

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2024

Brescia, 22 luglio 2024 – Il Consiglio di Amministrazione della Società di Progetto Brebemi ha approvato, in data odierna, i risultati preliminari semestrali al 30 giugno 2024.

Andamento del traffico

L'andamento del traffico nei primi sei mesi del 2024, a confronto con il corrispondente periodo del 2023, segna un aumento del 4,9%. Al netto dell'effetto derivante dall'anno bisestile l'aumento delle percorrenze è stato del 4,3%.

(Milioni Veicoli/km)	30 giugno 2024			30 giugno 2023			Variazioni		
Mese	leggeri	pesanti	totale	leggeri	pesanti	totale	Leggeri	Pesanti	Totali
Gennaio	31,0	14,1	45,1	29,2	13,4	42,6	6,2%	5,4%	6,0%
Febbraio	32,6	15,3	47,9	29,9	13,9	43,8	9,0%	9,9%	9,3%
Marzo	35,4	15,7	51,1	34,6	16,2	50,7	2,4%	(2,8%)	0,8%
Aprile	36,2	15,4	51,7	34,9	13,7	48,6	3,9%	12,7%	6,4%
Maggio	38,1	16,9	55,0	35,8	16,2	52,0	6,4%	4,7%	5,9%
Giugno	37,5	15,9	53,4	36,4	15,8	52,2	3,2%	0,3%	2,3%
Totale	210,8	93,3	304,2	200,7	89,2	289,8	5,1%	4,7%	4,9%

Ricavi

Nei primi 6 mesi del 2024 i Ricavi risultano pari a 65,5 milioni di euro (60,3 milioni di euro nei primi 6 mesi del 2023), con un incremento del 8,6%.

Ricavi (in migliaia di Euro)	30.06.2024	30.06.2023	Variazione	Variazione %
Ricavi da pedaggio	66.025	61.703	4.322	7,0%
Sovracanone da devolvere all'Anas	(2.444)	(2.336)	(108)	4,6%
Sconti e altre rettifiche	62	(826)	888	(107,5%)
Altri Ricavi	1.875	1.805	69	3,8%
Totale	65.518	60.347	5.171	8,6%

L'incremento dei "Ricavi netti da pedaggio" rispetto al 30 giugno 2023 pari ad Euro 4,2 milioni, (+7,1%) è ascrivibile a: (i) 3,0 milioni di Euro (+5,0%) alla crescita dei volumi di traffico, (ii) 1,4 milioni di Euro (+2,3%) al riconoscimento con decorrenza 1° gennaio 2024 dell' adeguamento tariffario pari al 2.3% e (iii) - 0,1 milioni di Euro (-0,2%) alla diversa composizione del traffico tra le diverse classi tariffarie.

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

Margine Operativo Lordo (Ebitda) è pari a 47,2 milioni di Euro; l'incremento di 4,8 milioni di Euro (+11,3%) rispetto al 30 giugno 2023 è essenzialmente riconducibile all'incremento dei ricavi della gestione autostradale.

Soggetta alla direzione e coordinamento di ALEATICA SAU

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



A35 Brebemi



Risultato Operativo (Ebit) è pari a 39,4 milioni di Euro, in aumento di 4,4 milioni di euro (+12,5%) rispetto al 30 giugno 2023; l'aggregato esprime il medesimo trend dell'EBITDA e sconta l'iscrizione della voce relativa all'ammortamento delle immobilizzazioni per complessivi Euro 7,8 milioni.

Proventi e Oneri finanziari risultano pari ad Euro 62,1 milioni (Euro 69,5 al 30 giugno 2023) ed includono principalmente gli oneri finanziari legati all'operazione di rifinanziamento ed al prestito obbligazionario emesso nel 2019 (Euro 51,3 milioni), gli oneri finanziari sui finanziamenti soci subordinati (Euro 3,1 milioni) nonché la rettifica di valore degli strumenti derivati in essere (avente effetto positivo per Euro 1,6 milioni). La voce include altresì il rilascio a conto economico per la quota di competenza del primo semestre 2024 della riserva di cash flow hedge relativa ai contratti derivati che sono stati terminati nell'ambito dell'operazione di rifinanziamento (Euro 19,1 milioni). La variazione degli Oneri e Proventi finanziari rispetto al 30 giugno 2023 è principalmente ascrivibile alla rettifica di valore degli strumenti derivati in essere nonché alla diminuzione degli oneri finanziari corrisposti legati ai finanziamenti soci a seguito della parziale conversione dei finanziamenti soci in strumenti finanziari partecipativi.

<i>(in migliaia di Euro)</i>	30.06.2024	30.06.2023	Variazione
Proventi finanziari	5.733	3.904	1.829
Oneri finanziari liquidati nel periodo	(37.181)	(36.445)	(736)
<i>Oneri finanziari bancari e bond</i>	(32.026)	(32.119)	92
<i>Differenziali swap</i>	(5.154)	(4.326)	(828)
Oneri finanziari maturati e non liquidati nel periodo	(30.625)	(36.925)	6.300
<i>Oneri finanziari A3</i>	(12.490)	(11.990)	(500)
<i>Oneri finanziari Junior</i>	0	0	0
<i>Oneri finanziari finanziamenti soci</i>	(3.071)	(4.635)	1.564
<i>Oneri finanziari banche bond</i>	(697)	(694)	(4)
<i>Rilascio riserva CFH</i>	(19.151)	(19.807)	656
<i>Rettifiche di valore strumenti derivati</i>	6.416	2.447	3.970
<i>Altri oneri finanziari</i>	(1.632)	(2.246)	614
Totale	(62.073)	(69.466)	7.393

Risultato netto è negativo per Euro 23,7 milioni (negativo per Euro 35,3 milioni al 30 giugno 2023).

Investimenti in beni reversibili nei primi sei mesi dell'anno ammontano ad Euro 0,1 milioni, riconducibili a pagamenti delle residue indennità di esproprio.

A35 Brebemi



Le **Disponibilità Liquide** al 30 giugno 2024 ammontano a Euro 97,5 milioni (Euro 103,4 milioni al 31 Dicembre 2023). La riduzione rispetto al 31 dicembre 2023 è relativa ai pagamenti effettuati per il servizio del debito in scadenza al 30 giugno 2024 nonché al pagamento delle quote capitale ed interessi sui titoli Junior Subordinated che sono state oggetto di lock-up al 30 giugno 2023 per un ammontare complessi di Euro 29,2 milioni.

Le Disponibilità Liquide includono, tra l'altro, le somme depositate sul conto "Riserva Servizio del Debito" (Euro 44,2 milioni) e sul conto "Riserva Manutenzione" (Euro 29,3 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 11,8 milioni).

La **Posizione Finanziaria Netta** al 30 giugno 2024 è negativa per Euro 2.071,4 milioni (Euro 2.094,1 milioni al 31 dicembre 2023) ed include l'esposizione sulle obbligazioni e sul finanziamento bancario oggetto dell'operazione di rifinanziamento perfezionata in data 22 Ottobre 2019.

<i>(in migliaia di Euro)</i>	30.06.2024	31.12.2023	Variazione
Liquidità	97.532	103.425	(5.893)
Crediti verso Società Interconnesse	33.227	34.114	(888)
Strumenti finanziari derivati attivi	9.923	9.403	520
Debiti verso obbligazioni correnti	(41.387)	(51.459)	10.072
Debiti bancari correnti	(16.858)	(15.264)	(1.594)
Debiti verso Società Interconnesse	(908)	(1.153)	245
Disponibilità finanziaria corrente netta	81.529	79.067	2.463
Debiti verso banche	(245.159)	(253.706)	8.547
Debiti verso obbligazionisti	(1.618.056)	(1.625.866)	7.811
Strumenti finanziari derivati passivi	(78.880)	(86.522)	7.642
Debito verso banche bond	(62.876)	(62.179)	(697)
Debiti verso soci per finanziamenti	(147.993)	(144.922)	(3.071)
Indebitamento finanziario non corrente	(2.152.965)	(2.173.196)	20.231
Indebitamento finanziario netto	(2.071.435)	(2.094.129)	22.694

Principali dati economici e patrimoniali al 30 giugno 2024

<i>(in migliaia di Euro)</i>	30.06.2024	30.06.2023	Variazione
Ricavi	65.518	60.347	8,6%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	47.232	42.424	11,3%
<i>Ebitda margine</i>	<i>72,1%</i>	<i>70,3%</i>	
Ammortamenti	7.849	7.417	5,8%
Risultato Operativo (EBIT)	39.383	35.007	12,5%
<i>Ebit margine</i>	<i>60,1%</i>	<i>58,0%</i>	
Oneri finanziari netti	62.073	69.466	(10,6%)
Risultato prima delle imposte	(22.690)	(34.460)	(34,2%)
Imposte sul reddito	(983)	(848)	15,9%
Risultato netto	(23.672)	(35.308)	(33,0%)

<i>(in migliaia di Euro)</i>	30.06.2024	31.12.2023	Variazione
Disponibilità liquide	97.532	103.425	(5.893)
Posizione finanziaria netta	(2.071.435)	(2.094.129)	22.694

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.

Investor Relations

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

Info stampa:

Consilium Comunicazione

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