

## COMUNICATO STAMPA

### **IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2023**

Brescia, 22 Marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione della Società di Progetto Brebemi S.p.A. ha approvato, nella seduta del 21 marzo 2024, il progetto di bilancio al 31 dicembre 2023.

#### **Andamento del traffico**

L'andamento del traffico, a confronto con il corrispondente periodo del 2022, segna un aumento del 12,9%. Tale incremento è principalmente correlato alla ripresa economica in atto nonché allo sviluppo infrastrutturale ed economico lungo l'infrastruttura.

Altresì va evidenziato che l'andamento del traffico nel primo semestre del 2022 era ancora condizionato dagli effetti della pandemia Covid-19.

(Milioni Veicoli/km)	31 dicembre 2023			31 dicembre 2022			Variazioni		
	leggeri	pesanti	totale	leggeri	pesanti	totale	Leggeri	Pesanti	Totali
Gennaio	29,2	13,4	42,6	21,9	11,4	33,3	33,3%	17,3%	27,8%
Febbraio	29,9	13,9	43,8	25,8	13,1	39,0	15,7%	5,8%	12,4%
Marzo	34,6	16,2	50,7	28,6	14,9	43,5	21,0%	8,2%	16,6%
Aprile	34,9	13,7	48,6	29,2	13,1	42,3	19,4%	4,2%	14,7%
Maggio	35,8	16,2	52,0	31,8	14,9	46,7	12,5%	8,3%	11,2%
Giugno	36,4	15,8	52,2	32,8	14,8	47,6	10,9%	7,0%	9,7%
Luglio	38,8	16,3	55,1	34,0	14,8	48,8	14,4%	10,0%	13,1%
Agosto	26,2	11,9	38,1	23,4	10,8	34,2	11,8%	10,5%	11,4%
Settembre	36,8	16,0	52,9	33,1	14,9	47,9	11,4%	7,7%	10,3%
Ottobre	37,8	16,9	54,7	34,1	14,6	48,7	10,9%	15,9%	12,4%
Novembre	34,1	16,1	50,2	31,3	14,8	46,1	9,1%	9,0%	9,1%
Dicembre	34,3	13,9	48,3	30,3	13,2	43,5	13,3%	5,8%	11,0%
<b>Totale</b>	<b>408,8</b>	<b>180,3</b>	<b>589,1</b>	<b>356,3</b>	<b>165,3</b>	<b>521,6</b>	<b>14,8%</b>	<b>9,0%</b>	<b>12,9%</b>

#### **Ricavi**

Nel 2023 i ricavi risultano pari a 123,5 milioni di euro (108,7 milioni di euro nel 2022), con un incremento del 13,6%.

Ricavi (in migliaia di Euro)	31.12.2023	31.12.2022	Variazione	Variazione%
Ricavi della gestione autostradale <sup>1</sup>	119.718	105.278	14.440	13,7%
Altri ricavi	3.807	3.435	373	10,9%
<b>Totale</b>	<b>123.525</b>	<b>108.712</b>	<b>14.813</b>	<b>13,6%</b>

<sup>1</sup> Importi al netto dell'IVA e del Sovracanone da devolvere all'ANAS (Euro 4.740 mila al 31.12.2023, Euro 4.236 mila al 31.12.2022) ed inclusivi degli sconti riconosciuti all'utenza, cessati nell'ottobre 2022

L'incremento dei "Ricavi della gestione autostradale" rispetto al 2022 pari ad Euro 14,4 milioni, (+13,7%) è ascrivibile esclusivamente all'incremento dei volumi di traffico, non essendo intervenuto il riconoscimento dell'adeguamento tariffario per l'esercizio 2023.

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



La voce "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 87,9 milioni di Euro; l'incremento di 13,2 milioni di Euro (+17,7%) rispetto al 2022 è essenzialmente riconducibile all'incremento dei ricavi della gestione autostradale.

**Risultato Operativo (Ebit)** è pari a 73,0 milioni di Euro, in aumento di 12,4 milioni di euro (+20,5%) rispetto al 2022; l'aggregato esprime il medesimo trend dell'EBITDA e sconta l'iscrizione della voce relativa all'ammortamento delle immobilizzazioni per complessivi Euro 14,8 milioni.

**Proventi e Oneri finanziari** risultano pari ad Euro 139,5 milioni (Euro 111,1 nel 2022) ed includono principalmente gli oneri finanziari legati all'operazione di rifinanziamento ed al prestito obbligazionario emesso il 22 ottobre 2019 (Euro 102,1 milioni), gli oneri finanziari sui finanziamenti soci subordinati (Euro 7,7 milioni) nonché la rettifica di valore degli strumenti derivati in essere (avente effetto positivo per Euro 1,9 milioni). La voce include altresì il rilascio a conto economico per la quota di competenza dell'esercizio 2023 della riserva di cash flow hedge relativa ai contratti derivati che sono stati terminati nell'ambito dell'operazione di rifinanziamento (Euro 39,7 milioni). La variazione degli Oneri e Proventi Finanziari rispetto al 31 dicembre 2022 è principalmente ascrivibile alla rettifica di valore degli strumenti derivati in essere.

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Variazione</b>
<b>Proventi finanziari</b>	<b>9.612</b>	<b>203</b>	<b>9.409</b>
<b>Oneri finanziari liquidati nel periodo</b>	<b>(66.434)</b>	<b>(46.523)</b>	<b>(19.911)</b>
<i>Oneri finanziari bancari e bond</i>	<i>(57.110)</i>	<i>(38.480)</i>	<i>(18.630)</i>
<i>Differenziali swap</i>	<i>(9.324)</i>	<i>(8.042)</i>	<i>(1.281)</i>
<b>Oneri finanziari maturati e non liquidati nel periodo</b>	<b>(82.718)</b>	<b>(64.757)</b>	<b>(17.961)</b>
<i>Oneri finanziari A3</i>	<i>(24.413)</i>	<i>(23.502)</i>	<i>(911)</i>
<i>Oneri finanziari Junior</i>	<i>(7.749)</i>	<i>(12.114)</i>	<i>4.365</i>
<i>Oneri finanziari finanziamenti soci</i>	<i>(7.739)</i>	<i>(14.092)</i>	<i>6.352</i>
<i>Oneri finanziari banche bond</i>	<i>(1.399)</i>	<i>(1.399)</i>	<i>0</i>
<i>Rilascio riserva CFH</i>	<i>(39.657)</i>	<i>(41.380)</i>	<i>1.724</i>
<i>Rettifiche di valore strumenti derivati</i>	<i>1.922</i>	<i>30.722</i>	<i>(28.799)</i>
<i>Altri oneri finanziari</i>	<i>(3.683)</i>	<i>(2.991)</i>	<i>(692)</i>
<b>Totale</b>	<b>(139.540)</b>	<b>(111.077)</b>	<b>(28.463)</b>

# A35 Brebemi



**Risultato netto** è negativo per Euro 69,4 milioni (negativi Euro 40,0 milioni nel 2022).

**Investimenti in beni reversibili** nel 2023 ammontano ad Euro 1,8 milioni, principalmente riconducibili a pagamenti legati alle operazioni di esproprio.

Le **Disponibilità Liquide** al 31 dicembre 2023 ammontano a Euro 103,4 milioni (Euro 141,4 milioni al 31 Dicembre 2022). La voce include, tra l'altro, le somme depositate sul conto "Riserva Servizio del Debito" (Euro 43,0 milioni) e sul conto "Riserva Manutenzione" (Euro 29,0 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 31 dicembre 2023 è negativa per Euro 2.094,1 milioni (Euro 2.122,7 milioni al 31 dicembre 2022) ed include l'esposizione sulle obbligazioni e sul finanziamento bancario oggetto dell'operazione di rifinanziamento perfezionata in data 22 Ottobre 2019.

<b>(in migliaia di Euro)</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Variazione</b>
Liquidità	103.425	141.434	(38.009)
Crediti verso Società Interconnesse	34.114	28.958	5.156
Strumenti finanziari derivati attivi	9.403	13.804	(4.401)
Debiti verso obbligazioni correnti	(51.459)	(73.796)	22.337
Debiti bancari correnti	(15.264)	(11.965)	(3.299)
Debiti verso Società Interconnesse	(1.153)	(1.090)	(63)
<b>Disponibilità finanziaria corrente netta</b>	<b>79.067</b>	<b>97.345</b>	<b>(18.279)</b>
Debiti verso banche	(253.706)	(268.335)	14.629
Debiti verso obbligazionisti	(1.625.866)	(1.635.296)	9.429
Strumenti finanziari derivati passivi	(86.522)	(78.420)	(8.102)
Debito verso banche bond	(62.179)	(60.780)	(1.399)
Debiti verso soci per finanziamenti	(144.922)	(177.183)	32.261
<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>(2.173.196)</b>	<b>(2.220.014)</b>	<b>46.818</b>
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>(2.094.129)</b>	<b>(2.122.669)</b>	<b>28.540</b>

# A35 Brebemi



## Principali dati economici e patrimoniali al 31 dicembre 2023

<i>in migliaia di Euro</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Variazione %</b>
Ricavi	123.525	108.712	13,6%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	87.856	74.670	17,7%
<i>Ebitda margine</i>	<i>71,1%</i>	<i>68,7%</i>	
Ammortamenti	14.834	14.060	5,5%
Risultato Operativo (EBIT)	73.022	60.610	20,5%
<i>Ebit margine</i>	<i>59,1%</i>	<i>55,8%</i>	
Oneri finanziari netti	139.540	111.077	25,6%
Risultato prima delle imposte	(66.518)	(50.467)	31,8%
Imposte sul reddito	(2.851)	10.453	(127,3%)
Risultato netto	(69.369)	(40.014)	73,4%

<i>in migliaia di Euro</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Variazione</b>
Disponibilità liquide	103.425	141.434	(38.009)
Posizione finanziaria netta	(2.094.129)	(2.122.669)	28.540

### 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](mailto:alberto.algisi@brebemi.it); +39 030 2926311

### Info stampa:

Consilium Comunicazione

Andrea Cucchetti – [acucchetti@consiliumcom.it](mailto:acucchetti@consiliumcom.it); +39 349 5554664