

## **COMUNICATO STAMPA**

### **REPLY: Il C.d.A. approva il progetto di bilancio per l'esercizio 2020.**

**In crescita, nonostante gli effetti della pandemia, tutti gli indicatori economico finanziari:**

- **Fatturato consolidato a 1.250,2 milioni di Euro (1.182,5 milioni di Euro nel 2019);**
- **EBITDA a 207,9 milioni di Euro (191,3 milioni di Euro nel 2019);**
- **EBIT a 169,5 milioni di Euro (155,3 milioni di Euro nel 2019);**
- **Risultato netto di gruppo a 123,6 milioni di Euro (113,9 milioni di Euro nel 2019)**

**Approvata la proposta di distribuzione di un dividendo di 0,56 Euro ad azione.**

Il Consiglio di Amministrazione di Reply S.p.A. [MTA, STAR: REY] ha approvato oggi il progetto di bilancio per l'esercizio 2020, che verrà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti prevista, in prima convocazione, il 26 aprile 2021 a Torino.

Il Gruppo Reply ha chiuso l'esercizio 2020 con un fatturato consolidato di 1.250,2 milioni di Euro in crescita del 5,7% rispetto agli 1.182,5 milioni di Euro dell'esercizio 2019.

Positivi tutti gli indicatori di periodo. L'EBITDA consolidato è stato di 207,9 milioni di Euro, in crescita del 8,7% rispetto ai 191,3 milioni di Euro registrati a dicembre 2019.

L'EBIT, da gennaio a dicembre, è stato di 169,5 milioni di Euro, in crescita del 9,1% rispetto ai 155,3 milioni di Euro a dicembre 2019.

Il risultato netto di gruppo è stato pari a 123,6 milioni di Euro, in aumento del 8,6% rispetto ai 113,9 milioni di Euro registrati nel 2019.

In seguito ai risultati conseguiti nel corso del 2020, il Consiglio di Amministrazione di Reply ha deciso di proporre alla prossima Assemblea degli Azionisti la distribuzione di un dividendo pari a 0,56 Euro per azione, che verrà posto in pagamento il 5 maggio 2021, con data di stacco dividendo fissato il 3 maggio 2021 (record date il 4 maggio 2021).

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 31 dicembre 2020 è positiva per 158,7 milioni di Euro. La posizione finanziaria netta al 30 settembre 2020 risultava positiva per 135,6 milioni di Euro.

“Il 2020 – ha dichiarato Mario Rizzante, Presidente di Reply - è stato un anno caratterizzato da una delle più complesse crisi economiche e sociali della storia contemporanea. Reply ha saputo reagire a questo momento di inimmaginabile discontinuità chiudendo un esercizio in crescita. In questi mesi, nonostante le difficoltà legate ai vari lock-down, abbiamo continuato ad investire, acquisendo ulteriori quote di mercato in Europa, Inghilterra

e in Nord America e abbiamo arricchito di nuove competenze le nostre offerte principali sul cloud, l'intelligenza artificiale, il 5g, la robotica e i veicoli connessi.”

“Il futuro che ci attende - conclude Mario Rizzante - è ancora incerto: l'emergenza è tuttora in corso, con andamenti differenti nei paesi dove siamo presenti e, molto dipenderà dall'efficacia e rapidità dei piani vaccinali. La pandemia ci sta, in ogni caso, riconsegnando un mondo profondamente cambiato rispetto a quello a cui, solo dodici mesi fa, eravamo abituati. Tutti i settori, anche i più tradizionali hanno dovuto riconfigurarsi, digitalizzando processi, comparti, reinventando, alcune volte, interi modelli di business. Questa trasformazione è irreversibile e, seppure drammatica per alcuni, apre nuove opportunità di crescita e sviluppo per aziende come la nostra. Infrastrutture software di comunicazione ad alta velocità, commercio elettronico, nuove esperienze digitali e una forte spinta verso l'automazione 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 [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 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

15 marzo, 2021

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(in migliaia di euro)	2020	%	2019	%
<b>Ricavi</b>	<b>1.250.191</b>	<b>100,0</b>	<b>1.182.528</b>	<b>100,0</b>
Acquisti	(21.510)	(1,7)	(21.250)	(1,8)
Lavoro	(621.362)	(49,7)	(578.263)	(48,9)
Servizi e costi diversi	(399.830)	(32,0)	(390.918)	(33,1)
Altri (costi)/ricavi operativi	448	-	(790)	(0,1)
<b>Costi operativi</b>	<b>(1.042.255)</b>	<b>(83,4)</b>	<b>(991.221)</b>	<b>(83,8)</b>
<b>Margine operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>207.936</b>	<b>16,6</b>	<b>191.307</b>	<b>16,2</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(42.441)	(3,4)	(37.239)	(3,1)
Altri (costi)/ricavi non ricorrenti	4.036	0,3	1.256	0,1
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>169.531</b>	<b>13,6</b>	<b>155.324</b>	<b>13,1</b>
(Oneri)/proventi da partecipazioni	1.240	0,1	11.364	1,0
(Oneri)/proventi finanziari	(8.717)	(0,7)	(5.268)	(0,4)
<b>Utile ante imposte</b>	<b>162.054</b>	<b>13,0</b>	<b>161.419</b>	<b>13,7</b>
Imposte sul reddito	(37.848)	(3,0)	(44.829)	(3,8)
<b>Utile netto</b>	<b>124.206</b>	<b>9,9</b>	<b>116.590</b>	<b>9,9</b>
Utile/(perdita) attribuibile a interessenze di pertinenza di minoranza	(608)	-	(2.732)	(0,2)
<b>Utile attribuibile ai soci della controllante</b>	<b>123.598</b>	<b>9,9</b>	<b>113.858</b>	<b>9,6</b>

## SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

<b>(in migliaia di euro)</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Attività materiali	51.782	48.298
Avviamento	330.749	267.541
Attività immateriali	25.758	13.676
Immobilizzazioni diritto d'uso	137.645	90.569
Partecipazioni	56.421	56.991
Attività finanziarie	9.577	7.567
Attività per imposte anticipate	52.921	33.527
<b>Attività non correnti</b>	<b>664.852</b>	<b>518.170</b>
Rimanenze	79.784	75.328
Crediti commerciali	344.700	432.240
Altri crediti e attività correnti	81.306	39.566
Attività finanziarie	2.108	1.666
Disponibilità liquide	333.819	240.943
<b>Attività correnti</b>	<b>841.716</b>	<b>789.743</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>1.506.568</b>	<b>1.307.913</b>
Capitale sociale	4.863	4.863
Altre riserve	546.578	465.000
Utile attribuibile ai soci della controllante	123.598	113.858
<b>Patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante</b>	<b>675.039</b>	<b>583.722</b>
Patrimonio netto attribuibile a interessenze di pertinenza di terzi	918	3.339
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>675.957</b>	<b>587.061</b>
Debiti verso azionisti di minoranza e Earn-out	53.010	38.395
Passività finanziarie	20.387	26.857
Passività finanziarie da diritto d'uso	118.796	71.710
Benefici a dipendenti	46.112	43.355
Passività per imposte differite	16.117	19.810
Fondi	10.753	8.897
<b>Passività non correnti</b>	<b>265.174</b>	<b>209.025</b>
Debiti verso azionisti di minoranza e Earn-out	18.370	13.073
Passività finanziarie	13.629	18.557
Passività finanziarie da diritto d'uso	24.453	20.454
Debiti commerciali	114.149	119.951
Altri debiti e passività correnti	394.110	339.113
Fondi	724	680
<b>Passività correnti</b>	<b>565.437</b>	<b>511.828</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>830.611</b>	<b>720.853</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.506.568</b>	<b>1.307.913</b>

## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

<u>(in migliaia di euro)</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Variazione</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti, netti	332.500	239.571	92.929
Attività finanziarie correnti	2.108	1.666	442
Debiti verso le banche	(10.815)	(16.648)	5.833
Debiti verso altri finanziatori	(1.495)	(537)	(957)
Debiti finanziari applicazione IFRS 16	(24.453)	(20.454)	(3.999)
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>297.844</b>	<b>203.598</b>	<b>94.246</b>
Debiti verso le banche	(19.735)	(25.846)	6.110
Debiti finanziari applicazione IFRS 16	(119.448)	(72.722)	(46.726)
<b>Posizione finanziaria a m/l termine</b>	<b>(139.183)</b>	<b>(98.567)</b>	<b>(40.616)</b>
<b>Totale posizione finanziaria netta</b>	<b>158.661</b>	<b>105.031</b>	<b>53.630</b>

## **PRESS RELEASE**

**REPLY: The Board of Directors approved the draft financial statements for the year 2020.**

**Despite the effects of the pandemic, all economic indicators have improved.**

- **Consolidated turnover of €1,250.2 million (€1,182.5 million in 2019);**
- **EBITDA at €207.9 million (€191.3 million in 2019);**
- **EBIT at €169.5 million (€155.3 million in 2019);**
- **Group net profit at €123.6 million (€113.9 million in 2019)**

**Approval of the proposed dividend distribution of €0.56 per share.**

Today the Board of Directors of Reply S.p.A. [MTA, STAR: REY] approved the draft financial statement for the year 2020, which will be submitted for approval to the Shareholders' Meeting to be held on first call in Turin on 26 April 2021.

The Reply Group closed 2020 with a consolidated turnover of €1,250.2 million, an increase of 5.7% compared to €1,182.5 million in 2019.

All indicators are positive for the period. Consolidated EBITDA was €207.9 million, an increase of 8.7% compared to €191.3 million recorded at December 2019.

EBIT, from January to December, was at €169.5 million, which is an increase of 9.1% compared to €155.3 million at December 2019.

The Group net profit was at €123.6 million, an increase of 8.6% compared to the €113.9 million recorded in 2019.

Following the results achieved in 2020, the Reply Board of Directors decided to propose a dividend distribution of €0.56 per share to the next Shareholders' Meeting, which will be payable on 5 May 2021, with the dividend date set on 3 May 2021 (record date 4 May 2021).

As at 31 December 2020, the Group's net financial position has been positive, at €158.7 million. As at 30 September 2020, the net financial position was positive, at €135.6 million.

"2020 - stated Mario Rizzante, Reply's Chairman of the Board - was a year marked by one of the most complex economic and social crises in contemporary history. Reply was able to react to this unimaginable moment of discontinuity by closing a financial year in growth. In recent months, despite the difficulties experienced in the various lockdowns, we have continued to invest, gaining additional market share in Europe, the UK and in North

America, and we have added new expertise to our core offers in cloud, artificial intelligence, 5g, robotics and connected vehicles.”

“We still await an uncertain future - concludes Mario Rizzante - “The emergency is still ongoing, with different trends in the countries where we are present and, much depends on the effectiveness and speed of the vaccination plans. The pandemic is, in any case, handing us back a profoundly changed world compared to the one we were used to just twelve months ago. All sectors, even the more traditional ones, have had to reconfigure themselves, digitalising processes and divisions and, at times, reinventing entire business models. This transformation is irreversible and, albeit dramatic for some, it opens up new opportunities for growth and development for companies like ours. High-speed communication software infrastructure, e-commerce, new digital experiences and a strong boost in automation will be the key elements of the economy over the coming years.”

*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 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

## Investor Relation 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

March 15, 2021

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

## CONSOLIDATED RECLASSIFIED STATEMENT OF INCOME

(thousand Euros)	2020	%	2019	%
<b>Revenues</b>	<b>1,250,191</b>	<b>100.0</b>	<b>1,182,528</b>	<b>100.0</b>
Purchases	(21,510)	(1.7)	(21,250)	(1.8)
Personnel	(621,362)	(49.7)	(578,263)	(48.9)
Services and other costs	(399,830)	(32.0)	(390,918)	(33.1)
Other operating (costs)/income	448	-	(790)	(0.1)
<b>Operating costs</b>	<b>(1,042,255)</b>	<b>(83.4)</b>	<b>(991,221)</b>	<b>(83.8)</b>
<b>Gross operating income (EBITDA)</b>	<b>207,936</b>	<b>16.6</b>	<b>191,307</b>	<b>16.2</b>
Amortization, depreciation and write-downs	(42,441)	(3.4)	(37,239)	(3.1)
Other non-recurring (costs)/income	4,036	0.3	1,256	0.1
<b>Operating income (EBIT)</b>	<b>169,531</b>	<b>13.6</b>	<b>155,324</b>	<b>13.1</b>
(Loss)/gain on investments	1,240	0.1	11,364	1.0
Financial income/(expenses)	(8,717)	(0.7)	(5,268)	(0.4)
<b>Income before taxes</b>	<b>162,054</b>	<b>13.0</b>	<b>161,419</b>	<b>13.7</b>
Income taxes	(37,848)	(3.0)	(44,829)	(3.8)
<b>Net income</b>	<b>124,206</b>	<b>9.9</b>	<b>116,590</b>	<b>9.9</b>
Non-controlling interests	(608)	-	(2,732)	(0.2)
<b>Group net income</b>	<b>123,598</b>	<b>9.9</b>	<b>113,858</b>	<b>9.6</b>



## CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

(thousand Euros)	31/12/2020	31/12/2019
Tangible assets	51,782	48,298
Goodwill	330,749	267,541
Intangible assets	25,758	13,676
RoU Assets	137,645	90,569
Equity investments	56,421	56,991
Other financial assets	9,577	7,567
Deferred tax assets	52,921	33,527
<b>Non current assets</b>	<b>664,852</b>	<b>518,170</b>
Inventories	79,784	75,328
Trade receivables	344,700	432,240
Other receivables and current assets	81,306	39,566
Financial assets	2,108	1,666
Cash and cash equivalents	333,819	240,943
<b>Current assets</b>	<b>841,716</b>	<b>789,743</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>1,506,568</b>	<b>1,307,913</b>
Share Capital	4,863	4,863
Other reserves	546,578	465,000
Net result of the period	123,598	113,858
<b>Group shareholders' equity</b>	<b>675,039</b>	<b>583,722</b>
Non controlling interest	918	3,339
<b>NET EQUITY</b>	<b>675,957</b>	<b>587,061</b>
Due to minority shareholders	53,010	38,395
Financial liabilities	20,387	26,857
Financial liabilities from RoU	118,796	71,710
Employee benefits	46,112	43,355
Deferred tax liabilities	16,117	19,810
Provisions	10,753	8,897
<b>Non current liabilities</b>	<b>265,174</b>	<b>209,025</b>
Deferred consideration	18,370	13,073
Financial liabilities	13,629	18,557
Financial liabilities from RoU	24,453	20,454
Trade payables	114,149	119,951
Other current liabilities	394,110	339,113
Provisions	724	680
<b>Current liabilities</b>	<b>565,437</b>	<b>511,828</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>830,611</b>	<b>720,853</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>1,506,568</b>	<b>1,307,913</b>

## CONSOLIDATED NET FINANCIAL POSITION

<b>(thousand Euros)</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>Change</b>
Cash and cash equivalents, net	332,500	239,571	92,929
Current financial assets	2,108	1,666	442
Due to banks	(10,815)	(16,648)	5,833
Due to other providers of finance	(1,495)	(537)	(957)
Financial liabilities IFRS 16	(24,453)	(20,454)	(3,999)
<b>Short-term financial position</b>	<b>297,844</b>	<b>203,598</b>	<b>94,246</b>
Due to banks	(19,735)	(25,846)	6,110
Financial liabilities IFRS 16	(119,448)	(72,722)	(46,726)
<b>M/L term financial position</b>	<b>(139,183)</b>	<b>(98,567)</b>	<b>(40,616)</b>
<b>Total net financial position</b>	<b>158,661</b>	<b>105,031</b>	<b>53,630</b>