

## **COMUNICATO STAMPA**

### **REPLY: Il C.d.A. approva la relazione trimestrale al 31 marzo 2022.**

#### **In crescita gli indicatori economico finanziari:**

- **Fatturato Consolidato a 440,9 milioni di Euro (+25,1%);**
- **EBITDA a 70,9 milioni di Euro (59,6 milioni di Euro nel 2021);**
- **EBIT a 57,7 milioni di Euro (47,9 milioni di Euro nel 2021);**
- **Utile ante imposte a 59,4 milioni di Euro (47,6 milioni di Euro nel 2021).**

Il Consiglio di Amministrazione di Reply S.p.A. [EXM, STAR: REY] ha approvato oggi i risultati al 31 marzo 2022.

Da inizio anno, il Gruppo ha registrato un fatturato consolidato pari a 440,9 milioni di Euro, in incremento del 25,1% rispetto al corrispondente dato 2021.

Positivi tutti gli indicatori di periodo. Nel primo trimestre 2022 l'EBITDA consolidato è stato di 70,9 milioni di Euro rispetto ai 59,6 milioni di Euro registrati nel 2021 ed è pari al 16,1% del fatturato.

L'EBIT, da gennaio a marzo, è stato di 57,7 milioni di Euro (47,9 milioni di Euro nel 2021), ed è pari al 13,1% del fatturato.

L'utile, ante imposte, da gennaio a marzo è stato di 59,4 milioni di Euro (47,6 milioni di Euro nel 2021), pari al 13,5% del fatturato.

La posizione finanziaria netta del Gruppo, al 31 marzo 2022 è positiva per 279,7 milioni di Euro. La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2021 risultava positiva per 193,2 milioni di Euro.

Ancora più netto il confronto con i dati registrati a fine marzo 2020. Negli ultimi 24 mesi, il fatturato del primo quarto, infatti, è aumentato del 39,1%, l'EBITDA del 48,8%, l'EBIT di periodo del 51,6% e l'utile ante imposte del 74,9%. La posizione finanziaria netta ha, infine, generato un saldo positivo pari a 120,4 milioni di Euro.

“Il primo quarto 2022 - ha dichiarato Mario Rizzante, Presidente di Reply - è stato molto positivo, sia in termini di crescita di fatturato che di marginalità. Questi risultati sono stati possibili grazie alla nostra esclusiva focalizzazione sulle nuove nicchie di specializzazione tecnologica e alla alta efficienza del nostro modello a rete. La combinazione di questi due fattori ci ha permesso di continuare a crescere, nonostante la profonda incertezza di questi ultimi mesi.”

“Oggi - continua Mario Rizzante - la coda della pandemia, unita alla drammaticità degli eventi in Ucraina influenzano pesantemente l'andamento dell'economia definendo una dinamica dei mercati che dipenderà, principalmente da come evolverà la crisi ai confini orientali dell'Europa.”

“Il futuro che ci si prospetta - conclude Mario Rizzante – rimane, pertanto, ancora incerto. In ogni caso il processo di trasformazione verso una nuova economia digitale è ormai inarrestabile e apre opportunità di crescita e sviluppo per aziende come la nostra. Infrastrutture software di comunicazione ad alta velocità, commercio elettronico, nuove esperienze digitali immersive e una forte accelerazione verso l'automazione e il green tech rappresentano gli elementi fondanti dell'economia dei prossimi anni.”

*Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Giuseppe Veneziano, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.*

## **REPLY**

Reply [EXM, STAR: REY, ISIN: IT0005282865] è specializzata nella progettazione e nella realizzazione di soluzioni basate sui nuovi canali di comunicazione e media digitali. Costituita da un modello a rete di aziende altamente specializzate, Reply affianca i principali gruppi industriali europei appartenenti ai settori Telco & Media, Industria e Servizi, Banche e Assicurazioni e Pubblica Amministrazione nella definizione e nello sviluppo di modelli di business abilitati dai nuovi paradigmi dell'AI, Cloud Computing, Digital Media e Internet degli Oggetti. I servizi di Reply includono: Consulenza, System Integration e Digital Services. [www.reply.com](http://www.reply.com)

### **Contatti Media**

#### **Reply**

Fabio Zappelli  
[f.zappelli@reply.com](mailto:f.zappelli@reply.com)  
Tel. +390117711594

### **Contatti IR**

#### **Reply**

Riccardo Lodigiani  
[r.lodigiani@reply.com](mailto:r.lodigiani@reply.com)  
Tel. +390117711594

Michael Lueckenkoetter  
[m.lueckenkoetter@reply.com](mailto:m.lueckenkoetter@reply.com)  
Tel. +49524150091017

13 maggio, 2022



## REPLY CONTO ECONOMICO

| (in migliaia di euro)               | Q1 2022          | %             | Q1 2021          | %             |
|-------------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| <b>Ricavi</b>                       | <b>440.884</b>   | <b>100,0</b>  | <b>352.387</b>   | <b>100,0</b>  |
| Acquisti                            | (7.439)          | (1,7)         | (6.190)          | (1,8)         |
| Lavoro                              | (229.314)        | (52,0)        | (176.513)        | (50,1)        |
| Servizi e costi diversi             | (133.741)        | (30,3)        | (110.793)        | (31,4)        |
| Altri (costi)/ricavi operativi      | 488              | 0,1           | 706              | 0,2           |
| <b>Costi operativi</b>              | <b>(370.006)</b> | <b>(83,9)</b> | <b>(292.791)</b> | <b>(83,1)</b> |
| <b>Margine operativo lordo</b>      | <b>70.878</b>    | <b>16,1</b>   | <b>59.596</b>    | <b>16,9</b>   |
| Ammortamenti e svalutazioni         | (13.213)         | (3,0)         | (11.557)         | (3,3)         |
| Altri (costi)/ricavi non ricorrenti | -                | -             | (93)             | -             |
| <b>Risultato operativo</b>          | <b>57.665</b>    | <b>13,1</b>   | <b>47.945</b>    | <b>13,6</b>   |
| (Oneri)/proventi da partecipazioni  | 1.086            | 0,2           | 252              | 0,1           |
| (Oneri)/proventi finanziari         | 612              | 0,1           | (623)            | (0,2)         |
| <b>Utile ante imposte</b>           | <b>59.362</b>    | <b>13,5</b>   | <b>47.575</b>    | <b>13,5</b>   |

## REPLY POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

| (in migliaia di euro)                              | 31/03/2022       | 31/12/2021       |
|--|------------------|------------------|
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti, netti   | 421.469          | 314.680          |
| Attività finanziarie correnti                      | 31.764           | 31.791           |
| Debiti verso le banche                             | (5.481)          | (406)            |
| Debiti verso altri finanziatori                    | (874)            | (904)            |
| Debiti finanziari applicazione IFRS 16             | (26.670)         | (26.508)         |
| <b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b> | <b>420.207</b>   | <b>318.653</b>   |
| Debiti verso le banche                             | (50.186)         | (23.313)         |
| Debiti finanziari applicazione IFRS 16             | (90.300)         | (102.129)        |
| <b>Posizione finanziaria a m/l termine</b>         | <b>(140.485)</b> | <b>(125.442)</b> |
| <b>Totale posizione finanziaria netta</b>          | <b>279.722</b>   | <b>193.212</b>   |

## **PRESS RELEASE**

**REPLY: The Board of Directors approves the quarterly report dated 31 March 2022.**

**All economic and financial indicators grew:**

- **Consolidated turnover of €440.9 million (+25.1%);**
- **EBITDA of €70.9 million (€59.6 million in 2021);**
- **EBIT of € 57.7 million (€47.9 million in 2021);**
- **Profit before tax amounts to € 59.4 million (€47.6 million in 2021).**

Today, the Board of Directors of Reply S.p.A. [EXM, STAR: REY] approved the results as at 31 March 2022.

Since the beginning of the year, the Group has recorded a consolidated turnover amounting to €440.9 million, an increase of 25.1% compared to the corresponding data for 2021.

All indicators are positive for the period. In the first quarter of 2022 the consolidated EBITDA was €70.9 million compared to €59.6 million in 2021, equal to 16.1% of the turnover.

EBIT, from January to March, was €57.7 million (€47.9 million in 2021), and is equal to 13.1% of the turnover.

The profit before tax, from January to March, was €59.4 million (€47.6 million in 2021), equal to 13.5% of the turnover.

The net financial position of the Group on 31 March 2022 is also positive by 279.7 million. The net financial position on 31 December 2021 was positive for €193.2 million.

The comparison with the figures recorded at the end of March 2020 is even sharper. Over the past 24 months, first-quarter turnover increased by 39.1%, EBITDA by 48.8%, period EBIT by 51.6% and pre-tax profit by 74.9%. Finally, the net financial position generated a positive balance of EUR 120.4 million.

"The first quarter of 2022 - stated Mario Rizzante, Reply's Chairman - was very positive, both in terms of revenue growth and margin. These results were achieved thanks to our exclusive focus on new technological niches and the high efficiency of our network model. The combination of these two factors has allowed us to continue to grow, despite the significant uncertainty of recent months."

"Today, - continues Mario Rizzante - the tail end of the pandemic, together with the dramatic events in Ukraine, are heavily influencing economic trends, defining a market dynamic that will depend mainly on how the crisis on Europe's eastern borders evolves."

Mario Rizzante concludes: "For the time being, the future, therefore, remains uncertain. In any case, the process of transformation towards a new digital economy, which began in 2020, cannot be stopped and opens up opportunities for growth and development for companies like ours. High-speed communication software infrastructures, e-commerce, new immersive digital experiences and a strong acceleration towards automation and green tech represent the key elements of the economy of the coming years."

*The manager responsible for preparing the company's financial reports, Giuseppe Veneziano, states in accordance with Paragraph 2 of Article 154-bis of the Consolidated Finance Act, that the accounting information contained in this press release corresponds to the company's records, ledgers and accounting entries.*

## **Reply**

Reply [EXM, STAR: REY, ISIN: IT0005282865] specialises in the design and implementation of solutions based on new communication channels and digital media. Reply is a network of highly specialised companies supporting key European industrial groups operating in the telecom and media, industry and services, banking, insurance and public administration sectors in the definition and development of business models enabled for the new paradigms of AI, cloud computing, digital media and the Internet of Things. Reply services include: Consulting, System Integration and Digital Services [www.reply.com](http://www.reply.com)

### **Media Contacts**

#### **Reply**

Fabio Zappelli  
[f.zappelli@reply.com](mailto:f.zappelli@reply.com)  
Tel. +390117711594

### **IR Contacts**

#### **Reply**

Riccardo Lodigiani  
[r.lodigiani@reply.com](mailto:r.lodigiani@reply.com)  
Tel. +390117711594

Michael Lueckenkoetter  
[m.lueckenkoetter@reply.com](mailto:m.lueckenkoetter@reply.com)  
Tel. +49524150091017

13 May, 2022

This press release is a translation, the Italian version will prevail.



## REPLY CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT

| <b>(thousand Euros)</b>            | <b>Q1 2022</b>   | <b>%</b>      | <b>Q1 2021</b>   | <b>%</b>      |
|------------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| <b>Revenue</b>                     | <b>440,884</b>   | <b>100,0</b>  | <b>352,387</b>   | <b>100,0</b>  |
| Purchases                          | (7,439)          | (1.7)         | (6,190)          | (1.8)         |
| Personnel                          | (229,314)        | (52.0)        | (176,513)        | (50.1)        |
| Services and other expenses        | (133,741)        | (30.3)        | (110,793)        | (31.4)        |
| Other operating (costs)/income     | 488              | 0.1           | 706              | 0.2           |
| <b>Operating expenses</b>          | <b>(370,006)</b> | <b>(83.9)</b> | <b>(292,791)</b> | <b>(83.1)</b> |
| <b>Gross operating margin</b>      | <b>70,878</b>    | <b>16.1</b>   | <b>59,596</b>    | <b>16.9</b>   |
| Amortization and write-downs       | (13,213)         | (3.0)         | (11,557)         | (3.3)         |
| Other non-recurring (costs)/income | -                | -             | (93)             | -             |
| <b>Operating margin</b>            | <b>57,665</b>    | <b>13.1</b>   | <b>47,945</b>    | <b>13.6</b>   |
| (Loss)/gain on investments         | 1,086            | 0.2           | 252              | 0.1           |
| Financial income/(expenses)        | 612              | 0.1           | (623)            | (0.2)         |
| <b>Income before taxes</b>         | <b>59,362</b>    | <b>13.5</b>   | <b>47,575</b>    | <b>13.5</b>   |

## REPLY NET FINANCIAL POSITION

| <b>(thousand Euros)</b>                    | <b>31/03/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Cash and cash equivalents                  | 421,469           | 314,680           |
| Current financial assets                   | 31,764            | 31,791            |
| Due to banks                               | (5,481)           | (406)             |
| Due to other providers of finance          | (874)             | (904)             |
| Financial liabilities IFRS 16              | (26,670)          | (26,508)          |
| <b>Net financial position - Short term</b> | <b>420,207</b>    | <b>318,653</b>    |
| Due to banks                               | (50,186)          | (23,313)          |
| Financial liabilities IFRS 16              | (90,300)          | (102,129)         |
| <b>Net financial position - Long term</b>  | <b>(140,485)</b>  | <b>(125,442)</b>  |
| <b>Total net financial position</b>        | <b>279,722</b>    | <b>193,212</b>    |