



Convergenze[®]

internet - phone - TV - energie



Risultati FY 2020
1 aprile 2021

Speakers



Rosario Pingaro
Presidente e CEO



Grazia Pingaro
*Vice Presidente e
Responsabile BU Energia*



Carmine Malito Rebecco
CFO

1

Company Overview

2

FY2020

3

Mercato di riferimento

4

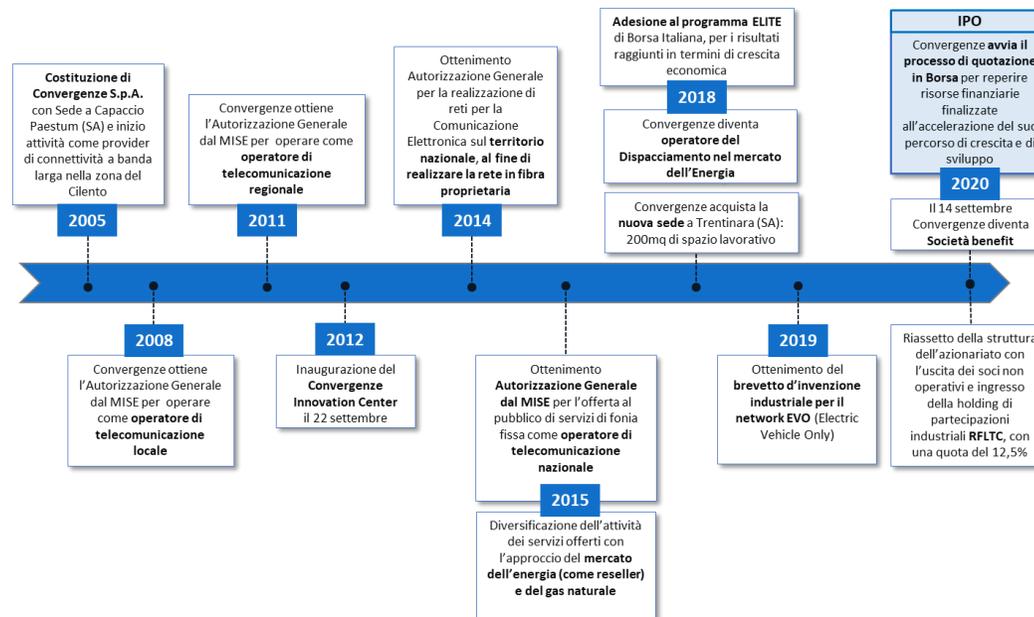
Linee guida strategiche

5

Appendice

Company overview

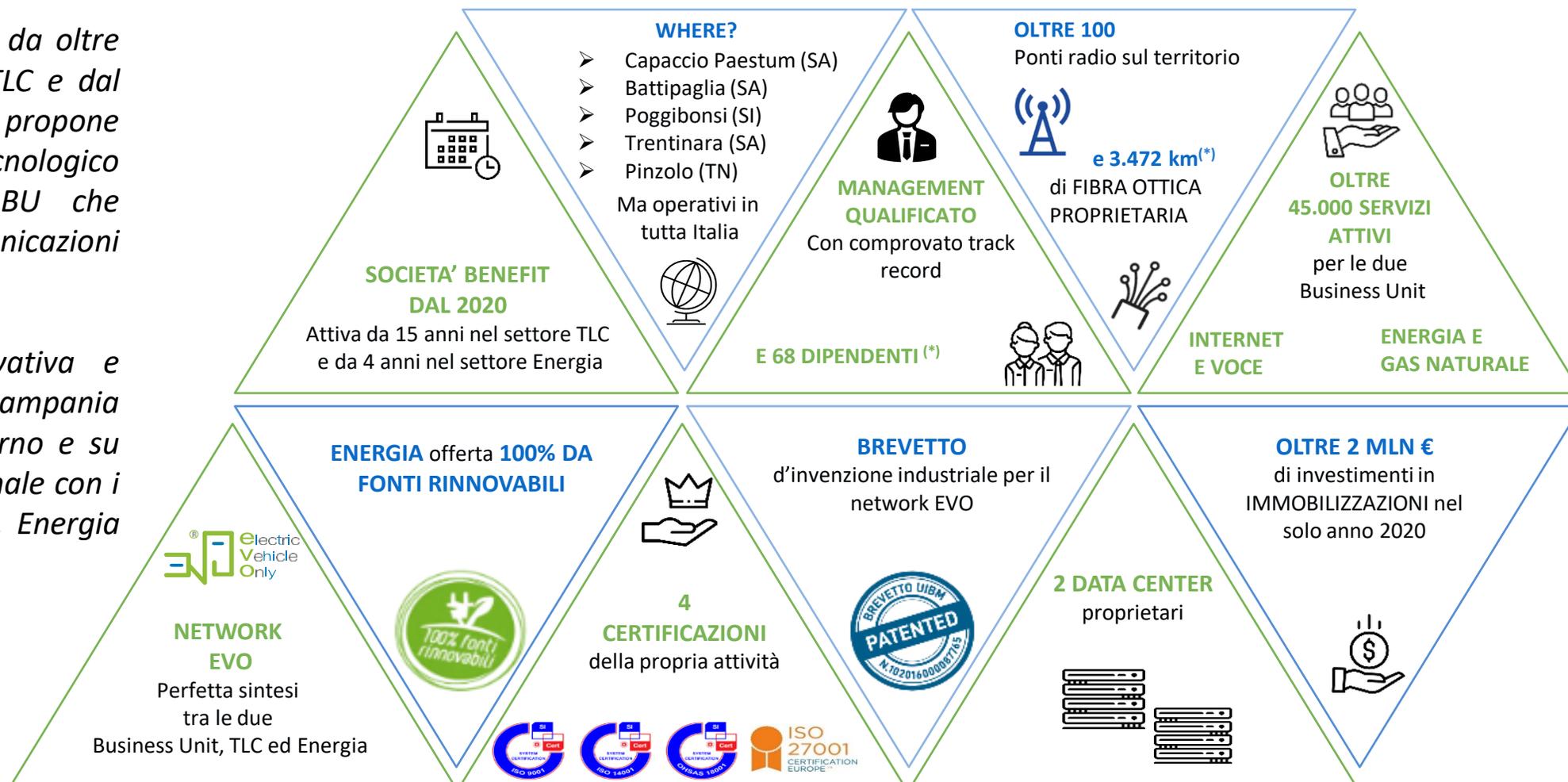
Convergenze S.p.A. Società Benefit è un operatore di tecnologia integrato attivo a livello nazionale nei settori **Telecomunicazioni** ed **Energia 100% green**, presente sul territorio nazionale con punti di ricarica per auto elettriche attraverso il **brevettato network EVO** (Electric Vehicle Only). La Società, costituita nel **2005** a **Capaccio Paestum (SA)**, ha iniziato ad operare nel settore delle Telecomunicazioni offrendo servizi internet e di fonia fissa, divenendo poi operatore a livello nazionale. Dal 2015 diversifica l'attività, introducendo la **Business Unit Energia** per fornire energia elettrica e gas naturale. La sede principale operativa è il "**Convergenze Innovation Center**", che incarna i valori aziendali di **sostenibilità e innovazione**. Al suo interno si trova uno dei due **Data Center** proprietari della Società, candidato ad essere uno dei più potenti ed avanzati del Sud Italia. Convergenze, a conferma della propria attenzione verso la sostenibilità e la responsabilità sociale d'impresa, è divenuta **Società Benefit** il 14 settembre 2020. Dal 30 dicembre 2020 è **quotata sul mercato AIM di Borsa Italiana**.



At a glance

Convergenze, presente da oltre 15 anni sul mercato TLC e dal 2020 Società Benefit, si propone come partner tecnologico integrato con due BU che convergono: Telecomunicazioni ed Energia.

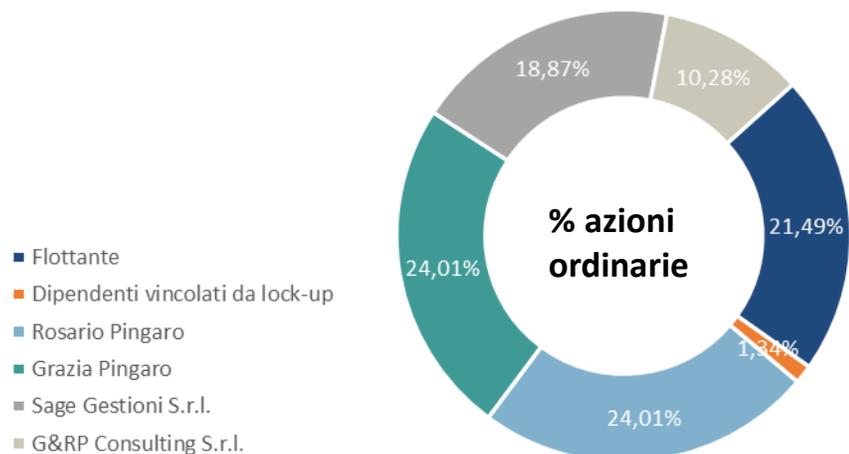
È una Società innovativa e sostenibile, attiva in Campania nella provincia di Salerno e su tutto il territorio nazionale con i servizi Internet e Voce, Energia e Gas Naturale



(*) Dati al 31 dicembre 2020

Azionariato e Corporate Governance

Struttura dell'azionariato



Azionista	N. azioni ordinarie	N. PAS	N. totale di azioni	% diritti di voto	% azioni ordinarie
Rosario Pingaro	1.682.400	117.600	1.800.000	24,46%	24,01%
Grazia Pingaro	1.682.400	117.600	1.800.000	24,46%	24,01%
Sage Gestioni S.r.l. (*)	1.322.400	117.600	1.440.000	19,57%	18,87%
G&RP Consulting S.r.l. (**)	720.000		720.000	9,78%	10,28%
Dipendenti vincolati da Lock-up	94.000		94.000	1,28%	1,34%
Mercato	1.506.000		1.506.000	20,46%	21,49%
Totale	7.007.200	352.800	7.360.000	100,00%	100,00%

(*) Società riconducibile alla Famiglia Prearo

(**) Società riconducibile a Redfish Longterm Capital - RFLTC S.p.A.

Corporate governance

Consiglio di Amministrazione

Pingaro Rosario	Presidente
Pingaro Grazia	Vice Presidente
Malito Rebecca Luciano	Consigliere
Pescetto Paolo	Consigliere
Palladino Teresa	Consigliere
Manzi Giancarlo	Consigliere
Ferretti Marco	Consigliere Indipendente

Collegio Sindacale

Manguso Giosuè	Presidente
Caliendo Domenico	Sindaco
Spagnuolo Fabio	Sindaco
Bernardi Gerardo	Sindaco supplente
Tartaro Massimo	Sindaco supplente

1	Company Overview
2	FY2020
3	Mercato di riferimento
4	Linee guida strategiche
5	Appendice

Principali eventi 2020 1/2

14 APRILE

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

23 APRILE

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".

4 LUGLIO

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

28 LUGLIO

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

Principali eventi 2020 2/2

7 AGOSTO

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

14 SETTEMBRE

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

28 DICEMBRE

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

30 DICEMBRE

hanno avuto inizio le negoziazioni delle azioni Convergenze e dei warrant sul mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Le azioni hanno chiuso con un prezzo di € 2,625 in aumento del 50% rispetto al prezzo di offerta di € 1,75, con una forte domanda da parte degli investitori, i quali hanno mostrato un grande interesse e apprezzamento nei confronti della Società

Principali eventi 2021 1/2

12 GENNAIO

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

19 GENNAIO

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

25 GENNAIO

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

Principali eventi 2021 2/2

8 FEBBRAIO

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

22 MARZO

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

Impatto del Covid-19

IMPATTO NEGATIVO SULLA BU ENERGIA



CAUSE:

- Domanda di energia e gas naturale in calo del 5,3% su base annua, con picchi del -30%
- Rallentamento attività di acquisizione di nuovi clienti a causa del lockdown e blocco delle attività produttive

CONSEGUENZE:

- Diminuzione del **fatturato** per la BU Energia di ca. 0,9 milioni di euro
- Nonostante ciò, **EBITDA Adjusted** per la BU Energia in aumento del 39,7% rispetto al 2019 grazie ad una migliore gestione dei costi di approvvigionamento e al progressivo switch dei clienti sul mercato del dispacciamento

IMPATTO POSITIVO SULLA BU TLC



CAUSE:

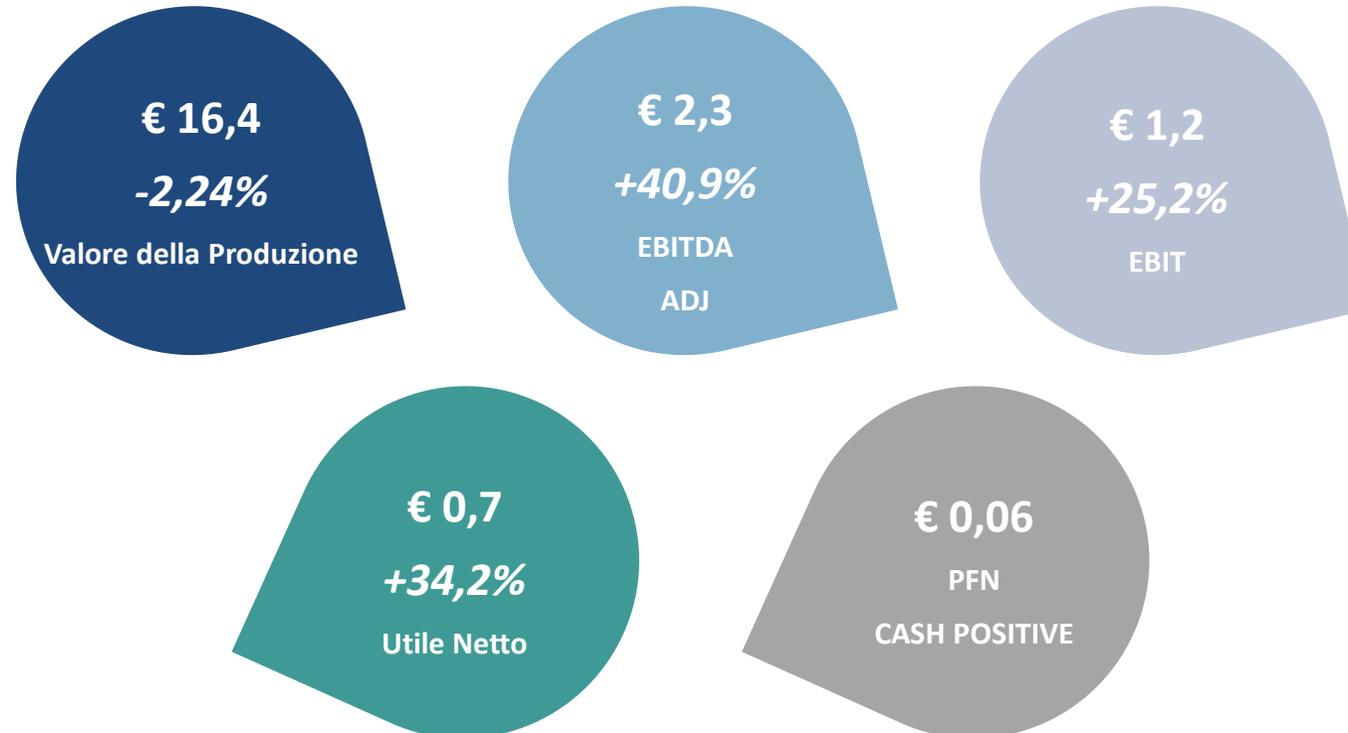
- Richiesta di servizi più veloci e ad alto contenuto tecnologico, dunque a maggior valore aggiunto
- Diffusione dello smartworking e intensificazione del consumo dei dati

CONSEGUENZE:

- Aumento del **fatturato** per la BU TLC di circa 0,6 milioni di euro
- Aumento dei **servizi** offerti del 13% e aumento dell'**EBITDA Adjusted** del 41,2%

Highlights 2020

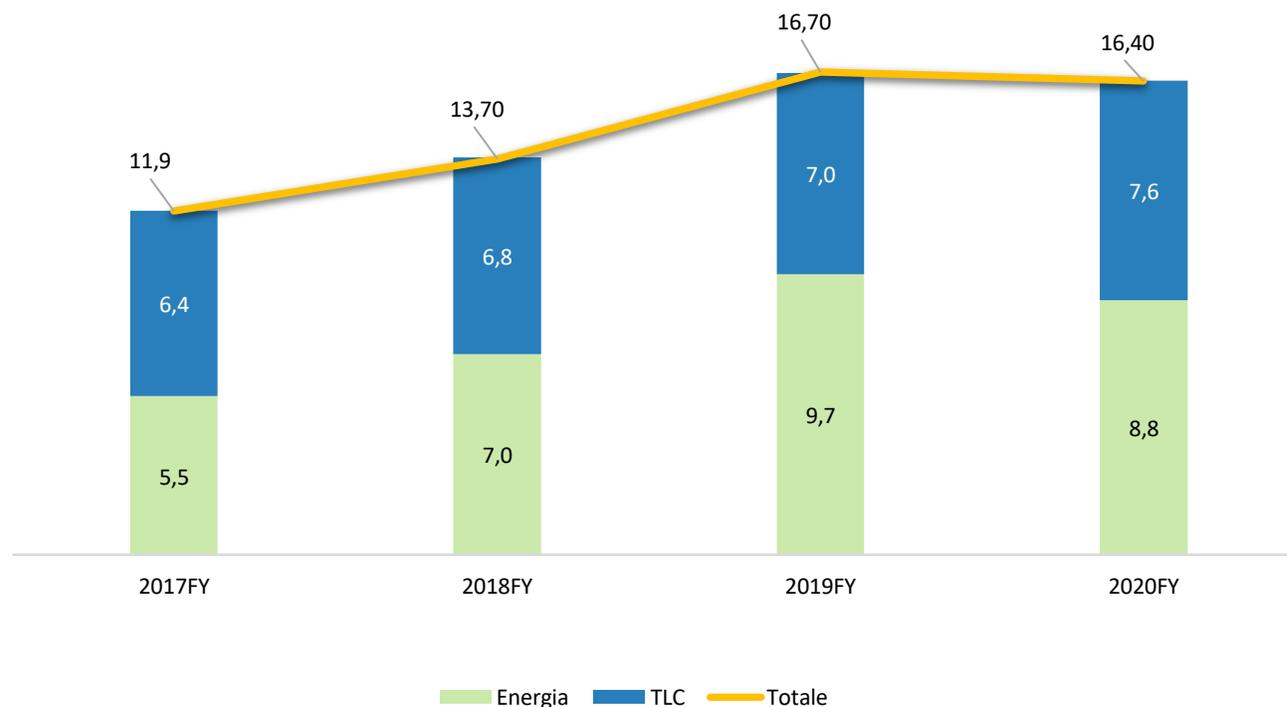
€/milioni



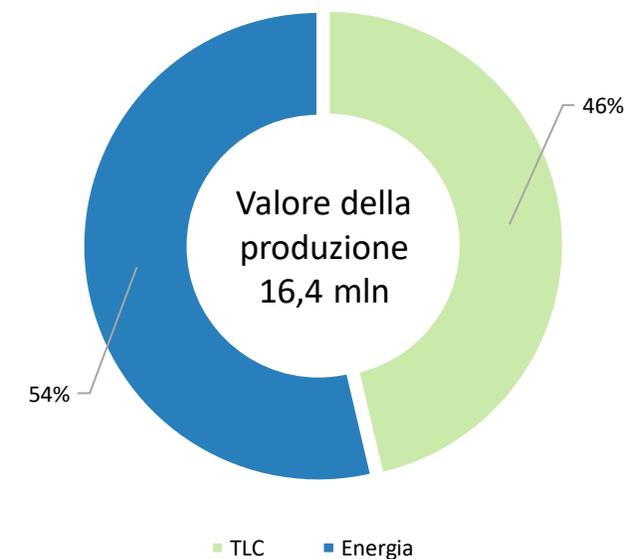
Andamento del valore della produzione

€/milioni

Valore della produzione 2017-2020



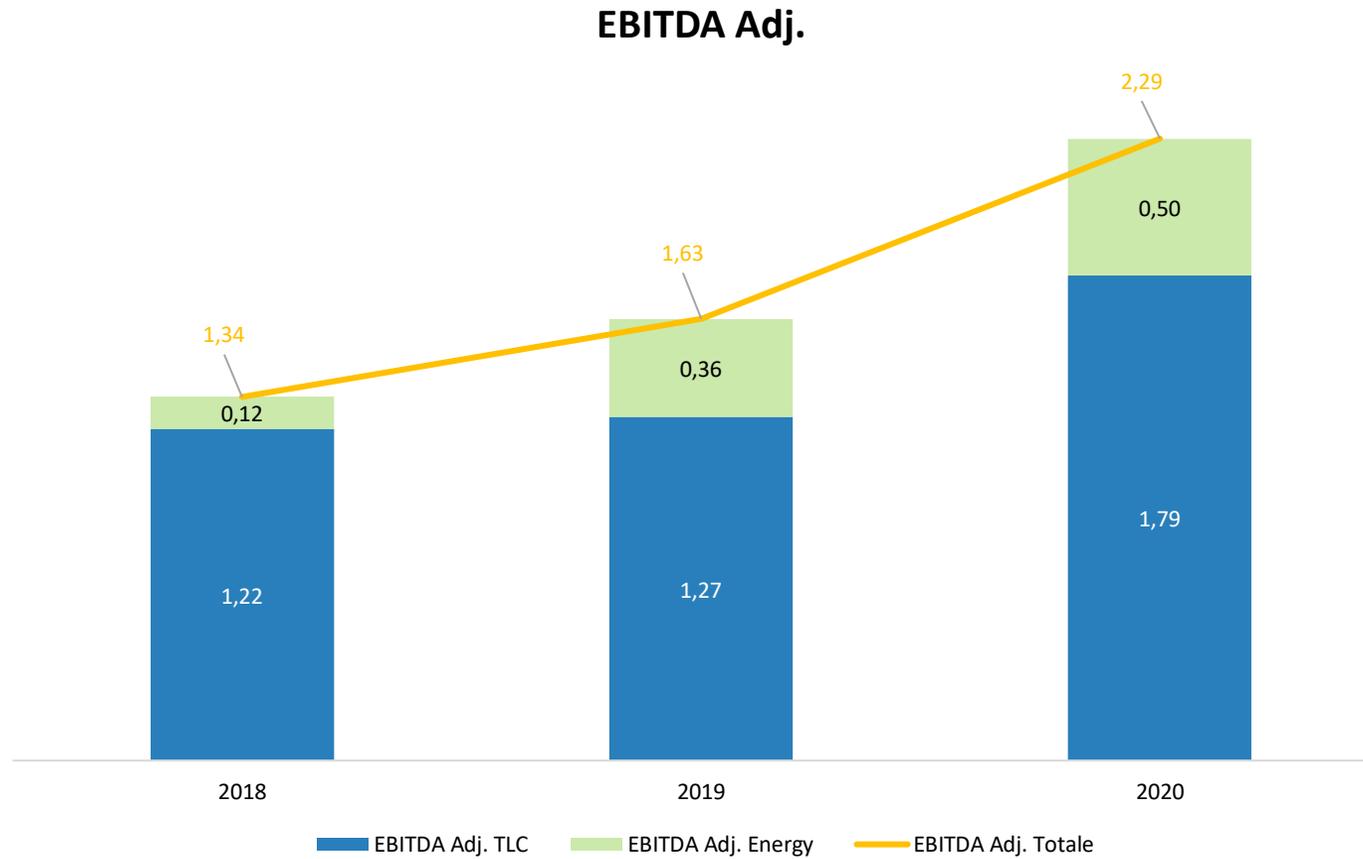
Breakdown valore della produzione 2020FY



Il CAGR 2017-2020 del valore della produzione è pari circa al 11%, trainato della BU Energia (CAGR 2017-2020 del 17%)

Dati di sintesi EBITDA

€/milioni



Il CAGR 2018-2020 dell'EBITDA Adj è pari al 31%, trainato dalla BU TLC

Dati di sintesi conto economico

SINTESI CONTO ECONOMICO		
	FY2020	FY2019
Ricavi delle vendite	16.298.883	16.675.030
Valore della produzione	16.358.116	16.733.278
Totale costi operativi	-14.068.600	-15.107.850
EBITDA Adj	2.289.516	1.625.428
EBITDA margin adj	14,0%	9,7%
EBIT	1.236.042	987.452
EBT	1.019.802	773.419
Risultato netto	694.642	517.678

- Il **valore della produzione** (Ricavi da vendite e prestazioni e altri ricavi) al 31 dicembre 2020 si attesta a € 16,4 milioni, con un decremento pari al 2,24% rispetto al FY2019 (€ 16,7 milioni). Tale riduzione è strettamente correlata alla contrazione dei ricavi collegati alla BU Energia, in quanto la business unit è stata penalizzata in maniera massiva dalla riduzione dei consumi da parte della clientela business a seguito delle chiusure e dei rallentamenti produttivi delle attività commerciali e industriali collegate all'impatto del Covid-19. La diminuzione delle vendite del settore energia è stata parzialmente compensata dall'incremento registrato dalla BU TLC (+7,9% su base annua), anche grazie ad una rinnovata azione commerciale e all'incremento dell'infrastruttura proprietaria WiFi e FTTH raggiunto con gli investimenti effettuati nei precedenti esercizi e nel corso del 2020
- **EBITDA Margin Adj.** pari al 14% sul valore della produzione rispetto al 9,7% dell'anno precedente, grazie all'importante contributo alla marginalità di entrambe le BU TLC ed Energia. Nello specifico: l'EBITDA Adj della BU TLC registra una crescita y-o-y del 41,2%, riportando un EBITDA Margin Adj del 14% (9,7% del FY 2019) e l'EBITDA Adj della BU Energia cresce in maniera decisa segnando un +39,7% y-o-y, riportando un EBITDA Margin Adj del 5,7% (3,7% del FY 2019)
- L'**EBIT** è positivo per € 1,2 milioni, in crescita del 25,2% rispetto al valore di € 1,0 milioni al 31 dicembre 2019, riportando un EBIT Margin del 7,6% (5,9% del FY 2019)
- Il **risultato netto** al 31 dicembre 2020 si attesta a € 0,7 milioni, in aumento del 34,2% rispetto ai € 0,5 milioni dell'esercizio precedente

Dati di sintesi conto economico - BU

SINTESI CONTO ECONOMICO BU TLC

	FY2020	FY2019
Ricavi delle vendite	7.512.732	6.961.492
Valore della produzione	7.566.146	7.007.901
Totale costi operativi	-5.779.580	-5.742.512
EBITDA Adj	1.786.566	1.265.389
EBITDA margin adj	23,6%	18,1%

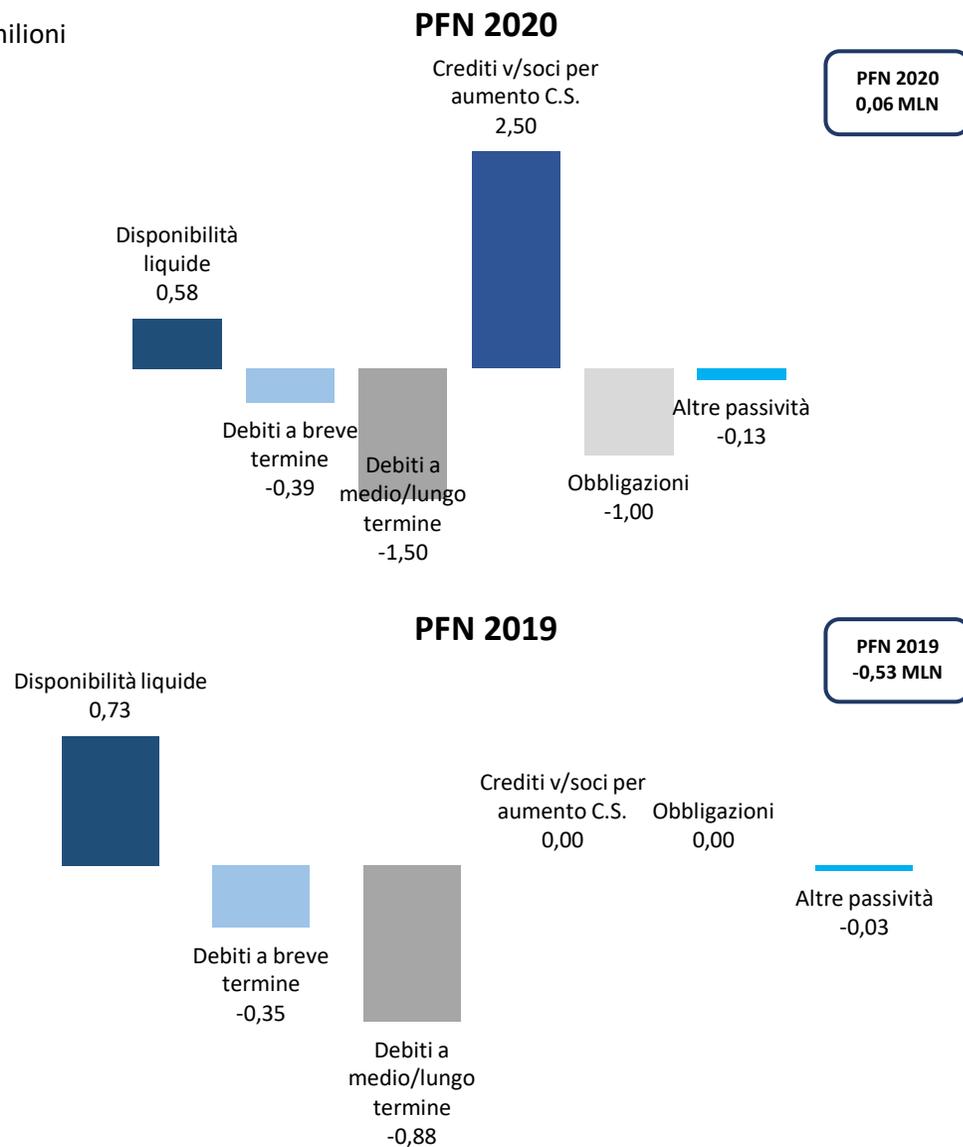


SINTESI CONTO ECONOMICO BU ENERGIA

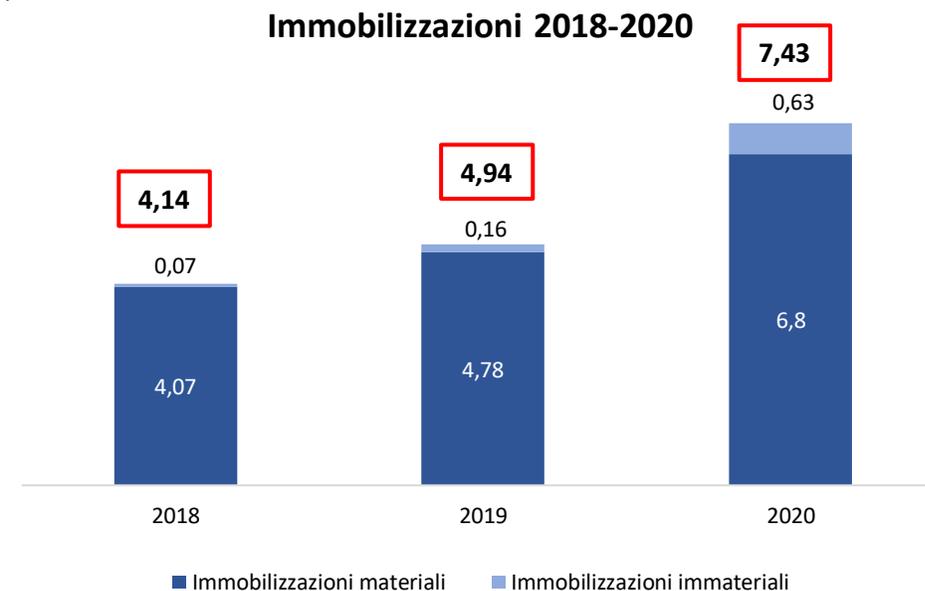
	FY2020	FY2019
Ricavi delle vendite	8.786.151	9.713.539
Valore della produzione	8.791.970	9.725.376
Totale costi operativi	-8.289.020	-9.365.338
EBITDA Adj	502.950	360.038
EBITDA margin adj	5,7%	3,7%

Posizione finanziaria netta e immobilizzazioni

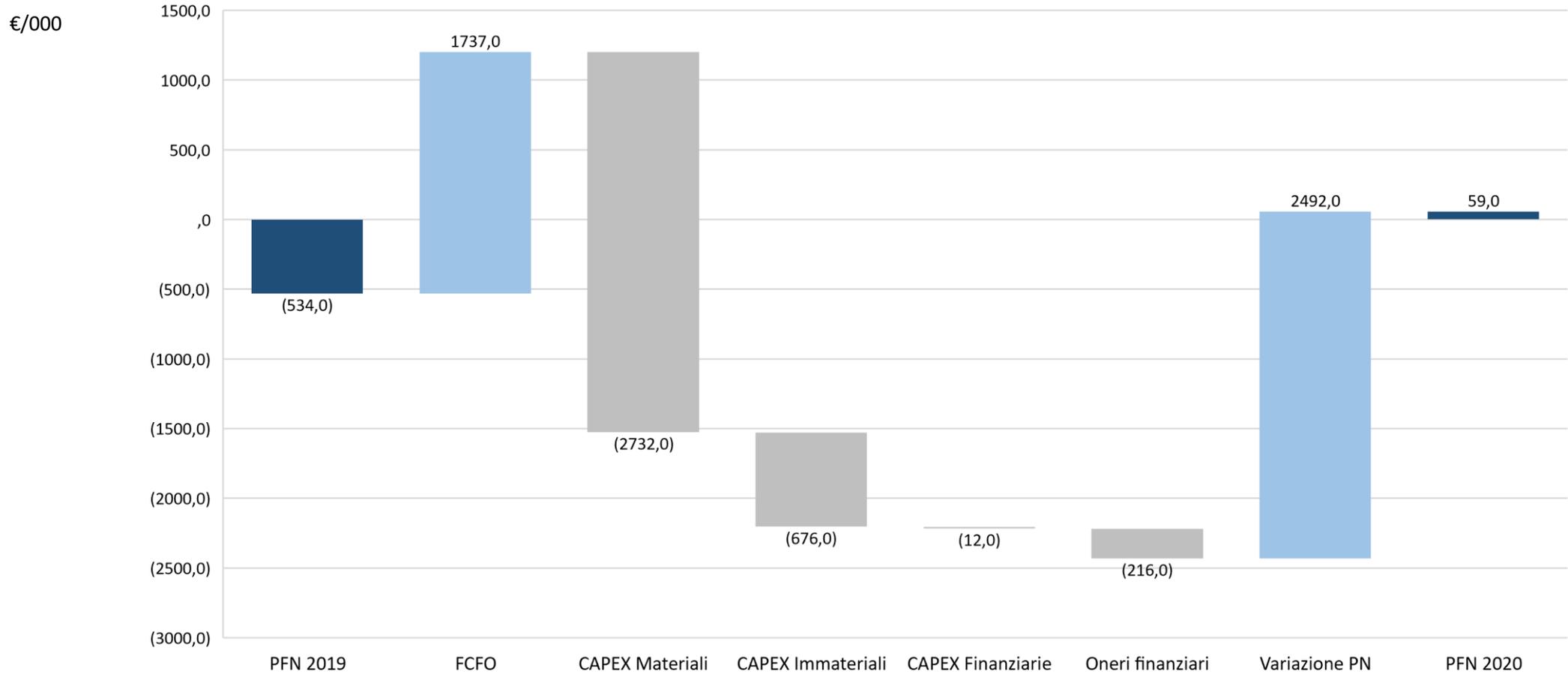
€/milioni



€/milioni



PFN bridge



Dati di sintesi stato patrimoniale

SINTESI STATO PATRIMONIALE					
ATTIVO			PASSIVO E NETTO		
	FY2020	FY2019		FY2020	FY2019
Attivo fisso	7.498.716	4.992.831	Posizione finanziaria netta	-59.135	534.253
Capitale Circolante Netto	-2.047.203	-2.126.819	Patrimonio netto	5.040.781	1.853.603
Fondi TFR e altri fondi	-469.867	-478.156			
CAPITALE INVESTITO NETTO	4.981.646	2.387.856	TOTALE FONTI E PN	4.981.646	2.387.856

- La **posizione finanziaria netta (PFN)** risulta *cash positive* per € 0,06 milioni, in miglioramento di € 0,59 milioni rispetto alla posizione finanziaria netta per € 0,5 milioni al 31 dicembre 2019. Tale miglioramento è ascrivibile in via prevalente al credito che la Società vanta nei confronti dei soci in seguito alla raccolta ricevuta in sede di collocamento azionario realizzato con la conclusione del processo di IPO. L'importo delle sottoscrizioni dei nuovi azionisti era pari a € 2.500.750,00 alla data del 28 dicembre 2020 (inizio negoziazioni 30 dicembre 2020). Si evidenzia inoltre che l'aumento di capitale è stato affiancato dall'esercizio dell'opzione greenshoe concessa in favore del Global Coordinator. Quest'ultima è stata successivamente esercitata alla scadenza del 28 gennaio 2021, raccogliendo sul mercato ulteriori € 299.250 portando il numero di azioni collocate sul mercato a complessive n. 1.600.000.
Si segnala che la Società ha emesso, in data 14 aprile 2020, un prestito obbligazionario (Minibond), interamente sottoscritto da Unicredit Bank per un valore pari ad € 1 milione, della durata di 84 mesi (12 p.a.), garanzia FCG 80%, per il quale in data 30 aprile 2020 Cerved Rating Agency ha emesso un giudizio relativo all'emissione pari a B1.1
- Il **patrimonio netto** risulta pari a € 5 milioni, in significativa crescita rispetto a € 1,9 milioni al 31 dicembre 2019, ascrivibile all'aumento di capitale per l'operazione di IPO conclusa il 30 dicembre 2020 e all'utile di esercizio al 31 dicembre 2020
- Il **capitale immobilizzato**, pari a € 7,5 milioni rispetto ai € 5,0 milioni al 31 dicembre 2019, in incremento di circa € 2,5 milioni. La crescita è legata agli investimenti realizzati durante l'anno, che hanno riguardato, in dettaglio, prevalentemente l'implementazione dell'infrastruttura proprietaria FTTH nel Comune di Trentinara (SA), all'interno del quale Convergenze S.p.A. ha inoltre installato una propria centrale. Parallelamente sono proseguiti i lavori di espansione di tale infrastruttura nel Comune di Capaccio Paestum (SA), di Albanella (SA) e Castel San Lorenzo (SA). Infine, a dicembre 2020 è stata terminata la fase di progettazione e autorizzativa per la posa della fibra nella zona industriale del Comune di Ogliastro Cilento (SA). L'investimento complessivo degli interventi su questa rete ha comportato un impegno di spesa pari ad € 1,3 milioni, determinando un incremento netto delle immobilizzazioni materiali di pari importo al 31 dicembre 2020. Allo stesso modo la Società ha proseguito nell'ammodernamento e potenziamento dell'infrastruttura WiFi Ultrabroadband, nella rete aziendale di interconnessione e nell'implementazione del data center proprietario.

Investment considerations





1

Company Overview

2

FY2020

3

Mercato di riferimento

4

Linee guida strategiche

5

Appendice

Mercato di riferimento (1/2) – TLC

- Nel 2019 il settore italiano delle TLC conta un giro d'affari di 29,9 mld €. Di questi 16,2 mld derivano dalla rete fissa e i restanti 13,7 mld dalla rete mobile.
- Nel 2019 la maggior parte degli introiti deriva dalla connettività dati (10,94 mld €) che offre un contributo maggiore rispetto ai servizi voce (7,36 mld €). Nel 2019 il 90% della popolazione italiana ha accesso a internet.
- Si abbandonano le tecnologie più obsolete come la linea ADSL per fare spazio alle nuove tecnologie maggiormente performanti quali le reti FTTC (7,48 mln di linee nel 2019) e FTTH (1,11 mln di linee nel 2019). Nell'ultimo anno le linee FTTC sono aumentate del 29,2% e le linee FTTH del 46,1%.
- Nel 2019 le linee broadband e ultrabroadband hanno raggiunto circa 17,38 mln di accessi. Gli accessi ultrabroadband (> 30 Mbps) rappresentano il 50% del totale degli accessi.
- Il primo trimestre 2020, vede un giro d'affari pari a 6,36 mld €.

Fattori trainanti
Moltiplicazione dei servizi TLC offerti grazie a nuove tecnologie (fibra ottica, cloud computing, IOT, data center, VoIP)
Politiche nazionali ed europee che favoriscono la digitalizzazione
Crescita degli utenti internet e in generale del consumo di dati
Accordi con partner strategici
Crescente digitalizzazione dell'economia, soprattutto alla luce della recente crisi sanitaria che ha favorito l'adozione di politiche di organizzazione del lavoro in smartworking

- La Strategia Italiana per la banda ultra-larga ha posto l'obiettivo di coprire l'85% della popolazione a 100 Mbps entro il 2020 e ha finanziato la realizzazione di una rete a banda ultra-larga nelle aree bianche.

Mercato di riferimento (2/2) – Energia

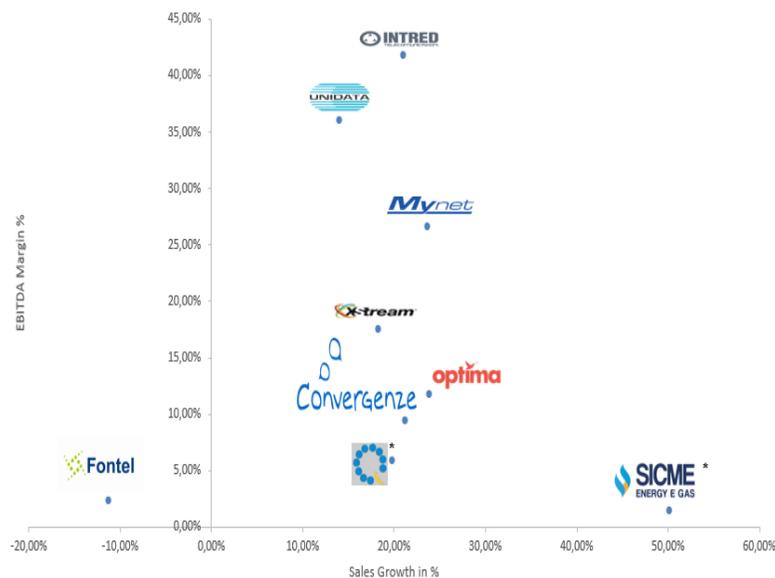
- Nel 2019 la produzione lorda di energia elettrica, pari a 291,7 TWh è stata coperta per il 60% dalla produzione termoelettrica e per il 40% da fonti rinnovabili.
- Nel 2019 il 49,3% dell'energia fornita è servita nel mercato libero e il restante 50,67% nella maggior tutela. Tra il 2018 e il 2019 il numero di venditori sul mercato libero è cresciuto di 88 unità e nel 2019 risulta pari a 723 presenti.
- Nel 2019 ca. il 41,8% dei clienti nel mercato libero ha espresso una netta preferenza per la garanzia di acquistare elettricità prodotta da fonti rinnovabili.
- Nel 2019 si osserva una crescita nel consumo di gas a livello mondiale del 3,6% rispetto al 2018. L'Italia importa dall'estero gran parte del gas consumato e il volume distribuito nel 2019 risulta pari a 31,3 mld di m³. La quota di volumi venduta nel mercato libero nel 2019 è pari al 69,4%, in crescita rispetto al 68,3% del 2018, mentre diminuisce quella dei volumi nel mercato tutelato.
- Nei primi mesi del 2020, a seguito della crisi del Covid-19, si osserva una marcata contrazione dei consumi di energia. Secondo il report dell'ENEA sul sistema energetico italiano per il secondo trimestre 2020 la richiesta di energia elettrica è diminuita di circa il 13% rispetto al secondo trimestre 2019 (-10,4TWh). Complessivamente nel primo semestre i consumi finali di energia sono stimati in calo di ca. il 16%, calo dovuto in primo luogo al rallentamento delle attività produttive.

Fattori trainanti
Crescente attenzione alle tematiche legate all'ecosostenibilità
Diminuzione della quota del mercato tutelato a vantaggio del mercato libero sia per l'energia elettrica che per il gas naturale
Influenze del ciclo economico, delle politiche promesse dal governo e delle condizioni climatiche
Continua estensione della rete gas in Italia(nel 2019 è cresciuta di circa 1.692 km in bassa pressione)
Liberalizzazione del mercato dell'energia e del gas prevista per il 1° gennaio 2022

Posizionamento di mercato

Posizionamento di mercato: provinciale

- Di seguito, si riporta il posizionamento di mercato di Convergenze rispetto ad altri operatori attivi in ambito provinciale

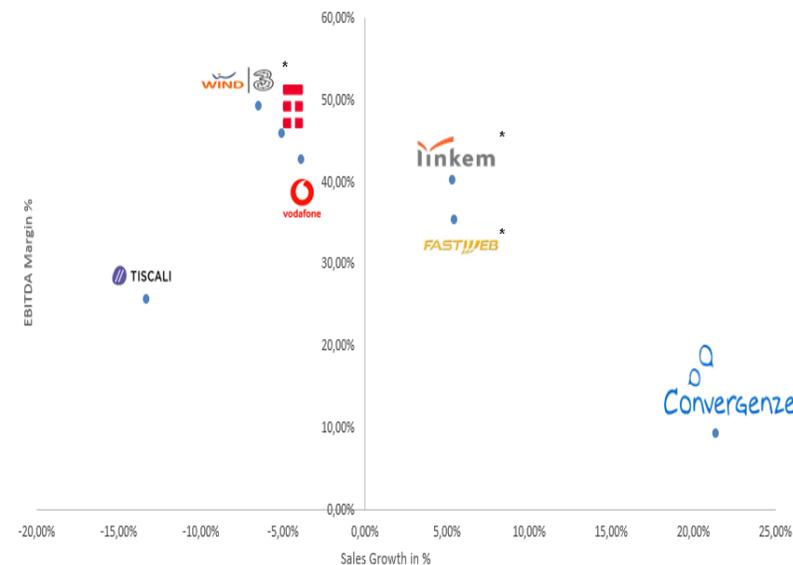


* Dati relativi all'esercizio 2018

Fonte: Elaborazioni del management su dati di bilancio dei competitor

Posizionamento di mercato: nazionale

- Pur posizionandosi su territori provinciali, anche i principali player nazionali rappresentati diretti competitor per Convergenze



* Dati di bilancio non consolidato

Fonte: Elaborazioni del management su dati di bilancio dei competitor

Le BU TLC ed Energia

TLC

Internet



Voce



Servizi Unici/DCaaS



Tra i vari servizi di connettività:

- ConFibra (FTTH su rete proprietaria ed in WHS) / ConNGA / ConADSL/
- ConULL/ ConWIFI (su rete proprietaria)
- ConVoip: (Voice Over IP)
- ConFree PBX: centralino in cloud
- OPEN NET: servizio di connettività pubblica, wifi free
- ConVision: servizio di streaming per i contenuti live o video;

Tra i servizi di Cloud (Data Center As A Service):

- My Workforce o Virtual Machine: software che simula un computer fisico senza supporto hardware
- My Life: spazio Cloud dove conservare e condividere tutti i file personali
- Con Housing: installazione server dei clienti nel Data Center di Convergenze
- Con Hosting: spazio sui server per ospitare siti web dei clienti
- Disaster Recovery, per la sicurezza informatica delle aziende
- Servizi di trasporto e interconnessione verso Mix- MI Namex RM

ENERGIA

Energia Elettrica e Gas Naturale




Electric Vehicle Only



EVO è il tuo network di ricarica per auto elettriche.

ConLuce
Servizio di fornitura di energia elettrica a impatto zero garantita tramite l'annullamento delle Garanzie di Origine.
Si differenzia per casa, condominio e business

ConGas
Servizio di fornitura di gas naturale. Si differenzia per casa, condominio e business.

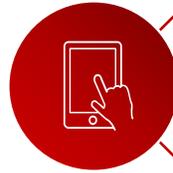
Nell'erogazione dei servizi, Convergenze persegue un'attenzione particolare alla trasparenza, con una fatturazione quanto più possibile basata su consumi reali

EVO
Il progetto nasce dall'idea di Convergenze di voler incentivare la mobilità eco-sostenibile. La colonnina brevettata nel 2019 è accessibile tramite EVO Card oppure smartphone.
Per privati e aziende:

- EVO WALL BOX (ricarica a muro)
- EVO STATION (colonnina di ricarica)

Stazioni di ricarica di facile installazione per casa e business. Entrambe possono diventare EVO Hospitality con geolocalizzazione, rilevazione accesso libero/occupato e contabilizzazione dei consumi.

La nuova BU Media & Content Delivery



Il processo di rivoluzione digitale in atto e la crescente integrazione dei segmenti di mercato dell'Entertainment and Media e delle TLC e internet hanno portato il management di Convergenze alla **creazione di una nuova BU, ad oggi non ancora attiva.**



La nuova BU (Media & Content Delivery) si propone di sviluppare un **Set top box** per permettere ai clienti Convergenze la **migliore esperienza possibile nella fruizione dei contenuti video online** grazie alla connettività ultraveloce. I clienti della nuova BU avranno, inoltre, la possibilità di **acquistare a prezzi dedicati ed esclusivi gli altri servizi offerti da Convergenze**, creando ulteriori nuove opportunità di cross selling .



I clienti della BU potranno accedere al **catalogo delle piattaforme media online a tariffe scontate**, che potranno essere pagate in un'**unica fattura a Convergenze**, usufruendo di sistemi di pagamento integrati ed innovativi.



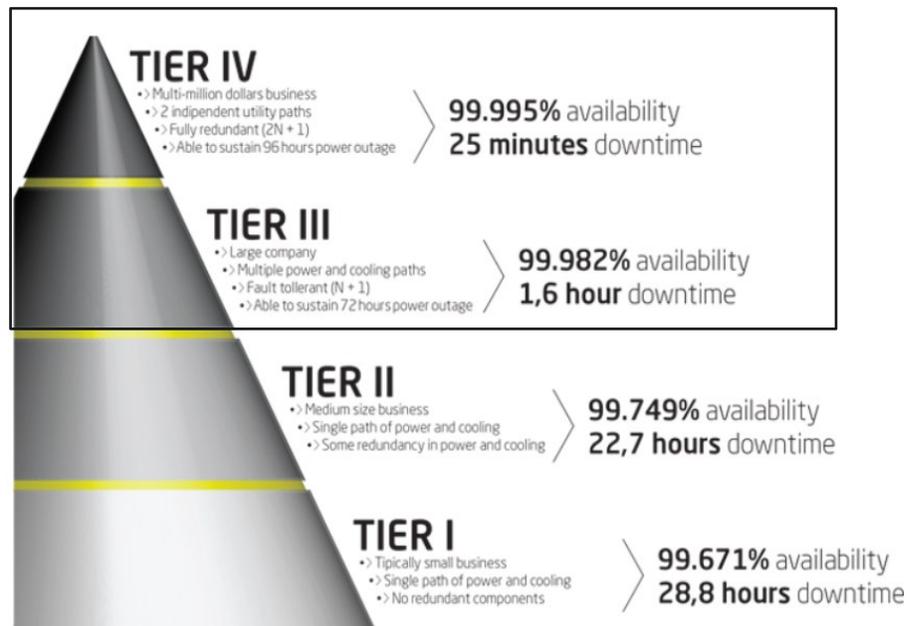
L'offerta della nuova BU, grazie alle offerte ConFibra, permetterà di avere una connessione ad Internet altamente performante, affidabile e veloce (fino a 1 Gbps), e di sperimentare le nuove soluzioni "**Convergenze Calling and Conferencing**" (chiamate vocali e video ad alta definizione) e con "**ConFibraTV**", per la fruizione di contenuti video mediante la sottoscrizione di contratti con le migliori piattaforme di streaming TV.



L'obiettivo del lancio della nuova BU è offrire nuovi servizi e una sempre maggiore libertà e personalizzazione dell'offerta, **abbinando alla connessione ad Internet altre tipologie di servizi: contenuti video, videochiamate, giochi, sicurezza, videosorveglianza.**

Convergenze Innovation Center & Data Center

- Il basamento del Convergenze Innovation Center ospita uno dei data center proprietari, tra i più ampi e avanzati del Sud Italia che si espande per due room, convoglia le Fibre di Fastweb, TIM e Convergenze, ed è in collegamento doppio via multifibra verso la sede di Seliano, garantendo la continuità del servizio.
- Certificato 27001 con le annesse estensioni 27017 e 27018, utili per diventare Cloud service provider per le Pubbliche Amministrazioni.
- Il Data Center rispetta i canoni richiesti dai livelli TIER III e TIER IV, anche se non ha ancora ottenuto la certificazione.

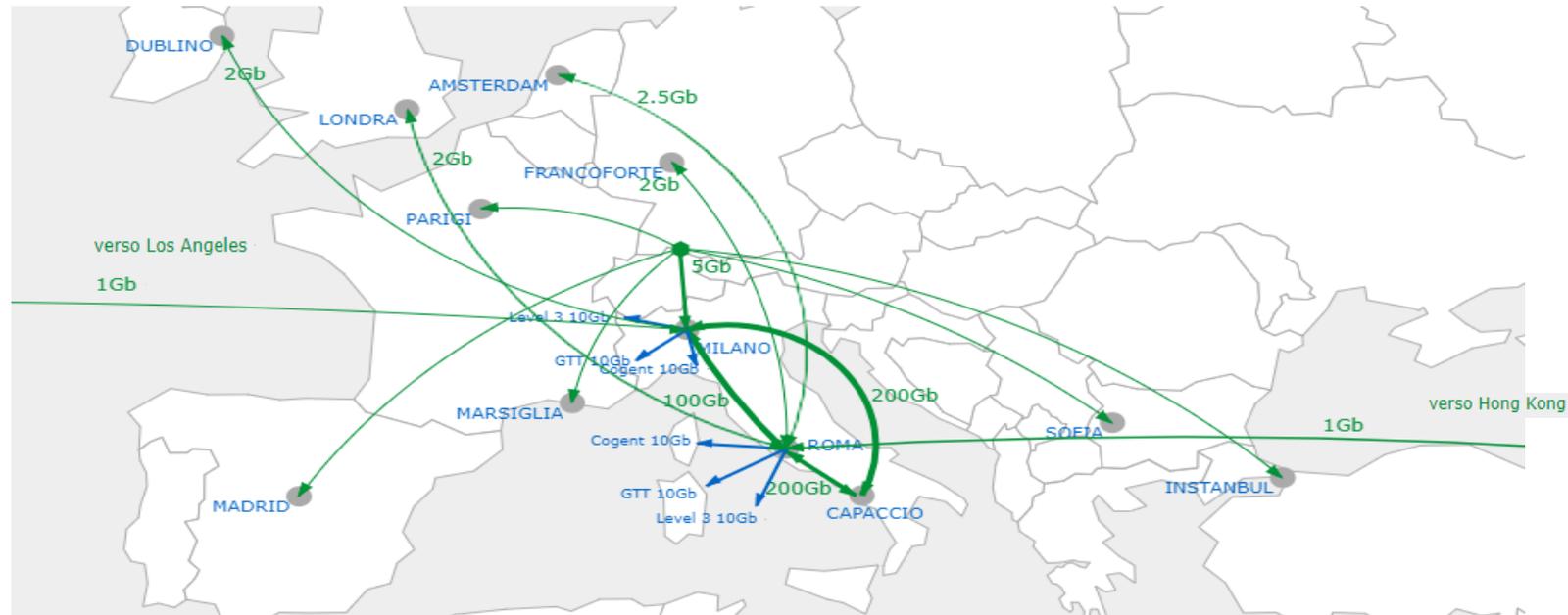


20 rack di spazio attrezzato utilizzato	60 rack di spazio attrezzato disponibile	70 kW di doppio circuito refrigerante
400 KvA di UPS ridondato espandibile a 800 KvA	450 kW di gruppo elettrogeno	400 gbps di connettività



Infrastruttura dati: nazionale e internazionale

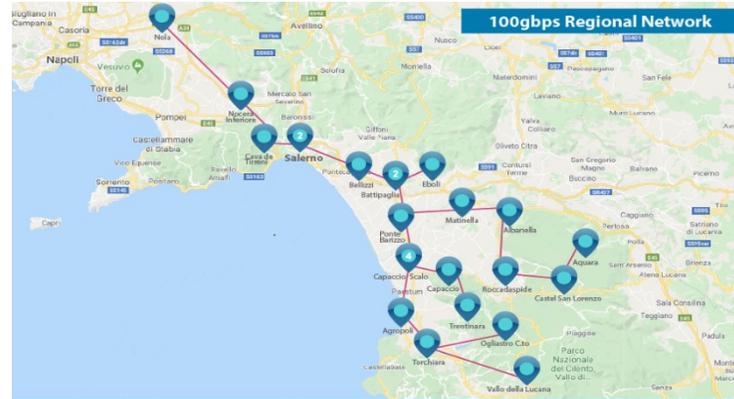
- Convergenze è presente sul Mix a Milano e il Namex a Roma, i maggiori NAP italiani (Neutral Access Point), che permettono il libero scambio di traffico tra tutti coloro che vi sono connessi, migliorando la qualità e l'esperienza di navigazione degli utenti finali:
 - ✓ Roma è un nodo strategico per acquistare transito da Tinet (2.5gbps), Cogent (2.5gbps) e Level3 (2.5gbps), e raggiungere due centri di interscambio europeo quali AMS-IX (2gbps) e LINX (500mbps)
 - ✓ Milano raggiunge il network NETIX (2.5gbps) ed i punti di interscambio DE_CIX di Francoforte (2gbps), ANY2 di Los Angeles (1gbps) e HKIX di Hong Kong (1gbps)
- La capillarità della presenza sia sul territorio italiano, con un network da 400gbps che collega in un anello Capaccio-Roma-Milano, sia a livello europeo ha portato Convergenze ad essere, con circa 3.900 adiacenze, tra le prime cinque reti più interconnesse d'Italia e tra le prime 15 al mondo (*).



(*) Fonte: <https://bgp.he.net>

Infrastruttura dati: regionale e locale

A livello regionale Convergenze è presente in Campania con un network di 660 km in fibra IRU da 100gbps pronta per un upgrade a 400gbps.



3.472 km di fibra nella provincia di Salerno al 31 dicembre 2020; oltre Euro 2,0 investiti in immobilizzazioni nel corso del 2020



La rete in fibra ottica proprietaria di Convergenze si estende nei seguenti territori:

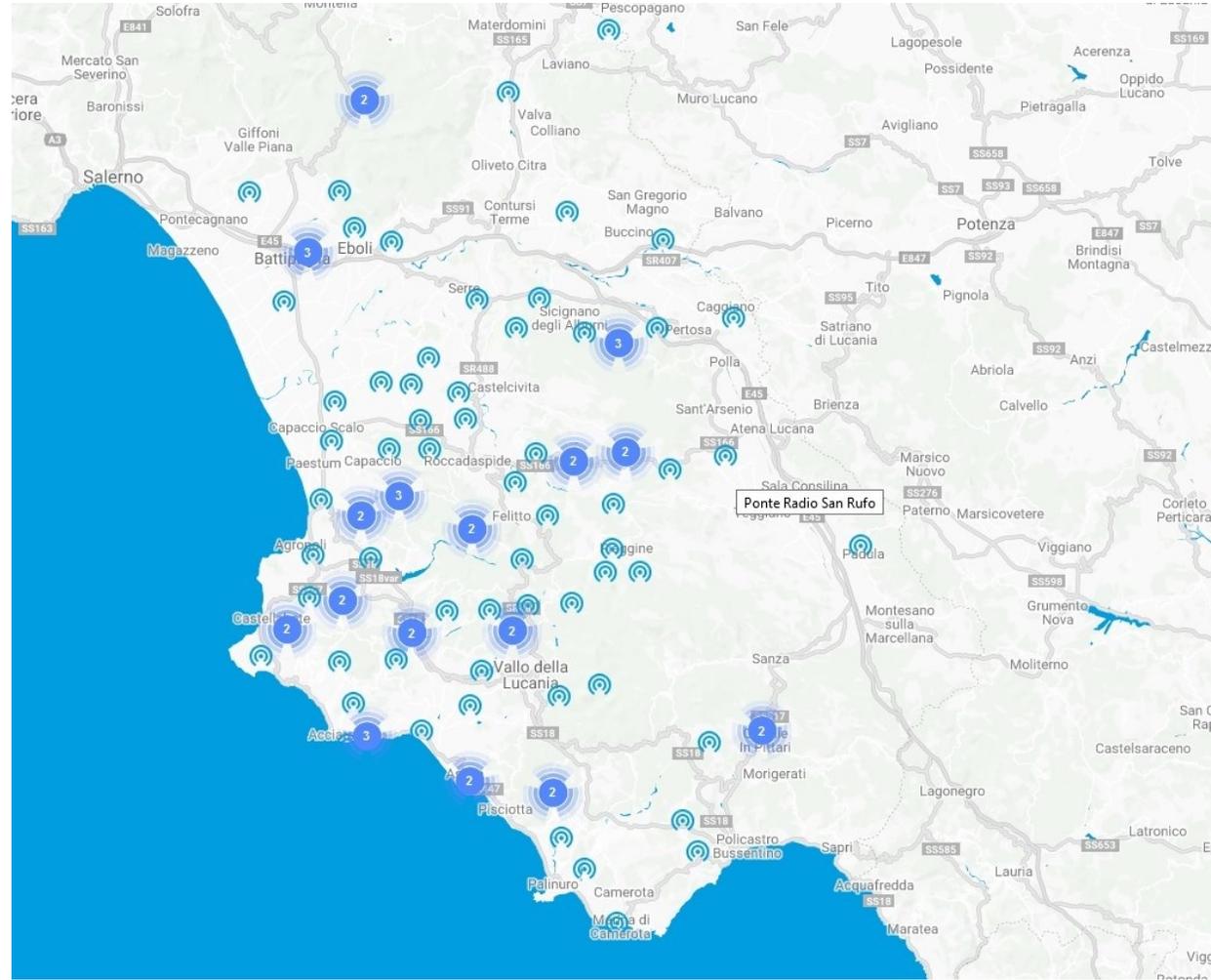
- Comune di Capaccio-Paestum e le frazioni di Capaccio Scalo, Licinella, Borgonuovo, Cafasso, Torre di Mare, Laura e Rettifilo
- Comune di Trentinara
- Comune di Albanella e la sua frazione Matinella

Infrastruttura Wireless

Convergenze possiede oltre 100 ponti radio, nel territorio in cui opera, alimentati con tecnologia UWA (Ultra Broad band Wireless Access).

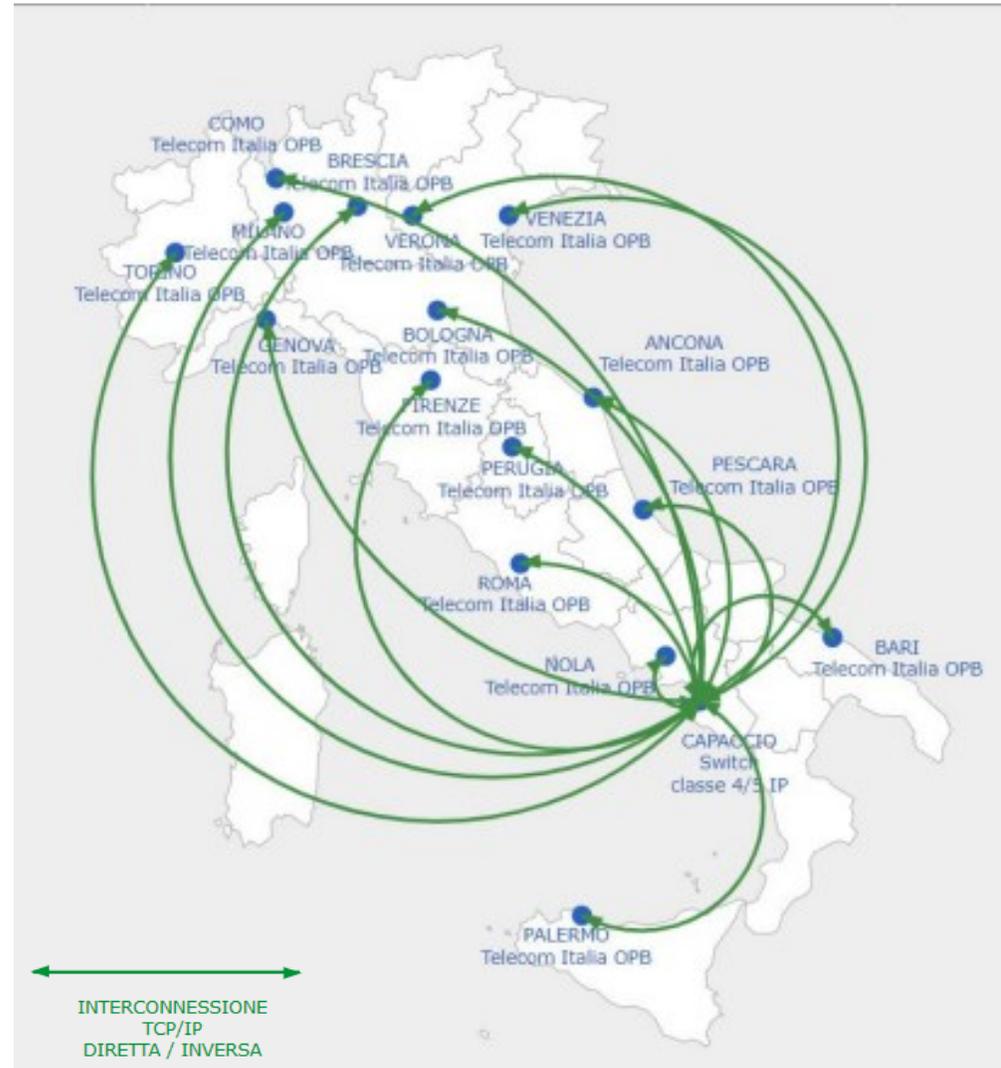
Rappresentano il primo presidio territoriale di Convergenze e ricoprono un ruolo strategico per lo sviluppo commerciale della società in nuove aree.

-  Punto di accesso alla rete WiFi
-  Numero punti di accesso alla rete WiFi nella stessa area



Rete Voce

- La rete di Convergenze per l'offerta dei servizi di fonia fissa non ha subito minori evoluzioni ed oggi si basa su una doppia architettura: TDM SS7 e ITC-IP, quest'ultima derivata dalla tecnologia Voip SIP.
- I punti di interconnessione con la rete voce di TIM sono in continua espansione (4 nuovi nodi/anno) ed annoverano i seguenti OPB (Optical Packet Backbone): Roma, Pescara, Brescia, Nola, Ancona, Firenze, Perugia, Milano, Bari, Verona, Palermo, Torino, Bologna, Genova, Venezia e Como.



Network EVO

- Presente su tutto il territorio nazionale come fornitore di Energia Elettrica e Gas Naturale, Convergenze ha realizzato un network di colonnine e punti di ricarica denominato EVO (Electric Vehicles Only), di cui ha ottenuto il brevetto di invenzione industriale, a sostegno della mobilità elettrica.

- ✓ Le 9 postazioni EVO attualmente attive e funzionanti sono collocate nella provincia di Salerno e Napoli, 5 sono invece in corso di installazione tra le province di Salerno e Avellino.
- ✓ Al network EVO si aggiungono due EVO Station già installate presso strutture ricettive e clienti del settore hospitality in provincia di Salerno.



-  **Punto di ricarica**
 Accesso libero h24
 SS 18 TIRRENA INFERIORE KM 79+250
 Eboli (SA) - 84025 Presso Parcheggio
 Cilento Outlet Village

-  **Punto di ricarica**
 Accesso libero h24
 Via Seliano, 2
 Capaccio Paestum (SA) - 84047
 Presso Convergenze Innovation Center

-  **Punto di ricarica**
 Accesso libero h24
 Piazza della Repubblica, 1
 Agropoli (SA) - 84043
 Presso Comune di Agropoli

-  **Punto di ricarica**
 Accesso libero h24
 Piazza Paolo Matarazzo
 Santa Maria di Castellabate (SA) - 84048
 Presso Parcheggio Villa Matarazzo

-  **Punto di ricarica**
 Accesso libero h24
 Via Porto
 Acciaroli-Pollica (SA) - 84048
 Presso Parcheggio pubblico



1

Company Overview

2

FY2020

3

Mercato di riferimento

4

Linee guida strategiche

5

Appendice

Linee guida strategiche 1/2

Fibra ottica
proprietaria
e Wifi

Estensione della rete in fibra ottica di proprietà (FTTH) nei comuni in cui la Società ha raggiunto una «massa critica» di clienti serviti con tecnologia wireless

Diversificazione
dell'offerta

- Al fine di offrire ai propri clienti un bundle di servizi sempre più completo ed integrato Convergenze punta a diversificare il proprio portfolio prodotti tramite l'introduzione della BU Media & Content Delivery.
- Inoltre, la Società continuerà ad ampliare la propria proposta commerciale e implementare la propria infrastruttura attraverso l'offerta di nuovi servizi a valore aggiunto quali *cloud*, *datacenter as a service* e servizi di virtualizzazione (server e macchine virtuali).

Cross selling e
incremento servizi
attivi BU Energia

Incremento del numero di clienti Energia serviti in qualità di operatore del dispacciamento, grazie all'incremento del *cross-selling* tra le BU TLC ed Energia, sia a livello locale – sfruttando anche l'estensione e successiva conversione del cliente verso la fibra proprietaria – sia dell'intero territorio nazionale – attraverso i portali di e-commerce, oltre che mirate azioni di marketing –. Inoltre, ulteriori opportunità di cross selling saranno possibili a seguito della prevista apertura della nuova BU Media & Content Delivery

Linee guida strategiche 1/2

Ampliamento rete
e consolidamento

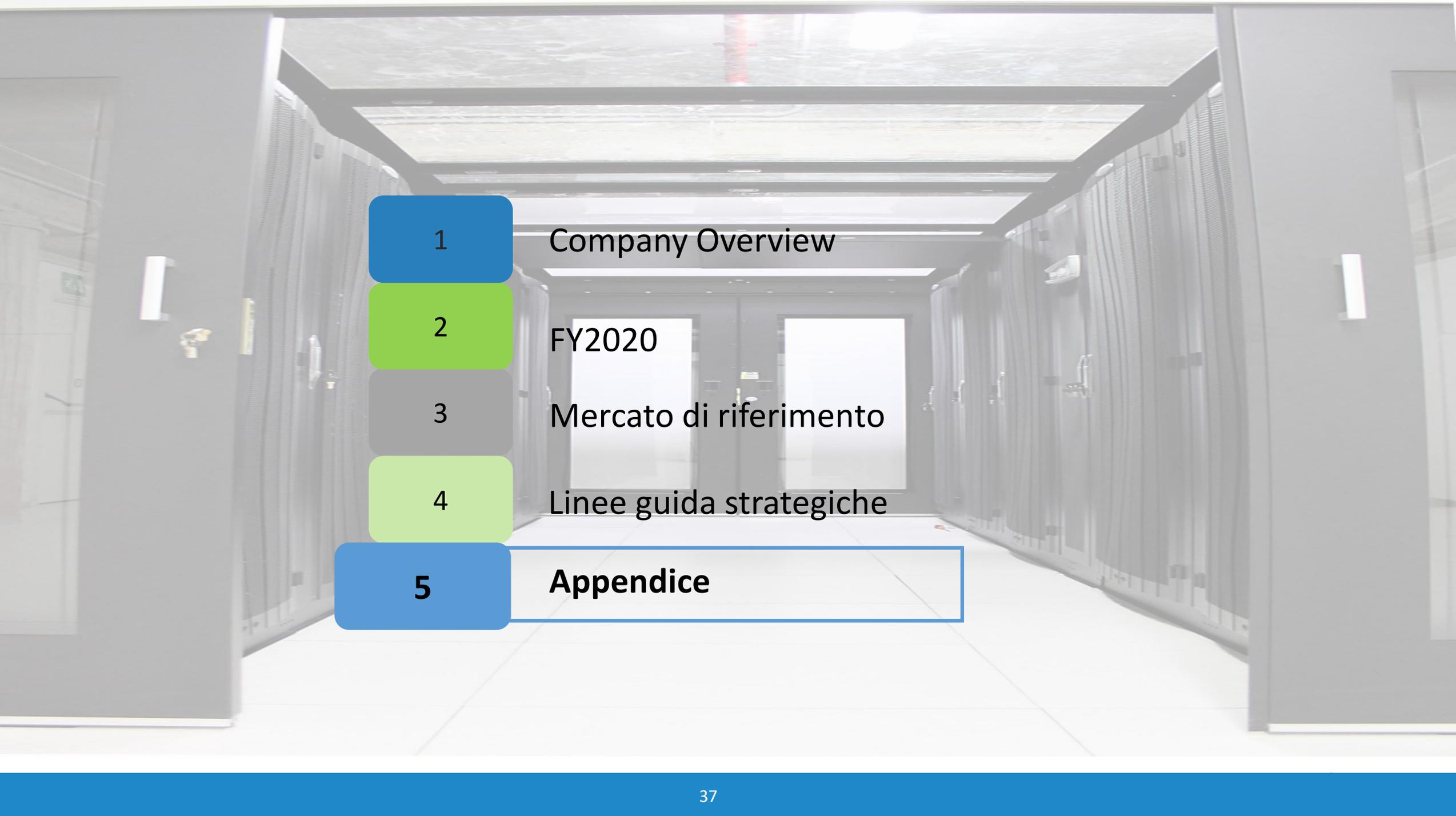
Convergenze ha tra i suoi obiettivi strategici quello di essere riconosciuto come operatore nazionale ampliando il presidio e la presenza territoriale su tutto il territorio italiano. La Società nel 2020 ha aperto un'ulteriore sede distaccata a Poggibonsi (SI), un punto di presenza commerciale a Pinzolo fraz. Madonna di Campiglio (TN) e un punto di presenza commerciale ad Atripalda (AV).

IOT e
Operatore
mobile
virtuale

- La Società è pronta a cogliere le importanti opportunità di sviluppo previste per il settore IoT, soprattutto a seguito del passaggio da tecnologia sperimentale a tecnologia di produzione del progetto LoRaWAN. A tal proposito la Società ha già fatto passi importanti investendo, ad esempio, in ricerca per il perfezionamento di tecnologie di metering e stipulando una convenzione con la facoltà di Ingegneria Informatica dell'Università degli Studi di Salerno.
- Inoltre, tra gli obiettivi della Società c'è quello di offrire la propria rete proprietaria ai provider nazionali e internazionali che non ne presentano una propria sul territorio presidiato, in quanto una dorsale di fibra ottica risulta un requisito indispensabile per la futura implementazione della tecnologia 5G.

M&A

Il management di Convergenze ha evidenziato la possibilità di intraprendere un percorso di crescita per linee esterne mediante l'acquisizione di altri operatori TLC caratterizzati da una localizzazione geografica complementare.

A photograph of a server room aisle with rows of server racks on both sides. The floor is light-colored and the ceiling has recessed lighting. A table of contents is overlaid on the left side of the image.

1

Company Overview

2

FY2020

3

Mercato di riferimento

4

Linee guida strategiche

5

Appendice

Società Benefit

L'attenzione verso la sostenibilità e la responsabilità sociale d'impresa ha portato Convergenze a diventare Società benefit il 14 settembre 2020. Come tale Convergenze, nell'esercizio della propria attività economica, oltre alla ricerca del profitto, persegue una o più finalità di beneficio comune, operando in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti del proprio territorio e della propria comunità.



Certificazioni e Brevetto

Convergenze ha conseguito 4 certificazioni:



- ✓ ISO 9001, che testimonia l'efficienza e la corretta gestione dei processi aziendali



- ✓ ISO 14001 per la qualità ambientale che certifica l'impegno concreto per limitare gli impatti aziendali diretti



- ✓ OHSAS 18001^(*) che certifica l'utilizzo di un sistema che permette di garantire un adeguato controllo per la salute dei lavoratori e la sicurezza dei luoghi di lavoro



- ✓ ISO 27001 che certifica l'efficienza del sistema di gestione per la sicurezza delle informazioni e assicura l'integrità, la riservatezza e la gestione di tutti i dati sensibili



- ✓ Convergenze fornisce energia verde certificata tramite l'annullamento delle Garanzie di Origine (GO). La Garanzia di Origine (GO) è una certificazione elettronica rilasciata dal GSE, che attesta l'origine rinnovabile delle fonti utilizzate dagli impianti qualificati IGO.

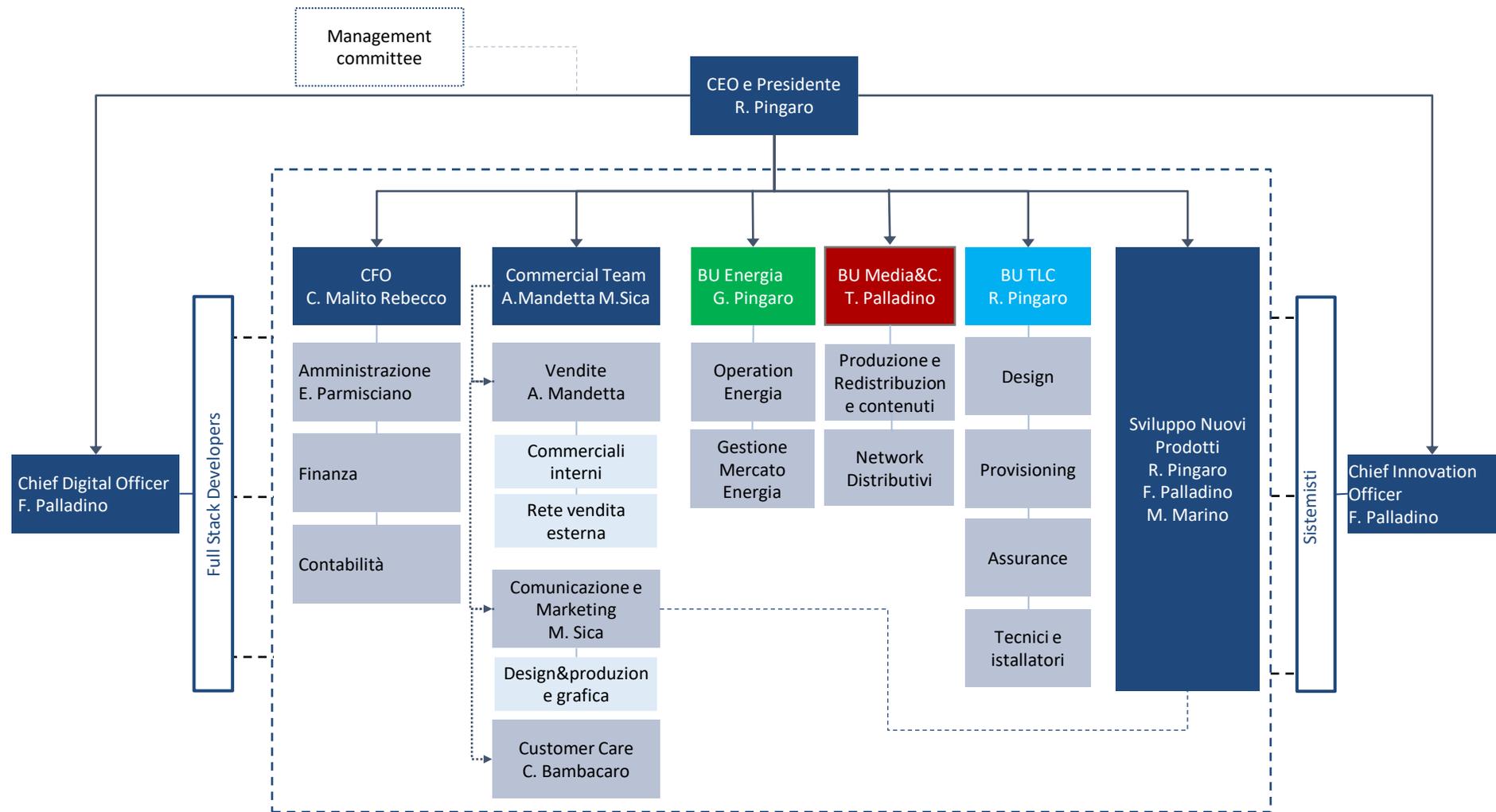


- ✓ La Società ha ottenuto nel 2019 un brevetto d'invenzione industriale da parte del Ministero dello Sviluppo Economico per la creazione e realizzazione del network EVO (Electric Vehicle Only)



^(*) La certificazione OHSAS 18001, verrà sostituita nella normativa entrante dalla certificazione 45001

Struttura organizzativa



68 dipendenti
al 31 dicembre 2020

Contatti

Investor Relations Convergenze:

Ing. Rosario Pingaro
investor@convergenze.it

Investor Relations Consultant:

CDR Communication

Silvia di Rosa
silvia.dirosa@cdr-communication.it
Claudia Gabriella Messina
claudia.messina@cdr-communication.it
Federico Rossetti
federico.rossetti@cdr-communication.it

Follow us:



Disclaimer

Il presente documento è stato redatto da Convergenze S.p.A. SB (di seguito, anche la "Società") a scopo puramente informativo e per l'utilizzo in occasione di incontri con investitori istituzionali e analisti finanziari nelle presentazioni dei risultati e delle strategie della Società. Per maggiori dettagli su Convergenze S.p.A. SB si rimanda alle informazioni pubblicamente disponibili.

Le dichiarazioni contenute in questa presentazione sono dichiarazioni basate sulle attuali aspettative e proiezioni della Società su eventi futuri e, a tal riguardo, possono comportare alcuni rischi e incertezze.

I risultati effettivi per qualsiasi trimestre, semestre o periodo annuale possono pertanto differire sostanzialmente da quelli espressi o impliciti in queste dichiarazioni a causa di una serie di fattori esogeni diversi, alcuni dei quali esulano dalla capacità di Convergenze SpA di controllare o stimare con precisione.

La Società non si assume alcuna responsabilità per / o rilascia qualsiasi dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, in merito all'accuratezza, tempestività o completezza delle informazioni qui esposte o qualsiasi altra informazione correlata riguardante la Società stessa, sia essa scritta, orale o in forma visiva o elettronica, trasmessa o resa disponibile.

Convergenze S.p.A. non si assume alcun obbligo di rilasciare pubblicamente alcuna revisione a dichiarazioni previsionali per riflettere eventi o circostanze successivi alla data di questa presentazione. Ogni riferimento a performance di Convergenze S.p.A. SB non deve essere considerato come un'indicazione di performance future.

Il presente documento non costituisce un'offerta o un invito all'acquisto o alla sottoscrizione di azioni e nessuna parte di esso costituirà la base o sarà invocata in relazione a qualsiasi contratto o impegno. La partecipazione alla presentazione implica l'accettazione dei termini di cui sopra.

Le informazioni contenute in questo documento sono fornite alla data qui indicata.