

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO
D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2020**

RICAVI DELLA BU TLC IN CRESCITA DEL 7,9%

MARGINALITÀ COMPLESSIVA IN SIGNIFICATIVA CRESCITA CON EBITDA ADJ +40,9%
EBITDA ADJ BU TLC + 41,2%
EBITDA ADJ BU ENERGIA + 39,7%

FORTE INCREMENTO DELLA RETE DI FIBRA OTTICA (FTTH) POSATA PER 3.472 KM

APPROVATA LA RELAZIONE DI IMPATTO 2020

CONVOCATA L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI IL 30 APRILE 2021

- **Valore della Produzione¹:** € 16,4 milioni (€ 16,7 milioni)²
 - **Ricavi BU TLC:** € 7,6 milioni (€ 7,0 milioni)
 - **Ricavi BU Energia:** € 8,8 milioni (€ 9,7 milioni)
- **EBITDA Adj³:** € 2,3 milioni (€ 1,6 milioni) + **40,9%**; **EBITDA Margin** 14% (vs 9,7%)
 - **EBITDA Adj BU TLC:** € 1,8 milioni (€ 1,3 milioni) + 41,2%
 - **EBITDA Adj BU Energia:** € 0,5 milioni (€ 0,36 milioni) +39,7%
- **EBIT:** € 1,2 milioni (€ 1,0 milioni) + **25,2%**
- **Utile netto:** € 0,7 milioni (€ 0,5 milioni) + **34,2%**
- **Posizione Finanziaria Netta** (PFN): *cash positive* per € 0,06 milioni (negativa € 0,5 milioni)
- **Immobilizzazioni materiali:** € 6,8 milioni + **42,3%** (€ 4,8 milioni)
- **Servizi contrattualizzati:** n. 47.379 +**12%** rispetto al FY2019

Capaccio Paestum (SA), 31 marzo 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di **Convergenze S.p.A. Società Benefit** (“Società” o “Convergenze”), operatore di tecnologia integrato attivo nei settori Telecomunicazioni ed Energia 100% green presente sul territorio nazionale attraverso il brevettato network EVO (Electric Vehicle Only), riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato il progetto di Bilancio al 31 dicembre 2020.

Rosario Pingaro, Presidente e Amministratore Delegato di Convergenze S.p.A. SB, ha commentato: “Il 2020 è stato un anno storico per Convergenze, che si è concluso nel migliore dei modi con il debutto della Società sul mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Siamo particolarmente soddisfatti dei risultati economici ottenuti in un periodo particolarmente complesso dal punto di vista macroeconomico ed intenso dal punto di vista societario. In particolare, i cambiamenti endogeni più significativi avvenuti nel corso dell'esercizio hanno riguardato l'ingresso nel capitale di un investitore istituzionale, la trasformazione di Convergenze in Società Benefit, a conferma del nostro impegno per una gestione virtuosa del business in termini di impatto ambientale e sociale, e l'avvio del processo di IPO conclusosi con successo a dicembre 2020. I risultati ottenuti nel 2020 sono stati influenzati positivamente dalla riorganizzazione commerciale, dal cogliere le opportunità di cross selling tra le due BU attive e dagli elevati investimenti realizzati per l'incremento dell'infrastruttura di rete proprietaria WiFi e FTTH; in questo senso si configurano come il risultato tangibile di scelte strategiche corrette e di investimenti strategici per rendere il nostro bundle di

¹ La voce si riferisce a Ricavi delle vendite e prestazioni e Altri ricavi e proventi

² I valori in parentesi si riferiscono ai dati economico-patrimoniali al 31 dicembre 2019

³ EBITDA Adj Indica il risultato della gestione operativa prima degli oneri e proventi finanziari, delle imposte, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, delle svalutazioni dei crediti e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri e dei proventi e oneri non ricorrenti.

servizi offerti ancora più competitivo. È cresciuta la marginalità della Società grazie all'ottimo andamento della BU TLC, ma anche della BU Energia che, nonostante il periodo di estrema difficoltà che ha caratterizzato il 2020, ha registrato un saldo attivo dei nuovi servizi attivi arrivando a 9.558 del 31 dicembre 2020, contro gli 8.972 del 31 dicembre 2019".

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2020

Il **valore della produzione (Ricavi da vendite e prestazioni e altri ricavi)** al 31 dicembre 2020 si attesta a € 16,4 milioni, con un decremento del 2,24% rispetto al FY2019 (€ 16,7 milioni). Tale riduzione è strettamente correlata alla contrazione dei ricavi collegati alla **BU Energia** (€ 8,8 del FY 2020 rispetto a € 9,7 milioni del FY 2019), in quanto la divisione è stata penalizzata in maniera massiva dalla riduzione dei consumi da parte della clientela business a seguito delle chiusure e dei rallentamenti produttivi delle attività commerciali e industriali collegate all'impatto del Covid-19. La diminuzione delle vendite del settore energia è stata parzialmente compensata dall'incremento registrato dalla **BU TLC** (+7,9% su base annua, da € 7,0 milioni del FY 2019 a € 7,6 milioni del FY 2020), anche grazie ad una rinnovata azione commerciale e all'incremento dell'infrastruttura proprietaria WiFi e FTTH raggiunto con gli investimenti effettuati nei precedenti esercizi e nel corso del 2020.

L'EBITDA Adjusted è pari a € 2,3 milioni, in crescita del 40,9% rispetto al valore di € 1,6 milioni dell'esercizio precedente, riportando un **EBITDA Margin Adj.** pari al 14% sul valore della produzione rispetto al 9,7% dell'anno precedente, grazie all'importante contributo alla marginalità di entrambe le BU TLC ed Energia.

Nello specifico:

- **L'EBITDA Adj** della **BU TLC** registra una crescita y-o-y del 41,2%, riportando un **EBITDA Margin Adj** del 23,6% (18,1% del FY 2019).
- **L'EBITDA Adj** della **BU Energia** cresce in maniera decisa segnando un +39,7% y-o-y, riportando un **EBITDA Margin Adj** del 5,7% (3,7% del FY 2019).

Il **risultato operativo (EBIT)** è positivo per € 1,2 milioni, in crescita del 25,2% rispetto al valore di € 1,0 milioni al 31 dicembre 2019, riportando un **EBIT Margin** del 7,6% (5,9% del FY 2019).

Il **Risultato netto** al 31 dicembre 2020 si attesta a € 0,7 milioni, in aumento del 34,2% rispetto ai € 0,5 milioni dell'esercizio precedente.

La **posizione finanziaria netta (PFN)** risulta *cash positive* per € 0,06 milioni, in miglioramento di € 0,59 milioni rispetto alla posizione finanziaria netta per € 0,5 milioni al 31 dicembre 2019.

Tale miglioramento è ascrivibile in via prevalente al credito che la Società vanta nei confronti dei soci in seguito alla raccolta ricevuta in sede di collocamento azionario realizzato con la conclusione del processo di IPO. L'importo delle sottoscrizioni dei nuovi azionisti era pari a € 2.500.750,00 alla data del 28 dicembre 2020 (inizio negoziazioni 30 dicembre 2020).

Si evidenzia inoltre che l'aumento di capitale è stato affiancato dall'esercizio dell'opzione *greenshoe* concessa in favore del Global Coordinator. Quest'ultima è stata successivamente esercitata integralmente alla scadenza del 28 gennaio 2021, raccogliendo sul mercato ulteriori € 299.250, portando il numero di azioni collocate sul mercato a complessive n. 1.600.000.

Si segnala che la Società ha emesso, in data 14 aprile 2020, un prestito obbligazionario (Minibond), interamente sottoscritto da Unicredit Bank per un valore pari ad € 1 milione, della durata di 84 mesi (12 p.a.), garanzia FCG 80%, per il quale in data 30 aprile 2020 Cerved Rating Agency ha emesso un giudizio relativo all'emissione pari a B1.1.

Il **patrimonio netto** risulta pari a circa € 5,0 milioni, in significativa crescita rispetto a € 1,9 milioni al 31 dicembre 2019, ascrivibile all'aumento di capitale per l'operazione di IPO conclusa il 30 dicembre 2020 e all'utile di periodo.

Il **capitale immobilizzato**, pari a circa € 7,5 milioni rispetto ai € 5,0 milioni al 31 dicembre 2019, risulta in incremento di circa € 2,5 milioni. La crescita è legata agli investimenti realizzati durante l'anno, che hanno riguardato, in dettaglio, prevalentemente l'implementazione dell'infrastruttura proprietaria FTTH nel Comune di Trentinara (SA), all'interno del quale Convergenze ha inoltre installato una propria centrale. Parallelamente sono proseguiti i lavori di espansione di tale infrastruttura nel Comune di Capaccio Paestum (SA), di Albanella (SA) e Castel San Lorenzo (SA). Infine, a dicembre 2020 è stata terminata la fase di progettazione e autorizzativa per la posa della fibra nella zona industriale del Comune di Ogliastro Cilento (SA). L'investimento complessivo degli interventi su questa rete ha comportato un impegno di spesa pari ad € 1,3 milioni, determinando un incremento netto delle immobilizzazioni materiali di pari importo al 31 dicembre 2020. Allo stesso modo la Società ha proseguito nell'ammodernamento e potenziamento dell'infrastruttura WiFi Ultrabroadband, nella rete aziendale di interconnessione e nell'implementazione del data center proprietario.

Considerando i dati di pre-chiusura dell'esercizio 2020 comunicati ai mercati finanziari, emerge uno scostamento in termini di Valore della Produzione (attesi € 16,6 milioni) di circa € 0,2 milioni rispetto al dato consuntivato al 31 dicembre 2020 (€ 16,4 milioni) ascrivibile al calo del fatturato della BU Energia dovuto alla sospensione delle attività di diversi clienti business, la componente maggiore per la BU, a seguito delle restrizioni legate alla pandemia da Covid-19. In termini di marginalità operativa lorda, la Società aveva stimato un EBITDA Adj. di € 2,6 milioni rispetto a € 2,3 milioni consuntivati; lo scostamento è dovuto a fattori quali i) diverso mix di clienti per la BU Energia in quanto, nonostante Convergenze abbia incrementato il numero di nuovi clienti rispetto l'esercizio precedente, i clienti business a causa del fermo delle attività dovuto alla pandemia hanno avuto consumi sensibilmente inferiori; ii) accelerazione sulle nuove assunzioni (+7 risorse al 31 dicembre 2020 rispetto al 30 giugno 2020 dove le unità impiegate erano n. 61) con relativo incremento del costo del personale. L'EBITDA al 31 dicembre 2020 pari a € 2,2 milioni riporta uno scostamento di € 0,2 milioni rispetto all'EBITDA previsionale FY 2020 pari a € 2,4 milioni in quanto influenzato da quanto sopra esposto.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE SOCIETARIA BU TLC

Nel corso del 2020, la **BU TLC** ha registrato forti incrementi di fatturato e di marginalità, coerentemente con la domanda espressa dal mercato. La crescita è collegata sia ad una rinnovata azione commerciale, sia all'incremento dell'infrastruttura proprietaria WiFi e FTTH raggiunto con gli investimenti effettuati nei precedenti esercizi e nel corso 2020; in particolare, nell'esercizio 2020 i tassi di crescita degli investimenti in infrastruttura sono raddoppiati e hanno consentito di raggiungere, al 31 dicembre 2020, 3.472 km di fibra ottica proprietaria posata (vs 2.851 km al 31 luglio 2020). Queste iniziative hanno consentito di collocare servizi a più alto valore aggiunto, conducendo ad un livello di EBITDA Margin Adjusted pari al 23,6% (+5,5 punti percentuali rispetto al FY 2019). I servizi contrattualizzati sono parallelamente aumentati del 13% (+4.442 rispetto al FY 2019), raggiungendo quota 37.821. La massiccia domanda di connessione dati ha permesso inoltre di verificare e dimostrare la resilienza dell'infrastruttura proprietaria, caratterizzata da stabilità, ampia scalabilità e capacità di saturazione.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE SOCIETARIA BU ENERGIA

A livello macroeconomico in Italia il settore energia ha registrato forti contrazioni della domanda a seguito delle chiusure e dei rallentamenti produttivi delle attività commerciali e industriali collegate all'impatto del Covid-19. In accordo con il quadro di riferimento generale, la BU Energia ha subito una contrazione del fatturato su base annua. La BU è stata penalizzata in maniera massiva dalla riduzione dei consumi da parte della clientela business, che rappresenta il segmento preponderante in termini di volumi. Tale contrazione ha avuto un peso più accentuato nel territorio di riferimento rispetto al contesto nazionale, in quanto la clientela business servita opera principalmente nei settori della ricettività e della ristorazione, i quali sono stati particolarmente colpiti dalle misure adottate dal Governo per il contenimento del Covid-19.

Tuttavia, tale riduzione non ha impattato sull'EBITDA Margin Adjusted della BU Energia che si attesta al 5,7%, in aumento di 2 punti percentuali rispetto al FY 2019. Tale miglioramento è stato reso possibile sia dalla corretta gestione dei costi di approvvigionamento, i quali hanno seguito l'andamento decrescente del mercato 2020, e sia al progressivo switching della clientela servita sul mercato del dispacciamento che eliminando l'intermediazione nella fornitura di energia al cliente consente un beneficio in termini di marginalità della BU. Va inoltre rimarcato che il saldo dei nuovi servizi attivati, nonostante l'impatto dell'emergenza sanitaria, è positivo se confrontato con il periodo precedente portando il numero di servizi attivi della BU Energia a 9.558 al 31 dicembre 2020, contro i 8.972 al 31 dicembre 2019.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE SOCIETARIA BU MEDIA&CONTENT DELIVERY NETWORK

La BU Media and Content Delivery Network, è la BU che si propone di sviluppare progetti e idee rispetto a quanto potrà essere fruito dai clienti Convergenze attraverso i servizi di connettività ultra-broadband, oltre che di approfondire tutto quanto riguarda i contenuti media da poter rendere visibili. In questi mesi di studio si è analizzato il rapporto, attuale e futuro, tra la televisione e le piattaforme web e si è effettuata un'analisi riguardo come evolveranno le IPTV (Internet Protocol Television), la cui diffusione andrà di pari passo con la disponibilità della banda larga. Convergenze, attraverso lo sviluppo della BU Media & Content Delivery Network si pone l'obiettivo di offrire ai propri clienti nuovi servizi e una maggiore libertà e personalizzazione dell'offerta attraverso lo sviluppo di un "Set top Box" che permetterà una miglior fruizione di contenuti video online tramite la connettività ultraveloce di Convergenze, consentendo così un efficace cross-selling con la BU TLC. Infatti, alla connessione ad Internet potranno essere abbinate altre tipologie di servizi: contenuti video, streaming, videochiamate, giochi, sicurezza e videosorveglianza.

IMPLICAZIONI DELLA PANDEMIA DA COVID-19

Convergenze ha seguito con molta attenzione gli sviluppi della diffusione del Covid-19 fin dall'inizio, adottando tempestivamente tutte le necessarie misure di prevenzione, controllo e contenimento della pandemia. In sede di redazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2020 sono stati analizzati i principali rischi finanziari ed operativi a cui è esposta la Società al fine di valutare eventuali effetti negativi derivanti dalla pandemia da Covid-19 da cui non sono emerse significative criticità relativamente alla continuità aziendale.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE L'ESERCIZIO 2020

In data **17 febbraio 2020** Convergenze ha ricevuto la conferma di rating pubblico B 1.2 emesso da Cerved S.p.A., ottenuto grazie al mantenimento di risultati economici positivi e in linea con il piano di crescita definito dal management.

In data **16 marzo 2020** la Società ha comunicato di aver registrato un importante aumento del traffico dati dall'inizio dell'emergenza Coronavirus. Tale aumento è stato di 5 giga al secondo (20 totali) durante le ore diurne, 8:00-18:00, e di 3 giga al secondo (20.5 totali) durante le ore serali, dopo le 18:00. Convergenze non ha avuto nessuna difficoltà nel gestire l'aumento sulle sue reti (di proprietà e in wholesale), dimensionate per picchi superiori di utilizzo.

In data **14 aprile 2020** la Società ha sottoscritto con la controparte Unicredit Bank S.p.A. l'emissione di un prestito obbligazionario (Minibond) per un valore pari ad € 1.000.000,00 della durata di 84 mesi e con 12 di preammortamento. Tale operazione è finalizzata a sostenere la strategia di crescita e sviluppo della Società, che prevede l'estensione della rete in fibra ottica di proprietà (FTTH), l'aumento del numero di clienti Energia e l'ampliamento della proposta commerciale della Società.

In data **23 aprile 2020** Convergenze ha reso noto di aver sottoscritto un accordo tecnico di peering con Sky Italia S.r.l., operativo a partire dal giorno 21 aprile 2020. Tale accordo permette ai clienti ultra-broadband di Convergenze di poter sottoscrivere un abbonamento con Sky relativo all'offerta a pagamento "Sky via Fibra".

In data **24 aprile 2020** il Consiglio di Amministrazione di Convergenze ha esaminato e approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2019, redatto in conformità con i principi contabili italiani. Il 2019 si è chiuso con ricavi e marginalità in forte crescita nelle due BU TLC e Energia.

In data **30 aprile 2020** Convergenze ha ricevuto dall'agenzia Cerved S.p.A. il rating B 1.1 al titolo di debito denominato "Euro 1.000.000,00 - Tasso Variabile con scadenza 14 aprile 2027" e congiuntamente la conferma di rating pubblico B 1.2, a convalida delle performance economiche positive raggiunte. La raccolta di nuova finanza ha avuto come obiettivo l'ampliamento della rete in fibra ottica e WiFi e lo sviluppo dell'attività di dispacciamento sul segmento EE.

In data **04 luglio 2020** Convergenze ha avviato la propria espansione territoriale al di fuori del Cilento, suo territorio natio, inaugurando una prima presenza diretta in Trentino-Alto Adige attraverso il punto di presenza commerciale collocato a Pinzolo (fraz. Madonna di Campiglio), in Provincia di Trento. Il Trentino-Alto Adige, caratterizzato da un'elevata industrializzazione, da un importante sviluppo tecnologico, nonché da un PIL pro capite tra i più alti d'Italia, è stato individuato tra le prime aree geografiche ideali per l'espansione commerciale della Società.

In data **15 luglio 2020** la Società ha sottoscritto con la controparte MCC un mutuo chirografario di € 1.000.000,00 della durata di 72 mesi, 12 di preammortamento, con garanzia del Fondo Centrale pari all'80% dell'importo concesso. Tale finanziamento è stato ottenuto nell'ambito del perimetro del D.L. liquidità, con la finalità di consolidare il capitale circolante, prevenendo i potenziali effetti negativi dovuti all'emergenza Covid-19.

In data **28 luglio 2020** Convergenze ha comunicato l'ingresso nel proprio capitale di RedFish LongTerm Capital S.p.A. ("RFLTC"), holding di partecipazioni industriali con un orizzonte di investimento di lungo periodo e l'incremento della quota di partecipazione della Famiglia Pingaro nella Società. In dettaglio, sono stati perfezionati gli atti di acquisto per un totale pari al 25% del capitale sociale di Convergenze rispettivamente: per il 12,5% da parte di RFLTC, per il tramite di G&RP Consulting S.r.l., e per un ulteriore 12,5% da parte della Famiglia Pingaro. Ad esito della suddetta operazione, la struttura dell'azionariato di Convergenze risulta essere la seguente: 62,5% Famiglia Pingaro (Rosario Pingaro e Grazia Pingaro), 12,5% G&RP Consulting S.r.l. e per il 25% da Sage Gestioni S.r.l.

In data **07 agosto 2020** Convergenze ha comunicato di aver raggiunto la copertura a livello nazionale della rete voce, grazie al collaudo dell'ultima interconnessione a Venezia. Questo upgrade permette a Convergenze di attivare, in autonomia, qualsiasi prefisso telefonico in tutta Italia, senza ulteriori autorizzazioni o accordi, con un notevole vantaggio competitivo, che comporta quindi una semplificazione importante a beneficio del cliente finale.

In data **03 settembre 2020** Convergenze ha comunicato la propria partecipazione alla quarantaseiesima edizione del Forum organizzato da The European House – Ambrosetti, dal titolo “Lo scenario di oggi e di domani per le strategie competitive”. La partecipazione di Convergenze al Forum, per la quarta volta consecutiva, è stata sicuramente un fatto di assoluto rilievo, data l'esclusività dell'evento al quale sono invitati solamente 200 Top Manager italiani ed internazionali, le principali autorità e rappresentanti delle Istituzioni; evento che notoriamente costituisce un'opportunità unica di confronto con realtà di standing internazionale.

In data **14 settembre 2020** l'Assemblea Straordinaria di Convergenze ha approvato la trasformazione in “Società Benefit” con relativa modifica statutaria. Congiuntamente, è stata deliberata la modifica della denominazione sociale di Convergenze, che diventa “Convergenze S.p.A. Società Benefit” (“Convergenze S.p.A. SB”, in forma abbreviata). Come tale Convergenze, nel corso della propria attività economica, oltre alla ricerca del profitto, perseguirà una o più finalità di beneficio comune, operando in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti del proprio territorio e della propria comunità.

In data **16 settembre 2020** Convergenze è stata premiata tra le migliori imprese italiane ai “Best Managed Companies Awards 2020”, premio che si pone l'obiettivo di valorizzare le aziende che si sono distinte per strategia, competenze e innovazione, impegno e cultura aziendale, governance e performance, internazionalizzazione e sostenibilità.

In data **07 ottobre 2020** Convergenze ha comunicato che il progetto EVO – Electric Vehicle Only è stato riconosciuto all'Innovation Village Award 2020 quale progetto innovativo nell'ambito della sostenibilità ambientale.

In data **28 ottobre 2020** il Consiglio di Amministrazione di Convergenze S.p.A. Società Benefit ha esaminato e approvato il Bilancio Intermedio al 30 giugno 2020. La marginalità è risultata in netta crescita, con EBITDA Adjusted e EBIT Margin rispettivamente al 16,5% e 11,1%. L' EBITDA Margin Adjusted per la BU TLC è pari al 24,2%, la struttura patrimoniale si conferma solida.

In data **02 dicembre 2020** Convergenze ha comunicato il lancio dell'offerta dedicata al “bonus pc e internet” erogato dal Governo, arricchendo così la propria offerta per le famiglie.

In data **28 dicembre 2020** Convergenze ha ricevuto da Borsa Italiana S.p.A. l'avviso di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant denominati “Warrant Convergenze S.p.A. SB 2020-2023” sul mercato AIM Italia, dopo aver concluso con successo il collocamento delle proprie azioni ordinarie con una raccolta complessiva pari a € 2,8 milioni, in caso di eventuale esercizio integrale dell'opzione *greenshoe* in aumento di capitale concessa da Convergenze S.p.A. SB a Integrae SIM S.p.A., a fronte di una domanda pari a circa 3,0x volte l'offerta.

In data **30 dicembre 2020** hanno avuto inizio le negoziazioni delle azioni Convergenze e dei warrant sul mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..Le azioni hanno chiuso con un prezzo di €

2,625 in aumento del 50% rispetto al prezzo di offerta di € 1,75, con una forte domanda da parte degli investitori, i quali hanno mostrato un grande interesse e apprezzamento nei confronti della Società.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 2020

In data **12 gennaio 2021** Convergenze ha aperto la nuova divisione Wholesale, inserita nell'ambito della propria BU TLC, affidandone la responsabilità al manager di lunga esperienza Sergio Sais. La nuova divisione di Convergenze, con sede presso il Centro Direzionale di Napoli, ha l'obiettivo di consolidare e ampliare l'operatività dell'area vendite della BU TLC in ambito business, incrementare la capacità tecnica e avviare la specializzazione verso i servizi offerti in modalità Wholesale.

In data **19 gennaio 2021** Convergenze ha comunicato l'implementazione della soluzione Amazon Pay per consentire ai propri clienti di completare in pochi passaggi l'acquisto di tutti i servizi Convergenze di interesse, in ambito sia Telecomunicazioni sia Energia, utilizzando le informazioni del proprio account Amazon.

In data **25 gennaio 2021** Convergenze ha comunicato l'apertura di due nuovi siti e-commerce per la vendita dei servizi ConFIBRA e ConGAS. L'apertura dei due nuovi siti di e-commerce rappresenta una leva fondamentale nella strategia di sviluppo futuro di Convergenze, basata sulla spinta del marketing per ampliare la propria base clienti e consolidare quella attuale, attraverso la diversificazione dell'offerta dei servizi disponibili e l'accessibilità degli stessi su tutto il territorio nazionale.

In data **28 gennaio 2021** Convergenze ha comunicato che Integrae SIM S.p.A., in qualità di Global Coordinator, ha esercitato integralmente l'opzione *greenshoe* in aumento di capitale, concessa da Convergenze S.p.A. SB, per complessive n. 171.000 azioni ordinarie.

In data **08 febbraio 2021** Convergenze è diventata operativa nella nuova sede in Toscana a Poggibonsi, in provincia di Siena, aperta lo scorso ottobre 2020. L'apertura di Poggibonsi (dopo aver inaugurato nel luglio 2020 un point a Pinzolo in Trentino Alto-Adige) dimostra la volontà da parte di Convergenze di espandersi nel mercato italiano, in territori con forte presenza di attività artigianali e commerciali oltre che turistiche, proprio come la Toscana, la provincia di Siena e la Val d'Elsa in particolare.

In data **22 marzo 2021** Convergenze ha comunicato di aver firmato un accordo di interoperabilità con Enel X, per consentire ai propri clienti di ricaricare i propri veicoli sulla rete pubblica di Enel X. Grazie a questo accordo i clienti di Convergenze potranno accedere agli oltre 12.000 punti di ricarica gestiti da Enel X e distribuiti su tutto il territorio nazionale. Le infrastrutture di ricarica Enel X abilitano la ricarica anche ai possessori della EVO Card di Convergenze e ai loro smartphone.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In un contesto caratterizzato da una elevata incertezza dettata dal perdurare della pandemia da Covid-19, l'impegno della Società resterà concentrato sull'attività operativa svolta, con particolare attenzione ad un attento presidio e gestione dei rischi che il nuovo scenario economico impone. Con riferimento ai possibili effetti e criticità legati alla citata crisi epidemiologica ed al diffondersi del Coronavirus, si ritiene che l'attuale contesto non rappresenti alla data odierna un elemento tale da impattare in modo critico il business della Società.

In particolare, coerentemente con quanto comunicato in sede di IPO, per le tre BU di Convergenze gli obiettivi per il 2021 prevedono:

- Per la **BU TLC**: la Società prevede di estendere la rete in fibra ottica di proprietà (FTTH) nei comuni in cui ha raggiunto una «massa critica» di clienti serviti con tecnologia wireless. Si investirà anche per la rete in fibra in IRU per estendere i territori raggiunti da grande capacità di trasmissione dati in modo da poter sviluppare in prima battuta la rete wireless ultrabroadband ed in seconda battuta la rete FTTH. Tra gli obiettivi di Convergenze vi è quello di estendere la propria base di clientela non soltanto a quella raggiunta dalla propria rete diretta o indiretta ma a tutto il territorio nazionale, anche grazie agli sviluppi della piattaforma cloud in corso. Inoltre, sviluppare la rete commerciale indiretta sarà uno dei motori principali di crescita del 2021 con l'apertura di un punto di presenza ad Avellino, dopo Napoli e Poggibonsi.
- Per la **BU Energia**: la Società ha l'obiettivo di continuare ad incrementare il numero di clienti serviti in qualità di operatore del dispacciamento mediante un incremento del cross-selling tra le BU TLC ed Energia, sia a livello locale, sfruttando anche l'estensione e successiva conversione del cliente verso la fibra proprietaria, sia dell'intero territorio nazionale. Il presidio nazionale avviene in particolare attraverso i portali e-commerce attivati – quali Lighthouse per il servizio luce operativo dal 2019, Superfast lanciato negli ultimi giorni del 2020 per i servizi TLC e SmartGas lanciato nei primi giorni del 2021 per l'offerta gas – oltre che mirate azioni di marketing sui vari territori presidiati da procacciatori commerciali. Continua a permanere tuttavia una forte condizione di incertezza, data anche dalle eventuali misure restrittive che potrebbero essere adottate dal Governo, legata all'operatività delle attività economiche servite, che riguardano principalmente operatori commerciali, della ristorazione e operatori del turismo.
- Per la **BU Media & Content Delivery Network**: la Società sta continuando a lavorare per strutturare al meglio tale BU al fine di proporsi, grazie al lancio di questo nuovo progetto, come partner strutturato verso IPTV e Media Players, specie nel mondo delle Telecomunicazioni, altamente strategico in questo contesto. Grazie alla credibilità costruita nel tempo, unita alla visibilità ottenuta dalla recente quotazione in Borsa, Convergenze prevede così di poter dare il proprio contributo al cambiamento tecnologico. La Società con questo nuovo progetto svilupperà un ambiente, che potrà essere fisico – un set top box – o virtuale - app android – dove si renderanno fruibili i contenuti ai clienti Convergenze e si proporrà come partner strutturato nei confronti dei soggetti terzi fornitori dei contenuti stessi (di informazione e svago).

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare il risultato d'esercizio pari a € 694.642 come segue:

- a riserva legale € 34.732;
- a riserva di utili disponibili € 656.910.

LA RELAZIONE DI IMPATTO

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione di Impatto 2020; quest'ultima sarà allegata al progetto di Bilancio, in ottemperanza alla normativa vigente in merito allo *status* di Società Benefit, e verrà sottoposta all'Approvazione dell'Assemblea degli Azionisti in data 30 aprile 2021.

Convergenze fin dalla sua costituzione ha posto in essere azioni atte a generare benefici per la collettività, rendendo tale scelta ufficiale con la trasformazione in Società Benefit, avvenuta il 14 settembre 2020. Il 2020 è il primo anno in cui la Società redige la Relazione di Impatto e per questo, la stessa, non potrà che essere la traccia attraverso la quale Convergenze rende noto il modo in cui intende impegnarsi nel corso degli anni a venire nei confronti dei propri stakeholder.

L'impegno profuso dalla Società in favore del benessere sociale e ambientale del proprio territorio si declina in diversi ambiti di intervento, a ciascuno dei quali corrispondono delle finalità specifiche di beneficio comune. I principali ambiti d'azione sono, naturalmente, quelli più vicini al core business dell'azienda.

- Innanzitutto, il tema della sostenibilità: Convergenze fornisce **energia elettrica** proveniente da **fonti al 100% rinnovabili** e l'**impianto fotovoltaico** della sede principale (Convergenze Innovation Center) soddisfa pienamente il fabbisogno della Società, rendendola completamente *green*.
- Dal punto di vista della **ricerca** e della **digitalizzazione**, la Società promuove, direttamente o in collaborazione con altri Enti, la ricerca e lo sviluppo tecnologico di servizi innovativi e nuovi modelli di business, favorendo la digitalizzazione tramite la realizzazione di reti di comunicazione elettronica a ultra-banda larga in aree bianche e grigie.
- Convergenze è anche molto sensibile al tema della **mobilità green** e, grazie al brevetto di invenzione industriale e al **network EVO**, completamente alimentato da fonti al 100% rinnovabili, promuove la mobilità sostenibile, a partire dalla scelta di dotarsi di auto aziendali elettriche.
- Inoltre, Convergenze mette al centro del proprio impegno l'incentivazione alla **crescita dei territori e dei propri collaboratori**, supportando le zone nelle quali è attiva, attraverso la promozione di eventi e iniziative pubbliche e sociali, praticando politiche inclusive all'interno dell'azienda per creare condizioni favorevoli all'accoglienza, alla flessibilità e alla qualità del lavoro e sostenendo la conciliabilità dei tempi di vita e lavoro.
- Infine, la Società ha sottoscritto il Codice di Autoregolamentazione per la gestione dei **numeri solidali**, offrendo così ai propri clienti anche la possibilità di partecipare a campagne di donazione promosse da varie Enti del Terzo Settore.

CONVOCATA PER IL 30 APRILE 2021 L'ASSEMBLEA ORDINARIA E DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione ha infine deliberato in data odierna di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti per il 30 aprile 2021 in unica convocazione, secondo quanto già comunicato nel calendario eventi societari reso noto in data 30 dicembre 2020, presso la sede legale della Società a *Capaccio Paestum (SA)*, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- Approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 della Società; esame delle relazioni accompagnatorie; Destinazione del risultato di esercizio; Deliberazioni inerenti e conseguenti.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

L'avviso di convocazione e la documentazione relativa prescritta dalla normativa applicabile, ivi inclusi il progetto di bilancio al 31 dicembre 2020, la relazione sulla gestione, la relazione degli amministratori sulle materie iscritte all'ordine del giorno dell'Assemblea, la relazione del Collegio Sindacale, la relazione della società di revisione, nonché l'ulteriore documentazione inerente gli argomenti posti all'ordine del giorno, saranno messi a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede di *Capaccio Paestum (SA)*,

oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale <https://convergenze.it/en/investor>, sezione Assemblee.

Il comunicato stampa è disponibile sui siti <https://convergenze.it/en/investor> e www.1info.it

Convergenze S.p.A. Società Benefit è un operatore di tecnologia integrato attivo nei settori Telecomunicazioni ed Energy 100% green, presente sul territorio nazionale con punti di ricarica per auto elettriche attraverso il brevettato network EVO (Electric Vehicle Only). La Società, costituita nel 2005 a Capaccio Paestum, ha iniziato ad operare nel settore delle Telecomunicazioni offrendo servizi internet e di fonia fissa, divenendo operatore a livello nazionale. Dal 2015 diversifica l'attività con l'ingresso in un nuovo settore, quello dell'Energy, diventando trader di Energia elettrica da fonti rinnovabili e gas naturale. La sede principale operativa è il "Convergenze Innovation Center", che si estende per complessivi 1.350 mq su 3 livelli e incarna i valori aziendali di sostenibilità, innovazione e mobilità green, oltre a ospitare nel basamento uno dei Data Center proprietari, certificato ISO 27001. Convergenze, a conferma della propria attenzione verso la sostenibilità e la responsabilità sociale d'impresa, è divenuta Società Benefit il 14 settembre 2020; come tale Convergenze persegue anche finalità di beneficio comune operando in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti del proprio territorio e della propria comunità.

ISIN Azioni ordinarie IT0005426215 - ISIN Warrant WCVG23 IT0005426199

Per ulteriori informazioni: www.convergenze.it

Integrae SIM S.p.A.

Nominated Adviser

Giulia Mucciariello

Via Meravigli 13, 20123 Milano

Tel. +39 02 8720 8720

Convergenze S.p.A. SB

Investor Relations Manager

Rosario Pingaro

investor@convergenze.it

CDR Communication

Investor & Media Relations

Silvia di Rosa

Claudia Gabriella Messina

Angelo Brunello

Elena Magni

Tel. +39 335 78 64 209

Tel. +39 339 49 20 223

Tel. +39 329 21 17 752

Tel. +39 345 48 07 885

silvia.dirosa@cdr-communication.it

claudia.messina@cdr-communication.it

angelo.brunello@cdr-communication.it

elena.magni@cdr-communication.it

In allegato:

- Conto economico per BU
- Conto economico riclassificato
- Stato Patrimoniale riclassificato
- Indebitamento Finanziario Netto

I dati economico finanziari al 31 dicembre 2020 sono in corso di certificazione a cura della Società di Revisione incaricata.

Conto Economico per BU	TLC FY2019		TLC FY2020	
	<i>Euro</i>	%	<i>Euro</i>	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	6.961.492	99,3%	7.512.732	99,3%
<i>y on y</i>			7,9%	
Altri ricavi e proventi	46.409	0,7%	53.414	0,7%
Valore della produzione	7.007.901	100%	7.566.146	100%
Consumi di materie prime e beni	(3.312.707)	(47,3%)	(3.193.996)	(42,2%)
Costi per servizi	(507.116)	(7,2%)	(501.530)	(6,6%)
Costi per godimento beni di terzi	(60.671)	(0,9%)	(86.833)	(1,1%)
Costi per il personale	(1.513.048)	(21,6%)	(1.565.066)	(20,7%)
Costi commerciali	(261.252)	(3,7%)	(275.635)	(3,6%)
Oneri diversi di gestione	(87.719)	(1,3%)	(156.521)	(2,1%)
Totale costi di produzione	(5.742.512)	(81,9%)	(5.779.580)	(76,4%)
EBITDA Adjusted	1.265.389	18,1%	1.786.567	23,6%

Conto economico per BU	Energy FY2019		Energy FY2020	
	<i>Euro</i>	%	<i>Euro</i>	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	9.713.539	99,9%	8.786.151	99,9%
<i>y on y</i>			(9,5%)	
Altri ricavi e proventi	11.839	0,1%	5.819	0,1%
Valore della produzione	9.725.376	100%	8.791.970	100,0%
Consumi di materie prime e beni	(8.328.029)	(85,6%)	(6.927.272)	(78,8%)
Costi per servizi	(261.259)	(2,7%)	(310.197)	(3,5%)
Costi per godimento beni di terzi	(24.723)	(0,3%)	(21.768)	(0,2%)
Costi per il personale	(521.397)	(5,4%)	(775.541)	(8,8%)
Costi commerciali	(172.134)	(1,8%)	(162.159)	(1,8%)
Oneri diversi di gestione	(57.796)	(0,6%)	(92.082)	(1,0%)
Totale costi di produzione	(9.365.338)	(96,3%)	(8.289.020)	(94,3%)
EBITDA Adjusted	360.039	3,7%	502.949	5,7%

Conto economico	FY2019		FY2020	
	Euro	%	Euro	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	16.675.030	99,7%	16.298.883	99,6%
<i>y on y</i>			(2,26%)	
Altri ricavi e proventi	58.248	0,3%	59.233	0,4%
Valore della produzione	16.733.278	100,0%	16.358.116	100,0%
<i>y on y</i>			(2,24%)	
Consumi di materie prime e beni	(11.640.736)	(69,6%)	(10.121.268)	(61,9%)
Costi per servizi	(768.374)	(4,6%)	(811.727)	(5,0%)
Costi per godimento beni di terzi	(85.394)	(0,5%)	(108.600)	(0,7%)
Costi per il personale	(2.034.445)	(12,2%)	(2.340.607)	(14,3%)
Costi commerciali	(433.385)	(2,6%)	(437.794)	(2,7%)
Oneri diversi di gestione	(145.515)	(0,9%)	(248.603)	(1,5%)
Totale costi di produzione	(15.107.850)	(90,3%)	(14.068.600)	(86,0%)
<i>y on y</i>			(6,9%)	
EBITDA Adjusted	1.625.428	9,7%	2.289.516	14,0%
<i>y on y</i>			40,9%	
Proventi/(oneri) di natura straordinaria e altre rettifiche	(50.070)		(139.181)	(0,9%)
EBITDA	1.575.358	9,4%	2.150.335	13,1%
<i>y on y</i>			36,5%	
Ammortamenti immateriali	(42.196)	(0,25%)	(204.177)	(1,2%)
Ammortamenti materiali	(545.710)	(3,3%)	(710.117)	(4,3%)
Ebit	987.452	5,9%	1.236.042	7,6%
<i>y on y</i>			25,2%	
Proventi finanziari / (oneri finanziari)	(214.033)	(1,3%)	(216.240)	(1,3%)
Risultato ante imposte	773.419	4,6%	1.019.802	6,2%
<i>y on y</i>			31,9%	
Imposte sul reddito d'esercizio	(255.741)	(1,5%)	(325.160)	(2,0%)
Utile (perdita) d'esercizio	517.678	3,1%	694.642	4,2%
<i>y on y</i>			34,2%	

Stato patrimoniale	FY2019		FY2020	
	<i>Euro</i>	<i>%</i>	<i>Euro</i>	<i>%</i>
Rimanenze (solo TLC)	99.308	4,2%	141.625	2,8%
Crediti verso clienti	2.031.644	85,1%	2.020.793	40,6%
Debiti verso fornitori	(3.179.384)	(133,1%)	(3.252.101)	(65,3%)
Capitale circolante commerciale	(1.048.432)	(43,9%)	(1.089.683)	(21,9%)
Altre Attività	309.895	13,0%	584.800	11,7%
Altre Passività	(1.388.282)	(58,1%)	(1.542.320)	(31,0%)
Capitale circolante netto	(2.126.819)	(89,1%)	(2.047.203)	(41,1%)
Immobilizzazioni immateriali	162.146	6,8%	633.974	12,7%
Immobilizzazioni materiali	4.780.333	200,2%	6.802.402	136,5%
Immobilizzazioni finanziarie	41.317	1,7%	53.305	1,1%
Altre attività fisse finanziarie	9.035	0,4%	9.035	0,2%
Attivo fisso netto	4.992.831	209,1%	7.498.716	150,5%
Capitale investito lordo	2.866.012	120,0%	5.510.513	110,6%
TFR	(407.608)	(17,1%)	(393.949)	(7,8%)
Altri fondi	(70.548)	(3,0%)	(75.918)	(1,5%)
Capitale investito netto	2.387.856	100,0%	4.981.646	100,0%
Obbligazioni a breve termine	-	-	83.333	1,7%
Obbligazioni a m/l termine	-	-	916.667	18,4%
Debiti vs banche a breve termine	346.392	14,5%	390.197	7,8%
Debiti verso banche a m/l termine	883.212	37,0%	1.497.785	30,1%
Debiti vs altri finanziatori a breve termine	32.308	1,4%	35.178	0,7%
Debiti vs altri finanziatori a m/l termine	-	-	97.190	2,0%
Totale debiti	1.261.912	52,8%	3.020.349	60,6%
Disponibilità liquide	(727.659)	(30,5%)	(578.734)	(11,16%)
Crediti v/soci per sottoscr. Aum. Cap.	-	-	(2.500.750)	(50,2%)
Posizione finanziaria netta	534.253	22,4%	(59.135)	(1,2%)
Capitale sociale	1.152.000	48,2%	1.437.800	28,9%
Riserve	183.925	7,7%	2.908.339	58,4%
Risultato d'esercizio	517.678	21,7%	694.642	13,9%
Patrimonio netto	1.853.603	77,6%	5.040.781	101,2%
Totale fonti e PN	2.387.856	100,0%	4.981.646	100,0%

Indebitamento Finanziario Netto (dati in Euro)	FY 2020	FY 2019	Variazione
Disponibilità liquide	578.734	727.659	-148.925
Credit v/Soci per sottoscrizione aum. Cap.	2.500.750	-	2.500.750
Debiti bancari correnti	(390.197)	(346.392)	(43.804)
Obbligazioni a breve termine	(83.333)	-	(83.333)
Altre passività finanziarie correnti	(35.178)	(32.308)	(2.870)
Indebitamento finanziario corrente netto (a)	2.570.777	348.959	2.221.818
Debiti bancari non correnti	(1.497.785)	(883.212)	(614.573)
Obbligazioni m/l termine	(916.667)	-	(916.667)
Altre passività finanziarie non correnti	(97.190)	-	(97.190)
Indebitamento finanziario non corrente (b)	(2.511.642)	(883.212)	(1.628.430)
Indebitamento finanziario netto o Posizione finanziaria netta (c=a-b)	59.135	(534.253)	593.388