

algowatt: rinvio dell'approvazione del bilancio 2022 per l'aggiornamento del Piano di Risanamento e dell'Accordo Finanziario e approvazione delle nuove linee guida strategiche

algowatt, GreenTech Company quotata sul mercato Euronext Milan di Borsa Italiana, annuncia il differimento della data di approvazione e pubblicazione del progetto di bilancio 2022 e della relazione finanziaria consolidata 2022, rispetto a quanto comunicato nel calendario eventi societari diffuso in data 10 gennaio 2023. Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione della Società, ha preso atto che:

- in data 13 dicembre 2022, come da comunicato stampa (disponibile nel sito Internet www.algowatt.com / sezione "Comunicati Stampa") relativo allo stato di attuazione del Piano di Risanamento e dell'Accordo Finanziario ex art. 67 comma 3, lettera d), L.F. (oggi ex art. 56 CCII), è stata inoltrata da algowatt e dalla controllante Italeaf una proposta di "Stand Still" fino al 30 giugno 2023 ai sottoscrittori di detto Piano;
- a seguito della succitata proposta, sono in corso interlocuzioni con le controparti dell'Accordo Finanziario al fine di negoziare una modifica dello stesso e, pertanto, si è reso opportuno rinviare l'approvazione del bilancio 2022, anche al fine di tenere conto dell'aggiornamento del Piano.

AGGIORNAMENTO DEL CALENDARIO EVENTI SOCIETARI

Tenuto conto dello stato di avanzamento del processo descritto – del quale viene e sarà regolarmente informato il mercato – e della rilevanza dell'esito delle suddette trattative, finalizzate al raggiungimento di un aggiornamento del Piano, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno rinviare qualsiasi decisione in merito all'approvazione del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 entro il 30 giugno 2023, allo scopo di poter tener compiutamente conto, nell'approvazione di tali dati finanziari, degli impatti derivanti dalla definizione dell'accordo finanziario aggiornato.

La data puntuale della riunione consiliare per l'approvazione del bilancio 2022 e per la convocazione dell'Assemblea degli Azionisti sarà comunicata al mercato con successivo comunicato stampa, nei modi stabiliti dalle disposizioni applicabili.

NOMINA DEGLI ADVISOR PER AGGIORNAMENTO PIANO DI RISANAMENTO E ACCORDO FINANZIARIO

Con riferimento alla definizione del percorso di aggiornamento del Piano di Risanamento e dell'Accordo Finanziario, anche alla luce delle intervenute modifiche normative introdotte dal Codice delle Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza e dal DL 13/2023, algowatt ha nominato R&S Advisory S.r.l., nella persona del dott. Paolo Lisca, in qualità di advisor finanziario e lo Studio Legale Fallanca-Scicolone & Partners, nella persona dell'Avv. Marco Scicolone, per le attività di assistenza legale, al fine di negoziare il suddetto aggiornamento dell'Accordo Finanziario.

NUOVE LINEE GUIDA STRATEGICHE

algoWatt informa, inoltre, che la modifica del Piano di Risanamento prevede, inter alia, l'avvio di un nuovo piano industriale aziendale, attraverso la modifica del modello di business e una revisione degli obiettivi strategici e finanziari della Società. Nell'ambito di tale attività, era stata comunicata alle controparti dell'Accordo Finanziario la volontà di approvare le linee guida strategiche, relative alle attività industriali del nuovo Piano Industriale 2023-2025, entro il mese di marzo 2023.

In particolare, le nuove linee guida strategiche - elaborate con la consulenza della STAM Srl, società specializzata nel settore dell'alta tecnologia applicata all'energia, all'ambiente, all'industria e all'automazione - individuano tre obiettivi di alto livello, in coerenza con il Piano definito da algoWatt per uscire dallo stato di attuale tensione finanziaria, basati su quattro driver della crescita industriale.

Tre obiettivi di alto livello

1. Leadership nel mercato twin transition (soluzioni digitali per la sostenibilità)

Il settore energetico è responsabile di circa tre quarti delle attuali emissioni di gas a effetto serra ed è la chiave di volta che permetterà di scongiurare gli effetti peggiori del cambiamento climatico. Gli asset e le competenze nel settore Twin Transition (soluzioni software e servizi associati) fanno parte della storia della società. Il portfolio delle soluzioni e servizi di algoWatt è caratterizzato da un focus verso l'energia ed elementi legati alla sua gestione. Tra i fondamentali asset funzionali all'obiettivo "Twin Transition" rappresenta un elemento centrale il portfolio progetti R&D Europei e Regionali di algoWatt fortemente mirati al potenziamento ed all'innovazione tecnologica sui temi centrali della stessa Twin Transition.

2. Da provider a partner

Partendo dal presupposto che nel mercato attuale un provider di servizi è ormai considerato alla stregua di una commodity (con l'elevato rischio di avvicendamento), la trasformazione in partner tecnologico diviene fondamentale per affermare il ruolo di un'azienda che diventa parte integrante del business del cliente. I mercati delle soluzioni digitali per l'energia, dell'ambiente e degli impianti rappresentano una parte fondamentale della storia di algoWatt che ha un know how caratterizzante e che può rappresentare un grande valore aggiunto per prospect e clienti. algoWatt può, inoltre, contare sul valore aggiunto, le competenze ed il track record di TerniEnergia Progetti, un asset su cui fare leva per proporsi come partner con esperienza nel settore e con la capacità di fare filiera in un ottimo momento di mercato per il settore fotovoltaico.

3. Crescita nel mercato Digital Circular Economy

La sostenibilità ambientale, e in particolare l'economia circolare, sono al centro delle principali agende strategiche Europee e nazionali (Green New Deal, Circular Economy Package, Strategia nazionale per l'economia circolare, PNRR, programmi di ricerca ed innovazione co-finanziati, etc.) con conseguente mobilitazione di rilevanti investimenti pubblico-privati per dare impulso a questo settore in quanto ritenuto chiave per: i) raggiungere gli obiettivi di decarbonizzazione al 2030 e al 2050; ii)

disaccoppiare la produzione dal consumo delle materie prime; iii) attivare nuovi modelli di business. Ad oggi ci si è concentrati principalmente sullo sviluppo e l'industrializzazione delle tecnologie e meno sugli aspetti di digitalizzazione legati sia alla logistica sia all'automazione dei processi. Questo apre lo spazio ad ampliamento e diversificazione del mercato nell'ambito della "digital circular economy".

Quattro driver strategici

a. Raggiungimento della sostenibilità finanziaria

Risoluzione della tensione finanziaria come main driver, attraverso una revisione negoziata del Piano di Risanamento e del relativo Accordo Finanziario.

b. EPC e O&M con TerniEnergia Progetti

Il rilancio operativo di TerniEnergia Progetti rappresenterà un elemento chiave della strategia, consentendo un incremento dei ricavi consolidati e al contempo la possibilità di conseguire rilevanti accordi di stewardship e partnership, funzionali alla modifica del modello di business da provider a partner.

c. Research Development and Innovation

L'eccellenza di algoWatt in ambito RD&I verrà messa al servizio dello sviluppo di soluzioni innovative in ambito Twin Transition e Digital Circular Economy.

d. Razionalizzazione portfolio

Maggiore focalizzazione su Twin Transition e Digital Circular Economy, con conseguente valorizzazione delle opportunità di dismissione o cessione di piattaforme software e contratti non in scope, nonché delle opportunità di M&A attraverso l'utilizzazione di azioni proprie, pari a circa il 2,15% del capitale sociale, per integrare nel Gruppo realtà in possesso di competenze e skills in grado di rafforzare l'offerta tecnologica di algoWatt.

Il presente comunicato stampa è disponibile anche sul sito web della Società www.algowatt.com e sul sistema di diffusione delle informazioni regolamentate 1INFO www.1info.it.

algoWatt (ALW), *greentech solutions company*, progetta, sviluppa e integra soluzioni per la gestione dell'energia e delle risorse naturali, in modo sostenibile e socialmente responsabile. La Società fornisce sistemi di gestione e controllo che integrano dispositivi, reti, software e servizi con una chiara focalizzazione settoriale: digital energy e utilities, smart cities & enterprises e green mobility. algoWatt è nata dalla fusione di TerniEnergia, azienda leader nel settore delle energie rinnovabili e dell'industria ambientale, e di Softeco, un provider di soluzioni ICT con oltre 40 anni di esperienza per i clienti che operano nei settori dell'energia, dell'industria e dei trasporti. La società, con oltre 200 dipendenti dislocati in 7 sedi in Italia e investimenti in ricerca e innovazione per oltre il 12% del fatturato, opera con un'efficiente organizzazione aziendale, focalizzata sui mercati di riferimento: Green Energy Utility: energie rinnovabili, energia digitale, reti intelligenti; Green Enterprise&City: IoT, analisi dei dati, efficienza energetica, automazione degli edifici e dei processi; Green Mobility: elettrica, in sharing e on demand. Mercati diversi, un unico focus: la sostenibilità. algoWatt è quotata sul Mercato Telematico Azionario (MTA) di Borsa Italiana S.p.A..

Per informazioni:

Investor Relations
algoWatt S.p.A.
Filippo Calisti (CFO)
Tel. +39 0744 7581
filippo.calisti@algowatt.com

Press Office
algoWatt SpA
Federico Zacaglioni
Tel. +39 0744 7581
Mobile +39 340 5822368
federico.zacaglioni@algowatt.com

algoWatt: postponement of the approval of the 2022 financial statements for the update of the Restructuring Plan and Financial Agreement, and approval of new strategic guidelines.

algoWatt, a GreenTech Company listed on the Euronext Milan market of Borsa Italiana, announce the postponement of the approval and publication date of the separated and the consolidated financial statements 2022, compared to what was communicated in the corporate event calendar released on January 10, 2023.

In this regard, algoWatt's Board of Directors has noted that:

- On December 13, 2022, as announced in a press release (available on the website www.algowatt.com / "Press Releases" section) regarding the implementation status of the Restructuring Plan and Financial Agreement pursuant to Article 67, paragraph 3, letter d) of the Italian L.F. (now Article 56 of the C.C.I.A.A.), algoWatt and its parent company Italeaf submitted a proposal for a "Stand Still" until June 30, 2023 to the signatories of the aforementioned plan;
- Following the above proposal, discussions with the counterparties of the Financial Agreement are currently underway to negotiate a modification of it, and therefore, it has become appropriate to postpone the approval of the 2022 budget plan, also to take into account the update of the Restructuring Plan.

UPDATE OF THE CORPORATE EVENTS CALENDAR

Taking into account the progress of the process described - of which the market will be regularly informed - and the relevance of the outcome of the negotiations aimed at achieving an update of the Plan, the Board of Directors deemed it appropriate to postpone any decision regarding the approval of the separate and the consolidated financial statements as of December 31, 2022, until June 30, 2023, in order to fully take into account the impacts arising from the definition of the updated financial agreement in the approval of such financial data.

The precise date of the board meeting for the approval of the 2022 financial statements and for the convening of the Shareholders' Meeting will be communicated to the market in a subsequent press release, in the manner established by the applicable regulations.

APPOINTMENT OF ADVISORS FOR UPDATING THE RESTRUCTURING PLAN AND FINANCIAL AGREEMENT

With regard to the process of updating the Restructuring Plan and the Financial Agreement, also in light of the regulatory changes introduced by the Italian Corporate Insolvency and Recovery Code and by Decree Law 13/2023, algoWatt has appointed R&S Advisory S.r.l., represented by dr Paolo Lisca, as financial advisor and the law firm Fallanca-Scicolone & Partners, represented by lawyer Marco Scicolone, for legal assistance in order to negotiate the aforementioned update of the Financial Agreement.

NEW STRATEGIC GUIDELINES

algoWatt also informs that the amendment to the Restructuring Plan envisages, inter alia, the launch of a new business plan, through the modification of the business model and a revision of the Company's strategic and financial objectives. As part of this activity, the counterparties to the Financial Agreement had been notified of the intention to approve the strategic guidelines, relating to the industrial activities of the new Industrial Plan 2023-2025, by March 2023.

In particular, the new strategic guidelines - drawn up with the consultancy of STAM Srl, a company specialising in high technology applied to energy, the environment, industry and automation - identify three high-level objectives, consistent with the Plan defined by algoWatt to emerge from the current state of financial tension, based on four drivers of industrial growth.

Three high-level objectives

1. Leadership in the twin transition market (digital solutions for sustainability)

The energy sector is responsible for about three quarters of today's greenhouse gas emissions and is the key to averting the worst effects of climate change. The Twin Transition assets and competencies (software solutions and associated services) are part of the company's history. The portfolio of algoWatt's solutions and services is characterised by a focus on energy and elements related to its management. Among the fundamental assets functional to the "Twin Transition" objective is algoWatt's European and regional R&D project portfolio, which is strongly aimed at enhancing and innovating technology on the core themes of the Twin Transition itself.

2. From provider to partner

Starting from the assumption that in today's market, a service provider is now regarded as a commodity (with the high risk of turnover), the transformation into a technology partner becomes essential to affirm the role of a company that becomes an integral part of the customer's business. The markets of digital solutions for energy, environment and plants represent a fundamental part of algoWatt's history, which has a characterising know-how and can represent a great added value for prospects and customers. algoWatt can also count on the added value, skills and track record of TerniEnergia Progetti, an asset to be leveraged to present itself as a partner with experience in the sector and the ability to make a supply chain in an excellent market moment for the photovoltaic sector.

3. Growth in the Digital Circular Economy

Environmental sustainability, and in particular the circular economy, are at the centre of the main European and national strategic agendas (Green New Deal, Circular Economy Package, National Strategy for the Circular Economy, PNRR, co-funded research and innovation programmes, etc.) with the consequent mobilisation of significant public-private investments to boost this sector as it is considered key to: i) achieving the 2030 and 2050 decarbonisation targets; ii) decoupling production from raw material consumption; iii) activating new business models. To date, the main focus has been on the development and industrialisation of technologies and less on digitalisation aspects related to both logistics and process automation. This opens up space for market expansion and diversification within the 'digital circular economy'.

Four strategic drivers

a. Achieving financial sustainability

Resolution of the financial tension as the main driver, through a negotiated revision of the Recovery Plan and the related Financial Agreement.

b. EPC and O&M with TerniEnergia Progetti

The operational re-launch of TerniEnergia Progetti will represent a key element of the strategy, allowing an increase in consolidated revenues and at the same time the possibility to achieve relevant stewardship and partnership agreements, functional to the change of the business model from provider to partner.

c. Research Development and Innovation

algoWatt's excellence in RD&I will be put at the service of the development of innovative solutions in the Twin Transition and Digital Circular Economy.

d. Portfolio rationalisation

Greater focus on the Twin Transition and Digital Circular Economy, with the consequent exploitation of opportunities for divestment or disposal of software platforms and contracts not in scope, as well as M&A opportunities through the use of treasury shares, amounting to approximately 2.15% of the share capital, to integrate into the Group realities possessing competences and skills capable of strengthening algoWatt's technological offering.

This press release is also available on the Company's website www.algowatt.com and on the regulated information dissemination system 1INFO www.1info.it.

algoWatt (ALW), a *GreenTech solutions company*, designs, develops and integrates solutions for managing energy and natural resources in a sustainable and socially responsible manner. The company provides management and control systems that integrate devices, networks, software and services with a clear sectoral focus: digital energy and utilities, smart cities & enterprises and green mobility. algoWatt was born from the merger of TerniEnergia, a leading company in the renewable energy and environmental industry, and Softeco, an ICT solutions provider with over 40 years of experience for customers operating in the energy, industry and transport sectors. The company, with more than 200 employees in 7 locations in Italy and investments in research and innovation amounting to more than 12% of its turnover, operates with an efficient corporate organisation, focused on its reference markets: Green Energy Utility: renewable energies, digital energy, smart grids; Green Enterprise&City: IoT, data analysis, energy efficiency, building and process automation; Green Mobility: electric, sharing and on demand. Different markets, one focus: sustainability. algoWatt is listed on the Euronext Milan market of Borsa Italiana S.p.A..

For information:

Investor Relations
algoWatt SpA
Filippo Calisti (CFO)
Tel. +39 0744 7581
filippo.calisti@algowatt.com

Press Office
algoWatt SpA
Federico Zacaglioni
Tel. +39 0744 7581
Mobile +39 340 5822368
federico.zacaglioni@algowatt.com