

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO
D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2021**

**RICAVI DI ENTRAMBE LE BU IN CRESCITA, COMPLESSIVA +12,7%
RICAVI BU TLC +19,0%; RICAVI BU ENERGIA +7,3%**

IN MIGLIORAMENTO LA MARGINALITÀ DELLA BU TLC CON EBITDA MARGIN DEL 28,5%

**FORTE INCREMENTO DELLA RETE DI FIBRA OTTICA (FTTH) POSATA
PER 5.647 KM (vs. 3.472 KM AL 31 DICEMBRE 2020)**

APPROVATA LA RELAZIONE DI IMPATTO 2021

CONVOCATA L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI IL 29 APRILE 2022

**FIRMATO ACCORDO VINCOLANTE PER L'ACQUISIZIONE DEL 100% DI POSITIVO SRL SOCIETÀ
TLC ATTIVA NELLA ZONA DI SALERNO, AL FINE DI CONSOLIDARE LA POSIZIONE NEL
TERRITORIO, COERENTEMENTE CON QUANTO INDICATO IN SEDE DI IPO**

- **Ricavi:** € 18,4 milioni (€ 16,3 milioni) ¹; +12,7%
 - o **Ricavi BU TLC:** € 8,9 milioni (€ 7,5 milioni); + 19,0%
 - o **Ricavi BU Energia:** € 9,4 milioni (€ 8,8 milioni); +7,3%
- **EBITDA Adjusted**²: € 1,8 milioni (€ 2,3 milioni) ; **EBITDA Margin:** 9,7%
 - o **EBITDA Adjusted BU TLC:** € 2,7 milioni (€ 1,8 milioni); + 48,6%
 - o **EBITDA Adjusted BU Energia:** - € 0,8 milioni (€ 0,5 milioni)
- **EBIT:** € 0,5 milioni (€ 1,2 milioni)
- **Utile netto:** € 0,2 milioni (€ 0,7 milioni)
- **Posizione Finanziaria Netta (PFN):** € 2,3 milioni (*cash positive* per € 0,06 milioni)
- **Immobilizzazioni materiali:** € 10,5 milioni + **54,2%** (€ 6,8 milioni)
- **Servizi contrattualizzati BU TLC:** + **6.222** rispetto al FY2020

Capaccio Paestum (SA), 30 marzo 2022 – 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 2021.

Rosario Pingaro, Presidente e Amministratore Delegato di Convergenze S.p.A. SB, ha commentato: “*Il 2021 si è concluso positivamente, con ricavi di entrambe le BU in crescita ed un significativo miglioramento della marginalità della BU TLC. Il contributo maggiore è legato al settore TLC: nel corso del 2021 sono stati infatti effettuati investimenti significativi finalizzati all'estensione della rete FTTH, che al 31 dicembre 2021 supera i 5.600 km. Vorrei sottolineare come anche la BU Energia abbia performato positivamente in termini di nuovi clienti ed utenze attive, che crescono di +1.676 rispetto all'esercizio precedente, nonostante la situazione straordinaria che ha interessato i mercati nel corso dell'anno, prima messi alla prova dalla pandemia, poi dagli improvvisi aumenti dei costi dell'energia e del gas, e infine dalla guerra. La fiducia dataci dai nostri clienti e la nostra capacità di cogliere le opportunità di cross-selling tra le due BU, ci hanno consentito di*

¹ I valori in parentesi si riferiscono ai dati economico-patrimoniali al 31 dicembre 2020

² EBITDA Adjusted 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.

chiudere l'anno con soddisfazione. Al di là dei risultati economici, siamo particolarmente orgogliosi dei tanti progetti portati a termine nel 2021, tra cui: la sottoscrizione di un contratto con Enel-X, l'inaugurazione della nuova divisione Wholesale, la cablatura di nuovi comuni, l'ampliamento del nostro network di stazioni di ricarica per veicoli elettrici EVO, solo per citarne alcuni. Per il 2022, continueremo a dedicarci allo sviluppo del business con lo stesso entusiasmo e prestando sempre attenzione alle tematiche ESG, per portare un contributo positivo alle comunità e nei territori in cui siamo presenti. In questo contesto si inserisce anche l'accordo vincolante siglato oggi per l'acquisizione di Positivo S.r.l., un operatore di TLC della provincia di Salerno strategicamente valido e facilmente integrabile con la nostra realtà: si tratta di un'operazione che ci permette di consolidare ulteriormente la nostra posizione di leadership a livello locale”.

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2021

I **Ricavi** al 31 dicembre 2021 si attestano a € 18,4 milioni, con un incremento del 12,7% rispetto al FY2020 (€ 16,3 milioni). L'aumento è determinato da entrambe le BU, con un maggiore contributo da parte della BU TLC: nello specifico la BU TLC cresce del 19,0% rispetto al FY2020 (€ 8,9 milioni nel FY2021 vs € 7,5 milioni nel FY2020), mentre la BU Energia segna un +7,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (€ 9,4 milioni nel FY2021 vs € 8,8 nel FY2020).

Per quanto riguarda i volumi della BU Energia, è opportuno e significativo sottolineare come essi siano in crescita rispetto all'esercizio precedente, superando i livelli pre-pandemia, nonostante le difficoltà registrate già nell'anno 2020 soprattutto dalla clientela business, la principale, in termini di fatturato, della BU. Infatti, come noto, le norme adottate dal Governo al fine di contenere la diffusione del Covid-19 hanno portato a limitazioni o chiusure di alcune attività produttive, con particolare riferimento al settore della ristorazione e della ricettività, che rappresentano le tipologie maggiormente rappresentative del segmento business del portafoglio clienti della BU Energia.

L'**EBITDA Adjusted** è pari a € 1,8 milioni, in diminuzione rispetto al valore di € 2,3 milioni dell'esercizio precedente, riportando un **EBITDA Margin Adjusted** pari al 9,7% sul valore della produzione (14% al FY2020).

Nello specifico:

- l'**EBITDA Adjusted** della **BU TLC** registra una crescita y-o-y del 48,6%, riportando un **EBITDA Margin Adjusted** del 28,5% (23,6% del FY2020).
- l'**EBITDA Adjusted** della **BU Energia** segna un valore negativo di € 0,8 milioni, rispetto a € 0,5 milioni registrati nel 2020.

I risultati relativi alla marginalità descrivono, dunque, un andamento antitetico tra le due divisioni, dove la BU TLC ha sovraperformato, registrando una crescita elevata sia in valore assoluto sia a livello di marginalità sul valore della produzione, mentre la BU Energia, già penalizzata dai rallentamenti dovuti all'emergenza sanitaria, è stata ulteriormente impattata dallo shock dei prezzi del gas naturale e, di conseguenza, del costo dell'energia elettrica (di cui il gas naturale è il principale fattore produttivo), come si potrà approfondire nel paragrafo di riferimento.

Il **Risultato operativo (EBIT)** è pari a € 0,52 milioni, rispetto al valore di € 1,2 milioni al 31 dicembre 2020, dopo ammortamenti per € 1,3 milioni (€ 0,9 milioni al FY2020), di cui la maggior parte riferiti alle immobilizzazioni materiali (€ 1,0 milioni).

Il **Risultato netto** al 31 dicembre 2021 si attesta a € 0,2 milioni (€ 0,7 milioni al FY2020).

La **Posizione finanziaria netta (PFN)** risulta pari a € 2,3 milioni, rispetto ad una posizione finanziaria netta *cash positive* per € 0,06 milioni al 31 dicembre 2020. La variazione è direttamente correlata alle attività di investimento effettuate durante il 2021 e meglio descritte di seguito.

Il **Patrimonio netto** risulta pari a circa € 5,9 milioni, in aumento rispetto a € 5,0 milioni al 31 dicembre 2020. La variazione è da attribuire, oltre che al risultato d'esercizio, agli apporti derivanti (i) dall'esercizio integrale dell'opzione *greenshoe*, avvenuto in data 28 gennaio 2021, per complessivi € 0,3 milioni, e (ii) dalla sottoscrizione di n. 132.959 azioni ordinarie di nuova emissione, avvenuta in data 16 dicembre 2021, a seguito della conversione di n. 265.959 "Warrant Convergenze S.p.A. SB 2020-2023" nel corso del primo periodo di esercizio, per complessivi € 0,3 milioni.

Le Immobilizzazioni materiali, pari a circa € 10,5 milioni rispetto ai € 6,8 milioni al 31 dicembre 2020, risultano in incremento di circa € 3,7 milioni (+54,2%). La crescita delle immobilizzazioni materiali è principalmente legata allo sviluppo dell'infrastruttura in fibra ottica (FTTH) proprietaria nei Comuni di Capaccio (SA), Trentinara (SA), Ogliastro Cilento (SA), Albanella (SA) e Torchiara (SA), per un costo lordo di € 2,9 milioni al 31 dicembre 2021. Sviluppo complementare è stato compiuto dalla rete WiFi, con l'attivazione di nuovi nodi, che hanno consentito di espandere la rete oltre i confini regionali, raggiungendo la zona nord della provincia di Potenza. Questi interventi giocano un ruolo fondamentale nel consolidamento e nell'espansione della quota di mercato di Convergenze, con un impatto positivo anche sulla marginalità della BU TLC.

Contestualmente, la Società ha continuato l'implementazione dei Data Center proprietari, al fine di aumentare la capacità produttiva degli stessi, con servizi cloud dedicati e il potenziamento della capacità di storage e di calcolo del sistema interno aziendale. L'impegno lordo complessivo sostenuto nel 2021 per tali interventi è stato pari ad € 1,0 milioni.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE SOCIETARIA BU TLC

Nel corso del 2021, la **BU TLC** ha registrato forti incrementi di fatturato e di marginalità, coerentemente con la domanda espressa dal mercato, che ha visto un picco nella richiesta di connettività ultrabroadband, come testimoniato dai dati presentati nell'ultimo Report di AgCom – Osservatorio sulle Comunicazioni n. 4/2021. Questo porta a confermare la strategicità del posizionamento di Convergenze sul segmento della connessione ultraveloce, ulteriormente testimoniato dai positivi risultati registrati dalla BU TLC.

Nello specifico il fatturato della BU TLC cresce del 19,0% rispetto al FY2020, con un contestuale incremento dei servizi contrattualizzati che aumentano di 6.222 unità. Ancora più marcato è l'incremento dell'EBITDA Adjusted che segna un +48,6% rispetto all'esercizio precedente, raggiungendo un valore assoluto che si attesta ad € 2,7 milioni (€ 1,8 milioni nel FY2020), ed evidenziando un'incidenza sul valore della produzione che passa dal 23,6% del FY2020 al 28,5% nel FY2021.

La crescita della BU TLC è direttamente correlata all'implementazione delle infrastrutture proprietarie FTTH e WiFi; tale implementazione ha inoltre contribuito a contenere l'incidenza percentuale del costo di approvvigionamento sul valore della produzione che passa dal 42,2% del FY2020 al 35,9% nel FY2021.

Si segnala che, alla data del 31 dicembre 2021, la rete in fibra ottica proprietaria ha raggiunto un'estensione pari a 5.647 km, in netto aumento rispetto ai 3.472 km del 31 dicembre 2020; importante dal punto di vista strategico si è rivelato l'intervento nel Comune di Ogliastro Cilento (SA), che ha permesso di cablare la zona industriale più rilevante del territorio contiguo. Contestualmente, la Società ha investito in infrastruttura WiFi a sud della provincia di Salerno e a nord della provincia di Potenza, realizzando una rete proprietaria a

carattere interregionale e, inoltre, ha continuato nello sviluppo del portafoglio di clientela Wholesale, avviato con l'apertura della divisione nel gennaio 2021.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE SOCIETARIA BU ENERGIA

Il contesto nel quale ha operato la BU Energia è stato caratterizzato da elementi straordinari.

In primo luogo, il perdurare della pandemia da Covid-19 anche nel 2021, ha comportato una riduzione in termini di volumi e marginalità, prevalentemente a causa dell'impatto sui consumi della clientela della BU. In particolare, hanno influito negativamente (i) le misure presenti nei DPCM adottati dal Governo per contenere la diffusione del virus – limitando le attività delle società operanti nel settore della ristorazione e della ricettività nei primi due trimestri del 2021, segmenti che rappresentano la quota prevalente della clientela business nel portafoglio della BU e che esprimono la marginalità più elevata – e (ii) le delibere Arera (Autorità di Regolazione per Energie, Reti e Ambiente) – con le quali l'autorità ha cercato di ridurre l'onere relativo alle componenti di costo aggiuntive dell'energia elettrica per le famiglie e per le imprese, comportando per Convergenze una riduzione complessiva dei ricavi stimabile in almeno € 1,1 milioni –.

In secondo luogo, un forte impatto sulla marginalità della BU è stato determinato dall'andamento non prevedibile e straordinario del costo di approvvigionamento di energia elettrica e gas naturale, che ha registrato massimi storici mai raggiunti prima, comportando per la BU un'incidenza dei costi per materie prime sul fatturato del 96,5% nel FY2021 rispetto al 78,8% del FY2020.

Nonostante il contesto sopra descritto, la BU Energia ha chiuso l'esercizio con ricavi pari a € 9,4 milioni, in crescita del 7,3% rispetto al valore di € 8,8 del FY2020 e con un incremento dei servizi attivi di + 1.676 rispetto all'esercizio precedente. Tuttavia, la BU registra un EBITDA Adjusted negativo di € 0,8 milioni, rispetto a € 0,5 milioni del 2020.

Gli effetti sopra esposti erano già stati parzialmente rappresentati all'interno della relazione semestrale al 30 giugno 2021 e il management di Convergenze aveva iniziato a studiare e attuare misure volte a contenere le ripercussioni sull'attività della Società. Tali azioni, tuttavia, non hanno avuto modo di mostrare la propria efficacia a causa del verificarsi delle ulteriori condizioni straordinarie in merito al costo di approvvigionamento dell'energia, che non ha consentito alla Società di adeguare tempestivamente le tariffe applicate, al fine di traslare il rischio di prezzo sui clienti.

La descrizione del contesto operativo della BU Energia dev'essere completata con l'analisi del network di ricarica EVO che registra una crescita sia in termini di numero di ricariche effettuate sia nei volumi dei consumi degli utenti. In tale contesto la Società ha continuato, anche nell'esercizio 2021, a potenziare il network di ricarica proprietario, attraverso l'installazione dei nuovi punti di ricarica e la vendita delle soluzioni dedicate alle strutture ricettive e alle utenze domestiche, contando al 31 dicembre 2021 n. 13 colonnine EVO di ricarica installate e n. 16 soluzioni EVO Wallbox ed EVO Station installate presso strutture ricettive.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE SOCIETARIA BU MEDIA&CONTENT DELIVERY NETWORK

Nel corso del 2021 è proseguita la strutturazione della nuova BU Media and Content Delivery Network, 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 particolare, le attività di Ricerca & Sviluppo poste in essere nel corso dell'esercizio hanno riguardato la realizzazione della piattaforma di Media per l'erogazione di servizi di streaming.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE L'ESERCIZIO 2021

Anche nel primo semestre 2021, lo scenario nazionale e internazionale è stato caratterizzato dalla diffusione del virus Covid – 19 (“Coronavirus”) e dalle conseguenti misure restrittive per il suo contenimento, realizzate da parte delle autorità pubbliche dei Paesi interessati. La Società ha posto in essere tutte le possibili misure per garantire il normale proseguimento della gestione ordinaria.

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.

In data **19 gennaio 2021** Convergenze ha comunicato l’implementazione della soluzione Amazon Pay per consentire ai propri clienti di acquistare tutti i servizi Convergenze 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.

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.

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.

In data **03 maggio 2021** Convergenze ha ricevuto da Cerved Rating Agency S.p.A. l’upgrade del “rating pubblico”, che passa dal “rating B 1.2” al “rating B 1.1” e la conferma del “rating pubblico B 1.1” sul minibond emesso in data 14 aprile 2020.

In data **19 maggio 2021** il Consiglio di Amministrazione di Convergenze ha approvato il primo Bilancio di Sostenibilità, relativo all’esercizio 2020. Con la pubblicazione del Bilancio di Sostenibilità 2020, Convergenze intende sottolineare la propria volontà di generare benefici per tutti coloro che operano nell’azienda e per la stessa, secondo le logiche che caratterizzano la Società fin dalla sua costituzione.

In data **24 maggio 2021** Convergenze ha inaugurato la nuova sede commerciale ad Avellino, tappa fondamentale del processo di espansione territoriale al di fuori del Cilento. L’apertura della nuova sede conferma la volontà da parte di Convergenze di espandersi nel mercato italiano e di essere presente in nuovi territori, in seguito all’avvio dell’operatività nella nuova sede a Napoli, nel Centro Direzionale per la divisione Wholesale, la sede toscana di Poggibonsi, nel mese di febbraio e all’inaugurazione di un Point a Pinzolo, in Trentino Alto-Adige.

In data **21 giugno 2021** Convergenze ha comunicato l’ampliamento della propria infrastruttura di rete Wireless tramite l’attivazione del nuovo nodo di Polla, in provincia di Salerno, rafforzando il proprio presidio nel Vallo di Diano, un territorio rilevante dal punto di vista economico e dove non sono presenti altri operatori. Il nuovo nodo faciliterà l’acquisizione di nuovi clienti sulla rete Wireless, coerentemente con quanto comunicato in sede di IPO.

In data **02 agosto 2021** Convergenze ha comunicato il lancio della nuova app “HOVIO” (Ho Voce su Internet Ovunque), che permette di configurare e attivare un numero fisso su cellulare e di comunicare utilizzando la rete internet dello smartphone o la connessione WiFi. Il lancio dell’app costituisce un’importante opportunità di sviluppo per la BU TLC della Società.

In data **02 settembre 2021** Convergenze ha comunicato la propria partecipazione alla quarantasettesima edizione del Forum organizzato da The European House – Ambrosetti, dal titolo “*Lo scenario di oggi e di domani per le strategie competitive*”, per la quinta volta consecutiva e per la prima volta in veste di società quotata.

In data **16 novembre 2021** Convergenze ha avviato la sperimentazione del servizio di telelettura dei consumi idrici con il Consorzio Bonifica di Paestum attraverso la tecnologica LoRaWan®.

In data **2 dicembre 2021** è stato comunicato che, in parziale deroga all’impegno di lock-up valido fino a 36 mesi dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie di Convergenze S.p.A. SB su Euronext Growth Milan, opportunamente svincolato limitatamente a tale operazione, l’azionista G&RP Consulting S.r.l. ha ceduto n. 3.500 azioni ordinarie di Convergenze S.p.A. S.B., pari a circa lo 0,05% del capitale sociale, in favore di FD Fiduciaria Digitale S.r.l..

In data **03 dicembre 2021** la Società ha celebrato i successi della divisione Wholesale ad un solo anno dalla sua apertura, con un evento di networking presso la propria sede “*Convergenze Innovation Center*”, un evento che ha avuto l’obiettivo di consolidare le relazioni con gli attuali clienti della divisione Wholesale.

In data **09 dicembre 2021** Convergenze ha attivato la propria rete in fibra ottica proprietaria nel Comune di Torchiara (SA), portando una connessione ad altissima velocità e capacità, un fatto che conferma Convergenze quale operatore di riferimento per la provincia di Salerno.

In data **16 dicembre 2021** a seguito della chiusura del primo periodo di esercizio dei Warrant Convergenze S.p.A. SB 2020-2023, sono state sottoscritte n. 132.959 nuove azioni (a fronte di n. 265.918 warrant esercitati), al prezzo di Euro 2,10 per una raccolta complessiva di Euro 279.214; mentre in data 21 dicembre 2021 è stato notificato a Consob l’aggiornamento del KID relativo ai Warrant Convergenze S.p.A. SB 2020-2023.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL’ESERCIZIO 2021

In data **07 febbraio 2022** Convergenze ha ampliato il proprio network di stazioni di ricarica per veicoli elettrici “EVO” inaugurando una nuova postazione a Serino, in provincia di Avellino. Il network EVO raggiunge un totale di 15 colonnine attive, 12 postazioni EVO Solutions e 7 colonnine in fase di installazione.

In data **05 marzo 2022** Convergenze ha inaugurato la nuova sede operativa di Trentinara, in Provincia di Salerno, rinforzando ulteriormente il presidio aziendale nella provincia di Salerno. I nuovi uffici ospiteranno il nuovo Data Center aziendale e saranno sede della Convergenze Academy, un centro di formazione dedicato ai nuovi talenti informatici.

In data **24 marzo 2022** Convergenze ha attivato sulla propria rete in fibra ottica FTTH, l'innovativa tecnologia XGS-PON raggiungendo così standard di connettività senza precedenti, confermando il proprio ruolo pionieristico nel settore TLC.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

- **BU TLC:** la Società, dopo aver completato la rete FTTH nel comune di Ogliastro Cilento (SA) e di Torchiara (SA), ha avviato cantieri nei comuni di Capaccio Paestum (ulteriore lotto di completamento), Altavilla Silentina (SA), Aquara (SA) e Castelcivita (SA). Sono in corso le attività per aprire due nuovi nodi della rete WiFi presso Sala Consilina e Lagonegro, al fine di rafforzare l'espansione dell'infrastruttura proprietaria verso il Vallo di Diano e la zona nord della Basilicata. Lo sviluppo degli asset strategici sarà rivolto anche al Data Center principale, il quale è in corso di certificazione TIER3 presso l'Uptime Institute. Contemporaneamente entreranno in produzione le nuove aree cloud basate su Openstack e Ovirt, configurando tali servizi in modo che possano essere accessibili per gli utenti in modalità "self-service", sfruttando le piattaforme e-commerce sviluppate dalla Società.

- **BU Energia:** nei primi mesi del 2022 continua la volatilità dei prezzi di energia e gas, anche come conseguenza dell'inizio della guerra in Ucraina, che ha aggravato la situazione, portando un ulteriore aumento del costo dell'energia, trascinato al rialzo dal prezzo del gas. La Società, in risposta a tale dinamica, nel mese di marzo ha ultimato l'aggiornamento su tutto il parco clienti delle offerte di luce e gas, da un prezzo fisso ad uno variabile. In questo modo le oscillazioni e le variazioni dei prezzi dell'energia e del gas verranno assorbite e trasferite al cliente finale, non andando più ad incidere completamente sulla marginalità della BU, come verificatosi nel 2021.

- **BU Media & Content Delivery Network:** nel corso del 2022 continuerà la fase di analisi della struttura dell'offerta di servizi da proporre, utilizzando anche la nuova piattaforma Media realizzata dal reparto di R&S. A riguardo, le fasi di test con una emittente presente nel territorio di riferimento hanno dato riscontri positivi. Con riferimento allo sviluppo del set top box, continua la fase di ricerca e di marketing per creare opportunità di business, compatibilmente con le prospettive di profittabilità offerte dal mercato.

In definitiva l'impegno del management resta concentrato sull'attività operativa svolta, con particolare attenzione ai rischi e alle opportunità provenienti dal contesto economico e sociale di riferimento. Nella consapevolezza che le criticità legate alla crisi epidemiologica e al conflitto tra Russia e Ucraina interesseranno ancora i prossimi mesi, a seguito di un'attenta valutazione anche dell'evoluzione prevedibile della gestione, si ritiene che l'attuale contesto non rappresenti, alla data odierna, un elemento tale da impattare direttamente e con criticità sulle attività commerciali, sulle esposizioni ai mercati colpiti e sulle catene di approvvigionamento della Società.

In ultimo si segnala che, con l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, è necessario procedere alla valutazione in merito al raggiungimento dell'"EBITDA Adjusted Obiettivo", fissato in Euro 3 milioni, ai fini della conversione delle Price Adjustment Shares (PAS) in azioni ordinarie. A tal proposito si ricorda che il capitale sociale di Convergenze è attualmente costituito da n. 7.492.959 azioni, di cui n. 7.140.159 azioni ordinarie e n. 750.000 azioni PAS.

Nonostante i dati presentati evidenzino un EBITDA Adjusted al 31 dicembre 2021, pari a € 1,8 milioni, inferiore quindi al target di Euro 3 milioni, si segnala che è intenzione richiamare la previsione statutaria dell'art. 6.2. (iii) che intende raggiunto l'EBITDA Adjusted Obiettivo qualora esso non sia stato superato per

effetto di cause di forza maggiore, intendendosi per tali circostanze straordinarie significative, che oltrepassino il ragionevole controllo della Società.

In forza di tale clausola statutaria, e facendo riferimento alla straordinarietà degli eventi che hanno comportato il mancato raggiungimento dell'obiettivo prefissato ai fini della conversione, con particolare riferimento alle esternalità negative che hanno impattato sulla BU Energia, si segnala che, una volta deliberata l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 da parte dell'Assemblea dei soci e a seguito della verifica del calcolo dell'EBITDA Adjusted 2021 da parte della società di revisione, come previsto da statuto, il Consiglio di Amministrazione procederà con la conversione delle n. 352.800 azioni PAS che attualmente compongono il capitale sociale di Convergenze.

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 € 238.408 come segue:

- a riserva legale € 11.920;
- a riserva di utili disponibili € 226.488.

LA RELAZIONE DI IMPATTO

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione di Impatto 2021; 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 ordinaria degli Azionisti in data 29 aprile 2022.

Convergenze fin dalla sua costituzione ha posto in essere azioni atte a generare benefici per la collettività, rendendo tale scelta concreta con la trasformazione in Società Benefit, avvenuta il 14 settembre 2020, scelta che è la forte e chiara testimonianza di un impegno mirato alla creazione di un nuovo modello di impresa, finalizzato non solo a creare valore economico, ma anche a generare un impatto positivo per l'ambiente, per le persone e per le comunità.

In particolare, la Relazione d'impatto, la seconda redatta ed approvata dalla Società, presenta i risultati raggiunti dalla Società nel perseguimento delle proprie finalità specifiche di beneficio comune, individuando non solo la misura in cui gli obiettivi sono stati raggiunti, ma anche un piano di miglioramento futuro, a conferma della serietà con la quale Convergenze ha deciso di rendere onore alla scelta intrapresa nel mese di settembre 2020.

In dettaglio, 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 soddisfa pienamente il fabbisogno della Società, rendendola completamente **green**. L'obiettivo sottostante a tale scelta è quello di favorire la diffusione della cultura della gestione sostenibile dell'energia, valorizzando al massimo il ricorso a fonti rinnovabili.

- 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 banda ultra-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 **green** a partire dalla scelta di dotarsi di auto aziendali elettriche.
- 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, 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 indette da varie Enti del Terzo Settore.

Inoltre, nel corso del 2021 Convergenze ha intrapreso anche il cammino di pre-assessment finalizzato all'ottenimento della **certificazione B Corp®**, a ulteriore conferma della propria sensibilità e attenzione al tema della sostenibilità e dell'impegno sociale globale. In particolare, Convergenze ha concluso l'analisi preliminare condotta attraverso lo strumento del BIA (B Impact Assessment), raggiungendo la soglia di 80 punti necessaria per potere procedere con il processo di certificazione. Nella seconda parte del 2021, ha preso avvio la fase di raccolta delle evidenze, necessaria per potere portare a termine l'accordo di certificazione con l'Ente certificatore B Lab.

FIRMATO ACCORDO VINCOLANTE PER L'ACQUISIZIONE DEL 100% DI POSITIVO SRL

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato l'approvazione della sottoscrizione dell'accordo vincolante avente ad oggetto i termini e le condizioni essenziali relative al perfezionamento dell'acquisizione da parte di Convergenze delle quote di partecipazione rappresentative del 100% del capitale sociale della società Positivo S.r.l..

Positivo S.r.l. è un'azienda di Telecomunicazioni che, acquisendo un ramo d'azienda di un Wisp (Wireless Internet Service Provider) locale, ha realizzato un'infrastruttura cablata per offrire una vasta gamma di soluzioni tecnologiche di connessioni ad internet, diventando di fatto uno dei primi operatori a coprire le zone cosiddette "Digital Divide" del territorio nella zona nord della provincia di Salerno (complementare alla copertura di Convergenze). Positivo ha l'obiettivo di fornire servizi ad alto valore aggiunto che soddisfino le richieste della clientela e, per questo, è da sempre attenta all'evoluzione tecnologica, sia radio sia cablata. Positivo S.r.l. ha ad oggi n. 3.104 servizi contrattualizzati e n. 40 BTS con un fatturato relativo al 31 dicembre 2021 pari ad € 1.200.000,00 (Dato in corso di approvazione).

L'operazione di acquisizione permetterà a Convergenze l'espansione su territori attualmente non coperti, creando maggior valore aggiunto mediante lo sfruttamento del cross-selling sull'attuale portafoglio clienti di Positivo S.r.l., contribuendo alla crescita e al consolidamento della posizione nel territorio, diventando sempre più l'operatore TLC di riferimento per la provincia di Salerno.

L'accordo prevede l'acquisto da parte di Convergenze dell'intero capitale sociale di Positivo S.r.l., che sarà oggetto di cessione da parte degli attuali soci al prezzo concordato quale corrispettivo, pari al valore nominale dello stesso, ossia pari ad € 10.000, e ad un importo integrativo del prezzo di acquisto ("*Earn-out*") eventuale e variabile, pari nel suo controvalore massimo ad € 150.000,00. L'*Earn-out*, laddove dovuto,

sarà costituito dal 100% dell'EBITDA risultante dal bilancio di esercizio di Positivo S.r.l. chiuso al 31 dicembre 2022 e corrisposto in favore dei soci di Positivo S.r.l. in misura proporzionale alle rispettive quote di partecipazioni del capitale sociale dagli stessi detenute alla data del closing dell'operazione. Il closing dell'operazione è previsto entro il 30 giugno 2022.

L'operazione non rientra tra le operazioni significative di cui all'art. 12 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI E DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti per il giorno 29 aprile 2022, in unica convocazione, agli orari e presso i luoghi che verranno comunicati nel relativo Avviso di Convocazione che sarà pubblicato con le modalità e i termini previsti dalla normativa e dai regolamenti applicabili.

L'Avviso di Convocazione dell'Assemblea, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di Statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare, nell'ottica in particolare di far fronte alle esigenze dell'attuale situazione di emergenza, del perdurare della stessa e in conformità a quanto previsto dalla normativa pro tempore vigente. La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito istituzionale <https://convergenze.it/it/investor>, sezione Assemblee, nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, nella sezione Azioni/Documenti.

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.
Euronext Growth Advisor
Giulia Mucciariello
Via Meravigli 13, 20123 Milano
Tel. +39 02 3944 8386

Convergenze S.p.A. SB
Investor Relations Manager
Rosario Pingaro
investor@convergenze.it

CDR Communication

Investor & Media Relations

Silvia di Rosa

Tel. +39 335 78 64 209

silvia.dirosa@cdr-communication.it

Claudia Gabriella Messina

Tel. +39 339 49 20 223

claudia.messina@cdr-communication.it

Angelo Brunello

Tel. +39 329 21 17 752

angelo.brunello@cdr-communication.it

Elena Magni

Tel. +39 345 48 07 885

elena.magni@cdr-communication.it

In allegato:

- **Conto economico per Business Unit**
- **Conto economico riclassificato**
- **Stato patrimoniale riclassificato**
- **Indebitamento Finanziario Netto**

I dati economico finanziari al 31 dicembre 2021 sono in corso di certificazione a cura della Società di Revisione incaricata.

Conto economico per Business Unit	TLC FY2020		TLC FY2021	
	Euro	%	Euro	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	7.512.732	99,3%	8.939.290	96,1%
<i>y on y</i>			19,0%	
Altri ricavi e proventi	53.414	0,7%	362.548	3,9%
Valore della produzione	7.566.146	100%	9.301.838	100%
Consumi di materie prime e beni	(3.193.996)	(42,2%)	(3.336.024)	(35,9%)
Costi per servizi	(501.530)	(6,6%)	(465.271)	(5,0%)
Costi per godimento beni di terzi	(86.833)	(1,1%)	(127.816)	(1,4%)
Costi per il personale	(1.565.066)	(20,7%)	(2.218.757)	(23,9%)
Costi commerciali	(275.635)	(3,6%)	(318.552)	(3,4%)
Oneri diversi di gestione	(156.521)	(2,1%)	(180.010)	(1,9%)
Totale costi di produzione	(5.779.580)	(76,4%)	(6.646.431)	(71,5%)
EBITDA Adjusted	1.786.567	23,6%	2.655.407	28,5%

Conto economico per Business Unit	Energia FY2020		Energia FY2021	
	Euro	%	Euro	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	8.786.151	99,9%	9.425.715	98,5%
<i>y on y</i>			7,3%	
Altri ricavi e proventi	5.819	0,1%	142.302	1,5%
Valore della produzione	8.791.970	100%	9.568.017	100,0%
Consumi di materie prime e beni	(6.927.272)	(78,8%)	(9.229.939)	(96,5%)
Costi per servizi	(310.197)	(3,5%)	(283.988)	(3,0%)
Costi per godimento beni di terzi	(21.768)	(0,2%)	(31.276)	(0,3%)
Costi per il personale	(775.541)	(8,8%)	(578.382)	(6,0%)
Costi commerciali	(162.159)	(1,8%)	(178.008)	(1,9%)
Oneri diversi di gestione	(92.082)	(1,0%)	(100.590)	(1,1%)
Totale costi di produzione	(8.289.020)	(94,3%)	(10.402.182)	(108,7%)
EBITDA Adjusted	502.949	5,7%	(834.165)	(8,7) %

Conto economico riclassificato	FY2020		FY2021	
	Euro	%	Euro	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	16.298.883	99,6%	18.365.005	97,3%
<i>y on y</i>			12,68%	
Altri ricavi e proventi	59.233	0,4%	504.850	2,7%
Valore della produzione	16.358.116	100,0%	18.869.855	100,0%
<i>y on y</i>			15,4%	
Consumi di materie prime e beni	(10.121.268)	(61,9%)	(12.565.963)	(66,6%)
Costi per servizi	(811.727)	(5,0%)	(749.259)	(4,0%)
Costi per godimento beni di terzi	(108.600)	(0,7%)	(159.092)	(0,8%)
Costi per il personale	(2.340.607)	(14,3%)	(2.797.139)	(14,8%)
Costi commerciali	(437.794)	(2,7%)	(496.560)	(2,6%)
Oneri diversi di gestione	(248.603)	(1,5%)	(280.600)	(1,5%)
Totale costi di produzione	(14.068.600)	(86,0%)	(17.048.613)	(90,3%)
<i>y on y</i>			21,2%	
EBITDA Adjusted	2.289.516	14,0%	1.821.242	9,7%
<i>y on y</i>			(20,5%)	
Proventi/(oneri) di natura straordinaria e altre rettifiche	(139.181)	(0,9%)	(31.528)	(0,2%)
EBITDA	2.150.335	13,1%	1.789.714	9,5%
<i>y on y</i>			(16,8%)	
Ammortamenti immateriali	(204.177)	(1,2%)	(276.458)	(1,5%)
Ammortamenti materiali	(710.117)	(4,3%)	(988.987)	(5,2%)
Ebit	1.236.042	7,6%	524.269	2,8%
<i>y on y</i>			(57,6%)	
Proventi finanziari / (oneri finanziari)	(216.240)	(1,3%)	(243.541)	(1,3%)
Risultato ante imposte	1.019.802	6,2%	280.728	1,5%
<i>y on y</i>			(72,5%)	
Imposte sul reddito d'esercizio	(325.160)	(2,0%)	(42.320)	(0,2%)
Utile (perdita) d'esercizio	694.642	4,2%	238.408	1,3%
<i>y on y</i>			(65,7%)	

Stato patrimoniale riclassificato	FY2020		FY2021	
	Euro	%	Euro	%
Rimanenze (solo TLC)	141.625	2,8%	224.014	2,7%
Crediti verso clienti	2.020.793	40,6%	2.458.598	29,4%
Debiti verso fornitori	(3.252.101)	(65,3%)	(3.662.741)	(44,6%)
Capitale circolante commerciale	(1.089.683)	(21,9%)	(980.129)	(12,5%)
Altre Attività	584.800	11,7%	1.227.156	15,5%
Altre Passività	(1.542.320)	(31,0%)	(2.906.419)	(35,4%)
Capitale circolante netto	(2.047.203)	(41,1%)	(2.659.392)	(32,4%)
Immobilizzazioni immateriali	633.974	12,7%	914.582	11,1%
Immobilizzazioni materiali	6.802.402	136,5%	10.492.429	127,9%
Immobilizzazioni finanziarie	53.305	1,1%	11.347	0,1%
Altre attività fisse finanziarie	9.035	0,2%	9.035	0,1%
Attivo fisso netto	7.498.716	150,5%	11.427.393	139,3%
Capitale investito lordo	5.510.513	110,6%	8.768.001	106,9%
TFR	(393.949)	(7,8%)	(521.632)	(6,4%)
Altri fondi	(75.918)	(1,5%)	(40.962)	(0,5%)
Capitale investito netto	4.981.646	100,0%	8.205.407	100,0%
Obbligazioni a breve termine	83.333	1,7%	166.667	2,5%
Obbligazioni a m/l termine	916.667	18,4%	750.000	9,1%
Debiti vs banche a brevetermine	390.197	7,8%	365.839	4,5%
Debiti verso banche a m/ltermine	1.497.785	30,1%	4.537.189	55,3%
Debiti vs altri finanziatori abreve termine	35.178	0,7%	45.413	0,6%
Debiti vs altri finanziatori a m/ltermine	97.190	2,0%	90.428	1,1%
Totale debiti	3.020.349	60,6%	5.955.536	72,6%
Disponibilità liquide	(578.734)	(11,16%)	(3.634.346)	(44,3%)
Crediti v/soci per sottoscr. Aum. Cap.	(2.500.750)	(50,2%)	-	-
Posizione finanziaria netta	(59.135)	(1,2%)	2.321.190	28,3%
Capitale sociale	1.437.800	28,9%	1.498.592	18,3%
Riserve	2.908.339	58,4%	4.147.217	50,5%
Risultato d'esercizio	694.642	13,9%	238.408	2,9%
Patrimonio netto	5.040.781	101,2%	5.884.217	71,7%
Totale fonti e PN	4.981.646	100,0%	8.205.407	100,0%

Indebitamento Finanziario Netto (Dati in Euro)	FY2021	FY2020	Variazione
Disponibilità liquide	3.634.346	578.734	3.055.612
Crediti v/Soci per sottoscrizione aum. cap.	0	2.500.750	-2.500.750
Debiti bancari correnti	-365.839	-390.197	24.358
Obbligazioni a breve termine	-166.667	-83.333	-83.334
Altre passività finanziarie correnti	-45.413	-35.178	-10.235
Indebitamento finanziario corrente netto (a)	3.056.427	2.570.777	485.650
Debiti bancari non correnti	-4.537.189	-1.497.785	-3.039.404
Obbligazioni m/l termine	-750.000	-916.667	166.667
Altre passività finanziarie non correnti	-90.428	-97.190	6.762
Indebitamento finanziario non corrente (b)	-5.377.617	-2.511.642	-2.865.975
Indebitamento finanziario netto o Posizione finanziaria netta (c = a-b)	-2.321.190	59.135	-2.380.325