

Comunicato Stampa

Alerion Clean Power: Andamento gestionale dei primi nove mesi del 2018

Risultati in forte crescita:

- Produzione elettrica pari a 268,9 GWh (242,7 GWh nei primi nove mesi del 2017), +10,8%
- Ricavi Operativi pari a 40,3 milioni di euro, (36,6 milioni di euro nei primi nove mesi del 2017), +10,1%
- EBITDA pari a 33,3 milioni di euro, (27,9 milioni di euro nei primi nove mesi del 2017), +19,4%
- Indebitamento Finanziario Contabile (esclusi i derivati) pari a 188,8 milioni di euro (159,1 milioni di euro al 31 dicembre 2017)

Il Consiglio di Amministrazione approva il Piano Industriale 2019-2021

Il Consiglio di Amministrazione delibera inoltre di convocare l'Assemblea degli Azionisti per il 19 dicembre 2018 al fine di proporre il conferimento al Consiglio di Amministrazione della delega ad aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione fino ad un massimo di Euro 50 milioni e l'introduzione del meccanismo di maggiorazione del voto

Milano, 15 novembre 2018 - Il Consiglio di Amministrazione di **Alerion Clean Power S.p.A.**, riunitosi in data odierna, ha esaminato l'andamento gestionale e i risultati economico-finanziari consolidati dei primi nove mesi del 2018, redatti utilizzando i principi di valutazione e misurazione stabiliti dagli "International Accounting Standard"/"International Financial Reporting Standard" (IAS/IFRS).

L'andamento economico gestionale dei primi nove mesi del 2018 è stato caratterizzato da una **produzione elettrica degli impianti consolidati integralmente** pari a 268,9 GWh, in crescita del 10,8% rispetto alla produzione registrata nei primi nove mesi del 2017 (pari a 242,7 GWh), a seguito in particolare della buona ventosità dei siti e della disponibilità degli impianti che hanno contraddistinto soprattutto il primo semestre dell'anno in corso. A tale riguardo si evidenzia infatti che, nelle società del settore eolico, il terzo trimestre rappresenta strutturalmente il trimestre con la minore produzione dell'anno, a causa della stagionalità che caratterizza la ventosità dei siti, influenzandola negativamente nei mesi più caldi dell'anno.

I **Ricavi Operativi** dei primi nove mesi del 2018 sono pari a 40,3 milioni di euro in aumento del 10,1% rispetto ai 36,6 milioni di euro dei primi nove mesi del 2017, grazie in particolare al positivo andamento della produzione elettrica registrato nel periodo che ha più che compensato la riduzione degli incentivi rispetto allo stesso periodo del 2017.

Nei primi nove mesi del 2018 il prezzo medio di cessione dell'energia elettrica, sommato agli incentivi per gli impianti eolici italiani incentivati, è pari a 155,6 Euro per MWh, rispetto a 158,3 Euro per MWh dei primi nove mesi del 2017.

In particolare, il prezzo medio di cessione dell'energia elettrica degli impianti eolici localizzati in Italia nei primi nove mesi 2018 è stato pari a 56,7 Euro per MWh, rispetto a 51,0 Euro per MWh dei primi nove mesi 2017, mentre il prezzo medio degli incentivi in Italia dei primi nove mesi 2018 è stato pari a 98,9 Euro per MWh (107,3 Euro per MWh per lo stesso periodo del 2017).

L'**EBITDA** dei primi nove mesi del 2018 è pari a 33,3 milioni di euro, in crescita del 19,4% rispetto ai primi nove mesi del 2017 (27,9 milioni di euro), e riflette l'aumento dei ricavi consolidati rispetto allo stesso periodo del 2017 e il contenimento dei costi operativi a quota 9 milioni di euro, nonostante l'avvio dell'attività di sviluppo eolico in Italia e all'estero ed il consolidamento di tre nuove società titolari di impianti eolici in costruzione. Si segnala inoltre che l'EBITDA del

periodo include il risultato delle società in *joint-venture* per 1,4 milioni di euro, in lieve flessione rispetto allo stesso periodo del 2017.

L'Indebitamento Finanziario Contabile al 30 settembre 2018 è pari a 197,4 milioni di euro, con un aumento di 27,6 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2017.

La variazione dell'Indebitamento Finanziario Contabile riflette principalmente: i) i flussi di cassa generati dalla gestione operativa nei primi nove mesi del 2018 pari a circa 29,7 milioni di euro; ii) i flussi di cassa assorbiti dall'attività di investimento nella costruzione degli impianti eolici conferiti in data 11 aprile 2018 pari a circa 44,1 milioni di euro; iii) gli oneri finanziari netti dei nove mesi per 13,5 milioni di euro al netto della variazione del *fair value* degli strumenti derivati e inclusivi dei maggiori oneri per il rimborso anticipato per 5,9 milioni di euro e iv) dividendi corrisposti per 2,3 milioni di euro.

L'Indebitamento Finanziario Contabile del Gruppo al 30 settembre 2018, **escludendo la valutazione a *fair value* degli strumenti derivati**, è pari a 188,8 milioni di euro (159,1 milioni di euro al 31 dicembre 2017).

Piano Industriale 2019-2021

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre esaminato ed approvato il Piano Industriale 2019-2021(il "**Piano**").

Strategie ed obiettivi per il periodo 2019-2021

Il Gruppo Alerion mira a diventare un importante operatore europeo nel settore eolico in termini di capacità installata ed intende raggiungere tale obiettivo sia attraverso lo sviluppo diretto di nuovi progetti, sia attraverso il perseguimento di mirate opportunità di crescita tramite operazioni di acquisizione di impianti già operativi o di progetti autorizzati, in Italia e in Spagna.

Nell'ambito dell'attività di sviluppo di nuovi progetti in Italia, Alerion intende creare un articolato assetto organizzativo locale in grado di garantire una crescita di sviluppo *greenfield* sostenibile nel lungo termine.

Parallelamente, il Gruppo Alerion sta perseguendo le prime opportunità di investimento in Spagna tramite lo studio di possibili acquisizioni, sia relativamente a progetti in sviluppo, sia relativamente a impianti già operativi.

In sintesi, gli obiettivi strategici del Piano sono:

- l'incremento del portafoglio di generazione eolica attraverso due direttrici:
 - in Italia, attraverso una crescita principalmente orientata allo sviluppo interno e diretto dei progetti esistenti, alla realizzazione di nuovi impianti già autorizzati e alla possibile acquisizione di impianti di produzione operativi;
 - all'estero, attraverso una strategia di diversificazione geografica che ha individuato la Spagna come Paese di interesse, principalmente in considerazione dell'elevato potenziale eolico che la caratterizza.
- Il miglioramento dell'efficienza operativa attraverso la continua ottimizzazione dei costi operativi.

In particolare, il Piano prevede nell'arco del triennio 2019-2021 il raggiungimento di una potenza complessiva installata lorda in impianti di produzione pari a:

- circa 480 MW in Italia;
- circa 100 MW in Spagna;
- 12 MW in Bulgaria.

Pertanto, alla fine del 2021 è prevista una **potenza installata lorda complessiva del Gruppo di circa 592 MW, con un incremento quindi rispetto alla potenza installata lorda attuale di circa 286 MW.**

Il Piano assume **investimenti per il periodo 2019-2021 per complessivi Euro 210 milioni** (comprensivi degli investimenti che saranno effettuati nel 2019 in relazione al completamento e alla messa in esercizio dei parchi eolici attualmente in costruzione) e prevede **il raggiungimento nell'anno 2021 di un EBITDA consolidato pari a Euro 70 milioni e di un Indebitamento Finanziario Netto di Euro 310 milioni.**

Pertanto si stima che al 31 dicembre 2021 il rapporto tra Indebitamento Finanziario Netto ed EBITDA sarà pari a 4,4.

Assemblea degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha conferito mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione di convocare l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti per il giorno 19 dicembre 2018, in unica convocazione, al fine di deliberare in merito ai seguenti punti:

- proposta di modifica dell'art. 5 dello statuto sociale al fine di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443, comma 2, del Codice Civile;
- proposta di conferimento della delega ad aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi degli articoli 2443 e 2441, comma 5, del Codice Civile, entro il 31 dicembre 2019 per un importo massimo complessivo di Euro 50 milioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo. Tale aumento di capitale consentirà l'ingresso nella compagine azionaria della Società ad investitori qualificati italiani e/o istituzionali esteri non ancora identificati e l'ampliamento del flottante della Società, incrementando altresì la liquidità del titolo;
- proposta di modifica dell'articolo 6 dello statuto sociale per l'introduzione della "Maggiorazione del voto" ai sensi dell'art. 127-*quinquies* del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58. Tale diritto sarà acquisito al decorrere di un periodo minimo di appartenenza delle azioni pari a 24 mesi e l'entità della maggiorazione del voto sarà pari a due voti per ciascuna azione.

Per maggiori informazioni sugli argomenti all'ordine del giorno dell'assemblea si rimanda alle relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione, redatte ai sensi dell'art. 125-*ter* del TUF, che saranno messe a disposizione del pubblico ai sensi della normativa applicabile.

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.

Il presente comunicato contiene inoltre dichiarazioni previsionali (forward-looking statements) che, essendo basate su ipotesi di eventi futuri e azioni della Società, sono caratterizzate da connaturati elementi di soggettività e incertezza e, in particolare, dalla rischiosità che eventi preventivati e azioni dai quali traggono origine possano non verificarsi ovvero possano verificarsi in misura e/o in tempi diversi da quelli prospettati, mentre potrebbero verificarsi eventi e azioni non prevedibili al tempo della loro preparazione; pertanto, gli scostamenti fra valori consuntivi e valori preventivati potrebbero essere significativi. In considerazione dell'incertezza che caratterizza qualunque dato previsionale, Il lettore del presente comunicato non deve pertanto porre affidamento su tali dichiarazioni previsionali.

Contatti

Alerion Clean Power S.p.A.:

Stefano Francavilla

stefano.francavilla@alerion.it

Tel. +39 02 7788901

True Relazioni Pubbliche

Federica Menichino

f.menichino@true-rp.it

Tel: +39 02 76341410