

Comunicato Stampa

ACEA, APPROVATI I RISULTATI AL 30 SETTEMBRE 2024

SOLIDA CRESCITA SOSTENUTA DA CONSISTENTI INVESTIMENTI PER LO SVILUPPO SOSTENIBILE NEI TERRITORI DI RIFERIMENTO

GUIDANCE 2024: RIVISTA AL RIALZO IN TERMINI DI EBITDA E MIGLIORATO IL RAPPORTO PFN/EBITDA

* * *

- Investimenti: 952 mln€ (+22% vs 9M2023), focalizzati sui business regolati¹ (che rappresentano il 91% del totale)
- EBITDA: 1.161 mln€, +15% vs 9M2023 (EBITDA ricorrente 1.130 mln€, +12%), guidato principalmente dalla crescita dei business regolati (86% dell'EBITDA di Gruppo) che ha più che compensato lo scenario energetico sfavorevole
- Utile netto 285 mln€, +36% vs 9M2023 (Utile netto ricorrente 274 mln€, +31%)
- Rapporto indebitamento netto/EBITDA LTM pari a 3,39x, in miglioramento rispetto a 3,49x del 31 dicembre 2023 e a 3,54x del 30 giugno 2024
- Sulla base dei solidi risultati conseguiti nei primi nove mesi dell'anno, rivista al rialzo la *guidance* 2024 in termini di EBITDA (+7%/+9% vs 2023) e migliorato il rapporto indebitamento netto/EBITDA a circa 3,4x

* * *

- Acqua: procede la crescita nel business di riferimento con l'ingresso in una nuova regione, la Sicilia, e la realizzazione di infrastrutture strategiche per lo sviluppo del Paese.
- Elettrico: accelera il programma di investimenti nella rete di distribuzione elettrica a sostegno di una sempre maggiore resilienza e flessibilità delle infrastrutture in media e bassa tensione e dell'elettrificazione dei consumi, per promuovere la transizione energetica e rispondere alla crescente domanda di energia.
- Ambiente: prosegue l'impegno di ACEA nella valorizzazione dei rifiuti nei territori di riferimento con progettualità innovative.

Roma, 14 novembre 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di ACEA, riunitosi oggi sotto la presidenza di **Barbara Marinali**, ha approvato il Resoconto Intermedio della Gestione al 30 settembre 2024.

L'Amministratore Delegato di ACEA, Fabrizio Palermo, ha dichiarato: "I risultati finanziari dei nove mesi confermano una solida crescita del Gruppo che ci permette di rivedere al rialzo la *guidance* del 2024 in termini di EBITDA. La crescita ha avuto un effetto positivo anche sulla leva finanziaria che è prevista in miglioramento rispetto al 2023. Nel periodo abbiamo inoltre registrato un incremento dell'efficienza operativa in tutte le aree di business e un ulteriore sviluppo nell'idrico, nostro settore di riferimento, grazie all'ingresso in Sicilia e al consolidamento della presenza in Perù; abbiamo, inoltre, proseguito nell'attuazione del piano di investimenti sul quale il Gruppo continuerà a essere impegnato".

¹ Include, oltre ai business regolati Acqua Italia e Reti, i business Illuminazione Pubblica e Ambiente

HIGHLIGHTS ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI

(mln€)	9M2024	9M2023	Var. %
Ricavi consolidati	3.107	3.380	-8%
EBITDA	1.161	1.006	+15%
EBITDA ricorrente ²	1.130	1.006	+12%
Utile netto del Gruppo (post minorities)	285	209	+36%
Utile netto del Gruppo ricorrente ² (post minorities)	274	209	+31%
Investimenti lordi	952	783	+22%

(mln€)	30/9/24 (a)	31/12/23 (b)	30/9/2023 (c)	Var.% (a/b)	Var% (a/c)
Indebitamento Finanziario Netto	5.232	4.847	4.843	+8%	+8%

GUIDANCE 2024: RIVISTA AL RIALZO LA CRESCITA DELL'EBITDA, MIGLIORATO IL LEVERAGE, CONFERMATI GLI INVESTIMENTI

- Crescita dell'EBITDA +7%/+9% rispetto al 2023 (precedente *guidance* +3%/+5%)
- Migliorato ratio PFN/EBITDA ~3,4x (precedente *guidance* ~3,5x)
- Confermati investimenti 1,5 mld€ (1,1 mld€ al netto dei contributi)

RISULTATI AL 30 SETTEMBRE 2024 DEL GRUPPO ACEA

I **Ricavi consolidati** sono pari a 3.107,3 milioni di Euro rispetto a 3.380,1 milioni di Euro del 30 settembre 2023 soprattutto a seguito della flessione dei prezzi dell'energia. I ricavi relativi alle aree Acqua Italia, Reti e Illuminazione Pubblica, Ambiente rappresentano il 62% del totale e registrano nel periodo un aumento di circa il 7%.

L'**EBITDA consolidato** si attesta a 1.160,8 milioni di Euro, in crescita del 15,3% rispetto a 1.006,4 milioni di Euro dei primi nove mesi del 2023.

L'EBITDA ricorrente, al netto di componenti *one-off* tra cui il rilascio del fondo per agevolazioni tariffarie (+17,3 milioni di Euro) e il riconoscimento di partite tariffarie pregresse nel comparto Idrico (+24,0 milioni di Euro), aumenta del 12,2% a 1.129,6 milioni di Euro. La variazione è guidata principalmente dal positivo contributo dei *business* regolati (Acqua Italia, Reti e Illuminazione Pubblica) che ha più che compensato l'impatto negativo dello scenario energetico.

L'apporto delle diverse aree all'EBITDA consolidato ricorrente è il seguente: Acqua Italia 53%; Reti e Illuminazione Pubblica 28%; Ambiente 5%; Produzione 3%; Commerciale 11%. L'86% dell'EBITDA si riferisce ai *business* regolati Acqua Italia e Reti, alle attività di Illuminazione Pubblica e Ambiente.

Gli **ammortamenti** aumentano di 29,1 milioni di Euro (+5,9%) e si attestano a 519,5 milioni di Euro. La variazione è dovuta agli investimenti realizzati e all'entrata in esercizio di cespiti precedentemente in costruzione soprattutto con particolare riferimento alle aree Acqua Italia, Reti e Illuminazione Pubblica.

L'**EBIT consolidato** cresce del 25,4% a 555,3 milioni di Euro rispetto ai primi nove mesi del 2023, nonostante l'aumento degli ammortamenti e degli accantonamenti.

Gli **oneri finanziari netti** restano sostanzialmente stabili a circa 100 milioni di Euro. Al 30 settembre 2024, il costo globale medio "*all in*" del debito del Gruppo ACEA si attesta al 2,16% (rispetto al 2,08% del 31 dicembre 2023).

L'**Utile netto consolidato** si attesta a 285,0 milioni di Euro, in crescita del 36,1% rispetto a 209,4 milioni di Euro dei primi nove mesi del 2023.

² I dati sono rettificati per eventi non ricorrenti

L'Utile netto ricorrente aumenta del 31,0% a 274,4 milioni di Euro. La crescita nei business regolati e l'efficiente gestione finanziaria hanno più che compensato i maggiori ammortamenti legati agli investimenti effettuati.

Il *tax rate* al 30 settembre 2024 è pari al 30,8% (30,5% al 30 settembre 2023).

Gli **investimenti lordi** realizzati nei primi nove mesi del 2024 sono pari a 951,9 milioni di Euro in crescita rispetto ai 783,5 milioni di Euro dell'anno precedente (+21,5%). Gli investimenti al netto dei contributi sono pari a 829,2 milioni di Euro (733,3 milioni nei primi nove mesi del 2023).

Di seguito la ripartizione degli investimenti lordi per aree di business: Acqua Italia 569,2 milioni di Euro (circa 449 milioni al netto dei contributi), Reti e Illuminazione Pubblica 223,9 milioni di Euro (circa 221 milioni al netto dei contributi), Ambiente 76,5 milioni di Euro, Produzione 15,5 milioni di Euro, Commerciale 47,5 milioni di Euro, altri *business* (Acqua Estero, Engineering & Infrastructure Projects) e Corporate 19,3 milioni di Euro. Il 90% circa degli investimenti al netto dei contributi pubblici è stato realizzato nei *business* regolati Acqua Italia e Reti e nelle attività di Illuminazione Pubblica e Ambiente.

La **Posizione Finanziaria Netta** del Gruppo aumenta di 385,7 milioni di Euro, passando da 4.846,8 milioni del 31 dicembre 2023 a 5.232,5 milioni di Euro al 30 settembre 2024. La variazione è influenzata principalmente dalla dinamica degli investimenti realizzati e dal pagamento dei dividendi.

Al 30 settembre 2024, il rapporto PFN/EBITDA LTM è pari a 3,39x, in miglioramento rispetto al 31 dicembre 2023 (3,49x) e al 30 giugno 2024 (3,54x). Il debito è per il 92% a tasso fisso e ha una durata media di 4,4 anni.

RISULTATI PRIMI NOVE MESI 2024 PER AREA DI BUSINESS

- **ACQUA Italia** - L'EBITDA dell'area raggiunge 618,0 milioni di Euro, in aumento del 17,1% rispetto ai primi nove mesi del 2023 (528,0 milioni di Euro). La variazione è guidata dalla crescita organica trainata dagli investimenti realizzati e dal recepimento dell'aggiornamento tariffario della nuova regolazione MTI4 per ATO2, in seguito all'approvazione da parte di ARERA della Delibera 381/2024 ("schema regolatorio, recante le predisposizioni tariffarie per il periodo 2024-2029, proposto dalla Conferenza dei Sindaci dell'ATO2 Lazio Centrale"). Contribuiscono, inoltre, alla variazione i maggiori ricavi per sopravvenienze attive di ACEA ATO2 (24,0 milioni di Euro) per il riconoscimento di partite tariffarie pregresse relative agli esercizi 2022 e 2023.
- **RETI E ILLUMINAZIONE PUBBLICA** – L'EBITDA passa da 279,1 milioni di Euro dei 9M2023 a 326,8 milioni di Euro (+17,1%) grazie principalmente alla crescita tariffaria della distribuzione elettrica (WACC dal 5,2% al 6,0%) e allo sviluppo degli investimenti finalizzati ad aumentare la resilienza e digitalizzazione della rete.

DATI FISICI	9M2024	9M2023	Var. %
Energia Elettrica Distribuita (GWh)	7.054	6.802	+4%
Numero POD (/1000)	1.667	1.659	+1%

- **AMBIENTE** – L'EBITDA dell'area si attesta a 55,5 milioni di Euro, in flessione rispetto al risultato dei primi nove mesi del 2023 (63,4 milioni di Euro). La variazione è influenzata essenzialmente dai minori prezzi di cessione dell'energia da parte dei WTE.

DATI FISICI	9M2024	9M2023	Var. %
Trattamento e smaltimento (/000 tonn.)	1.278	1.388	-8%
Energia Elettrica ceduta WTE netta (GWh)	185	211	-12%

- **PRODUZIONE** – L'EBITDA si riduce a 31,2 milioni di Euro (48,2 milioni di Euro al 30 settembre 2023). L'andamento risente dei minori volumi di energia prodotta da impianti idroelettrici (-32% vs 9M 2023) conseguenza diretta della minore piovosità e della riduzione dei prezzi sui mercati energetici (PUN -26 Euro/MWh rispetto ai 9M 2023).

DATI FISICI (GWh)	9M2024	9M2023	Var. %
Produzione idro+termo+cogenerazione	384	480	-20%
Produzione fotovoltaico	180	116	+55%
Totale produzione di energia elettrica	564	596	-5%

- **COMMERCIALE** – L'EBITDA passa da 81,9 milioni di Euro del 30 settembre 2023 a 123,8 milioni di Euro al 30 settembre 2024. Il risultato riflette principalmente il miglioramento dei margini di vendita dell'energia sul mercato libero.

DATI FISICI	9M2024	9M2023	Var. %
<i>Mercato libero</i>	3.579	4.199	-15%
<i>Mercato tutela</i>	533	817	-35%
<i>Mercato tutela graduale</i>	138	131	+5%
Vendita di energia elettrica (GWh)	4.250	5.147	-17%
Vendita di gas (mln mc)	139	136	+2%
NUMERO CLIENTI (/000)	9M2024	9M2023	Var. %
<i>Mercato libero</i>	748	602	+24%
<i>Mercato tutela</i>	188	512	-63%
<i>Mercato tutela graduale</i>	81	100	-19%
Totale clienti energia elettrica (/000)	1.017	1.214	-16%
Totale clienti gas (/000)	385	287	+34%
Totale clienti area Commerciale (/000)	1.402	1.501	-7%

- **Acqua Estero, Ingegneria e Corporate** – Il contributo all'EBITDA di Acqua Estero, Ingegneria e della Corporate è pari complessivamente a 5,5 milioni di Euro, sostanzialmente stabile rispetto al corrispondente periodo del 2023.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In una situazione che continua a rimanere complessa, a causa delle turbolenze geopolitiche sia in est Europa sia in Medio Oriente, i risultati dei primi nove mesi del 2024 confermano il trend di crescita positivo già registrato nel primo semestre, evidenziando un Margine Operativo Lordo consolidato (al netto delle partite non ricorrenti e della variazione di perimetro) in crescita e un rapporto PFN/EBITDA in miglioramento.

Prosegue l'attenzione crescente alla gestione dei costi e degli investimenti attraverso l'implementazione di efficaci procedure di acquisto.

Sulla base dei solidi risultati conseguiti nei primi nove mesi dell'anno, è stata rivista al rialzo la *guidance* 2024 in termini di EBITDA (+7%/+9% vs 2023) e migliorato il ratio indebitamento netto/EBITDA a circa 3,4x.

FATTI RILEVANTI INTERVENUTI NEL CORSO DEI PRIMI NOVE MESI DEL 2024 E SUCCESSIVAMENTE

Il **12 gennaio**, 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 **17 gennaio**, 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.

Il **18 gennaio**, 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 **5 febbraio**, ACEA ha comunicato l'avvio dei primi servizi di flessibilità elettrica a Roma attraverso il progetto RomeFlex, volto a realizzare un evoluto mercato della flessibilità al fine di regolare la quantità di elettricità immessa in rete in modo tale che l'offerta corrisponda alla domanda.

Il **21 febbraio**, ACEA ha comunicato che alla fine di gennaio risultavano installati sulla rete elettrica di Roma 1 milione di nuovi contatori smart; l'avanzata tecnologia degli Smart Meter 2G "Rometrix" consente una maggiore trasparenza dei consumi e la possibilità di ottimizzare l'efficienza energetica e ridurre gli sprechi.

Il **22 febbraio**, 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**, 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.

Il **5 marzo**, ACEA ha approvato il Piano Industriale 2024-2028 che rafforza il ruolo del Gruppo ACEA quale operatore infrastrutturale – focalizzato sulle attività regolate – in un contesto in forte evoluzione che offre importanti opportunità di investimento: nell'acqua, per l'ammodernamento dell'infrastruttura; nell'elettrico, per la resilienza delle reti; nell'ambiente, per l'economia circolare.

Il **20 marzo**, Fitch Ratings ha migliorato l'*outlook* di ACEA da "negativo" a "stabile", confermando il *Long-Term Issuer Default Rating* (IDR) a "BBB+", lo *Short-Term* IDR a "F2" e il *Long-Term Senior Unsecured Rating* a "BBB+".

Il **12 aprile**, l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di ACEA SpA ha approvato il Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2023, deliberato la destinazione dell'utile di esercizio 2023 e nominato Consigliere di Amministrazione Yves Rannou.

Il **22 aprile**, il Prefetto di Roma, Lamberto Giannini, e l'Amministratore Delegato di ACEA, Fabrizio Palermo, hanno sottoscritto un protocollo di partenariato per la tutela della legalità e il contrasto alla criminalità da applicare alle opere che il Gruppo realizzerà nei prossimi anni sul territorio di Roma in tutti i settori in cui opera: Idrico, Elettrico e Ambiente.

Nell'ambito del finanziamento complessivo di 435 milioni di Euro, concesso ad ACEA dalla BEI a supporto degli investimenti di ACEA ATO2, il **29 aprile** è stata erogata integralmente la prima *tranche* di 235 milioni di Euro, sottoscritta il 6 luglio 2023, con scadenza il 29 aprile 2039. Il **18 giugno** è stata erogata integralmente la seconda *tranche* di 200 milioni di Euro, sottoscritta il 28 maggio 2024, con scadenza il 18 giugno 2039. Gli investimenti finanziati con le risorse della BEI contribuiranno a migliorare la copertura e la qualità del servizio idrico integrato nel territorio gestito da ACEA ATO2, riducendo le perdite d'acqua e aumentando l'efficienza energetica e la resilienza.

Il **18 maggio**, Acea Ambiente, società controllata da ACEA, ha presentato un'offerta relativa al bando di gara pubblicato da Roma Capitale 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. Acea Ambiente ha presentato l'offerta unitamente a importanti partner nazionali e internazionali, quali Hitachi Zosen Inova AG, Vianini Lavori S.p.A., Suez Italy S.p.A. e RMB S.p.A..

Il **7 giugno**, Acquedotto Pugliese (AQP) e ACEA hanno siglato un'intesa per partecipare insieme alla prossima gara pubblica in cui si sceglierà il partner industriale di Acque del Sud. L'art. 23 del decreto legge 44/2023, convertito dalla legge 74/2023, prevede infatti la possibilità per l'attuale azionista unico della società, il Ministero dell'Economia e delle Finanze, di trasferire quote fino al limite del 30% a soggetti con funzioni di soci operativi e un ruolo di responsabilità nella gestione. Per partecipare alla gara pubblica, AQP e ACEA si costituiranno in raggruppamento temporaneo di imprese (RTI) con pari quote.

Il **14 giugno**, Areti, società del Gruppo ACEA che si occupa della distribuzione dell'energia elettrica a Roma, e Wiener Netze, azienda che gestisce la rete nella città di Vienna, hanno firmato un importante accordo di collaborazione sui temi dell'innovazione e della digitalizzazione.

Il **18 giugno**, ACEA e Amazon Web Services hanno firmato un Memorandum d'Intesa per collaborare su iniziative strategiche nell'innovazione e nello sviluppo tecnologico, con un focus su intelligenza artificiale, IoT e sostenibilità.

Il **20 giugno**, prosegue la crescita di ACEA Solar (100% ACEA Produzione) nel fotovoltaico con l'entrata in produzione dell'impianto realizzato in Contrada Grotte Alte, nel Comune di Licodia (CT); con una potenza installata di 28 MW è tra i più grandi della Sicilia.

Il **15 luglio**, è stato rimborsato alla scadenza naturale il prestito obbligazionario di 600 milioni di Euro emesso il 15 luglio 2014 nell'ambito del programma EMTN.

Il **18 luglio**, Intesa Sanpaolo e ACEA hanno siglato il primo accordo nazionale per la salvaguardia e la gestione sostenibile dell'acqua nei processi produttivi delle aziende anche in relazione alle misure del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR) che prevede lo stanziamento di circa 4,4 miliardi di Euro per tutelare la risorsa idrica. Le due Società puntano a sviluppare nuove iniziative sistemiche con soluzioni innovative che hanno l'obiettivo di favorire un uso efficiente della risorsa acqua attraverso forme di advisory tecnologica, insieme ad investimenti per il riuso delle acque depurate all'interno delle cosiddette comunità idriche, con impatti positivi per l'ambiente, i territori e le imprese stesse che potranno stabilizzare il proprio approvvigionamento di acqua.

Il **19 luglio**, è stato depositato presso la sede sociale il verbale del Consiglio di Amministrazione di Acea del 20 giugno 2024 (successivamente iscritto presso il Registro delle Imprese in data 26 giugno 2024) che ha approvato l'operazione di scissione parziale mediante scorporo in favore della costituenda società Acea Acqua S.p.A. La riorganizzazione societaria riguarda le attività rientranti nella gestione dei servizi idrici integrati.

Il **22 luglio**, ACEA International, società del Gruppo che opera all'estero nel settore idrico con circa dieci milioni di abitanti in America Latina, tra Perù, Repubblica Dominicana e Honduras, ha comunicato di essersi aggiudicata, attraverso la sua controllata ACEA Perù, una gara per la manutenzione della rete idrica e fognaria nella zona di Comas, un'area di Lima Nord, a beneficio di una popolazione di circa 4 milioni di persone.

Il **28 agosto**, ACEA e Orascom Construction (un'impresa di servizi di ingegneria e di costruzione che opera nella realizzazione di grandi progetti industriali e infrastrutturali in Medio Oriente, Africa e negli USA) hanno firmato un Memorandum of Understanding per lo sviluppo congiunto di opportunità di business nel settore idrico in Africa e Medio Oriente.

Il **31 agosto**, il Consiglio di Amministrazione di ACEA ha nominato, con il parere favorevole del Collegio Sindacale e con effetto immediato, Pier Francesco Ragni - attuale Deputy General Manager Corporate e Chief Financial Officer - anche Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'art. 154-bis del D.lgs. 58/98 in sostituzione di Sabrina Di Bartolomeo.

Il **9 settembre**, ACEA ha comunicato che l'Assemblea Territoriale Idrica di Siracusa (ATIS) ha proceduto all'aggiudicazione a favore del raggruppamento temporaneo di impresa (RTI) - formato da ACEA Molise (100% ACEA) e dalla società COGEN - della gara per la selezione del socio privato di Aretusacque spa, società mista che sarà partecipata al 51% dai Comuni del territorio. La società si occuperà della gestione del Servizio Idrico Integrato di 19 comuni nella provincia di Siracusa, la concessione avrà una durata di 30 anni a decorrere dal suo avvio.

Il **27 settembre**, è stato pubblicato il terzo *Green Bond Allocation & Impact Report* per gli anni 2022 e 2023, relativo al prestito obbligazionario in formato green di importo pari ad Euro 700 milioni, a valere sul programma EMTN, con scadenza nel 2031, emesso nell'ambito del Green Financing Framework del Gruppo Acea.

L'**1 ottobre**, Standard Ethics ha confermato il Corporate Standard Ethics Rating "EE+" di ACEA. Secondo l'agenzia di rating, la strategia di sostenibilità del Gruppo ACEA integra e aggiorna nella pianificazione industriale le indicazioni internazionali circa i temi ambientali, sociali e di governance. Inoltre, la programmazione sul lungo periodo è sostenuta da investimenti che puntano agli obiettivi della strategia europea sulla transizione verso un'economia a "impatto zero".

Il **2 ottobre**, il Presidente dell'ANAC (Autorità nazionale anticorruzione), Giuseppe Busià, l'Amministratore Delegato di ACEA Fabrizio Palermo e il Presidente di Acea ATO2 Claudio Cosentino hanno siglato un protocollo d'azione riguardo la procedura di gara relativa ai lavori di progettazione e realizzazione del "Nuovo tronco superiore acquedotto del Peschiera, dalle sorgenti alla centrale di Salisano".

Dall'**inizio di ottobre**, sono in corso interlocuzioni tra i soci in merito all'applicazione dei patti parasociali di Acquedotto del Fiora.

Il **14 ottobre**, il Consiglio di Amministrazione di ACEA S.p.A. ha preso atto della comunicazione con cui la dott.ssa Patrizia Rutigliano, Amministratore non esecutivo indipendente, ha comunicato il venir meno dei requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto degli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del D.lgs. n. 58/1998, e della Raccomandazione n. 7 del Codice di Corporate Governance, in ragione del ruolo manageriale assunto in Suez International SAS titolare di una partecipazione nel capitale di ACEA.

Il **15 ottobre**, ACEA ha comunicato l'entrata in produzione dell'impianto fotovoltaico realizzato a Canino (VT) con una potenza installata di 6,4 MW.

Il **23 ottobre**, ACEA International (società del Gruppo ACEA) ha comunicato di essersi aggiudicata, attraverso la sua controllata ACEA Perù, il secondo lotto della gara per la manutenzione della rete idrica e fognaria nella zona di Callao, a nord di Lima. ACEA Perù gestisce così l'intera rete idrica

e fognaria dell'area nord di Lima, offrendo beneficio a circa 4 milioni di persone, infatti a luglio la Società si era aggiudicata il primo lotto nella zona di Comas, sempre nell'area nord della città.

Il **28 ottobre**, ACEA ha sottoscritto le prime due tranches del finanziamento da 500 milioni di Euro complessivi concesso dalla Banca Europea per gli Investimenti (BEI) per investimenti nella rete di distribuzione elettrica, di cui 200 milioni di Euro direttamente da BEI, con garanzia Archimede di SACE, e 120 milioni di Euro da Cassa Depositi e Prestiti (CDP), con provvista messa a disposizione dalla stessa BEI.

Con questa operazione BEI, CDP e SACE cofinanziano il piano di investimenti di Areti in linea con gli obiettivi di REPowerEU, il piano dell'Unione Europea per ridurre la dipendenza dai combustibili fossili e accelerare la transizione verso l'energia verde.

Il **6 novembre**, ACEA e Terna hanno firmato un accordo vincolante per la cessione a Terna della rete elettrica in Alta Tensione (AT) di Areti (100% ACEA) al corrispettivo di 247 milioni di Euro, di cui 224 milioni riconosciuti da Terna e 23 milioni relativi al premio riconosciuto da ARERA.

Il **6 novembre**, il Consiglio di Amministrazione di ACEA ha nominato Elisabetta Maggini componente del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

* * *

PRESTITI OBBLIGAZIONARI IN SCADENZA E LINEE DI CREDITO

Il 3 marzo 2025 e il 28 settembre 2025 scadranno rispettivamente il prestito obbligazionario da 20 miliardi di yen (controvalore al 30 settembre 2024, comprensivo del Fair Value dello strumento di copertura, 162 milioni di Euro) collocato presso un Investitore privato e il prestito obbligazionario green da 300 milioni di Euro (tasso 0%).

La Capogruppo dispone di linee *committed* pari a 700 milioni di Euro e linee *uncommitted* per 555 milioni di Euro. Le linee *uncommitted* sono state utilizzate per 240 milioni di Euro.

* * *

L'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti sarà convocata per i giorni 19 dicembre e 20 dicembre 2024, rispettivamente in prima e seconda convocazione, per deliberare in merito alla nomina della Società incaricata della revisione legale dei conti per il periodo 2026-2034 e per esprimersi sulla modifica degli articoli 13 e 17 dello statuto sociale. Le Relazioni relative ai punti all'Ordine del giorno, previste dalla normativa vigente, saranno messe a disposizione del pubblico nei termini di legge.

I risultati al 30 settembre 2024 saranno illustrati oggi 14 novembre alle ore 15:30 (ora italiana) nel corso di una conference call alla Comunità finanziaria, trasmessa anche in web casting in modalità "solo ascolto" sul sito www.gruppo.acea.it, sezione Investitori dove, in concomitanza con l'avvio della conference call, sarà reso disponibile anche il materiale di supporto.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei Documenti Contabili Societari, Pier Francesco Ragni, 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 30.9.2024, stato patrimoniale al 30.9.2024, prospetto delle variazioni del patrimonio netto, stato patrimoniale riclassificato al 30.9.2024, posizione finanziaria netta al 30.9.2024 e il rendiconto finanziario al 30.9.2024.



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 30/9/2024

Importi in migliaia di Euro

	30/09/2024	30/09/2023	Variazione
Ricavi da vendita e prestazioni	2.984.474	3.271.212	(286.739)
Altri ricavi e proventi	122.870	108.882	13.988
Ricavi Netti Consolidati	3.107.343	3.380.094	(272.751)
Costo del lavoro	246.360	259.276	(12.916)
Costi esterni	1.709.244	2.133.898	(424.653)
Costi Operativi Consolidati	1.955.604	2.393.174	(437.569)
Proventi/(Oneri) netti da gestione rischio commodity	0	0	0
Proventi/(Oneri) da partecipazioni di natura non finanziaria	9.077	19.462	(10.385)
Margine Operativo Lordo	1.160.816	1.006.382	154.434
Svalutazioni (riprese di valore) nette di crediti commerciali	62.937	64.060	(1.124)
Ammortamenti e Accantonamenti	542.566	499.656	42.910
Risultato Operativo	555.313	442.666	112.647
Proventi finanziari	34.396	28.241	6.155
Oneri finanziari	(134.345)	(131.467)	(2.878)
Proventi/(Oneri) da partecipazioni	1.106	1.064	43
Risultato ante Imposte	456.471	340.504	115.967
Imposte sul reddito	140.582	103.854	36.728
Risultato Netto	315.889	236.650	79.238
Risultato netto Attività Discontinue			
Risultato Netto	315.889	236.650	79.238
Utile/(Perdita) di competenza di terzi	30.903	27.225	3.678
Risultato netto di Competenza del gruppo	284.986	209.425	75.560
Utile (perdita) per azione attribuibile agli azionisti della Capogruppo			
<i>Di base</i>	<i>1,33818</i>	<i>0,98338</i>	<i>0,35480</i>
<i>Diluito</i>	<i>1,33818</i>	<i>0,98338</i>	<i>0,35480</i>
Utile (perdita) per azione attribuibile agli azionisti della Capogruppo al netto delle Azioni Proprie			
<i>Di base</i>	<i>1,34081</i>	<i>0,98531</i>	<i>0,35550</i>
<i>Diluito</i>	<i>1,34081</i>	<i>0,98531</i>	<i>0,35550</i>

PROSPETTO DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 30/9/2024

Importi in migliaia di Euro

	30/09/2024	31/12/2023	Variazione
Immobilizzazioni materiali	3.499.137	3.334.868	164.269
Investimenti immobiliari	1.951	1.990	(39)
Avviamento	254.559	254.626	(67)
Concessioni e diritti sull'infrastruttura	4.071.884	3.787.263	284.621
Immobilizzazioni immateriali	395.476	413.162	(17.687)
Diritto d'uso	87.061	93.284	(6.223)
Partecipazioni in controllate non consolidate e collegate	364.130	359.281	4.849
Altre partecipazioni	8.023	8.029	(6)
Imposte differite attive	229.718	205.065	24.653
Attività finanziarie	16.930	18.852	(1.922)
Altre attività non correnti	819.586	716.582	103.004
Attività non correnti	9.748.455	9.193.002	555.453
Rimanenze	121.474	97.843	23.632
Crediti Commerciali	1.149.067	1.213.200	(64.133)
Altre Attività Correnti	538.537	405.026	133.511
Attività per Imposte Correnti	57.497	13.075	44.422
Attività Finanziarie Correnti	183.539	487.251	(303.712)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	316.565	359.379	(42.814)
Attività correnti	2.366.679	2.575.774	(209.095)
Attività non correnti destinate alla vendita	18.400	18.288	112
TOTALE ATTIVITA'	12.133.534	11.787.064	346.471

	30/09/2024	31/12/2023	Variazione
Capitale sociale	1.098.899	1.098.899	0
Riserva legale	167.986	157.838	10.148
Altre riserve	145.739	73.697	72.042
Utile (perdita) relativa a esercizi precedenti	764.644	752.940	11.704
Utile (perdita) dell'esercizio	284.986	293.908	(8.922)
Totale Patrimonio Netto del Gruppo	2.462.253	2.377.281	84.972
Patrimonio Netto di Terzi	463.383	445.803	17.580
Totale Patrimonio Netto	2.925.636	2.823.084	102.552
Trattamento di fine rapporto e altri piani a benefici definiti	82.754	109.895	(27.141)
Fondo rischi e oneri	365.315	224.276	141.039
Debiti e passività finanziarie	4.686.061	4.770.436	(84.375)
Altre passività non correnti	542.999	510.871	32.127
Passività non correnti	5.677.129	5.615.479	61.650
Debiti Finanziari	1.046.540	922.950	123.590
Debiti verso fornitori	1.651.376	1.750.473	(99.097)
Debiti Tributarî	16.189	13.032	3.157
Altre passività correnti	816.411	661.857	154.554
Passività correnti	3.530.517	3.348.313	182.204
Passività direttamente associate ad attività destinate alla vendita	252	188	65
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	12.133.534	11.787.064	346.471

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	209.425	209.425	27.225	236.650
Altri utili (perdite) complessivi	0	0	(1.606)	(36.251)	12.491	0	0	(25.366)	(380)	(25.746)
Totale utile (perdita) complessivo	0	0	(1.606)	(36.251)	12.491	0	209.425	184.059	26.845	210.904
Destinazione Risultato 2022	0	10.337	0	0	0	269.388	(279.724)	0	0	0
Distribuzione Dividendi	0	0	0	0	0	(180.666)	0	(180.666)	(7.058)	(187.724)
Variazione perimetro consolidamento	0	0	45	50	(2)	0	0	93	(1.682)	(1.589)
Altre Variazioni	0	0	18	(18)	0	488	0	488	(348)	140
Saldi al 30 settembre 2023	1.098.899	157.838	(15.872)	8.606	29.081	807.266	209.425	2.295.241	481.732	2.776.974
Utili di conto economico	0	0	0	0	0	0	84.483	84.483	6.310	90.793
Altri utili (perdite) complessivi	0	0	(281)	(22.431)	(3.707)	0	0	(26.419)	(3.375)	(29.794)
Totale utile (perdita) complessivo	0	0	(281)	(22.431)	(3.707)	0	84.483	58.064	2.936	60.999
Destinazione Risultato 2022	0	0	0	0	0	0	(0)	0	0	0
Distribuzione Dividendi	0	0	0	0	0	0	0	0	(3.071)	(3.071)
Variazione perimetro consolidamento	0	0	4	(482)	0	25.200	0	24.722	(35.537)	(10.815)
Altre Variazioni	0	0	1	(0)	0	(747)	0	(746)	(256)	(1.002)
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 2024	1.098.899	157.838	(16.149)	(14.307)	25.374	831.719	293.908	2.377.281	445.803	2.823.084
Utili di conto economico	0	0	0	0	0	0	284.986	284.986	30.903	315.889
Altri utili (perdite) complessivi	0	0	1.791	(16.854)	878	0	0	(14.185)	(1.460)	(15.645)
Totale utile (perdita) complessivo	0	0	1.791	(16.854)	878	0	284.986	270.801	29.443	300.244
Destinazione Risultato 2023	0	10.148	0	0	0	283.760	(293.908)	(0)	0	(0)
Distribuzione Dividendi	0	0	0	0	0	(187.042)	0	(187.042)	(11.184)	(198.226)
Variazione perimetro consolidamento	0	0	(107)	4	2	1.232	0	1.131	(1.262)	(131)
Altre Variazioni	0	0	17.047	0	(0)	(16.966)	0	82	583	665
Saldi al 30 settembre 2024	1.098.899	167.986	2.584	(31.157)	26.254	912.703	284.986	2.462.253	463.383	2.925.636

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30/9/2024

Importi in migliaia di Euro

	30/09/2024	31/12/2023	Variazione	Variazione %
Attività e Passività non correnti	8.775.535	8.366.059	409.476	4,9%
Capitale Investito	(617.401)	(696.219)	78.818	(11,3%)
Capitale Investito Netto	8.158.134	7.669.840	488.293	6,4%
Indebitamento Finanziario Netto	(5.232.498)	(4.846.756)	(385.742)	8,0%
Totale Patrimonio Netto	(2.925.636)	(2.823.084)	(102.552)	3,6%

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO AL 30/9/2024

Importi in migliaia di Euro

	30/09/2024	31/12/2023	Variazione	Variazione %
A) Disponibilità Liquide	316.565	359.379	(42.814)	(32,4%)
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0	n.s.
C) Altre attività finanziarie correnti	183.539	487.251	(303.712)	(60,9%)
D) Liquidità (A + B + C)	500.104	846.630	(346.526)	(46,7%)
E) Debito finanziario corrente	(432.133)	(176.113)	(256.020)	104,8%
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	(614.407)	(746.837)	132.430	(20,7%)
G) Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(1.046.540)	(922.950)	(123.590)	6,1%
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G + D)	(546.437)	(76.320)	(470.117)	n.s.
I) Debito finanziario non corrente	(4.686.061)	(4.770.436)	84.375	(2,3%)
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)	(4.686.061)	(4.770.436)	84.375	(2,3%)
Totale indebitamento finanziario (H + L)	(5.232.498)	(4.846.756)	(385.742)	8,0%

PROSPETTO DEL RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30/9/2024

Importi in migliaia di Euro

	30/09/2024	30/09/2023	Variazione
Utile prima delle imposte	456.471	340.504	115.967
Ammortamenti e riduzioni di valore	519.496	490.439	29.057
Proventi/(Oneri) da partecipazioni	(10.184)	(20.526)	10.342
Variazione fondo rischi e oneri	8.163	(11.213)	19.376
Variazione netta fondo per benefici ai dipendenti	(21.673)	(2.602)	(19.071)
Proventi/(Oneri) finanziari netti	97.038	99.973	(2.935)
Cash flow da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.049.311	896.576	152.735
Accantonamento svalutazione crediti	62.937	64.060	(1.124)
Incremento/Decremento dei crediti inclusi nell'attivo circolante	(195.485)	(105.024)	(90.461)
Incremento /Decremento dei debiti inclusi nel passivo circolante	119.865	(40.602)	160.467
Incremento/Decremento scorte	(23.632)	(21.462)	(2.170)
Imposte corrisposte	(61.251)	(62.918)	1.667
Variazione del capitale circolante	(97.566)	(165.946)	68.380
Variazione di altre attività/passività di esercizio	(91.562)	(20.454)	(71.108)
<i>Flusso monetario da attività d'esercizio da Disposal Group/Attività destinate alla vendita</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
TOTALE FLUSSO MONETARIO ATTIVITA' DI ESERCIZIO	860.183	710.177	150.007
Investimenti in attività materiali e immateriali	(951.893)	(783.471)	(168.422)
Investimenti in partecipazioni, imprese consolidate e rami d'azienda	(13.920)	(52.659)	38.739
Incassi/pagamenti derivanti da altri investimenti finanziari	305.634	(121.256)	426.890
Dividendi incassati	24	344	(320)
Interessi attivi incassati	34.001	28.091	5.909
<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	(626.155)	(928.951)	302.796
Nuove emissioni di debiti finanziari a lungo termine	435.000	700.000	(265.000)
Rimborsi di debiti finanziari	(635.751)	(342.571)	(293.180)
Diminuzione/Aumento di altri debiti finanziari	216.356	29.015	187.341
Interessi passivi pagati	(127.470)	(124.172)	(3.297)
Pagamento dividendi	(164.979)	(134.949)	(30.030)
<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	(276.843)	127.323	(404.166)
FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO	(42.814)	(91.451)	48.637
Disponibilità monetaria netta iniziale	359.379	559.908	(200.529)
Disponibilità monetaria da acquisizione	0	0	0
DISPONIBILITÀ MONETARIA NETTA FINALE	316.565	468.457	(151.892)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	0	0	0
<i>Disposal Group/Attività destinate alla vendita</i>			
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	316.565	468.457	(151.892)
<i>Continuing Operations</i>			