



Comunicato stampa

RELAZIONE ANNUALE INTEGRATA 2023 MUNDYS

Risultati in miglioramento e crescita nel settore autostradale con le acquisizioni in Porto Rico, Texas e Spagna¹

- ✓ Traffico aeroportuale in forte crescita (+30% vs 2022)
- ✓ Traffico autostradale in miglioramento (+3% vs 2022)
- ✓ Ricavi a €8,6 miliardi (+16% vs 2022)
- ✓ EBITDA a €5 miliardi (+12% vs 2022)
- ✓ FFO a €3,2 miliardi (+11% vs 2022)
- ✓ Investimenti a €1,6 miliardi (+18% vs 2022)
- ✓ M&A (€6 miliardi Enterprise value) in Porto Rico e in Texas
- ✓ Debito finanziario netto a €32,1 miliardi (+€12,4 miliardi vs 2022) per effetto della fusione post OPA (€8 miliardi) e M&A (€4,5 miliardi)
- ✓ Rating Mundys confermati: S&P (BB+), Fitch (BB+) e Moody's (Ba1)
- ✓ Risultati di sostenibilità in avanzamento rispetto al percorso di sostenibilità al 2030 del Gruppo
- ✓ ESG rating best-in-class per le principali agenzie

¹ Acquisizione perfezionata a febbraio 2024.

Investor Relations

e-mail: investor.relations@mundys.com

Rapporti con i Media

e-mail: media.relations@mundys.com

www.mundys.com

Roma, 21 marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Mundys S.p.A., riunitosi oggi sotto la presidenza dell’Ambasciatore Giampiero Massolo, ha esaminato e approvato la Relazione Annuale Integrata 2023 che include il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato di Mundys S.p.A., nonché la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2023.

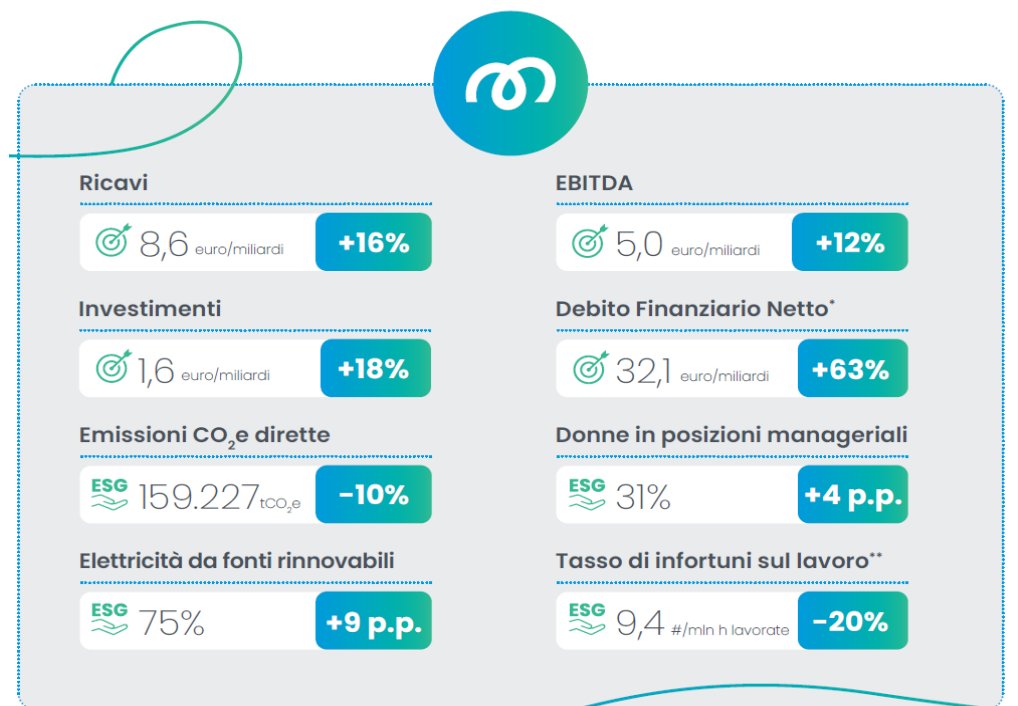
Mundys Group overview



⁽¹⁾ Include sia Telepass che Yunex (consolidata da luglio 2022)

○ Variazione %EBITDA vs. 2022

Performance Finanziaria e Non Finanziaria Consolidata



* Incremento dovuto principalmente alla fusione trilaterale inversa (8 miliardi di euro) nonché all’acquisizione di SH288 e all’aggiudicazione di quattro tratte autostradali in Porto Rico (rispettivamente 1,8 e 2,7 miliardi di euro)

** Numero di infortuni con almeno 1 giorno di assenza da lavoro per milione di ore lavorate (LTIFR) da dipendenti diretti

La performance 2023 del Gruppo (ricavi +16% ed EBITDA +12%) registra un significativo miglioramento, beneficiando degli incrementi tariffari e del maggior traffico autostradale (+3,2% rispetto al 2022), nonché dell'incremento del traffico aeroportuale (+30,4% rispetto al 2022). Il debito finanziario netto è pari a €32,1 miliardi in aumento del 63% rispetto al 2022 (+€12,4 miliardi) per effetto della fusione trilaterale inversa di Schemaquarantadue e Schema Alfa in Mundys (€8 miliardi) e del debito finanziario per sostenere la crescita inorganica di Abertis tramite le operazioni di M&A.

La performance consolidata non finanziaria rispetto all'anno 2022 mostra un avanzamento sui KPI più rilevanti in coerenza con il percorso di sostenibilità al 2030 del Gruppo. In particolare, prosegue il percorso di decarbonizzazione per le emissioni dirette (-10%) e aumenta il consumo di elettricità da fonti rinnovabili (+9 p.p.). Migliorano il mix di genere nella forza lavoro e l'empowerment della popolazione femminile nelle posizioni manageriali del Gruppo (+4 p.p.) e diminuisce il tasso di infortuni dei dipendenti (-20%).

Nel 2023, le agenzie di rating hanno confermato la leadership di Mundys riguardo la trasparenza, la performance e l'impegno verso le tematiche ESG. In particolare, si segnala il raggiungimento del massimo livello del rating di CDP relativo alla strategia di contrasto al cambiamento climatico con inserimento nella "A list" che include le migliori 300 aziende al mondo su oltre 21.000 valutate.

Performance Settori Operativi

		Ricavi	EBITDA	FFO	Investimenti	Debito finanziario netto
GRUPPO ABERTIS	2023	5.532	3.887	2.406	993	25.654
	2022	5.096	3.531	2.116	873	22.547
	Δ	436	356	290	120	3.107
	Δ%	9%	10%	14%	14%	14%
ALTRE ATTIVITÀ AUTOSTRADALI ESTERE	2023	773	480	412	91	317
	2022	729	511	421	99	-7
	Δ	44	-31	-9	-8	324
	Δ%	6%	-6% ²	-2%	-8%	n.s. ³
GRUPPO AEROPORTI DI ROMA	2023	890	469	377	323	1.131
	2022	664	300	257	215	1.195
	Δ	226	169	120	108	-64
	Δ%	34%	56%	47%	50%	-5%
GRUPPO AÉROPORTS DE LA CÔTE D'AZUR	2023	302	117	77	83	834
	2022	265	101	65	50	799
	Δ	37	16	12	33	35
	Δ%	14%	16%	18%	66%	4%
GRUPPO TELEPASS	2023	373	159	102	86	301
	2022	312	129	99	100	153
	Δ	61	30	3	-14	148
	Δ%	20%	23%	3%	-14%	97% ⁴
GRUPPO YUNEX	2023	743	39	26	14	79
	2022 ⁵	351	16	15	5	45
	Δ	392	23	11	9	34
	Δ%	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	76%
MUNDYS E ALTRE ATTIVITÀ	2023	12	-98	-155	1	3.803
	2022	10	-90	-39	5	-5.046
	Δ	2	-8	-116	-4	8.849
	Δ%	20%	-8%	n.s.	-80%	n.s.
TOTALE GRUPPO MUNDYS	2023	8.625	5.053	3.245	1.591	32.119
	2022 ⁶	7.427	4.498	2.934	1.347	19.686
	Δ	1.198	555	311	244	12.433
	Δ%	16%	12%	11%	18%	63%

² Principalmente per la scadenza della concessione di Triangolo do Sol, i maggiori accantonamenti ai fondi di ripristino dell'infrastruttura della concessionaria polacca parzialmente compensati dalla migliore performance operativa delle concessionarie cilene e delle altre concessionarie brasiliane.

³ Essenzialmente per i dividendi corrisposti ad azionisti nonché per il trasferimento delle disponibilità liquide di Autostrade dell'Atlantico a seguito della fusione per incorporazione in Mundys nel 2023.

⁴ Essenzialmente per il contributo negativo del capitale circolante netto e per i dividendi distribuiti agli azionisti.

⁵ Gruppo Yunex consolidato a partire dal 30 giugno 2022.

⁶ FFO e investimenti al netto del contributo del gruppo ASPI ceduto nel 2022.

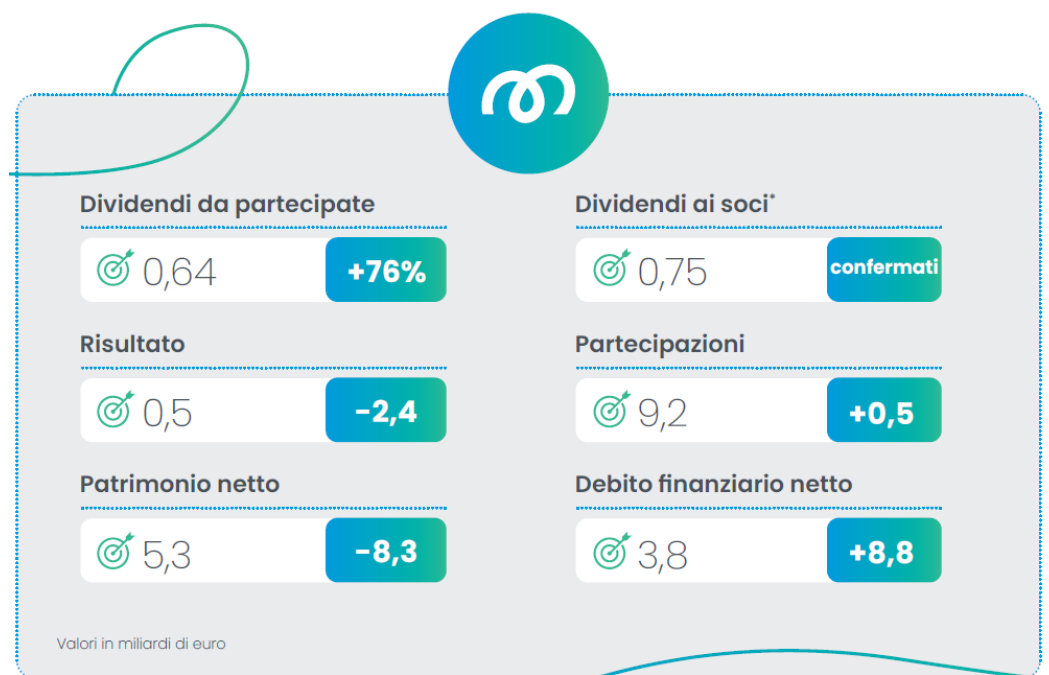
I risultati operativi dei settori autostradali (gruppo Abertis e altre attività autostradali estere) beneficiano del maggior traffico (+3,2% rispetto al 2022) e degli incrementi tariffari riconosciuti alle concessionarie nonostante la scadenza delle concessioni di Triangulo do Sol in Brasile (aprile 2023) ed Elqui in Cile (dicembre 2022).

Il debito finanziario netto del gruppo Abertis si incrementa di €3,1 miliardi principalmente per le operazioni di M&A (Yunque e SH288 per €4,5 miliardi), parzialmente compensati dall'FFO al netto degli investimenti (€1,4 miliardi).

Anche il settore aeroportuale beneficia di una crescita dei volumi di traffico rispetto al 2022 (+30,4%), sia per il gruppo Aeroporti di Roma che per Aeroports de la Cote d'Azur, recuperando i livelli di traffico pre-pandemia nell'ultimo trimestre del 2023 (oltre il 90% per l'intero 2023).

Nel 2023 è inoltre proseguita la crescita dei ricavi del gruppo Telepass per gli effetti sia dell'adeguamento dei canoni di abbonamento in Italia (secondo semestre 2022) sia per l'aumento delle merchant fee relative al mercato estero.

Performance Finanziaria di Mundys S.p.A.



* Proposta di un dividendo agli Azionisti pari a €0,75 miliardi in pagamento a maggio 2024, confermando la distribuzione del 2023

Mundys chiude il 2023 con un utile di €0,5 miliardi, risultante principalmente dai dividendi ricevuti da Abertis, Grupo Costanera e dalle altre società partecipate, in diminuzione di €2,4 miliardi rispetto al 2022 che includeva gli effetti della cessione di ASPI (€2,7 miliardi).

Le partecipazioni si incrementano di €0,5 miliardi per la sottoscrizione nel 2023, a supporto della crescita di Abertis, di un apporto di capitale di €0,65 miliardi versato a febbraio 2024.

Il debito finanziario netto chiude a €3,8 miliardi, in aumento di €8,8 miliardi principalmente per l'estinzione del bridge loan sottoscritto dagli Azionisti per supportare l'OPA totalitaria sulle azioni della Società (€8,2 miliardi) e recepito a seguito della fusione trilaterale inversa con le controllanti Schema Alfa e Schemaquarantadue, e il sopra citato apporto di capitale.

Eventi successivi al 31 dicembre 2023

MUNDYS LANCIA IL PRIMO SUSTAINABILITY-LINKED BOND DA 750 MILIONI DI EURO

Il 17 gennaio 2024, Mundys S.p.A. ha lanciato con successo il suo primo Sustainability-Linked Bond da €750 milioni con scadenza a 5 anni, con cedola fissa al 4,75%. Con questa operazione, Mundys conferma il forte impegno a integrare la sostenibilità nella propria strategia di finanziamento, aumentando la quota di debito e linee di credito sostenibili oltre il 50% a livello di holding. Contestualmente all'emissione, è stata inoltre conclusa una operazione di liability management per un importo nominale di €150 milioni finalizzata al riacquisto parziale del Bond da €750 milioni (scadenza febbraio 2025).

MUNDYS RAGGIUNGE IL MASSIMO LIVELLO DEL RATING DI CDP

A febbraio 2024 l'organizzazione internazionale CDP, ha inserito Mundys nella sua "A-list", premiandone la leadership in materia di trasparenza, strategia e gestione dei rischi inerenti al cambiamento climatico. Mundys è l'unica società italiana nel settore delle infrastrutture della mobilità a farne parte nel 2023.

ABERTIS FINALIZZA L'ACQUISIZIONE DI AUTOVIA DEL CAMINO

Il 6 febbraio 2024, il gruppo Abertis ha acquisito il 100% del capitale sociale della concessionaria Autovia del Camino che gestisce 72 chilometri di autostrada che collega Pamplona e Logrono nel nord-ovest della Spagna, dal fondo infrastrutturale Ubs.

MUNDYS E ACS COMPLETANO L'APPORTO DI CAPITALE IN ABERTIS

A febbraio 2024 Abertis ha ricevuto l'apporto di capitale per complessivi €1,3 miliardi in linea con il nuovo accordo di collaborazione strategica definito con ACS, con l'obiettivo di rafforzare la leadership globale di Abertis nel settore delle infrastrutture di trasporto autostradali.

AEROPORTO LEONARDO DA VINCI MIGLIOR AEROPORTO D'EUROPA

A marzo 2024, per il settimo anno consecutivo l'aeroporto "Leonardo da Vinci" di Fiumicino è stato decretato miglior scalo d'Europa nella categoria degli aeroporti con oltre 40 milioni di passeggeri, affiancato, per la prima volta, dal "Giovanni Battista Pastine" di Ciampino, premiato come miglior aeroporto del continente nella categoria da 5 a 15 milioni di passeggeri. Il sondaggio è stato condotto da "Airport Service Quality (ASQ) Award" e "Airport Council International (ACI) World", in collaborazione con Amadeus.

Prevedibile evoluzione sulla gestione

Dopo aver completato il riassetto proprietario avviato nel 2022, nel 2023 Mundys ha rinnovato la propria identità con il nuovo brand e la nomina del nuovo Amministratore Delegato e Direttore Generale, velocizzando il proprio percorso di crescita sostenibile e l'affermazione come leader globale nel settore delle infrastrutture di trasporto e dei servizi di mobilità integrata, coerentemente con il proprio "purpose" di migliorare la vita in movimento del viaggiatore.

Il nuovo assetto, unitamente al supporto assicurato dagli azionisti, consentirà a Mundys di sviluppare ulteriormente il proprio portafoglio attraverso investimenti nei business core (nel settore autostradale e aeroportuale), nonché facendo leva su innovazione e sostenibilità per incrementare il valore dei propri asset e catturare le opportunità emergenti originate dai nuovi trend (quali la transizione energetica, l'urbanizzazione e l'intelligenza artificiale).

Nonostante il contesto globale caratterizzato da crescente complessità, determinata dall'instabilità geopolitica (con il perdurare della guerra in Ucraina, l'avvio del conflitto israelo-palestinese e l'allargamento delle tensioni ad altre zone del Medio Oriente) e dal rischio di ripercussioni anche sul piano economico (la crisi del Mar Rosso e i blocchi nel canale di Suez ne costituiscono un esempio), il settore della mobilità ha osservato un andamento positivo dei principali fondamentali. In particolare, il traffico autostradale è cresciuto di circa il 3% rispetto al 2022 (che già risultava superiore ai volumi di pre-pandemia), mentre il traffico aeroportuale è aumentato di oltre il 30% rispetto all'anno precedente, in misura superiore alle aspettative di inizio anno 2023 e con particolare vigore nella seconda metà dell'anno, fino a raggiungere i livelli pre-pandemia nell'ultimo trimestre del 2023.

Per il 2024 si prevede un ulteriore progressivo miglioramento dei volumi di traffico tale da consentire anche al traffico aeroportuale di recuperare completamente i livelli del 2019.

Sulla base delle previsioni di traffico e dell'evoluzione delle tariffe autostradali e aeroportuali per l'esercizio 2024, a livello consolidato, si prevedono pertanto ricavi e EBITDA in crescita. Inoltre, i risultati operativi beneficeranno del contributo delle nuove concessionarie autostradali acquisite tra fine 2023 ed inizio 2024 dal gruppo Abertis in Portorico, negli USA e in Spagna mentre è prevista in corso d'anno la cessione degli asset brasiliani detenuti da Mundys a seguito del completamento delle diverse condizioni sospensive

previste dall'accordo di cessione sottoscritto nel 2023. Il debito finanziario netto è invece previsto in contrazione per effetto dell'ordinaria attività operativa del Gruppo.

Tuttavia, l'instabilità geopolitica sopra commentata comporta anche per l'anno corrente uno scenario di incertezza circa gli sviluppi della situazione economica e finanziaria a livello internazionale, che potrebbe avere un impatto sulle previsioni sopra illustrate. Le previsioni sono da considerarsi pertanto come indicative e basate sulle ipotesi sopra riportate.

Concluso il piano di sostenibilità 2021-2023, il Consiglio di Amministrazione ha varato un percorso di Gruppo con obiettivi e target per mitigare i rischi e cogliere le opportunità in ambito ESG al 2030. Particolare attenzione continuerà ad avere il Climate Action Plan che mira ad azzerare le emissioni dirette entro il 2040 e quelle indirette lungo la catena del valore entro il 2050, supportato da obiettivi per amplificare l'impatto positivo del Gruppo sulle persone e sulle comunità in cui opera.

La Società, inoltre, proseguirà nel corso del 2024 l'attività funzionale alla piena conformità ai requisiti della direttiva comunitaria sulle informazioni non-finanziarie CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) in vigore a partire dalla rendicontazione relativa all'esercizio finanziario 2024.

Assemblea degli Azionisti di Mundys S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli azionisti di Mundys in sede ordinaria per il giorno 30 aprile 2024. L'Assemblea sarà convocata per:

- approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 di Mundys S.p.A. ed esaminare la Relazione Annuale Integrata che include il Bilancio Consolidato e la Dichiarazione Non Finanziaria al 31 dicembre 2023;
- distribuire nel mese di maggio 2024 un dividendo di €753 milioni a valere sull'utile dell'esercizio 2023 di €480 milioni e sulla riserva degli utili portati a nuovo per €273 milioni.

Altre informazioni

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Tiziano Ceccarani dichiara che, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, l'informativa finanziaria contenuta nel presente Comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e dalle scritture contabili.

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo al 31 dicembre 2023, determinato come previsto negli Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del Regolamento UE 2017/1129 pubblicati dall'ESMA, è pari a €34.344 milioni (€21.634 milioni al 31 dicembre 2022).

I documenti saranno pubblicati entro i termini previsti dalla normativa di riferimento, unitamente al parere del Collegio Sindacale ed agli esiti dell'attività di revisione in corso di svolgimento.

RISULTATI DI MUNDYS S.P.A.

I valori riportati all'interno del paragrafo "Performance Finanziaria di Mundys S.p.A." sono desunti dal progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 21 marzo 2024. L'indebitamento finanziario netto di Mundys S.p.A. al 31 dicembre 2023, secondo quanto richiesto dai citati Orientamenti pubblicati dall'ESMA, è positivo per €3.895 milioni (negativo per €4.940 milioni al 31 dicembre 2022).

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE E ALTRE INFORMAZIONI

Si evidenzia che nel Comunicato sono presentati Indicatori Alternativi di Performance (IAP) differenti da quanto previsto dagli IFRS vigenti, calcolati secondo le usuali prassi di mercato, al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria e patrimoniale della Società e del Gruppo.

Le note metodologiche di elaborazione degli IAP, che non hanno subito variazioni rispetto a quelli presentati nella Relazione Annuale Integrata al 31 dicembre 2022, sono contenute nella Relazione Annuale Integrata 2023 che sarà pubblicata nei termini previsti dalla normativa vigente.