

Il Consiglio di Amministrazione di Alerion Clean Power S.p.A. approva il resoconto intermedio sulla gestione del Gruppo al 30 settembre 2009

- *Ricavi Operativi: 19,1 milioni di euro (+12,3 milioni rispetto al 30 settembre 2008)*
- *Margine Operativo Lordo: 9,0 milioni di euro (+7,9 milioni rispetto al 30 settembre 2008)*
- *Risultato Netto di Gruppo: -3,0 milioni di euro (+3,5 milioni rispetto al 30 settembre 2008)*
- *Capitale Investito: 413,9 milioni di euro (+80,8 milioni rispetto al 31 dicembre 2008)*
- *Patrimonio Netto di Gruppo: 171,9 milioni di euro (-7,4 milioni rispetto al 31 dicembre 2008)*

~ ~ ~ ~ ~

Il Consiglio di Amministrazione di Alerion Clean Power S.p.A. ha esaminato ed approvato in data odierna il resoconto intermedio sulla gestione del Gruppo al 30 settembre 2009, redatto utilizzando i principi di valutazione e misurazione stabiliti dagli "International Accounting Standard"/"International Financial Reporting Standard" (IAS/IFRS).

Risultati Consolidati

<i>(dati in milioni di euro)</i>	30 settembre 2009	30 settembre 2008	Variazione
Ricavi operativi	19,1	6,8	12,3
Margine Operativo Lordo	9,0	1,1	7,9
Risultato Netto di Gruppo	(3,0)	(6,5)	3,5
<i>(dati in milioni di euro)</i>	30 settembre 2009	31 dicembre 2008	Variazione
Capitale Investito	413,9	333,1	80,8
Patrimonio Netto di Gruppo	171,9	179,3	(7,4)
Indebitamento Finanziario Netto	242,4	153,9	88,5



1. Andamento della gestione del Gruppo nei primi nove mesi del 2009

L'andamento economico-gestionale del Gruppo, nei primi nove mesi del 2009, è stato caratterizzato dal maggior contributo economico, rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, principalmente a seguito dell'entrata in produzione dei nuovi impianti eolici e fotovoltaici.

Nel settore eolico, la potenza installata consolidata al 30 settembre 2009 è pari a 123 MW, con un incremento di 77,5 MW rispetto al 30 settembre 2008 (45,5 MW).

Nel corso dei primi nove mesi del 2009 sono entrati in produzione i parchi eolici di Callari (CT), con una potenza installata di 36 MW, e di Ortona (FG), con una potenza installata di 34 MW. Nel corso del periodo sono, inoltre, proseguiti i lavori di costruzione dei parchi eolici di Castel di Lucio (ME), Licodia Eubea (CT) e San Martino in Pensilis (CB), con una potenza installata complessiva di 103 MW.

Nel settore fotovoltaico, la potenza installata consolidata al 30 settembre 2009 è pari a 8,8 MW, con un incremento di 6,8 MW rispetto al 30 settembre 2008, a seguito del completamento degli impianti fotovoltaici di Racale (LE), Brindisi, Acquaviva delle Fonti (BA) e Pontenure (PC).

In data 15 giugno 2009, inoltre, il Gruppo ha ricevuto l'autorizzazione per la realizzazione dell'impianto fotovoltaico di Castellaneta (TA), con una potenza di 14 MW. L'impianto, completamente sviluppato da Alerion, consentirà una produzione annua a regime di circa 20 GWh/anno.

Con l'impianto di Castellaneta il Gruppo raggiungerà una potenza installata consolidata di circa 23 MW.

Nel settore delle biomasse, sono proseguiti i lavori di costruzione della centrale termoelettrica di Bonollo Energia S.p.A., società controllata al 50% da Alerion, sita in Anagni ed alimentata da vinacce e farine di vinacciolo, con una potenza installata complessiva di 10,5 MW.

2. Risultati consolidati del Gruppo Alerion al 30 settembre 2009

I **Ricavi Operativi al 30 settembre 2009** sono pari a 19,1 milioni di euro, in aumento di 12,3 milioni di euro rispetto al 30 settembre 2008, a fronte di una produzione elettrica di 106.066 MWh, in aumento di 71.320 MWh rispetto allo stesso periodo del 2008 (34.746 MWh al 30 settembre 2008). Tale incremento deriva dalla piena operatività dei parchi eolici di Ciorlano (CS) e Lacedonia (AV) e dell'impianto fotovoltaico di San Marco in Lamis (FG), nonché dall'entrata in produzione, nel corso dei primi nove mesi del 2009, dei parchi eolici di Callari (CT) e



Ordona (FG) e degli impianti fotovoltaici di Brindisi, Racale (LE), Acquaviva (BA) e Pontenure (PC). **I ricavi operativi del terzo trimestre 2009** sono pari a 5,7 milioni di euro, in crescita di 3,4 milioni di euro rispetto al terzo trimestre 2008, a fronte di una produzione di 29.162 MWh, in aumento di 20.876 MWh rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) al 30 settembre 2009 è pari a 9,0 milioni di euro, in aumento di 7,9 milioni di euro rispetto al 30 settembre 2008 (pari a 1,1 milioni di euro). L'incremento è principalmente dovuto ai maggiori margini derivanti dalla generazione eolica e fotovoltaica. Tale voce include costi del personale per 3,8 milioni di euro. **Il margine operativo lordo del terzo trimestre 2009** è pari a 2,4 milioni di euro, in aumento rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente (pari a 1,0 Milioni di euro).

Il Risultato Netto di Gruppo al 30 settembre 2009 è negativo per 3,0 milioni di euro, in miglioramento rispetto al valore del corrispondente periodo dell'anno precedente (negativo per 6,5 milioni di euro). Tale risultato include ammortamenti pari a 10,9 milioni di euro, oneri finanziari netti pari a 3,6 milioni di euro ed imposte di competenza positive per 2,2 milioni di euro. **Il risultato netto di Gruppo del terzo trimestre 2009** è negativo per 3,5 milioni di euro, in diminuzione rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente (negativo per 1,3 milioni di euro).

Il Capitale Investito Netto del Gruppo al 30 settembre 2009 è pari a 413,9 milioni di euro (333,1 milioni di euro al 31 dicembre 2008), con un incremento rispetto al 31 dicembre 2008 di 80,8 milioni di euro, per effetto principalmente degli investimenti effettuati per gli impianti produttivi entrati in esercizio nel corso dei primi nove mesi del 2009 ed attualmente in costruzione.

Il Patrimonio Netto di Gruppo al 30 settembre 2009 è pari a 171,9 milioni di euro, in diminuzione di 7,4 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2008. La variazione è principalmente conseguente i) al risultato negativo di periodo pari a 3,0 milioni di euro e ii) alla variazione negativa del fair value degli strumenti derivati su finanziamenti bancari "Project Financing", al netto dell'effetto fiscale, per 4,1 milioni di euro.

L'Indebitamento Finanziario Netto al 30 settembre 2009 è pari a 242,4 milioni di euro, con un incremento rispetto al 31 dicembre 2008 di 88,5 milioni di euro., dovuto principalmente agli investimenti effettuati nel settore della produzione di energia elettrica da fonte rinnovabile.

Al 30 settembre 2009, la leva finanziaria ("leverage"), espressa come rapporto tra indebitamento finanziario netto e capitale investito netto, è pari al 58,6% (46,2% al 31 dicembre 2008).



3. Eventi successivi alla chiusura del terzo trimestre e prevedibile evoluzione della gestione

Nel corso dei restanti mesi del 2009, Alerion continuerà ad investire nello sviluppo dell'attività attraverso la realizzazione dei parchi eolici e degli impianti fotovoltaici già autorizzati e la valutazione e selezione di nuove opportunità di investimento nel settore dell'energia da fonte rinnovabile.

~ ~ ~ ~ ~

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.

~ ~ ~ ~ ~

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

Per la stampa:

Barabino & Partners S.p.A
Stefania Bassi
s.bassi@barabino.it
Tommaso Filippi
t.filippi@barabino.it
Tel. +39 02 72023535

Per gli investitori e gli analisti:

Alerion
Stefano Francavilla
stefano.francavilla@alerion.it
Tel. +39 02 7788901

Barabino & Partners S.p.A
Omar Al Bayaty
o.albayaty@barabino.it
Tel. +39 02 72023535

CONSOLIDATO ALERION - Conto Economico (Euro/milioni)

3° trim. 09	3° trim. 08		30.09.2009	30.09.2008
5,7	2,3	Ricavi operativi	19,1	6,8
0,5	0,9	Altri ricavi	1,8	2,7
2,4	1,0	Margine Operativo Lordo (EBITDA)	9,0	1,1
(2,2)	(0,6)	Risultato Operativo (EBIT)	(2,0)	(3,2)
(4,2)	(2,7)	Risultato ante imposte (EBT)	(5,6)	(5,9)
-	0,0	Risultato netto da attività destinate ad essere cedute	-	(1,9)
(3,6)	(1,7)	Risultato Netto	(3,4)	(7,2)
(3,5)	(1,3)	Risultato Netto di Gruppo	(3,0)	(6,5)

CONSOLIDATO ALERION - Situazione Patrimoniale-Finanziaria riclassificata (Euro/milioni)

	30.09.2009	31.12.2008	Variazione	30.06.2009
<i>Immobilizzazioni Immateriali</i>	91,9	91,5	0,4	91,5
<i>Immobilizzazioni Materiali</i>	311,4	260,5	50,9	302,1
<i>Immobilizzazioni Finanziarie</i>	1,0	1,0	0,0	1,0
Immobilizzazioni	404,3	353,0	51,3	394,6
Attività nette non correnti destinate ad essere cedute	0,0	0,4	(0,4)	0,1
Altre attività e passività non finanziarie	9,6	(20,3)	29,9	2,4
CAPITALE INVESTITO NETTO	413,9	333,1	80,8	397,1
Patrimonio netto di Gruppo	171,9	179,3	(7,4)	177,5
Patrimonio netto di Terzi	(0,4)	(0,1)	(0,3)	(0,3)
Patrimonio Netto	171,5	179,2	(7,7)	177,2
Liquidità	19,4	66,7	(47,3)	33,1
Altre attività e passività finanziarie	(261,8)	(220,6)	(41,2)	(253,0)
Posizione Finanziaria Netta	(242,4)	(153,9)	(88,5)	(219,9)
PATRIMONIO NETTO + POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	413,9	333,1	80,8	397,1

CONSOLIDATO ALERION - Posizione finanziaria netta (Euro/milioni)

	30.09.2009	31.12.2008	variazioni	30.06.2009
<i>Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti</i>				
- Disponibilità liquide	19,4	61,7	(42,3)	33,1
- Impieghi a pronti contro termine ed altri titoli	-	5,0	(5,0)	-
Totale cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	19,4	66,7	(47,3)	33,1
Crediti finanziari correnti	5,5	14,0	(8,5)	5,6
<i>Passività finanziarie correnti</i>				
- Quota debito verso altri finanziatori	(22,5)	(32,1)	9,6	(21,0)
- Quota prestito obbligazionario (inclusi interessi)	(1,6)	(1,8)	0,2	(1,6)
- Quota debito verso banche	(32,3)	(33,2)	0,9	(37,5)
- Quota debito verso collegate	(3,5)	(4,4)	0,9	(3,4)
- Quota debito per strumenti derivati	(10,9)	(3,4)	(7,5)	(7,4)
Totale passività finanziarie correnti	(70,8)	(74,9)	4,1	(70,9)
POSIZIONE FINANZIARIA CORRENTE NETTA	(45,9)	5,8	(51,7)	(32,2)
Crediti finanziari non correnti	37,3	36,0	1,3	35,7
<i>Passività finanziarie non correnti</i>				
- Quota prestito obbligazionario	-	(1,6)	1,6	-
- Quota debito verso banche	(222,6)	(179,7)	(42,9)	(210,9)
- Quota debito per strumenti derivati	(11,2)	(14,4)	3,2	(12,5)
Totale passività finanziarie non correnti	(233,8)	(195,7)	(38,1)	(223,4)
POSIZIONE FINANZIARIA NON CORRENTE NETTA	(196,5)	(159,7)	(36,8)	(187,7)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(242,4)	(153,9)	(88,5)	(219,9)