



ALKEMY S.p.A.: RISULTATI PRELIMINARI GESTIONALI FY2021
FORTE RITORNO ALLA CRESCITA ORGANICA (+17%)
FATTURATO IN CRESCITA DEL 27%, EBITDA ADJUSTED +70%

Lettera dell'Amministratore Delegato agli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha preso visione in data odierna di fatturato consolidato e EBITDA Adjusted gestionali al 31 dicembre 2021, deliberando di anticiparne la pubblicazione ad oggi, modificando il calendario degli eventi societari 2022.

- **Fatturato consolidato** gestionale¹ al 31 dicembre 2021 ("FY 2021") è non inferiore ad **Euro 95,0 milioni**, circa il **+27%** rispetto a Euro 74,9 milioni del FY 2020, registrando una **crescita organica** di circa il **17%**, grazie alla ripresa dell'attività di *new business* e **all'aumento del fatturato medio** dei clienti principali, sostenuto dalla nuova strategia di Go-to-Market.
- **EBITDA Adjusted** gestionale² del FY 2021 è non inferiore ad **Euro 10,5 milioni**, in **crescita** di circa il **70%** rispetto a Euro 6,2 milioni del FY 2020, quale risultato delle efficienze derivanti dall'industrializzazione del modello di business e della focalizzazione del Gruppo su progetti a maggior valore aggiunto. **L'EBITDA margin** gestionale³ FY 2021 pari a circa l'**11%**, **+2,7 punti percentuali** rispetto a FY 2020 (8,3%).

Milano, 11 febbraio 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di **Alkemy S.p.A.** ("Alkemy" o "la Società"), società specializzata nell'evoluzione del modello di business di grandi e medie aziende e quotata sull'Euronext Milan– segmento STAR di Borsa Italiana Italia (ALK), ha preso visione in data odierna del **fatturato consolidato di Gruppo** e del **risultato operativo lordo (EBITDA Adjusted)** gestionali al 31 dicembre 2021, non soggetti a revisione contabile, e ha deliberato di anticiparne la pubblicazione ad oggi rispetto alla data prevista del 22 febbraio 2022, modificando il calendario degli eventi societari già comunicato al mercato il 21 gennaio 2022.

Il 2021, nella complessità e nell'incertezza di un contesto legato all'emergenza Covid-19 ancora in evoluzione, grazie al percorso di **industrializzazione** intrapreso dal Gruppo, ha visto per Alkemy un andamento generale del **business fortemente positivo**, sia in termini di **crescita organica (+17%)** che di sostanziale **incremento della marginalità operativa (+2,7 punti percentuali)**.

Nel corso del 2021 Alkemy ha, infatti, registrato una **crescita del fatturato** gestionale di circa il **27%** rispetto al FY 2020, quale effetto positivo di un'iniziale **ripresa del new business**, e del **forte presidio** sui **principali clienti** del Gruppo, i quali hanno proseguito i progetti in corso, **incrementando il proprio fatturato medio**.

Il percorso di **industrializzazione** portato avanti da Alkemy nel corso del 2021 è quindi proseguito nell'ottimizzazione della **marginalità**, che ha generato una consistente **crescita dell'EBITDA Adjusted** gestionale (+70% rispetto a FY 2020) con un **EBITDA Margin** di circa l'**11%**, grazie alla maggiore **efficienza del business**, ad un'**attenta gestione dei costi operativi** ed alla nuova strategia di **Go-to-**

¹ Il fatturato consolidato gestionale non è ancora soggetto a revisione e potrebbe subire variazioni.

² L'EBITDA Adjusted gestionale non include gli oneri straordinari e proventi non ricorrenti e non è ancora soggetto a revisione e potrebbe subire variazioni.

³ L'EBITDA Margin gestionale è calcolato rapportando l'EBITDA Adjusted gestionale al fatturato consolidato gestionale.



Market, focalizzata su grandi progetti a **maggior valore aggiunto** ed a **maggior profittabilità**.

Alkemy, quale società indipendente **leader nel settore della trasformazione digitale** nelle geografie di riferimento, dispone dell'offerta di servizi necessari alle imprese che vorranno uscire vincenti dalla crisi e risultare competitive nel mercato di domani. Le recenti evoluzioni legate all'emergenza COVID-19 hanno imposto alle imprese una sempre più rapida capacità di adattamento e trasformazione, ripensando drasticamente, attraverso il digitale, i propri modelli di business e reinventando la relazione con i nuovi consumatori.

"Nel corso del 2021 si sono concretizzati importanti risultati e traguardi. Abbiamo rinnovato l'innata spinta alla crescita organica (+17%) che da sempre ha caratterizzato il nostro percorso, superando i 94 milioni di fatturato e gli oltre 700 dipendenti. La marginalità operativa ha registrato un consistente miglioramento, superando l'11% ed avvicinandosi ulteriormente al nostro target di medio periodo del 15%" ha commentato **l'Amministratore Delegato Duccio Vitali**. *"Alkemy si trova adesso davanti l'incredibile opportunità di operare in un mercato dalle caratteristiche uniche: grande (6 miliardi in Italia, 14 miliardi in tutte le nostre geografie), che cresce a doppia cifra ed è ancora estremamente frammentato. Grazie al PNRR, solo in Italia saranno investiti nei prossimi 4 anni 24 miliardi a supporto della transizione digitale delle aziende private. Alkemy ha il posizionamento, la struttura aziendale e l'offerta più focalizzata e coerente per catturare l'enorme espansione che ne seguirà."*

Analisi dei dati

Crescita di circa il **27%**, di cui circa **17% organica**, dei **ricavi consolidati** gestionali **Gruppo nel FY 2021** che ammontano a non meno di **Euro 95,0 milioni**, rispetto a Euro 74,9 milioni del FY 2020. Tale risultato è stato prevalentemente raggiunto grazie alla **forte tenuta dei contratti in essere**, all'iniziale **ripresa delle attività di new business** e alla nuova strategia di Go-to-Market, focalizzata sul forte presidio dei clienti principali di Alkemy che ha permesso di **aumentare il loro fatturato medio**.

Il **settore Italia** ha registrato un ritorno alla **crescita dei ricavi** anno su anno con un **risultato positivo superiore alle attese**, dovuto sia alla crescita inorganica conseguente all'acquisizione delle quote di maggioranza di Design Group Italia S.r.l. ("DGI") ed eXperience Cloud Consulting S.r.l. ("XCC"), sia alla nuova strategia di Go-to-Market, della tenuta dei clienti attuali e dell'acquisizione di nuovi clienti e contratti aggiuntivi.

Le **società estere** nel corso del 2021 hanno registrato una forte **crescita del fatturato**, principalmente grazie a **Messico** e **Spagna**, segnando un importante recupero della *top-line*, fortemente impattata dall'emergenza Covid-19 nel corso del 2020.

L'EBITDA Adjusted gestionale **del 2021** si attesta non meno di **Euro 10,5 milioni**, in **crescita del 70%** rispetto al dato di Euro 6,2 milioni del 31 dicembre 2020, prevalentemente grazie alle **efficienze** e **all'attenta gestione dei costi operativi** derivanti dall'implementazione della nuova organizzazione, che sostiene il Gruppo **nell'industrializzazione del proprio modello di business**, e grazie alla nuova strategia di Go-to-Market focalizzata sullo sviluppo di **progetti a maggior valore aggiunto**.

L'EBITDA Margin gestionale FY 2021 è pari a circa l'**11%** in **crescita di circa 2,7 punti percentuali** rispetto a FY 2020 (8,3%), grazie alle **efficienze della riorganizzazione** che hanno portato ad una significativa **riduzione dell'incidenza dei costi operativi**. In particolare, **l'internalizzazione di alcune attività**, prevalentemente in area tecnologica, in precedenza affidate a fornitori esterni, ha portato ad un incremento meno che proporzionale dei costi per servizi, con un decremento della loro incidenza sui ricavi rispetto al FY 2020. L'incidenza del costo del lavoro, al netto dei costi non ricorrenti, è cresciuta come conseguenza del numero medio dei dipendenti, a **conferma delle aspettative positive del management sull'andamento del business nei periodi futuri**.



Lettera dell'Amministratore Delegato agli azionisti

Carissimi soci,

Il 2021 è stato un anno significativo per Alkemy, in cui si sono concretizzati importanti risultati e traguardi. Alkemy ha rinnovato l'innata spinta alla crescita organica (+17%) che da sempre ne ha caratterizzato il proprio percorso. All'alba del suo decimo compleanno, Alkemy ha così superato i 95 milioni di fatturato e gli oltre 700 dipendenti. La marginalità operativa ha registrato un consistente miglioramento, superando l'11% ed avvicinandosi ulteriormente al nostro target di medio periodo del 15%.

Il 18 Maggio del 2012, Alkemy nasceva per aiutare il top management delle medie e grandi aziende Italiane a evolvere e migliorare il proprio modello di business, sfruttando le opportunità offerte dal digitale e dall'innovazione tecnologica. Per perpetrare questo importante e ambizioso obiettivo, Alkemy ha cambiato più volte forma, pur rimanendo sempre sé stessa.

Nei primi anni della nostra storia abbiamo strutturato l'aggregazione delle competenze e dei nostri talenti, anche grazie alle 8 acquisizioni portate a termine con successo, lavorando con inflessibile dedizione al raggiungimento dell'eccellenza in tutti i servizi che offriamo ai nostri clienti, dalla consulenza, ai dati, dal digital marketing alla tecnologia, passando per le aree della creatività e del design.

Dal 2016 è iniziata l'espansione all'estero, allargando la nostra presenza prima nei Balcani e poi in Spagna e Messico, dove oggi, nei nostri uffici di Belgrado, Madrid e Città del Messico operano oltre 200 persone che rappresentano più del 30% del nostro fatturato. Nata con soli 23 dipendenti in un ufficio in centro a Milano, la giovane Alkemy, ha quindi continuato la sua crescita fino ad affermare con forza il proprio ruolo di leader della transizione digitale in Europa Meridionale, con un rilevante presidio anche in America Latina.

Con il 2017, abbiamo poi avviato il nostro percorso verso la quotazione che ci ha visto sbarcare il 5 Dicembre 2017 sul mercato AIM e due anni dopo, a Dicembre 2019, sul segmento STAR di Borsa Italiana. Con questo passaggio, Alkemy ha così affermato la propria vocazione ad essere una pura "public-company", l'unica in Italia nel mondo dei servizi a valore aggiunto per le aziende.

Negli ultimi due anni, abbiamo infine intrapreso un percorso di industrializzazione del nostro modello di business, segnando così il fondamentale passaggio, forse il più importante e decisivo per qualsiasi azienda, dalla fase di *start-up* a quella di *scale-up*. Per essere motore di innovazione ed evoluzione per i nostri clienti, Alkemy deve infatti continuare ad evolvere essa stessa.

Alkemy si trova adesso davanti l'incredibile opportunità di operare in un mercato dalle caratteristiche uniche: grande (6 miliardi in Italia, 14 miliardi in tutte le nostre geografie), che cresce a doppia cifra ed è ancora estremamente frammentato. Proprio in questi mesi stiamo attraversando un momento storico eccezionale, comparabile per portata forse solo al secondo dopoguerra. Grazie al PNRR, solo in Italia, si riverseranno infatti in questo mercato nei prossimi quattro anni 24 miliardi di euro a supporto della transizione digitale delle aziende private, cui si aggiungono altri 16 miliardi per la Pubblica Amministrazione. Alkemy ha il posizionamento, la struttura aziendale e l'offerta più focalizzata e coerente per catturare l'enorme espansione che ne seguirà.

La crescita del nostro business non è però possibile senza le nostre persone che sono la nostra forza, il nostro patrimonio e la nostra risorsa più importante. L'attuazione dei nostri obiettivi richiede talenti



provenienti da diversi ambiti e diverse discipline. Ma noi vogliamo persone che al talento e alla competenza uniscano i nostri valori, *persone brave e brave persone*, come ci piace dire.

Nell'evolversi quale realtà industriale, Alkemy vuole rimanere fedele alla propria essenza. La nostra ambizione è quella di unire performance e competitività, ad una serie di valori per noi imprescindibili. Questa è la nostra alchimia. L'unione di questi elementi fondanti rappresenta l'unicità ed il ruolo stesso di Alkemy nella società. Vogliamo dimostrare che esiste un modo diverso di essere azienda, nel quale crescita e profitti ci diano la possibilità di affermare sempre più un modello etico di fare business. È questa la nostra prima sfida di sostenibilità.

I primi dieci anni della nostra storia hanno visto un lungo percorso di crescita e sviluppo per Alkemy, che siamo orgogliosi di aver condiviso con voi. Ma adesso è tempo di mettere un punto. Da domani inizia una nuova storia.

Duccio Vitali
Amministratore Delegato di Alkemy S.p.A.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Claudio Benasso, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza, dichiara che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Alkemy S.p.A. opera per migliorare la posizione di mercato e la competitività delle grandi e medie aziende stimolando l'evoluzione del modello di business in coerenza con l'innovazione tecnologica e i comportamenti dei consumatori. Alkemy integra competenze nelle aree di Strategy, Communication, Design, Performance, Technology, Insights & Analytics con un'offerta, pensata per il contesto post-digital, che copre l'intera catena del valore dalla strategia all'implementazione.

Contatti

Investor Relations

Matilde Cucuzza | matilde.cucuzza@alkemy.com | +39 340 0645496