

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2016

Continua la crescita sia per ricavi che per redditività

- RICAVI in crescita del 30% a 12,4 milioni rispetto a €9,5 milioni del 1Q 2015
- EBITDA in aumento del 48% a €3,4 milioni vs. €2,3 milioni del 1Q 2015 - *EBITDA margin* a 27,4% dal 24%
- EBIT positivo a €0,4 milioni vs. negativi 0,5 milioni del 1Q 2015
- Utile netto a €0,5 milioni rispetto €3,5 milioni del 1Q 2015 a seguito dell'adozione del principio di *Hedge Accounting* sugli strumenti derivati in essere
- PFN positiva per €7,5 milioni rispetto ad una PFN positiva per €11,5 milioni al 31 dicembre 2015

Milano, 12 maggio 2016 – Il Consiglio di Amministrazione di **Retelit S.p.A.**, riunitosi nel tardo pomeriggio di ieri sotto la Presidenza del Dott. Dario Pardi, ha esaminato e approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2016.

Il Presidente Dario Pardi, ha commentato: *“Siamo indubbiamente soddisfatti dei risultati raggiunti in questa prima parte dell’anno, a conferma della validità della gestione ordinaria e delle scelte tattico-strategiche effettuate dal management. Nel corso del trimestre tutte le quattro aree “core” del Gruppo hanno dato risposte positive. In particolare il mercato Business, la cui crescita è stata fortemente spinta dal Management attuale, è diventata la vera leva di sviluppo per Retelit, grazie alla chiusura di contratti pluriennali con società nazionali ed internazionali che ci hanno scelto come partner strategico ICT, affidandoci i servizi di Telecomunicazioni e Data Center. La ritrovata solidità e credibilità del Gruppo ha permesso poi la stipula di un contratto di finanziamento long term con primari istituti di credito a totale copertura dell’investimento nel progetto AAE-1, che, con la connessione del cavo alla nostra landing station di Bari avvenuta in questi giorni, conferma tutta la sua validità e il suo potenziale di sviluppo sinergico. In ultimo seguiamo con attenzione l’evoluzione della normativa relativa all’attuazione della strategia del Governo relativamente alla banda ultralarga, attualmente non compresa negli obiettivi di Piano.”*

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2016

	31/03/2016	31/03/2015	var.
	(valori in migliaia di euro)		
Valore della produzione	<u>12.402</u>	<u>9.549</u>	30%
Valore aggiunto (1)	<u>4.980</u>	<u>3.709</u>	34%
Margine operativo ante ammortamenti, accantonamenti, oneri finanziari e imposte (EBITDA)	<u>3.401</u>	<u>2.296</u>	48%
Risultato operativo (EBIT)	<u>416</u>	<u>(458)</u>	n.a.
Utile / (perdita) del periodo	<u>528</u>	<u>3.466</u>	(85%)
Margine netto percentuale (2)	4,3%	36,3%	
Organico medio	<u>n. 77,8</u>	<u>n. 76,6</u>	

(1) differenza tra valore della produzione e acquisti di materie prime, servizi esterni e altri costi operativi

(2) Utile/(perdita) d'esercizio/valore della produzione

CONTO ECONOMICO

I **Ricavi consolidati** per il primo trimestre 2016 si attestano a €12,4 milioni rispetto agli €9,5 milioni del primo trimestre 2015, con un miglioramento del 30% circa. Si evidenzia un incremento del 15% dei servizi di telecomunicazione, che si attestano a €9,2 milioni rispetto a €8 milioni nel corrispondente periodo del 2015, ed un aumento del 112% a €3,2 milioni su concessioni diritti d'uso e manutenzione di rete, grazie principalmente ai nuovi collegamenti in fibra ottica ai siti degli operatori mobili rilasciati nel periodo. La suddivisione per mercato dei ricavi dell'attività caratteristica è la seguente: *Wholesale* Nazionale €6,2 milioni (50%), *Wholesale* Internazionale €5,1 milioni (41%), Business (Corporate e PA) €1,0 milioni (8%).

Nel primo trimestre l'attività commerciale ha generato nuovi ordini pari a €6,5 milioni (misurati sulla durata complessiva del contratto), in linea con il piano industriale e in crescita del 29% rispetto ai €5,0 milioni generati nel primo trimestre 2015. I nuovi ordini sono per il 57% relativi al mercato *Wholesale* Nazionale, per il 22% al mercato *Wholesale* Internazionale e per il 21% al mercato Business. Il tasso di

abbandono (*churn*) pari a 1,1 milioni di euro risulta in linea ai dati di piano e inferiore ai dati 2015 in cui risultava essere pari 1,3 milioni di euro.

Il margine operativo lordo (EBITDA) realizzato nei primi tre mesi del 2016 è stato pari a €3,4 milioni, in crescita del 48% rispetto a €2,3 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente con un EBITDA Margin del 27,4%. Tale risultato ha beneficiato dell'incremento dei ricavi e del miglioramento del suo *mix*, dell'ottimizzazione nella gestione dell'infrastruttura, e ha solo in parte risentito dell'incremento dei costi del personale a seguito del potenziamento delle strutture tecniche e commerciali finalizzato all'implementazione delle attività previste dal Piano Industriale.

Il risultato operativo (EBIT) risulta positivo per €0,4 milioni, in miglioramento rispetto al primo trimestre del 2015, negativo per €0,5 milioni, risente dell'incremento della voce ammortamenti delle attività materiali e immateriali, relativi ai nuovi investimenti di Rete recentemente completati (Piattaforma Carrier Ethernet e investimenti su final drop per Clienti).

L'Utile netto dei primi tre mesi del 2016 si attesta a €0,5 milioni rispetto a €3,5 milioni del primo trimestre del 2015. Tale andamento è strettamente legato alla modifica del trattamento contabile relativo agli strumenti derivati in essere. A partire dal 2016, infatti è stato adottato il principio contabile dell'*hedge accounting* che prevede la rilevazione delle variazioni del *fair value* del derivato in un'apposita riserva di *cash flow hedge* così come previsto dallo IAS 39. Nel corso del primo trimestre 2015 la rilevazione a conto economico del *fair value* del derivato aveva comportato la contabilizzazione di proventi finanziari per complessivi €3,5 milioni e differenze cambio per 0,4 milioni di Euro.

STATO PATRIMONIALE

La posizione finanziaria netta risulta positiva per €7,5 milioni, rispetto ai €11,5 milioni del 31 dicembre 2015. La posizione finanziaria beneficia di €0,9 milioni di Euro dell'iscrizione del credito finanziario corrente relativo all'effetto della valutazione al *fair value* al 31 marzo 2016 degli strumenti valutari derivati a termine ed include finanziamenti sottoscritti nel periodo finalizzati alla copertura dell'investimento nel progetto AAE-1 per circa €5,5 milioni, su un totale di €30 milioni stipulati con un *pool* di banche. Nei primi tre mesi del 2016 la società ha generato cassa per complessivi €1,6 milioni in linea con lo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Nel corso primo trimestre 2016 il Gruppo Retelit ha effettuato investimenti per €10,3 milioni, di cui € 6,9 milioni (USD 7,6 milioni) relativi all'investimento per il cavo sottomarino AAE-1 e €3,4 milioni per investimenti in infrastruttura di rete in fibra ottica e Data Center.

In particolare, nel corso del 2016 è continuata l'attività di costruzione del cavo sottomarino AAE-1 da parte dei contractor NEC e TE Subcom e delle relative landing station da parte di ciascuna landing party e nel rispetto dei tempi previsti nei primi giorni di maggio 2016 sono state completate le attività di sbarco a Bari con la nuova landing station. L'investimento complessivo nel progetto AAE-1 al 31 marzo 2016

ammonta a €31,9 milioni su un investimento totale stimato in circa €61,5 milioni, di cui €29,5 milioni (USD 33,9 milioni) relativi all'investimento per la partecipazione al consorzio AAE-1, € 0,6 milioni relative alla realizzazione della landing station di Bari e €1,9 milioni relativi all'investimento nell'infrastruttura di rete Italiana.

Inoltre nel corso del trimestre, Retelit ha ampliato la copertura della propria rete di 90 km, raggiungendo i 9.193 km (il conteggio include tratte con sovrapposizione di dark fibre e infrastruttura in concessione da terzi per 818 km), di cui 2.341 km in ambito urbano.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL TRIMESTRE

In data 13 gennaio 2016 Retelit ha firmato la partnership con NextIP, operante nel settore dei Contact Center as a service, finalizzata a rendere fruibile ai clienti in modo semplice, efficace e sicuro il processo integrato di comunicazione attraverso i canali voce, email, fax, sms, chat e video.

In data 25 febbraio 2016, DATA4, specialista europeo di soluzioni data center, ha scelto Retelit per il collegamento ad alta capacità del suo campus milanese di Cornaredo, attraverso la fibra ottica del Gruppo, alle reti metropolitane e nazionali, fino alle porte del Mediterraneo. Il progetto è stato completato con successo nel mese di aprile 2016, in linea con i tempi previsti.

In data 15 marzo 2016, il Consiglio di Amministrazione di Retelit S.p.A. ha esaminato e approvato l'aggiornamento del piano industriale 2015-2019, estendendone l'orizzonte al 2020. Nella medesima data ha verificato anche sulla base di apposite schede compilate dagli interessati, la sussistenza in capo agli amministratori non esecutivi, dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 147-ter, comma 4 e dell'art. 148, comma 3 del Testo Unico della Finanza nonché dell'art. 3 del Codice di autodisciplina delle società quotate. A seguito della verifica, sono risultati indipendenti i seguenti quattro amministratori: Laura Guazzoni, Annunziata Magnotti, Laura Rovizzi e Carla Sora.

In data 24 marzo, Retelit S.p.A. ha stipulato, tramite la propria controllata e-via S.p.A., il contratto di finanziamento a medio lungo termine, con un pool composto da Unicredit S.p.A., banca agente, Banca Popolare di Milano Soc. Coop. a.r.l. e MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. Il contratto prevede l'erogazione di due linee di credito, di importo pari rispettivamente a massimi €21 milioni e a €9 milioni, per un importo complessivo massimo quindi pari a €30 milioni. Le linee di credito, della durata di cinque anni, prevedono condizioni, impegni e termini contrattuali in linea con gli standard per il mercato del credito bancario. L'operazione di finanziamento è finalizzata alla copertura degli investimenti previsti dalla partecipazione al consorzio internazionale AAE-1.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

In data 9 maggio sono state completate le attività per lo sbarco a Bari del sistema del cavo sottomarino di ultima generazione ad alta capacità AAE-1 che collega Europa, Africa ed Asia dal Mediterraneo fino a Singapore e Hong Kong. La nuovissima landing station di Bari - ovvero il Data Center di collegamento del cavo sottomarino alla rete terrestre interamente di proprietà di Retelit - sarà il nuovo gateway del Mediterraneo, da e verso l'Europa. La posizione geografica strategica, al centro del Mediterraneo, rappresenta il punto di collegamento più vicino ai maggiori Data Center Neutrali e Internet Exchange dell'Europa Occidentale dall'Africa, e dal Medio ed Estremo Oriente. Grazie alla tecnologia della rete Retelit a multipli 100 Gbps, la landing station di Bari garantirà agli operatori un percorso alternativo e resiliente per la connettività sulla tratta Eurasia. Con gran parte della rete sottomarina già posata e 11 landing station, su 20 previste, collegate, il progetto del cavo AAE1 si sta avvicinando alla data di completamento, prevista entro la fine del 2016. Il sistema AAE-1 sarà l'unico a garantire connettività diretta e alla più bassa latenza tra Asia ed Europa.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELL'ATTIVITÀ PER L'ESERCIZIO IN CORSO

L'andamento dell'attività dei primi mesi del 2016 è in linea con il Piano Industriale 2016-2020, che prevede valori positivi di EBIT e di risultato netto già a partire dal 2016 e per tutto l'orizzonte di piano, rispetto al precedente piano che prevedeva valori positivi dei predetti indicatori soltanto a partire dal 2017.

In particolare per fine 2016 si prevede un fatturato compreso in un *range* tra i €44 e €46 milioni, un EBITDA tra gli €11 e €12 milioni, un EBIT intorno alla parità e una PFN negativa compresa tra i €9 e €11 milioni.

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

Si ricorda che il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2016 non è oggetto di revisione contabile ed è disponibile secondo i termini di legge presso la sede Sociale e nella sezione Investor Relations del sito della società www.retelit.it

Si informa che, in attesa di chiarimenti sul quadro regolatorio, tale comunicazione trimestrale è stata effettuata in continuità con il passato e che, in coerenza con le attività poste in essere in termini di comunicazione e trasparenza verso il mercato finanziario, si ritiene di continuare ad effettuarla nel corso dell'esercizio.

Il Dott. Fabio Bortolotti, 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 2016 saranno illustrati oggi, 12 maggio 2016, alle ore 10.00 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 02 802 09 11
- per il Regno Unito: +44 1 212818004
- per gli Stati Uniti (numero locale): +1 718 7058796

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

Gruppo Retelit

Retelit è uno dei principali operatori italiani di servizi dati e infrastrutture nel mercato delle telecomunicazioni, dal 2000 quotato alla Borsa di Milano. L'infrastruttura in fibra ottica di proprietà della società si sviluppa per oltre 9.000 chilometri e collega 9 Reti Metropolitane e 18 Data Center in tutta Italia. La rete di Retelit, inoltre, si estende oltre i confini nazionali con un ring paneuropeo con PoP a Francoforte e Londra. Retelit è membro dell'AAE-1 (Africa-Asia-Europe-1), il sistema di cavo sottomarino che collega l'Europa all'Asia attraverso il Medio Oriente, raggiungendo 19 Paesi, da Marsiglia a Hong Kong, con una landing station di proprietà a Bari. Gli asset di valore fanno di Retelit il partner tecnologico infrastrutturale ideale per gli operatori TLC, ICT e per le aziende, con un'offerta completa di soluzioni immediate di qualità, affidabili e sicure. Servizi che vanno dalla connessione Internet in fibra ottica ultrabroadband al Cloud, dai servizi di rete e VPN alle soluzioni di colocation in oltre 16.000 metri quadrati di spazi attrezzati e sicuri connessi in fibra ottica, per esternalizzare servizi di Data Center e soddisfare esigenze di disaster recovery e business continuity. I servizi Carrier Ethernet di Retelit sono, inoltre, certificati Metro Ethernet Forum (MEF).

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations

Dario Pardi

Tel +39 02 2020451

CDR Communication

Vincenza Colucci

Tel + 3356909547

vincenza.colucci@cdr-communication.it

Media relations Istituzionale

CDR Communication

Angelo Brunello

Tel. + 39 329 2117752

angelo.brunello@cdr-communication.it

Media Relations ICT

Key4Media

Lucia Casartelli

Mob. +39 346 2191801

media.relations@retelit.it

Allegati gli schemi di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario del Gruppo Retelit al 31 marzo 2016.

Conto economico consolidato

	31/03/2016	31/03/2015
(migliaia di euro)		
Ricavi	12.341	9.501
Altri proventi	61	48
Totale ricavi e proventi operativi	12.402	9.549
Acquisti di materie prime e servizi esterni	(6.184)	(4.632)
Costi del personale	(1.579)	(1.413)
Altri costi operativi	(1.239)	(1.207)
RISULTATO OPERATIVO ANTE AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	3.401	2.296
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali ed immateriali	(2.896)	(2.754)
Altri accantonamenti e svalutazioni	(89)	-
RISULTATO OPERATIVO	416	(458)
Proventi finanziari	167	610
Proventi finanziari da strumenti derivati	-	3.495
Oneri finanziari	(55)	(0)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	528	3.647
Imposte sul reddito del periodo	-	(181)
Imposte differite	-	-
Utile / (Perdita) di periodo	528	3.466
Utile (perdita) del periodo di pertinenza della Capogruppo	528	3.466
Utile (perdita) riconosciuti a Patrimonio Netto che transiteranno da Conto economico		
Totale utile / (Perdita) di periodo	528	3.466

Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

(migliaia di euro)	31/03/2016	31/12/2015
Attività non correnti:		
Attività materiali		
Infrastruttura di rete	103.189	100.139
Altre immobilizzazioni materiali	837	824
Immobilizzazioni materiali in corso	30.724	23.646
Totale attività materiali	134.750	124.609
Attività immateriali		
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	17.713	20.407
Altre immobilizzazioni immateriali	0	0
Totale attività immateriali	17.713	20.407
Attività finanziarie non correnti	5.161	5.999
Attività per imposte anticipate	7.200	7.200
Altre attività non correnti	487	421
Totale altre attività non correnti	12.849	13.620
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	165.312	158.636
Attività correnti:		
Attività finanziarie correnti	5.928	6.023
Crediti commerciali, crediti vari e altre attività correnti	28.446	24.010
Crediti tributari, crediti IVA e imposte dirette correnti	146	145
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	14.005	12.400
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	48.524	42.578
TOTALE ATTIVITA'	213.836	201.214
Patrimonio netto:		
Capitale emesso	144.209	144.209
Riserve di patrimonio netto e risultati d'esercizio	(11.628)	(11.772)
Patrimonio netto e risultati di esercizio	132.581	132.437
TOTALE PATRIMONIO NETTO	132.581	132.437
Passività non correnti:		
Passività finanziarie non correnti	6.790	1.441
TFR e altri fondi relativi al personale	1.242	1.203
Fondi per rischi e oneri futuri	3.102	3.172
Ricavi differiti non correnti	30.845	26.887
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	41.980	32.703
Passività correnti:		
Passività finanziarie correnti	561	559
Debiti commerciali, vari e altre passività correnti	35.055	32.639
<i>di cui verso parti correlate</i>	603	546
Debiti tributari, debiti IVA e imposte dirette correnti	889	357
Ricavi differiti correnti	2.770	2.520
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	39.274	36.074
TOTALE PASSIVITA'	213.836	201.214

Rendiconto finanziario

(migliaia di euro)	31/03/2016	31/03/2015
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' OPERATIVA		
Utile (perdita)	528	3.466
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamenti	2.896	2.754
Svalutazioni	60	36
Variazione del fondo T.F.R.	39	(35)
Variazione del fondo rischi ed oneri futuri	(70)	(4.105)
Interessi e oneri finanziari corrisposti/ (ricevuti)	(113)	181
FLUSSO MONETARIO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	3.342	2.297
(Incremento)/Decremento crediti commerciali e altre attività correnti	(4.496)	(2.683)
(Incremento)/Decremento crediti tributari, crediti IVA e imposte dirette	(1)	(2)
Incremento/(Decremento) debiti fornitori e ricavi differiti	6.624	4.755
Incremento/(Decremento) Debiti tributari, debiti IVA e imposte dirette correnti	532	(102)
VARIAZIONE NETTA DELLA ATTIVITA' E PASSIVITA' CORRENTI E ALTRE VARIAZIONI	2.660	1.967
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	6.002	4.264
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
(Investimenti) in attività materiali	(10.142)	(2.856)
(Investimenti) in attività immateriali	(202)	(74)
Investimenti netti in altre attività non correnti	(66)	(22)
FLUSSO MONETARIO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(10.410)	(2.953)
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
(Incremento)/Decremento netto attività finanziarie	1.045	372
Accensione/(rimborsi) finanziamenti	5.351	
Variazioni capitale sociale e riserve	(383)	
FLUSSO MONETARIO GENERATO (ASSORBITO) DALL' ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	6.013	372
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO	1.605	1.684
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	12.400	15.583
DISPONIBILITA' LIQUIDE AL TERMINE DELL'ESERCIZIO	14.005	17.267

Posizione Finanziaria Netta

COMPOSIZIONE	Saldo al 31.03.16	Saldo al 31.12.2015
A. Cassa	14.005	12.400
D. Liquidità	14.005	12.400
E. Crediti finanziari correnti	867	1.126
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	561	559
I. Indebitamento finanziario corrente	561	559
J. Indebitamento finanziario corrente netto I-E-D	(14.311)	(12.968)
K. Debiti bancari non correnti	6.790	1.441
N. Indebitamento finanziario non corrente	6.790	1.441
O. Indebitamento finanziario netto J+N	(7.521)	(11.526)