



COMUNICATO STAMPA

**Nocivelli ABP, approvati i risultati dell'esercizio 23-24:
 crescono Valore della Produzione (Euro 76,5 milioni)
 e Utile Netto (Euro 10,7 milioni).
 Backlog sale a 850 milioni di Euro**

Proposta la distribuzione di un dividendo pari a Euro 0,06 per azione

- **Valore della Produzione:** Euro **76,5 milioni**, +1,9% (Euro 75,1 milioni al 30 giugno 2023)
- **Ricavi:** Euro **71,1 milioni** (Euro 73,9 milioni al 30 giugno 2023)
- **EBITDA:** Euro **15,2 milioni**, **Ebitda margin 19,9%** (Euro 15,3 milioni al 30 giugno 2023, Ebitda margin 20,4%)
- **EBIT:** Euro **13,0 milioni**, **Ebit margin 17,0%** (Euro 13,4 milioni al 30 giugno 2023)
- **Utile netto:** Euro **10,7 milioni**, **Profit Margin 14,0%** (Euro 10,6 milioni al 30 giugno 2023)
- **Posizione finanziaria netta:** *cash positive* per Euro **47,7 milioni** (*cash positive* per Euro 40,1 milioni al 30 giugno 2023)
- **Patrimonio Netto:** Euro **72,0 milioni**, +14,6% (Euro 62,8 milioni al 30 giugno 2023)
- **Backlog**, al 30 giugno 2024, Euro **850 milioni** con durata 10 anni;
- Proposta la distribuzione di **un dividendo pari a Euro 0,06 per azione**;

Castegnato (Brescia), 27 settembre 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di A.B.P. Nocivelli S.p.A., Esco Company leader del settore nelle operazioni di Partenariato Pubblico Privato per la realizzazione di strutture sanitarie e ospedaliere, quotata nel segmento Euronext Growth Milan (Codice ISIN IT0005439861, Ticker ABP:IM), riunitosi sotto la Presidenza di Bruno Nocivelli, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e ha esaminato il bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2024.

Nicola Turra, Amministratore Delegato di Nocivelli ABP, ha commentato: *"Siamo soddisfatti dell'andamento complessivo dell'azienda. Il pacchetto di progetti legati al PNRR sta progredendo, con un ulteriore sviluppo atteso nei prossimi due esercizi e l'inizio di alcuni lavori fissato per il secondo semestre del 2025. Anche il settore dei servizi sta mostrando segnali di ripresa, con la nostra partecipazione a numerose gare d'appalto, un'opportunità di crescita interessante. I risultati finanziari sono in linea con le previsioni e siamo fiduciosi di poter affrontare serenamente i prossimi esercizi, grazie alla solidità del nostro portafoglio ordini. La produzione sul mercato sta migliorando, consentendoci di ampliare ulteriormente la nostra presenza. I contratti con le Pubbliche Amministrazioni rimangono stabili e sicuri. Infatti, nonostante un lieve calo dei ricavi dovuto ai ritardi nell'avvio delle progettazioni e alla diminuzione dei costi del gas, l'EBITDA si mantiene solido, garantendo una buona marginalità nonostante le difficoltà legate ai costi delle materie prime"*.

Bruno Nocivelli, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Nocivelli ABP, ha commentato: *"Questi risultati rappresentano una soddisfazione per tutto il Gruppo e confermano la stabilità del nostro modello di business. La crescita costante degli indicatori finanziari è la prova di un approccio strategico solido. Al tempo stesso, la sostenibilità aziendale sta assumendo un'importanza sempre maggiore. Siamo consapevoli che la nostra attività ha un impatto non solo economico, ma anche ambientale e sociale, e per questo ci impegniamo a intraprendere iniziative concrete. In questa direzione, abbiamo deciso di procedere con la progressiva cessazione della*



business unit legata ai prodotti petroliferi, con l'obiettivo di completare il processo entro il biennio 2025-2026".

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2024

Il Valore della Produzione è pari a Euro 76,5 milioni (Euro 75,1 milioni al 30 giugno 2023).

I **ricavi delle vendite** risultano pari a Euro 71,1 milioni (Euro 73,9 milioni al 30 giugno 2023). I fattori che hanno portato alla leggera flessione dei ricavi sono riconducibili principalmente al ritardo da parte di alcune Pubbliche Amministrazioni nell'approvazione della progettazione necessaria per avviare le opere previste da commesse rilevanti, provocando così uno slittamento delle lavorazioni.

I **Costi delle materie** pari a Euro 16,0 milioni rispetto agli 16,8 milioni al 30 giugno 2023.

I **Costi per servizi** pari a Euro 38,0 milioni registrano un lieve incremento rispetto a Euro 37,3 milioni circa al 30 giugno 2023.

I **Costi del Personale** ammontano a Euro 4,9 milioni, pressoché in linea con i costi sostenuti al 30 giugno 2023 (Euro 4,7 milioni).

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è pari a Euro 15,2 milioni rispetto al 30 giugno 2024 (Euro 15,3 milioni). L'EBITDA Margin si attesta al 19,9% confermando un trend di redditività positiva (20,4% al 30 giugno 2023), trainata da un portafoglio di ordini a lungo termine nel settore dei servizi energetici e di manutenzione.

Il Margine Operativo Netto (EBIT) è pari a Euro 13,0 milioni (EBIT Margin pari al **17,0%**), in leggera diminuzione rispetto al 30 giugno 2023 (Euro 13,4 milioni).

L'Utile Netto, pari a Euro 10,7 milioni, con un'incidenza sul Valore della Produzione pari al 14,0%, registra un incremento dell'1,0% rispetto al 30 giugno 2023 (Euro 10,6 milioni), evidenziando una crescita costante e confermando la solidità del modello di business.

Il **Patrimonio Netto**, pari a Euro 72,0 milioni, è in crescita rispetto ai 62,8 milioni al 30 giugno 2023, confermando una eccellente solidità del Gruppo.

La Posizione Finanziaria Netta rimane stabilmente *cash positive* e pari a Euro 47,7 milioni (*cash positive* per Euro 40,1 milioni al 30 giugno 2023), a conferma della stabilità finanziaria dell'azienda, che si distingue per la capacità di operare e crescere senza fare ricorso all'indebitamento.

BACKLOG

Sulla base dei dati gestionali disponibili, al 30 giugno 2024, il portafoglio ordini del Gruppo risulta pari a **Euro 850 milioni circa** (non comprensivo del fatturato consolidato al 30 giugno 2024) per un arco temporale di 10 anni. Il portafoglio ordini risulta composto esclusivamente da commesse già contrattualizzate e di lunga durata, quali Concessioni Pubbliche e contratti di durata pluriennale: tali commesse garantiscono alla Società di raggiungere un **flusso di entrate costante, con una solida redditività e generazione di cassa**.



PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI DELLA CAPOGRUPPO ABP NOCIVELLI S.P.A. AL 30 GIUGNO 2024

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 75,8 milioni (Euro 74,2 milioni al 30 giugno 2023), con un incremento del 2%.

L'**EBITDA** è pari a Euro 15,1 milioni, +1,3% (Euro 14,9 milioni al 30 giugno 2023). L'**EBITDA Margin** è al 19,9%. L'**EBIT** si attesta a Euro 13,0 milioni (Euro 13,1 milioni al 30 giugno 2023), confermando una buona marginalità rispetto al fatturato.

L'**Utile Netto** è pari a Euro 10,6 milioni (Euro 10,3 milioni al 30 giugno 2023).

La **Posizione Finanziaria Netta** è *cash positive* per Euro 46,5 milioni, con un notevole incremento (+20,8%) rispetto all'esercizio precedente (*cash positive* per Euro 38,5 milioni al 30 giugno 2023). Tale variazione va attribuita alla normalizzazione degli incassi.

Il **Patrimonio netto** è pari a Euro 69,7 milioni (Euro 60,6 milioni al 30 giugno 2023).

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Ad agosto, Nocivelli ABP ha elaborato il suo primo **Report di Sostenibilità**. La Società ha adottato diverse azioni volte alla tutela dell'ambiente e al contenimento dell'inquinamento e si è dotata della **Certificazione UNI EN ISO 14001: 2015** atta a dimostrare che il proprio sistema di gestione è adeguato e tiene sotto controllo gli impatti ambientali delle proprie attività, ricercando sistematicamente il miglioramento. La Società **promuove l'utilizzo di fonti energetiche rinnovabili** e pratiche di efficienza energetica per perseguire una crescita sostenibile e rispettosa dell'ambiente. Nel corso del biennio oggetto del Report, **i consumi energetici sono diminuiti dell'8%** (-7% gasolio, -17% energia elettrica). Per il prossimo futuro Nocivelli ABP ha deciso di intraprendere il percorso per il conseguimento della certificazione UNI ISO 37001 per la "**Gestione e la Prevenzione della Corruzione**" e della UNIPDR 125 per la "**Parità di Genere**". La strategia aziendale è orientata a investire maggiormente anche a livello ambientale attraverso **l'estensione dell'impianto fotovoltaico** presente in azienda e una progressiva sostituzione della flotta aziendale in favore di mezzi elettrici. Infine, continua l'impegno per la progressiva **cessazione della business unit dei prodotti petroliferi**, con una previsione della relativa conclusione nel **biennio 2025-2026**.

Il **23 settembre 2024** Nocivelli ABP ha comunicato l'aggiudicazione di alcune gare Terna e di un contratto per l'esecuzione di opere impiantistiche nell'ambito della realizzazione del tratto ferroviario per l'Aeroporto di Malpensa, per un totale di circa 20 milioni di Euro. Nello specifico, per quanto riguarda le **gare di Terna**, Nocivelli ABP si è aggiudicata tre gare per **un totale di circa 8 milioni di Euro**. La Società ha inoltre ottenuto da SALC S.p.A. **l'affidamento dei lavori impiantistici e tecnologici** nell'ambito della commessa per la realizzazione del collegamento ferroviario tra la Ferrovia T2 Malpensa e la linea RFI del Sempione, per **un valore di circa 12 milioni di euro**. I lavori saranno eseguiti nei prossimi due esercizi.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE



Nocivelli ABP prevede anche per i prossimi esercizi una **solida redditività aziendale**. Le attività industriali, commerciali e i servizi erogati **continuano regolarmente**, rispettando le previsioni e garantendo una redditività costante. Questo dipenderà anche dall'evoluzione del panorama macroeconomico.

La Capogruppo **partecipa attivamente alle principali gare d'appalto**, con particolare attenzione a quelle relative alla riqualificazione delle **strutture sanitarie e ospedaliere**, che necessitano di interventi di ammodernamento a causa della loro vetustà, ad esempio l'adeguamento a normative antisismiche e di prevenzione incendi. Inoltre è stata completata la rinegoziazione di alcuni contratti aggiudicati prima della crisi sanitaria e sono già stati avviati i lavori, che si concluderanno nei prossimi due esercizi.

Nocivelli ABP, ormai accreditata come **Fornitore di Terna S.p.A.** con un plafond di 25 milioni di euro, si è aggiudicata lavori per circa 7 milioni di euro e continua a partecipare a nuove gare indette da Terna S.p.A. Inoltre, la Capogruppo ha ottenuto la qualifica di Fornitore per altre società partecipate dallo Stato, come **Enel S.p.A., RFI S.p.A. e Leonardo S.p.A.**, per progetti di riqualificazione energetica, e continua il suo percorso per l'ottenimento di status di Fornitore per altre società partecipate dallo Stato.

Nell'ambito della gara per il **Parco della Salute, della Ricerca e dell'Innovazione della Città di Torino**, in RTI con il Consorzio SIS, la Capogruppo ha presentato un'offerta lo scorso aprile, risultando al momento l'unico partecipante. La fase istruttoria è in corso e si prevede la conclusione entro il 31 dicembre 2024.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la seguente destinazione dell'utile di esercizio, pari a Euro 10.633.410,00:

- Euro 1.827.000 a **dividendo**, pari ad **Euro 0,06 per azione**;
- Euro 8.806.410 a **riserva straordinaria**.

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEI SOCI E DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria dei Soci per il **28 ottobre 2024**, e, all'occorrenza, in data, agli orari che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato con le modalità e i termini previsti dalla normativa e dai regolamenti applicabili.

L'Avviso di convocazione dell'Assemblea, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà, altresì, le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare. La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito www.abpnocivelli.com, alla sezione "Investor Relations", nei termini previsti dalla normativa vigente.



CONFERENCE CALL CON IL MERCATO FINANZIARIO PER LA PRESENTAZIONE DEI RISULTATI CONSOLIDATI ANNUALI AL 30 GIUGNO 2024

In data **27 settembre 2024, alle ore 16:00**, il management di Nocivelli ABP terrà una conference call per presentare alla comunità finanziaria e alla stampa i risultati consolidati annuali.

Sarà possibile partecipare alla conference call collegandosi al seguente link: <https://meet.google.com/bdx-auvc-vrh>

La documentazione di supporto sarà pubblicata nella sezione “Investor Relations” nel sito internet della Società (www.abpnocivelli.com) prima della conference call.

Si riportano nelle seguenti pagine i principali prospetti contabili consolidati e di esercizio di Conto Economico, Stato Patrimoniale e prospetto della Posizione Finanziaria Netta relativi all’esercizio chiuso al 30 giugno 2024.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società www.abpnocivelli.com nella sezione “Investor Relations / Comunicati stampa” e su www.1info.it.

Il Gruppo Nocivelli ABP è stato fondato a Castegnato (Brescia) nel 1963 e ha inizialmente operato nel commercio di prodotti petroliferi e lubrificanti. Dal 1988 ha diversificato la propria attività specializzandosi nella realizzazione di impianti tecnologici, meccanici ed elettrici, nella costruzione di opere edili, civili e industriali e nel Facility Management. Il Gruppo Nocivelli è composto dalla capogruppo ABP Nocivelli S.p.A. e dalla controllata (al 100%) RPP srl Run Power Plants, acquisita nel 2016, specializzata nella progettazione, realizzazione, fornitura, installazione e manutenzione di illuminazione LED. Il Gruppo ha la sede principale a Castegnato (BS) ed è presente con sedi operative a Brescia, Chieti Scalo e Ponderano (Biella). RPP ha sede a Castenedolo (BS). Bruno Nocivelli è il Presidente del Consiglio di Amministrazione, mentre Nicola Turra ricopre il ruolo di Amministratore Delegato. Al 30 giugno 2024 i dati d’esercizio del gruppo hanno riportato un Valore della Produzione pari a 76,5 milioni di Euro, con un EBITDA pari a 15,2 milioni di Euro e un utile netto di 10,7 milioni di Euro.

Contatti

ABP Nocivelli S.p.A.
Strada Padana Superiore
n. 67 25045 Castegnato (BS)
www.abpnocivelli.com

Investor Relations Manager
Alessandra Perego
Tel: + 39 030 2142011
Email: investor.relations@abpnocivelli.com

IR & Media Relations Advisors

TWIN

Email: nocivelli-spa@twin.services
Mara Di Giorgio | Tel: +39 3357737417
Federico Bagatella | Tel: +39 3318007258
Chiara Bortolato | Tel: +39 3478533894
Giorgia Fenaroli | Tel: + 39 3342208486

Euronext Growth Advisor

Banca Mediolanum SpA
Tel. 02.9049.2525
Email: ecm@mediolanum.it



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	76.504.042	100,00 %	75.058.635	100,00 %	1.445.407	1,93 %
- Consumi di materie prime	15.960.296	20,86 %	16.649.095	22,18 %	(688.799)	(4,14) %
- Spese generali	38.372.895	50,16 %	37.603.260	50,10 %	769.635	2,05 %
VALORE AGGIUNTO	22.170.851	28,98 %	20.806.280	27,72 %	1.364.571	6,56 %
- Costo del personale	4.869.664	6,37 %	4.659.720	6,21 %	209.944	4,51 %
- Oneri diversi di gestione	2.084.587	2,72 %	870.369	1,16 %	1.214.218	139,51 %
MARGINE OPERATIVO LORDO	15.216.600	19,89 %	15.276.191	20,35 %	(59.591)	(0,39) %
- Ammortamenti e svalutazioni	2.172.353	2,84 %	1.838.001	2,45 %	334.352	18,19 %

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	13.044.247	17,05 %	13.438.190	17,90 %	(393.943)	(2,93) %

REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	13.044.247	17,05 %	13.438.190	17,90 %	(393.943)	(2,93) %
--	-------------------	----------------	-------------------	----------------	------------------	-----------------

+ Proventi finanziari	1.759.897	2,30 %	774.791	1,03 %	985.106	127,14 %
-----------------------	-----------	--------	---------	--------	---------	----------

RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	14.804.144	19,35 %	14.212.981	18,94 %	591.163	4,16 %
---	-------------------	----------------	-------------------	----------------	----------------	---------------

+ Oneri finanziari	(209.209)	(0,27) %	(289.660)	(0,39) %	80.451	27,77 %
--------------------	-----------	----------	-----------	----------	--------	---------

REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	14.594.935	19,08 %	13.923.321	18,55 %	671.614	4,82 %
--	-------------------	----------------	-------------------	----------------	----------------	---------------

REDDITO ANTE IMPOSTE	14.594.935	19,08 %	13.923.321	18,55 %	671.614	4,82 %
----------------------	------------	---------	------------	---------	---------	--------

- Imposte sul reddito dell'esercizio	3.893.850	5,09 %	3.332.139	4,44 %	561.711	16,86 %
--------------------------------------	-----------	--------	-----------	--------	---------	---------

REDDITO NETTO	10.701.085	13,99 %	10.591.182	14,11 %	109.903	1,04 %
----------------------	-------------------	----------------	-------------------	----------------	----------------	---------------



STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

Stato Patrimoniale (€/000)	30-giu	30-giu	Variaz. assoluta	Variaz. %
	2024	2023		
Rimanenze	16.577	12.148	4.429	36,5%
Crediti commerciali	17.782	14.070	3.712	26,4%
Debiti commerciali	(6.036)	(4.009)	(2.027)	50,6%
Acconti	(13.793)	(8.998)	(4.795)	53,3%
Capitale Circolante Commerciale	14.530	13.211	1.319	10,0%
Altre attività	5.686	5.066	620	12,2%
Altre passività	(4.035)	(2.746)	(1.289)	46,9%
Capitale Circolante Netto(*)	16.181	15.531	650	4,2%
Immobilizzazioni immateriali	8.765	7.808	957	12,3%
Immobilizzazioni materiali	264	279	(15)	-5,4%
Immobilizzazioni finanziarie	844	844	-	-
Capitale Investito Lordo	26.054	24.462	1.592	6,5%
TFR	(1.608)	(1.580)	(28)	1,8%
Altri Fondi	(121)	(121)	-	-
Capitale Investito Netto (**)	24.325	22.761	1.564	6,9%
Debiti vs banche a breve	-	-	-	-
termine Debiti vs banche a	-	-	-	-
lungo termine	-	-	-	-
Debiti vs altri finanziatori a breve termine	-	-	-	-
Debiti vs altri finanziatori a lungo termine	-	-	-	-
Totale Debiti	-	-	-	-
(Disponibilità liquide)	(47.718)	(40.073)	7.645	19,1%
Posizione Finanziaria Netta(***)	(47.718)	(40.073)	7.645	19,1%
Capitale Sociale	1.138	1.138	-	0,0%
Riserve	58.592	49.752	8.840	17,8%
Utili a nuovo	1.612	1.353	259	19,1%
Risultato d'esercizio	10.701	10.591	110	1,0%
Patrimonio Netto	72.043	62.834	9.209	14,7%
Totale Fonti e Patrimonio Netto	24.325	22.761	1.564	6,9%

(*) Il Capitale Circolante Netto è ottenuto come differenza fra attività correnti e passività correnti con esclusione delle attività e passività finanziarie. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili di riferimento. Si precisa che è stato determinato in conformità a quanto stabilito nella Raccomandazione del CESR 05-054b del 10 febbraio 2005, rivista il 23 marzo 2011 "Raccomandazioni per l'attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi". Il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con



quello adottato da altre entità e, pertanto, il saldo ottenuto dall'Emittente potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(**) Il Capitale Investito Netto è ottenuto come sommatoria algebrica del Capitale Circolante Netto, delle attività immobilizzate e delle passività a lungo termine. Il Capitale Investito Netto non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e, pertanto, il saldo ottenuto dall'Emittente potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(***) Ai sensi di quanto stabilito dalla comunicazione CONSOB n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006, si precisa che la posizione finanziaria netta è ottenuta come somma algebrica delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle attività finanziarie correnti e delle passività finanziarie a breve e a lungo termine (passività correnti e non correnti). La posizione finanziaria netta è stata determinata in conformità a quanto stabilito nella Raccomandazione del CESR 05-054b del 10 febbraio 2005, rivista il 23 marzo 2011 "Raccomandazioni per l'attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi".



POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

	30/06/2024	30/06/2023	Var 2024 - 2023	Var % 2024 - 2023
A. (Cassa)	(2)	(4) -	2	-50,0%
B. (Depositi bancari e postali)	(47.716)	(40.069)	7.647	19,1%
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	0,0%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(47.718)	(40.073)	7.645	19,1%
E. Crediti finanziari correnti	-	-	-	0,0%
F. Debiti bancari correnti	-	-	-	0,0%
G. Parte corrente dell'indebit.non corrente	-	-	0	0,0%
H. Altri debiti finanziari correnti	-	-	0	0,0%
I. Indebit. finanziario corrente (F)+(G)+(H)	-	-	0	0,0%
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)	(47.718)	(40.073)	(7.645)	-19,1%
K. Debiti bancari non correnti	0	0	0	0,0%
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	0,0%
M. Altri debiti non correnti	-	-	0	0,0%
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	-	-	0	0,0%
O. Posizione Finanziaria Netta (J) + (N)	(47.718)	(40.073)	(7.645)	-19,1%



CONTO ECONOMICO ABP NOCIVELLI S.P.A

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	75.801.308	100,00 %	74.231.798	100,00 %	1.569.510	2,11 %
- Consumi di materie prime	15.915.383	21,00 %	16.577.701	22,33 %	(662.318)	(4,00) %
- Spese generali	38.248.171	50,46 %	37.478.153	50,49 %	770.018	2,05 %
VALORE AGGIUNTO	21.637.754	28,55 %	20.175.944	27,18 %	1.461.810	7,25 %
- Costo del personale	4.681.355	6,18 %	4.411.172	5,94 %	270.183	6,12 %
- Oneri diversi di gestione	1.818.446	2,40 %	845.455	1,14 %	972.991	115,08%
MARGINE OPERATIVO LORDO	15.137.953	19,97 %	14.919.317	20,10 %	218.636	1,47 %
- Ammortamenti e svalutazioni	2.167.265	2,86 %	1.833.656	2,47 %	333.609	18,19 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	12.970.688	17,11 %	13.085.661	17,63 %	(114.973)	(0,88) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	12.970.688	17,11 %	13.085.661	17,63 %	(114.973)	(0,88) %
+ Proventi finanziari	1.745.224	2,30 %	770.551	1,04 %	974.673	126,49 %
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	14.715.912	19,41 %	13.856.212	18,67 %	859.700	6,20 %
+ Oneri finanziari	(208.209)	(0,27) %	(288.659)	(0,39) %	80.450	27,87 %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	14.507.703	19,14 %	13.567.553	18,28 %	940.150	6,93 %
REDDITO ANTE IMPOSTE	14.507.703	19,14 %	13.567.553	18,28 %	940.150	6,93 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	3.874.293	5,11 %	3.235.768	4,36 %	638.525	19,73 %
REDDITO NETTO	10.633.410	14,03 %	10.331.785	13,92 %	301.625	2,92 %



STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO ABP NOCIVELLI S.P.A

Stato Patrimoniale (€/000)	30/06/2024	30/06/2023	Variazione assoluta	Variazione %
Rimanenze	16.306	11.877	4.429	37,3
Crediti commerciali	16.855	13.434	3.421	25,5
Debiti commerciali	(6.029)	(3.976)	(2.053)	51,6
<u>Acconti</u>	<u>(13.793)</u>	<u>(8.998)</u>	<u>(4.795)</u>	<u>53,3</u>
Capitale Circolante Commerciale	13.339	12.337	1.002	8,1
Altre attività	5.596	5.040	556	11,0
<u>Altre passività</u>	<u>(4.030)</u>	<u>(2.668)</u>	<u>(1.362)</u>	<u>51,0</u>
Capitale Circolante Netto (*)	14.905	14.709	196	1,3
Immobilizzazioni immateriali	8.765	7.808	957	12,3
Immobilizzazioni materiali	264	279	(15)	-5,4
<u>Immobilizzazioni finanziarie</u>	<u>874</u>	<u>874</u>	<u>0</u>	<u>0,0</u>
Capitale investito lordo	24.808	23.670	1.138	4,8
TFR	(1.522)	(1.501)	(21)	1,4
Altri fondi	(45)	(45)	0	0,0
Capitale Investito Netto (**)	23.241	22.124	1.117	5,0
Debiti vs banche a breve termine	0	0	0	0,0
<u>Debiti vs banche a lungo termine</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0,0</u>
Totale debiti	0	0	0	0,0
<u>(Disponibilità liquide)</u>	<u>(46.475)</u>	<u>(38.451)</u>	<u>8.024</u>	<u>20,9</u>
Posizione Finanziaria Netta (***)	(46.475)	(38.451)	8.024	20,9
Capitale Sociale	1.138	1.138	0	0,0
Riserve	57.945	49.105	8.840	18,0
<u>Risultato d'esercizio</u>	<u>10.633</u>	<u>10.332</u>	<u>301</u>	<u>2,9</u>
Patrimonio Netto	69.716	60.575	9.141	15,1
Totale Fonti e PN	23.241	22.124	1.117	5,0

(*) Il Capitale Circolante Netto è ottenuto come differenza fra attività correnti e passività correnti con esclusione delle attività e passività finanziarie. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili di riferimento. Si precisa che è stato determinato in conformità a quanto stabilito nella Raccomandazione del CESR 05-054b del 10 febbraio 2005, rivista il 23 marzo 2011 "Raccomandazioni per l'attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi". Il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e, pertanto, il saldo ottenuto dall'Emittente potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi. (***) Il Capitale Investito Netto è ottenuto come sommatoria algebrica del Capitale Circolante Netto, delle attività immobilizzate e delle passività a lungo termine. Il Capitale Investito Netto non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da



altre entità e, pertanto, il saldo ottenuto dall'Emittente potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(***) Ai sensi di quanto stabilito dalla comunicazione CONSOB n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006, si precisa che la posizione finanziaria netta è ottenuta come somma algebrica delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle attività finanziarie correnti e delle passività finanziarie a breve e a lungo termine (passività correnti e non correnti). La posizione finanziaria netta è stata determinata in conformità a quanto stabilito nella Raccomandazione del CESR 05-054b del 10 febbraio 2005, rivista il 23 marzo 2011 "Raccomandazioni per l'attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi".



POSIZIONE FINANZIARIA NETTA ABP NOCIVELLI S.P.A

Posizione Finanziaria Netta (€/000)	30/06/2024	30/06/2023	Variazione assoluta	Variazione %
A. (Cassa)	(1)	(4)	(3)	-75,0%
B. (Depositi bancari e postali)	(46.474)	(38.447)	8.027	20,9%
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(46.475)	(38.451)	8.024	20,9%
E. Crediti finanziari correnti	0	0	0	0
F. Debiti bancari correnti	0	0	0	0
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	0	0	0	0
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	0	0	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)	(46.475)	(38.451)	8.024	20,9%
K. Debiti bancari non correnti	0	0	0	0
L. Obbligazioni emesse	0	0	0	0
M. Altri debiti non correnti	0	0	0	0
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	0	0	0	0,0%
O. Posizione Finanziaria Netta (J) + (N)	(46.475)	(38.451)	8.024	20,9%



PRESS RELEASE

**Nocivelli ABP, FY 23/24 results approved:
Value of Production increases (Euro 76.5 million),
together with Net Profit (Euro 10.7 million).
Backlog rises to Euro 850 million**

Dividend of Euro 0.06 per share proposed

- **Value of Production:** Euro 76.5 million, +1.9% (Euro 75.1 million in FY 22/23)
- **Revenues:** Euro 71.1 million (Euro 73.9 million in FY 22/23)
- **EBITDA:** Euro 15.2 million, **EBITDA margin 19.9%** (Euro 15.3 million in FY 22/23, EBITDA margin 20.4%)
- **EBIT:** Euro 13.0 million, **EBIT margin 17.0%** (Euro 13.4 million in FY 22/23)
- **Net Profit:** Euro 10.7 million, **Profit Margin 14.0%** (Euro 10.6 million in FY 22/23)
- **Net cash position** of Euro 47.7 million (cash position of Euro 40.1 million at June 30, 2023)
- **Shareholders' Equity:** Euro 72.0 million, +14.6% (Euro 62.8 million at June 30, 2023)
- **Backlog** at June 30, 2024 of Euro 850 million with 10-year duration;
- **Dividend of Euro 0.06 per share** proposed

Castegnato (Brescia), September 27, 2024 – The Board of Directors of A.B.P. Nocivelli S.p.A., an Esco Company specialized in building technological systems and facility management services, and a nationwide Public-Private Partnership clinic and hospital construction leader, listed on the Euronext Growth Milan's segment (ISIN Code IT0005439861, Ticker ABP:IM), in a meeting today chaired by Bruno Nocivelli, has approved the statutory financial statements and reviewed the consolidated financial statements for the financial year ending June 30, 2024.

Nicola Turra, Chief Executive Officer of Nocivelli ABP, stated: *"We are satisfied with the overall performance of the company. The package of NRRP (National Recovery and Resilience Plan) related projects is progressing, with further development expected over the next two financial years and the start of a number of works set for the second half of 2025. The services sector is also showing signs of recovery, with our participation in many tenders, which presents an interesting growth opportunity. The financial results are in line with forecasts and we expect to face into the coming years confidently, thanks to the solidity of our backlog. Production on the market is improving, allowing us to further extend our presence. The contracts with the Public Sector entities remain stable and secure. In fact, despite a slight drop in revenues due to the delayed start-up of planning and the reduction in the cost of gas, EBITDA has remained solid, ensuring a strong margin despite the difficulties related to raw material costs".*

Bruno Nocivelli, Chairperson of the Board of Directors of Nocivelli ABP, stated: *"These results are satisfying for the entire Group and confirm the stability of our business model. The continual improvement of the financial indicators highlights the strength of a solid strategic approach. At the same time, corporate sustainability is becoming ever-more important. We are cognizant that our activities not only have an economic impact, but also an environmental and social impact, and we are therefore committed to undertaking concrete initiatives. In this regard, we have decided to proceed with the gradual winding up of the petroleum products business unit, with the goal of completing the process by the 2025-2026 two-year period".*



FY 23/24 CONSOLIDATED HIGHLIGHTS

Value of Production of Euro 76.5 million (Euro 75.1 million in FY 22/23).

Sales revenues totaled Euro 71.1 million (Euro 73.9 million in FY 22/23). The slight decrease in revenues mainly stems from the delay by a number of Public Sector bodies in approving the planning necessary to begin the works covered by the relative orders, resulting therefore in a postponement to the works.

Material costs amounted to Euro 16.0 million, compared to Euro 16.8 million in FY 22/23.

Service costs of Euro 38.0 million increased slightly on approx. Euro 37.3 million in FY 22/23.

Personnel expense amounted to Euro 4.9 million, almost in line with the costs incurred in FY 22/23 (Euro 4.7 million).

EBITDA was Euro 15.2 million, compared to Euro 15.3 million in FY 22/23. The EBITDA Margin was 19.9%, confirming the upwards profitability trend (20.4% in FY 22/23), driven by the long-term backlog in the energy services and maintenance sector.

EBIT of Euro 13.0 million (EBIT Margin **17.0%**) slightly decreased on FY 22/23 (Euro 13.4 million).

The Net Profit of Euro 10.7 million (14.0% of the Value of Production) increased 1.0% on FY 22/23 (Euro 10.6 million), highlighting the continued growth and confirming the solidity of the business model.

Shareholders' equity of Euro 72.0 million rose on Euro 62.8 million at June 30, 2023, confirming the Group's excellent solidity.

The Net Financial Position remained steadily cash positive at Euro 47.7 million (cash positive for Euro 40.1 million at June 30, 2023), confirming the financial stability of the company, which is noted for its ability to operate and grow without the use of debt.

BACKLOG

Based on the available management figures, at June 30, 2024 the Group backlog was **approx. Euro 850 million** (not included in the consolidated revenues for FY 23/24) for a 10-year time period. The backlog exclusively comprises already contracted long-term orders, such as Public Concessions and long-term contracts: these orders guarantee the company **continuous cash inflows, with solid profitability and cash generation**.

PARENT COMPANY ABP NOCIVELLI S.P.A. FY 23/24 KEY FINANCIAL HIGHLIGHTS

Value of Production of Euro 75.8 million (Euro 74.2 million in FY 22/23), increasing 2%.



EBITDA was Euro 15.1 million, +1.3% (Euro 14.9 million in FY 22/23). The EBITDA Margin is 19.9%. **EBIT** amounts to Euro 13.0 million (Euro 13.1 million in FY 22/23), confirming the strong revenue margin.

Net Profit of Euro 10.6 million (Euro 10.3 million in FY 22/23).

The **Net Financial Position** is cash positive for Euro 46.5 million, with a significant increase (+20.8%) compared to the previous year (cash positive for Euro 38.5 million at June 30, 2023). These changes are due to the normalization of receipts.

Shareholders' equity of Euro 69.7 million (Euro 60.6 million at June 30, 2023).

SUBSEQUENT EVENTS

Nocivelli ABP drew up its first **Sustainability Report** in August. The Company has taken various actions to protect the environment and contain pollution and has obtained **UNI EN ISO 14001: 2015 Certification** to demonstrate that its management system is adequate and keeps the environmental impacts of its activities under control, while systematically seeking to improve its performance. The Company **promotes the use of renewable energy** sources and energy efficiency practices to pursue sustainable and environmentally-friendly growth. During the two-year reporting period, **energy consumption decreased by 8%** (-7% diesel, -17% electricity). For the near-term, Nocivelli ABP has decided to work towards achieving UNI ISO 37001 certification for the **"Management and Prevention of Corruption"** and UNIPDR 125 for **"Gender Equality"**. The company strategy is also geared towards investing more in the environment through the **extension of the photovoltaic system** at the company, and a gradual replacement of the company fleet with electric vehicles. Finally, the commitment to **phase out the petroleum products business unit continues**, with the expectation of its conclusion in the **2025-2026 two-year period**.

On **September 23, 2024**, Nocivelli ABP announced the award of several Terna tenders and a contract for the execution of plant engineering works as part of the construction of the railway section for the Malpensa Airport, for a total of approx. Euro 20 million. Specifically, with regard to **Terna's tenders**, Nocivelli ABP was awarded three tenders for **a total of approx. Euro 8 million**. The company was also awarded by SALC S.p.A. **the contract for plant engineering and technological works** as part of the order for the construction of the railway link between the T2 Malpensa railway and the RFI Sempione line, for **a value of approx. Euro 12 million**. The work will be carried out over the next two financial years.

OUTLOOK

Nocivelli ABP also forecasts **solid profitability** for the coming years. The industrial and commercial activities and services provided **continue on schedule**, meeting forecasts and ensuring consistent profitability. This will also depend on the development of the macroeconomic environment.

The parent company **actively participates in major tenders**, with a particular focus on those related to the upgrading of **health and hospital facilities**, which require modernization due to their age, e.g., upgrading to anti-seismic and fire prevention regulations. In addition, the renegotiation of



a number of contracts awarded before the health crisis has been completed and work has already started, which will be completed over the next two financial years.

Nocivelli ABP, now accredited as a **Supplier of Terna S.p.A.** with a ceiling of Euro 25 million, has been awarded works worth approx. Euro 7 million and continues to participate in new Terna S.p.A. tenders. In addition, the parent company has obtained the status of Supplier for other state-owned companies, such as **Enel S.p.A., RFI S.p.A. and Leonardo S.p.A.**, for energy upgrading projects, and continues on the path to obtain Supplier status for other state-owned companies.

In terms of the tender for the **Health, Research and Innovation Park of the City of Turin**, as part of an RTI (temporary consortium) with the SIS Consortium, the parent company submitted a bid last April and is currently the only participant. The preliminary investigation phase is ongoing and is expected to be concluded by December 31, 2024.

PROPOSAL FOR THE ALLOCATION OF THE NET PROFIT FOR THE YEAR

The Board of Directors approved the proposal to the Shareholders' Meeting for the following allocation of the net profit of Euro 10,633,410.00:

- Euro 1,827,000 as **dividend**, equal to **Euro 0.06 per share**;
- Euro 8,806,410 to the **extraordinary reserve**.

ORDINARY AND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING CALL AND FILING OF DOCUMENTATION

The Board of Directors has called the Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting for **October 28, 2024** and, where necessary, at the date and times to be announced in the relative call notice to be published according to the means and deadlines set out by the applicable rules and regulations.

The Shareholders' Meeting call notice, which shall be published according to the statutory law and By-Law deadlines, shall indicate also the method to participate at the Shareholders' Meeting. The documentation relating to the matters on the agenda will be made available at the Company's registered office and on the website www.abpnocivelli.com ("Investor Relations" section) in accordance with the applicable rules.

CONFERENCE CALL WITH THE FINANCIAL MARKET FOR THE PRESENTATION OF THE ANNUAL CONSOLIDATED RESULTS AT JUNE 30, 2024

On **September 27, 2024 at 4PM**, Nocivelli ABP's management will hold a conference call to present the annual consolidated results to the financial community and the press.

You may participate in the conference call by connecting to the following link: <https://meet.google.com/bdx-auvc-vrh>

The support documentation shall be published in the "Investor Relations" section on the company website (www.abpnocivelli.com) before the conference call.



The key consolidated and statutory financial statements comprising the Income Statement, Statement of Financial Position and the Net Financial Position for the FY to June 30, 2024 are presented on the following pages.

This Press Release is available on the company website at www.abpnocivelli.com, in the “Investor Relations/Press Releases” section and at www.1info.it.

The Nocivelli ABP Group was founded in Castegnato (Brescia) in 1963 and initially traded in petroleum products and lubricants. In 1988 it diversified into the construction of technological, mechanical and electrical systems, in addition to civil and industrial construction and Facility Management. The Nocivelli Group comprises the parent company ABP Nocivelli S.p.A. and the wholly-owned subsidiary RPP srl Run Power Plants, acquired in 2016, specializing in the design, manufacture, supply, installation and maintenance of LED lighting. The Group is headquartered in Castegnato (BS) and has operations in Brescia, Chieti Scalo and Ponderano (Biella). RPP is based in Castenedolo (BS). Bruno Nocivelli is the Chairperson of the Board of Directors, while Nicola Turra serves as Chief Executive Officer. The Group's Value of Production in 2024 was Euro 76.5 million, with EBITDA of Euro 15.2 million and a net profit of Euro 10.7 million.

Contacts

ABP Nocivelli S.p.A.

Strada Padana Superiore
No. 67 25045 Castegnato (BS)
www.abpnocivelli.com

Investor Relations Manager

Alessandra Perego
Tel: + 39 030 2142011
Email: investor.relations@abpnocivelli.com

IR & Media Relations Advisors

TWIN

Email: nocivelli-spa@twin.services
Mara Di Giorgio | Tel: +39 3357737417
Federico Bagatella | Tel: +39 3318007258
Chiara Bortolato | Tel: +39 3478533894
Giorgia Fenaroli | Tel: + 39 3342208486

Euronext Growth Advisor

Banca Mediolanum SpA
Tel. 02.9049.2525
Email: ecm@mediolanum.it



RECLASSIFIED CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

Category	FY 23/24	%	FY 22/23	%	Change	Change %
VALUE OF PRODUCTION	76,504,042	100.00 %	75,058,635	100.00%	1,445,407	1.93%
- Consumption of raw materials	15,960,296	20.86%	16,649,095	22.18%	(688,799)	(4.14) %
- General expenses	38,372,895	50.16%	37,603,260	50.10%	769,635	2.05%
VALUE ADDED	22,170,851	28.98%	20,806,280	27.72%	1,364,571	6.56%
- Personnel expense	4,869,664	6.37%	4,659,720	6.21%	209,944	4.51%
- Other operating expense	2,084,587	2.72%	870,369	1.16%	1,214,218	139.51%
EBITDA	15,216,600	19.89%	15,276,191	20.35%	(59,591)	(0.39) %
- Amortization, depreciation and impairments	2,172,353	2.84%	1,838,001	2.45%	334,352	18.19%

Category	FY 23/24	%	FY 22/23	%	Change	Change %
CORE EBIT (Net Operating Margin)	13,044,247	17.05%	13,438,190	17.90%	(393,943)	(2.93)%
RESULT BEFORE FINANCIAL INCOME/CHARGES	13,044,247	17.05%	13,438,190	17.90%	(393,943)	(2.93) %
+ Financial income	1,759,897	2.30%	774,791	1.03%	985,106	127.14%
EBIT (Current Margin before financial charges)	14,804,144	19.35%	14,212,981	18.94%	591,163	4.16%
+ Financial charges	(209,209)	(0.27) %	(289,660)	(0.39) %	80,451	27.77%
RESULT BEFORE ADJUSTMENTS OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES	14,594,935	19.08%	13,923,321	18.55%	671,614	4.82%
PROFIT BEFORE TAXES	14,594,935	19.08%	13,923,321	18.55%	671,614	4.82%
- Income taxes	3,893,850	5.09%	3,332,139	4.44%	561,711	16.86%
NET PROFIT	10,701,085	13.99%	10,591,182	14.11%	109,903	1.04%



RECLASSIFIED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Statement Of Financial Position (€/000)	Jun 30 2024	Jun 30 2023	Change	Change %
Inventories	16,577	12,148	4,429	36.5%
Trade receivables	17,782	14,070	3,712	26.4%
Trade payables	(6,036)	(4,009)	(2,027)	50.6%
Advances	(13,793)	(8,998)	(4,795)	53.3%
Commercial Working Capital	14,530	13,211	1,319	10.0%
Other assets	5,686	5,066	620	12.2%
Other liabilities	(4,035)	(2,746)	(1,289)	46.9%
Net Working Capital(*)	16,181	15,531	650	4.2%
Intangible assets	8,765	7,808	957	12.3%
Property, plant and equipment	264	279	(15)	-5.4%
Financial assets	844	844	-	-
Gross Capital Employed	26,054	24,462	1,592	6.5%
Post-employment benefit provision	(1,608)	(1,580)	(28)	1.8%
Other provisions	(121)	(121)	-	-
Net Capital Employed (**)	24,325	22,761	1,564	6.9%
Short-term loans & borrowings	-	-	-	-
Long-term loans & borrowings	-	-	-	-
Short-term payables to other lenders	-	-	-	-
Long-term payables to other lenders	-	-	-	-
Total Payables	-	-	-	-
(Cash and cash equivalents)	(47,718)	(40,073)	7,645	19.1%
Net Financial Position(***)	(47,718)	(40,073)	7,645	19.1%
Share capital	1,138	1,138	-	0.0%
Reserves	58,592	49,752	8,840	17.8%
Retained earnings	1,612	1,353	259	19.1%
Net Profit	10,701	10,591	110	1.0%
Shareholders' Equity	72,043	62,834	9,209	14.7%
Total Sources & Equity	24,325	22,761	1,564	6.9%

(*) The Net Working Capital is the difference between current assets and current liabilities, excluding financial assets and liabilities. Net Working Capital is not identified as an accounting measure under Italian GAAP. It was calculated in compliance



with the recommendation of CESR 05-054b of February 10, 2005, revised on March 23, 2011 “Recommendations for the uniform implementation of the European Commission regulations on information prospectus”. The criteria applied by the Issuer may not be uniform with the criteria adopted by other entities and, therefore, its value for the Issuer may not be comparable with that calculated by such groups.

(**) Net Capital Employed is the sum of Net Working Capital, fixed assets and long-term liabilities. Net Capital Employed is not identified as an accounting measure under Italian GAAP. The criteria applied by the Issuer may not be uniform with the criteria adopted by other entities and, therefore, its value for the Issuer may not be comparable with that calculated by such groups.

(***) In accordance with CONSOB communication No. DEM/6064293 of July 28, 2006, the net financial position is the sum of cash and cash equivalents, current financial assets and short and long-term financial liabilities (current and non-current liabilities). The net financial position was calculated in compliance with the recommendation of CESR 05-054b of February 10, 2005, revised on March 23, 2011 “Recommendations for the uniform implementation of the European Commission regulations on information prospectus”.



CONSOLIDATED NET FINANCIAL POSITION

	30/06/2024	30/06/2023	Cge. 2024 - 2023	Cge.% 2024 - 2023
A. (Cash)	(2)	(4) -	2	-50.0%
B. (Bank and postal deposits)	(47,716)	(40,069)	7,647	19.1%
C. Held-for-trading securities	-	-	-	0.0%
D. Liquidity (A) + (B) + (C)	(47,718)	(40,073)	7,645	19.1%
E. Current financial receivables	-	-	-	0.0%
F. Current bank payables	-	-	-	0.0%
G. Current portion of non-current debt	-	-	0	0.0%
H. Other current financial payables	-	-	0	0.0%
I. Current financial debt (F)+(G)+(H)	-	-	0	0.0%
J. Net current financial debt (I)+(E)+(D)	(47,718)	(40,073)	(7,645)	-19.1%
K. Non-current bank payables	0	0	0	0.0%
L. Bonds issued	-	-	-	0.0%
M. Other non-current payables	-	-	0	0.0%
N. Non-current financial debt (K)+(L)+(M)	-	-	0	0.0%
O. Net financial position (J) + (N)	(47,718)	(40,073)	(7,645)	-19.1%



ABP NOCIVELLI S.P.A INCOME STATEMENT

Category	FY 23/24	%	FY 22/23	%	Change	Change %
VALUE OF PRODUCTION	75,801,308	100.00%	74,231,798	100.00%	1,569,510	2.11%
- Consumption of raw materials	15,915,383	21.00%	16,577,701	22.33%	(662,318)	(4.00) %
- General expenses	38,248,171	50.46%	37,478,153	50.49%	770,018	2.05%
VALUE ADDED	21,637,754	28.55%	20,175,944	27.18%	1,461,810	7.25%
- Personnel expense	4,681,355	6.18%	4,411,172	5.94%	270,183	6.12%
- Other operating expense	1,818,446	2.40%	845,455	1.14%	972,991	115.08%
EBITDA	15,137,953	19.97%	14,919,317	20.10%	218,636	1.47%
- Amortization, depreciation and impairments	2,167,265	2.86%	1,833,656	2.47%	333,609	18.19%
CORE EBIT (Net Operating Margin)	12,970,688	17.11%	13,085,661	17.63%	(114,973)	(0.88) %
RESULT BEFORE FINANCIAL INCOME/CHARGES	12,970,688	17.11%	13,085,661	17.63%	(114,973)	(0.88) %
+ Financial income	1,745,224	2.30%	770,551	1.04%	974,673	126.49%
EBIT (Current Margin before financial charges)	14,715,912	19.41%	13,856,212	18.67%	859,700	6.20%
+ Financial charges	(208,209)	(0.27) %	(288,659)	(0.39) %	80,450	27.87%
RESULT BEFORE ADJUSTMENTS OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES	14,507,703	19.14%	13,567,553	18.28%	940,150	6.93%
PROFIT BEFORE TAXES	14,507,703	19.14%	13,567,553	18.28%	940,150	6.93%
- Income taxes	3,874,293	5.11%	3,235,768	4.36%	638,525	19.73%
NET PROFIT	10,633,410	14.03%	10,331,785	13.92%	301,625	2.92%



RECLASSIFIED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION ABP NOCIVELLI S.P.A

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (€/000)	30/06/2024	30/06/2023	Total change	Change %
Inventories	16,306	11,877	4,429	37.3
Trade receivables	16,855	13,434	3,421	25.5
Trade payables	(6,029)	(3,976)	(2,053)	51.6
<u>Advances</u>	<u>(13,793)</u>	<u>(8,998)</u>	<u>(4,795)</u>	<u>53.3</u>
Commercial Working Capital	13,339	12,337	1,002	8.1
Other assets	5,596	5,040	556	11.0
<u>Other liabilities</u>	<u>(4,030)</u>	<u>(2,668)</u>	<u>(1,362)</u>	<u>51.0</u>
Net Working Capital (*)	14,905	14,709	196	1.3
Intangible assets	8,765	7,808	957	12.3
Property, plant and equipment	264	279	(15)	-5.4
<u>Financial assets</u>	<u>874</u>	<u>874</u>	<u>0</u>	<u>0.0</u>
Gross Capital Employed	24,808	23,670	1,138	4.8
Post-employment benefit provision	(1,522)	(1,501)	(21)	1.4
Other provisions	(45)	(45)	0	0.0
Net Capital Employed (**)	23,241	22,124	1,117	5.0
Short-term loans & borrowings	0	0	0	0.0
<u>Long-term loans & borrowings</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0.0</u>
Total payables	0	0	0	0.0
<u>(Cash and cash equivalents)</u>	<u>(46,475)</u>	<u>(38,451)</u>	<u>8,024</u>	<u>20.9</u>
Net Financial Position (***)	(46,475)	(38,451)	8,024	20.9
Share capital	1,138	1,138	0	0.0
Reserves	57,945	49,105	8,840	18.0
<u>Net Profit</u>	<u>10,633</u>	<u>10,332</u>	<u>301</u>	<u>2.9</u>
Shareholders' Equity	69,716	60,575	9,141	15.1
Total Sources & SE	23,241	22,124	1,117	5.0

(*) The Net Working Capital is the difference between current assets and current liabilities, excluding financial assets and liabilities. Net Working Capital is not identified as an accounting measure under Italian GAAP. It was calculated in compliance with the recommendation of CESR 05-054b of February 10, 2005, revised on March 23, 2011 "Recommendations for the uniform implementation of the European Commission regulations on information prospectus". The criteria applied by the Issuer may not be uniform with the criteria adopted by other entities and, therefore, its value for the Issuer may not be comparable with that calculated by such groups. (**) Net Capital Employed is the sum of Net Working Capital, fixed assets and long-term liabilities. Net Capital Employed is not identified as an



accounting measure under Italian GAAP. The criteria applied by the Issuer may not be uniform with the criteria adopted by other entities and, therefore, its value for the Issuer may not be comparable with that calculated by such groups.

(***) In accordance with CONSOB communication No. DEM/6064293 of July 28, 2006, the net financial position is the sum of cash and cash equivalents, current financial assets and short and long-term financial liabilities (current and non-current liabilities). The net financial position was calculated in compliance with the recommendation of CESR 05-054b of February 10, 2005, revised on March 23, 2011 “Recommendations for the uniform implementation of the European Commission regulations on information prospectus”.



NET FINANCIAL POSITION ABP NOCIVELLI S.P.A

NET FINANCIAL POSITION (€/000)	30/06/2024	30/06/2023	Total change	Change %
A. (Cash)	(1)	(4)	(3)	-75.0%
B. (Bank and postal deposits)	(46,474)	(38,447)	8,027	20.9%
C. Held-for-trading securities	0	0	0	0
D. Liquidity (A) + (B) + (C)	(46,475)	(38,451)	8,024	20.9%
E. Current financial receivables	0	0	0	0
F. Current bank payables	0	0	0	0
G. Current portion of non-current debt	0	0	0	0
H. Other current financial payables	0	0	0	0
I. Current financial liabilities (F)+(G)+(H)	0	0	0	0
J. Net current financial debt (I)+(E)+(D)	(46,475)	(38,451)	8,024	20.9%
K. Non-current bank payables	0	0	0	0
L. Bonds issued	0	0	0	0
M. Other non-current payables	0	0	0	0
N. Non-current financial debt (K)+(L)+(M)	0	0	0	0.0%
O. Net financial position (J) + (N)	(46,475)	(38,451)	8,024	20.9%