



COMUNICATO STAMPA

REPLY: Il C.d.A. approva la relazione finanziaria trimestrale al 30 settembre 2024.

In crescita tutti gli indicatori economico-finanziari:

- **Fatturato Consolidato a 1.666,9 milioni di Euro (1.548,0 al 30 settembre 2023)**
- **EBITDA a 275,5 milioni di Euro (235,8 al 30 settembre 2023)**
- **EBIT a 224,2 milioni di Euro (187,7 al 30 settembre 2023)**
- **Utile ante imposte a 216,0 milioni di Euro (170,3 al 30 settembre 2023)**
- **Posizione Finanziaria Netta positiva per 312,6 milioni di Euro.**

Il Consiglio di Amministrazione di Reply [EXM, STAR: REY] ha approvato oggi i risultati al 30 settembre 2024.

Il fatturato consolidato del Gruppo, nei primi nove mesi dell'anno, ha raggiunto i 1.666,9 milioni di Euro, in crescita del 7,7% rispetto ai 1.548,0 milioni di Euro registrati al 30 settembre 2023.

Positivi gli indicatori di periodo. L'EBITDA consolidato è stato di 275,5 milioni di Euro, pari al 16,5% del fatturato consolidato. A settembre 2023 l'EBITDA era stato di 235,8 milioni di Euro.

L'EBIT, da gennaio a settembre, ha raggiunto i 224,2 milioni di Euro, pari al 13,4% del fatturato consolidato. Il corrispondente dato 2023, era 187,7 milioni di Euro.

L'utile ante imposte, da gennaio a settembre 2024, è stato di 216,0 milioni di Euro, pari al 13,0% del fatturato. A settembre 2023 l'utile ante imposte si era attestato a 170,3 milioni di Euro.

Per quanto riguarda il terzo trimestre dell'anno l'andamento del Gruppo è risultato positivo, con un fatturato consolidato di periodo pari a 552,6 milioni di Euro rispetto ai 509,1 milioni del terzo trimestre 2023.

L'EBITDA, da luglio a settembre 2024, è stato pari a 95,0 milioni di Euro, con un EBIT di 77,5 milioni di Euro e un utile ante imposte di 69,7 milioni di Euro.

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2024 è positiva per 312,6 milioni di Euro. La posizione finanziaria netta al 30 giugno 2024 risultava positiva per 234,8 milioni di Euro.

“Reply - ha dichiarato Mario Rizzante, Presidente di Reply, al termine del CdA - nei primi nove mesi del 2024 ha raggiunto ottimi risultati, sia in termini di fatturato che di marginalità. La chiusura del terzo trimestre ci consente di guardare con serenità al prossimo futuro.”

“Reply - continua Mario Rizzante - si caratterizza per la capacità di comprendere l'innovazione rendendola funzionale alle esigenze di trasformazione delle aziende. Il 2023 è stato l'anno dell'intelligenza artificiale, con progetti volti a comprendere dove e come introdurre questa nuova forma di utilizzo della conoscenza e dei dati.



In questi nove mesi del 2024 abbiamo, invece, assistito ad una maggior presa di coscienza da parte delle aziende degli impatti dell'intelligenza artificiale. Abbiamo lavorato con i nostri clienti per definirne insieme applicazioni ed utilizzi realmente efficaci in ambito business. I nostri gruppi specializzati hanno sviluppato metodologie di lavoro e framework architetture di riferimento in grado, sia di sfruttare appieno il potenziale dell'IA sia di garantire, al contempo, i livelli di sicurezza e privacy indispensabili per l'applicazione in sistemi e processi core per le aziende."

"Oggi - conclude Mario Rizzante - tutte le società del Gruppo Reply hanno al loro interno una componente di offerta legata all'intelligenza artificiale e tutte le nostre nuove start-up e acquisizioni sono volte a completare ed arricchire il nostro portafoglio di competenze consulenziali e di system integration in ambito di IA. Il nostro obiettivo è posizionare Reply come un attore ad altissimo contenuto tecnologico in grado di affiancare i propri clienti nella creazione della nuova economia digitale. La solidità finanziaria ed il continuo investimento sulle nuove tecnologie ci rendono pronti per il futuro che ci attende."

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

REPLY

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

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

14 novembre, 2024



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

| (in migliaia di euro) | 30/09/2024 | % | 30/09/2023 | % |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Ricavi | 1.666.900 | 100 | 1.547.988 | 100 |
| Acquisti | (32.978) | (2,0) | (20.867) | (1,3) |
| Lavoro | (930.675) | (55,8) | (857.090) | (55,4) |
| Servizi e costi diversi | (428.255) | (25,7) | (436.902) | (28,2) |
| Altri (costi)/ricavi operativi | 463 | 0,0 | 2.640 | 0,2 |
| Costi operativi | (1.391.445) | (83,5) | (1.312.219) | (84,8) |
| Margine operativo lordo (EBITDA) | 275.456 | 16,5 | 235.769 | 15,2 |
| Ammortamenti e svalutazioni | (48.724) | (2,9) | (47.554) | (3,1) |
| Altri (costi)/ricavi non ricorrenti | (2.565) | (0,2) | (547) | 0,0 |
| Risultato operativo (EBIT) | 224.167 | 13,4 | 187.667 | 12,1 |
| (Oneri)/proventi da partecipazioni | (10.403) | (0,6) | (13.966) | (0,9) |
| (Oneri)/proventi finanziari | 2.229 | 0,1 | (3.381) | (0,2) |
| Utile ante imposte | 215.992 | 13,0 | 170.321 | 11,0 |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO DEL TERZO TRIMESTRE

| (in migliaia di euro) | Q3 2024 | % | Q3 2023 | % |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|
| Ricavi | 552.565 | 100 | 509.080 | 100 |
| Acquisti | (11.719) | (2,1) | (5.728) | (1,1) |
| Lavoro | (302.452) | (54,7) | (282.795) | (55,6) |
| Servizi e costi diversi | (143.351) | (25,9) | (138.928) | (27,3) |
| Altri (costi)/ricavi operativi | (46) | 0,0 | 134 | 0,0 |
| Costi operativi | (457.568) | (82,8) | (427.317) | (83,9) |
| Margine operativo lordo (EBITDA) | 94.996 | 17,2 | 81.763 | 16,1 |
| Ammortamenti e svalutazioni | (17.297) | (3,1) | (16.134) | (3,2) |
| Altri (costi)/ricavi non ricorrenti | (178) | 0,0 | (1.639) | (0,3) |
| Risultato operativo (EBIT) | 77.521 | 14,0 | 63.990 | 12,6 |
| (Oneri)/proventi da partecipazioni | (7.181) | (1,3) | (9.453) | (1,9) |
| (Oneri)/proventi finanziari | (633) | (0,1) | 2.222 | 0,4 |
| Utile ante imposte | 69.707 | 12,6 | 56.759 | 11,1 |



POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

| (in migliaia di euro) | 30/09/2024 | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti, netti | 469.320 | 399.762 | 383.608 |
| Attività finanziarie correnti | 47.076 | 33.974 | 32.872 |
| Debiti verso le banche | (31.430) | (29.617) | (32.285) |
| Debiti verso altri finanziatori | (116) | (179) | (236) |
| Debiti finanziari applicazione IFRS 16 | (35.567) | (34.446) | (31.670) |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | 449.283 | 369.494 | 352.290 |
| Debiti verso le banche | (45.873) | (40.371) | (52.291) |
| Debiti finanziari applicazione IFRS 16 | (90.780) | (94.275) | (95.101) |
| Posizione finanziaria a m/l termine | (136.653) | (134.647) | (147.392) |
| Totale posizione finanziaria netta | 312.630 | 234.848 | 204.898 |



PRESS RELEASE

REPLY: The Board of Directors approves the quarterly financial report as of 30 September 2024.

All economic indicators have substantially improved:

- **Consolidated turnover of €1,666.9 million (1,548.0 as at 30 September 2023)**
- **EBITDA of €275.5 million (235.8 as at 30 September 2023)**
- **EBIT of €224.2 million (187.7 as at 30 September 2023)**
- **Pre-tax profit of €216.0 million (170.3 as at 30 September 2023)**
- **Positive Net Financial Position of €312.6 million.**

Today, the Board of Directors of Reply [EXM, STAR: REY] approved the results as at 30 September 2024.

The Group's consolidated turnover in the first nine months of the year reached €1,666.9 million, an increase of 7.7% compared to €1,548.0 million recorded on 30 September 2023.

The indicators for the period are positive. Consolidated EBITDA was €275.5 million, equal to 16.5% of the consolidated revenues. As of September 2023 EBITDA was €235.8 million.

EBIT, from January to September, reached €224.2 million, equal to 13.4% of the consolidated revenues. The corresponding 2023 figure was €187.7 million.

Pre-tax profit, from January to September 2024, was €216.0 million, equal to 13.0% of the revenues. As of September 2023 pre-tax profit stood at €170.3 million.

For the third quarter of the year, the Group's performance is positive, with consolidated turnover for the period of €552.6 million compared to €509.1 million of the third quarter 2023.

EBITDA, from July to September 2024, was equal to €95.0 million, with an EBIT of €77.5 million and pre-tax profit of €69.7 million.

As at 30 September 2024 the Group's net financial position was positive at €312.6 million. The net financial position as at 30 June 2024 was positive for €234.8 million.

"In the first nine months of 2024, Reply achieved excellent results, both in terms of revenue and margins," said Reply Chairman Mario Rizzante after the Board of Directors. "The results of the period allow us to look forward to the future with confidence."

"Reply, continues Mario Rizzante, is characterised by its ability to interpret innovation making it functional for companies undergoing transformation" "2023 was the year of artificial intelligence, with projects aimed at



understanding where and how to introduce this new form of knowledge and data utilization. In these nine months of 2024, we have instead observed a heightened awareness among companies of the real impacts of artificial intelligence. We have worked closely with our clients to define together truly effective business applications and uses. Our specialised groups have developed work methodologies and reference architectural frameworks capable of both fully exploiting the potential of AI while ensuring the essential levels of security and privacy for its application in core systems and processes for companies.“

“Today,” concludes Mario Rizzante, “all Reply Group companies have an offerings component linked to artificial intelligence, and all our new start-ups and acquisitions are aimed at completing and enriching our portfolio of consulting and system integration skills in AI field. Our goal is to position Reply as a high-tech player able to support its clients in creating the new digital economy. Our financial solidity and continuous investment in new technologies make us ready for the future that awaits us. “

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

REPLY

Reply [EXM, STAR: REY, ISIN: IT0005282865] specialises in the design and implementation of solutions based on new communication channels and digital media. As a network of highly specialised companies, Reply supports major European industrial groups in the telecom and media; industry and services; banking and insurance and public sectors in defining and developing business models enabled by the new paradigms of AI, cloud computing, digital media and the internet of things. Reply's 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

November 14, 2024

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



CONSOLIDATED RECLASSIFIED STATEMENT OF INCOME

| (thousand Euros) | 30/09/2024 | % | 30/09/2023 | % |
|--|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Revenues | 1,666,900 | 100 | 1,547,988 | 100 |
| Purchases | (32,978) | (2.0) | (20,867) | (1.3) |
| Personnel | (930,675) | (55.8) | (857,090) | (55.4) |
| Services and other costs | (428,255) | (25.7) | (436,902) | (28.2) |
| Other operating (costs)/income | 463 | - | 2,640 | 0.2 |
| Operating costs | (1,391,445) | (83.5) | (1,312,219) | (84.8) |
| EBITDA | 275,456 | 16.5 | 235,769 | 15.2 |
| Amortization, depreciation and write-downs | (48,724) | (2.9) | (47,554) | (3.1) |
| Other non-recurring (costs)/income | (2,565) | (0.2) | (547) | (0.0) |
| Operating income (EBIT) | 224,167 | 13.4 | 187,667 | 12.1 |
| (Loss)/gain on investments | (10,403) | (0.6) | (13,966) | (0.9) |
| Financial (loss)/income | 2,229 | 0.1 | (3,381) | (0.2) |
| Income before taxes | 215,992 | 13.0 | 170,321 | 11.0 |

CONSOLIDATED RECLASSIFIED STATEMENT OF INCOME OF THE THIRD QUARTER

| (thousand Euros) | Q3 2024 | % | Q3 2023 | % |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|
| Revenue | 552,565 | 100 | 509,080 | 100 |
| Purchases | (11,719) | (2.1) | (5,728) | (1.1) |
| Personnel | (302,452) | (54.7) | (282,795) | (55.6) |
| Services and other expenses | (143,351) | (25.9) | (138,928) | (27.3) |
| Other operating (costs)/income | (46) | - | 134 | - |
| Operating costs | (457,568) | (82.8) | (427,317) | (83.9) |
| EBITDA | 94,996 | 17.2 | 81,763 | 16.1 |
| Amortization, depreciation and write-downs | (17,297) | (3.1) | (16,134) | (3.2) |
| Other non-recurring (costs)/income | (178) | - | (1,639) | (0.3) |
| Operating income (EBIT) | 77,521 | 14.0 | 63,990 | 12.6 |
| (Loss)/gain on investments | (7,181) | (1.3) | (9,453) | (1.9) |
| Financial (loss)/income | (633) | (0.1) | 2,222 | 0.4 |
| Income before taxes | 69,707 | 12.6 | 56,759 | 11.1 |



CONSOLIDATED NET FINANCIAL POSITION

| (thousand Euros) | 30/09/2024 | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Cash and cash equivalents, net | 469,320 | 399,762 | 383,608 |
| Current financial assets | 47,076 | 33,974 | 32,872 |
| Due to banks | (31,430) | (29,617) | (32,285) |
| Due to other providers of finance | (116) | (179) | (236) |
| Financial Liabilities IFRS 16 | (35,567) | (34,446) | (31,670) |
| Net financial position, short term | 449,283 | 369,494 | 352,290 |
| Due to banks | (45,873) | (40,371) | (52,291) |
| Financial Liabilities IFRS 16 | (90,780) | (94,275) | (95,101) |
| Net financial position M/L term | (136,653) | (134,647) | (147,392) |
| Total net financial position | 312,630 | 234,848 | 204,898 |