

Comunicato Stampa

Alerion Clean Power: il Consiglio di Amministrazione approva il Piano Industriale 2021 - 2023

Obiettivi di Piano:

- **Raddoppio della capacità installata rispetto al 2020:
Potenza installata lorda pari a circa 1,5 GW al 2023**
- **Ampliamento della presenza geografica, con un portafoglio di asset diversificato in Italia, Spagna, Romania e Bulgaria**
- **Diversificazione tecnologica, con l'avvio di un programma di investimenti nel settore fotovoltaico**
- **Significativa crescita dei risultati economici al 2023:**
 - **EBITDA pari a circa 160 milioni di euro, rispetto a 54 milioni del 2019 (oltre 30% di crescita media annua lungo il periodo di piano)**
 - **Risultato Netto pari a circa 45 milioni di euro, rispetto a 21,4 milioni del 2019 (oltre 20% di crescita media annua lungo il periodo di piano)**
- **Investimenti di circa 700 milioni di euro nel triennio 2021-2023**
- **Posizione Finanziaria Netta a fine 2023 pari a circa 693 milioni di euro, con un rapporto PFN/EBITDA pari a 4,3x**
- **Obiettivo di pay-out ratio fino al 50% dell'utile netto di competenza del Gruppo**

- **Aumento di capitale fino ad un massimo di 300 milioni di euro con esclusione del diritto di opzione, riservato a investitori istituzionali, da realizzarsi entro il 2021**
- **Guidance 2021: EBITDA consolidato stimato a circa 108 milioni di euro**

Milano, 3 febbraio 2021 - Il Consiglio di Amministrazione di Alerion Clean Power S.p.A., riunitosi in data 2 febbraio 2021, ha approvato il Piano Industriale 2021-2023.

Il nuovo Piano Industriale 2021 - 2023

Il triennio 2021 - 2023 di Alerion sarà caratterizzato da un programma di investimenti che ha l'obiettivo di portare il Gruppo a diventare uno dei principali operatori nel settore delle fonti rinnovabili in Europa, con l'obiettivo di superare i 3 TWh di elettricità prodotta a fine piano.

In particolare, nel prossimo triennio Alerion incentrerà la propria strategia sull'accelerazione della crescita del portafoglio di asset, con una sempre maggiore diversificazione geografica in Italia, Spagna, Romania e Bulgaria, e sulla diversificazione tecnologica, con l'inizio di un programma di investimenti nel settore del solare fotovoltaico.

Il programma di investimenti sarà indirizzato anche al consolidamento di una piattaforma di sviluppo che già oggi beneficia di una *pipeline* di progetti rinnovabili superiore a 3,8 GW e che consentirà di mantenere, anche dopo il 2023, un incremento della capacità operativa stimato in circa 400 MW all'anno.

Fermo restando che nulla di quanto contenuto nel presente comunicato deve essere inteso o interpretato come un'affermazione assoluta e che, pertanto, potrebbero esserci rilevanti scostamenti tra i valori indicati, si precisa che qualora una qualsiasi delle assunzioni generali e ipotetiche alla base del Piano 2021-2023 non si verificasse oppure non si verificasse con le modalità e le tempistiche stimate dal management della Società, gli

obiettivi prefissati e i risultati attesi potrebbero non essere raggiunti o raggiunti parzialmente e potrebbero esserci scostamenti, anche rilevanti tra i dati previsionali e i valori effettivamente raggiunti.

Capacità installata e investimenti

Alerion intende raggiungere a fine 2023 una capacità installata lorda di circa 1.544 MW, con un incremento lordo di circa 835 MW rispetto al 2020. I mercati di riferimento saranno l'Italia, la Romania e la Spagna e il mix tecnologico si arricchirà con l'ingresso nel settore solare fotovoltaico in Italia e in Romania.

In particolare, si prevede che il portafoglio di asset al 2023 abbia una capacità installata nel settore eolico pari a 1.244 MW ed una capacità installata nel settore fotovoltaico pari a 300 MW.

Gli investimenti cumulati nel triennio 2021 - 2023 saranno pari a circa 700 milioni di euro, che si prevede vengano finanziati attraverso un mix di debito e nuovo capitale.

Obiettivi economico – finanziari al 2023

Il Piano 2021 - 2023 prevede un significativo incremento dei principali risultati economico finanziari del Gruppo Alerion.

In particolare, sulla base di un insieme di assunzioni ipotetiche, stime e valutazioni di eventi che in molti casi sono al di fuori del controllo della Società, si prevede il raggiungimento dei seguenti target al 2023:

- **EBITDA** pari a circa 160 milioni di euro, in forte aumento rispetto al EBITDA di 54 milioni registrato nel 2019 (oltre 30% di crescita media annua lungo l'orizzonte di piano);
- **Risultato Netto** pari a circa 45 milioni di euro, rispetto ai 21,4 milioni di euro registrati nel 2019 (oltre 20% di crescita media annua lungo il periodo di piano).
- **Posizione Finanziaria Netta** consolidata pari a circa 693 milioni di euro, riflettendo il significativo programma di investimenti, la generazione di cassa degli

impianti operativi, oltreché il rafforzamento finanziario derivante dall'aumento di capitale citato in precedenza.

Alla fine del 2023 si prevede di raggiungere un rapporto PFN/EBITDA consolidato pari a circa 4,3x.

Il piano prevede una distribuzione di dividendi con un un pay-out ratio fino al 50% dell'utile netto di competenza del Gruppo. L'effettiva distribuzione sarà decisa anno per anno.

Aumento di Capitale e obiettivi economico – finanziari al 2023

Il programma di investimenti previsti dal nuovo Piano Industriale 2021-2023 sarà parzialmente finanziato con i proventi di un'operazione di rafforzamento patrimoniale la cui realizzazione è necessaria per poter compiutamente realizzare tale piano. In particolare Alerion prevede di realizzare – subordinatamente all'approvazione da parte degli organi sociali competenti – entro il 2021 un aumento di capitale scindibile, con esclusione del diritto di opzione, che sarà offerto in sottoscrizione esclusivamente a investitori istituzionali, per un importo massimo di 300 milioni di euro.

L'aumento di capitale consentirà altresì ad Alerion di ampliare il proprio flottante e incrementare la liquidità del titolo.

Guidance per il 2021

Per quanto riguarda il 2021, Alerion prevede, sempre sulla base delle proprie stime e assunzioni ipotetiche, il raggiungimento dei seguenti target:

- Aumento della **capacità installata lorda** fino a circa 920 MW;
- **EBITDA** consolidato pari a circa 108 milioni di euro, in aumento rispetto ai 54 milioni di euro registrati nel 2019, e un Risultato Netto pari a circa 30 milioni di euro;
- **Posizione Finanziaria Netta** consolidata pari a circa 350 milioni di euro (assumendo il buon esito dell'aumento di capitale menzionato in precedenza e tenuto conto degli investimenti del periodo).

NOTE

Alle ore 10:00 CET di oggi 3 febbraio 2021 si terrà una conference call per illustrare il Piano Industriale 2021-2023 ad analisti finanziari e investitori istituzionali (link per il collegamento: <https://87399.choruscall.eu/links/alerioncp210203.html>; disponibile anche sul sito www.alerion.it, nella sezione InvestorRelations/DocumentiFinanziari). Il materiale di supporto sarà reso disponibile sul sito internet, nella sezione InvestorRelations/DocumentiFinanziari, in concomitanza con l'avvio della conference call.

La Società si riserva di aggiornare la guidance e le proprie stime ed obiettivi qualora la situazione emergenziale legata al Covid-19 dovesse generare degli impatti materiali sugli indicatori economici e finanziari del Gruppo.

Il presente comunicato stampa contiene alcune dichiarazioni di natura previsionale (forward-looking statements), che riflettono l'attuale giudizio del management del Gruppo Alerion in relazione ad eventi futuri, risultati finanziari e operativi della Società e delle sue società controllate, nonché ad altri aspetti delle attività e strategie del Gruppo. Tali dichiarazioni previsionali si basano sulle attuali aspettative e valutazioni del Gruppo Alerion rispetto ad eventi futuri, nonché sulla base di intenzioni e convinzioni del Gruppo stesso. Considerando che tali dichiarazioni di natura previsionale sono soggette a rischi e incertezze, gli effettivi risultati futuri possono significativamente differire rispetto a quanto indicato nelle suddette dichiarazioni previsionali, potendo derivare tale difformità da molteplici fattori, molti dei quali esulano dalle capacità del Gruppo Alerion di poterli verificare e stimare accuratamente, fra i quali, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, eventuali cambiamenti nel contesto normativo, futuri sviluppi del mercato, oscillazioni nei prezzi ed altri rischi. Pertanto, si invita a non fare indebito affidamento sui contenuti delle dichiarazioni previsionali riportate nel presente comunicato stampa, in quanto i risultati consuntivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette previsioni per le ragioni sopraindicate. I dati prospettici costituiscono, infatti, vere e proprie previsioni o obiettivi strategici stabiliti nell'ambito della programmazione aziendale. Il Gruppo Alerion non si assume alcun obbligo di comunicare pubblicamente aggiornamenti o modifiche delle previsioni inserite, relative a eventi o circostanze future avvenute in seguito alla data del suddetto comunicato stampa. Le informazioni contenute in questo comunicato stampa non vogliono fornire un'analisi esaustiva e non sono state indipendentemente verificate da alcun soggetto terzo. Questo comunicato stampa non costituisce raccomandazione per l'investimento in strumenti finanziari della Società. Inoltre, questo comunicato stampa non costituisce un'offerta di vendita o un invito all'acquisto di strumenti finanziari emessi dalla Società o dalle sue controllate.

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