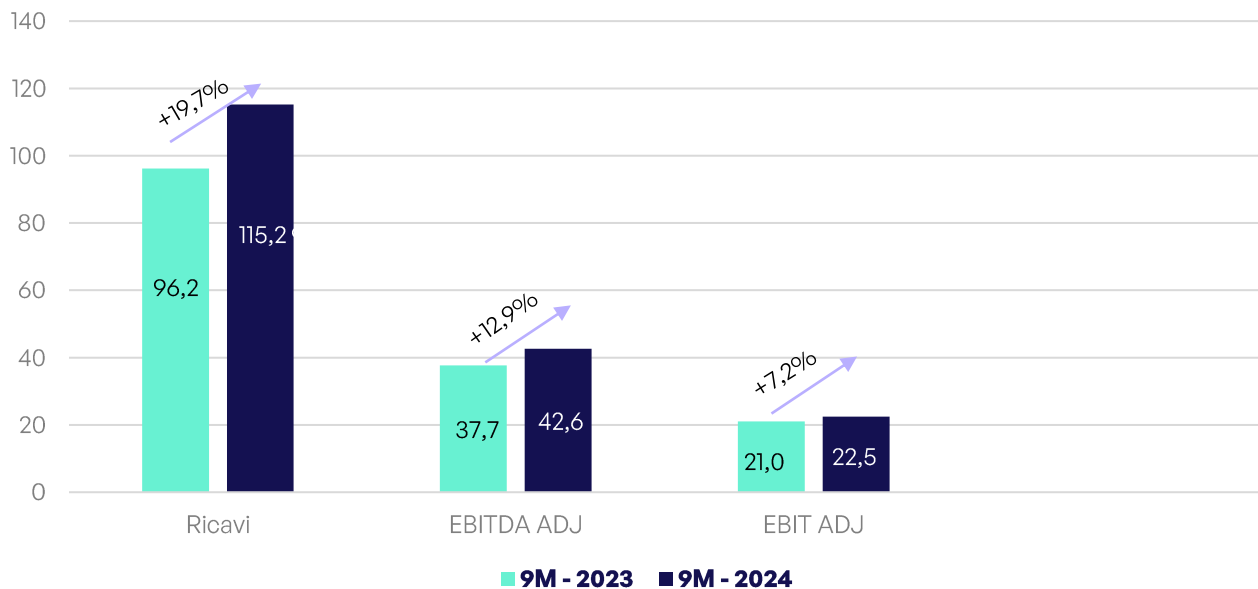
| | Nove mesi al 30.09.2024 | Nove mesi al 30.09.2023 | Nove mesi al 30.09.2024 Adjusted | Nove mesi al 30.09.2023 Adjusted | % Adj.Var |
|---|----------------------------|----------------------------|--|--|--------------|
| Totale ricavi e proventi operativi | 116.995.665 | 96.185.365 | 115.169.125 | 96.185.365 | 19,74% |
| EBITDA (Margine operativo lordo) | 43.077.708 | 34.951.426 | 42.611.465 | 37.739.990 | 12,91% |
| EBIT (Margine operativo) | 19.401.566 | 14.734.798 | 22.538.858 | 21.033.245 | 7,16% |
| Risultato prima delle imposte | 13.129.129 | 9.244.471 | 16.266.420 | 15.542.919 | 4,65% |
| Utile netto consolidato | 10.188.533 | 6.783.658 | 12.170.662 | 11.631.675 | 4,63% |

L'EBITDA Adjusted consolidato è risultato pari a Euro 42,6 milioni (Euro 37,7 milioni nei 9M 2023), con un'incidenza sui ricavi che passa dal 39,2% dei primi nove mesi del 2023 al 37,0% del 2024. Tale lieve flessione è dovuta alle acquisizioni del periodo, Econis AG ed il ramo di azienda Edge & Cloud, che presentano marginalità medie inferiori rispetto al Gruppo. A parità di perimetro con i primi nove mesi del 2023 l'incidenza dell'EBITDA adjusted sui ricavi adjusted sarebbe pari al 41,9%, in miglioramento rispetto ai primi nove mesi del 2023 grazie alla concentrazione nei servizi Cloud, al livello di ottimizzazione raggiunto nell'organizzazione dei processi e dei servizi operativi, alla riduzione dei costi di acquisto di prodotti destinati alla rivendita, alle sinergie di costo e al continuo miglioramento del margine delle società acquisite che hanno mitigato l'impatto della crescita dei costi dell'energia in particolare in Germania. L'EBITDA adjusted incrementa anche in valore assoluto del 12,9% rispetto ai 9M 2023 grazie sia agli elementi sopra descritti.

L'EBIT Adjusted consolidato pari a Euro 22,5 milioni (Euro 21,0 milioni nei 9M 2023), +7,2% rispetto ai 9M 2023 con un margine sui ricavi al 19,6%, ammortamenti e svalutazioni pari ad Euro 20,1 milioni, in crescita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (Euro 16,7 milioni nei primi nove mesi del 2023). Per le medesime ragioni descritte con riferimento all'Ebitda Adjusted il margine sui ricavi si attesterebbe al 23%.

L'utile netto Adjusted consolidato pari a Euro 12,2 milioni (Euro 11,6 milioni nei 9M 2023), in aumento del 4,6% rispetto ai primi nove mesi del 2023 grazie alle dinamiche sopra espone per EBITDA ed EBIT.

KEY FINANCIALS (€mln)



Il conto economico riclassificato al 30 settembre 2024 confrontato con lo stesso periodo dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| | Nove mesi al 30.09.2024 | Nove mesi al 30.09.2023 | Nove mesi al 30.09.2024 Adjusted | Nove mesi al 30.09.2023 Adjusted |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--|
| Ricavi e Proventi Operativi | 116.995.665 | 96.185.365 | 115.169.125 | 96.185.365 |
| Acquisti e prestazioni di servizi | (38.377.727) | (33.454.293) | (37.330.202) | (31.826.851) |
| Costo del lavoro | (35.130.384) | (26.243.036) | (34.817.612) | (25.081.914) |
| Altri costi ed oneri operativi | (526.909) | (1.650.095) | (526.909) | (1.650.095) |
| Variazione rimanenze | 117.063 | 113.486 | 117.063 | 113.486 |
| EBITDA | 43.077.708 | 34.951.426 | 42.611.465 | 37.739.990 |
| <i>EBITDA Margin</i> | 36,8% | 36,3% | 37,0% | 39,2% |
| Ammortamenti, svalutazioni | (23.676.141) | (20.216.629) | (20.072.607) | (16.706.745) |
| EBIT | 19.401.566 | 14.734.798 | 22.538.858 | 21.033.245 |
| <i>EBIT Margin</i> | 16,6% | 15,3% | 19,6% | 21,9% |
| Proventi ed oneri | (6.272.438) | (5.490.327) | (6.272.438) | (5.490.327) |
| Imposte | (2.940.596) | (2.460.813) | (4.095.758) | (3.911.244) |
| Risultato netto | 10.188.533 | 6.783.658 | 12.170.662 | 11.631.675 |

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 | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2024 Adjusted | 30.09.2023 Adjusted |
|--------|------------------------------------|------------|------------|------------------------|------------------------|
| ROE | Utile netto / patrimonio | 28,89% | 21,08% | 17,83% | 17,58% |
| ROI | EBIT / Capitale investito | 5,87% | 4,65% | 6,82% | 6,63% |
| ROS | EBIT / Ricavi e proventi operativi | 16,58% | 15,32% | 19,57% | 21,87% |

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI

Lo stato patrimoniale riclassificato del Gruppo al 30 settembre 2023 confrontato con l'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| | 30.09.2024 Consolidato | 31.12.2023 Consolidato |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette | 179.052.254 | 179.301.843 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 80.225.874 | 66.858.383 |
| Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie | 5 | 5 |
| Altri crediti a lungo termine | 531.216 | 711.300 |
| Attività per imposte anticipate | 1.709.860 | 1.724.090 |
| Capitale immobilizzato | 261.519.209 | 248.595.622 |
| Rimanenze di magazzino | 284.042 | 166.980 |
| Crediti commerciali a breve t. | 32.443.768 | 25.842.136 |
| Attività finanziarie correnti | 3.788.729 | 11.602.736 |
| Altri crediti | 13.625.129 | 9.195.557 |
| Disponibilità Liquide | 18.680.222 | 13.690.212 |
| Attività d'esercizio a breve termine | 68.821.892 | 60.497.621 |
| Capitale investito | 330.341.101 | 309.093.243 |
| Debiti verso banche (entro 12 mesi) | 13.338.151 | 12.120.143 |
| Debiti Prestito Obbligazionario (entro 12 mesi) | 9.547.231 | 7.897.960 |
| Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi) | 9.789.778 | 7.695.550 |
| Debiti v/Fornitori (entro 12 mesi) | 21.853.348 | 18.294.275 |
| Debiti tributari | 5.851.746 | 2.857.006 |
| Altre passività finanziarie a breve termine | 2.512.088 | 948.035 |
| Altri debiti | 11.993.343 | 9.301.897 |
| Passività d'esercizio a breve termine | 74.885.685 | 59.114.866 |
| Benefici ai dipendenti | 3.263.765 | 3.042.572 |
| Debiti verso banche (oltre 12 mesi) | 29.304.889 | 27.805.467 |
| Debiti Prestito Obbligazionario (oltre 12 mesi) | 154.880.229 | 157.442.669 |
| Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi) | 18.418.270 | 13.289.335 |
| Fondo per rischi ed oneri | 570.287 | 567.886 |
| Altre passività finanziarie a lungo termine | 0 | 331.938 |
| Altri debiti a medio e lungo termine | 108.357 | 109.884 |
| Altri debiti e passività non correnti | 91.551 | 60.566 |
| Fondo per imposte differite | 13.550.274 | 14.779.476 |
| Passività a medio lungo termine | 220.187.622 | 217.429.793 |
| Capitale di terzi | 295.073.306 | 276.544.659 |
| Patrimonio netto | 35.267.793 | 32.548.583 |
| Mezzi Propri | 35.267.793 | 32.548.583 |
| Mezzi propri e capitale di terzi | 330.341.101 | 309.093.243 |

Principali note ai dati patrimoniali

La variazione delle immobilizzazioni riflette investimenti per circa Euro 22,8 milioni, comprensivi dei diritti d'uso per Euro 12,7 milioni di cui: Euro 9,9 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. L'incremento è in parte compensato dagli ammortamenti per circa Euro 23,6 milioni. L'acquisizione del ramo d'azienda Edge & Cloud ha comportato l'incremento delle immobilizzazioni per Euro 4,646 milioni oltre che per l'avviamento per Euro 26 migliaia, e "Lista Clienti", iscritta tra le immobilizzazioni immateriali, per Euro 1,873 milioni. L'acquisizione della società Econis AG ha comportato l'incremento delle immobilizzazioni materiali per Euro 7,3 milioni.

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:

| | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
|--|-------------------|---------------------|
| Risultato netto da attività di funzionamento | 10.188.533 | 6.783.658 |
| Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità | 29.774.815 | 28.913.207 |
| Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante | 39.963.347 | 35.696.865 |
| Variazioni nelle attività e passività correnti | (7.884.161) | 2.340.283 |
| Variazioni nelle attività e passività correnti non ricorrenti | 1.476.478 | (662.881) |
| Disponibilità liquide generate dall'attività operativa | (6.462.961) | (5.900.785) |
| Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a) | 27.092.703 | 31.473.482 |
| Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b) | (2.637.719) | (36.332.421) |
| Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c) | (19.464.975) | (10.690.628) |
| Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti (a+b+c) | 4.990.010 | (15.549.568) |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio | 18.680.222 | 15.908.512 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio | 13.690.212 | 31.458.080 |
| Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 4.990.010 | (15.549.568) |

PRINCIPALI DATI FINANZIARI

La posizione finanziaria netta al 30 settembre 2024 è la seguente:

| | Nove mesi al 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|----------------------------|----------------------|
| A - Cassa e altre disponibilità liquide ed equivalenti | 18.680.222 | 13.690.212 |
| B - Titoli detenuti per la negoziazione | 0 | 0 |
| C - Attività finanziarie correnti | 3.788.729 | 11.602.736 |
| D - Liquidità (A + B + C) | 22.468.952 | 25.292.948 |
| E - Debiti verso banche correnti | (13.338.151) | (12.120.143) |
| F - Altre passività finanziarie correnti | (2.512.088) | (948.035) |
| G - Debiti verso altri finanziatori | (9.789.778) | (7.695.550) |
| H - Prestito Obbligazionario corrente | (9.547.231) | (7.897.960) |
| I - Indebitamento finanziario corrente (E + F + G + H) | (35.187.247) | (28.661.688) |
| J - Indebitamento finanziario netto corrente (I - D) | (12.718.295) | (3.368.740) |
| K - Debiti verso banche | (29.304.889) | (27.805.467) |
| L - Debiti verso altri finanziatori | (18.418.270) | (13.289.335) |
| M - Prestito Obbligazionario non corrente | (154.880.229) | (157.442.669) |
| N - Altre passività finanziarie non correnti | (0) | (331.938) |
| O - Debiti commerciali e altri debiti non correnti | 0 | 0 |
| P - Indebitamento finanziario non corrente (K + L + M + N + O) | (202.603.388) | (198.869.409) |
| Q - Indebitamento finanziario netto di Gruppo (J + P) | (215.321.684) | (202.238.149) |
| - Debiti per locazioni IFRS 16 (corrente) | 2.845.388 | 2.585.627 |
| - Debiti per locazioni IFRS 16 (non corrente) | 7.767.310 | 7.998.155 |
| R - Indebitamento finanziario netto escluso impatto IFRS16 di Gruppo | (204.708.986) | (191.654.367) |

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.

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.

| | | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|--------------------|--|------------|------------|
| Liquidità primaria | Attività correnti / Passività correnti | 0,92 | 1,02 |
| Indebitamento | Capitale terzi / Capitale proprio | 2,08 | 1,91 |

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

| RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Risultato netto da attività di funzionamento | 10.188.533 | 6.783.658 |
| Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità: | | |
| Ammortamenti, accantonamenti, rivalutazioni e svalutazioni | 23.676.141 | 20.216.629 |
| Variazioni Benefici ai dipendenti | 221.192 | 241.994 |
| Proventi ed Oneri finanziari | 6.272.438 | 5.490.327 |
| Imposte sul reddito | 2.940.596 | 2.460.813 |
| Altri oneri/(proventi) non monetari* | (3.335.553) | 503.445 |
| Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante | 39.963.347 | 35.696.865 |
| Variazioni nelle attività e passività correnti: | | |
| Decremento (incremento) rimanenze | (117.063) | (113.486) |
| Decremento (incremento) crediti commerciali | (3.289.711) | (520.398) |
| Incremento (decremento) debiti commerciali | (1.986.733) | 5.652.100 |
| Incremento (decremento) crediti e debiti tributari | 2.777.247 | (926.815) |
| Decremento (incremento) altre attività correnti | (4.373.645) | (1.720.645) |
| Incremento (decremento) altre passività correnti | (894.257) | (30.472) |
| Decremento (incremento) altre attività non correnti | 231.848 | (210.651) |
| Incremento (decremento) altre passività non correnti | 5.441 | 110.916 |
| Decremento (incremento) Attività derivanti da contratto | 1.298.081 | 41.152 |
| Incremento (decremento) Passività derivanti da contratto | (58.893) | (604.298) |
| Imposte sul reddito pagate | (3.108.394) | (3.586.541) |
| Interessi pagati / incassati | (3.354.567) | (2.314.244) |
| Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a) | 27.092.703 | 31.473.481 |
| Incrementi netti delle attività immateriali | (4.620.065) | (5.516.253) |
| Incrementi netti delle attività materiali | (5.351.108) | (10.482.954) |
| Decremento (incremento) attività di investimento | 7.919.278 | (13.000.000) |
| Flusso di cassa da aggregazioni aziendali al netto delle disponibilità liquide | (585.824) | (7.333.214) |
| Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b) | (2.637.719) | (36.332.421) |
| Accensione nuovi finanziamenti | 13.000.000 | 22.000.000 |
| Rimborso finanziamenti | (10.113.758) | (6.696.425) |
| Rimborso quote capitale Bond | (3.999.852) | 0 |
| Pagamenti debiti per locazioni | (9.370.606) | (7.905.445) |
| Pagamento corrispettivi differiti per aggregazioni aziendali | 0 | (1.752.073) |
| Incremento (Decremento) altri debiti finanziari | (440.957) | 0 |
| Dividendi pagati | (7.827.667) | (7.818.114) |
| (Acquisto) Vendita azioni proprie | (712.134) | (8.518.570) |
| Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c) | (19.464.975) | (10.690.629) |
| Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti a+b+c | 4.990.010 | (15.549.568) |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio | 18.680.222 | 15.908.512 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio | 13.690.212 | 31.458.080 |
| Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 4.990.010 | (15.549.568) |

(*) nel 2024 fanno riferimento principalmente all'iscrizione del bargain purchase di Eoonis, dall'iscrizione degli effetti delle stock option in accordo all'ifrs 2, dalla contabilizzazione dei benefici ai dipendenti in accordo allo IAS 19.

Strumenti finanziari

Si segnala che il Gruppo al 30 settembre 2024 non ha in essere strumenti finanziari derivati.

Azioni proprie o di società controllante

Ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. la Capogruppo detiene n.1.842.158 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 2024 le n. 1.944.837 azioni proprie (6,94% del capitale sociale) detenute da WIIT S.p.A., sono iscritte in bilancio per un valore complessivo 31.026.553.

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

Il valore di mercato al 30.09.2024 delle azioni proprie è pari ad Euro 43.467.107.

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 2024 non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dei nove mesi dell'esercizio 2024 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 2024 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 2024 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 2024 al Gruppo non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

| | COSTI | WIIT FIN | WIIT | GECKO | WIIT AG | ECONIS | TOTALE |
|---------------|-----------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|
| RICAVI | WIIT FIN | - | 374.250 | - | - | - | 374.250 |
| | WIIT | - | - | 12.296 | 1.090.141 | 135.765 | 1.238.201 |
| | GECKO | - | - | - | 204.238 | - | 204.238 |
| | WIIT AG | - | 5.398 | 482.897 | - | - | 488.294 |
| | ECONIS | - | - | - | - | - | - |
| | TOTALE | - | 379.648 | 495.192 | 1.294.379 | 135.765 | 2.304.984 |
| DEBITI | CREDITI | WIIT FIN | WIIT | GECKO | WIIT AG | ECONIS | TOTALE |
| | WIIT FIN | - | 1.465.271 | - | - | - | 1.465.271 |
| | WIIT | - | - | - | 18.476 | - | 18.476 |
| | GECKO | - | 2.785 | - | 22.059 | - | 24.844 |
| | WIIT AG | - | 20.089.554 | 3.541.070 | - | - | 23.630.623 |
| | ECONIS | - | 135.765 | - | - | - | 135.765 |
| TOTALE | - | 21.693.374 | 3.541.070 | 40.535 | - | 25.274.979 | |

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 e crediti di WIIT e Gecko verso la controllata WIIT AG accolgono oltre ai debiti commerciali anche la parte relativa ai finanziamenti intercompany ed in minima parte alla gestione accentrata della tesoreria.

I 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 2024

In data 17 ottobre 2024 è stato sottoscritto dalla controllata tedesca WIIT AG, l'accordo per l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Michgehl & Partner Gesellschaft für Datenverarbeitung und Dienstleistungen mbH. In data 31 ottobre 2024 è stato siglato il closing dell'operazione. Michgehl & Partner opera da oltre 25 anni nel mercato tedesco come player IT specializzato per gli studi legali. Nato come fornitore di consulenza e software, oggi è il cloud provider di riferimento per il settore legale, grazie a una piattaforma web dedicata che offre un data center e una gamma di servizi cloud progettati esclusivamente per gli studi legali. Il portafoglio servizi è incentrato sulle soluzioni cloud, arricchite da consulenza e formazione specialistica, garantendo così un "churn rate" della clientela estremamente basso. Con ricavi annuali di circa 4,5 milioni di Euro, principalmente ricorrenti e pluriennali, 31 collaboratori e un EBITDA adjusted previsto per il 2024 di circa 0,8 milioni di Euro, Michgehl & Partner è riconosciuto come leader nel suo mercato di riferimento. L'operazione sarà condotta tramite WIIT AG, interamente controllata da WIIT S.p.A. Il prezzo concordato è provvisoriamente fissato a 5,4 milioni di Euro, che sarà poi oggetto di aggiustamento sulla base di valori di posizione finanziaria netta al momento del closing. È previsto il pagamento di un earn-out di 0,3 milioni di Euro subordinato al raggiungimento degli obiettivi previsti per il 2024. Tale accordo implica un multiplo sull'EBITDA stimato per il 2024 inferiore a 7 volte, prima delle sinergie ipotizzate. L'accordo prevede inoltre il rilascio da parte del venditore di dichiarazioni e garanzie, usuali in questo genere di operazioni. Il closing dell'operazione è previsto per la fine del mese corrente. Grazie a questa acquisizione, WIIT potrà rafforzare la propria divisione dei servizi indiretti, già avviata con l'acquisizione precedente di Lansol GmbH, ampliare il proprio portafoglio con gli oltre 300 studi legali con organici compresi tra 5 e 50 dipendenti e generare 1,0 milioni di Euro in sinergie di costo, derivanti dal consolidamento dei data center e dalle ottimizzazioni sui fornitori e sul personale.

In data 21 ottobre 2024 WIIT ha siglato un nuovo contratto quinquennale del valore di 2,8 milioni di Euro per servizi ERP in Cloud con una primaria azienda nel settore manifatturiero Milano. Il Cliente ha scelto WIIT proprio per l'elevata resilienza e affidabilità garantita dal modello di Secure Cloud dell'azienda, l'unico Cloud Provider in Europa a vantare 3 data center certificati Tier IV da Uptime Institute. Infatti, grazie alla sua presenza consolidata in più Region, tra cui Italia, Germania e Svizzera, e alla sua rete di data center con i più elevati standard di sicurezza, WIIT è in grado di garantire ai propri clienti l'erogazione ininterrotta dei servizi, anche in caso di eventi critici come i cyber attacchi, oggi la principale causa di fermo dei sistemi. L'accordo siglato prevede la migrazione della piattaforma ERP del Cliente nel Cloud di WIIT. Tale applicazione critica, sarà gestita e ospitata con altissima resilienza e affidabilità all'interno della Premium Zone nella Region Italy North-West. Il Cliente ha inoltre scelto l'attivazione della funzionalità di Disaster Recovery, erogata dalla Premium Zone della Region Germany West, che assicurerà continuità operativa, resilienza e fruibilità, fattori essenziali per supportare i processi di business critici.

In data 31 ottobre 2024 WIIT ha firmato un contratto quinquennale per servizi Cloud e Cyber Security per un valore complessivo di circa Euro 2,6 milioni, di cui Euro 2,0 milioni da nuovi servizi, con un'importante azienda multinazionale italiana, operatore di riferimento nella lavorazione di materiale plastico. Il Cliente ha rinnovato la fiducia per i servizi di Cyber Security per i prossimi 5 anni estendendoli a tutte le filiali globali del gruppo e avviato, al contempo, un nuovo progetto di migrazione al Cloud di tutte le applicazioni critiche delle società del gruppo in Europa e negli Stati Uniti. Il cliente ha deciso di beneficiare del massimo livello di sicurezza garantito dal modello di Secure Private Cloud di WIIT ed utilizzerà le premium Region Italy Nord West (Milano) e Germany West (Düsseldorf), entrambe basate su Data Center Tier IV. Il nuovo progetto di Secure Private Cloud ammonta ad oltre Euro 2,0 milioni nei 5 anni di contratto.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Gruppo WIIT, grazie al positivo andamento della pipeline commerciale caratterizzata dall'acquisizione di nuovi clienti e dal rinnovo di contratti pluriennali, prevede un esercizio 2024 in crescita e in linea con le aspettative di mercato. Rimane il focus sul miglioramento dell'EBITDA margin grazie alla crescita dei ricavi core e dei servizi a valore aggiunto, al livello di ottimizzazione raggiunto nell'organizzazione dei processi e dei servizi operativi, alle sinergie di costo e al continuo miglioramento del margine per effetto delle fusioni delle società controllate tedesche in WIIT AG. È iniziato da subito il processo di integrazione, con le politiche di Gruppo, della nuova controllata svizzera Econis i cui effetti in termini di sinergie realizzate si vedranno nel corso dei prossimi trimestri. Infine, prosegue, in linea con la strategia di crescita, lo scouting M&A nella "D-A-CH zone" e il mercato tedesco continua a rappresentare una significativa opportunità di espansione del Gruppo in Europa. Infine a seguito del closing dell'acquisizione di "Michgehl & Partner" WIIT consolida ulteriormente la propria presenza in Germania con sinergie di costi visibili già dal 2025.

Quanto ai potenziali impatti del conflitto russo-ucraino, il Gruppo WIIT al 30 settembre 2024 risulta esposto in misura marginale al mercato russo ed ucraino; il Gruppo ha ricavi verso la Russia al 30 settembre 2024 pari ad Euro 33 migliaia (0,03% dei ricavi), verso l'Ucraina pari ad Euro 124 migliaia (0,10% dei ricavi) e verso Israele per Euro 2 migliaia (0,002%). Gli amministratori non ritengono che da tali rapporti commerciali possano scaturire né direttamente né indirettamente rischi, nonostante il conflitto russo-ucraino stia accentuando in linea generale il costo delle materie prime.

Milano, 07 Novembre 2024

**Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Enrico Giacomelli)**

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 2024 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Milano, 07 Novembre 2024

**Il Dirigente preposto
(Stefano Pasotto)**