

Comunicato Stampa

ACEA, APPROVATO IL BILANCIO 2023

LA VISIONE STRATEGICA – FOCALIZZATA SUGLI INVESTIMENTI NEI *BUSINESS* REGOLATI, SULL'EFFICIENZA OPERATIVA E SULL'ELEVATA QUALITÀ DEI SERVIZI OFFERTI – HA PERMESSO DI CONSEGUIRE NEL 2023 IMPORTANTI RISULTATI ECONOMICI, PRESERVANDO UN ADEGUATO EQUILIBRIO FINANZIARIO. TALI RISULTATI RAPPRESENTANO LA BASE PER LA REALIZZAZIONE DI OBIETTIVI SEMPRE PIÙ SFIDANTI.

HIGHLIGHTS ECONOMICO-FINANZIARI

- Investimenti: 1.143 mln€, prevalentemente nei settori Acqua Italia, Reti & Smart Cities e Ambiente (che rappresentano ~88% del totale)
- EBITDA: 1.391 mln€ (EBITDA ricorrente 1.347 mln, +7% vs 2022), 87% dai settori regolati¹
- Utile netto 294 mln€ (utile netto ricorrente 280 mln€, +22% vs 2022)
- PFN/EBITDA: 3,49x, in sensibile miglioramento rispetto alla *guidance* (<3,8x)
- Dividendo proposto: 0,88 € per azione (~+4% vs 2022)

* * *

Roma, 6 marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di ACEA, riunitosi ieri sotto la presidenza di **Barbara Marinali**, ha approvato il progetto di Bilancio, il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 e il Bilancio di Sostenibilità – Dichiarazione consolidata non finanziaria 2023.

HIGHLIGHTS ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI

(mln di Euro)	2023	2022	Var. %
Ricavi consolidati	4.649	5.138	-10%
EBITDA	1.391	1.305	+7%
EBITDA ricorrente ²	1.347	1.260	+7%
Utile netto del Gruppo (<i>post minorities</i>)	294	280	+5%
Utile netto del Gruppo ricorrente ² (<i>post minorities</i>)	280	231	+22%
DPS (euro)	0,88	0,85	+4%
Investimenti	1.143	1.050	+9%
Posizione Finanziaria Netta	4.847	4.440	+9%

HIGHLIGHTS SOSTENIBILITÀ

In un contesto globale sempre più attento agli impatti ambientali e sociali, ACEA prosegue l'impegno nelle iniziative di contrasto e adattamento al *climate change*, al centro della strategia aziendale e in linea con il percorso di transizione energetica intrapreso, in un approccio sistemico all'economia circolare e nel perseguimento di obiettivi sostenibili di *business*:

- 72% dell'energia prodotta da fonti rinnovabili (pari a circa 238.400 t di CO2 risparmiate)

¹ Include i business regolati Acqua Italia e Reti & Smart Cities e l'area Ambiente

² I dati sono rettificati per eventi non ricorrenti e variazioni di perimetro rispetto al 2022



- circa 2,7 milioni di m3 di acque recuperate per i processi operativi (+12,5% vs 2022)
- 124.780 tonnellate di fanghi recuperati sui fanghi prodotti (+14% rispetto al 2022)
- oltre 226.000 ore di formazione erogate (+8,5% rispetto al 2022)
- 640 fornitori valutati per la sostenibilità secondo il modello Ecovadis (+89% rispetto al 2022), pari al 71% del valore dell'ordinato nell'anno.

GUIDANCE 2024: forte crescita dell'EBITDA e degli investimenti

- **EBITDA +3%/+5% rispetto al 2023**
- **Investimenti 1,5 mld€ (1,1 mld€ netti da contributi)**
- **PFN/EBITDA ~3,5x**

* * *

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti sarà convocata per i giorni 12 aprile e 16 aprile 2024, rispettivamente in prima e seconda convocazione, per deliberare in merito all'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e alla destinazione del risultato di esercizio, alla presa d'atto del Bilancio consolidato, delle Relazioni allegate e della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ai sensi del D. Lgs. n. 254/2016. La Documentazione relativa all'approvazione del Bilancio 2023 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti la distribuzione di un dividendo pari a 0,88 Euro per azione che sarà messo in pagamento a partire dal 26 giugno 2024, con stacco della cedola il 24 giugno e *record date* il 25 giugno.

RISULTATI 2023 DEL GRUPPO ACEA

I **Ricavi consolidati** nel 2023 sono pari a 4.649,4 milioni di Euro vs 5.138,2 milioni di Euro del 2022 e risentono principalmente della forte flessione dei prezzi sui mercati energetici. I ricavi relativi alle aree Acqua Italia, Reti & Smart Cities e Ambiente, pari a 2,4 miliardi di Euro, rappresentano oltre il 50% del totale e registrano nel periodo un aumento di circa il 6%.

L'**EBITDA ricorrente** cresce del 7% a 1.347 milioni di Euro, grazie al maggior contributo dei *business* regolati (+10% Acqua Italia e +7% Reti & Smart Cities) e dell'area Commerciale e alle efficienze operative realizzate, fattori che hanno più che compensato l'impatto negativo dello scenario energetico.

L'EBITDA ricorrente è rettificato prevalentemente per l'iscrizione nel 2022 del premio per la qualità tecnica nell'area Acqua relativo al biennio 2018-2019 (26 milioni di Euro) e per la vendita di quote di CO2 (11 milioni di Euro). Per quanto attiene il 2023, la rettifica è principalmente riferita all'iscrizione del premio per la qualità tecnica relativo al biennio 2020-2021 (28 milioni di Euro) e alla variazione di perimetro (26 milioni di Euro) per il consolidamento di ASM Terni, Tecnoservizi e CIRSU e per il deconsolidamento degli asset fotovoltaici (5 milioni di Euro).

L'apporto dei *business* all'EBITDA consolidato è il seguente: Acqua Italia 54%; Reti & Smart Cities 27%; Ambiente 6%; Produzione 4%; Commerciale 8%. L'87% dell'EBITDA si riferisce ai *business*: regolato dell'Acqua Italia, regolato delle Reti & Smart Cities e Ambiente.

Gli **ammortamenti** raggiungono 651,8 milioni di Euro (+9,6%) in conseguenza degli investimenti del periodo e dell'entrata in esercizio di cespiti precedentemente in costruzione nei settori regolati e soprattutto nell'area Acqua.

Gli **oneri finanziari netti** aumentano di 50,8 milioni a 136,5 milioni di Euro per effetto soprattutto del rialzo dei tassi di interesse e dell'emissione obbligazionaria di 700 milioni di Euro avvenuta ad inizio 2023. Al 31 dicembre 2023, il costo globale medio *"all in"* del debito del Gruppo ACEA si attesta al 2,08% (rispetto all'1,44% del 31 dicembre 2022).

L'**Utile netto ricorrente del Gruppo** è pari a 280 milioni di Euro, in crescita del 22% rispetto al 2022. La maggiore focalizzazione sulla gestione dei costi e degli investimenti, insieme alla crescita organica, hanno più che compensato i maggiori ammortamenti legati agli investimenti effettuati e l'incremento degli oneri finanziari determinato dall'aumento dei tassi di interesse.

Il *tax rate* passa dal 37,5% del 2022 (normalizzato dal contributo solidaristico straordinario 29,8%) al 31,1% del 2023.

Gli **investimenti** realizzati nel 2023 sono pari a 1.142,7 milioni di Euro, sostanzialmente in linea con l'anno precedente. Gli investimenti - destinati per circa l'88% alle attività regolate - sono ripartiti come segue: Acqua Italia 682,4 milioni di Euro, Reti & Smart Cities 299,6 milioni di Euro, Ambiente 38,9 milioni di Euro, Produzione 41,1 milioni di Euro, Commerciale 50,2 milioni di Euro, altri *business* (Acqua Estero, Ingegneria) e Corporate 30,5 milioni di Euro.

La **Posizione Finanziaria Netta** del Gruppo passa da 4.439,7 milioni del 31 dicembre 2022 a 4.846,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2023. La variazione è influenzata principalmente dalla dinamica degli investimenti realizzati, dalla dinamica del prezzo dell'energia e dalle azioni di contenimento del capitale circolante.

Al 31 dicembre 2023, il rapporto PFN/EBITDA è pari a 3,49x (rispetto a 3,40x del 31 dicembre 2022 e alla *guidance* 2023 <3,8x). Il debito a medio/lungo termine è regolato per il 91% a tasso fisso e ha una durata media di 4,2 anni.

RISULTATI 2023 PER ATTIVITA'

- **ACQUA Italia** - L'EBITDA dell'area raggiunge 743,9 milioni di Euro, in aumento dell'11,2% rispetto al 2022 principalmente per effetto della crescita organica legata agli investimenti e della variazione di perimetro per il consolidamento di ASM Terni (10 milioni di Euro). L'apporto all'EBITDA delle società idriche consolidate a patrimonio netto è pari a 21,2 milioni di Euro (25,6 milioni al 31 dicembre 2022).
- **RETI & SMART CITIES** – L'EBITDA, in crescita del 6,6%, si attesta a 375,4 milioni di Euro (352,2 milioni di Euro nel 2022) grazie allo sviluppo organico degli investimenti e alla crescente attenzione sui costi.

DATI FISICI	2023	2022	Var. %
Energia Elettrica Distribuita (GWh)	9.050	9.355	-3%
Numero POD (/1000)	1.662	1.653	+1%

- **AMBIENTE** – L'EBITDA dell'area è pari 84,4 milioni di Euro, in flessione rispetto al risultato dello scorso anno (101,6 milioni di Euro). La variazione risente principalmente dei minori prezzi di cessione dell'energia da parte dei WTE, dei minori margini derivanti dalle attività di compostaggio e dell'iscrizione nel 2022 dei proventi derivanti dalla vendita di quote di CO2 per l'impianto WTE di Terni (11 milioni di Euro). Tali effetti sono stati parzialmente compensati dalla variazione di perimetro per il consolidamento di Tecnoservizi e CIRSU (+13 milioni Euro).

DATI FISICI	2023	2022	Var. %
Trattamento e smaltimento (/000 tonn.)	1.829	1.714	+7%
Energia Elettrica ceduta WTE netta (GWh)	278	294	-5%

- **PRODUZIONE** – L'EBITDA si riduce a 53,9 milioni di Euro (89,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2022). L'andamento risente della forte flessione dei prezzi sui mercati energetici (PUN medio 2023 127 Euro/MWh rispetto a 304 Euro/MWh del 2022) e del deconsolidamento degli asset fotovoltaici da aprile 2022 (-5 milioni di Euro).

DATI FISICI (GWh)	2023	2022	Var. %
Produzione idro+termo+cogenerazione	616	536	+15%
Produzione fotovoltaico	134	125	+7%
Totale produzione di energia elettrica	750	661	+13%

- **COMMERCIALE** – L'EBITDA cresce del 43,7%, passando da 90,0 milioni di Euro del 2022 a 129,3 milioni di Euro nel 2023. Il risultato riflette principalmente il miglioramento dei margini della vendita dell'energia sul mercato libero e il positivo contributo di ACEA Innovation.

DATI FISICI	2023	2022	Var. %
Mercato libero	5.603	6.331	-12%
Mercato di maggior tutela	1.202	1.411	-15%
Vendita di energia elettrica (GWh)	6.805	7.742	-12%
Vendita di gas (mln mc)	199	208	-5%
NUMERO CLIENTI (/000)	2023	2022	Var. %
Mercato libero	639	535	+20%
Mercato di maggior tutela	604	647	-7%
Totale clienti energia elettrica (/000)	1.243	1.182	+5%
Totale clienti gas (/000)	306	248	+24%
Totale clienti area Commerciale (/000)	1.549	1.430	+8%

- **Acqua Estero, Ingegneria e Corporate** – Il contributo all'EBITDA di Acqua Estero, Ingegneria e della Corporate è pari complessivamente a 4,0 milioni di Euro (2,5 milioni di Euro nel 2022).

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In un contesto che rimane complesso, a causa delle turbolenze geopolitiche in est Europa e delle tensioni in Medio Oriente, i risultati 2023 mantengono il *trend* positivo registrato nel corso degli ultimi mesi dell'anno precedente, evidenziando un margine operativo lordo consolidato (al netto delle partite non ricorrenti e della variazione di perimetro) ed una generazione di flussi di cassa operativi in crescita.

Il Gruppo continua a porre un'attenzione crescente alla gestione dei costi e degli investimenti attraverso la revisione delle procedure di acquisto. Sono state, inoltre, definite linee di azione per il contenimento del rischio di credito attraverso la prevenzione e la gestione del portafoglio clienti. Il Gruppo continuerà la sua strategia di focalizzazione per lo sviluppo di infrastrutture sostenibili in contesti regolati, con l'obiettivo di mantenere una solida struttura finanziaria e continuare a generare un impatto positivo sulle performance operative ed economiche.

FATTI RILEVANTI INTERVENUTI NEL CORSO DEL 2023 E SUCCESSIVAMENTE

Il **17 gennaio 2023**, ACEA ha completato con successo l'emissione di un **Green Bond** da 500 milioni di Euro, tasso 3,875%, rendimento 3,925% e scadenza al 24 gennaio 2031.



Il **23 gennaio**, la Società ha completato l'acquisizione del restante 35% del capitale di **DECO SpA**, attiva nel settore dei rifiuti in Abruzzo di cui già deteneva il 65%.

Il **3 febbraio**, ACEA ha concluso sempre con successo la riapertura dell'emissione *Green* del 17 gennaio per un importo pari a 200 milioni di Euro ("**TAP Issue**"), tasso 3,875% e rendimento 3,820% pari a 105 punti base sopra il tasso *midswap*, con un ulteriore miglioramento dei termini già molto convenienti dell'emissione originaria.

Il **17 febbraio**, il Consiglio di Amministrazione di ACEA ha nominato per cooptazione **Barbara Marinali** nuovo consigliere non esecutivo conferendole l'incarico di **Presidente**.

Il **1° marzo 2023**, **ACEA Ambiente** ha **presentato la manifestazione di interesse** in risposta all'Avviso pubblico indetto dal Comune di Roma per la ricerca di operatori economici interessati alla presentazione di proposte di *project financing* per l'affidamento della concessione del polo impiantistico relativo alla progettazione, autorizzazione all'esercizio, costruzione e gestione di un impianto di termovalorizzazione e dell'impiantistica ancillare correlata. La manifestazione di interesse è stata presentata unitamente a importanti *partner* nazionali e internazionali, quali Hitachi Zosen Inova, Vianini Lavori e Suez.

Il **9 marzo 2023**, ACEA è risultata vincitrice del premio "**Top Utility Ricerca e Innovazione RSE**". Tale premio rappresenta un importante riconoscimento del costante e crescente impegno assunto dal Gruppo nell'ambito della ricerca e dell'innovazione.

Il **15 marzo 2023**, **Fitch Ratings** ha confermato ad ACEA il *Long-Term Issuer Default Rating* (IDR) a "BBB+", lo *Short-Term IDR* a "F2" ed il *Long-Term Senior Unsecured Rating* a "BBB+". Contestualmente l'Agenzia ha comunicato di aver modificato l'*outlook* sulla Società da "stabile" a "negativo".

Il **18 aprile 2023**, si è riunita l'**Assemblea degli Azionisti** di ACEA, in sede Straordinaria e Ordinaria, che ha approvato il Bilancio di Esercizio e Consolidato al 31 dicembre 2022; deliberato la destinazione dell'utile di esercizio 2022; nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione. L'Assemblea degli Azionisti, inoltre, in sede straordinaria, ha approvato la modifica dell'art. 15 dello Statuto Sociale determinando in tredici i componenti del Consiglio di Amministrazione. **Barbara Marinali è stata confermata Presidente del Consiglio di Amministrazione**.

Il **20 aprile 2023**, si è **conclusa** l'operazione di **aggregazione societaria tra ACEA, ASM Terni e il Comune di Terni**. A seguito del perfezionamento di questo accordo la partecipazione di ACEA nel capitale sociale di ASM Terni sale al 45% e la *Utility* umbra acquisisce il 20% del capitale di Orvieto Ambiente, la società *spinoff* di ACEA Ambiente.

Il **21 aprile 2023**, ACEA ha **completato l'acquisizione del restante 30% di SIMAM** (Servizi Industriali Manageriali Ambientali), società specializzata nell'ingegneria e nella realizzazione e gestione di impianti per il trattamento delle acque e dei rifiuti, negli interventi ambientali e nelle bonifiche, con soluzioni integrate ad alto contenuto tecnologico.

Il **3 maggio 2023**, il Consiglio di Amministrazione di ACEA **ha nominato Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società Fabrizio Palermo**.

Il **15 maggio 2023**, ACEA e le Organizzazioni Sindacali hanno sottoscritto il Protocollo "**Carta della Persona e della Partecipazione**". Si tratta di un'Intesa che ha l'obiettivo di rafforzare le relazioni sindacali, valorizzando il coinvolgimento e mettendo al centro le persone.

Il **21 giugno 2023**, ACEA e **Acquedotto Pugliese** hanno firmato un Memorandum per lo sviluppo congiunto di progetti di collaborazione sul tema della tutela della risorsa idrica e dell'innovazione tecnologica.

Il **23 giugno 2023**, il Consiglio di Amministrazione di ACEA ha nominato **Sabrina Di Bartolomeo**, *Chief Financial Officer* della Società, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'art. 154-bis del D.lgs. 59/98.

Il **6 luglio 2023**, la **Banca Europea per gli Investimenti (BEI)** ha sottoscritto la prima tranche da 235 milioni di Euro del finanziamento da 435 milioni di Euro complessivi concesso ad ACEA, finalizzato al potenziamento e miglioramento dell'infrastruttura al fine di fornire un servizio idrico più efficiente e resiliente per i cittadini.

Il **12 luglio 2023**, **Standard Ethics** ha elevato il *Corporate Standard Ethics Rating (SER)* di ACEA a "EE+" dal precedente "EE" con *Outlook* "Positivo".

Il **19 luglio 2023**, il Ministro dell'interno Matteo Piantedosi e l'Amministratore Delegato di ACEA Fabrizio Palermo, hanno siglato un **Protocollo Quadro Nazionale per la tutela della legalità** con l'obiettivo di rafforzare l'impegno comune contro potenziali fenomeni corruttivi e rischi di infiltrazioni della criminalità organizzata in settori societari di rilievo strategico nazionale, tra i quali la gestione delle reti idroelettriche e dei rifiuti.

Il **12 settembre 2023**, ACEA ha varato una **nuova organizzazione aziendale** basata su tre leve: ingresso di nuove professionalità, ricambio generazionale e collocazione di donne nei ruoli di vertice. La nuova organizzazione prevede due vicedirezioni: Direzione Deputy General Manager Corporate e Direzione Deputy General Manager Operations.

Il **14 settembre 2023**, Acea ha ottenuto da **Science Based Targets initiative (SBTi)** la **formalizzazione della validazione dei propri obiettivi** di riduzione delle emissioni climalteranti (GHG), già comunicata dall'Organizzazione in agosto. I target valutati riguardano le emissioni di gas ad effetto serra dirette e indirette.

Il **15 settembre 2023**, Acea e la Prefettura di Roma hanno siglato quattro **Protocolli di Legalità** per i cantieri delle grandi opere idriche nella Capitale.

Il **27 settembre 2023**, il Consiglio di Amministrazione di ACEA ha approvato la **proposta di un possibile accordo transattivo con Roma Capitale** funzionale a disciplinare le reciproche posizioni e le modalità di risoluzione consensuale anticipata dei rapporti contrattuali fra le parti relativi al servizio per l'illuminazione pubblica erogato dalla Società e per essa dalla controllata areti.

Il **17 ottobre 2023**, ARERA ha approvato i risultati finali dell'applicazione del meccanismo incentivante della Qualità Tecnica e Contrattuale del servizio idrico integrato per il biennio 2020-2021 (Delibere 476/2023 e 477/2023). Il 27 ottobre, ACEA ha comunicato che **ACEA ATO2** è risultata il **miglior gestore per quanto riguarda la riduzione delle perdite** ed è stata **premiata per il miglioramento della qualità dell'acqua potabile**. Per la Qualità Tecnica il premio attribuito da ACEA ATO2 è pari a 24,7 milioni di Euro.

Il **20 ottobre 2023**, ACEA ha siglato con le organizzazioni sindacali un Protocollo in materia di appalti per **rafforzare la sicurezza e la qualità del lavoro** con ricadute positive sui territori in cui operano le società del Gruppo.

Il **10 novembre 2023**, il Consiglio di Amministrazione di ACEA ha nominato per cooptazione Francesca Menabuoni quale nuovo Consigliere non esecutivo della Società, in sostituzione di Thomas Devedjian dimessosi in data 31 ottobre 2023.

Il **21 novembre 2023**, Moody's ha comunicato il miglioramento dell'*outlook* di ACEA da "negativo" a "stabile" e confermato il *long-term issuer rating* e il *senior unsecured rating* al livello "Baa2", il *Baseline Credit Assessment* al livello "baa2", così come il livello "(P)Baa2" assegnato al programma EMTN.

Il **9 dicembre 2023**, Acea e BF - attiva attraverso le sue partecipate, in tutti i comparti della filiera agroindustriale italiana - hanno firmato un *memorandum of understanding* ("MoU") per lo sviluppo di possibili collaborazioni volte alla tutela e al riutilizzo della risorsa idrica negli ambiti agricolo, idrico ed energetico, in ottica di ampliamento dei rispettivi *business*.

Il **12 dicembre 2023**, Il Gruppo Acea, *leader* nel settore idrico in Italia, impegnato nella prevenzione dei rischi legati alla siccità e nella riduzione delle emissioni di gas ad effetto serra, ha contribuito alla Conferenza mondiale sul clima, Cop 28, partecipando ai lavori tenutosi a Dubai.

Il **20 dicembre 2023**, Acea, Coldiretti, BF e ANBI hanno sottoscritto un *memorandum of understanding* ("MoU") per la tutela e il riuso della risorsa idrica con l'obiettivo di sviluppare sinergie per il riutilizzo del bene primario nei settori agro-industriale ed energetico.

Il **22 dicembre 2023**, ACEA ha pubblicato il Progetto di Scissione parziale mediante scorporo consistente in una riorganizzazione societaria delle attività rientranti nel ramo d'azienda riguardante la gestione dei servizi idrici integrati. L'operazione ha per oggetto il trasferimento di detto ramo d'azienda a favore di una società di nuova costituzione che sarà interamente partecipata da ACEA.

Il **22 dicembre 2023**, il Consiglio di Amministrazione di ACEA ha approvato la definizione e presentazione a Roma Capitale di una proposta spontanea di *project financing* per l'affidamento in concessione, ai sensi dell'art. 193 del Codice dei Contratti Pubblici, dell'intervento relativo alla gestione, ammodernamento e digitalizzazione della rete e del servizio di illuminazione pubblica della città di Roma e della realizzazione di servizi innovativi di smart city.

Il **17 gennaio 2024**, ACEA Infrastructure – società del Gruppo ACEA che si occupa di progettazione e di servizi ingegneristici e tecnologici – si è aggiudicata due gare d'appalto in Molise e in Puglia per un totale di circa 2,1 milioni di Euro.

Nel mese di **gennaio 2024** è stato pubblicato il secondo *Green Bond Allocation & Impact Report* per gli anni 2019, 2020, 2021 e 2022, relativo al prestito obbligazionario *green* di 900 milioni di Euro articolato in due serie, di cui una di 300 milioni di Euro scadenza 2025 e un'altra di 600 milioni di Euro scadenza 2030.

Il **18 gennaio 2024**, ACEA – per il terzo anno consecutivo – ha ottenuto la Certificazione Top Employers Italia, il riconoscimento ufficiale delle eccellenze aziendali nelle politiche e strategie del personale.



Il **22 febbraio 2024**, la Carbon Disclosure Project (CDP) ha comunicato la promozione di ACEA tra i *leader* del contrasto al cambiamento climatico. L'Azienda ha ottenuto il *rating* "A-", migliorando la valutazione "B" dello scorso anno nel Questionario CDP-Climate. ACEA si posiziona nella fascia "*Leadership*" con le imprese più impegnate nella lotta al *climate change*, in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi, collocandosi sopra la media europea (*rating* B) e delle *energy utility* (*rating* B).

Il **27 febbraio 2024**, ACEA ha sottoscritto un Protocollo d'intesa triennale con il Ministero dell'Istruzione e del Merito per promuovere attività per l'educazione a un corretto utilizzo delle risorse idriche negli istituti primari e secondari di I grado.

PRESTITI OBBLIGAZIONARI IN SCADENZA E LINEE DI CREDITO

Il 15 luglio 2024 scadrà il prestito obbligazionario da 600 milioni di Euro, cedola lorda annua pari al 2,625%.

La Capogruppo dispone di linee *committed* pari a 700 milioni di Euro non utilizzate, linee *uncommitted* per 425 milioni di Euro di cui 21 milioni di Euro utilizzate.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei Documenti Contabili Societari, Sabrina Di Bartolomeo, dichiara, ai sensi dell'articolo 154-bis, 2° comma del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

In allegato le seguenti tabelle:

A livello consolidato: conto economico al 31.12.2023, stato patrimoniale al 31.12.2023, prospetto delle variazioni del patrimonio netto, stato patrimoniale riclassificato al 31.12.2023, posizione finanziaria netta al 31.12.2023 e il rendiconto finanziario al 31.12.2023.

Contatti Gruppo ACEA

Investor Relations

Tel. +39 0657991 investor.relations@aceaspa.it

Ufficio Stampa

Tel. +39 0657997733 ufficio.stampa@aceaspa.it

Indirizzo Internet della Società: www.gruppo.acea.it

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31/12/2023

Importi in migliaia di Euro

	2023	2022	Variazione
Ricavi da vendita e prestazioni	4.430.252	4.957.179	(526.927)
Altri ricavi e proventi	219.124	181.066	38.058
Ricavi Netti Consolidati	4.649.376	5.138.245	(488.869)
Costo del lavoro	334.478	305.066	29.412
Costi esterni	2.938.418	3.556.055	(617.638)
Costi Operativi Consolidati	3.272.896	3.861.121	(588.225)
Proventi/(Oneri) netti da gestione rischio commodity	0	0	0
Proventi/(Oneri) da partecipazioni di natura non finanziaria	14.397	27.897	(13.500)
Margine Operativo Lordo	1.390.877	1.305.021	85.856
Svalutazioni (riprese di valore) nette di crediti commerciali	86.487	113.370	(26.883)
Ammortamenti e Accantonamenti	692.060	625.799	66.261
Risultato Operativo	612.330	565.851	46.478
Proventi finanziari	39.481	25.962	13.518
Oneri finanziari	(176.009)	(111.670)	(64.339)
Proventi/(Oneri) da partecipazioni	(603)	17.793	(18.396)
Risultato ante Imposte	475.198	497.937	(22.739)
Imposte sul reddito	147.755	186.777	(39.022)
Risultato Netto	327.443	311.160	16.284
Risultato netto Attività Discontinue			
Risultato Netto	327.443	311.160	16.284
Utile/(Perdita) di competenza di terzi	33.536	31.435	2.100
Risultato netto di Competenza del gruppo	293.908	279.725	14.183
Utile (perdita) per azione attribuibile agli azionisti della Capogruppo			
<i>Di base</i>	<i>1,38008</i>	<i>1,31348</i>	<i>0,06660</i>
<i>Diluito</i>	<i>1,38008</i>	<i>1,31348</i>	<i>0,06660</i>
Utile (perdita) per azione attribuibile agli azionisti della Capogruppo al netto delle Azioni Proprie			
<i>Di base</i>	<i>1,38278</i>	<i>1,31605</i>	<i>0,06673</i>
<i>Diluito</i>	<i>1,38278</i>	<i>1,31605</i>	<i>0,06673</i>

PROSPETTO DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31/12/2023

Importi in migliaia di Euro

	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Immobilizzazioni materiali	3.334.868	3.144.250	190.618
Investimenti immobiliari	1.990	2.256	(266)
Avviamento	254.626	255.048	(421)
Concessioni e diritti sull'infrastruttura	3.787.263	3.470.906	316.357
Immobilizzazioni immateriali	413.162	420.191	(7.028)
Diritto d'uso	93.284	90.397	2.887
Partecipazioni in controllate non consolidate e collegate	359.281	348.885	10.397
Altre partecipazioni	8.029	3.007	5.023
Imposte differite attive	205.065	179.823	25.242
Attività finanziarie	18.852	30.531	(11.679)
Altre attività non correnti	716.582	615.144	101.438
Attività non correnti	9.193.002	8.560.435	632.567
Rimanenze	97.843	104.507	(6.665)
Crediti Commerciali	1.213.200	1.265.439	(52.239)
Altre Attività Correnti	405.026	460.786	(55.760)
Attività per Imposte Correnti	13.075	26.296	(13.221)
Attività Finanziarie Correnti	487.251	342.085	145.165
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	359.379	559.908	(200.529)
Attività correnti	2.575.774	2.759.022	(183.248)
Attività non correnti destinate alla vendita	18.288	19.076	(788)
TOTALE ATTIVITA'	11.787.064	11.338.533	448.531

	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Capitale sociale	1.098.899	1.098.899	0
Riserva legale	157.838	147.501	10.337
Altre riserve	73.697	27.743	45.954
Utile (perdita) relativa a esercizi precedenti	752.940	737.400	15.540
Utile (perdita) dell'esercizio	293.908	279.725	14.183
Totale Patrimonio Netto del Gruppo	2.377.281	2.291.268	86.014
Patrimonio Netto di Terzi	445.803	463.975	(18.172)
Totale Patrimonio Netto	2.823.084	2.755.243	67.842
Trattamento di fine rapporto e altri piani a benefici definiti	109.895	112.989	(3.094)
Fondo rischi e oneri	224.276	218.025	6.252
Debiti e passività finanziarie	4.770.436	4.722.263	48.173
Altre passività non correnti	510.871	399.628	111.243
Passività non correnti	5.615.479	5.452.905	162.574
Debiti Finanziari	922.950	619.418	303.532
Debiti verso fornitori	1.750.473	1.844.485	(94.012)
Debiti Tributarî	13.032	26.810	(13.777)
Altre passività correnti	661.857	637.754	24.103
Passività correnti	3.348.313	3.128.466	219.847
Passività direttamente associate ad attività destinate alla vendita	188	1.919	(1.731)
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	11.787.064	11.338.533	448.531

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Importi in migliaia di Euro

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva valutazione di piani a benefici definiti per i dipendenti al netto dell'effetto fiscale	Riserva fair value strumenti finanziari derivati al netto dell'effetto fiscale	Riserva differenza cambio	Altre Riserve	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale Patrimonio Netto del Gruppo	Patrimonio Netto di Terzi	Totale Patrimonio Netto
Saldi al 1° gennaio 2023	1.098.899	147.501	(14.329)	44.825	16.592	718.056	279.725	2.291.268	463.975	2.755.243
Utili di conto economico	0	0	0	0	0	0	293.908	293.908	33.536	327.443
Altri utili (perdite) complessivi	0	0	(1.887)	(58.682)	8.784	0	0	(51.785)	(3.755)	(55.539)
Totale utile (perdita) complessivo	0	0	(1.887)	(58.682)	8.784	0	293.908	242.123	29.781	271.904
Destinazione Risultato 2022	0	10.337	0	0	0	269.388	(279.725)	0	0	0
Distribuzione Dividendi	0	0	0	0	0	(180.666)	0	(180.666)	(10.130)	(190.796)
Variazione perimetro consolidamento	0	0	48	(432)	(2)	25.200	0	24.815	(37.219)	(12.404)
Altre Variazioni	0	0	19	(18)	0	(259)	0	(258)	(604)	(862)
Saldi al 31 dicembre 2023	1.098.899	157.838	(16.149)	(14.307)	25.374	831.719	293.908	2.377.281	445.803	2.823.084

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva valutazione di piani a benefici definiti per i dipendenti al netto dell'effetto fiscale	Riserva fair value strumenti finanziari derivati al netto dell'effetto fiscale	Riserva differenza cambio	Altre Riserve	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale Patrimonio Netto del Gruppo	Patrimonio Netto di Terzi	Totale Patrimonio Netto
Saldi al 1° gennaio 2022	1.098.899	138.649	(18.234)	(4.754)	2.048	594.055	313.309	2.123.971	392.449	2.516.420
Utili di conto economico	0	0	0	0	0	0	279.725	279.725	31.435	311.160
Altri utili (perdite) complessivi	0	0	3.876	50.175	14.544	0	0	68.595	8.313	76.907
Totale utile (perdita) complessivo	0	0	3.876	50.175	14.544	0	279.725	348.319	39.748	388.067
Destinazione Risultato 2021	0	8.852	0	0	0	304.457	(313.309)	0	0	0
Distribuzione Dividendi	0	0	0	0	0	(180.666)	0	(180.666)	(11.992)	(192.658)
Variazione perimetro consolidamento	0	0	29	(596)	0	(2.211)	0	(2.777)	43.843	41.066
Altre Variazioni	0	0	0	0	0	2.420	0	2.420	(73)	2.348
Saldi al 31 dicembre 2022	1.098.899	147.501	(14.329)	44.825	16.592	718.056	279.725	2.291.268	463.975	2.755.243

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 31/12/2023

Importi in migliaia di Euro

Dati patrimoniali	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Attività e Passività non correnti	8.366.059	7.846.950	519.109	6,6%
Circolante Netto	(696.219)	(652.020)	(44.199)	6,8%
Capitale Investito Netto	7.669.840	7.194.930	474.910	6,6%
Indebitamento Finanziario Netto	(4.846.756)	(4.439.688)	(407.069)	9,2%
Totale Patrimonio Netto	(2.823.084)	(2.755.243)	(67.842)	2,5%

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO AL 31/12/2023

Importi in migliaia di Euro

	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
A) Disponibilità Liquide	359.379	559.908	(200.529)	(35,8%)
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0	n.s.
C) Altre attività finanziarie correnti	487.251	342.085	145.165	42,4%
D) Liquidità (A + B + C)	846.630	901.993	(55.363)	(6,1%)
E) Debito finanziario corrente	(176.113)	(165.406)	(10.707)	6,5%
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	(746.837)	(454.012)	(292.826)	64,5%
G) Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(922.950)	(619.418)	(303.532)	49,0%
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G + D)	(76.320)	282.575	(358.895)	(127,0%)
I) Debito finanziario non corrente	(4.770.436)	(4.722.263)	(48.173)	1,0%
J) Strumenti di debito	0	0	0	n.s.
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0	n.s.
L) Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(4.770.436)	(4.722.263)	(48.173)	1,0%
Totale indebitamento finanziario (H + L)	(4.846.756)	(4.439.688)	(407.069)	9,2%

PROSPETTO DEL RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31/12/2023

Importi in migliaia di Euro

	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Utile prima delle imposte	475.198	497.937	(22.739)
Ammortamenti e riduzioni di valore	651.827	594.636	57.191
Proventi/(Oneri) da partecipazioni	(13.794)	(45.690)	31.896
Variazione fondo rischi e oneri	8.099	(11.345)	19.443
Variazione netta fondo per benefici ai dipendenti	(1.463)	(182)	(1.280)
Proventi/(Oneri) finanziari netti	132.055	84.384	47.670
Cash flow da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.251.922	1.119.740	132.182
Accantonamento svalutazione crediti	86.487	113.370	(26.883)
Incremento/Decremento dei crediti inclusi nell'attivo circolante	(24.004)	(312.114)	288.110
Incremento /Decremento dei debiti inclusi nel passivo circolante	(84.485)	196.983	(281.469)
Incremento/Decremento scorte	6.665	(15.497)	22.162
Imposte corrisposte	(148.185)	(178.506)	30.321
Variazione del capitale circolante	(163.522)	(195.764)	32.241
Variazione di altre attività/passività di esercizio	22.520	(44.934)	67.453
<i>Flusso monetario da attività d'esercizio da Disposal Group/Attività destinate alla vendita</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Cash flow da attività operativa	1.110.919	879.042	231.877
Investimenti in attività materiali e immateriali	(1.142.690)	(1.050.303)	(92.387)
Investimenti in partecipazioni, imprese consolidate e rami d'azienda	(67.983)	45.863	(113.846)
Incassi/pagamenti derivanti da altri investimenti finanziari	(133.487)	44.844	(178.330)
Dividendi incassati	5.567	3.381	2.186
Interessi attivi incassati	39.252	25.962	13.290
<i>Flusso monetario da attività di investimento da Disposal Group/Attività destinate alla vendita</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
TOTALE FLUSSO MONETARIO PER ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(1.299.341)	(930.253)	(369.088)
Nuove emissioni di debiti finanziari a lungo termine	700.000	250.000	450.000
Rimborsi di debiti finanziari	(377.978)	(73.287)	(304.690)
Diminuzione/Aumento di altri debiti finanziari	(22.827)	(2.546)	(20.281)
Interessi passivi pagati	(166.090)	(103.972)	(62.118)
Pagamento dividendi	(145.213)	(146.238)	1.025
<i>Flusso monetario da attività di finanziamento da Disposal Group/Attività destinate alla vendita</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
TOTALE FLUSSO MONETARIO PER ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(12.107)	(76.043)	63.936
FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO	(200.529)	(127.254)	(73.275)
Disponibilità monetaria netta iniziale	559.908	680.820	(120.912)
Disponibilità monetaria da acquisizione	0	6.342	(6.342)
DISPONIBILITÀ MONETARIA NETTA FINALE	359.379	559.908	(200.529)
<u>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio</u> <i>Disposal Group/Attività destinate alla vendita</i>	0	0	0
<u>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio</u> <i>Continuing Operations</i>	359.379	559.908	(200.529)