

A nighttime aerial photograph of Rome, Italy, featuring the Pyramid of Cestius and the Mausoleum of Augustus. The image is overlaid with vibrant green and blue light trails that create a sense of motion and energy. The text is positioned in the upper left quadrant.

GRUPPO ACEA
RISULTATI IQ2021
ROMA, 12 MAGGIO 2021

acea

CONTINUA ATTENZIONE ALL'EFFICIENZA E RESILIENZA

IL FUTURO E' IL NOSTRO AMBIENTE

L'INTEGRAZIONE DEI PRINCIPI DI SOSTENIBILITÀ NELLA STRATEGIA
ORIENTA LA GESTIONE DEI BUSINESS DEL GRUPPO

EBITDA

312
MLN€

+13%

UTILE
NETTO

83
MLN€

+18%

INVESTIMENTI

231
MLN€

+21%

PFN

3.634
MLN€

LEVERAGE

PFN/
EBITDA
LTM

3,05X

GUIDANCE 2021

EBITDA

+6% / +8% RISPETTO AL 2020

INVESTIMENTI

~900 MLN€

INDEB. FINANZ. NETTO

3,85 ÷ 3,95 MLDE



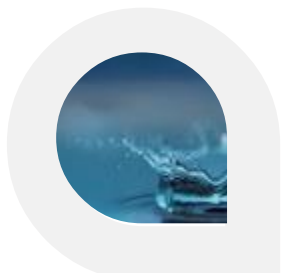
OPPORTUNITA': Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza – PNRR
RILANCIO DEL PAESE IN CHIAVE SOSTENIBILE

- ✓ Investimenti nelle infrastrutture idriche
- ✓ Sviluppo fonti rinnovabili, decarbonizzazione e mobilità elettrica

DELIVERY

OTTIMO POSIZIONAMENTO STRATEGICO PER IL PERSEGUIMENTO DEGLI OBIETTIVI DEL PIANO INDUSTRIALE

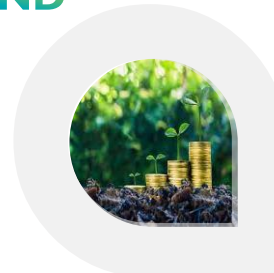
IDRICO



RATING



GREEN BOND



MOBILITA' ELETTRICA



BILANCIO SOSTENIBILITA' 2020

Le azioni per la **TUTELA DELLA RISORSA IDRICA** hanno consentito una riduzione delle perdite a Roma dal 43,2% del 2017 al 29,5% nel 2020 (rispetto ad una media nazionale di circa il 42%)

GENNAIO 2021

FITCH RATINGS ha confermato il Long-Term Issuer Default Rating a "BBB+" con outlook "Stabile"

GENNAIO 2021

Successo per il primo collocamento di un **GREEN BOND** da 900 mln€

APRILE 2021

Acea entra nel business dei servizi di ricarica per la **MOBILITA' ELETTRICA** su tutto il territorio nazionale con il lancio dell'APP "ACEA E-MOBILITY"

EMERGENZA SANITARIA DA COVID-19

GLI INVESTIMENTI NELLA DIGITALIZZAZIONE HANNO CONSENTITO LA PIENA CONTINUITÀ DI TUTTI I PROCESSI

PROSEGUITE **TUTTE LE AZIONI NECESSARIE PER GARANTIRE LA SICUREZZA DEI DIPENDENTI E LA CONTINUITÀ DEI SERVIZI EROGATI SUL TERRITORIO**, PRESERVANDO QUALITÀ ED EFFICIENZA.

OTTENUTA LA **BIOSAFETY TRUST CERTIFICATION** PER LA PREVENZIONE E IL CONTROLLO DELLA DIFFUSIONE DELLE INFEZIONI.

ACEA CONTRIBUIRÀ ALL'ACCELERAZIONE DEL PIANO VACCINALE, A TAL FINE LA SOCIETÀ HA **PREDISPOSTO A ROMA UN HUB** PER LA SOMMINISTRAZIONE DEI VACCINI ALLA POPOLAZIONE CIVILE, OLTRE CHE AI DIPENDENTI DEL GRUPPO

RISULTATI I Q2021

KEY HIGHLIGHTS ECONOMICO-FINANZIARI

(MLN€)	I Q 2021 (A)	I Q 2020 (B)	VARIAZ. % (A/B)
RICAVI CONSOLIDATI	930,0	833,5	+11,6%
EBITDA	311,5	276,4	+12,7%
EBIT	155,5	138,5	+12,3%
UTILE NETTO DEL GRUPPO	83,1	70,6	+17,7%
INVESTIMENTI	230,5	190,0	+21,3%

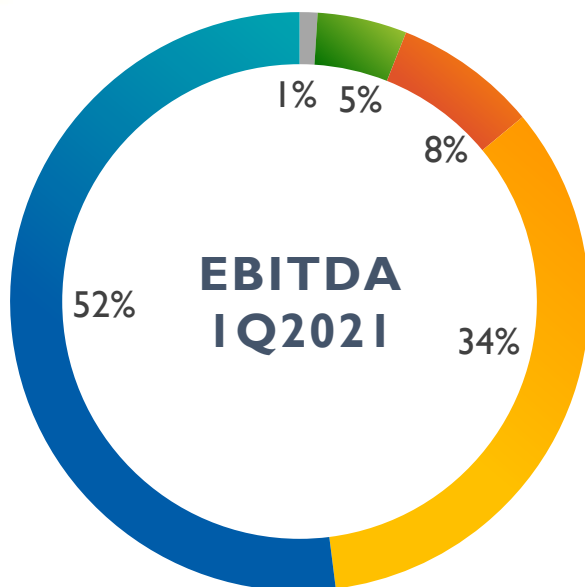
(MLN€)	31/3/21 (A)	31/12/20 (B)	31/3/20 (C)	VARIAZ. % (A/B)	VARIAZ. % (A/C)
INDEBIT. FINANZ. NETTO	3.634,1	3.528,0	3.184,4	+3,0%	+14,1%

RESILIENZA, SOLIDITA' ECONOMICA E FINANZIARIA CONFERMATE DAGLI OTTIMI RISULTATI DEL 1° TRIMESTRE

CONTINUA CRESCITA DEGLI INVESTIMENTI IN SETTORI FONDAMENTALI PER LA QUALITA' DELLA VITA DEI CITTADINI

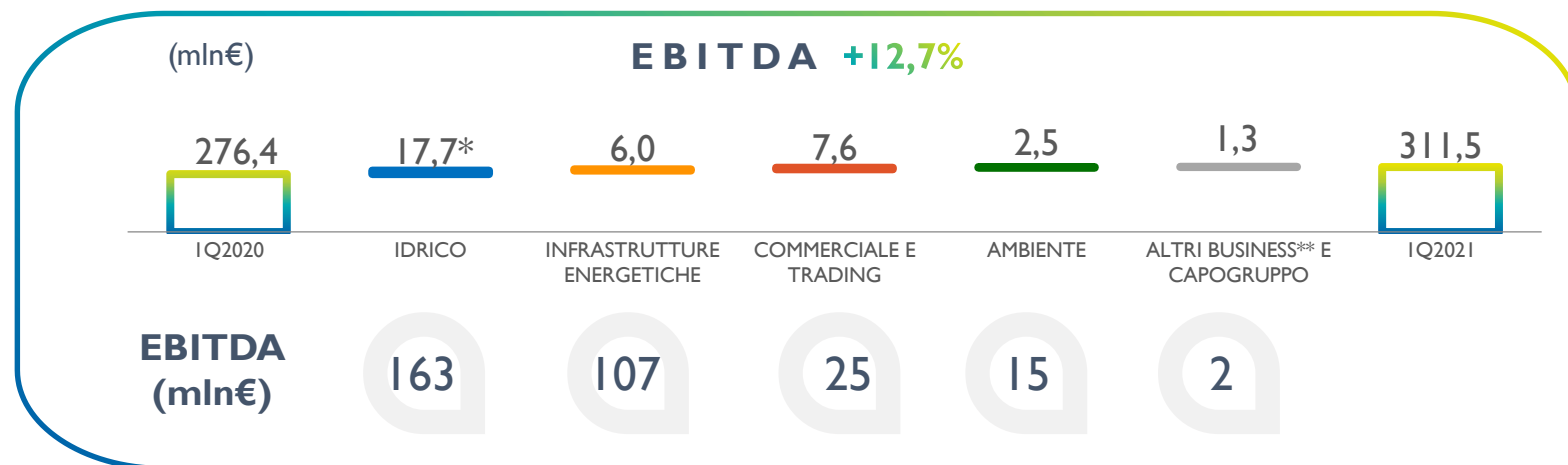
RISULTATI IQ2021

EBITDA



* Consolidamento integrale SII Terni

**Estero, Ingegneria e Servizi



VARIAZIONI DI PERIMETRO

EBITDA (mln€)	Variaz.
SII TERNI	+3,0
ALTO SANGRO DISTRIBUZIONE GAS	+1,1
FERROCART/CAVALLARI	+1,7
SIMAM	+1,7
FOTOVOLTAICO	+1,2
CONSORCIO ACEA E LIMA NORTE	+0,1
TOTALE	+8,8

CRESCITA ORGANICA
EBITDA
~+10%

EBITDA E DATI QUANTITATIVI IQ2021

HIGHLIGHTS ECONOMICO-FINANZIARI

(MLN€)	IQ2021 (A)	IQ2020 (B)	Variaz % (A/B)
EBITDA	163,0	145,3	+12,2%
Acea Ato2	105,9	99,4	+6,5%
Acea Ato5	8,9	5,4	+64,8%
Gori	21,2	17,0	+24,7%
ADF	16,2	15,1	+7,3%
SII Terni	3,0	0	ns
Società Idriche Consolid. Patr. Netto	4,6	6,9	-33,3%
Altre Società Idriche Consolidate	1,6	1,0	+60,0%
Distribuzione Gas	1,6	0,5	ns
Investimenti	119,6	104,0	+15,0%



KEY HIGHLIGHTS

CONSOLIDAMENTO
INTEGRALE SII TERNI

EBITDA
principali
drivers



EBITDA IN
CRESCITA
+12%

Applicazione Metodo Tariffario Terzo
periodo regolatorio 2020-2023
(Delibera Arera 580/2019):
• effetto investimenti in crescita

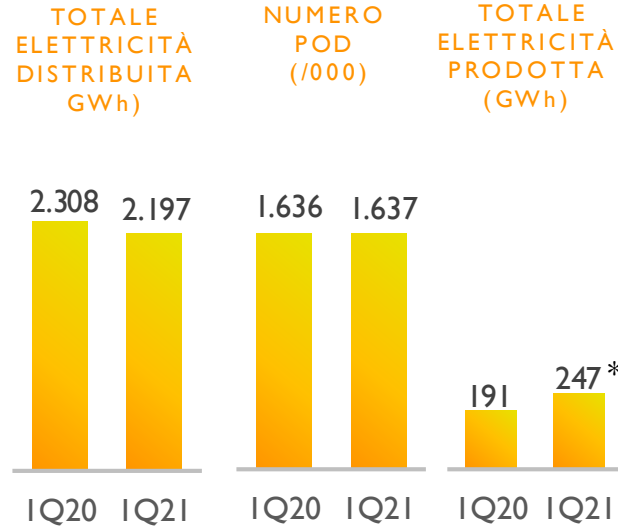
Consolidamento
integrale SII Terni
(novembre 2020)
+3,0 mln€

Acquisizione Alto Sangro
Distribuzione Gas
(agosto 2020)
+1,1 mln€

EBITDA E DATI QUANTITATIVI IQ2021

HIGHLIGHTS ECONOMICO-FINANZIARI

(MLN€)	IQ2021 (A)	IQ2020 (B)	Variaz % (A/B)
EBITDA	107,4	101,4	+5,9%
- Distribuzione	90,6	91,0	-0,4%
- Illuminazione Pubblica	(0,9)	(0,6)	ns
- Generazione	17,7	11,0	+60,9%
INVESTIMENTI	81,2	66,2	+22,7%
- Distribuzione	69,4	61,9	+12,1%
- Illuminazione Pubblica	0,8	0,8	-
- Generazione	11,0	3,5	+214,3%



KEY HIGHLIGHTS

NUOVI IMPIANTI FOTOVOLTAICI:

- mercato secondario - raggiunta capacità complessiva 52 MWp.
- Mercato primario - Impianti cantierizzati per una potenza di ~60 MWp.

PROSEGUE IL PIANO SOSTITUZIONE CONTATORI 2G

EBITDA
principali
drivers



EBITDA IN
CRESCITA

+6%



GENERAZIONE:

+6,7mln€

Effetto prezzo sul mercato
dell'energia e aumento dei volumi
energia idroelettrica prodotta
+5,5mln€

Fotovoltaico +1,2mln€

* Di cui fotovoltaico 13 GWh

EBITDA E DATI QUANTITATIVI IQ2021

HIGHLIGHTS ECONOMICO-FINANZIARI

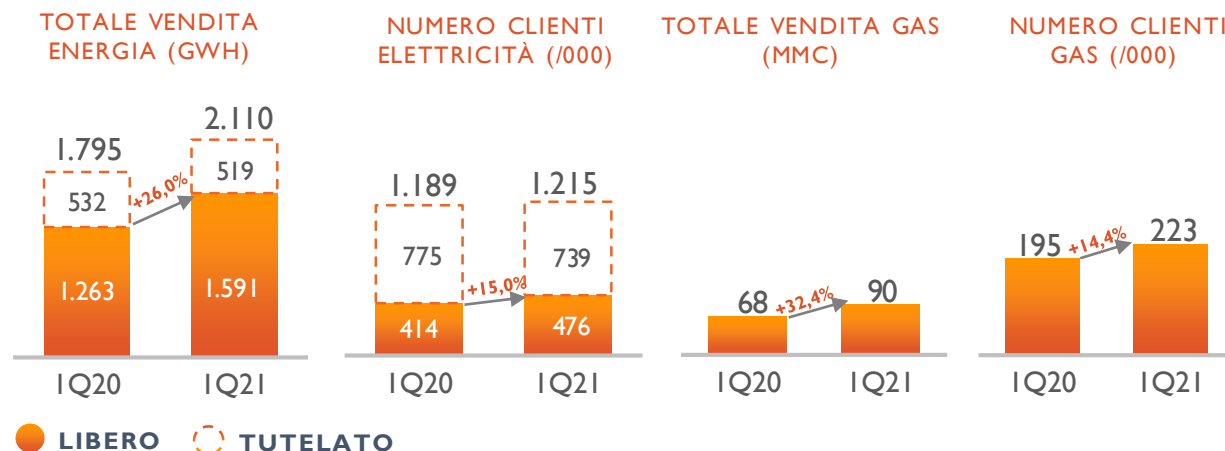
(mln€)	IQ2021 (A)	IQ2020 (B)	Variaz.% (A/B)
EBITDA	24,7	17,1	+44,4%
Investimenti	16,1	9,0	+78,9%



**COMMERCIALE
E TRADING**

KEY HIGHLIGHTS

AUMENTO CUSTOMER BASE MERCATO LIBERO CON MAGGIORE MARGINE



EBITDA
principali
drivers



EBITDA IN
CRESCITA
+44%



STRUTTURALE
MIGLIORAMENTO
DELL'ATTIVITA'
COMMERCIALE, con
acquisizione di nuovi clienti
che comporta maggiori
investimenti



AUMENTO MARGINE
MERCATO LIBERO:
aumento dei volumi di
energia elettrica venduta
e del numero dei clienti
+5,7 mln€



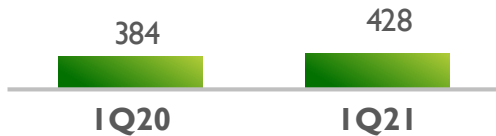
AUMENTO
MARGINE GAS:
+4,0 mln€

EBITDA E DATI QUANTITATIVI IQ2021

HIGHLIGHTS ECONOMICO-FINANZIARI

(MLN€)	IQ2021 (A)	IQ2020 (B)	Variaz % (A/B)
EBITDA	15,0	12,5	+20,0%
di cui: Demap	0,8	1,2	-33,3%
Berg	0,8	0,6	+33,3%
Ferrocart/Cavallari	1,7	-	ns
Investimenti	6,9	3,9	+76,9%

TRATTAMENTO E SMALTIMENTO
(KTONN.)



ENERGIA ELETTRICA CEDUTA
(GWh)



EBITDA
principali
drivers



EBITDA IN
CRESCITA

+20%

(crescita organica **+6,4%**)

AUMENTO VOLUMI (+11,5%)
E MAGGIORI MARGINI
DELL'ATTIVITA' DI
TRATTAMENTO RIFIUTI
LIQUIDI
+0,8 MLN€

VARIAZIONE DI PERIMETRO:
+1,7 mln€
Acquisizione Ferrocart/ Cavallari
(aprile 2020)



AMBIENTE

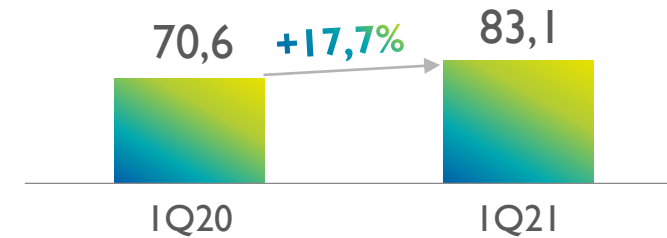
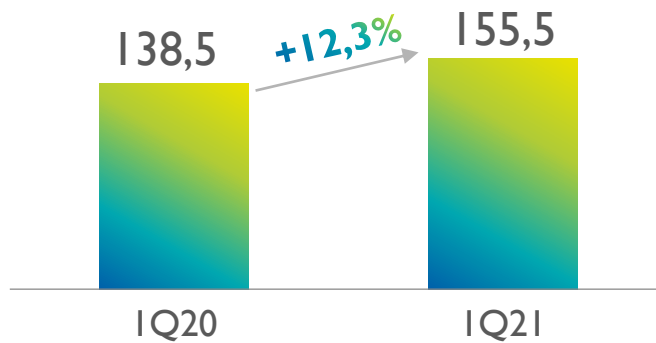
KEY HIGHLIGHTS

ACQUISIZIONE 60%
FERROCART/CAVALLARI

EBIT E UTILE NETTO IQ2021

UTILE NETTO (mln€)

EBIT (mln€)



TAX RATE 30,0%
(30,0% nel IQ2020)

(mln€)	IQ2021	IQ2020	VAR. %
AMMORTAMENTI	130,4	117,1	+11,4%
SVALUTAZIONI	23,4	18,3	+27,9%
ACCANTONAMENTI	2,2	2,6	-15,4%

AMMORTAMENTI

crescita investimenti in tutte le aree di business e variazioni di perimetro

SVALUTAZIONI

dovute principalmente alla crescita dell'area Commerciale e Trading

INVESTIMENTI IQ2021

PROCEDE IL PROGRAMMA DI INVESTIMENTI PREVISTO DAL PIANO INDUSTRIALE

INVESTIMENTI (MLN€)



INVESTIMENTI (MLN€)

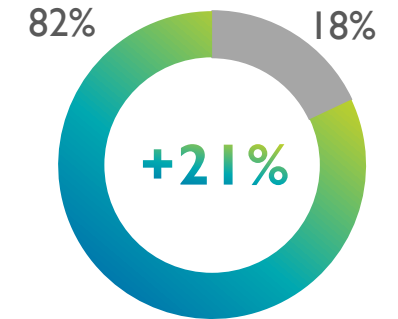
119,6

81,2

16,1

6,9

6,7



Investimenti in attività regolate
Investimenti in attività non regolate



IDRICO

- BONIFICA E AMPLIAMENTO CONDOTTE IDRICHE E FOGNARIE
- MANUTENZIONE STRAORDINARIA IMPIANTI E RETI
- INTERVENTI IMPIANTI DEPURAZIONE
- CONSOLID. SII TERNI (1,9 MLN€)



INFRASTRUTTURE ENERGETICHE

- RINNOVAMENTO E POTENZIAMENTO DELLA RETE
- PIANO DI "RESILIENZA" CON INTERVENTI SU CABINE SECONDARIE E SULLA RETE MT E BT
- INSTALLAZIONE CONTATORI 2G
- MANUTENZIONE STRAORDINARIA IMPIANTI DI PRODUZIONE
- COSTRUZIONE IMPIANTI FOTOVOLTAICI



COMMERCIALE E TRADING

- ACQUISIZIONE CLIENTI
- SISTEMI INFORMATICI



AMBIENTE

- IMPIANTO SAN VITTORE
- INTERVENTI DISCARICA DI ORVIETO
- VARIAZIONE PERIMETRO (FERROCART/CAVALLARI 0,8 MLN€)



ALTRO

- ESTERO: AUMENTO INVESTIMENTI AGUAS DE SAN PEDRO
- INGEGNERIA E SERVIZI: CONSOLIDAMENTO SIMAM (0,5 MLN€)
- CORPORATE: PROGETTI INFORMATICI

* Estero, Ingegneria e Servizi

RISULTATI IQ2021

FOCUS SU OTTIMIZZAZIONE DEL CAPITALE CIRCOLANTE

CASH FLOW

(mln€)

	IQ2021	IQ2020
EBITDA	312	276
DELTA CCN	(129)	(146)
INVESTIMENTI	(229)*	(190)
FREE CASH FLOW	(46)	(60)
PROVENTI/(ONERI) FINANZIARI	(23)	(22)
DELTA FONDI	(23)	(23)
IMPOSTE PAGATE	-	(4)
ALTRO	(6)	(7)
M&A E CONSOLIDAMENTI	(8)	(4)
IFRS16	-	(2)
CASH FLOW TOTALE	(106)	(122)

IL CAPITALE CIRCOLANTE MIGLIORA DI 16 MLN€

La positiva performance degli incassi delle aree Idrico e Commerciale e Trading ha contribuito ad un miglioramento del Capitale Circolante LTM da -73 mln€ del 31 marzo 2020 a -22 mln€ del 31 marzo 2021 (~51 mln€)



* Al netto degli investimenti finanziati

RISULTATI IQ2021

RAGGIUNTI OBIETTIVI FINANZIARI MIGLIORI DELLA GUIDANCE

(MLN€)	31/3/21 (A)	31/12/20 (B)	31/3/20 (C)	VARIAZ. (A-B)	VARIAZ. (A-C)
Indebitamento Finanziario netto	3.634,1	3.528,0	3.184,4	106,1	449,7
Medio/Lungo Termine	4.929,1	4.130,2	4.026,5	798,9	902,6
Breve Termine	(1.295,0)	(602,2)	(842,1)	(692,8)	(452,9)

LEVERAGE

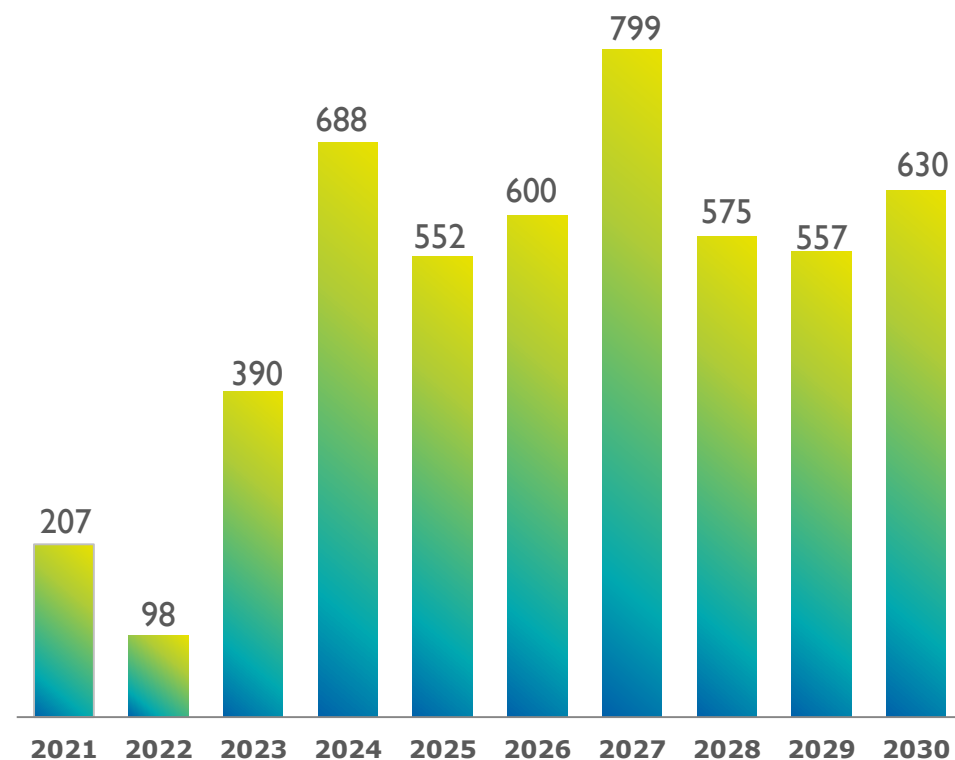
PFN/ EBITDA LTM
31/3/2021

3,05x

PFN/ EBITDA
31/12/2020

3,05x

DEBITO FINANZIARIO (MLN€)



RISULTATI I Q2021

RAGGIUNTI OBIETTIVI FINANZIARI MIGLIORI DELLA GUIDANCE

RATINGS

FitchRatings

BBB+
OUTLOOK
STABILE

MOODY'S

Baa2
OUTLOOK
STABILE

GREEN BOND

21 GENNAIO 2021

Completato con successo collocamento del primo GREEN BOND da 900 mln di euro articolato in due tranches:

- prima tranche 300 mln di euro, cedola 0%, scadenza 28 settembre 2025 (prima emissione corporate in Italia con tasso negativo);
- seconda tranche 600 mln di euro, cedola 0,25%, scadenza 28 luglio 2030

STRUTTURA DEL DEBITO

(SCADENZA E TASSI DI INTERESSE AL 31/3/2021)

84%

TASSO
FISSO

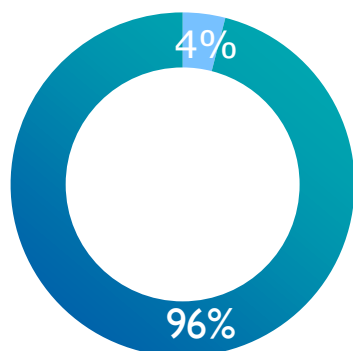
1,44%

COSTO
MEDIO

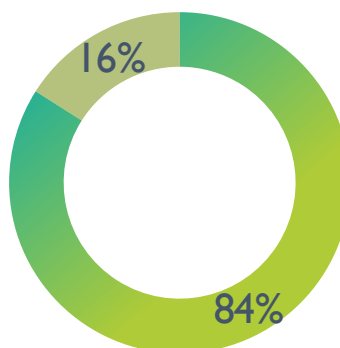
5,6
ANNI

DURATA
MEDIA

● DEBITO IN SCADENZA
DOPO IL 2021
● DEBITO IN SCADENZA
ENTRO IL 2021



● TASSO VARIABILE
● TASSO FISSO



RATING DI SOSTENIBILITA'



A-
LEADERSHIP



EE-
POSITIVO



78/100
RATING IN MIGLIORAMENTO
PER IL TERZO ANNO
CONSECUTIVO

A nighttime aerial photograph of a city, featuring a prominent pyramid-shaped structure on the left and a castle-like building in the center. The scene is illuminated by city lights and streetlights. Overlaid on the image are several sets of concentric, wavy light trails in shades of green and blue, creating a dynamic, abstract pattern. The text 'SESSIONE Q&A' is centered in the upper portion of the image.

SESSIONE Q&A

acea

DISCLAIMER

THIS PRESENTATION CONTAINS CERTAIN FORWARD-LOOKING STATEMENTS THAT REFLECT THE COMPANY'S MANAGEMENT'S CURRENT VIEWS WITH RESPECT TO FUTURE EVENTS AND FINANCIAL AND OPERATIONAL PERFORMANCE OF THE COMPANY AND ITS SUBSIDIARIES.

THESE FORWARD-LOOKING STATEMENTS ARE BASED ON ACEA S.P.A.'S CURRENT EXPECTATIONS AND PROJECTIONS ABOUT FUTURE EVENTS. BECAUSE THESE FORWARD-LOOKING STATEMENTS ARE SUBJECT TO RISKS AND UNCERTAINTIES, ACTUAL FUTURE RESULTS OR PERFORMANCE MAY MATERIALLY DIFFER FROM THOSE EXPRESSED THEREIN OR IMPLIED THEREBY DUE TO ANY NUMBER OF DIFFERENT FACTORS, MANY OF WHICH ARE BEYOND THE ABILITY OF ACEA S.P.A. TO CONTROL OR ESTIMATE PRECISELY, INCLUDING CHANGES IN THE REGULATORY FRAMEWORK, FUTURE MARKET DEVELOPMENTS, FLUCTUATIONS IN THE PRICE AND AVAILABILITY OF FUEL AND OTHER RISKS.

YOU ARE CAUTIONED NOT TO PLACE UNDUE RELIANCE ON THE FORWARD-LOOKING STATEMENTS CONTAINED HEREIN, WHICH ARE MADE ONLY AS OF THE DATE OF THIS PRESENTATION. ACEA S.P.A. DOES NOT UNDERTAKE ANY OBLIGATION TO PUBLICLY RELEASE ANY UPDATES OR REVISIONS TO ANY FORWARD-LOOKING STATEMENTS TO REFLECT EVENTS OR CIRCUMSTANCES AFTER THE DATE OF THIS PRESENTATION.

THIS PRESENTATION DOES NOT CONSTITUTE A RECOMMENDATION REGARDING THE SECURITIES OF THE COMPANY. THIS PRESENTATION DOES NOT CONTAIN AN OFFER TO SELL OR A SOLICITATION OF ANY OFFER TO BUY ANY SECURITIES ISSUED BY ACEA S.P.A. OR ANY OF ITS SUBSIDIARIES.

PURSUANT TO ART. 154-BIS, PAR. 2, OF THE LEGISLATIVE DECREE N. 58 OF FEBRUARY 24, 1998, THE EXECUTIVE IN CHARGE OF PREPARING THE CORPORATE ACCOUNTING DOCUMENTS AT ACEA, FABIO PARIS - CFO OF THE COMPANY - DECLARES THAT THE ACCOUNTING INFORMATION CONTAINED HEREIN CORRESPOND TO DOCUMENT RESULTS, BOOKS AND ACCOUNTING RECORDS.



acea