

algoWatt: informativa mensile al mercato ai sensi dell'Art. 114, c. 5, D.

Lgs. n. 58/98 al 31 Gennaio 2021

Si fa riferimento alla richiesta di Consob datata 12 giugno 2018 - formulata ai sensi dell'articolo 114, comma 5, del D. Lgs n. 58/1998 in sostituzione degli obblighi di informativa fissati con la precedente nota del 13 dicembre 2017 - di diffondere al mercato, entro la fine di ogni mese, un comunicato stampa contenente le seguenti informazioni aggiornate alla fine del mese precedente:

- a) la posizione finanziaria netta di AlgoWatt S.p.A. (la "Società" o l'"Emittente") e del Gruppo AlgoWatt, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio e lungo termine;
 - b) le posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo AlgoWatt ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura ecc);
 - c) le principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate dell'Emittente e del Gruppo AlgoWatt rispetto all'ultima situazione finanziaria annuale o semestrale approvata ex art. 154-ter del TUF;
e di integrare le relazioni finanziarie annuali e semestrali e i resoconti intermedi di gestione, ove pubblicati su base volontaria, nonché, laddove rilevanti, i comunicati stampa aventi ad oggetto l'approvazione dei suddetti documenti contabili con le seguenti ulteriori informazioni in merito a:
 - d) l'eventuale mancato rispetto dei covenant, dei negative pledge, e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo AlgoWatt comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole;
 - e) lo stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari del Gruppo AlgoWatt, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivi rispetto a quelli previsti;
- nonché di fornire ogni altra informazione utile per un compiuto apprezzamento dell'evoluzione della situazione societaria. AlgoWatt rende note le suddette informazioni al 31 Gennaio 2021, tramite il presente comunicato stampa, come richiesto da parte dell'Autorità di Vigilanza.

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO DELLA SOCIETA' E DEL GRUPPO, CON EVIDENZIAMENTO DELLE COMPONENTI A BREVE, MEDIO E LUNGO TERMINE

Posizione Finanziaria Netta AlgoWatt SpA:

<i>(in Euro)</i>	31-gen 2021	31-dic 2020
Cassa	(5.919)	(27.289)
Conti corrente bancari disponibili	(581.688)	(161.722)
Liquidità	(587.607)	(189.011)
Debito Obbligazionario	9.886.701	9.886.701
Debiti bancari correnti (scoperto di c/c)	12.609.764	12.609.764
Debiti bancari correnti (anticipazione)	2.162.719	2.120.349
Quota corrente leasing	93.768	93.768
Passività per contratti di locazione (ex IFRS 16)	399.989	399.989
Finanziamenti a breve termine	2.878.780	2.878.780
Debiti /(Crediti) finanziari	(1.590.285)	(826.958)
Indebitamento finanziario corrente	26.441.436	27.162.393
Indebitamento finanziario netto corrente	25.853.829	26.973.382
Debito Obbligazionario	16.731.782	16.731.782
Finanziamento non corrente	19.932.019	20.380.794
Debiti finanziari verso Soc Leasing	720.726	735.348
Passività per contratti di locazione (ex IFRS 16)	312.110	312.110
Indebitamento finanziario netto non corrente	37.696.637	38.160.035
Indebitamento finanziario netto complessivo	63.550.466	65.133.417

Posizione Finanziaria Netta Gruppo AlgoWatt:

<i>(in Euro)</i>	31-gen 2021	31-dic 2020
Cassa	(5.919)	(27.289)
Conti corrente bancari disponibili	(1.924.003)	(1.516.158)
Liquidità	(1.929.921)	(1.543.446)
Debito Obbligazionario	9.886.701	9.886.701
Debiti bancari correnti (scoperto di c/c)	12.609.764	12.609.764
Debiti bancari correnti (anticipazione)	2.162.719	2.120.349
Quota corrente leasing	93.768	93.768
Passività per contratti di locazione (ex IFRS 16)	399.989	399.989
Finanziamenti a breve termine	2.878.780	2.878.780
Debiti /(Crediti) finanziari	(1.590.285)	(826.958)
Indebitamento finanziario corrente	26.441.436	27.162.393
Indebitamento finanziario netto corrente	24.511.514	25.618.947
Debito Obbligazionario	16.731.782	16.731.782
Finanziamento non corrente	19.932.019	20.380.794
Debiti finanziari verso Soc Leasing	720.726	735.348
Passività per contratti di locazione (ex IFRS 16)	312.110	312.110
Indebitamento finanziario netto non corrente	37.696.637	38.160.035
Indebitamento finanziario netto complessivo	62.208.152	63.778.982

Si precisa che l'indebitamento finanziario corrente al 31 gennaio 2021 ricomprende i rimborsi nei confronti di banche e obbligazionisti in scadenza al 31 dicembre 2020, pari a circa 25 milioni di Euro, secondo quanto previsto dal piano di risanamento e rilancio, redatto ex art. 67, terzo comma, lettera d), della legge fallimentare, approvato nel corso dell'esercizio 2019. Con riferimento a tali scadenze è stato richiesto alle banche e agli obbligazionisti la sottoscrizione di un "pactum de non petendo", nelle more della finalizzazione delle negoziazioni in corso per la rimodulazione del suddetto piano. Per maggiori dettagli sulle azioni intraprese dalla società si rinvia al comunicato stampa del 16 dicembre 2020. Si ricorda che, in data 22 dicembre 2020, l'assemblea degli obbligazionisti, riunitasi in prima convocazione, ha deliberato una ulteriore modifica del regolamento del prestito obbligazionario, e, nell'immediato, la concessione di un waiver alle previsioni del regolamento del prestito, anche al fine di preservare la continuità aziendale ed operativa di algoWatt nel lasso di tempo occorrente all'elaborazione del nuovo piano. In particolare l'assemblea ha deliberato il conferimento dei poteri in favore del rappresentante degli obbligazionisti, avv. Marzio Molinari, per il perfezionamento con algoWatt S.p.A. di un "pactum de non petendo" per una moratoria di sei mesi, e quindi fino al mese di giugno 2021. Analoga richiesta di "pactum de non petendo" è stata inviata al ceto bancario. Ad oggi non sono stati formulati rilievi da parte del ceto bancario in relazione al suddetto pactum de non petendo".

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO RIPARTITE PER NATURA E CONNESSE EVENTUALI INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI DEL GRUPPO

SITUAZIONE SCADUTO AL 31.01.2021 – GRUPPO AlgoWatt SPA			
Scaduto AlgoWatt	Scaduto da meno di 6 Mesi	Scaduto da oltre 6 mesi	TOTALE
<i>Valori in euro</i>			
Debiti Commerciali	1.415.768	4.560.602	5.976.370
Debiti Tributari	710.814	1.155.735	1.866.549
Debiti Previdenziali	360.467	-	360.467
Debiti per ritenute IRPEF	1.188.327	1.296.164	2.484.491
Debiti v/Leasing e Mutui	684.660	114.453	799.113
TOTALE	4.360.036	7.126.954	11.486.990

(*) lo scaduto della Capogruppo coincide con quello del Gruppo

INIZIATIVE CREDITORI AL 31.01.2021		
Descrizione	Numero Pratiche	IMPORTO (Euro)
ACCORDO RATEALE	44	2.674.983,78
Totale		2.674.983,78

ALTRE INFORMAZIONI RELATIVE AL PIANO DI RISANAMENTO EX ART. 67, COMMA TERZO, LETTERA D) R.D. 267/42

Sulla base dell'avanzato stato delle trattative con il ceto creditorio per la sottoscrizione della Nuova Manovra Finanziaria ex art. 67, comma terzo, lettera d) R.D. 267/42, la Società sta redigendo, con l'ausilio dell'Advisor finanziario, l'aggiornamento e la revisione del Piano di Risanamento e Rilancio 2021-2024, finalizzato al risanamento dell'esposizione debitoria di algoWatt, al rafforzamento patrimoniale della stessa e ad assicurare il riequilibrio della sua situazione finanziaria.

Si ricorda che in data 22 dicembre 2020, l'Assemblea degli Obbligazionisti ha approvato una ulteriore modifica del regolamento del prestito obbligazionario, e, nell'immediato, la concessione di un waiver alle previsioni del regolamento del prestito, anche al fine di preservare la continuità aziendale ed operativa di algoWatt e di Italeaf nel lasso di tempo occorrente all'elaborazione della Nuova Manovra Finanziaria.

La Società ha nominato il dott. Franco Carlo Papa, quale professionista iscritto nel registro dei revisori contabili e avente i requisiti previsti dall'art. 28, lett. a) e b), del R.D. 267/42 ai fini dell'attestazione del Piano di Risanamento e Rilancio 2021-2024 ex art. 67, comma terzo, lettera d), della medesima L.F..

algoWatt, inoltre, informa che - tenuto conto dello stato di avanzamento delle interlocuzioni con il ceto creditorio e con gli obbligazionisti finalizzate al raggiungimento di un accordo di ristrutturazione, che consenta il riequilibrio economico-finanziario della Società - la stessa Società ritiene di poter approvare i documenti contabili entro il secondo trimestre 2021, al fine di poter tenere compiutamente conto, nell'approvazione di tali dati finanziari, degli impatti derivanti dalla definizione dell'accordo di ristrutturazione.

Con riferimento a quanto comunicato in data 22 dicembre 2020, ad esito dell'Assemblea degli Obbligazionisti, la Società comunica di aver conferito incarico al prof. Alessandro Danovi e al dott. Matteo Sala, partners dello Studio Danovi professionisti associati, designati nell'ambito di una selezione di professionisti indicati dagli obbligazionisti, per l'espletamento di una Independent Business Review (IBR), concernente il piano industriale della società.

Facendo seguito ai comunicati stampa emessi rispettivamente in data 16 dicembre 2020 e 5 febbraio 2021, si rammenta che la Società ha preso in esame i risultati preconsuntivi separati 2020 e i relativi risultati industriali. Tali risultati indicano un consistente avanzamento del business, che riflette il dato preconsuntivo di crescita del valore della produzione (pari a Euro 18,9 milioni circa +9%) raggiunto in piena pandemia, rispetto al corrispondente valore dell'esercizio precedente. In particolare, accanto al consolidamento di risultati economici e tecnologici conseguiti grazie alla guidance migliorata e aggiornata con la fusione tra TerniEnergia e Softeco, algoWatt ha posto le fondamenta delle colonne portanti che dovranno sostenere la crescita ipotizzata nel piano industriale 2021-2024, in corso di definizione e approvazione. L'esercizio 2020 si è contraddistinto per il completamento del processo di integrazione, seguito alla fusione tra TerniEnergia e Softeco Sismat, sotto il profilo dell'organizzazione, dei processi, dell'implementazione di nuove competenze e delle risorse umane, rappresentando un fattore determinante per il turnaround industriale di algoWatt. Con riferimento alla resilienza e alla capacità di reazione mostrata dalla Società di fronte all'emergenza globale, si sottolinea come, dal punto di vista strategico, algoWatt avesse già anticipato con il proprio modello organizzativo caratterizzato dalle nuove tre Business Unit (Green Energy & Utility, Green Enterprise & City e Green Mobility) le analoghe linee di sviluppo, imprenditorialmente attualissime e che traguarderanno il triennio 2021-2024, del Green New Deal europeo e del Recovery Fund.

In particolare, le Business Unit hanno contribuito alla formazione del totale del valore della produzione preconsuntivo 2020 con le seguenti percentuali:

- Green Energy & Utility ca. 38%;
- Green Enterprise & City ca. 24%;
- Green Mobility ca. 18% e, infine,
- Research & Innovation ca. 20%.

Si evidenzia che i dati preconsuntivi sopra citati non tengono conto dei risultati economici delle attività destinate alla vendita o alla dismissione, come la gestione degli impianti di produzione di energia rinnovabile, di sviluppo e gestione di impianti ambientali (Cleantech) e dei financial asset relativi ai progetti di efficienza energetica già realizzati. Le alienazioni previste sono operazioni finalizzate a sostenere il progetto di turnaround industriale, come previsto dal Piano di Risanamento e Rilancio.

algoWatt, facendo seguito a quanto comunicato in data 5 ottobre 2020 e in data 5 febbraio 2021, informa che, grazie alla costituzione di una divisione per l'attività di "General Contractor" dedicata all'emergente segmento degli interventi di riqualificazione energetica e sismica del patrimonio immobiliare previsti nell'ambito della normativa sul Superbonus 110%, sono stati sottoscritti contratti preliminari relativi a 15 immobili di varia tipologia per complessive 98 unità abitative, per un controvalore complessivo di Euro 5,7 milioni circa, da

realizzarsi nell'arco temporale di vigenza della normativa sopra menzionata. Gli accordi preliminari relativi a questa prima pipeline prevedono l'affidamento ad algoWatt dei lavori di riqualificazione energetica "chiavi in mano" degli immobili e saranno seguiti da progetti definitivi di intervento e relativi contratti di appalto, completi di tutte le attestazioni e relazioni necessarie, nonché della documentazione relativa alla cessione del credito a primari istituti bancari. Si evidenzia che la stipula dei contratti definitivi e la conseguente apertura dei cantieri è condizionata dalle tempistiche amministrative e burocratiche per l'effettuazione di tutti gli adempimenti previsti dalla normativa.

algoWatt è assistita da R&S Advisory S.r.l. in qualità di advisor finanziario e dallo Studio Legale Fallanca-Scicolone & Partners, nella persona dell'Avv. Marco Scicolone, per le attività di advisory legale. L'avv. Marzio Molinari dello Studio Russo De Rosa Associati è il rappresentante comune degli obbligazionisti.

LE PRINCIPALI VARIAZIONI INTERVENUTE NEI RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE

Non vi sono variazioni significative intervenute nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo rispetto all'ultima relazione finanziaria approvata.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Filippo Calisti, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 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.

Il presente comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet della Società www.algowatt.com.

algoWatt (ALW), *greentech solutions company*, progetta, sviluppa e integra soluzioni per la gestione dell'energia e delle risorse naturali, in modo sostenibile e socialmente responsabile. La Società fornisce sistemi di gestione e controllo che integrano dispositivi, reti, software e servizi con una chiara focalizzazione settoriale: digital energy e utilities, smart cities & enterprises e green mobility. algoWatt è nata dalla fusione di TerniEnergia, azienda leader nel settore delle energie rinnovabili e dell'industria ambientale, e di Softeco, un provider di soluzioni ICT con oltre 40 anni di esperienza per i clienti che operano nei settori dell'energia, dell'industria e dei trasporti. La società, con oltre 200 dipendenti dislocati in 7 sedi in Italia e investimenti in ricerca e innovazione per oltre il 12% del fatturato, opera con un'efficiente organizzazione aziendale, focalizzata sui mercati di riferimento: Green Energy Utility: energie rinnovabili, energia digitale, reti intelligenti; Green Enterprise&City: IoT, analisi dei dati, efficienza energetica, automazione degli edifici e dei processi; Green Mobility: elettrica, in sharing e on demand. Mercati diversi, un unico focus: la sostenibilità. algoWatt è quotata sul Mercato Telematico Azionario (MTA) di Borsa Italiana S.p.A..

Per informazioni:

Investor Relations
algoWatt SpA
Filippo Calisti (CFO)
Tel. +39 0744 7581
filippo.calisti@algowatt.com

Press Office
algoWatt SpA
Federico Zacaglionis
Tel. +39 0744 7581
Mobile +39 340 5822368
federico.zacaglionis@algowatt.com

Investor & Media Relations
Domenico Gentile, Pietro Autelitano
Via Bigli, 19 - 20121 Milano
Tel. +39 02 4547 3883/4
ir@irtop.com
ufficiostampa@irtop.com