

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2019

CONVERGENZE CONTINUA IL PIANO DI SVILUPPO A LIVELLO NAZIONALE

RICAVI E MARGINALITÀ IN FORTE CRESCITA NELLE DUE BU TLC E ENERGY

SOLIDA STRUTTURA FINANZIARIA

- **Valore della produzione** € 16,7 milioni in crescita del **21%** rispetto al 2018
- **EBITDA** € 1,6 milioni in crescita del **26,4%** rispetto al 2018
- **EBIT** a € 1,0 milioni in crescita del **58%** rispetto al 2018
- **Utile netto** a € 0,5 milioni in crescita del **178%** rispetto al 2018
- **Posizione Finanziaria Netta (PFN)** € 0,5 milioni in **miglioramento** rispetto € 1,2 milioni del 31 dicembre 2018
- **Investimenti** per €0,7 milioni per implementazione infrastruttura proprietaria FTTH nel Comune di Trentinara (SA) e per i lavori di espansione di tale infrastruttura nel Comune di Capaccio Paestum

Capaccio Paestum (SA), 27 maggio 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di Convergenze S.p.A. (“**Società**” o “**Convergenze**”), operatore di tecnologia integrato attivo nei settori Telecomunicazioni, Energy, E-mobility con il network EVO (Electric Vehicle Only), in data 24.04.2020 ha esaminato e approvato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, redatto in conformità con i principi contabili italiani.

Rosario Pingaro, Presidente e Amministratore Delegato di Convergenze S.p.A., ha commentato: *“Sono estremamente soddisfatto dei risultati raggiunti nel 2019, frutto dell’impegno di tutto il team di lavoro di Convergenze e che confermano il trend positivo di sviluppo della Società. Il 2019 è stato caratterizzato da una crescita importante di tutti gli indicatori economici e della marginalità, a conferma della validità delle nostre scelte strategiche e di business. Vogliamo continuare a crescere, vogliamo rafforzare la nostra leadership nel Sud Italia, e dimostrare le nostre capacità anche nei nuovi mercati a livello nazionale, in entrambe le divisioni in cui operiamo, Telecomunicazioni e Energy. La produzione di cassa e il nuovo Minibond appena sottoscritto con Unicredit S.p.A. saranno una importante leva per la nostra crescita. Ritengo che lo sviluppo di entrambe le divisioni possa continuare nei prossimi mesi e nei prossimi esercizi: l’incertezza per questa emergenza sanitaria, i cui confini sono ancora vaghi e angoscianti, ha trovato conforto nella crescita dei contenuti multimediali e più in generale nel traffico dati, ambito in cui abbiamo dimostrato di saper operare con credibile successo. È sfidante ma anche umanamente confortante sapere che i nostri sistemi di trasmissione dati in fibra ottica, la tecnologia ad oggi più evoluta, possano consentire ai nostri clienti di comunicare, lavorare e trascorre del tempo in serenità, nonostante le forzate distanze, di sviluppare nuove forme di lavoro e di mantenere ben salda la resilienza italiana”.*

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2019

Il **valore della produzione** dell’esercizio 2019 si attesta a € 16,7 milioni, con una crescita del 21% rispetto allo stesso periodo dell’anno precedente. Tale incremento è stato realizzato grazie ad un importante contributo della Business Unit (BU) Energy +39,4%, nonché della BU TLC +2,0%. In particolare, i ricavi della BU Energy sono stati pari a € 9,7 milioni e quelli della BU TLC a € 7,0 milioni.

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** realizzato nel 2019 è stato pari a € 1,6 milioni, con un EBITDA Margin pari a 9,4% sul valore della produzione, e in crescita del 26,4% rispetto al 2018 (€ 1,3 milioni).

Il **risultato operativo (EBIT)** è positivo per € 1,0 milioni, con un EBIT Margin pari a 5,9% sul valore della produzione e in crescita del 57,6% rispetto al 2018 (€ 0,6 milioni).

Il **Risultato netto** del 2019 si attesta a € 0,5 milioni, più che raddoppiato, + 178% rispetto al 2018 (€0,2 milioni)

La **posizione finanziaria netta (PFN)** risulta è pari a € 0,5 milioni in miglioramento di €0,7 milioni rispetto al 31 dicembre 2018 pari a € 1,2 milioni.

Il **flusso di cassa della gestione corrente** è pari a € 2,3 milioni (cash conversion ratio pari a 1,4x rispetto all'EBITDA Adjusted).

Il **patrimonio netto** al 31 dicembre 2019 risulta pari a € 1,9 milioni, in incremento rispetto ai € 1,3 milioni al 31 dicembre 2018 e rappresenta circa il 78% delle fonti di finanziamento.

Gli **investimenti** effettuati nel 2019 seguono il piano strategico delineato nei precedenti esercizi. Nello specifico è stata implementata l'infrastruttura proprietaria FTTH nel Comune di Trentinara (SA), nel quale Convergenze ha inoltre installato una propria centrale. Parallelamente sono proseguiti i lavori di espansione di tale infrastruttura nel Comune di Capaccio Paestum. L'investimento complessivo di entrambi gli interventi ha comportato un impegno di spesa pari ad € 699.015. Allo stesso modo l'Azienda ha proseguito nell'ammodernamento e potenziamento dell'infrastruttura WiFi Ultrabroadband.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE SOCIETARIA BU TLC

I ricavi della BU TLC registrano un trend positivo realizzando una crescita pari al 2,0%, in controtendenza rispetto al mercato che ha registrato una decrescita di ca. il 2 %, secondo i dati di AGCOM 2019. **L'EBITDA margin** risulta pari al **18,1%**.

Nel 2019 la Società ha continuato ad investire nello sviluppo delle reti in fibra ottica e nell'upgrade della rete wireless allo standard UWA. Per le reti FTTH si evidenzia il completamento dell'opera nel comune di Trentinara e la realizzazione di un primo lotto nel quartiere Licinella di Paestum. Altro evento significativo da tenere in considerazione è l'upgrade di tutti i nodi della rete wireless, completato a Dicembre 2019. Nel corso dell'anno la Società ha condotto attività di R&S finalizzata allo studio di nuovi prodotti e all'implementazione dei servizi offerti con focus particolare sulla BU TLC. Tale attività ha come esito lo sviluppo di prodotti ad alto valore aggiunto che vedranno la luce nell'anno in corso, avendo terminato la fase di sperimentazione. Parallelamente il team di lavoro ha sviluppato nuove soluzioni interne per il miglioramento dell'interconnessione aziendale e l'aumento della capacità di calcolo disponibile per l'infrastruttura. Gli effetti di tali investimenti si manifesteranno ragionevolmente nel corso sia del 2020 che nei successivi esercizi, tenendo in debita considerazione il momento contingente che sta caratterizzando lo scenario economico globale a seguito dell'emergenza Covid-19.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE SOCIETARIA BU ENERGY

La **BU Energy** ha contribuito in misura **significativa all'incremento di fatturato** sfruttando la consistente azione di cross-selling sul portafoglio clienti TLC, segnando un **+39,4% YoY**. Le performance sono correlate al contesto generale, il quale ha visto una riduzione del prezzo di acquisto della materia fin dal primo quadrimestre 2019 con un conseguente miglioramento dei margini.

Nel 2019 si è proceduto in maniera prudente alla migrazione degli utenti sul mercato del dispacciamento. Inoltre, sono state introdotte strategie sempre più efficaci per contenere il rischio di credito ed il tempo medio di pagamento si è sensibilmente contratto.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

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

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

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

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

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

Convergenze S.p.A. è una società che dal 2005 opera nel settore delle Telecomunicazioni, inizialmente offrendo servizi internet e successivamente di fonia fissa, divenendo poi operatore a livello nazionale. Dal 2015 ha diversificato l'attività in un secondo settore, quello dell'Energia, diventando trader di energia elettrica e gas naturale. La società mira ora ad espandersi e a potenziare la propria competitività, attraverso investimenti mirati.

Per ulteriori informazioni: <https://convergenze.it/>

CDR Communication

Silvia di Rosa
Angelo Brunello
Elena Magni

Tel. +39 335 78 64 209
Tel. +39 329 2117752
Tel. +39 345 48 07 885

silvia.dirosa@cdr-communication.it
angelo.brunello@cdr-communication.it
elena.magni@cdr-communication.it