



COMUNICATO STAMPA

Il CDA di WIIT S.p.A. ha approvato i risultati al 30 settembre 2020 ⁽¹⁾

Si conferma il forte incremento delle vendite, +47,3% rispetto ai primi nove mesi del 2019, guidato dalla crescita organica, dal focus sui servizi a maggiore valore aggiunto e, in particolare dai nuovi contratti di Cyber Security e dal cross selling sui clienti delle società acquisite

EBITDA Adjusted in crescita del 30,3% rispetto ai primi nove mesi del 2019, margine delle società acquisite in ulteriore miglioramento

Significativa generazione di cassa nei primi nove mesi del 2020

Perfezionata l'acquisizione del 100% di MyLoc in Germania a supporto dello sviluppo futuro e a conferma della strategia di espansione internazionale del Gruppo

Rating di 14,3, pari a un ESG Risk "Low", ricevuto da WIIT a settembre 2020 da parte di Sustainabilitycs, una delle agenzie più autorevoli in materia di Rating ESG

Pipeline commerciale in crescita a supporto dei risultati del 2020

Al 30 settembre 2020 il Gruppo WIIT ha registrato:

- **Ricavi Adjusted consolidati pari a Euro 34,8 milioni (Euro 23,7 milioni nei primi nove mesi del 2019), in crescita del 47,3% rispetto ai primi nove mesi del 2019; incremento guidato dalla crescita organica, dal focus sui servizi a maggiore valore aggiunto, dal crescente cross selling sui clienti delle società acquisite e dal consolidamento delle stesse e da un mercato dei servizi Cloud in continua espansione;**
- **EBITDA Adjusted consolidato pari a Euro 12,4 milioni (Euro 9,5 milioni nei primi nove mesi del 2019), in crescita del 30,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, 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 35,7%;**
- **EBIT Adjusted consolidato pari a Euro 6,4 milioni (circa Euro 5,0 milioni nei primi nove mesi del 2019), in crescita del 29,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente con un margine sui ricavi pari al 18,5%;**
- **Utile Netto Adjusted pari a Euro 4,3 milioni (Euro 5,3 milioni nei primi nove mesi del 2019, tale importo includeva anche l'effetto del Patent Box per Euro 1,0 milioni);**
- **Posizione Finanziaria Netta (senza considerare l'impatto derivante dall'applicazione del principio IFRS16 per circa Euro 9,2 milioni): indebitamento netto pari ad Euro 83,9 milioni (Euro 20 milioni al 31 dicembre 2019) importo che comprende principalmente l'indebitamento per l'acquisizione di MyLoc per circa Euro 49 milioni. Tale importo non**

⁽¹⁾ I dati economici al 30 settembre 2020 non comprendono i risultati della società MyLoc, acquisita il 30 settembre 2020. Per le definizioni di EBITDA, EBITDA Adjusted, EBIT, EBIT Adjusted, Posizione Finanziaria Netta/Indebitamento Finanziario Netto, Ricavi Adjusted, Utile netto Adjusted, si rinvia al paragrafo "Indicatori alternativi di performance" in calce al presente comunicato stampa.



considera la valorizzazione delle azioni proprie in portafoglio quantificata in circa Euro 23,7 milioni al valore di mercato al 30 settembre 2020;

- **WIIT ha ricevuto a settembre 2020 da Sustainabilitycs, una delle agenzie più autorevoli in materia di Rating ESG, un Rating di 14.3, pari a un ESG Risk "Low" secondo grado di una scala a 5 livelli che va da trascurabile ("Negligible") ad alto ("High").**
- **Aggiornamento sul COVID-19:**
 - **data la natura ricorsiva dei ricavi di WIIT non si prevedono ripercussioni significative sulle performance economiche e finanziarie 2020 e i risultati dei primi nove mesi dell'anno lo confermano.**

Milano, 12 novembre 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di WIIT S.p.A. ("WIIT" o la "Società"; ISIN IT0004922826; WIIT.MI), uno dei principali *player* italiani 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 discusso e approvato i risultati consolidati al 30 settembre 2020 redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

L'Amministratore Delegato, Alessandro Cozzi, ha commentato: *"I risultati dei primi nove mesi dell'anno confermano il forte trend di crescita del Gruppo su tutti gli indicatori economico-finanziari e il margine operativo lordo delle società controllate, guidato dall'upselling e cross selling sui clienti esistenti e dalle sinergie sui costi, è in continua espansione.*

Stiamo iniziando a vedere nuovi contratti da parte dei clienti delle società acquisite, in particolare in Eateria e una crescente richiesta di servizi di Cyber Security erogati tramite la nostra piattaforma Cloud anche da parte dei nuovi clienti.

Siamo molto soddisfatti dell'acquisizione di MyLoc che ha segnato il primo passo della nostra espansione fuori dell'Italia e, già dal primo mese di collaborazione con il top management della società, vediamo le potenzialità di questa operazione, sia in termini di crescita che di sinergie di costo legate ad alcuni software sviluppati da MyLoc che possono essere utilizzati all'interno del Gruppo, in particolare legati all'automatizzazione del processo di gestione della piattaforma Cloud e billing su Eateria. Confermiamo infine le attese per la chiusura dell'esercizio in corso, in termini di ricavi consolidati ed EBITDA Adjusted consolidato, grazie a una pipeline commerciale in continua crescita e rimaniamo attivi nella valutazione di ulteriori opportunità di M&A, in particolare all'estero".

* * *

Risultati consolidati al 30 settembre 2020

Al 30 settembre i Ricavi Adjusted consolidati sono pari a Euro 34,8 milioni, in crescita del 47,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Tale incremento è stato principalmente guidato dallo sviluppo organico con *upselling* sui clienti esistenti, dal *cross selling* con le società acquisite, in particolare Eateria, dalla crescente richiesta di servizi di Cyber Security anche da parte dei nuovi clienti, oltre all'acquisizione di nuovi clienti.

L'EBITDA Adjusted consolidato si attesta, al 30 settembre 2020, a Euro 12,4 milioni (+30,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente), rispetto a Euro 9,5 milioni dei primi nove mesi del 2019 e registra un margine sui ricavi del 35,7%.

Al 30 settembre 2020 l'EBITDA *margin* di WIIT risulta pari al 45,3%, sostanzialmente in linea con il margine a fine 2019 e in miglioramento rispetto ai primi nove mesi dell'anno precedente



(44,9%). Continua il progressivo e sostanziale miglioramento del margine di Adelante che passa dal 17,7% del 2019 al 22,1% dei primi nove mesi del 2020 e di Matika che passa dal 25,6% del 2019 al 27,8% dei primi nove mesi del 2020; il margine di Etaeria si è attestato al 20,5% al 30 settembre 2020. Tale progressione deriva dalla concentrazione del Gruppo nei servizi Cloud, dai minori ricavi legati a prodotti a basso valore aggiunto, dal livello di ottimizzazione raggiunto nell'organizzazione dei processi e dei servizi operativi e dalle sinergie di costo su tutte le controllate.

La normalizzazione operata a livello di **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** al 30 settembre 2020 si riferisce all'effetto positivo del credito di imposta per Euro 0,4 milioni e a Euro 2,1 milioni relativi a costi non ricorrenti per operazioni di acquisizione.

Il Margine Operativo Netto Adjusted (EBIT Adjusted) si attesta, al 30 settembre 2020, ad Euro 6,4 milioni in crescita del 29,6% rispetto a circa Euro 5,0 milioni registrati nei primi nove mesi del 2019, e rappresenta il 18,5% dei ricavi, nonostante la crescita degli ammortamenti e svalutazioni, rispetto ai primi nove mesi del 2019, di Euro 1,4 milioni a Euro 6,0 milioni.

L'Utile Netto Adjusted si attesta, al 30 settembre 2020, ad Euro 4,3 milioni, rispetto ad Euro 5,3 milioni nei primi nove mesi del 2019. Nell'esercizio precedente era stato contabilizzato il beneficio "Patent Box" relativo agli esercizi precedenti per Euro 1,0 milioni.

La Posizione Finanziaria Netta (indebitamento), considerando l'impatto IFRS16 di circa Euro -9,2 milioni registrato nei primi nove mesi del 2020, passa da Euro -25,8 milioni al 31 dicembre 2019 ad Euro -93,1 milioni al 30 settembre 2020, tale importo comprende, in particolare, l'indebitamento per l'acquisizione di MyLoc a fine settembre per circa Euro 55 milioni (incluso effetto IFRS16 e le commissioni bancarie) e dell'acquisizione e degli *earn out* relativi all'operazione di acquisizione di Etaeria S.p.A. e dell'azienda Aedera pari a complessivi Euro 13 milioni conclusa nel mese di gennaio 2020.

Per finanziare l'operazione di acquisizione della Società myLoc Managed IT AG, oltre all'utilizzo dei mezzi propri per circa Euro 1 milione, la capogruppo WIIT ha sottoscritto con Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banco BPM S.p.A. un accordo modificativo del contratto di finanziamento in essere, ai sensi del quale è stata tra l'altro erogata un'ulteriore linea di credito per massimi Euro 50 milioni che si riflettono nell'incremento dell'indebitamento bancario non corrente.

Nel corso dei primi nove mesi del 2020 si sono registrati significativi flussi di cassa generati dall'attività operativa per circa Euro 10,8 milioni. Le disponibilità liquide si assestano a Euro 17,7 milioni, nonostante l'incidenza degli investimenti (CAPEX) di circa Euro 6,4 milioni per l'acquisto di infrastrutture informatiche legate alle nuove commesse e il pagamento dei dividendi per circa Euro 4,1 milioni.

In esecuzione della delibera assunta dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2020, in data 4 settembre è stato avviato il piano di *buy-back* finalizzato all'acquisto sul mercato di azioni ordinarie WIIT. Nel periodo sono state acquistate n.12.620 azioni per un controvalore di circa Euro 2 milioni.

Si segnala che la valorizzazione delle azioni proprie al 30 settembre 2020 non inclusa nel calcolo della posizione finanziaria netta è di circa Euro 23,7milioni.

Fatti rilevanti verificatisi nel corso dell'esercizio

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 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, facendo seguito all'accordo siglato in data 20 dicembre 2019, WIIT S.p.A. 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 S.r.l. (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 stimato 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 previsto altresì il versamento di 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 stimato al closing è 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 fino al 31 dicembre 2020 finalizzati all'ammissione alla loro quotazione in un mercato



regolamentato. Il credito d'imposta per € 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 S.p.A. ha sottoscritto un accordo per l'acquisto del 100% del capitale sociale di myLoc managed IT AG ("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.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio al 30 settembre 2020

Non si sono verificati fatti di rilievo dopo la chiusura del terzo trimestre dell'esercizio 2020.

Evoluzione prevedibile della gestione ed emergenza COVID-19

Nonostante le forti incertezze e i timori per le ripercussioni sociali ed economiche dell'allarme sanitario legato alla continua diffusione della pandemia da COVID-19, il 2020 si presenta ancora per WIIT come 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 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 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.

* * *

Nel corso del 2019 WIIT ha deciso di iniziare a rispondere in modo strutturato alla crescente pressione sui temi della sostenibilità, con l'obiettivo di affrontare queste tematiche posizionandosi in modo distintivo sul mercato sia in Italia che all'estero. La redazione del Bilancio di Sostenibilità 2019 è stato il primo passo che ha dato il via al percorso che porterà WIIT ad integrare progressivamente la sostenibilità nel *business* aziendale.

Quotata sul segmento STAR del MTA e in costante espansione, l'azienda guarda con interesse anche al mondo della c.d. Finanza Sostenibile, dove gli investitori integrano sempre di più la valutazione di criteri ESG nelle loro scelte d'investimento. **Da qui la scelta di ingaggiare Sustainabilitycs, una delle agenzie più autorevoli in materia di Rating ESG, con l'obiettivo di redigere un assessment delle attuali performance di sostenibilità dell'Azienda.**

Il Rating ricevuto è di 14,3, pari a un ESG Risk "Low" secondo grado di una scala a 5 livelli che va da trascurabile ("Negligible") ad alto ("High"). Secondo quanto elaborato da Sustainabilitycs, WIIT è oggi un'azienda che, grazie a una solida gestione dei temi di sostenibilità rilevanti, ha un basso rischio di subire impatti finanziari significativi derivanti da fattori ESG. Oltre a non aver subito controversie significative in ambito ESG, la società si distingue per elevate *performance* in materia di *corporate governance*. Il Rating ESG (o Rating di sostenibilità) è una valutazione sintetica che certifica la solidità di un'organizzazione da un punto di vista delle *performance* ambientali, sociali, e di *governance* (*environment, social e governance* o "ESG") ed è da ritenersi complementare ai *rating* tradizionali che tengono conto solo dei fattori di natura economico-finanziaria.

* * *

Il resoconto intermedio consolidato di gestione al 30 settembre 2020 sarà reso disponibile, nei termini di legge e di regolamento, presso la sede della Società, il meccanismo di stoccaggio autorizzato lInfo (www.linfo.it) e su wiit.cloud (sezione Investor Relations).

* * *

Dichiarazione ex art. 154-bis, comma secondo, del D.Lgs. n. 58/98



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. 58/98, 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 italiani nel mercato del Cloud Computing e, in particolare, nei settori dell'Hybrid Cloud e dell'Hosted Private Cloud per le imprese. È focalizzata e specializzata in servizi di Hosted Private e Hybrid Cloud per imprese con necessità di gestione di critical application e business continuity e gestisce tutte le principali piattaforme applicative internazionali (SAP, Oracle e Microsoft) con un approccio end-to-end. WIIT gestisce data center di proprietà, il principale dei quali è certificato a livello "Tier IV" dall'Uptime Institute LLC di Seattle (Stati Uniti), che rappresenta il più elevato livello di affidabilità e, con particolare riferimento a SAP, è tra i partner di SAP più certificati al mondo. Per maggiori informazioni si rinvia al sito internet della Società (wiit.cloud).

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations WIIT S.p.A.:

Stefano Pasotto – CFO & Investor Relations Director
Francesca Cocco – Lerxi Consulting – Investor Relations
T +39.02.3660.7500
Fax +39.02.3660.7505
ir@wiit.cloud
www.wiit.cloud

Ufficio Stampa Corporate & Finance

Spriano Communication&Partners
Matteo Russo and Cristina Tronconi
Tel. 02 83635708 mob. 347/9834881
mrusso@sprianocommunication.com
ctronconi@sprianocommunication.com
@SprianoComm



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

| | 30.09.20 | 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 | 530.414 | 530.414 |
| Altre riserve | (11.175.975) | (9.305.339) |
| Riserve e utili (perdite) portati a nuovo | 3.404.236 | 2.273.486 |
| Riserva di traduzione | 8.539 | 11.579 |
| Risultato del periodo di competenza del Gruppo | 2.618.147 | 5.250.033 |
| PATRIMONIO NETTO DI TERZI E DI GRUPPO | 17.286.132 | 20.660.943 |
| <i>Risultato del periodo di competenza di terzi</i> | 710.740 | 242.238 |
| <i>Capitale e riserve di terzi</i> | | |
| <i>di cui PATRIMONIO NETTO DI Terzi</i> | 710.740 | 242.238 |
| Debiti verso altri finanziatori | 11.006.613 | 6.611.209 |
| Debiti verso banche | 67.261.398 | 7.192.300 |
| Altre passività finanziarie non correnti | 11.024.197 | 12.890.437 |
| Benefici ai dipendenti | 2.677.667 | 1.983.999 |
| Fondo per passività fiscali differite | 4.766.720 | 2.872.152 |
| Passività non correnti derivanti da contratto | 548.751 | 851.125 |
| Altri debiti e passività non correnti | 0 | 8.394 |
| PASSIVITA' NON CORRENTI | 97.285.345 | 32.409.616 |
| Debiti verso altri finanziatori | 6.714.724 | 4.000.234 |
| Debiti verso banche correnti | 5.582.199 | 5.443.457 |
| Passività per imposte correnti | 1.472.464 | 715.453 |
| Altre passività finanziarie correnti | 9.295.787 | 1.479.663 |
| Debiti commerciali | 6.813.220 | 4.478.794 |
| Debiti verso società collegate | 34.642 | 42.293 |
| Passività correnti derivanti da contratto | 424.475 | 488.404 |
| Altri debiti e passività correnti | 1.721.165 | 2.802.920 |
| PASSIVITA' CORRENTI | 32.058.676 | 19.451.218 |
| PASSIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA | 0 | 0 |
| TOTALE PASSIVO | 146.630.154 | 72.521.777 |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| | Reported 30.09.20 | Reported Riesposto 30.09.19 | Adjusted 30.09.20 | Adjusted Riesposto 30.09.19 |
|---|----------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| RICAVI E PROVENTI OPERATIVI | | | | |
| Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi | 34.730.619 | 23.591.100 | 34.730.619 | 23.591.100 |
| Altri ricavi e proventi | 510.560 | 65.872 | 107.511 | 65.872 |
| Totale ricavi e proventi operativi | 35.241.179 | 23.656.972 | 34.838.130 | 23.656.972 |
| COSTI OPERATIVI | | | | |
| Acquisti e prestazioni di servizi | (17.017.291) | (10.559.444) | (14.912.044) | (9.518.288) |
| Costo del lavoro | (7.088.880) | (4.354.359) | (7.088.880) | (4.354.359) |
| Ammortamenti e svalutazioni | (6.562.833) | (4.803.456) | (5.984.766) | (4.570.634) |
| Accantonamenti | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Altri costi e oneri operativi | (415.800) | (243.277) | (415.800) | (243.277) |
| Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss.,consumo e merci | 5.889 | 0 | 5.889 | 0 |
| Totale costi operativi | (31.078.916) | (19.960.536) | (28.395.601) | (18.686.558) |
| RISULTATO OPERATIVO | 4.162.263 | 3.696.436 | 6.442.528 | 4.970.414 |
| Proventi (Oneri) da Equity Method | 29.497 | 0 | 29.497 | 0 |
| Proventi finanziari | 60.566 | 167.548 | 60.566 | 167.548 |
| Oneri finanziari | (780.509) | (219.313) | (780.509) | (219.313) |
| Utili (perdite) su cambi | (19.781) | (39.725) | (19.781) | (39.725) |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 3.452.036 | 3.604.946 | 5.732.301 | 4.878.925 |
| Imposte sul reddito | (833.889) | 526.664 | (1.470.083) | 404.213 |
| RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO | 2.618.147 | 4.131.610 | 4.262.219 | 5.283.137 |
| Risultato da attività operativa cessate | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RISULTATO NETTO | 2.618.147 | 4.131.610 | 4.262.219 | 5.283.137 |
| EBITDA | 10.725.096 | 8.499.892 | 12.427.294 | 9.541.049 |
| | 30,4% | 35,9% | 35,7% | 40,3% |
| EBIT | 4.162.263 | 3.696.436 | 6.442.528 | 4.970.414 |
| | 11,8% | 15,6% | 18,5% | 21,0% |

(*) I valori al 30 settembre 2019 sono stati rideterminati per tenere in considerazione le attività nette identificate a seguito del completamento del processo di allocazione del prezzo di acquisto della Società Adelante acquisita in data 18 luglio 2018, e della Società Matika acquisita il 4 luglio 2019 i cui valori non erano stati pertanto ricompresi nel bilancio al 30 settembre 2019, secondo quanto previsto dall'IFRS 3. Per maggiori dettagli si rimanda alla nota esplicativa "Aggregazioni aziendali" del bilancio consolidato al 31.12.2019.

| RENDICONTO FINANZIARIO | 30.09.20 | 30.09.19 Riesposto |
|--|---------------------|-------------------------------|
| Risultato netto da attività di funzionamento | 2.618.147 | 4.131.610 |
| <i>Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità:</i> | | |
| Ammortamenti, rivalutazioni e svalutazioni | 6.562.833 | 4.803.456 |
| Rettifiche attività finanziarie | (29.497) | 0 |
| Variazioni Benefici ai dipendenti | 431.155 | 129.088 |
| Incremento (riduzione) accantonamenti per rischi ed oneri | 0 | 0 |
| Oneri finanziari | 780.509 | 219.313 |
| Imposte sul reddito | 833.889 | (526.664) |
| Altre variazioni non monetarie (imposte anticipate - differite) | (422.846) | (135.417) |
| Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante | 10.774.189 | 8.621.386 |
| <i>Variazioni nelle attività e passività correnti:</i> | | |
| Decremento (incremento) rimanenze | (6.620) | (2.396) |
| Decremento (incremento) crediti commerciali | 1.380.873 | (549.906) |
| Decremento (incremento) crediti tributari | 13.066 | 0 |
| Incremento (decremento) debiti commerciali | 888.699 | (1.132.928) |
| Incremento (decremento) debiti tributari | (733.015) | (1.250.109) |
| Decremento (incremento) altre attività correnti | 48.276 | (250.008) |
| Incremento (decremento) altre passività correnti | (1.077) | (49.796) |
| Decremento (incremento) altre attività non correnti | (59.754) | (3.900) |
| Incremento (decremento) altre passività non correnti | (8.394) | (6.285) |
| Decremento (incremento) Attività derivanti da contratto | 201.994 | 147.427 |
| Incremento (decremento) Passività derivanti da contratto | (366.303) | (574.203) |
| <i>Disponibilità liquide generate dall'attività operativa</i> | | |
| Imposte sul reddito pagate | 0 | (204.636) |
| Interessi pagati / incassati | (407.800) | (128.423) |
| Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a) | 11.724.135 | 4.616.224 |
| Incrementi netti delle attività immateriali | (2.487.297) | (2.477.839) |
| Incrementi netti delle attività materiali | (3.934.331) | (2.212.971) |
| Decremento (incrementi) netti delle attività finanziarie | 0 | 0 |
| Flusso di cassa da aggregazioni aziendali al netto delle disponibilità liquide | (52.281.225) | (3.480.722) |
| Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b) | (58.702.852) | (8.171.532) |
| Accensione nuovi finanziamenti | 61.340.926 | 5.000.000 |
| Rimborso finanziamenti | (1.133.087) | (2.066.021) |
| Accensione debiti verso altri finanziatori | 0 | 1.061.467 |
| Pagamenti debiti per locazioni finanziarie | (759.308) | (1.451.558) |
| Pagamento corrispettivi differiti per aggregazioni aziendali | (558.666) | (1.410.000) |
| Incremento (decremento) negli scoperti bancari | 0 | 0 |
| (Acquisto) Utilizzo azioni proprie | (1.961.674) | (203.910) |
| Distribuzione dividendi | (4.111.159) | (2.328.575) |
| Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c) | 52.817.033 | (1.398.596) |
| Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti a+b+c | 5.838.316 | (4.953.905) |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio | 17.674.676 | 12.976.202 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio | 11.836.360 | 17.930.107 |
| Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 5.838.316 | (4.953.905) |



Indicatori alternativi di performance

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 (inclusi utile e perdite su cambi), degli oneri finanziari e ammortamenti e svalutazioni e al lordo delle seguenti voci: "altri ricavi e proventi non ricorrenti" riferiti al credito d'imposta ricevuto relativo ai costi di consulenza sostenuti e finalizzati alla quotazione sul mercato regolamentato, costi relativi alle operazioni straordinarie di merger & acquisition, costi del personale in accordo a quanto definito dal principio IFRS2 relativo alle performance share. 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.

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 finanziari (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 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 finanziari (inclusi utile e perdite su cambi), degli oneri finanziari, di "altri ricavi e proventi non ricorrenti" riferiti al credito d'imposta ricevuto relativo ai costi di consulenza sostenuti e finalizzati alla quotazione sul mercato regolamentato, di costi relativi alle operazioni straordinarie di merger & acquisition, di costi del personale in accordo a quanto definito dal principio IFRS2 relativo alle performance share e dell'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali derivanti dalla Purchase Price Allocation riferita alle acquisizioni di Matika e Adelante.

Risultato netto Adjusted – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. Il Risultato netto Adjusted è calcolato come l'utile di periodo al lordo dei costi relativi alle operazioni straordinarie di merger & acquisition, di costi del personale in accordo a quanto definito dal principio IFRS2 relativo alle performance share e dell'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali derivanti dalla Purchase Price Allocation riferita alle acquisizioni di Matika e Adelante e dei relativi effetti fiscali.

Indebitamento Finanziario Netto – 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.