

Comunicato Stampa

Alerion Clean Power: il Consiglio di Amministrazione approva la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2022

Continua il percorso di crescita del Gruppo, con risultati economici più che raddoppiati rispetto al primo semestre 2021:

- **Ricavi pari a 151 milioni di euro (71,1 milioni di euro nel primo semestre 2021)**
- **EBITDA pari a 126 milioni di euro (58,8 milioni di euro nel primo semestre 2021), che include oneri per 13,4 milioni di euro relativi all'applicazione delle misure straordinarie previste dal "Decreto Aiuti" e dal decreto "Sostegni Ter"**
- **Risultato Netto pari a 44,7 milioni di euro, (20,2 milioni di euro nel primo semestre 2021), dopo oneri per totali 39,3 milioni di euro (di cui 13,4 milioni di euro registrati nell'EBITDA) relativi all'applicazione delle misure straordinarie previste dal "Decreto Aiuti" e dal decreto "Sostegni Ter"**
- **Indebitamento Finanziario pari a 446,3 milioni di euro (502,5 milioni di euro al 31 dicembre 2021), in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2021, nonostante circa 57,7 milioni di euro di investimenti effettuati nel primo semestre 2022**

Milano, 29 luglio 2022 - 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 2022, 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 2022	I Semestre 2021
Ricavi	151,0	71,1
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	126,0	58,8
Risultato Netto	44,7	20,2
Risultato Netto di Gruppo	43,1	19,6
Dati patrimoniali (milioni di euro)	30.06.2022	31.12.2021
Patrimonio Netto	264,0	231,6
Indebitamento Finanziario*	446,3	502,5
Indebitamento Finanziario* (esclusi derivati)	440,6	482,6
Dati Operativi	I Semestre 2022	I Semestre 2021
Potenza Lorda (MW)	821,6	750,8
Produzione di energia elettrica (GWh) ⁽¹⁾	679	634
Produzione di energia elettrica (GWh) - Impianti consolidati integralmente	609	568

⁽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 2022

Nel primo semestre del 2022, il contesto macroeconomico è stato influenzato dalla crisi geopolitica derivante dal conflitto bellico in Ucraina, con un'accresciuta incertezza sul proseguimento della ripresa globale resa possibile dalla diffusione dei vaccini contro il COVID-19. I primi sei mesi del 2022, riprendendo quanto già era in corso nell'ultima parte del 2021, hanno espresso una significativa crescita dei prezzi di mercato delle materie prime, quali il gas e il carbone, con un impatto diretto sul prezzo dell'energia elettrica. Nel corso del semestre in diversi Paesi europei si è fatto ricorso a politiche di contenimento dei prezzi dell'energia elettrica per i consumatori finali, attraverso l'adozione di misure penalizzanti per le società operanti nel settore della generazione di energia elettrica da fonti rinnovabili.

L'andamento economico gestionale del primo semestre 2022 è stato caratterizzato da una produzione elettrica degli impianti consolidati integralmente pari a 609 GWh, in aumento rispetto alla produzione registrata nel primo semestre 2021, pari a 568 GWh. L'incremento è dovuto ad una maggiore produzione di energia elettrica rispetto allo stesso periodo del 2021 ed all'entrata in esercizio nell'ultima parte del semestre di nuovi impianti eolici in Italia e fotovoltaici in Romania. Il suddetto aumento della capacità lorda da 750,8 MW a 821,6 MW rispetto allo stesso periodo del 2021 è da ricondursi interamente alla variazione del perimetro degli impianti operativi per effetto dell'entrata in esercizio dei parchi eolici siti nel comune di Ortanova e dei parchi fotovoltaici recentemente completati in Romania.

Si evidenzia inoltre che sono attualmente in costruzione in Romania impianti fotovoltaici con una potenza complessiva pari circa 110 MW, di cui circa 53 MW relativi all'impianto di Frasinet.

Risultati economico-patrimoniali del primo semestre 2022

I **Ricavi** del primo semestre 2022 ammontano a 151 milioni di euro (71,1 milioni di euro nel primo semestre 2021) più che raddoppiati rispetto al periodo precedente. In particolare, i **Ricavi operativi** sono pari a 148,4 milioni di euro, in sensibile aumento rispetto ai 66 milioni di euro consuntivati nello stesso periodo del 2021 come conseguenza soprattutto del forte aumento dei prezzi di vendita dell'energia elettrica

rilevato nel corso del periodo in esame, oltreché per l'entrata in funzione dei nuovi impianti eolici e fotovoltaici.

I **Ricavi Operativi** includono gli effetti delle coperture sull'andamento del prezzo dell'energia elettrica sottoscritte su parte della produzione del primo semestre 2022 al fine di ridurre il rischio di volatilità dei prezzi. Tali contratti di copertura hanno comportato un effetto correttivo imputato a diretta diminuzione dei ricavi derivanti dalle vendite di energia elettrica pari a 12,2 milioni di euro per il primo semestre dell'esercizio.

Il forte incremento dei ricavi operativi, come descritto in precedenza, è diretta conseguenza dell'aumento dei prezzi di vendita dell'energia elettrica, da ricondurre principalmente al contesto internazionale segnato da una forte instabilità che ha investito i mercati già a partire dall'ultima parte del 2021.

Il **Margine operativo lordo (EBITDA)** del primo semestre 2022 è pari a 126 milioni di euro, in aumento più del doppio rispetto all'analogo periodo del 2021 (pari a 58,8 milioni di euro) e riflette il già citato aumento dei ricavi operativi dovuto allo scenario dei prezzi di vendita dell'energia elettrica verificatosi nel periodo in esame.

Si evidenzia che l'**EBITDA** del primo semestre 2022 registra un aggravio stimato pari a circa 13,4 milioni euro a fronte dell'applicazione delle misure straordinarie introdotte dal governo italiano nel corso del periodo in esame. In particolare, l'**EBITDA** include: i) gli effetti relativi al cosiddetto "Sostegni-ter" (DECRETO-LEGGE N.4 del 27 gennaio 2022) negativi per circa 10 milioni di euro e ii) quelli relativi al cosiddetto decreto "Taglia prezzi" (DECRETO-LEGGE N. 21 del 21 marzo 2022 "Misure urgenti per contrastare gli effetti economici e umanitari della crisi ucraina", successivamente (Decreto Aiuti), negativi per 3,4 milioni di euro, che a livello di **EBITDA**, sono rilevati pro-quota nel risultato delle società valutate al patrimonio netto, per effetto delle maggiori imposte correnti rilevate nelle suddette società. A tal proposito si evidenzia che al 30 giugno 2022 il risultato delle società consolidate con il metodo del patrimonio netto, incluso nel Margine Operativo Lordo, è pari a 6,7 milioni di euro in aumento rispetto al primo semestre 2021 quando misurava 4,6 milioni di euro.

Si evidenzia inoltre che nel corso del semestre è aumentata significativamente la struttura organizzativa del Gruppo, con un conseguente aumento del costo del personale. In particolare, il personale del Gruppo al 30 giugno 2022 si compone di 114

dipendenti, di cui circa il 15% impegnato nelle società del Gruppo con sede all'estero, registrando un incremento di 68 unità rispetto al 31 dicembre 2021.

La forte crescita della struttura organizzativa rilevata nel semestre è riferibile soprattutto all'internalizzazione delle attività di gestione e manutenzione degli impianti operativi, tramite l'acquisizione della società Alerion Service S.r.l, e al processo di continua espansione delle attività del Gruppo sia in Italia sia all'estero.

Il **Risultato Operativo** del primo semestre 2022 è pari a 105,2 milioni di euro (38,2 milioni di euro nel primo semestre 2021), dopo ammortamenti e svalutazioni per 20,8 milioni di euro.

Il **Risultato ante imposte** è pari a 96,9 milioni di euro, in aumento rispetto al primo semestre 2021 quando era pari a 29,1 milioni di euro, in considerazione dei già commentati risultati operativi ed i minori oneri finanziari, che si riducono a seguito del pieno contributo delle operazioni di rifinanziamento completate nell'ultima parte del 2021 e nel corso del primo semestre 2022.

Il **Risultato Netto** del primo semestre 2022 è pari a 44,7 milioni di euro in forte aumento rispetto ai 20,2 milioni di euro registrati nel primo semestre 2021 dopo imposte di periodo per circa 52,2 milioni di euro che includono gli effetti delle misure adottate dal Governo con l'art. 37 del Decreto Legge n. 21 del 21 marzo 2022 (cosiddetto "Decreto Taglia Prezzi") modificato poi con il con il Decreto Legge n. 50 del 17 maggio 2022 (cosiddetto "Decreto Aiuti") che ha introdotto il contributo a titolo di prelievo solidaristico straordinario (cosiddetto "Prelievo sugli extra-profitti") a carico delle società che operano nel settore energetico per un ammontare pari a 25,9 milioni di euro. Il **Risultato Netto di Gruppo** del primo semestre 2022 è pari a 43,1 milioni di euro (pari a 19,6 milioni di euro nel primo semestre 2021).

Si evidenzia che tutti gli effetti della misura introdotta con il cosiddetto "Decreto Taglia Prezzi" e poi modificato con il "Decreto Aiuti" sono stati interamente rilevati nel primo semestre 2022.

Il **Patrimonio Netto di Gruppo** al 30 giugno 2022 è pari a 258,3 milioni di euro, in aumento di 31,2 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2021 quando risultava pari a 227,1 milioni di euro. La variazione è principalmente conseguente: i) alla quota

attribuibile al Gruppo dell'utile netto di periodo pari a 43,1 milioni di euro; ii) alla variazione positiva 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 15,3 milioni di euro, iii) ad altre variazioni per 3,4 milioni di euro relative principalmente alla recente acquisizione della società Alerion service S.r.l. direttamente dal socio di maggioranza iv) alla distribuzione di dividendi per 23,8 milioni di euro, come da delibera del 22 aprile 2022.

L'**Indebitamento Finanziario** al 30 giugno 2022 è pari a 446,3 milioni di euro, in diminuzione di 56,2 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2021 quando risultava pari a 502,5 milioni euro, la variazione riflette sia gli investimenti effettuati nel semestre come previsto nel piano comunicato al mercato all'inizio del periodo in Romania e Italia sia l'ottima performance in termini di cash flow operativo generata dal forte incremento dei prezzi dell'energia elettrica.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL 30 GIUGNO 2022 E PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2022

Non si rilevano eventi di rilievo dopo la chiusura del primo semestre 2022.

Prevedibile evoluzione della gestione

Nel corso del secondo semestre del 2022 Alerion proseguirà nell'implementazione del programma di investimenti in Italia e all'estero.

In particolare, nell'ambito del percorso di sviluppo all'estero, a luglio 2022 Alerion, attraverso la propria controllata Alerion UK Ltd, ha avviato l'attività di sviluppo in Gran Bretagna e Irlanda di nuovi impianti eolici, sia onshore sia offshore.

Si precisa inoltre che il Gruppo non prevede riflessi negativi sulla gestione operativa delle proprie attività derivanti dall'attuale conflitto bellico in Ucraina.

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 2022, 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.

info@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 2022	I Semestre 2021
Vendite energia elettrica	132.388	29.580
Ricavi da tariffa incentivante	16.025	36.447
Ricavi Operativi	148.413	66.027
Altri ricavi e proventi diversi	2.637	5.138
Totale Ricavi	151.050	71.165
Costi operativi		
Costi del personale	2.386	1.448
Altri costi operativi	29.320	15.428
Accantonamenti per rischi	31	44
Totale Costi operativi	31.737	16.920
Variazione delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	6.680	4.584
Ammortamenti	20.809	20.636
Totale ammortamenti e svalutazioni	20.809	20.636
RISULTATO OPERATIVO	105.184	38.193
Proventi finanziari	264	215
Oneri finanziari	(8.552)	(9.336)
Proventi (oneri) finanziari	(8.288)	(9.121)
Proventi (oneri) da partecipazioni ed altre attività finanziarie	18	13
RISULTATO ANTE IMPOSTE	96.914	29.085
Correnti	(47.909)	(2.327)
Differite	(4.293)	(6.574)
Imposte di periodo	(52.202)	(8.901)
RISULTATO NETTO DI PERIODO	44.712	20.184
Attribuibile a:		
Soci della Controllante	43.114	19.620
Interessenze di pertinenza di terzi	1.598	564
RISULTATO PER AZIONE (ammontari in € per azione)		
- Base, per risultato netto di periodo attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,80	0,36
RISULTATO PER AZIONE DA ATTIVITA' DI FUNZIONAMENTO		
- Base, per risultato netto di periodo derivante dall'attività di funzionamento attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,80	0,36

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO SEMESTRALE

(valori in Euro migliaia)	I Semestre 2022	I Semestre 2021
RISULTATO NETTO DI PERIODO (A)	44.712	20.184
Utili/(perdite) da valutazione a fair value degli strumenti in Cash flow hedge	19.622	(11.495)
<i>Effetto fiscale relativo agli utili/(perdite) da Cash flow hedge</i>	<i>(5.122)</i>	<i>3.292</i>
Utili/(perdite) da valutazione a fair value degli strumenti in Cash flow hedge relativa a partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	1.020	384
<i>Effetto fiscale relativo agli utili/(perdite) da Cash flow hedge relativo a partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	<i>(245)</i>	<i>(92)</i>
Totale Altri utili/(perdite) complessivi che potrebbero essere riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale (b1)	15.275	(7.911)
Utili/(perdite) attuariali da piani a benefici definiti rilevati in conformità con lo IAS 19	(3)	28
<i>Effetto fiscale relativo agli Utili/(perdite) attuariali (IAS 19)</i>	<i>1</i>	<i>(8)</i>
Totale Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale (b2)	(2)	20
Totale Altri utili/(perdite) complessivi al netto dell'effetto fiscale (b1) + (b2) = (B)	15.273	(7.891)
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO (A) + (B)	59.985	12.293
Attribuibile ai Soci della Controllante	58.387	11.729
Attribuibile a Interessenze di pertinenza di terzi	1.598	564
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO	59.985	12.293

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

ATTIVITÀ

(valori in Euro migliaia)	30.06.2022	31.12.2021
ATTIVITA' NON CORRENTI:		
Attività immateriali	196.966	201.266
Attività materiali (immobili, impianti e macchinari)	528.455	490.523
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	55.507	61.646
Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	8.476	7.176
Crediti non correnti per strumenti derivati	5.436	-
Crediti vari e altre attività non correnti	1.216	947
Attività per imposte anticipate	33.476	46.291
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	829.532	807.849
ATTIVITA' CORRENTI:		
Rimanenze	6.365	-
Crediti commerciali	24.995	38.263
Crediti tributari	3.069	2.989
Crediti vari e altre attività correnti	37.617	35.192
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	24	457
Crediti correnti per strumenti derivati	129	-
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	296.530	123.652
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	368.729	200.553
TOTALE ATTIVITA'	1.198.261	1.008.402

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

PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO

(valori in Euro migliaia)	30.06.2022	31.12.2021
PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	258.331	227.098
PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DI TERZI	5.655	4.525
PASSIVITA' NON CORRENTI:		
Passività finanziarie non correnti	683.824	553.986
Debiti non correnti per strumenti derivati	-	3.041
TFR ed altri fondi relativi al personale	910	631
Fondo imposte differite	39.259	42.654
Fondi per rischi ed oneri futuri	58.037	55.941
Debiti vari ed altre passività non correnti	13.841	14.409
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	795.871	670.662
PASSIVITA' CORRENTI:		
Passività finanziarie correnti	53.291	52.709
Debiti correnti per strumenti derivati	5.879	16.902
Debiti commerciali correnti	25.097	14.175
Debiti tributari	18.386	8.670
Debiti vari ed altre passività correnti	35.751	13.661
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	138.404	106.117
TOTALE PASSIVITA'	934.275	776.779
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	1.198.261	1.008.402