

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2021

MARGINALITA' E FATTURATO IN CRESCITA SIA IN TERMINI ASSOLUTI, SIA A PARITA' DI PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO

- Ricavi e proventi operativi a €39,7 milioni rispetto a €34,2 milioni del primo trimestre 2020;
- EBITDA¹ a €12,4 milioni rispetto a €10,1 milioni del primo trimestre 2020; EBITDA Margin al 31%;
- Risultato Operativo (EBIT) a €2,4 milioni rispetto a €3,2 milioni, e che sconta maggiori ammortamenti per circa €1,6 milioni relativi alla c.d. *Purchase Price Allocation (PPA)* delle società acquisite;
- Ricavi, EBITDA ed EBIT rispettivamente in linea e in crescita del 3,5% e dell'1,2% rispetto al primo trimestre 2020 proformato tenendo conto del consolidamento di Brennercom e della cessione di PA USA;
- Utile netto a €1,1 milioni (€2,3 milioni al netto della PPA e dei relativi effetti fiscali) rispetto a €2,3 milioni registrati nel primo trimestre 2020;
- Cash EBITDA² a €9,4 milioni rispetto ai €7,6 milioni del primo trimestre 2020;
- PFN negativa per €143,1 milioni rispetto ad una PFN negativa per €126,9 milioni al 31 dicembre 2020;
- Ordini (TCV) a €20,8 milioni rispetto ai €19,2 milioni del primo trimestre 2020, in cui sono stati inclusi anche gli ordini (TCV) di Brennercom;
- Confermate le Guidance 2021: fatturato atteso tra €173 e €188 milioni, un EBITDA tra i €58 e €64 milioni, free cashflow tra €20 e €28 milioni e capex nel range di €31 e €37 milioni.

¹ 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 Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

² 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.

Milano, 13 maggio 2021 - Il Consiglio di Amministrazione di **Retelit S.p.A.** (MTA: LIT.MI), leader italiano nell'infrastruttura in fibra ottica e nei progetti per la trasformazione digitale, quotato al Mercato Telematico Azionario - segmento STAR, ha esaminato e approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2021.

Il Presidente di Retelit, Dario Pardi ha commentato: *“Nel primo trimestre 2021, Retelit ha continuato a sviluppare le principali linee di business conseguendo le prime sinergie derivanti dal processo di integrazione delle due realtà recentemente acquisite. Forti di una nuova Governance che riunisce attori focalizzati sul mercato di riferimento in Italia e all'estero, siamo confidenti nella continua crescita del Gruppo, consolidando il posizionamento tra i player strategici del settore TLC”.*

*“I risultati del primo trimestre 2021 – continua **Federico Protto, AD e Direttore Generale di Retelit** - che consolidano pienamente quelli di Gruppo PA e quelli di Brennercom, sono positivi, con i principali indicatori in crescita, nonostante si confrontino con un primo trimestre 2020 ancora non impattato dalla pandemia. Da un punto di vista prospettico, siamo fiduciosi per il prosieguo dell'attività nei prossimi anni, anche in considerazione del recente PNRR che ha indicato l'innovazione tecnologica e la digitalizzazione in diversi ambiti tra i fattori su cui sarà investito maggiormente, e in particolare l'ambito infrastrutturale”.*

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2021

DATI DI SINTESI CONSOLIDATI

Il conto economico al primo trimestre 2021, rispetto ai dati comparativi al primo trimestre 2020, include i risultati di Brennercom, entrata a far parte del Gruppo dal 01 luglio 2020 e non include i valori delle controllate americane per effetto dell'accordo di cessione siglato nel corso del primo trimestre 2021.

(Valori in Euro/000)	31/03/2021	31/03/2020	Var%
Totale Ricavi e Proventi	39.657	34.150	16%
Risultato operativo (EBITDA)	12.354	10.074	23%
Risultato operativo (EBIT)	2.347	3.249	(28%)
Risultato prima delle imposte (EBT)	943	2.626	(64%)
Utile / (perdita) d'esercizio	1.080	2.320	(53%)
Margine netto percentuale ⁽¹⁾	2,72%	6,79%	
<i>(1) Utile/(perdita) d'esercizio/Totale ricavi e proventi</i>			

(Valori in Euro/000)	31/03/2021	31/12/2020	
Patrimonio netto di pertinenza degli azionisti della Capogruppo	180.100	178.498	
Organico medio	644	642	

Nel primo trimestre 2021 i **Ricavi e proventi operativi** si attestano a €39,7 milioni, rispetto a €34,2 milioni del primo trimestre 2020. Negli altri proventi sono stati contabilizzati *Ricavi per Cessioni infrastruttura* effettuati nei tre mesi per €0,9 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'IFRS 16.

I ricavi dell'attività caratteristica sono pari a €38,7 milioni rispetto a €33,7 milioni dello stesso periodo del 2020 e sono così ripartiti: ricavi *Enterprise & Government* pari a €24,4 milioni (63%) e ricavi *Wholesale* pari a €14,3 milioni (37%).

Il margine operativo lordo (EBITDA) realizzato nel primo trimestre 2021 è stato pari a €12,4 milioni rispetto a €10,1 milioni del 2020. L'EBITDA *margin* del Gruppo Retelit si attesta al 31,2% rispetto al 29,5% registrato nel primo trimestre 2020.

Il **Cash EBITDA** è pari a €9,4 milioni, rispetto ai €7,6 milioni del primo trimestre 2020.

Il Risultato Operativo (EBIT) è pari a €2,3 milioni rispetto a €3,2 milioni dell'analogo periodo dell'esercizio precedente (si ricorda che tale valore non includeva i maggiori ammortamenti di PPA in quanto nel primo trimestre dello scorso anno tale attività era ancora in corso). La Purchase Price Allocation effettuata nel 2020, a seguito delle acquisizioni, ha determinato maggiori ammortamenti nel periodo per €1,6 milioni. Al netto della PPA, il risultato operativo si attesterebbe a €3,9 milioni.

Il risultato prima delle imposte è positivo per €943 migliaia, rispetto a €2,6 milioni del precedente periodo ed include oneri finanziari maturati pari a €1,6 milioni (€0,9 milioni nel primo trimestre 2020, in quanto non erano state erogate le linee di credito destinate all'acquisto di Brennercom) che si riferiscono principalmente al 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 ad €156,2 milioni.

Le **imposte sul reddito** al lordo dell'effetto di componente differita del primo trimestre 2021 presentano un valore pari a circa €145 migliaia, in diminuzione rispetto a €282 migliaia del primo trimestre dell'esercizio precedente. La componente di imposte differite ammonta al primo trimestre 2021 a €282 migliaia e si riferisce per €262 migliaia all'effetto fiscale sugli ammortamenti della PPA.

L'utile netto è pari a €1,1 milioni rispetto a €2,3 milioni conseguiti nel primo trimestre 2020. Al netto della PPA, il risultato operativo si sarebbe attestato a €2,4 milioni in linea con lo scorso anno.

Di seguito si riportano i principali dati economici del gruppo Retelit del primo trimestre 2020 proformato per tenere conto del consolidamento di Brennercom e della PPA, e l'esclusione delle società controllate americane cedute nel primo trimestre 2021.

(Euro/000)	31/03/2021	31/03/2020	Var%
RICAVI	39.657	39.604	0,1%
EBITDA	12.354	11.940	3,5%
EBIT	2.347	2.320	1,2%

STATO PATRIMONIALE

La **posizione finanziaria netta** risulta negativa per €143,1 milioni rispetto ai €126,9 milioni del 31 dicembre 2020. La posizione finanziaria netta si è movimentata per €11,8 milioni per effetto del flusso monetario generato dalla attività operativa, per negativi €13,0 milioni per effetto del capitale circolante netto, per €6,6 milioni per investimenti, per €5,9 milioni a seguito di nuovi debiti sorti in conformità all'IFRS 16 relativi a noleggi a lungo termine privi di effetti monetari e per negativi €2,5 milioni per effetto del regolamento di prezzo delle acquisizioni effettuate nel 2020.

Le attività finanziarie correnti del Gruppo ammontano a €43,8 milioni costituite da disponibilità liquide €39,9 milioni e da altre attività finanziarie correnti €3,9 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 €14,5 milioni, hanno concorso oltre alle variazioni sul capitale circolante, anche il pagamento effettuato nel primo trimestre 2021 effettuato 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 ed 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.

Nel corso del primo trimestre 2021 il "flusso finanziario netto generato dalla attività operativa" ammonta a €1,2 milioni rispetto a €3,9 milioni del primo trimestre 2020. Il "flusso monetario assorbito dalla attività di investimento" ammonta a €9,1 milioni. Il free cash flow operativo (flusso monetario operativo al netto degli interessi pagati e al netto degli investimenti in capex) è negativo per €14,5 milioni.

Le **disponibilità liquide** del Gruppo ammontano a €39,9 milioni rispetto a €54,4 milioni al 31 dicembre 2020.

Il **patrimonio netto** di gruppo passa a €180,1 milioni al 31 marzo 2021 da €178,5 milioni al 31 dicembre 2020.

Al primo trimestre 2021 gli **investimenti complessivi** ammontano a €4,6 milioni rispetto a €4,8 milioni del primo trimestre 2020.

Il numero di siti raggiunti dalla fibra è 12.803 alla fine di marzo 2021, di cui 49 Data Center di altri operatori, 7.194 siti cliente Business e 3.638 clienti Residenziale (FTTH), 1.430 torri di telecomunicazione, 450 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 e di Brennercom 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 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"** (73% 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"** (27% 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.

Nel primo trimestre 2021 l'attività commerciale ha generato nuovi **ordini** (TCV – Total Contract Value) pari a €20,8 milioni rispetto a €19,2 milioni che includono gli ordini (TCV) di Brennercom per renderli comparabili. I nuovi ordini sono per €12,4 milioni (60%) relativi al segmento *Enterprise & Government* e per €8,4 milioni relativi al segmento *Wholesale* (40%).

Enterprise & Government

Nel segmento Enterprise & Government, che conta grazie all'acquisizione di Gruppo PA e Brennercom 8.453 clienti attivi, sono stati conseguiti ricavi per €24,4 milioni (63% del totale ricavi) di cui €13,7 milioni nel business Piattaforme e Infrastrutture e €10,7 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 €12,4 milioni (60% del totale ordini) di cui €5,9 milioni relativi a Piattaforme ed Infrastrutture e €6,5 milioni relativi al business Soluzioni.

Wholesale

Nel corso del 2021 sono stati conseguiti ricavi per €14,3 milioni (37% del totale ricavi), di cui €6,8 milioni Wholesale Nazionale e €7,5 milioni di Wholesale Internazionale. L'attività ha generato nuovi ordini (TCV) per €8,4 milioni (40% del totale ordini), di cui Nazionale per €3,0 milioni e Internazionale per €5,4 milioni. Il segmento *Wholesale* vanta 257 clienti attivi di cui 152 in ambito nazionale fra *Carriers*, Operatori Mobili, OLO, xSP e *multiutilities*, che confermano il posizionamento verso gli operatori di rete mobile (infrastruttura a supporto dello sviluppo del 4G), di rete fissa e verso gli operatori ICT *System Integrator* e *New Media*, e 105 in ambito internazionale fra *carriers* Internazionali ed OTT, che permettono di intercettare la quasi totalità degli operatori internazionali che attualmente operano in Italia.

PROCESSO DI INTEGRAZIONE

Il processo di integrazione con le aziende di Gruppo PA è stato progettato in maniera strutturata, i lavori sono iniziati il 16 gennaio 2020 attraverso l'attivazione di cinque stream progettuali. Da inizio luglio si è aggiunto il cantiere per l'integrazione con Brennercom.

Nel corso del primo trimestre si sono concluse le seguenti operazioni sul fronte societario e avviate le seguenti attività:

- Dal 01 gennaio 2021, ha preso origine lo Share Service Center di Gruppo volto ad erogare servizi di Staff (Amministrazione Finanza e Controllo, Legale, Affari Societari, Risorse Umane, Marketing e Comunicazione, IT, Acquisti, Compliance e Servizi Generali) centralmente a tutte le società del gruppo in un'ottica di razionalizzare le risorse e le competenze del gruppo. In data 01 aprile 2021 è stato avviato il Cash Pooling con un primario istituto di credito italiano con l'intento di rendere più efficiente la gestione finanziaria del Gruppo; è infine prevista nel corso del 2021 l'adesione al Consolidato fiscale già in essere tra Retelit SpA e Retelit Digital Services SpA a tutte le società del Gruppo.
- In data 3 febbraio 2021, in attuazione dell'accordo precedentemente siglato tra gli ex Soci di Gruppo Partners and Associates SpA ed il management di PA USA Inc, è stato sottoscritto l'accordo di cessione delle controllate americane; pertanto, le due società americane fuoriescono dal perimetro societario e di consolidamento a far data dal 01 gennaio 2021;
- In data 19 febbraio 2021, è stata approvata la proposta inerente al progetto di fusione mediante incorporazione di Partners Associates SpA, Raminvest EU Srl ed Easyconn Srl in Retelit Digital Services SpA; tale operazione permetterà di ridurre il numero di società e di incrementare le sinergie con conseguenti possibili riduzioni dei costi; l'efficacia di tali operazioni è prevista nel corso del secondo trimestre 2021.

EVENTI DI RILIEVO DEL PERIODO

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 il 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 **29 marzo 2021**, - Il Consiglio di Amministrazione di Retelit S.p.A. ha approvato le proposte, da sottoporre alla prossima Assemblea del 20 maggio 2021 in sede straordinaria, di modifica dell'articolo 16 dello statuto sociale. Tali proposte riguardano (i) l'attribuzione anche al Consiglio di Amministrazione della facoltà di presentare una propria lista di candidati per il rinnovo del Consiglio stesso, nonché (ii) l'incremento – da uno a due – degli amministratori riservati alle liste presentate dalle minoranze, con l'incremento – da due a tre – del numero delle liste da cui trarre i membri del Consiglio di Amministrazione, e con la previsione che nel caso di presentazione di una sola lista di minoranza, da quest'ultima saranno tratti due amministratori.

In data **29 marzo 2021**, Il Consiglio di Amministrazione di Retelit S.p.A., ha verificato la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo agli Amministratori in carica.

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).

EVENTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

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 Amministrazione Delegato della stessa.

In data **9 aprile 2021**, Il consiglio di amministrazione di Retelit S.p.A. ha convocato l'assemblea degli azionisti, in sede ordinaria e straordinaria, in unica convocazione, per il giorno 20 maggio 2021, alle ore 15:00, presso la sede legale in Milano, Via Pola n. 9. Ai sensi dell'art. 106 del D.L. 17 marzo 2020, n. 18, l'intervento in Assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite il rappresentante designato Computershare S.p.A.

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 **28 aprile 2021**, sono state pubblicate, in vista dell’Assemblea convocata in sede ordinaria e straordinaria, in unica convocazione, per il giorno 20 maggio 2021, le liste di candidati per la nomina dei componenti del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale, presentate da parte di Marbles S.p.A. (già Marbles S.r.l.) (Lista n.1), da tre società del Gruppo Athesia anche per conto degli ex soci del Gruppo facente capo alla società Partners Associates S.p.A. (Lista n.2) e – solo con riferimento alla nomina dei componenti del consiglio di amministrazione - Bousval (Lista n.3).

In data **28 aprile 2021**, Retelit S.p.A. ha reso note, ai sensi delle vigenti disposizioni, le intervenute sottoscrizioni, in data 23 aprile 2021, (i) di un patto parasociale ai sensi dell’art. 122, commi 1 e 5, lett. d) del D.Lgs. 58/1998 tra l’azionista Marbles S.p.A. e l’amministratore delegato Federico Protto, e (ii) di un patto parasociale ai sensi dell’art. 122, commi 1 e 5, lett. a) e b) del D.Lgs. 58/1998 tra tre società del Gruppo Athesia e gli ex soci del Gruppo facente capo alla società Partners Associates S.p.A..

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.

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
- CAPEX tra €151-163 milioni

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 31 marzo 2021, hanno risentito della ciclicità di alcuni business tipici delle realtà ITC. Nel corso del primo trimestre, 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).

La seconda ondata della pandemia che ha afflitto il nostro Paese e l'intero continente, nonché le conseguenti misure restrittive adottate dai rispettivi Governi, si rifletteranno sulle attività economiche nell'ambito di uno scenario macroeconomico, nazionale ed internazionale, il cui outlook sembra continuare ad essere negativo.

Il Gruppo ritiene che, in prospettiva, 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.

Ci si aspetta 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 nel primo trimestre 2021 e delle risultanze economiche e finanziarie ad oggi, gli Amministratori hanno convalidato le *guidance* 2021, ferma restando la necessità di monitorare costantemente l'eventuale impatto che l'attuale situazione di crisi economica generale provocata dalla pandemia da Covid-19 potrebbe avere sui tempi di pagamento da parte dei Clienti e, dunque, sulla capacità di generazione di cassa operativa del Gruppo, anche avuto riguardo alle misure di volta in volta emanate dalle Autorità competenti.

Si ricorda che il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2021 non è oggetto di revisione contabile 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, e nella sezione “Investitori / Investor Relations / Bilanci e relazioni periodiche” del sito internet della Società www.retelit.it.

Si segnala inoltre che il presente comunicato contiene dichiarazioni previsionali (*forward-looking statement*) 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.

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 31 marzo 2021 saranno illustrati oggi, 13 maggio 2021, alle ore 15.00 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

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, siamo 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. 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 di PA Group (da gennaio 2020 parte del Gruppo Retelit) ha dato vita a un player unico in Italia in grado di offrire soluzioni digitali integrate, dall’infrastruttura alla gestione del dato, dalla rete alle applicazioni. 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

CDR Communication

Vincenza Colucci

Mob. +39 335 6909547

vincenza.colucci@cdr-communication.it

Media Relations Istituzionale

CDR Communication

Angelo Brunello

Mob. +39 329 2117752

angelo.brunello@cdr-communication.it

Comunicazione Retelit

Letizia Cilente

Mob. +39 342 9645801

l.cilente@retelit.it

media.relations@retelit.it

Media Relations ICT

Laura Poggi

Tel. +39 02 6705452

laura.poggi@in-rete.net

Francesca Negri

Tel. +39 02 6705452

francesca.negri@in-rete.net

Allegati gli schemi di Conto Economico complessivo, Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario e della posizione finanziaria netta consolidata del Gruppo Retelit al 31 marzo 2021.

Conto Economico consolidato complessivo

(migliaia di euro)	31/03/2021	31/03/2020
Ricavi	37.778	31.404
Altri proventi	1.879	2.747
TOTALE RICAVI E PROVENTI OPERATIVI	39.657	34.150
Acquisti di materie prime e servizi esterni	(15.872)	(15.616)
Costi del personale	(10.290)	(8.082)
Altri costi operativi	(1.141)	(379)
RISULTATO OPERATIVO ANTE AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	12.354	10.074
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali ed immateriali	(10.007)	(6.524)
Altri accantonamenti e svalutazioni	-	(301)
RISULTATO OPERATIVO	2.347	3.249
Proventi finanziari	205	237
Oneri finanziari	(1.609)	(860)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	943	2.626
Imposte sul reddito	(145)	(282)
Imposte differite	282	(24)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	1.080	2.320
UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO di Gruppo	1.080	2.314
UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO di Terzi	0	6

(migliaia di euro)	31/03/2021	31/03/2020
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	1.080	2.320
Utili (perdite) attuariali su benefici per i dipendenti	-	-
Utili/(perdite) derivanti da strumenti di copertura	607	(649)
Effetto fiscale derivante da strumenti di copertura	(146)	24
Utili (perite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	-	-
Acquisto quote di terzi	-	-
Altre Componenti di conto economico Complessivo	461	(625)
Risultato Netto Complessivo	1.542	1.695
UTILE/(PERDITA) Complessiva d'Esercizio di Gruppo	1.542	1.688
UTILE/(PERDITA) Complessiva d'Esercizio di Terzi	0	6

Prospetto della situazione Patrimoniale e Finanziaria consolidata

(migliaia di euro)	31/03/2021	31/12/2020
Infrastruttura di rete	153.617	153.902
Immobili, impianti e macchinari	5.917	6.191
Altre immobilizzazioni materiali	2.777	2.950
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	7.960	8.222
Avviamento	86.332	86.332
Relazioni di clientela	19.962	21.056
Marchio	4.027	4.068
Diritti d'uso	79.354	77.690
Altre immobilizzazioni immateriali	2.315	2.409
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	216	216
Partecipazioni valutate al fair Value	407	406
Attività per imposte anticipate	16.703	16.774
Altre attività non correnti	535	533
Attività finanziarie non correnti	-	12
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	380.123	380.761
Crediti commerciali, crediti vari e altre attività correnti	62.702	60.357
Crediti tributari, crediti IVA e imposte dirette correnti	2.594	1.833
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	39.906	54.430
Rimanenze	1.965	1.963
Attività finanziarie correnti	3.915	3.915
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	111.081	122.497
ATTIVITA' IN DISMISSIONE	0	1.736
TOTALE ATTIVITA'	491.205	504.994
Capitale emesso	144.209	144.209
Riserve di patrimonio netto e risultati d'esercizio	34.811	19.261
Risultato dell'esercizio	1.080	15.029
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	180.099	178.498
Passività finanziarie non correnti	137.486	138.094
Debiti finanziari per beni in lease non correnti	15.474	19.512
TFR e altri fondi relativi al personale	8.396	8.322
Fondi per rischi e oneri futuri	2.201	2.877
Fondo imposte differite	12.032	12.350
Passività da contratti non correnti	23.343	24.008
Altre passività non correnti	1.314	1.314
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	200.246	206.476
Passività finanziarie correnti	21.091	21.310
Debiti finanziari per beni in lease correnti	12.845	6.323
Debiti commerciali, debiti vari e altre passività correnti	68.575	83.237
Debiti tributari, debiti IVA e imposte dirette correnti	3.033	2.958
Passività da contratti correnti	5.316	5.596
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	110.860	119.424
PASSIVITA' IN DISMISSIONE	0	595
TOTALE PASSIVITA'	491.205	504.994

Rendiconto Finanziario consolidato

Rendiconto finanziario	31/03/2021	31/03/2020
Utile (perdita) d'esercizio	1.080	2.320
Imposte	(137)	-
Ammortamenti Cespiti	10.007	6.524
Altri accantonamenti e svalutazioni	-	301
Variazione Fondo TFR	74	9
Variazione fondi per rischi ed oneri	(676)	(188)
Interessi ed oneri maturati	1.403	(622)
Interessi ed oneri finanziari incassati (pagati)	(62)	73
Imposte pagate	-	192
Accantonamento Piano LTI	60	60
Pagamento Piano LTI	-	-
Adeguamento partecipazioni ad Equity	-	-
FLUSSO MONETARIO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	11.750	8.669
(Incremento) decremento crediti commerciali e altre attività correnti	(1.204)	2.523
(Incremento) decremento crediti tributari, crediti IVA e imposte dirette	(761)	(990)
Variazione rimanenze di magazzino	(2)	(368)
Incremento (decremento) debiti fornitori e ricavi differiti	(11.144)	(5.941)
Incremento (decremento) debiti tributari, debiti IVA e imposte dirette correnti	111	(2)
VARIAZIONE NETTA DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' CORRENTI E ALTRE VARIAZIONI	(12.999)	(4.778)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	(1.249)	3.891
(Investimenti) in Infrastruttura di rete e altre immobilizzazioni materiali	(3.180)	(3.426)
Disinvestimenti in Infrastruttura di rete e altre immobilizzazioni materiali	216	130
(Investimenti) in Concessioni, licenze e diritti simili e Diritti D'uso	(1.762)	(622)
Disinvestimenti in Concessioni, licenze e diritti simili e Diritti D'uso	39	176
Flusso di cassa per aggregazioni aziendali	-	(49.719)
Pagamento adeguamento prezzo Brennercom	(500)	-
Pagamento Corrispettivo differito per l'acquisizione di PA (Earn Out)	(2.000)	-
Partecipazioni valutate con il metodo del PN	-	(6)
Partecipazioni valutate con il metodo del FV	-	14
Variazione per effetti monetari degli investimenti	(1.967)	(1.340)
Investimenti netti in altre attività non correnti	10	165
FLUSSO MONETARIO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(9.143)	(54.628)
(Incremento) / decremento netto attività finanziarie	-	-
Erogazione e (rimborsi mutui)	-	-
Incremento / (Decremento) Debiti finanziari in lease	(3.263)	(2.627)
Accensione (rimborsi) finanziamenti	(868)	72.046
Acquisto Azioni proprie/OPA	-	-
Distribuzione dividendi	-	-
Variazioni capitale sociale e riserve	-	-
FLUSSO MONETARIO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(4.131)	69.419
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO	(14.523)	18.682
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	54.430	24.454
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	39.906	43.135

Posizione Finanziaria Netta consolidata

COMPOSIZIONE	31/03/2021	31/12/2020	Variazioni
€/000			
A. Cassa	39.906	54.430	(14.524)
D. Liquidità	39.906	54.430	(14.524)
E. Crediti finanziari correnti	3.915	3.915	(0)
<i>Passività finanziarie correnti</i>	21.091	21.310	(219)
<i>Debiti finanziari per beni in lease correnti</i>	12.845	6.323	6.522
<i>G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente</i>	33.936	27.633	6.303
I. Indebitamento finanziario corrente	33.936	27.633	6.303
J. Indebitamento finanziario corrente netto I-E-D	(9.885)	(30.711)	20.826
<i>Passività finanziarie non correnti</i>	137.486	138.094	(608)
<i>Debiti finanziari per beni in lease non correnti</i>	15.474	19.512	(4.038)
<i>K. Debiti bancari non correnti</i>	152.959	157.606	(4.647)
N. Indebitamento finanziario non corrente	152.959	157.606	(4.647)
O. Indebitamento finanziario netto J+N	143.074	126.895	16.179