



SPAFID

CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0130-29-2020	Data/Ora Ricezione 30 Luglio 2020 14:29:09	MTA
--	--	-----

Societa' : ALERION CLEANPOWER

Identificativo : 135521

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ALERIONN03 - Bruno

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 30 Luglio 2020 14:29:09

Data/Ora Inizio : 30 Luglio 2020 14:29:10

Diffusione presunta

Oggetto : Alerion Clean Power: il Consiglio di Amministrazione approva la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2020

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato.

Comunicato Stampa

Alerion Clean Power: il Consiglio di Amministrazione approva la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2020

- **Produzione di energia elettrica pari a 570,5 GWh, in aumento del 96% rispetto al primo semestre 2019 (290,7 GWh)**
- **Potenza installata lorda al 30 giugno 2020 pari a 684 MW, in aumento del 54% rispetto al 30 giugno 2019 (444 MW)**
- **Ricavi pari a 55,2 milioni di euro, (30,9 milioni di euro nel primo semestre 2019), + 79%**
- **EBITDA pari a 40,4 milioni di euro, (25,2 milioni di euro nel primo semestre 2019), + 60%**
- **Indebitamento Finanziario Netto (esclusi i derivati) pari a 483,8 milioni di euro (395,8 milioni di euro al 31 dicembre 2019), a seguito di circa 105 milioni di euro di investimenti effettuati nel primo semestre 2020**

Milano, 30 luglio 2020 - 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 2020, 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 2020	I° Semestre 2019
Ricavi	55,2	30,9
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	40,4	25,2
Risultato Netto	5,3	6,3
Risultato Netto di Gruppo	4,9	6,1
Dati patrimoniali (milioni di euro)	30.06.2020	31.12.2019
Patrimonio Netto di Gruppo	147,9	158,1
Indebitamento Finanziario Netto*	496,2	407,2
Indebitamento Finanziario Netto (esclusi derivati)	483,8	395,8
Dati Operativi	I° Semestre 2020	I° Semestre 2019
Potenza Lorda (MW)	684,1	444,3
Produzione di energia elettrica (MWh) ⁽¹⁾	570.462	290.731
Produzione di energia elettrica (MWh) - Impianti consolidati integralmente	537.085	248.715

⁽¹⁾ Impianti consolidati integralmente e in Joint-Venture

(*) Comunicazione consob n. dem/6064293/2006

ANDAMENTO GESTIONALE DEL GRUPPO NEL PRIMO SEMESTRE 2020

Fatti di rilievo avvenuti nel corso del semestre

Nel corso del primo semestre del 2020 Alerion ha perfezionato due importanti operazioni di acquisizione di tre impianti eolici operativi che hanno portato **la potenza installata lorda del Gruppo al 30 giugno 2020 a 684 MW, in aumento del 54% rispetto al 30 giugno 2019 (444 MW).**

In particolare, tali operazioni hanno riguardato l'acquisizione dell'intero capitale sociale di FW Holding S.r.l., titolare di due parchi eolici in esercizio, aventi una potenza complessiva installata pari a 90 MW e siti nei comuni di Ricigliano (SA) e di Grottole (MT) e l'acquisizione di una partecipazione pari al 90% del capitale sociale di Fri-El Nulvi Holding S.r.l., titolare di un parco eolico in esercizio, avente una potenza complessiva installata pari a 29,75 MW e sito nei Comuni di Nulvi e Tergu (SS).

Si segnala inoltre che in data 29 maggio 2020 Alerion, attraverso la propria controllata Enermac S.r.l., si è aggiudicata nell'asta FER indetta dal GSE (Gestore Servizi Energetici) 51 MW di nuova capacità rinnovabile per 2 progetti eolici,

rispettivamente di 27,2 MW e 23,8 MW, con una produzione attesa complessiva pari a circa 130 GWh/anno. In particolare, Enermac beneficerà di una tariffa incentivante per gli impianti di Alerion pari a 68,25 €/MWh per un periodo di 20 anni. I due nuovi impianti eolici saranno ubicati ad Orta Nova, in Puglia (Località La Ficora e Località Tre Confini) e si prevede che l'entrata in esercizio di entrambi avverrà entro la fine del 2021.

Emergenza COVID-19

In relazione allo stato di emergenza connesso all'epidemia da COVID-19, il Gruppo ha emanato linee guida volte a prevenire il contagio in ambito lavorativo e al contempo assicurare la continuità aziendale. Grazie al proprio modello di business e ad una solida struttura finanziaria, non si hanno al momento evidenze di impatti significativi sul Gruppo derivanti dallo stato di emergenza connesso all'epidemia da COVID-19. È stata inoltre avviata un'attività di monitoraggio costante degli impatti che tale stato di emergenza potrà avere sulle variabili economiche e di business, al fine di consentire la tempestiva implementazione di adeguati piani di azione.

In tale contesto, si rileva che il principale effetto economico subito dal Gruppo derivante dalla crisi legata al COVID 19 è relativo alla diminuzione dei prezzi di vendita dell'energia elettrica. In particolare, il prezzo medio di cessione dell'energia elettrica nel primo semestre 2020 è stato pari a 30,4 euro per MWh, rispetto a 51,5 euro per MWh del medesimo periodo 2019.

In ogni caso, si segnala che la riduzione dei prezzi dell'energia elettrica sarà parzialmente mitigata nel 2021 dalla rideterminazione in incremento della tariffa incentivante riconosciuta dal GSE, ove prevista, essendo il valore della stessa correlato in maniera inversa all'andamento del prezzo dell'energia elettrica dell'anno precedente.

Produzione elettrica nel primo semestre 2020

L'andamento economico gestionale del primo semestre 2020 è stato caratterizzato da una **produzione elettrica degli impianti consolidati integralmente pari a 537,1 GWh, più che raddoppiata rispetto alla produzione registrata nel**

primo semestre 2019, pari a 248,7 GWh, nonostante il primo semestre 2020 sia stato caratterizzato da una ventosità sensibilmente inferiore alla media stagionale.

L'incremento è da ricondurre principalmente alla variazione del perimetro degli impianti operativi rispetto allo stesso periodo del 2019, che rileva di fatto un aumento della capacità lorda da 444 MW a 684 MW, per effetto delle acquisizioni, effettuate nel corso del secondo semestre 2019 e nel primo trimestre dell'anno in corso.

Risultati economico-patrimoniali del primo semestre 2020

I **Ricavi del primo semestre 2020 ammontano a 55,2 milioni di euro** (30,9 milioni di euro al 30 giugno 2019). In particolare, i Ricavi operativi sono pari a 52,7 milioni di euro, in aumento di circa il 75% rispetto ai 30,1 milioni di euro nel primo semestre 2019, a seguito soprattutto alla crescita della produzione elettrica descritta in precedenza, nonostante il semestre sia stato caratterizzato da una ventosità sensibilmente inferiore alla media stagionale e da un calo dei prezzi di vendita dell'energia elettrica, derivante principalmente dalla crisi legata al COVID 19.

In particolare, il prezzo medio di cessione dell'energia elettrica nel primo semestre 2020 è stato pari a 30,4 euro per MWh, rispetto a 51,5 euro per MWh del medesimo periodo 2019. In ogni caso, si segnala che la riduzione dei prezzi dell'energia elettrica sarà parzialmente mitigata nel 2021 dalla rideterminazione in incremento della tariffa incentivante riconosciuta dal GSE, ove prevista, essendo il valore della stessa correlato in maniera inversa all'andamento del prezzo dell'energia elettrica dell'anno precedente.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** del primo semestre 2020 è pari a 40,4 milioni di euro, in crescita di circa il 60% rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente, pari a 25,2 milioni di euro, e riflette l'incremento dei ricavi consolidati derivante dalla variazione del perimetro degli impianti consolidati, parzialmente compensato dalla minor ventosità rilevata nel corso del 2020. Si segnala inoltre che il **Margine Operativo Lordo** include circa 0,4 milioni di euro relativi a costi attinenti alle operazioni straordinarie effettuate nel corso del semestre ed incorpora il risultato delle società in *joint-venture* per circa 1 milione di euro, in flessione rispetto al primo

semestre 2019 (pari a 2,1 milioni di euro) a seguito del calo di ventosità rilevato nel primo semestre 2020 che ha interessato anche le società in joint venture.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** del primo semestre 2020 è pari a 19,8 milioni di euro (13,6 milioni di euro nel primo semestre 2019), dopo ammortamenti per 20,6 milioni di euro.

Il **Risultato Netto** del primo semestre 2020 è pari a 5,3 milioni di euro, in calo rispetto ai 6,3 milioni di euro registrati nel primo semestre 2019, include oneri finanziari netti per circa 11,8 milioni di euro (5,3 milioni di euro nel primo semestre 2019). La variazione degli oneri finanziari netti rispetto al primo semestre 2019 è da ricondursi principalmente alla variazione del perimetro di consolidamento e ai maggiori oneri finanziari maturati nel periodo sul nuovo prestito obbligazionario "Green Bond 2019-25", emesso a fine 2019 per un controvalore nominale complessivo di 200 milioni di euro.

Il **Patrimonio Netto di Gruppo** al 30 giugno 2020 è pari a 147,9 milioni di euro, in decremento di 10,2 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2019. La variazione è principalmente conseguente: i) alla quota attribuibile al Gruppo del risultato di periodo pari a 4,9 milioni di euro; ii) alla variazione negativa del fair value degli strumenti derivati su finanziamenti bancari Project Financing, al netto dell'effetto fiscale, per 0,4 milioni di euro, ed iii) alla distribuzione di dividendi per 10 milioni di euro, come da delibera del 27 aprile 2020.

L'Indebitamento Finanziario Netto al 30 giugno 2020 è pari a 496,2 milioni di euro, con un aumento di 89 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2019. Tale variazione riflette investimenti pari a circa 105 milioni di euro per l'acquisizione di tre parchi eolici operativi con una potenza installata complessiva di 119,75 MW, descritta in precedenza. La variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto riflette inoltre i flussi di cassa generati nel semestre dalla gestione operativa pari a circa 31 milioni di euro.

L'Indebitamento Finanziario Netto (esclusi derivati) al 30 giugno 2020, è pari a 483,8 milioni di euro (395,8 milioni di euro al 31 dicembre 2019).

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL 30 GIUGNO 2020 E PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2020

Accordo di sviluppo per una pipeline di progetti eolici di circa 650 MW

In data odierna Alerion ha deliberato di sottoscrivere due accordi di collaborazione relativi allo sviluppo di impianti di produzione di energia eolica in Sud Italia e in Sardegna, per una pipeline di progetti di circa 650 MW, con Fri-El S.p.A. (controllata al 100% da Fri-el Green Power S.p.A.) e la sua controllata Green Energy Sardegna 2 S.r.l. (cfr. Comunicato Stampa del 30 luglio 2020).

Prevedibile evoluzione della gestione

Nel corso del secondo semestre del 2020 Alerion proseguirà le azioni di miglioramento dell'efficienza operativa e finanziaria.

Si proseguirà, inoltre, l'attività di sviluppo mediante il perseguimento di mirate opportunità di crescita organica ed esterna, con l'obiettivo di aumentare la potenza installata del portafoglio impianti sia in Italia sia all'estero.

Come previsto dalla vigente normativa, si allegano al presente comunicato stampa i prospetti di conto economico, conto economico complessivo, stato patrimoniale, rendiconto finanziario e indebitamento finanziario contabile 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 2020, 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.:

Stefano Francavilla

stefano.francavilla@alerion.it

Tel. +39 02 7788901

True Relazioni Pubbliche

Federica Menichino

f.menichino@true-rp.it

Tel: +39 02 76341410

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO SEMESTRALE

(valori in Euro migliaia)	I° Semestre 2020	I° Semestre 2019
Vendite energia elettrica	17.249	13.610
Ricavi da tariffa incentivante	35.468	16.525
Ricavi Operativi	52.717	30.135
Altri ricavi e proventi diversi	2.446	775
Totale Ricavi	55.163	30.910
Costi operativi		
Costi del personale	1.110	1.118
Altri costi operativi	14.679	6.638
Accantonamenti per rischi	74	39
Totale Costi operativi	15.863	7.795
Variazione delle joint venture valutate con il metodo del patrimonio netto	1.040	2.089
Ammortamenti	20.575	11.583
Svalutazioni e rettifiche di valore		-
Totale ammortamenti e svalutazioni	20.575	11.583
RISULTATO OPERATIVO	19.765	13.621
Proventi finanziari	101	125
Oneri finanziari	(11.676)	(5.430)
Proventi (oneri) finanziari	(11.575)	(5.305)
Proventi (oneri) da partecipazioni ed altre attività finanziarie	(187)	18
RISULTATO ANTE IMPOSTE	8.003	8.334
Correnti	(2.313)	(2.275)
Differite	(396)	227
Imposte di periodo	(2.709)	(2.048)
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	5.294	6.286
Attribuibile a:		
Soci della Controllante	4.926	6.116
Interessenze di pertinenza di terzi	368	170
RISULTATO PER AZIONE		
- Base, per risultato netto dell'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,10	0,12
RISULTATO PER AZIONE DA ATTIVITA' DI FUNZIONAMENTO		
- Base, per risultato netto dell'esercizio derivante dall'attività di funzionamento attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,10	0,12

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO SEMESTRALE

(valori in Euro migliaia)	I° Semestre 2020	I° Semestre 2019
RISULTATO NETTO DI PERIODO (A)	5.294	6.286
Utili/(perdite) da valutazione a fair value degli strumenti in Cash flow hedge	(828)	(3.408)
<i>Effetto fiscale relativo agli utili/(perdite) da Cash flow hedge</i>	200	817
Utili/(perdite) da valutazione a fair value degli strumenti in Cash flow hedge relativa a joint-venture	261	95
<i>Effetto fiscale relativo agli utili/(perdite) da Cash flow hedge relativo a joint- venture</i>	(62)	(23)
Totale Altri utili/(perdite) complessivi che potrebbero essere riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale (b1)	(429)	(2.519)
<i>Utili/(perdite) attuariali da piani a benefici definiti rilevati in conformità con Effetto fiscale relativo agli Utili/(perdite) attuariali (IAS 19)</i>	(40) 11	(94) 26
Totale Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale (b2)	(29)	(68)
Totale Altri utili/(perdite) complessivi al netto dell'effetto fiscale (b1) + (b2) =	(458)	(2.587)
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO (A) + (B)	4.836	3.699
Attribuibile ai Soci della Controllante	4.468	3.529
Attribuibile a Interessenze di pertinenza di terzi	368	170
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO	4.836	3.699

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA SEMESTRALE

ATTIVITÀ

(valori in Euro migliaia)	30.06.2020	31.12.2019
ATTIVITA' NON CORRENTI:		
Attività immateriali a vita definita	200.773	148.504
Attività materiali (immobili, impianti e macchinari)	466.215	415.325
Partecipazioni in joint-venture valutate con il metodo del patrimonio netto	17.247	18.447
Partecipazioni collegate valutate con il metodo del Patrimonio Netto	-	-
Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	4.150	4.079
Crediti vari e altre attività non correnti	806	10
Attività per imposte anticipate	21.537	19.885
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	710.728	606.250
ATTIVITA' CORRENTI:		
Crediti commerciali	5.174	4.815
Crediti tributari	2.986	2.352
Crediti vari e altre attività correnti	31.688	28.577
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	1.547	548
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	149.632	238.348
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	191.027	274.640
TOTALE ATTIVITA'	901.755	880.890

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

(valori in Euro migliaia)	30.06.2020	31.12.2019
PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	147.934	158.064
PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DI TERZI	4.309	2.752
PASSIVITA' NON CORRENTI:		
Passività finanziarie non correnti	577.417	578.756
Debiti non correnti per strumenti derivati	9.202	8.113
TFR ed altri fondi relativi al personale	532	690
Fondo imposte differite	45.422	29.506
Fondi per rischi ed oneri futuri	20.860	16.531
Debiti vari ed altre passività non correnti	13.868	8.549
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	667.301	642.145
PASSIVITA' CORRENTI:		
Passività finanziarie correnti	57.576	55.875
Debiti correnti per strumenti derivati	3.137	3.309
Debiti commerciali correnti	11.104	9.819
Debiti tributari	2.336	3.971
Debiti vari ed altre passività correnti	8.058	4.955
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	82.211	77.929
TOTALE PASSIVITA'	749.512	720.074
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	901.755	880.890

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO SEMESTRALE

(valori in Euro migliaia)	I° Semestre 2020	I° Semestre 2019
A. Flussi finanziari dell'attività operativa		
Utile (perdita) del periodo attribuibile a:		
Soci della Controllante	4.926	6.116
Interessenze di pertinenze di terzi	368	170
Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	20.575	11.583
(Proventi) / Oneri finanziari e da partecipazioni	11.762	5.287
Imposte correnti del periodo	2.313	2.275
Variazione delle joint venture valutate con il metodo del patrimonio netto	(1.040)	(2.089)
Incremento (decremento) fondo trattamento di fine rapporto	(198)	(63)
Incremento (decremento) fondo rischi ed oneri	696	473
Incremento (decremento) imposte differite	(176)	(236)
Totale flussi finanziari da gestione corrente	39.226	23.516
(Incremento) decremento dei crediti commerciali ed altre attività	8.281	(3.626)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività	(7.164)	(1.301)
Imposte sul reddito corrisposte	(718)	-
Totale flussi finanziari da variazione circolante	399	(4.927)
Totale flussi finanziari da attività operativa	39.625	18.589
B. Flussi finanziari da attività di investimento		
Liquidità acquisita tramite l'Aggregazione Aziendale	16.568	4.822
Corrispettivo pagato per l'Aggregazione Aziendale	(89.800)	(41.131)
Acquisto dei Crediti Finanziari verso le Società Conferite	-	-
(Investimenti) disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali	(674)	(1.443)
(Investimenti) disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	(696)	(48.687)
Variazione debiti relativi all'attività di investimento	-	-
Dividendi incassati da società valutate con il metodo del patrimonio netto	2.468	-
Totale flussi finanziari da attività di investimento	(72.134)	(86.439)
C. Flussi finanziari da attività di finanziamento		
Variazione netta dei debiti /crediti finanziari	(2.223)	60
Variazione netta delle passività per Lease	(2.421)	(313)
Incremento (decremento) debiti vs. banche	(30.791)	48.107
Incremento (decremento) debiti vs. obbligazionisti	452	-
Acquisto di Azioni Proprie	(96)	(19)
Dividendi corrisposti	(10.069)	(1.713)
Oneri finanziari corrisposti	(11.059)	(7.915)
Totale flussi finanziari da attività di finanziamento	(56.207)	38.207
D. Flussi finanziari dell'esercizio (A+B+C)	(88.716)	(29.643)
E. Disponibilità liquide all'inizio del periodo	238.348	63.933
F. Disponibilità liquide alla fine del periodo (D+E)	149.632	34.290

INDEBITAMENTO FINANZIARIO CONTABILE CONSOLIDATO SEMESTRALE

(valori in Euro migliaia)	30.06.2020	31.12.2019
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti		
Disponibilità liquide	149.632	238.348
Totale cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	149.632	238.348
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	1.547	548
- Debito verso altri finanziatori	-	-
Debito corrente per finanziamenti	(48.690)	(47.439)
Debito corrente verso Obbligazionisti	(3.354)	(3.074)
Debiti per Lease	(5.532)	(5.362)
Debiti correnti per strumenti derivati	(3.137)	(3.309)
Totale passività finanziarie correnti	(60.713)	(59.184)
INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE	90.466	179.712
Debito verso altri finanziatori	(12.070)	(12.035)
Debito verso banche per finanziamenti	(174.175)	(175.174)
Debito verso Obbligazionisti	(345.279)	(345.107)
Debiti per Lease	(45.893)	(46.440)
Debiti non correnti per strumenti derivati	(9.202)	(8.113)
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE	(586.619)	(586.869)
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO*	(496.153)	(407.157)
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (esclusi i Derivati)	(483.814)	(395.735)
Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	4.150	4.079
INDEBITAMENTO FINANZIARIO CONTABILE	(492.003)	(403.078)

* Comunicazione CONSOB N. DEM/6064293/2006

Fine Comunicato n.0130-29

Numero di Pagine: 15