



COMUNICATO STAMPA

Il CDA di WIIT S.p.A. ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020⁽¹⁾

Prosegue il *trend* positivo delle vendite +54,9% guidato dall'estensione dei contratti sui clienti esistenti, dall'acquisizione di nuovi clienti e dal consolidamento di myLoc nel quarto trimestre dell'anno

Focus sui prodotti a maggiore valore aggiunto e mercato dei servizi Cloud in continua espansione

**Portafoglio Ordini pluriennale al 1 gennaio 2021
Euro 100 milioni in crescita del 32,6%**

Al 31 dicembre 2020 il Gruppo WIIT ha registrato:

- Ricavi adjusted consolidati pari a Euro 52,5 milioni (Euro 33,9 milioni nell'esercizio 2019), +54,9% rispetto all'anno precedente; incremento guidato dalla crescita organica, dal focus sui servizi a maggiore valore aggiunto, dal crescente *cross selling* sui clienti delle società acquisite dal Gruppo WIIT e dal conseguente consolidamento delle stesse (in particolare myLoc nel quarto trimestre 2020), dall'acquisizione di nuovi clienti e da un mercato dei servizi Cloud in continua espansione.
- EBITDA Adjusted consolidato pari a Euro 18,3 milioni (Euro 13,2 milioni nell'esercizio 2019), +38,8% rispetto all'esercizio 2019 grazie alla concentrazione nei servizi Cloud, al livello di ottimizzazione raggiunto nell'organizzazione dei processi e dei servizi operativi, alle sinergie di costo e al continuo miglioramento del margine delle società acquisite; margine sui ricavi pari al 34,8%.
- EBIT Adjusted consolidato pari a Euro 9,0 milioni (Euro 6,8 milioni nell'esercizio 2019), +33,0% rispetto all'esercizio 2019 con un margine sui ricavi al 17,2% nonostante la crescita degli ammortamenti e svalutazioni passate da Euro 6,4 milioni (al 31 dicembre 2019) a Euro 9,3 milioni.
- Utile netto Adjusted pari a Euro 6,1 milioni in crescita del 8,7% rispetto ad Euro 5,6 milioni del 2019 (al netto dell'effetto "Patent Box" di Euro 1 milione nel 2019 riferito al beneficio cumulato 2015-2019). L'importo non comprende il beneficio del Patent Box, attualmente in fase di definizione.
- Posizione Finanziaria Netta Adjusted pari ad Euro -95,3 milioni (Euro -25,5 milioni al 31 dicembre 2019). La Posizione Finanziaria Netta Adjusted include anche l'effetto IFRS16 per Euro 9,0 milioni (Euro 5,5 milioni nel 2019); tale importo comprende, in particolare, l'indebitamento per l'acquisizione di myLoc a fine settembre 2020 per circa Euro 55 milioni (incluso effetto IFRS16 e le commissioni bancarie) e per l'acquisizione e il pagamento degli *earn out* relativi all'operazione di acquisizione di Etaeria S.r.l. (ora Etaeria S.p.A.) e dell'azienda Aedera S.r.l. pari a complessivi Euro 13 milioni, entrambe perfezionate nel mese di gennaio 2020. Il valore non include la valorizzazione delle azioni

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



proprie in portafoglio quantificata in circa Euro 24,3 milioni al valore di mercato del 31 dicembre 2020.

- **Dati 2020 pro-forma²⁾:**
 - Ricavi consolidati pro-forma pari a Euro 65,4 milioni;
 - EBITDA Adjusted consolidato pro-forma pari a Euro 24,7 milioni, con un margine sui ricavi del 37,7%;
 - EBIT Adjusted consolidato pro-forma pari a Euro 12,4 milioni, con un margine sui ricavi del 19,0%;
 - Utile Netto Adjusted consolidato pro-forma pari a Euro 9,3 milioni.
- **Proposto dividendo pari ad Euro 1,05 per ciascuna azione WIIT.**
- **Convocazione dell'assemblea ordinaria per il giorno 5 maggio 2021**
- **Approvato, su base volontaria, il "Bilancio di sostenibilità" per l'anno 2020.**

Milano, 19 marzo 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di WIIT S.p.A. ("WIIT" o la "Società"; ISIN IT0004922826; WIIT.MI), uno dei principali player europei nel mercato dei servizi Cloud Computing per le imprese focalizzato sull'erogazione di servizi continuativi di Hybrid Cloud e Hosted Private Cloud per le applicazioni critiche, riunitosi in data odierna ha, *inter alia*, approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 – redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS – e la relazione sulla gestione.

L'Amministratore Delegato, Alessandro Cozzi, ha commentato: *"I risultati del 2020 confermano il persistente trend di crescita del Gruppo su tutti gli indicatori economico-finanziari. Tutte e quattro le società acquisite hanno raggiunto, e in alcuni casi superato, gli obiettivi di budget previsti. Il portafoglio ordini guidato dall'upselling e cross selling sui clienti esistenti e dall'acquisizione di nuovi clienti, è in continua espansione. Il positivo trend delle vendite è confermato nei primi due mesi dell'anno dove vediamo una crescente richiesta di servizi Cloud e Cyber Security, a supporto dei numeri del primo trimestre dell'anno. Stiamo infine investendo in marketing e comunicazione a supporto della "brand awareness" e delle nostre strutture commerciali"*.

* * *

Risultati consolidati al 31 dicembre 2020

Al 31 dicembre 2020 il gruppo facente capo a WIIT (il "**Gruppo WIIT**") ha registrato **ricavi adjusted consolidati** pari a Euro 52,5 milioni, in forte crescita (+54,9%) rispetto a Euro 33,9 milioni nel 2019. Tale incremento è guidato dallo sviluppo organico, dal focus sui servizi a maggiore valore aggiunto, dall'acquisizione di nuovi clienti, dal *cross selling* sui clienti delle società acquisite e dal consolidamento delle stesse.

L'EBITDA Adjusted consolidato si attesta al 31 dicembre 2020 a Euro 18,3 milioni (+38,8%) rispetto a Euro 13,2 milioni del 2019 e registra un margine sui ricavi del 34,8%.

² I dati inclusi su base pro-forma includono il contributo di myLoc Management IT AG ("**myLoc**") – società la cui acquisizione è stata perfezionata in data in data 30 settembre 2020 – dal 1° gennaio 2020. I dati utilizzati ai fini della predisposizione delle informazioni su base pro-forma sono stati forniti dal *management* di myLoc e non sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione di WIIT, né sono stati assoggettati a revisione legale o ad altra verifica da parte della società di revisione legale dei conti o del collegio sindacale di WIIT.



The Private Cloud

Al 31 dicembre 2020 il margine di WIIT è pari al 42,9% rispetto al 44,4% del 2019³⁾, in miglioramento il margine di Adelante che passa dal 17,3% del 2019 al 21,1% del 2020. Il margine di Matika si assesta al 27,2% quello di Etaeria S.p.A. ("Etaeria") al 19,5%, mentre il margine di myLoc managed IT AG ("myLoc") è pari al 43,9%.

La normalizzazione operata a livello di **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** al 31 dicembre 2020 si riferisce ai costi non ricorrenti sostenuti per l'attività di M&A (acquisizione di myLoc) per Euro 2,4 milioni, e un credito di imposta per Euro 0,4 milioni, per un valore totale di circa Euro 2,0 milioni.

Il margine operativo netto Adjusted (EBIT Adjusted) si attesta al 31 dicembre 2020 ad Euro 9,0 milioni rispetto ad Euro 6,8 milioni registrati del 2019, e rappresenta il 17,2% dei ricavi, nonostante la crescita degli ammortamenti e svalutazioni, rispetto al 2019, di Euro 2,9 milioni a Euro 9,3 milioni.

L'Utile netto Adjusted si attesta al 31 dicembre 2020 ad Euro 6,1 milioni, rispetto ad Euro 5,6 milioni del 2019 al netto del beneficio fiscale "Patent Box" riconosciuto nel 2019 e pari ad Euro 1 milione. L'importo non comprende il beneficio del Patent Box, attualmente in fase di definizione.

La Posizione Finanziaria Netta (indebitamento), considerando l'impatto IFRS16 di circa Euro -9,0 milioni registrato al 31 dicembre 2020, passa da Euro -25,5 milioni al 31 dicembre 2019 ad Euro -95,3 milioni al 31 dicembre 2020, tale importo comprende, in particolare, l'indebitamento per l'acquisizione di myLoc a fine settembre 2020 per circa Euro 55 milioni (incluso effetto IFRS16 e le commissioni bancarie) e per l'acquisizione e il pagamento degli earn out relativi all'operazione di acquisizione di Etaeria e dell'azienda Aedera S.r.l. (l'"Azienda Aedera") pari a complessivi Euro 13 milioni, entrambe perfezionate nel mese di gennaio 2020. Il valore non include la valorizzazione delle azioni proprie in portafoglio quantificata in circa Euro 24,3 milioni al valore di mercato del 31 dicembre 2020.

Nel corso del 2020 si sono registrati significativi flussi di cassa generati dall'attività operativa. Le disponibilità liquide si assestano Euro 18,2 milioni, nonostante l'incidenza degli investimenti (CAPEX) di circa Euro 10,0 milioni per l'acquisto di infrastrutture informatiche legate alle nuove commesse stipulate nel corso dell'anno, incluso l'effetto del capex relativo a Myloc nel 2020, l'incidenza dei costi non ricorrenti sostenuti per l'attività di M&A per circa Euro 2,4 milioni, l'acquisto di azioni proprie per Euro 3,9 milioni.

Fatti rilevanti verificatisi nel corso dell'esercizio 2020

In data 7 gennaio 2020, la Società ha sottoscritto un contratto di finanziamento per l'importo massimo di Euro 40 milioni – poi ridotto a massimi Euro 32,5 milioni con accordo modificativo del 17 settembre 2020 –, con un *pool* di banche costituito da Banca IMI S.p.A. (ora Intesa Sanpaolo S.p.A.), quale banca *arranger* e banca agente, e Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banco BPM S.p.A. quali banche finanziatrici.

Il finanziamento, principalmente destinato a sostenere la strategia di crescita per linee esterne sul mercato italiano e internazionale, nonché il piano di investimenti del Gruppo WIIT, prevede i seguenti principali termini e condizioni:

- la suddivisione del finanziamento in (i) una linea di credito *amortizing* per un importo massimo pari a Euro 15 milioni, con scadenza al 31 dicembre 2025, di cui un primo utilizzo per Euro 5 milioni è stato erogato in data 9 gennaio 2020; (ii) una linea di credito *bullet* per un importo massimo pari a Euro 15 milioni, con scadenza al 30 giugno 2026, di cui un primo utilizzo per Euro 5 milioni è stato erogato in data 9 gennaio 2020; e (iii) una linea di credito *amortizing* fino ad un massimo di Euro 10 milioni, con scadenza al 31 dicembre 2024, di cui

³ Il margine del 46% rilevato nell'esercizio 2019, precedentemente comunicato era calcolato su ricavi al netto delle transazioni intercompany, quello riesposto riportato nel presente comunicato fa invece riferimento ai ricavi al lordo delle transazioni intercompany per essere coerente con quello del 2020.



è stato erogato un utilizzo per Euro 2,5 milioni in data 21 maggio 2020 e rispetto al quale le parti, con accordo modificativo del 17 settembre 2020, hanno concordato di ridurre la disponibilità a tale importo, cancellando il residuo;

- un tasso di interesse annuo pari alla somma del tasso Euribor di riferimento e un margine variabile in aumento o in diminuzione, a seconda della variazione del rapporto tra PFN/EBITDA;
- la previsione di *covenant* finanziari rappresentati dal rapporto tra EBITDA/oneri finanziari Netti e dal rapporto tra PFN/EBITDA, che alla data del presente comunicato risultano rispettati;
- la costituzione in garanzia, a favore delle banche finanziatrici, delle partecipazioni rappresentative del capitale di alcune società target acquisite da WIIT in esecuzione della propria strategia di crescita.

In linea con la prassi di mercato, il contratto di finanziamento contiene inoltre previsioni relative, tra l'altro, ad eventi di rimborso anticipato obbligatorio, condizioni cui sono sospensivamente condizionate le erogazioni, dichiarazioni e garanzie della Società, limitazioni all'indebitamento e alle operazioni straordinarie, nonché limiti alla distribuzione di dividendi.

In data 15 gennaio 2020, WIIT ha sottoscritto accordi per il progressivo acquisto del 100% delle quote rappresentative il capitale sociale di Etaeria S.r.l. ("**Etaeria**"), società del Gruppo Kelyan, provider di servizi cloud e cyber security, nonché per l'acquisto dell'azienda facente capo ad Aedera (Gruppo Kelyan) provider di servizi e soluzioni informatiche per la digitalizzazione delle imprese erogati in modalità SAAS (l' "**Azienda Aedera**").

Gli accordi hanno previsto l'acquisto iniziale di una partecipazione di maggioranza del 60% del capitale sociale di Etaeria per un corrispettivo al closing pari a circa Euro 3,5 milioni, oltre ad una componente variabile di prezzo subordinata al raggiungimento di obiettivi reddituali al 31 dicembre 2019. All'esecuzione dell'acquisto delle quote di Etaeria è stato versato altresì un acconto per l'acquisto del residuo 40%, per il quale sono previsti diritti di opzione di acquisto e vendita (put & call), a cui sono legate componenti variabili di prezzo (c.d. earn out) subordinate al raggiungimento di determinati obiettivi reddituali di Etaeria.

In relazione all'Azienda Aedera, il corrispettivo al closing è stato pari a circa Euro 1,4 milioni oltre a componenti variabili di prezzo (earn out) per complessivi Euro 0,9 milioni circa subordinate al raggiungimento di obiettivi di risultato da parte del ramo d'Azienda Aedera nel periodo 2019-2022.

In data 4 maggio 2020 la società ha ottenuto dal Ministero dello Sviluppo Economico il credito d'imposta riconosciuto alle PMI per costi di consulenza sostenuti a decorrere dal 1° gennaio 2018 e fino al 31 dicembre 2020 finalizzati all'ammissione alla loro quotazione in un mercato regolamentato. Il credito d'imposta per Euro 403.049,00 sarà utilizzato secondo le modalità di cui all'art. 7 del D.M. del 23 aprile 2018. Nella situazione economico finanziaria è stato incluso il suddetto credito.

In data 19 settembre 2020 WIIT ha sottoscritto un accordo per l'acquisto del 100% del capitale sociale di myLoc, società tedesca *provider* di servizi cloud e *colocation* per le imprese e i privati. myLoc è dotata di un *data center* di proprietà localizzato a Düsseldorf, opera sul mercato tedesco fornendo servizi di *colocation*, *managed hosting*, *private* e *public cloud* e *server hosting*. Il capitale sociale di myLoc era interamente detenuto da Virtual Minds AG, società controllata da ProSiebenSat.1 Media SE. Il prezzo di acquisto è stato fissato in circa Euro 50 milioni, determinato sulla base dell'*enterprise value* di myLoc. Il *closing* dell'operazione è avvenuto il 30 settembre 2020. Per finanziare l'operazione, WIIT ha sottoscritto con Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banco BPM S.p.A. un accordo modificativo del contratto di finanziamento sottoscritto in data 7 gennaio 2020, ai sensi del quale è stata tra l'altro erogata un'ulteriore linea



di credito per massimi Euro 50 milioni, a termini e condizioni sostanzialmente analoghi a quelli applicati alle altre linee già in essere.

In data 23 novembre 2020 Igor Bailo è stato nominato quale nuovo *Chief Operating Officer* del Gruppo WIIT. La nomina fa seguito alla valutazione di comune accordo con l'ex COO, Riccardo Mazzanti, di procedere all'avvicendamento della figura del COO.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2020

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

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

Proposta di distribuzione del dividendo

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea ordinaria degli Azionisti la distribuzione di un dividendo lordo pari ad Euro 1,05 per ciascuna delle azioni WIIT in circolazione (con esclusione delle azioni proprie), secondo il seguente calendario: data di stacco del dividendo 10 maggio 2021 (*ex date*), data di legittimazione a percepire il dividendo 11 maggio 2021 (*record date*) e data di pagamento del dividendo 12 maggio 2021 (*payment date*).

Aggiornamento COVID-19 ed evoluzione prevedibile della gestione ed eventi di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio 2020

Nonostante le forti incertezze e i timori per le ripercussioni sociali ed economiche legate alla pandemia da COVID-19, il 2020 ha rappresentato per WIIT un anno di notevole crescita dei ricavi e della marginalità rispetto al 2019.

Continua l'attività del Gruppo in termini di *marketing* tesa al rafforzamento del *brand*, all'analisi delle esigenze specifiche dei *target* del Gruppo ed alla predisposizione di apposite campagne promozionali.

WIIT, grazie ad un modello di *business* basato su commesse pluriennali e ricavi ricorsivi, non ha avuto impatti significativi in termini di ricavi; infatti, sia i ricavi che il margine operativo sono in linea con il *budget* dell'esercizio. Già dal primo trimestre 2020 è emerso un forte interesse per i servizi di c.d. *smart working* e *cyber security* erogati tramite la piattaforma Cloud di WIIT da parte di clienti esistenti e di nuovi clienti. In via conservativa, nell'incertezza degli impatti sul circolante a seguito di un possibile rallentamento degli incassi o delle sofferenze dovuti a taluni clienti che a loro volta vengono impattati in maniera più significativa dagli effetti dell'emergenza COVID-19, nel mese di aprile 2020 la capogruppo WIIT ha aderito alla moratoria beneficiando della sospensione del rimborso dei finanziamenti bancari per sei mesi. Questo ha consentito di poter accordare ad alcuni clienti delle dilazioni di pagamento. La varietà di settori in cui opera la Società e la buona condizione finanziaria, nonché la disponibilità di liquidità e delle linee di credito già deliberate e non ancora utilizzate dagli istituti di credito costituiscono elementi mitiganti il potenziale rischio finanziario.



Con riferimento al rischio COVID-19, la Società ha provveduto ad aggiornare prontamente il Documento di Valutazione dei Rischi (DVR), con specifico riferimento ai rischi biologici, aggiornando le proprie procedure nel rispetto delle norme e le raccomandazioni emanate dalle Autorità. In particolare, la Società ha adottato le misure indicate nei decreti del Presidente del Consiglio dei Ministri dell'8 marzo 2020 e poi dell'11 marzo 2020, oltre che recepire, per quanto attinente alla propria attività, le indicazioni del protocollo firmato il 14 marzo 2020, e successive integrazioni del protocollo del 24 aprile 2020, tra Governo e sindacati per tutelare la salute e la sicurezza dei lavoratori da possibile contagio da nuovo "coronavirus" garantendo la salubrità dell'ambiente di lavoro.

Più in dettaglio, la Società ha provveduto a comunicare sia via *email* a tutti i dipendenti sia attraverso l'affissione di *dépliant* all'ingresso dei luoghi più frequentati, le disposizioni emesse dalle Autorità. Oltre a tali informazioni, sono state fornite ulteriori indicazioni utili a contrastare la diffusione dell'epidemia. La Società ha inoltre sospeso e annullato tutte le trasferte, i viaggi di lavoro nazionali e internazionali, anche se già concordati o organizzati e non sono consentite le riunioni in presenza fisica, salvo quelle urgenti, che comunque devono essere autorizzate dalla Direzione, o necessarie per gli adempimenti della Società, comunque con un numero ridotto di persone e rispettando le misure di precauzione (utilizzo dei DPI e distanza interpersonale di almeno 1 metro).

Tra le misure più rilevanti intraprese, segnaliamo che la Società ha attivato la modalità di lavoro agile (c.d. *smart working*) già dal 24 febbraio 2020 ed in modo progressivo estendendola al 100% dei propri dipendenti a partire dal 6 marzo, per poi ridurla nei mesi estivi e tornare ad aumentarla già dal mese di settembre 2020 in ragione dell'andamento della situazione dei contagi nelle regioni in cui opera la Società.

Vengono comunque sempre garantite le necessità relative ad attività di presidio presso le proprie infrastrutture critiche (c.d. *data center*) attraverso le quali la Società eroga i propri servizi continuativi ai clienti adottando le precauzioni previste nei DPCM di volta in volta pubblicati.

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.

Ulteriori delibere

Relazione sul governo societario e Relazione sulla remunerazione. Adesione al nuovo Codice di Corporate Governance delle società quotate

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la "Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari" e la "Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti". Quest'ultima, in conformità all'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 (il "TUF"), sarà sottoposta all'approvazione da parte dell'Assemblea dei soci; al riguardo, si precisa che entrambe le sezioni che compongono la relazione saranno sottoposte a deliberazione dell'Assemblea degli azionisti, che sarà vincolante solo per la prima sezione della relazione riguardante, in particolare, la politica della Società in materia di remunerazione.

Nel contesto dell'approvazione della "Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari", il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di aderire al nuovo Codice di Corporate Governance delle società quotate, approvato dal Comitato per la Corporate Governance nel gennaio 2020. La Società darà informativa al mercato sulle modalità di applicazione del nuovo Codice nella Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari che sarà pubblicata nel 2022 a valere sull'esercizio 2021.



Pagamento degli earn-out relativi alle acquisizioni del Gruppo WIIT

Il Consiglio di Amministrazione, preso atto del raggiungimento degli obiettivi fissati per l'esercizio 2020 nei rispettivi contratti relativi alla compravendita delle quote rappresentative del capitale sociale di Adelante S.r.l., Matika S.p.A. e Etaeria, ha deliberato: (i) di corrispondere al sig. Francesco Baroncelli, in relazione ad Adelante S.r.l., un importo massimo complessivo a titolo di *earn out* pari a Euro 1,4 milioni che sarà corrisposto interamente in azioni WIIT; (ii) qualora venga esercitata dai sig.ri Stefano Dario, Giuseppe Malacarne e Luciano De Rugna l'opzione di vendita relativa all'ulteriore quota del 20% del capitale sociale di Matika S.p.A., di corrispondere ai sig.ri Stefano Dario, Giuseppe Malacarne e Luciano De Rugna un importo massimo complessivo pari a Euro 1,577 milioni, che sarà corrisposto per il 50% in denaro e per il restante 50% in azioni WIIT, a titolo di componente "*Earn out 2020*" del corrispettivo per l'acquisto dell'ulteriore partecipazione del 20% del capitale sociale di Matika S.p.A.; e (iii) qualora venga esercitata da AC Holding S.p.A. l'opzione di vendita relativa all'ulteriore quota del 20% del capitale sociale di Etaeria, di corrispondere ad AC Holding S.p.A. un importo massimo complessivo pari a Euro 523.000, che sarà corrisposto interamente in denaro, a titolo di componente "*Earn out 2020*" del corrispettivo per l'acquisto dell'ulteriore partecipazione del 20% del capitale sociale di Etaeria S.r.l.

Gli *earn-out* da corrispondere in azioni WIIT, saranno regolati dalla Società sulla base del prezzo medio degli ultimi tre mesi.

Piani di compensi

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'approvazione della Assemblea:

- il "*Piano di RSU 2021-2025*", destinato a lavoratori dipendenti delle società del Gruppo WIIT. Tale piano è volto a perseguire l'obiettivo della crescita di valore delle azioni WIIT allineando, al contempo, l'interesse economico dei beneficiari a quello degli azionisti. In particolare, il "*Piano di RSU 2021-2025*" persegue i seguenti obiettivi: (i) incentivare i beneficiari al raggiungimento dei risultati di andamento gestionale del Gruppo WIIT; (ii) allineare gli interessi dei beneficiari agli interessi degli azionisti alla creazione di valore nel medio-lungo periodo; (iii) fidelizzare le risorse chiave del Gruppo WIIT, incentivandone la permanenza nello stesso; (iv) salvaguardare la competitività del Gruppo WIIT sul mercato del lavoro.
- il "*Piano di Incentivazione monetaria 2021-2023*", nella parte in cui è basato anche sull'andamento del titolo WIIT. Tale piano – destinato agli amministratori esecutivi di WIIT da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione di WIIT – 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) introdurre politiche di *retention* volte a fidelizzare le risorse chiave e incentivare la loro permanenza nella Società.
- il "*Piano di Stock Option 2021-2026*", destinato agli amministratori esecutivi e ai dirigenti strategici delle società del Gruppo WIIT, da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione di WIIT. Tale piano intende perseguire i seguenti obiettivi (i) legare la remunerazione delle risorse chiave del Gruppo WIIT all'effettivo andamento del titolo WIIT; (ii) allineare gli interessi delle risorse chiave del Gruppo WIIT a quelli degli azionisti.

Per maggiori dettagli, si rinvia ai documenti informativi redatti dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 84-bis del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "**Regolamento Emittenti**") e dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti che saranno messi a disposizione del pubblico, nei termini di legge e di regolamento, presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società



(<http://www.wiit.cloud/>), nella Sezione "Investors", nonché, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" (www.emarketstorage.com).

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea le seguenti proposte di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie finalizzata a consentire alla Società di continuare a detenere uno stock di azioni proprie di cui quest'ultima possa disporre (i) quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di finanza straordinaria e/o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e/o strategico per la Società, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società, nonché (ii) da utilizzare al servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari.

Le autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie sono richieste entro i limiti di seguito indicati: (i) fino a massime n. 265.207 azioni ordinarie (corrispondenti a circa il 10% del capitale sociale della Società); (ii) per 18 (diciotto) mesi a decorrere dalla data della delibera assembleare di autorizzazione e (iii) ad un prezzo di acquisto di ciascuna azione che non sia inferiore al prezzo ufficiale del titolo WIIT del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, diminuito del 15%, e non superiore al prezzo ufficiale del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, aumentato del 15%, il tutto in conformità a quanto stabilito dall'articolo 3 del Regolamento (UE) 2016/1052. Gli acquisti di azioni proprie dovranno essere in ogni caso effettuati in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli Azionisti, secondo le modalità stabilite dall'articolo 144-bis del Regolamento Emittenti. Nell'effettuazione delle operazioni di acquisto verranno osservate le modalità stabilite dalla normativa pro-tempore vigente e dalle prassi di mercato ammesse, ovvero dalle condizioni indicate dal Regolamento (UE) n. 596/2014.

Per quanto riguarda gli atti di disposizione delle azioni proprie, questi potranno avvenire: (i) senza limiti temporali e (ii) ad un corrispettivo che non dovrà comunque essere inferiore alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle azioni nei cinque giorni precedenti ogni singola cessione, diminuita fino ad un massimo del 15%.

Attualmente la Società detiene n. 158.007 azioni proprie, pari al 5,96% delle azioni ordinarie WIIT.

Convocazione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione – salvo eventuali aggiornamenti, che verranno tempestivamente comunicati, conseguenti ad eventuali nuove disposizioni normative che dovessero essere emanate in relazione alla pandemia da COVID-19 – ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti di WIIT, presso lo studio ZNR Notai in Milano, Via Metastasio, 5, il giorno 5 maggio 2021, alle ore 11:00, in unica convocazione, con intervento esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-undecies del D.Lgs n. 58/1998, senza partecipazione fisica da parte degli azionisti, per deliberare, *inter alia*, in relazione: (i) all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020; (ii) al rinnovo degli organi sociali; (iii) alla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti; (iv) all'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie; e (v) all'approvazione di piani di compensi basati su strumenti finanziari.

L'avviso di convocazione verrà pubblicato per estratto sul quotidiano "Milano Finanza" e messo a disposizione del pubblico nei termini di legge e di regolamento presso la sede sociale, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" (www.emarketstorage.com) e sul sito internet della Società (<http://www.wiit.cloud/>), all'interno della sezione "Investors".



Bilancio di sostenibilità

Il Consiglio di Amministrazione WIIT ha altresì approvato, su base volontaria, il “Bilancio di sostenibilità” (i.e. la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario) redatto in conformità con la disciplina di cui al D. Lgs. 254/2016.

* * *

Il progetto di bilancio di esercizio (con le relative relazioni) e il bilancio consolidato relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, sottoposti a revisione legale dei conti da parte della società Deloitte & Touche S.p.A., nonché tutta la documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, ivi inclusi i testi integrali delle proposte di deliberazione unitamente alle relazioni illustrative previste dalla normativa vigente, saranno messi a disposizione del pubblico nei termini di legge e di regolamento presso la sede sociale, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket STORAGE” (www.emarketstorage.com), sul sito *internet* di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it) e sul sito *internet* della Società (<http://www.wiit.cloud/>), all'interno della sezione “Investors”.

* * *

Si allegano i prospetti contabili consolidati riclassificati del Gruppo WIIT al 31 dicembre 2020 comparati con il 31 dicembre 2019. Con riferimento ai dati contabili esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati per i quali non è ancora stata completata l'attività di revisione legale dei conti né l'attività di verifica da parte del collegio sindacale.

* * *

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

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

* * *

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

* * *

WIIT S.p.A.

WIIT S.p.A., società quotata sul segmento STAR del Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (WIIT.MI), è uno dei principali player europei nel mercato del Cloud Computing e, in particolare, nei settori dell'Hybrid Cloud e dell'Hosted Private Cloud per le imprese. È focalizzata e specializzata in servizi di Hosted Private e Hybrid Cloud per imprese con necessità di gestione di critical application e business continuity e gestisce tutte le principali piattaforme applicative internazionali (SAP, Oracle e Microsoft) con un approccio end-to-end. WIIT gestisce data center di proprietà, il principale dei



The Private Cloud

quali è certificato a livello "Tier IV" dall'Uptime Institute LLC di Seattle (Stati Uniti), che rappresenta il più elevato livello di affidabilità e, con particolare riferimento a SAP, è tra i partner di SAP più certificati al mondo. Per maggiori informazioni si rinvia al sito internet della Società (wiit.cloud).

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations WIIT S.p.A.:

Stefano Pasotto – CFO & Investor Relations Director
Francesca Cocco – Lerxi Consulting – Investor Relations

T +39.02.3660.7500
Fax +39.02.3660.7505
ir@wiit.cloud
www.wiit.cloud

Media Relations:

Image Building
T +39 02 89011300
wiit@imagebuilding.it



The Private Cloud

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

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

	31.12.20	31.12.19
ATTIVO		
Attività immateriali	29.157.680	13.341.905
Avviamento	56.660.268	17.604.960
Immobili, Impianti e macchinari	5.520.266	3.208.450
Altre attività materiali	23.033.145	10.147.369
Diritti d'uso	5.948.090	5.706.817
Attività per imposte anticipate	1.209.368	727.459
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti	81.863	60.861
Attività non correnti derivanti da contratto	217.174	440.499
Altre attività non correnti	306.533	291.779
ATTIVITA' NON CORRENTI	122.134.387	51.530.099
Rimanenze	85.487	82.628
Crediti commerciali	7.965.156	6.442.595
Crediti commerciali verso società collegate	35.713	35.567
Attività finanziarie correnti	13.482	0
Attività correnti derivanti da contratto	223.325	269.325
Crediti vari e altre attività correnti	3.601.378	2.325.204
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	18.242.212	11.836.359
ATTIVITA' CORRENTI	30.166.752	20.991.678
TOTALE ATTIVO	152.301.140	72.521.777



SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

	31.12.20	31.12.19
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		
Capitale Sociale	2.652.066	2.652.066
Riserva per sovrapprezzo azioni	19.248.704	19.248.704
Riserva legale	530.422	530.414
Altre riserve	(13.166.035)	(9.305.339)
Riserve e utili (perdite) portati a nuovo	3.389.210	2.273.486
Riserva di traduzione	(8.638)	11.579
Risultato del periodo di competenza del Gruppo	2.473.089	5.250.033
PATRIMONIO NETTO DI TERZI E DI GRUPPO	15.118.817	20.660.943
Debiti verso altri finanziatori	11.409.366	6.611.209
Debiti verso banche	72.984.366	7.192.300
Altre passività finanziarie non correnti	10.945.144	12.890.437
Benefici ai dipendenti	2.842.413	1.983.999
Fondo per passività fiscali differite	8.624.975	2.872.152
Passività non correnti derivanti da contratto	447.960	851.125
Altri debiti e passività non correnti	0	8.394
PASSIVITA' NON CORRENTI	107.254.224	32.409.616
Debiti verso altri finanziatori	6.517.799	4.000.234
Debiti verso banche correnti	3.885.074	5.443.457
Passività per imposte correnti	1.138.913	715.453
Altre passività finanziarie correnti	8.124.085	1.479.663
Debiti commerciali	6.166.928	4.478.794
Debiti verso società collegate	43.135	42.293
Passività correnti derivanti da contratto	403.165	488.404
Altri debiti e passività correnti	3.648.998	2.802.920
PASSIVITA' CORRENTI	29.928.097	19.451.218
PASSIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA	0	0
TOTALE PASSIVO	152.301.140	72.521.777



The Private Cloud

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	Adjusted 31.12.20	Adjusted 31.12.19
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI		
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	52.094.235	33.726.729
Altri ricavi e proventi	449.563	184.728
Totale ricavi e proventi operativi	52.543.798	33.911.458
COSTI OPERATIVI		
Acquisti e prestazioni di servizi	(22.544.488)	(14.174.533)
Costo del lavoro	(10.456.285)	(6.228.704)
Ammortamenti e svalutazioni	(9.255.716)	(6.392.512)
Accantonamenti	0	0
Altri costi e oneri operativi	(1.227.659)	(381.993)
Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss., consumo e merci	(10.223)	65.913
Totale costi operativi	(43.494.370)	(27.111.828)
RISULTATO OPERATIVO	9.049.428	6.799.629
Proventi (Oneri) da Equity Method	29.497	(7.200)
Proventi finanziari	7.821	251.945
Oneri finanziari	(1.402.698)	(439.221)
Utili (perdite) su cambi	(40.280)	(40.021)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	7.643.767	6.565.132
Imposte sul reddito	(1.554.501)	84.001
RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	6.089.266	6.649.133
Risultato da attività operativa cessate	0	0
RISULTATO NETTO	6.089.266	6.649.133
EBITDA	18.305.143	13.192.141
	34,8%	38,9%
EBIT	9.049.428	6.799.629
	17,2%	20,1%



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	Reported 31.12.20	Reported 31.12.19
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI		
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	52.094.235	33.726.729
Altri ricavi e proventi	852.612	184.728
Totale ricavi e proventi operativi	52.946.847	33.911.458
COSTI OPERATIVI		
Acquisti e prestazioni di servizi	(24.966.310)	(15.237.262)
Costo del lavoro	(10.456.285)	(6.228.704)
Ammortamenti e svalutazioni	(11.254.917)	(6.903.267)
Accantonamenti	0	0
Altri costi e oneri operativi	(1.227.659)	(381.993)
Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss.,consumo e merci	(10.223)	65.913
Totale costi operativi	(47.915.394)	(28.685.313)
RISULTATO OPERATIVO	5.031.453	5.226.144
Proventi (Oneri) da Equity Method	29.497	(7.200)
Proventi finanziari	7.821	251.945
Oneri finanziari	(1.402.698)	(439.221)
Utili (perdite) su cambi	(40.280)	(40.021)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	3.625.792	4.991.648
Imposte sul reddito	(1.152.704)	258.383
RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	2.473.089	5.250.031
Risultato da attività operativa cessate	0	0
RISULTATO NETTO	2.473.089	5.250.031
EBITDA	16.286.370	12.129.411
	30,8%	35,8%
EBIT	5.031.453	5.226.144
	9,5%	15,4%



	31/12/2020 Consolidato	31/12/2019 Consolidato
A - Cassa e altre disponibilità liquide ed equivalenti	18.242.212	11.836.359
B - Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
C - Liquidità (A) + (B)	18.242.212	11.836.359
D - Attività finanziarie correnti	13.482	0
E - Debiti verso banche correnti	(3.885.074)	(5.443.457)
F - Altre passività finanziarie correnti	(8.124.085)	(1.479.663)
G - Debiti verso altri finanziatori	(6.517.799)	(4.000.234)
H - Indebitamento finanziario corrente (D)+(E)+(F)+(G)	(18.513.476)	(10.923.354)
I - Indebitamento finanziario netto corrente (H) - (C)	(271.264)	913.005
J - Debiti verso banche	(72.984.366)	(7.192.300)
K - Altre attività finanziarie non correnti	306.533	291.779
L - Debiti verso altri finanziatori	(11.409.366)	(6.611.209)
M - Altre passività finanziarie non correnti	(10.945.144)	(12.890.437)
N. Indebitamento finanziario non corrente (J)+(K)+(L)+(M)	(95.032.344)	(26.402.168)
O - Indebitamento finanziario netta (J) + (N) di Gruppo	(95.303.608)	(25.489.163)
- Debiti per locazioni IFRS 16 (corrente)	1.833.287	1.239.369
- Debiti per locazioni IFRS 16 (non corrente)	7.174.990	4.231.069
P - Indebitamento finanziario netto escluso impatto IFRS16 di Gruppo	(86.295.331)	(20.018.725)



The Private Cloud

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA DELLA CAPOGRUPPO WIIT S.P.A.

	31.12.20	31.12.19
ATTIVO		
Altre attività immateriali	7.048.640	3.474.109
Avviamento	4.028.781	2.521.040
Diritti d'uso	5.053.285	5.235.724
Immobili, Impianti e macchinari	2.060.717	2.877.027
Altre attività materiali	8.259.900	8.984.386
Attività per imposte anticipate	821.197	625.195
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti	73.707.213	19.973.063
Altre attività non correnti derivanti da contratto	217.174	384.668
Altre attività non correnti	288.712	279.312
ATTIVITA' NON CORRENTI	101.485.620	44.354.522
Rimanenze	731	0
Crediti commerciali	5.684.337	3.882.782
Crediti commerciali verso società del gruppo	613.806	116.791
Attività finanziarie correnti	1.094.920	647.000
Attività correnti derivanti da contratto	223.325	325.155
Crediti vari e altre attività correnti	1.987.889	2.108.330
Disponibilità liquide	13.324.350	8.990.107
ATTIVITA' CORRENTI	22.929.357	16.070.166
TOTALE ATTIVO	124.414.976	60.424.688



The Private Cloud

31.12.20

31.12.19

PATRIMONIO NETTO E PASSIVO

Capitale Sociale	2.652.066	2.652.066
Riserva per sovrapprezzo azioni	19.248.704	19.248.704
Riserva legale	530.413	530.413
Altre riserve	(13.152.231)	(9.305.343)
Riserve e utili (perdite) portati a nuovo	2.536.962	87.605
Riserva di traduzione	0	0
Risultato dell'esercizio	4.847.988	6.240.515
<i>Risultato del periodo di competenza di terzi</i>	0	0

PATRIMONIO NETTO	16.663.902	19.453.961
-------------------------	-------------------	-------------------

PATRIMONIO NETTO DI Terzi

Debiti verso altri finanziatori	6.255.078	6.075.723
Debiti verso banche	72.650.818	7.092.425
Altre passività finanziarie non correnti	4.846.893	5.822.758
Benefici ai dipendenti	1.685.736	1.282.889
Fondo per passività fiscali differite	639.411	212.782
Passività non correnti derivanti da contratto	447.960	750.334
Altri debiti e passività non correnti	0	0

PASSIVITA' NON CORRENTI	86.525.896	21.236.910
--------------------------------	-------------------	-------------------

Debiti verso altri finanziatori	4.046.520	3.823.447
Debiti verso banche correnti	3.491.188	5.273.589
Passività per imposte correnti	213.132	149.743
Altre passività finanziarie correnti	8.725.932	6.181.406
Debiti commerciali	2.696.145	1.804.310
Debiti verso società del gruppo	167.912	10.972
Passività correnti derivanti da contratto	403.165	589.195
Altri debiti e passività correnti	1.481.184	1.901.154

PASSIVITA' CORRENTI	21.225.178	19.733.817
----------------------------	-------------------	-------------------

PASSIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA	0	0
--	----------	----------

TOTALE PASSIVO	124.414.976	60.424.688
-----------------------	--------------------	-------------------



The Private Cloud

CONTO ECONOMICO DELLA CAPOGRUPPO WIIT S.P.A.

	31.12.20	31.12.19
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI		
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	25.547.439	22.369.288
Altri ricavi e proventi	575.672	132.994
Totale ricavi e proventi operativi	26.123.111	22.502.281
COSTI OPERATIVI		
Acquisti e prestazioni di servizi	(11.685.617)	(9.012.934)
Costo del lavoro	(4.954.883)	(4.257.374)
Ammortamenti e svalutazioni	(7.252.064)	(5.851.714)
Accantonamenti	0	0
Altri costi e oneri operativi	(460.695)	(293.183)
Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss.,consumo e merci	0	0
Totale costi operativi	(24.353.259)	(19.415,205)
RISULTATO OPERATIVO	1.769.852	3.087.077
Svalutazione di partecipazioni	0	0
Proventi finanziari	4.642.155	2.773.805
Oneri finanziari	(1.306.636)	(428.276)
Utili (perdite) su cambi	2.012	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	5.107.383	5.432.605
Imposte sul reddito	(259.395)	807.909
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO	4.847.988	6.240.515
Risultato da attività operativa cessate	0	0
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	4.847.988	6.240.515
EBITDA	9.021.916	8.938.791
	34,5%	39,7%
EBIT	1.769.852	3.087.077
	6,8%	13,7%



Indicatori alternativi di performance

EBITDA Adjusted – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. È pari all'EBITDA al lordo delle seguenti voci: “costi legati al processo di quotazione IPO”, costi relativi alle operazioni straordinarie di merger & acquisition, costi del personale in accordo a quanto definito dal principio IFRS2 relativo alle performance share e impatto PPA. 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 dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società 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 (inclusi utile e perdite su cambi), degli oneri finanziari e ammortamenti e 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 Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

EBITDA margin – indica il rapporto, espresso in termini percentuali (%), tra l'EBITDA e il totale dei ricavi e proventi.

EBITDA Adjusted margin – indica il rapporto, espresso in termini percentuali (%), tra l'EBITDA e il totale dei ricavi e proventi.

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, dei proventi (inclusi utile e perdite su cambi), degli oneri finanziari. 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 dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

EBIT Adjusted – è calcolato in conseguenza dell'EBITDA Adjusted al netto di ammortamenti e svalutazioni.

EBIT margin – indica il rapporto, espresso in termini percentuali (%), tra l'EBIT e il totale dei ricavi e proventi.

Il Risultato del Gruppo normalizzato – è definito come il risultato di pertinenza del Gruppo, come risultante dal Conto Economico consolidato, al netto delle componenti di normalizzazione relative. Componenti di normalizzazione: le componenti reddituali sono considerate di normalizzazione quando: (i) derivano da eventi o da operazioni il cui accadimento risulta non ricorrente, ovvero da quelle operazioni o fatti che non si ripetono frequentemente nel consueto svolgimento dell'attività; (ii) derivano da eventi o da operazioni non rappresentativi della normale attività del business.

Posizione Finanziaria Netta (indebitamento) – rappresenta un valido indicatore della struttura finanziaria del Gruppo. È determinato quale risultante dei debiti finanziari correnti e non correnti al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, nonché delle attività finanziarie correnti relative agli strumenti derivati, escludendo le passività finanziarie (correnti e non correnti) relative ai leasing operativi iscritti in bilancio ex IFRS 16.

Posizione Finanziaria Netta complessiva (indebitamento) – comprende anche le passività finanziarie relative ai leasing iscritti in bilancio ex IFRS 16 precedentemente classificati come lease operativi.

PFN Adjusted – PFN al netto dell'effetto IFRS 16