



FNM Group Corporate Presentation

31 Luglio 2020





■ Il Gruppo FNM

î Overview

î Il Core Business

■ Risultati economico-finanziari

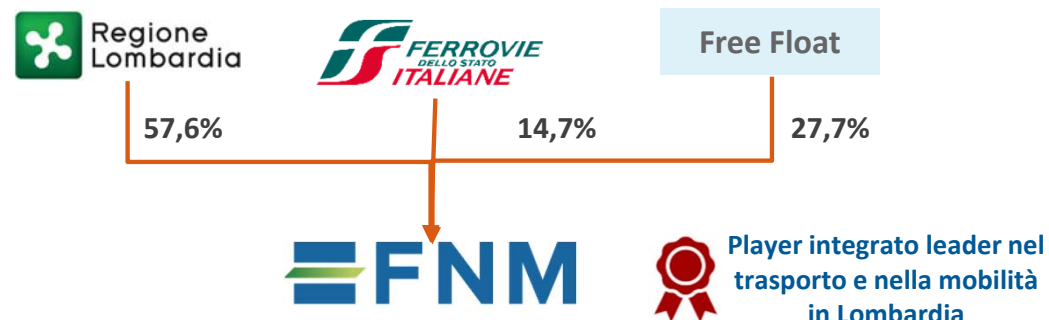
■ Outlook

Il Gruppo FNM: overview

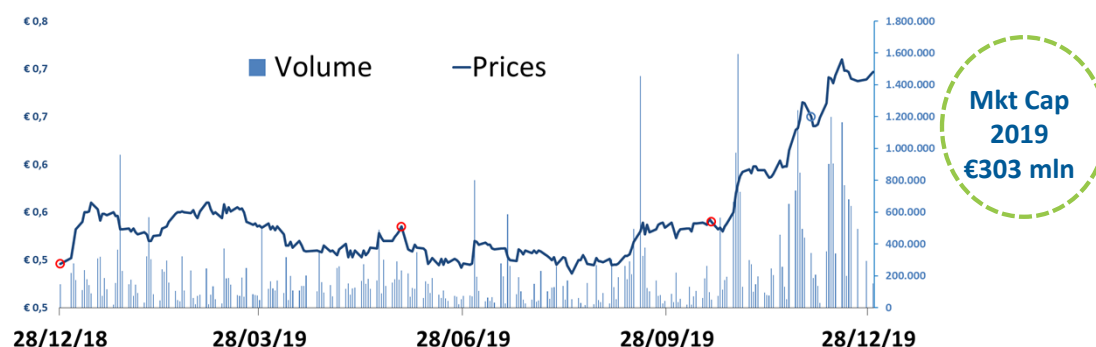
Il Gruppo in breve

- **FNM S.p.A.** ("FNM" o il "Gruppo") è stata fondata nel 1879 con l'obiettivo di **costruire e gestire l'infrastruttura ferroviaria della Regione Lombardia**. Oggi, FNM è uno dei principali operatori nel trasporto e nella mobilità nel Nord Italia, operando in 5 regioni (Piemonte, Lombardia, Emilia Romagna, Veneto, Friuli Venezia Giulia), nel settore del **trasporto passeggeri e merci**, o più in generale nell'ambito della **mobilità sostenibile** secondo un modello integrato. Il Gruppo rappresenta il più importante investitore non statale italiano del settore
- Il Gruppo opera in differenti segmenti:
 - ✓ **Trasporto Pubblico Locale ferroviario** tramite FNM, Ferrovienord, Nord Ing e Trenord
 - ✓ **Trasporto Pubblico Locale stradale** attraverso servizi di autobus con FNM Autoservizi, ATV e La Linea e servizio di car-sharing elettrico con E-Vai
 - ✓ **Trasporto Merci ferroviario** con Malpensa Intermodale, Malpensa Distripark e DB Cargo Italia
- FNM è quotata sul *Mercato Telematico Azionario* di Borsa Italiana
- Al 31 dicembre 2019, il Gruppo contava un organico medio di 2,268 dipendenti

Azionariato



Il titolo in Borsa - 2019



Key Figures



> **70** treni di proprietà



> **900** treni al giorno sulla rete (200.000 passeggeri/giorno)



> **330 km** rete gestita in Lombardia



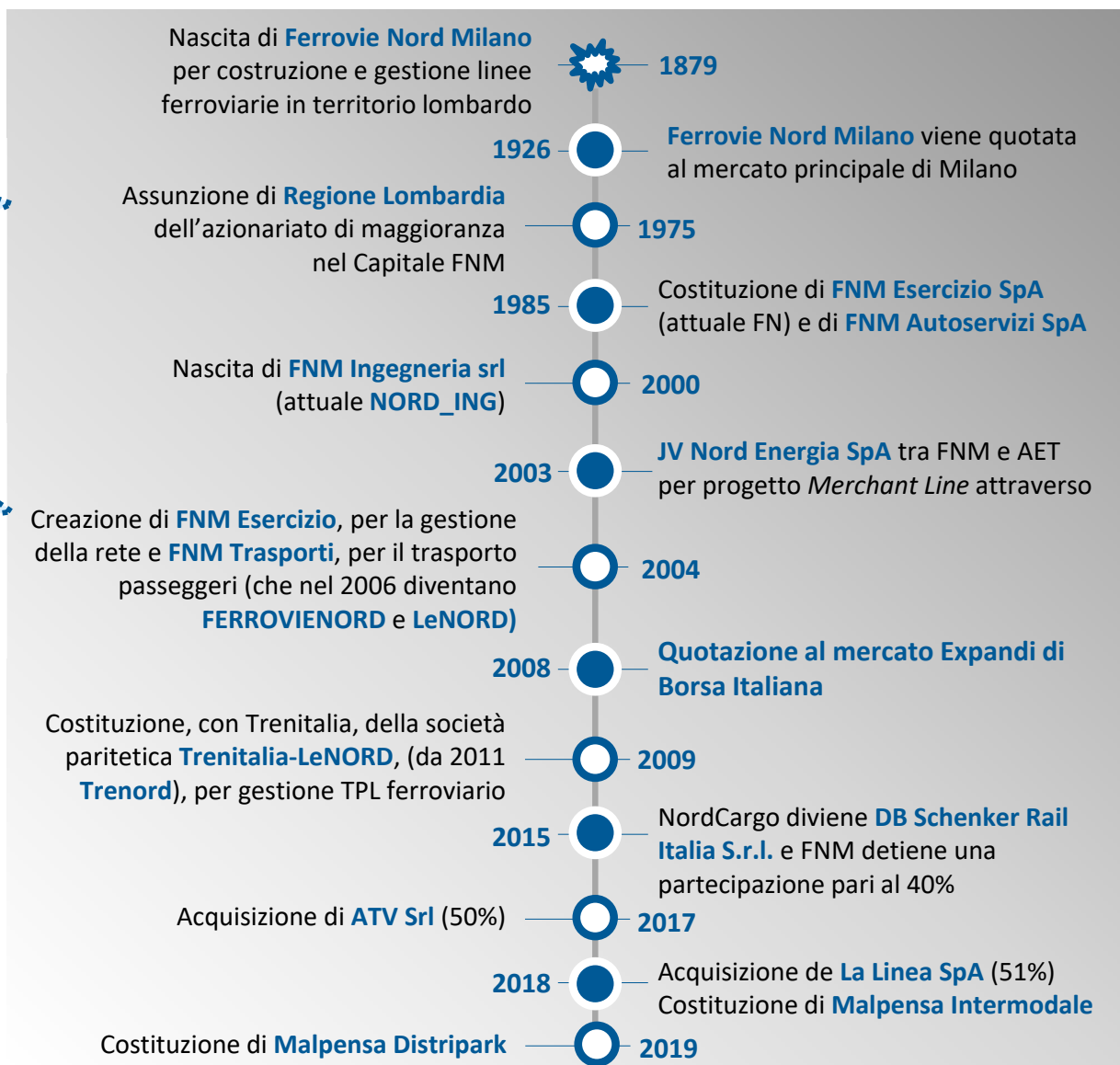
Flotta
> **700** autobus di proprietà

Key Financials

| € M | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|------------------------|-------|--------|--------|-------|-------|---------|
| REVENUES | 190,7 | 197,5 | 195,4 | 198,3 | 296,3 | 300,6 |
| EBITDA ADJ | 44,6 | 51,7 | 55,7 | 54,7 | 67,8 | 69,6 |
| % on revenues | 23,4% | 26,2% | 28,5% | 27,6% | 22,9% | 23,2% |
| EBIT | 19,3 | 24,2 | 24,8 | 27,7 | 31,4 | 30,3 |
| % on revenues | 10,1% | 12,2% | 12,7% | 14,0% | 10,6% | 10,1% |
| NET RESULT | 21,1 | 20,1 | 26,3 | 35,0 | 28,5 | 30,3 |
| NFP (Cash) | (8,4) | (27,5) | (28,8) | 40,2 | 22,5 | (107,4) |
| Adj. NFP (Cash) | | | | | 7,5 | (39,9) |

Il Gruppo FNM | La Storia

FNM è il principale Gruppo integrato nel trasporto e nella mobilità in Lombardia



Percorso di **nazionalizzazione infrastrutture e imprese ferroviarie**

Creazione di due diverse società coerentemente con il **principio della separazione tra rete e servizio**

Sviluppo del trasporto in chiave **intermodale** e della **Mobility as a Service**

2° ferrovia in Italia

Inizio attività **Passante Ferroviario (1997)** e **Malpensa Express (1999)**

Nascita **Trenord (2009)**

Il Gruppo FNM | Il core business



Business in fase di start-up



Società 100% Consolidate

Società vaultate a PN

| RoSCo & Service | Gestione infrastruttura | Mobilità su gomma | Mobilità merci |
|--|---|--|---|
| <p>• Locazione di materiale rotabile nel settore del TPL e del trasporto merci (principalmente Trenord e DB Cargo) con una flotta di proprietà di oltre 70 treni</p> <p>• Fornitura di servizi amministrativi alle controllate e gestione del patrimonio immobiliare</p>  | <p>Gestione dell'infrastruttura ferroviaria in Lombardia (331 km di rete e 124 stazioni nelle province di Milano, Varese, Como, Novara, Monza/Brianza e Brescia), su concessione della Regione sino al 31 ottobre 2060</p>   | <ul style="list-style-type: none"> • Gestione del TPL su strada: <ul style="list-style-type: none"> ○ nelle province di Varese, Brescia e Como (FNM Autoservizi) per 633km di rete ○ nel Comune e nella provincia di Verona (ATV) ○ nella Regione Veneto e nel business del noleggio autobus con conducente (La Linea) • Servizio di car-sharing elettrico (E-Vai)       | <p>Attività legate alla gestione del terminal intermodale di Sacconago (VA) e allo sviluppo immobiliare nella gestione dei collegamenti nel settore cargo</p>   |
| |   |  |  |



Flotta di proprietà oggetto di noleggio*

| | Tipologia Treni | Numero | Età media | Valore Netto 30/06/2020 (€ mln) |
|--------------------|--------------------|-----------|-----------|---------------------------------------|
| TPL | ETR 245 (CSA) | 8 | 8 | 28,5 |
| | ETR 526 (CORADIA) | 10 | 5 | 61,1 |
| | TAF | 26 | 19 | 15,1 |
| | TSR | 19 | 4 | 176,5 |
| | TOT. | 63 | 11 | 281,1 |
| Trasporto Merci | E 474 (ES64 F4) | 1 | 12 | 2,2 |
| | E 483 | 8 | 11 | 15,4 |
| | DE520 (locomotive) | 8 | 16 | 1,1 |
| | TOT. | 17 | 13 | 17,6 |
| | TOTALE | 80 | 11 | 298,7 |

* A cui si aggiungeranno 9 nuovi treni (TPL) che saranno consegnati entro il 2021

Il Gruppo FNM | Il core business: Mobilità ferroviaria



Il business in breve

Rappresenta l'**operatore infrastrutturale della mobilità** in Lombardia attraverso la gestione di:

- oltre **330 km di rete** e **120 stazioni** nelle province di Milano, Varese, Como, Novara, Monza e Brescia
- la circolazione di **900 treni/giorno** e **200.000 passeggeri/giorno**
- la **manutenzione ordinaria e straordinaria** della rete, l'attivazione di nuovi impianti e lavori di potenziamento.

Maggior densità di traffico in Italia:

- 32.500 treni-km/km rete
- un treno ogni minuto da/per la stazione di Milano Cadorna nelle ore di punta

Inquadramento Normativo

Ambito Regulatorio definito da Regione Lombardia:

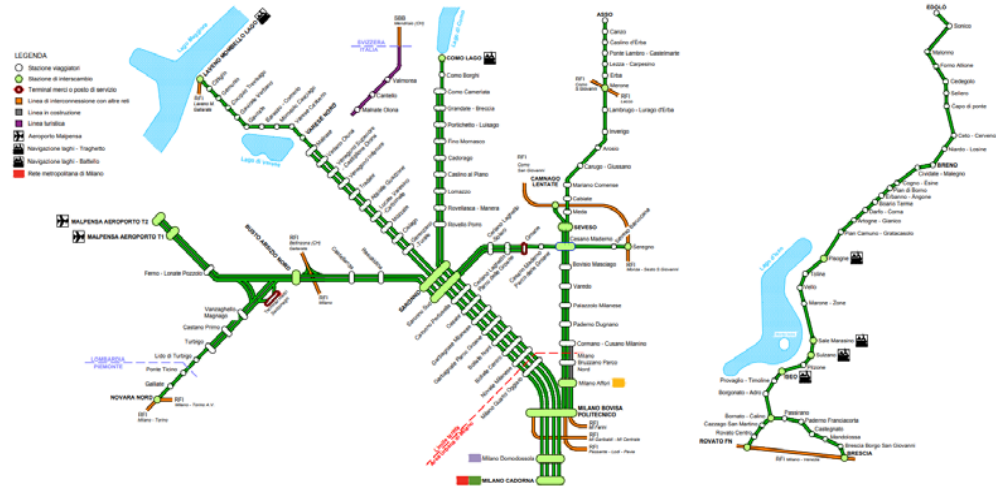
Atto di **CONCESSIONE** per la l'esercizio e la gestione della rete ferroviaria regionale (con scadenza al 31/10/2060)

Contratto di **SERVIZIO** regola la gestione dell'infrastruttura regionale e locale

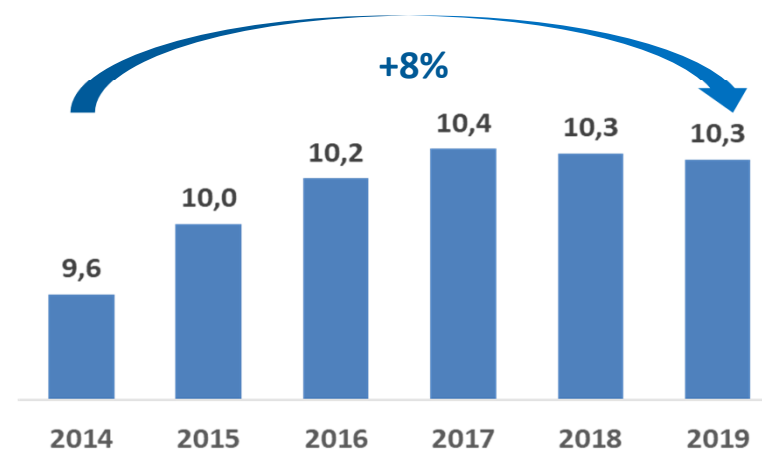
Contratto di **PROGRAMMA** regola gli investimenti e le **manutenzioni straordinarie** sulla rete

SCADENZA: 31/12/2022

La rete gestita



Indicatori produttivi (treni-km mln)



Il Gruppo FNM | Il piano di investimenti di Regione Lombardia*



- 176 nuovi treni entro il 2025
- Investimento complessivo per € 1,6 miliardi

Riduzione età media della flotta regionale da 18 a 12 anni

Aumento del numero di viaggiatori medi/giorno da 800 mila a 1 milioni al 2024

Incremento della qualità e del comfort per i passeggeri

Riduzione del consumo energetico e utilizzo di materiali riciclabili

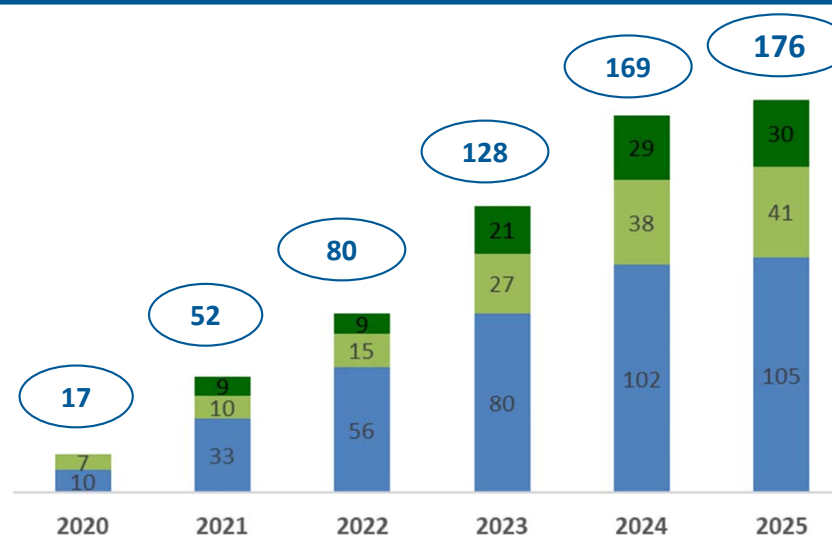
Gestione degli acquisti e del relativo finanziamento operata da Ferrovienord*

- Treni regionali diesel - Stadler
- Treni regionali a **media capacità** - Alstom
- Treni suburbani ad **alta capacità** - Hitachi

Primo treno consegnato a fine 2019, operativo da feb. 2020 sulla linea Chiasso - Como - Milano - Rho



Evoluzione della nuova flotta



* Il gestore delle commesse di acquisto è Ferrovienord a cui Regione Lombardia riconoscerà l'1% dell'importo dei contratti sottoscritti e gli oneri finanziari derivanti dal ricorso all'indebitamento bancario, come previsto dal Contratto di Servizio 2016-2022

Il Gruppo FNM | Il piano di investimenti di Regione Lombardia*

105



Treno Caravaggio doppio piano di Hitachi

41

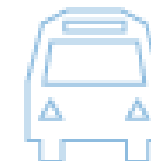


Treno Donizetti a un piano di Alstom

30



Treno Colleoni diesel di Stadler



Il business in breve

Servizio di TPL su strada in contesti **extraurbani**



TRAFFICO

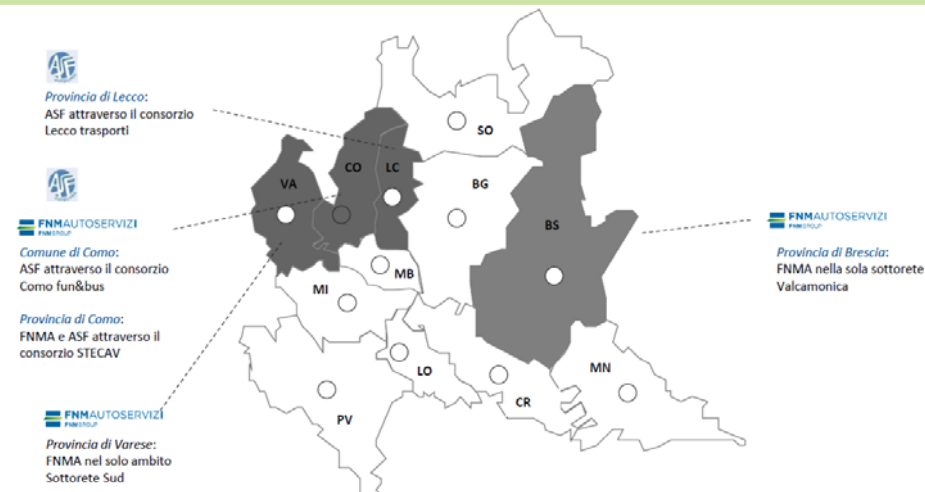
4,3 milioni di passeggeri/anno
5,6 milioni di bus-km



LINEE

19 linee servendo una **rete stradale di oltre 630 km**, su tre Province (Brescia, Como/Lecco, Varese)

Attuale presenza territoriale



Flotta Autobus

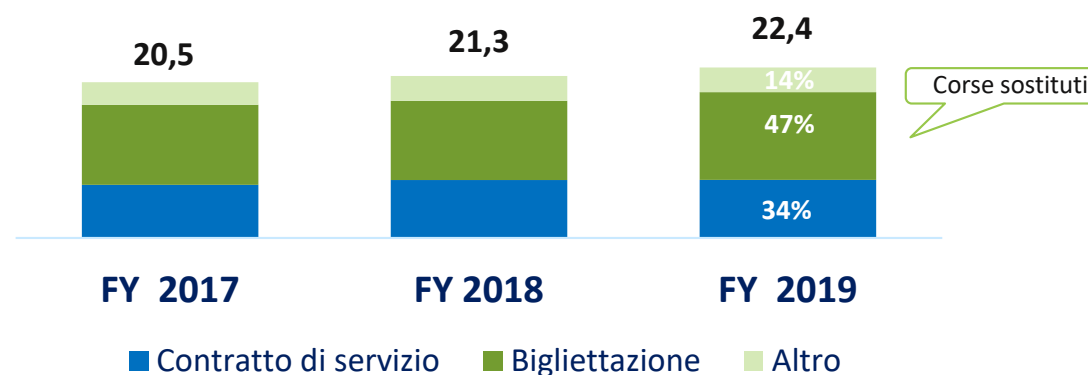


| | |
|----------------------|----|
| Provincia di Varese | 58 |
| Provincia di Como | 43 |
| Provincia di Brescia | 42 |
| Charter | 10 |

Di cui 47% di nuova generazione¹

| | |
|-------------------|-------------|
| TOTALE | 153 |
| ETA' MEDIA | 11,6 |

Breakdown Ricavi (€ mln)



¹ Motori Euro5, Euro6, EEV

Il Gruppo FNM | Il core business: Mobilità su gomma - Veneto



Il business in breve

- Servizio di **TPL** nella città di **Verona** e Provincia
- **Sub-affidamenti** di servizi di trasporto pubblico locale (TPL) nei bacini di Verona, Padova, Venezia e Belluno
- Servizi di **noleggjo bus** con conducente (servizi di noleggio turistico)



TRAFFICO

Oltre **73 milioni di passeggeri/anno**

Oltre **20 milioni di bus-km**

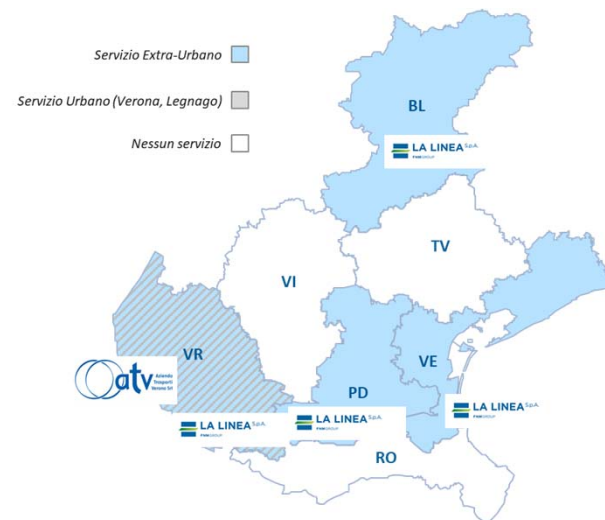


LINEE

273 km rete urbana su 31 linee

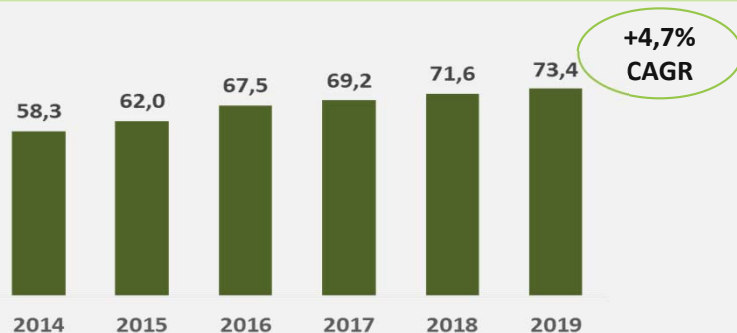
3.705 km rete extraurbana su 77 linee

Attuale presenza territoriale



Business KPI

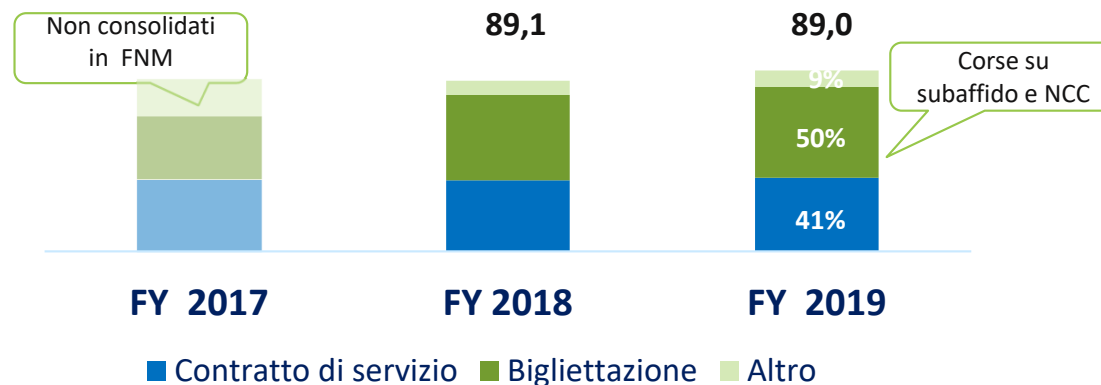
Passeggeri



Flotta

TOTALE 570
ETA' MEDIA 12,3
 Di cui 45% di nuova generazione¹

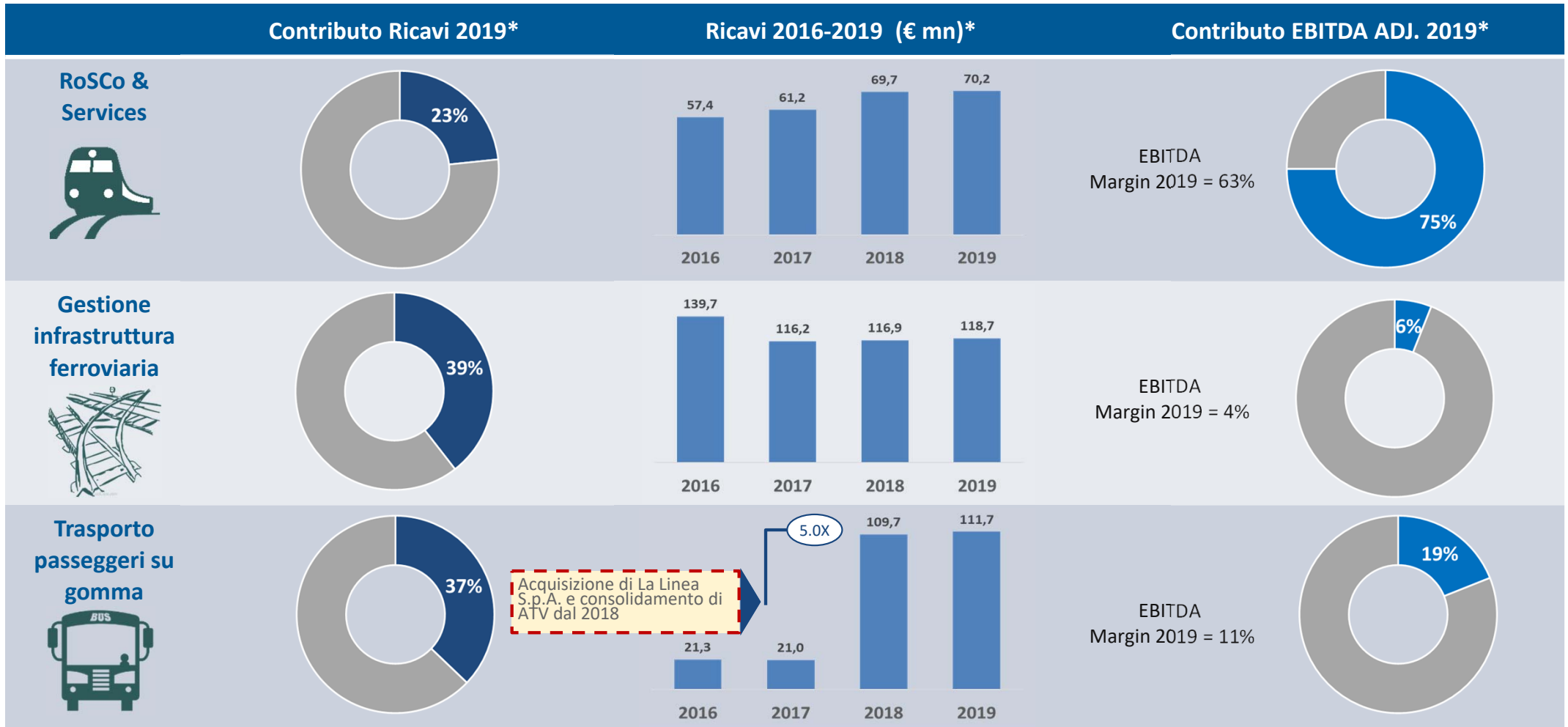
Breakdown Ricavi (€ mln)



¹ Motori Euro5, Euro6, EEV

Il Gruppo FNM | Contributo delle Aree di Business

Situazione consuntiva 2019



* Segment reporting sulla base della situazione storica



MILANO CADORNA

TRENO

R3 029

R3 029A

S

EB 711-005

TRENO

TRENO

TRENO

TRENO

TRENO

TRENO

TRENO

TRENO

Il Gruppo FNM | La JV Trenord, nata nel 2011 come partnership strategica

Trenord in breve

- Rappresenta il sistema portante della **mobilità in Lombardia**, collegando i principali poli urbani e connettendo tra loro i territori regionali
- Gestisce il **servizio ferroviario suburbano e regionale lombardo** sulla base di un Contratto di Servizio con Regione Lombardia (ad oggi relativo al periodo 2015-2020) con ulteriori servizi tra cui: il Passante milanese, il collegamento aeroportuale Malpensa Express, la lunga percorrenza e il servizio transfrontaliero attraverso TILO
- Al 31 dicembre 2018, contava oltre 4.200 dipendenti

Business KPI

- ✓ **Produzione: 2.600 corse al giorno** in Lombardia (26% del trasporto ferroviario nazionale)
30 mila fermate in 467 stazioni
nel 2018 43,5 mln treni-km
- ✓ **Flotta Treni: oltre 400 convogli**; a febbraio entrato in servizio il primo treno derivante dal programma di acquisto di Regione finalizzato al rinnovo della flotta per un totale di **176 treni nuovi** entro il 2024
- ✓ **Rete Ferroviaria: circa 2.000 km** distribuita su 40 direttrici e 61 linee di competenza di due gestori (RFI del Gruppo FS e Ferrovienord del Gruppo FNM)

Azionariato



Passeggeri Medi Giornalieri



Key Financials*

| € mln | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2019 IFRS 16 |
|-------------------------------|-------|--------|--------|--------|--------------|
| RICAVI | 763,6 | 800,2 | 797,3 | 831,7 | 831,7 |
| EBITDA | 76,2 | 77,5 | 67,9 | 70,5 | 202,1 |
| <i>Incidenza sui ricavi %</i> | 10,0% | 9,7% | 8,5% | 8,5% | 24,3% |
| RISULTATO OPERATIVO | 18,8 | 16,7 | 5,1 | 8,4 | 10,0 |
| <i>Incidenza sui ricavi %</i> | 2,5% | 2,1% | 0,6% | 1,0% | 1,2% |
| RISULTATO NETTO | 9,2 | 10,5 | 2,4 | 4,3 | 3,7 |
| PFN (Cassa) | 31,2 | (59,7) | (50,9) | (22,3) | 108,6 |

* Ante applicazione del principio contabile IFRS 16



■ Il Gruppo FNM

■ Risultati economico - finanziari

î Principali dati storici

î Risultati consolidati 1H 2020

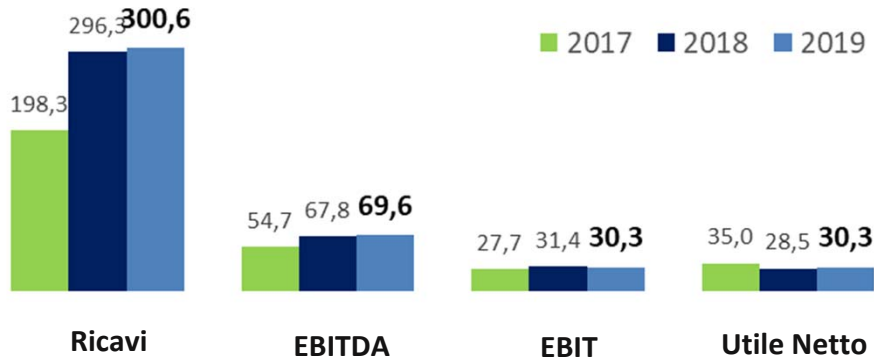
î Azionariato e andamento del titolo

■ Outlook

Il Gruppo FNM | Principali KPI economico-finanziari

Conto Economico

mln €



KPI reddituali

| | FY 2017 | FY 2018 | FY 2019 |
|--------------------|---------|---------|---------|
| EBITDA Adj. Margin | 27,6% | 22,9% | 23,2% |
| EBIT Margin | 14,0% | 10,6% | 10,1% |
| ROI | 6,3% | 6,8% | 8,7% |

Dividend Policy

| | FY 2017 | FY 2018 | FY 2019 |
|---------------|---------|---------|---------|
| DPS** | 0,020 | 0,023 | ND |
| Pay-out Ratio | 40% | 40% | ND |

* Valori rettificati a seguito dell'adozione del principio contabile IFRS 16, in coerenza all'esercizio 2019

** Dividendo di competenza dell'anno; il *pay-out ratio* è calcolato sull'Utile Netto della società capogruppo FNM S.p.A.

*** Valore impattato dal timing relative agli anticipi ricevuti sugli investimenti finanziati nella nuova flotta di treni di Regione Lombardia

Stato Patrimoniale

mln €

| | FY 2017 | FY 2018* | FY 2019 |
|-----------------------------|---------|----------|------------|
| Attivo fisso netto | 490.1 | 453.4 | 479.2 |
| Capitale circolante netto | -36.2 | 4.3 | (132.3)*** |
| Patrimonio Netto | 398.2 | 435.2 | 454.3 |
| Posizione Finanziaria Netta | 55.6 | 22.5 | (107.4)*** |

KPI Patrimoniali

| | FY 2017 | FY 2018* | FY 2019 |
|--------------|---------|----------|---------|
| PFN / EBITDA | 1,02 | 0,31 | n.s. |
| PFN / PN | 0,14 | 0,05 | n.s. |
| AFN / CIN | 1,08 | 0,99 | 1,38 |

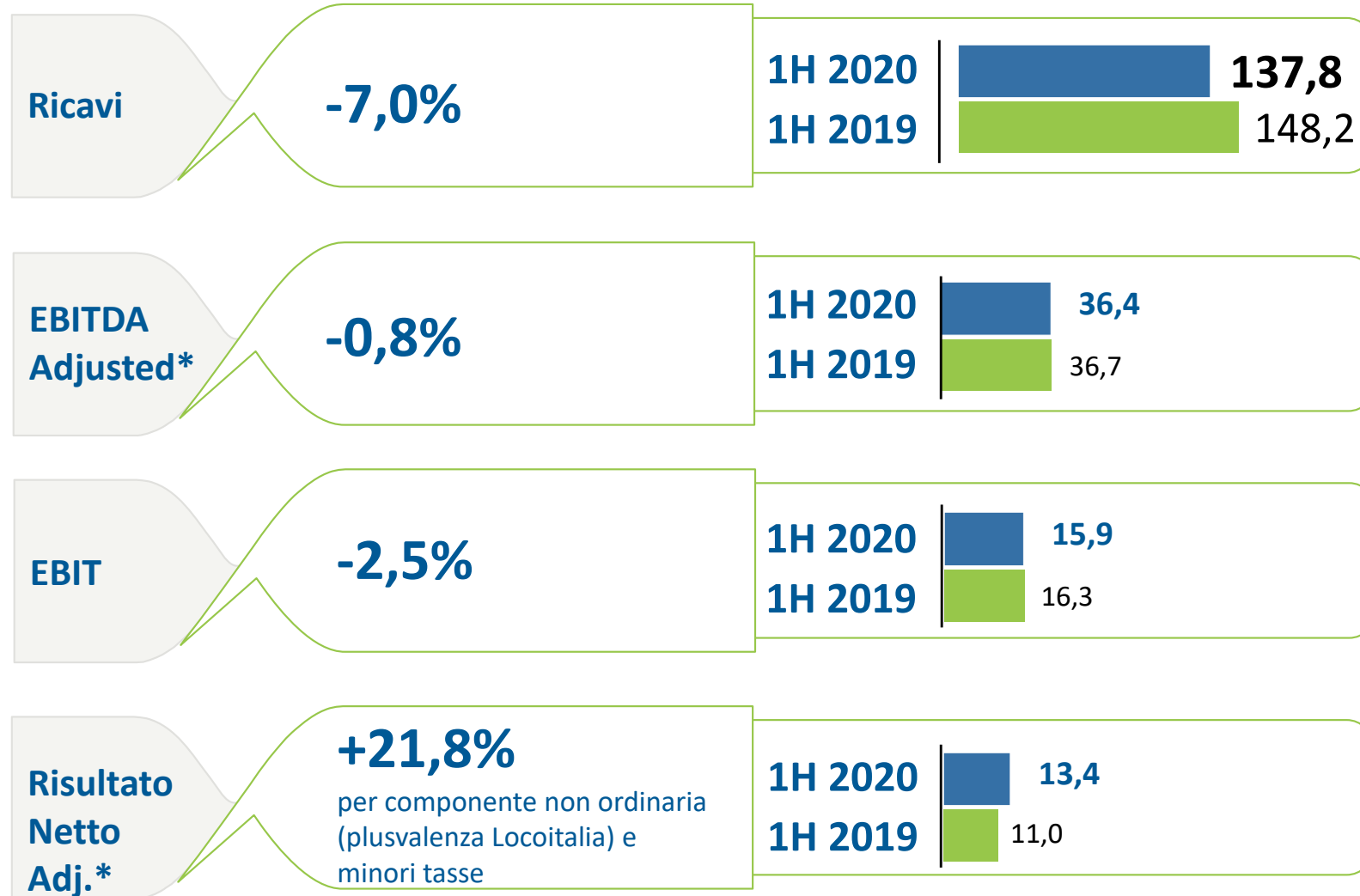
KPI HR

| | FY 2017 | FY 2018 | FY 2019 |
|---------------------|---------|---------|---------|
| N. Medio Dipendenti | 2.228 | 2.240 | 2.268 |

Il Gruppo FNM | Highlights 1H 2020

Gruppo FNM – Primo semestre

€ M



* Risultato Netto Adjusted: Risultato Netto prima del risultato delle società consolidate ad equity

Il Gruppo FNM | Ricavi ed EBITDA Adjusted per Area

Gruppo FNM – Primo Semestre

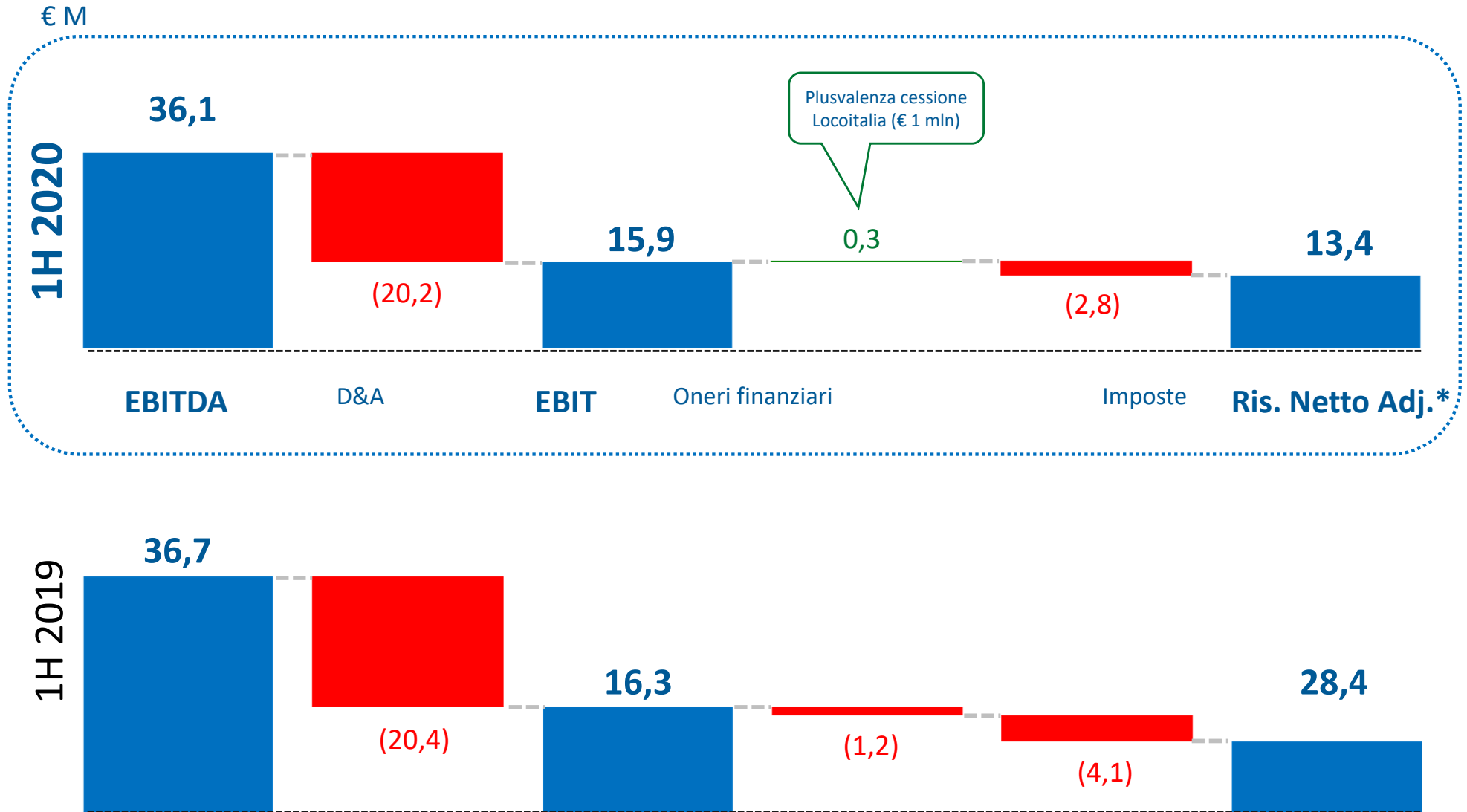
€ M

| RICAVI | 1H 2020 | 1H 2019 | Var.% | |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---|
| Gestione infrastruttura ferroviaria | 63,3 | 60,5 | 4,7% | Maggiori proventi di progettazione e direzione lavori sugli investimenti finanziati |
| Trasporto passeggeri su gomma | 44,7 | 58,5 | -23,6% | Calo dei servizi a seguito della riduzione della circolazione |
| RoSco & Services | 41,2 | 41,3 | -0,2% | |
| Intercompany | (11,4) | (12,1) | -5,8% | |
| Totale | 137,8 | 148,2 | -7,0% | |

| EBITDA ADJUSTED | 1H 2020 | 1H 2019 | Var.% | |
|-------------------------------------|-------------|-------------|--------------|---|
| Gestione infrastruttura ferroviaria | 5,6 | 4,5 | 24,4% | Timing per posticipo di interventi infrastrutturali previsti dal Contratto di Programma |
| Trasporto passeggeri su gomma | 4,3 | 5,1 | -15,7% | |
| RoSco & Services | 26,5 | 27,1 | -2,2% | Maggiore costo del personale |
| Totale | 36,4 | 36,7 | -0,8% | |

Il Gruppo FNM | Dall'EBITDA al Risultato Netto

Gruppo FNM – Primo Semestre



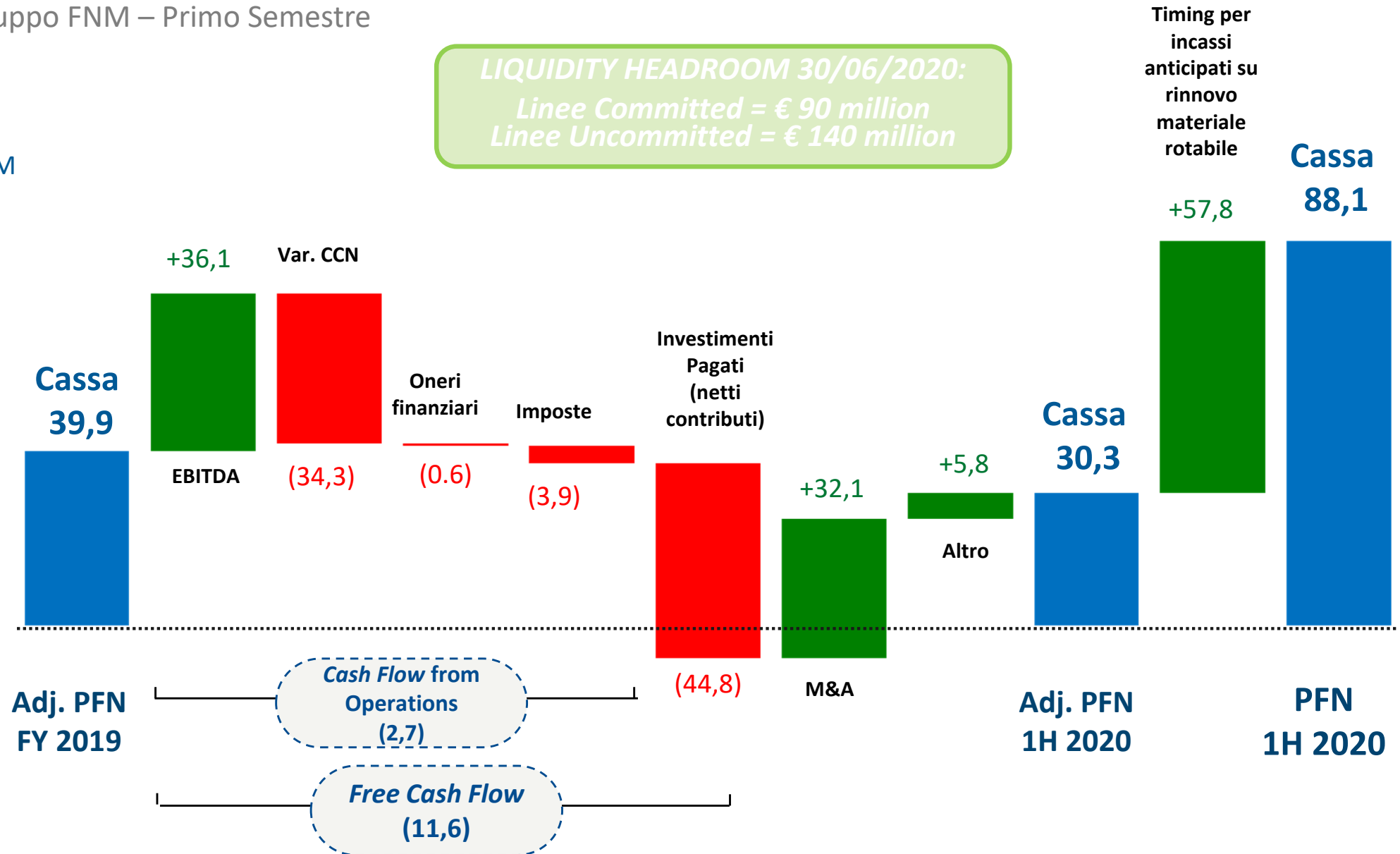
* Risultato Netto Adjusted: Risultato Netto prima del risultato delle società consolidate ad equity

Il Gruppo FNM | PFN consolidata

Gruppo FNM – Primo Semestre

LIQUIDITY HEADROOM 30/06/2020:
Linee Committed = € 90 million
Linee Uncommitted = € 140 million

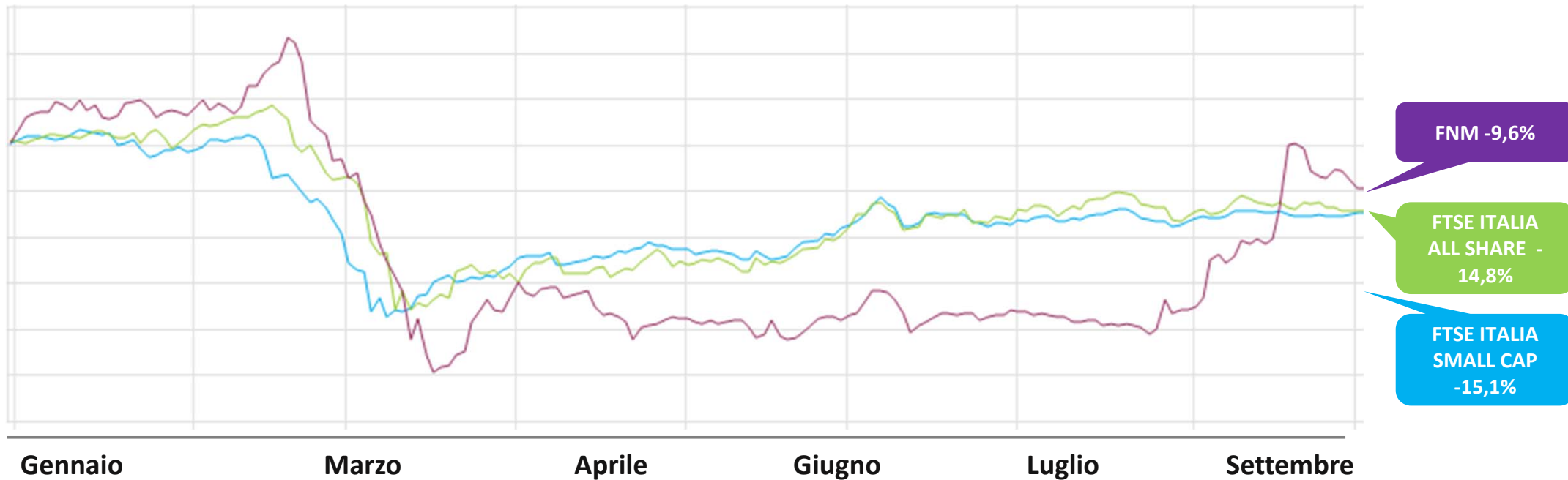
€ M



Il Gruppo FNM | Azionariato e andamento del titolo

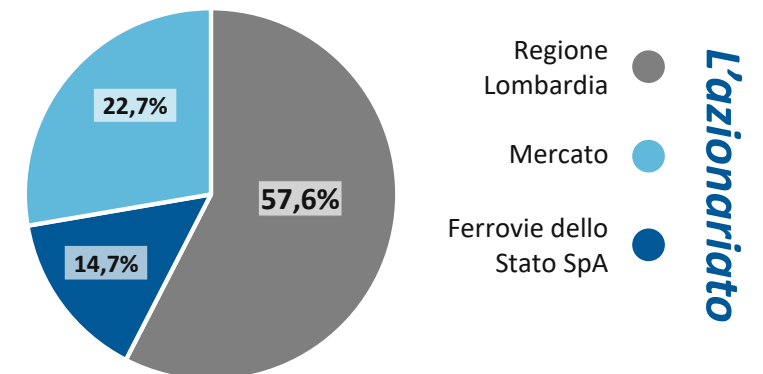
2020 vs Indici di riferimento

Total Return



Company profile

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| Capitalizzazione di mercato ad oggi | € 274 mln |
| N. Azioni capitale sociale | 434,9 mln |
| Media azioni negoziate (ultimi 30 gg) | 882.523 |
| 2020 YTD change | -9,6% |





- Il Gruppo FNM

- Risultati economico-finanziari

- Outlook

↑ FY 2020

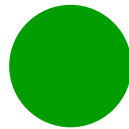
OUTLOOK 2020 | Impatti COVID-19

Impatti Ricavi

Scenario Attuale*

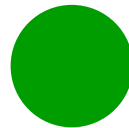
RoSCo & Services

(24% dei Ricavi FY19)



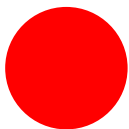
Gestione infrastruttura ferroviaria

(39% dei Ricavi FY19)



Trasporto passeggeri su gomma

(37% dei Ricavi FY19)

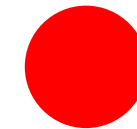
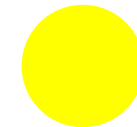
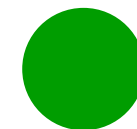


Iniziative di
Riduzione Costi
in atto:

rilevanti misure
di riduzione dei
costi variabili e
discrezionali in
tutte le aree di
business per
mitigare
l'impatto della
pandemia

Impatti EBITDA

Scenario Attuale*



* Scenario basato sul pieno recupero della produzione chilometrica dei servizi di trasporto a partire dal mese di settembre, ma con una stima inferiore dei ricavi da bigliettazione

OUTLOOK 2020

| | Maggio 2020 | Luglio 2020 |
|------------------------|--|---|
| RICAVI | -12/-14% vs FY19 | Calo <i>high-single digit</i> vs FY19 |
| EBITDA Adjusted | | |
| PFN Adjusted | Peggioramento rispetto FY19 per maggiori investimenti di rinnovo delle flotte e sviluppo del business della mobilità merci | Miglioramento rispetto FY19 per incasso derivante dalla cessione di Locoitalia e mancata distribuzione del dividendo 2020 |
| | | Include la compensazione introdotta dalla Legge 17 luglio 2020, n. 77 (art. 200 comma 1 – decreto Rilancio), che ha istituito un fondo destinato a mitigare nel settore del trasporto pubblico locale la riduzione dei ricavi tariffari relativi ai passeggeri da febbraio a dicembre 2020. |

Entrambe le stime includono il beneficio derivante dalla Legge 24 aprile 2020, n.27 (art. 92 comma 4-bis) che ha previsto il pagamento di tutti i corrispettivi previsti dai contratto di servizio per tutto il 2020.

Ultimi Sviluppi



96%

Milano Serravalle – Milano Tangenziali

- 28/30 Luglio: proposta vincolante di acquisizione dell'**82,4%** accettata da Regione Lombardia
- 29 Luglio: acquisizione della quota pari al **13,6%** detenuta direttamente ed indirettamente da ASTM

Prezzo

- **Equity Value** complessivo (100%) pari a **Euro 630 milioni** (prezzo per azione pari a **Euro 3,5**)
- Della quota ASTM: prezzo di 3,2 Euro per azione versato per cassa in data 29 luglio; restante 0,3 Euro entro il 31 gennaio 2021

Condizioni sospensive

- Impegno irrevocabile di Regione Lombardia a sottoscrivere un **aumento di capitale in Autostrada Pedemontana Lombarda** tale da consentirne il deconsolidamento da parte di MISE
- Ottenimento del nullaosta da parte dell'Autorità **Antitrust**
- Perfezionamento soggetto all'approvazione dell'Autorità competente (**MIT**) ai sensi della concessione autostradale

Timeline

- Durata dell'accordo di esclusiva siglato con Regione Lombardia in data 30 luglio = 4 mesi
- Closing dell'operazione con Regione Lombardia previsto entro il **31 gennaio 2021**

Allegati

Conto Economico Consolidato 1H 2020

Breakdown Ricavi per Area di Business 1H 2020

Risultato delle collegate per Società 1H 2020

Stato Patrimoniale Consolidato 1H 2020

Dettagli di alcune società

Organigramma societario

Conto Economico Consolidato

Gruppo FNM – Primo Semestre

| <i>Importi in milioni di Euro</i> | I sem. 2020 | I sem. 2019 | Var. | Var. % |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Ricavi delle vendite e prestazioni | 126,5 | 139,3 | (12,8) | -9,2% |
| Altri ricavi e proventi | 11,3 | 8,9 | 2,4 | 27,0% |
| TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI | 137,8 | 148,2 | (10,4) | -7,0% |
| Costi operativi | (43,9) | (49,2) | 5,3 | -10,8% |
| Costi del personale | (57,5) | (62,3) | 4,8 | -7,7% |
| MARGINE OPERATIVO LORDO RETTIFICATO | 36,4 | 36,7 | (0,3) | -0,8% |
| Proventi e Costi non ordinari | (0,3) | - | (0,3) | N.d. |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 36,1 | 36,7 | (0,6) | -1,6% |
| Ammortamenti e accantonamenti | (20,2) | (20,4) | 0,2 | -1,0% |
| RISULTATO OPERATIVO | 15,9 | 16,3 | (0,4) | -2,5% |
| Risultato gestione finanziaria | 0,3 | (1,2) | 1,5 | N.d. |
| <i>di cui plusvalenza cessione partecipazioni</i> | 1,0 | - | 1,0 | N.d. |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | 16,2 | 15,1 | 1,1 | 7,3% |
| Imposte sul reddito | (2,8) | (4,1) | 1,3 | -31,7% |
| UTILE COMPLESSIVO ADJUSTED | 13,4 | 11,0 | 2,4 | 21,8% |
| Risultato delle società valutate con il metodo del Patrimonio | (14,1) | 3,6 | (17,7) | N.d. |
| UTILE COMPLESSIVO | (0,7) | 14,6 | (15,3) | N.d. |
| UTILE ATTRIBUIBILE AGLI AZIONISTI DI MINORANZA | 0,0 | (0,2) | 0,2 | N.d. |
| UTILE COMPLESSIVO DI GRUPPO | (0,7) | 14,8 | (15,5) | N.d. |

Conto Economico Consolidato

Gruppo FNM – Terzo Trimestre

Gestione infrastruttura ferroviaria

| Importi in milioni di Euro | I sem. 2020 | I sem. 2019 | Diff. % |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Contratti e contributi pubblici | 50,7 | 49,3 | 2,8% |
| Noleggio materiale rotabile | 4,3 | 4,2 | 2,4% |
| Altri ricavi | 8,4 | 7,0 | 20,0% |
| Totale | 63,4 | 60,5 | 4,8% |

Trasporto passeggeri su gomma

| Importi in milioni di Euro | I sem. 2020 | I sem. 2019 | Diff. % |
|---------------------------------|-------------|-------------|---------------|
| Contratti e contributi pubblici | 26,2 | 23,0 | 13,9% |
| Servizi di trasporto | 15,0 | 31,4 | -52,2% |
| Altri ricavi | 3,5 | 4,1 | -14,6% |
| Totale | 44,7 | 58,5 | -23,6% |

RoSCo & Services

| Importi in milioni di Euro | I sem. 2020 | I sem. 2019 | Var. % |
|-----------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Noleggio materiale rotabile | 28,3 | 27,6 | 2,5% |
| Altri ricavi | 12,9 | 13,7 | -5,5% |
| Totale | 41,2 | 41,3 | -0,1% |

- Riconoscimento dei corrispettivi contrattuali nonostante rimodulazione dell'offerta
- Decreto Rilancio a mitigazione del calo dei ricavi da bigliettazione (€2,5 mln)

Società in Joint Venture – Risultato di competenza

Gruppo FNM – Primo Semestre

| Importi in migliaia di Euro | I SEM 2020 | I SEM 2019 | Differenza |
|--|-----------------|--------------|-----------------|
| Trenord Srl * | (15.927) | 1.146 | (17.073) |
| NORD ENERGIA SpA ** | 1.213 | 1.921 | (708) |
| DB Cargo Italia Srl | 800 | 801 | (1) |
| Omnibus Partecipazioni Srl *** | 110 | 77 | 33 |
| NordCom SpA | (399) | 24 | (423) |
| Conam Srl | 17 | 21 | (4) |
| SeMS Srl in liquidazione | 53 | 18 | 35 |
| Fuorimuro Srl **** | - | (387) | 387 |
| Risultato società valutate a Patrimonio Netto | (14.133) | 3.621 | (17.754) |

* include il risultato di TILO SA

** include il risultato di CMC MeSta SA

*** include il risultato di ASF Autolinee Srl

****Il risultato delle partecipazioni in Fuorimuro è azzerato per effetto della cessione avvenuta in data 10 marzo 2020, adeguata al *fair value* alla data del 31 dicembre 2019.

Stato Patrimoniale Consolidato

Gruppo FNM – Terzo Trimestre

| Importi in milioni di Euro | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Differenza |
|---|---------------|----------------|-------------|
| Rimanenze | 8,6 | 8,9 | (0,3) |
| Crediti commerciali | 77,9 | 64,6 | 13,3 |
| Altri crediti correnti | 74,6 | 60,9 | 13,7 |
| Debiti commerciali | (130,6) | (175,7) | 45,1 |
| Altri debiti correntie e fondi correnti | (94,8) | (91,0) | (3,8) |
| Capitale Circolante Netto | (64,3) | (132,3) | 68,0 |
| Immobilizzazioni | 425,7 | 432,3 | (6,6) |
| Partecipazioni | 66,4 | 84,9 | (18,5) |
| Crediti non correnti | 22,0 | 21,6 | 0,4 |
| Debiti non correnti | (26,4) | (28,2) | 1,8 |
| Fondi | (59,4) | (60,9) | 1,5 |
| Attività e passività destinate alla vendita | 0,0 | 29,5 | (29,5) |
| CAPITALE INVESTITO NETTO | 364,0 | 346,9 | 17,1 |
| <i>Mezzi propri</i> | 452,1 | 454,3 | (2,2) |
| Posizione Finanziaria Netta Rettificata (cassa) | (30,3) | (39,9) | 9,6 |
| Posizione Finanziaria Netta per investimenti finanziati (cassa) | (57,8) | (67,5) | 9,7 |
| <i>Posizione finanziaria netta complessiva (cassa)</i> | <i>(88,1)</i> | <i>(107,4)</i> | <i>19,3</i> |
| TOTALE FONTI | 364,0 | 346,9 | 17,1 |

Di cui al 31/12/2019:
Treni €310,2 mln
Autobus €37,9 mln

Composizione della PFN

| Importi in milioni di Euro | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Differenza |
|--|----------------|----------------|--------------|
| Liquidità | (165,0) | (156,4) | (8,6) |
| Crediti finanziari correnti | (49,8) | (49,3) | (0,5) |
| Indebitamento finanziario corrente | 98,8 | 94,3 | 4,5 |
| Posizione Finanziaria Corrente Netta (cassa) | (116,0) | (111,4) | (4,6) |
| Indebitamento finanziario non corrente | 85,7 | 71,5 | 14,2 |
| Posizione Finanziaria Netta Rettificata (cassa) | (30,3) | (39,9) | 9,6 |
| Posizione Finanziaria Netta per investimenti finanziati (cas | (57,8) | (67,5) | 9,7 |
| Posizione Finanziaria Netta (cassa) | (88,1) | (107,4) | 19,3 |

Il Gruppo FNM | Il core business: Mobilità su gomma – E-Vai



Il business in breve



- Primo servizio di **car-sharing** elettrico per diffusione a livello regionale in Lombardia, integrato con il sistema ferroviario:



53.000 iscritti



200 veicoli



115.000 ore di noleggio l'anno



194 tonnellate di CO2 risparmiate nel 2019

- Soluzioni **Corporate** di mobilità condivisa e sostenibile per Aziende e Enti Locali.



Il business in breve



120 E-Vai Point
in tutta la Lombardia



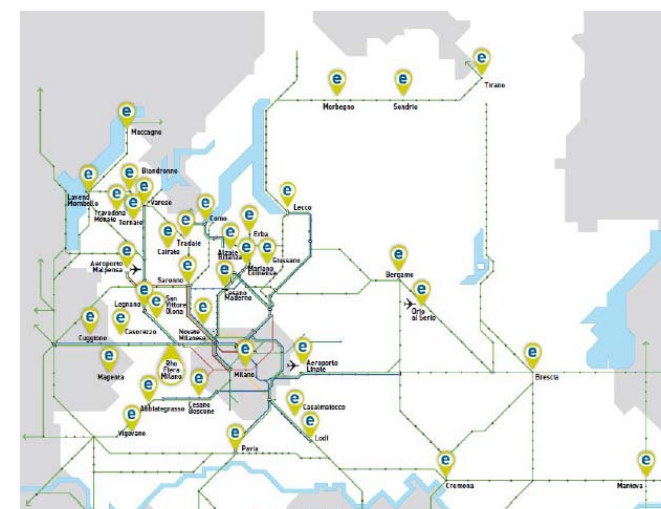
62 comuni



36 stazioni



3 aeroporti lombardi



Il Gruppo FNM | Il core business: Mobilità merci



Malpensa Intermodale, nasce nel dicembre 2018 con l'obiettivo di offrire al mercato dell'intermodalità e della logistica soluzioni innovative e strutturate sulle esigenze del cliente. **La Società ha per oggetto la promozione, lo sviluppo, la gestione e la commercializzazione di tutte le attività correlate al trasporto delle merci offrendo spazi e servizi agli operatori.**

Malpensa intermodale gestisce e commercializza il centro intermodale di Sacconago/Busto Arsizio (VA).



L'area dedicata alle attività intermodali:

- n. 2 binari operativi da 600 m;
- n. 3 binari di presa e consegna, elettrificati e con capacità da 625 m a 695 m;
- un'asta di retrocessione interamente elettrificata di 650 m



Il Terminal intermodale di Sacconago ha un'estensione complessiva pari a circa 48.000 mq suddivisa tra:

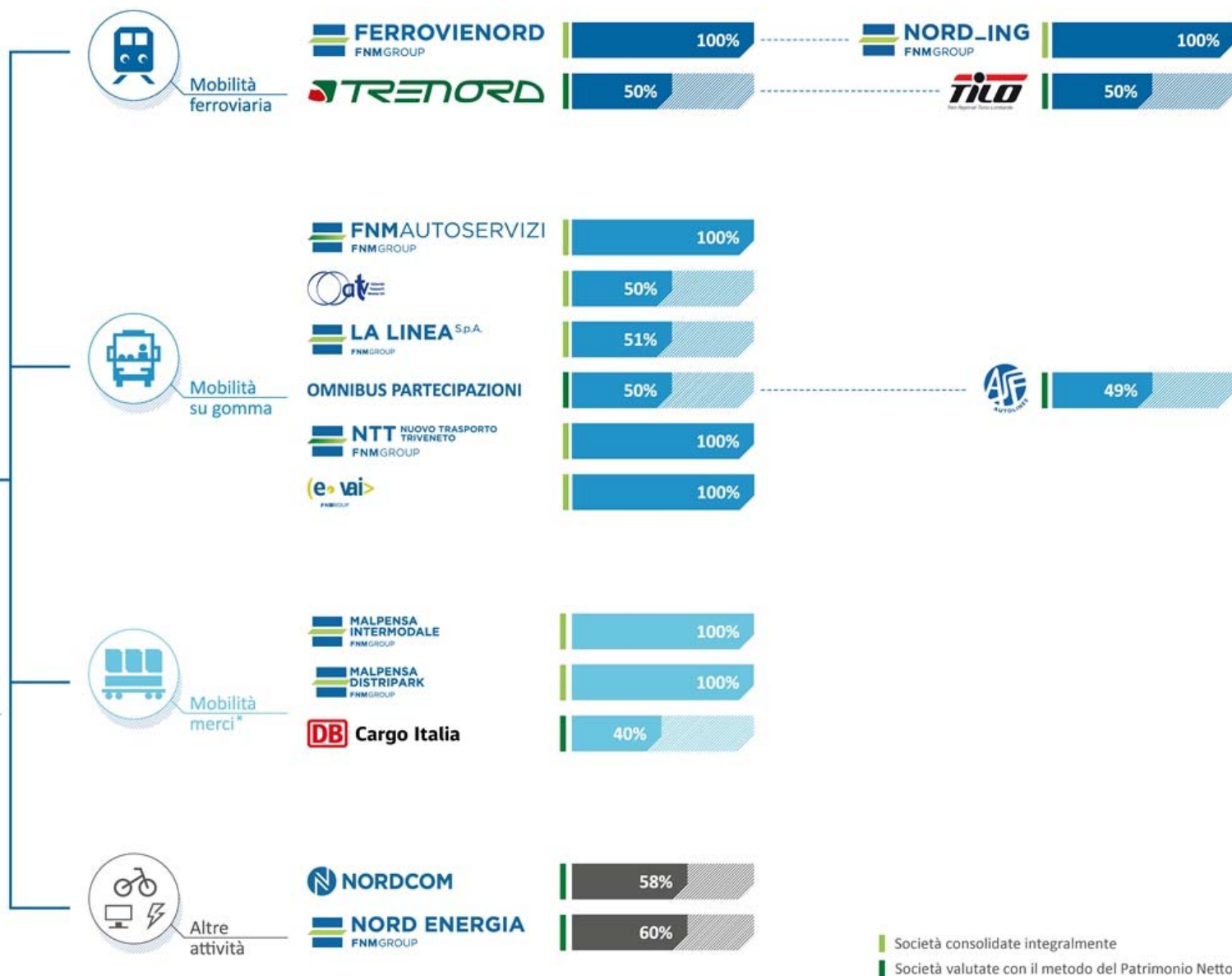
- un'area intermodale di 35.500 mq;
- una zona uffici per 1.500 mq;
- un'area accesso / accettazione per 4.200 mq.

➤ Il terminal, raccordato con la rete FN interconnessa con RFI beneficia di un'area di sviluppo per servizi e logistica di oltre 200.000 mq

Il Gruppo FNM | Organigramma societario

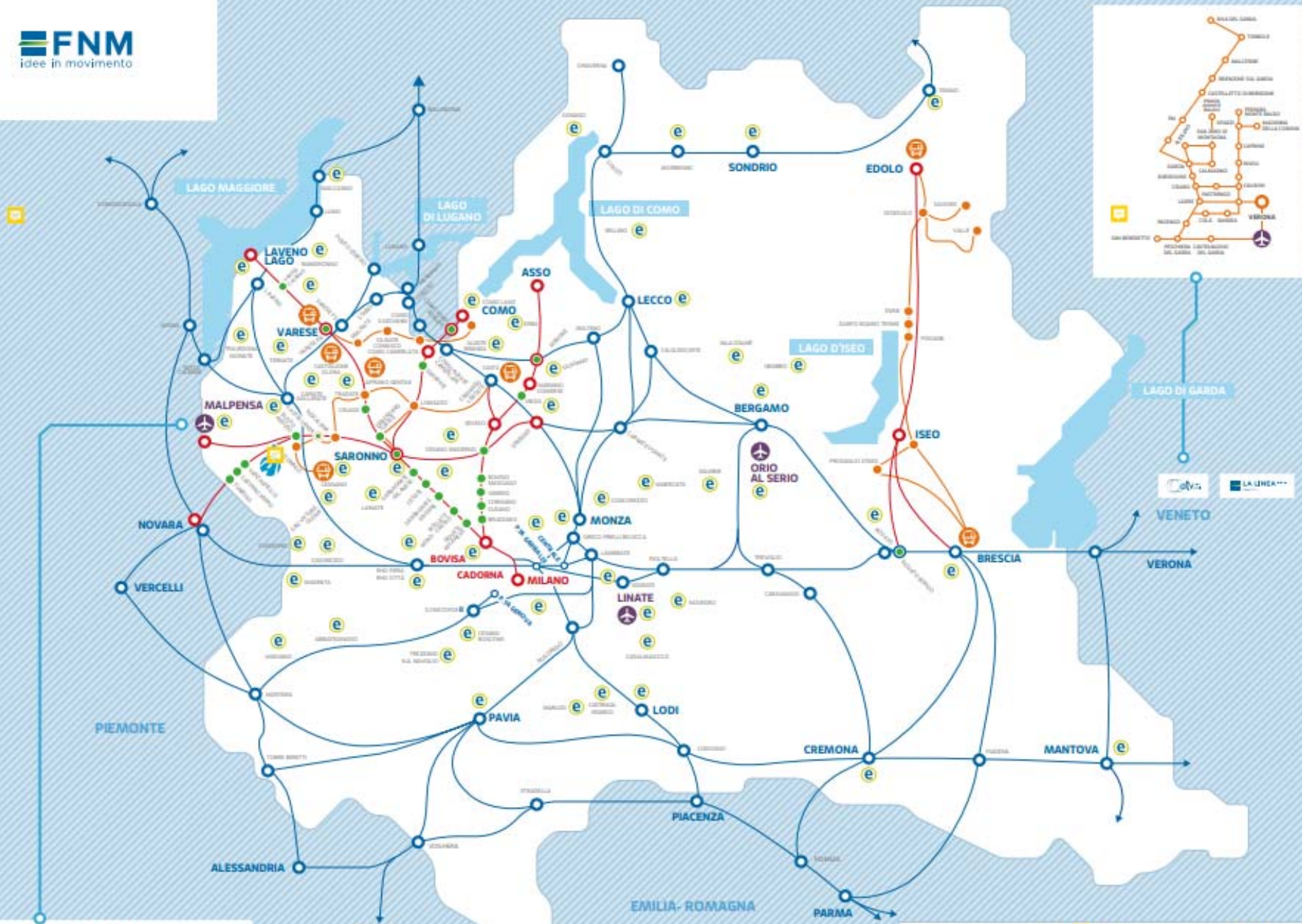


* Ad oggi non rappresenta un segment nell'Accounting Reporting del Gruppo (inclusa nella Gestione dell'Infrastruttura ferroviaria).

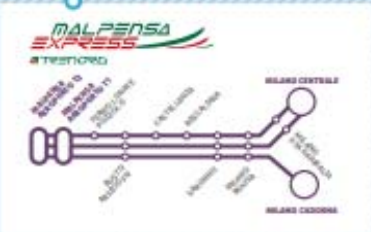


■ Società consolidate integralmente

■ Società valutate con il metodo del Patrimonio Netto



Dati aggiornati al 31/12/2019



| | |
|--|--|
| Puntro Car Sharing E-Via | MALPENSA INTERMODALE |
| Stazione FERROVIARIA | Aeroporti |
| Stazione RFI | Stazioni Accessorie con Tassa Extra / Tariffa Tassa Consuale |
| TRENORD Servizio ferroviario lombardo oltre ai Nodi FERROVIARI Della RFI | Autibus FNM Autoserwis |



Contatti

Investor Relations

investor.relations@fnmgroup.it

