



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0554-126-2022	Data/Ora Ricezione 12 Maggio 2022 17:35:04	Euronext Star Milan
---	--	---------------------

Societa' : FALCK RENEWABLES  
Identificativo : 162129  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : FALCKN01 - Nanni  
Tipologia : REGEM  
Data/Ora Ricezione : 12 Maggio 2022 17:35:04  
Data/Ora Inizio : 12 Maggio 2022 17:35:05  
Diffusione presunta  
Oggetto : Approvato il resoconto intermedio di  
gestione al 31 marzo 2022

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva  
il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2022

**Risultati in crescita e migliori volumi di produzione (+24%)  
Aumento della capacità installata  
Riduzione dell'indebitamento finanziario netto**

### **RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI**

- **Ricavi *adjusted*** a 264,7 milioni di euro, rispetto a 128,7 milioni di euro del primo trimestre 2021;
- **EBITDA *adjusted*<sup>1</sup>** a 103,0 milioni di euro, rispetto a 62,8 milioni di euro del primo trimestre 2021;
- **Risultato Ante Imposte *adjusted*** a 68,1 milioni di euro, rispetto a 32,6 milioni di euro del primo trimestre 2021;
- **Indebitamento finanziario netto *adjusted***, comprensivo del *fair value* negativo dei derivati, che include anche l'effetto delle coperture sui prezzi dell'energia, a 808,7 milioni di euro rispetto a 1.013,6 milioni di euro al 31 dicembre 2021;
- **Investimenti** per 14,3 milioni di euro rispetto a 13,7 milioni di euro del primo trimestre 2021.

### **PRINCIPALI RISULTATI INDUSTRIALI**

- Capacità installata cresciuta del 16% rispetto al 31 marzo 2021 (+189,7 MW). Raggiunti 1.385,2 MW di installato;
- Entrati in esercizio commerciale due impianti solari nello Stato di New York, per una capacità complessiva di 15 MW;

<sup>1</sup> Ebitda è definito dal Gruppo come: risultato netto, più le imposte dirette, l'IRAP e qualsiasi perdita straordinaria e qualunque svalutazione, più gli oneri finanziari netti consolidati, gli accantonamenti ai fondi rischi, gli accantonamenti TFR, gli accantonamenti a fondo svalutazione crediti, altri accantonamenti, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali, meno qualunque ricavo straordinario e qualunque rivalutazione.

### **Falck Renewables S.p.A.**

Via Alberto Falck, 4-16 (ang. viale Italia), 20099 Sesto S. Giovanni (MI) - P +39 02 24331 - W [www.falckrenewables.com](http://www.falckrenewables.com)

Cap. Soc. € 326.054.921,00 int.vers.

Sede legale: Corso Venezia, 16, 20121 Milano - Registro Imprese Cod. Fiscale e Partita Iva 03457730962 - REA MI - 1675378

- Raggiunti circa 13,5 GW di *pipeline*<sup>2</sup> (+286% rispetto a marzo 2021), inclusi i progetti sviluppati con *partner*;
- Eolico marino galleggiante in Scozia: firmati gli accordi di opzione per le tre proposte vincenti nell'ambito dell'asta ScotWind;
- Produzione totale pari a 1.022 GWh (+24% circa rispetto al primo trimestre 2021) grazie all'aumento della capacità installata in Svezia, Spagna e Stati Uniti. Buona ventosità nel Regno Unito e in Italia. La produzione totale è stata parzialmente ridotta da minore produzione eolica in Francia e Spagna (indice di produzione interna di riferimento: +3,0% nel primo trimestre 2022 in confronto a -5,3% nel primo trimestre 2021);
- *Energy management*: dispacciati 601 GWh nel primo trimestre 2022 in Italia e nel Regno Unito (+17% rispetto all'analogo periodo del 2021); di questi, 380 GWh dispacciati da Falck Renewables e 221 GWh da terzi;
- Andamento in crescita del *business* dei servizi delle società del Gruppo, rispetto al primo trimestre 2021. Energy Team: chiusura di due importanti contratti commerciali e incremento dei servizi offerti per la connessione digitale al gestore di rete di trasmissione dell'energia; SAET S.p.A.: consolidamento della posizione in Italia per la società del Gruppo, *leader* nella progettazione e costruzione di sistemi elettrici di alta tensione e nella realizzazione di impianti di *energy storage*, con connessione di circa 200 MW in Sicilia e nel Lazio. Vector Renewables: raggiunti 4,8 GW di *asset* in gestione.

**Milano 12 maggio 2022** - Si è riunito oggi il Consiglio di Amministrazione di Falck Renewables S.p.A. che ha esaminato e approvato il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2022.

L'Amministratore Delegato Toni Volpe ha così commentato: *"I primi tre mesi del 2022 si confermano importanti per la crescita della pipeline, con un aumento di circa 3 volte rispetto al primo trimestre del 2021. Abbiamo aggiunto circa 190 MW di nuova capacità rinnovabile installata rispetto allo stesso quarter dell'anno scorso, confermando il nostro trend di espansione in Europa e negli Stati Uniti. Continuiamo con convinzione nel nostro percorso di crescita, verso obiettivi sempre più sfidanti, nel nostro ruolo di abilitatori della transizione energetica"*.

---

<sup>2</sup> I MW inclusi nella *joint venture* Novis e nelle *partnership offshore* con BlueFloat Energy sono considerati al 100% e non pro-rata.

**Risultati economici consolidati *adjusted* al 31 marzo 2022 e al 31 marzo 2021**

(migliaia di euro)

	3 mesi 2022	3 mesi 2021
Ricavi	264.671	128.719
Costi e spese diretti	(164.919)	(69.803)
Costo del personale	(16.342)	(12.887)
Altri proventi	3.736	2.492
Spese generali e amministrative	(11.460)	(7.402)
Margine netto da attività di trading	(1.113)	(180)
<b>Risultato operativo</b>	<b>74.573</b>	<b>40.939</b>
Proventi e oneri finanziari	(8.864)	(8.262)
Proventi e oneri da partecipazioni	80	0
Proventi e oneri da partecipazioni a equity	2.329	(109)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>68.118</b>	<b>32.568</b>
<b>Ebitda *</b>	<b>103.034</b>	<b>62.840</b>

(\*) Ebitda è definito dal Gruppo come: risultato netto, più le imposte dirette, l'IRAP e qualsiasi perdita straordinaria e qualunque svalutazione, più gli oneri finanziari netti consolidati, gli accantonamenti ai fondi rischi, gli accantonamenti TFR, gli accantonamenti a fondo svalutazione crediti, altri accantonamenti, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali, meno qualunque ricavo straordinario e qualunque rivalutazione.

Al fine di facilitare la comprensione dell'andamento gestionale del *business*, i risultati economici, finanziari e patrimoniali sono commentati evidenziando alcuni *adjustment* relativi a (i) eventi o operazioni il cui accadimento risulta non ricorrente ovvero quelle operazioni o fatti che non si ripetono frequentemente nel consueto svolgimento delle attività (cosiddetti Eventi non Ricorrenti ai sensi della comunicazione CONSOB del 28 luglio 2006 n. DEM/6064293) o (ii) eventi o operazioni aventi natura non ordinaria ovvero non rappresentativi della normale attività del *business* (cosiddetti *Special items*): tali risultati sono indicati con la definizione "Risultati *adjusted*". I risultati *adjusted* non sono oggetto di revisione contabile.

Nel paragrafo "Impatto *Adjustments*" sono presentati i prospetti riepilogativi di raccordo che evidenziano il passaggio dai dati "*reported*" a quelli "*adjusted*" sia per il primo trimestre 2022 sia per il primo trimestre 2021.

Nel corso del primo trimestre 2022 il Gruppo Falck Renewables ha ottenuto ricavi *adjusted* pari a 264,7 milioni di euro con un incremento, rispetto all'analogo periodo del 2021, di 136,0 milioni di euro (+105,6%).

L'incremento dei ricavi riflette dinamiche tra loro contrapposte, così principalmente sintetizzabili:

- (i) per circa 5,3 milioni di euro per la variazione del perimetro di consolidamento per effetto dell'acquisizione dell'impianto di Desafio Solar SL (aprile 2021) e per l'entrata in esercizio dell'impianto eolico di Brattmyrliden (giugno 2021), dell'impianto solare di

- Westmoreland (ottobre 2021), dell'impianto eolico di Okla (dicembre 2021), dell'impianto solare USA 963 e dell'impianto solare USA 40;
- (ii) per circa 79,7 milioni di euro per il maggior volume di energia ceduta da parte di Falck Next Energy Srl e per circa 1,1 milioni di euro per i maggiori ricavi dei consorzi di gestione del servizio di interrompibilità nel mercato energetico italiano;
  - (iii) per circa 33,7 milioni di euro per l'incremento dei prezzi di cessione dell'energia elettrica, comprensivi delle attività di copertura del prezzo dell'energia, in Spagna, nel Regno Unito, negli Stati Uniti e in Francia per gli impianti eolici e in Italia per gli impianti solari e a biomasse al netto della diminuzione dei prezzi in Svezia, Norvegia e in Italia per gli impianti eolici;
  - (iv) per circa 7,6 milioni di euro per la maggiore produzione eolica nel Regno Unito, Italia, Stati Uniti e in Norvegia, parzialmente compensata dalla minore produzione eolica in Spagna, in Svezia e in Francia;
  - (v) per 6,7 milioni di euro per maggiori ricavi a seguito dell'acquisizione del gruppo SAET (luglio 2021);
  - (vi) per 0,5 milioni di euro per maggiori ricavi del settore Servizi;
  - (vii) per 0,6 milioni di euro maggiore produzione energetica degli impianti solari;
  - (viii) per circa 0,7 milioni di euro per la minore produzione energetica dell'impianto *WtE* di Trezzo, parzialmente compensata dalla maggiore produzione energetica dell'impianto a biomasse;
  - (ix) per 0,9 milioni di euro per i minori rifiuti trattati dall'impianto *WtE* di Trezzo;
  - (x) per 2,3 milioni di euro per effetto delle variazioni cambio.

Si segnala infatti che, con riferimento ai ricavi nel Regno Unito, nel corso del primo trimestre 2022 la rivalutazione media della sterlina sull'euro è stata pari al 4,5% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente. Per quanto riguarda, invece, i ricavi negli Stati Uniti d'America, nel corso del primo trimestre 2022 la rivalutazione media del dollaro sull'euro è stata pari al 7,4% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

I GWh prodotti globalmente da tutte le tecnologie del Gruppo sono stati pari a 1.022 rispetto agli 821 del primo trimestre 2021 (+24%).

Di seguito, le principali variazioni dei Ricavi *Adjusted* Consolidati per settore:

**Eolico:** il settore riporta ricavi trimestrali per 157,9 milioni di euro, in aumento del 92,4% rispetto a 82,1 milioni di euro del primo trimestre 2021. L'incremento di 75,8 milioni di euro è principalmente legato, per circa 2,4 milioni di euro, all'aumento della capacità installata per effetto dell'entrata in esercizio dell'impianto di Brattmyrliden (giugno 2021) e dell'impianto eolico di Okla (dicembre 2021), nonché, per circa 63,0 milioni di euro, all'incremento dei prezzi di cessione dell'energia elettrica dovuto principalmente alle dinamiche di mercato soprattutto nel Regno Unito, Italia e Spagna prima dell'attività di copertura prezzi di energia. Ha contribuito alla crescita dei ricavi per circa 7,6 milioni di euro anche la maggiore produzione soprattutto nel Regno Unito e in Italia. L'effetto cambio ha avuto un impatto positivo per circa 2,1 milioni di euro per la rivalutazione media della sterlina britannica e del dollaro.

I GWh prodotti dal settore eolico nel corso del primo trimestre 2022 sono stati pari a 896 rispetto ai 724 del primo trimestre 2021 (+24%).

**Fotovoltaico, Biomasse e WtE:** il settore presenta ricavi pari a 25,6 milioni di euro, in aumento di circa il 45% rispetto ai 17,7 milioni di euro del primo trimestre 2021, principalmente per effetto dell'incremento del perimetro di riferimento a seguito dell'ingresso della società spagnola Desafio Solar SL e dell'entrata in esercizio degli impianti solari di Westmoreland County Solar Project, USA 963 e USA 40 negli Stati Uniti. Il settore ha inoltre beneficiato di un *trend* crescente dei prezzi dell'energia parzialmente compensato dall'effetto dei minori rifiuti trattati dall'impianto *WtE* di Trezzo.

**Servizi:** il settore presenta ricavi in crescita per 7,9 milioni di euro. L'incremento è guidato principalmente dal consolidamento del gruppo SAET per 6,7 milioni di euro e dall'incremento dei ricavi dei consorzi di gestione del servizio di interrompibilità nel mercato energetico italiano (1,1 milioni di euro).

**Energy Management:** i ricavi trimestrali pari a 180,8 milioni di euro sono in forte crescita rispetto ai 46,3 milioni di euro del primo trimestre 2021 (+134,6 milioni di euro) grazie ai maggiori volumi gestiti relativamente agli impianti di terze parti e del Gruppo.

I ricavi *adjusted* del primo trimestre 2022 suddivisi per categoria di attività sono così composti:

	(migliaia di euro)			
	3 mesi 2022	%	3 mesi 2021	%
Vendita energia elettrica e termica	240.348	90,8	112.980	87,7
Smaltimento e trattamento rifiuti	4.988	1,9	5.675	4,4
Servizi e gestione impianti energia rinnovabile	12.132	4,6	9.740	7,6
Ricavi da lavori in corso su ordinazione	6.691	2,5		
Altri ricavi operativi	512	0,2	324	0,3
<b>Totale</b>	<b>264.671</b>	<b>100</b>	<b>128.719</b>	<b>100</b>

Gli **Altri proventi *adjusted***, pari a 3,7 milioni di euro, risultano in crescita rispetto all'analogo dato del primo trimestre 2021, pari a 2,5 milioni di euro. I principali effetti sono attribuibili a: (i) maggiori contributi in conto esercizio e in conto capitale per 0,2 milioni di euro rispetto al periodo precedente, derivanti dall'impianto eolico in Iowa negli Stati Uniti, (ii) proventi dal *Tax equity partner* dovuti ai *lease-back* degli impianti solari di Westmoreland County Solar Project, USA 963 e USA 40 negli Stati Uniti per 0,5 milioni di euro e (iii) maggiori ricavi da prestazioni per 0,3 milioni di euro.

**Costi e spese dirette *adjusted*** sono in crescita per 95,1 milioni di euro, principalmente: (i) per l'acquisto di energia dal mercato da parte di Falck Next Energy Srl e per i maggiori costi dei consorzi di gestione del servizio di interrompibilità nel mercato energetico italiano per 80,9

milioni di euro, (ii) per i maggiori costi e ammortamenti dovuti alla maggiore capacità installata e nuove società acquisite, (iii) per maggiori costi di affitto, e (iv) per maggiori costi di sviluppo. Le attività di acquisto di energia dal mercato e di servizio di interrompibilità nel mercato energetico italiano hanno una marginalità ridotta e conseguentemente è fisiologico che un incremento dei ricavi comporti un aumento di costi simile.

Il **Costo del personale *adjusted***, pari a 16,3 milioni di euro, è in crescita per 3,5 milioni di euro per effetto principalmente dell'incremento medio dell'organico (+143 unità). L'incremento del numero del personale rispetto al 31 marzo 2021 è dovuto principalmente al settore Servizi per l'acquisizione, nel corso del mese di luglio 2021, del gruppo SAET Spa (75 dipendenti) e a una crescita interna, in quanto le principali funzioni, in continuità con quanto avvenuto negli anni precedenti, si stanno strutturando per far fronte allo sviluppo delle nuove iniziative. Hanno inciso nel costo del personale, rispetto al primo trimestre 2021, anche i maggiori costi di *bonus* pluriennali ai dipendenti dedicati alle attività di sviluppo per 0,4 milioni di euro.

Le **Spese generali e amministrative *adjusted***, per un totale di 11,5 milioni di euro, risultano in aumento, rispetto all'analogo periodo del 2021, per 4,1 milioni di euro principalmente (i) per maggiori prestazioni dovute alla crescita del business, per l'ingresso nel perimetro di consolidamento di nuove società acquisite e per maggiori costi accessori, (ii) per maggiori imposte locali e (iii) per minori rilasci di accantonamenti ai fondi rischi.

L'**Ebitda *adjusted*** del primo trimestre 2022, pari a 103,0 milioni di euro, risulta in aumento rispetto a 62,8 milioni di euro dell'analogo periodo dell'esercizio precedente principalmente per: (i) la maggiore produzione di energia elettrica del Gruppo per effetto della nuova capacità installata, (ii) l'incremento dei prezzi di cessione dell'energia elettrica, comprensivi delle attività di copertura del prezzo dell'energia, in Spagna, nel Regno Unito, negli Stati Uniti e in Francia per gli impianti eolici e in Italia per gli impianti solari e a biomasse al netto della diminuzione dei prezzi in Svezia, in Norvegia e in Italia, (iii) i maggiori margini del settore Servizi anche a seguito dell'acquisizione del gruppo SAET.

Il **Risultato operativo *adjusted*** del primo trimestre 2022 si attesta a 74,6 milioni di euro (40,9 milioni di euro nell'analogo periodo del 2021) e rapportato ai ricavi risulta essere pari al 28,2% (31,8% nello stesso periodo del 2021).

Gli **Oneri finanziari netti *adjusted*** risultano superiori rispetto al primo trimestre 2021 per 0,6 milioni di euro principalmente per effetto della maggiore variazione dei *Royalty Instruments*, valutati a *fair value*, pari a 0,3 milioni di euro. I **Proventi e oneri da partecipazioni a equity** risultano in aumento per 2,4 milioni di euro a seguito dei risultati positivi di Frullo Energia Ambiente Srl, Parque Eolico La Carracha Sl e di Parque Eolico Plana de Jarreta Sl e dai migliori risultati, rispetto allo stesso periodo del 2021, del gruppo Novis Renewables e del gruppo Naturalis Energy Developments Limited.

Per effetto delle dinamiche sopra esposte, il Gruppo Falck Renewables ha registrato un **Risultato ante imposte e prima della quota di terzi *adjusted*** di 68,1 milioni di euro, in aumento di 35,6 milioni di euro rispetto all'analogo periodo del 2021.

## Posizione Finanziaria Netta

La **Posizione finanziaria netta *adjusted*** comprensiva del *fair value* dei derivati al 31 marzo 2022 è pari a 808,7 milioni di euro rispetto a 1.013,6 milioni di euro al 31 dicembre 2021. La Posizione finanziaria netta *adjusted* al 31 marzo 2022 è maggiore rispetto alla Posizione finanziaria netta *reported* per 11,5 milioni di euro. Tale differenza è principalmente composta dal saldo riveniente dall'anno precedente, pari a 24,8 milioni di euro, a cui si devono sottrarre le variazioni cumulate pari a 13,3 milioni di euro imputabili come segue:

in riduzione (miglioramento) della posizione finanziaria netta *adjusted*:

- 17,9 milioni di euro (*special item*), relativi alla conversione del prestito obbligazionario convertibile;
- 1,1 milioni di euro (*non-recurring*), relativi alla variazione legata ai costi per le prestazioni relative all'operazione straordinaria, nonché
- 0,7 milioni di euro, relativi all'effetto generato dall'accelerazione del *Long Term Incentive Plan* dell'Amministratore Delegato di Falck Renewables S.p.A. e dei *manager* (*special item*);

in aumento della posizione finanziaria netta *adjusted*:

- 6,4 milioni di euro relativi ai proventi iscritti per l'indennizzo sorto nell'ambito del consolidato fiscale con Falck S.p.A..

La **Posizione finanziaria netta *reported***, comprensiva del *fair value* dei derivati, è pari a 797,2 milioni di euro rispetto a 988,8 milioni di euro del 31 dicembre 2021.

Di seguito si indicano le componenti che hanno determinato la variazione della Posizione finanziaria netta *reported* dal 31 dicembre 2021.

La generazione di cassa derivante dalla gestione operativa ammonta a circa 40,3 milioni di euro ed è compensata dagli investimenti netti effettuati nel corso del trimestre per circa 14,3 milioni di euro.

La conversione del *Green Convertible Bond*, avvenuta nell'ambito dell'operazione straordinaria *Change of Control*, ha avuto un impatto positivo pari a 181,8 milioni di euro.

L'andamento dei tassi di cambio del dollaro e della sterlina rispetto all'euro ha avuto un effetto positivo per circa 1,4 milioni di euro e la variazione del *fair value* dei derivati ha comportato un effetto negativo sulla Posizione finanziaria netta pari a 16,3 milioni di euro. Infine, gli ulteriori movimenti di *minority* sono stati pari a circa 1,3 milioni di euro.

La Posizione finanziaria netta *reported* pari a 797,2 milioni di euro si differenzia poi con l'Indebitamento Finanziario Netto, come definito dall'ESMA (European Security and Markets Authority) nei propri orientamenti pubblicati il 4 marzo 2021, pari a 817,1 milioni di euro, per effetto dell'esclusione di alcune poste quali gli "altri debiti non correnti" e l'inclusione del *fair value* degli strumenti finanziari (derivati attivi) non correnti e di quelli "di copertura", nonché dei "crediti finanziari non correnti".

## Impatto "Adjustments"

Per una migliore comprensione dei dati economici del primo trimestre 2022 e della loro comparazione rispetto al primo trimestre 2021, della Posizione finanziaria netta al 31 marzo 2022 e della sua comparazione rispetto al 31 dicembre 2021 si illustrano di seguito gli effetti degli "Eventi non ricorrenti" e degli *Special items* sui risultati *adjusted*.

Gli "Eventi non ricorrenti" 2022 sono i seguenti:

- costi per le prestazioni relative all'operazione straordinaria di ricerca di un *partner* strategico per 2,2 milioni di euro classificati per 1 milione di euro nella voce "Costi al netto degli altri proventi", per la parte residua nella voce "Ammortamenti, accantonamenti, svalutazioni (rivalutazioni) e per l'accantonamento del costo del bonus straordinario per 11,7 milioni di euro per la parte di competenza del 2022 connessa all'operazione di *Change of Control*;
- minori Ricavi per 0,6 milioni di euro per gli impianti solari in Italia a seguito della pubblicazione del decreto-legge 4/2022 del 27 gennaio 2022 denominato "Sostegni ter-Caro Bollette" che ha introdotto alcune misure temporanee volte a contenere gli effetti degli aumenti dei prezzi nel settore elettrico (per maggiori dettagli si rinvia al paragrafo "Eventi gestionali più significativi del trimestre").

Gli Eventi non ricorrenti portano ad una rettifica sul Risultato ante imposte del primo trimestre 2022 pari a +14,6 milioni di euro.

Gli *Special items* sono i seguenti:

### 31 marzo 2022

- oneri figurativi del costo ammortizzato del prestito obbligazionario convertibile per 1 milione di euro che aumentano gli Oneri finanziari *reported*;
- costi di *Long Term Incentive Plan* dell'Amministratore Delegato di Falck Renewables S.p.A. e dei *manager* del Gruppo per 0,7 milioni di euro per la parte di competenza del 2022, classificati nella voce "Costi al netto degli altri proventi", per effetto dell'accelerazione del piano a seguito del *Change of Control*;
- indennizzo per 6,4 milioni di euro connesso ai rapporti sorti nell'ambito del consolidato fiscale con Falck S.p.A. classificato nella voce "Costi al netto degli altri proventi".

Gli *Special items* portano ad una rettifica sul Risultato ante imposte del primo trimestre 2022 pari a -4,6 milioni di euro.

### 31 marzo 2021

- oneri figurativi del costo ammortizzato del prestito obbligazionario convertibile per 1,2 milioni di euro che aumentano gli Oneri finanziari *reported* e comportano un incremento di 1,2 milioni di euro della Posizione finanziaria netta *reported* al 31 marzo 2021.

Gli *Special items* portano ad una rettifica sul Risultato ante imposte del primo trimestre 2021 pari a +1,2 milioni di euro.

**La somma degli Eventi non ricorrenti e *Special Items* del primo trimestre 2022 portano a una rettifica complessiva del Risultato ante imposte dell'esercizio 2022 pari a +9,9 milioni di euro (che quindi passa da 58,2 milioni a 68,1 milioni di euro).**

(migliaia di euro)

	<b>3 mesi 2022 Reported</b>	<b>Eventi non ricorrenti 2022</b>	<b>Special items 2022</b>	<b>3 mesi 2022 Adjusted</b>
<b>Ricavi</b>	<b>264.022</b>	<b>649</b>		<b>264.671</b>
Costi al netto degli altri proventi	(156.907)	955	(5.685)	(161.637)
<b>Ebitda</b>	<b>107.115</b>	<b>1.604</b>	<b>(5.685)</b>	<b>103.034</b>
Ammortamenti, accantonamenti, svalutazioni (rivalutazioni)	(41.418)	12.957		(28.461)
<b>Risultato operativo</b>	<b>65.697</b>	<b>14.561</b>	<b>(5.685)</b>	<b>74.573</b>
Proventi e oneri finanziari	(9.909)		1.045	(8.864)
Proventi e oneri da partecipazioni	2.409			2.409
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>58.197</b>	<b>14.561</b>	<b>(4.640)</b>	<b>68.118</b>

(migliaia di euro)

	<b>3 mesi 2021 Reported</b>	<b>Eventi non ricorrenti 2021</b>	<b>Special items 2021</b>	<b>3 mesi 2021 Adjusted</b>
<b>Ricavi</b>	<b>128.719</b>			<b>128.719</b>
Costi al netto degli altri proventi	(65.879)			(65.879)
<b>Ebitda</b>	<b>62.840</b>			<b>62.840</b>
Ammortamenti, accantonamenti, svalutazioni (rivalutazioni)	(21.901)			(21.901)
<b>Risultato operativo</b>	<b>40.939</b>			<b>40.939</b>
Proventi e oneri finanziari	(9.418)		1.156	(8.262)
Proventi e oneri da partecipazioni	(109)			(109)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>31.412</b>		<b>1.156</b>	<b>32.568</b>

(migliaia di euro)

	3 mesi 2022 Adjusted	3 mesi 2021 Adjusted	Variazioni
<b>Ricavi</b>	<b>264.671</b>	<b>128.719</b>	<b>135.952</b>
Costi al netto degli altri proventi	(161.637)	(65.879)	(95.758)
<b>Ebitda</b>	<b>103.034</b>	<b>62.840</b>	<b>40.194</b>
Ammortamenti, accantonamenti, svalutazioni (rivalutazioni)	(28.461)	(21.901)	(6.560)
<b>Risultato operativo</b>	<b>74.573</b>	<b>40.939</b>	<b>33.634</b>
Proventi e oneri finanziari	(8.864)	(8.262)	(602)
Proventi e oneri da partecipazioni	2.409	(109)	2.518
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>68.118</b>	<b>32.568</b>	<b>35.550</b>

(migliaia di euro)

	31.03.22 Reported	Eventi non ricorrenti 2022	Adjustments anni precedenti	Special items 2022	31.03.22 Adjusted
<b>Posizione finanziaria netta - debito/(credito)</b>	<b>797.190</b>	<b>(1.056)</b>	<b>24.786</b>	<b>(12.241)</b>	<b>808.679</b>

(migliaia di euro)

	31.12.21 Reported	Eventi non ricorrenti 2021	Adjustments anni precedenti	Special items 2021	31.12.21 Adjusted
<b>Posizione finanziaria netta - debito/(credito)</b>	<b>988.765</b>	<b>5.797</b>	<b>23.190</b>	<b>(4.201)</b>	<b>1.013.551</b>

Per maggiori informazioni sulla posizione finanziaria netta *adjusted* al 31 dicembre 2021 si rinvia alla Relazione e bilancio al 31 dicembre 2021.

## Investimenti

Nel corso del primo trimestre 2022 gli investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali sono stati pari a 14,3 milioni di euro.

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali ammontano a 10,4 milioni di euro e hanno riguardato principalmente la costruzione del parco eolico di Parc Eolien d'Illois (4,2 milioni di euro), dei 5 impianti solari nello Stato di New York - Stati Uniti d'America (2,1 milioni di euro),

il progetto Landolina (0,9 milioni di euro), la realizzazione dello *storage* di Vado Ligure (0,6 milioni di euro) e la capitalizzazione di diritto d'uso relativi a contratti di affitto per nuovi uffici in Spagna e terreni nello Stato di New York - Stati Uniti (2,0 milioni di euro).

Gli investimenti relativi a immobilizzazioni immateriali ammontano a 4,0 milioni di euro e si riferiscono principalmente ai costi di sviluppo per 1,8 milioni di euro, alle concessioni di due impianti *ready to build* in Finlandia per 1,0 milione di euro e per *software* operativi e licenze per 1,2 milioni di euro.

### Capacità produttiva installata

La tabella sotto riportata illustra la capacità installata (MW), distinta per tecnologia:

Tecnologia	(MW)	
	31.03.2022	31.03.2021
Eolico	1.057,7	962,7
<i>WtE</i>	20,0	20,0
Biomasse	15,0	15,0
Fotovoltaico	255,8	161,1
<b>Totale</b>	<b>1.348,5</b>	<b>1.158,8</b>
<b>WtE: partecipazioni valutate al patrimonio netto</b>	11,0	11,0
<b>Eolico: partecipazioni valutate al patrimonio netto</b>	25,7	25,7
<b>Totale</b>	<b>1.385,2</b>	<b>1.195,5</b>

La capacità installata è incrementata di 189,7 MW rispetto al 31 marzo 2021, per effetto delle seguenti attività:

- nel corso del mese di aprile 2021 è stata perfezionata l'acquisizione del 100% del capitale Desafio Solar SL titolare di un impianto solare operativo in Spagna con una capacità installata di 50 MW;
- nel mese di giugno 2021, è entrato in esercizio l'impianto svedese di Brattmyrliden, che ha incrementato la capacità installata del Gruppo di ulteriori 74,1 MW;
- in data 22 ottobre 2021, l'entrata in esercizio dell'impianto di Westmoreland County Solar Project, in Virginia (Stati Uniti d'America), ha aggiunto 29,6 MW di nuova capacità solare;
- in data 29 dicembre 2021 l'entrata in esercizio dell'impianto di Okla in Norvegia ha aggiunto ulteriori 21 MW di nuova capacità eolica;
- in data 1° marzo 2022 il Gruppo ha aggiunto 15 MW di nuova capacità solare con l'entrata in esercizio degli impianti solari USA 963 e USA 40 negli Stati Uniti d'America.

## Eventi gestionali più significativi del trimestre

In data 17 gennaio 2022 la *partnership* tra Falck Renewables e BlueFloat Energy ha annunciato il successo di tre delle sue offerte nell'ambito dell'asta ScotWind, condotta da Crown Estate Scotland per aggiudicare le concessioni dei fondali marini per lo sviluppo di progetti eolici marini su larga scala al largo delle coste scozzesi. Due dei progetti proposti dalla *partnership*, un sito a est di Aberdeen ("Plan Option E1") e un sito a nord di Fraserburgh ("Plan Option NE6"), hanno ottenuto l'opzione per la concessione da Crown Estate Scotland, insieme a un sito proposto a est di Caithness ("Plan Option NE3"), che sarà sviluppato da una *partnership* composta da Falck Renewables, BlueFloat Energy e Ørsted. Le tre aree potrebbero ospitare un totale fino a 3 GW di capacità eolica marina con tecnologia galleggiante.

In data 20 gennaio 2022 Falck Renewables ha ottenuto la certificazione Top Employers, riconoscimento ufficiale delle eccellenze aziendali nelle politiche e strategie *Human Resources* ("HR") e della loro attuazione per contribuire al benessere delle persone, migliorare l'ambiente di lavoro e il mondo del lavoro.

In data 26 gennaio 2022 Falck Renewables è stata inserita nel Bloomberg Gender-Equality Index (GEI) 2022, un indice modificato e ponderato in base alla capitalizzazione di mercato che include 418 società in 45 Paesi.

In data 27 gennaio 2022 Falck Renewables si è aggiudicata il premio UnipolSai "L'Italia che verrà", nell'ambito "Territorio", per l'iniziativa di *lending crowdfunding* lanciata lo scorso ottobre 2021 per il finanziamento del progetto agrivoltaico di Scicli, in provincia di Ragusa. Il premio valorizza le imprese italiane virtuose che lavorano per progettare e realizzare il futuro sostenibile del Paese.

In data 22 febbraio 2022 Nora Ventu, la società nata dalla *partnership* tra Falck Renewables e BlueFloat Energy per lo sviluppo di parchi eolici marini galleggianti al largo delle coste sarde, ha annunciato l'avvio di un percorso di incontri con il territorio per condividere le proposte progettuali su due impianti che intende realizzare al largo del Golfo di Cagliari, per circa 1,4 GW di capacità totale installata.

In data 24 febbraio 2022 Falck Renewables S.p.A. è stata informata che Infrastructure Investments Fund ha completato l'acquisizione dell'intera partecipazione detenuta da Falck S.p.A. nella Società. A seguito del perfezionamento dell'Operazione, Green BidCo S.p.A. - designata quale acquirente della partecipazione di maggioranza detenuta da Falck S.p.A., secondo i termini e le condizioni del Contratto - promuoverà un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria per cassa, ai sensi degli Articoli 102 e 106, comma 1, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 sul restante capitale sociale della Società. In data 25 febbraio 2022, Green BidCo S.p.A. ha promosso un'offerta di acquisto volontaria in denaro sul prestito obbligazionario convertibile a condizioni economiche equivalenti a quelle dell'Offerta.

In aggiunta, Enrico Falck, Presidente esecutivo del Consiglio di Amministrazione della Società e membro del Sustainable Strategy Committee, nonché Federico Falck, Filippo Marchi e Guido Corbetta, amministratori non esecutivi e non indipendenti, nell'ambito degli accordi raggiunti

ai sensi del Contratto, hanno rassegnato, con effetto immediato, le proprie dimissioni dalla carica di membri del Consiglio di Amministrazione della Società. A seguito delle dimissioni degli amministratori di cui sopra, il Consiglio di Amministrazione ha nominato per cooptazione i seguenti nuovi amministratori: Olov Mikael Kramer, John Hoskins Foster, Mark Alan Walters e Sneha Sinha. Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre nominato (i) l'amministratore Olov Mikael Kramer quale Presidente esecutivo del Consiglio di Amministrazione della Società nonché quale nuovo membro e Presidente del Sustainable Strategy Committee, e (ii) l'amministratore John Hoskins Foster quale Vicepresidente.

In data 1° marzo 2022 Novis Renewables Holding, LLC, controllata da Falck Renewables North America e partecipata al 49% da Eni New Energy US, controllata da Eni gas e luce - Plenitude, ha aggiunto 15 MW di nuova capacità solare con l'entrata in esercizio degli impianti USA 963 e USA 40. Si stima che ciascun impianto (7,5 MW) produrrà annualmente circa 9,25 GWh di energia pulita, equivalente al fabbisogno di circa 865 famiglie americane. Entrambi i progetti sono stati concepiti con un forte approccio al coinvolgimento della comunità locale.

## **Quadro normativo di riferimento**

### **Interventi contro il caro energia sull'energia elettrica prodotta da impianti rinnovabili**

Con il decreto-legge n. 4/2022 del 27 gennaio 2022, convertito con modificazioni dalla legge n. 25 del 28 marzo 2022, sono state introdotte alcune misure temporanee volte a contenere gli effetti degli aumenti dei prezzi nel settore elettrico, con un impatto diretto sui ricavi ottenuti da impianti a fonti rinnovabili di potenza maggiore a 20 kW. In particolare, dal 1° febbraio 2022 al 31 dicembre 2022, si prevede l'applicazione di un meccanismo di compensazione a due vie sul prezzo dell'energia elettrica immessa in rete da impianti fotovoltaici che beneficiano di premi fissi di cui al Conto Energia, non dipendenti dai prezzi di mercato, nonché da impianti non incentivati alimentati da fonti rinnovabili quali il solare e l'eolico entrati in esercizio prima del 2010. Tali impianti dovranno provvedere a restituire la differenza, se negativa, tra un prezzo di riferimento fissato dal medesimo decreto per ciascuna zona di mercato e il prezzo zonale orario di mercato dell'energia elettrica, oppure, nel caso di contratti di fornitura stipulati prima del 27 gennaio 2022, con prezzo fisso superiore al 10% del valore del prezzo di riferimento definito dal Governo, il prezzo medio indicato nei contratti medesimi. Tale restituzione non è dovuta per l'energia oggetto di contratti di fornitura conclusi prima del 27 gennaio 2022, in cui il prezzo non sia collegato all'andamento dei mercati *spot* dell'energia, e che non siano in ogni caso stati stipulati a un prezzo superiore del 10% rispetto al valore del suddetto prezzo di riferimento. Gli effetti per il Gruppo sui Ricavi del primo trimestre 2022 sono stati pari a 0,6 milioni di euro.

### **DL Taglia prezzi: Contributo Straordinario del 10% art. 37**

Con il decreto-legge n. 21/2022 del 21 marzo 2022 sono state introdotte alcune misure temporanee volte a contrastare gli effetti economici e umanitari della crisi ucraina.

In particolare, è stato istituito un contributo a titolo di prelievo straordinario a carico dei soggetti che esercitano, per la successiva vendita dei beni, l'attività di produzione di energia elettrica,

dei soggetti che esercitano l'attività di produzione di gas metano o di estrazione di gas naturale, dei soggetti rivenditori di energia elettrica, di gas metano e di gas naturale e dei soggetti che esercitano l'attività di produzione, distribuzione e commercio di prodotti petroliferi. Il contributo è dovuto anche dai soggetti che importano o introducono in Italia da altri Paesi UE energia elettrica, gas naturale o gas metano e prodotti petroliferi, per la successiva rivendita.

La base imponibile del contributo straordinario è calcolata sull'incremento del saldo tra le operazioni attive e passive, al netto dell'Iva, fatturate nel periodo ottobre 2021 - marzo 2022 rispetto al periodo ottobre 2020 - marzo 2021, purché tale incremento sia almeno del 10% e comunque superiore a 5 milioni di euro.

Il contributo è dovuto nella misura del 10% calcolato sul saldo.

Ai fini del calcolo si assumono il totale delle operazioni attive, al netto dell'Iva, e il totale delle operazioni passive, al netto dell'Iva, quale risulta dalle "Comunicazioni dei dati delle liquidazioni periodiche Iva".

Il contributo dovrà essere liquidato e versato entro il 30 giugno 2022.

Un provvedimento del Direttore dell'Agenzia Entrate, sentita ARERA, definirà gli adempimenti, anche dichiarativi, e le modalità di versamento del contributo.

Si segnala, tuttavia, che il 2 maggio 2022, con l'approvazione di due nuovi decreti-legge anticrisi da parte del Consiglio dei ministri, è stato annunciato che il contributo sarà aumentato al 25% a copertura delle nuove misure introdotte. Le norme presentano aspetti che richiedono approfondimenti.

### **Eventi successivi alla chiusura del trimestre**

Per effetto dell'offerta di acquisto volontaria in denaro sul *Green Convertible Bond*, promossa da Green BidCo S.p.A., alla data del 31 marzo 2022 le azioni emesse in seguito alla conversione di euro 199.500.000 di valore nominale del *Green Convertible Bond* sono state n.34.554.428 di cui n.28.613.492 azioni dalla conversione dei *Green Convertible Bond* acquistati da Green BidCo S.p.A. Le rimanenti obbligazioni, pari ad un valore nominale di 500.000 euro, sono state convertite in n.86.602 azioni in data 12 aprile 2022.

Al termine di questo processo, il *Green Convertible Bond* è stato interamente convertito in n.34.641.030 azioni di Falck Renewables S.p.A.

In data 8 aprile 2022 il Consiglio di Amministrazione di Falck Renewables S.p.A. ha approvato il comunicato (il "Comunicato dell'Emittente") contenente la valutazione motivata del Consiglio di Amministrazione sull'offerta pubblica di acquisto obbligatoria promossa da Green BidCo S.p.A. sulle azioni della Società e sulla congruità del relativo corrispettivo.

In data 11 aprile 2022 la *partnership* tra Falck Renewables e BlueFloat Energy ha firmato, nell'ambito dell'asta ScotWind, gli accordi di opzione per le sue due proposte vincenti. Al sito

a est di Aberdeen ("Plan Option E1") verrà assegnato il nome di Bellrock, mentre il sito a nord di Fraserburgh ("Plan Option NE6") sarà denominato Broadshore.

La *partnership* tra Falck Renewables, BlueFloat Energy e Ørsted ha poi firmato congiuntamente un accordo di opzione su un sito a est di Caithness ("Plan Option N3") che sarà denominato Stromar. Insieme, le tre aree potrebbero ospitare un totale di circa 3 GW di capacità eolica marina.

In data 19 aprile 2022 Novis Renewables Holding, LLC, controllata da Falck Renewables North America e partecipata al 49% da Eni New Energy US, controllata da Eni gas e Luce - Plenitude, ha aggiunto 22,5 MW di nuova capacità solare con l'entrata in esercizio degli impianti North Eagle Village (Manlius, NY), Green Lakes (Manlius, NY) e Judd Rd (Whitestown, NY).

In data 10 maggio 2022, si è chiuso il periodo di adesione all'offerta pubblica di acquisto obbligatoria promossa da Green BidCo S.p.A. (l'"Offerente") sulla totalità delle azioni della Società (l'"Offerta"). In data 11 maggio 2022, l'Offerente ha reso noti i risultati definitivi dell'Offerta, sulla base dei quali, a seguito del perfezionamento dell'acquisto da parte dell'Offerente delle azioni portate in adesione all'Offerta, l'Offerente verrà a detenere una partecipazione complessiva superiore al 95% del capitale sociale della Società. Conseguentemente, l'Offerente ha comunicato che darà seguito alla cosiddetta procedura di *squeeze out* finalizzata all'acquisto delle rimanenti azioni della Società, a seguito della quale Borsa Italiana S.p.A. disporrà, a decorrere dal 18 maggio 2022, il *delisting* delle azioni della Società.

Il Gruppo monitora costantemente gli sviluppi del conflitto tra Russia e Ucraina scoppiato lo scorso 24 febbraio 2022, giorno dell'invasione russa nei territori ucraini, e ha avviato attività di *risk assessment* in seno a tutte le proprie strutture.

L'obiettivo è quello di analizzare eventuali impatti diretti e indiretti, che il conflitto Russia - Ucraina sta determinando e potrà determinare nel corso del 2022 e anni successivi sui mercati e sui *business* in cui opera il Gruppo, anche con riferimento alla gestione dei vincoli imposti nei rapporti con società e persone appartenenti alle liste delle sanzioni emesse da molti Paesi e istituzioni internazionali, al fine di evitare eventuali violazioni. In merito a quest'ultimo punto, il Gruppo non ha rilevato al momento alcuna esposizione diretta verso società operanti nei Paesi in conflitto.

### **Evoluzione prevedibile della gestione e prospettive di continuità**

I risultati industriali del Gruppo beneficeranno, per tutto l'anno 2022, della produzione dell'impianto eolico di Brattmyrliden (74,1 MW, in Svezia), dell'impianto solare di Desafio Solar SL (50 MW, in Spagna), dell'impianto solare di Westmoreland County Solar Project (29,6 MW, in USA), dell'impianto eolico di Okla (21 MW in Norvegia), e dei risultati del gruppo SAET. Inoltre, i risultati industriali del Gruppo beneficeranno per i restanti 9 mesi del 2022 della produzione degli impianti USA 963, USA 40, North Eagle Village, Green Lakes e Judd Rd (37,5 MW, in USA).

Nel corso del 2021 la Società ha dato avvio all'accelerazione della crescita della propria *pipeline* di progetti in sviluppo attraverso l'avvio di nuove iniziative progettuali nell'eolico *onshore*, sia nel solare *onshore*, nelle batterie e attraverso il rafforzamento del numero di risorse umane nelle aree sviluppo, ingegneria, costruzione, *procurement*, *energy management* e finanza. È stato inoltre ampliato il numero di iniziative nell'eolico marino galleggiante, che al 31 marzo 2022 annoverano una presenza di progetti di sviluppo attivi sia in Italia sia in Scozia. Le attività di sviluppo della *pipeline* e di crescita della capacità installata continueranno con la stessa intensità nel corso del 2022.

Tali obiettivi di crescita della *pipeline*, oltre che l'impegno a far sì che i progetti ottengano tutto quanto necessario per poter essere avviati in costruzione, rappresentano l'elemento cardine della strategia aziendale di sviluppo che beneficerà della presenza di un'azionista di riferimento come IIF, veicolo di investimento di cui JP Morgan Investment Management è *advisor*.

\*\*\*

La Società non fornisce *Guidance* per l'anno in corso in virtù dell'intenzione del nuovo azionista di riferimento di procedere al *delisting* della Società.

\*\*\*

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Paolo Rundeddu, dichiara ai sensi del comma 2, articolo 154 bis, del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

\*\*\*

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2022 è disponibile secondo i termini di legge presso la sede sociale in Corso Venezia 16 Milano e nella sezione *Investor Relations* del sito [www.falckrenewables.com](http://www.falckrenewables.com).

\*\*\*

*Falck Renewables S.p.A., quotata all'Euronext STAR Milan e inclusa nel FTSE Italia Mid Cap Index e nel MIB ESG Index, sviluppa, progetta, costruisce e gestisce impianti di produzione di energia da fonti energetiche rinnovabili con una capacità installata di 1,408 MW (1,371 MW secondo la riclassificazione IFRS 11) nel Regno Unito, Italia, Stati Uniti, Spagna, Francia, Norvegia e Svezia, generati da fonti eoliche, solari, WtE e da biomasse. Il Gruppo è un player internazionale nella consulenza tecnica per l'energia rinnovabile e nella gestione di asset di terzi, attraverso la propria controllata Vector Renewables, che fornisce i servizi a clienti per una capacità installata complessiva di circa 4.800 MW, grazie a un'esperienza maturata in più di 40 Paesi. Inoltre, Falck Renewables fornisce servizi altamente specializzati di energy management e downstream sia a produttori di energia sia a consumatori. Visita [www.falckrenewables.com](http://www.falckrenewables.com) e connettiti con noi su LinkedIn e Twitter (@falckrenewables).*



PURE POWER TO GROW

**Contatti:**

Falck Renewables

Giorgio Botta – Investor Relations – Tel. 02 2433 3338

Elena Roda – Media Relations – Tel. 02 2433 2297

SEC Newgate S.p.A

Daniele Pinoso, Fabio Leoni, Fabio Santilio – Tel. 02 6249991

CDR Communication

Vincenza Colucci – Tel. 335 6909547

**Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2022 - Conto Economico***(migliaia di euro)*

	<b>3 mesi 2022</b>	<b>3 mesi 2021</b>	<b>2021</b>
Ricavi	264.022	128.719	568.417
Costi e spese diretti	(164.919)	(69.803)	(378.000)
Costo del personale	(16.744)	(12.887)	(59.532)
Altri proventi	10.115	2.492	22.010
Spese generali e amministrative	(13.994)	(7.402)	(56.210)
Margine netto da attività di trading	(1.113)	(180)	(6.367)
Accantonamento costo per bonus straordinario	(11.670)		(29.313)
<b>Risultato operativo</b>	<b>65.697</b>	<b>40.939</b>	<b>61.005</b>
Proventi e oneri finanziari	(9.909)	(9.418)	(41.151)
Proventi e oneri da partecipazioni	80		51
Proventi e oneri da partecipazioni a equity	2.329	(109)	992
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>58.197</b>	<b>31.412</b>	<b>20.897</b>
Imposte sul reddito			(16.507)
<b>Risultato netto</b>			<b>4.390</b>
Risultato di pertinenza dei terzi			22.757
<b>Risultato di pertinenza del Gruppo</b>			<b>(18.367)</b>
<b>Ebitda <sup>(1)</sup></b>	<b>107.115</b>	<b>62.840</b>	<b>210.259</b>

(1) Ebitda è definito dal Gruppo come: risultato netto più le imposte dirette, l'IRAP e qualsiasi perdita straordinaria e qualunque svalutazione, più gli oneri finanziari netti consolidati, gli accantonamenti ai fondi rischi, gli accantonamenti TFR, gli accantonamenti a fondo svalutazione crediti, altri accantonamenti, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali meno qualunque ricavo straordinario e qualunque rivalutazione.

**Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2022 - Posizione Finanziaria Netta globale (\*)***(migliaia di euro)*

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Debiti finanziari correnti	(331.387)	(319.550)
Debiti finanziari correnti per leasing operativi	(5.760)	(5.757)
Obbligazioni convertibili ( <i>Green Bond</i> )	(456)	
Crediti finanziari correnti verso terzi	6.743	7.519
Disponibilità a breve	340.124	302.000
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>9.264</b>	<b>(15.788)</b>
Debiti finanziari non correnti	(720.196)	(707.248)
Debiti finanziari non correnti per leasing operativi	(102.868)	(102.605)
Obbligazioni convertibili ( <i>Green Bond</i> )		(181.167)
Crediti finanziari non correnti	16.610	18.043
<b>Posizione finanziaria a medio lungo termine</b>	<b>(806.454)</b>	<b>(972.977)</b>
<b>Posizione finanziaria netta globale</b>	<b>(797.190)</b>	<b>(988.765)</b>

(\*) L'Indebitamento Finanziario Netto, come definito dall'ESMA (European Security and Markets Authority) nei propri orientamenti pubblicati il 4 marzo 2021, pari a 817.104 migliaia di euro, si differenzia dalla Posizione Finanziaria Netta globale (pari a 797.190 migliaia di euro) per l'inclusione di alcune poste quali gli "altri debiti non correnti" e l'esclusione del *fair value* degli strumenti finanziari (derivati attivi) non correnti e di quelli "di copertura" nonché dei "crediti finanziari non correnti".

Fine Comunicato n.0554-126

Numero di Pagine: 21