



THE PREMIUM CLOUD

COMUNICATO STAMPA

Il CDA di WIIT S.p.A. approva i risultati al 30 giugno 2021¹

Prosegue l'incremento dei Ricavi Adjusted a Euro 35,1 milioni (+52,2%) guidato dalla crescita organica (+11%), dal contributo di myLoc, dall'estensione dei contratti e dall'acquisizione di nuovi clienti

EBITDA Adjusted pari a Euro 14,2 milioni (+72,8%)

Marginalità in crescita al 40,5%, grazie alle efficienze operative, alla concentrazione sui servizi a maggior valore aggiunto e al contributo di myLoc

Utile netto Adjusted pari a Euro 4,3 milioni in crescita del +35,5%

Approvata l'emissione di un prestito obbligazionario fino a massimi Euro 150 milioni

Al 30 giugno 2021 il Gruppo WIIT ha registrato:

- **Ricavi Adjusted consolidati pari a Euro 35,1 milioni, +52,2% rispetto a Euro 23,1 milioni nel primo semestre 2020; incremento guidato dalla crescita organica di circa l'11%, 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 9,6 milioni.**
- **EBITDA Adjusted consolidato pari a Euro 14,2 milioni, +72,8% rispetto a Euro 8,2 milioni nel primo semestre 2020, grazie alle efficienze operative, alla concentrazione nei servizi Cloud e al contributo relativo alla marginalità di myLoc. Il margine sui ricavi è salito al 40,5% rispetto al 40,3% del primo trimestre 2021.**
- **EBIT Adjusted consolidato pari a Euro 7,8 milioni, +79,6% rispetto a Euro 4,3 milioni nel primo semestre 2020, con un margine sui ricavi pari al 22,1%.**
- **Utile netto Adjusted pari a Euro 4,3 milioni, in crescita del 35,5% rispetto ad Euro 3,2 milioni del primo semestre 2020.**
- **Posizione Finanziaria Netta Adjusted pari ad Euro -72,6 milioni, in calo rispetto ad Euro -95,6 milioni al 31 dicembre 2020, che include anche l'effetto IFRS16 per Euro 8,6 milioni (Euro 9,0 milioni nel 2020). Tale riduzione riflette, in particolare l'aumento di capitale effettuato a giugno 2021 per Euro 25 milioni e la buona generazione di cassa, nonostante gli esborsi relativi agli investimenti in capex per Euro 4,9 milioni, agli acquisti di azioni proprie per Euro 4,6 milioni, al dividendo per Euro 3,2 milioni e al pagamento degli *earn out* e delle *minorities* per Euro 2,4 milioni. Il valore non include la valorizzazione delle azioni proprie in portafoglio quantificata in circa Euro 28,7 milioni al valore di mercato del 30 giugno 2021.**

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.



THE PREMIUM CLOUD

- **Dati al 30 giugno 2021 relativi a myLoc²:**
 - **Ricavi Adjusted pari a Euro 9,6 milioni;**
 - **EBITDA Adjusted pari a Euro 4,8 milioni, con un margine sui ricavi del 49,5%;**
 - **EBIT Adjusted pari a Euro 2,9 milioni, con un margine sui ricavi del 29,8%.**

Milano, 7 settembre 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di WIIT S.p.A. (“**WIIT**” o la “**Società**”; ISIN IT0004922826; WIIT.MI), uno dei principali player europei nel mercato dei servizi Cloud Computing per le imprese focalizzato sull'erogazione di servizi continuativi di Hybrid Cloud e Hosted Private Cloud per le applicazioni critiche, riunitosi in data odierna ha approvato i risultati consolidati al 30 giugno 2021 redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

L'Amministratore Delegato, Alessandro Cozzi, ha commentato: “Gli ottimi risultati del primo semestre 2021 confermano il continuo trend di sviluppo delle società del Gruppo, in particolare in termini di marginalità. Oltre alla crescita organica, si evidenzia il crescente contributo di myLoc, sia in termini di ricavi che di marginalità. E' proseguito il processo di consolidamento del mercato tedesco con l'acquisizione di Mivitec a luglio 2021 a conferma delle elevate potenzialità di quest'area geografica per i servizi a valore aggiunto, elemento caratterizzante di WIIT. Vediamo la Pipeline commerciale in costante progresso. Nel periodo gennaio-agosto il valore del booking risulta essere il migliore degli ultimi tre anni, a dimostrazione che l'offerta di WIIT continua ad essere positivamente recepita dal mercato. Inoltre il Cda di WIIT ha deliberato in data odierna l'emissione di un Bond del valore massimo di 150mln di Euro con l'obiettivo di ottimizzare le fonti di finanziamento. Tali fondi verranno utilizzati anche per supportare il processo di internazionalizzazione del Gruppo nell'ambito del progetto Cloud for Europe”.

* * *

Risultati consolidati al 30 giugno 2021

Al 30 giugno 2021 il gruppo facente capo a WIIT (il “**Gruppo**” o il “**Gruppo WIIT**”) ha registrato **ricavi adjusted consolidati** pari a Euro 35,1 milioni, in forte crescita (+52,2%) rispetto a Euro 23,1 milioni nel primo semestre 2020.

Tale incremento è guidato dallo sviluppo organico, dal contributo di myLoc, dal focus sui servizi a maggiore valore aggiunto, dall'ingresso di nuovi clienti, dal cross selling sui clienti delle società acquisite e dal consolidamento delle stesse.

L'EBITDA Adjusted consolidato si attesta al 30 giugno 2021 a Euro 14,2 milioni (+72,8%) rispetto a Euro 8,2 milioni del primo semestre 2020 e registra un margine sui ricavi del 40,5%.

Al 30 giugno 2021 il margine di WIIT è pari al 44,5% rispetto al 42,9% dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020; in miglioramento anche il margine della controllata Matika S.p.A. che passa dal 27,2% del 31 dicembre 2020 al 33,2% del primo semestre 2021 e di Etaeria S.p.A. che passa dal 19,5% del 31 dicembre 2020 al 22,2% al 30 giugno 2021. Il margine di Adelante S.r.l. si attesta al 21,3%, sostanzialmente in linea rispetto al 21,1% del 31 dicembre 2020 e in miglioramento rispetto al 19,7% del primo trimestre 2021. Il margine di myLoc è pari al 49,5% rispetto al 43,9% del 31 dicembre 2020.

² myLoc Management IT AG (“**myLoc**”) – società la cui acquisizione è stata perfezionata in data 30 settembre 2020.



THE PREMIUM CLOUD

La normalizzazione operata a livello di **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** al 30 giugno 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., per Euro 0,2 milioni ai costi relativi ai piani di *stock option* e *stock grant* e, in parte residuale, ai costi relativi alle operazioni di M&A.

Il margine operativo netto Adjusted (EBIT Adjusted) si attesta al 30 giugno 2021 ad Euro 7,8 milioni (+79,6%) rispetto ad Euro 4,3 milioni registrati nel primo semestre 2020, e rappresenta il 22,1% dei ricavi.

La normalizzazione operata a livello di **Margine Operativo netto (EBIT)** al 30 giugno 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 1 milione.

Gli oneri finanziari si attestano a Euro 1,3 milioni rispetto a Euro 0,5 milioni del primo semestre del 2020. La voce contiene principalmente gli interessi passivi su mutui per Euro 1 milione, comprensivi dell'effetto del costo ammortizzato delle spese bancarie per Euro 0,5 milioni, nonché gli oneri dei *leasing* riferiti ai diritti d'uso delle macchine elettroniche, affitto immobili e noleggio autovetture per Euro 0,2 milioni; gli altri oneri si riferiscono alla contabilizzazione degli effetti economici dei derivati.

L'Utile netto Adjusted si attesta al 30 giugno 2021 ad Euro 4,3 milioni, in crescita del +35,5% rispetto ad Euro 3,2 milioni al 30 giugno 2020.

La Posizione Finanziaria Netta (indebitamento), considerando l'impatto IFRS16 di circa Euro -8,6 milioni registrato al 30 giugno 2021, passa da Euro -95,6 milioni al 31 dicembre 2020 ad Euro -72,6 milioni al 30 giugno 2021; tale importo riflette, in particolare l'aumento di capitale effettuato a giugno 2021 per Euro 25 milioni e la significativa generazione di cassa. Il valore non include la valorizzazione delle azioni proprie in portafoglio quantificata in circa Euro 28,7 milioni al valore di mercato del 30 giugno 2021.

Nel corso del primo semestre 2021 si sono registrati significativi flussi di cassa generati dall'attività operativa pari a Euro 11,9 milioni. Le disponibilità liquide si attestano a Euro 36,5 milioni e riflettono l'aumento di capitale pari a Euro 25 milioni, l'incidenza degli investimenti (CAPEX) di circa Euro 4,9 milioni³ per l'acquisto di infrastrutture informatiche legate alle nuove commesse, l'acquisto di azioni proprie per Euro 4,6 milioni di Euro, il pagamento del dividendo per Euro 3,2 milioni e il pagamento degli *earn out* e delle *minorities* per Euro 2,4 milioni.

Fatti rilevanti verificatisi nel corso del primo semestre 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.

³ Il valore complessivo dei Capex corrisponde a Euro 10,2 milioni di cui Euro 4,3 milioni con impatto sulla Posizione Finanziaria Netta e Euro 5,9 milioni relativi a contratti di *leasing*.

DA NON DIFFONDERE, PUBBLICARE O DISTRIBUIRE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, NEGLI O DA STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI CIÒ COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI APPLICABILI



THE PREMIUM CLOUD

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 n. 2.652.066 azioni ordinarie (prive di valore nominale) in n. 26.520.660 azioni ordinarie di nuova emissione, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie emesse; tale operazione di frazionamento è stata eseguita in data 24 maggio 2021.

In data 8 maggio 2021, WIIT ha comunicato la positiva conclusione del collocamento di n. 2.100.000 azioni ordinarie di WIIT, pari a circa il 7,92% del capitale sociale della stessa (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.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura primo semestre 2021

In data 23 luglio 2021, WIIT ha acquistato un ulteriore 20% del capitale sociale della società Etaeria S.p.A., a seguito dell'esercizio dell'opzione PUT per la vendita della prima partecipazione al 20% da parte di A&C Holding S.r.l., in accordo con quanto stabilito nel contratto di opzione. Il prezzo per la vendita del 20% è stato quantificato in Euro 1,273 milioni. Il corrispettivo è stato regolato per cassa.

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

DA NON DIFFONDERE, PUBBLICARE O DISTRIBUIRE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, NEGLI O DA STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI CIÒ COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI APPLICABILI



THE PREMIUM CLOUD

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

Aggiornamento COVID-19 ed evoluzione prevedibile della gestione

Nonostante i continui effetti ed i timori per le ripercussioni sociali ed economiche legate alla pandemia ancora in corso, il 2021 si presenta per WIIT come un anno di notevole crescita in termini di ricavi e marginalità, grazie ad un modello di *business* basato su commesse pluriennali e ricavi ricorsivi, nonché grazie all'eccellente posizionamento di mercato dei servizi Cloud del Gruppo WIIT; servizi che rappresentano le fondamenta della trasformazione digitale delle aziende.

Continua l'attività del Gruppo in termini di *marketing* volta al rafforzamento del *brand*, supportata anche dal lancio del nuovo logo e da un'innovativa campagna pubblicitaria.

Anche nel 2021 si riscontra un forte interesse, non solo per i servizi di Hybrid Cloud, ma anche per i servizi di *smart working* e *cyber security* erogati tramite la piattaforma Cloud di WIIT da parte di clienti esistenti e di nuovi clienti.

La varietà di settori in cui opera il Gruppo e il buon equilibrio finanziario unitamente alle disponibilità liquide (anche tenuto conto delle azioni proprie in portafoglio) e alle linee di credito già deliberate e non ancora utilizzate dagli istituti di credito costituiscono elementi di ulteriore solidità.

Il Gruppo WIIT continuerà a monitorare l'evolversi della situazione al fine di minimizzarne gli impatti sociali e di salute e sicurezza sul lavoro, economici, patrimoniali e finanziari, mediante la definizione e implementazione di piani di azione flessibili e mirati alla tempestività di azione.

Prestito obbligazionario non convertibile

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato l'emissione di un prestito obbligazionario (il "**Prestito Obbligazionario**") *senior*, non convertibile, non subordinato e non garantito per un ammontare nominale massimo di Euro 150 milioni.

L'emissione del Prestito Obbligazionario è, tra l'altro, subordinata al rilascio delle necessarie approvazioni da parte della Banca Centrale d'Irlanda (*Central Bank of Ireland* – CBI) alla pubblicazione del prospetto per l'offerta e l'ammissione a quotazione delle obbligazioni del Prestito Obbligazionario (le "**Obbligazioni**") nonché di Euronext Dublin e Borsa Italiana S.p.A., e al successo dell'offerta delle Obbligazioni anche tenuto conto delle condizioni di mercato.

La delibera prevede che il Prestito Obbligazionario abbia una durata di cinque anni a decorrere dalla data di emissione, un tasso di interesse fisso, non inferiore al 2% su base annua e un rimborso alla pari a scadenza, fatte salve alcune limitate ipotesi di rimborso anticipato, che sia soggetto, inter alia, al rispetto di *covenant* relativi all'assunzione di nuovo indebitamento in linea con la prassi di mercato e che le Obbligazioni siano emesse ad un prezzo pari al 100% del loro valore nominale di sottoscrizione, con un taglio pari a Euro 1.000. Si prevede che i proventi del Prestito Obbligazionario siano utilizzati per il rifinanziamento di parte dell'indebitamento esistente e per esigenze aziendali generali, compreso il finanziamento di potenziali operazioni di acquisizione. È inoltre previsto che subordinatamente al rilascio delle necessarie autorizzazioni, le Obbligazioni siano ammesse alla quotazione presso il mercato regolamentato (*Regulated Market*) dell'Official List dell'Irish Stock

DA NON DIFFONDERE, PUBBLICARE O DISTRIBUIRE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, NEGLI O DA STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI CIÒ COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI APPLICABILI



THE PREMIUM CLOUD

Exchange – Euronext Dublin con un *dual listing* anche sul Mercato Telematico delle Obbligazioni - MOT organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Ai fini della citata offerta al pubblico e della quotazione del Prestito Obbligazionario è prevista la pubblicazione di un prospetto da approvarsi da parte della Banca Centrale d'Irlanda (Central Bank of Ireland – CBI) che sarà successivamente “passaportato” in Italia ai sensi della applicabile disciplina vigente. Una volta approvato, il prospetto sarà disponibile, tra l'altro, nella apposita sezione del sito internet della Società.

Equita S.I.M. S.p.A. agirà quale *placement agent* e specialista in acquisto.

Si prevede che, subordinatamente all'ottenimento delle prescritte approvazioni e compatibilmente con le condizioni di mercato, l'offerta delle Obbligazioni abbia avvio entro la fine di settembre 2021. Le date di avvio e chiusura del periodo di offerta saranno indicate nel prospetto che sarà pubblicato una volta approvato e comunicate mediante successivo comunicato stampa. Ulteriori dettagli saranno forniti nell'imminenza dell'avvio dell'operazione.

* * *

Con riferimento ai dati esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati per i quali è stata completata l'attività di revisione contabile limitata. La relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2021 sarà pubblicata nei termini di legge e di regolamento.

* * *

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

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. 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.

* * *

Informazioni importanti

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.

Questo comunicato non è destinato alla pubblicazione, distribuzione o trasmissione, direttamente o indirettamente, in o negli Stati Uniti d'America (compresi i suoi territori e possedimenti, qualsiasi stato degli Stati Uniti e il Distretto della Columbia), Canada, Sud Africa, Australia o Giappone o qualsiasi altra giurisdizione in cui la pubblicazione del presente comunicato sarebbe vietata. La distribuzione di questo comunicato potrebbe essere vietata dalla legge in alcune giurisdizioni e le persone in possesso del presente documento o di altre

DA NON DIFFONDERE, PUBBLICARE O DISTRIBUIRE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, NEGLI O DA STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI CIÒ COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI APPLICABILI



THE PREMIUM CLOUD

informazioni a cui viene qui fatto riferimento devono informarsi e osservare tali limitazioni. Il mancato rispetto di queste restrizioni può costituire una violazione delle leggi in materia di strumenti finanziari applicabili in talune giurisdizioni.

Gli strumenti finanziari cui si fa riferimento nel presente documento non sono né saranno oggetto di registrazione ai sensi dello United States Securities Act del 1993, così come modificato e integrato, e non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti senza registrazione o in base ad un'esenzione applicabile. Né il presente documento né le informazioni in esso contenute costituiscono o fanno parte di un'offerta di vendita, o di una sollecitazione di un'offerta di acquisto, di strumenti finanziari negli Stati Uniti.

Il presente comunicato è stato predisposto sulla base del fatto che qualsiasi offerta di strumenti finanziari ai sensi del Regolamento Prospetto nel Regno Unito e in qualsiasi Stato Membro dello Spazio Economico Europeo, e fatto salvo il caso di un'offerta pubblica in Italia sulla base di un prospetto in lingua inglese approvato dalla Banca Centrale d'Irlanda (*Central Bank of Ireland* – CBI) e passaportato in Italia in conformità alle applicabili disposizioni normative unitamente alla traduzione italiana della nota di sintesi, sarà effettuata ai sensi di un'esenzione dal requisito della pubblicazione di un prospetto di offerta di strumenti finanziari prevista dal Regolamento Prospetto. L'espressione "Regolamento Prospetto" indica il Regolamento (UE) 2017/1129 (tale Regolamento e le relative modifiche, unitamente a qualsiasi atto delegato e misura di attuazione) e il Regolamento (UE) 2017/1129 in quanto trasposto nella legge nazionale del Regno Unito in forza dello European Union (Withdrawal) Act del 2018 (il "**EUWA**"). Il presente documento non costituisce un prospetto ai sensi del Regolamento Prospetto.

Questa comunicazione, e ogni attività di investimento cui è collegata, viene resa disponibile unicamente ai soggetti che (i) si trovano al di fuori del Regno Unito, (ii) sono "investitori professionali" che rientrano nella definizione di cui all'Articolo 19(5) dell'ordinanza Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) del 2005, come successivamente modificata e integrata (l' "**Ordinanza**"), oppure (iii) sono soggetti che rientrano nella definizione di cui all'Articolo 49(2) lettere da (a) a (d) dell'Ordinanza ("società con patrimonio netto elevato, associazioni non costituite in società, etc."), oppure (iv) sono soggetti ai quali può essere altrimenti legalmente comunicato o fatto pervenire ai sensi dell'Ordinanza un invito o un incentivo ad intraprendere attività di investimento (ai sensi della sezione 21 dell'Ordinanza) in relazione all'emissione o vendita di qualsiasi strumento finanziario (congiuntamente definiti come i "**Soggetti Rilevanti**"). Il presente comunicato è rivolto esclusivamente ai Soggetti Rilevanti, e non deve essere utilizzato o costituire base per l'affidamento nel Regno Unito da chiunque non sia ricompreso nella definizione di Soggetti Rilevanti.

Né Equita SIM S.p.A., né i propri amministratori, dirigenti, dipendenti, consulenti o rappresentanti assumono alcuna responsabilità di qualsiasi tipo ovvero rilasciano alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o tacita, circa la veridicità, accuratezza o completezza delle informazioni relative a WIIT, alle società dalle stesse controllate o alle stesse collegate (il "**Gruppo**"), né per qualsiasi perdita derivi dall'utilizzo della presente comunicazione o dei suoi contenuti ovvero in relazione alla stessa.

* * *

WIIT S.p.A.

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

DA NON DIFFONDERE, PUBBLICARE O DISTRIBUIRE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, NEGLI O DA STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI CIÒ COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI APPLICABILI



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

DA NON DIFFONDERE, PUBBLICARE O DISTRIBUIRE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, NEGLI O DA STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI CIÒ COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI APPLICABILI



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

	30.06.2021	31.12.2020
ATTIVO		
Attività immateriali	29.967.713	29.157.680
Avviamento	56.660.268	56.660.268
Impianti e macchinari	1.984.951	2.417.428
Altre attività materiali	25.993.109	23.033.145
Diritti d'uso	8.767.810	9.050.928
Attività per imposte anticipate	1.118.269	1.209.368
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti	174.561	81.863
Attività non correnti derivanti da contratto	157.083	217.174
Altre attività non correnti	313.168	306.533
ATTIVITA' NON CORRENTI	125.136.932	122.134.387
Rimanenze	30.064	85.487
Crediti commerciali	5.973.588	7.965.156
Crediti commerciali verso società collegate	54.651	35.713
Attività finanziarie correnti	200.305	13.482
Attività correnti derivanti da contratto	171.754	223.325
Crediti vari e altre attività correnti	4.798.377	3.601.378
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	36.306.571	18.242.212
ATTIVITA' CORRENTI	47.535.311	30.166.753
TOTALE ATTIVO	172.672.243	152.301.140

DA NON DIFFONDERE, PUBBLICARE O DISTRIBUIRE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, NEGLI O DA STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI CIÒ COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI APPLICABILI



THE PREMIUM CLOUD

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

	30.06.2021	31.12.2020
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	530.422
Altre riserve	(14.226.616)	(13.166.035)
Riserve e utili (perdite) portati a nuovo	2.417.483	3.389.210
Riserva di traduzione	(2.414)	(8.638)
Risultato del periodo di competenza del Gruppo	2.503.629	1.594.498
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	38.623.265	14.240.227
<i>Risultato del periodo di competenza di terzi</i>	<i>408.669</i>	<i>878.591</i>
<i>Capitale e riserve di terzi</i>	<i>736.911</i>	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	39.360.176	15.118.818
Debiti verso altri finanziatori	13.219.459	11.409.366
Debiti verso banche	22.597.053	72.984.366
Altre passività finanziarie non correnti	1.561.576	10.945.144
Benefici ai dipendenti	2.982.895	2.842.413
Fondo per passività fiscali differite	8.147.300	8.624.975
Passività non correnti derivanti da contratto	346.430	447.960
Altri debiti e passività non correnti	324.074	0
PASSIVITA' NON CORRENTI	49.178.787	107.254.224
Debiti verso altri finanziatori	6.829.339	6.517.799
Debiti verso banche correnti	54.144.739	3.885.074
Passività per imposte correnti	2.483.029	1.138.913
Altre passività finanziarie correnti	10.482.688	8.124.085
Debiti commerciali	6.012.892	6.166.928
Debiti verso società collegate	64.635	43.135
Passività correnti derivanti da contratto	303.113	403.165
Altri debiti e passività correnti	3.812.846	3.648.998
PASSIVITA' CORRENTI	84.133.279	29.928.097
TOTALE PASSIVITA'	133.312.067	137.182.321
TOTALE PASSIVO	172.672.243	152.301.140

DA NON DIFFONDERE, PUBBLICARE O DISTRIBUIRE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, NEGLI O DA STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI CIÒ COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI APPLICABILI



THE PREMIUM CLOUD

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	Sei mesi al 30.06.2021	Sei mesi al 30.06.2020
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI		
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	34.938.720	23.018.630
Altri ricavi e proventi	163.586	449.404
Totale ricavi e proventi operativi	35.102.306	23.468.034
COSTI OPERATIVI		
Acquisti e prestazioni di servizi	(14.604.680)	(9.770.452)
Costo del lavoro	(6.892.207)	(4.843.969)
Ammortamenti e svalutazioni	(7.464.278)	(4.296.853)
Accantonamenti	0	0
Altri costi e oneri operativi	(264.170)	(294.138)
Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss., consumo e merci	(81.637)	(59.110)
Totale costi operativi	(29.306.971)	(19.264.522)
RISULTATO OPERATIVO	5.795.335	4.203.512
Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del PN	0	29.497
Proventi finanziari	1.598	60.304
Oneri finanziari	(1.326.060)	(541.667)
Utili (perdite) su cambi	(8.417)	(27.322)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	4.462.457	3.724.324
Imposte sul reddito	(1.550.159)	(600.884)
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	2.912.298	3.123.440
Risultato netto di competenza del gruppo	2.503.629	3.123.440
Risultato netto di competenza di terzi	408.669	452.132

DA NON DIFFONDERE, PUBBLICARE O DISTRIBUIRE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, NEGLI O DA STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI CIÒ COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI APPLICABILI



THE PREMIUM CLOUD

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

	Sei mesi al 30.06.2021	Sei mesi al 30.06.2021
RISULTATO NETTO	2.912.298	3.123.440
<i>Voci che non saranno successivamente riclassificate in conto economico</i>		
Utili (perdite) attuariali su benefici per i dipendenti	3.823	(36.691)
<i>Voci che saranno successivamente riclassificate in conto economico quando siano soddisfatte determinate condizioni:</i>		
Strumenti finanziari derivati (IRS)	267.304	(741.399)
Utili (perdite) derivanti dalla conversione del bilancio di imprese estere	6.224	6.210
Effetto fiscale	(79.962)	217.087
RISULTATO NETTO COMPLESSIVO	3.109.686	2.568.647

DA NON DIFFONDERE, PUBBLICARE O DISTRIBUIRE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, NEGLI O DA STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI CIÒ COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI APPLICABILI



THE PREMIUM CLOUD

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

	30/06/2021	31/12/2020
A - Cassa e altre disponibilità liquide ed equivalenti	36.306.571	18.242.212
B - Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
C - Attività finanziarie correnti	200.305	13.482
D - Liquidità (A + B + C)	36.506.877	18.255.694
E - Debiti verso banche correnti	(54.144.739)	(3.885.074)
F - Altre passività finanziarie correnti	(10.482.688)	(8.124.085)
G - Debiti verso altri finanziatori	(6.829.339)	(6.517.799)
H - Indebitamento finanziario corrente (E + F + G)	(71.456.766)	(18.526.958)
I - Indebitamento finanziario netto corrente (H - D)	(34.949.889)	(271.264)
J - Debiti verso banche	(22.597.053)	(72.984.366)
K - Debiti verso altri finanziatori	(13.219.459)	(11.409.366)
L - Altre passività finanziarie non correnti	(1.561.576)	(10.945.144)
M - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(269.770)	(269.770)
N. Indebitamento finanziario non corrente (J + K + L + M)	(37.647.859)	(95.608.647)
O - Indebitamento finanziario netto di Gruppo (I + N)	(72.597.748)	(95.879.910)
- Debiti per locazioni IFRS 16 (corrente)	1.700.955	1.833.287
- Debiti per locazioni IFRS 16 (non corrente)	6.923.993	7.174.990
O - Indebitamento finanziario netto escluso impatto IFRS16 di Gruppo	(63.972.800)	(86.871.633)

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

DA NON DIFFONDERE, PUBBLICARE O DISTRIBUIRE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, NEGLI O DA STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI CIÒ COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI APPLICABILI



THE PREMIUM CLOUD

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

	Sei mesi al 30.06.2021	Sei mesi al 30.06.2020
Risultato netto da attività di funzionamento	2.912.298	3.123.440
<i>Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità:</i>		
Ammortamenti, rivalutazioni e svalutazioni	7.464.278	4.296.853
Rettifiche attività finanziarie	0	0
Variazioni Benefici ai dipendenti	145.145	388.699
Incremento (riduzione) accantonamenti per rischi ed oneri	0	0
Oneri finanziari	1.326.060	512.170
Imposte sul reddito	1.550.159	600.884
Altre variazioni non monetarie	(504.681)	(339.255)
Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante	12.893.258	8.582.791
<i>Variazioni nelle attività e passività correnti:</i>		
Decremento (incremento) rimanenze	55.423	58.379
Decremento (incremento) crediti commerciali	942.982	969.456
Decremento (incremento) crediti tributari	0	13.066
Incremento (decremento) debiti commerciali	(132.537)	(1.281.630)
Incremento (decremento) debiti tributari	205.038	(290.107)
Decremento (incremento) altre attività correnti	(1.262.635)	(199.486)
Incremento (decremento) altre passività correnti	493.121	469.414
Decremento (incremento) altre attività non correnti	(6.635)	(38.354)
Incremento (decremento) altre passività non correnti	324.074	(8.394)
Decremento (incremento) Attività derivanti da contratto	111.662	134.663
Incremento (decremento) Passività derivanti da contratto	(201.583)	(244.202)
<i>Disponibilità liquide generate dall'attività operativa</i>		
Imposte sul reddito pagate	(687.722)	0
Interessi pagati / incassati	(857.052)	(407.800)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a)	11.877.394	7.757.795
Incrementi netti delle attività immateriali	(2.350.664)	(2.293.009)
Incrementi netti delle attività materiali	(1.988.084)	(1.611.654)
Flusso di cassa da aggregazioni aziendali al netto delle disponibilità liquide	0	(4.411.753)
Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b)	(4.338.748)	(8.316.416)
Accensione nuovi finanziamenti	0	11.700.000
Rimborso finanziamenti	(1.483.803)	(1.110.631)
Pagamenti debiti per locazioni	(2.872.743)	(759.308)
Pagamento corrispettivi differiti per aggregazioni aziendali	(2.368.385)	(558.666)
Aumento capitale	24.990.000	0
Distribuzione dividendi	(3.179.719)	(4.111.159)
(Acquisto) Utilizzo azioni proprie	(4.559.636)	0
Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c)	10.525.714	5.160.237
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti (a+b+c)	18.064.359	4.601.616
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	36.306.571	16.437.976
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	18.242.212	11.836.360
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	18.064.359	4.601.616

DA NON DIFFONDERE, PUBBLICARE O DISTRIBUIRE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, NEGLI O DA STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI CIÒ COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI APPLICABILI



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, principalmente legati ai costi per prestazioni professionali riconducibili alle operazioni straordinarie di merger & acquisition. Il Gruppo, al fine di migliorare la comparabilità della performance operativa, esclude dal calcolo dell'EBITDA Adjusted anche i costi per quotazione su MTA, il credito d'imposta per costi di quotazione MTA e i costi per la contabilizzazione delle Stock options e Stock Grant (IFRS2). Si segnala che l'EBITDA Adjusted non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IAS/IFRS adottati dall'Unione Europea. Conseguentemente, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

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

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

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

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

DA NON DIFFONDERE, PUBBLICARE O DISTRIBUIRE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, NEGLI O DA STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI CIÒ COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI APPLICABILI



THE PREMIUM CLOUD

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 immateriali 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, principalmente 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 immateriali derivanti dalla Purchase Price Allocation 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 immateriali derivanti dalla Purchase Price Allocation riferita alle acquisizioni e dei relativi effetti fiscali sulle poste escluse.

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

Indebitamento Finanziario Netto Adjusted – rappresenta un valido indicatore della struttura finanziaria del Gruppo. È determinato secondo quanto previsto dalla Comunicazione Consob n.5/21 del 29 aprile 2021 e in conformità con le raccomandazioni ESMA 32-382-1138, dedotte, ove applicabili, le altre attività non correnti relative ai depositi cauzionali e agli effetti dell'IFRS 16.

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