



COMUNICATO STAMPA

PRECONSUNTIVO 2019 SOSTANZIALMENTE IN LINEA CON I RISULTATI 2018; PFN ATTESA IN LINEA CON LA SEMESTRALE; AGGIORNAMENTO DEL PIANO INDUSTRIALE E FINANZIARIO 2019-2022, RELATIVAMENTE AL PERIODO 2020-2022, A DOPO IL FINANCIAL CLOSING DI MARCALLO

CONVOCATA ASSEMBLEA ORDINARIA PER LA NOMINA DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE LEGALE PER IL TRIENNIO 2019-21

- PREVISIONE RCAVI E EBITDA 2019 SOSTANZIALMENTE IN LINEA CON IL 2018
- SLITTAMENTO DAL 2019 AL 2020 DEL FATTURATO RELATIVO AI LAVORI PER IL PROGETTO MARCALLO - FINANCIAL CLOSING ATTESO PER LA FINE DEL 2019
- DIMINUIZIONE DELLA PFN DI CIRCA €1,5MN RISPETTO ALLA SEMESTRALE ASSUMENDO CHE IL FINANCIAL CLOSING DI MARCALLO AVVENGA ENTRO LA FINE DELL'ANNO

Milano, 26 novembre 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di Agatos S.p.A. si è riunito in data odierna per esaminare il preconsuntivo al 31-12-2019 e gli scostamenti rispetto al Piano Industriale 2019-2022 (“BP” o “Business Plan”) e al Piano Finanziario 2018-2019 (“PF” o “Piano Finanziario”) pubblicati in gennaio 2019 e rivisti in giugno 2019.

Nel 2019, il totale valore della produzione consolidata attesa dovrebbe raggiungere €6,7mn, rispetto ai €21,6mn indicati nel Business Plan approvato in gennaio 2019 e ai €16,9mn indicati nell’aggiornamento contenuto nella relazione di bilancio consolidato al 31-12-2018 approvata in giugno; l’EBITDA dovrebbe raggiungere €0,1mn, rispetto agli €1,78 indicati nel Business Plan approvato in gennaio 2019 e ai €1,15mn indicati a giugno, e in miglioramento rispetto al sostanziale pareggio del 2018; l’EBIT e il risultato netto ante imposte dovrebbero migliorare rispettivamente a €-0,7mn e a €-1,2mn rispetto a €-2,4mn e €-3,0mn del 2018.

Il valore della produzione non rispetta il Business Plan principalmente a causa dello slittamento del financial closing del progetto Marcallo, per il quale la Società ha sottoscritto in data 9 ottobre u.s. l’accettazione ad un’offerta vincolante ricevuta da un primario operatore energetico nazionale (vedasi comunicato stampa del 9 ottobre 2019). Sul progetto Marcallo sono attualmente al vaglio degli enti finanziatori i report di due diligence e i contratti di progetto negoziati e ci si aspetta presumibilmente una delibera di finanziamento in tempi relativamente brevi, cosa che permetterà ad Agatos di formalizzare la cessione dell’80% dell’SPV al nuovo socio. In linea con una tempistica ravvicinata, Agatos sarà in grado di effettuare la maggior parte dei lavori relativi alla costruzione e collaudo dell’impianto entro il 2020, generando così l’anno prossimo un valore della produzione paragonabile ai circa €14mn attesi per quest’anno.

Nel 2019, nel segmento EPC e O&M per impianti di efficienza energetica (co e tri-generazione) ci si attende un aumento del fatturato rispetto al Business Plan approvato in gennaio, che non sarà sufficiente a compensare riduzioni nei segmenti EPC fotovoltaico e vendita di energia elettrica prodotta da impianti propri che nel 2019 scenderà a €4,3mn rispetto ai €5,9mn indicati nel Business Plan di gennaio e giugno. Questa riduzione è dovuta in parte al deconsolidamento dell’impianto fotovoltaico di Carbonia (la cui cessione è stata annunciata in primavera) e in parte alla trasformazione del fatturato da vendite di impianti in commissioni di procacciamento commerciale. Rispetto



all'aggiornamento di giugno, il preconsuntivo 2019 nel segmento EPC efficienza energetica risulterà inferiore a causa dei ritardi fuori dal controllo della Società nel raggiungimento del financial closing relativo a un importante cantiere che in giugno era dato per imminente.

La tabella in calce presenta una sintesi di quanto sopra descritto.

CONFRONTO TRA PRECONSUNTIVO 2019, BP E DATI ACTUAL 2018 (€/000)	Preconsuntivo 2019	BP approvato gen 19	BP rivisto giu 19	Actual 2018
	31/12/2019	31/12/2019	31/12/2019	31/12/2018
<i>EPC Impianti Cogenerazione a Gas Eff.En e LED</i>	1.996	1.588	4.505	1.042
<i>EPC Biosip</i>	447	14.200	6.600	1.528
<i>EPC Fotovoltaico - O&M - produz. e vendita energia - Altri ricavi e proventi</i>	4.280	5.789	5.789	4.916
Totale Valore della produzione	6.723	21.577	16.894	7.486
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	94	1.783	1.149	6
Risultato Operativo (EBIT)	- 694	1.081	449	- 2.427
Risultato ante imposte (EBT)	- 1.217	453	84	- 3.060
Utile (Perdita) Netto	- 1.237	- 29	- 298	- 3.069
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	15.759	7.500	n/a	16.684

Per quanto riguarda il Piano Finanziario, il preconsuntivo 2019 della PFN, nell'ipotesi in cui l'incasso di €1,8mn per l'80% dell'equity del progetto Marcallo avvenga nel 2020, risulterebbe di circa €15,8mn ovvero circa €1,0mn in meno rispetto alla PFN 2018 e sostanzialmente in linea con la PFN semestrale 2019, e circa €6,5mn in più rispetto al Business Plan 2019-2022 approvato in gennaio, che assumeva la cessione degli impianti mini-eolici. Anche in questa ipotesi, alla luce dell'andamento delle cessioni di asset non strategici in corso e la cui conclusione è ragionevolmente attesa prima della fine dell'anno e di nuove linee di finanziamento già disponibili e in fase negoziazione, il CdA conferma la stabilità finanziaria della Società.

Non essendo più valide le previsioni del Business Plan per il periodo 2020 – 2022, per i motivi di cui sopra, la Società provvederà ad aggiornare le stesse e a comunicarle al mercato una volta conclusa la cessione del Progetto Marcallo.

Il CdA ha altresì deliberato di convocare l'assemblea ordinaria per il giorno 18 in prima convocazione e 19 in seconda convocazione con all'ordine del giorno la nomina della società di revisione per il triennio 2019 - 2021. La documentazione richiesta dalla normativa vigente sarà a disposizione presso la sede sociale della Società e sul sito internet <http://www.agatos.it> (sezione Investor Relations) nei termini previsti dalla normativa vigente.

«Il preconsuntivo 2019 conferma pienamente la stabilità del business tradizionale di Agatos e ha posto le basi per una importante crescita nel medio termine, con un mix tecnologico basato principalmente sul biometano, efficienza energetica e fotovoltaico. Prosegue anche il piano delle dismissioni non strategiche» ha dichiarato l'Ing. Ingmar Wilhelm, Presidente di Agatos Spa.

Il comunicato stampa è consultabile sul sito internet della Società <http://www.agatos.it> (sezione Investor Relations)



Agatos Spa è la holding di un gruppo industriale che sviluppa, ingegnerizza e costruisce chiavi in mano impianti per il consumo efficiente dell'energia e per la produzione di energia rinnovabile. Agatos offre inoltre servizi di Operations & Maintenance e di Asset Management. La controllata Agatos Energia Srl è l'EPC contractor del gruppo ed è specializzata nella progettazione, realizzazione e fornitura chiavi in mano di impianti di efficientamento energetico, fotovoltaici, biometano, biomassa, waste-to-energy, idroelettrici. Agatos Energia lavora in Italia anche come Agenzia Autorizzata di Enel Energia sul mercato libero dell'energia e come Partner di Enel X nell'ambito dell'efficienza energetica.

Contatti

AGATOS SPA
ir@agatos.it
Via Cesare Ajraghi 30
20156 Milano
Tel: +39 02 48376601

BANCA FINNAT EURAMERICA
NomAd
Alberto Verna
a.verna@finnat.it
Piazza del Gesù, 49 - 00186 Roma
Tel. +39 06 69933219
www.finnat.it