

Comunicato Stampa

Alerion Clean Power: il Consiglio di Amministrazione approva la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2021

Tutti i risultati in forte crescita rispetto al primo semestre 2020:

- **Ricavi pari a 71,1 milioni di euro, (55,2 milioni di euro nel primo semestre 2020), + 28,8% rispetto al precedente periodo**
- **EBITDA pari a 58,8 milioni di euro, (40,4 milioni di euro nel primo semestre 2020), + 45,5% rispetto al precedente periodo**
- **Risultato Netto pari a 20,2 milioni di euro, (5,3 milioni di euro nel primo semestre 2020), quasi quadruplicato rispetto al primo semestre 2020**
- **Indebitamento Finanziario (esclusi i derivati) pari a 476,9 milioni di euro (475,9 milioni di euro al 31 dicembre 2020), a seguito di circa 24,4 milioni di euro di investimenti effettuati nel primo semestre 2021**
- **Produzione di energia elettrica pari a 634 GWh, in aumento del 11,2% rispetto al primo semestre 2020 (570 GWh)**
- **Potenza installata lorda al 30 giugno 2021 pari a 750,8 MW, in aumento del 9,7% rispetto al 30 giugno 2020 (684,1 MW)**

Milano, 30 luglio 2021 - Il Consiglio di Amministrazione di Alerion Clean Power S.p.A. ha esaminato ed approvato in data odierna la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2021, redatta utilizzando i principi di valutazione e misurazione stabiliti dagli "International Accounting Standard"/"International Financial Reporting Standard" (IAS/IFRS).

Dati economici (milioni di euro)	I Semestre 2021	I Semestre 2020
Ricavi	71,1	55,2
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	58,8	40,4
Risultato Netto	20,2	5,3
Risultato Netto di Gruppo	19,6	4,9
Dati patrimoniali (milioni di euro)	30.06.2021	31.12.2020
Patrimonio Netto	202,9	207,0
Indebitamento Finanziario*	499,0	491,0
Indebitamento Finanziario* (esclusi derivati)	476,9	475,9
Dati Operativi	I Semestre 2021	I Semestre 2020
Potenza Lorda (MW)	750,8	684,1
Produzione di energia elettrica (GWh) ⁽¹⁾	634	570
Produzione di energia elettrica (GWh) - Impianti consolidati integralmente	568	537

⁽¹⁾ Impianti consolidati integralmente e in partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto

(*) Indebitamento finanziario calcolato come da Orientamento ESMA32-382-1138

ANDAMENTO GESTIONALE DEL GRUPPO NEL PRIMO SEMESTRE 2020

Produzione elettrica nel primo semestre 2021

L'andamento economico gestionale del primo semestre 2020 è stato caratterizzato da una **produzione elettrica degli impianti consolidati integralmente pari a 568 GWh, in aumento rispetto alla produzione registrata nel primo semestre 2020, pari a 537 GWh.**

L'aumento della capacità lorda da 684,1 MW a 750,8 MW rispetto allo stesso periodo del 2020 è da ricondursi interamente alla variazione del perimetro delle sole società consolidate con il metodo del patrimonio netto.

Risultati economico-patrimoniali del primo semestre 2021

I **Ricavi del primo semestre 2021** ammontano a 71,1 milioni di euro (55,2 milioni di euro nel primo semestre 2020). In particolare, i Ricavi operativi sono pari a 66 milioni di euro, in aumento di circa il 25,2% rispetto ai 52,7 milioni di euro nello stesso periodo del 2020, conseguente sia alla crescita della produzione elettrica e sia

soprattutto al forte aumento dei prezzi di vendita dell'energia elettrica rilevato nel corso del periodo in esame.

Il suddetto incremento dei ricavi operativi come detto è diretta conseguenza i) del forte aumento dei prezzi legati alle vendite di energia elettrica, ii) della variazione del valore unitario degli incentivi per gli impianti eolici incentivati secondo la Tariffa incentivante (FIP) ex "certificati verdi" pari a 109,4 euro per MWh rispetto ai 99,1 euro per MWh del 2020 ed in ultimo dall'incremento della produzione elettrica rilevata dagli impianti nel corso del primo semestre 2021 rispetto al 2020.

Gli **Altri Ricavi** sono pari a 5,1 milioni di euro (2,5 milioni di euro nel primo semestre 2020) e si riferiscono principalmente a consulenze amministrative e tecniche rese nei confronti di società terze e di società consolidate con il metodo del patrimonio netto, nonché alla rilevazione degli effetti del cambiamento di stima adottato per la contabilizzazione dei fondi rischi a fronte dei futuri costi di smantellamento degli impianti operativi che ha comportato l'iscrizione di un provento a conto economico per un ammontare complessivo pari a 2,8 milioni di euro.

Il **Margine Operativo Lordo** del primo semestre 2021 è pari a 58,8 milioni di euro, in crescita del 45,5% rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente, pari a 40,4 milioni di euro, e riflette l'incremento dei ricavi consolidati rispetto al primo semestre 2020 come indicato nel precedente paragrafo come conseguenza della maggiore produzione di energia elettrica del periodo rispetto al 2020 e dell'aumento dei prezzi medi intercorso nel 2021, parzialmente compensato dagli oneri derivanti dal derivato sottoscritto sul prezzo dell'energia elettrica a valere per il 2021. I costi operativi, pari a 16,9 milioni di euro, si incrementano rispetto a quanto rilevato nel primo semestre 2020, pari a 15,8 milioni di euro. Si segnala inoltre che il Margine Operativo Lordo incorpora il risultato delle società consolidate con il metodo del patrimonio netto e di quelle collegate per 4,6 milioni di euro in aumento rispetto al primo semestre 2020 per effetto dell'acquisizione, perfezionatasi il 15 dicembre 2020, del 49% del capitale sociale di tre società, Andromeda Wind S.r.l., Fri-El Anzi Holding S.r.l. e Fri-El Guardionara S.r.l., titolari ciascuna di un parco eolico, complessivamente con una potenza lorda installata pari a 66,65 MW.

Il **Risultato Operativo** del primo semestre 2021 è pari a 38,2 milioni di euro (19,8 milioni di euro nel primo semestre 2020), dopo ammortamenti e svalutazioni per 20,6 milioni di euro.

Il **Risultato Netto** del primo semestre 2021 è pari a 20,2 milioni di euro, in forte aumento rispetto ai 5,3 milioni di euro registrati nel primo semestre 2020 ed include oneri finanziari e proventi netti da partecipazioni ed altre attività finanziarie per circa 9,1 milioni di euro (11,8 milioni di euro nel primo semestre 2020). La variazione rispetto al primo semestre 2020 è da ricondursi principalmente ai minori oneri finanziari corrisposti dalle società Callari S.r.l. e Ordon Energia S.r.l. in conseguenza all'estinzione anticipata dei relativi finanziamenti project financing. Include, inoltre, imposte di periodo per circa 8,9 milioni di euro (pari a 2,7 milioni di euro nel primo semestre 2020).

Il **Patrimonio Netto** al 30 giugno 2021 è pari a 202,9 milioni di euro, in diminuzione di 4,1 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2020. La variazione è principalmente conseguente: i) al risultato netto di periodo pari a 20,2 milioni di euro; ii) alla variazione negativa del fair value degli strumenti derivati su finanziamenti bancari in project financing e degli strumenti derivati commodity swap sul prezzo di vendita dell'energia elettrica, al netto dell'effetto fiscale, per 7,9 milioni di euro, iii) agli acquisti di azioni proprie per 1,2 milioni di euro, come da delibera del 26 aprile 2021 e iv) alla distribuzione di dividendi per 15,2 milioni di euro, come da delibera del 26 aprile 2021.

L'Indebitamento Finanziario al 30 giugno 2021 è pari a 499 milioni di euro, con un aumento di 8 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2020. Anche al fine di sostenere il piano di investimenti previsto e comunicato al mercato all'inizio del 2021 in Romania e Italia.

L'Indebitamento Finanziario (esclusi derivati) al 30 giugno 2021, è pari a 476,9 milioni di euro (475,9 milioni di euro al 31 dicembre 2020).

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL 30 GIUGNO 2021 E PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2021

In data 9 luglio 2021, facendo seguito a quanto comunicato nel maggio 2021 circa l'intenzione di dare seguito all'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione deliberato in data 26 marzo 2021 al fine di sostenere gli investimenti previsti per il raggiungimento degli obiettivi di crescita individuati dal Piano Industriale e di incrementare il flottante attraverso l'ingresso nella compagine sociale di investitori istituzionali italiani ed esteri, il Consiglio di Amministrazione di Alerion ha deliberato di aggiornare la capital structure del Piano Industriale al fine di modificare il rapporto tra mezzi propri e mezzi di terzi, riducendo il fabbisogno di equity dai massimi Euro 300 milioni inizialmente previsti a Euro 200 milioni.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha conseguentemente deliberato di determinare in Euro 200 milioni l'importo dell'aumento di capitale sociale riveniente dall'esecuzione della delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile conferita dall'assemblea degli azionisti in data 26 marzo 2021 per un controvalore complessivo massimo fino ad Euro 300 milioni, da effettuarsi entro il 31 dicembre 2021.

Prevedibile evoluzione della gestione

Nel corso del secondo semestre del 2021 Alerion continuerà ad implementare azioni di miglioramento dell'efficienza operativa e finanziaria, ampliando la struttura organizzativa del Gruppo per supportare il programma di crescita all'estero in Spagna e in Romania.

Proseguiranno quindi le attività di sviluppo mediante il perseguimento di mirate opportunità di crescita organica ed esterna, con l'obiettivo di aumentare la potenza installata del portafoglio impianti sia in Italia sia all'estero.

Come previsto dalla vigente normativa, si allegano al presente comunicato stampa i prospetti di conto economico, conto economico complessivo e stato patrimoniale consolidati.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Stefano Francavilla, dichiara ai sensi del comma 2 dell'art.154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Si rende noto che la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2021, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, unitamente alla relazione della società di revisione, sarà a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS-Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com, sul sito della società www.alerion.it e presso Borsa Italiana S.p.A. entro i termini previsti dalla normativa vigente.

Contatti

Alerion Clean Power S.p.A.:
Stefano Francavilla
stefano.francavilla@alerion.it
Tel. +39 02 7788901

Federica Menichino
Axelcomm
federica.menichino@axel-comm.it
Tel: +39 02 87071882

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO SEMESTRALE

(valori in Euro migliaia)	I Semestre 2021	I Semestre 2020
Vendite energia elettrica	29.580	17.249
Ricavi da tariffa incentivante	36.447	35.468
Ricavi Operativi	66.027	52.717
Altri ricavi e proventi diversi	5.138	2.446
Totale Ricavi	71.165	55.163
Costi operativi		
Costi del personale	1.448	1.110
Altri costi operativi	15.428	14.679
Accantonamenti per rischi	44	74
Totale Costi operativi	16.920	15.863
Variazione delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	4.584	1.040
Ammortamenti	20.636	20.575
Totale ammortamenti e svalutazioni	20.636	20.575
RISULTATO OPERATIVO	38.193	19.765
Proventi finanziari	215	101
Oneri finanziari	(9.336)	(11.676)
Proventi (oneri) finanziari	(9.121)	(11.575)
Proventi (oneri) da partecipazioni ed altre attività finanziarie	13	(187)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	29.085	8.003
Correnti	(2.327)	(2.313)
Differite	(6.574)	(396)
Imposte dell'esercizio	(8.901)	(2.709)
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	20.184	5.294
Attribuibile a:		
Soci della Controllante	19.620	4.926
Interessenze di pertinenza di terzi	564	368
RISULTATO PER AZIONE <i>(ammontari in € per azione)</i>		
- Base, per risultato netto dell'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,36	0,10
RISULTATO PER AZIONE DA ATTIVITA' DI FUNZIONAMENTO		
- Base, per risultato netto dell'esercizio derivante dall'attività di funzionamento attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,36	0,10

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO SEMESTRALE

(valori in Euro migliaia)	I Semestre 2021	I Semestre 2020
RISULTATO NETTO DI PERIODO (A)	20.184	5.294
Utili/(perdite) da valutazione a fair value degli strumenti in Cash flow hedge	(11.495)	(828)
<i>Effetto fiscale relativo agli utili/(perdite) da Cash flow hedge</i>	3.292	200
Utili/(perdite) da valutazione a fair value degli strumenti in Cash flow hedge relativa a partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	384	261
<i>Effetto fiscale relativo agli utili/(perdite) da Cash flow hedge relativo a partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	(92)	(62)
Totale Altri utili/(perdite) complessivi che potrebbero essere riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale (b1)	(7.911)	(429)
<i>Utili/(perdite) attuariali da piani a benefici definiti rilevati in conformità con lo IAS 19</i>	28	(40)
<i>Effetto fiscale relativo agli Utili/(perdite) attuariali (IAS 19)</i>	(8)	11
Totale Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale (b2)	20	(29)
Totale Altri utili/(perdite) complessivi al netto dell'effetto fiscale (b1) + (b2) = (B)	(7.891)	(458)
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO (A) + (B)	12.293	4.836
Attribuibile ai Soci della Controllante	11.729	4.468
Attribuibile a Interessenze di pertinenza di terzi	564	368
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO	12.293	4.836

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE- FINANZIARIA CONSOLIDATA **SEMESTRALE**

ATTIVITÀ

(valori in Euro migliaia)	30.06.2021	31.12.2020
ATTIVITA' NON CORRENTI:		
Attività immateriali	194.281	198.100
Attività materiali (immobili, impianti e macchinari)	452.532	455.637
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	52.331	50.026
Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	9.747	4.358
Crediti vari e altre attività non correnti	842	875
Attività per imposte anticipate	44.039	43.805
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	753.772	752.801
ATTIVITA' CORRENTI:		
Crediti commerciali	6.531	9.113
Crediti tributari	6.040	5.096
Crediti vari e altre attività correnti	31.742	28.539
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	978	1.003
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	93.435	147.706
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	138.726	191.457
TOTALE ATTIVITA'	892.498	944.258

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE- FINANZIARIA CONSOLIDATA **SEMESTRALE**

PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO

(valori in Euro migliaia)	30.06.2021	31.12.2020
PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	197.976	202.528
PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DI TERZI	4.864	4.473
PASSIVITA' NON CORRENTI:		
Passività finanziarie non correnti	520.142	534.883
Debiti non correnti per strumenti derivati	4.336	6.452
TFR ed altri fondi relativi al personale	619	602
Fondo imposte differite	42.270	38.649
Fondi per rischi ed oneri futuri	15.013	21.975
Debiti vari ed altre passività non correnti	13.379	13.970
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	595.759	616.531
PASSIVITA' CORRENTI:		
Passività finanziarie correnti	51.163	89.751
Debiti correnti per strumenti derivati	17.779	8.573
Debiti commerciali correnti	12.038	8.313
Debiti tributari	4.310	4.559
Debiti vari ed altre passività correnti	8.609	9.530
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	93.899	120.726
TOTALE PASSIVITA'	689.658	737.257
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	892.498	944.258