



26 Febbraio 2025

Indice

Altea Green Power	3
MARKET DRIVER: Altea G.P., Equita Sim assegna buy mfnewswires.it - 26/02/2025	3
Altea Green Power, Equita avvia copertura con Buy e TP a 9,7 euro teleborsa.it - 25/02/2025	4
TOP NEWS ITALIA: Altea G.P. +3,5%, per Equita tanti motivi per un buy mfnewswires.it - 26/02/2025	6
Altea Green Power, Equita avvia copertura con Buy e TP a 9,7 euro energiaoltre.it - 26/02/2025	7
Altea Green Power, Equita avvia copertura con Buy e TP a 9,7 euro Borsaitaliana.it - 25/02/2025	8
Altea Green Power, Equita avvia copertura con Buy e TP a 9,7 euro repubblica.it - 25/02/2025	9
Altea Green Power, Equita avvia copertura con Buy e TP a 9,7 euro h2oil.it - 25/02/2025	10
Altea Green Power - Equita avvia copertura con Buy e TP a 9,70 euro marketinsight.it - 25/02/2025	11
Altea Green Power, Equita avvia copertura con Buy e TP a 9,7 euro ilsecoloxix.it - 25/02/2025	12
Raccomandazioni di Borsa: i Buy di oggi da Altea Green Power a Tenaris bluerating.com - 25/02/2025	13

MARKET DRIVER: Altea G.P., Equita Sim assegna buy

MILANO (MF-NW)--Equita Sim ha avviato la copertura su Altea G.P. con raccomandazione buy e prezzo obiettivo a 9,7 euro (7,55 euro il valore dell'azione in Borsa). "Una nicchia di mercato con alti margini e solide prospettive di crescita", sintetizzano gli analisti, secondo cui inoltre l'azione scambia su una "valutazione interessante". Altea G.P. è un operatore di primo piano nello sviluppo di progetti di energia rinnovabile, focalizzato principalmente su sistemi di accumulo a batteria (Bess), oltre che su impianti rinnovabili fotovoltaici ed eolici (Res).



Altea Green Power, Equita avvia copertura con Buy e TP a 9,7 euro



(Teleborsa) - Equita ha **avviato la copertura** sul titolo Altea Green Power, azienda quotata su Euronext STAR Milan e attiva nello sviluppo e realizzazione di impianti per la produzione di energia rinnovabili, con un target price su **9,70 euro** e una raccomandazione "**Buy**".

Gli analisti affermano che la valutazione è supportata dal **posizionamento da "first mover"** nel mercato dello sviluppo BESS in Italia, inserendosi come un player di riferimento per lo sviluppo di autorizzazioni; normativa europea e nazionale favorevoli, considerando gli incentivi per lo sviluppo delle BESS (ad es. incentivi MACSE e Capacity Market), finalizzati al raggiungimento degli obiettivi PNIEC di capacità BESS nel medio termine (71,5 GWh di produzione BESS al 2030 vs. 14,3 GWh al 2024); **business**

BESS caratterizzato da margini elevati (EBITDA margin superiore al 60%), grazie al posizionamento competitivo e a una domanda in forte espansione, oltre che da una bassa capex-intensity.

Viene evidenziato lo sviluppo atteso di una pipeline target di circa 7 GW al 2028, di cui oltre 5,5 GW in Italia e 1,4 GW negli USA; il backlog contrattualizzato a fine 2024 era di circa 150 milioni di euro, relativo allo sviluppo di 2,5 GW. Su questa base, viene stimata una **crescita significativa anche nei prossimi anni**, con un CAGR 2025-28 di +15% nei ricavi (a 61,9 milioni di euro nel 2028), +14% nell'EBITDA (a 36,9 milioni di euro nel 2028) e +12% nell'utile (a 25,5 milioni di euro nel 2028), con una NFP positiva a 55,8 milioni di euro nel 2028.

Equita cita inoltre l'aggiunta di un nuovo business, puntando a **diventare un Independent Power Producer (IPP) nel medio/lungo-termine**. La società non prevede, infatti, una politica di dividendi, poiché la liquidità generata sarà destinata a finanziare la crescita nel segmento IPP, caratterizzato da intensità di capitale maggiore. Dal 2027 AGP intende sviluppare un business model basato sulla produzione di energia rinnovabile tramite campi fotovoltaici, costruendo capacità per 15 MW all'anno arrivando a 150 MW nel M/L termine. Questo cambiamento è pensato per costruire un cashflow più stabile e meno legato al pagamento delle milestone delle BESS.

(Foto: Towfiq barbhuiya on Unsplash)

TOP NEWS ITALIA: Altea G.P. +3,5%, per Equita tanti motivi per un buy

MILANO (MF-NW)--Altea Green Power è da comprare. Non hanno dubbi gli analisti, con il titolo che in due giorni incassa due aumenti di target price e un avvio di copertura con rating buy. In Borsa l'azione, già alla vigilia ben comprata, avanza del 3,44% a 7,81 euro, complice un report di Equita Sim, in cui vengono citati sette motivi per un buy. Altea G.P. è un operatore di primo piano nello sviluppo di progetti di energia rinnovabile, focalizzato principalmente su sistemi di accumulo a batteria (Bess), oltre che su impianti rinnovabili fotovoltaici ed eolici (Res).

ALTEA G.P. MERITA UN BUY (EQUITA)

Equita Sim ha avviato la copertura su Altea G.P. con raccomandazione buy e prezzo obiettivo a 9,7 euro. "Una nicchia di mercato con alti margini e solide prospettive di crescita", sintetizzano gli analisti, secondo cui inoltre l'azione scambia su una "valutazione interessante".

Nel dettaglio, Equita identifica sette motivi a sostegno del buy. Primo: il posizionamento da 'first mover' nel mercato dello sviluppo Bess in Italia. Secondo: una normativa europea e nazionale favorevole. Terzo: il fatto che il business Bess sia caratterizzato da margini elevati. Quarto: il "solido track record nel recente passato", con un tasso composto medio annuo di crescita dei ricavi del 79% nel 2021-2024. Quinto: lo "sviluppo atteso di una pipeline target di circa 7 Gw al 2028". Sesto: la "aggiunta di un nuovo business, puntando a diventare un Independent Power Producer (Ipp) nel medio/lungo-termine. La società non prevede, infatti, una politica di dividendi, poiché la liquidità generata sarà destinata a finanziare la crescita nel segmento Ipp, caratterizzato da intensità di capitale maggiore". Settimo: la valutazione "interessante".

TARGET PRICE ALZATI DA INTESA SANPAOLO E TP ICAP

Ieri Intesa Sanpaolo aveva alzato il prezzo obiettivo su Altea G.P. da 11,4 a 12 euro, confermando la raccomandazione buy. Questi esperti sottolineano come i conti 2024 abbiano mostrato un "forte momentum" per la società sia in termini di fatturato, sia per quanto concerne l'Ebitda e ritengono che i risultati validino la strategia del management di prendere una posizione di vantaggio nel nascente mercato del Bess Storage in Italia. Un terzo buy su Altea G.P. giunge poi da Tp Icap Midcap, che sempre ieri aveva aumentato il prezzo obiettivo a 12 euro dai precedenti 11,50 euro.

Altea Green Power, Equita avvia copertura con Buy e TP a 9,7 euro

Altea Green Power, Equita avvia copertura con Buy e TP a 9,7 euro Altea Green Power, Equita avvia copertura con Buy e TP a 9,7 euro (Energia Oltre) Roma, 25/02/2025 - Equita ha avviato la copertura sul titolo Altea Green Power, azienda quotata su Euronext STAR Milan e attiva nello sviluppo e realizzazione di impianti per la produzione di energia rinnovabili, con un target price su 9,70 euro e una raccomandazione "Buy". Gli analisti affermano che la valutazione è supportata dal posizionamento da "first mover" nel mercato dello sviluppo BESS in Italia, inserendosi come un player di riferimento per lo sviluppo di autorizzazioni; normativa europea e nazionale favorevoli, considerando gli incentivi per lo sviluppo delle BESS (ad es. incentivi MACSE e Capacity Market), finalizzati al raggiungimento degli obiettivi PNIEC di capacità BESS nel medio termine (71,5 GWh di produzione BESS al 2030 vs. 14,3 GWh al 2024); business BESS caratterizzato da margini elevati (EBITDA margin superiore al 60%), grazie al posizionamento competitivo e a una domanda in forte espansione, oltre che da una bassa capex-intensity. Viene evidenziato lo sviluppo atteso di una pipeline target di circa 7 GW al 2028, di cui oltre 5,5 GW in Italia e 1,4 GW negli USA; il backlog contrattualizzato a fine 2024 era di circa 150 milioni di euro, relativo allo sviluppo di 2,5 GW. Su questa base, viene stimata una crescita significativa anche nei prossimi anni, con un CAGR 2025-28 di +15% nei ricavi (a 61,9 milioni di euro nel 2028), +14% nell'EBITDA (a 36,9 milioni di euro nel 2028) e +12% nell'utile (a 25,5 milioni di euro nel 2028), con una NFP positiva a 55,8 milioni di euro nel 2028. Equita cita inoltre l'aggiunta di un nuovo business, puntando a diventare un Independent Power Producer (IPP) nel medio/lungo-termine. La società non prevede, infatti, una politica di dividendi, poiché la liquidità generata sarà destinata a finanziare la crescita nel segmento IPP, caratterizzato da intensità di capitale maggiore. Dal 2027 AGP intende sviluppare un business model basato sulla produzione di energia rinnovabile tramite campi fotovoltaici, costruendo capacità per 15 MW all'anno arrivando a 150 MW nel M/L termine. Questo cambiamento è pensato per costruire un cashflow più stabile e meno legato al pagamento delle milestone delle BESS.



Altea Green Power, Equita avvia copertura con Buy e TP a 9,7 euro



Equita ha avviato la copertura sul titolo **Altea Green Power**, azienda quotata su Euronext STAR Milan e attiva nello sviluppo e realizzazione di impianti per la produzione di energia rinnovabili, con un target price su **9,70 euro** e una raccomandazione "**Buy**".

Gli analisti affermano che la valutazione è supportata dal **posizionamento da "first mover"** nel mercato dello sviluppo BESS in Italia, inserendosi come un player di riferimento per lo sviluppo di autorizzazioni; normativa europea e nazionale favorevoli, considerando gli incentivi per lo sviluppo delle BESS (ad es. incentivi MACSE e Capacity Market), finalizzati al raggiungimento degli obiettivi PNIEC di capacità BESS nel medio termine (71,5 GWh di produzione BESS al 2030 vs. 14,3 GWh al 2024); **business BESS caratterizzato da margini elevati** (EBITDA margin superiore al 60%), grazie al posizionamento competitivo e a una domanda in forte espansione, oltre che da una bassa capex-intensity.

Viene evidenziato lo sviluppo atteso di una pipeline target di circa 7 GW al 2028, di cui oltre 5,5 GW in Italia e 1,4 GW negli USA; il backlog contrattualizzato a fine 2024 era di circa 150 milioni di euro, relativo allo sviluppo di 2,5 GW. Su questa base, viene stimata una **crescita significativa anche nei prossimi anni**, con un CAGR 2025-28 di +15% nei ricavi (a 61,9 milioni di euro nel 2028), +14% nell'EBITDA (a 36,9 milioni di euro nel 2028) e +12% nell'utile (a 25,5 milioni di euro nel 2028), con una NFP positiva a 55,8 milioni di euro nel 2028.

Equita cita inoltre l'aggiunta di un nuovo business, puntando a **diventare un Independent Power Producer (IPP) nel medio/lungo-termine**. La società non prevede, infatti, una politica di dividendi, poiché la liquidità generata sarà destinata a finanziare la crescita nel segmento IPP, caratterizzato da intensità di capitale maggiore. Dal 2027 AGP intende sviluppare un business model basato sulla produzione di energia rinnovabile tramite campi fotovoltaici, costruendo capacità per 15 MW all'anno arrivando a 150 MW nel M/L termine. Questo cambiamento è pensato per costruire un cashflow più stabile e meno legato al pagamento delle milestone delle BESS.



Altea Green Power, Equita avvia copertura con Buy e TP a 9,7 euro



Equita ha **avviato la copertura** sul titolo Altea Green Power, azienda quotata su Euronext STAR Milan e attiva nello sviluppo e realizzazione di impianti per la produzione di energia rinnovabili, con un target price su **9,70 euro** e una raccomandazione "**Buy**".

Gli analisti affermano che la valutazione è supportata dal **posizionamento da "first mover"** nel mercato dello sviluppo BESS in Italia, inserendosi come un player di riferimento per lo sviluppo di autorizzazioni; normativa europea e nazionale favorevoli, considerando gli incentivi per lo sviluppo delle BESS (ad es. incentivi MACSE e Capacity Market), finalizzati al raggiungimento degli obiettivi PNIEC di capacità BESS nel medio termine (71,5 GWh di produzione BESS al 2030 vs. 14,3 GWh al 2024); **business BESS caratterizzato da margini elevati** (EBITDA margin superiore al 60%), grazie al posizionamento competitivo e a una domanda in forte espansione, oltre che da una bassa capex-intensity.

Viene evidenziato lo sviluppo atteso di una pipeline target di circa 7 GW al 2028, di cui oltre 5,5 GW in Italia e 1,4 GW negli USA; il backlog contrattualizzato a fine 2024 era di circa 150 milioni di euro, relativo allo sviluppo di 2,5 GW. Su questa base, viene stimata una **crescita significativa anche nei prossimi anni**, con un CAGR 2025-28 di +15% nei ricavi (a 61,9 milioni di euro nel 2028), +14% nell'EBITDA (a 36,9 milioni di euro nel 2028) e +12% nell'utile (a 25,5 milioni di euro nel 2028), con una NFP positiva a 55,8 milioni di euro nel 2028.

Equita cita inoltre l'aggiunta di un nuovo business, puntando a **diventare un Independent Power Producer (IPP) nel medio/lungo-termine**. La società non prevede, infatti, una politica di dividendi, poiché la liquidità generata sarà destinata a finanziare la crescita nel segmento IPP, caratterizzato da intensità di capitale maggiore. Dal 2027 AGP intende sviluppare un business model basato sulla produzione di energia rinnovabile tramite campi fotovoltaici, costruendo capacità per 15 MW all'anno arrivando a 150 MW nel M/L termine. Questo cambiamento è pensato per costruire un cashflow più stabile e meno legato al pagamento delle milestone delle BESS.

(Foto: Towfiq barbhuiya on Unsplash)



Altea Green Power, Equita avvia copertura con Buy e TP a 9,7 euro



Equita ha **avviato la copertura** sul titolo Altea Green Power, azienda quotata su Euronext STAR Milan e attiva nello sviluppo e realizzazione di impianti per la produzione di energia rinnovabili, con un target price su **9,70 euro** e una raccomandazione "**Buy**".

Gli analisti affermano che la valutazione è supportata dal **posizionamento da "first mover"** nel mercato dello sviluppo BESS in Italia, inserendosi come un player di riferimento per lo sviluppo di autorizzazioni; normativa europea e nazionale favorevoli, considerando gli incentivi per lo sviluppo delle BESS (ad es. incentivi MACSE e Capacity Market), finalizzati al raggiungimento degli obiettivi PNIEC di capacità BESS nel medio termine (71,5 GWh di produzione BESS al 2030 vs. 14,3 GWh al 2024); **business BESS caratterizzato da margini elevati** (EBITDA margin superiore al 60%), grazie al

posizionamento competitivo e a una domanda in forte espansione, oltre che da una bassa capex-intensity.

Viene evidenziato lo sviluppo atteso di una pipeline target di circa 7 GW al 2028, di cui oltre 5,5 GW in Italia e 1,4 GW negli USA; il backlog contrattualizzato a fine 2024 era di circa 150 milioni di euro, relativo allo sviluppo di 2,5 GW. Su questa base, viene stimata una **crescita significativa anche nei prossimi anni**, con un CAGR 2025-28 di +15% nei ricavi (a 61,9 milioni di euro nel 2028), +14% nell'EBITDA (a 36,9 milioni di euro nel 2028) e +12% nell'utile (a 25,5 milioni di euro nel 2028), con una NFP positiva a 55,8 milioni di euro nel 2028.

Equita cita inoltre l'aggiunta di un nuovo business, puntando a **diventare un Independent Power Producer (IPP) nel medio/lungo-termine**. La società non prevede, infatti, una politica di dividendi, poiché la liquidità generata sarà destinata a finanziare la crescita nel segmento IPP, caratterizzato da intensità di capitale maggiore. Dal 2027 AGP intende sviluppare un business model basato sulla produzione di energia rinnovabile tramite campi fotovoltaici, costruendo capacità per 15 MW all'anno arrivando a 150 MW nel M/L termine. Questo cambiamento è pensato per costruire un cashflow più stabile e meno legato al pagamento delle milestone delle BESS.

(Foto: Towfiq barbhuiya on Unsplash)



Altea Green Power – Equita avvia copertura con Buy e TP a 9,70 euro

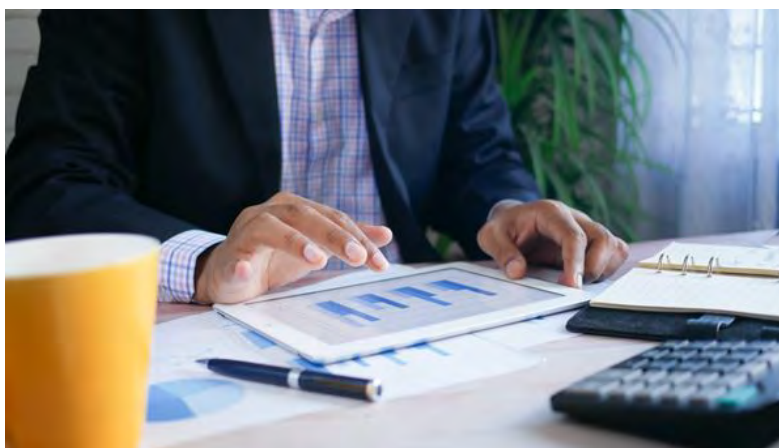


Equitaha avviato la copertura sul titolo Altea Green Power, con Raccomandazione Buy e Target Price pari a 9,70 euro, valore che incorpora un upside potenziale del % rispetto al prezzo di chiusura di ieri pari a 7,55 euro.

- Le elaborazioni, le analisi e i calcoli sono effettuati da Market Insight, in buona fede, quale società indipendente, basandosi su dati e informazioni raccolti da fonti attendibili. I dati, i criteri di valutazione e calcolo, nonché le opinioni espresse, contenuti nei servizi sono forniti esclusivamente a titolo d'informazione e non intendono in alcun modo costituire sollecitazione al pubblico risparmio o promuovere alcuna forma d'investimento allo scopo di operare transazioni. Eventuali decisioni di investimento che dovessero essere prese dai lettori sulla base dei dati, analisi e grafici qui forniti sono di esclusiva responsabilità dell'investitore e devono intendersi assunte in piena autonomia decisionale, sotto la propria responsabilità e a proprio esclusivo rischio; si consiglia pertanto di consultare previamente il proprio consulente finanziario. Né Market Insight, né i suoi consulenti o dipendenti, né alcuna delle sue fonti assumono alcuna responsabilità per eventuali danni - diretti o indiretti, patrimoniali e non - derivanti dall'uso delle informazioni riportate.
- Esiste la possibilità che alcune delle Società oggetto dell'informativa finanziaria elaborata da Market Insight sul format marketinsight.it siano anche sottoscrittrici di un abbonamento a tale format.
- Le foto presenti su Market Insight sono generalmente prese da Internet, limitatamente a contenuti dichiarati - o presumibilmente considerabili - di pubblico dominio. Se, malgrado i nostri controlli, del materiale fotografico da noi pubblicato risultasse coperto da copyright, e Voi siete o rappresentate i legittimi detentori di tale copyright, Vi preghiamo gentilmente di contattare la redazione (segreteria@marketinsight.it) che provvederà quanto prima alla rimozione del materiale non autorizzato.



Altea Green Power, Equita avvia copertura con Buy e TP a 9,7 euro



Equita ha **avviato la copertura** sul titolo Altea Green Power, azienda quotata su Euronext STAR Milan e attiva nello sviluppo e realizzazione di impianti per la produzione di energia rinnovabili, con un target price su **9,70 euro** e una raccomandazione "**Buy**".

Gli analisti affermano che la valutazione è supportata dal **posizionamento da "first mover"** nel mercato dello sviluppo BESS in Italia, inserendosi come un player di riferimento per lo sviluppo di autorizzazioni; normativa europea e nazionale favorevoli, considerando gli incentivi per lo sviluppo delle BESS (ad es. incentivi MACSE e Capacity Market), finalizzati al raggiungimento degli obiettivi PNIEC di capacità BESS nel medio termine (71,5 GWh di produzione BESS al 2030 vs. 14,3 GWh al 2024); **business BESS caratterizzato da margini elevati** (EBITDA margin superiore al 60%), grazie al

posizionamento competitivo e a una domanda in forte espansione, oltre che da una bassa capex-intensity.

Viene evidenziato lo sviluppo atteso di una pipeline target di circa 7 GW al 2028, di cui oltre 5,5 GW in Italia e 1,4 GW negli USA; il backlog contrattualizzato a fine 2024 era di circa 150 milioni di euro, relativo allo sviluppo di 2,5 GW. Su questa base, viene stimata una **crescita significativa anche nei prossimi anni**, con un CAGR 2025-28 di +15% nei ricavi (a 61,9 milioni di euro nel 2028), +14% nell'EBITDA (a 36,9 milioni di euro nel 2028) e +12% nell'utile (a 25,5 milioni di euro nel 2028), con una NFP positiva a 55,8 milioni di euro nel 2028.

Equita cita inoltre l'aggiunta di un nuovo business, puntando a **diventare un Independent Power Producer (IPP) nel medio/lungo-termine**. La società non prevede, infatti, una politica di dividendi, poiché la liquidità generata sarà destinata a finanziare la crescita nel segmento IPP, caratterizzato da intensità di capitale maggiore. Dal 2027 AGP intende sviluppare un business model basato sulla produzione di energia rinnovabile tramite campi fotovoltaici, costruendo capacità per 15 MW all'anno arrivando a 150 MW nel M/L termine. Questo cambiamento è pensato per costruire un cashflow più stabile e meno legato al pagamento delle milestone delle BESS.

(Foto: Towfiqu barbhuiya on Unsplash)



Raccomandazioni di Borsa: i Buy di oggi da Altea Green Power a Tenaris

25/02/2025 11:00 Gianluigi Raimondi

Equita valuta buy:

Altea Green Power con **fair value** di **9,70 euro** (inizio copertura titolo), **D'Amico International Shipping** con **target price** di **7,60 euro** in scia al secondo round di sanzioni Usa all'Iran sulla "flotta fantasma", **Eurogroup Laminations** con **prezzo obiettivo** di **4,40 euro** dopo i dati delle vendite di auto elettrificati in Europa a gennaio, **Leonardo** con **fair value** di **37 euro** (il presidente ha affermato che ricerca di un partner industriale/finanziario per la divisione aerostutture potrebbe concludersi positivamente entro la fine di marzo), **Lottomatica** con **target** di **18,10 euro** (il Governo italiano starebbe valutando l'apertura alla pubblicità indiretta per il settore dei giochi) e **Telecom Italia** con **obiettivo** di **0,36 euro** (*MF* dà molta enfasi al lavoro del Governo a favore della rete unica).

Intesa Sanpaolo giudica buy:

Altea con **target** di **12 euro**, alzato dai precedenti 11,40 euro, **Eni** con **fair value** di **16,80 euro** (nuovi accordi negli Emirati Arabi), **Generali** con **obiettivo** di **33,10 euro** (*MF* riferisce che il CdA prevede di approvare i risultati del 2024 il 12 marzo potrebbe decidere una nuova data per l'assemblea degli azionisti, che potrebbe tenersi dal 24 al 29 aprile), **Leonardo** con **target** di **40 euro**, migliorato dai precedenti 35,50 euro, **Maire** con **obiettivo** di **9,30 euro** (nuovo memorandum of understanding negli Emirati), **Saipem** con **fair value** di **3 euro** (oggi i risultati del 2024) e **Telecom Italia** con **target** di **0,35 euro**.

Barclays assegna un overweight a:

Saipem con **obiettivo** di **3,40 euro**.

Integrae Sim valuta buy:

Abtg con **fair value** di **7 euro** (nuovo polo di formazione a Milano da 23 mila mq), **Pozzi Milano** con **target** di **1,25 euro** in scia ai ricavi preliminari del 2024 e **Vimi Fasteners** con **obiettivo** di **2,75 euro** dopo i dati preconsuntivi del 2024.

Banca Akros assegna un buy a:

Icop con **prezzo obiettivo** di **10 euro**, (ha annunciato l'acquisizione di *Atlantic Geoconstruction Holdings*), **Marr** con **target price** di **14 euro** in scia ai risultati preliminari del 2024, **Poste Italiane** con **fair value** di **16,50 euro**, alzato dai precedenti 15,50 in scia ai risultati del 2024 e alla guidance per l'esercizio in corso, **Saipem** con **obiettivo** di **3 euro** (accordo di fusione con *Sebsea7*) e **Telecom Italia** con **target** di **0,33 euro** (l'ad sta collaborando con il Governo per risolvere la causa sul canone di concessione del 1998).

Mediobanca valuta outperform:

Campari, Enel, Poste Italiane, Rai Way, Telecom Italia e Tenaris.