

Comunicato Stampa

FIBERCOP: SOLIDI RISULTATI PRO FORMA 2024 AUMENTO DEGLI INVESTIMENTI NELLA RETE, LEADERSHIP CONSOLIDATA NELLA BANDA LARGA

- Ricavi a 3,9 miliardi di euro al 31 dicembre 2024
- EBITDA dopo il leasing (EBITDAaL) a 1,9 miliardi di euro al 31 dicembre 2024
- Investimenti complessivi in crescita a 2,4 miliardi di euro nel 2024, di cui 1,4 miliardi nel secondo semestre dopo il perfezionamento dell'acquisizione della rete di accesso da TIM (l'Operazione); in particolare, gli investimenti connessi al PNRR (Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza)¹ nel 2024 sono pari a 829 milioni di euro, in linea con la tempistica di realizzazione prevista
- Aumento sostanziale della copertura di unità immobiliari (UI)² con la tecnologia Fiber To The Home (FTTH) +2 milioni di UI coperte nel 2024, di cui oltre 600 mila comprese nei lotti del PNRR, portando la quota di mercato - misurata sul volume complessivo dei servizi di accesso wholesale di FiberCop - al 72,4% del totale
- Posizione finanziaria solida: indebitamento netto a 9,2 miliardi di euro al 31 dicembre 2024, senza ricorso a finanziamenti aggiuntivi dopo il perfezionamento dell'Operazione, supportato da un solido margine di liquidità che copre le scadenze oltre il 2028

Roma, 15 aprile 2025 – FiberCop ha pubblicato in data odierna i primi risultati finanziari Pro-Forma per l'esercizio 2024, dopo l'approvazione del bilancio a fine marzo. Questi dati Pro-Forma rappresentano i risultati aziendali assumendo che lo scorporo della rete, effettuato il 1° luglio 2024, il debito del Gruppo, la fusione con Optics BidCo, lo scorporo di Telenergia, avvenuto a dicembre 2024, nonché i criteri contabili del Gruppo FiberCop applicati al nuovo perimetro, siano validi per tutto il 2024.

"Sono molto lieto di annunciare i primi risultati finanziari pro-forma di FiberCop per il 2024 – ha commentato Massimo Sarmi, Presidente e Amministratore Delegato dell'azienda – "In soli sei mesi dalla sua costituzione, FiberCop ha registrato solidi risultati finanziari e significativi traguardi operativi. La nostra strategia di sviluppo della fibra ottica rappresenta la migliore garanzia per la crescita futura dell'azienda. Il flusso di cassa generato dalla nostra infrastruttura

¹ Il PNRR (Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza) è parte del programma europeo Next Generation EU (NGEU), ovvero il pacchetto da 750 miliardi – di cui circa la metà sottoforma di prestiti – che l'Unione Europea ha negoziato in risposta alla crisi pandemica. Di questi una quota parte è stata destinata a sostenere lo sviluppo dell'FTTH in determinate aree grigie in Italia

² Unità Immobiliari rappresenta una potenziale copertura di mercato degli immobili in Italia che comprende sia gli immobili occupati che quelli vuoti e differisce dagli accessi al mercato o dalle linee attive.

FiberCop S.p.A.

Società con unico socio, Gruppo Optics Holdco – Direzione e Coordinamento Optics Holdco S.r.l.

Sede legale: Via Marco Aurelio, 24 - 20127 Milano

Capitale Sociale 17.835.900,00 (i.v.)

Codice Fiscale/P. IVA e Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi: 11459900962 - REA Milano

n. 2604085 - Casella PEC: fibercopspa@pec.fibercop.it

sostiene lo sviluppo verso l'FTTH, come dimostrato dall'accelerazione nell'installazione della fibra registrata nel secondo semestre del 2024. Il mercato italiano si caratterizza per la sua forte evoluzione verso l'economia digitale, sostenuta dalla velocità e stabilità di trasmissione dei dati. Alla luce di questi futuri sviluppi, l'azienda continua nel suo impegno a fornire una copertura FTTH al 100% nelle aree obiettivo nei prossimi tre anni. FiberCop svolge un ruolo strategico nel contesto economico e imprenditoriale italiano, abilitando la crescita del Paese attraverso un'infrastruttura a prova di futuro al servizio di istituzioni, imprese e cittadini”.

I ricavi si attestano a 3,9 miliardi di euro, in linea con il budget del management per il 2024 e il piano industriale degli azionisti, grazie a un mix di ricavi diversificato tra prodotti e servizi B2B e B2B2C nonché a un ampio bacino di clienti wholesale di lungo periodo. La società ha generato un solido **EBITDAaL organico per l'intero anno, pari a 1,9 miliardi di euro**, che ha supportato l'espansione della rete FTTH sia nelle aree PNRR che in quelle a investimento autonomo, in linea con il budget e con il piano industriale degli azionisti.

Gli investimenti complessivi sulla rete FiberCop sono pari a 2,4 miliardi di euro nel 2024, di cui 1,4 miliardi di euro relativi alla sola seconda metà dell'anno, quando l'azienda, dopo la separazione da TIM, ha avviato la sua nuova ambiziosa strategia sulla banda ultralarga. L'obiettivo del management di espansione della tecnologia FTTH per il 2024 è stato pienamente raggiunto, con 12,2 milioni di Unità Immobiliari collegate in tutta Italia (+2 milioni rispetto al 2023), che rappresentano circa il 60% del totale delle UI che l'azienda prevede attualmente di coprire nei prossimi 3 anni.

La cassa disponibile è pari a 1 miliardo di euro portando il margine di liquidità di FiberCop a 3 miliardi di euro- includendo una linea di credito revolving garantita e pienamente disponibile - e assicurando la copertura delle scadenze del debito oltre il 2028.

L'indebitamento finanziario netto è pari a 9,2 miliardi di euro, con una struttura ben bilanciata (88% a tasso fisso, nessuna esposizione al rischio di cambio), diversificata (oltre il 50% è rappresentato da obbligazioni) ed a lunga scadenza (circa 6 anni di vita media ponderata), con un costo medio ponderato ante imposte del 5,4% annuo.

Con 14,5 milioni di linee attive su un mercato di 20,2 milioni di UI, **FiberCop è l'operatore leader in Italia nel settore dell'accesso fisso a banda larga**. In questa fase il mercato italiano resta principalmente basato sulla fibra FTTC (Fiber to the Cabinet), una tecnologia ad elevata ampiezza di banda che genera flussi di cassa solidi e resilienti, di cui FiberCop è l'unico fornitore a livello nazionale.

La società conferma il suo impegno nel portare la connessione FTTH al 100% delle UI di interesse entro tre anni, compreso il pieno raggiungimento degli obiettivi del PNRR entro la scadenza di giugno 2026. Inoltre, in base alla sua capacità finanziaria e nel rispetto della propria politica finanziaria, FiberCop realizzerà investimenti mirati nelle aree del piano autonomo, oltre ad investimenti per l'ammodernamento della propria dorsale portandola ad un livello più avanzato, in aggiunta ad ulteriori iniziative di investimento.

FiberCop S.p.A.

Società con unico socio, Gruppo Optics Holdco - Direzione e Coordinamento Optics Holdco S.r.l.

Sede legale: Via Marco Aurelio, 24 - 20127 Milano

Capitale Sociale 17.835.900,00 (i.v.)

Codice Fiscale/P. IVA e Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi: 11459900962 - REA Milano

n. 2604085 - Casella PEC: fibercopsa@pec.fibercop.it



Secondo i dati AgCom ad oggi disponibili, nel terzo trimestre del 2024 FiberCop ha acquisito il 58% dei nuovi collegamenti netti FTTH (rispetto al 53% del secondo trimestre dello stesso anno), incrementando la sua quota di mercato complessiva nelle linee attive FTTH fino a quasi il 40% del mercato italiano. Il mercato italiano della banda ultralarga è ritenuto uno dei più interessanti in Europa, poiché beneficia di forti dinamiche trainanti come la scarsa penetrazione della banda ultralarga fissa, la mancanza di infrastrutture via cavo concorrenti (es. TV via cavo), la crescente adozione di dispositivi connessi alla rete e applicazioni ad alto consumo di dati come Cloud, Gaming e video 4K.

In tale contesto di mercato, FTTC e FTTH rappresentano le tecnologie di rete più adatte a fornire connessioni affidabili e ad elevata ampiezza di banda. FiberCop offre una rete di accesso *wholesale*, aperta, neutrale e tecnologicamente flessibile, in grado di servire tutti gli operatori in modo non discriminatorio.

FiberCop ha rappresentato il più grande investimento infrastrutturale in Europa nel 2024, con circa 10 miliardi di euro di capitale investito da un consorzio di investitori a lungo termine guidato da KKR Infrastructure e da una solida rete di azionisti di riferimento (ADIA, CPP Investments, Ministero dell'Economia e delle Finanze e F2i). La presenza di solidi azionisti a supporto, unita a un top management esperto, rafforza ulteriormente le prospettive di FiberCop.

Nella seconda metà del 2024, dalla costituzione di FiberCop, il management ha individuato, portandone avanti la realizzazione, oltre 100 milioni di euro di efficienze, per esempio mirate alla dismissione della rete in rame, all'ottimizzazione del parco immobiliare e dell'IT.

EVENTI SIGNIFICATIVI 2024

Il 1 luglio 2024 è stata completata con successo la totale separazione della rete da TIM, la prima nel settore delle telecomunicazioni europee, garantendo una fluida continuità operativa e senza alcuna interruzione per i clienti.

La prima linea del management team è ora pienamente operativa, con cinque top manager organizzati in un Management Committee a supporto del Presidente e Amministratore Delegato nel processo decisionale.

Il 31 dicembre 2024 è stata finalizzata la fusione tra Optics BidCo e FiberCop, semplificando altresì la catena di controllo.

FiberCop ha inoltre delineato la sua nuova strategia energetica, creando una nuova società indipendente denominata EnerCop, focalizzata sull'autoproduzione di energia da fonti rinnovabili. Nel dicembre 2024 sono state allocate in EnerCop, scorporandole da FiberCop, la società Telenergia, responsabile dell'approvvigionamento energetico, unitamente ad altri asset minori legati al settore energetico.

FiberCop S.p.A.

Società con unico socio, Gruppo Optics Holdco - Direzione e Coordinamento Optics Holdco S.r.l.

Sede legale: Via Marco Aurelio, 24 - 20127 Milano

Capitale Sociale 17.835.900,00 (i.v.)

Codice Fiscale/P. IVA e Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi: 11459900962 - REA Milano

n. 2604085 - Casella PEC: fibercopsa@pec.fibercop.it

**FiberCop Media Relations**

Email: media.relations@fibercop.com

Web: fibercop.it

Linkedin: <https://www.linkedin.com/company/fibercop/>

FiberCop Investor Relations

Lorenzo Calò, Finance Director

Jacques-Henri Cassagneres, Head of Capital Markets, Banking, Ratings and IR

Email: ir@fibercop.it

Web: <https://www.fibercop.it/investitori/documenti-e-presentazioni/>

FiberCop S.p.A.

Società con unico socio, Gruppo Optics Holdco – Direzione e Coordinamento Optics Holdco S.r.l.

Sede legale: Via Marco Aurelio, 24 - 20127 Milano

Capitale Sociale 17.835.900,00 (i.v.)

Codice Fiscale/P. IVA e Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi: 11459900962 - REA Milano n. 2604085 - Casella PEC: fibercospa@pec.fibercop.it