

Il CDA di alگوWatt approva la Relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2022. Migliorano Ebitda e Risultati operativi

- Ricavi pari a Euro 9,3 milioni (Euro 9,8 milioni al 30/06/2021; -5%)
- EBITDA pari a Euro 0,4 milioni (Euro 25mila al 30/06/2021) con Ebitda Margin al 4,5%
- EBIT pari a Euro -1,7 milioni (Euro -2,6 milioni al 30/06/2021; +33,1%), Risultato ante imposte (EBT) pari a Euro -2 milioni (Euro -3,6 milioni al 30/06/2021; +43,8%)
- Risultato Netto pari a Euro 1,8 milioni (Euro -3,7 milioni al al 30/06/2021; +51,2)
- Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 13,5 milioni (Euro 12,8 milioni al 31/12/2021; +5,73%)
- Patrimonio Netto pari a Euro 10,5 milioni (Euro -12,1 milioni al 31/12/2021; -13,4%)
- EBITDA superiore alle previsioni di Piano atteso per la chiusura dell'esercizio*
- Aggiornamento del calendario eventi societari

alگوWatt S.p.A., *GreenTech Solutions Company* quotata sul mercato telematico azionario (MTA) di Borsa Italiana, comunica che il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data odierna, ha approvato la Relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2022.

Il Presidente e Amministratore delegato di alگوWatt, Stefano Neri, ha dichiarato*:

“Con i risultati del primo semestre 2022, chiudiamo l'implementazione della prima fase del Piano di risanamento e dell'Accordo finanziario e intendiamo, fin da ora, dimostrare la proattività della nuova governance nel mettere in pratica la revisione strategica prevista dal Piano industriale 2022-2024. Siamo confidenti che la seconda parte dell'esercizio, in linea con quanto avvenuto negli anni precedenti, porti a una significativa crescita del business e dei risultati. In particolare, anche in ragione delle stime e delle previsioni che possiamo assumere nell'attuale congiuntura, riteniamo che alla chiusura dell'esercizio 2022 saremo in grado di superare l'obiettivo di EBITDA che abbiamo indicato nel Piano industriale (circa Euro 4,5 milioni). Infine, per aumentare la simmetria informativa tra azienda e investitori, la trasparenza sulle azioni che stiamo intraprendendo e migliorare, nel contempo, la comprensione delle decisioni aziendali e dei loro riflessi sulle performance, abbiamo assunto la decisione di pubblicare i risultati trimestrali, fornendo al mercato un'informativa più tempestiva”.

Principali risultati economici e finanziari

I ricavi sono pari a **Euro 9,3 milioni** (Euro 9,8 milioni al 30/06/2021; -5%). Va evidenziato che la prima parte dell'esercizio è stata dedicata, a seguito del nuovo Piano di risanamento e dell'Accordo finanziario, all'implementazione della revisione dell'impostazione strategica, contraddistinta da una semplificazione della struttura aziendale, con l'eliminazione delle tre business unit per aumentare l'efficienza e ottimizzare i costi. In particolare, è stato impresso un forte cambiamento organizzativo, orientato alla vicinanza e al supporto al

cliente con nuove strutture (software factory, gestione centralizzata dei progetti, solution delivery e processi aziendali migliorati). La Direzione Aziendale si attende un impulso alla crescita dei volumi del business nella seconda parte dell'esercizio, anche sulla base del buon andamento riscontrato nell'acquisizione di nuovi ordini. L'**EBITDA** si attesta a **Euro 0,4 milioni** con un incremento considerevole rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio (Euro 25mila al 30/06/2021), con **Ebitda Margin** pari al **4,5%** in consistente crescita. L'**EBITDA Adjusted**, al lordo dei costi relativi alla ristrutturazione (pari a Euro 291 mila) e agli oneri diversi di gestione e sopravvenienze passive (pari a Euro 406 mila) si attesta a Euro 1 milione circa (Euro 1 milione al 30 giugno 2021). L'**EBITDA MARGIN adjusted** ammonta a circa il 11,2% (10,5% al 30 giugno 2021).

Il **Risultato Operativo Netto (EBIT)** è negativo per **Euro -1,7 milioni**, con un miglioramento di quasi Euro 0,9 milioni rispetto al corrispondente dato dell'esercizio precedente (Euro -2,6 milioni al 30/06/2021; + 33,1%). La variazione è imputabile in prevalenza alla minore incidenza degli ammortamenti e delle svalutazioni.

Il **Risultato ante imposte (EBT)** si attesta a **Euro -2 milioni** (Euro -3,6 milioni al 30 giugno 2021; in miglioramento del 43,8%), per effetto principalmente dei minori oneri finanziari. Si ricorda che l'accordo di ristrutturazione con banche e obbligazionisti ha previsto la maturazione di interessi sul debito oggetto di manovra finanziaria solo fino al 30 giugno 2021.

Il **Risultato netto** pari a **Euro -1,8 milioni**, rispetto a Euro -3,7 milioni al 30/06/2021, è in sensibile miglioramento (51,2%) rispetto all'esercizio precedente, per gli effetti sopra descritti.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a **Euro 13,5 milioni** (Euro 12,8 milioni al 31/12/2021; +5,73%), con un indebitamento suddiviso in quota a breve per Euro 1,3 milioni e quota a lungo per Euro 12,2 milioni.

L'indebitamento corrente al 30 giugno 2022 accoglie principalmente le linee di credito a breve termine utilizzate come anticipo fatture. La parte non corrente dell'indebitamento accoglie principalmente l'esposizione residua nei confronti delle banche, per gli effetti del nuovo accordo finanziario sottoscritto dalla Società e dalla sua controllante Italeaf in data 22 giugno 2021 e divenuto pienamente efficace al verificarsi di tutte le condizioni sospensive in data 30 luglio 2021.

Il **Patrimonio Netto** è pari a **Euro 10,5 milioni** circa (Euro 12,1 milioni al 31/12/2021; -13,4%). Il Patrimonio Netto tiene conto anche delle azioni proprie detenute in portafoglio, che ammontano a n° 1.012.998 (2,15% del capitale sociale).

Evoluzione prevedibile della gestione

Lo scenario internazionale continua a essere caratterizzato dalla elevata incertezza legata al conflitto tra Russia e Ucraina, da forti pressioni inflazionistiche, trainate dalle quotazioni dei prodotti energetici e dal cambio di intonazione della politica monetaria.

Le prospettive di crescita per i prossimi mesi appaiono condizionate negativamente dal proseguimento della fase inflattiva, dal deterioramento del saldo della bilancia commerciale e dalla caduta della fiducia delle famiglie. Tuttavia, le aspettative delle imprese mostrano ancora contenuti e diffusi miglioramenti.

Le tensioni geopolitiche descritte, l'inflazione, l'aumento dei tassi d'interesse e gli ultimi lockdown imposti dal governo cinese per la recrudescenza dei contagi da Covid-19 rappresentano le principali sfide alla crescita

economica generale che stanno inducendo le principali Banche e Istituzioni mondiali a rivedere al ribasso le stime di crescita per l'anno in corso e che aumentano il contesto generale di aleatorietà e turbolenza nei mercati.

Tali circostanze e scenari, aprono nuove opportunità potenziali per aziende come algoWatt pienamente inserite nell'emergente settore Green Tech, legato alla tecnologia pulita, ovvero a prodotti e/o servizi che migliorano le prestazioni operative riducendo allo stesso tempo i costi, il consumo di energia, i rifiuti e gli effetti negativi sull'ambiente. Avendo già anticipato questo scenario con la semplificazione del modello organizzativo - caratterizzato dall'individuazione dei mercati di riferimento Green Energy & Utility, Green Enterprise & City e Green Mobility -, algoWatt intende perseguire queste scelte strategiche, inserendosi nei filoni di crescita individuati dal Green New Deal europeo, dal PNRR, dalle politiche di stimolo alla digitalizzazione ed a quelle per la lotta ai cambiamenti climatici e la per decarbonizzazione dell'economia.

Il Gruppo sta operando per dare attuazione al Piano di risanamento ex art. 67 comma 3, lettera d), L.F. e all'Accordo finanziario connesso, In particolare, il rispetto dei covenant e degli obiettivi è stato inserito nel nuovo piano 2022-2024 presentato nei mesi scorsi e rappresenta nelle sue linee strategiche il principale terreno di impegno della società nel breve e nel medio periodo e, comunque, nell'orizzonte del Piano stesso. Per quanto riguarda algoWatt, sarà consolidato e rafforzato il business connesso allo sviluppo di software e all'integrazione di sistema verso clienti leader nei rispettivi settori. Proprio in questo ambito il Gruppo intende assecondare i veloci e profondi cambiamenti tecnologici ed una costante evoluzione della composizione delle professionalità e delle competenze da aggregare nella realizzazione dei servizi e delle soluzioni, con la necessità di un continuo sviluppo e aggiornamento di nuovi prodotti e servizi, e tempestività nel go-to-market. A ciò si aggiunge il prospettato rilancio della TerniEnergia Progetti Srl, che dovrà operare nei settori dell'installazione di impianti rinnovabili, dell'efficienza energetica, delle ristrutturazioni immobiliari finalizzate all'ammodernamento e alla riqualificazione energetica e all'integrazione tecnologica, rispondendo alla domanda crescente di autoconsumo, dell'elettrificazione dei consumi, della produzione di energia rinnovabile, della riduzione della dipendenza energetica dall'estero.

Tali prospettive, unitamente al portafoglio di ordini acquisito al 30 giugno 2022 oltre ad un ulteriore backlog in fase di formalizzazione, consentono agli amministratori di guardare con ottimismo al proseguo dell'esercizio e, più in generale, agli esercizi successivi, anche con riferimento al rispetto degli impegni finanziari imposti dalla manovra finanziaria.

Infine, il Gruppo continuerà ad esplorare la possibilità di perseguire operazioni straordinarie volte a sostenere la continuità e la crescita.

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE RICHIESTE DA CONSOB AI SENSI DELL'ART.114 DLGS. N.58/98 (TUF)

L'eventuale mancato rispetto dei *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole

alگوWatt in data 7 dicembre 2021, a seguito del closing per la cessione delle quote rappresentative dell'intero capitale sociale di tre società agricole, ha comunicato di aver conseguito il covenant relativo al Parametro Finanziario 2021, che prevedeva il perfezionamento di dismissioni per un controvalore pari ad almeno Euro 9 milioni, come previsto dalla Manovra Finanziaria correlata al Piano di Risanamento.

Per quanto concerne gli impegni finanziari (covenant) relativi all'esercizio che chiude al 31 dicembre 2022, si evidenzia che la capogruppo alگوWatt è obbligata al rispetto di un rapporto PFN/Ebitda al massimo pari a 4 (che, negli esercizi successivi passerà a 3) e che la sua controllante Italeaf è impegnata al rimborso di debiti al ceto bancario per un importo minimo di Euro 6 milioni tramite la cessione di asset industriali. Per maggiori dettagli in merito ai covenant si rimanda al Paragrafo 3.3.1 "Valutazioni sulla continuità aziendale" delle Note Esplicative.

Per quanto concerne il covenant gravante su alگوWatt, sulla base dei risultati consuntivati al 30 giugno 2022, degli ordini acquisiti ed in corso di acquisizione alla stessa data, gli amministratori ritengono che il rispetto del covenant sia ragionevolmente prevedibile.

Lo stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari del Gruppo AlگوWatt, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivi rispetto a quelli previsti

Si rinvia al piano industriale 2022-2024 "Leading the clean energy transition", diffuso in data 29 marzo 2022 dalla società e contestualmente presentato al mercato, nonché a quanto riportato nel paragrafo 3.3.1. delle Note Esplicative nel quale sono riportati gli aggiornamenti sull'implementazione del nuovo Piano Industriale e dell'Accordo Finanziario.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Filippo Calisti, 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 e alle scritture contabili.

Deposito documentazione

Si informa che la Relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2022 di alگوWatt, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, sarà messa a disposizione del pubblico, unitamente alla relazione della società di revisione, nelle modalità previste dalla normativa vigente.

Aggiornamento del calendario eventi societari

alگوWatt S.p.A., al fine di agevolare l'attività degli operatori del mercato finanziario, ai sensi dell'art. 2.6.2 del Regolamento di Borsa Italiana S.p.A., comunica il seguente aggiornamento del Calendario eventi societari diffuso in data 3 febbraio 2022:

10 novembre 2022 – Riunione del Consiglio di Amministrazione per approvazione Resoconto Intermedio di gestione al 30 settembre 2022.

Eventuali variazioni al calendario sopra riportato, nonché le informazioni relative ad incontri con analisti finanziari ed investitori istituzionali saranno tempestivamente comunicate.

Il calendario degli eventi societari è a disposizione del pubblico sul sito internet della Società www.algowatt.com, nella sezione “Investor Relations/Calendario finanziario” nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO, <http://www.1info.it>.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Filippo Calisti, 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 e alle scritture contabili.

Deposito documentazione

Si informa che la Relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2022 di algoWatt, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, sarà messa a disposizione del pubblico, unitamente alla relazione della società di revisione, nelle modalità previste dalla normativa vigente.

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 Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A..

Per informazioni:

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

Press Office
algoWatt SpA
Federico Zacaglioni
Tel. +39 0744 7581
Mobile +39 340 5822368
federico.zacaglioni@alگوWatt.com

**) La presente dichiarazione contiene obiettivi e previsioni che riflettono le attuali stime del Management della Società in merito a eventi futuri. Tali previsioni comprendono, ma non si limitano a, tutte le informazioni diverse dai dati di fatto, incluse, senza limitazione, quelle relative ai risultati operativi, la strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui il Gruppo opera o intende operare. La capacità del Gruppo di ottenere risultati e obiettivi previsti dipende da fattori esterni. I risultati effettivi potrebbero differire da quelli previsti o impliciti nei dati previsionali.*

In allegato le seguenti tabelle di sintesi:

- Stato Patrimoniale riclassificato consolidato del Gruppo algoWatt al 30/06/2022
- Conto Economico riclassificato consolidato del Gruppo algoWatt al 30/06/2022
- Posizione Finanziaria Netta consolidata del Gruppo algoWatt al 30/06/2022

Stato Patrimoniale Consolidato Riclassificato del Gruppo algoWatt al 30/06/2022

<i>(in Euro)</i>	30 Giugno 2022	31 Dicembre 2021	Variazione	Variazione %
Immobilizzazioni immateriali	14.634.743	15.335.596	(700.853)	(4,57%)
Immobilizzazioni materiali	2.906.793	3.118.069	(211.275)	(6,78%)
Immobilizzazioni finanziarie ed altre att.	23.329.139	23.870.489	(541.350)	(2,27%)
Capitale Immobilizzato	40.870.675	42.324.154	(1.453.478)	(3,43%)
Rimanenze	8.783.958	7.988.806	795.151	9,95%
Crediti Commerciali	24.277.070	22.977.591	1.299.480	5,66%
Altre attività	9.763.202	9.342.237	420.964	4,51%
Debiti Commerciali	(29.671.115)	(29.880.465)	209.350	(0,70%)
Altre passività	(24.028.764)	(20.608.414)	(3.420.349)	16,60%
Capitale circolante netto	(10.875.650)	(10.180.245)	(695.405)	6,83%
Fondi ed altre passività non commerciali	(6.881.890)	(8.219.918)	1.338.028	(16,28%)
Capitale Investito netto	23.113.136	23.923.991	(810.855)	(3,39%)
Patrimonio netto	10.488.601	12.111.791	(1.623.190)	(13,40%)
Posizione finanziaria netta corrente	1.358.170	401.164	957.006	n.a.
Posizione finanziaria netta non corrente	12.118.664	12.344.876	(226.212)	(1,83%)
Posizione finanziaria netta complessiva	13.476.834	12.746.040	730.794	5,73%
(Attività) Passività nette possedute per la vendita	(852.299)	(933.840)	81.541	(8,73%)
Capitale Investito netto	23.113.136	23.923.991	(810.855)	(3,39%)

Conto Economico Consolidato Riclassificato del Gruppo alگوWatt al 30/06/2022

<i>(in Euro)</i>	30 Giugno 2022	30 Giugno 2021	Variazione	Variazione %
Ricavi netti delle vendite e delle prestazioni	9.274.651	9.766.684	(492.033)	(5,04%)
Costi della produzione	(2.758.470)	(3.217.926)	459.457	(14,28%)
Valore aggiunto	6.516.182	6.548.758	(32.576)	(0,5%)
Costo del personale	(6.102.883)	(6.523.783)	420.900	(6,5%)
EBITDA	413.299	24.975	388.324	n.a.
Ammortamenti, acc.ti e svalutazioni	(2.151.622)	(2.621.488)	469.866	(17,9%)
Risultato Operativo	(1.738.323)	(2.596.513)	858.190	(33,1%)
Proventi ed oneri finanziari	(273.200)	(978.828)	705.628	(72,1%)
Risultato prima delle imposte	(2.011.523)	(3.575.341)	1.563.818	(43,7%)
Imposte sul reddito	185.473	130.513	54.960	42,1%
Risultato delle attività continuative	(1.826.050)	(3.444.828)	1.618.778	(47,0%)
Risultato netto derivante dalle attività destinate alla vendita	-	(295.466)	295.466	(100,0%)
Risultato netto	(1.826.050)	(3.740.294)	1.914.244	(51,2%)

Posizione Finanziaria Netta Consolidata del Gruppo alگوWatt al 30/06/2022

<i>(in Euro)</i>	30 Giugno 2022	31 Dicembre 2021
A. Disponibilità liquide	(2.122.540)	(2.621.328)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	(5.764)	-
D. Liquidità (A+B+C)	(2.128.304)	(2.621.328)
E. Debito finanziario corrente	2.640.985	2.285.186
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	845.489	737.306
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	3.486.474	3.022.492
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)- (D)	1.358.170	401.164
I. Debito finanziario non corrente	12.118.664	12.344.876
J. Strumenti di debito	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	12.118.664	12.344.876
M. Indebitamento finanziario netto (H) + (L)	13.476.834	12.746.040

algoWatt's Board of Directors approves the Consolidated Financial Report as at 30 June 2022. Ebitda and operating results improve

- Revenues of Euro 9.3 million (Euro 9.8 million as at 30/06/2021; -5%)
- EBITDA of Euro 0.4 million (Euro 25 thousand as at 30/06/2021) with an EBITDA Margin of 4.5%.
- EBIT of Euro -1.7 million (Euro -2.6 million as at 30/06/2021; +33.1%), Result before tax (EBT) of Euro -2 million (Euro -3.6 million as at 30/06/2021; +43.8%)
- Net profit of Euro 1.8 million (Euro -3.7 million as at 30/06/2021; +51.2)
- Net Financial Position of Euro 13.5 million (Euro 12.8 million as of 31/12/2021; +5,73%)
- Shareholders' equity of Euro 10.5 million (Euro -12.1 million as at 31/12/2021; -13.4%)
- EBITDA above Plan forecasts expected for year-end*
- Updating the corporate events calendar

algoWatt S.p.A., GreenTech Solutions Company listed on the Italian Stock Exchange (MTA), announces that the Company's Board of Directors, which met today, approved the Consolidated Financial Report as at 30 June 2022.

Chairman and CEO of algoWatt, Stefano Neri, said*:

"With the results of the first half of 2022, we close the implementation of the first phase of the Recovery Plan and the Financial Agreement and intend, as of now, to demonstrate the proactivity of the new governance in implementing the strategic review envisaged in the 2022-2024 Business Plan. We are confident that the second half of the year, in line with previous years, will lead to significant growth in business and results. In particular, also due to the estimates and forecasts that we can assume in the current economic situation, we believe that at the end of the financial year 2022 we will be able to exceed the EBITDA target that we have indicated in the Industrial Plan (approximately Euro 4.5 million). Finally, in order to increase the symmetry of information between the company and investors, transparency on the actions we are taking and, at the same time, improve the understanding of business decisions and their impact on performance, we have taken the decision to publish quarterly results, providing the market with a prompt information".

Main economic and financial results

Revenues amounted to **Euro 9.3 million** (€9.8 million as at 30/06/20 21; -5%). It should be noted that the first part of the financial year was dedicated, following the new Recovery Plan and the Financial Agreement, to implementing the revision of the strategic approach, characterised by a simplification of the corporate structure, with the elimination of the three business units to increase efficiency and optimise costs. In particular, a strong organisational change was imparted, oriented towards customer proximity and support with new structures (software factory, centralised project management, solution delivery and improved business processes).

Management expects a boost in business volume growth in the second half of the financial year, also based on the good trend in the acquisition of new orders.

EBITDA amounted to **Euro 0.4 million**, a considerable increase compared to the same period of the previous year (Euro 25 thousand as of 30/06/2021), with **EBITDA Margin** of **4.5%** growing consistently. Adjusted EBITDA, gross of restructuring-related costs (amounting to €291 thousand) and other operating expenses and contingent liabilities (amounting to €406 thousand) came to about €1 million (€1 million at 30 June 2021). The adjusted EBITDA MARGIN amounted to about 11.2% (10.5% as at 30 June 2021).

The **Net Operating Result (EBIT)** was negative for **Euro -1.7 million**, an improvement of almost Euro 0.9 million compared to the corresponding figure of the previous year (Euro -2.6 million as of 30/06/2021; + 33.1%). The change is mainly attributable to the lower incidence of depreciation, amortisation and impairment losses.

Profit before tax (EBT) amounted to **Euro -2 million** (Euro -3.6 million as of 30 June 2021; an improvement of 43.8%), mainly due to lower financial expenses. Please note that the restructuring agreement with banks and bondholders provided for the accrual of interest on the financially manoeuvred debt only until 30 June 2021.

The **Net Profit** of **Euro -1.8 million**, compared to Euro -3.7 million as of 30/06/2021, improved significantly (51.2%) compared to the previous year, due to the effects described above.

The **Net Financial Position** amounted to **Euro 13.5 million** (Euro 12.8 million as of 31.12.2021; +5.73%), with debt divided into a short-term portion of Euro 1.3 million and a long-term portion of Euro 12.2 million.

Current debt as of 30 June 2022 mainly includes short-term credit lines used as advances on invoices. The non-current portion of indebtedness mainly includes the residual exposure to banks, due to the effects of the new financial agreement signed by the Company and its parent company Italeaf on 22 June 2021 and which became fully effective upon the fulfilment of all conditions precedent on 30 July 2021.

Shareholders' Equity amounted to approximately **Euro 10.5 million** (Euro 12.1 million as at 31/12/2021; - 13.4%). Shareholders' Equity also takes into account treasury shares held in the portfolio, which amount to 1,012,998 (2.15% of the share capital).

Foreseeable development of operations

The international scenario continues to be characterised by high uncertainty related to the conflict between Russia and Ukraine, strong inflationary pressures driven by energy prices and a change in the tone of monetary policy.

Growth prospects for the coming months appear to be negatively affected by the continuation of the inflationary phase, the deterioration of the trade balance and the fall in household confidence. However, business expectations still show moderate and widespread improvements.

The described geopolitical tensions, inflation, rising interest rates and the latest lockdowns imposed by the Chinese government due to the resurgence of Covid-19 contagions represent the main challenges to overall economic growth that are causing the world's major Banks and Institutions to revise downward their growth

estimates for the current year and adding to the overall environment of uncertainty and turbulence in the markets.

These circumstances and scenarios, open up new potential opportunities for companies like algoWatt that are fully inserted in the emerging Green Tech sector, linked to clean technology, i.e. products and/or services that improve operational performance while reducing costs, energy consumption, waste and negative environmental effects. Having already anticipated this scenario with the simplification of the organisational model - characterised by the identification of the reference markets Green Energy & Utility, Green Enterprise & City and Green Mobility -, algoWatt intends to pursue these strategic choices, fitting in with the growth strands identified by the European Green New Deal, the PNRR, the policies to stimulate digitalisation and those for combating climate change and decarbonising the economy.

The Group is working to implement the Restructuring Plan pursuant to Article 67, paragraph 3, letter d), L.F. and the related Financial Agreement, In particular, compliance with the covenants and targets has been included in the new 2022-2024 plan presented in recent months and represents in its strategic guidelines the company's main area of commitment in the short and medium term and, in any case, within the horizon of the Plan itself.

As far as algoWatt is concerned, business related to software development and system integration will be consolidated and strengthened for leading customers in the respective sectors. It is precisely in this area that the Group intends to go along with the rapid and profound technological changes and a constant evolution of the composition of professionalism and skills to be combined in the realisation of services and solutions, with the need for continuous development and updating of new products and services, and timeliness in go-to-market.

Added to this is the planned re-launch of TerniEnergia Progetti Srl, which is to operate in the fields of renewable plant installation, energy efficiency, building renovation aimed at energy modernisation and redevelopment, and technological integration, responding to the growing demand for self-consumption, electrification of consumption, production of renewable energy, and reduction of energy dependence on foreign countries.

These prospects, together with the order backlog acquired as at 30 June 2022, as well as a further backlog being formalised, allow the directors to look optimistically at the continuation of the financial year and, more generally, at subsequent years, also with reference to compliance with the financial commitments imposed by the financial manoeuvre.

Finally, the Group will continue to explore the possibility of pursuing extraordinary operations aimed at sustaining continuity and growth.

ADDITIONAL INFORMATION REQUIRED BY CONSOB PURSUANT TO ARTICLE 114 OF LEGISLATIVE DECREE NO. 58/98 (TUF)

Any failure to comply with *covenants*, *negative pledges* and any other clause in the Group's indebtedness involving limits on the use of financial resources, with an updated indication of the degree of compliance with these clauses

On 7 December 2021, following the closing for the sale of the shares representing the entire share capital of three agricultural companies, algoWatt announced that it had met the covenant related to the 2021 Financial Parameter, which envisaged the completion of divestments for a countervalue of at least Euro 9 million, as envisaged by the Financial Manoeuvre related to the Reorganisation Plan.

As far as the financial commitments (covenants) for the year ending 31 December 2022 are concerned, it should be noted that the parent company algoWatt is obliged to comply with a NFP/Ebitda ratio of no more than 4 (which, in subsequent years, will increase to 3) and that its parent company Italeaf is committed to repaying debts to banks for a minimum amount of Euro 6 million through the sale of industrial assets. For more details on the covenants, please refer to Paragraph 3.3.1 "Going Concern Assessments" of the Notes to the Financial Statements.

With regard to the covenant on algoWatt, based on the actual results as of 30 June 2022, the orders acquired and in progress as of the same date, the directors believe that compliance with the covenant is reasonably foreseeable.

The status of implementation of any industrial and financial plans of the AlgoWatt Group, highlighting any deviations of final figures from the planned ones

Reference should be made to the 2022-2024 business plan "Leading the clean energy transition", which was released on 29 March 2022 by the company and simultaneously presented to the market, as well as to section 3.3.1. of the Explanatory Notes, in which updates on the implementation of the new Business Plan and the Financial Agreement are reported.

Pursuant to paragraph 2 of Article 154-bis of the Consolidated Law on Finance, the Financial Reporting Officer, Mr. Filippo Calisti, declares that the accounting information contained in this press release corresponds to the documented results, books and accounting records.

Filing documentation

We inform you that the Consolidated Financial Report as at 30 June 2022 of algoWatt, approved by the Board of Directors today, will be made available to the public, together with the auditors' report, in the manner required by current regulations.

Updating the corporate events calendar

algoWatt S.p.A., in order to facilitate the activities of financial market operators, pursuant to Article 2.6.2 of the Borsa Italiana S.p.A. Regulations, announces the following update to the Corporate Events Calendar released on 3 February 2022:

10 November 2022 - Meeting of the Board of Directors to approve the Interim Management Report as at 30 September 2022.

Any changes to the above calendar, as well as information on meetings with financial analysts and institutional investors, will be promptly communicated.

The corporate events calendar is available to the public on the Company's website www.algowatt.com, in the 'Investor Relations/Financial Calendar' section as well as at the authorised storage mechanism 1INFO, <http://www.1info.it>.

Pursuant to paragraph 2 of Article 154-bis of the Consolidated Law on Finance, the Financial Reporting Officer, Mr. Filippo Calisti, declares that the accounting information contained in this press release corresponds to the documented results, books and accounting records.

Filing documentation

We inform you that the Consolidated Financial Report as at 30 June 2022 of algoWatt, approved by the Board of Directors today, will be made available to the public, together with the auditors' report, in the manner required by current regulations.

This press release is also available on the Company's website www.algowatt.com and on the regulated information dissemination system 1INFO www.1info.it.

algoWatt (ALW), a *GreenTech solutions company*, designs, develops and integrates solutions for managing energy and natural resources in a sustainable and socially responsible manner. The company provides management and control systems that integrate devices, networks, software and services with a clear sectoral focus: digital energy and utilities, smart cities & enterprises and green mobility. algoWatt was born from the merger of TerniEnergia, a leading company in the renewable energy and environmental industry, and Softeco, an ICT solutions provider with over 40 years of experience for customers operating in the energy, industry and transport sectors. The company, with more than 200 employees in 7 locations in Italy and investments in research and innovation amounting to more than 12% of its turnover, operates with an efficient corporate organisation, focused on its reference markets: Green Energy Utility: renewable energies, digital energy, smart grids; Green Enterprise&City: IoT, data analysis, energy efficiency, building and process automation; Green Mobility: electric, sharing and on demand. Different markets, one focus: sustainability. algoWatt is listed on the Euronext Milan market of Borsa Italiana S.p.A..

For information:

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

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

**) This statement contains objectives and forecasts that reflect management's current estimates of future events. Such forecasts include, but are not limited to, all information other than factual data, including, without limitation, information regarding operating results, strategy, plans, objectives and future developments in the markets in which the Group operates or intends to operate. The Group's ability to achieve expected results and targets depends on external factors. Actual results may differ from those predicted or implied by the forecast data.*

The following summary tables are attached:

- Reclassified Consolidated Balance Sheet of the algoWatt Group as at 30/06/2022
- Consolidated Reclassified Income Statement of the algoWatt Group as at 30/06/2022
- Consolidated Net Financial Position of the algoWatt Group as at 30/06/2022

Consolidated statement of financial position as at June 30th, 2022

<i>(in Euro)</i>	As at June, 30 2022	As at December, 31 2021	Change	Change %
Intangible assets	14,634,743	15,335,596	(700,853)	(4.57)%
Property, plant and equipment	2,906,793	3,118,069	(211,275)	(6.78)%
Financial fixed assets and other intangible assets	23,329,139	23,870,489	(541,350)	(2.27)%
Fixed Assets	40,870,675	42,324,154	(1,453,478)	(3.43)%
Inventories	8,783,958	7,988,806	795,151	9.95%
Trade receivables	24,277,070	22,977,591	1,299,480	5.66%
Other assets	9,763,202	9,342,237	420,964	4.51%
Trade payables	(29,671,115)	(29,880,465)	209,350	(0.70)%
Other liabilities	(24,028,764)	(20,608,414)	(3,420,349)	16.6%
Net working capital	(10,875,650)	(10,180,245)	(695,405)	6.83%
Provisions and other non-trade liabilities	(6,881,890)	(8,219,918)	1,338,028	(16.28)%
Net Invested Capital	23,113,136	23,923,991	(810,855)	(3.39)%
Shareholders' Equity	10,488,601	12,111,791	(1,623,190)	(13.4)%
Current net financial position	1,358,170	401,164	957,006	n.a.
Non-current net financial position	12,118,664	12,344,876	(226,212)	(1.83)%
Total net financial position	13,476,834	12,746,040	730,794	5.73%
(Assets) Net liabilities held for sale	(852,299)	(933,840)	81,541	(8.73)%
Net Invested Capital	23,113,136	23,923,991	(810,855)	(3.39)%

Reclassified consolidated income statement as at June 30th, 2022

<i>(in Euro)</i>	As at June, 30 2022	As at June, 30 2021	Change	Change %
Net revenues from sales and services	9,274,651	9,766,684	(492,033)	(5.0)%
Production costs	(2,758,470)	(3,217,926)	459,457	(14.3)%
Added value	6,516,182	6,548,758	(32,576)	(0.5)%
Personnel costs	(6,102,883)	(6,523,783)	420,900	(6.5)%
EBITDA	413,299	24,975	388,324	n.a.
Amortization, depreciation, provisions and write-downs	(2,151,622)	(2,621,488)	469,866	(17.9)%
EBIT	(1,738,323)	(2,596,513)	858,190	(33.1)%
Financial income and charges	(273,200)	(978,828)	705,628	(72.1)%
Pre-tax result	(2,011,523)	(3,575,341)	1,563,818	(43.7)%
Income taxes	185,473	130,513	54,960	42.1%
Result of ongoing activities	(1,826,050)	(3,444,828)	1,618,778	(47.0)%
Net result from assets held for sale		(295,466)	295,466	(100.0)%
Net profit for the period	(1,826,050)	(3,740,294)	1,914,244	(51.2)%

Consolidated statement of financial position as at June 30th, 2022

<i>(in Euro)</i>	As at June, 30 2022	As at December, 31 2021
A. Cash	(2,122,540)	(2,621,328)
B. Cash equivalents	-	-
C. Other current financial assets	(5,764)	-
D. Liquidity (A+B+C)	(2,128,304)	(2,621,328)
E. Current financial debt	2,640,985	2,285,186
F. Current portion of non-current financial debt	845,489	737,306
G. Current financial position (E) + (F)	3,486,474	3,022,492
H. Current net financial position (G)– (D)	1,358,170	401,164
I. Non-current financial debt	12,118,664	12,344,876
J. Debt instruments	-	-
K. Trade payables and other non-current payables	-	-
L. Non-current net financial position (I) + (J) + (K)	12,118,664	12,344,876
M. Total net financial position (H) + (L)	13,476,834	12,746,040