

RELAZIONE ANNUALE INTEGRATA 2024

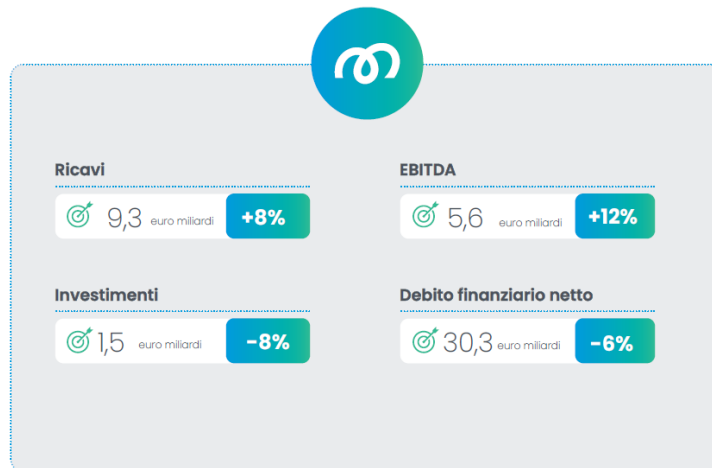
Miglioramento della performance economica e finanziaria sostenuta dal consolidamento delle nuove acquisizioni di autostrade in Portorico e Spagna e dal traffico del settore aeroportuale

Prosegue la roadmap per la sostenibilità con risultati in linea con i target al 2030

- ✓ Traffico aeroportuale in crescita superiore alle attese (+15,7% vs 2023)
- ✓ Traffico autostradale in miglioramento (+1,6% vs 2023)
- ✓ Ricavi a €9,3 miliardi (+8% vs 2023)
- ✓ EBITDA a €5,6 miliardi (+12% vs 2023)
- ✓ FFO a €3,5 miliardi (+8% vs 2023)
- ✓ Investimenti a €1,5 miliardi
- ✓ Debito finanziario netto a €30,3 miliardi (-€1,8 miliardi vs 2023)
- ✓ Rating Mundys confermati: S&P (BB+), Fitch (BB+) e Moody's (Ba1)
- ✓ Nuove acquisizioni di autostrade in Francia e in Cile
- ✓ Emissioni CO₂e dirette: -10% vs 2023
- ✓ Elettricità da fonti rinnovabili a 82% (+7 p.p. vs 2023)
- ✓ ESG rating best-in-class per le principali agenzie

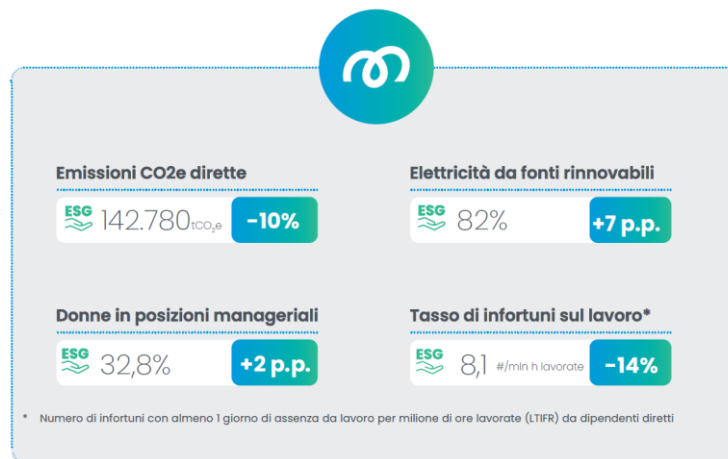
Roma, 4 aprile 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di Mundys S.p.A., riunitosi oggi sotto la presidenza dell'Ambasciatore Giampiero Massolo, ha esaminato e approvato la Relazione Annuale Integrata 2024 che include il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato di Mundys S.p.A., nonché la Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità del Gruppo Mundys redatta in conformità alla recente normativa europea sulla Corporate Sustainability Reporting Directive.

Performance Economica e Finanziaria Consolidata



La performance 2024 del Gruppo (ricavi +8% ed EBITDA +12%) registra un significativo miglioramento beneficiando degli incrementi tariffari e del maggior traffico autostradale (+1,6%), nonché dell'incremento del traffico aeroportuale (+15,7% rispetto al 2023). Il debito finanziario netto è pari a 30,3 miliardi di euro in diminuzione del 6% rispetto al 2023 (1,8 miliardi di euro) principalmente per la cassa generata dalle attività operative al netto degli investimenti (2 miliardi di euro).

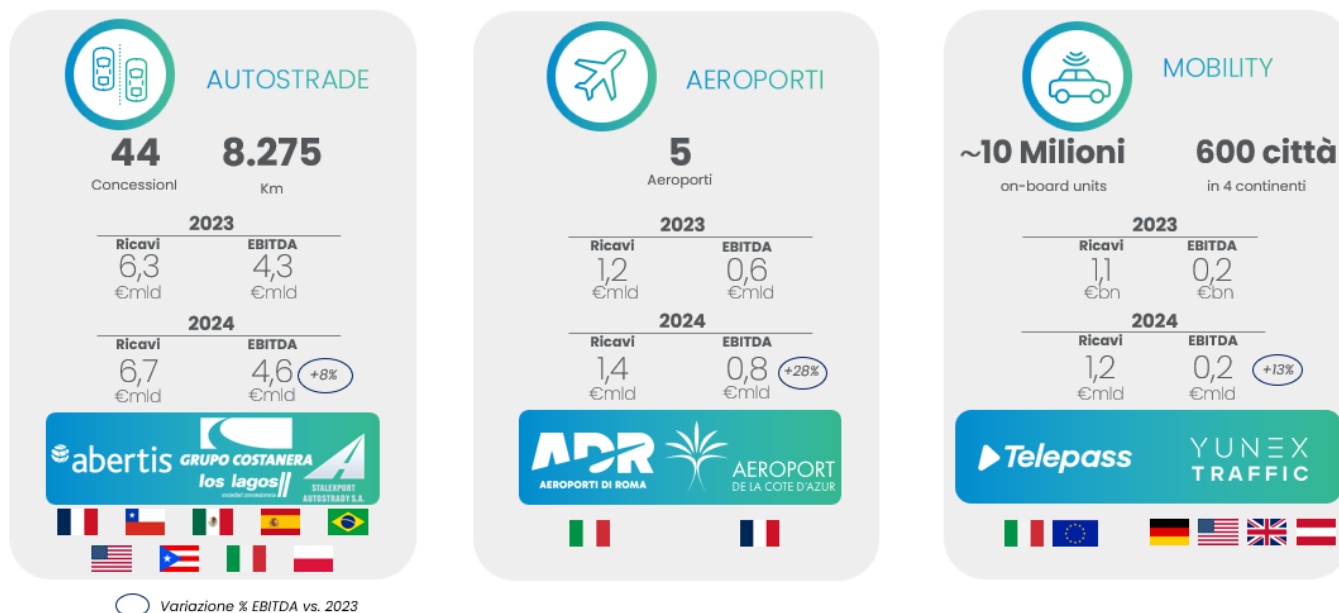
Performance di Sostenibilità Consolidata



La performance consolidata di sostenibilità rispetto all'anno 2023 mostra un avanzamento sui KPI più rilevanti in coerenza con i target di sostenibilità al 2030 del Gruppo. In particolare, prosegue il percorso di decarbonizzazione per le emissioni dirette (scope 1 e 2) e aumenta il consumo di elettricità da fonti rinnovabili che ha raggiunto quota 82%.

Migliora il mix di genere nelle posizioni manageriali con 1 manager su 3 donna.

Performance Settori Operativi



L'EBITDA del settore autostradale migliora dell'8% per il maggior traffico (+1,6% rispetto al 2023) e per gli incrementi tariffari riconosciuti alle concessionarie al netto del minor contributo delle concessionarie brasiliane di Mundys SpA la cui cessione si è perfezionata a maggio 2024.

L'EBITDA del settore aeroportuale cresce del 28% rispetto al 2023 e beneficia di una significativa crescita dei volumi di traffico (+15,7%), principalmente guidato dal gruppo Aeroporti di Roma, superando i livelli di traffico pre-pandemia nel corso del 2024 (+6,2%).

Nel 2024 è inoltre proseguita la crescita dell'EBITDA del gruppo Telepass, prevalentemente per l'aumento dei ricavi da canoni business e consumer, e del Gruppo Yunex che hanno contribuito al miglioramento dell'EBITDA del settore Mobility del 13% rispetto al 2023.

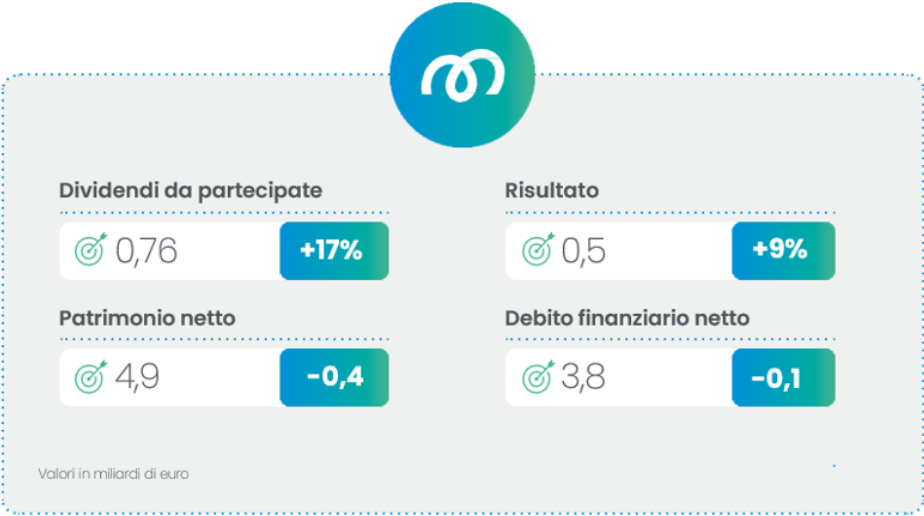
Di seguito si riepilogano i risultati economico-finanziari del Gruppo Mundys e dei settori operativi:

		Ricavi	EBITDA	FFO	Investimenti	Debito finanziario netto
GRUPPO MUNDYS	2024	9.284	5.644	3.500	1.463	30.344
	2023	8.625	5.053	3.245	1.591	32.119
	Δ	659	591	255	-128	-1.775
	Δ%	8%	12%	8%	-8%	-6%
GRUPPO ABERTIS	2024	6.072	4.286	2.624	794	23.684
	2023	5.532	3.887	2.406	993	25.654
	Δ	540	399	218	-199	-1.970
	Δ%	10%	10%	9%	-20%	-8%
ALTRE ATTIVITÀ AUTOSTRADALI ESTERE ⁽¹⁾	2024	615	435	293	152	444
	2023	773	480	412	91	317
	Δ	-158	-45	-119	61	127
	Δ%	-20%	-9%	-29%	67%	40%
GRUPPO AEROPORTI DI ROMA	2024	1.081	629	481	331	1.408
	2023	890	469	377	323	1.131
	Δ	191	160	104	8	277
	Δ%	21%	34%	28%	2%	24%
GRUPPO AÉROPORTS DE LA CÔTE D'AZUR	2024	314	123	82	89	843
	2023	302	117	77	83	834
	Δ	12	6	5	6	9
	Δ%	4%	5%	6%	7%	1%
GRUPPO TELEPASS ⁽²⁾	2024	435	180	120	85	134
	2023	373	159	102	86	301
	Δ	62	21	18	-1	-167
	Δ%	17%	13%	18%	-1%	-55%
GRUPPO YUNEX	2024	757	43	29	12	110
	2023	743	39	26	14	79
	Δ	14	4	3	-2	31
	Δ%	2%	10%	12%	-14%	39%
MUNDYS E ALTRE ATTIVITÀ	2024	10	-52	-129	-	3.721
	2023	12	-98	-155	1	3.803
	Δ	-2	46	26	-1	-82
	Δ%	-17%	47%	17%	ns%	-2%

⁽¹⁾ Ricavi, EBITDA e FFO 2024 risentono del minor contributo delle concessionarie brasiliane cedute a maggio 2024

⁽²⁾ La variazione del debito finanziario netto è dovuta principalmente alla dinamica degli incassi dai segmenti *business* e *consume*

Performance Economica e Finanziaria di Mundys S.p.A.



Mundys riporta nel 2024 un utile di 0,5 miliardi di euro (+9% rispetto al 2023), risultante principalmente dai dividendi ricevuti dalle società partecipate. Il debito finanziario netto risulta sostanzialmente in linea con il 2023.

PRINCIPALI EVENTI



GENNAIO Mundys lancia il primo Sustainability-Linked Bond da 750 milioni di euro, confermando il forte impegno ad integrare la sostenibilità nella propria strategia di finanziamento



FEBBRAIO Mundys raggiunge il massimo livello del rating di CDP



FEBBRAIO Abertis finalizza l'acquisizione della concessione autostradale Autovia del Camino da Pamplona a Lograno (72 km) rafforzando la presenza in Spagna



FEBBRAIO Mundys e ACS completano l'apporto di capitale per 1,3 miliardi di euro in Abertis, in linea con il nuovo accordo di collaborazione strategica



MARZO L'aeroporto Leonardo da Vinci di Fiumicino decretato da ACI World per il settimo anno consecutivo miglior aeroporto d'Europa (categoria +40 milioni di passeggeri), premiato anche l'aeroporto di Ciampino (categoria 5-15 milioni)



APRILE Mundys approva la Relazione Annuale Integrata 2023



APRILE Perfezionato l'iter approvativo del periodo tariffario 24-28 dell'aeroporto di Fiumicino



MAGGIO Perfezionata la cessione della partecipazione detenuta al 100% dal Gruppo Mundys in Autostrade Concessionaires e Participacoes Brasil Limitada e sue controllate



LUGLIO Mundys lancia il secondo Sustainability-Linked Bond da 500 milioni di euro, incrementato poi a 600 milioni di euro mediante una tap issue



AGOSTO Abertis si aggiudica la gara per la "Ruta 5 Santiago-Los Vilos in Chile", Mundys sale così a 1000 km di rete gestiti nel Paese



SETTEMBRE Trasparenza fiscale: Mundys pubblica la terza edizione del Tax Transparency Report



OTTOBRE-NOVEMBRE Yunex Traffic attiva innovativi servizi ITS a Zurigo e Praga e annuncia l'implementazione di un nuovo sistema di tolling elettronico in Olanda



NOVEMBRE Abertis completa con successo l'emissione di obbligazioni ibride per 750 milioni di euro

Eventi successivi al 31 dicembre 2024

ADR INAUGURA LA NUOVA SOLAR FARM ALL'AEROPORTO LEONARDO DA VINCI

Il 20 gennaio 2025, ADR ha inaugurato la nuova Solar Farm, il più grande impianto fotovoltaico in autoconsumo di uno scalo europeo e tra i più estesi a livello globale realizzato all'interno di un confine aeroportuale, posizionato lungo il lato est della Pista 3 dell'Aeroporto Leonardo da Vinci. L'impianto si estende per quasi 2,5 km ed è costituito da circa 55.000 pannelli in silicio monocristallino che, grazie a una potenza di 22 MWp, consentiranno all'aeroporto di produrre annualmente energia rinnovabile per circa 32 GWh.

ABERTIS FINALIZZA SCAMBIO DI PARTECIPAZIONI IN PORTORICO

Il 31 gennaio 2025, Abertis ha formalizzato l'accordo raggiunto con gli azionisti di minoranza di Metropistas (società concessionaria di strade a pedaggio a Porto Rico, di cui Abertis deteneva una quota di controllo del 51% al 31 dicembre 2024) per aumentare la propria partecipazione al 75% del capitale sociale, in cambio dell'ingresso di tali azionisti di minoranza con una quota del 25% nel pacchetto azionario di Puerto Rico Tollroads (società concessionaria di strade a pedaggio a Porto Rico di cui Abertis deteneva una partecipazione del 100% al 31 dicembre 2024).

ACCORDO PER L'ACQUISIZIONE DELL'AUTOSTRADA FRANCESE A-63

Il 28 febbraio 2025 il gruppo Abertis, attraverso la controllata francese HIT, ha raggiunto un accordo con Crédit Agricole Assurances e AXA IM Alts per acquisire il 51,2% delle partecipazioni nell'A-63, un'autostrada a pedaggio di 104 chilometri che collega Salles a Saint-Geours-de-Marenne nel sud-ovest della Francia, tratta strategica tra la Spagna e il nord Europa per il trasporto merci. L'autostrada, la cui concessione scade nel 2051, ha generato nel 2024 ricavi per 170 milioni di euro e un EBITDA di 134 milioni di euro. Il completamento dell'acquisizione è soggetto ad approvazioni regolatorie e previsto entro la fine del 2025. Mundys e ACS Group supporteranno la crescita di Abertis con un aumento di capitale pari a 400 milioni di euro, con l'obiettivo di rafforzare la posizione di leadership globale nelle concessioni di infrastrutture di trasporto e il rating creditizio attuale.

MUNDYS PREMIATA CON IL MASSIMO LIVELLO DEL RATING DI CDP

Il 6 marzo 2025, l'organizzazione internazionale CDP riconferma Mundys nella prestigiosa "A-list" riconoscendo la sua leadership per la strategia di decarbonizzazione.

MUNDYS ESPANDE LA SUA PRESENZA IN CILE CON LA CONCESSIONE DELLA RUTA 5 TEMUCO-RIO BUENO

In data 10 marzo 2025, Mundys ha ottenuto l'aggiudicazione, tramite la controllata Grupo Costanera, della gara per la gestione dell'autostrada Temuco – Rio Bueno, lunga 182 km (a partire dal 2026 e con durata massima 43 anni), che rappresenta la spina dorsale del Cile, collegando le aree di Temuco e Valdivia,

fungendo anche da collegamento per le città più meridionali Osorno e Puerto Montt, le città più grandi del sud del Cile. Questo segna il primo traguardo di Grupo Costanera nel sud, dove Mundys è già presente da molti anni con la concessione adiacente della Ruta 5 Rio Bueno – Puerto Montt. Sono previsti investimenti superiori a 700 milioni di euro che saranno destinati ad aumentare la capacità, migliorare gli standard di sicurezza e implementare sistemi tecnologici avanzati di pedaggio elettronico per gli utenti.

AEROPORTO LEONARDO DA VINCI MIGLIOR AEROPORTO D'EUROPA

In data 10 marzo 2025, l'aeroporto di Fiumicino, per l'ottavo anno consecutivo, è stato premiato come miglior scalo d'Europa per il 2024, nella categoria degli hub con oltre 40 milioni di passeggeri, con un punteggio 4,61 (scala da 1 a 5,) nell'indagine "Airport Service Quality" (ASQ) condotta dall'Airport Council International (ACI) World su 360 aeroporti nel mondo. Inoltre, tra i più grandi Hub Internazionali, lo scalo di Fiumicino, insieme a Singapore, si è aggiudicato tutte le categorie di premi: "Airport with the Most Dedicated Staff in Europe", "Easiest Airport Journey in Europe", "Most Enjoyable Airport in Europe" e "Cleanest Airport in Europe". L'aeroporto di Ciampino, per il secondo anno consecutivo, si è aggiudicato, invece, il premio "Best Airport in Europe" nella categoria da 2 a 5 milioni di passeggeri e, per la prima volta, è risultato vincitore anche nella categoria "Airport with the Most Dedicated Staff in Europe".

MUNDYS SOTTOSCRIVE NUOVO TERM LOAN SUSTAINABILITY-LINKED DA 550 MILIONI DI EURO

In data 3 aprile 2025, Mundys ha sottoscritto con successo una nuova linea term loan di tipo sustainability-linked da 550 milioni di euro, con profilo amortizing e scadenza finale ad ottobre 2033. L'operazione mira ad ottimizzare le future esigenze di rifinanziamento della Società, contribuendo a rafforzarne il profilo finanziario. La nuova linea di credito, unitamente alle risorse finanziarie proprie della Società, consentirà il rimborso anticipato del term loan esistente da 753 milioni di euro, in scadenza ad aprile 2026.

Prevedibile evoluzione sulla gestione

In continuità con il processo di trasformazione avviato nel 2023, Mundys proseguirà anche nel 2025 la propria strategia di consolidamento nel settore delle infrastrutture di trasporto e servizi di mobilità integrata, focalizzando la propria attività d'investimento prevalentemente su obiettivi di crescita sostenibile nell'ambito autostradale e aeroportuale.

Nel 2025, Mundys continuerà a concentrare il proprio impegno nello sviluppo e valorizzazione dei propri asset, attraverso operazioni di crescita organica (investimenti delle concessionarie esistenti) e inorganica (M&A e partecipazioni a gare).

Con riferimento al traffico, il 2024 ha registrato una crescita dell'1,6% verso il 2023 nel comparto autostradale e del 15,7% nel comparto aeroportuale. Con riferimento al traffico 2025, si prevede una crescita di circa il 3% per il comparto autostradale e di circa l'8% per il comparto aeroportuale.

Sulla base di tali previsioni di traffico e dell'evoluzione attesa delle tariffe autostradali e aeroportuali per l'esercizio 2025, a livello consolidato, si prevedono pertanto ricavi oltre i 9,5 miliardi di euro e EBITDA oltre i 5,8 miliardi di euro, entrambi in crescita rispetto al 2024.

Ai risultati del 2025 contribuiranno le recenti acquisizioni delle concessioni in Cile (Ruta 5 tratta, Santiago-Los Vilos) e Francia (A63) finalizzate da Abertis rispettivamente ad agosto 2024 e a febbraio 2025. L'ulteriore acquisizione in Cile (Ruta 5, tratto Temuco-Rio Bueno) contribuirà invece ai risultati a partire da aprile 2026, data di decorrenza della concessione aggiudicata a Grupo Costanera a marzo 2025.

Il contesto macroeconomico e geopolitico caratterizzato da forte incertezza per effetto dei conflitti ancora in corso e il quadro economico globale minacciato anche dai potenziali impatti derivanti dalle misure protezionistiche annunciate da diversi Paesi comportano tuttavia uno scenario di incertezza circa gli sviluppi della situazione economica e finanziaria a livello internazionale, che potrebbe avere un impatto sulle previsioni sopra illustrate. Tali previsioni sono da considerarsi pertanto come indicative e basate sulle ipotesi sopra riportate.

Proseguirà infine l'attuazione della roadmap di sostenibilità del Gruppo, tramite la realizzazione delle attività programmate per il conseguimento dei target di breve e medio termine, con particolare attenzione alle azioni previste dal Climate Action Plan di Gruppo, che mira ad azzerare le emissioni dirette entro il 2040, e agli obiettivi finalizzati ad amplificare l'impatto positivo del Gruppo sulle persone e sulle comunità in cui opera.

Assemblea degli Azionisti di Mundys S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli azionisti di Mundys in sede ordinaria per il giorno 29 aprile 2025. L'Assemblea sarà convocata per:

- approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 di Mundys S.p.A. ed esaminare la Relazione Annuale Integrata che include anche il Bilancio Consolidato e la Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità del Gruppo Mundys al 31 dicembre 2024;
- approvare la proposta di distribuire il 29 maggio 2025 un dividendo di €901 milioni a valere sull'utile dell'esercizio 2024 di €523 milioni, sulla riserva degli utili portati a nuovo e sulla riserva sovrapprezzo azioni per complessivi €378 milioni.

Altre informazioni

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Tiziano Ceccarani dichiara che, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, l'informativa finanziaria e di sostenibilità di Mundys contenuta nel presente Comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo al 31 dicembre 2024, determinato come previsto negli Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del Regolamento UE 2017/1129 pubblicati dall'ESMA, è pari a €31.370 milioni (€34.344 milioni al 31 dicembre 2023).

I documenti saranno pubblicati entro i termini previsti dalla normativa di riferimento, unitamente al parere del Collegio Sindacale ed agli esiti dell'attività di revisione.

Risultati di Mundys S.p.A.

I valori riportati all'interno del paragrafo "Performance Finanziaria di Mundys S.p.A." sono desunti dal progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 4 aprile 2025. L'indebitamento finanziario netto di Mundys S.p.A. al 31 dicembre 2024, secondo quanto richiesto dai citati Orientamenti pubblicati dall'ESMA, è pari a €3.794 milioni (pari a €3.895 milioni al 31 dicembre 2023).

Indicatori Alternativi di Performance

Si evidenzia che nel Comunicato sono presentati Indicatori Alternativi di Performance (IAP) differenti da quanto previsto dagli IFRS vigenti, calcolati secondo le usuali prassi di mercato, al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria e patrimoniale della Società e del Gruppo.

Le note metodologiche di elaborazione degli IAP, che non hanno subito variazioni rispetto a quelli presentati nella Relazione Annuale Integrata al 31 dicembre 2023, sono contenute nella Relazione Annuale Integrata 2024 che sarà pubblicata nei termini previsti dalla normativa vigente.