IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI AGATOS SPA APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO E IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO DI AGATOS SPA AL 31-12-2021

VALORE DELLA PRODUZIONE CONSOLIDATA DI €15.133 MIGLIAIA IN IMPORTANTE CRESCITA (€3.443 MIGLIAIA NEL 2020); EBITDA CONSOLIDATO IN MIGLIORAMENTO DI €220 MIGLIAIA (€-734 MIGLIAIA NEL 2020); RISULTATO NETTO DI GRUPPO €-13.795 MIGLIAIA (€-3.795 MIGLIAIA NEL 2020) IMPATTATO NEGATIVAMENTE DA EVENTI DI NATURA STRAORDINARIA IN GRAN PARTE RICONDUCIBILI AGLI EXTRA COSTI DI MARCALLO E LA CESSIONE DEL COMPARTO MINIEOLICO

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA IN MIGLIORAMENTO A €10.561 MIGLIAIA (€12.634 MIGLIAIA AL 30-06-2021)

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ORDINARIA PER APPROVAZIONE BILANCIO DI ESERCIZIO

APPROVATO DA PARTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IL NUOVO PIANO INDUSTRIALE 2022-2026 CHE AL 2026 VEDE IL GRUPPO AGATOS RAGGIUNGERE UN VOLUME D'AFFARI DI €88 MN E UN EBITDA DI QUASI €20MN, IN UN CONTESTO DI MERCATO CHE CONTINUA AD ESSERE FORTEMENTE FAVOREVOLE AL SETTORE DELLE ENERGIE RINNOVABILI

CRESCENTE IMPORTANZA DEL BUSINESS DELLO SVILUPPO DEI PROGETTI FOTOVOLTAICI, CRESCITA SOSTENUTA ANCHE NEI BUSINESS DEL BIOMETANO E DELL'EFFICIENZA ENERGETICA

SOLIDITA' DEL PIANO BASATA SU ORDINI IN PARTE GIA' ACQUISITI E SULLA CRESCENTE PIPELINE DI PROGETTI FOTOVOLTAICI, DI BIOMETANO E NELL' EFFICIENZA ENERGETICA

FORTE GENERAZIONE DI CASSA CHE PORTA LA POSIZIONE FINANZARIA NETTA A €-1,0MN NEL 2026 AL NETTO DEL RIMBORSO DEL POC IN SCADENZA NELLO STESSO ANNO E LA PREVISIONE DELLA DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDI ANNUALI NEI TRE ANNI 2024, 2025 E 2026, PER UN TOTALE DI €8 MN

Milano 14 giugno 2022 - Il Consiglio di Amministrazione di Agatos Spa ("**Agatos**" o la "**Società**") ha approvato in data odierna la relazione consolidata e il bilancio consolidato al 31-12-2021 e il progetto di bilancio civilistico al 31-12-2021 della Società che verrà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti il 30 giugno 2022 in prima convocazione e, occorrendo l'8 luglio 20222022 in seconda convocazione.

Risultati Consolidati di Gruppo

I risultati del 2021 del gruppo hanno risentito principalmente di eventi straordinari le cui cause sono annoverabili tra eventi di forza maggiore (vedasi gli extra costi sulla commessa Marcallo), nonché eventi non ricorrenti come la svalutazione derivanti dalla cessione del comparto minieolico.

Si evidenziano di seguito i principali indicatori:

- Il valore della produzione è pari a €15.133 migliaia rispetto a €3.201[1] migliaia nel 2020, principalmente grazie all'importante lavoro fatto come EPC contractor sul progetto a biometano di Marcallo, avendo raggiunto al 31 dicembre 2021 un avanzamento sulla commessa di circa il 55%, ed in parte grazie al lavoro svolto come general contractor sui cantieri "bonus facciate" e "superbonus". La differenza con le stime di Piano 2021 (valore della produzione stimato pari a €12.5mn), come aggiornate in occasione dell'approvazione della semestrale al 30-6-2021, è principalmente riconducibile al maggior avanzamento della commessa di Marcallo e dei cantieri superbonus e bonus facciate;

[1] Importo pari ad Euro € 3.443 migliaia al netto della riclassifica di €242 migliaia da costi per servizi a variazione delle rimanenze.

- Il margine operativo lordo, EBITDA, è aumentato a €220 migliaia rispetto a €-734 migliaia per l'esercizio precedente, grazie principalmente agli altri ricavi derivanti dalla cessione della quota dell'autorizzazione del progetto fotovoltaico di Trino, avvenuta in data 22 dicembre 2021 (vedasi comunicato stampa diffuso in pari data). La differenza con le stime di Piano 2021, che prevedevano un EBITDA in sostanziale pareggio, è principalmente riconducibile a ritardi nella fatturazione della progettazione di alcuni progetti in fase autorizzativa compensati dall'EBITDA generato su altre commesse e dagli altri ricavi e proventi dalla cessione dell'autorizzazione di Trino;
- Il margine operativo, EBIT, ammonta a € -6.922 migliaia rispetto a €-2.954[2] migliaia nel 2020 e rispetto ad €-380 migliaia di cui alle stime di piano 2021, in gran parte a causa del fondo rischi pari a €4.942 migliaia appostato per riflettere la quota parte di extra costi di competenza Agatos, come da accordo transattivo comunicato in data 16-05-2022, al netto della plusvalenza di €600 migliaia sulla cessione delle quote nella società Green Power Marcallese Srl;
- Il risultato della gestione finanziaria è pari a €-6.210 migliaia rispetto a €-1.089 migliaia del 2020, e comprende €-5.571 migliaia relativi alla minusvalenza sulla cessione del comparto minieolico, come già comunicato il 20-09-2021;
- Il risultato netto di competenza del gruppo risulta pari a €-13.167 contro €-3.795 migliaia del 2020 e comprende perdite dovute a eventi di straordinaria gravità come gli extra costi di Marcallo nonché quelle legate ad operazioni una tantum come la cessione del comparto minieolico, per un totale di €11.2mn equivalenti all'82% del risultato netto di competenza;
- Il patrimonio netto di gruppo pari a €-1.444 migliaia in forte riduzione rispetto a €10.490 migliaia nel 2020 principalmente per effetto delle partite straordinarie che hanno inficiato il risultato di esercizio 2021 del gruppo;
- L'indebitamento finanziario netto (PFN) è diminuito a €10.561 rispetto a € 12.634 migliaia al 30 giugno 2021, principalmente per effetto del deconsolidamento del "project financing" relativo al comparto minieolico a seguito della cessione della partecipazione detenuta in GEA Energy Srl avvenuta in data 20 settembre 2021.

Gli schemi sintetici di conto economico, stato patrimoniale e posizione finanziaria netta consolidati e di esercizio sono allegati (sub A e sub B) al testo del presente comunicato stampa.

Il 2021 è il primo anno in cui ha avuto effetto la trasformazione del Gruppo Agatos, passando da una gamma di prodotti e servizi molto ampia, ad una focalizzazione sui mercati di maggiore crescita nei quali la Società vanta competenze, brevetti e esperienze competitive e consolidate: il biometano, il fotovoltaico e l'efficienza energetica.

Nel corso del 2021 sono state effettuate le seguenti principali attività:

i) avanzamento pari a circa il 55% al 31/12/2021 del cantiere del primo impianto basato sulla tecnologia BIOSIP proprietaria di Agatos nel sito di Marcallo, in società con Sorgenia. Purtroppo, a causa della la difficoltà di reperimento delle materie prime per l'effetto combinato del prolungarsi della pandemia e delle crescenti tensioni geopolitiche iniziate già nel secondo semestre 2021, , la Società ha accumulato a partire da inizio 2022 un ritardo nel cronoprogramma del cantiere di circa sei mesi ed un aumento dei costi stimati a chiusura in oltre il 50% rispetto al corrispettivo concordato nel 2019, eventi che hanno portato ad una revisione degli accordi con Sorgenia, di cui all'accordo transattivo stipulato in data 16 maggio 2022, ma con un completamento dell'impianto comunque previsto entro la fine del 2022;

ii) è stata consolidata ed ulteriormente sviluppata la pipeline dei progetti a biometano basati sulla tecnologia brevettata Biosip ed a fine anno è stata ottenuta l'autorizzazione per un impianto di biometano sito in Nord Italia. Sono state avviate ulteriori iniziative ed è proseguito il progetto di ricerca Sub0Waste per l'integrazione della produzione di biometano con un sistema serricolo ad alta efficienza. L'attività è condizionata in questo comparto dalla ritardata pubblicazione del nuovo bando incentivante sul biometano, per il quale peraltro sono già stati invece confermati gli investimenti complessivi nel PNRR per circa 1,9 miliardi di Euro;

[2] Al netto della riclassifica di €226 migliaia (rinuncia per copertura perdite) nella voce rivalutazioni / svalutazioni della sezione finanziaria del conto economico.

iii) sono stati avviati nel secondo semestre i primi significativi cantieri Superbonus ed è stata implementata la pipeline di questi progetti, che oggi conta circa 40 milioni di euro, di cui circa 17mn sono contratti di appalto già firmati e per i quali sono state avviate le pratiche e il resto sono trattative per contratti la cui firma dipende dalla capacità del sistema bancario di accettare nuove pratiche;

iv) sono stati firmati alcuni nuovi contratti per la realizzazione di impianti fotovoltaici in copertura per un valore di oltre €1,0mn, in un segmento industriale che si era sostanzialmente fermato nel periodo della pandemia da Covid19 ma che è ripartito con grande slancio, determinato anche dalla situazione dei prezzi dell'energia, che incentivano fortemente la generazione distribuita e l'autoproduzione;

v) Infine, nel corso del 2021 è stato sviluppato il progetto fotovoltaico di Trino per 87,5 MWp oltre 25 MW di sistema di accumulo ed ottenuta, in data 2 ottobre 2021, la relativa VIA ed Autorizzazione Unica; in data 21 dicembre 2021 la Società ha ceduto la propria partecipazione (pari al 20%) detenuta in Agatos Green Power Trino S.r.l. ad Enel Green Power. Questo ha confermato la capacità dell'azienda di sviluppare importanti progetti in questo segmento, nel quale nel corso dell'anno sono state avviate ulteriori iniziative, che dovrebbero concretizzarsi nei prossimi i mesi.

Impairment Test

Prudenzialmente, gli avviamenti su Agatos Energia S.r.l. e Idro sono stati svalutati rispettivamente per un importo pari a Euro 780mila ed Euro 67mila; con riferimento alla Agatos Energia S.r.l. i flussi di cassa del relativo piano utilizzati alla base del test di impairment sono stati rettificati in diminuzione del 30% rispetto al piano precedente, per tenere conto del diverso mix di business e strategia aziendale del Piano Industriale 2022-26 rispetto alla versione redatta nel momento in cui si è generato l'avviamento ossia il Piano Industriale 2017-20 presentato in sede di RTO con TE Wind nell'anno 2017. Trattandosi di una partita infra-gruppo, tale svalutazione non ha riflessi nel risultato consolidato del 2021.

Confermata la Continuità Aziendale

Con riferimento alla capogruppo, Agatos SpA, e alle sue controllate (Gruppo Agatos), sulla base delle valutazioni effettuate in merito alla possibilità della Società di costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno 12 mesi, la valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2423 bis, comma 1, del codice civile e del principio contabile OIC 11.

Patrimonio Netto della Capogruppo

Anche se Agatos SpA chiude l'esercizio 2021 con una perdita di circa €8,8mn che, unitamente alle perdite accumulate negli esercizi precedenti pari a circa 11,6 milioni, supera ampiamente il valore di un terzo del capitale sociale, nel redigere il bilancio, il Consiglio di Amministrazione si è avvalso della possibilità offerta dalla L. 15/2022 di conversione del D.L. 228/2021 (decreto Milleproroghe), che proroga quanto già previsto per l'esercizio 2020 dall'Art. 6 decreto-legge 8 aprile 2020, n. 23 convertito da legge 5 giugno 2020, n.40 modificato da art. 1, comma 266, L. 30 dicembre 2020, n. 178, ossia che anche alle perdite generate nel corso dell'anno 2021, così come a quelle generate nel corso del 2020, non si applicano gli articoli 2446, secondo e terzo comma, 2447, 2482-bis, quarto, quinto e sesto comma, e 2482-ter del codice civile e, pertanto, non opera la causa di scioglimento della Società per riduzione o perdita del capitale sociale fissando il termine entro il quale tale perdita, al pari di quella registrata nell'esercizio 2020, deve risultare diminuita a meno di un terzo entro il quinto esercizio successivo da quando si sono registrate tali perdite.

Convocazione Assemblea dei Soci

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'assemblea ordinaria degli Azionisti per il giorno 30 giugno 2022 in prima convocazione e, occorrendo, l'8 luglio 2022 in seconda convocazione per deliberare sul seguente ordine del giorno: Approvazione del progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021: deliberazioni inerenti e conseguenti

Deposito della documentazione

La documentazione relativa al bilancio di esercizio e bilancio consolidato al 31 dicembre 2021, sarà messa a disposizione del pubblico, entro i termini di legge, presso la sede legale della Società e sul sito internet www.agatos.it, sezione Investor Relations/Info Azionisti/Assemblee.

Nuovo Piano Industriale 2022-26

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha esaminato il nuovo Piano Industriale 2022-2026 del gruppo Agatos (il "**Piano 2022-26**") sviluppato per Agatos SpA holding del gruppo e per Agatos Energia Srl (società operativa del gruppo) sulle attuali linee di business, approvandolo all'unanimità ed adottando il primo anno del Piano 2022-26 come budget per l'anno 2022.

Il Piano 2022-26 è stato sviluppato a partire dai dati economici e patrimoniali al 31 dicembre 2021. Rispetto al precedente piano comunicato ad aprile 2021, le cui stime 2021 sono state oggetto di successivo aggiornamento in data 30 settembre 2021 in fase di approvazione della relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2021, il Piano 2022-26 fattorizza la performance del gruppo negli ultimi 12 mesi e riflette l'accresciuto potenziale di crescita dei tre segmenti del mercato della transizione energetica nei quali essa opera.

In particolare, il Piano 2022-26 fornisce più spazio alla crescita nelle business line di maggior valore e ridimensiona l'esposizione dell'azienda all'attività di EPC (business line Biometano) alla luce del fabbisogno finanziario per commesse di crescente complessità e anche in vista di un periodo più lungo di risistemazione delle catene di fornitura di vari materiali, commodities e attrezzature a livello europeo e mondiale.

Al cuore del Piano 2022-26 di Agatos si trovano le tre business line per i tre importanti segmenti del mercato della transizione energetica in cui Agatos ha scelto oculatamente di focalizzarsi già dall'inizio 2019:

Fotovoltaico (PV): questo segmento di mercato è previsto crescere di oltre 5GW all'anno con un obiettivo di aggiungere oltre 50GW entro il 2030; il segmento è molto attraente per un'azienda come Agatos di provata competenza nello sviluppare e autorizzare progetti fotovoltaici; il gruppo Agatos prevede di generare una pipeline di progetti consistente e duratura, e di decidere opportunisticamente sulla cessione di progetti semi-sviluppati (terreni e connessione alla rete assicurati) o pienamente autorizzati; nell'arco del Piano 2022-26 sono previsti cessioni di progetti semi-sviluppati per circa 430MW e di progetti autorizzati per circa 470 MW.

Biometano: anche questo segmento avrà un tasso di crescita importante in Italia supportato da un nuovo decreto in via di definizione, che mira a stimolare investimenti per realizzare circa 2,5bcm di produzione di biometano entro il 2030; il gruppo Agatos prevede di sviluppare la pipeline esistente e di accrescerla concentrandosi sugli impianti di biometano con la proprietaria tecnologia BIOSIP, per poi cedere le autorizzazioni in parte o in toto a dei partner industriali o finanziari e di coordinare, se applicabile, l'attività di EPC o, opportunisticamente, di gestire le attività EPC direttamente. Entro il 2023 è previsto l'ottenimento e la cessione delle autorizzazioni degli impianti già comunicati nel 2021 e 2022. Nel 2023 è inoltre prevista l'aggiudicazione di quota parte delle attività EPC legate al progetto di Caraverde. Nel periodo 2024-2026 sono previste altre cessioni di autorizzazioni; per 3 siti è previsto il solo coordinamento EPC mentre per altri 2 siti il ruolo da EPC contractor.

Efficientamento Energetico: il volume d'affari di questo segmento di mercato rimane importante durante il periodo di Piano 2022-26, nonostante alcune criticità amministrative e legislative come il perdurare dello schema «Superbonus 110» fino al 2023; la posizione del gruppo Agatos si rafforza nel periodo di Piano 2022-26 per effetto dell'aumento della propria capacità commerciale e una più efficace gestione del capitale circolante legato al business "Efficientamento Energetico". Indipendentemente da quelli che potranno essere gli ulteriori interventi legislativi di sostegno al comparto dei "bonus fiscali", si stima che il comparto continuerà a crescere trainato dalla necessità di contrastare, tramite misure di efficientamento, lo straordinario incremento dei costi energetici.

Nuovo Piano Industriale Gruppo Agatos (€/m)	2022B	2023B	2024B	2025B	2026B
Valore della Produzione	15,62	33,31	47,59	66,15	88,27
Ebitda Consolidato	-0,06	9,16	11,38	15,44	19,82
Ebitda margin	-0,38%	27,51%	23,92%	23,33%	22,46%
Capex	0,45	1,35	0,6	2,1	0,1
Dividendi distribuiti	0	0	2	3	3
PFN (segno positivo=debito)	14,49	10,79	7,91	4,74	-1,05
PN consolidato	-2,80	1,88	6,67	12,71	20,95

Vecchio Piano Industriale Gruppo Agatos (€/m)	2022B	2023B	2024B	2025B	2026B
Valore della Produzione	38,75	47,81	61,97	64,53	n.a
Ebitda Consolidato	3,85	5,42	6,81	6,95	n.a
Ebitda margin	9,90%	11,30%	11,00%	10,80%	n.a
Capex	1,71	0,8	0	0	n.a
Dividendi distribuiti	0	0,5	1	1	n.a
PFN (segno positivo=debito)	6,70	4,46	2,93	0,98	n.a
PN consolidato	12,65	13,88	15,13	16,76	n.a

Nuovo Piano vs Vecchio Piano	2022B	2023B	2024B	2025B	2026B
Valore della Produzione	-23,13	-14,50	-14,38	1,62	n.a
Ebitda Consolidato	-3,91	3,74	4,57	8,49	n.a
Ebitda margin	-10,28%	16,21%	12,92%	12,53%	n.a
Capex	-1,26	0,55	0,60	2,10	n.a
Dividendi distribuiti	0,00	-0,50	1,00	2,00	n.a
PFN (segno positivo=debito)	7,79	6,33	4,98	3,76	n.a
PN consolidato	-15,5	-12,0	-8,5	-4,0	n.a

Nel nuovo Piano i pesi del valore della produzione dei singoli business sono riportati nella tabella di seguito

Breakdown per Business Line su VdP						CAGR
	2022B	2023B	2024B	2025B	2026B	
VdP Fotovoltatico % (su Tot)	24%	39%	46%	48%	49%	83,80%
VdP Biometano % (su Tot)	29%	17%	23%	25%	23%	44,50%
VdP Eff. Energetico % (su Tot)	46%	44%	32%	27%	28%	36,23%
Valore della Produzione (€/m)	15,62	33,31	47,59	66,15	88,27	54,17%

Nel vecchio piano, i pesi del valore della produzione dei singoli business sono riportati nella tabella di seguito:

Breakdown per Business Line su VdP- Vecchio Piano					
	2022B	2023B	2024B	2025B	2026B
VdP Fotovoltatico % (su Tot)	7,2%	9,6%	9,5%	10,9%	n.a
VdP Biometano % (su Tot)	56,7%	64,7%	66,6%	64,7%	n.a
VdP Eff. Energetico % (su Tot)	36,1%	25,7%	24,0%	24,4%	n.a

Investimenti e rafforzamento dell'organico del gruppo

Per realizzare la prospetta crescita del volume d'affari è prevista, nell'arco di Piano 2022-26, una crescita del numero del personale, che passerà da circa 20 a 63 collaboratori a fine 2026 oltre ad investimenti di circa Euro 4,,6 milioni, rispetto ad investimenti complessivi pari ad Euro 3,5 milioni previsti nel piano precedente, in aggiunta ai costi di sviluppo autorizzativi già inclusi nel capitale circolante di cui: circa Euro 1,6 milioni relativi a costi di R&D nell'ambito del progetto cd. "Sub0Waste" e circa Euro 2,5 milioni per la costruzione degli impianti a biometano in partnership con gli altri soci delle SPV di progetto.

Il budget 2022 prevede il raggiungimento di un valore della produzione sostanzialmente in linea con quello registrato nel 2021 e un EBITDA sostanzialmente in pareggio grazie in parte alla coda di realizzazione della commessa Marcallo e dei cantieri bonus facciate e, in parte all'esecuzione dei cantieri superbonus. Quest'ultima voce risulta essere il principale driver dell'evoluzione del giro d'affari nel corso del secondo semestre del 2022.dell'esercizio 2022. Le stime relative all'assorbimento di cassa del secondo semestre del 2022 evidenziano un fabbisogno finanziario per l'esercizio in corso di circa Euro 2,9 milioni di cui Euro 2,0 milioni (già ricompresi nei €5mn di extra costi di competenza del gruppo Agatos) dovranno essere versati entro la data del 16 agosto 2022, a copertura la parte di extra costi di progetto in capo al nuovo EPC contractor – Sorgenia S.p.A. – come previsto nell'accordo transattivo sottoscritto con la stessa Sorgenia S.p.A. in data 16 maggio 2022. Il budget prevede il conseguimento di nuove fonti di finanziamento per Euro 3,0 milioni entro la fine del 2022.

Nel budget 2022, si ipotizza il raggiungimento di una posizione finanziaria netta pari a circa Euro 15 milioni assumendo di incrementare l'indebitamento finanziario per Euro 3 milioni, a copertura del fabbisogno finanziario sopra riportato. Successivamente il livello dell'indebitamento è previsto in sensibile riduzione grazie ai flussi di cassa operativi del Piano 2022-26, fino al raggiungimento di un valore di eccesso di cassa al netto del rimborso del POC in scadenza nel 2026 e del pagamento di dividendi pari a €8,0 milioni previsti nel triennio 2024-26.

In sintesi, nel breve e medio termine è previsto l'accesso alle seguenti nuove fonti di finanziamento:

- Euro 3,0m di nuova esposizione debitoria nel 2022 e/o nuovo apporto di equity;
- Euro 4,0m di linee commerciali nel 2023 rispetto agli Euro 1,9m in essere ad oggi.

La fattibilità del Piano 2022-26 può essere misurata dal rapporto tra i progetti considerati nello stesso Piano 2022-26 e la dimensione delle pipeline commerciale per ciascuna linea di business. Nella business line fotovoltaico, a orizzonte 2026, il piano prevede la vendita di circa 430MWp di TICA e di circa 470MWp di autorizzazioni. Oggi, Agatos Energia sta lavorando sullo sviluppo di una pipeline di circa 200MWp di progetti fotovoltaici per cui i siti sono già stati identificati, di cui oltre 90MWp già contrattualizzati con i proprietari dei terreni e in fase di richiesta della STMG ai sensi del preventivo di allacciamento alla rete . Nella business line biometano, a orizzonte 2026, il Piano 2022-26 prevede che Agatos Energia sviluppi una decina di progetti, di cui 5 già identificati e comunicati e 5 nuovi sviluppi che oggi sono in trattativa. Inoltre, Agatos Energia agirà come EPC contractor su 3 di questi progetti, di cui uno già firmato in data 04-08-2021. Nella business line efficientamento energetico, a orizzonte 2026, il Piano 2022-26 prevede ricavi aggregati per circa €80mn. Attualmente sono in essere contratti di appalto sottoscritti con condomini e singoli immobili (principalmente «villette») per un totale di circa €17mn ascrivibili principalmente a pratiche "Superbonus". Esistono ulteriori opportunità per complessivi circa € 20mn che al momento non vengono finalizzate contrattualmente in maniera definitiva nelle more della definizione delle nuove procedure da parte del sistema bancario delle

modifiche apportate dal Decreto Aiuti n. 50/2022 2022, dei termini ai quali accetteranno di acquisire ulteriori crediti di imposta. I restanti €43mn riguardano ulteriori progetti di efficientamento energetico a livello condomini, utenze industriali e commerciali che troveranno una forte giustificazione economica, anche se meno supportati fiscalmente, grazie agli alti costi dell'energia che, ci si attende, continueranno a essere ben superiori al passato.

Il Presidente, Ingmar Wilhelm, sottolinea: "*A livello economico, i risultatiù sono fortemente impattati da eventi negativi straordinari che hanno ribaltato le previsioni su tanti mercati energetici. Sono invece positivi e incoraggianti i risultati industriali raggiunti nel 2021, rappresentati dall'avanzamento del Progetto Marcallo a fine 2021 e dallo sviluppo di importanti pipeline di progetti nei segmenti del fotovoltaico, del biometano e dell'efficienza energetica. Le competenze di Agatos come innovatore, sviluppatore e realizzatore di impianti rinnovabili e nell'ambito dell'efficienza energetica sono alla base del nuovo Piano Industriale 2022-26. Questo nuovo piano prevede una forte crescita del fatturato e degli utili nei prossimi anni dove la robustezza della pipeline di partenza ci rende fiduciosi per la sua realizzazione.*"

Il comunicato stampa è consultabile sul sito internet della società http://www.agatos.it (sezione News e Comunicati/Comunicati Stampa).

Agatos Spa *è la holding di un gruppo industriale che innova, sviluppa, ingegnerizza e costruisce chiavi in mano impianti per il consumo efficiente dell'energia e per la produzione di energia rinnovabile. Agatos offre inoltre servizi di Operations & Maintenance e di Asset Management. La controllata Agatos Energia Srl è l'EPC contractor del gruppo ed è specializzata nella progettazione, realizzazione e fornitura chiavi in mano di impianti fotovoltaici, a biometano e di efficientamento energetico.*

Contatti

AGATOS SPA ir@agatos.it Via Cesare Ajraghi 30 20156 Milano Tel: +39 02 48376601	BANCA FINNAT EURAMERICA Euronext Growth Advisor Guido Sica g.sica@finnat.it Piazza del Gesù, 49 - 00186 Roma Tel. +39 06 6993321969933410 www.finnat.it

Allegato A

Valori in Euro/000

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO EURO/000	31/12/2020	31/12/2021	Variaz	%
Ricavi di gestione	3.320	2.099	- 1.221	-37%
Variaz. delle rimanenze prod. in corso di lavoraz, semilav e finiti	- 987	11.162	12.149	-1231%
Altri ricavi e proventi	868	1.872	1.005	116%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	na
Totale Valore della produzione	**3.201**	**15.133**	**11.932**	**373%**
Costi per materie	- 292	- 8.179	- 7.887	2702%
Costi per servizi	- 2.182	- 5.103	- 2.920	134%
Costi del personale	- 739	- 869	- 130	18%
Costi per godimento beni di terzi	- 182	- 139	44	-24%
Oneri diversi di gestione	- 539	- 624	- 85	16%
Totale Costi operativi	**- 3.935**	**- 14.913**	**- 10.978**	**279%**
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	**- 734**	**220**	**954**	**-130%**
Ammortamento Immobilizzazioni immateriali	- 1.009	- 1.174	- 165	16%
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	- 450	- 44	406	-90%
Accantonamenti a fondi rischi e svalutazione	- 761	- 5.924	- 5.163	na
Totale Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	**- 2.220**	**- 7.142**	**- 4.922**	**222%**
Risultato Operativo (EBIT)	**- 2.954**	**- 6.922**	**- 3.968**	**134%**
Proventi Finanziari	294	366	72	24%
Oneri Finanziari	- 1.056	- 6.478	- 5.423	514%
Rivalutazioni / (Svalutazioni)	- 327	- 98	230	-70%
Totale proventi e oneri gestione finanziaria	**- 1.089**	**- 6.210**	**- 5.121**	**470%**
Risultato ante imposte	**- 4.043**	**- 13.133**	**- 9.090**	**225%**
Imposte sul reddito	-	-	-	na
Imposte (differite) anticipate	-	- 500	- 500	na
Utile (Perdita) Netto	**- 4.043**	**- 13.633**	**- 9.590**	**237%**
Utile (Perdita) Netto dell'esercizio di competenza di terzi	**- 248**	**- 465**	**- 217**	**88%**
Utile (Perdita) Netto di competenza del gruppo	**- 3.795**	**- 13.167**	**- 9.372**	**247%**

Valori in Euro/000

SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA Euro/000	31/12/2020	31/12/2021	variaz	%
ATTIVITA' NON CORRENTI				
Immobilizzazioni Immateriali	11.262	8.901	- 2.361	-21%
Immobilizzazioni Materiali	8.284	327	- 7.957	-96%
Immobilizzazioni Finanziarie	2.446	97	- 2.349	-96%
Crediti tributari	118	-	- 118	-100%
Altre attività non correnti	0	14	14	5409%
Totale Attività Non Correnti	**22.111**	**9.339**	**- 12.772**	**-58%**
ATTIVITA' CORRENTI				
Crediti commerciali	4.592	5.759	1.167	25%
Altre attività correnti compresi ratei e risconti	1.717	6.190	4.473	260%
Rimanenze	138	13.195	13.057	9476%
Attività finanziarie correnti	1.107	363	- 744	-67%
Crediti tributari	1.704	584	- 1.120	-66%
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	721	1.756	1.035	144%
Totale Attività Correnti	**9.979**	**27.847**	**17.868**	**179%**
TOTALE ATTIVITA'	**32.090**	**37.186**	**5.096**	**16%**

PATRIMONIO NETTO				
Capitale Sociale	23.170	23.170	-	0%
Fondo Sovrapprezzo Azioni	1	-	- 1	-100%
Riserve da consolidamento	404	4	- 401	-99%
Altre riserve	- 192	891	1.083	-564%
Utili/(Perdite) esercizi precedenti	- 9.097	- 12.341	- 3.244	36%
di cui Perdite a nuovo ex art.1 c266 L. 178/20		- *5.192*		
Utile/(Perdita) dell'esercizio	- 3.795	- 13.167	- 9.372	247%
Patrimonio Netto di Gruppo	10.490	- 1.444	- 11.934	-114%
Patrimonio netto di Terzi	937	46	- 890	-95%
Totale Patrimonio Netto	**11.427**	**- 1.397**	**- 12.824**	**-112%**
PASSIVITA' NON CORRENTI				
Passività finanziarie non correnti	9.823	8.167	- 1.656	-17%
TFR ed altri fondi rischi e oneri	594	5.353	4.759	801%
Debiti tributari	239	-	- 239	-100%
Altre passività non correnti	-	8	8	n.a.
Totale Passività Non Correnti	**10.656**	**13.528**	**2.872**	**27%**
PASSIVITA' CORRENTI				
Passività finanziarie correnti	4.735	4.219	- 516	-11%
Debiti commerciali	4.274	10.015	5.741	134%
Debiti Tributari / istituti previdenza	344	704	360	105%
Altre passività correnti compresi ratei e risconti	655	10.118	9.463	1446%
Totale Passività Correnti	**10.007**	**25.056**	**15.049**	**150%**
TOTALE PASSIVITA'	**20.663**	**38.584**	**17.920**	**87%**
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	**32.090**	**37.186**	**5.096**	**16%**
Capitale Circolante Commerciale	**456**	**8.939**		

Valori in Euro/000	CONSOLIDATO	CONSOLIDATO	CONSOLIDATO	CONSOLIDATO
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2021
Obbligazioni quota non corrente	6.533	6.533	6.533	6.533
Finanziamenti bancari non correnti	3.241	3.290	3.836	1.635
di cui finanziamenti in project su SPV	*2.847*	*2.554*	*2.435*	*0*
Altre passività non correnti	0	0	0	0
Totale debiti finanziari a medio lungo termine	**9.773**	**9.823**	**10.369**	**8.167**
Obbligazioni quota corrente *compresi i ratei sugli interessi passivi*	2.087	310	155	310
Finanziamenti bancari correnti	2.252	2.003	1.767	2.258
Altri finanziamenti / passività correnti	2.169	1.991	1.639	1.639
Totale debiti finanziari a breve termine	**6.508**	**4.305**	**3.561**	**4.207**
Totale DEBITI FINANZIARI	**16.281**	**14.127**	**13.930**	**12.374**
Attività finanziarie correnti	-57	-57	-57	-57
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	-394	-721	-1.239	-1.756
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	**15.830**	**13.349**	**12.634**	**10.561**
Crediti finanziari a medio lungo termine	**-537**	**-2.291**	**-2.033**	**-2.045**
Crediti finanziari a Breve Termine			**-183**	**-59**
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DOPO CREDITI FINAZIARI	**15.293**	**11.058**	**10.418**	**8.516**

Allegato B: bozza di bilancio civilistico formato CEE al 31-12-2021

	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
valore della produzione	1.790.515	248.915	1.541.601
margine operativo lordo - rettificato	908.033	(601.984)	1.510.017
Risultato prima delle imposte	(8.820.670)	(4.770.595)	(4.050.075)

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO - Agatos SpA	2021	2020	
	31/12/2021	**31/12/2020**	**Variazione**
Ricavi netti	00	00	00
Costi esterni	720.750	730.744	(9.994)
Valore Aggiunto	**(720.750)**	**(730.744)**	**9.994**
Costo del lavoro	161.732	120.154	41.578
Margine Operativo Lordo	**(882.482)**	**(850.898)**	**(31.583)**
Ammortam, svalutaz, altri accantonam	243.559	3.480.122	(3.236.563)
Risultato Operativo	**(1.126.041)**	**(4.331.020)**	**3.204.979**
Proventi diversi	1.790.515	248.915	1.541.601
Proventi e oneri finanziari	(4.285.144)	(587.214)	(3.697.930)
Risultato Ordinario	**(3.620.670)**	**(4.669.320)**	**1.048.650**
Accantonamenti a fondo rischi - altre svalutazioni	(4.700.000)	(101.275)	(4.598.725)
Risultato prima delle imposte	**(8.320.670)**	**(4.770.595)**	**(3.550.075)**
Imposte sul reddito / imposte anticipate	(500.000)	00	(500.000)
Risultato netto	**(8.820.670)**	**(4.770.595)**	**(4.050.075)**

Nella tabella in alto i proventi diversi vengono riclassificati come valore della produzione e quindi il margine operativo lordo rettificato risulta pari a €908 migliaia in netto miglioramento rispetto ali -€601 migliaia del 2020 grazie alla plusvalenza pari a €1.700 migliaia generata dalla vendita della partecipazione nella società Agatos Green Power Trino. Gli amministratori ritengono che questa classificazione sia la più idonea nel rispetto della norma OIC 12 in quanto si tratta di un'operazione la cui natura è la cessione della quota parte di un cespite – il terreno e l'autorizzazione relativi all'impianto.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO - Agatos SpA

	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	55.403	254.418	(199.015)
Immobilizzazioni materiali nette	7.784	16.928	(9.144)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	13.292.337	21.538.713	(8.246.376)
Capitale immobilizzato	**13.355.524**	**21.810.059**	**(8.454.535)**
Rimanenze di magazzino	00	8.950	(8.950)
Crediti verso Clienti	2.123.270	133.045	1.990.226
Altri crediti	2.726.921	768.993	1.957.928
Ratei e risconti attivi	89.219	823.565	(734.346)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	306.250		
Attività d'esercizio a breve termine	**5.245.660**	**1.734.552**	**3.511.108**
Debiti verso fornitori	636.476	609.692	26.784
Acconti	974	2.200	(1.226)
Debiti tributari e previdenziali	187.786	128.486	59.300
Altri debiti	81.132	111.380	(30.249)
Ratei e risconti passivi	18.276	544.250	(525.973)
Fondi rischi / altre passività a breve	4.700.000		
Passività d'esercizio a breve termine	**5.624.643**	**1.396.008**	**4.228.635**
Capitale d'esercizio netto	**(378.984)**	**338.544**	**(717.527)**
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	14.928	9.149	5.779
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)	00	00	00
Altre passività a medio e lungo termine	188.627	188.627	00
Passività a medio lungo termine	**203.554**	**197.776**	**5.779**
Capitale investito	**12.772.986**	**21.950.827**	**(9.177.842)**
Patrimonio netto	(2.773.290)	(11.593.960)	8.820.670
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(6.532.668)	(6.532.668)	00
Posizione finanziaria netta a breve termine	(3.467.028)	(3.824.200)	357.171
Fonti di Finanziamento	**(12.772.986)**	**(21.950.827)**	**9.177.842**

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA - Agatos SpA

	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Depositi bancari	324.787	496.360	(171.573)
Denaro e altri valori in cassa	247	145	102
Disponibilità liquide	**325.035**	**496.505**	**(171.471)**
Passività finanziarie			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)	310.493,17	00	310.493
Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	395.110	667.669	(272.559)
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)	1.279.041	846.609	432.432
Debiti verso Controllate / partecipate	1.807.419	2.806.427	(999.008)
Debiti finanziari a breve termine	**3.792.063**	**4.320.705**	**(528.642)**
Posizione finanziaria netta a breve termine	**(3.467.028)**	**(3.824.200)**	**357.171**
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)	6.532.668	6.532.668	00
Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)	00	00	00
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	**6.532.668**	**6.532.668**	**00**
Posizione finanziaria netta	**(9.999.696)**	**(10.356.868)**	**357.171**
Crediti Finanziari verso Terzi	2.103.932	2.291.432	(187.500)
Crediti Finanziari verso Controllate	0	2.951.052	(2.951.052)
Posizione finanziaria netta al netto dei Crediti Finanziari	**(7.895.764)**	**(5.114.384)**	**(2.781.380)**