

RETI CHIUDE IL 2020 IN CRESCITA: EBITDA +16%, UTILE NETTO +58%

**Proposto dividendo pari a 0,04 Euro p.a.
(55,35% payout ratio, 4,61% dividend yield)**

- **Valore della Produzione:** 22,0 mln euro, +4% (2019: 21,2 mln euro)
- **EBITDA:** 2,52 mln euro, +16% (2019: 2,17 mln euro); **EBITDA margin:** 11,43% (2019: 10,26%)
- **Utile Netto:** 0,90 mln euro, +58% (2019: 0,57 mln euro)
- **Posizione Finanziaria Netta:** 11,87 mln euro (2019: 13,56 mln euro)
- **Posizione Finanziaria Netta core business:** 1,40 mln euro (2019: 3,21 mln euro)
- **Approvati il Report di Sostenibilità 2020 e la Relazione annuale di Impatto 2020**

Busto Arsizio, 1 marzo 2021

Il Consiglio di Amministrazione di **Reti** (RETI:IM), tra i principali player italiani nel settore dell'IT Consulting, specializzata nei servizi di *System Integration*, B Corp e società benefit quotata su AIM Italia, ha approvato in data odierna il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020.

Bruno Paneghini, Presidente e Amministratore Delegato di **Reti**: *“Con soddisfazione chiudiamo il primo bilancio post quotazione con ottime performance in termini di crescita e marginalità; nel corso del 2020 abbiamo infatti continuato a supportare i nostri clienti nei processi di Digital Transformation. L’attuale contesto globale ha portato una fortissima accelerazione ai processi di adozione delle cosiddette “tecnologie abilitanti”, basti pensare all’importanza dell’utilizzo delle soluzioni Cloud per usufruire dei vantaggi offerti dal paradigma di lavoro agile, dove è fondamentale la rivisitazione dei processi collaborativi e di comunicazione sia interni sia con i clienti nel rispetto dei più rigorosi standard di Cyber Security. Determinante per la competitività del business, l’implementazione di soluzioni volte ad estrarre valore dai dati (business intelligence e artificial intelligence): vi è infatti sempre più necessità, da parte delle imprese, di raccogliere e analizzare le informazioni utili per prendere decisioni strategiche.*

Anche se complessivamente il mercato digitale ha sofferto gli effetti di una crisi esogena, che ha indotto a rinviare progetti considerati non strategici o mission critical, alcune componenti del mercato hanno registrato una crescita importante, tra cui in particolare: i servizi Cloud, la Cybersecurity, gli strumenti di collaboration e unified communication. Le previsioni sul mercato digitale nel biennio 2021-2022¹ sono condizionate dalla ripresa economica e dai nuovi progetti finanziati dal Recovery Fund e destinati alla trasformazione digitale della Pubblica Amministrazione e del Paese. I principali driver tecnologici continueranno a essere i Digital Enabler – trasversali a tutti i comparti merceologici dell’ICT e che permettono il continuo sviluppo di nuove soluzioni - che già negli ultimi anni hanno dato un forte impulso al mercato digitale.

A testimonianza di una prassi aziendale e di business che incorpora, nella propria strategia, obiettivi di impatto sociale e ambientale positivo, abbiamo avviato nel corso del 2020 il processo volto all’ottenimento della certificazione B Corp, ottenuta a febbraio 2021, come completamento di un percorso di assessment e valutazione che identifica quelle aziende che rispettano i più rigorosi standard di trasparenza e sostenibilità. La strategia di sostenibilità di Reti, coerentemente con l’attività svolta e con il settore di riferimento, si basa su un modello sostenibile incentrato sulla promozione della trasformazione digitale e dell’innovazione improntata sulla ricerca e sullo sviluppo applicati. L’obiettivo è quello di favorire le idee e sostenere le filiere produttive riguardanti lo sviluppo sostenibile e inclusivo, grazie al quale l’innovazione viene messa al servizio delle persone, delle comunità e dei territori.”

Principali risultati al 31 dicembre 2020

Il **Valore della Produzione** è pari a 22,0 milioni di euro, +4,0% rispetto a 21,2 milioni di euro nel 2019; l’incremento è imputabile al consolidamento delle attività presso i clienti storici e all’ampliamento del portafoglio clienti a livello nazionale e internazionale, sviluppato anche attraverso l’acquisizione di commesse con migliori marginalità. La crescita è stata trainata dalla linea *IT Solutions*, che costituisce la principale linea di business

¹ Fonte Anitec – Assinform, Il Digitale in Italia – Previsioni 2020 – 2022 e Policy, Novembre 2020

di Reti con un'incidenza del 58% sui ricavi, e dalla linea *Managed Service Provider* (che rappresenta il 17% dei ricavi).

L'**EBITDA** è pari a 2,52 milioni di euro, in crescita del 15,8% rispetto a 2,17 milioni di euro nel 2019, e rappresenta l'11,43% del valore della produzione (10,26% nel 2019); l'incremento è riconducibile alla crescita del Valore della produzione, all'ottimizzazione della gestione delle attività progettuali e a minori costi per servizi. Si evidenzia un leggero incremento del costo del personale, pari a 14,85 milioni di euro rispetto a 14,56 milioni di euro nel 2019, a fronte delle nuove assunzioni effettuate. Il numero medio di dipendenti al 31 dicembre 2020 è pari a 305, con un incremento di 5 unità rispetto al 31 dicembre 2019.

Si ricorda che l'attività di Reti è stata ritenuta essenziale dal governo nazionale, di conseguenza anche durante il periodo dell'emergenza sanitaria le attività e i progetti di trasformazione digitale sono proseguiti; tutte le modalità di prevenzione e gestione delle attività in modalità *smart working* sono state adottate tempestivamente senza ricorrere al fondo d'integrazione salariale.

L'**EBIT** è pari a 1,37 milioni di euro, in crescita del 16,8% rispetto a 1,17 milioni di euro nel 2019, dopo ammortamenti per 1,10 milioni di euro, in incremento rispetto a 0,96 milioni di euro nel 2019 per effetto degli investimenti effettuati.

L'**Utile ante imposte** è pari a 1,25 milioni di euro, in crescita del 34,0% rispetto a 0,93 milioni di euro nel 2019. La gestione finanziaria presenta un saldo negativo pari a 163 migliaia di euro, in miglioramento rispetto a 206 migliaia di euro nel 2019.

L'**Utile Netto** è pari a 0,90 milioni di euro, in crescita del 58,0% rispetto a 0,57 milioni di euro nel 2019, dopo imposte per 347 migliaia di euro (361 migliaia di euro nel 2019).

Il **Patrimonio Netto** è pari a 7,28 milioni di euro (4,43 milioni di euro al 31 dicembre 2019) e beneficia dell'aumento di capitale realizzato in occasione della quotazione sul mercato AIM Italia, conclusa in data 10 settembre 2020, e dell'utile di periodo.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a 11,87 milioni di euro, in miglioramento rispetto a 13,56 milioni di euro al 31 dicembre 2019. La Posizione Finanziaria Netta *core business* è pari a 1,40 milioni di euro in miglioramento rispetto a 3,21 milioni di euro del 31 dicembre 2019.

Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la seguente destinazione dell'utile d'esercizio, pari a Euro 903.254:

- Euro 45.162,70 a riserva legale;
- Euro 358.131,30 a riserva straordinaria;
- Euro 499.960,00 a dividendo mediante distribuzione di un dividendo ordinario lordo pari a Euro 0,04 p.a., relativamente alle n. 12.499.000 azioni ordinarie in circolazione.

Lo stacco cedola n. 1 sarà il 12 aprile 2021 (*record date* il 13 aprile 2020) e il dividendo ordinario sarà messo in pagamento a partire dal 14 aprile 2021. Il *dividend yield* risulta pari al 4,61% rispetto all'ultimo prezzo di chiusura, mentre il *payout ratio* risulta pari al 55,35%.

Report di Sostenibilità 2020 e la Relazione annuale di Impatto 2020

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato il Report di Sostenibilità 2020 e la Relazione annuale di Impatto 2020, espressione della volontà di Reti di crescere e svilupparsi tenendo in considerazione gli interessi dei diversi stakeholder. La Relazione annuale di Impatto 2020, in ottemperanza a quanto previsto dalla Legge 28 dicembre 2015 n. 208 in termini di obblighi derivanti dallo status di Società Benefit, sarà resa disponibile entro i termini di legge sul sito www.reti.it, sezione Investor Relations / Sostenibilità.

Il Report di Sostenibilità 2020 sarà reso disponibile sul sito www.reti.it, sezione Investor Relations / Sostenibilità.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

Nel corso del mese di febbraio 2021 Reti ha ottenuto la certificazione B Corp. Il riconoscimento segue un rigoroso processo di verifica da parte di B Lab, l'ente non profit che promuove il modello B Corp in tutto il mondo, che ha misurato la capacità di Reti di creare profitto in modo responsabile, restituendo effettivo valore alla collettività. La Società, con un punteggio di 82.4 punti, è diventata così la prima e unica emittente italiana quotata ad entrare a far parte del gruppo delle aziende B Corp che, a livello mondiale, vogliono riscrivere il modo di fare impresa, operando secondo un paradigma "rigenerativo" e con l'obiettivo di creare valore per le persone, le comunità, e l'ambiente, parallelamente al perseguimento dei risultati economici.

Evoluzione prevedibile della gestione

In un clima di continua incertezza, la Società ha dimostrato la propria capacità di adattamento ai cambiamenti riuscendo a garantire la continuità dei servizi offerti e le modalità di erogazione delle attività, con l'auspicio di poter contrastare al meglio i rischi legati alle possibili riduzioni di budget a disposizione dei clienti.

Per tutto il 2021, è stata estesa la possibilità, a tutti i dipendenti, di continuare a lavorare in Smart Working anche oltre il termine dello stato di emergenza; una scelta che rispecchia l'attenzione alla tutela della salute dei propri collaboratori e che si posiziona in un continuum con quanto fatto in precedenza, individuando nel lavoro da remoto una nuova frontiera della collaborazione e della produttività lavorativa.

In quest'ottica continuano le attività di sensibilizzazione e di supporto a tutte le realtà che vogliono intraprendere un percorso di digitalizzazione.

Inoltre, si prevede nel corso del 2021 l'ottenimento della certificazione di sicurezza ISO27001 nell'ambito dei propri Managed Services. A fine 2020, Reti ha avviato un processo di audit delle proprie security practices specificamente rivolto all'ottenimento di tale certificazione.

Per far fronte a questo particolare periodo, la Società ha voluto ampliare gli strumenti di welfare e benefit dedicati al personale allo scopo di offrire un ulteriore sostegno concreto a tutti i dipendenti, nella consapevolezza che questi strumenti contribuiscono all'attuazione della responsabilità sociale d'impresa, stipulando una copertura sanitaria integrativa legata al COVID-19. Al fine di attutire i prevedibili disagi psicologici conseguenti ai lunghi periodi di isolamento imposti dai ripetuti lockdown, l'azienda ha inoltre completato la propria offerta Welfare con un servizio di consulenza psicologica gratuita aperta a tutti i dipendenti e protratta anche sul 2021.

Infine, dal punto di vista finanziario, la Società ha colto l'opportunità di usufruire della cosiddetta moratoria ABI per la maggior parte dei finanziamenti in essere al 31 gennaio 2020.

Incontro con la comunità finanziaria

In data **4 marzo 2021 alle ore 11.30** Reti incontrerà in modalità virtuale la comunità finanziaria con l'obiettivo di **presentare i risultati al 31 dicembre 2020 e un aggiornamento sui piani di sviluppo strategico e sul business**. Durante la Web Conference, aperta a investitori istituzionali e analisti previa registrazione obbligatoria al seguente [link](#), intervorranno Bruno Paneghini, Presidente e Amministratore Delegato, Federica Camagna, CFO e Lorenzo Beliusse, Marketing Director.

La presentazione istituzionale sarà resa disponibile il giorno della Web Conference sul sito www.reti.it nella sezione "Investor Relations/Investitori – Presentazioni".

Convocazione di Assemblea Ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria per il 31 marzo 2021 alle ore 11:00 in unica convocazione per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 della Società; esame delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti
2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti
3. Conferimento di incarico per la revisione legale dei conti con riferimento agli esercizi 2021-2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Reti

L'Avviso di Convocazione dell'Assemblea, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare, nell'ottica in particolare di far fronte alle esigenze dell'attuale situazione di emergenza, del perdurarsi della stessa e in conformità a quanto previsto dalla normativa pro tempore vigente. Si segnala, altresì, che la documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito www.reti.it, sezione Investitori/Assemblea degli Azionisti, nei termini previsti dalla normativa vigente.

Costituita a Busto Arsizio nel 1994, **Reti** (RETI:IM – ISIN IT0005418204), B Corp e società benefit quotata su AIM Italia, è tra i principali player italiani nel settore dell'IT Consulting, specializzata nei servizi di System Integration. Con oltre 300 professionisti altamente qualificati, supporta da oltre 25 anni Mid & Large Corporate nella trasformazione digitale, offrendo servizi di IT Solutions, Business Consulting e Managed Service Provider, realizzati attraverso le principali Key Enabling Technologies (KET). Reti, che nel 2019 ha realizzato oltre il 90% dei ricavi in Italia, vanta un portafoglio di oltre 100 clienti altamente fidelizzati principalmente operanti nei settori «IT spending» quali BFSI, IT, Telco e Manufacturing e consolidate partnership di lunga durata con i principali IT Vendor internazionali (Microsoft, Apple, Cisco, Oracle, ecc.). La caratteristica distintiva della Società è il «CAMPUS tecnologico», laboratorio interno di innovazione tecnologica e ricerca suddiviso in 6 Centri di Competenza: Cloud, Business & Artificial Intelligence, Cybersecurity, Project Management & Business Analysis, ERP e IoT. Parte essenziale del «Campus tecnologico» è la Reti Academy, learning provider attraverso il quale i talenti vengono formati per diventare professionisti altamente qualificati. La strategia di sostenibilità di Reti si basa su un modello sostenibile incentrato sulla promozione della trasformazione digitale e dell'innovazione improntata sulla ricerca e sullo sviluppo applicati per favorire le idee e per sostenere le filiere produttive oltre allo sviluppo sostenibile e inclusivo grazie al quale l'innovazione viene messa al servizio delle persone, delle comunità e dei territori.

Comunicato disponibile su www.1info.it e www.reti.it

Contatti

INVESTOR RELATIONS

Reti | Bruno Paneghini, ir@reti.it

IR Top Consulting | Maria Antonietta Pireddu, m.pireddu@irtop.com | Federico Nasta, f.nasta@irtop.com | T +390245473884

MEDIA RELATIONS

IR Top Consulting | Antonio Buozi, a.buozi@irtop.com | Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com | T +390245473884

NOMAD E SPECIALIST

Integrae SIM | T +390287208720 | Via Meravigli, 13 Milano

In allegato:

- Conto Economico Riclassificato Reti S.p.A. al 31 dicembre 2020
- Stato Patrimoniale Riclassificato Reti S.p.A. al 31 dicembre 2020
- Posizione Finanziaria Netta Reti S.p.A. al 31 dicembre 2020

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Euro	31/12/2020	31/12/2019
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	21.829.470	21.011.979
Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	173.628	153.393
Valore della Produzione	22.003.098	21.165.371
Costi per materie prime e merci	(915.033)	(626.815)
Costi per servizi	(3.446.188)	(3.570.435)
Costi per godimento beni di terzi	(277.899)	(237.117)
Valore aggiunto aziendale	17.363.977	16.731.005
Costi per il personale	(14.848.138)	(14.559.015)
Margine operativo lordo (EBITDA)	2.515.839	2.171.989
Margine operativo lordo (EBITDA)%	11,43%	10,26%
Amm.to immobilizzazioni immateriali	(237.885)	(28.302)
Amm.to immobilizzazioni materiali	(864.634)	(929.074)
Accantonamenti e svalutazioni	(42.913)	(41.000)
Risultato operativo (EBIT)	1.370.407	1.173.613
Proventi/(Oneri) finanziari	(163.823)	(206.583)
Risultato area finanziaria	(163.823)	(206.583)
Altri ricavi e proventi	240.335	104.742
Oneri diversi di gestione	(196.613)	(138.911)
Risultato area accessoria	43.722	(34.169)
Risultato ante-imposte (EBT)	1.250.306	932.861
Imposte d'esercizio	(347.052)	(361.302)
Risultato netto di esercizio	903.254	571.559

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

Euro	31/12/2020	31/12/2019
Immobilizzazioni immateriali	936.588	449.745
immobilizzazioni materiali	20.365.253	19.944.132
Immobilizzazioni finanziarie	13.382	10.417
Attivo fisso	21.315.223	20.404.293
Crediti commerciali	8.634.114	6.696.679
Debiti commerciali	(1.582.169)	(1.245.655)
Acconti	(6.937)	(537)
Capitale circolante commerciale	7.045.008	5.450.487
Crediti tributari	36.034	132.019
Crediti verso altri	42.504	24.164
Ratei e risconti attivi	355.760	206.827
Altre attività	434.299	363.009
Debiti tributari	(705.082)	(502.845)
Debiti previdenziali	(902.836)	(762.033)
Debiti diversi	(1.888.923)	(1.413.544)
Ratei e risconti passivi	(2.871.480)	(2.522.044)
Altre passività	(6.368.321)	(5.200.466)
Capitale circolante netto	1.110.985	613.030
Capitale investito lordo	22.426.208	21.017.323
Fondo TFR	(3.274.252)	(2.995.116)
Fondo rischi ed oneri	-	(41.000)
Capitale investito netto	19.151.957	17.981.207
Debiti verso altri finanziatori	(19.593)	(28.550)
Debiti verso banche a medio-lungo termine	(6.906.943)	(6.646.507)
Debiti verso banche a breve termine	(7.536.854)	(8.422.859)
Totale debiti finanziari	(14.463.390)	(15.097.915)
Disponibilità liquide	2.589.613	740.897
Attività finanziarie non immobilizzate	-	801.737
Posizione Finanziaria Netta	(11.873.777)	(13.555.281)
Patrimonio Netto	(7.278.180)	(4.425.926)
Totale Fonti e PN	(19.151.957)	(17.981.207)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Euro	31/12/2020	31/12/2019
Debiti verso banche a breve termine	7.536.854	8.422.858
Debiti verso altri finanziatori a breve termine	9.505	8.957
Totale debiti finanziari	7.546.359	8.431.815
Cassa	(8.544)	(7.549)
Depositi bancari e postali	(2.581.069)	(733.348)
Titoli	-	(801.737)
Totale disponibilità liquide	(2.589.613)	(1.542.634)
PFN corrente	4.956.746	6.889.181
Debiti verso banche a medio-lungo termine	6.906.943	6.646.507
Debiti verso altri finanziatori a medio-lungo termine	10.088	19.593
PFN complessiva	11.873.777	13.555.281

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CORE E CAMPUS

Euro	31/12/2020	31/12/2019
(Disponibilità liquide)	(2.589.613)	(740.897)
(investimenti in titoli)	-	(801.737)
Debiti bancari per linee di anticipo	3.974.949	4.720.775
Debiti per mutui e finanziamenti entro 12 mesi	3.561.905	3.702.083
Debiti per mutui e finanziamenti oltre 12 mesi	6.906.943	6.646.507
Debiti verso altri finanziatori entro 12 mesi	9.505	8.957
Debiti verso altri finanziatori oltre 12 mesi	10.088	19.593
Posizione Finanziaria Netta	11.873.777	13.555.281
PFN Core Business	1.404.929	3.206.691
PFN Campus	10.468.848	10.348.590