

COMUNICATO STAMPA

Reply S.p.A: Il C.d.A. approva la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020.

In crescita tutti gli indicatori economico finanziari:

- **Fatturato Consolidato a 615,2 milioni di Euro (573,7 in H1 2019);**
- **EBITDA a 90,2 milioni di Euro (85,7 in H1 2019);**
- **EBIT a 74,1 milioni di Euro (67,6 in H1 2019);**
- **Utile ante imposte a 75,1 milioni di Euro (70,2 in H1 2019).**

Il Consiglio di Amministrazione di Reply S.p.A. [MTA, STAR: REY] ha approvato oggi i risultati al 30 giugno 2020.

Da inizio anno, il Gruppo registra un fatturato consolidato pari a 615,2 milioni di Euro, in incremento del 7,2% rispetto al corrispondente dato 2019.

Positivi tutti gli indicatori di periodo. Nel primo semestre 2020 l'EBITDA consolidato è stato di 90,2 milioni di Euro rispetto ai 85,7 milioni di Euro registrati nel 2019, ed è pari al 14,7% del fatturato.

L'EBIT, da gennaio a giugno, è stato di 74,1 milioni di Euro (67,6 milioni di Euro nel 2019), ed è pari al 12,1% del fatturato.

L'utile ante imposte, da gennaio a giugno 2020, è stato di 75,1 milioni di Euro (70,2 milioni di Euro nel 2019), pari al 12,2% del fatturato.

Per quanto riguarda il secondo trimestre 2020, l'andamento del Gruppo è risultato altrettanto positivo, con un fatturato consolidato di periodo pari a 298,2 milioni di Euro, in crescita del 2,8% rispetto al dato 2019.

L'EBITDA, da aprile a giugno 2020, è stato pari a 42,6 milioni di Euro, con un EBIT di 36,1 milioni di Euro e un utile ante imposte di 41,2 milioni di Euro.

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 giugno 2020 è positiva per 122,6 milioni di Euro, mentre al 31 marzo 2020 risultava positiva per 159,3 milioni di Euro. La posizione finanziaria al 30 giugno 2019 era positiva per 18,3 milioni di Euro.

“Il 2020 - ha dichiarato Mario Rizzante, Presidente di Reply - è un anno che segnerà la storia. Tra febbraio e marzo, con la diffusione nell'emisfero settentrionale della pandemia legata al Covid19, il mondo si è di fatto fermato. Reply ha avuto la capacità di reagire a questo momento di inimmaginabile discontinuità in maniera ottimale. In meno di due giorni, tutte le oltre 8000 persone di Reply sono state messe in condizione di lavorare da remoto. Grazie a questo abbiamo potuto continuare a onorare gli impegni presi con i nostri clienti, molte volte

su sistemi fondamentali per garantire non solo la continuità del loro business, ma anche la sopravvivenza di interi paesi e filiere economiche. Penso, ad esempio, al nostro coinvolgimento nei servizi bancari e assicurativi, al contributo che abbiamo dato agli operatori telefonici, al supporto ai servizi di assistenza sanitaria e alla filiera logistica.”

“In questi mesi, malgrado le difficoltà legate ai vari lock-down, - prosegue Mario Rizzante – Reply ha continuato nel suo percorso di crescita, con risultati positivi in tutte le geografie dove è presente. Questo è stato possibile grazie alla nostra esclusiva focalizzazione sulle nuove tecnologie e alla resilienza del nostro modello a rete che ci ha permesso di compensare, molto velocemente, il rallentamento delle attività legate ai settori particolarmente colpiti dalla pandemia come, ad esempio, i trasporti, il manifatturiero e il turismo.”

“Lo scenario attuale - conclude Mario Rizzante - è in costante divenire e rimane molto difficile fare previsioni sul futuro a breve e medio termine. I mesi trascorsi hanno, in ogni caso, definitivamente modificato la percezione della tecnologia da parte di tutte le aziende. Oggi anche le più tradizionali e conservative hanno compreso che la digitalizzazione dei processi, il cloud e l'intelligenza artificiale sono strumenti indispensabili per ripartire ed essere competitivi in un mondo sempre più connesso e digitale.”

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 [MTA, 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 del Big Data, Cloud Computing, Digital Media e Internet degli Oggetti. I servizi di Reply includono: Consulenza, System Integration e Digital Services. www.reply.com

Contatti Media

Reply

Fabio Zappelli
f.zappelli@reply.com
Tel. +390117711594

Contatti IR

Reply

Riccardo Lodigiani
r.lodigiani@reply.com
Tel. +390117711594

Michael Lueckenkoetter
m.lueckenkoetter@reply.com
Tel. +49524150091017

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2020

(in migliaia di euro)	1° semestre 2020	%	1° semestre 2019	%
Ricavi	615.176	100,0	573.672	100,0
Acquisti	(10.731)	(1,7)	(11.126)	(1,9)
Lavoro	(305.678)	(49,7)	(290.091)	(50,6)
Servizi e costi diversi	(209.298)	(34,0)	(187.747)	(32,7)
Altri (costi)/ricavi operativi	748	0,1	947	0,2
Costi operativi	(524.959)	(85,3)	(488.017)	(85,1)
Margine operativo lordo (EBITDA)	90.217	14,7	85.655	14,9
Ammortamenti e svalutazioni	(19.409)	(3,2)	(18.014)	(3,1)
Altri (costi)/ricavi non ricorrenti	3.339	0,5	(41)	-
Risultato operativo (EBIT)	74.147	12,1	67.599	11,8
(Oneri)/proventi da partecipazioni	4.717	0,8	4.230	0,7
(Oneri)/proventi finanziari	(3.727)	(0,6)	(1.613)	(0,3)
Utile ante imposte	75.138	12,2	70.216	12,2
Imposte sul reddito	(20.364)	(3,3)	(19.638)	(3,4)
Utile netto	54.773	8,9	50.578	8,8
Utile/(perdita) attribuibile a interessenze di pertinenza di minoranza	(836)	(0,1)	(1.165)	(0,2)
Utile attribuibile ai soci della controllante	53.938	8,8	49.414	8,6

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2020

(in migliaia di euro)	30/06/2020	31/12/2019
Attività materiali	48.616	48.298
Avviamento	263.879	267.541
Attività immateriali	13.027	13.676
Immobilizzazioni diritto d'uso	92.538	90.569
Partecipazioni	59.108	56.991
Attività finanziarie	7.829	7.567
Attività per imposte anticipate	35.985	33.527
Attività non correnti	520.981	518.170
Rimanenze	136.803	75.328
Crediti commerciali	239.354	432.240
Altri crediti e attività correnti	52.951	39.566
Attività finanziarie	1.855	1.666
Disponibilità liquide	259.637	240.943
Attività correnti	690.600	789.743
TOTALE ATTIVITA'	1.211.581	1.307.913
Capitale sociale	4.863	4.863
Altre riserve	551.089	465.000
Utile attribuibile ai soci della controllante	53.938	113.858
Patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante	609.890	583.722
Patrimonio netto attribuibile a interessenze di pertinenza di minoranza	3.325	3.339
PATRIMONIO NETTO	613.215	587.061
Debiti verso azionisti di minoranza e Earn-out	27.702	41.301
Passività finanziarie	26.058	26.857
Passività finanziarie da diritto d'uso	73.936	71.710
Benefici a dipendenti	45.343	43.355
Passività per imposte differite	19.104	19.810
Fondi	8.773	8.897
Passività non correnti	200.915	211.931
Debiti verso azionisti di minoranza e Earn-out	12.023	10.166
Passività finanziarie	17.471	18.557
Passività finanziarie da diritto d'uso	21.444	20.454
Debiti commerciali	76.136	119.951
Altri debiti e passività correnti	269.878	339.113
Fondi	500	680
Passività correnti	397.451	508.921
TOTALE PASSIVITA'	598.366	720.853
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	1.211.581	1.307.913

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

(in migliaia di euro)	30/06/2020	31/12/2019	Variazione
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti, netti	253.355	239.571	13.784
Attività finanziarie correnti	1.855	1.666	189
Debiti verso le banche	(10.125)	(16.648)	6.523
Debiti finanziari applicazione IFRS 16	(22.508)	(20.991)	(1.517)
Posizione finanziaria netta a breve termine	222.578	203.598	18.980
Debiti verso le banche	(25.112)	(25.846)	734
Debiti finanziari applicazione IFRS 16	(74.882)	(72.721)	(2.161)
Posizione finanziaria a m/l termine	(99.993)	(98.567)	(1.426)
Totale posizione finanziaria netta	122.585	105.031	17.554

PRESS RELEASE

Reply S.p.A: The Board of Directors approves the half-year financial report as of 30 June 2020.

All economic indicators have improved:

- **Consolidated turnover of €615.2 million (€573.7 in H1 2019);**
- **EBITDA of €90.2 million (€85.7 in H1 2019);**
- **EBIT of €74.1 million (€67.6 in H1 2019);**
- **Pre-tax profit of €75.1 million (€70.2 in H1 2019).**

Today, the Board of Directors of Reply S.p.A. [MTA, STAR: REY] approved the results as at 30 June 2020.

Since the start of the year, the Group has recorded a consolidated turnover of €615.2 million, which is an increase of 7.2% compared to the same period in 2019.

All indicators are positive for the period. In the first half of 2020, consolidated EBITDA of €90.2 million compared to the €85.7 million recorded in 2019 and corresponds to 14.7% of turnover.

EBIT, from January to June, was €74.1 million (€67.6 million in 2019), corresponding to 12.1% of turnover.

Pre-tax profit, from January to June 2020, was €75.1 million (€70.2 million in 2019), corresponding to 12.2% of turnover.

As regards the second quarter 2020, the Group's performance was also positive, with consolidated turnover for the period of €298.2 million, up by 2.8% compared to 2019.

EBITDA, from April to June 2020, amounted to €42.6 million, with EBIT of €36.1 million and pre-tax profit of €41.2 million.

As at 30 June 2020, the Group's net financial position was positive for €122.6 million, while at 31 March 2020 was positive for €159.3 million. The financial position at 30 June 2019 was positive for €18.3 million.

"The year 2020 - said Mario Rizzante, Chairman of Reply - will mark history. During February and March, as the Covid19 pandemic spread in the northern hemisphere, the world came to a standstill. Reply had the ability to react in an effective way to this period of unimaginable discontinuity. In less than two days, all of Reply's 8000+ people were able to work remotely. As a result, we were able to continue to honour the commitments we made with our customers, often working on fundamental systems which ensured not only the continuity of their business, but also the survival of entire countries and industries. I am referring, for example, to our involvement



in banking and insurance services, to the contribution we have made to telephone operators, to the support we have given to health care services and the logistics chain".

"In these months, despite the difficulties linked to the various lock-downs, - Mario Rizzante added - Reply has continued on its growth path, with positive results in all the geographies where it is operating. This has been possible thanks to our exclusive focus on new technologies and the resilience of our network model which has allowed us to promptly compensate the slowdown in activities linked to sectors particularly affected by the pandemic such as, for example, transport, manufacturing and tourism".

"The current scenario - concluded Mario Rizzante - is constantly changing and it remains very difficult to make predictions about the future in the short and medium term. The recent months have, in any case, definitively changed the perception of technology by all companies. Today even the most traditional and conservative businesses have understood that the digitalization of processes, the cloud and artificial intelligence are essential tools to restart and be competitive in an increasingly connected and digital world".

The manager responsible for preparing the company's financial reports, Dr 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 [MTA, 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 big data, cloud computing, digital media and the Internet of Things. Reply services include: Consulting, System Integration and Digital Services. www.reply.com

Media Contacts

Reply

Fabio Zappelli
f.zappelli@reply.com
Tel. +390117711594

Investor Relation Contacts

Reply

Riccardo Lodigiani
r.lodigiani@reply.com
Tel. +390117711594

Michael Lueckenkoetter
m.lueckenkoetter@reply.com
Tel. +49524150091017

July 31, 2020

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

RECLASSIFIED CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME AT 30 JUNE 2020

(thousand Euros)	1st half 2020	%	1st half 2019	%
Revenues	615,176	100.0	573,672	100.0
Purchases	(10,731)	(1.7)	(11,126)	(1.9)
Personnel	(305,678)	(49.7)	(290,091)	(50.6)
Services and other costs	(209,298)	(34.0)	(187,747)	(32.7)
Other operating (costs)/income	748	0.1	947	0.2
Operating costs	(524,959)	(85.3)	(488,017)	(85.1)
Gross operating income (EBITDA)	90,217	14.7	85,655	14.9
Amortization, depreciation and write-downs	(19,409)	(3.2)	(18,014)	(3.1)
Other non-recurring (costs)/income	3,339	0.5	(41)	-
Operating income (EBIT)	74,147	12.1	67,599	11.8
(Loss)/gain on investments	4,717	0.8	4,230	0.7
Financial income/(expenses)	(3,727)	(0.6)	(1,613)	(0.3)
Income before taxes	75,138	12.2	70,216	12.2
Income taxes	(20,364)	(3.3)	(19,638)	(3.4)
Net income	54,773	8.9	50,578	8.8
Non controlling interests	(836)	(0.1)	(1,165)	(0.2)
Group net income	53,938	8.8	49,414	8.6

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 30 JUNE 2020

(thousand Euros)	30/06/2020	31/12/2019
Tangible assets	48,616	48,298
Goodwill	263,879	267,541
Intangible assets	13,027	13,676
RoU Assets	92,538	90,569
Equity investments	59,108	56,991
Other financial assets	7,829	7,567
Deferred tax assets	35,985	33,527
Non current assets	520,981	518,170
Inventories	136,803	75,328
Trade receivables	239,354	432,240
Other receivables and current assets	52,951	39,566
Financial assets	1,855	1,666
Cash and cash equivalents	259,637	240,943
Current assets	690,600	789,743
TOTAL ASSETS	1,211,581	1,307,913
Share Capital	4,863	4,863
Other reserves	551,089	465,000
Net result of the period	53,938	113,858
Group shareholders' equity	609,890	583,722
Non controlling interest	3,325	3,339
NET EQUITY	613,215	587,061
Due to minority shareholders and Earn-out	27,702	41,301
Financial liabilities	26,058	26,857
Financial liabilities from RoU	73,936	71,710
Employee benefits	45,343	43,355
Deferred tax liabilities	19,104	19,810
Provisions	8,773	8,897
Non current liabilities	200,915	211,931
Due to minority shareholders and Earn-out	12,023	10,166
Financial liabilities	17,471	18,557
Financial liabilities from RoU	21,444	20,454
Trade payables	76,136	119,951
Other current liabilities	269,878	339,113
Provisions	500	680
Current liabilities	397,451	508,921
TOTAL LIABILITIES	598,366	720,853
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	1,211,581	1,307,913

NET FINANCIAL POSITION

(thousand Euros)	30/06/2020	31/12/2019	Change
Cash and cash equivalents, net	253,355	239,571	13,784
Current financial assets	1,855	1,666	189
Due to banks	(10,125)	(16,648)	6,523
Financial liabilities IFRS 16	(22,508)	(20,991)	(1,517)
Short-term financial position	222,578	203,598	18,980
Due to banks	(25,112)	(25,846)	734
Financial liabilities IFRS 16	(74,882)	(72,271)	(2,161)
M/L term financial position	(99,993)	(98,567)	(1,426)
Total net financial position	122,585	105,031	17,554