

COMUNICATO STAMPA

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI REWAY GROUP APPROVA IL BILANCIO 2023

- **Approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione**
- **Approvata la destinazione del risultato di esercizio**
- **Esaminato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023**
- **Esaminata la relazione consolidata pro-forma al 31 dicembre 2023**
- **Conferito l'incarico per la revisione legale dei conti per gli esercizi 2024-2026 e determinato il relativo corrispettivo**

Licciana Nardi (MS), 29 aprile 2024 – L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di **Reway Group S.p.A.** (la "Società" o "Reway Group") (EGM: RWY), il più grande operatore italiano nel settore del risanamento di infrastrutture stradali e autostradali nonché l'unico in Italia ad avere nel proprio core business anche la manutenzione della rete ferroviaria, si è tenuta in data odierna sotto la presidenza di Paolo Luccini.

Bilancio consolidato e d'esercizio al 31 dicembre 2023

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 e preso visione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023.

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 – Principali risultati

Il bilancio consolidato civilistico al 31 dicembre 2023 include interamente, a livello patrimoniale, i dati di Gema S.p.A. (già Se.Gi. S.p.A.), una delle principali imprese italiane operanti nel settore del risanamento e manutenzione in ambito ferroviario, mentre a livello economico consolida i risultati della target a partire dal 21 novembre 2023, cioè dalla data di acquisizione del 70% del capitale sociale della società.

Il **Valore della Produzione** è pari a 132,3 milioni di Euro (+19,7% FY2022), con un backlog di ordini in portafoglio al 31 dicembre 2023 pari a 818 milioni di Euro circa, che produrrà effetti nei prossimi 5 esercizi.

Il Margine Operativo Lordo (**EBITDA**) si attesta a 26,4 milioni di Euro (19,6 milioni di Euro, +35% FY2022), con un'incidenza dell'EBITDA sul valore della produzione (EBITDA Margin) che risulta pari al 20%, in aumento rispetto al 17,7% dell'anno precedente per effetto della maggiore marginalità di Gema S.p.A..

Il Margine Operativo Netto (**EBIT**) è pari a 22,2 milioni di Euro (17,9 milioni di Euro, +24,3% FY2022), con un EBIT Margin pari al 16,8%, in aumento rispetto al 16,2% del 2022.

Il **Risultato d'Esercizio** si attesta a 14,6 milioni di Euro, di cui 13,9 milioni di Euro di pertinenza del Gruppo, in aumento del 25,4% rispetto agli 11,6 milioni di Euro (di cui 7,6 milioni di Euro di pertinenza del Gruppo) del 2022.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è positivo (indebitamento netto) e pari a 34,6 milioni di Euro, in aumento rispetto al valore positivo di 3,9 milioni di Euro dell'anno precedente, per effetto dell'acquisizione del 70% di Gema S.p.A., avvenuta per 16 milioni di Euro attraverso risorse proprie e per la restante parte attraverso ricorso a indebitamento bancario.

Il **Patrimonio Netto Consolidato** è 89,5 milioni di Euro, in deciso aumento rispetto ai 23,8 milioni di Euro dell'esercizio precedente per effetto principalmente dell'acquisizione di Gema S.p.A., del consolidamento del risultato d'esercizio e dell'aumento di capitale relativo all'operazione di IPO, avvenuta nel mese di marzo 2023.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 – Principali risultati

Il **Valore della Produzione** è pari a 1,9 milioni di Euro, corrispondenti sostanzialmente ai ricavi delle vendite dell'esercizio, realizzati interamente verso le società controllate del gruppo, alle quali Reway Group eroga servizi. Il valore è in aumento rispetto ai 0,8 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

L'**EBITDA** risulta lievemente negativo (- 61 migliaia di Euro circa).

L'**Utile dell'Esercizio** è pari a 13,9 Milioni di Euro, per effetto della rivalutazione delle partecipazioni in società controllate, in aumento rispetto ai 7,6 milioni di Euro dell'esercizio precedente

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è positivo (indebitamento) per 44,6 milioni di Euro, per effetto del finanziamento di 47 milioni di Euro erogato dagli istituti bancari e utilizzato dalla Società per finanziare l'acquisizione di Gema S.p.A.

Il **Patrimonio Netto** è pari a 69,7 milioni di Euro, per effetto principalmente dell'acquisizione di Gema S.p.A., del consolidamento del risultato d'esercizio e dell'aumento di capitale relativo all'operazione di IPO, avvenuta nel mese di marzo 2023.

Destinazione del risultato di esercizio

L'Assemblea degli Azionisti di Reway Group ha, inoltre, approvato la proposta del Consiglio di Amministrazione di destinare il risultato d'esercizio, pari a Euro 13.943.242, interamente a riserva da rivalutazione delle partecipazioni, non distribuibile ai sensi dell'art. 2426 c. 1 n. 4) del c.c..

Presa visione della relazione consolidata pro-forma al 31 dicembre 2023

L'Assemblea degli Azionisti ha preso visione della relazione consolidata pro-forma al 31 dicembre 2023, che è stata predisposta volontariamente dagli amministratori per finalità informative, al fine di:

- Consolidare per l'intero esercizio il risultato economico di Gema S.p.A., come se l'acquisizione fosse avvenuta il 1° gennaio 2023;
- Riflettere retroattivamente l'esercizio dell'opzione Call sul rimanente 30% del capitale sociale della stessa, per effetto dell'accordo di esercizio anticipato, siglato dalla Società in data 19 marzo 2024 (cfr. comunicato stampa) e del relativo finanziamento per 27 milioni di Euro, necessario per finanziare l'esercizio dell'opzione, avvenuto in data 22 aprile 2024 (cfr. comunicato stampa).

Il **Valore della Produzione** si è attestato a 185,2 milioni di Euro (163,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 pro-forma).

L'**EBITDA** è pari a 38,7 milioni di Euro (34,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 pro-forma), con una marginalità del 20,9%.

L'**EBIT** è pari a 31,9 milioni di Euro (25,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 pro-forma), con un EBIT Margin in percentuale sul valore della produzione pari al 17,2%.

Il **Risultato d'esercizio** è pari a circa 20,3 milioni di Euro (13,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 pro-forma).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è positivo (indebitamento netto) e pari a 86,2 milioni di Euro (70,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 pro-forma) e ingloba l'ulteriore finanziamento di 27 milioni di Euro necessario all'esercizio anticipato dell'opzione Call per l'acquisizione del rimanente 30% del capitale sociale di Gema S.p.A..

Il **Patrimonio Netto** è pari a 76 milioni di Euro (75,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 pro-forma).

Conferimento dell'incarico per la revisione legale dei conti per gli esercizi 2024-2026

Sulla base della proposta motivata del Collegio Sindacale di Reway Group, ai sensi dell'art. 13 D. LGS. n. 39/2010, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti ha inoltre deliberato di conferire alla società di revisione RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A. l'incarico per la revisione legale dei conti per gli esercizi 2024, 2025 e 2026 nonché per la revisione contabile limitata alla relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno di ciascun esercizio e di determinare il compenso per l'intera durata dell'incarico in Euro 149.000.

Deposito della Documentazione

Il verbale dell'Assemblea, cui si rimanda per maggiori informazioni, e il rendiconto sintetico delle votazioni, saranno messi a disposizione, con le modalità e tempistiche previste della normativa vigente, sul sito internet della Società all'indirizzo www.rewaygroup.com (sezione *Investor Relations > Assemblee degli Azionisti*), nonché sul sito internet di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it (sezione *Azioni > Documenti*).



Il fascicolo di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 approvato dall'Assemblea, nonché il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 e la relazione consolidata pro-forma al 31 dicembre 2023 sono a disposizione degli azionisti sul sito internet della Società, all'interno della sezione Investor Relations (sezione *Investor Relations > Bilanci e Relazioni periodiche*) e sul sito internet di Borsa Italiana (sezione *Azioni > Documenti*).

Per la diffusione delle informazioni regolamentate, Reway Group si avvale del sistema di diffusione 1info (www.1info.it), gestito da Computershare S.p.A. avente sede in Milano, via Lorenzo Mascheroni 19 e autorizzato dalla CONSOB.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società <https://www.rewaygroup.com/> nella sezione Investor Relations – Comunicati stampa e su www.1info.it.

Reway Group, Società a capo dell'omonimo Gruppo, è il più grande operatore italiano specializzato nelle opere di risanamento e manutenzione di infrastrutture stradali e autostradali, nonché l'unico sul territorio nazionale in grado di presidiare tutte le attività collegate alla catena del ripristino di ponti, gallerie e viadotti e ad avere nel proprio core business anche la manutenzione della rete ferroviaria.

Reway Group nasce nel dicembre 2021 dal conferimento delle quote di **M.G.A. S.r.l.**, **Soteco S.r.l.** e **TLS S.r.l.**, società attive in Italia nel settore della manutenzione e del risanamento di infrastrutture stradali e autostradali, attualmente operative e controllate al 100% da Reway Group, con l'obiettivo di fornire un assetto societario manageriale ed unitario necessario per affrontare al meglio l'evoluzione di un settore in grande espansione e crescita sia in Italia che all'estero. Tra le società controllate del Gruppo figura anche **Gema**, tra i principali operatori attivi nel settore della manutenzione di infrastrutture e opere civili nel settore ferroviario. La Società svolge per le sue controllate servizi, tra cui la pianificazione e la strategia finanziaria, l'approvvigionamento di beni e servizi e la gestione della contabilità tecnica. Reway Group impiega ad oggi complessivamente oltre 500 addetti e può contare su una moderna flotta composta da oltre 300 mezzi operativi.

Contatti

Reway Group S.p.A.

Emittente | Federico Della Gatta – Investor Relations Manager | ir@rewaygroup.com

Integrae SIM S.p.A. | T +39 02 96846864

Euronext Growth Advisor & Specialist | info@integraesim.it | Piazza Castello 24 - 20121 Milano

Barabino & Partners – Media e Investor Relations

Jacopo Pedemonte

E-mail: j.pedemonte@barabino.it

mob: +39 347 0691764

Stefania Bassi

E-mail: s.bassi@barabino.it

mob: +39 335 6282667

Elena Magni

E-mail: e.magni@barabino.it

mob: +39 348 4787490

ALLEGATI

Si riporta lo schema di Stato Patrimoniale con la correzione di un piccolo refuso di forma inerente l'esposizione del patrimonio netto di terzi nel bilancio consolidato pro-forma al 31/12/2023

€'000	Consolidato proforma
Immobilizzazioni immateriali	73.673
Immobilizzazioni materiali	11.550
Immobilizzazioni finanziarie	1.975
Attivo fisso netto	87.198
Rimanenze	43.118
Crediti commerciali	93.031
Debiti commerciali	(49.550)
Capitale circolante commerciale	86.599
<i>% sul Valore della Produzione</i>	46,8%
Altre attività correnti	3.665
Altre passività correnti	(18.811)
Crediti e debiti tributari	8.537
Ratei e risconti netti	(1.178)
Capitale circolante netto	78.812
<i>% su Valore della Produzione</i>	42,6%
Fondi rischi e oneri	(899)
TFR	(2.883)
Capitale investito netto (Impieghi)	162.229
<i>Debito finanziario corrente</i>	34.028
<i>Parte corrente del debito finanziario non corrente</i>	7.064
<i>Debito finanziario non corrente</i>	72.888
Totale indebitamento	113.980
Altre attività finanziarie correnti	-
Disponibilità liquide	(27.763)
Indebitamento finanziario netto	86.218
Capitale sociale	709
Riserve	55.018
Risultato d'esercizio	20.284
Patrimonio netto (Mezzi propri)	76.012
Riserve di terzi	-
Risultato d'esercizio di terzi	-
Patrimonio netto (Terzi)	-
Totale fonti	162.229