

<p>Informazione Regolamentata n. 20029-20-2024</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 30 Settembre 2024 17:21:51</p>	<p>Euronext Growth Milan</p>
--	--	------------------------------

Societa' : TRAWELL CO

Identificativo Informazione Regolamentata : 196180

Utenza - Referente : SAFE BAGN03 - x

Tipologia : 2.1

Data/Ora Ricezione : 30 Settembre 2024 17:21:51

Data/Ora Inizio Diffusione : 30 Settembre 2024 17:21:51

Oggetto : CDA APPROVAZIONE SEMESTRALE,
ESTENSIONE WARRANT E
AGGIUDICAZIONE CONTRATTO
AEROPORTO DI NAPOLI

Testo del comunicato

Vedi allegato

TraWell Co

TRAWELL CO.: PRIMO SEMESTRE 2024 IN UTILE E COMPRESSIONE DEI MARGINI OPERATIVI; IL CDA VALUTA DI PROROGARE IL TERMINE PER L'ESERCIZIO DEI WARRANT E COMUNICA L'AGGIUDICAZIONE DEL CONTRATTO CON AEROPORTO DI NAPOLI

(dati in Mil €)	30.06.2024	30.06.2023	Variazione	
			Assoluta	Perc. (%)
RICAVI	13,7	14,1	(0,5)	(3%)
EBITDA	4,0	4,7	(0,8)	(16%)
EBIT	1,8	2,5	(0,7)	(29%)
EBT	1,1	1,9	(0,7)	(38%)
UTILE NETTO	0,8	1,5	(0,7)	(45%)
	30.06.2024	31.12.2023	var. %	
PFN (Cassa)**	6,5	5,6	0,9	16%
Durata media ponderata del portafoglio concessionale	2,6	2,8		

I dati economici del primo semestre 2024 e 2023 includono l'applicazione del principio IFRS 16

** Non comprendono le passività per diritti d'uso

Rudolph Gentile, Presidente e Amministratore Delegato, ha commentato: *“Il primo semestre del 2024 ha visto la performance del business negli Stati Uniti e a livello macroeconomico e geopolitico, la fluttuazione del rublo e la crisi russo-ucraina, impattare la marginalità. Tuttavia, i risultati dimostrano la resilienza del modello di business e la capacità del Gruppo di mantenere una solida performance operativa.”*

David Debach, COO, ha commentato: *“Dopo un periodo di miglioramento dell'efficienza torniamo a guardare al rafforzamento della partnership e all'ampliamento del portafoglio servizi, offerti oggi dal Gruppo attraverso il network di 129 negozi in 44 aeroporti in 13 paesi. I nuovi contratti recentemente acquisiti, ed i punti vendita avviati, tra cui quelli relativi agli aeroporti di Nizza e Lima, rappresentano driver fondamentali per il nostro sviluppo.”*

Edoardo Zarghetta, IR ed M&A, ha commentato: *“La società prosegue nel valutare operazioni di M&A, volte ad incrementare fatturato, EBITDA e portafoglio servizi offerti. Il nostro obiettivo è diventare sempre di più un aggregatore di servizi aeroportuali ad alta marginalizzazione. Nel primo semestre dell'anno abbiamo iniziato a vedere i primi risultati*

Sede legale:
TraWell Co S.p.A.
Via Olona 183/G
21013 Gallarate (VA)
Italy

Phone: (+39) 0331 777154
Fax: (+39) 0331 789141
PEC: trawell@pec.it
www.trawellco.com
www.safe-bag.com

CF / P.IVA 02389980125
Iscritta al Registro delle Imprese
di Varese n°VA-1997-61387
Iscritta al R.E.A. di Varese n°254114

Capitale Sociale: 5.000.000,00 EURO i.v
Società soggetta a direzione e
coordinamento di RG Holding S.r.l.

Proudly listed on
Ticker: TWL MI



TraWell Co

della strategia di crescita per linee esterne, con la firma della LOI per un'acquisizione nel Nord Europa, attualmente in fase di Due Diligence.”

Roma, 30 Settembre 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di Trawell Co. S.p.A. (SOS) ha esaminato e approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2024, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata da parte della società di revisione Audirevi S.p.A.

Principali dati economico finanziari del primo semestre 2024

Nel primo semestre del 2024, TraWell Co. ha ottenuto risultati solidi nonostante il contesto sfidante a livello globale.

I ricavi si sono attestati a €13,7 milioni, in leggera contrazione rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, ma in linea con le attese di mercato.

La ripartizione geografica dei ricavi vede la seguente diversificazione:

Area	30.06.2024	%	30.06.2023
Europe	7.129.599	52%	6.577.217
America	5.028.378	37%	5.750.400
Asia	831.873	6%	1.195.499
Altri ricavi*	663.987	5%	605.649
	13.653.836	100%	14.128.765

Altri ricavi*: comprende anche Variazioni rimanenze ed elisioni IC

Nel primo semestre del 2024, TraWell Co. ha registrato una ripartizione geografica dei ricavi con un forte contributo **dall'Europa**, che ha rappresentato il 55% del totale, pari a €7,13 milioni, in crescita rispetto al 49% del 2023. **L'America** ha contribuito per il 39%, con €5,03 milioni, mostrando una leggera riduzione rispetto al 43% dell'anno precedente. **L'Asia** ha rappresentato il 6% dei ricavi, pari a €0,83 milioni, in calo rispetto al 9% dello stesso periodo del 2023. Il management è fiducioso che le iniziative strategiche messe in atto, unitamente alla crescita del traffico aereo internazionale e ai nuovi contratti, consentiranno al Gruppo di tornare a livelli di crescita più elevati nei prossimi semestri, con un focus specifico sul rafforzamento delle operazioni globali e sull'espansione in paesi della regione EMEA.

L'EBITDA ha raggiunto €4,0 milioni, pari a un margine del 29% sui ricavi, dimostrando la resilienza operativa del Gruppo, anche alla luce della riduzione dei ricavi dell'aeroporto di Miami e dal cambio Rublo/Euro, con un'incidenza di €0,8 milioni, mantenendo tuttavia un'alta marginalità operativa (29%).

L'EBIT, è stato pari a €1,8 milioni, segnando un marginalità del 13,1% e quindi inferiore alla marginalità dello stesso periodo del 2023 per le ragioni riportate in precedenza relative

Sede legale:
TraWell Co S.p.A.
Via Olona 183/G
21013 Gallarate (VA)
Italy

Phone: (+39) 0331 777154
Fax: (+39) 0331 789141
PEC: trawell@pec.it
www.trawellco.com
www.safe-bag.com

CF / P.IVA 02389980125
Iscritta al Registro delle Imprese
di Varese n°VA-1997-61387
Iscritta al R.E.A. di Varese n°254114

Capitale Sociale: 5.000.000,00 EURO i.v
Società soggetta a direzione e
coordinamento di RG Holding S.r.l.

Proudly listed on
Ticker: TWL MI



TraWell Co

ai minori ricavi delle operazioni negli Stati Uniti nel periodo, ed il rapporto di cambio Rublo/Euro.

L'Utile Netto pari €0,8M, il 45% in meno rispetto allo stesso periodo del 2023. La flessione è attribuibile alla riduzione dei ricavi dell'aeroporto di Miami e dal cambio Rublo/Euro, ed in valore percentuale si attesta al 5,8%, evidenziando una solida marginalità netta e dimostrando la capacità di TraWell Co. di gestire efficacemente i costi e mantenere una struttura operativa efficiente. Questo risultato sottolinea la capacità del Gruppo di creare valore per gli azionisti, garantendo una profittabilità sostenibile nonostante le sfide del contesto macroeconomico.

La Posizione Finanziaria Netta è pari a €6,5M, leggermente sopra i livelli riportati nei risultati al 31 dicembre 2023, a causa degli investimenti nei punti vendita di Nizza e Lima. In particolare, il nuovo concept store di Nizza, ha ricevuto maggiori investimenti rispetto alla media delle nuove aperture di punti vendita del Gruppo, poiché rappresenta il più innovativo concept store Trawell, dove verranno attivati e testati i nuovi servizi offerti.

I risultati, pur risentendo dell'effetto della riduzione del traffico aeroportuale a Miami e di un impatto straordinario dovuto al contesto macroeconomico russo, sono stati bilanciati da un EBITDA operativo robusto delle altre società operative del Gruppo Trawell Co.

Piano Industriale 2023-2027

La società ritiene che la flessione della performance dell'aeroporto di Miami possa protrarsi oltre il periodo oggetto dei risultati odierni. Nell'ottica di comunicare previsioni finanziarie conservative ed al fine di **includere nel perimetro aziendale la possibile acquisizione nel Nord Europa nonché il contratto di fornitura in esclusiva di servizi di protezione dei bagagli presso l'aeroporto Capodichino di Napoli per cinque anni**, la società prevede di aggiornare il Piano Strategico 2023-27 approvato ad Aprile 2023, ed aggiornato a ottobre 2023 entro il primo trimestre del 2025.

Principali eventi del primo semestre 2024

30/01 - Trawell Co. si aggiudica sette anni di contratto in esclusiva per il nuovo aeroporto internazionale di Lima,Peru'.

02/04 - Trawell Co. annuncia la Negoziazione Esclusiva Per Una Acquisizione Strategica Nel Nord Europa.

22/04 - Trawell Co. annuncia di aver ottenuto la misurazione del proprio profilo di Sostenibilità ESG da Cerved Rating Agency, ottenendo un punteggio complessivo di 51/100.

30/05 – L'Assemblea dei soci di Trawell Co S.p.A., in sede straordinaria, ha deliberato di (cfr. comunicato stampa del 30 maggio 2024): (i) utilizzare le riserve come risultanti dalla situazione patrimoniale al 30 aprile 2024, per complessivi Euro 5.807.032,62 per copertura

Sede legale:
TraWell Co S.p.A.
Via Olona 183/G
21013 Gallarate (VA)
Italy

Phone: (+39) 0331 777154
Fax: (+39) 0331 789141
PEC: trawell@pec.it
www.trawellco.com
www.safe-bag.com

CF / P.IVA 02389980125
Iscritta al Registro delle Imprese
di Varese n°VA-1997-61387
Iscritta al R.E.A. di Varese n°254114

Capitale Sociale: 5.000.000,00 EURO i.v
Società soggetta a direzione e
coordinamento di RG Holding S.r.l.

Proudly listed on
Ticker: TWL MI



TraWell Co

delle perdite pregresse; (ii) ridurre il capitale sociale da Euro 16.268.726,06 ad Euro 11.959.961,87, per un ammontare complessivo pari ad Euro 4.308.764,19. La delibera sarà attuata (con efficacia dall'iscrizione della relativa delibera nel registro delle imprese) mediante imputazione integrale di tale importo a copertura delle perdite pregresse; (iii) ridurre il capitale sociale, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2445 del Codice Civile, da Euro 11.959.961,87 a Euro 5.000.000,00, per un ammontare complessivo pari ad Euro 6.959.961,97, da imputare a riserva legale fino a concorrenza del quinto del (nuovo) capitale sociale e, per la parte restante, a riserva disponibile di patrimonio netto. Questa ultima delibera è stata successivamente eseguita in data 23 settembre 2024 (cfr. comunicato stampa in pari data), nel rispetto dei termini di cui all'art. 2445, comma 3, codice civile. Durante il periodo in esame sono stati convertiti 1.680 Warrant (ticker WTWL24), per un controvalore di €13.440.

Evoluzione Prevedibile della gestione

Il primo semestre 2024 è stato caratterizzato dal superamento del traffico passeggeri rispetto al 2019. Negli aeroporti gestiti dal Gruppo a parità di perimetro, la differenza di traffico rispetto al medesimo periodo 2019 si attesta ad un +8%. La proiezione di traffico passeggeri mondiale suggerisce una traiettoria di crescita costante con un tasso di crescita annuale composto (CAGR) del 4,3% previsto tra il 2023 e il 2042.

L'acquisizione nel Nord Europa, attualmente in fase di Due Diligence e negoziazione del Sale Purchase Agreement (SPA), dovrebbe concludersi, subordinatamente al positivo esito della predetta Due Diligence, entro il 31 ottobre. E' ragionevole prevedere che la società consoliderà i risultati della target nei risultati del Gruppo Trawell Co. al 31 dicembre per il periodo di competenza. La società prosegue nel valutare nuove operazioni di M&A, volte ad incrementare fatturato, EBITDA e portafoglio servizi offerti.

Operazione relativa alla proroga del termine dei "Warrant TraWell Co 2021-2024"

Si comunica, infine, che il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data odierna, ha valutato positivamente l'ipotesi di prorogare il termine di esercizio dei "Warrant TraWell Co 2021-2024" in circolazione (ISIN: IT0005446726) per ulteriori 2 (due) anni (ai sensi del Regolamento dei Warrant adottato in data 28 maggio 2021 il periodo di esercizio termina il 16 dicembre 2024 compreso), lasciando invariate le altre caratteristiche del warrant.

A tal fine, il Consiglio di Amministrazione ha dato mandato al Presidente di porre in essere gli adempimenti e predisporre la documentazione necessaria per formalizzare tale decisione, provvedendo alla convocazione di una riunione del Consiglio di Amministrazione in sede notarile per gli idonei incumbenti entro la fine del mese di ottobre 2024.

Si darà informativa al mercato in occasione del completamento delle procedure necessarie per la proroga del periodo di esercizio dei Warrant.

Informazioni su Trawell Co.

Sede legale:
TraWell Co S.p.A.
Via Olona 183/G
21013 Gallarate (VA)
Italy

Phone: (+39) 0331 777154
Fax: (+39) 0331 789141
PEC: trawell@pec.it
www.trawellco.com
www.safe-bag.com

CF / P.IVA 02389980125
Iscritta al Registro delle Imprese
di Varese n°VA-1997-61387
Iscritta al R.E.A. di Varese n°254114

Capitale Sociale: 5.000.000,00 EURO i.v.
Società soggetta a direzione e
coordinamento di RG Holding S.r.l.

TraWell Co

TraWell Co è il *leader* globale di servizi di protezione, deposito bagagli, prodotti e servizi accessori (incluso il servizio di *Lost Luggage Concierge* per bagagli smarriti fornito da Sostravel.com). Quotata su Euronext Growth Milano (ticker: BIT:TWL) e OTCQX New York (ticker: TRWAF), la società gestisce 129 negozi in 44 aeroporti in 13 paesi, con oltre 200 dipendenti e 4 milioni di clienti serviti in tutto il mondo. TraWell Co. offre un'esposizione unica a un portafoglio di attività commerciali e servizi ai viaggiatori. Con 25 anni di esperienza, TraWell beneficia della crescita del settore dei viaggi aerei e della spesa per servizi di benessere e sicurezza.

Contatti

TraWell Co. S.p.A.
Investor Relations
Rudolph Gentile
investor.relations@trawellco.com
www.trawellco.com

EGA
Baldi Finance S.p.A.
Luca Carra
lcarra@baldiandpartners.it

Sede legale:
TraWell Co S.p.A.
Via Olona 183/G
21013 Gallarate (VA)
Italy

Phone: (+39) 0331 777154
Fax: (+39) 0331 789141
PEC: trawell@pec.it
www.trawellco.com
www.safe-bag.com

CF / P.IVA 02389980125
Iscritta al Registro delle Imprese
di Varese n°VA-1997-61387
Iscritta al R.E.A. di Varese n°254114

Capitale Sociale: 5.000.000,00 EURO i.v
Società soggetta a direzione e
coordinamento di RG Holding S.r.l.

Proudly listed on
Ticker: TWL MI



TraWell Co

Conto Economico

ce riclassificato consolidato

Valori in Euro (Bilancio Consolidato)	30.06.2024	% su ricavi	30.06.2023	% su ricavi	Var 24-23	Var. %
Ricavi	12.989.850	95%	13.523.116	96%	(533.266)	(4%)
Variazioni per lavori interni	-	0%	-	0%	-	n.a
Variazioni delle rimanenze	161.785	1%	41.624	0%	120.162	289%
Altri ricavi	502.201	4%	564.025	4%	(61.824)	(11%)
Totale Ricavi	13.653.836	100%	14.128.765	100%	(474.928)	(3%)
Costo del venduto	1.191.239	9%	1.005.058	7%	186.182	19%
Costi per servizi	5.021.377	37%	5.069.711	36%	(48.335)	(1%)
Costi per il personale	2.884.412	21%	2.677.278	19%	207.133	8%
Altri costi	604.940	4%	663.636	5%	(58.696)	(9%)
EBITDA	3.951.869	29%	4.713.082	33%	(761.213)	(16%)
Ammortamenti	335.776	2%	330.755	2%	5.021	2%
Ammortamento diritti d'uso	1.813.978	13%	1.811.019	13%	2.959	0%
Accantonamenti	5.955	0%	42.961	0%	(37.006)	(86%)
Svalutazioni	-	0%	-	0%	-	n.a
EBIT	1.796.161	13%	2.528.347	18%	(732.186)	(29%)
Proventi ed oneri finanziari (netti)	(646.273)	(5%)	(677.186)	(5%)	30.913	(5%)
Rivalutazioni/Svalutazione	-	0%	-	0%	-	n.a
Utile (perdita) prima delle imposte	1.149.888	8%	1.851.161	13%	(701.273)	(38%)
Imposte	(306.575)	(2%)	(324.911)	(2%)	18.336	(6%)
Utile Netto	843.312	6%	1.526.250	11%	(682.937)	(45%)
Risultato di pertinenza del Gruppo	(68.685)	-1%	262.910	2%	(331.594)	(126%)

Sede legale:
TraWell Co S.p.A.
 Via Olona 183/G
 21013 Gallarate (VA)
 Italy

Phone: (+39) 0331 777154
 Fax: (+39) 0331 789141
 PEC: trawell@pec.it
 www.trawellco.com
 www.safe-bag.com

CF / P.IVA 02389980125
 Iscritta al Registro delle Imprese
 di Varese n°VA-1997-61387
 Iscritta al R.E.A. di Varese n°254114

Capitale Sociale: 5.000.000,00 EURO i.v
 Società soggetta a direzione e
 coordinamento di RG Holding S.r.l.

Proudly listed on
 Ticker: TWL MI



TraWell Co

Situazione Patrimoniale-Finanziaria

SP riclassificato consolidato		
Valori in Euro (Bilancio Consolidato)	30.06.2024	31.12.2023
Immobilizzazioni immateriali	12.244.340	12.324.486
Attività per diritti d'uso	9.660.787	11.332.145
Immobilizzazioni materiali	2.942.397	2.751.097
(A) Capitale immobilizzato netto	24.847.524	26.407.728
Rimanenze	899.201	745.454
Crediti Commerciali	4.277.142	3.125.948
Altre attività	6.959.264	6.463.308
Debiti commerciali	(4.281.045)	(3.954.159)
Altre passività	(3.337.741)	(3.558.826)
(B) Capitale circolante gestionale	4.516.821	2.821.725
(C) Totale Fondi	(649.652)	(686.178)
(D)=(A)+(B)+(C) Capitale investito netto	28.714.692	28.543.276
Disponibilità Liquide	3.284.072	3.924.838
Crediti finanziari correnti	753.882	711.833
Passività finanziarie diritti d'uso	(10.545.487)	(12.243.269)
Passività Finanziarie	(10.524.119)	(10.234.000)
(E) Debiti/Crediti Finanziari Netti	(17.031.652)	(17.840.598)
(F) Patrimonio netto	11.683.040	10.702.678
(G)= (F)- (E) Fonti	28.714.692	28.543.276

Sede legale:
TraWell Co S.p.A.
Via Olona 183/G
21013 Gallarate (VA)
Italy

Phone: (+39) 0331 777154
Fax: (+39) 0331 789141
PEC: trawell@pec.it
www.trawellco.com
www.safe-bag.com

CF / P.IVA 02389980125
Iscritta al Registro delle Imprese
di Varese n°VA-1997-61387
Iscritta al R.E.A. di Varese n°254114

Capitale Sociale: 5.000.000,00 EURO i.v
Società soggetta a direzione e
coordinamento di RG Holding S.r.l.

Proudly listed on
Ticker: TWL MI



TraWell Co

Rendiconto Finanziario

PFN CONSOLIDATA		
Valori in Euro (Bilancio Consolidato)	30.06.2024	31.12.2023
A Cassa	2.743	2.863
B Altre disponibilità liquide	3.281.329	3.921.975
C Altre Attività finanziarie correnti	753.882	711.833
D Liquidità (A+B+C)	4.037.954	4.636.671
E Debiti finanziari correnti	1.430.008	1.598.132
F Parte corrente dell'indebitamento non corrente	3.156.111	2.285.404
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	4.586.119	3.883.536
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	548.165	(753.135)
I Debiti finanziari non correnti	5.938.000	6.350.464
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	33.183	46.456
L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	5.971.183	6.396.920
M Indebitamento finanziario netto (H+L)	6.519.348	5.643.785
N Passività finanziarie per diritti d'uso	10.545.487	12.243.269
O Adjustment per depositi agli aeroporti, conti correnti vincolati e titoli	2.192.669	2.122.320
P Totale PFN adjusted (M+N-O)	14.872.165	15.764.734

Sede legale:
TraWell Co S.p.A.
Via Olona 183/G
21013 Gallarate (VA)
Italy

Phone: (+39) 0331 777154
Fax: (+39) 0331 789141
PEC: trawell@pec.it
www.trawellco.com
www.safe-bag.com

CF / P.IVA 02389980125
Iscritta al Registro delle Imprese
di Varese n°VA-1997-61387
Iscritta al R.E.A. di Varese n°254114

Capitale Sociale: 5.000.000,00 EURO i.v
Società soggetta a direzione e
coordinamento di RG Holding S.r.l.

Proudly listed on
Ticker: TWL MI



Fine Comunicato n.20029-20-2024

Numero di Pagine: 10