

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO
LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2018

CONTINUA LA CRESCITA DEI RICAVI, DEGLI ORDINI E DELLA REDDITIVITA' OPERATIVA.
CONFERMATE LE *GUIDANCE* 2018

- RICAVI a €33,1 milioni, in crescita del 10% rispetto a €30,1 milioni del 1H 2017.
- EBITDA¹ a €14,2 milioni, in crescita del +31% rispetto a €10,9 milioni del 1H 2017.
- *EBITDA margin* al 43% rispetto al 36% del 1H 2017.
- Utile netto a €2,2 milioni rispetto €4,0 milioni del 1H 2017, principalmente per effetto di un incremento degli oneri finanziari, degli ammortamenti relativi all'avvio dell'attività del cavo AAE-1 avvenuto nel secondo semestre 2017, e di un differente mix dei ricavi in particolare legato a un importante contratto attivato nel corso del 1H 2017.
- Posizione Finanziaria Netta (PFN) positiva per €9,3 milioni, che comprende €19,2 milioni di passività finanziarie dovute all'adozione anticipata dell'*IFRS 16*, che non hanno comportato alcuna uscita di cassa. Al netto di tale effetto la PFN sarebbe stata positiva per €28,5 milioni rispetto ad una PFN positiva per €33,4 milioni al 31 dicembre 2017 e per €3,6 milioni al 30 giugno 2017.
- I risultati presentati per il periodo semestrale riflettono l'introduzione dell'*IFRS 9 e 15* dal 1 gennaio 2018 e la decisione della Società di applicare in via anticipata il principio contabile *IFRS 16*, al fine di evitare ulteriori rettifiche contabili anche nell'esercizio 2019.
- Confermate le *guidance* 2018 a livello economico e reddituale; la *guidance* di PFN rimane confermata al netto del sopracitato effetto di €19,2 milioni dovuto all'adozione anticipata dell'*IFRS 16*.

- Ordini commerciali - *Total Contract Value (TCV)* - in crescita del 6% a €39,4 milioni
- Avviato in anticipo il progetto di upgrade per il 2019 del cavo AAE-1.
- Completata la prima rete di trasporto (backbone) a 200 Gbps in Italia che collega Roma e Milano con più di 1.000 chilometri senza rigenerazione, ad altissima velocità e bassa latenza.

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.

Milano, 2 agosto 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di **Retelit S.p.A.**, riunitosi oggi sotto la Presidenza del Dott. Dario Pardi, ha esaminato e approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2018.

Il Presidente di Retelit Dario Pardi ha commentato: *“Il semestre appena concluso, come noto, è stato caratterizzato da vicende legate alla Governance aziendale che non hanno però creato distrazioni nel perseguimento della strategia prefissata. I numeri approvati oggi infatti confermano che siamo in linea con le previsioni e che gli obiettivi saranno raggiunti nei termini e tempi stabiliti, con soddisfazione da parte di azionisti e stakeholder. La partnership sottoscritta con Open Fiber, l’allargamento delle risorse specialistiche, la creazione di nuovi servizi e infine gli sforzi e gli investimenti fatti per preparare l’azienda alle sfide del prossimo futuro sono la conferma che alla fase di turnaround, rappresentata dal precedente nostro mandato, si è oggi sostituita quella dello sviluppo”.*

“I risultati conseguiti sono in linea – prosegue Federico Protto, CEO di Retelit – con le previsioni di budget e hanno evidenziato, ancora una volta, una decisa crescita dei ricavi, della redditività e degli ordini, in particolare nel mercato Business. Questa divisione sta infatti proseguendo nel suo percorso di crescita, come provato dalle aziende che ci stanno scegliendo come partner nel loro percorso di digitalizzazione. Tra queste, particolarmente rilevante è il Gruppo ospedaliero San Donato, che ha scelto Retelit in questo semestre, come fornitore e partner unico di riferimento per lo sviluppo di una soluzione integrata per il rinnovamento e l’evoluzione dei propri sistemi ICT. Il semestre – ha concluso Federico Protto - è stato caratterizzato anche da significativi investimenti in innovazione tecnologica e commerciale che hanno portato all’allargamento della nostra offerta. Da segnalare in particolare il lancio della tecnologia SD-WAN, una soluzione che va a completare le nostre infrastrutture di rete trasformandole in piattaforme dinamiche e intelligenti, consentendo alle aziende nostre clienti di migliorare i processi di produzione, degli ordini e quindi il successo del business. Lato connettività va segnalata l’attivazione della nuova infrastruttura di rete a 100 Gbps tra la Sicilia, in particolare il Data Center Open HUB MED a Carini (PA), e la nostra landing station AAE-1 di Bari e il polo Sicily Hub di Palermo, estendendo la nostra interconnessione alla maggioranza dei cavi sottomarini e unendo ad alta velocità il sud Italia con il resto del Paese e l’Europa”.

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2018

DATI DI SINTESI CONSOLIDATI

(migliaia di euro)	I sem 2018	I sem 2017	var.
Valore della produzione	33.078	30.067	10,0%
Valore aggiunto (1)	17.894	14.141	26,5%
Margine operativo ante ammortamenti, accantonamenti a fondo, oneri finanziari e imposte (EBITDA)	14.229	10.890	30,7%
Risultato operativo (EBIT)	3.496	4.201	-16,8%
Utile / (perdita) di periodo	2.159	3.992	-45,9%
Margine netto percentuale (2)	6,5%	13,3%	
	I sem 2018	31/12/2017	
Patrimonio netto di pertinenza degli azionisti della Capogruppo	159.398	146.474	8,8%
Organico medio	n. 83,0	n. 76,8	8,1%

Nota introduttiva: adozione nuovi principi contabili

IFRS 15 – Revenue from contracts with customer: la società ha optato per l'adozione dell'Approccio Retrospectivo Modificato (*"Modified Retrospective Approach"*), secondo il quale gli effetti cumulati dovuti all'applicazione del nuovo principio sono stati rilevati come aggiustamento alle riserve di patrimonio netto iniziale. Tale effetto è stato quantificato in €17,4 milioni, a rettifica negativa del saldo di apertura del patrimonio netto iniziale (First time adoption dal 1 gennaio 2018) e in un incremento di debiti per imposte differite per €0,7 milioni, a fronte di un incremento dei ricavi differiti per un importo di €18.1 milioni.

IFRS 9 – Strumenti finanziari: l'adozione di tale principio non ha comportato impatti significativi sul primo semestre 2018.

IFRS 16– Leases: Retelit ha adottato in via anticipata rispetto all'obbligo dal 1 gennaio 2019, il principio IFRS 16 a partire dal 30 giugno 2018 con l'Approccio Retrospectivo Modificato (*"Modified Retrospective Approach"*), secondo il quale gli effetti cumulati dovuti all'applicazione retroattiva del nuovo principio sono

rilevati come aggiustamento alle riserve di patrimonio netto iniziale. Tale effetto è stato quantificato pari a €31,5 milioni a rettifica positiva del saldo di apertura del patrimonio netto iniziale (*First time adoption* dal 1 gennaio 2018) a fronte di un decremento dei ricavi differiti per €33,8 milioni, di un debito fiscale per imposte differite passive di €1,3 milioni e di un decremento delle immobilizzazioni per € 1,1 milioni.

Pertanto, l'effetto combinato dell'adozione degli *IFRS 9,15 e 16* sulle riserve di patrimonio netto iniziale è stato pari a €14,0 milioni, a rettifica positiva del saldo di apertura del patrimonio netto iniziale (*First time adoption* dall' 1 gennaio 2018), mentre a livello economico sui risultati al 30 giugno 2018, l'impatto sull'utile prima delle imposte è stato positivo per €0,5 milioni.

CONTO ECONOMICO

I **Ricavi consolidati** per il primo semestre 2018 si attestano a €33,1 milioni, in crescita del 10%. Al netto degli effetti *IFRS 15 e IFRS 16* sarebbero stati pari a 32,5 (+8%) rispetto a €30,1 milioni del primo semestre 2017.

I servizi di telecomunicazione si attestano a €25,4 milioni rispetto a €24,0 milioni nel 1H2017, mentre i ricavi su concessioni diritti d'uso e manutenzione di rete passano da €5,0 milioni a €2,9 milioni.

I **ricavi dell'attività caratteristica** sono pari a €32,6 milioni in crescita dell'9,3% circa rispetto a €29,8 milioni del primo semestre 2017 ed evidenziano un andamento molto positivo in tutti i mercati. La suddivisione per mercato dei ricavi dell'attività caratteristica è la seguente: *Wholesale* Nazionale €13,9 milioni (43%), *Wholesale* Internazionale €14,7 milioni (45%), di cui €2,7 milioni relativi al Cavo AAE-1, e *Business* €4,0 milioni (12%).

Nel primo semestre l'attività commerciale ha generato nuovi ordini (misurati sulla durata complessiva del contratto – *Total Contract Value o TCV*) pari a €39,4, in crescita del 6% rispetto ai €37,2 milioni generati nel primo semestre 2017. I nuovi ordini sono per €10,3 milioni (26%) relativi al segmento *Wholesale* Nazionale, per €9,7 milioni (25%) al segmento *Wholesale* Internazionale, di cui €2,9 milioni relativi al Cavo AAE-1, e per €19,3 milioni (49%) al segmento *Business*.

Il **marginе operativo lordo (EBITDA)** realizzato nei primi sei mesi del 2018 è stato pari a €14,2 milioni, in crescita del 31%. Senza considerare gli effetti derivanti dall'applicazione dell'*IFRS 15 e 16*, l'EBITDA del primo semestre 2018 sarebbe stato pari a €10,9 milioni in linea con il primo semestre 2017. L' *EBITDA margin* è pari al 43% rispetto al 36% del primo semestre 2017.

Il **risultato operativo (EBIT)** è positivo per €3,5 milioni rispetto a €4,2 milioni del primo semestre del 2017 per effetto dei maggiori ammortamenti dovuti all'avvio, a partire dal secondo semestre 2017, dell'ammortamento del sistema in cavo sottomarino AAE-1 per circa €1,0 milione e a un diverso mix di ricavi, in particolare legato a un importante contratto attivato nel corso del 1H 2017.

Al netto degli effetti *IFRS 15 e IFRS 16*, l'EBIT sarebbe stato pari a €2,9 milioni.

Gli oneri finanziari si attestano a €1,3 milioni rispetto a €0,2 milioni del primo semestre 2017 e sono principalmente dovuti a €0,5 milioni per differenze cambio negative sulla conversione della liquidità in valuta

americana che ha risentito del negativo andamento del cambio euro/dollaro e per €0,5 milioni relativi a interessi passivi su mutui che fino all'entrata in funzione del sistema in cavo AAE-1 venivano capitalizzati.

L'Utile netto dei primi sei mesi del 2018 si attesta a €2,2 milioni rispetto ai €4,0 milioni del primo semestre 2017 per effetto dei maggiori ammortamenti dovuti all'avvio, a partire dal secondo semestre 2017, dell'ammortamento del sistema in cavo sottomarino AAE-1, per maggiori oneri finanziari e per un differente mix dei ricavi, in particolare legato a un importante contratto attivato nel corso del 1H 2017.

ANDAMENTO TRIMESTRALE

€000	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018
RICAVI	12.402	12.165	12.057	12.967	13.561	16.505	14.206	21.102	14.900	18.177
EBITDA	3.401	3.706	3.523	3.946	4.157	6.733	5.017	10.997	5.220	9.009
EBIT	416	626	383	747	991	3.210	1.124	6.904	1.513	1.983

STATO PATRIMONIALE

La posizione finanziaria netta risulta positiva per €9,3 milioni rispetto ai €33,4 milioni del 31 dicembre 2017, e comprende circa €19,2 milioni di passività finanziarie dovute all'adozione anticipata al 1 gennaio 2018 del principio contabile IFRS 16, che non hanno comportato alcuna uscita di cassa.

Le disponibilità liquide e attività correnti del Gruppo ammontano a €48,5 milioni rispetto a €65,9 milioni al 31 dicembre 2017. Si ricorda che nel semestre si è verificato l'esborso per complessivi €12 milioni relativo al rimborso delle prime quote capitale sulla Linea A e sulla Linea B rispettivamente per €3 milioni e per €1,3 milioni, e al rimborso obbligatorio del finanziamento per €7,7 milioni per Excess Cash Flow.

Il patrimonio netto di gruppo passa da €146,5 milioni al 31 dicembre 2017 a €159,4 milioni al 30 giugno 2018 come effetto dell'applicazione iniziale cumulata dei principi IFRS 15 e IFRS 16 come descritto in precedenza.

Nel primo semestre 2018 gli investimenti complessivi ammontano a €10,4 milioni di cui €6,7 milioni in infrastruttura, €3,8 milioni in relazione all'Area Strategica AAE-1 e per la parte residua ad altri investimenti.

Gli investimenti in infrastruttura fisica, pari a €6,7 milioni, si riferiscono principalmente alla realizzazione dei collegamenti clienti, all'acquisto di infrastruttura IT, al potenziamento della rete metropolitana e al backbone. Il numero di siti raggiunti dalla fibra è passato da 3.486 a fine 2017 a 3.678 alla fine di giugno 2018, di cui 40 Data Center di altri operatori, di cui 2.438 siti cliente, 737 torri di telecomunicazione, 448 cabinets con 15

Data center di proprietà. Sono stati pertanto raggiunti circa 12.500 chilometri di infrastruttura di rete (equivalente di circa 266.000² km di cavi in fibra ottica, di cui 87.000 km situati in MAN).

ANDAMENTO DELL'ATTIVITÀ OPERATIVA

Il segmento **Wholesale Internazionale** rappresenta, con 77 Clienti attivi fra *carriers* Internazionali ed OTT (*Over The Top*), il 45% dei ricavi del Gruppo e il 25% dell'ordinato totale registrati nel primo semestre 2018. Nel corso del semestre i ricavi sono aumentati del 12,9% a €14,7 milioni mentre gli ordini sono stati pari a €9,7 milioni, 7% in meno rispetto al corrispondente periodo 2017. Il sistema in cavo sottomarino AAE-1 partecipa ai ricavi del *Wholesale* internazionale con un contributo pari a €2,7 milioni, mentre il relativo dato di ordinato è pari alla data odierna a €2,9 milioni. In relazione al sistema in cavo AAE-1, il Consorzio ha deciso di anticipare l'*upgrade* tecnologico previsto per il 2019 con il passaggio alla tecnologia 200 Gbps per le nuove richieste di accensione.

Il segmento **Wholesale Nazionale** con 124 Clienti attivi fra *Carriers* nazionali, Operatori Mobili, OLO, xSP e *multiutilities*, rappresenta il 43% dei ricavi e circa il 26% dell'ordinato totale. I ricavi nel periodo sono cresciuti del 21,3% a €13,9 milioni mentre gli ordini sono diminuiti del 30% a €10,3 milioni. Si conferma il posizionamento verso gli operatori di rete mobile (infrastruttura a supporto dello sviluppo del 4G e 5G, sia operatori consolidati sul mercato italiano che nuovi entranti), di rete fissa e verso gli operatori ICT (*System Integrator*) e *New Media*.

Il segmento Wholesale Nazionale, potrà beneficiare di un collegamento in fibra ottica di proprietà di Retelit, tra Milano e Roma, con un sistema a 200 Gigabit/s e in doppia via - una lungo la dorsale appenninica e una lungo quella tirrenica - per una capacità totale di 20Tbps. A completamento del progetto, si segnala anche che la tecnologia trasmissiva a 200 Gbps è stata implementata anche in ambito metropolitano e urbano, per collegare, ad altissima velocità non sono solo i Data Center Retelit di Roma e Milano ma anche tutti i Data Center strategici delle due aree, da Equinix, Data4, Supernap Italia, Aruba e il polo di via Caldera a Milano, al Namex e al Tecnopolo Tiburtino a Roma.

Nel primo semestre 2018 l'attività sul **segmento Business**, con 208 clienti attivi, ha registrato una diminuzione del fatturato pari al 24,7% a €4,0 milioni rispetto al primo semestre 2017 che aveva beneficiato di un importante contratto di cessione di infrastruttura, e una forte crescita degli ordini pari al 61% a €19,3 milioni, grazie all'attuazione di una serie di iniziative mirate, lo sviluppo di nuovi servizi basati sulla piattaforma Cloud, tra cui la *cyber security in Cloud*, e l'arricchimento dei servizi di *Data Center* con il programma di *Partnership "Smart SaaS Program"* rivolto a società che sviluppano soluzioni innovative rivolte al mercato *Business*, come

² La crescita dei km equivalenti in fibra ottica risulta maggiore rispetto alla crescita della infrastruttura di rete ed è dovuta a raddoppi ed espansioni di rete sia LD che in particolare sulle MAN (adeguamenti a 100 Gbps) passando in media da 36/48 fibre posate a circa 144 di nuove fibre posate. La media tra la fibra esistente e la fibra di nuova posa rappresenta il moltiplicatore che applicato alla rete infrastrutturale comporta una crescita del 15% circa di km fibra totali.

IoT e applicazioni per la *Digital Transformation*. Il mercato sfrutta inoltre il *driver* dell'attuale domanda di banda ultralarga. Il mercato *Business* rappresenta il 12% dei ricavi e il 49% dell'ordinato totale.

Nell'ambito del Segmento Business, è da segnalare l'accordo, comunicato in data 22 maggio, con il Gruppo Ospedaliero San Donato, per lo sviluppo di una soluzione integrata per il rinnovamento e l'evoluzione dei propri sistemi ICT. L'accordo, che ha una durata di sei anni e un valore complessivo di circa 11 M€, prevede che Retelit fornisca una soluzione ad hoc, un'offerta completa di servizi che include una rete VPLS-MPLS per numerose sedi, connessioni in bassa latenza e altissima capacità per l'allineamento e la replica dei sistemi presso i Data Center, accesso Internet garantito ad altissima capacità, Application Performance Management (APM), connettività verso il Cloud pubblico e fornitura di un firewall per la sicurezza perimetrale.

A supporto del Segmento Business da segnalare inoltre, l'implementazione dell'offerta tecnologica di Retelit, con il lancio di una soluzione per aziende SD-WAN, fondamentale per la trasformazione delle infrastrutture di rete in piattaforme dinamiche e intelligenti. L'introduzione di questa nuova generazione di reti si inserisce nella strategia aziendale incentrata all'internazionalizzazione, alla qualità dei servizi e alla piena integrazione con l'*hybrid cloud*.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL SEMESTRE

In data 25 gennaio 2018 la Società ha esteso la sottoscrizione con lo stesso pool di banche finanziatrici dell'Interest Rate Swap (IRS) plain vanilla già sottoscritto il 4 aprile 2017 anche ai €9 milioni pari al 100% della linea B internamente utilizzata il 29 dicembre 2017. Si ricorda che l'IRS in questione è un prodotto derivato non speculativo a copertura delle variazioni future del tasso di interesse sul finanziamento per totali €30 milioni relativi al 100% delle linee A e B.

In data 5 marzo 2018 il Gruppo ha annunciato l'espansione della propria rete internazionale con l'inserimento di nuove tratte di capacità in Asia e in Europa per totali 160 Gbps.

In data 26 marzo 2018, in coincidenza della scadenza del periodo di interessi semestrale, come previsto dal piano di ammortamento del contratto di finanziamento sottoscritto da e-via S.p.A. con un pool di banche ed articolato in due linee di credito, sono state rimborsate le prime quote capitale sulla Linea A e sulla Linea B, rispettivamente per €3 milioni e per €1,3 milioni. Il Gruppo ha altresì provveduto a destinare a rimborso obbligatorio del finanziamento, secondo l'ordine di priorità ed imputazione previsto dal contratto di finanziamento (e quindi in primo luogo a rimborso della Linea B) un importo di €7,7 milioni, pari al 30% dell'Excess Cash Flow, ad estinzione totale del residuo quota capitale della Linea B del finanziamento originariamente pari a €9 milioni. Pertanto, l'esborso complessivo è stato di €12 milioni ed il residuo quota capitale Linea A ammonta a €18 milioni.

In data 24 aprile è stato comunicato l'accordo commerciale con Open Fiber con l'obiettivo di offrire connettività e servizi *ultrabroadband* in tutti i Comuni coperti da Open Fiber ed estendere la capillarità dei propri network. L'accordo prevede in particolare che Open Fiber offra a Retelit – con particolare focus sul

segmento Business - l'accesso alla propria rete in fibra FTTH (Fiber To The Home), mentre Retelit metterà a disposizione l'utilizzo della sua infrastruttura per consentire a Open Fiber di massimizzare il riuso delle infrastrutture esistenti nella realizzazione della propria rete nazionale.

In data 27 aprile 2018 l'Assemblea degli Azionisti di Retelit S.p.A. ha nominato il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2018-2019-2020 con la elezione di 8 membri facenti parte la lista presentata dagli azionisti Axion S.A., Shareholder Value Management AGE Bousval S.C.A. (titolari del 24,36% del capitale sociale di Retelit) e votata dalla maggioranza degli azionisti partecipanti all'Assemblea, pari al 37,32% del capitale sociale, nonché di un membro facente parte della lista presentata dall'azionista Fiber 4.0, titolare del 12,82% del capitale sociale di Retelit, e votata dalla minoranza degli azionisti partecipanti all'Assemblea. Dario Pardi è stato confermato Presidente del Consiglio di Amministrazione. È stato altresì nominato il nuovo Collegio Sindacale per gli esercizi 2018-2020.

In data 3 maggio 2018 il Consiglio di Amministrazione di Retelit S.p.A. ha nominato Federico Protto Amministratore Delegato e ha conferito al Presidente Dario Pardi alcune deleghe di natura commerciale relativamente al mercato business. Nominati i componenti del Comitato per le nomine e la remunerazione, del Comitato controllo, rischi e parti correlate e del Comitato investimenti.

In data 7 maggio il Gruppo Retelit ha annunciato la sottoscrizione un importante contratto con Econocom, azienda leader di mercato nella digitalizzazione delle imprese. L'accordo prevede l'impiego da parte di Econocom dell'infrastruttura di connettività del Gruppo per la sua soluzione di cloud ibrido.

In data 22 maggio Retelit S.p.A. è stata scelta da Gruppo ospedaliero San Donato come fornitore e partner unico di riferimento per lo sviluppo di una soluzione integrata per il rinnovamento e l'evoluzione dei propri sistemi ICT. Il contratto, della durata di sei anni, ha un valore complessivo di circa €11 milioni.

In data 1 giugno la Società ha annunciato il completamento della prima rete di trasporto (*backbone*) a 200 Gbps in Italia che collega Roma e Milano con più di 1.000 chilometri senza rigenerazione, ad altissima velocità e bassa latenza, tramite l'infrastruttura ridondata e diversificata di proprietà. La tecnologia trasmissiva a 200 Gbps è implementata anche in ambito metropolitano e urbano: a essere collegati ad altissima velocità non sono solo i Data Center Retelit di Roma e Milano ma anche tutti i Data Center strategici delle due aree, da Equinix, Data4, Supernap, Aruba e il polo di via Caldera a Milano, al Namex e al Tecnopolo Tiburtino a Roma.

In data 8 giugno la Società ha comunicato che, a seguito della notifica effettuata - in via meramente prudenziale e cautelativa ai sensi dell'articolo 2 del D.L. 15 marzo 2012, n. 21 - dalla Società nei confronti della Presidenza del Consiglio dei Ministri successivamente all'assemblea ordinaria degli azionisti tenutasi 27 aprile u.s., in data 7 giugno 2018 il Presidente del Consiglio dei Ministri, sul presupposto che gli attivi a disposizione di Retelit costituiscano attivi di rilevanza strategica nel settore delle comunicazioni, ha emanato un decreto in merito all'esercizio dei poteri speciali ai sensi del medesimo art. 2, D.L. 15 marzo 2012, n. 21.

In data 13 giugno il Consiglio di Amministrazione di Retelit S.p.A. ha deliberato di dare mandato ai propri legali di impugnare nelle competenti sedi giurisdizionali il provvedimento del 7 giugno 2018 con il quale la Presidenza del Consiglio dei Ministri - a seguito della notifica effettuata in via meramente prudenziale e cautelativa dalla Società successivamente all'assemblea ordinaria degli azionisti tenutasi 27 aprile u.s. - ha esercitato i poteri speciali previsti dall'articolo 2 del c.d. Decreto Golden Power.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

In data 5 luglio 2018 Retelit ha siglato con GO internet, provider che opera nel 4G e 4.5G LTE un accordo della durata di 5 anni rinnovabili per la fornitura di connettività ultra-broadband e a banda dedicata in fibra ottica ad alta velocità finalizzata a preparare la rete di GO internet all'evoluzione verso il 5G.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELL'ATTIVITÀ PER L'ESERCIZIO IN CORSO

Il Consiglio di Amministrazione del 15 marzo 2018, ha approvato il nuovo Piano Industriale 2018-2022 che apre una nuova fase rivolta allo sviluppo e all'espansione attraverso una crescita organica su cui si innesterà una crescita inorganica tramite acquisizioni per accelerare il processo e che costituirà ulteriore *upside* al piano in oggetto. Il piano prevede una crescita organica attraverso l'ulteriore sviluppo del segmento *Business* e l'acquisizione di quote di mercato nei segmenti *Wholesale* Nazionale ed Internazionale, facendo leva sul sistema in Cavo AAE-1 e le *partnership* internazionali. Ad oggi la Società conferma le attuali *guidance* per l'esercizio in corso pur con l'applicazione degli *IFRS 15 & 16*: fatturato atteso tra i €67 e €71 milioni, EBITDA tra gli €24 e €28 milioni, investimenti nel *range* €28 e €31 milioni. Anche la *guidance* di PFN rimane confermata al netto del sopracitato effetto dovuto all'adozione anticipata *dell'IFRS 16*, pari a maggiori passività finanziarie per €19,2 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 la Relazione Semestrale di Retelit S.p.A. sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, presso Borsa Italiana S.p.A., e sul sito internet della società www.retelit.it (sezione Investitori) nei termini prescritti.

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 30 giugno 2018 saranno illustrati oggi, 2 agosto 2018, alle ore 16.00 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 uno dei principali operatori italiani di servizi dati e infrastrutture nel mercato delle telecomunicazioni, dal 2000 quotato alla Borsa di Milano e nel segmento STAR dal 26 settembre 2016. L'infrastruttura in fibra ottica della società al 30 giugno 2018 si sviluppa per circa 12.500 chilometri (equivalente di circa 266.000 km di cavi in fibra ottica), di cui 87.000 km situati in MAN) e collega 9 Reti Metropolitane e 15 Data Center in Italia, inclusa la Cable Landing Station di Bari. Con circa 3.678 siti On-Net, di cui 2.438 siti cliente, 737 torri di telecomunicazione, 448 cabinets e 40 Data Center raggiunti, la rete di Retelit si estende, inoltre, anche oltre i confini nazionali con collegamenti ai maggiori PoP europei, inclusi Francoforte, Londra, Amsterdam e Parigi. Retelit è membro dell'AAE-1 (Africa-Asia-Europe-1), il sistema in 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 e 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 circa 10.500 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).

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

Media Relations ICT

Competence srl
Domenico Andolfo
Mob. +39 393 0108207
andolfo@compcom.it
media.relations@retelit.it

Allegati gli schemi di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario del Gruppo Retelit al 30 giugno 2018.

Conto economico consolidato

	30/06/2018	30/06/2017
(migliaia di euro)		
Ricavi	28.537	29.425
Altri proventi	4.541	642
Totale ricavi e proventi operativi	33.078	30.067
Acquisti di materie prime e servizi esterni	(14.516)	(13.378)
Costi del personale	(3.665)	(3.251)
Altri costi operativi	(668)	(2.547)
RISULTATO OPERATIVO ANTE AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	14.229	10.890
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali ed immateriali	(9.919)	(6.444)
Altri accantonamenti e svalutazioni	(814)	(244)
RISULTATO OPERATIVO	3.496	4.201
Proventi finanziari	107	226
Oneri finanziari	(1.282)	(235)
Svalutazione partecipazioni in soc collegate	(19)	(25)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	2.302	4.167
Imposte sul reddito del periodo	(175)	(175)
Imposte differite	32	-
Utile / (Perdita) di periodo	2.159	3.992

Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

(migliaia di euro)	30/06/2018	31/12/2017
Attività non correnti:		
Infrastruttura di rete	117.068	114.905
Altre immobilizzazioni materiali	1.104	1.096
Immobilizzazioni materiali in corso	-	-
Totale attività materiali	118.171	116.001
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	49.410	49.802
Altre immobilizzazioni immateriali	0	0
Diritti d'uso	19.055	-
Totale attività immateriali	68.464	49.802
Partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto	81	100
Attività per imposte anticipate	7.200	7.200
Altre attività non correnti	500	516
Totale altre attività non correnti	7.781	7.816
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	194.417	173.619
Attività correnti:		
Attività finanziarie correnti	7.855	0
Crediti commerciali, crediti vari e altre attività correnti	32.544	34.877
Crediti tributari, crediti IVA e imposte dirette correnti	632	538
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	40.653	65.953
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	81.684	101.368
TOTALE ATTIVITA'	276.101	274.988
Patrimonio netto:		
Capitale emesso	144.209	144.209
Riserve di patrimonio netto e risultati d'esercizio	15.189	2.265
Patrimonio netto e risultati di esercizio	159.398	146.474
TOTALE PATRIMONIO NETTO	159.398	146.474
Passività non correnti:		
Passività finanziarie non correnti	12.820	15.122
Debiti finanziari per beni in leasing non correnti	17.301	
TFR e altri fondi relativi al personale	1.547	1.482
Fondi per rischi e oneri futuri	2.246	1.896
Fondo imposte differite	538	-
Ricavi differiti non correnti	23.944	43.517
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	58.396	62.016
Passività correnti:		
Passività finanziarie correnti	7.194	17.412
Debiti finanziari per beni in leasing correnti	1.864	
Debiti commerciali, vari e altre passività correnti	41.145	44.397
<i>di cui verso parti correlate</i>	743	444
Debiti tributari, debiti IVA e imposte dirette correnti	570	1.056
Ricavi differiti correnti	7.533	3.633
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	58.307	66.497
TOTALE PASSIVITA'	276.101	274.988

Rendiconto finanziario

(migliaia di euro)	30/06/2018	30/06/2017
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' OPERATIVA		
Utile (perdita) di periodo	2.159	3.992
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamenti	9.919	6.444
altri accantonamenti e svalutazioni	464	181
Variazione del fondo T.F.R.	65	12
Variazione fondi per rischi e oneri	350	83
Interessi e oneri finanziari maturati	1.176	9
Interessi e oneri finanziari incassati/(pagati)	(1.014)	(109)
Imposte	143	175
Adeguamento partecipazioni valutate al patrimonio netto (Plusvalenza)/minusvalenza per disinvestimenti	19	(387)
FLUSSO MONETARIO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	13.281	10.401
(Incremento)/Decremento crediti commerciali e altre attività correnti	1.869	(11.682)
(Incremento)/Decremento crediti tributari, crediti IVA e imposte dirette	(496)	984
Incremento/(Decremento) debiti fornitori e ricavi differiti	(2.056)	6.624
Incremento/(Decremento) Debiti tributari, debiti IVA e imposte dirette correnti	(660)	1.459
VARIAZIONE NETTA DELLA ATTIVITA' E PASSIVITA' CORRENTI E ALTRE VARIAZIONI	(1.344)	(2.616)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	11.937	7.785
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
(Investimenti) in attività materiali	(7.649)	(6.873)
Disinvestimenti in attività materiali		57
Plusvalenza/(minusvalenza) per disinvestimenti		387
(Investimenti) in attività immateriali	(2.002)	(5.867)
Partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto	(0)	(125)
Variazione per effetti monetari degli investimenti	(1.153)	418
Investimenti netti in altre attività non correnti	17	(19)
FLUSSO MONETARIO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(10.788)	(12.022)
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
(Incremento)/Decremento attività finanziarie	(8.000)	
Incremento/(Decremento) passività finanziarie	0	823
Incremento/(Decremento) debiti finanziari per beni in leasing	(2.644)	
Accensione di finanziamenti		12.000
(Rimborsi) di finanziamenti	(12.522)	(426)
Variazioni capitale sociale e riserve	0	
Distribuzione dividendi	(3.285)	
FLUSSO MONETARIO GENERATO (ASSORBITO) DALL' ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(26.451)	12.397
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO	(25.301)	8.163
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	65.953	19.459
DISPONIBILITA' LIQUIDE AL TERMINE DELL'ESERCIZIO	40.652	27.623

Posizione Finanziaria Netta

COMPOSIZIONE	30/06/2018	31/12/2017
A. Cassa	40.653	65.953
B. altre disponibilità liquide	0	0
C. titoli detenuti per la negoziazione	7.855	0
D. Liquidità	48.508	65.953
E. Crediti finanziari correnti	0	0
G. parte corrente dell'indebitamento non corrente	9.058	17.412
I. Indebitamento finanziario corrente	9.058	17.412
J. Indebitamento finanziario corrente netto I-E-D	(39.450)	(48.542)
N. Indebitamento finanziario non corrente	30.121	15.122
O. Indebitamento finanziario netto J+N	(9.329)	(33.420)