



SPAFID
CONNECT

| | | |
|---|---|-----|
| Informazione Regolamentata n. 20176-32-2021 | Data/Ora Ricezione 24 Marzo 2021 21:30:43 | MTA |
|---|---|-----|

Societa' : SALCEF GROUP S.P.A.
Identificativo : 144123
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : SALCEFGROUPN02 - Valeriano Salciccia
Tipologia : 1.1
Data/Ora Ricezione : 24 Marzo 2021 21:30:43
Data/Ora Inizio : 24 Marzo 2021 21:30:44
Diffusione presunta
Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione approva il
Progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio
Consolidato al 31 dicembre 2020

Testo del comunicato

Vedi allegato.



SALCEF

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva il Progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020:

- **Ricavi a € 340,3 milioni (+16,7% rispetto al 2019)**
- **Ebitda € 78,9 milioni (+18,5% rispetto al 2019)**
- **Ebit a € 58,3 milioni (+19,3 rispetto al 2019)**
- **Utile netto a € 41,3 milioni (+49,2% rispetto al 2019)**
- **Posizione Finanziaria Netta adj. positiva per € 20,0 milioni (positiva per € 47,0 milioni a dicembre 2019)**
- **Backlog del Gruppo al 31 dicembre 2020 pari a € 602,7 milioni**

Approvata la proposta di distribuzione di un dividendo ordinario di € 0,42 ad azione

Nella stessa riunione il Consiglio di Amministrazione ha approvato:

- **la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie**
- **la proposta di un Piano di Stock Grant**
- **la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari e la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti**
- **La Dichiarazione consolidata Non Finanziaria (Bilancio di Sostenibilità) al 31 dicembre 2020, ai sensi del D. Lgs. 254/2016**
- **di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti per il prossimo 29 aprile 2021 in unica convocazione**

Roma, 24 marzo 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Salcef Group, **leader internazionale** nella **manutenzione** e costruzione di **infrastrutture ferroviarie**, ha approvato in data odierna il Progetto di Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020, redatto secondo i principi contabili Internazionali IAS/IFRS.

Nel corso dell'esercizio 2020 i **Ricavi** consolidati hanno raggiunto **€ 340,3 milioni**, con una crescita del 16,7% in parte di origine organica, e in parte (3,2%) da attribuire all'acquisizione della società americana Delta Railroad Construction Inc. che, a partire dal 15 settembre 2020, ha contribuito ai ricavi 2020 del Gruppo per € 10,9 milioni.

L'incidenza dei ricavi provenienti da mercati esteri sul totale è cresciuta rispetto al precedente esercizio. A fine dicembre 2020 i mercati esteri rappresentavano il 19,6% del totale (11,3% a fine 2019).

Il favorevole andamento dei ricavi si rispecchia anche sulle prospettive future. Il portafoglio lavori del Gruppo Salcef - **Backlog** - al 31 dicembre 2020 era pari a **€ 602,7 milioni** e garantisce continuità lavorativa per circa due esercizi, ed è composto per il 27,2% da commesse estere e dal 72,8% da lavori in Italia. In termini di attività, il 71,3% è rappresentato da opere rientranti nella *Business Unit Track Works*, il 23,2% dalla *Business Unit Energy* ed il residuo 5,5% cumulativamente dalle altre *Business Units*.



SALCEF

L'**Ebitda** consolidato nell'esercizio 2020 ha raggiunto **€ 78,9 milioni** con un incremento del 18,5% rispetto al 2019 (€ 66,6 milioni), con un **EBITDA margin** cresciuto dal 22,8% del 2019 al **23,2%** del 2020.

Altrettanto significativo l'andamento dell'**Ebit** consolidato che ha raggiunto **€ 58,3 milioni**, in miglioramento del 19,2% rispetto all'esercizio 2019 (€ 48,9 milioni). Anche l'**Ebit margin** cresce dal 16,8% del 2019 al **17,1%** del 2020.

L'**Utile Netto** dell'esercizio 2020 raggiunge **€ 41,3 milioni** e segna una crescita del 49,2% rispetto ai € 27,7 milioni del 2019. Tale risultato risente tuttavia degli effetti contabili della variazione di *fair value* dei warrant ("Warrant in Compendio e Integrativi") emessi da Salcef Group S.p.A., nonché di operazioni non ricorrenti. L'**Utile Netto di Gruppo adjusted** 2020, a **€ 41,7 milioni**, si confronta con € 32,6 milioni dell'anno precedente, con una crescita del **27,8%**.

La **Posizione Finanziaria Netta adjusted** al 31 dicembre 2020 è positiva per **€ 19,9 milioni** (era positiva per € 47,0 milioni a fine 2019), dopo aver finanziato operazioni di acquisto di azioni proprie per € 3,6 milioni, la distribuzione di dividendi per € 16,9 milioni, investimenti in immobili, impianti e macchinari per € 36,0 milioni, nonché l'acquisizione della società Delta Railroad Construction Inc. per circa € 30,5 milioni. L'andamento della PFN conferma anche nel 2020 la cospicua generazione di cassa derivante dall'attività caratteristica (pari a € 82 milioni nell'esercizio).

Gilberto Salciccia, Presidente di Salcef Group ha commentato: *"Abbiamo chiuso un anno globalmente difficile dal punto di vista economico e sociale. La capacità di reazione e i comportamenti consapevoli che molte realtà hanno saputo mettere in campo, danno evidenza di un tessuto imprenditoriale solido e di buoni fondamentali. Tra le altre, il nostro Gruppo, ha continuato a crescere in modo sano e sostenibile. A conferma dell'impegno e nella consapevolezza di muoverci nella giusta direzione, proprio in queste settimane la nostra famiglia, azionista di riferimento, ha ulteriormente contribuito a patrimonializzare la Società, al fine di incrementare le risorse finanziarie utili per agire rapidamente qualora si presentino buone opportunità di ulteriore crescita"*

*"Operiamo in un settore strategico ed essenziale per il nostro Paese – ha commentato **Valeriano Salciccia, Amministratore Delegato di Salcef Group** - e anche fuori dall'Italia ci viene riconosciuto un livello di competenza tecnologica di eccellenza. In occasione dell'emergenza pandemica abbiamo rapidamente implementato le misure organizzative e le precauzioni sanitarie necessarie per tutelare la salute dei nostri dipendenti e collaboratori, al fine di rispettare gli impegni per la manutenzione delle infrastrutture ferroviarie. Il Bilancio che presentiamo agli azionisti dà la misura delle azioni intraprese. Quanto al futuro, le misure prospettate dai Governi dei Paesi europei ed extra-europei per far fronte agli effetti sull'economia dell'emergenza sanitaria prevedono che il rilancio dell'economia dovrà principalmente avvenire attraverso piani di investimento straordinari, soprattutto in infrastrutture, circostanza di cui potrebbero beneficiare in futuro le attività del Gruppo"*.

Proposta di distribuzione di un dividendo ordinario

In ragione dei risultati conseguiti nel corso dell'esercizio 2020, il Consiglio di Amministrazione di Salcef Group ha deliberato in data odierna di proporre alla prossima Assemblea degli Azionisti la distribuzione di un dividendo ordinario pari a € 0,42 per azione con payment date il 26 maggio 2021, ex date il 24 maggio 2021 e record date il 25 maggio 2021.



SALCEF

Evoluzione prevedibile della gestione e aggiornamento emergenza Covid-19: piena operatività

La task force aziendale istituita appositamente per la gestione dell'emergenza sanitaria continua ad operare costantemente al fine di monitorare l'evoluzione della situazione. Sono state introdotte misure utili ad evitare situazioni di pericolo nonché a gestire le conseguenze personali ed organizzative nel caso di contagi acclarati.

La situazione dei contagi nelle aziende del Gruppo è sostanzialmente stabile dai primi mesi del 2021. Il numero di dipendenti affetti da contagio è estremamente contenuto, sia nelle sedi sia nei cantieri all'estero. Nessun dipendente è stato ricoverato presso strutture ospedaliere.

Nel corso dell'esercizio, le attività condotte dalle Direzioni Operative delle aziende del Gruppo hanno subito rallentamenti nei soli mesi di marzo ed aprile 2020, in coincidenza con l'insorgenza della pandemia. Successivamente, l'operatività è gradualmente tornata in linea con le aspettative, sia nei cantieri italiani ed esteri che nelle unità industriali del Gruppo.

Nessuno dei committenti, sia pubblici che privati, ha modificato i termini di pagamento, pertanto i flussi finanziari sono rimasti costanti, senza alcun peggioramento in termini di impatti sul ciclo finanziario.

Si conferma l'impegno continuo di tutte le strutture operative, delle società del Gruppo e dei propri managers a porre in essere tutte le attività necessarie a monitorare l'evoluzione della pandemia, gestire le situazioni di contagio, quarantene ed isolamenti, nonché ad adottare le misure necessarie per tentare di contenere il contagio e garantire la sicurezza dei dipendenti e di tutte le persone coinvolte nelle attività lavorative.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2020

In data 11 gennaio 2021 la società Delta Railroad Construction Inc., controllata americana di Salcef Group da settembre 2020, si è aggiudicata un'importante commessa di importo superiore a \$ 40 milioni, relativamente alla costruzione e riabilitazione di binari sulla South Coast Rail, infrastruttura ferroviaria che collega Boston alla costa meridionale del Massachusetts, progetto facente parte del piano quinquennale di sviluppo – del valore di circa \$ 8 miliardi – del committente Massachusetts Bay Transportation Authority.

In data 28 gennaio 2021 Salcef Group ha annunciato il varo di un nuovo treno molatore per binario e scambi del valore commercial di oltre € 10 milioni. Il treno Molatore è interamente progettato e realizzato *in house* ed è già operativo nei cantieri del Gruppo.

In data 15 febbraio 2021 la Società ha informato il mercato di aver ricevuto da parte dell'azionista di maggioranza Finhold S.r.l. la comunicazione dell'avvenuto esercizio di n. 2.833.384 "Warrant Nuovi Salcef Group S.p.A" che ha determinato l'emissione di un pari numero di azioni ordinarie al prezzo di € 10,50 e un correlato aumento di capitale pari a complessivi € 29.750.532.

Approvazione della proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di richiedere all'Assemblea in sede ordinaria l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ai sensi degli articoli 2357 e ss. del Codice Civile e dell'articolo 132 del TUF, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea del 24 aprile 2020 per la parte non eseguita.



SALCEF

La rinnovata richiesta di autorizzazione ad effettuare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie è finalizzata a: (i) incentivare e fidelizzare i dipendenti, collaboratori, amministratori della Società, società controllate e/o altre categorie di soggetti discrezionalmente scelti dal Consiglio di Amministrazione; (ii) realizzare operazioni quali la vendita e/o la permuta di azioni proprie per acquisizioni di partecipazioni, dirette o indirette, e/o immobili e/o la conclusione di accordi con partner strategici; (iii) il compimento di operazioni successive di acquisto e vendita di azioni, nei limiti consentiti dalle prassi di mercato ammesse; (iv) effettuare, direttamente o tramite intermediari, eventuali operazioni di stabilizzazione e/o di sostegno della liquidità del titolo della Società nel rispetto delle prassi di mercato ammesse; (v) costituire un c.d. "magazzino titoli", utile per eventuali future operazioni di finanza straordinaria; (vi) cogliere l'opportunità di effettuare un buon investimento, anche in considerazione del rischio e del rendimento atteso di investimenti alternativi; (vii) impiegare risorse liquide in eccesso.

Il Consiglio ha deliberato che la durata dell'autorizzazione è fissata per la durata massima prevista dalla normativa applicabile, attualmente fissata dall'articolo 2357, comma 2, del Codice Civile in 18 mesi dalla data della deliberazione assembleare di approvazione della proposta.

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto, anche in più *tranche*, di azioni ordinarie della Società prive del valore nominale, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie della Società di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al 10% del capitale sociale della Società, in conformità con quanto previsto dall'articolo 2357, comma 3, del Codice Civile.

La richiesta di autorizzazione prevede che gli acquisti di azioni proprie debbano essere effettuati nel rispetto delle prescrizioni normative e regolamentari, ivi incluse le norme di cui al Regolamento (UE) 596/2014 e al Regolamento Delegato (UE) 2016/1052, nonché delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti, ove applicabili. In ogni caso gli acquisti dovranno essere effettuati: (i) ad un prezzo per azione non potrà discostarsi in diminuzione e in aumento per più del 15% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione; (ii) ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata presente nella sede di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto.

Le operazioni di acquisto di azioni potranno essere effettuate nel rispetto delle condizioni previste dall'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 della Commissione al fine di beneficiare, ove ne sussistano i presupposti, dell'esenzione di cui all'articolo 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) n. 596/2014 relativo agli abusi di mercato con riferimento all'abuso di informazioni privilegiate e manipolazione di mercato. Gli acquisti inerenti all'attività di sostegno della liquidità del mercato saranno effettuati in conformità delle condizioni previste dalle prassi di mercato ammesse.

In considerazione delle diverse finalità perseguibili mediante le operazioni sulle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione degli acquisti, nel rispetto del principio di parità di trattamento degli azionisti previsto dall'art. 132 del TUF, secondo qualsivoglia delle modalità di cui all'articolo 144- bis del Regolamento Consob (anche per il tramite di società controllate), da individuarsi, di volta in volta, a discrezione del Consiglio stesso.

Per ogni ulteriore informazione in merito alla proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie si rinvia alla relazione illustrativa degli amministratori che sarà pubblicata nei termini e secondo le modalità previste dalla disciplina di legge e regolamentare applicabile presso la sede legale della Società, Via di Pietralata n. 140, Roma e sul sito internet della Società www.salcef.com, Sezione *Investor Relations/Assemblee degli Azionisti*.



SALCEF

Piano di Stock Grant 2021-2024

Il Piano di Stock Grant 2021-2024 prevede il diritto a ricevere gratuitamente fino ad un massimo di n. 40.000 azioni ordinarie della Società prive del valore nominale, al verificarsi di predeterminati obiettivi di *performance* in favore di taluni amministratori esecutivi - diversi dall'Amministratore Delegato e dal Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società - dipendenti, inclusi i dirigenti con responsabilità strategiche, della Società e delle società del Gruppo Salcef e di altri beneficiari che ricoprono ruoli manageriali ritenuti rilevanti nell'ambito del Gruppo e con significativo impatto sul successo sostenibile per la Società.

Il Piano prevede un unico ciclo di assegnazione dei diritti a ricevere gratuitamente le Azioni in base al raggiungimento degli *obiettivi di performance*.

I diritti assegnati a ciascun beneficiario saranno suddivisi in parti uguali in 2 *Tranche* soggette ad un diverso periodo di *vesting*: (i) la Prima *Tranche* avrà ad oggetto il 50% dei diritti assegnati i quali saranno soggetti ad un periodo di *vesting* che si concluderà con l'approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022; (ii) la Seconda *Tranche* avrà ad oggetto il restante 50% dei diritti assegnati i quali saranno soggetti ad un periodo di *vesting* che si concluderà con l'approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023.

La verifica del raggiungimento degli obiettivi sarà effettuata dal Consiglio di Amministrazione della Società, sentito il Comitato per la Remunerazione, a seguito dall'approvazione del Bilancio di consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

Per ogni ulteriore informazione in merito alla proposta di adozione del Piano si rinvia al documento informativo redatto dal Consiglio di Amministrazione, nonché alla relativa relazione illustrativa, che saranno pubblicati nei termini e secondo le modalità previste dalla disciplina di legge e regolamentare applicabile.

Approvazione della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari e della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa all'esercizio 2020 redatta dalla Società ai sensi dell'art. 123-*bis* del D. Lgs. n. 58/1998 come successivamente modificato (il "TUF").

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, approvato la Relazione sulla Politica in materia di remunerazione per il 2021 e sui compensi corrisposti agli amministratori e ai dirigenti con responsabilità strategiche della Società nell'anno 2020 ai sensi dell'art. 123-*ter* del TUF e dell'art. 84-*quater* e dell'Allegato 3A, Schema 7-*bis* del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti").

Le suddette relazioni saranno messe a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, Via di Pietralata n. 140, Roma e sul sito internet della Società www.salcef.com, Sezione Investor Relations/Assemblee degli azionisti.



SALCEF

Approvazione della Dichiarazione consolidata Non Finanziaria contenente le informazioni di carattere non finanziario ai sensi del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254 relativa all'esercizio 2020

Il Consiglio di Amministrazione di Salcef ha approvato, altresì, il primo Bilancio di Sostenibilità al 31 dicembre 2020 (Dichiarazione consolidata Non Finanziaria – DNF), consolidando un percorso già avviato nel recepimento dei principi ESG, con l'obiettivo di creare valore per i propri *stakeholder*, persone, comunità, territorio nel rispetto dell'ambiente. La DNF è stata redatta rendicontando una selezione dei "GRI Sustainability Reporting Standards" pubblicati dal Global Reporting Initiative (GRI), secondo l'opzione di rendicontazione "Referenced".

L'approvazione del primo Bilancio di Sostenibilità rappresenta un importante *milestone* del Gruppo per rendere coerente e trasparente la politica del proprio modello di business da 70 anni incentrato sulla mobilità sostenibile. Con la pubblicazione della DNF, il Gruppo assume impegni concreti e adotta specifici assetti gestionali e organizzativi basati sulla sostenibilità e responsabilità sociale d'impresa, con l'obiettivo di creare valore per i suoi *stakeholders*. Salcef, quale soggetto di riferimento a livello internazionale nella mobilità, settore chiave del sistema economico mondiale, ricopre un ruolo di grande rilevanza nella creazione delle condizioni di uno sviluppo sostenibile collocandosi in uno scenario influenzato da megatrend, strategie e politiche adottate a livello governativo (EU Green Deal e EU Next Generation) che pongono con enfasi l'obiettivo di investire per rafforzare forme di trasporto privato e pubblico sostenibili.

Il Bilancio di Sostenibilità è stato elaborato con il supporto di V-Finance, sottoposto a revisione da KPMG S.p.A. e sarà messo a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, Via di Pietralata n. 140, Roma e sul sito internet della Società www.salcef.com, Sezione *Sostenibilità*.

Convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti per il prossimo 29 aprile 2021 in unica convocazione.

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha deliberato la convocazione dell'Assemblea di Salcef Group S.p.A. in sede ordinaria per il giorno 29 aprile 2021 alle ore 11.00, in unica convocazione per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del Giorno

1. Bilancio di esercizio di Salcef Group S.p.A. al 31 dicembre 2020. Relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2020. Relazione della società di revisione legale e del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 e della dichiarazione consolidata contenente le informazioni di carattere non finanziario ai sensi del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254 relativa all'esercizio 2020. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Attribuzione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Approvazione ai sensi dell'articolo 114-bis del D.Lgs. 58/1998 del Piano di Stock Grant 2021 – 2024 avente ad oggetto azioni ordinarie di Salcef Group S.p.A. riservato ad amministratori esecutivi, dirigenti con responsabilità strategica, e/o ad altri dipendenti, collaboratori e ad altre figure manageriali di Salcef Group S.p.A. e/o delle società da questa controllate ai sensi dell'articolo 93 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
4. Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti:
 - 4.1. approvazione della politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis e 3-ter, del



SALCEF

D.Lgs. n. 58/1998;

4.2. deliberazioni sulla "seconda sezione" della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.

5. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile, nonché dell'articolo 132 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e successive modificazioni, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea del 24 aprile 2020 per la parte non eseguita. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

L'avviso di Convocazione corredato da tutte le informazioni prescritte dall'art. 125-bis del TUF, così come tutta la documentazione che sarà sottoposta all'Assemblea ai sensi degli artt. 125-ter e 125-quater del TUF saranno messi a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, Via di Pietralata n. 140, Roma e sul sito internet della Società www.salcef.com, Sezione *Investor Relations/Assemblee degli Azionisti*. L'Avviso di Convocazione sarà altresì pubblicato per estratto sul quotidiano *IlSole24ore* entro i termini di legge.

Indipendenza degli Organi sociali

In ottemperanza alle disposizioni del Codice di Autodisciplina il Consiglio ha accertato l'esito delle verifiche effettuate dal Collegio Sindacale circa la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo ai sindaci.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott. Fabio De Masi 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.

I risultati del Gruppo relativi all'esercizio 2020 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 25 Marzo 2021 nel corso di una conference call alle ore 15.00 CET (UTC +01:00).

Il presente comunicato è consultabile sul sito di Salcef Group <https://www.salcef.com>, nella sezione *Investor Relations/Comunicati Stampa price sensitive*.

Salcef Group è un gruppo societario italiano che impiega oltre 1.300 persone, presente in 4 continenti, leader internazionale nell'industria ferroviaria, nella manutenzione e costruzione di impianti per infrastrutture ferroviarie e di trasporto urbano, oltre che nella costruzione e vendita di mezzi rotabili e nella produzione di manufatti in calcestruzzo. Nata nel 1949, la famiglia Salciccia ne acquisisce il pieno controllo nel 1975, è oggi guidata dai fratelli Gilberto e Valeriano Salciccia, rispettivamente Presidente del Consiglio di Amministrazione e AD. La manutenzione e il rinnovamento delle linee ferroviarie e metropolitane rappresentano l'80% dell'attività e sono il core business di Salcef, che negli ultimi 20 anni ha rinnovato oltre



SALCEF

7.000 km di binario. Salcef Group ha ormai un business consolidato che deriva da oltre 70 anni di storia ed è caratterizzato da personale altamente specializzato ed ingenti investimenti in sistemi di produzione innovativi. Dal bilancio consolidato IFRS del 2020 Salcef ha raggiunto € 340,3 milioni di Valore della Produzione con un utile netto di € 41,3 milioni.

Contatti:

Salcef Group S.p.A.

Investor Relations

Diego Paniccia

Email: investor.relations@salcef.com

Tel: +39 06 416281

Barabino & Partners

Stefania Bassi

Email: s.bassi@barabino.it

Tel: +39 335 62 82 667

www.barabino.it



SALCEF

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA

| ATTIVITÀ | Note | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Attività non correnti | | | |
| Attività immateriali a vita utile definita | 1 | 5.659.564 | 4.070.838 |
| Avviamento | 2 | 33.319.752 | 13.806.369 |
| Immobili, impianti e macchinari | 3 | 97.581.826 | 73.906.826 |
| Attività per diritti di utilizzo | 4 | 17.911.806 | 12.253.072 |
| - di cui verso parti correlate | | 1.596.427 | 368.048 |
| Partecipazioni contabilizzate con il metodo del Patrimonio Netto | 5 | 2.009.985 | 39.788 |
| Altre attività non correnti | 6 | 12.854.811 | 13.506.817 |
| Attività per imposte differite | 7 | 21.502.154 | 4.668.307 |
| Totale Attività non correnti | | 190.839.898 | 122.252.017 |
| Attività correnti | | | |
| Rimanenze | 8 | 14.167.625 | 10.883.119 |
| Attività derivanti da contratti | 9 | 94.006.763 | 99.372.764 |
| Crediti commerciali | 10 | 80.070.149 | 70.856.770 |
| - di cui verso parti correlate | | 517.078 | 373.805 |
| Attività per imposte correnti | 11 | 4.366.106 | 4.834.708 |
| Attività finanziarie correnti | 12 | 65.362.201 | 24.514.755 |
| - di cui verso parti correlate | | 353.465 | 678.465 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 13 | 63.198.962 | 82.206.698 |
| Altre attività correnti | 14 | 30.948.993 | 24.162.166 |
| - di cui verso parti correlate | | 0 | 100.000 |
| Totale Attività correnti | | 352.120.799 | 316.830.980 |
| TOTALE ATTIVITÀ | | 542.960.697 | 439.082.997 |



SALCEF

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA

| PASSIVITÀ | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Patrimonio netto del Gruppo | | |
| Capitale sociale | 62.106.165 | 60.000.000 |
| Altre riserve | 164.734.003 | 149.817.044 |
| Risultato dell'esercizio | 41.149.309 | 27.660.235 |
| Totale Patrimonio netto del Gruppo | 267.989.477 | 237.477.279 |
| Capitale e riserve di terzi | 1.753.716 | 1.744 |
| Risultato dell'esercizio di terzi | 125.915 | 0 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 269.869.108 | 237.479.023 |
| Passività non correnti | | |
| Passività finanziarie non correnti | 38.702.298 | 17.769.345 |
| Passività per leasing | 8.637.552 | 6.071.828 |
| - di cui verso parti correlate | 1.326.204 | 0 |
| Benefici ai dipendenti | 871.149 | 1.024.492 |
| Fondi rischi e oneri | 3.855.356 | 1.301.793 |
| Passività per imposte differite | 1.304.394 | 867.030 |
| Altre passività non correnti | 2.928.160 | 0 |
| Totale Passività non correnti | 56.298.909 | 27.034.488 |
| Passività correnti | | |
| Debiti verso banche | 0 | 120 |
| Passività finanziarie correnti | 74.705.065 | 44.894.522 |
| Quota corrente passività per leasing | 5.834.881 | 3.522.771 |
| - di cui verso parti correlate | 30.296 | 0 |
| Passività derivanti da contratti | 6.418.761 | 6.899.615 |
| Debiti commerciali | 96.430.836 | 93.616.374 |
| - di cui verso parti correlate | 2.130.593 | 2.862.641 |
| Passività per imposte correnti | 2.469.306 | 1.936.163 |
| Altre passività correnti | 30.933.831 | 23.699.921 |
| Totale Passività correnti | 216.792.680 | 174.569.486 |
| TOTALE PASSIVITÀ | 273.091.589 | 201.603.974 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ | 542.960.697 | 439.082.997 |



SALCEF

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

| Descrizione | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------------|---------------------|
| Utile (Perdita) dell'esercizio | 41.275.224 | 27.660.235 |
| Ammortamenti | 20.373.396 | 16.250.337 |
| Svalutazioni (Rivalutazioni) | 230.272 | 1.484.094 |
| (Proventi)/Oneri finanziari | 18.143.812 | 6.422.300 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze da realizzo di immobili, impianti e macchinari | 59.851 | (518.399) |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | (892.763) | (502.457) |
| Accantonamento a fondi | 4.959.915 | 2.273.639 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | (1.093.291) | 14.815.166 |
| (A) Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazione del capitale circolante | 83.056.416 | 67.884.915 |
| (Incremento) / Decremento rimanenze | (3.284.506) | (3.464.047) |
| (Incremento) / Decremento attività/passività derivanti da contratti | 4.770.508 | 795.525 |
| (Incremento) / Decremento crediti commerciali | (6.577.994) | 129.201 |
| Incremento / (Decremento) debiti commerciali | 2.814.462 | (15.188.617) |
| (Incremento) / Decremento altre attività correnti e non correnti | (9.749.157) | (2.642.534) |
| Incremento / (Decremento) altre passività correnti e non correnti | 11.671.485 | 3.837.966 |
| (B) Variazione del capitale circolante | (355.202) | (16.532.506) |
| Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa (A+B) | 82.701.214 | 51.352.409 |
| Interessi (pagati) | (1.348.294) | (895.245) |
| Imposte sul reddito pagate | (12.157.545) | (25.066.315) |
| (C) Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa (A+B) | 69.195.375 | 25.390.849 |
| <i>Attività di investimento</i> | | |
| Interessi incassati | 245.983 | 5.539 |
| Investimenti in attività immateriali | (21.868.976) | (11.039.413) |
| Acquisto di immobili, impianti e macchinari | (38.397.763) | (27.888.070) |
| Acquisto partecipazioni e titoli non correnti | (1.970.196) | 0 |
| Incremento delle attività per il diritto di utilizzo | (11.181.128) | (5.233.000) |
| Investimenti in titoli e altre attività finanziarie | (41.284.952) | (23.867.420) |
| Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari | 36.504 | 942.292 |
| Incassi dalla vendita di partecipazioni e titoli non correnti | 750.000 | 0 |
| Differenze cambio | (914.424) | (38.700) |
| (D) Flusso di cassa generato (assorbito) dalle attività di investimento | (114.584.952) | (67.118.772) |
| <i>Attività di finanziamento</i> | | |
| Erogazione di finanziamenti | 77.813.500 | 27.330.700 |
| Accensione debiti per leasing | 9.996.133 | 5.384.674 |
| Rimborsi di finanziamenti | (33.622.344) | (25.405.064) |
| Rimborso debiti per leasing | (5.018.284) | (3.936.123) |
| Variazione delle altre passività finanziarie | (4.376.349) | 4.382.713 |
| Incassi derivanti dall'emissione di quote societarie | 2.106.165 | 104.800.000 |
| Riacquisto di azioni proprie | (3.612.456) | 0 |
| Dividendi distribuiti | (16.904.404) | (30.000.000) |
| (E) Flusso di cassa generato (assorbito) dalle attività di finanziamento | 26.381.961 | 82.556.900 |
| (F) Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti (C+D+E) | (19.007.616) | 40.828.977 |
| (*) Liquidità all'inizio dell'esercizio | 82.206.578 | 41.377.601 |
| Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | (19.007.616) | 40.828.977 |
| (*) Liquidità alla fine dell'esercizio | 63.198.962 | 82.206.578 |

(*) La liquidità è riferibile alle disponibilità liquide e mezzi equivalenti al netto dei debiti verso banche



SALCEF

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

| <i>(importi in euro migliaia)</i> | 31.12.2020 | 31.12.2019 | Var |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|
| (A) Cassa | 38 | 25 | 13 |
| (B) Altre disponibilità liquide | 63.161 | 82.181 | (19.020) |
| (C) Titoli detenuti per la negoziazione | 64.990 | 23.837 | 41.153 |
| (D) Liquidità (A + B + C) | 128.189 | 106.043 | 22.146 |
| (E) Crediti finanziari correnti | 372 | 678 | (306) |
| (F) Debiti bancari correnti | - | (1) | 1 |
| (G) Parte corrente dell'indebitamento non corrente | (54.922) | (31.282) | (23.640) |
| (H) Altri debiti finanziari correnti * | (25.618) | (17.134) | (8.484) |
| (I) Indebitamento finanziario corrente (F+G+H) | (80.540) | (48.417) | (32.123) |
| (J) Posizione (Indebitamento) finanziario corrente netto (D+E+I) | 48.021 | 58.304 | (10.283) |
| (K) Debiti bancari non correnti | (38.305) | (17.754) | (20.551) |
| (L) Obbligazioni emesse | - | - | - |
| (M) Altri debiti non correnti | (9.035) | (6.087) | (2.948) |
| (N) Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M) | (47.340) | (23.841) | (23.499) |
| (O) Posizione (Indebitamento) finanziario netto (J+N) ** | 681 | 34.463 | (33.782) |
| (P) Rettifica per altre passività finanziarie - warrant | 19.274 | 12.528 | 6.746 |
| (Q) Posizione (Indebitamento) finanziario netto adjusted (O+P) | 19.955 | 46.991 | (27.036) |

(*) il saldo include la passività finanziaria per il warrant di cui alla lettera P

(**) Indebitamento finanziario netto determinato secondo quanto previsto dalla comunicazione Consob n. 6064293 del 28 luglio 2006 e in conformità alla Raccomandazione ESMA/2013/319



SALCEF

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| | Note | 2020 | 2019 |
|--|-----------|----------------------|----------------------|
| Ricavi da contratti verso clienti | | 338.183.577 | 287.256.445 |
| - di cui verso parti correlate | | 630.835 | 1.290 |
| Altri proventi | | 2.101.079 | 4.368.270 |
| Totale Ricavi | 22 | 340.284.656 | 291.624.715 |
| Costi per acquisti di materie prime, sussidiarie e merci | 23 | (59.783.856) | (62.196.095) |
| Costi per servizi | 24 | (138.263.147) | (116.431.968) |
| - di cui verso parti correlate | | (1.163.610) | (1.835.898) |
| Costi del personale | 25 | (70.656.506) | (55.456.844) |
| Ammortamenti e svalutazioni | 26 | (20.373.396) | (17.282.230) |
| Perdite per riduzione di valore | 27 | (230.272) | (452.201) |
| Altri costi operativi | 28 | (9.458.066) | (6.775.714) |
| Costi capitalizzati per costruzioni interne | 29 | 16.806.332 | 15.868.038 |
| Totale Costi | | (281.958.911) | (242.727.014) |
| Risultato Operativo | | 58.325.745 | 48.897.701 |
| Proventi finanziari | 30 | 1.833.235 | 742.073 |
| Oneri finanziari | 30 | (19.977.047) | (7.164.373) |
| - di cui verso parti correlate | | (71.785) | (21.117) |
| Utile (perdita) prima delle imposte | | 40.181.933 | 42.475.401 |
| Imposte sul reddito | 7 | 1.093.291 | (14.815.166) |
| Utile (perdita) dell'esercizio | | 41.275.224 | 27.660.235 |
| <i>Utile (perdita) netto/a attribuibile a:</i> | | | |
| Interessenze di pertinenza dei terzi | | 125.915 | 0 |
| Soci della controllante | | 41.149.309 | 27.660.235 |
| <i>Utile (perdita) per azione:</i> | | | |
| Utile base per azione | 34 | 1,01 | 0,92 |
| Utile diluito per azione | 34 | 0,80 | 0,87 |



SALCEF

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------------|-------------------|
| Utile (perdita) dell'esercizio | 41.275.224 | 27.660.235 |
| Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nel risultato netto | | |
| Rivalutazioni delle passività/(attività) nette per benefici definiti | (11.798) | (100.431) |
| Imposte sul reddito riferite alle rivalutazioni delle passività/(attività) nette per benefici definiti | 3.341 | 28.442 |
| Totale | (8.457) | (71.989) |
| Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nel risultato netto | | |
| Variazioni della riserva di cash flow hedge | (381.887) | 17.081 |
| Imposte sul reddito riferite alla variazione di cash flow hedge | 91.652 | (4.099) |
| Variazioni della riserva di traduzione | (1.256.248) | 1.515.153 |
| Totale | (1.546.483) | 1.528.135 |
| Altre componenti del conto economico complessivo dell'esercizio, al netto dell'effetto fiscale | (1.554.940) | 1.456.146 |
| Risultato netto complessivo dell'esercizio | 39.720.284 | 29.116.381 |
| <i>Risultato netto attribuibile a:</i> | | |
| Interessenze di pertinenza dei terzi | 125.915 | 0 |
| Soci della controllante | 39.594.369 | 29.116.381 |

Fine Comunicato n.20176-32

Numero di Pagine: 16