

Informazione Regolamentata n. 20210-15-2023	Data/Ora Ricezione 22 Marzo 2023 18:10:04	Euronext Growth Milan
--	--	------------------------------

Societa' : REEVO
Identificativo : 173911
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : REEVONSS01 - ALESSANDRO DE LUCA
Tipologia : 1.1
Data/Ora Ricezione : 22 Marzo 2023 18:10:04
Data/Ora Inizio : 22 Marzo 2023 18:10:05
Diffusione presunta
Oggetto : Consiglio di Amministrazione Reevo per
approvazione Bilancio e Consolidato FY
2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI REEVO HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022

**CONTINUANO A CRESCERE I RICAVI OPERATIVI PARI A EURO 15,4 MILIONI +34%
EBITDA ADJUSTED PARI A EURO 4,3 MILIONI + 42%**

**LA POSITIVA PERFORMANCE DI TUTTI GLI INDICATORI ECONOMICI EVIDENZIA LA
SCALABILITÀ DEL BUSINESS MODEL DEL GRUPPO**

**INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CASH POSITIVE
GRAZIE ALLA GENERAZIONE DI CASSA OPERATIVA**

**CONFERMATE LE LINEE STRATEGICHE DEL GRUPPO ATTRAVERSO LA CRESCITA
ORGANICA, OPERAZIONI DI M&A CON LA CONCLUSIONE
DELL'ACQUISIZIONE DI SECURITY LAB
E L'INTERNAZIONALIZZAZIONE CON L'APERTURA IN SPAGNA**

**CONVOCATA L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
PROPOSTA LA DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO LORDO PARI A € 0,10 PER AZIONE**

HIGHLIGHTS RISULTATI CONSOLIDATI AL 31/12/2022

- **Totale ricavi e proventi operativi: € 15,4 milioni (€ 11,5 milioni)¹ +34%**
- **EBITDA² Adjusted³: € 4,3 milioni (€ 3,1 milioni)¹ +42%**
- **EBITDA Margin Adjusted⁴: pari al 28% (27%)¹**
- **EBIT⁵ Adjusted⁶: € 2,5 milioni (€ 1,9 milioni)¹ +31%**
- **Utile d'esercizio Adjusted⁷: € 1,8 milioni (€ 1,3 milioni)¹ +36%**
- **Indebitamento Finanziario Netto: cash positive € 2 milioni (cash positive € 10,3 milioni)¹**
- **Disponibilità Liquide: € 14,1 milioni (€ 14,3 milioni)¹**

¹ I dati in parentesi si riferiscono ai dati Economico-Finanziari Consolidati al 31 dicembre 2021.

² EBITDA – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L'EBITDA è calcolato come la somma algebrica dell'utile di periodo al lordo delle imposte, dei proventi (inclusi utile e perdite su cambi), degli oneri finanziari e ammortamenti e svalutazioni. Si segnala che l'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IAS/IFRS adottati dall'Unione Europea. Conseguentemente, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

³ La normalizzazione operata a livello EBITDA (EBITDA Adjusted) al 31 dicembre 2022, si riferisce agli effetti derivanti dall'applicazione del Principio contabile IFRS 2 Share-based Payment relativi al piano di incentivazione basato su strumenti finanziari "ReeVo Stock Grant Plan 2022-2023" che ha comportato l'iscrizione a conto economico di una competente di costo straordinaria e non ricorrente, pari a € 349 mila, per premi da assegnare ai dipendenti del Gruppo e agli amministratori esecutivi.

L'EBITDA Adjusted – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L'EBITDA Adjusted è calcolato come la somma algebrica dell'utile di periodo al lordo delle imposte, dei proventi e oneri finanziari (inclusi utile e perdite su cambi), degli ammortamenti e delle svalutazioni e degli effetti delle transazioni non ricorrenti e di taluni eventi e operazioni che il Management considera non correlate alle performance operative del Gruppo. Con riferimento all'EBITDA Adjusted, il Gruppo ritiene che l'aggiustamento (che definisce l'EBITDA Adjusted) sia stato effettuato al fine di rappresentare l'andamento operativo del Gruppo, al netto degli effetti di taluni eventi. Tale aggiustamento relativo a taluni oneri si è reso necessario ai fini di garantire una migliore comparabilità dei dati storici relativi agli esercizi in esame, in quanto gli stessi includono voci di costo connesse a fenomeni aziendali non riconducibili alla normale gestione operativa del business del Gruppo legati a costi aventi carattere straordinario e non ricorrente.

⁴ EBITDA Margin Adjusted - è un indice che misura la profittabilità operativa del Gruppo come percentuale dei ricavi consolidati conseguiti nell'esercizio ed è definito come il rapporto tra l'EBITDA Adjusted e il Totale ricavi e proventi operativi.

⁵ EBIT – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L'EBIT è calcolato come la somma algebrica dell'utile di periodo al lordo delle imposte, dei proventi finanziari (inclusi utile e perdite su cambi), degli oneri finanziari. Si segnala che l'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IAS/IFRS adottati dall'Unione Europea. Conseguentemente, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

⁶ EBIT Adjusted – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L'EBIT Adjusted è calcolato come la somma algebrica dell'utile di periodo al lordo delle imposte e dei proventi e oneri finanziari (inclusi utile e perdite su cambi), e degli effetti delle transazioni non ricorrenti e degli effetti di taluni eventi e operazioni che il Management considera non correlate alle performance operative del Gruppo. Con riferimento all'EBIT Adjusted, il Gruppo ritiene che l'aggiustamento (che definisce l'EBIT Adjusted) sia stato effettuato al fine di rappresentare l'andamento operativo del Gruppo, al netto degli effetti di taluni eventi e operazioni. Tale aggiustamento relativo a taluni oneri si è reso necessario ai fini di garantire una migliore comparabilità dei dati storici relativi agli esercizi in esame, in quanto gli stessi includono voci di costo connesse a fenomeni aziendali non riconducibili alla normale gestione operativa del business del Gruppo. Il Gruppo esclude dal calcolo dell'EBIT Adjusted anche le transazioni non ricorrenti al fine di migliorare la comparabilità della performance operativa del Gruppo.

⁷ Utile d'esercizio Adjusted o Risultato netto Adjusted – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L'Utile d'esercizio Adjusted è calcolato come l'utile di periodo al lordo dei costi relativi alle operazioni straordinarie o, in generale, dalle componenti di costi aventi carattere straordinario e non ricorrente.

Milano, 22 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di **ReeVo S.p.A.** (EGM: REEVO) PMI Innovativa, provider italiano di servizi *Cloud & Cyber Security*, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio, il bilancio consolidato e il bilancio di sostenibilità per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

Salvatore Giannetto, Presidente di ReeVo, ha così commentato: *“I più che positivi risultati economici dell'esercizio 2022 hanno evidenziato performance con crescita a doppia cifra e una marginalità ancora in crescita rispetto allo scorso anno, nonostante l'incremento inflattivo e i costi energetici in aumento, continuando a confermare la scalabilità del nostro modello di business. Nel corso del 2022, nonostante una situazione macro-economica ancora instabile, abbiamo over performed il trend di crescita dei mercati in cui operiamo – Cloud e Cyber Security – proseguendo con la strategia già tracciata negli scorsi anni”*. **Antonio Giannetto**, CEO di ReeVo, continua: *“Il nostro percorso di sviluppo e consolidamento ci ha permesso di ottenere una consistente crescita organica, nonché di portare a termine una seconda acquisizione, quella di Security Lab nel mondo Cyber. Siamo fiduciosi nell'affrontare le prossime sfide anche a livello europeo dove, con la controllata spagnola stiamo già iniziando a replicare il modello di business nella penisola iberica”*.

DATI ECONOMICI FINANZIARI CONSOLIDATI ADJUSTED AL 31 DICEMBRE 2022

Totale dei ricavi e proventi operativi in crescita del 34%, che si attestano a € 15,4 milioni rispetto agli € 11,5 milioni al 31 dicembre 2021.

I **Costi operativi**, al netto della componente straordinaria inerente alla contabilizzazione del costo teorico del piano di incentivazione tramite stock grant, ammontano a € 11 milioni rispetto a € 8,4 milioni al 31 dicembre 2021.

Tra le voci di costo interessate da un maggiore incremento: i costi per servizi e costi del personale. In relazione alla crescita dei costi del personale, coerentemente con la strategia di crescita da attuarsi tanto per linee esterne quanto organica, si segnala, nel corso del 2022, l'ingresso nel Gruppo di 13 nuove risorse a supporto della crescita organica.

L'**EBITDA Adjusted** registra un **significativo incremento pari al +42%**, attestandosi a € 4,3 milioni rispetto a € 3,1 milioni dell'esercizio precedente.

La normalizzazione operata a livello di EBITDA (*EBITDA Adjusted*) al 31 dicembre 2022 si riferisce agli effetti derivanti dall'applicazione del Principio contabile IFRS 2 *Share-based Payment* relativi al piano di incentivazione basato su strumenti finanziari “ReeVo Stock Grant Plan 2022-2023” che ha comportato l'iscrizione a conto economico di una componente di costo straordinaria e non ricorrente, pari a € 349 mila, per premi da assegnare ai dipendenti del Gruppo e agli amministratori esecutivi.

L'**EBITDA margin Adjusted**, attestandosi **al 28%**, è ulteriormente migliorato rispetto all'esercizio precedente (27% nel 2021), grazie a una maggiore concentrazione nei ricavi ad alto valore aggiunto, alla scalabilità del modello di business e alla realizzazione di economie di scala che, congiuntamente, hanno consentito di compensare il generale aumento dei prezzi di prodotti e servizi, in special modo quello dei prodotti energetici, causato sia dall'inflazione che dal conflitto russo-ucraino.

L'**EBIT Adjusted** è pari a € 2,5 milioni in **crescita del 31%** rispetto a €1,9 milioni all'esercizio 2021.

L'**Utile di periodo del Gruppo Adjusted** si attesta a € 1,8 milioni in **crescita del 36%** rispetto a €1,3 milioni all'esercizio 2021.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 31 dicembre 2021 è **cash positive per € 2,0 milioni** rispetto a € 10,3 milioni circa al 31 dicembre 2021 con un decremento pari a circa € 8,3 milioni.

L'Indebitamento Finanziario Netto è stato influenzato dall'acquisizione della Security Lab S.r.l. e dagli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio. Nel dettaglio, il Gruppo nel 2022 ha effettuato investimenti e acquisizioni per complessivi € 10,8 milioni; importo determinato anche tenuto conto delle previsioni dei principi contabili IFRS 16 e IFRS 9.

In particolare, si evidenzia che l'applicazione del Principio Contabile IFRS 16 ha comportato l'iscrizione di "Passività per Diritti d'Uso" per € 1,2 milioni (€ 0,7 milioni).

In relazione all'acquisizione della Security Lab S.r.l., l'Indebitamento Finanziario Netto include inoltre "Debiti finanziari correnti", per un importo pari a € 0,7 milioni che corrisponde a parte del prezzo convenuto per l'acquisizione della partecipazione.

Sempre con riferimento alle acquisizioni, l'applicazione del principio contabile IFRS 9 ha comportato la rilevazione di una "*contingent liability*", inclusa nell'Indebitamento Finanziario Netto, pari a complessivi € 3,5 milioni di cui € 3,1 milioni quale probabile esborso che la capogruppo ReeVo S.p.A. dovrebbe sostenere per esercitare l'opzione call che gli consentirebbe di incrementare la propria partecipazione nella controllata Security Lab S.r.l. dal 55% al 100% ed € 0,4 milioni quale probabile esborso che la capogruppo ReeVo S.p.A. dovrebbe sostenere per esercitare l'opzione call che gli consentirebbe di incrementare la propria partecipazione nella controllata ReeVo MSP S.r.l. dal 82% al 100%.

Infine il programma di acquisto di azioni proprie ha impegnato risorse finanziarie per complessivi € 1,1 milioni.

Il **totale Patrimonio Netto di Gruppo** ammonta a **€ 16,5 milioni** rispetto a € 15,6 milioni dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

DATI ECONOMICI CONSOLIDATI PRO-FORMA AL 31 DICEMBRE 2022

ReeVo S.p.A., in data 3 ottobre 2022, ha sottoscritto l'atto di acquisto del 55% del capitale sociale di Security Lab S.r.l., società milanese specializzata in Cyber Security. Al fine di esplicitare gli effetti dell'acquisizione, gli amministratori hanno predisposto il Conto Economico Consolidato Pro-Forma al 31 dicembre 2022 secondo i principi IAS/IFRS, per riflettere retroattivamente gli effetti derivanti dall'accordo sottoscritto.

Il **Totale dei ricavi e proventi operativi Pro-forma** si attesta a **€ 17,5 milioni** con una **crescita del 52%** rispetto al 31 dicembre 2021 pari a € 11,5 milioni.

L'**EBITDA Adjusted Pro-forma** è positivo per **€ 4,8 milioni** con un **incremento dell'58%** rispetto al 31 dicembre 2021 positivo per € 3,1 milioni.

L'**EBIT Adjusted Pro-forma** è pari a **€ 2,9 milioni** rispetto al 31 dicembre 2021 positivo per € 1,9 milioni.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE L'ANNO 2022

10 gennaio 2022 - Firmati tre contratti, con due importanti Società di Gestione del Risparmio italiane e una primaria società italiana attiva nel settore del credito al consumo, per la fornitura di Servizi Cloud e Cyber Security, continuando così il consolidamento nel settore Finance. I contratti firmati, della durata media di oltre 2 anni e con un valore complessivo nel periodo di oltre € 850.000, consentendo ai Clienti da un lato la possibilità di utilizzare un'infrastruttura Cloud all'avanguardia, scalabile e sicura per ospitare i dati, le applicazioni aziendali; dall'altro a proteggere gli stessi dati e applicazioni dagli attacchi informatici, tramite il Cyber Security Operation Center di ReeVo.

31 gennaio 2022 - ReeVo si è aggiudicata la gara indetta dal Gestore Mercati Energetici S.p.A. (GME) per la fornitura di Servizi Cloud e Cyber Security ed è entrata in maniera importante nel settore della Pubblica Amministrazione.

7 febbraio 2022 - Sottoscritto un contratto triennale, per la fornitura di servizi di Cyber Security, a Mondo Convenienza S.p.A., una delle aziende leader in Italia nella Grande Distribuzione Organizzata del mobile, con 43 punti vendita sul territorio nazionale e con piani di espansione in Europa dove risulta già presente in Spagna.

2 marzo 2022 - Il Consiglio di Amministrazione ha dato avvio al programma di acquisto di azioni a valere sulla delibera autorizzativa dell'Assemblea degli azionisti tenutasi in data 4 marzo 2021. L'acquisto di azioni proprie potrà avvenire, in una o più volte, per un periodo pari a 18 mesi dalla data della deliberazione assembleare (i.e. 4 marzo 2021), fino ad un controvalore massimo di € 500.000 e comunque fino ad un numero massimo di azioni che, tenuto conto delle azioni ReeVo 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.

10 maggio 2022 - Inaugurato a Catania un centro d'eccellenza focalizzato su ricerca e sviluppo delle soluzioni di Cyber Security, nato in collaborazione con il Dipartimento di Ingegneria Elettrica, Elettronica e Informatica dell'Università di Catania. Tra gli obiettivi principali di questa cooperazione, sussiste la volontà di creare un laboratorio a tutto tondo come acceleratore nella R&D delle soluzioni e tecnologie di Cyber Security, valorizzando e supportando lo sviluppo dell'incredibile bacino di talenti italiani.

13 maggio 2022 - Sottoscritto un finanziamento a medio termine per € 4 milioni. Il finanziamento, unitamente alla consistente cassa a disposizione, è finalizzato a consentire al gruppo Reevo di poter cogliere le opportunità, sul mercato domestico e internazionale, per accelerare la crescita per linee interne ed esterne.

23 giugno 2022 – Acquistato un ulteriore 10% del capitale sociale di ReeVo MSP S.r.l., società già controllata da ReeVo S.p.A. e specializzata nell'erogazione di servizi multi cloud e servizi cloud gestiti,

situata nella provincia di Pisa. L'acquisto dell'ulteriore 10% - attraverso il quale ReeVo S.p.A. sale dal 72% all'82% del capitale sociale di ReeVo MSP S.r.l. per il corrispettivo di € 100 mila - è parte integrante del percorso di acquisizione del 100% del capitale sociale della società, i cui accordi prevedono, infatti, taluni meccanismi di put e call per l'acquisto da parte di Reevo S.p.A. dell'ulteriore 18% del capitale sociale dai soci di minoranza.

5 agosto 2022 – L'RTI partecipato da Reevo unitamente a TIM, Almaviva, KPMG e Net Group, in seguito all'aggiudicazione della gara indetta da Consip lo scorso ottobre 2021 per la "Fornitura di servizi di sicurezza da remoto, di compliance e controllo per la Pubblica Amministrazione", ha sottoscritto il contratto pluriennale per la fornitura di servizi. L'accordo quadro ha un valore complessivo per l'RTI di € 187 milioni e una durata di 24 mesi, entro i quali le Amministrazioni potranno sottoscrivere con l'RTI contratti della durata massima di 48 mesi. Di questo importo e con le medesime modalità, un minimo di circa € 2 milioni sono riferibili direttamente a ReeVo.

6 settembre 2022 - Sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisizione del 55% del capitale sociale di Security Lab S.r.l., società milanese specializzata in Cyber Security. L'acquisto è stato perfezionato in data 3 ottobre 2022 a un prezzo di € 2,53 milioni - incluso l'aggiustamento del 55% della Posizione Finanziaria Netta rilevata alla data closing - di cui 70% (€ 1,77 milioni) corrisposto ai venditori al *closing*, e il restante 30% verrà corrisposto entro il 31 maggio 2023.

13 settembre 2022 - Ottenuta la certificazione "Cyber Security Made in Europe" assegnata dal Comitato Nazionale per la Ricerca in Cybersecurity, con la partecipazione del CNR con l'Istituto di Informatica e Telematica (CNR-IIT), il Consorzio Interuniversitario Nazionale per l'Informatica (CINI) e il Consorzio Nazionale interuniversitario per le Telecomunicazioni (CNIT). La certificazione viene assegnata alle aziende Europee che siano in grado di soddisfare numerosi criteri di sicurezza, facendole entrare di diritto in una lista ristretta di provider europei in grado di erogare servizi di alta qualità ed estremamente affidabili.

22 novembre 2022 – L'RTI a cui ha partecipato Reevo unitamente a Net Service e Axians Italia, che si è aggiudicato in data 23 agosto 2022, la gara a procedura aperta ai sensi del D. lgs. n. 50/2016 indetta da Consip S.p.A., per la fornitura di un "Catalogo di prodotti SaaS nell'ambito della Produttività Individuale e Collaboration (PrInCo) per le Pubbliche Amministrazioni", ha sottoscritto il relativo contratto pluriennale per la fornitura di servizi. L'accordo quadro, come previsto dal bando di gara, ha una durata di 18 mesi e un valore massimo complessivo per l'RTI di € 299 milioni. Nel predetto periodo di tempo, le Amministrazioni, in esecuzione dell'accordo quadro e nei limiti fissati dallo stesso, potranno sottoscrivere specifici contratti di fornitura con le società partecipanti all'RTI.

28 novembre 2022 - Il Consiglio di Amministrazione ha determinato le modalità di esecuzione del piano di acquisto e disposizione di azioni proprie, a valere sull'autorizzazione conferita dall'Assemblea degli Azionisti in data 25 novembre 2022. Il piano ha una durata di massimi 18 mesi dalla data della deliberazione assembleare (i.e. 25 novembre 2022) e ha a oggetto l'acquisto di massime n. 150.000 azioni per un controvalore massimo di Euro 2.250.000, ad un prezzo di acquisto di ciascuna azione che non sia inferiore al prezzo ufficiale del titolo Reevo del giorno precedente a quello in cui verrà

effettuata l'operazione di acquisto, diminuito del 15%, e non superiore al prezzo ufficiale del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, aumentato del 15%.

**

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ANNO 2022

1° febbraio 2023 – L'RTI cui ha partecipato Reevo unitamente a IBM Italia S.p.A. (mandataria), tramite la Rete di Imprese ITALIT, ha sottoscritto il contratto quadro per l'affidamento di servizi applicativi in ottica Cloud e di servizi di demand e PMO, per le Pubbliche Amministrazioni centrali. L'accordo quadro, come previsto dal bando di gara, ha un valore complessivo per l'RTI di € 600 milioni e una durata di 24 mesi, entro i quali le Amministrazioni, in esecuzione dell'accordo quadro e nei limiti fissati dallo stesso, potranno sottoscrivere specifici contratti di fornitura con le società partecipanti all'RTI della durata massima di 60 mesi. Del predetto importo e con le medesime modalità, un minimo di circa € 20 milioni sono riferibili direttamente a ReeVo.

14 febbraio 2023 - Avvio del processo di internazionalizzazione con l'apertura in Spagna di ReeVo Cloud & Cyber Security S.L.U., società a responsabilità limitata di diritto spagnolo, interamente detenuta da ReeVo S.p.A.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel 2022, nonostante uno scenario macroeconomico di forte incertezza, ReeVo ha registrato una significativa crescita dei ricavi, grazie a un modello di business basato su ricavi ricorrenti, favorito dall'accelerazione del processo di "trasformazione digitale" intrapreso dalle aziende italiane e in particolare dalle PMI.

Nel processo di "digitalizzazione", i dati, rappresentano il patrimonio più prezioso di ogni azienda, il Cloud, con il suo paradigma di archiviazione ed elaborazione as a service, e la Cyber Security a protezione di dati e applicazioni ne rappresentano i pilastri fondamentali.

Nel corso del 2022 abbiamo assistito a una crescita sia nel numero e sia nella gravità dei cyber attacchi verso le imprese e le pubbliche amministrazioni italiane, ma al tempo stesso è cresciuta anche la loro consapevolezza dei rischi legati al mondo della Cyber Security, che potrebbe portare a un ulteriore rafforzamento della crescita del mercato.

Non meno rilevante è stata la forte spinta all'adozione di servizi Cloud della Pubblica Amministrazione che seguirà un approccio "Cloud First", con l'obiettivo di una adozione del modello Cloud (con migrazione dati e servizi) del 75% entro fine 2025 e il contestuale rafforzamento della Cyber Security nazionale, in linea con il documento "Strategia Cloud Italia".

Per il 2023, numerose ricerche di mercato confermano il robusto trend attuale con un forte interesse per i servizi di Cloud e di Cyber Security, ambiti che rappresentano il core business del Gruppo ReeVo.

La Società continua a monitorare con estrema attenzione l'evolversi della crisi Russia-Ucraina pur non intravedendo impatti sulla Società e in generale sul Gruppo ReeVo, non avendo né presenza in

quell'area, né esposizioni verso clienti o fornitori nella regione; questo anche conseguentemente alla strategia del Gruppo di privilegiare l'utilizzo di infrastrutture e tecnologie italiane ed EU. Tale situazione internazionale ha comportato un innalzamento del rischio cyber-security, con un rilevante incremento di attacchi informatici, anche nei confronti di realtà aziendali, allo scopo di compromettere i sistemi informativi a scopi estorsivi.

Infine, la recente acquisizione della Società Security Lab S.r.l., società specializzata in ambito Cyber Security, e l'avvio del processo di internazionalizzazione con l'ingresso nel mercato spagnolo con la neo costituita ReeVo Cloud & Cyber Security S.L.U., società di diritto spagnolo con sede in Madrid, consentirà alla Società ed al Gruppo in generale, di ampliare la base clienti, i servizi offerti e rafforzare il proprio know-how.

Per i motivi sopra esposti è prevedibile un incremento complessivo del Totale dei ricavi e proventi operativi.

PRINCIPALI DATI ECONOMICI FINANZIARI DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2022

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 il **Valore della Produzione** si è attestato a € 11,4 milioni rispetto a € 8,0 milioni dell'esercizio precedente, con **una crescita complessiva del 41%**.

L'**EBITDA** ha registrato un significativo **incremento dell'45%** passando da € 2,3 milioni a € 3,3 milioni. Infine, l'**Utile dell'esercizio** ammonta a € 1,3 milioni rispetto a € 0,9 milioni dell'esercizio precedente con **una crescita del 42%**.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 31 dicembre 2022 è cash positive per € 6,2 milioni rispetto a € 11,1 milioni sempre cash positive dell'esercizio precedente, con una variazione complessiva di € 4,9 milioni.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Unitamente all'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, il Consiglio di Amministrazione propone di destinare il risultato d'esercizio di € 1.329.690,67 come segue:

- per un importo pari a € 1,20 alla voce Riserva Legale;
- per massimi € 505.429 a dividendo soci, con distribuzione di un dividendo lordo pari a € 0,10 per ogni azione in circolazione ed avente diritto al pagamento del dividendo alla data prevista di godimento, destinando integralmente alla voce Riserva Straordinaria, l'utile residuo non distribuito agli azionisti, con pagamento secondo il seguente calendario: data di stacco del dividendo 2 maggio 2023 (ex date), data di legittimazione a percepire il dividendo 3 maggio 2023 (record date) e data di pagamento del dividendo 4 maggio 2023 (payment date).

PRINCIPALI INDICATORI DEL BILANCIO DI SOSTENIBILITÀ AL 31 DICEMBRE 2022

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato, su base volontaria, il secondo bilancio di sostenibilità al 31 dicembre 2022. Il documento è stato redatto secondo l'opzione dei **GRI** (Standards del Global Reporting Initiative), nello specifico secondo il principio dell'Integrated Reporting e gli **obiettivi dell'Agenda 2030 dell'ONU** che il Gruppo Reevo ha deciso di perseguire. Il Bilancio di sostenibilità sarà pubblicato sul sito (<https://investor.reevo.it/>),

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria in un'unica convocazione il giorno 24 aprile 2023, presso la sede operativa della Società, per discutere e deliberare (i) sul Bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2022 e sulla destinazione del risultato di esercizio, nonché (ii) sulla proposta di incarico di revisione legale dei conti per il triennio 2023-2025.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea dei soci verrà pubblicato entro i termini di legge e di regolamento.

Il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato di ReeVo S.p.A. al 31 dicembre 2022 saranno sottoposti a revisione legale da parte della società di revisione (BDO Italia S.p.A.) e saranno esaminati dal Collegio Sindacale della Società, che emetteranno le proprie relazioni entro i termini di legge.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia del bilancio d'esercizio della capogruppo Reevo S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, del bilancio consolidato del Gruppo riferito alla stessa data, delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede legale della Società, sita in Milano, Foro Buonaparte n. 57, sul sito internet della Società (<https://investor.reevo.it/>), nella sezione "Governance – Assemblee" nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti.

Questo comunicato stampa contiene previsioni e stime che riflettono le attuali opinioni del management del Gruppo in merito ad eventi futuri. Previsioni e stime sono in genere identificate da espressioni come "è possibile", "si dovrebbe", "si prevede", "ci si attende", "si stima", "si ritiene", "si intende", "si progetta", "obiettivo" oppure dall'uso negativo di queste espressioni o da altre varianti di tali espressioni oppure dall'uso di terminologia comparabile. Queste previsioni e stime comprendono, ma non si limitano a, tutte le informazioni diverse dai dati di fatto, incluse, senza limitazione, quelle relative alla posizione finanziaria futura del Gruppo e ai risultati operativi, la strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui il Gruppo opera o intende operare. A seguito di tali incertezze e rischi, si avvisano i lettori che non devono fare eccessivo affidamento su tali informazioni di carattere previsionale come previsione di risultati effettivi. La capacità del Gruppo di raggiungere i risultati previsti dipende da molti fattori al di fuori del controllo del management. I risultati effettivi possono differire significativamente da (ed essere più negativi di) quelli previsti o impliciti nei dati previsionali. Tali previsioni e stime

comportano rischi ed incertezze che potrebbero avere un impatto significativo sui risultati attesi e si fondano su assunti di base. Le previsioni e le stime ivi formulate si basano su informazioni a disposizione del Gruppo alla data odierna. Il Gruppo non assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente e di rivedere previsioni e stime a seguito della disponibilità di nuove informazioni, di eventi futuri o di altro, fatta salva l'osservanza delle leggi applicabili.

About ReeVo

ReeVo è provider di Cloud & Cyber Security presente in Italia e Spagna, che offre, da oltre 15 anni, servizi Cloud, Cyber Security e Hybrid Cloud, per proteggere e custodire all'interno della propria "cassaforte digitale" il reale patrimonio delle aziende italiane ed europee: I DATI. Da sempre l'azienda rivolge la massima attenzione alla sicurezza e alla compliance, come ambito distintivo nel mercato. ReeVo eroga i suoi servizi in conformità dei più alti standard e certificazioni: ISO9001, ISO27001, ISO27017, ISO27018, ISO22301, ISAE3402, SSAE 18 (per citarne alcune) oltre l'accreditamento AGID/ ACN come Cloud Provider qualificato per l'erogazione di servizi alla Pubblica Amministrazione.

ReeVo custodisce i dati dei suoi clienti all'interno di Data Center certificati Rating 4 - ANSI/TIA 942 (former Tier 4), geograficamente dislocati sul territorio italiano e spagnolo, raggiungendo il mercato con un canale di distributori selezionati e Business Partner presenti su tutto il territorio europeo. I Business Partner sono, system integrator, VAR e software house affermati nel mondo ICT italiano e internazionale, che "confezionano su misura" il servizio al Cliente Finale, utilizzando i servizi Cloud e Cybersecurity di ReeVo come «mattoncino» della loro strategia di protezione dei dati dei Clienti finali. Dal 2021 è quotata sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana.

Per ulteriori informazioni:

Euronext Growth Advisor EnVent Capital Markets LTD

Luca Perconti: lperconti@eventcapitalmarkets.uk

Investor Relation ReeVo

Alessandro De Luca investor@reevo.it

Investor Relation

CDR Communication

Silvia Di Rosa: silvia.dirosa@cdr-communication.it

Marika Martinciglio: marika.martinciglio@cdr-communication.it

Media Relations

CDR Communication

Angelo Brunello: angelo.brunello@cdr-communication.it

Stefania Trevisol: stefania.trevisol@cdr-communication.it

In allegato schemi di

- **Conto Economico Consolidato riclassificato e Conto Economico Consolidato Adjusted riclassificato, Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato e Indebitamento Finanziario netto consolidato al 31 dicembre 2022.**
- **Conto Economico Pro-forma.**
- **Conto Economico e Stato Patrimoniale di ReeVo S.p.A.**

Tutti i dati non sono ancora verificati dalla società di revisione.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

<i>(Importi in Euro)</i>	31.12.2022 Consolidato	31.12.2022 Consolidato Adjusted	31.12.2021 Consolidato	Δ YoY	Δ%YoY
Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi	13.979.089	13.979.089	10.795.688	3.183.401	29%
Altri ricavi e proventi	1.379.097	1.379.097	684.513	694.583	101%
Totale ricavi e proventi operativi	15.358.186	15.358.186	11.480.201	3.877.985	34%
Costi per merci	3.456.907	3.456.907	2.972.623	484.284	16%
Costi per servizi	4.788.781	4.668.840	3.450.181	1.218.659	35%
Costi del personale	2.876.692	2.648.098	1.893.829	754.269	40%
Altri costi operativi	176.381	176.381	64.697	111.684	173%
Oneri diversi di gestione	59.777	59.777	32.968	26.809	81%
Totale costi operativi	11.358.539	11.010.004	8.414.297	2.595.707	31%
EBITDA	3.999.647	4.348.182	3.065.904	1.282.278	42%
EBITDA Margin	26%	28%	27%		
Ammortamenti	1.836.527	1.836.527	1.169.682	666.845	57%
Accantonamenti Fondi Rischi e Oneri	32.773	32.773	11.088	21.685	196%
Ammortamenti e Accantonamenti	1.869.300	1.869.300	1.180.769	688.531	58%
EBIT	2.130.348	2.478.882	1.885.135	593.747	31%
EBIT Margin	14%	16%	16%		
Gestione finanziaria	-86.046	-86.046	-86.888	842	-1%
Rettifiche di attività finanziarie	-66.126	-66.126	1.716	-67.842	
EBT	1.978.176	2.326.710	1.799.963	526.747	29%
EBT Margin	13%	15%	16%		
Imposte Correnti	433.857	433.857	404.062	29.795	7%
Imposte anticipate e differite	64.220	64.220	49.097	15.123	31%
Utile (Perdita) d'esercizio	1.480.099	1.828.633	1.346.804	481.829	36%
Utile (Perdita) d'esercizio di Terzi	66.768	66.768	53.675	13.093	
Utile (Perdita) d'esercizio del Gruppo	1.413.331	1.761.865	1.293.129	468.736	36%

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

<i>(Importi in Euro)</i>	31.12.2022 Consolidato	31.12.2021 Consolidato	ΔYoY	Δ%YoY
Attività immateriali	1.599.217	1.133.569	465.648	41%
Avviamento	7.770.731	2.011.811	0	0%
Attività per diritti d'uso	1.392.518	806.067	586.451	73%
Attività materiali	4.318.661	2.111.643	2.207.019	105%
Attività finanziarie	169.839	77.649	92.190	119%
Capitale Immobilizzato Netto	15.250.966	6.140.738	9.110.228	148%
Rimanenze	57.316	56.531	785	1%
Crediti commerciali	3.268.111	2.346.721	921.390	39%
Debiti commerciali	(2.688.302)	(1.825.730)	(862.572)	47%
Altre attività correnti	1.693.064	576.400	1.116.664	194%
Altre passività correnti	(2.260.500)	(1.235.471)	(1.025.029)	83%
Capitale Circolante Netto	69.689	(81.549)	151.238	-185%
Altre attività e passività non correnti	(462.918)	(507.195)	44.277	-9%
CAPITALE INVESTITO NETTO	14.857.737	5.551.994	9.305.743	168%
Capitale sociale	505.429	505.423	6	0%
Riserve	14.296.918	13.901.447	395.471	3%
Utile (Perdita) portate a nuovo	252.736	(111.112)	363.848	-327%
Utile (Perdita) d'esercizio di gruppo	1.413.331	1.293.129	120.202	9%
Patrimonio netto di Gruppo	16.468.413	15.588.886	879.527	6%
Patrimonio netto di Terzi	382.957	252.190	130.767	52%
Patrimonio netto	16.851.370	15.841.076	1.010.294	6%
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(14.138.563)	(14.306.413)	167.850	-1%
Debiti a breve v/banche	1.744.309	696.916	1.047.392	150%
Passività finanziarie per diritti d'uso	351.773	227.819	123.954	54%
Altre passività finanziarie a breve	1.364.011	0	1.364.011	100%
Indebitamento finanziario corrente netto	(10.678.470)	(13.381.677)	2.703.207	-20%
Debiti v/banche	4.929.122	2.176.656	2.752.466	126%
Passività finanziarie per diritti d'uso	840.840	476.196	364.643	77%
Altre passività finanziarie	2.914.876	439.742	2.475.134	563%
Indebitamento finanziario non corrente	8.684.837	3.092.595	5.592.243	181%
Totale indebitamento netto finanziario	(1.993.634)	(10.289.082)	8.295.449	-81%
TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO	14.857.737	5.551.994	9.305.744	168%

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

<i>(Importi in Euro)</i>	31.12.2022 Consolidato	31.12.2021 Consolidato	ΔYoY
A Disponibilità liquide	(13.186.761)	(13.290.575)	103.814
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	(951.802)	(1.015.838)	64.036
C Altre attività finanziarie correnti			
D Liquidità (A)+(B)+(C)	(14.138.563)	(14.306.413)	167.850
E Debito finanziario corrente	1.364.010	7.227	1.356.783
E Parte corrente del debito finanziario non corrente	2.096.081	917.508	1.178.573
G Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	3.460.092	924.736	2.535.356
H Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(10.678.471)	(13.381.677)	2.703.206
I Debito finanziario non corrente	5.769.961	2.652.852	3.117.109
J Strumenti di debito			
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	2.914.876	439.742	2.475.134
L Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	8.684.837	3.092.595	5.592.243
M Totale indebitamento netto finanziario (H) + (L)	(1.993.634)	(10.289.082)	8.295.449

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO REEVO S.P.A.

<i>(Importi in Euro)</i>	31.12.2022	%	31.12.2021	%	ΔYoY	Δ%YoY
Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi	10.260.064	90%	7.537.084	94%	2.722.980	36%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	399.898	4%	304.816	4%	95.082	31%
Altri ricavi e proventi	694.472	6%	198.540	2%	495.932	250%
Totale ricavi e proventi operativi	11.354.434	100%	8.040.440	100%	3.313.994	41%
Costi per materiali	2.115.880	19%	2.230.006	28%	-114.126	-5%
Costi per servizi	4.366.824	38%	2.566.810	32%	1.800.014	70%
Costi per godimento beni di terzi	195.806	2%	114.778	1%	81.028	71%
Costi del personale	1.304.916	11%	806.837	10%	498.079	62%
Oneri diversi di gestione	39.674	0%	26.642	0%	13.032	49%
Totale costi operativi	8.023.100	71%	5.745.073	71%	2.278.027	40%
EBITDA	3.331.334	29%	2.295.367	29%	1.035.967	45%
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	711.483	6%	568.651	7%	142.832	25%
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	856.806	8%	438.354	5%	418.452	95%
Accantonamenti e Svalutazioni	10.773	0%	5.336	0%	5.437	102%
Ammortamenti e accantonamenti	1.579.062	14%	1.012.341	13%	566.721	56%
EBIT	1.752.272	15%	1.283.026	16%	469.246	37%
Proventi finanziari	75.748		11.249		64.499	573%
Oneri finanziari	-105.695		-43.773		-61.922	141%
Utili/perdite su cambi	-955		-1		-954,16	
Gestione finanziaria	-30.902		-32.525		1.623	-5%
Rettifiche di attività finanziarie	-64.705				-64.705	n/a
EBT	1.656.666	15%	1.250.501	16%	406.165	32%
Imposte correnti	326.975		311.640		15.335	5%
Utile (Perdita) d'esercizio	1.329.691	12%	938.861	12%	390.830	42%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO REEVO S.P.A.

<i>(Importi in Euro)</i>	31.12.2022	31.12.2021	ΔYoY	Δ%YoY
Attività immateriali	2.076.061	2.028.428	47.633	2%
Attività materiali	4.252.145	2.047.122	2.205.023	108%
Attività finanziarie	3.980.883	969.010	3.011.873	311%
Immobilizzazioni	10.309.089	5.044.560	5.264.529	104%
Crediti verso controllate	27.000	27.000		
Attività non correnti	61.803	56.402	5.401	10%
Altre attività non correnti	88.803	83.402	5.401	6%
Capitale Immobilizzato Netto	10.397.892	5.127.962	5.269.930	103%
Crediti verso clienti	1.850.291	1.522.712	327.579	22%
Debiti verso fornitori	-2.075.864	-1.556.062	-519.802	33%
Capitale circolante commerciale	-225.573	-33.350	-192.223	576%
Rimanenze di Merci	4.224	4.224		
Crediti e debiti tributari	-35.603	-22.908	-12.695	55%
Ratei e risconti	483.880	117.250	366.630	313%
Altri crediti e debiti	23.734	244.994	-221.260	-90%
Altre attività e passività correnti	476.235	343.560	132.675	39%
Capitale Circolante Netto	250.662	310.210	-59.548	-19%
Fondi rischi e oneri	-38.425	-21.125	-17.300	82%
Fondo TFR	-197.414	-128.279	-69.135	54%
Altre attività e passività non correnti	-235.838	-149.404	-86.434	58%
Capitale Investito Netto	10.412.716	5.288.768	5.123.948	97%
Capitale sociale	505.429	505.423	6	0%
Riserva di rivalutazione	256.586	256.586		
Riserva da soprapprezzo delle azioni	13.349.743	13.348.729	1.014	0%
Riserva legale	101.085	77.059	24.026	31%
Riserva straordinaria	2.133.913	1.219.078	914.835	75%
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	63.826		63.826	n/a
Utile (Perdita) d'esercizio	1.329.691	938.861	390.830	42%
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-1.136.681		-1.136.681	n/a
Patrimonio Netto	16.603.592	16.345.736	257.856	2%
Debiti a breve/(cassa)	-10.990.017	-13.071.025	2.081.008	-16%
Debiti a MLT	4.799.141	2.014.057	2.785.084	138%
Posizione Finanziaria Netta	-6.190.877	-11.056.968	4.866.091	-44%
Totale Fonti	10.412.715	5.288.768	5.123.947	97%

Fine Comunicato n.20210-15

Numero di Pagine: 16