

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di Renergetica approva la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2018

Risultati consolidati intermedi *pro-forma*¹ al 30 giugno 2018

- Valore della Produzione pari a Euro 2,2 milioni
- EBITDA pari a Euro 0,8 milioni (EBITDA margin 37%) ed EBIT pari a Euro 0,3 milioni
- Risultato netto pari a Euro 0,1 milioni
- Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 5,5 milioni (Euro 4,6 milioni al 31/12/2017)

Risultati consolidati intermedi al 30 giugno 2018

- Valore della Produzione pari a Euro 1,1 milioni (Euro 0,8 milioni al 30/06/2017)
- EBITDA negativo pari a Euro 0,1 milioni (positivo per Euro 0,2 milioni al 30/06/2017)
- EBIT negativo pari a Euro 0,3 milioni (positivo per Euro 0,1 milioni al 30/06/2017)
- Risultato netto negativo pari a Euro 0,4 milioni (Euro 0,1 milioni al 30/06/2017)
- Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 1,2 milioni

Genova, 28 settembre 2018

Il Consiglio di Amministrazione di **Renergetica**, società operante nello sviluppo di progetti a fonti rinnovabili sul mercato internazionale, titolare di un proprio portafoglio impianti e attiva nella vendita di servizi di ingegneria e *asset management*, quotata sul mercato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana, ha approvato in data odierna la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2018 (soggetta a revisione contabile limitata da parte di EY S.p.a.).

Davide Sommariva, Presidente Renergetica, ha così dichiarato:

"I numeri della semestrale 2018 evidenziano importanti investimenti intrapresi dal gruppo: dalla quotazione all'Aim, allo sviluppo di nuovi mercati. Il Cile rimane il nostro mercato primario e, tra le altre cose, anche grazie all'accordo di co-development con Renesola negli Stati Uniti, siamo fiduciosi sul raggiungimento degli obiettivi che ci stiamo ponendo nel prossimo triennio. Questi risultati confermano la validità dell'operazione straordinaria di acquisizione di Zaon Srl e delle quote di RSM Chile da essa detenute, consentendone così il consolidamento a partire dal secondo semestre 2018."

¹ Dati consolidati pro-forma al 30/06/2018 redatti su base volontaria non oggetto di Audit

COMUNICATO STAMPA

Risultati economico-finanziari consolidati intermedi pro-forma al 30 giugno 2018 ²

Il **Valore della Produzione pro-forma** è pari a Euro 2,2 milioni (Euro 4,6 milioni al 31 dicembre 2017) di cui il 70% relativo all'attività di Development e il 20% relativo alla vendita di Energia e il restante 10% derivante dalle attività di Asset Management e Engineering Activities.

L'**EBITDA** è pari a Euro 0,8 milioni (Euro 1,7 milioni al 31 dicembre 2017) con **EBITDA margin** pari al 37%.

L'**EBIT** è pari a Euro 0,3 milioni (Euro 1,2 milioni al 31 dicembre 2017) dopo ammortamenti e accantonamenti per Euro 0,5 milioni.

Il **Risultato Netto** si attesta a Euro 0,2 milioni (Euro 0,9 milioni al 31 dicembre 2017) dopo oneri finanziari di Euro 0,15 Milioni.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 5,5 milioni mentre al 31 dicembre 2017 era pari a Euro 4,6 milioni (Euro 5,5 milioni di posizione finanziaria netta *adjusted* al 31 dicembre 2017).

Risultati economico-finanziari consolidati intermedi del Gruppo al 30 giugno 2018

Il **Valore della Produzione**, pari a Euro 1,1 milioni (Euro 0,8 milioni al 30 giugno 2017), è in crescita del 29,5% grazie principalmente all'attività di Development per Euro 0,8 milioni.

² Si ricorda che, ai fini della quotazione sul mercato AIM Italia, avvenuta in data 9 agosto 2018, Renergetica ha seguito due operazioni sul capitale di natura straordinaria deliberate dall'Assemblea degli azionisti tenutasi in data 19 luglio 2018. Tali operazioni nel dettaglio comprendono a) l'acquisto da parte di Renergetica del 100% delle quote di Zaon S.r.l., società proprietaria di quattro impianti fotovoltaici in Italia e altresì del 70% delle azioni di RSM Chile S.p.A., società con sede legale in Cile il cui rimanente 30% è detenuto da Renergetica Chile S.p.A., già controllata al 100%; b) l'aumento di capitale dedicato ad Exacto S.p.A., divenuto socio di maggioranza di Renergetica, con un apporto di capitale pari a Euro 3,1 milioni. Al fine pertanto di agevolare la comprensione dell'andamento economico-finanziario del Gruppo nel primo semestre si riportano i risultati consolidati pro-forma al 30 giugno 2018 ipotizzando l'effetto retroattivo di tali operazioni al 1° gennaio 2018 e presentando i prospetti consolidati pro-forma. Tali risultati non presentano un confronto con l'analogo periodo del 2017. Il perimetro di consolidamento pro-forma include, oltre alla capogruppo Renergetica S.p.A., le seguenti partecipazioni: Opram srl (holding di partecipazione con quota del 100%) che possiede a sua volta l'80% di PDC S.r.l. (società di ingegneria) e l'80% di Renergetica USA Corp (sviluppatore in USA), Renergetica Chile S.p.A. (sviluppatore in Cile con quota del 100%), Zaon S.r.l. (proprietaria di 4 impianti con quota 100%) e RSM Chile (con quota del 100%, di cui il 70% tramite Zaon S.r.l. e il 30% tramite Renergetica Chile S.p.A.).

COMUNICATO STAMPA

Il **Margine Operativo lordo (EBITDA)** è negativo per Euro 0,1 milioni (positivo per Euro 0,2 milioni al 30 giugno 2017), il **Margine Operativo netto (EBIT)** è negativo per Euro 0,3 milioni (positivo per Euro 0,1 milioni al 30 giugno 2017), il **Risultato Netto** è negativo per Euro 0,4 milioni (positivo per Euro 0,1 milioni al 30 giugno 2017).

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 1,2 milioni.

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2018

- Nel mese di luglio è stata costituita la società di diritto colombiano Renergetica Latam Corporation, partecipata all' 80% dalla controllata Renergetica Chile SpA e finalizzata allo sviluppo di progetti nel neonato mercato colombiano delle energie rinnovabili.
- In data 9 agosto 2018 Renergetica è stata ammessa alle contrattazioni sul mercato AIM di Milano. L'ammissione a quotazione è avvenuta in seguito a un collocamento totale di 1.351.000 azioni ordinarie rivenienti dall'aumento di capitale. La Società ha stabilito in Euro 1,50 (di cui Euro 0,30 a capitale ed Euro 1,20 a sovrapprezzo) il prezzo definitivo delle azioni offerte in sottoscrizione nell'ambito del collocamento. Sulla base di tale prezzo il controvalore complessivo della raccolta è pari a Euro 2.026.500 con una capitalizzazione di mercato pari a Euro 11.026.500. Attraverso la quotazione il gruppo punta a rafforzare il percorso di crescita attraverso le seguenti 3 linee guida strategiche: (i) Espandersi in nuovi mercati ad alto potenziale di crescita con condizioni climatiche favorevoli e verso la grid parity, in particolare Latam e Africa oltre a consolidarsi nei mercati in cui è già presente; (ii) accrescere il portafoglio impianti anche attraverso acquisti sul mercato secondario italiano; (iii) focalizzarsi sullo sviluppo di micro-reti ibride nelle quali sfruttare il software proprietario HGSC.
- Nel mese di agosto la controllata Renergetica USA Corporation ha sottoscritto con ReneSola, società *leader* a livello internazionale nello sviluppo di progetti solari integrati quotata al NYSE, un accordo per lo sviluppo congiunto di 100 MWp. Tale operazione avvia una collaborazione continuativa con il gruppo ReneSola e consolida la presenza di Renergetica nel mercato statunitense.

COMUNICATO STAMPA

Evoluzione prevedibile della gestione

La quotazione su AIM Italia ha incrementato la visibilità della Società sul mercato di riferimento e promosso importanti relazioni con partner commerciali e fornitori che sicuramente costituiranno un elemento acceleratore dello sviluppo e della crescita.

La Relazione Finanziaria al 30 giugno 2018 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia, nonché sul sito internet della Società, www.renergetica.com nella sezione "Investor Relations".

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società www.renergetica.com nella sezione Investor Relations > Comunicati stampa.

RENERGETICA, costituita a Genova nel 2008 e PMI Innovativa da ottobre 2016, opera nel settore delle energie rinnovabili in qualità di Developer, IPP e società di ingegneria, coprendo tutte le attività della *value chain* a esclusione dell'EPC. Ha sviluppato un importante track-record di sviluppo e competenze in tutti i segmenti delle energie rinnovabili (in particolare fotovoltaico, eolico, mini-idro e biomasse). È attiva in Italia, Cile, Stati Uniti e Colombia. Nel 2017 ha realizzato ricavi pro-forma pari a 5,2 Eu mln con EBITDA margin superiore al 37%. Ha sviluppato internamente *Hybrid Grid Smart Controller* (HGSC), innovativo software di controllo per l'ottimizzazione delle reti ibride, caratterizzato da elevate prestazioni e affidabilità.

Contatti

IRTop Consulting

Investor & Media Relations

Floriana Vitale, Domenico Gentile
Ph.: +39 02 4547 3883/4
ufficiostampa@irtop.com

Integrae SIM

NomAd

Via Meravigli, 13 - 20123 Milano (MI)
Ph.: +39 02 87208720
info@integraesim.it

Avv. Monica Grosso

Investor Relations

Mob. +39 342 6738787
investor.relations@renergetica.com

COMUNICATO STAMPA

PROSPETTI RICLASSIFICATI

CONTO ECONOMICO

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Consolidato al 30 giugno 2017	Pro forma 31/12/2017	Consolidato al 30 giugno 2018	Pro forma al 30 giugno 2018
Valore della produzione	844	4.623	1.093	2.173
Costi della Produzione	(687)	(2.896)	(1.163)	(1.366)
EBITDA	157	1.727	(70)	807
Ammortamenti, accantonamento e svalutazioni	(28)	(478)	(247)	(532)
EBIT	129	1.249	(317)	275
Gestione Finanziaria	(27)	(264)	(64)	(151)
Reddito prima delle imposte	102	985	(381)	124
Imposte sul reddito	(7)	(22)	0	10
Risultato d'esercizio	95	963	(381)	134
Risultato d'esercizio di pertinenza di Terzi	(4)	(1)	(55)	(55)
Risultato d'esercizio di pertinenza del gruppo	99	964	(326)	189

STATO PATRIMONIALE

Impieghi <i>(in migliaia di Euro)</i>	Pro forma 31/12/2017	Consolidato al 30 giugno 2018	Pro forma al 30 giugno 2018
Immobilizzazioni	7.227	1.048	7.331
Capitale circolante netto	1.586	800	2.402
Crediti vs soci per versamenti ancora dovuti	10	0	0
Altre passività non correnti	(2.190)	(696)	(2.208)
Capitale investito netto	6.633	1.152	7.525
Fonti <i>(in migliaia di Euro)</i>			
(Liquidità netta) / Posizione Finanziaria Netta	4.563	1.197	5.478
Patrimonio Netto	2.070	(45)	2.047
Totale Fonti	6.633	1.152	7.525

COMUNICATO STAMPA

PROSPETTI RICLASSIFICATI

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

<i>(in migliaia di Euro)</i>		Pro forma 31/12/2017	Consolidato al 30 giugno 2018	Pro forma al 30 giugno 2018
A.	Cassa	1.550	137	414
B.	Mezzi equivalenti	427	485	485
C.	Titoli			
D.	Liquidità (A) + (B) + (C)	1.977	622	899
E.	Crediti finanziari correnti	80	82	216
F.	Debiti verso banche correnti	1.836	826	1.869
G.	Quota corrente di passività finanziarie non correnti	174	66	66
H.	Altre passività finanziarie correnti	7	7	7
I.	Totale passività finanziarie correnti (F) + (G) + (H)	2.017	899	1.942
J.	Indebitamento finanziario netto corrente (I) - (E) - (D)	40	(195)	(827)
K.	Debiti verso banche non correnti	4.056	1.002	4.068
L.	Obbligazioni emesse	0	0	0
M.	Altre passività finanziarie non correnti	548	0	583
N.	Indebitamento finanziario netto non corrente (K) + (L) + (M)	4.604	1.002	4.651
O.	(Liquidità netta)/Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	4.563	1.197	5.478