

Comunicato Stampa

Il Consiglio di Amministrazione approva la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023, con un Risultato Netto pari a 50,5 milioni di euro, in aumento di circa il 13% rispetto al primo semestre 2022 (44,7 milioni di euro)

- Ricavi Totali del primo semestre 2023 pari a 111,5 milioni di euro (141 milioni di euro nel primo semestre 2022)
- EBITDA del primo semestre 2023 pari a 88 milioni di euro (126 milioni di euro nel primo semestre 2022)
- Indebitamento Finanziario al 30 giugno 2023 pari a 414,2 milioni di euro (385,5 milioni di euro al 31 dicembre 2022)

Approvato il nuovo Piano Industriale 2024-2028:

Continua la crescita del Gruppo con un incremento della potenza installata fino a 3 GW, investimenti di 2,3 miliardi di euro ed un EBITDA a fine piano pari a circa 400 milioni di euro.

Milano, 27 luglio 2023 - 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 2023, 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 2023	I Semestre 2022
Ricavi	111,5	141,0
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	88,0	126,0
Risultato Netto	50,5	44,7
Risultato Netto di Gruppo	50,1	43,1
Dati patrimoniali (milioni di euro)	30.06.2023	31.12.2022
Patrimonio Netto	307,6	305,0
Indebitamento Finanziario*	414,2	385,5
Indebitamento Finanziario* (esclusi derivati)	414,3	387,6
Dati Operativi	I Semestre 2023	I Semestre 2022
Potenza Lorda (MW)	866,6	821,6
Produzione di energia elettrica (GWh) ⁽¹⁾	695,4	678,7
Produzione di energia elettrica (GWh) - Impianti consolidati integralmente	654,8	609,2

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

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

Il primo semestre 2023 è stato caratterizzato da un contesto geopolitico ed economico molto complicato. Lo scenario del mercato energetico continua ad essere volatile ed incerto, seppur in graduale stabilizzazione rispetto alla situazione di eccezionale complessità manifestatasi nel corso del 2022, e si presenta con prezzi di vendita dell'energia elettrica in forte contrazione rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

L'andamento economico gestionale del primo semestre 2023 è stato caratterizzato da una produzione elettrica degli impianti consolidati integralmente pari a 655 GWh, in aumento rispetto a quanto rilevato nell'analogo periodo del 2022, pari a 609 GWh, nonostante la scarsa ventosità rilevata rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, grazie soprattutto alla piena operatività dell'impianto di Orta Nova (entrato in esercizio alla fine del primo semestre 2022), degli impianti fotovoltaici entrati in esercizio nel corso del primo semestre 2023 e al contributo derivante dall'operazione di *asset swap* conclusasi nel corso del semestre corrente.

In particolare, ad aprile 2023 Alerion Clean Power S.p.A. ha perfezionato l'acquisizione, nell'ambito dell'operazione con RWE Renewables Italia S.r.l. (cfr. comunicato stampa di

21 aprile 2023), del restante 51% di Fri-El Anzi S.r.l. e di Fri-El Guardionara S.r.l., titolari di due parchi eolici, siti rispettivamente nel comune di Anzi (PZ), con una potenza installata di 16 MW, e nel comune di San Basilio (CA), con una potenza installata di 24,7 MW. L'accordo con RWE ha previsto inoltre la cessione della quota di minoranza in Andromeda Wind S.r.l., titolare di un parco eolico di 26 MW.

Risultati economico-patrimoniali del primo semestre 2023

I **Ricavi Totali** del primo semestre 2023 ammontano a 111,5 milioni di euro, in riduzione rispetto ai 141 milioni di euro registrati nel primo semestre 2022. In particolare, nel primo semestre 2023 i **Ricavi operativi** sono pari a 86,4 milioni di euro, in contrazione rispetto allo stesso periodo del 2022 (138,4 milioni di euro), principalmente a seguito della decisa flessione dei prezzi di mercato e nonostante il contributo dei nuovi impianti, come descritto nel paragrafo precedente.

Il **Margine operativo lordo** (EBITDA) del primo semestre 2023 è pari a 88 milioni di euro, rispetto a 126 milioni di euro dell'analogo periodo del 2022 e riflette, come detto in precedenza, pur in un contesto di contrazione dei prezzi di vendita di energia elettrica, l'incremento dei volumi di produzione elettrica per circa 46 GWh rispetto al 2022 e gli effetti positivi rinvenienti dalla cessione della partecipazione di minoranza in Andromeda Wind S.r.l.. Si evidenzia che al 30 giugno 2023 il **risultato delle società consolidate con il metodo del patrimonio netto**, incluso nel Margine Operativo Lordo, è pari a 2,1 milioni di euro in diminuzione rispetto al primo semestre 2022 quando misurava 6,7 milioni di euro.

Il **Risultato ante imposte** è pari a 59,8 milioni di euro, in diminuzione rispetto al primo semestre 2022 quando era pari a 96,9 milioni di euro, principalmente per effetto della contrazione dei prezzi dell'energia.

Il **Risultato Netto** del primo semestre 2023 è pari a 50,5 milioni di euro, in aumento rispetto a quanto rilevato nel primo semestre 2022 (pari a 44,7 milioni di euro nel primo semestre 2022), dopo imposte di periodo per circa 9,3 milioni di euro (pari a 52,2 milioni di euro nel primo semestre 2022). Nel 2022 le imposte includevano oltre agli effetti di periodo anche 25,9 milioni di euro relativi alle 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 aveva

introdotto il contributo a titolo di prelievo solidaristico straordinario (cosiddetto “Prelievo sugli extra-profitti”) a carico delle società operanti nel settore energetico.

Il **Risultato Netto di Gruppo** del primo semestre 2023 è pari a 50,1 milioni di euro (pari a 43,1 milioni di euro nel primo semestre 2022). Il **Risultato Netto di Terzi** del primo semestre 2023 è pari a 0,4 milioni di euro (in diminuzione rispetto al dato al 30 giugno 2022, pari a 1,6 milioni di euro).

Il **Patrimonio Netto di Gruppo** al 30 giugno 2023 è pari a 301,7 milioni di euro, con una variazione positiva di 2,9 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2022 quando risultava pari a 298,8 milioni di euro. La variazione è principalmente conseguente: i) alla quota attribuibile al Gruppo dell'utile netto di periodo pari a 50,1 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 8,8 milioni di euro, iii) alla distribuzione di dividendi per 35 milioni di euro, come da delibera del 20 aprile 2023 e iv) all'acquisto di azioni proprie per 3,6 milioni di euro.

L'**Indebitamento Finanziario** al 30 giugno 2023 è pari a 414,2 milioni di euro, in aumento di 28,7 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2022 quando risultava pari a 385,5 milioni euro, la variazione riflette principalmente gli investimenti effettuati nel semestre in Romania ed in Italia al netto del cash flow operativo generato nel periodo influenzato negativamente dalla contrazione dei prezzi dell'energia elettrica.

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2023 e prevedibile evoluzione della gestione

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2023

Non si rilevano eventi di rilievo dopo la chiusura del primo semestre 2023.

Prevedibile evoluzione della gestione

Nel corso del 2023 continuerà il programma di investimenti per la costruzione di nuovi impianti, in particolare in Romania e in Italia. Proseguirà inoltre l'attività di sviluppo di nuova capacità rinnovabile, per accrescere la pipeline di progetti nelle varie aree

geografiche di interesse del Gruppo, oltre che in Italia e Romania, anche in Spagna e Regno Unito.

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

Piano Industriale 2024-2028

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha approvato l'aggiornamento del Piano Industriale del Gruppo Alerion, ampliando l'orizzonte temporale al prossimo quinquennio 2024 - 2028.

Scenario di riferimento

L'avvio della guerra in Ucraina, solo pochi giorni dopo l'approvazione del Piano Industriale 2022-2025, gli effetti negativi sul mercato del gas, derivanti dalla riduzione delle forniture dalla Russia e dalla speculazione internazionale, gli aumenti dell'inflazione e dei tassi d'interesse, entrambi caratterizzati da una rapidità di crescita senza precedenti, hanno creato una situazione di eccezionale instabilità nello scenario economico ed energetico globale.

Nel corso del 2022 si è assistito ad uno straordinario ed anomalo aumento della volatilità dei prezzi dell'energia elettrica, che ha incrementato la complessità del mercato energetico.

L'andamento dei prezzi dell'energia ha altresì alimentato le criticità già esistenti nelle catene di approvvigionamento a livello internazionale, con un conseguente impatto sia sulla logistica sia sui costi degli investimenti nel settore delle fonti rinnovabili, che solo negli ultimi mesi stanno gradualmente ritornando verso una situazione di normalità.

Nonostante tale situazione particolarmente complessa, in cui la transizione energetica verso le fonti rinnovabili assume sempre più importanza a livello globale, e nonostante l'impegno politico dichiarato dall'inizio del 2022 di velocizzare le procedure autorizzative dei nuovi impianti, solo recentemente in Italia si è avviato un percorso di effettiva semplificazione e accelerazione, che riesca a supportare le prospettive di crescita del settore.

Le società del settore sono state inoltre penalizzate da misure governative straordinarie e particolarmente onerose (le cui ultime approvate con la legge di bilancio a fine 2022) che hanno aumentato la rischiosità e l'incertezza del mercato, influenzando in maniera negativa la capacità degli operatori di investire in nuovi impianti di produzione.

Piano Industriale 2024-2028

L'aggiornamento del Piano industriale di Gruppo si inserisce pertanto in un contesto geopolitico ed economico in profondo cambiamento ed estremamente complesso. Per tale motivo si è deciso di procedere con tale aggiornamento nel primo semestre del 2023, in una fase in cui i fenomeni di estrema volatilità e gli elementi di incertezza del mercato di riferimento hanno cominciato ad attenuarsi.

È stato inoltre ampliato l'orizzonte temporale del Piano Industriale al prossimo quinquennio, al fine di meglio rappresentare la strategia e gli obiettivi di posizionamento del Gruppo Alerion nel settore delle fonti rinnovabili, che comunque continua ad essere caratterizzato da sostenute prospettive di crescita in Italia e all'estero.

Linee strategiche 2024-2028

Il nuovo Piano Industriale, confermando il focus sugli attuali Paesi di presenza geografica (Italia, Romania, Spagna e Gran Bretagna), nell'eolico onshore e nel solare fotovoltaico, prevede il consolidamento di una piattaforma di sviluppo che già oggi beneficia di una pipeline di progetti rinnovabili di circa 7.000 MW, frutto del massiccio rafforzamento delle attività di sviluppo negli ultimi anni in tutte le aree geografiche in cui il Gruppo è presente, e che consentirà di sostenere il percorso di crescita previsto per il prossimo quinquennio. Le linee strategiche definite per il periodo 2024 -2028 prevedono un programma di crescita organica, attraverso l'implementazione di due modelli di business:

- quello tradizionale, "*full ownership*", in cui i nuovi impianti operativi saranno di piena proprietà del Gruppo Alerion,
- e il modello di "*equity recycling*", che prevede la costruzione e la gestione di nuovi impianti in joint venture con terzi investitori, sia in Italia sia all'estero.

Programma di investimenti e potenza installata

Gli investimenti previsti per il periodo 2024-2028 sono pari a circa 2,3 miliardi di euro, per raggiungere una potenza installata di circa 3 GW a fine 2028, in aumento di circa 2,1 GW rispetto alla fine del 2023.

Obiettivi economico-finanziari

In termini economici, gli obiettivi di Piano prevedono un EBITDA consolidato pari a circa 300 milioni di euro al 2025 e a circa 400 milioni di euro al 2028.

Durante l'arco di Piano, il Gruppo potrà contare su una struttura finanziaria solida, in grado di supportare la crescita in maniera sostenibile, grazie sia alla generazione di cassa degli impianti operativi e sia alle risorse finanziarie derivanti dal modello di *equity recycling*.

Si prevede che la Posizione Finanziaria Netta consolidata a fine 2028 sarà pari a circa 1,2 miliardi di euro, con un rapporto di PFN/EBITDA che rimarrà costantemente al di sotto del 4x per l'intero orizzonte di Piano.

Il presente comunicato contiene dichiarazioni previsionali (forward-looking statements) che riflettono le attuali aspettative del Gruppo rispetto a eventi futuri, risultati finanziari e operativi del Gruppo Alerion. Tali dichiarazioni previsionali sono soggette a rischi e incertezze, e pertanto i risultati consuntivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette previsioni a causa di molteplici fattori, la maggior parte dei quali al di fuori della sfera di controllo del Gruppo, quali ad esempio cambiamenti in ambito regolatorio e fluttuazione dei prezzi di mercato dell'energia elettrica.

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 2023, 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 2023	I Semestre 2022
Vendite energia elettrica	85.209	122.388
Ricavi da tariffa incentivante	1.167	16.025
Ricavi Operativi	86.376	138.413
Altri ricavi e proventi diversi	25.125	2.637
Totale Ricavi	111.501	141.050
Costi operativi		
Costi del personale	4.867	2.386
Altri costi operativi	20.723	19.320
Accantonamenti per rischi	13	31
Totale Costi operativi	25.603	21.737
Variazione delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	2.124	6.680
Ammortamenti	25.467	20.809
Svalutazioni e rettifiche di valore	16.921	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	42.388	20.809
RISULTATO OPERATIVO	45.634	105.184
Proventi finanziari	4.542	264
Oneri finanziari	(13.205)	(8.552)
Proventi (oneri) finanziari	(8.663)	(8.288)
Proventi (oneri) da partecipazioni ed altre attività finanziarie	22.876	18
RISULTATO ANTE IMPOSTE	59.847	96.914
Correnti	(13.326)	(47.909)
Differite	4.018	(4.293)
Imposte di periodo	(9.308)	(52.202)
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	50.539	44.712
Attribuibile a:		
Soci della Controllante	50.120	43.114
Interessenze di pertinenza di terzi	419	1.598
RISULTATO PER AZIONE		
<i>(ammontari in € per azione)</i>		
- Base, per risultato netto del periodo attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,93	0,80
RISULTATO PER AZIONE DA ATTIVITA' DI FUNZIONAMENTO		
- Base, per risultato netto del periodo derivante dall'attività di funzionamento attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,93	0,80

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO SEMESTRALE

(valori in Euro migliaia)	I Semestre 2023	I Semestre 2022
RISULTATO NETTO DEL PERIODO (A)	50.539	44.712
Utili/(perdite) da valutazione a fair value degli strumenti in Cash flow hedge	(12.033)	19.622
<i>Effetto fiscale relativo agli utili/(perdite) da Cash flow hedge</i>	3.324	(5.122)
Utili/(perdite) da valutazione a fair value degli strumenti in Cash flow hedge relativa a partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	(166)	1.020
<i>Effetto fiscale relativo agli utili/(perdite) da Cash flow hedge relativo a partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	40	(245)
Utili/(perdite) da valutazione a fair value di attività finanziarie valutate al fair value rilevato tra le altre componenti di conto economico complessivo	87	-
<i>Effetto fiscale relativo agli utili/(perdite) da valutazione a fair value di attività finanziarie valutate al fair value rilevato tra le altre componenti di conto economico complessivo</i>	(24)	-
Totale Altri utili/(perdite) complessivi che potrebbero essere riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale (b1)	(8.772)	15.275
<i>Utili/(perdite) attuariali da piani a benefici definiti rilevati in conformità con lo IAS 19</i>	24	(3)
<i>Effetto fiscale relativo agli Utili/(perdite) attuariali (IAS 19)</i>	(7)	1
Totale Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale (b2)	17	(2)
Totale Altri utili/(perdite) complessivi al netto dell'effetto fiscale (b1) + (b2) = (B)	(8.755)	15.273
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO (A) + (B)	41.784	59.985
Attribuibile ai Soci della Controllante	41.365	58.387
Attribuibile a Interessenze di pertinenza di terzi	419	1.598
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO	41.784	59.985

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

(valori in Euro migliaia)	30.06.2023	31.12.2022
ATTIVITA' NON CORRENTI:		
Attività immateriali	265.311	197.791
Attività materiali (immobili, impianti e macchinari)	581.831	543.380
Partecipazioni in joint venture ed imprese collegate	23.156	56.599
Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	10.572	8.005
Crediti non correnti per strumenti derivati	8.019	9.643
Crediti vari e altre attività non correnti	1.157	1.215
Attività per imposte anticipate	32.169	34.505
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	922.215	851.138
ATTIVITA' CORRENTI:		
Rimanenze	9.621	8.284
Crediti commerciali	14.083	27.405
Crediti tributari	3.863	3.089
Crediti vari e altre attività correnti	39.237	31.702
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	75.511	73.885
Crediti correnti per strumenti derivati	2.931	2.164
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	236.485	226.609
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	381.731	373.138
TOTALE ATTIVITA'	1.303.946	1.224.276

**PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA
 CONSOLIDATA SEMESTRALE**
PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO

(valori in Euro migliaia)	30.06.2023	31.12.2022
PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	301.705	298.786
PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DI TERZI	5.878	6.212
PASSIVITA' NON CORRENTI:		
Passività finanziarie non correnti	656.300	649.526
TFR ed altri fondi relativi al personale	1.261	1.180
Fondo imposte differite	54.322	41.140
Fondi per rischi ed oneri futuri	56.460	55.679
Debiti vari ed altre passività non correnti	17.666	15.879
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	786.009	763.404
PASSIVITA' CORRENTI:		
Passività finanziarie correnti	69.999	38.598
Debiti correnti per strumenti derivati	2.794	-
Debiti commerciali correnti	54.929	45.571
Debiti tributari	65.135	59.060
Debiti vari ed altre passività correnti	17.497	12.645
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	210.354	155.874
TOTALE PASSIVITA'	996.363	919.278
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	1.303.946	1.224.276