

PRIMI NOVE MESI A €1.2 MILIARDI DI RICAVI E €426 MILIONI DI EBITDA, CON SOLIDI RISULTATI NEL TERZO TRIMESTRE GUIDATI DALLA CRESCITA DELLE QUOTE DI MERCATO ONLINE IN TUTTI I SEGMENTI DI PRODOTTO E BRAND. GUIDANCE PER IL 2023 CONFERMATA.

Il Consiglio di Amministrazione di Lottomatica Group S.p.A. ha approvato il Bilancio consolidato intermedio abbreviato relativo ai primi nove mesi chiusi al 30 settembre 2023¹.

Risultati dei primi nove mesi 2023

- **Raccolta** di Euro 21,7 miliardi, +19% rispetto allo stesso periodo pro forma² del 2022 (+34% reported)
- **GGR**³ di Euro 2.844,1 milioni, +7% rispetto allo stesso periodo pro forma del 2022 (+10% reported)
 - **Market share totale Online:** pari al 21,2% nel Q3 (+3,8pp rispetto al FY 2022)
 - **Market share iSports:** pari al 20,4% nel Q3 (+3,1pp rispetto al FY 2022)
 - **Market share iGaming:** pari al 21,7% nel Q3 (+4,5pp rispetto al FY 2022)
- **Ricavi** pari a Euro 1.194,9 milioni, +12% rispetto allo stesso periodo pro forma del 2022 (+17% reported)
 - **Online** a Euro 374,0 milioni, +30% rispetto ai 9M 2022 pro forma (+56% reported)
 - **Sports Franchise** a Euro 277,4 milioni, +10% rispetto ai 9M 2022
 - **Gaming Franchise** a Euro 543,5 milioni, +3% rispetto ai 9M 2022
- **Adjusted EBITDA**⁴ pari a Euro 426,4 milioni, +15% rispetto allo stesso periodo pro forma del 2022 (+25% reported)
- **Operating cash flow**⁵ pari a Euro 344,7 milioni
- **Indebitamento finanziario netto** a Euro 1.248,1 milioni pari a 2,2x LTM run rate Adjusted EBITDA⁶.
- **Guidance per l'esercizio 2023 confermata:** ricavi a Euro 1.630 – 1.690 milioni, Adjusted EBITDA a Euro 570 – 590 milioni⁷, (c. 50% dell'Adjusted EBITDA contribuito dal settore operativo Online), circa Euro 65 milioni per gli investimenti ricorrenti, circa Euro 45 milioni per le concessioni, circa Euro 30 milioni one-off per la crescita e circa Euro 35 milioni per potenziali pagamenti differiti.

¹ "9M" equivale ai primi nove mesi, "Q3" equivale al terzo trimestre e "reported" equivale a dati consuntivati.

² Pro forma o PF calcolato come se l'acquisizione di Betflag fosse avvenuta il 1 gennaio 2022, si applica all'intero documento.

³ Gross Gaming Revenues "GGR" calcolato come raccolta al netto del payout. Totale Online include iSports, iGaming, altri giochi online e lotterie. iSports include scommesse online sportive, virtuali e sui cavalli. iGaming include casino online.

⁴ Adjusted EBITDA è calcolato come risultato netto del periodo rettificato per: imposte sul reddito; proventi e oneri finanziari; oneri/(proventi) da valutazione delle partecipazioni in altre imprese con il metodo del patrimonio netto; ammortamenti e svalutazioni; costi accessori acquisto di partecipazioni e relativi ad attività internazionali; gli oneri di integrazione; e altri proventi e oneri che, per la loro natura, non ci si attende ragionevolmente che si ripeteranno nei periodi futuri. Questo si applica all'intero documento.

⁵ Operating cash flow è calcolato come Adjusted EBITDA al netto delle capex ricorrenti e delle capex per le concessioni.

⁶ LTM run rate Adjusted EBITDA è calcolato come l'Adjusted EBITDA del periodo di dodici mesi al 30 settembre 2023 pro forma per l'acquisizione di Betflag e Ricreativo B più il valore run rate delle sinergie relative all'acquisizione del business B2C di IGT escluse le lotterie e Betflag.

⁷ Assumendo il payout nello sports in linea con la media storica degli ultimi 3 anni.

Guglielmo Angelozzi, Amministratore Delegato di Lottomatica Group, ha commentato: "In questo terzo trimestre abbiamo rafforzato la nostra posizione di leadership ed il nostro business Online ha continuato a crescere in quota di mercato in tutti i segmenti di prodotto e per tutti i brand. Nei primi nove mesi abbiamo registrato Euro 426 milioni di EBITDA, in crescita del 15% rispetto all'anno precedente. Confermiamo, quindi, la nostra guidance per il 2023 e la nostra strategia di crescita organica e attraverso M&A."

Roma (Italia), 31 ottobre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Lottomatica Group S.p.A. ha approvato il Bilancio consolidato intermedio abbreviato relativo ai primi nove mesi chiusi al 30 settembre 2023.

Principali risultati consolidati dei 9M 2023

Si prega di notare che i dati consolidati consuntivati ("rep", "reported") includono Betflag dal 1° dicembre 2022. Pertanto, i risultati dei primi nove mesi del 2023 sono commentati rispetto ai numeri pro forma ("PF") dei primi nove mesi del 2022, assumendo che l'acquisizione di Betflag fosse avvenuta il 1° gennaio 2022.

Raccolta per settore operativo

Euro milioni, %	9M 2023	9M 2022 PF	9M 2022 rep	YoY PF %	YoY rep %
Online	11.533	8.400	6.303	+37%	+83%
Sports Franchise	2.029	1.769	1.769	+15%	+15%
Gaming Franchise	8.149	8.118	8.118	+0%	+0%
Totale raccolta	21.711	18.287	16.190	+19%	+34%

Nei primi nove mesi del 2023, la raccolta di Lottomatica Group è stata pari a Euro 21,7 miliardi, +19% rispetto allo stesso periodo del 2022 pro forma (+34% reported). Il settore operativo Online ha continuato a sovra-performare con una raccolta in crescita del +37% rispetto allo stesso periodo del 2022 pro forma (+83% reported).

Ricavi per settore operativo

Euro migliaia, %	9M 2023	9M 2022 PF	9M 2022 rep	YoY PF %	YoY rep %
Online	373.978	288.185	239.514	+30%	+56%
Sports Franchise	277.447	252.599	252.599	+10%	+10%
Gaming Franchise	543.518	525.691	525.691	+3%	+3%
Ricavi	1.194.943	1.066.475	1.017.804	+12%	+17%

I ricavi sono stati pari a Euro 1.194,9 milioni nei primi nove mesi del 2023, rispetto a Euro 1.066,5 milioni dello stesso periodo del 2022 pro forma, con un incremento del 12% pro forma (+17% reported).

Escludendo l'impatto del payout sfavorevole⁸, i ricavi del terzo trimestre sono cresciuti dell'11% rispetto al Q3 2022 pro forma, sostanzialmente in linea con i tassi di crescita dei primi due trimestri.

Il settore operativo Online ha totalizzato Euro 374,0 milioni di ricavi nei primi nove mesi 2023, +30% rispetto allo stesso periodo del 2022 pro forma (+56% reported), con una forte crescita a doppia cifra anche nel terzo trimestre guidata dall'aumento della quota di mercato in tutti i segmenti di prodotto e marchi. Escludendo l'impatto del payout sfavorevole⁸, i ricavi del terzo trimestre sono cresciuti del 40% rispetto al Q3 2022 pro forma.

Il settore operativo Sports Franchise ha registrato ricavi pari ad Euro 277,4 milioni nei primi nove mesi, in crescita del 10% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Escludendo l'impatto del payout sfavorevole⁹, i ricavi del terzo trimestre sono cresciuti dell'8% rispetto al Q3 2022.

I ricavi del settore operativo Gaming Franchise sono stati pari a Euro 543,5 milioni nei primi nove mesi del 2023, in crescita del +3% rispetto allo stesso periodo del 2022. Nel terzo trimestre i ricavi sono diminuiti del -3% rispetto al Q3 2022, che aveva beneficiato della revoca delle restrizioni legate al Covid.

Adjusted EBITDA e margine per settore operativo

<i>Euro migliaia, %</i>	9M 2023		9M 2022 PF		9M 2022 rep		YoY PF %	YoY rep %
Online	217.855	58,3%	168.768	58,6%	139.548	58,3%	+29%	+56%
Sports Franchise	79.939	28,8%	79.169	31,3%	79.169	31,3%	+1%	+1%
Gaming Franchise	128.587	23,7%	123.612	23,5%	123.612	23,5%	+4%	+4%
Adj EBITDA	426.381	35,7%	371.549	34,8%	342.329	33,6%	+15%	+25%

L'Adjusted EBITDA ha raggiunto Euro 426,4 milioni nei primi nove mesi del 2023, con un incremento del 15% rispetto allo stesso periodo del 2022 pro forma (+25% reported). L'Adjusted EBITDA margin sui ricavi è pari al 35,7%, rispetto al 34,8% dello stesso periodo del 2022 pro forma (33,6% reported), guidato principalmente dal maggior contributo del business Online.

Escludendo l'impatto del payout sfavorevole⁹, la crescita dell'Adjusted EBITDA nel terzo trimestre è stata pari al +18% rispetto al Q3 2022 pro forma, in accelerazione rispetto ai due trimestri precedenti.

Operating cash flow

<i>Euro migliaia</i>	9M 2023	9M 2022 rep
Adjusted EBITDA	426.381	342.329
Capex ricorrenti	(46.073)	(44.503)
Capex per le concessioni	(35.582)	-
Operating cash flow	344.726	297.826

L'Operating cash flow nei primi nove mesi del 2023 è stato pari a Euro 344,7 milioni, rispetto a Euro 297,8 milioni dello stesso periodo del 2022, per effetto dell'incremento dell'Adjusted EBITDA parzialmente compensato dai pagamenti relativi alle concessioni.

⁸ Considerando quindi il payout medio registrato nel Q3 2022.

Indebitamento finanziario netto

<i>Euro milioni</i>	30 giugno 2023 Pro forma	30 settembre 2023
Indebitamento finanziario lordo	1.539	1.542
EUR 550m FRNs scadenza 2028	550	550
EUR 565m SSNs scadenza 2028	565	565
EUR 350m SSNs scadenza 2027	350	350
IFRS 16 (leasing)	74	77
Cassa	(323)	(294)
Indebitamento finanziario netto	1.216	1,248
LTM run rate Adjusted EBITDA	559	572
Leva finanziaria	2,2x	2,2x

L'indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2023 ammonta a Euro 1.248 milioni, che equivale a una leva finanziaria calcolata su base LTM run rate Adjusted EBITDA⁹ pari al 2,2x.

Il management terrà una conference call alle 10:00 CET del 31 ottobre 2023 per commentare i risultati consolidati al mercato. L'evento potrà essere seguito:

- **Via telefono: +39 02 802 09 11 o +44 121 281 80 04 o +1 718 705 87 96**
- **Via [Webcast](#)**

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Laurence Lewis Van Lancker, dichiara ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

⁹ LTM run rate Adjusted EBITDA è calcolato come l'Adjusted EBITDA del periodo di dodici mesi al 30 settembre 2023 pro forma per l'acquisizione di Betflag e Ricreativo B più il valore run rate delle sinergie relative all'acquisizione dei business B2C di IGT escluse le lotterie e Betflag.

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

<i>Euro migliaia</i>	Per i nove mesi chiusi al 30 settembre	
	2023	2022
Ricavi	1.194.943	1.017.804
Altri ricavi e proventi	14.474	8.594
Totale ricavi e altri ricavi e proventi	1.209.417	1.026.398
Costi per servizi	(704.299)	(632.144)
Costo per il personale	(72.879)	(57.746)
Altri costi e oneri operativi	(23.969)	(17.438)
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali	(126.971)	(114.138)
Svalutazione crediti e attività finanziarie	(5.340)	(2.492)
Altri accantonamenti	202	(2.186)
Proventi finanziari	25.968	101
Oneri finanziari	(172.362)	(87.289)
Oneri da valutazione di partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	(704)	(360)
Utile prima delle imposte	129.063	112.706
Imposte sul reddito del periodo	(53.587)	(43.458)
Utile del periodo	75.476	69.248
Utile del periodo di pertinenza delle interessenze di minoranza	6.356	4.447
Utile del periodo di pertinenza del gruppo	69.120	64.801

<i>Euro migliaia</i>	Per i nove mesi chiusi al 30 settembre	
	2023	2022
Utile del periodo	75.476	69.248
Utile attuariale per trattamento di fine rapporto	752	2.859
Effetto fiscale su Utile attuariale per trattamento di fine rapporto	(181)	(686)
Altri componenti di reddito che non saranno riversati in esercizi successivi	571	2.173
Utile/(Perdita) da strumenti derivati di copertura	(23.502)	20.060
Effetto fiscale su Utile/(Perdita) da strumenti derivati di copertura	5.641	(4.814)
Utile/(Perdita) da traduzione valutaria	(713)	561
Altri componenti di reddito che saranno riversati a conto economico in esercizi successivi	(18.574)	15.807
Utile complessivo del periodo	57.473	87.228
Utile complessivo del periodo di pertinenza delle interessenze di minoranza	6.356	4.447
Utile complessivo del periodo di pertinenza del gruppo	51.117	82.781

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA

<i>Euro migliaia</i>	Al 30 settembre	Al 31 dicembre
	2023	2022
Attività immateriali	449.272	452.190
Avviamento	1.583.749	1.538.936
Attività materiali	103.375	102.689
Diritto d'uso	70.476	62.053
Investimenti immobiliari	469	489
Attività finanziarie non correnti	6.974	34.389
Partecipazioni in imprese collegate valutate con il metodo del patrimonio netto	8.480	9.711
Crediti commerciali non correnti	602	1.032
Altre attività non correnti	16.231	14.733
Totale attività non correnti	2.239.628	2.216.222
Rimanenze	1.596	3.214
Crediti commerciali correnti	78.863	88.496
Attività finanziarie correnti	26.281	26.399
Crediti per imposte correnti	195	877
Altre attività correnti	108.427	144.178
Disponibilità liquide ed equivalenti	293.619	234.838
Totale attività correnti	508.981	498.002
Totale attività	2.748.609	2.714.224
Capitale sociale	10.000	50
Altre riserve	478.007	78.959
Risultati portati a nuovo	25.337	(26.701)
Totale patrimonio netto di pertinenza dei soci della capogruppo	513.344	52.308
Patrimonio netto delle interessenze di minoranza	43.808	55.168
Totale patrimonio netto consolidato	557.152	107.476
Trattamento di fine rapporto	20.882	17.979
Passività finanziarie non correnti	1.552.475	1.930.557
Fondi per rischi e oneri	6.655	27.845
Passività per imposte differite	67.016	80.677
Altre passività non correnti	16.682	25.893
Totale passività non correnti	1.663.710	2.082.951
Passività finanziarie correnti	116.458	87.314
Debiti commerciali correnti	79.649	98.996
Debiti per imposte correnti	25.048	47.018
Altre passività correnti	306.592	290.469
Totale passività correnti	527.747	523.797
Totale patrimonio netto e passività	2.748.609	2.714.224

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>Euro migliaia</i>	Per i nove mesi chiusi al 30 settembre 2023	Per i nove mesi chiusi al 30 settembre 2022
METODO INDIRETTO		
Utile prima delle imposte	129.063	112.706
<i>Riconciliazione dell'utile ante imposte con il flusso di cassa generato dall'attività operativa:</i>		
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali	126.971	114.138
Accantonamenti e svalutazioni	5.138	4.678
Altri accantonamenti	3.401	3.169
Oneri da valutazione di partecipazioni in altre imprese con il metodo del patrimonio netto	704	360
Oneri finanziari netti	143.733	84.927
Oneri finanziari leasing	2.661	2.261
Altre variazioni non monetarie	3.563	3.676
Flusso di cassa generato dall'attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	415.234	325.915
<i>Variazione del capitale circolante netto:</i>		
- Decrementi/(Incrementi) delle rimanenze	2.279	(422)
- Decrementi dei crediti commerciali	8.069	46.168
- Decrementi dei debiti commerciali	(18.037)	(279)
Altre variazioni del capitale circolante netto	(11.248)	(15.592)
Flusso di cassa generato dalle variazioni del capitale circolante netto	(18.937)	29.875
Imposte sul reddito pagate	(76.364)	(16.865)
Fondi relativi al personale e fondi rischi	(798)	(5.273)
Flusso di cassa generato dall'attività operativa (a)	319.135	333.652
<i>Flusso di cassa derivante dall'attività di investimento</i>		
Investimenti in immobilizzazioni:		
-immateriali	(93.215)	(61.057)
-materiali	(62.776)	(30.494)
-materiali	(30.439)	(30.563)
Investimenti in collegate	(181)	1.638
Disinvestimento netto di attività finanziarie	1.602	-
Acconti in garanzia ("Escrow")	-	(341.375)
Pagamento prezzo differito per acquisto rami d'azienda/partecipazioni	(12.882)	(125.421)
Acquisizioni al netto delle disponibilità liquide acquisite	1.271	(17.630)
Flusso di cassa assorbito dall'attività di investimento (b)	(103.405)	(543.845)
<i>Flusso di cassa dall'attività di finanziamento</i>		
Pagamenti leasing	(14.477)	(12.686)
Accensione linee di credito bancarie	-	819
Rimborso linee di credito bancarie	(524)	(1.033)
Oneri finanziari su Nuova Linea di Credito Revolving	(7.010)	-
Proventi da liquidazione IRS	19.845	-
Rimborso di prestiti obbligazionari	(1.215.000)	-
Oneri su rifinanziamento (<i>Bridge loan e Make whole</i>)	(26.439)	-
Emissione di prestiti obbligazionari	1.109.500	350.000
Pagamento oneri su emissione prestiti obbligazionari	(23.966)	(2.625)
Rimborso Finanziamento da Bondco	(296.795)	-
Variazione attività finanziarie correnti e non correnti	436	(1.756)
Oneri finanziari netti pagati	(99.813)	(69.278)
Operazione con Faro	(4.272)	-
Dividendi pagati	(971)	(2.615)
Costi di transazione Quotazione	(22.463)	-
Aumento di Capitale	425.000	-
Flusso di cassa generato /(assorbito) dall'attività di finanziamento (c)	(156.949)	260.826
	-	-
Flusso di cassa netto generato nel periodo (a+b+c)	58.781	50.633
Disponibilità liquide di inizio periodo	234.838	125.009
Disponibilità liquide di fine periodo	293.619	175.642

RICONCILIAZIONE DELLE NON-GAAP MEASURES

Adjusted EBITDA

<i>Euro migliaia</i>	9M 2023	9M 2022 rep	FY 2022
Utile del periodo	75.476	69.248	79.349
Imposte sul reddito	53.587	43.458	55.184
Oneri finanziari netti	146.394	87.188	124.251
Oneri da valutazione di partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	704	360	915
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali	126.971	114.138	153.519
Costi per M&A e attività internazionali	4.543	13.234	20.408
Costi di integrazione	10.116	9.061	17.323
Costi correlati all'IPO e altri benefici a dipendenti non ricorrenti	3.166	-	-
Altri proventi non ricorrenti (monetari)	(4.517)	-	-
Altri (proventi)/costi non ricorrenti (non monetari)	9.941	5.642	9.401
Adjusted EBITDA	426.381	342.329	460.350

Utile Netto Rettificato

<i>(Euro migliaia)</i>	9M 2023	9M 2022 rep	FY 2022
Utile del periodo	75.476	69.248	79.349
Ammortamento derivante dal processo di PPA	41.764	41.602	55.527
(Proventi)/costi non ricorrenti esclusi dall'Adjusted EBITDA	23.249	27.937	47.132
Aggiustamenti legati alle operazioni di Rifi naziamento e di Quotazione, di cui:	40.854	-	-
- Provento da interest rate swap	(19.845)	-	-
- Prepayment penalty finanziamento da Bondco	16.473	-	-
- Bridge Facility	13.759	-	-
- Make-whole sui prestiti obbligazionari rimborsati	12.680	-	-
- Accelerazione costo ammortizzato prestiti obbligazionari rimborsati e RCF	15.264	-	-
- Negative carry (al netto degli interessi maturati sull'escrow account)	2.523	-	-
Altri elementi non monetari inclusi negli oneri finanziari	7.898	9.423	11.287
Effetto fiscale (IRES + IRAP)	(29.666)	(22.511)	(32.603)
Utile netto Rettificato	159.575	125.699	160.692

Per ulteriori informazioni:

Alice Poggioli

Investor Relations Director

+39 06 4147108

a.poggioli@lottomatica.com

ir@lottomatica.com

Disclaimer

Questo comunicato contiene dichiarazioni previsionali (“forward-looking statements”) che sono soggette a rischi, incertezze e ipotesi difficili da prevedere perché si riferiscono a eventi e dipendono da circostanze che si verificheranno in futuro. Molti di questi rischi e incertezze si riferiscono a fattori che esulano dalla capacità dell'azienda di controllare o stimare con precisione, come le future condizioni di mercato, le fluttuazioni valutarie, il comportamento di altri partecipanti al mercato, le azioni delle autorità di regolamentazione e altri fattori. Pertanto, i risultati effettivi della Società possono differire materialmente e negativamente da quelli espressi o impliciti in qualsiasi dichiarazione previsionale. I fattori che potrebbero causare o contribuire a tali differenze includono, ma non sono limitati a, condizioni economiche a livello globale, sviluppi sociali, politici, economici e normativi o cambiamenti nelle tendenze o condizioni economiche o tecnologiche in Italia e a livello internazionale. Di conseguenza, la Società non rilascia alcuna dichiarazione, espressa o implicita, in merito alla conformità dei risultati effettivi con quelli previsti nelle dichiarazioni previsionali. Eventuali dichiarazioni previsionali fatte da o per conto della Società si riferiscono solo alla data in cui sono state fatte. La Società non si impegna ad aggiornare le dichiarazioni previsionali per riflettere eventuali cambiamenti nelle aspettative della Società in merito o eventuali cambiamenti in eventi, condizioni o circostanze su cui si basa tale dichiarazione. Il lettore dovrebbe, tuttavia, consultare eventuali ulteriori informazioni che la Società può fare nei documenti che deposita presso la Consob e con Borsa Italiana.

About Lottomatica Group S.p.A.

Con Euro 22,8 miliardi di raccolta ed Euro 1,4 miliardi di ricavi nell'esercizio 2022, Lottomatica è il maggiore operatore del mercato italiano dei giochi in termini di ricavi. Opera in tre settori operativi: Online, Sports franchise e Gaming franchise. Lottomatica offre esperienze di gioco sicure e coinvolgenti su tutti i canali. Il Gruppo conta sull'esperienza di circa 1.600 dipendenti diretti e sulla sua vasta rete di franchising. Al 31 dicembre 2022, Lottomatica ha una base di oltre 1 milione di clienti online e distribuisce i suoi prodotti di gioco in circa 18.000 punti vendita.