

## **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](http://www.rewaygroup.com) (sezione *Investor Relations > Assemblee degli Azionisti*), nonché sul sito internet di Borsa Italiana [www.borsaitaliana.it](http://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](http://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](http://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](mailto:ir@rewaygroup.com)

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

Euronext Growth Advisor & Specialist | [info@integraesim.it](mailto:info@integraesim.it) | Piazza Castello 24 - 20121 Milano

### Barabino & Partners – Media e Investor Relations

Jacopo Pedemonte

E-mail: [j.pedemonte@barabino.it](mailto:j.pedemonte@barabino.it)

mob: +39 347 0691764

Stefania Bassi

E-mail: [s.bassi@barabino.it](mailto:s.bassi@barabino.it)

mob: +39 335 6282667

Elena Magni

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