



THE PREMIUM CLOUD

COMUNICATO STAMPA

Il CDA di WIIT S.p.A. approva il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 ⁽¹⁾

Prosegue l'incremento dei Ricavi Adjusted a Euro 77,1 milioni (+46,8%) guidato dalla crescita organica (+12%) per l'estensione dei contratti e l'acquisizione di nuovi clienti e dal contributo delle società tedesche MyLoc, Mivitec e Gecko Boreus

EBITDA Adjusted pari a Euro 29,5 milioni (+61,2%) con margine al 38,3%

Utile Netto Adjusted pari a Euro 9,3 milioni in crescita del +52,2%

Ricavi Adjusted 2021² Proforma a Euro 102,9 milioni

EBITDA Adjusted 2021² Proforma a Euro 36,7 milioni

Portafoglio Ordini pluriennale al 1 gennaio 2022

Euro 135 milioni in crescita del 35%

Al 31 dicembre 2021 il Gruppo WIIT ha registrato:

- **Ricavi Adjusted consolidati pari a Euro 77,1 milioni (Euro 52,5 milioni nell'esercizio 2020), +46,8% rispetto all'anno precedente; incremento guidato dalla crescita organica di circa il 12%, caratterizzata dal focus sui servizi a maggior valore aggiunto, dal crescente cross selling sui clienti delle società acquisite e dall'ingresso di nuovi clienti, nonché dal contributo di MyLoc per Euro 19,1 milioni, di Mivitec per Euro 1,6 milioni e di Gecko e Boreus per Euro 5,3milioni.**
- **EBITDA Adjusted consolidato pari a Euro 29,5 milioni (Euro 18,3 milioni nell'esercizio 2020), +61,2% rispetto all'esercizio 2020 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 in crescita al 38,3% (34,8% nel 2020).**
- **EBIT Adjusted consolidato pari a Euro 15,5 milioni (Euro 9,0 milioni nell'esercizio 2020), +71,1% rispetto all'esercizio 2020 con un margine sui ricavi al 20,1% in significativa crescita rispetto all'anno precedente (17,2% nel 2020) nonostante la crescita degli**

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.

² Dati Proforma incluso il contributo di Mivitec, Gecko e Boreus per tutto il 2021

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

ammortamenti e svalutazioni passate da Euro 9,3 milioni (al 31 dicembre 2020) a Euro 14,0 milioni.

- **Utile netto Adjusted pari a Euro 9,3 milioni in crescita del 52,2% rispetto ad Euro 6,1 milioni del 2020.**
- **Posizione Finanziaria Netta Adjusted pari ad Euro -139,9 milioni (Euro -95,3 milioni al 31 dicembre 2020). La Posizione Finanziaria Netta Adjusted include anche l'effetto IFRS16 per Euro 10,7 milioni (Euro 9,0 milioni nel 2020); tale importo comprende, in particolare, l'indebitamento per l'emissione del prestito obbligazionario di Euro 150,0 milioni ad ottobre 2021 e l'acquisizione delle società Mivitec nel mese di agosto 2021 e Boreus e Gecko nel mese di novembre 2021 per complessivi Euro 77 milioni. Il valore non include la valorizzazione delle azioni proprie in portafoglio quantificata in circa Euro 45,9 milioni al valore di mercato del 31 dicembre 2021.**
- **Dati 2021 proforma relativi a Mivitec³:**
 - Ricavi pari a Euro 3,9 milioni;
 - EBITDA Adjusted pari a Euro 0,4 milioni, con un margine sui ricavi del 9,5%;
 -
- **Dati 2021 proforma relativi a Gecko e Boreus⁴:**
 - Ricavi pari a Euro 28,8 milioni;
 - EBITDA Adjusted pari a Euro 9,2 milioni, con un margine sui ricavi del 32,1%;
- **La Società per fare fronte all'incremento del costo dell'energia, a febbraio ha contrattualizzato un prezzo fisso dell'energia elettrica in Germania, eliminando il rischio di rincaro dei prezzi e garantendo la marginalità per i prossimi 4 anni.**
- **Proposto dividendo pari ad Euro 0,30 per ciascuna azione WIIT in circolazione.**
- **Convocazione dell'assemblea ordinaria per il giorno 21 aprile 2022**
- **Approvato, su base volontaria, il "Bilancio di sostenibilità" per l'anno 2021.**

Milano, 17 marzo 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di WIIT S.p.A. ("WIIT" o la "Società"; ISIN IT0005440893; 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 2021 – redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS – e la relazione sulla gestione.

L'Amministratore Delegato, Alessandro Cozzi, ha commentato: *"I risultati del 2021 confermano il persistente trend di crescita del Gruppo su tutti gli indicatori economico-finanziari. Tutte le società acquisite hanno raggiunto e, in alcuni casi, superato gli obiettivi di budget previsti. Per poter supportare la crescita abbiamo deciso di adeguare ulteriormente l'infrastruttura*

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

⁴ Gecko e Boreus ("Gecko e Boreus") – società la cui acquisizione è stata perfezionata in data 18 ottobre 2021.

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

investendo nell'ampliamento e adeguamento dei Data Center delle società acquisite agli elevati standard qualitativi di WIIT. I primi mesi dell'anno confermano il trend positivo del 2021 supportato dalla crescita della pipeline commerciale, grazie all'ingresso di nuovi clienti e all'attività di upselling sui clienti esistenti. Stiamo inoltre investendo nelle strutture commerciali e marketing a supporto del nostro posizionamento di mercato quale leader europeo nella digital transformation delle aziende. infine abbiamo firmato i primi contratti in Germania per i servizi di Cloud su applicazioni mission critical SAP e abbiamo abilitato nuovi servizi di Virtual and Augmented Reality".

* * *

Risultati consolidati al 31 dicembre 2021

Al 31 dicembre 2021 il gruppo facente capo a WIIT (il "**Gruppo WIIT**") ha registrato **ricavi adjusted consolidati** pari a Euro 77,9 milioni, in forte crescita (+48,3%) rispetto a Euro 52,5 milioni nel 2020.

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 2021 a Euro 29,5 milioni (+61,2%) rispetto a Euro 18,3 milioni del 2020 e registra un margine sui ricavi del 38,3%.

Al 31 dicembre 2021 il margine di WIIT è pari al 42,6% sostanzialmente in linea con quello dell'anno precedente, in miglioramento il margine di Adelante che passa dal 21,1% del 2020 al 22,9% del 2021. Il margine di Matika si assesta al 30,1% dal 27,2% dell'anno precedente, quello di Etaeria S.p.A. ("**Etaeria**") al 25,4% dal 19,5% del 2020, mentre il margine di myLoc managed IT AG ("**myLoc**") è pari al 47,2% rispetto al 43,9% del 2020. Il margine di Mivitec è del 21,8% mentre Boreus GmbH ("**Boreus**") si assesta al 37,2% e Gecko Gesellschaft für Computer und Kommunikationssysteme m.b.H. ("**Gecko**") al 30%.

La normalizzazione operata a livello di **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** al 31 dicembre 2021 si riferisce: per Euro 0,7 milioni a costi relativi all'integrazione del prezzo di acquisto del 20% del capitale sociale di Matika S.p.A. contabilizzato nel mese di giugno 2021 ed Euro 1,2 milioni relativi all'ultima opzione del 20% contabilizzati nel mese di dicembre e pagati nel mese di febbraio 2022, per Euro 0,4 milioni a costi relativi all'integrazione del prezzo di acquisto del 40% del capitale sociale di Etaeria S.p.A. relativi alla prima e seconda opzione di acquisto (entrambe per una partecipazione pari al 20% del capitale sociale) contabilizzati nel mese di dicembre 2021 e pagati nel corso del mese di marzo 2022, per Euro 0,8 milioni ai costi relativi ai piani di *stock option* e *stock grant* e per Euro 3,0 milioni ai costi relativi alle operazioni di M&A.

Il valore degli ammortamenti e svalutazioni si assesta a circa Euro 14,0 milioni in crescita di Euro 4,8 milioni rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, e riflette gli investimenti effettuati.

Il margine operativo netto Adjusted (EBIT Adjusted) si attesta al 31 dicembre 2021 ad Euro 15,5 milioni rispetto ad Euro 9.0 milioni registrati del 2020, e rappresenta il 20,1% dei ricavi, nonostante la crescita degli ammortamenti e svalutazioni, rispetto al 2020, da Euro 9,3 milioni a Euro 14 milioni.

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

La normalizzazione operata a livello di **Margine Operativo netto (EBIT)** al 31 dicembre 2021 si riferisce ai sopracitati aggiustamenti a livello di EBITDA e al valore degli ammortamenti relativi alla PPA (c.d. "Purchase Price Allocation") per le acquisizioni per Euro 4,2 milioni.

Gli oneri finanziari Adjusted si attestano a Euro 2,7 milioni rispetto a Euro 1,4 milioni sull'esercizio 2020. La voce contiene principalmente gli interessi passivi su mutui per circa Euro 1 milioni, nonché gli oneri dei *leasing* riferiti ai diritti d'uso delle macchine elettroniche, affitto immobili e noleggio autovetture per Euro 0,1 milioni; gli altri oneri si riferiscono alla contabilizzazione degli effetti economici dei derivati.

La normalizzazione operata a livello degli oneri finanziari al 31 dicembre 2021 si riferisce all'effetto del costo ammortizzato delle spese bancarie relativamente al finanziamento in Pool, considerato straordinario, per Euro 1,6 milioni

L'Utile netto Adjusted si attesta al 31 dicembre 2021 ad Euro 9,2 milioni, rispetto ad Euro 6,1 milioni del 2020.

La Posizione Finanziaria Netta (indebitamento), considerando l'impatto IFRS16 di circa Euro -10,7 milioni registrato al 31 dicembre 2021, passa da Euro -95,9 milioni al 31 dicembre 2020 ad Euro -139,9 milioni al 31 dicembre 2021, tale importo comprende, in particolare, l'indebitamento per l'emissione del prestito obbligazionario di 150,0 milioni ad ottobre 2021, l'acquisizione delle società Mivitec nel mese di agosto 2021, Boreus e Gecko nel mese di novembre 2021 per complessivi 77 milioni. Il valore non include la valorizzazione delle azioni proprie in portafoglio quantificata in circa Euro 45,9 milioni al valore di mercato del 31 dicembre 2021.

Nel corso del 2021 si sono registrati significativi flussi di cassa generati dall'attività operativa. Le disponibilità liquide si assestano Euro 37,7 milioni, nonostante l'incidenza degli investimenti (CAPEX) di circa Euro 21,0 milioni per l'acquisto di infrastrutture informatiche legate alle nuove commesse stipulate nel corso dell'anno, nonché dei costi non ricorrenti sostenuti per l'attività di M&A per circa Euro 3,0 milioni e per l'acquisto di azioni proprie per Euro 6,4 milioni.

Fatti rilevanti verificatisi nel corso del 2021

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

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

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

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

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

azioni ordinarie di nuova emissione, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie emesse; tale operazione di frazionamento è stata eseguita in data 24 maggio 2021.

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

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

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

In data 27 luglio 2021 si è conclusa l'operazione di acquisto del 100% del capitale sociale di Mivitec GmbH ("Mivitec"), operatore *cloud* tedesco specializzato in *managed services* per le imprese, con sede a Monaco, per il tramite della propria controllata tedesca myLoc managed IT AG. Questa operazione ha l'obiettivo di consolidare la presenza di WIIT in Germania e rendere possibili crescenti economie di scala con la controllata myLoc. Mivitec è un operatore di dimensioni contenute, ma con propri *data center*, un rilevante portafoglio clienti, servizi a valore aggiunto e un posizionamento geografico distintivo. La città di Monaco rappresenta, infatti, una delle aree d'affari più significative e arricchisce, quindi, il posizionamento strategico di WIIT in Germania. Basato su di un *enterprise value* di circa Euro 4 milioni, pari a 8 volte l'EBITDA del 2020, il prezzo iniziale è stato fissato in circa Euro 4,5 milioni che sarà aggiustato sulla base dei dati al 31 dicembre 2021. L'operazione è stata conclusa con la sottoscrizione di un accordo vincolante per l'acquisto del 100% del capitale sociale di Mivitec. Il prezzo iniziale è stato versato in denaro per il 70% in data 27 luglio 2021, mentre il restante 30% è trattenuto a garanzia dell'aggiustamento prezzo previsto a seguito dell'approvazione del bilancio di esercizio di Mivitec al 31 dicembre 2021. In caso di prestazioni inferiori alle attese, il prezzo finale potrà subire una riduzione fino al 50% del prezzo Iniziale

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

In data 7 ottobre 2021 WIIT ha emesso le obbligazioni relative al prestito obbligazionario senior, non convertibile, non subordinato e non garantito di valore nominale complessivo pari a Euro 150.000.000, deliberato dal consiglio di amministrazione della Società in data 7 settembre 2021 e denominato "Up to €150,000,000 Senior Unsecured Fixed Rate Notes due 7 October 2026".

A far data sempre dal 7 ottobre 2021, le obbligazioni sono negoziate sul mercato regolamentato (Regulated Market) dell'Official List dell'Irish Stock Exchange – Euronext Dublin e sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il Prestito Obbligazionario ha una durata di cinque anni a decorrere dalla data di emissione (7 ottobre 2021), un tasso di interesse fisso pari al 2.375% annuo. I Prezzi di Rimborso Anticipato saranno pari al 101,188% per il periodo compreso tra il 7 ottobre 2023 e il 6 ottobre 2024 (inclusi) e al 100,594% per il periodo compreso tra il 7 ottobre 2024 e il 6 ottobre 2025 (inclusi) (nonché al 100% per il periodo compreso tra il 7 ottobre 2025 e il 6 ottobre 2026 (inclusi)).

Sempre in pari data, con parte dei proventi del prestito obbligazionario, è stato estinto integralmente il finanziamento in "pool" in essere con Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banco BPM S.p.A per un importo nominale totale di Euro 61,9 milioni, iscritti nei debiti verso banche correnti.

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

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

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

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

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

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

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

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

In data 22 dicembre 2021 WIIT FIN S.r.l. azionista di riferimento di WIIT sale al 55% (pari al 69,90% dei diritti di voto) del capitale sociale di WIIT con l'impegno di incrementare la partecipazione al 58% a fine 2024.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del 2021

In data 4 gennaio 2022 WIIT S.p.A. ha siglato un nuovo contratto quadriennale di servizi Cloud per un valore di 2 milioni di euro con un Gruppo italiano, leader a livello internazionale nel settore del Retail.

In data 14 febbraio 2022 WIIT S.p.A. ha sottoscritto un accordo per l'acquisto del 100% del capitale sociale di ERPTech S.p.A. da BT Italia S.p.A. ERPTech è una società leader nei servizi di IT outsourcing di sistemi SAP, di cui detiene 4 certificazioni, che ha registrato nel 2021 ricavi pari a circa 9 milioni di euro e un EBITDA di circa 500 mila euro. A fronte di un prezzo di 4 milioni di euro e di un potenziale incremento del corrispettivo di massimi 2 milioni di euro, condizionati al raggiungimento di determinati obiettivi commerciali, questa acquisizione costituisce un decisivo passo avanti nel percorso di crescita del Gruppo WIIT in Italia, consolidando sempre più una posizione di leadership nei servizi di gestione e hosting su tecnologia SAP.

In data 22 febbraio 2022, i soci di minoranza di Matika S.p.A. hanno esercitato l'opzione *put* per la vendita della seconda quota di partecipazione del 20% nella predetta società, come previsto dal contratto di opzione sottoscritto nel contesto dell'operazione di acquisizione da parte di WIIT del 60% del capitale sociale di Matika S.p.A. Il valore di esercizio dell'opzione era stato originariamente quantificato in Euro 4,2 milioni. In fase di determinazione del prezzo si era preso come riferimento la posizione finanziaria netta alla data del 31 dicembre 2021, che avendo ottenuto migliori risultati rispetto alle previsioni fatte alla data di acquisizione, ha determinato un costo aggiuntivo per Euro 1,2 milioni contabilizzato a conto economico al 31 dicembre 2021. Il pagamento dell'opzione è stato regolato per il 50% tramite cassa e per il restante 50% mediante l'utilizzo delle azioni proprie con vincolo di *lock-up* di 12 mesi.

In data 3 marzo 2021, A&C Holding S.r.l., socio di minoranza di Etaeria S.p.A., ha esercitato l'opzione PUT per la vendita della seconda quota di partecipazione del 20%, in accordo con quanto stabilito nel contratto di opzione. L'opzione è stata esercitata per un totale di Euro 0,8 milioni, di cui già versati

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

a titolo di acconto Euro 0,401 milioni. Il pagamento dell'opzione regolato tramite cassa è stato pari ad Euro 0,4 milioni.

In data 9 marzo 2022 WIIT S.p.A. ufficializza con un evento la propria presenza in Germania, la creazione della holding WIIT AG e il progetto Cloud For Europe, con cui WIIT si è data l'obiettivo di affermarsi come il leader europeo nel Cloud delle Applicazioni Critiche.

Il recente ma intenso percorso di internazionalizzazione, iniziato a novembre 2020 con l'acquisizione di myLOC Managed IT AG e coronato dalle successive operazioni di Mivitec, Boreus e GECKO, ha permesso a WIIT di consolidare in poco tempo la propria presenza in Germania. Dopo un periodo preliminare di intenso scouting sul territorio, WIIT si è orientata su queste 4 società, vere eccellenze in grado di offrire servizi a valore a oltre 800 clienti.

Oggi il Gruppo si presenta ai propri Stakeholders con una struttura forte, coordinata dalla holding WIIT AG, che conta, limitatamente alla sola Germania, oltre 300 dipendenti distribuiti su 5 sedi (Düsseldorf, Monaco, Stralsund, Rostock e Berlino) che vantano competenze nel mondo DevOps e nella gestione di piattaforme critiche, prime fra tutte l'e-commerce e SAP, fiore all'occhiello dell'offerta WIIT. Tra gli asset spiccano ben 11 Data Center proprietari collegati in layer 2 con i 3 presenti in Italia. La massima certificazione di Uptime Institute, il più autorevole ente certificatore statunitense, già ottenuta su due dei propri DC a Milano, è un obiettivo che WIIT si è posta anche in Germania con la realizzazione entro la fine dell'anno del primo Tier IV tedesco.

In data 16 marzo 2022, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato all'unanimità, ai sensi degli artt. 2501-ter e 2505 del codice civile, il progetto di fusione (il "**Progetto di Fusione**") per incorporazione di Adelante S.r.l., Matika S.p.A. ed Etaeria S.p.A. (congiuntamente le "**Società Incorporande**") nella Società. Il Progetto di Fusione è stato altresì approvato dai rispettivi consigli di amministrazione delle Società Incorporande in data 11 marzo 2022.

L'operazione di fusione consentirà di concentrare in capo alla Società le attività in precedenza svolte per il tramite delle Società Incorporande. Più in generale, l'operazione di fusione ha 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.

Le Società Incorporande sono – e saranno alla data di perfezionamento dell'atto di fusione – direttamente e interamente possedute dalla Società e, pertanto, si applica la procedura di fusione semplificata ai sensi dell'art. 2505 del codice civile. L'operazione di fusione sarà sottoposta all'approvazione dell'organo amministrativo di WIIT ai sensi dell'art. 2505, secondo comma, del codice civile e delle rispettive assemblee delle Società Incorporande. La data di efficacia della fusione sarà stabilita nell'atto di fusione.

Evoluzione prevedibile della gestione ed eventi di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio 2021

Con riferimento alla situazione del conflitto tra Russia ed Ucraina si segnala che la Società non risulta esposta verso controparti russe e ucraine né direttamente né indirettamente. Tale situazione, tuttavia, sta accentuando in linea generale il costo delle materie prime, in particolare per quanto riguarda i costi di energia elettrica necessari ai propri server. La società pertanto ha

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

siglato nel mese di febbraio un contratto con il provider di energia elettrica in Germania per stabilizzare il costo dell'energia per i prossimi quattro anni a garanzia della marginalità.

Infine nel corso del 2021, nonostante il perdurare della pandemia da Covid-19, l'Azienda ha incrementato l'attività e conseguentemente i ricavi, assumendo anche nuove figure tecniche; non si segnalano particolari situazioni di insolvenza da parte dei clienti dell'Azienda. Non sono stati registrati effetti sulle voci di bilancio di natura valutativa (i.e. fondo svalutazione crediti, fondo obsolescenza del magazzino, fondo rischi e oneri) da attribuire alla pandemia da Covid-19.

Proposta di distribuzione del dividendo

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la distribuzione di un dividendo lordo pari ad Euro 0,3 per ciascuna delle azioni WIIT in circolazione (con esclusione delle azioni proprie), secondo il seguente calendario: data di stacco del dividendo 25 aprile 2022 (*ex date*), data di legittimazione a percepire il dividendo 26 aprile 2022 (*record date*) e data di pagamento del dividendo 27 aprile 2022 (*payment date*).

Ulteriori delibere rilevanti

Relazione sul governo societario e Relazione sulla remunerazione.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari" e la "Relazione sulla politica in materia 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 accertato il permanere dei requisiti di indipendenza in capo agli amministratori indipendenti Annamaria Di Ruscio, Emanuela Teresa Basso Petrino e Nathalie Brazzelli sulla base della documentazione messa a disposizione dagli stessi.

Piani di compensi

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'approvazione della Assemblea il "Piano di Stock Option 2022-2027", destinato al Presidente del Consiglio di Amministrazione di WIIT, nonché agli amministratori esecutivi, ai dirigenti e alle *key person* (*manager* strategici) delle società del Gruppo, 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) orientare le risorse chiave del Gruppo WIIT verso strategie per il perseguimento di risultati di medio-lungo termine; (iii) allineare gli interessi delle risorse chiave del Gruppo WIIT a quelli degli azionisti. In particolare, tale piano si articola su un orizzonte temporale di cinque anni e ha termine il 1° luglio 2028; è prevista l'attribuzione gratuita ai beneficiari di opzioni (le "Opzioni") che attribuiscono agli stessi il diritto di ricevere le azioni WIIT in portafoglio della Società al medesimo spettanti a seguito dell'esercizio delle Opzioni, nel rapporto di n. 1 azione per ogni n. 1 Opzione esercitata. Il piano ha ad oggetto l'assegnazione di massime n. 250.000 Opzioni, valide per l'assegnazione di massime n. 250.000

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

azioni proprie della Società. Il piano prevede che l'esercizio delle Opzioni potrà essere effettuato dai beneficiari in misura parziale o totale dal 1° luglio 2027.

Per maggiori dettagli, si rinvia al documento informativo redatto 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 sarà messo 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 "Company – Governance – Assemblea degli Azionisti", 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 previa revoca, per la parte non eseguita, dell'autorizzazione approvata con delibera dell'assemblea degli azionisti del 5 maggio 2021, un'ulteriore proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, da realizzare nel rispetto della normativa comunitaria e nazionale applicabile, ivi incluso il Regolamento (UE) 596/2014, e le prassi di mercato riconosciute, di volta in volta, dalla Consob.

L'autorizzazione all'acquisto è principalmente finalizzata a consentire alla Società di dotarsi di 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, permuta, concambio, conferimento o altro atto che comprenda l'utilizzo di azioni proprie, e (ii) per il servizio di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari destinati a dipendenti e/o amministratori delle società del Gruppo.

In particolare, l'autorizzazione per l'acquisto, in una o più volte, su base rotativa, di azioni ordinarie della Società sarebbe richiesta all'Assemblea nei limiti di seguito indicati: (i) tenuto conto delle azioni di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società, sino a concorrenza del numero massimo consentito dalla legge (pari, alla data odierna, al 20% del capitale sociale) e, comunque, entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione; (ii) per la durata di 18 mesi a decorrere dalla data dell'autorizzazione, con facoltà del Consiglio stesso di procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società; (iii) per ciascuna operazione, 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%, nel rispetto della normativa comunitaria e nazionale applicabile, ivi incluso il Regolamento (UE) 596/2014, e le prassi di mercato riconosciute, di volta in volta, dalla Consob; (iv) gli acquisti verranno effettuati, di volta in volta, con una delle modalità di cui all'articolo 144-bis, comma 1, lettere b), c), d), d-ter, e comma 1-bis, del Regolamento Emittenti di volta in volta individuate dal Consiglio di Amministrazione.

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

Per quanto riguarda la disposizione delle azioni proprie, l'autorizzazione viene richiesta (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%.

Alla data odierna la Società detiene n. 1.292.663 azioni proprie, pari al 4,61% delle azioni ordinarie WIIT.

Proposta di incremento del compenso del Consiglio di Amministrazione

Nel contesto dell'operazione di riorganizzazione della struttura societaria del Gruppo WIIT annunciata in data 16 marzo 2022, che prevede la fusione per incorporazione, *inter alia*, di Matika S.p.A. ("**Matika**") nella Società (la "**Fusione**"), è previsto un riassetto dei poteri conferiti ai membri del consiglio di amministrazione di WIIT, con attribuzione di deleghe gestionali a Stefano Dario, che alla data odierna, ricopre la carica di amministratore non esecutivo in WIIT e di Amministratore Delegato in Matika.

Conseguentemente, avendo ottenuto parere favorevole del "Comitato Nomine e Remunerazione" di WIIT, Vi proponiamo di incrementare l'emolumento annuo complessivo lordo del Consiglio di Amministrazione – attualmente pari a Euro 1.175.000, come deliberato dall'assemblea degli azionisti in data 5 maggio 2021 – di un importo pari a Euro 185.000, e, quindi, rideterminando lo stesso in Euro 1.360.000 lordi annui *pro rata temporis*, oltre al rimborso delle spese vive sostenute, da ripartire dal Consiglio di Amministrazione della Società, il tutto con effetto a partire dalla data di efficacia della Fusione.

Convocazione dell'Assemblea ordinaria e degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti di WIIT presso lo studio ZNR Notai in Milano, Via Metastasio, 5, il giorno 21 aprile 2022, alle ore 15:00, in unica convocazione, con intervento esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del TUF, senza partecipazione fisica da parte degli azionisti, per deliberare, *inter alia*, in relazione: (i) all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 e alla destinazione dell'utile di esercizio; (ii) alla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti; (iii) all'incremento del compenso del consiglio di amministrazione; (iv) all'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie; e (v) all'approvazione di un piano di compensi basati su strumenti finanziari.

L'avviso di convocazione verrà pubblicato per estratto sul quotidiano "Milano Finanza" e messo a disposizione, in versione integrale, 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/>), nella sezione "Company – Governance – Assemblea degli Azionisti".

Bilancio di sostenibilità

Il Consiglio di Amministrazione WIIT ha altresì approvato, su base volontaria, il "Bilancio di sostenibilità" per l'esercizio 2021.

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

Il progetto di bilancio di esercizio (con le relative relazioni) e il bilancio consolidato relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, 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 2021 comparati con il 31 dicembre 2020. 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 Euronext Star Milan ("STAR"), è leader nel mercato del Cloud Computing. Attraverso un footprint paneuropeo, è presente in mercati chiave quali Italia e Germania, posizionandosi tra i player primari nell'erogazione di soluzioni tecnologiche innovative di Hosted Private and Hybrid Cloud. WIIT opera attraverso 15 Data Center di proprietà, 3 in Italia, di cui 2 certificati Tier IV dall'Uptime Institute, e 12 in Germania, e dispone di 6 certificazioni SAP ai massimi livelli di specializzazione.

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

L'approccio end-to-end consente l'erogazione, alle aziende partner, di servizi personalizzati ad alto valore aggiunto, con elevatissimi standard di sicurezza e qualità, per la gestione di critical application e business continuity, oltre a garantire massima affidabilità nella gestione delle principali piattaforme applicative internazionali (SAP, Oracle e Microsoft). (www.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

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

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

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

	31.12.2021	31.12.2020
ATTIVO		
Attività immateriali	52.386.478	29.157.680
Avviamento	101.862.753	56.660.268
Impianti e macchinari	6.683.012	2.417.428
Altre attività materiali	32.931.501	23.033.145
Diritti d'uso	10.736.063	9.050.928
Attività per imposte anticipate	1.305.959	1.209.368
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti	86.305	81.863
Attività non correnti derivanti da contratto	96.991	217.174
Altre attività non correnti	443.669	306.533
ATTIVITA' NON CORRENTI	206.532.732	122.134.387
		(115.169)
Rimanenze	200.656	85.487
Crediti commerciali	14.283.794	7.965.156
Crediti commerciali verso società del gruppo	58.140	35.713
Attività finanziarie correnti	20.136.059	13.482
Attività correnti derivanti da contratto	1.278.959	223.325
Crediti vari e altre attività correnti	5.627.651	3.601.378
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	37.445.042	18.242.212
ATTIVITA' CORRENTI	79.030.303	30.166.753
TOTALE ATTIVO	285.563.035	152.301.140

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

	31.12.2021	31.12.2020
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		
	PASSIVO	
Capitale Sociale	2.802.066	2.652.066
Riserva per sovrapprezzo azioni	44.598.704	19.248.704
Riserva legale	532.532	530.422
Altre riserve	(5.060.041)	(13.166.035)
Riserve e utili (perdite) portati a nuovo	2.853.244	3.389.210
Riserva di traduzione	1.712	(8.638)
Risultato del periodo	(409.722)	2.473.089
PATRIMONIO NETTO	45.318.496	15.118.818
Debiti verso altri finanziatori	161.912.158	11.409.366
Debiti verso banche	13.369.968	72.984.366
Altre passività finanziarie non correnti	1.523.889	10.945.144
Benefici ai dipendenti	2.802.181	2.842.413
Fondo per passività fiscali differite	16.008.873	8.624.975
Passività non correnti derivanti da contratto	244.899	447.960
Altri debiti e passività non correnti	650.213	0
PASSIVITA' NON CORRENTI	196.512.182	107.254.224
Debiti verso altri finanziatori	8.872.089	6.517.799
Debiti verso banche correnti	3.710.186	3.885.074
Passività per imposte correnti	2.568.211	1.138.913
Altre passività finanziarie correnti	7.890.694	8.124.085
Debiti commerciali	11.258.656	6.166.928
Debiti verso società del gruppo	114.641	43.135
Passività correnti derivanti da contratto	3.366.215	403.165
Altri debiti e passività correnti	5.951.664	3.648.998
PASSIVITA' CORRENTI	43.732.357	29.928.097
TOTALE PASSIVITA'	240.244.539	137.182.321
TOTALE PASSIVO	285.563.035	152.301.140

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	Adjusted 31.12.2021	Adjusted 31.12.2020
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI		
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	76.373.673	52.094.235
Altri ricavi e proventi	746.329	449.563
Totale ricavi e proventi operativi	77.120.002	52.543.798
COSTI OPERATIVI		
Acquisti e prestazioni di servizi	(29.455.065)	(22.544.488)
Costo del lavoro	(16.137.017)	(10.456.285)
Ammortamenti e svalutazioni	(14.025.299)	(9.255.716)
Accantonamenti	0	0
Altri costi e oneri operativi	(1.964.254)	(1.227.659)
Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss.,consumo e merci	(57.830)	(10.223)
Totale costi operativi	(61.639.465)	(43.494.371)
RISULTATO OPERATIVO	15.480.537	9.049.428
Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del PN	0	29.497
Proventi finanziari	22.890	7.821
Oneri finanziari	(2.690.671)	(1.402.698)
Utili (perdite) su cambi	(11.403)	(40.280)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	12.801.352	7.643.767
Imposte sul reddito	(3.534.325)	(1.554.501)
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	9.267.027	6.089.266
Risultato da attività operativa cessate	0	0
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	9.267.027	6.089.266
EBITDA	29.505.836	18.305.143
	38,3%	34,8%
EBIT	15.480.537	9.049.428
	20,1%	17,2%

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	31.12.2021	31.12.2020
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI		
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	76.373.673	52.094.235
Altri ricavi e proventi	746.329	852.612
Totale ricavi e proventi operativi	77.120.002	52.946.847
COSTI OPERATIVI		
Acquisti e prestazioni di servizi	(35.291.988)	(24.966.310)
Costo del lavoro	(16.529.823)	(10.456.285)
Ammortamenti e svalutazioni	(18.177.349)	(11.254.917)
Accantonamenti	0	0
Altri costi e oneri operativi	(1.964.254)	(1.227.659)
Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss.,consumo e merci	(57.830)	(10.223)
Totale costi operativi	(72.021.244)	(47.915.394)
RISULTATO OPERATIVO	5.098.758	5.031.453
Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del PN	0	29.497
Proventi finanziari	22.890	7.821
Oneri finanziari	(4.324.071)	(1.402.698)
Utili (perdite) su cambi	(11.403)	(40.280)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	786.173	3.625.792
Imposte sul reddito	(1.195.895)	(1.152.704)
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	(409.722)	2.473.089
Risultato da attività operativa cessate	0	0
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	(409.722)	2.473.089
EBITDA	23.276.107	16.286.370
	30,2%	30,8%
EBIT	5.098.758	5.031.453
	6,6%	9,5%

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA DELLA CAPOGRUPPO

	31.12.21	31.12.20
ATTIVO		
Altre attività immateriali	8.689.018	7.048.640
Avviamento	4.028.781	4.028.781
Diritti d'uso	4.435.714	5.053.285
Immobili, Impianti e macchinari	1.835.946	2.060.717
Altre attività materiali	9.076.854	8.259.900
Attività per imposte anticipate	807.927	821.197
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti	159.886.988	73.707.213
Altre attività non correnti derivanti da contratto	96.991	217.174
Altre attività non correnti	3.522.336	288.712
ATTIVITA' NON CORRENTI	192.380.555	101.485.622
Rimanenze	731	731
Crediti commerciali	8.167.001	5.684.337
Crediti commerciali verso società del gruppo	252.911	613.806
Attività finanziarie correnti	23.436.661	1.094.920
Attività correnti derivanti da contratto	3.272.224	223.325
Crediti vari e altre attività correnti	2.814.453	1.987.889
Disponibilità liquide	17.606.794	13.324.350
ATTIVITA' CORRENTI	55.550.776	22.929.356
TOTALE ATTIVO	247.931.332	124.414.977

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA DELLA CAPOGRUPPO

		31.12.21	31.12.20
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO			
Capitale Sociale		2.802.066	2.652.066
Riserva per sovrapprezzo azioni		44.598.704	19.248.704
Riserva legale		530.413	530.413
Altre riserve		(4.976.774)	(13.152.231)
Riserve e utili (perdite) portati a nuovo		4.755.579	2.536.962
Riserva di traduzione		0	0
Risultato dell'esercizio		1.022.090	4.847.988
PATRIMONIO NETTO		48.732.078	16.663.901
Debiti verso altri finanziatori	11	154.292.038	6.255.078
Debiti verso banche	12	11.076.049	72.650.818
Altre passività finanziarie non correnti	13	698.963	4.846.893
Benefici ai dipendenti	14	1.520.526	1.685.736
Fondo per passività fiscali differite	15	645.621	639.411
Passività non correnti derivanti da contratto	16	244.899	447.960
Altri debiti e passività non correnti	16	0	0
PASSIVITA' NON CORRENTI		168.478.096	86.525.897
Debiti verso altri finanziatori	11	5.068.014	4.046.520
Debiti verso banche correnti	12	3.091.408	3.491.188
Passività per imposte correnti	17	327.641	213.132
Altre passività finanziarie correnti	13	7.067.420	8.725.932
Debiti commerciali	18	4.822.476	2.696.145
Debiti verso società del gruppo	19	3.043.157	167.912
Passività correnti derivanti da contratto	20	4.093.349	403.165
Altri debiti e passività correnti	16	3.207.692	1.481.184
PASSIVITA' CORRENTI		30.721.156	21.225.177
TOTALE PASSIVITA'		199.199.252	107.751.074
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		247.931.331	124.414.975

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

CONTO ECONOMICO DELLA CAPOGRUPPO

	31.12.21	31.12.20
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI		
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	28.407.727	25.547.439
Altri ricavi e proventi	389.863	575.672
Totale ricavi e proventi operativi	28.797.590	26.123.112
COSTI OPERATIVI		
Acquisti e prestazioni di servizi	(11.059.934)	(11.685.617)
Costo del lavoro	(6.146.341)	(4.954.883)
Ammortamenti e svalutazioni	(8.445.879)	(7.252.064)
Accantonamenti	0	0
Altri costi e oneri operativi	(478.685)	(460.695)
Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss.,consumo e merci	0	0
Totale costi operativi	(26.130.838)	(24.353.259)
RISULTATO OPERATIVO	2.666.752	1.769.853
Svalutazione di partecipazioni	(70.000)	0
Proventi finanziari	2.232.459	4.642.155
Oneri finanziari	(3.982.702)	(1.306.636)
Utili (perdite) su cambi	(556)	2.012
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	845.952	5.107.384
Imposte sul reddito	176.138	(259.395)
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO	1.022.090	4.847.988
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	1.022.090	4.847.988

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

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

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

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

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

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

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

EBIT – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L'EBIT è calcolato come la somma algebrica dell'utile di periodo al lordo delle imposte e dei proventi e oneri finanziari (inclusi utile e perdite su cambi e derivanti dalla valutazione delle partecipazioni con il

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

metodo del PN). Si segnala che l'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IAS/IFRS adottati dall'Unione Europea. Conseguentemente, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

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

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

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

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

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

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

Indebitamento Finanziario Netto Adjusted – rappresenta un valido indicatore della struttura finanziaria del Gruppo. È determinato secondo quanto previsto dalla Comunicazione Consob n.5/21 del 29 aprile

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

2021 e in conformità con le raccomandazioni ESMA 32-382-1138, dedotte, ove applicabili, le altre attività non correnti relative ai depositi cauzionali e agli effetti dell'IFRS 16.

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