

Resoconto
Intermedio di
Gestione al
30 Settembre 2021

Indice Generale

1. L'andamento economico del Gruppo	3
2. Andamento Economico per Business Unit	5
3. Portafoglio Ordini per Business Unit ed Area Geografica	8
4. Andamento patrimoniale e finanziario del Gruppo	12
5. Risorse Umane	15
6. Fatti di rilievo avvenuti dopo la fine del periodo ed Evoluzione prevedibile della gestione	16
7. Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'art. 154-bis comma 2° del TUF	18
8. Schemi Consolidati	19



1. L'andamento economico del Gruppo

Nella tabella che segue sono riportati i dati salienti dell'attività del Gruppo Maire Tecnimont al 30 settembre 2021 comparati con i valori analoghi registrati nello stesso periodo dell'esercizio precedente:

(Valori ytd in migliaia di Euro)	Settembre 2021	%	Settembre 2020	%	Variazione
Indicatori Economici:					
Ricavi	2.052.809		1.870.024		182.785 9,8%
Business Profit (*)	187.615	9,1%	171.010	9,1%	16.604 9,7%
EBITDA (**)	124.147	6,0%	112.542	6,0%	11.605 10,3%
EBIT	93.511	4,6%	79.156	4,2%	14.354 18,1%
Gestione finanziaria netta	(11.626)	(0,6%)	(33.146)	(1,8%)	21.520 64,9%
Risultato pre imposte	81.884	4,0%	46.010	2,5%	35.875 78,0%
Imposte	(24.600)	(1,2%)	(14.408)	(0,8%)	10.193 70,7%
Tax rate	(30,0%)		(31,3%)		N/A
Utile del periodo	57.284	2,8%	31.602	1,7%	25.682 81,3%
Risultato netto di Gruppo	60.430	2,9%	35.014	1,9%	25.416 72,6%

(*) Per Business Profit si intende il margine industriale prima della allocazione dei costi generali e amministrativi e delle spese di ricerca e sviluppo; l'incidenza percentuale dello stesso sui ricavi è definito come Business Margin.

(**) L'EBITDA è definito come l'utile netto dell'esercizio al lordo delle imposte (correnti e anticipate/differite), degli oneri finanziari netti, degli utili e delle perdite da valutazione delle partecipazioni, degli ammortamenti delle immobilizzazioni e degli accantonamenti. L'EBITDA è una misura utilizzata dal management della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo del business. Il management ritiene che l'EBITDA sia un importante parametro per la misurazione della performance del Gruppo in quanto non è influenzato dagli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato e dagli ammortamenti. Poiché l'EBITDA non è una misura la cui determinazione è regolamentata dai principi contabili di riferimento del Gruppo, il criterio di determinazione dell'EBITDA applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi, ed è pertanto non comparabile.

L'andamento economico del Gruppo Maire Tecnimont nei primi nove mesi del 2021 ha registrato volumi di produzione pari a 2.052,8 milioni di Euro, valore che si incrementa del 9,8% rispetto a quanto registrato nello stesso periodo dell'anno precedente (1.870 milioni di Euro), dove si era registrato l'impatto della pandemia da Covid-19 sulla produzione.

I volumi dei ricavi realizzati riflettono l'evoluzione dei progetti nel portafoglio ordini e l'andamento non lineare nel tempo dipendente dalla programmazione dei singoli lavori nelle varie attività, evidenziando un continuo trend di crescita grazie al progressivo processo di normalizzazione delle attività per i progetti già in portafoglio, influenzati dalle conseguenze della pandemia nei mesi precedenti, e alle prime fasi operative delle nuove acquisizioni.

Il Gruppo ha registrato al 30 settembre 2021 un Business Profit pari a 187,6 milioni di Euro, con un incremento del 9,7% rispetto ai 171 milioni di Euro realizzati nello stesso periodo dell'anno precedente, essenzialmente come conseguenza dei maggiori volumi del periodo. Il Business Margin consolidato al 30 settembre 2021 è pari al 9,1%, in linea rispetto al 30 settembre 2020.

I costi generali e amministrativi sono pari a 57,4 milioni di Euro (53 milioni di Euro al 30 settembre 2020) in aumento rispetto nello stesso periodo dell'esercizio precedente, anche a seguito del rafforzamento della struttura a sostegno della BU Green Energy, nonché a supporto delle attività in Africa Occidentale. Inoltre, il dato di raffronto dei nove mesi del 2020 beneficiava delle iniziative di risparmio costi attuate in risposta alla crisi pandemica.

Il Gruppo, tenendo conto anche dei costi R&D pari a circa 6,1 milioni di Euro, ha registrato al 30 settembre 2021 un valore dell'Ebitda pari a 124,1 milioni di Euro, in incremento del 10,3% rispetto all'Ebitda realizzato nello stesso periodo dell'esercizio precedente (112,5 milioni di Euro), essenzialmente, come già rappresentato, in conseguenza dei maggiori volumi consuntivati nei nove mesi del 2021. Il margine è pari al 6%, in linea rispetto a quanto consuntivato al 30 settembre 2020 e con quella mediamente espressa dai progetti EPC.

La voce ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti ammonta a 30,6 milioni di Euro (per 17,3 milioni di Euro riferiti ad ammortamento dei diritti d'uso - leasing contabilizzati secondo IFRS 16), in riduzione rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (33,4 milioni di Euro) dove si erano registrati sia maggiori accantonamenti su crediti, come conseguenza di un saldo creditorio superiore e per alcune posizioni creditorie aveva influito il temporaneo impatto della pandemia sul rating di alcuni clienti, che alcune svalutazioni di assets.

A seguito di quanto sopra dettagliato, al 30 settembre 2021 l'Ebit è pari a 93,5 milioni di Euro, in aumento del 18,1% rispetto all'Ebit realizzato nello stesso periodo dell'esercizio precedente (79,2 milioni di Euro).

Il risultato netto della gestione finanziaria esprime oneri netti per Euro 11,6 milioni, rispetto ai Euro 33,1 milioni del 2020. Il dato dei primi nove mesi del 2021 incorpora il contributo positivo della valutazione netta di strumenti derivati per Euro 7,2 milioni, che, invece, incidevano negativamente per Euro 11,3 milioni nello stesso periodo dell'esercizio precedente, a seguito dello sfavorevole andamento dei tassi di cambio e dei valori azionari per la situazione creatasi nei mercati a causa della pandemia, facendo quindi registrare una variazione positiva di oltre 18,5 milioni di euro.

La gestione finanziaria pura, depurata dagli effetti sopra menzionati, risulta comunque in miglioramento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente registrando una riduzione di circa 3 milioni di Euro.

L'utile ante imposte è pari a Euro 81,9 milioni, a fronte del quale sono state stimate imposte per un ammontare pari a Euro 24,6 milioni. Il tax rate effettivo è pari a circa il 30%, in miglioramento rispetto a quello mediamente espresso negli ultimi trimestri, tenuto conto delle diverse geografie in cui è svolta l'attività operativa del Gruppo.

Il Risultato netto di competenza del Gruppo è pari a 60,4 milioni di Euro, rispetto al valore del 2020, quando era pari a 35 milioni di Euro, in aumento quindi del 72,6%, a seguito principalmente dell'incremento dei volumi e dell'impatto positivo della gestione finanziaria come sopra descritto.

Il Risultato netto del periodo al 30 settembre 2021 è pari a 57,3 milioni di Euro, rispetto ai 31,6 milioni di Euro del 2020 con un aumento dell' 81,3%.



2. Andamento Economico per Business Unit

PREMESSA

Maire Tecnimont S.p.A. è a capo di un gruppo industriale integrato attivo sul mercato nazionale e internazionale, che fornisce servizi di ingegneria e realizza opere nei settori: Hydrocarbons e Green Energy. Si segnala che i dati relativi alle BU sono in linea con la nuova struttura di reporting interno utilizzata dal Top Management della Società ed in particolare con la reportistica utilizzata dal più alto livello decisionale per prendere le decisioni di business, identificato nell'amministratore delegato (CODM). Si riportano di seguito in sintesi le peculiarità di tali settori:

- I. **Business Unit 'Hydrocarbons'**, attiva nella progettazione e realizzazione di impianti destinati principalmente alla "filiera del gas naturale" (quali separazione, trattamento, liquefazione, trasporto, stoccaggio, rigassificazione e stazioni di compressione e pompaggio) e nella progettazione e realizzazione di impianti destinati all'industria chimica e petrolchimica per la produzione, in particolare, di polietilene e polipropilene (poliolefine), di ossido di etilene, di glicole etilenico, di acido tereftalico purificato ("PTA"), di ammoniaca, di urea e di fertilizzanti. Ulteriori importanti attività sono legate al processo di recupero zolfo, nella produzione di idrogeno e nei forni ad alta temperatura. Attiva inoltre nella progettazione e realizzazione di impianti per la produzione di energia elettrica da idrocarburi. Nel settore fertilizzanti, il Gruppo, concede sia licenze su tecnologia brevettata e know-how di proprietà a produttori di urea, che pacchetti di design del processo e vendita di attrezzature proprietarie per la produzione del fertilizzante;

- II. **Business Unit 'Green Energy'**, attiva nelle iniziative di Green Acceleration, gestite da NextChem e sue controllate, con un focus particolare nella economia circolare, grazie ad un innovativo processo di riciclo meccanico della plastica, e promozione del riciclo chimico. La Business Unit opera altresì nel settore del "Greening the Brown" (mitigare le ricadute ambientali della trasformazione di petrolio e gas) e nel "Green - Green" (sviluppare additivi o sostituti del petrolio per carburanti o plastiche da fonti rinnovabili). Le tecnologie idonee ad asservire tali iniziative rientrano nel portafoglio tecnologico proprietario di NextChem oppure ne detiene l'utilizzo in esclusiva grazie ad accordi con terzi. La Business Unit opera infine anche nel settore delle fonti rinnovabili (in prevalenza solare ed eolico) per impianti di grandi dimensioni e nei servizi manutentivi e di riqualificazione energetica per grandi strutture immobiliari nonché nella gestione delle temporary facilities da cantiere applicando soluzioni di particolare efficacia per la salvaguardia dell'ambiente e di risparmio energetico.

Il Gruppo valuta l'andamento dei propri settori operativi sulla base del Risultato di settore. I Ricavi dei settori presentati sono quelli direttamente conseguiti o attribuibili al Settore e derivanti dalla sua attività caratteristica e includono i ricavi derivanti da transazioni con i terzi. I costi di Settore sono gli oneri derivanti dall'attività operativa del Settore sostenuti verso terzi. Nella gestione del Gruppo gli ammortamenti, gli accantonamenti per rischi i proventi ed oneri finanziari e le imposte rimangono a carico dell'ente corporate perché esulano dalle attività operative.

Nella tabella che segue sono riportati i dati salienti dell'attività del Gruppo Maire Tecnimont per *Business Unit* al 30 settembre 2021 comparati con i valori analoghi registrati nello stesso periodo dell'esercizio precedente:

(Valori in migliaia di Euro)	Hydrocarbons		Green Energy		Totale	
	Assoluta	% su Ricavi	Assoluta	% su Ricavi	Assoluta	% su Ricavi
30/09/2021						
Ricavi	1.993.494		59.315		2.052.809	
Margine di Business	180.036	9,0%	7.578	12,8%	187.615	9,1%
Ebitda	122.198	6,1%	1.949	3,3%	124.147	6,0%
30/09/2020						
Ricavi	1.823.481		46.543		1.870.024	
Margine di Business	170.955	9,4%	55	0,1%	171.010	9,1%
Ebitda	113.588	6,2%	(1.045)	(2,2%)	112.542	6,0%
Variazioni Settembre 2021 vs 2020						
Ricavi	170.013	9,3%	12.772	27,4%	182.785	9,8%
Margine di Business	9.081	5,3%	7.523	13660%	16.604	9,7%
Ebitda	8.611	7,6%	2.994	286,5%	11.605	10,3%

BUSINESS UNIT HYDROCARBONS

I ricavi al 30 settembre 2021 ammontano a 1.993,5 milioni di Euro (1.823,5 milioni di Euro al 30 settembre 2020) e risultano in aumento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente del 9,3%.

I volumi dei ricavi realizzati riflettono l'evoluzione dei progetti nel portafoglio ordini e l'andamento non lineare nel tempo dipendente dalla programmazione dei singoli lavori nelle varie attività, evidenziando un continuo trend di crescita grazie al progressivo processo di normalizzazione delle attività per i progetti già in portafoglio, influenzati dalle conseguenze della pandemia nei mesi precedenti, e alle prime fasi operative delle nuove acquisizioni.

La Business Unit 'Hydrocarbons' ha registrato al 30 settembre 2021 un valore di Business Profit pari a 180 milioni di Euro, con un incremento rispetto al Business Profit di 171 milioni di Euro realizzato nello stesso periodo dell'anno precedente essenzialmente come conseguenza dei maggiori volumi del periodo come sopra rappresentato. Il Business Margin al 30 settembre 2021 è pari al 9%, in riduzione rispetto al 30 settembre 2020 quando si era beneficiato delle iniziative di efficienza sui costi di struttura ed operativi attivate a livello di gruppo nel 2020 per contrastare gli effetti indotti dalla pandemia.

La Business Unit 'Hydrocarbons', tenendo conto anche dei costi generali e amministrativi e di R&D, ha registrato al 30 settembre 2021 un valore dell'Ebitda pari a 122,2 milioni di Euro, in aumento del 7,6% rispetto all'Ebitda realizzato nello stesso periodo dell'esercizio precedente (113,6 milioni di Euro), essenzialmente come già rappresentato a seguito dei maggior volumi consuntivati nei nove mesi. Il margine è pari al 6,1%, in riduzione rispetto a quanto consuntivato al 30 settembre 2020 (6,2%) quando si era beneficiato delle iniziative di efficienza sui costi di struttura ed operativi come sopra rappresentato, ma in linea con una marginalità in linea con quella mediamente espressa dai progetti EPC.



BUSINESS UNIT GREEN ENERGY

I ricavi al 30 settembre 2021 sono pari a 59,3 milioni di Euro, in aumento del 27,4% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (a settembre 2020 i ricavi ammontavano a 46,5 milioni di Euro) a seguito anche di una crescita registrata nelle attività della controllata NextChem la quale, nel corso della seconda parte del precedente esercizio e nel corso del 2021, ha impresso un'ulteriore accelerazione nel processo di rafforzamento tecnologico grazie agli accordi di cooperazione sottoscritti con varie controparti italiane ed internazionali. L'aumento dei ricavi e' dovuto inoltre al riavvio di alcune attività nei servizi di efficientamento energetico precedentemente rallentati per gli effetti indotti dalla pandemia.

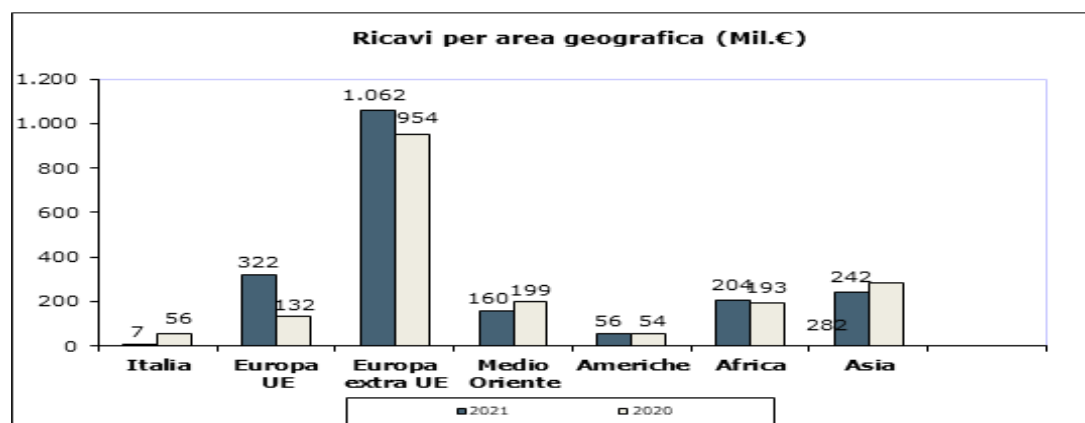
Il Business Profit al 30 settembre 2021 è pari a 7,6 milioni di Euro e registra un significativo incremento in termini assoluti rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente come conseguenza di maggiori volumi come sopra rappresentato e di un differente mix di produzione maggiormente incentrato nelle iniziative della controllata NextChem. Inoltre, il Business margin al 30 settembre 2021 è pari al 12,8%, in significativo aumento rispetto al 30 settembre 2020 quando era leggermente positivo e pari al 0,1%.

L'Ebitda al 30 settembre 2021 risulta essere pari a 1,9 milioni di Euro dopo l'assorbimento dei costi G&A che risultano nel periodo incrementati come conseguenza del potenziamento delle strutture e dell'organizzazione della controllata NextChem.

VALORE DELLA PRODUZIONE PER AREA GEOGRAFICA:

Nella tabella seguente è indicata la rappresentazione dei Ricavi per area geografica al 30 settembre 2021, confrontata con i valori dell'anno precedente:

	Settembre 2021		Settembre 2020		Variazione	
	Assoluta	%	Assoluta	%	Assoluta	%
Italia	7.229	0,4%	55.508	3,0%	(48.280)	(87,0%)
Estero						
· Europa UE	321.612	15,7%	132.452	7,1%	189.159	142,8%
· Europa extra UE	1.062.120	51,7%	953.789	51,0%	108.331	11,4%
· Medio Oriente	160.156	7,8%	198.730	10,6%	(38.574)	(19,4%)
· Americhe	55.718	2,7%	54.214	2,9%	1.503	2,8%
· Africa	204.293	10,0%	192.675	10,3%	11.618	6,0%
· Asia	241.681	11,8%	282.077	15,1%	(40.396)	(14,3%)
· Altri	0	0,0%	576	0,0%	(576)	na.
Totale Ricavi consolidati	2.052.809		1.870.024		182.787	9,8%



La tabella sopra esposta evidenzia il peso percentuale dei Ricavi per area geografica dove l'incidenza maggiore è quella dei ricavi prodotti in Europa Extra UE (51,7%) che riflette lo sviluppo delle attuali attività in Russia. Come si evince dalla tabella dei ricavi si registra invece una riduzione nell'area Medio orientale a seguito del completamento dei principali progetti nell'area.

3. Portafoglio Ordini per Business Unit ed Area Geografica

Nelle tabelle che seguono è riportato il valore del Portafoglio Ordini del Gruppo, suddiviso per *Business Unit* al 30 settembre 2021 al netto della quota di terzi, ed il confronto con il Portafoglio Ordini relativo all'esercizio precedente:

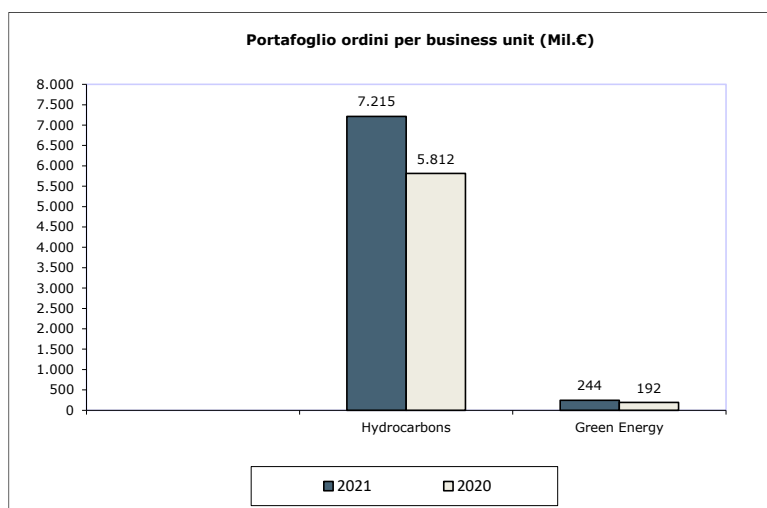
PORTAFOGLIO ORDINI PER BUSINESS UNIT

<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>			
	Hydrocarbons	Green Energy	Totale
Portafoglio Ordini Iniziale al 01/01/2021	5.784.382	217.508	6.001.890
Rettifiche/Elisioni (**)	189.474	4.074	193.548
Acquisizioni 9 mesi 2021	3.234.087	68.139	3.302.226
Ricavi netto quota terzi (*)	1.993.429	45.329	2.038.758
Portafoglio Ordini al 30/09/2021	7.214.514	244.392	7.458.907

^(*) I ricavi esposti all'interno del Portafoglio Ordini sono al netto della quota di terzi per un valore pari a 14,1 milioni di Euro.

^(**) Le Rettifiche/Elisioni del 2021 riflettono principalmente gli adeguamenti cambi sul portafoglio ed altri aggiustamenti minori.

Portafoglio Ordini al 31.12.2020	<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>	Portafoglio Ordini al 30.09.2021	Portafoglio Ordini al 30.09.2020	Variazione Settembre 2021 vs Settembre 2020		Variazione Settembre 2021 vs Dicembre 2020	
5.784.382	Hydrocarbons	7.214.514	5.811.892	1.402.622	24,1%	1.430.132	24,7%
217.508	Green Energy	244.392	191.781	52.611	27,4%	26.884	12,4%
6.001.890	Totale	7.458.907	6.003.673	1.455.233	24,2%	1.457.016	24,3%





Nel corso dei primi nove mesi del 2021 il Gruppo Maire Tecnimont ha acquisito nuovi progetti ed estensioni di contratti già esistenti per un valore pari a circa 3.302,2 milioni di Euro. Il Portafoglio Ordini al 30 settembre 2021 è pari a 7.458,9 milioni di Euro in aumento per circa 1.457 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2020 e per circa 1.455,2 milioni di Euro rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

PORTAFOGLIO ORDINI PER AREA GEOGRAFICA

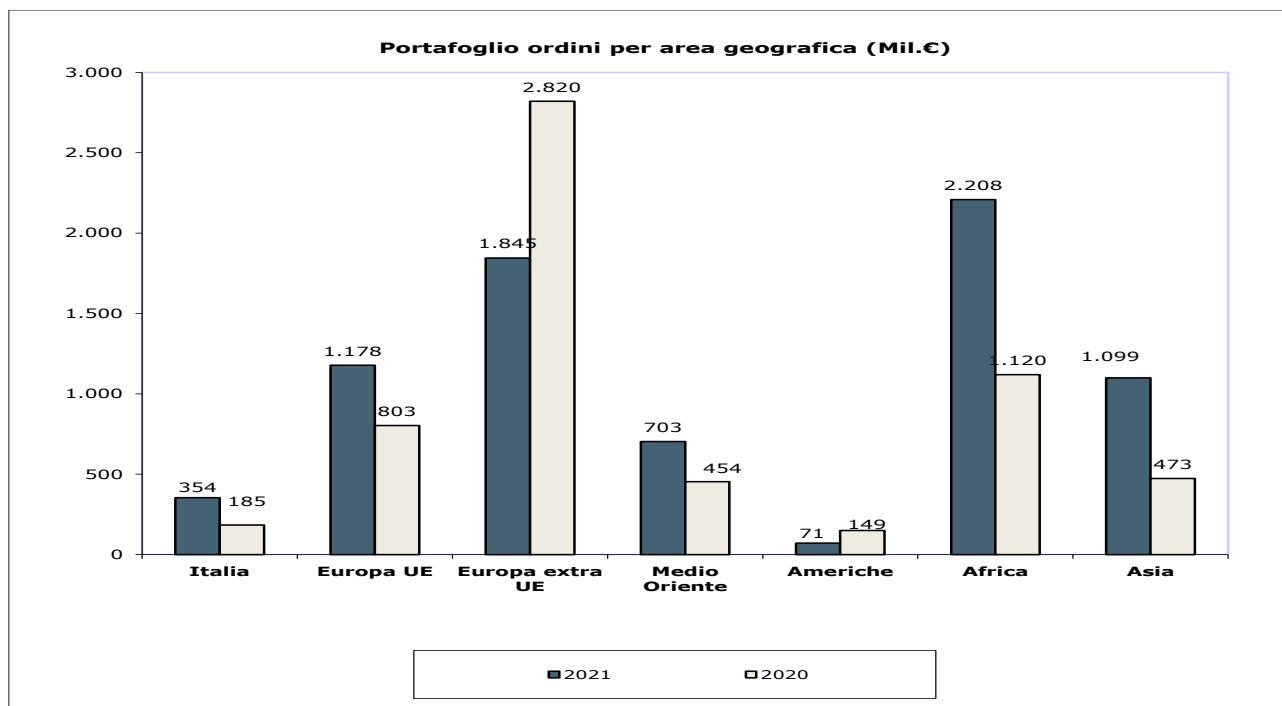
Nella tabella che segue è indicato il valore del Portafoglio Ordini del Gruppo suddiviso per Area Geografica al 30 settembre 2021 ed il confronto con il Portafoglio Ordini relativo all'esercizio precedente:

(Valori in migliaia di Euro)	Italia	Estero						Totale	
		Europa UE	Europa extra UE	Medio Oriente	Americhe	Africa	Asia		Altri
Portafoglio Ordini Iniziale al 01/01/2021	248.412	777.500	2.772.723	405.508	146.350	1.046.648	603.876	872	6.001.890
Rettifiche/Elisioni (**)	38.231	61.078	(31.467)	47.036	(26.947)	73.749	31.868	0	193.548
Acquisizioni 2021	60.786	660.566	166.055	410.426	7.415	1.292.132	704.846	0	3.302.226
Ricavi netto quota terzi (*)	(6.757)	321.612	1.062.055	160.156	55.718	204.293	241.681	0	2.038.758
Portafoglio Ordini al 30/09/2021	354.187	1.177.532	1.845.255	702.814	71.101	2.208.235	1.098.909	872	7.458.907

(*) I ricavi esposti all'interno del Portafoglio Ordini sono al netto della quota di terzi per un valore pari a 14,1 milioni di Euro.

(**) Le Rettifiche/Elisioni del 2021 riflettono principalmente gli adeguamenti cambi sul portafoglio ed altri aggiustamenti minori.

Portafoglio Ordini al 31.12.2020	(Valori in migliaia di Euro)	Portafoglio Ordini al 30.09.2021	Portafoglio Ordini al 30.09.2020	Variazione Settembre 2021 vs Settembre 2020	
248.412	Italia	354.187	184.531	169.656	91,9%
777.500	Europa UE	1.177.532	802.947	374.585	46,7%
2.772.723	Europa extra UE	1.845.255	2.820.163	(974.907)	(34,6%)
405.508	Medio Oriente	702.814	453.798	249.016	54,9%
146.350	Americhe	71.101	149.433	(78.331)	(52,4%)
1.046.648	Africa	2.208.235	1.119.567	1.088.668	97,2%
603.876	Asia	1.098.909	473.235	625.674	132,2%
872	Altri	872	0	872	
6.001.890	Totale	7.458.906	6.003.673	1.455.233	24,2%



ACQUISIZIONI PER BUSINESS UNIT E PER AREA GEOGRAFICA

Nella tabella che segue è indicato il valore delle acquisizioni del Gruppo suddiviso per Business Unit e per Area Geografica al 30 settembre 2021 ed il confronto con l'anno precedente:

	Settembre 2021		Settembre 2020		Variazione 2021 vs 2020	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale	Valore	%
<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>						
Acquisizioni per Business Unit:						
Hydrocarbons	3.234.087	97,9%	1.795.666	99,4%	1.438.421	80,1%
Green Energy	68.139	2,1%	10.346	0,6%	57.794	558,6%
Totale	3.302.226	100%	1.806.012	100%	1.496.215	82,8%
Acquisizioni per Area Geografica:						
Italia	60.786	1,8%	9.829	0,5%	50.957	518,4%
Europa UE	660.566	20,0%	185.860	10,3%	474.705	255,4%
Europa extra UE	166.055	5,0%	964.637	53,4%	(798.582)	(82,8%)
Medio Oriente	410.426	12,4%	215.878	12,0%	194.549	90,1%
Americhe	7.415	0,2%	21.347	1,2%	(13.932)	(65,3%)
Africa	1.292.132	39,1%	352.948	19,5%	939.184	266,1%
Asia	704.846	21,3%	55.513	3,1%	649.333	1169,7%
Altri	0	0,0%	0	0,0%		
Totale	3.302.226	100%	1.806.012	100%	1.496.215	82,8%



Le principali acquisizioni al 30 settembre 2021 sono state:

SOCAR (AZERBAIJAN) - due contratti Engineering, Procurement e Construction (EPC) con Heydar Aliyev Oil Refinery, controllata di SOCAR, come parte dei lavori di ammodernamento e ricostruzione della raffineria Heydar Aliyev di Baku. SOCAR è l'ente petrolifero della Repubblica dell'Azerbaijan. Il valore complessivo dei contratti è pari a circa USD 160 milioni.

REFINERY PORT HARCOURT (NIGERIA) - contratto da parte del Federal Executive Council nigeriano per l'esecuzione dei lavori di riabilitazione del Complesso di raffinazione della Port Harcourt Refinery Company Limited, situato a Port Harcourt, nel Rivers State, in Nigeria. Port Harcourt Refinery Company Limited è una controllata di Nigerian National Petroleum Company (NNPC), l'ente petrolifero nazionale. Il valore complessivo del contratto è di circa USD 1,5 miliardi.

AGIC (ARABIA SAUDITA) - aggiudicato da Advanced Global Investment Company (AGIC) un pacchetto del progetto Integrated PDH-PP Complex, relativo alla realizzazione di due unità di polipropilene su base Engineering Procurement e Construction Lump Sum Turn-Key. Il valore totale del contratto è di circa USD 500 milioni.

PX IOCL (INDIA) - contratto Lump Sum EPCC da Indian Oil Corporation Limited (IOCL), per la realizzazione di un nuovo impianto di paraxilene (PX) e delle relative infrastrutture. L'impianto sarà situato a Paradip, nello Stato dell'Odisha, nell'India orientale. Il valore complessivo del contratto è di circa USD 450 milioni.

BARAUNI IOCL (INDIA) - contratto Lump Sum EPCC da Indian Oil Corporation Limited (IOCL), per la realizzazione di un nuovo impianto di polipropilene e della relativa sezione per la logistica del prodotto. L'impianto sarà situato a Barauni, nello Stato di Bihar, nell'India nordorientale. Il valore complessivo del contratto è di circa USD 170 milioni.

REPSOL (PORTOGALLO) - contratto per la realizzazione di un'unità di polipropilene e una di polietilene lineare su base EPC Lump Sum Turn-Key, nell'ambito del programma di espansione del complesso industriale di Repsol situato a Sines, in Portogallo. Il valore del contratto è di circa 430 milioni di Euro.

LOTOS Oil (POLONIA) - contratto EPC Lump Sum-Turn Key da LOTOS Oil, relativo all'espansione della Raffineria di Danzica al fine di migliorare la capacità di trattamento del greggio e assicurare carburanti di qualità più elevata e ad alta efficienza energetica. Il contratto, leggermente superiore ai €200 milioni, riguarda l'esecuzione di un impianto di hydrocracking (Hydrocracked Base Oil plant) e relative unità associate.

KOS (RUSSIA) - contratto EP da Kazanorgsintez PJSC (KOS) relativo all'esecuzione di un impianto di polietilene a bassa densità (LDPE)/etilene vinil acetato (EVA), all'interno del complesso di KOS, a Kazan, in Tatarstan (Federazione Russa). Il valore complessivo del contratto EP è di circa €130 milioni. Il contratto è su base Lump Sum per i servizi di ingegneria e procurement, mentre la fornitura di equipment e materiali è su base rimborsabile.

Le acquisizioni della BU Green Energy sono principalmente riferibili a nuovi contratti e formalizzazione di *change orders* e varianti di progetti in ambito infrastrutturale, servizi manutentivi ed efficientamento energetico e commesse acquisite dalla controllata NextChem la società del Gruppo Maire Tecnimont attiva nel campo della chimica verde e delle tecnologie a supporto della transizione energetica. Nel corso dei nove mesi del 2021 in tale ambito sono stati annunciati i seguenti accordi:

- un contratto di Front-End Engineering Design e congiuntamente un Protocollo di Intesa con Essential Energy USA Corp. per la realizzazione di una nuova bioraffineria in Sud America per la produzione di Renewable Diesel;
- un accordo con Agylix Corporation, attiva nel riciclo avanzato della plastica post-consumo, per supportare lo sviluppo di impianti di riciclo chimico avanzato a livello mondiale;
- un protocollo di intesa con Adani Enterprises Ltd. per lo sviluppo di progetti focalizzati sulla realizzazione di prodotti chimici, ammoniaca e idrogeno da fonti rinnovabili in India;
- un accordo con MC TAIF JSC (TAIF) per co-sviluppare un nuovo impianto di polimeri biodegradabili nella Repubblica del Tatarstan (Federazione Russa);
- un accordo con Oserian Development Company per lo sviluppo di un impianto di fertilizzanti alimentato da fonti rinnovabili in Kenya;
- un accordo con Mytilineos per lo studio di fattibilità di un impianto di produzione di idrogeno verde in Italia;

- un contratto di Front-End Engineering Design con TotalCorbion per un impianto di produzione di Acido Polilattico in Francia;
- un contratto di Front-End Engineering Design con TotalEnergies per un impianto di produzione di Sustainable Aviation Fuel (SAF) in Francia.
- un accordo con Greenfield Nitrogen LLC per lo sviluppo del primo impianto di ammoniaca verde nel Midwest degli Stati Uniti.

4. Andamento patrimoniale e finanziario del Gruppo

Nel seguito si riporta lo Stato Patrimoniale consolidato riclassificato sintetico del Gruppo Maire Tecnimont, relativo al 30 settembre 2021 e al 31 dicembre 2020:

Stato Patrimoniale Riclassificato Sintetico Maire Tecnimont Consolidato <i>(Valori in migliaia di Euro)</i>	30 Settembre 2021	31 Dicembre 2020	Delta 2021 - 2020
Attività non correnti	803.431	777.134	26.297
Capitale di esercizio netto adjusted	(133.868)	(65.555)	(68.312)
Fondo per benefici ai dipendenti	(12.481)	(10.489)	(1.992)
Capitale Investito Netto	657.083	701.090	(44.007)
Patrimonio netto Gruppo	479.147	412.836	66.311
Capitale e riserve di terzi	34.704	35.442	(737)
Posizione finanziaria netta adjusted	10.612	116.916	(106.304)
Passività finanziaria beni in leasing - IFRS 16	132.619	135.895	(3.276)
Coperture	657.083	701.090	(44.007)

Poiché la Posizione Finanziaria Netta non è una misura la cui determinazione è regolamentata dai principi contabili di riferimento del Gruppo, il criterio di determinazione della stessa applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi, ed è pertanto non comparabile

Il totale delle “Attività non correnti” risulta incrementato rispetto alla fine dell’anno precedente, principalmente per la voce immobilizzazioni immateriali per gli investimenti in corso in nuovi software e relative implementazioni in relazione alle iniziative correlate al programma di Digital Transformation intrapreso dal Gruppo e sviluppo di nuove tecnologie e per le variazioni positive del mark to market degli strumenti derivati stipulati a copertura dell’esposizione al rischio di cambio e materie prime dei flussi connessi ai ricavi e ai costi di commessa con scadenze oltre i 12 mesi.

La Posizione Finanziaria netta adjusted al 30 settembre 2021 mostra un Indebitamento netto pari a Euro 10,6 milioni, in miglioramento di Euro 106,3 milioni rispetto al 31 dicembre 2020.

Il capitale di esercizio netto e’ risultato stabile nel corso del terzo trimestre del 2021, dopo un primo semestre 2021 molto positivo che aveva registrato un sensibile miglioramento; nel corso dei primi 9 mesi del 2021 si è quindi complessivamente registrata una generazione di cassa di circa 133,9 milioni di euro, grazie alle attività operative sui principali progetti in corso che hanno registrato un riavvio delle attività e il riconoscimento per i lavori di costruzione svolti anche in precedenza con conseguenti maggiori incassi del periodo, al settlement di talune situazioni, che a causa della pandemia avevano subito una temporanea interruzione ed infine grazie alle rilevanti acquisizioni di nuovi progetti registrate nel 2021 con relativi anticipi da committenti incassati che hanno avuto un ulteriore effetto positivo sui flussi di cassa.

Il totale Patrimonio Netto consolidato, considerando la quota dei terzi, al 30 settembre 2021 è pari a Euro 513,9 milioni con un incremento, rispetto al 31 dicembre 2020, di Euro 65,6 milioni.



La variazione complessiva positiva del Patrimonio Netto consolidato, risente sia di un risultato consolidato positivo del periodo per Euro 57,3 milioni, che delle variazioni positive della riserva di Cash Flow Hedge degli strumenti derivati di copertura legata essenzialmente alle variazioni temporanee positive del mark to market degli strumenti derivati stipulati a copertura dell'esposizione al rischio di cambio e materie prime dei flussi connessi ai ricavi e ai costi di commessa al netto del relativo effetto fiscale per Euro 36,6 milioni e della riserva di traduzione dei bilanci in valuta anche in questo caso positiva per Euro 15,1 milioni. Invece le principali variazioni in diminuzione sono avvenute a seguito del pagamento del dividendo deliberato dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 15 aprile 2021 pari ad Euro 38.122 mila e dell'acquisto di azioni proprie nel corso del periodo da destinare a servizio dei piani di compensi e incentivazione basati su azioni Maire Tecnimont adottati dalla Società.

In dettaglio la Posizione finanziaria netta è rappresentata nella tabella seguente:

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA <i>(Valori in migliaia di Euro)</i>	30 Settembre 2021	31 Dicembre 2020	Delta
Debiti finanziari a breve termine	61.128	118.308	(57.180)
Passività finanziarie correnti - Leasing	22.030	20.756	1.274
Altre passività finanziarie correnti	330	330	0
Strumenti finanziari - Derivati correnti	14.849	27.358	(12.509)
Debiti finanziari al netto della quota corrente	528.360	567.189	(38.829)
Strumenti finanziari - Derivati - Non correnti	5.487	12.632	(7.146)
Altre passività finanziarie - Non correnti	179.157	198.570	(19.414)
Passività finanziarie non correnti - Leasing	110.589	115.139	(4.550)
Totale indebitamento	921.930	1.060.283	(138.353)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(640.179)	(705.327)	65.148
Investimenti temporanei di liquidità	(783)	(490)	(293)
Altre attività finanziarie correnti	(3.526)	(8.927)	5.400
Strumenti finanziari - Derivati correnti	(20.929)	(5.262)	(15.667)
Strumenti finanziari - Derivati - Non correnti	(27.702)	(635)	(27.067)
Altre attività finanziarie - Non correnti	(60.701)	(62.096)	1.396
Totale disponibilità	(753.820)	(782.737)	28.917
Altre passività finanziarie di attività in dismissione	0	0	0
Altre attività finanziarie di attività in dismissione	0	0	0
Posizione finanziaria netta	168.110	277.546	(109.436)
Debiti finanziari "Project Financing - Non Recourse"	(8.815)	(9.577)	762
Altre attività non correnti - Rimborsi attesi	(16.064)	(15.158)	(906)
Crediti Commerciali - Assimilabili Attività Finanziarie	0	0	0
Debiti finanziari Leasing IFRS 16	(132.619)	(135.895)	3.276
Posizione finanziaria netta Adjusted	10.612	116.916	(106.304)

Poiché la Posizione Finanziaria Netta non è una misura la cui determinazione è regolamentata dai principi contabili di riferimento del Gruppo, il criterio di determinazione della stessa applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi, ed è pertanto non comparabile.

La Posizione Finanziaria netta adjusted al 30 settembre 2021 mostra un Indebitamento netto pari a Euro 10,6 milioni, ma in miglioramento di Euro 106,3 milioni rispetto al 31 dicembre 2020.

Le variazioni della posizione finanziaria nei primi nove mesi del 2021 sono legate ad un decremento dell'indebitamento lordo; infatti, nel primo trimestre 2021 è stata esercitata l'opzione di rimborso volontario anticipato del "Prestito Obbligazionario 2017 - 2023" da 20 milioni di euro sottoscritto da Amundi Asset Management nell'aprile 2017 e avente scadenza contrattuale ad aprile 2023 e nel secondo trimestre 2021 è stata rimborsata una quota del finanziamento a medio-lungo termine di nominali €185 milioni dalla controllata Tecnimont S.p.A. per circa Euro 15 milioni. Inoltre, nei complessivi nove mesi del 2021 si è registrato un decremento dei debiti finanziari a breve per il rientro sia di linee di fido utilizzate

per la gestione di flussi commerciali di breve periodo che di linee di working capital a sostegno delle esigenze di breve periodo nell'ambito della gestione del circolante di alcuni progetti.

Ulteriore miglioramento della posizione finanziaria si è registrato anche a seguito delle variazioni del mark to market degli strumenti derivati che hanno inciso positivamente per Euro 62,4 milioni, principalmente in relazione a strumenti derivati stipulati a copertura dell'esposizione al rischio di cambio dei flussi connessi ai ricavi e ai costi di commessa, al prezzo di alcune materie prime e a copertura del rischio di oscillazione del prezzo dell'azione Maire Tecnimont essenzialmente legato ai piani di incentivazione del personale in essere.

In ultimo, si è registrato un decremento delle disponibilità liquide che al 30 settembre 2021 ammontano ad Euro 640,2 milioni, in riduzione di Euro 65,1 milioni rispetto al 31 dicembre 2020.

I principali flussi del rendiconto finanziario sono rappresentati nella tabella seguente:

Rendiconto Finanziario <i>(Valori in migliaia di Euro)</i>	30 Settembre 2021	30 Settembre 2020	Delta 2021- 2020
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio (A)	705.327	727.394	(22.067)
Flussi di cassa derivanti dall'attività operativa (B)	143.028	(379.079)	522.105
Flussi di cassa derivanti dall'attività di investimento (C)	(19.938)	(6.406)	(13.532)
Flussi di cassa derivanti dall'attività di finanziamento (D)	(188.237)	223.123	(411.360)
Incremento/(Decremento) delle disponibilità liquide e dei mezzi equivalenti (B+C+D)	(65.148)	(162.363)	97.215
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio (A+B+C+D)	640.179	565.031	75.148
<i>di cui: Disponibilità e mezzi equivalenti inclusi tra le Attività destinate alla vendita</i>	0	0	0
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio riportati in bilancio	640.179	565.031	75.148

I flussi di cassa derivanti dall'attività operativa evidenziano un flusso positivo del periodo per Euro 143.028 mila, in costante miglioramento a partire dal secondo trimestre del 2020; i flussi dell'attività operativa recepiscono inoltre gli esborsi per il pagamento di imposte che nel corso dei primi nove mesi del 2021 ha inciso per Euro 17.008 mila.

Come già rappresentato il capitale di esercizio netto ha espresso un costante andamento di miglioramento nel corso dei trimestri del 2021; si è quindi complessivamente registrata una generazione di cassa grazie alle attività operative sui principali progetti in corso che hanno registrato un riavvio delle attività e il riconoscimento per i lavori di costruzione svolti anche in precedenza con conseguenti maggiori incassi del periodo, al settlement di talune situazioni, che a causa della pandemia avevano subito una temporanea interruzione ed infine grazie alle rilevanti acquisizioni di nuovi progetti registrate nel 2021 con relativi anticipi da committenti incassati che hanno avuto un ulteriore effetto positivo sui flussi di cassa.

Il flusso dell'attività di investimento ha invece assorbito cassa per complessivi Euro 19.938 mila, principalmente per l'effetto netto degli esborsi legati ai nuovi software e relative implementazioni in relazione alle iniziative correlate al programma di Digital Transformation intrapreso dal Gruppo, e ulteriori sforzi per lo sviluppo di nuove tecnologie e diritti di proprietà intellettuale (brevetti e licenze) principalmente da Stamicarbon B.V e dal Gruppo Nextchem.

La gestione finanziaria anche in questo caso ha assorbito cassa nel suo complesso per Euro 188.237 mila; i motivi risiedono nel rimborso volontario anticipato del "Prestito Obbligazionario 2017 - 2023" da 20 milioni di euro sottoscritto da Amundi Asset Management nell'aprile 2017, nel rimborso di una quota del



finanziamento a medio-lungo termine di nominali €185 milioni dalla controllata Tecnimont S.p.A. per circa Euro 15 milioni; inoltre, nei nove mesi del 2021 si è registrato un decremento dei debiti finanziari a breve per il rientro sia di linee di fido utilizzate per la gestione di flussi commerciali di breve periodo che di linee di working capital a sostegno delle esigenze di breve periodo nell'ambito della gestione del circolante di alcuni progetti, gli interessi pagati e i rimborsi di quote capitali di passività finanziarie leasing.

Ulteriori effetti sono conseguenza del pagamento del dividendo deliberato dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti pari ad Euro 38.122 mila e degli acquisti di azioni proprie per circa Euro 5,5 milioni.

5. Risorse Umane

Al 30 settembre 2021 l'organico del Gruppo Maire Tecnimont è pari a 6.279 risorse, con un incremento di 319 unità rispetto al 31/12/2020, risultante dalle 877 assunzioni e 558 cessazioni nel periodo.

Il dato occupazionale al 30/09/2021, riferito all'intero Gruppo Maire Tecnimont, con la movimentazione (per qualifica e area geografica) rispetto al 31/12/2020 - e la forza media del periodo in questione - è definito nelle seguenti tabelle. È stata altresì inserita una tabella che riporta l'organico per area di effettiva operatività al 31/12/2020 e al 30/09/2021, con relativa variazione.

Movimentazione dell'organico per qualifica (31/12/2020 - 30/09/2021):

Qualifica	Organico 31/12/2020	Assunzioni	Cessazioni	Riclassificazione inquadramento personale (*)	Organico 30/09/2021	Δ Organico 30/09/2021 vs. 31/12/2020
Dirigenti	646	14	(19)	41	682	36
Quadri	2.234	169	(130)	121	2.394	160
Impiegati	2.954	650	(361)	(161)	3.082	128
Operai	126	44	(48)	(1)	121	(5)
Totale	5.960	877	(558)	0	6.279	319
Numero medio dipendenti	6.107				6.098	

(*) comprende promozioni, variazioni di qualifica a seguito di trasferimenti infragruppo/riclassificazione di Job Titles

La classificazione delle qualifiche sopra riportate non riflette necessariamente l'inquadramento contrattuale previsto dalla normativa lavoristica italiana, ma risponde a criteri di identificazione adottati dal Gruppo in funzione di ruoli, responsabilità e mansioni

Movimentazione dell'organico per area geografica (31/12/2020 - 30/09/2021):

Area Geografica	Organico 31/12/2020	Assunzioni	Cessazioni	Riclassificazione appartenenza area geografica (*)	Organico 30/09/2021	Δ Organico 30/09/2021 vs. 31/12/2020
Italy & Rest of Europe	2.913	295	(163)	7	3.052	139
India Region	2.014	129	(86)	(3)	2.054	40
South East Asia and Australian Region	4	1	(1)	0	4	0
Rest of Asia	83	9	(25)	0	67	(16)
Russia & Caspian Region	595	285	(160)	(1)	719	124

Area Geografica	Organico 31/12/2020	Assunzioni	Cessazioni	Riclassificazione appartenenza area geografica (*)	Organico 30/09/2021	Δ Organico 30/09/2021 vs. 31/12/2020
North America Region	15	1	(2)	0	14	(1)
Central and South America Region	9	4	(1)	0	12	3
Middle East Region	208	73	(104)	(3)	174	(34)
North Africa Region & Sub- Saharan Africa Region	119	80	(16)	0	183	64
Totale	5.960	877	(558)	0	6.279	319

Movimentazione dell'organico per area geografica di operatività (31/12/2020 - 30/09/2021):

Area Geografica	Organico 31/12/2020	Organico 30/09/2021	Δ Organico 30/09/2021 vs. 31/12/2020
Italy & Rest of Europe	2.712	2.778	66
India Region	1.892	1.932	40
South East Asia and Australian Region	9	7	(2)
Rest of Asia	100	78	(22)
Russia & Caspian Region	747	935	188
North America Region	15	15	0
Central and South America Region	13	16	3
Middle East Region	285	244	(41)
North Africa Region & Sub-Saharan Africa Region	187	274	87
Totale	5.960	6.279	319

6. Fatti di rilievo avvenuti dopo la fine del periodo ed Evoluzione prevedibile della gestione

Di seguito i principali eventi sono stati i seguenti:

NEXTCHEM (GRUPPO MAIRE TECNIMONT) SIGLA CON ACCIAIERIE D'ITALIA UN ACCORDO PER UNO STUDIO DI FATTIBILITA' SULLA DECARBONIZZAZIONE DEL SIDERURGICO DI TARANTO

In data 21 ottobre 2021 - Maire Tecnimont S.p.A. ha annunciato che attraverso la sua controllata NextChem e Acciaierie d'Italia, il principale gruppo siderurgico italiano, partecipato da ArcelorMittal e Invitalia, hanno siglato un accordo per uno studio di fattibilità sull'impiego nell'acciaieria di Taranto di gas circolare (syngas) ottenuto attraverso la tecnologia di riciclo chimico di NextChem, basata sul recupero del carbonio e dell'idrogeno contenuti in scarti plastici e secchi mediante un processo di ossidazione parziale.

La tecnologia di NextChem consente di ottenere un gas circolare che può essere utilizzato sia nei processi di raffinazione che nel ciclo produttivo dell'acciaio - in sostituzione di polverino di carbone in altoforno o di gas naturale nella riduzione diretta - per abbattere le emissioni di anidride carbonica. Lo studio di fattibilità metterà a fuoco i benefici ambientali derivanti dall'impiego del gas circolare in acciaieria, come anche dalla valorizzazione dei gas di coda dell'acciaieria.

Entrambe le soluzioni potrebbero contribuire a ridurre in modo significativo l'impatto ambientale del ciclo produttivo siderurgico.



MAIRE TECNIMONT E ROSNEFT RAGGIUNGONO UN ACCORDO PER IMPLEMENTARE UN PROGETTO PRESSO LA RAFFINERIA DI RYAZAN NELLA FEDERAZIONE RUSSA

In data 28 ottobre 2021 - Maire Tecnimont S.p.A. ha annunciato di aver firmato un Protocollo d'Intesa con Rosneft per implementare un progetto relativo alla "Costruzione di un complesso di Hydrocarbon VGO" presso l'impianto di produzione di Ryazan Refining Company (RORC), a circa 200 km a sud-est di Mosca. Il protocollo è stato firmato in occasione del XIV Forum Euro-Asiatico di Verona, Italia. VGO è l'acronimo di "Vacuum Gas Oil" (gasolio sottovuoto) che viene prodotto dalle unità di distillazione sottovuoto presenti in una raffineria. RORC, controllata di Rosneft, è tra le quattro maggiori raffinerie russe per volume di raffinazione e produzione. Lo scope of work comprende tutte le attività relative all'ingegneria, fornitura di equipment e materiali, costruzione, start-up e commissioning nonché servizi di project finance. L'impianto di hydrocracking VGO permetterà a RORC di aumentare i margini di raffinazione convertendo i derivanti pesanti in prodotti petroliferi leggeri commerciabili di Classe 5 (quali benzina, cherosene, diesel). L'impianto include un'unità di hydrocracking, un'unità per la produzione di idrogeno, un'unità di produzione di zolfo elementare e le relative infrastrutture. Ogni componente è altamente performante dal punto di vista ambientale ed il progetto potrà beneficiare di tecnologia ed apparecchiature ad altissima efficienza, con un sistema di controllo automatizzato che ridurrà l'impronta di carbonio dell'impianto. Rosneft sta implementando un programma senza precedenti per ammodernare le proprie raffinerie con oltre 900 miliardi di rubli (circa USD 13 miliardi) già investiti per accrescere significativamente la produzione di benzina di Classe 5 e soddisfare le esigenze del mercato interno.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La pandemia da "Covid-19", nelle sue diverse varianti, ha continuato ad influenzare i mercati, in particolare in alcuni paesi esteri nella prima parte dell'esercizio. Grazie alle campagne vaccinali in corso a livello globale, lo scenario di business per il 2021, pur inevitabilmente influenzato da tali eventi, mostra un progressivo rafforzamento del sentimento di fiducia per una positiva evoluzione della situazione. Nel contempo, gli effetti indiretti indotti dalla crisi pandemica hanno espresso in modo sempre più rilevante alcuni fattori di incertezza e criticità che riguardano l'incremento generalizzato dei prezzi delle principali materie prime e la loro disponibilità, la logistica di trasporto e l'approvvigionamento in alcuni mercati.

Il significativo incremento della domanda delle varie commodities sostiene, in tutte le geografie in cui il Gruppo opera, una propensione agli investimenti superiore al recente passato e questo è confermato dagli importanti progetti acquisiti e da una pipeline commerciale a livelli mai sperimentati in precedenza.

La spinta alla riduzione dell'impronta carbonica sostiene in modo particolare le attività green del Gruppo. Le iniziative avviate dalla controllata NextChem, grazie agli accordi di cooperazione e sviluppo sottoscritti nel corso del 2020 e nei primi nove mesi del 2021 con primari partner nazionali ed internazionali, sono destinate ad avere una significativa evoluzione nei prossimi mesi, mentre proseguono con un forte impulso le attività di sviluppo e validazione di nuove tecnologie proprietarie nonché le iniziative commerciali nei settori dell'economia circolare, delle bioplastiche/biocarburanti, della cattura della CO₂, dell'idrogeno e dei fertilizzanti verdi. Anche le altre attività della BU Green Energy, che comprendono altresì le iniziative nell'ambito delle energie rinnovabili, beneficiano di una pipeline commerciale in forte crescita e dalla quale ci si attende l'assegnazione di nuovi ordini nel corso dei prossimi mesi.

In considerazione delle nuove acquisizioni consuntivate già nei primi nove mesi del 2021, alcune già recentemente avviate e destinate ad entrare in una fase operativa più intensa nelle prossime settimane e altre destinate ad essere avviate entro la fine dell'esercizio, dei contratti in portafoglio in corso di esecuzione e tenuto altresì conto delle geografie nelle quali sono in corso le attività operative, assumendo un non peggioramento della situazione pandemica e relativi impatti, nei prossimi trimestri sono attesi volumi di produzione in crescita con una marginalità in linea con quella mediamente espressa nei primi nove mesi del 2021.

7. Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'art. 154-bis comma 2° del TUF

Il sottoscritto Dario Michelangeli, in qualità di “Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari” della MAIRE TECNIMONT S.p.A., dichiara, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2°, del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente “Resoconto intermedio della Gestione al 30 Settembre 2021” corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili della Società.

Milano, 4 Novembre 2021

Il Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari
Dario Michelangeli



8. Schemi Consolidati

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>	30-Settembre- 2021	30-Settembre- 2020	Δ %
Ricavi	2.039.756	1.831.474	
Altri ricavi operativi	13.054	38.550	
Totale Ricavi	2.052.809	1.870.024	9,8%
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(728.408)	(539.548)	
Costi per servizi	(866.778)	(884.089)	
Costi per il personale	(301.184)	(299.659)	
Altri costi operativi	(32.293)	(34.186)	
Totale Costi	(1.928.662)	(1.757.482)	9,7%
Margine Operativo Lordo	124.147	112.542	10,3%
Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni	(30.293)	(31.670)	
Svalut. dei cred. compresi nell'attivo circol. e delle disponibilità liquide	(343)	(1.716)	
Accantonamenti per rischi ed oneri	0	0	
Utile operativo	93.511	79.156	18,1%
Proventi finanziari	13.936	5.753	
Oneri finanziari	(25.734)	(39.876)	
Proventi /(Oneri) su partecipazioni	171	977	
Risultato prima delle imposte	81.884	46.010	78,0%
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti e differite	(24.600)	(14.408)	
Utile del periodo	57.284	31.602	81,3%
Risultato di Gruppo	60.430	35.014	72,6%
Risultato di Terzi	(3.147)	(3.412)	
Utile base per azione	0,184	0,107	
Utile diluito per azione	0,184	0,107	

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>		
	30 Settembre 2021	31 Dicembre 2020
Attività		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	42.818	42.132
Avviamento	294.321	294.321
Altre attività immateriali	91.452	83.348
Diritto D'uso - Leasing	131.001	134.815
Partecipazioni in imprese collegate	16.791	16.788
Strumenti finanziari - Derivati	27.702	635
Altre attività finanziarie non correnti	68.040	66.904
Altre attività non correnti	99.037	112.325
Attività fiscali differite	32.270	25.866
Totale attività non correnti	803.431	777.134
Attività correnti		
Rimanenze	2.448	3.222
Acconti a fornitori	506.167	481.706
Attività Contrattuali	2.201.525	1.928.600
Crediti commerciali	533.546	649.187
Attività fiscali correnti	139.590	104.762
Strumenti finanziari - Derivati	20.929	5.262
Altre attività finanziarie correnti	4.309	9.417
Altre attività correnti	245.410	256.204
Disponibilità liquide	640.179	705.327
Totale attività correnti	4.294.102	4.143.686
Attività non correnti classificate come detenute per la vendita	0	0
Elisione di attività da e verso attività/passività in dismissione	0	0
Totale Attività	5.097.534	4.920.821



(Valori in migliaia di Euro)	30 Settembre 2021	31 Dicembre 2020
Patrimonio Netto		
Capitale sociale	19.921	19.921
Riserva da sovrapprezzo azioni	272.921	272.921
Altre riserve	(17.227)	(21.253)
Riserva di valutazione	15.138	(21.507)
Totale capitale e riserve	290.753	250.082
Utili/(perdite) portati a nuovo	127.964	104.953
Utile/(perdita) del periodo	60.430	57.801
Totale Patrimonio Netto di Gruppo	479.147	412.836
Totale Patrimonio Netto di Terzi	34.704	35.442
Totale Patrimonio Netto	513.852	448.278
Passività non correnti		
Debiti finanziari al netto della quota corrente	528.360	567.189
Fondi per oneri - oltre 12 mesi	49.038	31.512
Passività fiscali differite	37.419	21.317
TFR ed altri benefici ai dipendenti	12.481	10.489
Altre passività non correnti	76.190	78.371
Strumenti finanziari - Derivati	5.487	12.632
Altre passività finanziarie non correnti	179.157	198.570
Passività finanziarie non correnti - Leasing	110.589	115.139
Totale Passività non correnti	998.720	1.035.219
Passività correnti		
Debiti finanziari a breve termine	61.128	118.308
Passività finanziarie correnti - Leasing	22.030	20.756
Fondi per oneri - entro 12 mesi	7.510	6.159
Debiti tributari	31.881	28.611
Strumenti finanziari - Derivati	14.849	27.358
Altre passività finanziarie correnti	330	330
Anticipi da committenti	754.719	649.360
Passività Contrattuali	478.523	577.386
Debiti commerciali	1.815.287	1.706.534
Altre Passività Correnti	398.704	302.521
Totale passività correnti	3.584.962	3.437.323
Passività direttamente associate ad attività non correnti classificate come detenute per la vendita	0	0
Elisione di passività da e verso attività/passività in dismissione	0	0
Totale Patrimonio Netto e Passività	5.097.534	4.920.821

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

(Valori in migliaia di Euro)

	Capital e Sociale	Riserva sovrapprez- zo azioni	Altre riserve	Riserva di traduzione	Riserva di valutazione	Utile e perdite esercizi precedenti	Utile e perdita dell'eserciz- io	Patrimoni o Netto di Gruppo	Capitale e riserve di terzi	Patrimonio Netto Consolidato di Gruppo e di terzi
Saldi al 31 Dicembre 2020	19.921	272.921	33.908	(55.161)	(21.507)	104.953	57.801	412.836	35.442	448.278
Destinazione del risultato						57.801	(57.801)	-		-
Variazione Area di consolidamento								-		-
Distribuzione Dividendi			(3.867)			(34.255)		(38.122)		(38.122)
Aumento di Capitale quota terzi	-	-						-	2.205	2.205
Altri movimenti			1.824			(537)		1.287	204	1.491
IFRS2 (Piani Azioni dipendenti)			(8.522)					(8.522)		(8.522)
Utilizzo Azioni Proprie 2021 per piani personale			4.964					4.964		4.964
Acquisto Azioni Proprie 2021			(5.479)					(5.479)		(5.479)
Utile (perdita) complessiva del periodo				15.106	36.645		60.430	112.182	(3.147)	109.035
Saldi al 30 Settembre 2021	19.921	272.921	22.828	(40.055)	15.138	127.964	60.430	479.147	34.704	513.852



RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (METODO INDIRECTO)

(Valori in migliaia di Euro)	30 Settembre 2021	30 Settembre 2020
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio (A)	705.327	727.394
Attività Operativa		
Risultato Netto del Gruppo e di Terzi	57.284	31.602
Rettifiche per:		
- Ammortamenti di attività immateriali	9.319	8.273
- Ammortamenti di attività materiali non correnti	3.715	3.853
- Ammortamenti diritto d'uso - Leasing	17.259	18.147
- Accantonamenti a fondi	343	1.716
- (Rivalutazioni)/Svalutazioni partecipazioni	(171)	(977)
- Oneri Finanziari	25.734	39.876
- (Proventi) Finanziari	(13.936)	(5.753)
- Imposte sul reddito E differite	24.600	14.408
- (Plusvalenze)/Minusvalenze	(107)	77
- (Incremento) / Decremento rimanenze/acconti a fornitori	(23.687)	(12.407)
- (Incremento) / Decremento di crediti commerciali	115.298	(207.075)
- (Incremento) / Decremento crediti per attività contrattuali	(273.087)	14.753
- Incremento/(Decremento) di altre passività	94.001	(6.376)
- (Incremento)/Decremento di altre attività	27.780	(60.244)
- Incremento / (Decremento) di debiti commerciali/anticipi da clienti	177.240	(346.228)
- Incremento / (Decremento) debiti per passività contrattuali	(98.862)	175.185
- Incremento / (Decremento) di fondi (incluso TFR)	17.312	(19.074)
- Imposte corrisposte	(17.008)	(28.835)
Flussi di cassa derivanti dall'attività operativa (B)	143.028	(379.079)
Attività di Investimento		
(Investimenti)/Disinvestimenti in attività materiali non correnti	(4.294)	(954)
(Investimenti)/Disinvestimenti in attività immateriali	(15.456)	(15.471)
(Investimenti)/Disinvestimenti in partecipazioni in imprese collegate	-	1
(Incremento)/Decremento in altre attività di investimento	(188)	506
(Investimenti)/Disinvestimenti in imprese al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti acquisite	-	9.511
Flussi di cassa derivanti dall'attività di investimento (C)	(19.938)	(6.406)
Attività di Finanziamento		
Rimborso quota capitale passività finanziarie Leasing	(16.721)	(17.554)
Pagamento interessi passività finanziarie Leasing	(3.947)	(4.587)
Incrementi/(Decrementi) debiti finanziari correnti	(94.713)	(111.029)
Rimborso di debiti finanziari non correnti	(21.364)	(17.900)
Assunzione di debiti finanziari non correnti	1.493	374.828
Incrementi/(Decrementi) obbligazioni	(20.000)	(279)
Variazione delle altre attività/passività finanziarie	10.617	(355)
Dividendi	(38.122)	-
Azioni Proprie	(5.479)	-
Flussi di cassa derivanti dall'attività di finanziamento (D)	(188.237)	223.123
Incremento/(Decremento) delle disponibilità liquide e dei mezzi equivalenti (B+C+D)	(65.148)	(162.363)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio (A+B+C+D)	640.179	565.031
di cui: Disponibilità e mezzi equivalenti inclusi tra le Attività destinate alla vendita	-	-
DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO RIPORTATI IN BILANCIO	640.179	565.031