

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022

Brescia, 24 Marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione della Società di Progetto Brebemi S.p.A. ha approvato, nella seduta odierna, il progetto di bilancio al 31 dicembre 2022.

Andamento del traffico Il primo trimestre dell’anno è stato impattato dalla pandemia da Covid-19 con un elevato numero di contagi determinati dalla diffusione della variante “Omicron” che hanno determinato una contrazione dei volumi di traffico e dei relativi ricavi. Il generale miglioramento delle condizioni epidemiologiche ed il progressivo allentamento delle misure restrittive agli spostamenti precedentemente adottate hanno tuttavia consentito un progressivo recupero dei volumi di traffico annuali rispetto ai livelli pre-pandemia (2019) come dettagliatamente evidenziato nelle seguenti tabelle:

(Milioni Veicoli/km)	31 dicembre 2022			31 dicembre 2021			Variazioni		
	leggeri	pesanti	totale	leggeri	pesanti	totale	Leggeri	Pesanti	Totali
Gennaio	21,9	11,4	33,3	15,3	10,0	25,3	43,3%	14,5%	31,9%
Febbraio	25,8	13,1	39,0	20,6	11,4	32,0	25,6%	15,3%	21,9%
Marzo	28,6	14,9	43,5	17,4	12,8	30,2	64,1%	16,9%	44,1%
Aprile	29,2	13,1	42,3	19,5	12,1	31,6	49,8%	8,3%	33,9%
Maggio	31,8	14,9	46,7	27,8	13,1	40,9	14,4%	14,3%	14,4%
Giugno	32,8	14,8	47,6	30,0	13,9	44,0	9,2%	6,1%	8,2%
Luglio	34,0	14,8	48,8	33,4	14,7	48,1	1,8%	0,5%	1,4%
Agosto	23,4	10,8	34,2	23,7	10,2	33,9	(1,2%)	5,9%	0,9%
Settembre	33,1	14,9	47,9	32,1	14,5	46,6	3,1%	2,5%	2,9%
Ottobre	34,1	14,6	48,7	33,5	14,5	48,0	1,9%	0,3%	1,4%
Novembre	31,3	14,8	46,1	29,7	14,7	44,4	5,3%	0,7%	3,8%
Dicembre	30,3	13,2	43,5	27,6	13,3	41,0	9,6%	(1,4%)	6,0%
Totale	356,3	165,3	521,6	310,6	155,2	465,8	14,7%	6,5%	12,0%

(Milioni Veicoli/km)	31 dicembre 2022			31 dicembre 2019			Variazioni		
	leggeri	pesanti	totale	leggeri	pesanti	totale	Leggeri	Pesanti	Totali
Gennaio	21,9	11,4	33,3	25,7	10,2	35,9	(15,1%)	12,3%	(7,3%)
Febbraio	25,8	13,1	39,0	26,2	10,3	36,5	(1,4%)	27,1%	6,7%
Marzo	28,6	14,9	43,5	30,5	11,4	41,9	(6,2%)	31,0%	4,0%
Aprile	29,2	13,1	42,3	29,9	11,0	40,9	(2,3%)	19,1%	3,5%
Maggio	31,8	14,9	46,7	31,0	12,4	43,3	2,8%	20,7%	7,9%
Giugno	32,8	14,8	47,6	32,8	11,9	44,7	(0,1%)	24,7%	6,5%
Luglio	34,0	14,8	48,8	33,6	13,3	46,9	1,1%	11,5%	4,1%
Agosto	23,4	10,8	34,2	22,0	8,4	30,5	6,4%	27,7%	12,3%
Settembre	33,1	14,9	47,9	30,6	12,0	42,6	8,1%	24,2%	12,6%
Ottobre	34,1	14,6	48,7	33,1	13,5	46,7	2,9%	7,9%	4,3%
Novembre	31,3	14,8	46,1	30,5	12,1	42,6	2,6%	21,8%	8,1%
Dicembre	30,3	13,2	43,5	29,0	10,8	39,8	4,5%	21,9%	9,2%
Totale	356,3	165,3	521,6	354,9	137,3	492,2	0,4%	20,4%	6,0%

Ricavi

Nel 2022 i ricavi risultano pari a 108,7 milioni di euro (97,3 milioni di euro nel 2021), con un incremento del 11,7%.

Ricavi

(in migliaia di Euro)	31.12.2022	31.12.2021	Variazione	Variazione %
Ricavi della gestione autostradale ¹	105.278	94.635	10.643	11,2%
Altri ricavi	3.435	2.695	739	27,4%
Totale	108.712	97.330	11.382	11,7%

¹ Importi al netto dell'IVA e del Sovracanone da devolvere all'ANAS (Euro 4.236 mila al 31.12.2022, Euro 3.826 mila al 31.12.2021) ed inclusivi degli sconti riconosciuti all'utenza

L'incremento dei "Ricavi della gestione autostradale" rispetto al 2021 pari ad Euro 10,6 milioni, (+11,2%) è attribuibile, in via principale, alla ripresa dei volumi di traffico conseguenti al sostanziale allentamento delle misure previste per contrastare l'epidemia da Covid-19, alla ripresa economica in atto nonché allo sviluppo infrastrutturale ed economico lungo l'infrastruttura. Va al riguardo ricordato che il primo semestre 2021 risentiva delle forti limitazioni agli spostamenti decise dalle autorità governative che solo in parte si sono verificate nel corso del 2022.

Altri Ricavi è principalmente ascrivibile agli oneri di esazione, al recupero costi da Argentea Gestioni, alle *royalties* delle aree di servizio ed al recupero di oneri di procedura dei transiti eccezionali.

Margine Operativo Lordo (Ebitda) è pari a 74,7 milioni di Euro; l'incremento di 9,7 milioni di Euro (+14,9%) rispetto al 2021 è essenzialmente riconducibile all'incremento dei ricavi della gestione autostradale.

Risultato Operativo (Ebit) è pari a 60,6 milioni di Euro, in aumento di 8,8 milioni di euro (+17,0%) rispetto al 2021; l'aggregato esprime il medesimo trend dell'EBITDA e sconta l'iscrizione della voce relativa all'ammortamento delle immobilizzazioni per complessivi Euro 14,1 milioni.

Proventi e Oneri finanziari risultano pari ad Euro 111,1 milioni (Euro 136,8 nel 2021) ed includono principalmente gli oneri finanziari legati all'operazione di rifinanziamento ed al prestito obbligazionario emesso il 22 ottobre 2019 (Euro 85,0 milioni), gli oneri finanziari sui finanziamenti soci subordinati (Euro 14,1 milioni) nonché la rettifica di valore degli strumenti derivati in essere (avente effetto positivo per Euro 30,7 milioni). La voce include altresì il rilascio a conto economico per la quota di competenza dell'esercizio 2022 della riserva di cash flow hedge relativa ai contratti derivati che sono stati terminati nell'ambito dell'operazione di rifinanziamento (Euro 41,4 milioni). Complessivamente gli oneri finanziari maturati e liquidati per cassa nel corso dell'esercizio 2022 ammontano ad Euro 46,5 milioni (Euro 45,2 nel 2021).

Soggetta alla direzione e coordinamento
di Autostrade Lombarde SpA

Sede: Via Somalia, 2/4 - 25126 Brescia
Tel. 030 2926311 - Fax 030 2897630
E-mail: info@brebemi.it
PEC: sdpbrebemi@legalmail.it

www.brebemi.it



Risultato netto è negativo per Euro 40,0 milioni (negativi Euro 66,1 milioni nel 2021).

Investimenti in beni reversibili nel 2022 ammontano ad Euro 10,0 milioni, principalmente riconducibili a pagamenti legati alle operazioni di esproprio.

Le **Disponibilità Liquide** al 31 dicembre 2022 ammontano a Euro 141,4 milioni (Euro 131,1 milioni al 31 Dicembre 2021). La voce include, tra l'altro, le somme depositate sul conto "Riserva Servizio del Debito" (Euro 37,5 milioni) e sul conto "Riserva Manutenzione" (Euro 27,5 milioni) costituite ai sensi del "Common Terms Agreement" del 15 ottobre 2019 nonché la cassa vincolata al pagamento delle somme ancora dovute relative alle attività espropriative (Euro 11,6 milioni).

La **Posizione Finanziaria Netta** al 31 dicembre 2022 è negativa per Euro 2.122,7 milioni (Euro 2.241,4 milioni al 31 dicembre 2021) ed include l'esposizione sulle obbligazioni e sul finanziamento bancario oggetto dell'operazione di rifinanziamento perfezionata in data 22 Ottobre 2019

(in migliaia di Euro)	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
Liquidità	141.434	131.072	10.361
Crediti verso Società Interconnesse	28.958	27.473	1.485
Strumenti finanziari derivati attivi	13.804	937	12.867
Debiti verso obbligazioni correnti	(73.796)	(46.331)	(27.465)
Debiti bancari correnti	(11.965)	(9.517)	(2.448)
Debiti verso Società Interconnesse	(1.090)	(919)	(172)
Disponibilità finanziaria corrente netta	97.345	102.716	(5.370)
Debiti verso banche	(268.335)	(279.689)	11.354
Debiti verso obbligazionisti	(1.635.296)	(1.638.268)	2.972
Strumenti finanziari derivati passivi	(78.420)	(138.670)	60.250
Debito verso banche bond	(60.780)	(59.381)	(1.399)
Debiti verso soci per finanziamenti	(177.183)	(228.023)	50.840
Debiti verso altri finanziatori	(0)	(68)	68
Indebitamento finanziario non corrente	(2.220.014)	(2.344.100)	124.086
Indebitamento finanziario netto	(2.122.669)	(2.241.385)	118.716

Principali dati economici e patrimoniali al 31 dicembre 2022

(in migliaia di Euro)	31.12.2022	31.12.2021	Variazione %
Ricavi	108.712	97.330	11,7%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	74.670	64.960	14,9%
<i>Ebitda margine</i>	<i>68,7%</i>	<i>66,7%</i>	
Ammortamenti	14.060	13.149	6,9%
Risultato Operativo (EBIT)	60.610	51.810	17,0%
<i>Ebit margine</i>	<i>55,8%</i>	<i>53,2%</i>	
Oneri finanziari netti	111.077	136.788	(18,8%)
Risultato prima delle imposte	(50.467)	(84.978)	(40,6%)
Imposte sul reddito	10.453	18.900	(44,7%)
Risultato netto	(40.014)	(66.078)	(39,4%)

in migliaia di Euro	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
Disponibilità liquide	141.434	131.072	10.361
Posizione finanziaria netta	(2.122.669)	(2.241.385)	118.716

Indicatori alternativi di performance

Società di Progetto Brebemi SpA utilizza nell'informativa finanziari periodica gli indicatori alternativi di performance che, pur essendo molto diffusi, non sono definiti o specificati dai principi contabili applicabili per la redazione del bilancio annuale o delle informazioni finanziarie periodiche. In conformità agli orientamenti ESMA/2015/1415, comunichiamo di seguito la definizione di tali indicatori:

- "Ricavi della gestione autostradale" rappresentano i ricavi da pedaggio al netto del canone sovracanone da devolvere all'Anas ed inclusivi degli sconti riconosciuti all'utenza.

Soggetta alla direzione e coordinamento
di Autostrade Lombarde SpA

Sede: Via Somalia, 2/4 - 25126 Brescia
Tel. 030 2926311 - Fax 030 2897630
E-mail: info@brebemi.it
PEC: sdpbrebemi@legalmail.it

www.brebemi.it





Investor Relations

Alberto Algisi – alberto.algisi@brebemi.it; +39 030 2926311

Info stampa:

Consilium Comunicazione

Andrea Cucchetti – acucchetti@consiliumcom.it; +39 349 5554664

Soggetta alla direzione e coordinamento
di Autostrade Lombarde SpA

Sede: Via Somalia, 2/4 - 25126 Brescia
Tel. 030 2926311 - Fax 030 2897630
E-mail: info@brebemi.it
PEC: sdpbrebemi@legalmail.it

www.brebemi.it

