



Comunicato Stampa

**Approvato nuovo Piano Industriale di Gruppo 2022-2026 in coerenza con le linee guida della sostenibilità ambientale, economica e sociale ed in conformità a tre direttrici strategiche:  
crescita dimensionale, innovazione tecnologica e convergenza tra business diversi**

**In termini di obiettivi chiave, il nuovo Piano si prefigge di conseguire:**

- **crescita dei ricavi sino a trapiandare i 200 milioni di Euro a fine Piano**
- **incremento incidenza ricavi da “circular economy” fino al 35%**
- **marginalità operativa media lorda del quinquennio nell’ordine del 20% circa**
- **reddito netto medio al 9%**
- **investimenti nell’arco di Piano pari a circa 60 milioni di Euro**
- **crescita media annua dei dividendi attesi nel periodo di piano del +20%**
- **ulteriore miglioramento del rating ESG**

\* \* \* \*

**Approvato il bilancio consolidato per l’anno 2021, comprensivo degli effetti del perfezionamento dell’operazione straordinaria che ha determinato l’ampliamento del perimetro quotato di consolidamento (\*):**

- **ricavi per Euro 155.938 migliaia (134.512 nel 2020)**
- **margine operativo lordo pari ad Euro 25.706 migliaia (26.276 nel 2020)**
- **margine operativo lordo *Adjusted* pari ad Euro 30.900 migliaia (27.711 nel 2020)**
  - **risultato netto finale di Euro 9.977 migliaia (10.538 nel 2020)**
- **risultato netto finale *Adjusted* di Euro 13.964 migliaia (11.253 nel 2020)**
- **posizione finanziaria netta di Euro -69.305 migliaia (-47.345 nel 2020)**

(\*) sia i dati consolidati 2021, sia i dati consolidati 2020 si riferiscono ad un perimetro che include anche le attività oggetto di conferimento da parte di Greenthesis S.p.A. alla luce del fatto che l’operazione di conferimento è avvenuta “under common control” ed è stato utilizzato il metodo del “pooling of interest”

dati comparativi 2020 calcolati come dati pro forma

## Approvato il progetto di bilancio di esercizio della Capogruppo per l'anno 2021:

- ricavi per Euro 81.291 migliaia (83.030 nel 2020)
- margine operativo lordo pari ad Euro 5.754 migliaia (5.794 nel 2020)
  - risultato netto finale di Euro 3.998 migliaia (1.769 nel 2020)
- posizione finanziaria netta di Euro -37.113 migliaia (509 nel 2020)

\*\*\*\*\*

Proposto all'Assemblea degli Azionisti un dividendo di 0,0097 Euro per azione

**Convocata l'Assemblea degli Azionisti, in sede ordinaria e straordinaria, presso la sede legale, a Segrate (MI) in Via Cassanese n. 45, per il 27 aprile 2022 in prima convocazione e per il 29 aprile 2022 in seconda convocazione**

*Segrate, 15 marzo 2022*

Il Consiglio di Amministrazione di Ambienthesis S.p.A. – Società capofila del principale Gruppo indipendente quotato in Italia specializzato nella gestione integrata del ciclo dei rifiuti secondo una logica improntata all'economia circolare ed alla sostenibilità ambientale – ha proceduto in data odierna ad esaminare e approvare il Piano Industriale di Gruppo 2022-2026.

I paradigmi sui quali ruota il nuovo Piano Strategico sono il "Profitto", il "Pianeta" e le "Persone" (3P Approach). Le direttrici, invece, su cui il Piano è stato sviluppato sono la crescita dimensionale, l'innovazione tecnologica e la convergenza tra business diversi, mentre i fondamentali su cui le direttrici poggiano sono rappresentate da sviluppo, efficientamento, introduzione di tecnologia di processo e digital, formazione e cultura d'impresa, sostenibilità e reputazione, il tutto per affrontare al meglio "dentro" e "fuori" le sfide che la transizione ecologica, energetica e digitale stanno imponendo.

In continuità con quanto già posto in essere negli scorsi anni, il Piano così approvato, riferito al nuovo perimetro di consolidamento che comprende ora tutta una serie di assets ed attività di business prima non ricomprese nel perimetro medesimo, fonda le strategie di sviluppo del Gruppo sui seguenti presupposti fondamentali:

- **riconfigurazione di un nuovo modello di business**, grazie anche all'operazione straordinaria recentemente perfezionatasi, atto ad integrare il consolidamento di tecnologie più tradizionali e mature con l'introduzione di più innovative soluzioni di servizio/prodotto nell'ambito di settori integrativi e complementari coerenti con i paradigmi della transizione ecologica, energetica e digitale in corso;
- **prosecuzione del percorso di crescita**, sia per linee esterne, attraverso la possibile acquisizione di ulteriori realtà aziendali le cui attività produttive siano connotate da una forte matrice "Circular", sia per linee interne, mediante lo sviluppo di nuove iniziative dai contenuti innovativi nell'ambito della Green Economy;
- **creazione di valore** sulla base di un portafoglio ordini qualitativamente selezionato, di una efficace spinta commerciale e di una aggiornata propensione al processo di internazionalizzazione;
- **raggiungimento di specifici obiettivi in termini di introduzione di innovazione e di efficienza dell'intero ciclo produttivo**, in risposta alla sempre maggiore dinamicità del contesto competitivo di mercato attraverso,

da un lato, un approccio operativo sempre più votato alla qualificazione della filiera integrata del ciclo dei rifiuti, dall'altro, l'implementazione di ulteriori efficientamenti in ambito operativo e organizzativo;

- **identificazione della complessiva sostenibilità d'impresa come elemento fondante e strategico del Piano medesimo.**

Quanto sopra descritto indirizza gli elementi e le grandezze espresse nel piano industriale 2022-2026 e che sinteticamente possono essere riassunte, sotto il profilo economico, con il raggiungimento, a fine piano, di un fatturato di 200 milioni di euro, una marginalità lorda media dell'intero quinquennio superiore al 20% ed una redditività netta nell'ordine del 9%. Gli investimenti del periodo – previsti in circa 60 milioni di Euro – saranno funzionali al miglioramento del rating “ESG” ed allo sviluppo di specifiche iniziative economiche votate alla “Circular economy” dalle quali, si stima, si potrà raggiungere, entro il 2026, una percentuale del 35% circa di fatturato del Gruppo a matrice “Green”.

Sempre in data odierna, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2021 ed il Progetto di Bilancio di Ambienthesis S.p.A. al 31 dicembre 2021.

### **SINTESI DEI RISULTATI ECONOMICO-PATRIMONIALI DEL GRUPPO AMBIENTHESIS AL 31.12.2021**

<b>DATI ECONOMICI</b> Valori in migliaia di Euro	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazione %</b>
Ricavi	155.938	134.512	15,9%
Costi Operativi	-130.232	-108.236	20,3%
Margine operativo lordo (Ebitda)	25.706	26.276	-2,2%
Ammortamenti e svalutazioni	-11.980	-10.262	16,7%
Margine operativo netto (Ebit)	13.727	16.014	-14,3%
Risultato ante imposte	12.995	14.851	-12,5%
<b>Risultato netto finale Utile/Perdita</b>	<b>9.977</b>	<b>10.538</b>	-5,3%

<b>DATI ECONOMICI Adjusted*</b> Valori in migliaia di euro	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazioni</b>
Costi operativi adj.	125.038	106.801	18.237
Adj.	5.194	1.435	3.759
<b>EBITDA adj.</b>	<b>30.900</b>	<b>27.711</b>	3.189
Adj. D&A	0	377	-377
D&A	-11.980	-10.262	-1.718
<b>EBIT adj.</b>	<b>18.920</b>	<b>17.826</b>	1.094
Oneri finanziari netti	-732	-1.163	431
<b>Risultato ante imposte adj.</b>	<b>18.188</b>	<b>16.663</b>	1.525
Imposte	-4.224	-5.410	1.186
<b>Risultato netto cons. adj.</b>	<b>13.964</b>	<b>11.253</b>	2.711

\* i dati “Adjusted” esprimono valori economici al netto dei valori non ricorrenti

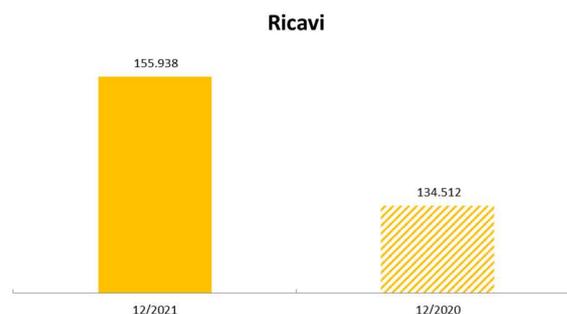
<b>DATI PATRIMONIALI</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazione %</b>
<b>Valori in migliaia di Euro</b>			
<b>Capitale circolante netto</b>	18.827	11.184	68,3%
<b>Totale attività</b>	316.959	284.505	11,4%
<b>Patrimonio netto</b>	9.205	6.831	34,8%

<b>IFN</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazione %</b>
<b>Valori in migliaia di Euro</b>			
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	-69.305	-47.345	46,4%

### Andamento della gestione

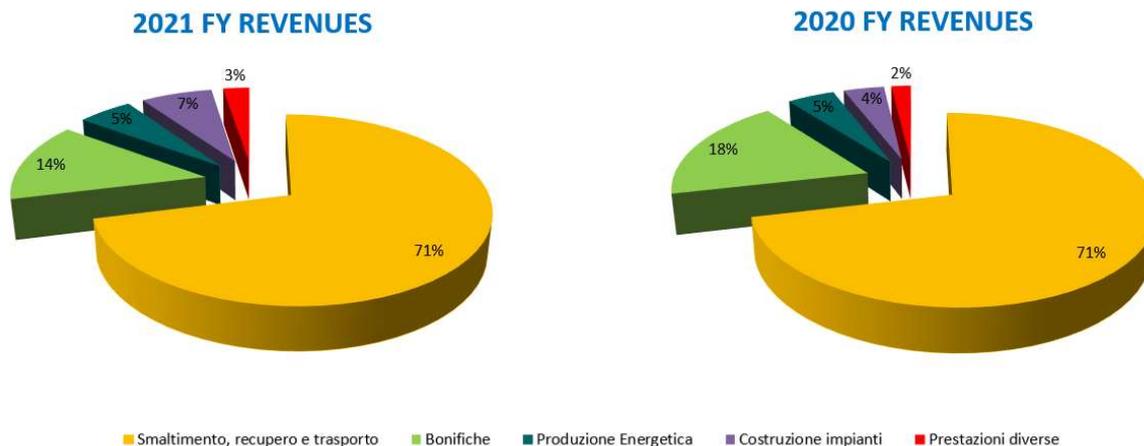
I ricavi netti di vendita consolidati generati dal Gruppo Ambienthesis nel corso dell'esercizio 2021 sono stati pari a **155.938 migliaia di Euro**, in aumento del 15,9% rispetto all'anno precedente, anno in cui erano stati dell'ordine di 134.512 migliaia di Euro.

Nello specifico le principali aree di business "Smaltimento, trattamento e recupero", "Bonifiche ambientali" e "Produzione Energetica" registrano rispettivamente un incremento del 15,5%, una diminuzione del -11,2% ed un incremento del 35,5% rispetto ai valori consuntivati nello stesso periodo dell'esercizio precedente.



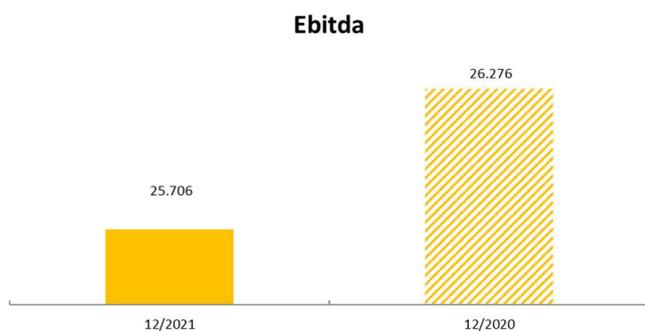
La composizione dei ricavi di Gruppo, per l'esercizio 2021 e per quello precedente è evidenziata nella tabella e nei grafici riportati di seguito:

<b>RICAVI</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazione %</b>
<b>Valori in migliaia di Euro</b>			
<b>Smaltimento, recupero e trasporto</b>	110.846	95.967	15,5%
<b>Bonifiche</b>	21.771	24.519	-11,2%
<b>Produzione Energetica</b>	8.343	6.157	35,5%
<b>Costruzione impianti</b>	11.005	5.344	105,9%
<b>Prestazioni diverse</b>	3.001	1.426	110,4%
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>154.966</b>	<b>133.413</b>	<b>16,2%</b>



I **costi operativi consolidati** nel corso dell'esercizio 2021 sono stati pari a **-130.232 migliaia di Euro**, in aumento del 20,3 % rispetto all'anno precedente, pari, invece, a -108.236 migliaia di Euro.

Nel dettaglio, gli "Acquisti materie prime, semilavorati e altri" sono aumentati del 22,7%, le "Prestazioni di servizi" sono aumentate invece del 19,2%; il "Costo del lavoro" ha registrato un aumento del 7,8 %, gli "Altri costi operativi" hanno registrato un incremento del 50,4%, i "Costi per attività di locazione" hanno subito, invece, un decremento pari a -8,0% mentre, infine, gli "Accantonamenti" sono aumentati del 131,4%.



Il **marginale operativo lordo** consolidato è stato positivo per un importo pari a **25.706 migliaia di Euro**, facendo registrare una diminuzione del -2,2 % rispetto allo stesso dato dell'esercizio 2020 pari a 26.276 migliaia di Euro (-570 migliaia di Euro).

Il **risultato consolidato netto finale** è stato positivo nella misura di **9.977 migliaia di Euro** (contro un utile pari a 10.538 migliaia di Euro dell'esercizio 2020), dopo aver speso ammortamenti e svalutazioni per -11.980 migliaia di Euro (contro le -10.262 migliaia di Euro dell'anno 2019).

Si è altresì proceduto a rideterminare, in ottica *adjusted*, i margini di significanza economica al netto di quei componenti di costo non ricorrenti e straordinari manifestatisi nel corso del 2021 e del 2020. A tal proposito si elencano di seguito tali componenti positivi e negativi di reddito di carattere non ricorrente:

Valori in migliaia di euro	31/12/2021	31/12/2020
Accordo transattivo Interpart		-100
Integrazione fondo per interventi area Casei Gerola		-141
Accordo transattivo giuslavoristico		-940
Sopravvenienze passive Rea per accertamento IMU AA.PP.		-254
Consulenze legali e notarili su transazione REA/Comune di Dal	-62	
Imposta di registro su transazione REA/Comune di Dalmine	-1.050	
Perdite su crediti per transazione REA/Comune di Dalmine	-1.108	
Adeguamento Fondi Rischi su Arbitrato Aimeri in liq/SEAB	-800	
Accantonamento Fondo Rischi causa giuslavoristica	-2.174	
<b>Variazione su Ebitda</b>	<b>-5.194</b>	<b>-1.435</b>
Svalutazione immobilizzazioni in corso Dimensione Green		-70
Rivalutazione Immobile Green Piemonte		212
Svalutazione impianto di selezione GEA		-265
Svalutazione palazzina uffici REA		-253
Stralcio IRAP art 14 D.L. n. 34 19 maggio 2020 "Rilancio"		571
<b>Variazione su Risultato netto</b>	<b>0</b>	<b>194</b>

Il **marginе operativo lordo**, al netto delle partite non ricorrenti (*adjusted*), si è attestato, pertanto, sul valore di **30.900 migliaia di Euro** contro un margine positivo dell'esercizio precedente di 27.711 migliaia di Euro (+3.219 migliaia di Euro), registrando quindi un incremento dell'11,5% rispetto all'esercizio 2020.

DATI ECONOMICI <i>Adjusted*</i>	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Valori in migliaia di euro			
Costi operativi adj.	125.038	106.801	18.237
Adj.	5.194	1.435	3.759
<b>EBITDA adj.</b>	<b>30.900</b>	<b>27.711</b>	3.189
Adj. D&A	0	377	-377
D&A	-11.980	-10.262	-1.718
<b>EBIT adj.</b>	<b>18.920</b>	<b>17.826</b>	1.094
Oneri finanziari netti	-732	-1.163	431
<b>Risultato ante imposte adj.</b>	<b>18.188</b>	<b>16.663</b>	1.525
Imposte	-4.224	-5.410	1.186
<b>Risultato netto cons. adj.</b>	<b>13.964</b>	<b>11.253</b>	2.711

La marginalità operativa, in ottica *adjusted*, riconduce la stessa ad un livello di performance altamente soddisfacente (19,8% contro il 20,6% dell'esercizio precedente).

Il **risultato consolidato netto finale**, anche questo al netto delle partite non ricorrenti (*adjusted*), risulta essere positivo per **13.964 migliaia Euro** (contro le 11.253 migliaia di Euro dell'esercizio 2020) ed in crescita del 24,1%, a riconferma, quindi, delle buone performance complessive del Gruppo.

L'indebitamento finanziario netto complessivo (**IFN**) al 31 dicembre 2021, come definito recentemente dal documento ESMA "Orientamenti ESMA32-382-1138", si è attestato a **-69.305 migliaia di Euro** contro le -47.345 migliaia di Euro del 31 dicembre 2020.

Pertanto, un debito di particolare rilevanza quale quello riveniente dall'intervenuta transazione tra la Rea Dalmine S.p.A. e il Comune di Dalmine, dell'importo di 17 milioni di Euro avente un orizzonte temporale di 12 anni, è stato introdotto all'interno del calcolo dell'indebitamento finanziario netto (9 milioni di Euro nel 2020).

Il rapporto di leverage – inteso come rapporto tra indebitamento finanziario netto e Ebitda (adjusted) – è risultato essere pari a 2,2.

<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Valori in migliaia di euro</b>		
A. Disponibilità liquide	3.343	60
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	24.193	27.356
C. Altre attività finanziarie correnti	4.916	3.452
- di cui verso parti correlate	1.716	1.072
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>32.451</b>	<b>30.868</b>
E. Debito finanziario corrente	-12.899	-5.640
- di cui verso parti correlate	-1.008	0
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-14.415	-10.733
<b>G. Indebitamento finanziario corrente (E+F)</b>	<b>-27.315</b>	<b>-16.373</b>
<b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b>	<b>5.137</b>	<b>14.495</b>
I. Debito finanziario non corrente	-62.970	-49.950
J. Obbligazioni emesse	0	-7.789
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-16.684	-9.952
- di cui verso parti correlate	-87	0
<b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)</b>	<b>-79.654</b>	<b>-67.691</b>
<b>M. Indebitamento finanziario netto ESMA (H-L)</b>	<b>-74.518</b>	<b>-53.196</b>
N. Attività finanziarie a lungo termine	5.213	5.851
- di cui verso parti correlate	3.912	3.750
<b>O. Indebitamneto finanziario netto complessivo (M-N)</b>	<b>-69.305</b>	<b>-47.345</b>

### **Covenants prestito obbligazionario emesso il 31 marzo 2020**

In data 31 marzo 2020, Ambienthesis S.p.A., in qualità di Emittente dei Titoli, ha collocato un prestito obbligazionario non convertibile, non subordinato e non garantito, per un importo in linea capitale pari ad 8 milioni di Euro, integralmente sottoscritto da Intesa Sanpaolo S.p.A.

Il Regolamento del prestito obbligazionario ha previsto specifici covenants di natura economico-finanziaria, relativi al rispetto di predefiniti valori soglia in termini di Posizione Finanziaria Netta/EBITDA "Leverage Ratio", Posizione Finanziaria Netta/Patrimonio Netto "Gearing Ratio" ed EBITDA/Interessi lordi "Interest Cover Ratio".

In data 20 dicembre 2021 è stato approvato il conferimento in natura da parte di Greenthesi S.p.A. di un ramo d'azienda, a seguito del quale la Società ha trasmesso la richiesta di waiver (rispetto al 31 dicembre 2021) e modifica (per gli esercizi 2022, 2023 e 2024) del covenant "Gearing Ratio" di cui alla clausola 11.1 "Impegni finanziari", lettera (a), del Regolamento del prestito obbligazionario. Tale richiesta, deliberata favorevolmente da Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 9 marzo u.s., ha comportato una rimodulazione del Gearing Ratio come segue:

- 2021: non applicato
- 2022: <2,5x
- 2023: <2,0x
- 2024: <1,5x
- 2025 e seguenti: <0,5x

Di seguito si riportano i parametri covenant, nella loro interezza, a valere sui dati di bilancio 2021:

BOND COVENANTS		31/12/2021
< 2,5x	Leverage ratio	2,3x
> 4,0x	Interest cover ratio	9,4x
< 0,75x	Gearing ratio	oggetto di waiver

Per il calcolo del "Leverage ratio" il valore dell'indebitamento finanziario netto è stato calcolato secondo le disposizioni espresse alla clausola 11.1 "Impegni finanziari", lettera (a), del Regolamento del prestito obbligazionario.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Le aspettative del Gruppo, dopo il soddisfacente passato esercizio, per l'anno 2022 sono positive anche se le turbolenze sul mercato degli approvvigionamenti delle materie prime e le criticità geo-politiche più recenti collocano le imprese italiane in un contesto segnato da incertezza ed instabilità.

A seguito del progetto di allargamento della base industriale all'interno del perimetro quotato il Gruppo è chiamato a creare le condizioni per l'ottenimento di effetti sinergici e per una convergenza di business diversi, integrando quegli assets più tradizionali con nuove attività più aderenti ai dettami della *circular economy*, della transizione ecologica, energetica e digitale.

Il piano strategico-industriale indica, nel medio lungo termine, aspettative di crescita del fatturato nell'ordine di 200 milioni di euro e dinamiche economiche in grado di confermare l'attuale livello di redditività complessivo nelle diverse unità di business.

### **Sintesi dei Risultati economico-patrimoniali di Ambientthesis S.p.A. al 31.12.2021**

Il bilancio di esercizio di AMBIENTHESIS S.p.A. chiude con un utile netto finale di 3.998 migliaia di Euro contro un risultato dell'esercizio precedente di 1.769 migliaia di Euro, dopo aver scontato ammortamenti e svalutazioni per -2.564 migliaia di Euro (-2.281 migliaia di euro nell'esercizio 2020).

<b>DATI ECONOMICI</b>			
<b>Valori in migliaia di Euro</b>			
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazione %</b>
Ricavi	81.291	83.030	-2,1%
Costi Operativi	-75.537	-77.236	-2,2%
Margine operativo lordo (Ebitda)	5.754	5.794	-0,7%
Ammortamenti e svalutazioni	-2.564	-2.281	12,4%
Margine operativo netto (Ebit)	3.193	3.514	-9,1%
Risultato ante imposte	4.049	2.445	65,6%
<b>Risultato netto finale - Utile/Perdita</b>	<b>3.998</b>	<b>1.769</b>	<b>126,0%</b>

<b>DATI PATRIMONIALI</b>			
<b>Valori in migliaia di Euro</b>			
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazione %</b>
Posizione finanziaria netta	-37.113	509	nc
Totale attività	254.513	128.275	98,4%
Patrimonio netto	131.282	53.921	143,5%

Al fine di ottenere un omogeneo termine di raffronto tra risultanze economiche al netto di componenti non ricorrenti, che erano presenti esclusivamente nell'esercizio 2020 ed ammontavano a -333 migliaia di Euro, sono stati rielaborati i conti economici della Società in ottica "adjusted", adottando pertanto una normalizzazione dei risultati.

Tali risultanze hanno evidenziato quindi un utile "adjusted" di 3.998 migliaia di Euro nell'esercizio 2021 (contro un risultato di 1.850 migliaia di Euro nell'esercizio precedente).

<b>DATI ECONOMICI Adjusted*</b>			
<b>Valori in migliaia di euro</b>			
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazioni</b>
Costi operativi adj.	75.537	76.995	-1.458
Adj.	0	241	-241
<b>EBITDA adj.</b>	<b>5.754</b>	<b>6.035</b>	-281
Adj. D&A	0	0	0
D&A	-2.564	-2.281	-283
<b>EBIT adj.</b>	<b>3.190</b>	<b>3.754</b>	-564
Oneri finanziari netti	859	-1.069	1.928
<b>Risultato ante imposte adj.</b>	<b>4.049</b>	<b>2.685</b>	1.364
Imposte	-51	-835	784
<b>Risultato netto adj.</b>	<b>3.998</b>	<b>1.850</b>	2.148

### **Convocazione Assemblea degli Azionisti**

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di procedere a convocare l'Assemblea, in seduta ordinaria e straordinaria, per l'approvazione del bilancio di esercizio 2021 per il giorno 27 aprile 2022 (ore 17) in prima convocazione e, in seconda convocazione, per il giorno 29 aprile 2022 (ore 17).

Si prevede sin d'ora, data la composizione azionaria della Società, che l'Assemblea possa validamente tenersi il 27 aprile 2022.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà altresì di destinare l'utile di esercizio di Euro 3.998.246 come di seguito:

- alla Riserva Legale Euro 199.912;
- agli Azionisti un dividendo lordo pari a 0,0097 Euro per ciascuna delle azioni aventi diritto agli utili in circolazione, corrispondente a 1.462 migliaia di Euro circa;

- destinare a nuovo il residuo utile d'esercizio;
- mettere in pagamento il dividendo a partire dal 29 giugno 2022, con stacco cedola fissato al 27 giugno 2022 e "record date" (data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso, ai sensi dell'art. 83-terdecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 2.6.6, comma 2, del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.) il giorno 28 giugno 2022.

La convocanda Assemblea degli Azionisti sarà chiamata a deliberare, in seduta ordinaria, in merito a:

- la proposta di approvazione del bilancio d'esercizio di "Ambienthesis S.p.A." al 31 dicembre 2021;
- il rinnovo del Consiglio di Amministrazione;
- la Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti;

ed in seduta straordinaria in merito a:

- la variazione della denominazione sociale con la conseguente modifica dell'art.1 dello Statuto Sociale;
- la modifica degli artt.8-21-26 dello Statuto Sociale.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione ha così commentato: *"Si conclude un anno straordinario per la vita di Ambienthesis, che registra un decisivo cambio di passo, grazie anche all'operazione "Alta Quota" di conferimento nella società delle attività ambientali del Gruppo Greenthesis. Ciò non deve essere interpretato come un traguardo, ma come un nuovo punto di partenza verso traguardi sempre più ambiziosi all'insegna della responsabilità sociale, dell'economia circolare e della sostenibilità ambientale. Una svolta che è stata anche riconosciuta dal mercato azionario e dal relativo trend del titolo ATH".*

Segrate, 15 marzo 2022

per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
dott. Giovanni Bozzetti

## PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 31.12.2021

### SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

<i>(Valori in migliaia di euro)</i>	31/12/2021	31/12/2020
	Totale	Totale
<b>ATTIVITA'</b>		
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
Immobili, impianti, macchinari ed altre immobilizzazioni tecniche	144.025	123.005
Investimenti Immobiliari	3.990	6.543
Avviamento	31.583	31.737
Immobilizzazioni immateriali	1.672	1.496
Partecipazioni	5.419	5.205
Altre Attività finanziarie	5.213	5.851
Attività per imposte anticipate	5.699	8.206
Altre attività	6.262	5.507
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>203.862</b>	<b>187.550</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		
Rimanenze	2.899	2.880
Attività contrattuali	18.352	7.750
Crediti commerciali	30.705	34.938
Attività per imposte correnti	864	459
Crediti finanziari	1.716	1.072
Altre Attività finanziarie	3.200	2.380
Altre attività	13.459	7.908
Disponibilità liquide ed equivalenti	27.536	27.416
<b>Totale attività correnti</b>	<b>98.730</b>	<b>84.803</b>
Attività non correnti destinate alla vendita (gruppi in dismissione)	14.366	12.152
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>316.959</b>	<b>284.505</b>

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<i>(Valori in migliaia di euro)</i>	Totale	Totale
<b>PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>		
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale Sociale	80.704	48.204
Riserve	(80.377)	(50.451)
Azioni proprie	(2.495)	(2.495)
Risultato di competenza del gruppo	9.649	10.128
<i>Patrimonio netto di gruppo</i>	7.481	5.386
Capitale e riserve di terzi	1.724	1.445
<b><i>Totale patrimonio netto</i></b>	<b>9.205</b>	<b>6.831</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		
Passività finanziarie a lungo termine	62.397	56.583
Fondi per rischi ed oneri	95.867	108.160
Fondo per benefici ai dipendenti	4.167	4.120
Passività per imposte differite	16.848	16.917
Altre passività non correnti	23.395	1.875
<b><i>Totale passività non correnti</i></b>	<b>202.674</b>	<b>187.655</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		
Passività finanziarie a breve termine	10.399	4.567
Quota a breve di passività finanziarie a lungo termine	14.415	10.733
Debiti commerciali	50.328	46.977
Passività contrattuali	733	72
Anticipi	7.652	2.106
Passività per imposte correnti	123	382
Altre passività correnti	19.352	23.010
<b><i>Totale passività correnti</i></b>	<b>103.001</b>	<b>87.847</b>
Passività non correnti destinate alla vendita (gruppi in dismissione)	<b>2.079</b>	<b>2.172</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>316.959</b>	<b>284.504</b>

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<i>(Valori in migliaia di euro)</i>	Totale	Totale
<b>RICAVI</b>		
Ricavi da contratti con clienti	154.966	133.413
- di cui componenti non ricorrenti	0	0
Altri ricavi	973	1.099
<b>Totale ricavi</b>	<b>155.939</b>	<b>134.512</b>
<b>COSTI OPERATIVI</b>		
Acquisti materie prime, semilavorati e altri	(8.487)	(6.914)
Prestazioni di servizi	(93.476)	(78.426)
- di cui componenti non ricorrenti	(62)	
Costo del lavoro	(16.625)	(15.427)
- di cui componenti non ricorrenti		(940)
Altri costi operativi	(4.941)	(3.284)
- di cui componenti non ricorrenti	(2.158)	(495)
Costi per attività di locazione	(1.776)	(1.930)
Accantonamenti	(4.915)	(2.124)
- di cui componenti non ricorrenti	(2.974)	0
Perdite per riduzione di valore	(14)	(131)
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>25.706</b>	<b>26.276</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(11.980)	(10.262)
- di cui componenti non ricorrenti		(377)
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>13.727</b>	<b>16.014</b>
<b>PROVENTI (ONERI) FINANZIARI</b>		
Proventi Finanziari	624	186
- di cui componenti non ricorrenti	0	0
Oneri Finanziari	(2.664)	(2.716)
Strumenti derivati	(72)	(140)
<b>PROVENTI (ONERI) SU PARTECIPAZIONI</b>		
Proventi / (Oneri) su partecipazioni	1.381	1.507
- di cui componenti non ricorrenti		
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>12.995</b>	<b>14.851</b>
Imposte sul reddito	(3.019)	(4.313)
- di cui componenti non ricorrenti		571
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>9.977</b>	<b>10.538</b>
GRUPPO:	9.649	10.128
TERZI:	328	410

## PROSPETTI CONTABILI DELLA CAPOGRUPPO AL 31/12/2021

### SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA AL 31/12/2021 (VALORI IN EURO)

	31/12/2021	31/12/2020
	totale	totale
<b>ATTIVITA'</b>		
<b>Attività non correnti</b>		
Immobili, impianti, macchinari e altre immobilizzazioni tecniche	30.231.987	16.879.640
Avviamento	21.707.283	21.707.283
Immobilizzazioni immateriali	760.666	48.259
Partecipazioni	119.391.545	14.825.184
Altre attività finanziarie	9.886.300	8.984.116
Attività per imposte anticipate	3.183.604	3.378.762
Altre attività	7.491.328	6.800.206
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>192.652.713</b>	<b>72.623.450</b>
<b>Attività correnti</b>		
Rimanenze	11.950	11.833
Attività contrattuali	3.689.171	3.610.334
Crediti commerciali	25.191.939	22.940.530
Attività per imposte correnti	177.782	47.312
Crediti finanziari ed altre attività finanziarie	4.876.416	5.167.750
Altre attività	3.527.691	2.507.007
Disponibilità liquide ed equivalenti	10.617.596	11.615.287
<b>Totale attività correnti</b>	<b>48.092.545</b>	<b>45.900.053</b>
<b>Attività non correnti destinate alla vendita</b>	<b>13.767.495</b>	<b>9.751.000</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>254.512.753</b>	<b>128.274.503</b>

(VALORI IN EURO)

	31/12/2021	31/12/2020
	totale	totale
<b>PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>		
<b>Patrimonio netto</b>		
Capitale Sociale	80.704.000	48.204.000
Riserve	49.074.358	6.443.504
Azioni proprie	(2.495.006)	(2.495.006)
Utile (Perdita) d'esercizio	3.998.246	1.768.570
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>131.281.598</b>	<b>53.921.068</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Passività finanziarie a lungo termine	32.613.444	16.925.024
Fondi per rischi ed oneri	8.082.916	4.497.957
Fondo per benefici ai dipendenti	1.274.074	941.281
Passività per imposte differite	1.051.687	562.172
Altre passività non correnti	11.564.116	1.656.400
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>54.586.237</b>	<b>24.582.834</b>
<b>Passività correnti</b>		
Passività finanziarie a breve termine	11.481.119	3.998.301
Quota a breve termine di passività finanziarie a lungo termine	6.097.217	1.605.708
Debiti commerciali	32.630.291	38.343.528
Passività contrattuali	732.971	71.633
Anticipi	9.328.043	2.050.148
Altre passività correnti	8.375.277	3.701.283
<b>Totale passività correnti</b>	<b>68.644.918</b>	<b>49.770.601</b>
<b>Totale passività e Patrimonio netto</b>	<b>254.512.753</b>	<b>128.274.503</b>

**CONTO ECONOMICO  
(VALORI IN EURO)**

**31/12/2021**                      **31/12/2020**

totale                                      totale

<b>RICAVI</b>		
Ricavi da contratti con clienti	80.830.135	82.748.126
Altri ricavi	461.767	281.577
<b>Totale ricavi</b>	<b>81.291.902</b>	<b>83.029.703</b>
<b>COSTI OPERATIVI</b>		
Acquisti materie prime, semilavorati e altri	(5.207.549)	(4.298.697)
Prestazioni di servizi	(61.418.372)	(63.715.117)
Costo del lavoro	(7.035.417)	(6.616.299)
Altri costi operativi ed accantonamenti	(1.873.634)	(2.482.430)
<i>- di cui componenti non ricorrenti</i>	<i>0</i>	<i>(241.146)</i>
Perdite per riduzione di valore	0	(122.450)
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>5.756.930</b>	<b>5.794.710</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(2.564.095)	(2.280.980)
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>3.192.835</b>	<b>3.513.730</b>
<b>PROVENTI (ONERI) FINANZIARI</b>		
Proventi finanziari	1.087.774	285.701
Oneri finanziari	(1.126.992)	(1.504.080)
Strumenti derivati	(30.251)	(4.174)
<b>PROVENTI (ONERI) SU PARTECIPAZIONI</b>		
Proventi / (Oneri) su partecipazioni	925.407	153.372
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>4.048.773</b>	<b>2.444.549</b>
Imposte sul reddito	(50.527)	(675.979)
<i>- di cui componenti non ricorrenti</i>	<i>0</i>	<i>92.471</i>
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>3.998.246</b>	<b>1.768.570</b>

A seguito del conferimento da parte di Greenthesi S.p.A. di tutte le attività operative nel settore ambientale ad essa facenti capo, perfezionatosi in data 31/12/2021, Ambienthesis S.p.A. rappresenta oggi il principale *pure player* indipendente quotato in Italia specializzato nella gestione integrata del ciclo dei rifiuti in una logica improntata all'economia circolare ed alla sostenibilità ambientale.

Più in particolare, il Gruppo Ambienthesis è attivo nelle seguenti aree: bonifiche e risanamenti ambientali; trattamento, recupero, valorizzazione multimateriale e smaltimento di rifiuti urbani, speciali ed assimilabili agli urbani; attività di ingegneria ambientale; termovalorizzazione di rifiuti; produzione di energia elettrica e di biocarburanti avanzati secondo i principi della *circular economy*.

Per ulteriori informazioni:

Giovanni Bozzetti

(Responsabile dei rapporti con gli investitori istituzionali e gli altri soci)

Tel. 02/89380249 – Fax 02/89380290

[giovanni.bozzetti@greenthesisgroup.com](mailto:giovanni.bozzetti@greenthesisgroup.com)