

## COMUNICATO STAMPA

### IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2021

#### CON I DATI APPROVATI A FINE SEMESTRE, SI CONFERMANO LE GUIDANCE 2021

- Ricavi e proventi operativi a circa €84,0 milioni rispetto a €67,7 milioni del 1H 2020;
- Ricavi in crescita del 5,3% rispetto al primo semestre 2020 proformato a parità di perimetro di consolidamento;
- EBITDA<sup>1</sup> a €24,1 milioni rispetto a €20,5 milioni del 1H 2020; EBITDA Margin al 29%;
- Risultato Operativo (EBIT) a €4,0 milioni, che sconta maggiori ammortamenti per circa €990 migliaia relativi alla c.d. *Purchase Price Allocation (PPA)* di Brennercom, rispetto ai €4,7 milioni del 1H 2020;
- Utile netto a €1,4 milioni rispetto a €2,2 milioni registrati nel 1H 2020;
- Cash EBITDA<sup>2</sup> a €18,9 milioni rispetto ai €17,6 milioni del 1H 2020;
- Indebitamento Finanziario Netto pari a €146,5 milioni rispetto a €128,2 milioni al 31 dicembre 2020 e a €143,1 milioni al 31 marzo 2021;
- Ordini (TCV) a €46,6 milioni rispetto a €44,6 milioni del primo semestre 2020, trainati dalla crescita del Wholesale Internazionale;
- Confermate le *guidance* 2021 a livello patrimoniale, economico e reddituale.

Milano, 5 agosto 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di **Retelit S.p.A.** (MTA: LIT.MI) (“**Retelit**” o la “**Società**”), leader italiano nell’infrastruttura in fibra ottica e nei progetti per la trasformazione digitale, quotato al Mercato Telematico Azionario - segmento STAR, riunitosi in data odierna sotto la Presidenza del Dott. Dario Pardi, ha esaminato e approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2021.

**Il Presidente di Retelit, Dario Pardi** ha commentato: *“I dati del primo semestre, uniti all’ulteriore operazione di M&A annunciata solo pochi giorni fa con l’acquisizione di Welol, confermano il percorso strategico del Gruppo Retelit e il nostro posizionamento unico come abilitatore digitale per tutte le imprese e le organizzazioni che intendono sviluppare progetti di Digital Transformation integrati. Riteniamo che il mercato offra ulteriori importanti occasioni di crescita, anche in relazione ai piani nazionali per lo sviluppo infrastrutturale.”*

*“Anche in questo semestre è proseguita la crescita del Gruppo - continua **Federico Protto, AD e Direttore Generale di Retelit** - che consolida i frutti della propria strategia industriale di diversificazione. Oggi il Gruppo Retelit è un player unico in Italia in grado di offrire soluzioni digitali integrate, dalle infrastrutture al data*

<sup>1</sup> Indicatore Alternativo di Performance: L’EBITDA (*Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations* – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di performance non definito dagli IFRS ma utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l’andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall’ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per Retelit come il risultato prima degli oneri finanziari, delle imposte, degli ammortamenti e svalutazioni, degli accantonamenti di natura operativa non ricorrente e della valutazione di esigibilità dei crediti commerciali.

<sup>2</sup> Cash EBITDA, metrica utilizzata da Retelit che rappresenta l’effettiva capacità di generare cassa operativa al netto degli effetti del capitale circolante, calcolata sottraendo all’EBITDA consolidato le poste che non producono o produrranno un flusso di cassa e sommando le poste che hanno prodotto o produrranno un flusso di cassa addizionale rispetto all’Ebitda reported.

management, dalle reti telco alle applicazioni ICT. È significativo constatare che i clienti stanno comprendendo sempre più chiaramente il valore della nostra proposta integrata, e che questo risultato si aggiunge alla continua crescita dei ricavi nell'attività caratteristica, e in particolare nel Wholesale, dove Retelit sta conquistando ulteriori quote di mercato.”

“Siamo inoltre particolarmente orgogliosi – ha concluso **Federico Protto** – che i più importanti clienti Hyperscalers continuano a confermarci la fiducia, riconoscendo la qualità dei servizi offerti e il posizionamento distintivo del Gruppo.”

## PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2021

### CONTO ECONOMICO

Il conto economico al primo semestre 2021, rispetto ai dati comparativi al primo semestre 2020, include i risultati di Brennercom, entrata a far parte del Gruppo dal 1 luglio 2020 e non include i valori delle controllate americane in quanto cedute a far data dal 1 gennaio 2021.

(Valori in Euro/000)	30/06/2021	30/06/2020	Var
Totale Ricavi e Proventi	84.034	67.743	24%
Acquisti di materie prime e servizi esterni	(36.758)	(30.302)	21%
Altri costi operativi	(2.135)	(1.165)	n.a
<b>Valore aggiunto <sup>(1)</sup></b>	<b>45.141</b>	<b>36.276</b>	<b>24%</b>
Risultato operativo (EBITDA)	24.060	20.472	18%
Risultato operativo (EBIT)	3.962	4.741	-16%
Risultato prima delle imposte (EBT)	727	2.739	-73%
<b>Utile / (perdita) d'esercizio</b>	<b>1.400</b>	<b>2.180</b>	<b>-36%</b>
Margine netto percentuale <sup>(2)</sup>	1,67%	3,22%	

(Valori in Euro/000)	30/06/2021	31/12/2020	Var
Patrimonio netto di pertinenza degli azionisti della Capogruppo	175.798	178.498	
Organico medio	631	642	
<i>(1) Differenza tra il totale dei ricavi e proventi e acquisti di materie prime, servizi esterni e altri costi operativi</i>			
<i>(2) Utile/(perdita) d'esercizio/Totale ricavi e proventi</i>			

I **Ricavi e proventi operativi** sono pari a €84,0 milioni al 30 giugno 2021 rispetto a €67,7 milioni al 30 giugno 2020 ed includono ricavi per Cessioni infrastruttura effettuati nel primo semestre 2021 per €3,7 milioni, proventi derivanti dalla concessione di diritti d'uso di fibra ottica, cavidotti e sistemi trasmissivi che si qualificano come *lease* finanziario ai sensi dell'IFRS16 (€4,9 milioni al 30 giugno 2020).

I **ricavi dell'attività caratteristica** sono pari a €81,8 milioni rispetto a €68,9 milioni del primo semestre 2020 e, sono così ripartiti: ricavi *Enterprise & Government* pari a €51,8 milioni (63%) e ricavi *Wholesale* pari a €30,0 milioni (37%).

Il **margin operativo lordo (EBITDA)** realizzato nel primo semestre 2021 è stato pari a €24,1 milioni rispetto a €20,5 milioni del primo semestre 2020. L'**EBITDA margin** si attesta al 28,6% sostanzialmente in linea rispetto al 30,2% dello scorso periodo, nonostante un minore impatto di contratti IRU rispetto al primo semestre 2020. Tale impatto verrà riassorbito nel corso dei prossimi trimestri.

Il **Cash EBITDA** si attesta a €18,9 milioni rispetto a €17,6 milioni del primo semestre 2020.

L'**EBIT** è positivo per €4,0 milioni rispetto ai €4,7 milioni del corrispondente periodo precedente e risente dei

maggiori ammortamenti sulla PPA (nel periodo di confronto erano iscritti i soli ammortamenti relativi alla PPA dell'ex Gruppo PA in quanto Brennercom è entrata a far parte del perimetro di consolidamento nel terzo trimestre).

Il **risultato prima delle imposte** è positivo per €0,7 milioni e include oneri finanziari maturati per €2,7 milioni sul contratto di finanziamento a medio-lungo termine stipulato da Retelit Digital Services S.p.A con un *pool* di banche per un importo complessivo massimo pari a €156,2 milioni, oltretutto agli oneri finanziari per l'accounting dell'IFRS16 per circa €0,6 milioni ed altri effetti minori per la restante parte.

Le **imposte differite** ammontano al 30 giugno 2021 a €0,7 milioni e si riferiscono principalmente agli effetti fiscali sui maggiori ammortamenti iscritti relativi alla PPA (€0,6 milioni).

L'**utile netto** è pari a €1,4 milioni, rispetto ai €2,2 milioni del primo semestre 2020.

A puro titolo di confronto, di seguito si riportano i principali dati economici del gruppo Retelit del primo semestre 2020 proformato (incluso nel perimetro del consolidamento Brennercom, ed escludendo le società controllate americane cedute nel primo semestre 2021) e simulando l'effetto della PPA, uniformando il perimetro di consolidamento a quello del primo semestre 2021 esclusi i costi relativi all'OPA.

(migliaia di euro)	30/06/2021	30/06/2020	Var %
<b>RICAVI</b>	84.034	79.827	5,3%
<b>EBITDA</b>	24.060	23.997	0,3%
<b>EBIT</b>	4.262	4.250	0,3%

## STATO PATRIMONIALE

L'indebitamento finanziario netto di Gruppo risulta pari a €146,5 milioni rispetto a €128,2 milioni al 31 dicembre 2020 e a €143,1 milioni al 31 marzo 2021. La variazione rispetto al primo trimestre dell'esercizio è principalmente ascrivibile al pagamento di dividendi per un ammontare complessivo di €4,9 milioni.

Le Passività non correnti pari a €182,0 milioni sono ridotte di circa €12,8 milioni principalmente per effetto della riduzione delle passività finanziarie non correnti a seguito del rimborso della prima rata del debito in scadenza al 30 giugno 2021 e conseguente riclassificazione del debito sul finanziamento tra quota a breve e quota a lungo termine.

I debiti finanziari non correnti ammontano al 30 giugno 2021 a €148,0 milioni e si riferiscono per €127,9 milioni alla quota a lungo del debito finanziario sottoscritto con il *pool* di banche per supportare le operazioni di acquisizione effettuate lo scorso anno e per €20,1 milioni alla quota a lungo dei debiti finanziari per beni in leasing.

Le attività finanziarie del Gruppo ammontano a €31,1 milioni, costituite da disponibilità liquide per €28,4 milioni e da altre attività finanziarie correnti per €2,7 milioni, mentre al 31 dicembre 2020 si erano attestate a €58,3 milioni.

Le attività finanziarie correnti sono costituite per €2,7 milioni da tre titoli obbligazionari emessi dalla banca Unicredit ed acquistati da Brennercom SpA.

Ad aver contribuito alla riduzione delle disponibilità liquide per €26,0 milioni ha concorso la variazione sul capitale circolante, il pagamento effettuato nel primo trimestre 2021 in favore dei venditori dell'ex gruppo PA a titolo di regolamento del secondo *earn out* previsto dall'accordo di vendita per €2,0 milioni, il pagamento effettuato in favore degli ex soci di Brennercom per €0,5 milioni sorti a seguito della definizione puntuale della posizione finanziaria netta della società alla data di acquisizione e dovuti come conguaglio prezzo, il pagamento di dividendi agli azionisti di Retelit S.p.A. per circa €5,0 milioni, il rimborso della prima rata del finanziamento per circa €6,3 milioni e il pagamento degli interessi sul finanziamento in essere.

Il **patrimonio netto** di Gruppo passa da €178,5 milioni al 31 dicembre 2020 a €175,8 milioni al 30 giugno 2021.

Gli **investimenti complessivi** nel semestre ammontano a €8,9 milioni di cui €8,4 milioni in infrastruttura e €0,5 milioni in relazione all'Area Strategica AAE-1.

Il numero di siti raggiunti dalla fibra è 12.842 alla fine di giugno 2021, di cui 49 Data Center di altri operatori, 7.220 siti cliente Business e 3.650 siti clienti Residenziale (FTTH), 1.430 torri di telecomunicazione, 451 cabinets con 18 Data center di proprietà in Italia e 1 in Austria. Sono stati pertanto raggiunti circa 15.276 chilometri di infrastruttura di rete (equivalente di circa 369.000 km di cavi in fibra ottica, di cui 125.000 km situati in MAN).

\*\*\*

## ANDAMENTO DELL'ATTIVITÀ OPERATIVA

L'acquisizione di Gruppo PA ha portato alla creazione di un primario operatore di servizi integrati ICT italiano, ben diversificato tra infrastruttura e servizi a valore aggiunto, potendo contare sull'offerta e sulle competenze di due realtà perfettamente complementari. Nello specifico si è disegnata una nuova organizzazione del business secondo una matrice le cui dimensioni sono i target di clientela, clienti **Enterprise & Government** e clienti **Wholesale**, e le aree di offerta: **"Piattaforme ed Infrastrutture"** e **"Soluzioni"** ovvero servizi ICT gestiti.

Il business delle **"Piattaforme ed Infrastrutture"** (72% del totale ricavi) è focalizzato sulla capacità di supportare la clientela attraverso servizi che vanno dalla connessione Internet in fibra ottica al Multicloud, dai servizi di Cyber Security e Application Performance Monitoring ai servizi di rete basati su tecnologia SD-WAN e ai servizi di *colocation*, e infine i servizi di connettività sul cavo AAE-1.

Il business **"Soluzioni"** (28% del totale ricavi) include soluzioni complete e integrate quali software gestionali (SAP, Microsoft Dynamics, software e prodotti proprietari, etc.), CRM, Business Analytics, Networking, Cybersecurity, servizi in Cloud e Datacenter.

### **Enterprise & Government**

Nel primo semestre 2021 sono stati conseguiti ricavi per €51,8 milioni (63% del totale ricavi) di cui €28,8 milioni nel business Piattaforme e Infrastrutture e €23,0 milioni nel business Soluzioni. I ricavi sono stati conseguiti con grandi imprese e PMI appartenenti principalmente ai settori Finanza, Industria, e Pubblica Amministrazione. L'attività ha generato nuovi ordini (TCV) per €27,3 milioni (58,5% del totale ordini) di cui €9,7 milioni relativi al business Piattaforme ed Infrastrutture e €17,6 milioni relativi al business Soluzioni.

### **Wholesale**

Nel primo semestre 2021 sono stati conseguiti ricavi per €30,0 milioni (37% del totale ricavi) di cui Nazionale per €14,8 milioni e Internazionale pari a €15,2 milioni. L'attività ha generato nuovi ordini (TCV) per €19,3 milioni (41,5% del totale ordini), di cui Nazionale per €8,4 milioni e Internazionale per €10,9 milioni.

## EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL SEMESTRE

In data **18 gennaio 2021**, Retelit ha ottenuto la certificazione come SAP Outsourcing Partner con la propria piattaforma Multicloud e la rete di Data Center proprietari. Tale certificazione si aggiunge a quella della controllata PA ABS come SAP Partner Center of Expertise. Pertanto, dall'unione tra gli asset infrastrutturali Retelit e l'offerta di soluzioni di PA ABS in ambito progettazione, gestione e sviluppo, nasce un'offerta in grado di supportare PMI e grandi aziende nella gestione e nell'implementazione di sistemi SAP a 360°.

In data **20 gennaio 2021**, Up Solutions, società del Gruppo Retelit specializzata nello sviluppo di soluzioni innovative, annuncia la partnership con SI CONSULTING, competence company del gruppo SB Italia, dedicata alla realizzazione di nuovi sistemi informativi per la PMI.

In data **2 febbraio 2021**, ATM, azienda di trasporti milanese, ha affidato la gestione dei suoi servizi sistemistici SAP a PA ABS - Gruppo Retelit.

In data **3 febbraio 2021**, in attuazione dell'accordo precedentemente sottoscritto tra gli ex Soci di Gruppo Partners and Associates SpA ed il management di PA USA Inc., Retelit ha sottoscritto un accordo con un privato per la vendita a quest'ultimo del 100% di PA USA Inc. e delle sue partecipazioni operanti negli U.S.A. Il prezzo di vendita è stato determinato prevedendo principalmente il riconoscimento a PA SPA di future royalties da percepire.

In data **2 marzo 2021**, Timeware, azienda che opera nel settore della Digital Transformation affiancando le aziende con soluzioni e consulenze per modernizzare processi di business, fa il suo ingresso nel Retelit Partner Program.

In data **25 marzo 2021**, è stato siglato un contratto con Villa Erba per dotare il centro espositivo e congressuale di una nuova infrastruttura di rete dati altamente performante in grado di abilitare nuovi scenari di contaminazione tra fisico e virtuale per gli eventi, sostenendo inoltre l'evoluzione in ottica smart city del territorio di Como.

In data **15 marzo 2021**, è stato comunicato l'aggiornamento del Piano Industriale per il periodo 2021-2025, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 11 febbraio 2021.

In data **31 marzo 2021**, Retelit ha siglato un contratto con Exprivia che, in partnership con SONY, si occuperà del servizio di archiviazione dei dati provenienti dai satelliti in orbita nell'ambito del programma Copernicus Sentinels realizzato dall'Unione Europea e dall'ESA (European Space Agency).

In data **6 aprile 2021**, il Consiglio di Amministrazione di Retelit MED, società nata a febbraio 2020, paritetica joint venture tra Retelit e LPTIC, con l'obiettivo di sviluppare opportunità e sinergie commerciali tra i due operatori nel settore ICT, ha nominato Mario Bacchini in qualità di Amministratore Delegato della stessa.

In data **14 aprile 2021**, Retelit, insieme all'Amministrazione Comunale di Polcenigo, in provincia di Pordenone, ha realizzato un progetto di connessione in fibra ottica del territorio con tecnologia FTTH, partendo dalla zona Industriale di San Giovanni, fino al centro del Paese e ai Comuni confinanti.

In data **23 aprile 2021**, e per il secondo anno consecutivo, Brennercom è il partner tecnologico del Trento Film Festival. Un'infrastruttura solida e performante per garantire la visione di più di 100 titoli disponibili online nel corso del Trento Film Festival, la storica rassegna internazionale del cinema di montagna, in programma dal 30 aprile.

Dal **26 aprile 2021**, Retelit sostiene "Dante in Duomo", la manifestazione dedicata al sommo poeta e organizzata da Massimiliano Finazzer Flory, con la collaborazione dei musicisti del Teatro alla Scala e degli allievi del Piccolo Teatro di Milano.

In data **29 aprile 2021**, Federico Protto, Amministratore Delegato e Direttore Generale del Gruppo Retelit, è entrato a far parte da ieri del Consiglio Direttivo di ANFOV, l'Associazione per la Convergenza nei Servizi di Comunicazione. Una nomina importante che rafforza la posizione di ANFOV nel comparto della trasformazione digitale nazionale del mondo delle imprese e delle Amministrazioni Pubbliche che vogliono cogliere le sfide dell'innovazione.

In data **7 maggio 2021**, Retelit è tra le 27 aziende che hanno elaborato la roadmap sugli investimenti tecnologici e industriali presentata alla Commissione Europea.

In data **20 maggio 2021**, si è tenuta l'Assemblea degli Azionisti di Retelit nella quale sono stati tra l'altro approvati il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 e la destinazione dell'utile di esercizio 2020, nonché nominati il nuovo CdA e il nuovo Collegio Sindacale per il triennio 2021-2023.

In data **27 maggio 2021**, il nuovo Consiglio di Amministrazione di Retelit ha rinnovato la nomina dell'Ing. Federico Protto quale Amministratore Delegato, e ha rinnovato il conferimento al Presidente Dario Pardi di alcune deleghe per lo sviluppo di partnership strategiche di carattere commerciale, nonché di relazioni commerciali con la clientela limitatamente al mercato dei clienti business, rinnovando altresì in capo al Dott. Pardi l'incarico di responsabile della funzione di Investor Relations. Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre nominato vice-presidente del consiglio di amministrazione la consigliera Roberta Neri. Sono stati inoltre istituiti il comitato per le nomine e la remunerazione, il comitato controllo e rischi e il comitato parti correlate.

In data **30 giugno 2021**, portando a conclusione una trattativa che era stata avviata nel mese di novembre 2019, Retelit Digital Services ha sottoscritto degli accordi con un primario operatore internazionale relativamente alla realizzazione e gestione dell'infrastruttura di atterraggio sul territorio italiano di un cavo sottomarino transnazionale e alla concessione di diritti d'uso su proprie infrastrutture di comunicazioni terrestri. Tale progetto si pone in un'ottica di continuità e di consolidamento dell'esperienza nella realizzazione e gestione delle strutture di atterraggio dei cavi sottomarini internazionali del Gruppo Retelit. Sulla base dei predetti contratti, sono ipotizzati al completamento del nuovo progetto ricavi complessivi a favore di Retelit Digital Services pari a circa €15 milioni in un arco temporale di circa 20 anni. Considerato che l'operazione è stata sottoposta al vaglio della Presidenza del Consiglio dei Ministri ai sensi della disciplina c.d. Golden Power, l'efficacia e l'esecuzione dei relativi contratti è stata assoggettata alla condizione sospensiva dell'assenso, da parte della Presidenza del Consiglio dei Ministri, all'operazione.

#### **EVENTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO**

In data **27 luglio 2021**, portando a conclusione una trattativa avviata nel corso dell'esercizio, Retelit ha perfezionato, tramite Retelit Digital Services, l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Welol Next S.r.l. ("Welol").

Welol è una società del settore ICT, e svolge le seguenti attività: (i) sviluppo di soluzioni software custom, utilizzando la tecnologia ".Net", su piattaforma cloud Microsoft Azure, (ii) progettazione, consulting e gestione di architetture cloud Microsoft Azure e Modern Workplace con la suite Microsoft 365; in particolare, nell'ambito di Microsoft 365, Welol svolge attività di consulenza per l'installazione di servizi Office e sulla piattaforma Sharepoint. Il corrispettivo per l'acquisizione di Welol, pari a €2,9 milioni, corrispondente all'*enterprise value* di Welol, suscettibile di variazioni a seconda dei risultati che verranno conseguiti negli esercizi 2021 e 2022.

#### **OPA VOLONTARIA TOTALITARIA DI MARBLES S.P.A**

In data **30 maggio 2021**, Marbles S.p.A. ha comunicato la propria decisione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria avente a oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Retelit S.p.A., ivi incluse le azioni proprie direttamente o indirettamente detenute da Retelit S.p.A., ed escluse le 47.223.396 azioni già detenute da Marbles, direttamente o indirettamente tramite la propria società controllata Fiber 4.0 S.p.A. (rappresentanti il 28,748% del capitale sociale dell'Emittente). L'Offerente riconoscerà un corrispettivo pari a €2,85 (due Euro e ottantacinque centesimi) per ciascuna azione portata in adesione all'offerta. In data 14 luglio 2021, la CONSOB ha approvato il Documento di Offerta, ai sensi dell'art. 102, comma 4 del TUF, il quale è stato pubblicato in data 21 luglio 2021. Il periodo di adesione ha avuto inizio alle ore 8:30 (ora italiana) del 26 luglio 2021 e terminerà alle ore 17:30 (ora italiana) del 10 settembre 2021, estremi inclusi (salvo proroghe), ferma restando l'eventuale riapertura dei termini dell'offerta.

#### **PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELL'ATTIVITÀ PER L'ESERCIZIO IN CORSO**

L'aggiornamento del Piano Industriale per il periodo 2021-2025, approvato dal Consiglio di Amministrazione

in data 11 febbraio 2021, in continuità con l'attuale strategia innesta, come ulteriore acceleratore, la crescita delle sinergie che la Società intende sviluppare proponendo un'offerta congiunta e diretta al mercato Business di infrastruttura e Soluzioni grazie alle acquisizioni di Gruppo PA e Brennercom.

Il piano, elaborato nell'attuale contesto globale che ancora non vede risolta la situazione di emergenza creata dalla pandemia da Covid-19, prevede una crescita organica del Gruppo attraverso l'ulteriore sviluppo del segmento *Business* sia di RDS che di Gruppo PA e l'acquisizione di quote di mercato nei segmenti *Wholesale* Nazionale ed Internazionale, facendo leva sul sistema in Cavo AAE-1 e sulle *partnership* internazionali.

Il Piano Industriale 2021-2025 si basa sui seguenti driver strategici:

- **Platform & Infrastructure** - continuano gli investimenti finalizzati a far crescere e mettere a reddito la rete in fibra ottica e, più in generale, l'infrastruttura e le piattaforme del Gruppo. In particolare, gli investimenti previsti nell'arco di piano saranno principalmente concentrati nello sviluppo dell'attuale infrastruttura in Italia e all'estero, nell'implementazione di connettività verso siti strategici quali porti, aeroporti, basi militari, *datacenter*, etc, e verso le torri.
- **Solutions** - la strategia di Retelit nell'arco di piano sarà principalmente focalizzata su tre aree:
  - **ERP – SAP and Microsoft Dynamics 365:** incrementare il cross selling e aumentare la base clienti leveraging sul sistema in cloud ERP;
  - **Software development:** sviluppo di software dedicati per area di business con allargamento dei mercati verticali;
  - **Government:** sviluppo nell'area della pubblica amministrazione e dei progetti smart city.

Il Piano prevede il raggiungimento dei seguenti target al 2025:

- Fatturato atteso tra €234-248 milioni
- EBITDA tra €88-94 milioni
- Free cashflow tra € 185-202 milioni (dato cumulato 5 anni di piano)
- CAPEX tra €151-163 milioni (dato cumulato 5 anni di piano)

La *guidance* al 2021 prevede un fatturato atteso tra i €173 e €188 milioni e un EBITDA tra i €58 e €64 milioni. A livello patrimoniale si confermano investimenti nel range tra €31 e €37 milioni, mentre il free cashflow è atteso a fine anno in un range compreso tra € 20 e € 28.

## RISCHI LEGATI AL COVID-19

I risultati conseguiti al 30 giugno 2021, hanno risentito della ciclicità di alcuni business tipici delle realtà ICT. Nel corso del primo semestre, il Gruppo è stato in grado di garantire la piena operatività e di soddisfare l'incremento delle richieste dei propri servizi da parte dei Clienti. I servizi erogati dal Gruppo, inter alia, sono rivolti all'implementazione di sistemi ICT per le aziende, sia in termini infrastrutturali, sia in termini di gestione dei servizi per la digitalizzazione delle attività aziendali, e quindi supporto, ad esempio, allo smart working (es. ERP, videoconferenze, sistemi di collaboration).

Le diverse ondate della pandemia che hanno afflitto il nostro Paese e l'intero continente, nonché le conseguenti misure restrittive adottate dai rispettivi Governi, si riflettono e si rifletteranno sulle attività economiche nell'ambito dello scenario macroeconomico, nazionale ed internazionale.

Il Gruppo continua a ritenere che l'adeguamento dei sistemi ICT sarà una delle priorità per molte aziende italiane, in quanto in questa situazione straordinaria, hanno compreso l'importanza di disporre di una struttura ICT adeguata e performante.

Si continua inoltre a ritenere che il trend di ordini commerciali, e di conseguenza il fatturato e la marginalità di Retelit possano subire un impatto limitato.

Pertanto, sulla base dei risultati conseguiti e delle risultanze economiche e finanziarie ad oggi, si ritiene allo stato che gli obiettivi di cui al piano industriale siano conseguibili anche in considerazione che non sono intervenuti – fermo quanto precede –, né previsti, eventi rilevanti nello scenario macroeconomico e di settore tali da avere un impatto significativo sugli obiettivi stessi.

\*\*\*

Il presente comunicato contiene dichiarazioni previsionali (*forward-looking statements*) riguardanti intenzioni, convinzioni o attuali aspettative del Gruppo in relazione ai risultati finanziari e ad altri aspetti delle attività e strategie del Gruppo. Il lettore del presente comunicato non deve porre un indebito affidamento su tali dichiarazioni previsionali in quanto i risultati consuntivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette previsioni come conseguenza di molteplici fattori, la maggior parte dei quali è al di fuori della sfera di controllo del Gruppo.

\*\*\*

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2021 è oggetto di revisione contabile limitata ed è disponibile secondo i termini di legge presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato da Consob denominato "1Info", consultabile all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it), e nella sezione "Investitori / Investor Relations / Bilanci e relazioni periodiche" del sito internet della Società [www.retelit.it](http://www.retelit.it).

\*\*\*

Il Dott. Mirko Endrizzi, in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154 bis del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde allo stato delle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

\*\*\*

I risultati al 30 giugno 2021 saranno illustrati oggi, 5 agosto 2021, alle ore 17:30 nel corso di una conference call alla quale interverranno il Presidente della Società, Dario Pardi e l'Amministratore Delegato, Federico Protto.

I dettagli per partecipare alla conference call sono i seguenti:

- per l'Italia: +39 02 805 88 11
- per il Regno Unito: + 44 121 281 8003
- per gli Stati Uniti (numero locale): +1 718 7058794
- per gli Stati Uniti (numero verde): 1 855 2656959
- per la Spagna: +34 917699497

Il materiale di supporto sarà reso disponibile sul sito Internet, in concomitanza con l'avvio della conference call.

\*\*\*

#### Gruppo Retelit

*Retelit è leader italiano nella costruzione di progetti tailor made, realizzati su piattaforme interamente gestite dal Gruppo, per la trasformazione digitale. Con oltre 20 anni di storia, è il partner ideale per le aziende, la pubblica amministrazione e gli operatori che vogliono cogliere le sfide dell'innovazione, grazie a un'offerta che copre l'intera catena del valore dei servizi ICT e della digitalizzazione, dall'infrastruttura al dato, dalle reti alle applicazioni. La combinazione tra gli asset di proprietà di Retelit (una rete in fibra ottica capillare in Italia e nel mondo e un network di Data Center distribuiti a livello nazionale) e le competenze nel settore dell'innovazione e del digitale frutto di importanti progetti di M&A ha dato vita a un player unico in Italia in grado di offrire soluzioni digitali integrate. Retelit è quotato alla Borsa di Milano dal 2000, nel segmento STAR da 26 settembre 2016.*

#### **Investor Relations**

Dario Pardi  
Tel. +39 02 2020451  
[inv.relations@retelit.it](mailto:inv.relations@retelit.it)  
CDR Communication  
Vincenza Colucci  
Mob. +39 335 6909547  
[vincenza.colucci@cdr-communication.it](mailto:vincenza.colucci@cdr-communication.it)

#### **Comunicazione Retelit**

Letizia Cilente  
Mob. +39 342 9645801  
[l.cilente@retelit.it](mailto:l.cilente@retelit.it)  
[media.relations@retelit.it](mailto:media.relations@retelit.it)

### Media Relations Istituzionale

Barabino & Partners S.p.A.

Stefania Bassi

Mob. +39 335 6282667

[s.bassi@barabino.it](mailto:s.bassi@barabino.it)

Paola Cuccia

Mob. +39 335 7552910

[p.cuccia@barabino.it](mailto:p.cuccia@barabino.it)

Francesco Ziveri

Mob. +39 347 6287038

[f.ziveri@barabino.it](mailto:f.ziveri@barabino.it)

### Media Relations ICT

Laura Poggi

Tel. +39 02 6705452

[laura.poggi@in-rete.net](mailto:laura.poggi@in-rete.net)

Francesca Negri

Tel. +39 02 6705452

[francesca.negri@in-rete.net](mailto:francesca.negri@in-rete.net)

Allegati gli schemi di Conto Economico complessivo, Stato Patrimoniale, Rendiconto Finanziario e della posizione finanziaria netta consolidata del Gruppo Retelit al 30 giugno 2021.

### Conto Economico consolidato complessivo

(migliaia di euro)	30/06/2021	30/06/2020
Ricavi	81.856	66.811
Altri proventi	2.178	932
<b>TOTALE RICAVI E PROVENTI OPERATIVI</b>	<b>84.034</b>	<b>67.743</b>
Acquisti di materie prime e servizi esterni	(36.758)	(30.302)
Costi del personale	(21.081)	(15.803)
Altri costi operativi	(2.135)	(1.165)
<b>RISULTATO OPERATIVO ANTE AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI E ACCANTONAMENTI</b>	<b>24.060</b>	<b>20.472</b>
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali ed immateriali	(19.593)	(15.339)
Altri accantonamenti e svalutazioni	(505)	(392)
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>3.962</b>	<b>4.741</b>
Proventi finanziari	88	72
Oneri finanziari	(3.324)	(2.074)
Onere da partecipazione	-	(1)
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>727</b>	<b>2.739</b>
Imposte correnti	5	(1.095)
Imposte differite	667	536
<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>1.400</b>	<b>2.180</b>
<b>UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO di Gruppo</b>	<b>1.400</b>	<b>2.177</b>
<b>UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO di Terzi</b>	<b>0</b>	<b>3</b>

(migliaia di euro)	30/06/2021	30/06/2020
<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>1.400</b>	<b>2.180</b>
<b><i>Voci che non saranno successivamente riclassificate a Conto Economico</i></b>		
<i>Utili (perdite) attuariali su benefici per i dipendenti</i>	5	27
<i>Effetto fiscale relativo agli Utili/Perdite attuariali</i>	(1)	(5)
<b><i>Voci che saranno successivamente riclassificate a Conto Economico</i></b>		
<i>Utili/(perdite) derivanti da strumenti di copertura</i>	1.049	(1.852)
<i>Effetto fiscale derivante da strumenti di copertura</i>	(252)	445
<i>Utili (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere</i>	-	(53)
<b>Altre Componenti di conto economico Complessivo</b>	<b>801</b>	<b>(1.438)</b>
<b>Risultato Netto Complessivo</b>	<b>2.201</b>	<b>742</b>
<b>UTILE/(PERDITA) Complessiva d'Esercizio di Gruppo</b>	<b>2.201</b>	<b>739</b>
<b>UTILE/(PERDITA) Complessiva d'Esercizio di Terzi</b>	<b>0</b>	<b>3</b>

## Prospetto della situazione Patrimoniale e Finanziaria consolidata

(migliaia di euro)	30/06/2021	31/12/2020
Infrastruttura di rete	148.741	153.902
Immobili, impianti e macchinari	9.596	6.191
Altre immobilizzazioni materiali	3.795	2.950
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	7.534	8.222
Avviamento	86.332	86.332
Relazioni di clientela	18.868	21.056
Marchio	3.985	4.068
Diritti d'uso	77.129	77.690
Altre immobilizzazioni immateriali	2.083	2.409
Partecipazioni in entità collegate	216	216
Partecipazioni in altre entità	406	406
Attività per imposte anticipate	4.723	4.424
Altre attività non correnti	657	533
Attività finanziarie non correnti	12	12
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>364.076</b>	<b>368.411</b>
Crediti commerciali, crediti vari e altre attività correnti	62.718	60.357
Crediti tributari crediti per imposte dirette correnti	1.309	1.833
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	28.386	54.430
Rimanenze	1.826	1.963
Attività finanziarie correnti	2.681	3.915
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>96.920</b>	<b>122.497</b>
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI DETENUTE PER LA VENDITA</b>	<b>0</b>	<b>1.736</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>460.997</b>	<b>492.644</b>
Capitale emesso	144.209	144.209
Riserve di patrimonio netto e risultati d'esercizio	30.190	19.261
Risultato dell'esercizio	1.400	15.029
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>	<b>175.798</b>	<b>178.498</b>
Passività finanziarie non correnti	127.923	138.094
Debiti finanziari per beni in lease non correnti	20.093	19.512
TFR e altri fondi relativi al personale	8.468	8.322
Fondi per rischi e oneri	2.642	2.877
Passività da contratti non correnti	22.853	24.008
Altre passività non correnti	-	1.314
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>181.978</b>	<b>194.127</b>
Passività finanziarie correnti	22.655	21.310
Debiti finanziari per beni in lease correnti	6.907	6.323
Debiti commerciali, debiti vari e altre passività correnti	66.243	83.237
Debiti tributari, debiti per imposte dirette correnti	2.139	2.958
Passività da contratti correnti	5.277	5.596
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>103.221</b>	<b>119.424</b>
<b>PASSIVITA' ASSOCIATE AD ATTIVITA' DETENUTE PER LA VENDITA</b>	<b>0</b>	<b>595</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>460.997</b>	<b>492.644</b>

## Rendiconto Finanziario consolidato

(€/000)	30.06.2021	30.06.2020
Utile (perdita) d'esercizio	1.400	2.180
Imposte	(673)	559
Ammortamenti	19.593	15.339
Altri accantonamenti e svalutazioni	505	300
Variazione Fondo TFR	146	292
Variazione fondi per rischi ed oneri	(603)	(337)
Interessi ed oneri maturati	3.235	2.002
Interessi ed oneri finanziari incassati (pagati)	(1.473)	(870)
Imposte pagate	(445)	(162)
Variazione netta Piano LTI	(99)	120
Adeguamento partecipazioni ad Equity	-	-
<b>FLUSSO MONTARIO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>21.586</b>	<b>19.423</b>
(Incremento) decremento crediti commerciali e altre attività correnti	(2.361)	5.444
(Incremento) decremento crediti tributari, crediti IVA e imposte dirette	524	(1.138)
Variazione rimanenze	(0)	(0)
Incremento (decremento) debiti fornitori e ricavi differiti	(12.572)	(4.516)
Incremento (decremento) debiti tributari, debiti IVA e imposte dirette correnti	(475)	(767)
<b>VARIAZIONE NETTA DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' CORRENTI E ALTRE VARIAZIONI</b>	<b>(14.884)</b>	<b>(978)</b>
<b>FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>6.702</b>	<b>18.446</b>
(Investimenti) in Infrastruttura di rete e altre immobilizzazioni materiali	(12.151)	(10.793)
Disinvestimenti in Infrastruttura di rete e altre immobilizzazioni materiali	404	64
(Investimenti) in Concessioni, licenze e diritti simili e Diritti D'uso	(488)	-
Disinvestimenti in Concessioni, licenze e diritti simili e Diritti D'uso	302	-
Acquisizione Gruppo PA	(2.000)	(49.181)
Acquisizione Gruppo Brennercom	(500)	-
Partecipazioni valutate con il metodo del PN	-	(6)
Partecipazioni valutate con il metodo del FV	-	(38)
Variazione per effetti monetari degli investimenti	(4.333)	(3.933)
Investimenti netti in altre attività non correnti	(124)	(123)
<b>FLUSSO MONTARIO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	<b>(18.890)</b>	<b>(64.011)</b>
(Incremento)/decremento netto attività finanziarie	1.234	-
Incremento/(decremento) netto passività finanziarie	-	84.794
Incremento/ (Decremento) Debiti finanziari in lease	(3.988)	(4.946)
Accensione (rimborsi) finanziamenti	(6.300)	(17.640)
Distribuzione dividendi	(4.802)	-
<b>FLUSSO MONETARIO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>	<b>(13.856)</b>	<b>62.208</b>
<b>FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO</b>	<b>(26.044)</b>	<b>16.643</b>
<b>DISPINIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>54.430</b>	<b>24.454</b>
<b>DISPINIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>28.386</b>	<b>41.100</b>

## Indebitamento finanziario netto consolidato

COMPOSIZIONE	30/06/2021	31/12/2020	Variazioni
€/000			
A. Disponibilità liquide	28.386	54.430	(26.044)
C. Altre attività finanziarie correnti	2.681	3.915	(1.234)
<b>D. Liquidità</b>	<b>31.067</b>	<b>58.345</b>	<b>(27.278)</b>
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	29.562	27.633	1.929
<b>G. Indebitamento finanziario corrente (E+F)</b>	<b>29.562</b>	<b>27.633</b>	<b>1.929</b>
<b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b>	<b>(1.505)</b>	<b>(30.711)</b>	<b>29.206</b>
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	148.016	157.606	(9.590)
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	1.314	(1.314)
<b>L. Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>148.016</b>	<b>158.920</b>	<b>(10.904)</b>
<b>M. Indebitamento finanziario netto (H+L)</b>	<b>146.511</b>	<b>128.209</b>	<b>18.302</b>