

Risultati Consuntivi 2020



TINEXTA

12 Marzo 2021

Performance 2020

La performance 2020 del gruppo riflette alcuni elementi distintivi



La resilienza di tutte le aree di Business, in cui il Gruppo ha investito, in un contesto macroeconomico complesso

La capacità di individuare opportunità di business ed ottenere in tempo rapidi soluzioni per la clientela

La continua crescita di Ricavi ed EBITDA accompagnati da un'accelerazione della generazione di Cassa Operativa

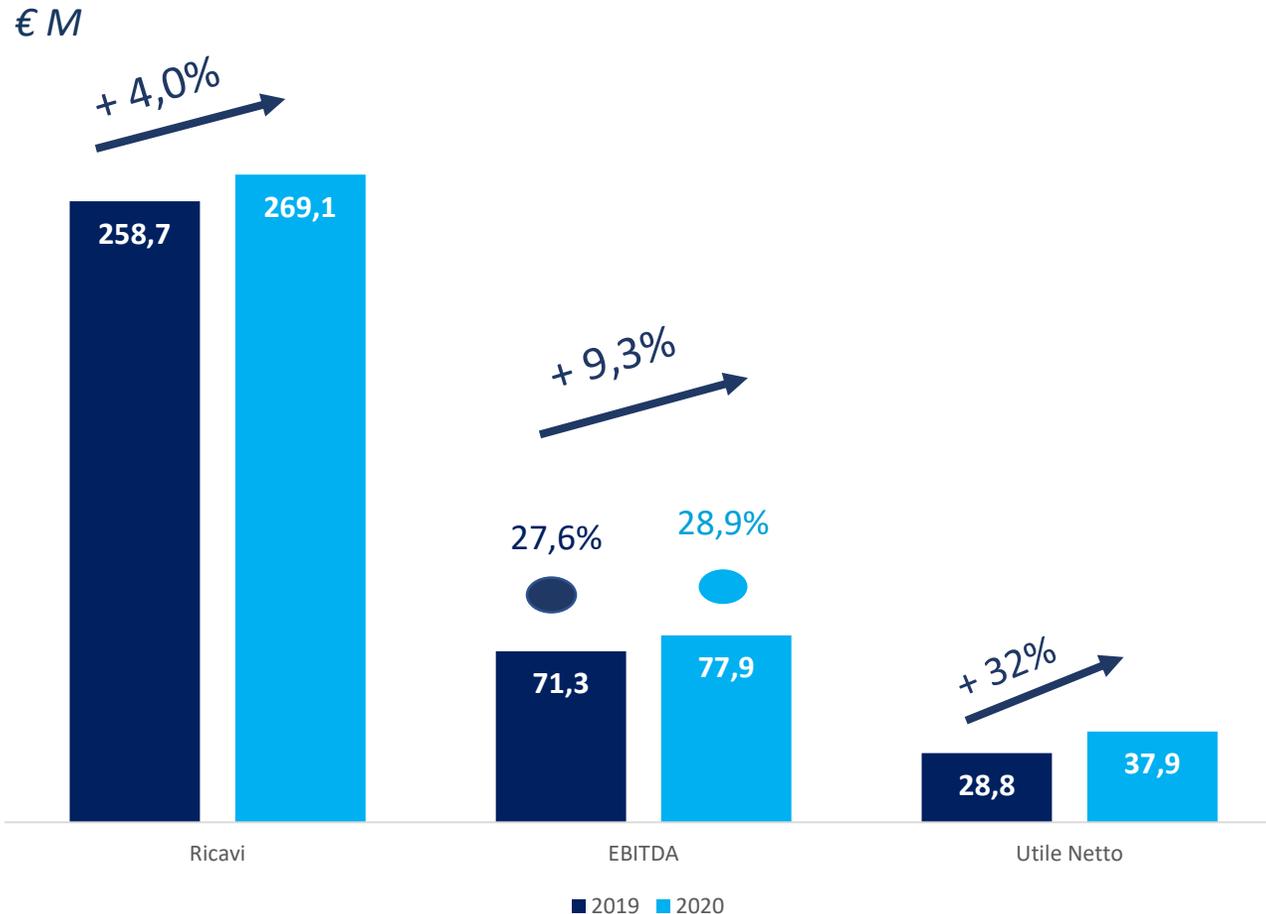
Il mantenimento di posizioni di Leadership nelle aree «Digital Trust» e «Consulenza per l'Innovazione», nonché la crescita nell'area «Credit Information»



TINEXTA

Risultati Consuntivi 2020

I Risultati Consuntivi 2020 mostrano ricavi per 269,1 milioni di euro e un EBITDA di 77,9 milioni di euro

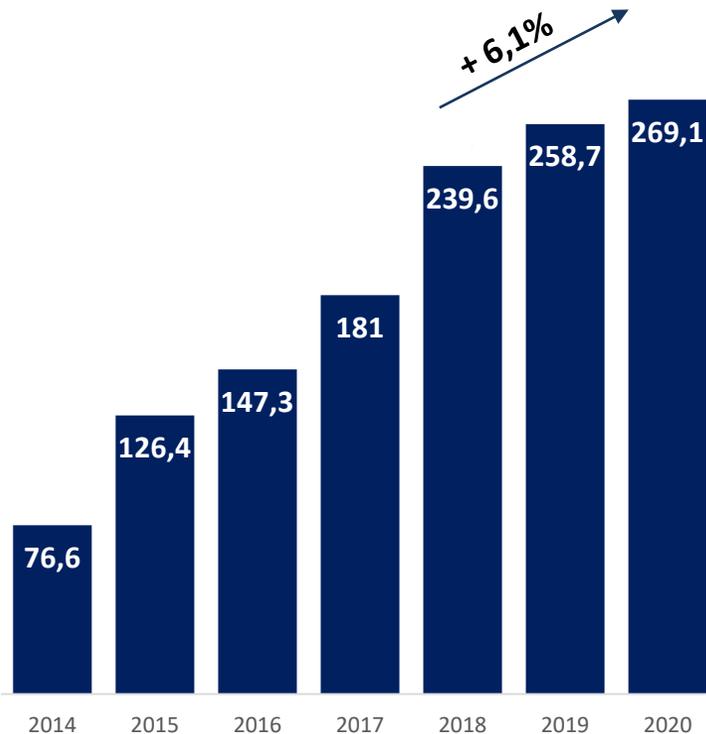


- I Risultati Preconsuntivi 2020 sono in linea con la Guidance comunicata al mercato dopo l'approvazione dei risultati trimestrali di Settembre
- L'EBITDA prima delle stock option è pari a 78,8 milioni, in crescita rispetto ai 74,9 del 2019
- L'EBITDA rettificato è pari a 81,2 milioni
- L'EBITDA Margin è pari a 29,0% in crescita rispetto al 27,6 del 2019
- L'utile Netto rettificato è pari a 40,6 milioni in crescita rispetto a 38,3 del 2019

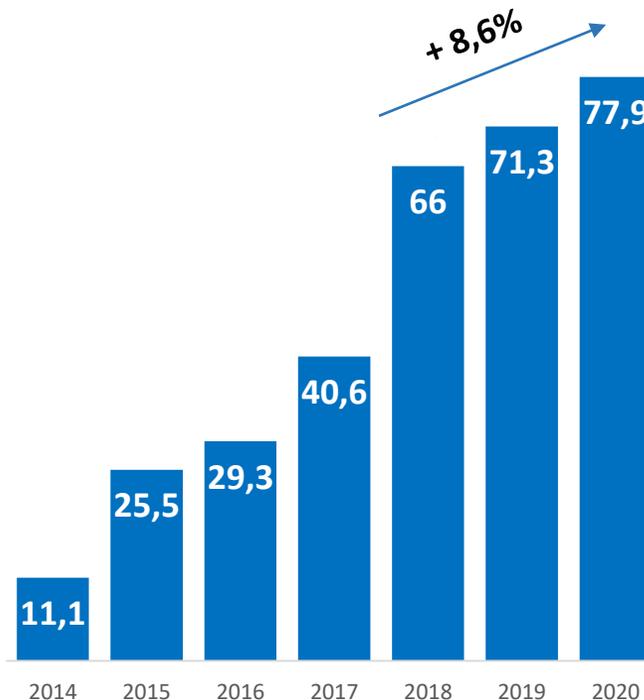
Risultati Consuntivi 2020 – Andamento

I Ricavi del Gruppo Tinexta sono cresciuti con un CAGR del 23,3% dal 2014 al 2020.
L'EBITDA è cresciuto con un CAGR pari al 38,4% nello stesso periodo.

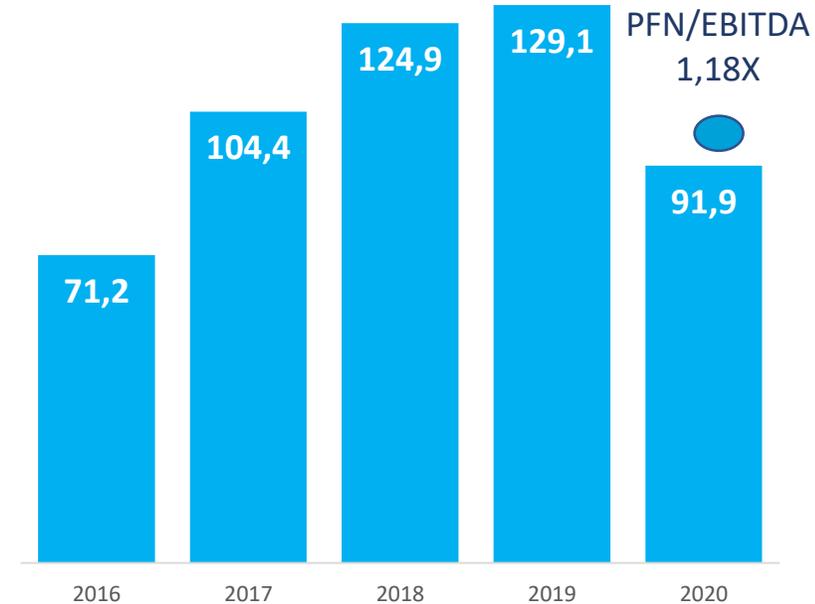
Ricavi (€ M)



EBITDA (€ M)



PFN (€ M)



Risultati Consuntivi 2020 – Conto Economico

Conto Economico consolidato (in milioni di Euro)	2020	%	2019	%
Ricavi	269,1	100,0%	258,7	100,0%
Totale Costi Operativi*	190,3	70,7%	183,8	71,1%
Costi per materie prime	8,9	3,3%	8,1	3,1%
Costi per servizi	88,1	32,8%	84,2	32,5%
Costi del personale*	83,8	31,2%	79,7	30,8%
Costi del contratto	7,4	2,8%	8,7	3,4%
Altri costi operativi	1,9	0,7%	3,0	1,2%
EBITDA prima delle Stock Option	78,8	29,3%	74,8	28,9%
Costo Stock Option	0,9	0,3%	3,5	1,4%
EBITDA	77,9	29,0%	71,3	27,6%
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	25	9,3%	23,8	9,2%
Risultato Operativo	52,9	19,7%	47,5	18,4%
Proventi finanziari	3,5	1,3%	0,3	0,1%
Oneri finanziari	2,9	1,1%	4,4	1,7%
Oneri (Proventi) finanziari netti	-0,6	-0,2%	4,1	1,6%
Risultato delle Partecipazioni al PN	-0,9	-0,4%	-1,1	-0,4%
Risultato ante imposte	52,5	19,5%	42,1	16,3%
Imposte	14,6	5,4%	13,4	5,2%
Utile netto	37,9	14,1%	28,7	11,1%
<i>di cui di terzi</i>	<i>0,63</i>	<i>0,2%</i>	<i>0,59</i>	<i>0,2%</i>

*I Costi del personale sono esposti al netto del Costo Stock Option, riportato nel seguito, al fine di meglio comprendere la costruzione dell'EBITDA prima delle Stock Option.

Risultati Consuntivi 2020 – BU – Non Rettificato

DIGITAL TRUST

8,1 %



5,0 %



Ricavi

EBITDA

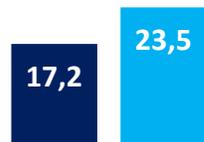
■ 2019 ■ 2020

CREDIT INFORMATION & MANAGEMENT

6,5%



36,5%



Ricavi

EBITDA

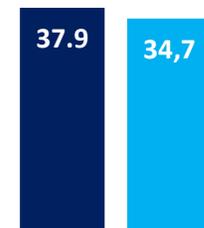
■ 2019 ■ 2020

INNOVATION & MARKETING SERVICES

- 4,2%



- 8,4%



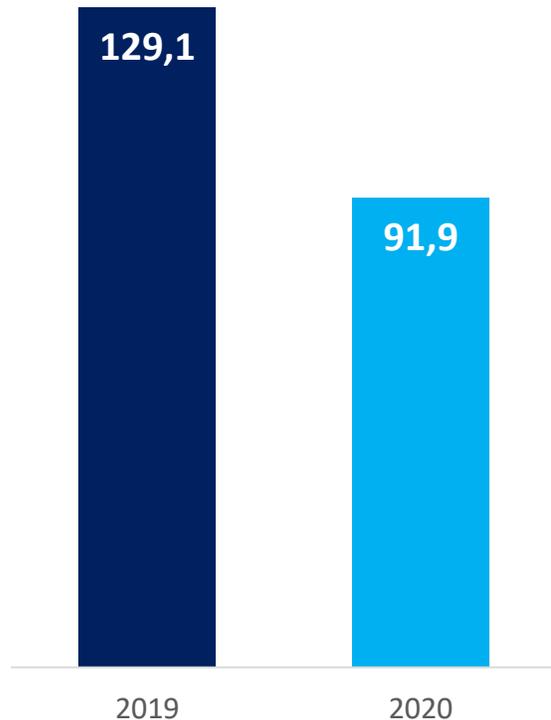
Ricavi

EBITDA

■ 2019 ■ 2020

Risultati Consuntivi 2020 – PFN & FCF

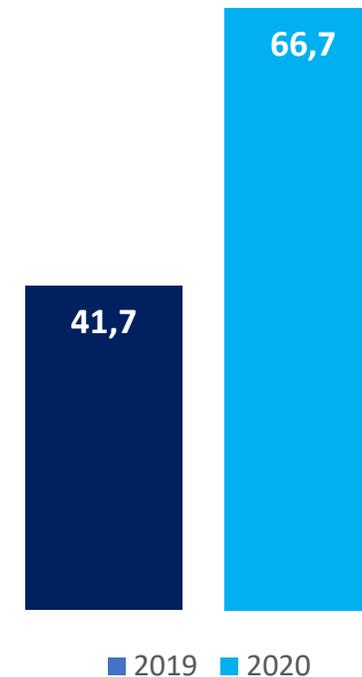
PFN



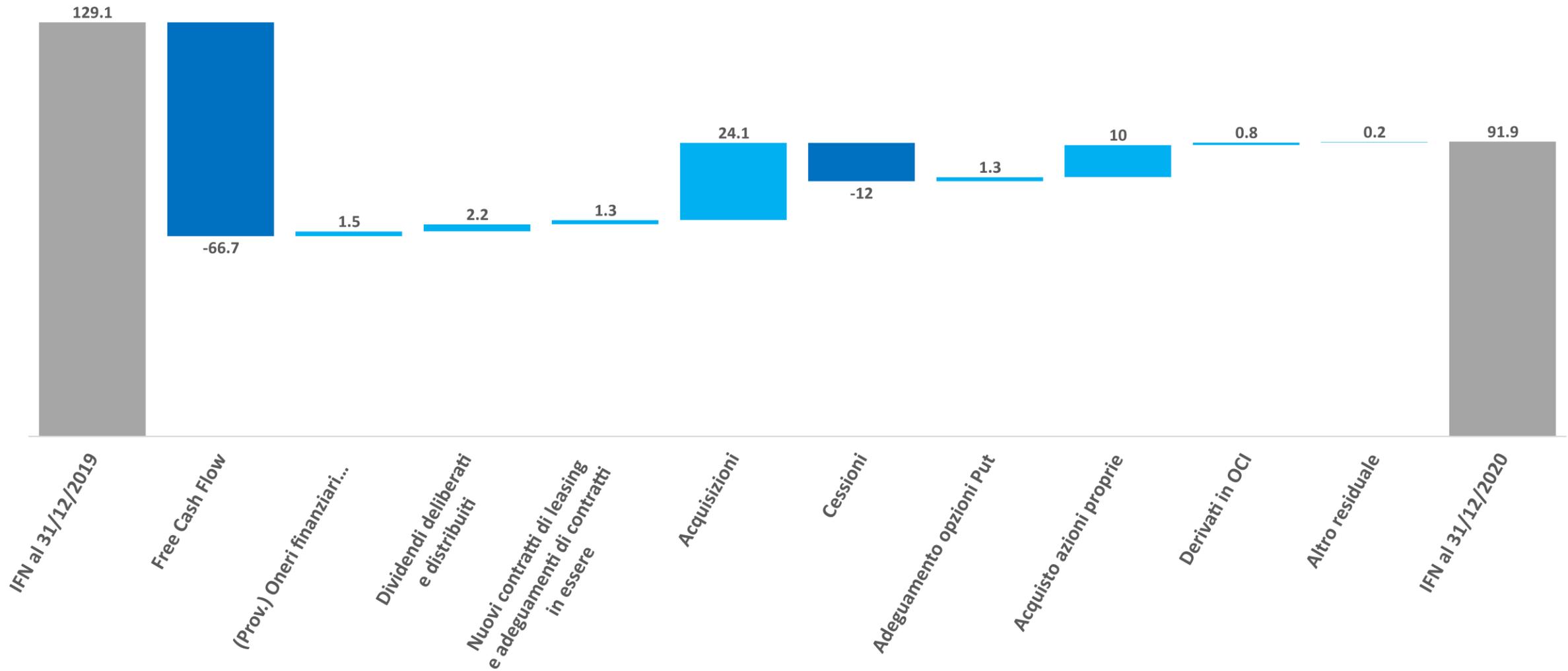
2020:

- - 14,7 M per acquisizione di Swascan (di cui PUT 10,4 M)
- - 3,4 M per la partecipazione in Euroquality/Europroject
- - 5,2 M per acquisizione partecipazioni Authada e FBS Next
- + 12 M per la dismissione della partecipazione LuxTrust
- - 10 M di acquisto azioni proprie a servizio del piano di stock option

FREE CASH FLOW



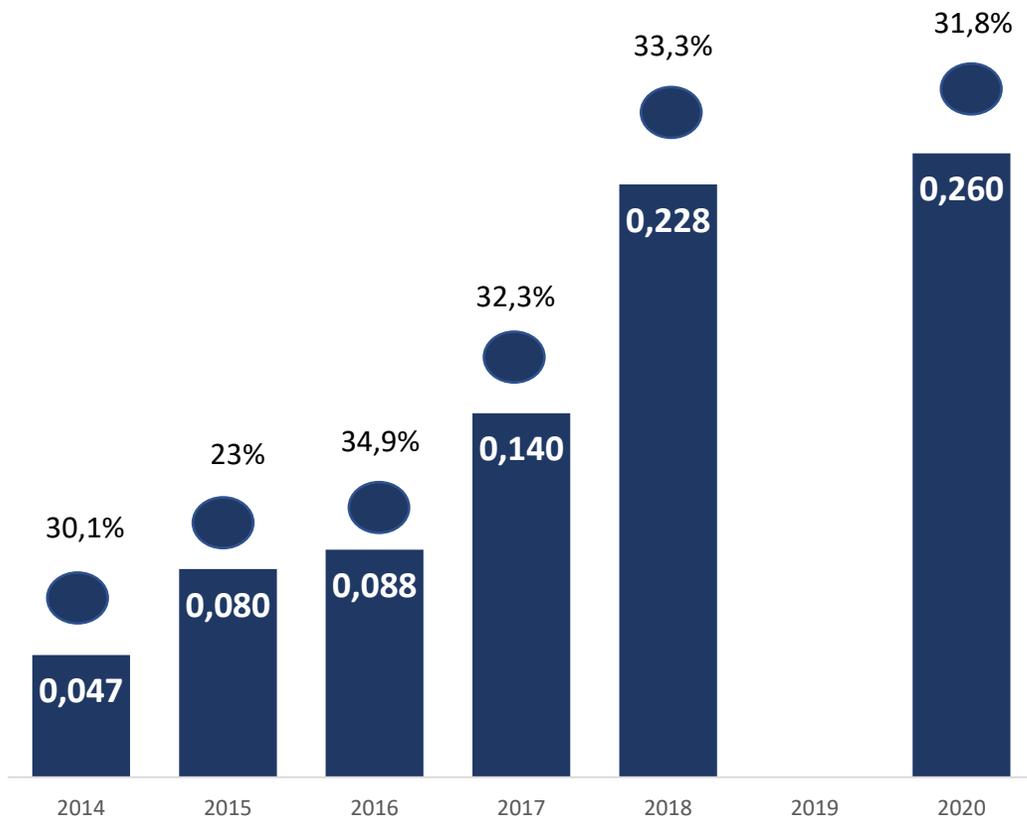
Risultati Consuntivi 2020 – Free Cash Flow



Risultati Consuntivi 2020 - Dividendi

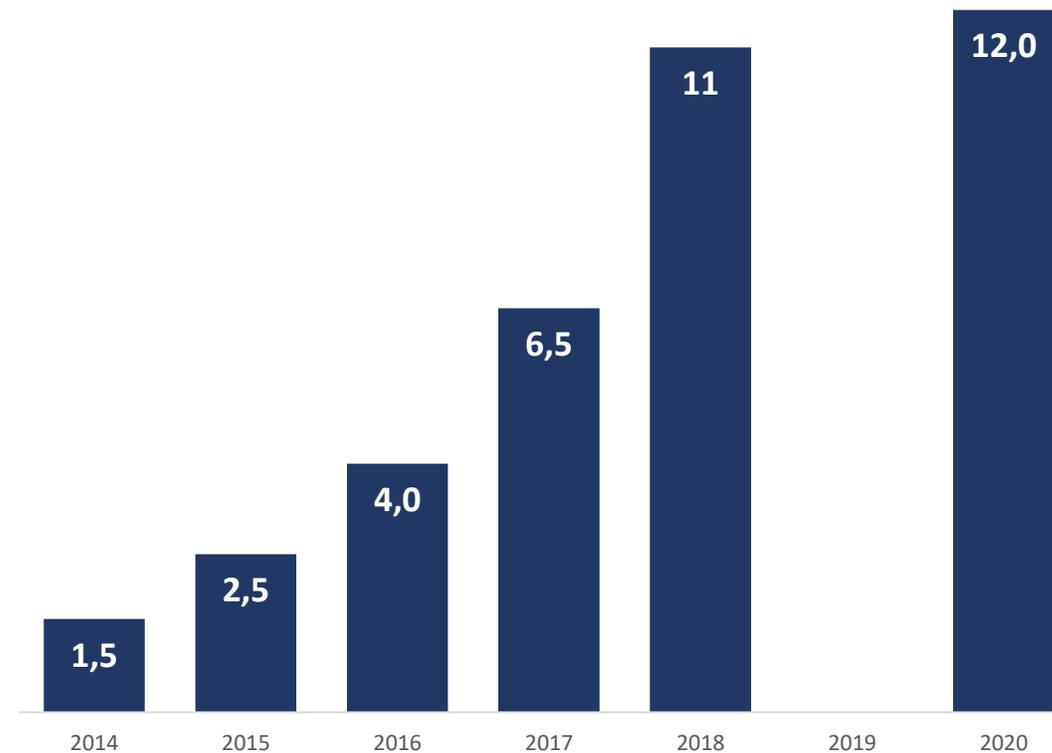
Dividendi Per Azione

Euro



Dividendi Complessivi

Euro M



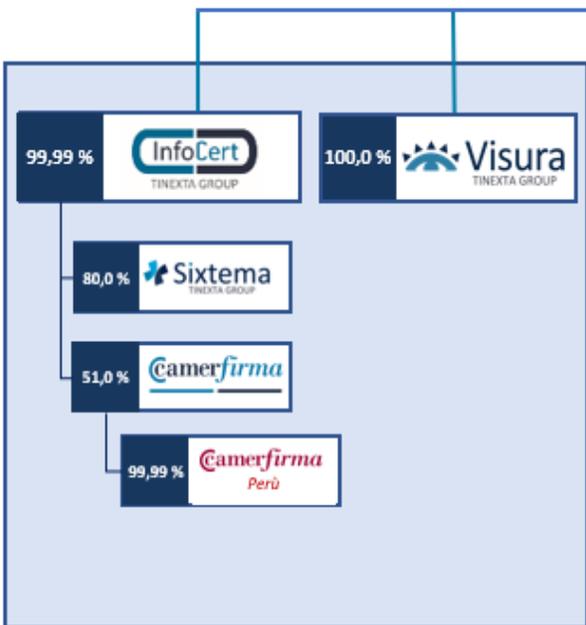
N.B.: Nel 2019 la Società non ha distribuito dividendi

M&A

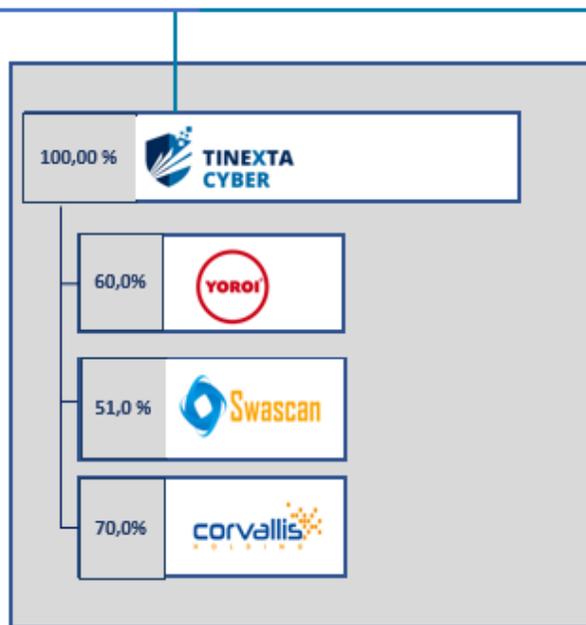
Negli ultimi mesi del 2020 e nei primi mesi del 2021 il gruppo ha completato alcune **operazioni di acquisizione** volte a creare la BU «**Cybersecurity**» ed a arricchire e ampliare l’offerta della BU «**IMS**».

Azienda	BU	%	2020				2021
			Settembre	Ottobre	Nov	Dic	Gennaio
Authada	DT	16,7%					
FBS Next	CIM	30%					
Swascan	CS	51%					
Euroquality	IMS	100%					
Europroject	IMS	100%					
Yoroi	CS	60%					
Corvallis	CS	70%					
Queryo	IMS	60%					

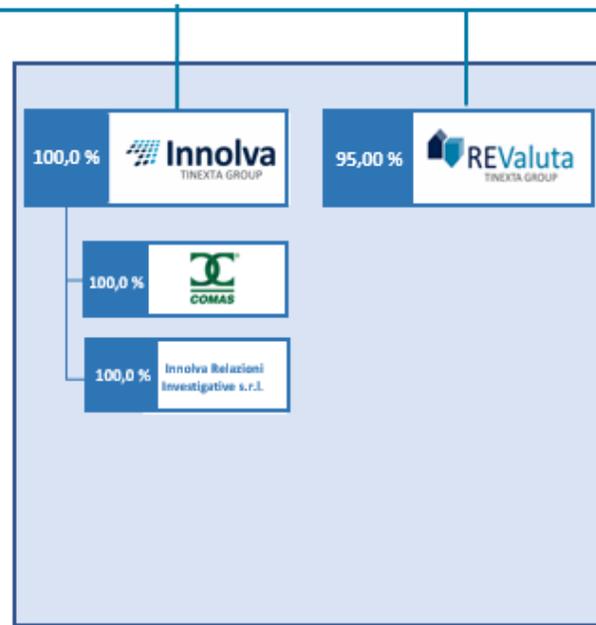
Il Gruppo



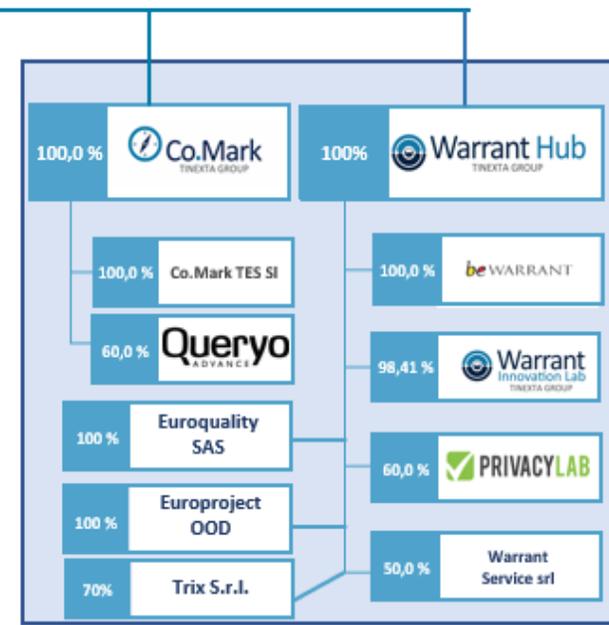
Digital Trust



Cyber Security



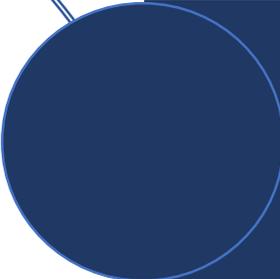
Credit and Information Management



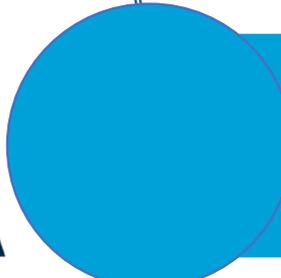
Innovation and Marketing Services

Evoluzione prevedibile della Gestione (1/2)

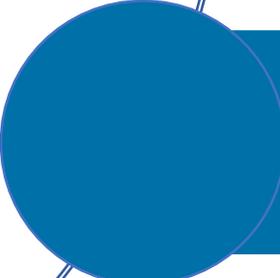
Il Consiglio di Amministrazione del 23 febbraio 2021 ha approvato le linee guida strategiche e gli obiettivi del Piano triennale per il periodo 2021-2023.



Proseguire con il progressivo ampliamento di prodotti e servizi innovativi in tutte le BU



Continuare a perseguire il miglioramento dell'efficienza operativa, che unitamente al rafforzamento dei servizi a maggiore valore aggiunto, consentirà di incrementare l'*EBITDA Margin* di Gruppo



Mantenere una forte attenzione sulla generazione di cassa operativa finalizzata al deleverage abilitando ulteriori investimenti di allargamento del perimetro, La strategia di M&A continuerà ad avere due direttrici di crescita: l'internazionalizzazione e l'ampliamento dell'offerta con nuovi servizi/prodotti



Evoluzione prevedibile della Gestione (2/2)

Il Piano prevede nel 2021:



Ricavi consolidati: 370 milioni di euro circa



EBITDA consolidato: 96 milioni di euro circa



Rapporto PFN/EBITDA: 2x circa



TINEXTA

Disclaimer

- Questo documento è stato preparato da Tinexta Spa (la "Società") al solo fine di illustrare le prestazioni e le attività della Società e del Gruppo.
- Le informazioni qui contenute non contengono o costituiscono un'offerta di titoli in vendita, o la sollecitazione di un'offerta di acquisto di titoli, negli Stati Uniti, in Australia, in Canada o in Giappone o in qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o sollecitazione richiederebbe l'approvazione di autorità locali o altrimenti essere illegali (gli "Altri Paesi"). Né questo documento, né alcuna parte di esso, né il fatto della sua distribuzione possono costituire la base di, o essere invocato in relazione a, qualsiasi contratto o decisione di investimento in relazione a ciò.
- Le azioni di Tinexta Spa (le "azioni"), di cui al presente documento, non sono state registrate e non saranno registrate ai sensi del Securities Act statunitense del 1933, come modificato (il "Securities Act"), o ai sensi dei corrispondenti regolamenti in forza negli Altri Paesi, e non possono essere offerte o vendute negli Stati Uniti o alle persone statunitensi a meno che tali titoli non siano registrati ai sensi del Securities Act, o sia disponibile un'esenzione dai requisiti di Registrazione della Securities Act.
- Il contenuto di questo documento è di natura informativa e non deve essere interpretato come un consiglio di investimento. Questo documento non costituisce un prospetto, offering circolare o offering memorandum o un'offerta per l'acquisto di azioni e non deve essere considerato come una raccomandazione per sottoscrivere o acquistare le azioni di Tinexta. Né questa presentazione né alcuna altra documentazione o informazione (o parte di essa) consegnata sarà considerata come un'offerta o un invito da o per conto della Società.
- Le informazioni qui contenute non pretendono di essere onnicomprensive o di contenere tutte le informazioni che un investitore potenziale o esistente potrebbe desiderare. In tutti i casi, le parti interessate devono condurre le proprie indagini e analisi della Società che può includere un'analisi dei dati riportati in questo documento ma dovrà includere anche l'analisi di altri documenti incluso il bilancio d'esercizio.
- Le dichiarazioni qui contenute non sono state verificate da nessuna entità o revisore indipendente. Nessuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, è fatta in merito a, e non si deve fare affidamento sull'accuratezza, completezza, correttezza o affidabilità delle informazioni contenute nel presente documento. Né la Società né alcuno dei suoi rappresentanti si assumono alcuna responsabilità (per negligenza o altro) che possa insorgere in qualsiasi modo in relazione a tali informazioni o in relazione a qualsiasi perdita derivante dal suo utilizzo o comunque derivante in connessione con questa presentazione.
- Le informazioni contenute in questo documento, se non diversamente specificato, sono aggiornate solo alla data di questo documento. Salvo diversa indicazione in questo documento, le informazioni contenute nel presente documento si basano su rapporti finanziari, informazioni sulla gestione e stime della Società. Si prega di fare riferimento al Bilancio di fine anno pubblicata dalla Società o alle relazioni semestrali / semestrali, che sono in italiano e ai fini della trasparenza tradotte in inglese. La versione italiana di tali materiali sarà considerata, secondo la legge italiana, la versione ufficiale e legale di tali rapporti.
- Le informazioni contenute in questa presentazione sono soggette a modifiche senza preavviso e le performance passate non sono indicative dei risultati futuri. La Società può modificare, modificare o in altro modo modificare in qualsiasi modo il contenuto di questo documento, senza obbligo di notificare a nessuno tali revisioni o modifiche. Questo documento non può essere copiato e diffuso in alcun modo.
- La distribuzione di questo documento e qualsiasi presentazione correlata in altre giurisdizioni rispetto all'Italia può essere limitata dalla legge e le persone in possesso di questo documento o di qualsiasi presentazione correlata devono informarsi e osservare qualsiasi restrizione. Qualsiasi inosservanza di queste restrizioni può costituire una violazione delle leggi di tali altre giurisdizioni.
- Accettando questa presentazione o altrimenti accedendo a questi materiali, il lettore accetta di essere vincolato dalle limitazioni precedenti.
- Questa presentazione include alcune dichiarazioni previsionali, proiezioni, obiettivi e stime che riflettono le opinioni correnti della direzione della Società in relazione agli sviluppi nei mercati in cui la Società opera e gli eventi futuri. Dichiarazioni previsionali, proiezioni, obiettivi, stime e previsioni sono generalmente identificabili mediante l'uso delle parole "può", "volontà", "dovrebbe", "pianificare", "aspettarsi", "anticipare", "stimare", "credere", "Intendi", "progetto", "obiettivo" o il negativo di queste parole o altre variazioni su queste parole o terminologia comparabile. Queste dichiarazioni includono, ma non sono limitate a, tutte le dichiarazioni diverse da dichiarazioni di fatti storici, inclusi, a titolo esemplificativo, quelli riguardanti i risultati delle operazioni, la posizione finanziaria, la strategia, i piani, gli obiettivi, gli obiettivi e gli obiettivi della Società e il futuro sviluppi nei mercati in cui la Società partecipa o sta cercando di partecipare.
- A causa di tali incertezze e rischi, i lettori sono invitati a non fare eccessivo affidamento su tali dichiarazioni come una previsione dei risultati effettivi. La capacità del Gruppo di conseguire i suoi obiettivi o risultati previsti dipende da molti fattori al di fuori del controllo del Management. I risultati effettivi possono differire materialmente da (ed essere più negativi di) quelli proiettati o impliciti nelle dichiarazioni qui contenute. Pertanto, qualsiasi informazione prospettica contenuta nel presente documento comporta rischi e incertezze che potrebbero influire in modo significativo sui risultati attesi e si basa su alcune ipotesi chiave. Tutte le dichiarazioni incluse nel presente documento sono basate sulle informazioni disponibili per la Società alla data del presente documento. La Società non si assume alcun obbligo di aggiornamento pubblico o di revisione di qualsiasi affermazione, sia come risultato di nuove informazioni, eventi futuri o altro, ad eccezione di quanto richiesto dalla legge applicabile. Tutte le successive dichiarazioni verbali scritte e orali imputabili alla Società o alle persone che agiscono per suo conto sono espressamente qualificate nella loro intenzione da queste dichiarazioni cautelative.

Risultati Consuntivi 2020



TINEXTA

Investor relations:
investor@tinexta.com