

Informazione Regolamentata n. 20193-11-2023	Data/Ora Ricezione 31 Marzo 2023 19:33:42	Euronext Growth Milan
--	--	------------------------------

Societa' : ESI

Identificativo : 174564

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ESIN03 - MANUELA VERDECCHIA

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 31 Marzo 2023 19:33:42

Data/Ora Inizio : 31 Marzo 2023 19:33:43

Diffusione presunta

Oggetto : IL CDA DI ESI APPROVA IL PROGETTO
DI BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31
DICEMBRE 2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ESI APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022 ROBUSTA CRESCITA DEL VALORE DELLA PRODUZIONE +459% E DEGLI INDICATORI ECONOMICI DI PERFORMANCE

- **Valore della Produzione: Euro 30,50 milioni (FY2021: Euro 5,46 milioni)**
- **EBITDA¹: Euro 1,22 milioni (FY2021: Euro 0,08 milioni)**
- **EBIT: Euro 0,72 milioni (FY2021: Euro 0,08 milioni)**
- **EBIT Adj: Euro 1,22 milioni (FY2021: Euro 0,08 milioni)**
- **Risultato Netto: Euro - 0,22 milioni (FY2021: Euro 0,11 milioni)**
- **Risultato Netto Adj: Euro + 0,53 milioni (FY2021: Euro 0,11 milioni)**
- **PFN: cash positive per Euro 1,96 milioni (FY2021: cash positive per Euro 1,02 milioni)**
- **Portafoglio ordini da evadere al 31.12.2022, Euro 15,34 milioni**

Roma, 31 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di ESI S.p.A., società italiana attiva nel mercato delle energie rinnovabili che opera come EPC (Engineering, Procurement and Construction) e System Integrator in Italia e all'estero, quotata su Euronext Growth Milan, riunitosi in data odierna, ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022, da sottoporre all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti che si terrà il giorno 30 maggio 2023.

Stefano Plocco, Fondatore ed Amministratore Delegato di ESI, commenta: *"I risultati della gestione 2022 sono estremamente soddisfacenti in termini di crescita aziendale in quanto esprimono la reale capacità di sviluppo dell'azienda anche in un contesto di mercato caratterizzato da forti incertezze di carattere geopolitico, confermando il nostro deciso cambiamento di passo e rafforzando la nostra fiducia sulle opportunità che si presenteranno negli esercizi a venire"*

PRINCIPALI RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2022

L'esercizio 2022 è stato caratterizzato da una grande dinamicità e da un ottimo andamento della crescita derivante dall'aggiudicazione di gare nazionali per la realizzazione sul territorio italiano di diversi impianti fotovoltaici di medie dimensioni richiesti da primari operatori europei nel settore energia, che hanno fatto registrare una robusta crescita degli indicatori economici.

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 30,50 milioni, in crescita del 459% (+25,04 milioni) rispetto a Euro 5,46 milioni dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021. Tale risultato è stato raggiunto grazie alle nuove commesse acquisite nell'esercizio 2022 sul territorio italiano (business unit EPC) e in parte residuale grazie alle commesse estere (business unit System Integrator), in particolare in Mozambico, per la realizzazione di

¹ L'**EBITDA** è l'acronimo di "Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortisation", e costituisce un importante IAP (Indicatore Alternativo di Performance) la cui finalità è di esprimere, monitorare e valutare la performance operativa dell'azienda. Esso è definito come risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione dei crediti e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. La sua caratteristica è di fornire una misura delle performance aziendali non influenzata dalla variabilità derivante dai diversi criteri di determinazione degli imponderabili fiscali, dell'ammontare e delle caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle politiche di ammortamento.

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it
Cap. Soc. 1.001.601 i.v.



tre impianti mini-grid e fotovoltaici commissionati da un Fondo Internazionale per lo Sviluppo. La variazione rispetto all'esercizio precedente è riconducibile principalmente all'incremento dei lavori in corso su ordinazione, pari a Euro 27,77 milioni al 31.12.2022 rispetto a Euro 3,69 milioni dell'esercizio precedente, per effetto delle lavorazioni relative a commesse ancora in corso alla chiusura dell'esercizio o per le quali ancora non è arrivato il riconoscimento ufficiale dal cliente della "chiusura" tramite autorizzazione alla fatturazione dell'ultima milestone. La voce ricavi delle vendite e delle prestazioni, pari a Euro 2,37 milioni, registra un incremento del 103% rispetto all'esercizio precedente ed accoglie i ricavi relativi alle commesse concluse prevalentemente attraverso la business unit System Integrator sul territorio africano.

L'**EBITDA**, di Euro 1,22 milioni registra un significativo aumento rispetto a Euro 0,08 milioni dell'esercizio precedente (+1.465%), con un *EBITDA Margin* sul Valore della Produzione del 4,01% (1,43% al 31.12.2021). L'aumento dell'EBITDA è da attribuirsi alle lavorazioni riguardanti le commesse in corso acquisite nell'esercizio 2022, che hanno comportato sia un forte incremento dei lavori in corso su ordinazione sia un incremento dei relativi costi, principalmente in termini di costi per materie prime, personale e servizi.

L'**EBIT**, registra un risultato di Euro 0,72 milioni, in forte aumento rispetto a Euro 0,08 milioni dell'esercizio precedente (+819%), con un *EBIT Margin* sul Valore della Produzione del 2,35% (1,43% al 31.12.2021). Si segnala che per l'esercizio chiuso al 31.12.2022 la Società si è avvalsa della facoltà prevista dall'art. 5 bis del DL 4/2022 di sospendere gli ammortamenti per un importo pari a Euro 0,31 milioni. A tal proposito la Società, avendo riserve di utili e patrimoniali disponibili, propone di sottoporre all'Assemblea ordinaria degli Azionisti la destinazione di parte delle riserve disponibili a riserva indisponibile per sospensione ammortamenti. Nell'EBIT è inclusa la svalutazione di un credito commerciale nei confronti dell'ex partecipata spagnola, per un ammontare pari a Euro 0,50 milioni; si è proceduto allo stanziamento del fondo poichè si ritiene probabile il mancato recupero del credito in quanto il debitore si trova in significative difficoltà finanziarie.

L'**EBIT Adjusted**, pari a Euro 1,22 milioni, risulta in aumento di Euro 1,14 milioni rispetto all'esercizio precedente con una variazione del +1.465% ed è stato rettificato della posta di svalutazione del credito commerciale nei confronti dell'ex partecipata spagnola sopra menzionata ai fini di un migliore confronto like-for-like rispetto all'esercizio precedente. L' *EBIT Margin Adjusted* sul Valore della Produzione è pari al 4,01% (1,43% al 31.12.2021). Sia nell'esercizio corrente che nell'esercizio precedente la società si è avvalsa della facoltà di sospendere gli ammortamenti, per tale ragione non vi è differenza tra *EBITDA Margin* ed *EBIT Margin Adjusted*.

Il **Risultato netto** del periodo è negativo per Euro 0,22 milioni, rispetto al risultato positivo conseguito al 31.12.2021 pari a Euro 0,11 milioni. La perdita di esercizio risente, oltre che della svalutazione del credito commerciale nei confronti dell'ex partecipata spagnola (Euro 0,50 milioni) anche della svalutazione, nei confronti della stessa Società, di un credito finanziario per un importo pari a Euro 0,38 milioni. Lo stanziamento del fondo è avvenuto per le medesime ragioni sopra descritte.

Il **Risultato netto Adjusted**, pari a Euro 0,53 milioni, registra un importante incremento rispetto a Euro 0,11 milioni dell'esercizio precedente (+360%). Tale risultato è stato rettificato dall'incidenza eccezionale di componenti di reddito negative derivanti dalle svalutazioni del credito commerciale e del credito finanziario nei confronti dell'ex partecipata spagnola ai fini di un miglior confronto like-for-like rispetto all'esercizio precedente.

Il **Portafoglio ordini** al 31.12.2022 ammonta a Euro 46,80 milioni, con una componente ancora da evadere pari a Euro 15,34 milioni.

Il **Capitale Circolante Netto**, negativo per Euro 0,69 milioni, registra una compressione rispetto all'esercizio precedente in cui era positivo per Euro 0,66 milioni per via dell'aumento degli acconti da clienti (+ Euro 24,80 milioni), dei debiti commerciali (+ Euro 4,37 milioni) e dei debiti verso altri (+ Euro 2,28 milioni); di contro si

ESI S.p.A.



registra anche un importante incremento dei crediti commerciali (+ Euro 2,63 milioni) e delle rimanenze (+ Euro 27,95 milioni).

Le **Immobilizzazioni**, pari a Euro 2,27 milioni, registrano un aumento di Euro 0,26 milioni rispetto all'esercizio precedente, la variazione è legata principalmente a nuovi investimenti in beni materiali (prevalentemente mezzi di cantiere) avvenuta nel corso dell'esercizio (+0,37 milioni) e alla svalutazione del credito finanziario nei confronti dell'ex partecipata spagnola.

Il **Capitale investito netto**, pari a Euro 1,50 milioni, registra una riduzione di Euro 1,37 milioni rispetto all'esercizio precedente (Euro 2,87 milioni).

La **Posizione finanziaria netta**, *cash positive* per Euro 1,96 milioni, registra un significativo aumento rispetto a Euro 1,02 dell'esercizio precedente (+93%).

Il **Patrimonio netto**, pari a Euro 3,46 milioni, riporta un decremento di Euro 0,43 milioni rispetto al 31.12.2021 per effetto della perdita di esercizio e per la variazione della riserva negativa di azioni proprie in portafoglio (a servizio del "Piano di Stock Grant 2022-2024"), pari al 31.12.2022 ad Euro - 0,19 milioni.

FATTI RILEVANTI AVVENUTI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2022

In data 10 gennaio 2022 ESI comunica di aver negoziato con primario istituto di credito, l'apertura di linee di credito per complessivi 5,7 milioni di euro. Il finanziamento è finalizzato all'inizio delle attività dei primi due impianti relativi all'accordo quadro siglato con un primario operatore internazionale che prevede la realizzazione, sul territorio italiano, di 6 impianti fotovoltaici in modalità EPC per un valore complessivo di 25,3 milioni di euro e con una capacità complessiva di 25 MWp (come comunicato in data 26 ottobre 2021). Il finanziamento, replicabile per la realizzazione dei successivi impianti previsti dall'accordo quadro, ha le seguenti caratteristiche:

- fidejussione bancaria per acconto commessa pari a 1,2 milioni di euro
- liquidità per anticipo commessa di complessivi 2 milioni di euro
- sottoscrizione di un contratto di factoring pro-solvendo pari a 2,5 milioni di euro

Sempre in data 10 gennaio 2022, il socio di ESI S.p.A., Integra S.r.l., ha ceduto mediante operazione ai blocchi fuori mercato, n. 150.000 azioni di ESI S.p.A., pari al 2,45% del capitale sociale di quest'ultima, ad un primario fondo istituzionale di investimento per un controvalore complessivo di Euro 585.000, corrispondente ad un prezzo di Euro 3,90 per azione.

In data 7 febbraio 2022 la Società ha comunicato di essersi aggiudicata la IX edizione del "Premio Impresa Ambiente" nella categoria "Miglior cooperazione internazionale per lo sviluppo sostenibile", iniziativa promossa, in Italia, dalla Camera di Commercio di Venezia Rovigo, con la collaborazione di Unioncamere e il patrocinio del ministero della Transizione Ecologica.

In data 3 marzo 2022 la Società ha ricevuto da Cerved Rating Agency una valutazione ESG (Environmental, Social, Corporate Governance) con un punteggio complessivo pari a 61/100, equivalente al giudizio di Performance Alta.

In data 23 marzo 2022 la Società ha sottoscritto un contratto per la realizzazione del terzo impianto fotovoltaico della potenza di 10 MWp, per un importo di Euro 7,3 milioni, commissionato da un primario operatore internazionale del settore energia. Il contratto rientra nell'accordo quadro firmato con tale operatore inerente la realizzazione di 6 impianti fotovoltaici, per un valore complessivo di Euro 25,3 milioni,

ESI S.p.A.



i primi due impianti oggetto dell'accordo quadro, già confermati a novembre 2021, vedranno il loro completamento nell'esercizio 2022.

In data 26 aprile 2022 il CdA della Società ha constatato l'annullamento di n. 300.000 azioni PAS, aventi codice ISIN IT0005421935, detenute interamente dall'azionista Integra S.r.l., in seguito ai risultati in termini di EBITDA conseguiti dalla Società nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2021.

In data 9 maggio 2022 la Società ha sottoscritto con un primario operatore internazionale del settore energia, un contratto per la realizzazione di un nuovo impianto fotovoltaico della potenza di 6,21 MWp, per un importo di circa 5 milioni di Euro. Il contratto rientra nell'accordo quadro firmato con tale operatore già citato precedentemente, con la sottoscrizione del nuovo contratto, il totale degli impianti in lavorazione ad oggi è pari a quattro, per una potenza complessiva di 32,21 MWp e un fatturato di 24,3 milioni di Euro.

In data 25 maggio 2022 la Società si è aggiudicata due lotti di un tender nazionale per la progettazione e realizzazione di due impianti fotovoltaici, posizionati presso le strutture aziendali di Brembo S.p.A e Keter Italia S.p.A, della potenza totale di 4.801 kwp per un valore complessivo della commessa pari a Euro 2,3 milioni.

In data 31 maggio 2022, l'Assemblea straordinaria degli Azionisti ha deliberato: (i) un aumento gratuito di capitale sociale per un importo massimo di Euro 44.056,37 mediante l'emissione di massime n. 1.289.931 nuove azioni ordinarie, attuata mediante imputazione a capitale della "Riserva di sovrapprezzo delle azioni" e (ii) un aumento gratuito di capitale sociale, subordinato all'esecuzione del primo aumento di capitale sociale gratuito, senza emissione di azioni ordinarie, per un importo massimo di Euro 761.400,08, mediante imputazione a capitale della "Riserva straordinaria".

In data 15 giugno 2022 si è chiuso il periodo addizionale per l'esercizio dei "Warrant ESI S.p.A. 2020-2023" - Cod. ISIN: IT0005421893 in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 7.1 lett. (e) del Regolamento dei Warrant, a seguito della delibera dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 31 maggio 2022 di aumento di capitale sociale a titolo gratuito, per un importo massimo di Euro 44.056,37 mediante emissione di massime n. 1.289.931 nuove azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale. Nel corso del suddetto periodo addizionale di esercizio, compreso tra il 9 giugno 2022 e il 15 giugno 2022 inclusi, sono stati esercitati n. 1.500 Warrant e conseguentemente sottoscritte, al prezzo di Euro 2,5410 per azione (nel rapporto di n. 1 Azione per ogni n. 2 Warrant posseduti), n. 750 azioni ESI S.p.A. di nuova emissione, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni Ordinarie ESI S.p.A. negoziate su Euronext Growth Milan alla data di emissione delle Azioni di Compendio, per un controvalore complessivo pari ad Euro 1.905,75.

In conseguenza di quanto sopra indicato, alla data attuale risultano in circolazione n. 1.254.500 Warrant che potranno essere esercitati nel corso del Secondo Periodo di Esercizio (tra il 30 settembre 2022 e il 14 ottobre 2022 compresi) e del Terzo Periodo di Esercizio (tra il 2 ottobre 2023 e il 16 ottobre 2023 compresi), come previsto dal Regolamento "Warrant ESI S.p.A. 2020-2023".

In data 21 giugno 2022 la Società ha comunicato la data di esecuzione dell'aumento gratuito di capitale sociale, deliberato in data 31 maggio 2022 dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile, con assegnazione delle azioni gratuitamente agli azionisti con rapporto di assegnazione di n. 1 azione di nuova emissione ogni n. 5 azioni possedute da ciascun azionista. In particolare, è stata prevista l'assegnazione di n. 1.164.481 azioni ordinarie di nuova emissione, aventi godimento regolare e pari caratteristiche alle omologhe azioni in

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it
Cap. Soc. 1.001.601 i.v.



circolazione, per un controvalore complessivo pari a Euro 39.771,74. Per effetto dell'operazione, il capitale sociale complessivo della Società è risultato composto da n. 6.986.892 azioni ordinarie. Per l'esecuzione dell'operazione, le date di riferimento sono state il 27 giugno 2022 quale data di stacco cedola, il 28 giugno quale record date e il 29 giugno quale data di messa a disposizione delle azioni agli aventi diritto. A seguito di questo, si ricorda che è stato necessario procedere con la modifica del Regolamento Warrant, ai sensi dell'articolo 6.1 (b) dello stesso; in merito si rimanda al comunicato stampa del 21 giugno 2022 e al Regolamento Warrant aggiornato per maggiori informazioni.

Inoltre, a seguito dell'esecuzione dell'aumento di capitale gratuito con emissione di azioni sopra descritto, ha avuto esecuzione anche l'aumento di capitale gratuito senza emissione di azioni ad esso subordinato per Euro 761.369,34, come deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 31 maggio 2022 citata. Per effetto delle due operazioni, al 30 giugno 2022, il capitale sociale di ESI S.p.A. risulta pari a Euro 1.000.000.

In data 4 luglio 2022 la Società ha sottoscritto con un primario operatore internazionale del settore energia, un contratto per la realizzazione di un nuovo impianto fotovoltaico della potenza di 4,7 MWp, per un importo di circa 4 milioni di Euro. Il contratto rientra nell'accordo quadro firmato con tale operatore inerente la realizzazione sul territorio italiano di 6 impianti fotovoltaici, per un valore complessivo di 25,3 milioni di Euro in modalità EPC (progettazione e costruzione chiavi in mano). Rispetto a quanto previsto nell'accordo quadro sottoscritto a ottobre 2021, gli impianti in lavorazione sono stati costruiti prevedendo una potenza maggiore di quella inizialmente prevista, pari a complessivi 36,91 Mwp; questo ha comportato un conseguente incremento del loro valore contrattuale che ha portato il valore complessivo cumulato delle commesse ad essere superiore all'importo inizialmente stabilito di Euro 25,3 milioni e pari invece a Euro 28,3 milioni.

In data 11 luglio 2022, il socio di maggioranza Integra S.r.l. ha sottoscritto un contratto preliminare per la cessione di n. 2.066.745 azioni ordinarie pari al 29,58% del capitale sociale di ESI a Innovatec S.p.A. – società quotata EGM – per un importo complessivo di Euro 6,5 milioni.

In data 25 luglio 2022 la Società ha ricevuto la comunicazione da parte dell'azionista Exacto S.p.A. in merito alla riduzione della propria partecipazione al capitale sociale della società al di sotto della soglia del 10%, a seguito della cessione sul mercato Euronext Growth Milan di totale numero 105.150 azioni ordinarie. A seguito delle suddette operazioni di cessione, Exacto S.p.A ha dichiarato di possedere alla data odierna numero 694.850 azioni ordinarie, pari al 9,95% del capitale sociale di ESI S.p.A.

In data 25 Luglio 2022 ha avuto luogo la cessione da parte di Integra S.r.l. – detentore a quella data del 55,80% del capitale sociale di ESI - del 29,58% del capitale sociale di ESI a Innovatec S.p.A., società quotata su Euronext Growth Milan, capogruppo della omonima holding di partecipazioni operante nel settore delle utilities. La cessione da parte di Integra S.r.l. di n. 2.066.745 azioni ordinarie ESI è avvenuta per un corrispettivo complessivo di Euro 6,5 milioni corrispondente ad un prezzo per azione di Euro 3,145. L'ingresso nel capitale sociale di ESI da parte di Innovatec ha rappresentato un'operazione industriale di rilevanza strategica per ESI che avrà la possibilità di incrementare il proprio portafoglio ordini anche attraverso la fornitura di energia alternativa al servizio della stessa Innovatec. Nell'ambito della propria attività nel settore dell'efficienza energetica, Innovatec ha infatti rilevato un forte interesse verso il settore fotovoltaico, ed intende strutturare una business unit dedicata al settore, di cui l'operazione costituisce il passo iniziale.

In data 2 agosto 2022 la Società ha sottoscritto un contratto per la realizzazione dell'ultimo dei sei impianti fotovoltaici commissionato da un primario operatore internazionale del settore energia, della potenza di 4,82 MWp, dell'importo di circa 4,2 milioni di Euro.

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it
Cap. Soc. 1.001.601 i.v.



Sempre in data 2 agosto 2022, ESI ha assegnato complessive n. 12.343 azioni ordinarie ESI S.p.A. a valere sulla prima tranche del “Piano di Stock Grant 2022-2024” e rivenienti dal piano di acquisto e disposizione di azioni proprie deliberato dall’Assemblea dei Soci del 28 dicembre 2021 e avviato dal Consiglio di Amministrazione in data 29 dicembre 2021. Il Piano, approvato dall’Assemblea dei Soci in data 28 dicembre 2021, è costruito sulla base del riconoscimento di un premio aziendale denominato “Premio ESI” che prevede, al raggiungimento di determinati obiettivi aziendali di EBITDA e di performance personali dei beneficiari che si sono particolarmente distinti, la possibilità di assegnare gratuitamente a dipendenti e membri del Consiglio di Amministrazione della Società un massimo di n. 306.083 azioni ordinarie della Società stessa. Per effetto dell’assegnazione di n. 12.343 azioni ordinarie ESI S.p.A., il numero di azioni proprie detenute dall’Emittente, a seguito del piano di acquisto avviato in data 29 dicembre 2021, risultava pari a n. 64.157 azioni, pari allo 0,918 % del capitale sociale.

In data 12 settembre 2022 la Società ha comunicato ad Integrae SIM S.p.A. - ai sensi dell’art. 17 del Regolamento Euronext Growth Milan - la disdetta del Contratto di Euronext Growth Advisor e di operatore Specialista. Il recesso dal suddetto contratto è stato altresì comunicato a Borsa Italiana. La società ha comunicato inoltre di aver conferito l’incarico di Euronext Growth Advisor alla società Alantra Capital Markets con efficacia a partire dal 21 ottobre 2022 e di operatore Specialista alla società Banca Profilo con efficacia a partire dal 12 dicembre 2022.

In data 13 ottobre 2022, la società ha nominato il Dott. Angelo Trementozzi quale Chief Financial Officer ed Investor Relations Manager, a seguito delle dimissioni pervenute da parte del Dott. Francesco Diego Passeretti in tale data. Il Dott. Angelo Boccabella subentra in qualità di Presidente del Collegio Sindacale al Dott. Trementozzi fino alla prossima Assemblea degli Azionisti.

In data 14 ottobre 2022, la ESI ha comunicato la chiusura del Secondo Periodo di Esercizio dei “Warrant ESI S.p.A. 2020-2023” - ricompreso tra il 30 settembre 2022 e il 14 ottobre 2022. Nel corso del Secondo Periodo di Esercizio sono stati esercitati n. 18.646 Warrant e conseguentemente sottoscritte, al prezzo di Euro 2,118 per azione (nel rapporto di n. 1,2 Azioni di Compendio per ogni n. 2 Warrant posseduti), n. 11.187 azioni ESI S.p.A. di nuova emissione, prive dell’indicazione di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ESI S.p.A. negoziate su Euronext Growth Milan alla data di emissione delle Azioni di Compendio, per un controvalore complessivo pari ad Euro 23.694,07. Pertanto, alla data attuale risultano in circolazione n. 1.235.854 Warrant.

In data 17 ottobre 2022, la società ha comunicato di avere sottoscritto un accordo “chiavi in mano” con un primario Fondo Europeo per lavori di revamping e l’ammodernamento tecnologico dell’impianto fotovoltaico denominato “Alessandria” situato in Piemonte nel Comune di Alessandria, della potenza complessiva di 2MWp. L’importo della commessa, pari a circa Euro 504 mila.

In data 22 dicembre 2022, la Società ha reso noto l’avvenuto cambiamento sostanziale degli azionisti significativi. La società Innovatec S.p.A. ha comunicato di aver ceduto n. 2.066.745 azioni ordinarie della ESI S.p.A alla società Genkinn S.r.l., società partecipata al 100% dalla Innovatec. Per effetto di quanto sopra descritto e, per quanto a conoscenza della Società, la composizione dell’azionariato risulta essere la seguente:

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it
Cap. Soc. 1.001.601 i.v.



Azionista	Numero azioni ordinarie	% Azioni ordinarie
Genkinn S.r.l.	2.066.745	29,53%
Integra S.r.l.	1.832.287	26,18%
Exacto S.p.A.	694.850	9,93%
Mercato	2.404.197	34,36%
Totale	6.998.079	100,00%

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

In data 06 marzo 2023, il Consiglio di Amministrazione della Società delibera:

- La proposta di aumento di capitale sociale a pagamento e in forma scindibile per un importo complessivo massimo di Euro 3.500.000, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione agli azionisti di ESI S.p.A., ai sensi dell'art. 2441, comma 1 del Codice Civile;
- La modifica del calendario finanziario degli eventi
- La convocazione dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 23 marzo 2023 (prima convocazione), e in data 24 marzo 2023 (in seconda convocazione).

In data 23 marzo 2023, l'Assemblea tenutasi in sede straordinaria ha approvato l'aumento di capitale sociale, a pagamento e in forma scindibile, per un importo complessivo massimo pari ad Euro 3.500.000, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di nuove azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale, da offrire in opzione a tutti i soggetti che risulteranno essere titolari di azioni ordinarie di ESI S.p.A. alla data di stacco del diritto di opzione, ivi inclusi soggetti che siano attualmente titolari di warrant e li abbiano eventualmente esercitati nel corso del periodo che sarà loro concesso ai sensi dell'art. 2441, comma 1 del Codice Civile.

L'Aumento di Capitale in Opzione comporterà la necessità di rettificare, ai sensi dell'art. 6.1 (a) e dell'art. 6.3 del testo aggiornato del Regolamento dei "Warrant ESI S.p.A. 2020-2023" approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 28 agosto 2020, e come successivamente modificato e integrato da ultimo dall'Assemblea del 31 maggio 2022, il prezzo di esercizio dei Warrant per la sottoscrizione delle Azioni di Compendio e/o di effettuare eventuale altro adeguamento in conseguenza dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale in Opzione.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'incertezza dello scenario geopolitico nazionale e internazionale degli ultimi anni mentre sembra in corso di risoluzione per quanto riguarda le dinamiche legate alla pandemia da Covid-19, si mantiene ancora elevata riguardo al conflitto russo-ucraino. Soprattutto, permane l'incertezza legata all'andamento dei prezzi delle materie prime con un'inflazione che rimane sostenuta, con la conseguenza che non saranno improbabili ulteriori interventi delle banche centrali sui tassi d'interesse. A supporto del nostro settore di riferimento, gli elementi a sostegno dei trend di crescita di lungo periodo non risultano modificati anzi, con riguardo al mercato italiano, è verosimile aspettarsi un incremento dei tassi di crescita nei prossimi esercizi. Questo dinamismo in atto ci rende fiduciosi nella previsione di poter continuare a condurre la Esi nel proprio percorso di sviluppo.

ESI S.p.A.



PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO E DI PARTE DELLE RISERVE DISPONIBILI

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la copertura della perdita di esercizio, pari a Euro 0,22 milioni, tramite riserve disponibili.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato altresì di proporre all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di imputare parte delle riserve disponibili iscritte in bilancio a riserva indisponibile per sospensione ammortamenti, per Euro 0,31 milioni, come da disposizioni normative a riguardo.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI E DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti per il giorno il 30 maggio 2023 agli orari e presso i luoghi che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato con le modalità e i termini previsti dalla normativa e dai regolamenti applicabili.

L'Avviso di Convocazione dell'Assemblea, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare, nell'ottica in particolare di far fronte alle esigenze dell'attuale situazione di emergenza, del perdurare della stessa e in conformità a quanto previsto dalla normativa pro tempore vigente. La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito www.esi-spa.com alla sezione Investor Relations/Corporate Governance/Assemblee, nei termini previsti dalla normativa vigente.

Si informa che l'attività di revisione relativa al progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 non è ancora stata perfezionata e che la relazione della società di revisione verrà pertanto messa a disposizione entro i termini di legge.

Il presente comunicato stampa è disponibile presso Borsa Italiana, sul sito internet della Società www.esi-spa.com nella sezione Investor Relations/Comunicati Finanziari e sul meccanismo di stoccaggio www.emarketstorage.com.

Il presente comunicato stampa potrebbe contenere elementi previsionali su eventi e risultati futuri di ESI S.p.A. che sono basati sulle attuali aspettative, stime e proiezioni circa il settore in cui la Società opera e sulle attuali opinioni del management. Tali elementi hanno per loro natura una componente di rischio e incertezza poiché dipendono dal verificarsi di eventi futuri. Si evidenzia che i risultati effettivi potrebbero differire rispetto a quelli annunciati in relazione ad una molteplicità di fattori al di fuori del controllo della Società tra i quali: condizioni economiche globali, impatto della concorrenza, sviluppi politici e regolatori in Italia ed all'estero.

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it
Cap. Soc. 1.001.601 i.v.



Per ulteriori informazioni:

ESI S.p.A.

Angelo TREMENTOZZI
CFO ed Investor Relations Manager
+39 06 98 26 80 08
investor@esi-spa.com

Investor Relations

POLYTEMS HIR S.r.l.
Bianca FERSINI MASTELLONI - Silvia MARONGIU
+39 06 69923324 - + 39 06.6797849
s.marongiu@polytemshir.it

Euronext Growth Advisor

Alantra Capital Markets
Milano, Via Borgonuovo 16
+39 334 39 03 007
alfio.alesi@alantra.com

Media Relations

POLYTEMS HIR S.r.l.
Paolo SANTAGOSTINO
+39 349.3856585
p.santagostino@polytemshir.it

ESI S.p.A. (Energy System Integrator) è una società italiana attiva nel mercato delle Energie Rinnovabili che opera come EPC (Engineering, Procurement and Construction) e System Integrator, in grado di presidiare tutta la catena del valore e sviluppare soluzioni chiavi in mano di progetti energetici complessi di grandi e piccole dimensioni dallo studio del progetto, all'ingegnerizzazione, all'attuazione esecutiva dell'impianto, con un occhio alla sostenibilità finanziaria dello stesso. ESI è attiva, come EPC, nei segmenti del fotovoltaico, dell'eolico, dell'off-grid, mini-grid (fornitura di elettricità in aree remote), ed hybrid per la costruzione, in ogni contesto ambientale, di impianti fotovoltaici e di centrali elettriche (parchi eolici) di grandi dimensioni e potenza, che richiedono sempre più sofisticate tecnologie di realizzazione. Come System Integrator, ESI è in grado di far dialogare i diversi impianti BESS (Battery, Energy, Storage and System) tra di loro con l'obiettivo di creare una struttura funzionale che sfrutti appieno il potenziale delle centrali elettriche creando efficienze aggiuntive per l'intero sistema energetico. ESI è anche il principale operatore italiano specializzato nel "revamping" di impianti fotovoltaici tradizionali di grandi dimensioni. La Società opera in Italia e sui mercati internazionali direttamente o tramite società controllate, servendo clienti pubblici e privati (Governi stranieri – Fondi di investimento ed Onlus – Multinazionali delle Energie Rinnovabili).

ESI SPA: ISIN CODE Azioni Ordinarie: IT0005421885 - TICKER: ESIGM (Reuters ESI MI - Bloomberg ESI IM)
ISIN CODE Warrant: IT0005421893 - TICKER: WESIGM - www.esi-spa.com

ALLEGATI:

- Conto Economico ESI S.p.A.
- Stato Patrimoniale ESI S.p.A.
- Posizione Finanziaria Netta ESI S.p.A.
- Conto Economico ESI S.p.A. Adjusted

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it
Cap. Soc. 1.001.601 i.v.



CONTO ECONOMICO

Valori in Euro

Conto Economico	31.12.2022	31.12.2021
Ricavi delle vendite e prestazioni	2.365.218	1.167.874
Variazioni delle rimanenze di prodotti finiti	- 32.500	93.690
Variazione lavori in corso su ordinazione	27.771.675	3.691.630
Altri ricavi	396.203	505.906
Valore della produzione	30.500.596	5.459.100
Consumi di materie	22.164.255	2.109.804
Costi per servizi	4.371.797	2.393.274
Costi per godimento beni di terzi	597.943	177.115
Costi per il personale	1.902.084	610.267
Oneri diversi di gestione	241.679	90.522
Totale costi di produzione	29.277.758	5.380.982
EBITDA	1.222.838	78.118
Ammortamenti e svalutazioni	504.810	
EBIT	718.028	78.118
Proventi (Oneri) finanziari	- 715.465	- 38.876
Risultato ante imposte	2.563	39.242
Imposte	- 227.430	74.954
Risultato netto	- 224.867	114.196

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08
 C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it
 Cap. Soc. 1.001.601 i.v.



STATO PATRIMONIALE

Valori in Euro

Stato Patrimoniale	31.12.2022	31.12.2021
Crediti commerciali	3.541.961	916.448
Rimanenze	32.764.043	4.811.003
Acconti da clienti	-	3.704.143
Debiti commerciali	-	1.853.558
Capitale circolante commerciale	1.571.894	169.750
Ratei e risconti attivi	187.732	59.111
Imposte anticipate	121.550	94.318
Crediti tributari	230.486	165.595
Crediti vs altri	540.891	400.676
<i>Altre attività</i>	<i>1.080.659</i>	<i>719.700</i>
Ratei e risconti passivi	-	45.848
Debiti dipendenti e enti previdenziali	-	126.353
Debiti tributari	-	36.658
Debiti vs altri	-	21.081
<i>Altre passività</i>	<i>-</i>	<i>229.940</i>
Totale altre attività (passività) correnti	-	489.760
Capitale circolante netto	-	659.510
Immobilizzazioni immateriali	906.088	873.044
Immobilizzazioni materiali	1.360.895	992.610
Immobilizzazioni finanziarie	-	375.352
Immobilizzazioni	2.266.983	2.241.006
Capitale investito lordo	1.579.188	2.900.516
Fondo TFR	-	28.802
Capitale investito netto	1.498.557	2.871.714
Disponibilità liquide	-	2.370.255
Debiti a breve termine verso banche	847.780	264.931
Debiti a lungo termine verso banche	1.123.438	1.134.007
Crediti finanziari a breve termine	-	43.131
Attività finanziarie non immobilizzate	-	1.680
Posizione finanziaria netta (PFN)	-	1.016.128
Capitale sociale	1.001.601	198.833
Riserve	2.684.828	3.574.813
Risultato netto	-	114.196
Patrimonio netto (PN)	3.461.562	3.887.842
TOTALE FONTI (PFN+PN)	1.498.557	2.871.714

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08
 C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it
 Cap. Soc. 1.001.601 i.v.



POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Valori in Euro

Posizione Finanziaria Netta	31.12.2022	31.12.2021
Depositi bancari	- 3.641.330	- 2.359.915
Denaro e altri valori in cassa	- 6.729	- 10.340
Disponibilità liquide	- 3.648.059	- 2.370.255
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	- 286.164	- 1.680
Crediti finanziari correnti	- -	43.131
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	847.780	264.931
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	-	-
Posizione finanziaria netta a breve termine	- 3.086.443	- 2.150.135
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	1.123.438	1.134.007
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	-	-
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	1.123.438	1.134.007
Posizione Finanziaria Netta	- 1.963.005	- 1.016.128

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08
 C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it
 Cap. Soc. 1.001.601 i.v.



CONTO ECONOMICO ADJUSTED

Valori in Euro

Conto Economico	31.12.2022	31.12.2021
Ricavi delle vendite e prestazioni	2.365.218	1.167.874
Variazioni delle rimanenze di prodotti finiti	- 32.500	93.690
Variazione lavori in corso su ordinazione	27.771.675	3.691.630
Altri ricavi	396.203	505.906
Valore della produzione	30.500.596	5.459.100
Consumi di materie	22.164.255	2.109.804
Costi per servizi	4.371.797	2.393.274
Costi per godimento beni di terzi	597.943	177.115
Costi per il personale	1.902.084	610.267
Oneri diversi di gestione	241.679	90.522
Totale costi di produzione	29.277.758	5.380.982
EBITDA	1.222.838	78.118
Ammortamenti e svalutazioni		
EBIT	1.222.838	78.118
Proventi (Oneri) finanziari	- 353.421	- 38.876
Risultato ante imposte	869.417	39.242
Imposte	- 343.554	74.954
Risultato netto	525.863	114.196

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08
 C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it
 Cap. Soc. 1.001.601 i.v.

Fine Comunicato n.20193-11

Numero di Pagine: 15