

Italeaf: il CdA di TerniEnergia approva i risultati al 30 settembre 2016

- **Ricavi pari a Euro 61,4 milioni, -77,8% (Euro 277,2 milioni al 30/09/2015)**
- **EBITDA pari a Euro 11 milioni, -33,4% (Euro 16,5 milioni al 30/09/2015) con Ebitda Margin al 17,9%**
- **EBIT pari a Euro 6,2 milioni, -49,7% (Euro 12,3 milioni al 30/09/2015)**
- **Utile Netto pari a Euro 0,4 milioni, -86,8% (Euro 3,4 milioni al 30/09/2015)**
- **Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 89,5 milioni, di cui a breve Euro 9,6 milioni (Euro 87,4 milioni al 31/12/2015, di cui a breve Euro 8,1 milioni)**
- **Patrimonio Netto pari a Euro 54,2 milioni (Euro 55,8 milioni al 31/12/2015)**

Il Consiglio di Amministrazione di **TerniEnergia**, smart energy company attiva nei settori dell'energia da fonti rinnovabili, dell'efficienza energetica, del waste e dell'energy management, quotata sul segmento Star di Borsa Italiana e parte del Gruppo Italeaf, ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2016.

RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2016

I **ricavi** sono pari a Euro 61,4 milioni. La contrazione rispetto ai primi 9 mesi del 2015 (Euro 277,2 milioni; -77,8%) è attribuibile alla consistente riduzione dell'attività di energy management conseguente all'uscita dal perimetro di consolidamento di Free Energia, nelle more della conclusione dell'iter di fusione di TerniEnergia Gas & Power in TerniEnergia e dell'acquisizione di una società target operante nel medesimo settore (come già indicato nelle linee strategiche del Gruppo), al fine di non modificare sostanzialmente il modello di business.

L'EBITDA si attesta a Euro 11 milioni, in calo del 33,4% rispetto al 30 Settembre 2015 (Euro 16,5 milioni). **L'Ebitda Margin** è pari al 17,9%.

Il **Risultato Operativo Netto (EBIT)** è pari a Euro 6,2 milioni (Euro 12,3 milioni al 30 Settembre 2015, -49,7%), dopo ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni per Euro 4,8 milioni (Euro 4,2 milioni nello stesso periodo del 2015).

L'utile netto si attesta a Euro 0,4 milioni, rispetto a Euro 3,4 milioni al 30 Settembre 2015 (-86,8%).

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 89,5 milioni (Euro 87,4 milioni al 31/12/2015). La Posizione Finanziaria Netta non corrente è pari a Euro 79,9 milioni, mentre la Posizione Finanziaria Netta a breve è pari a Euro 9,1 milioni. Il rapporto PFN/Patrimonio Netto si attesta a 1,65x, in linea con il precedente trimestre.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 54,2 milioni (Euro 55,8 milioni al 31/12/2015), mentre il **Capitale Immobilizzato** si attesta a Euro 124,4 milioni, di cui Euro 80,9 milioni riferiti a immobilizzazioni materiali.

RISULTATI INDUSTRIALI AL 30 SETTEMBRE 2016

I due cantieri “giant” attivi in Sudafrica (impianti fotovoltaici della potenza complessiva di 148,5 MWp per conto di una primaria utility italiana) sono stati sostanzialmente completati, con la conseguente attivazione dei contratti definitivi di O&M (operation and maintenance). Il numero complessivo di impianti fotovoltaici costruiti da TerniEnergia dall’inizio dell’attività è pari a 274, con una capacità cumulata di circa 350,1 MWp (di cui 13,2 MWp detenuti al 100% dalla Società e 30 MWp in joint venture, destinati all’attività di Power Generation). Inoltre, risultano allacciati alla rete impianti a biomasse per complessivi 1,5 MWe e 2 MWt. La produzione complessiva di energia degli impianti in full ownership e in Joint Venture per l’attività di power generation, è stata pari a circa 50,9 milioni di kWh. Nel settore ambientale sono operativi gli impianti di trattamento e recupero degli pneumatici fuori uso (PFU) di Nera Montoro e Borgo Val di Taro, di biodigestione e compostaggio GreenAsm e, infine, di depurazione delle acque di falda di Nera Montoro.

Nel trimestre la business line energy management ha gestito 1,4 GWh di energia e circa 9,4 milioni di Standard metri cubi di gas equivalenti a 103.000 MWh.

Nel corso del periodo sono stati completati i lavori di efficienza energetica degli impianti di illuminazione presso un sito di un primario gruppo cementiero. Il gruppo ha realizzato interventi per circa 2.900 punti luce con un risparmio atteso di 9.021 milioni di kWh, pari a 1692 TEP equivalenti a 4.458,2 Tonnellate di CO2 non immesse in atmosfera e a 11.693,5 Barili di Petrolio non utilizzati.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

A TerniEnergia l’Energy Efficiency Award del CESEF per il miglior finanziamento

In data **10 ottobre 2016** TerniEnergia ha ricevuto dal CESEF, Centro Studi sull’Economia e il Management dell’Efficienza Energetica, l’Energy Efficiency Award come “Miglior Progetto di Finanziamento”.

In particolare, TerniEnergia e Susi Partners AG hanno conseguito il premio per “l’innovativa gestione finanziaria di un progetto di efficienza energetica” grazie al progetto LEDS, acronimo di Lighting Efficiency Deal Securization. L’accordo premiato da CESEF prevede la cessione pro-soluto di crediti per circa Euro 1,2 milioni, pagati per cassa, riferiti ad attività di efficienza energetica illuminotecnica realizzati da TerniEnergia..

L’Assemblea degli azionisti approva l’operazione di investimento per l’acquisizione di Softeco Sismat e Selesoft e la cessione di azioni proprie a Roma Gas and Power

In data **31 Ottobre 2016**, l’Assemblea ordinaria degli Azionisti di TerniEnergia ha approvato l’operazione di investimento avente ad oggetto l’acquisto di una partecipazione pari al 100% delle quote rappresentative del capitale sociale della società Softeco Sismat S.r.l. e Selesoft Consulting S.r.l., deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 30 settembre 2016. L’Assemblea ha approvato contestualmente l’operazione di alienazione di ulteriori n. 767.095 azioni proprie, pari al 1,74% del capitale sociale, a favore dell’investitore industriale Roma Gas and Power. L’Assemblea ordinaria ha, altresì, approvato la proposta del socio Italeaf S.p.A. di integrare il Collegio Sindacale, a seguito delle dimissioni del dott. Vittorio Pellegrini al quale era subentrato il sindaco supplente più anziano Dott. Marco Chieruzzi, nominando Sindaco effettivo il Dott. Andrea Bellucci.

Sottoscritti i contratti di investimento per l'acquisizione di Softeco e Selesoft. Completato il percorso di trasformazione in smart energy company

In data **31 Ottobre 2016**, ha sottoscritto due contratti di investimento per l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Softeco Sismat Srl e Selesoft Consulting Srl (di seguito, congiuntamente, anche le "Società Target"), l'uno con Ingefi S.p.A. (società avente ad oggetto la detenzione di partecipazioni in società attive nel settore della progettazione, sviluppo, commercio e manutenzione di software) e l'altro con B.Soft Group S.r.l. (holding di partecipazione attiva nei settori dell'ICT e dell'Engineering). Contestualmente alla sottoscrizione dei contratti di investimento è stato siglato anche l'atto notarile di trasferimento da Ingefi e da B.Soft della titolarità delle quote rappresentative del 100% del capitale sociale delle Società Target.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

TerniEnergia, in ragione dell'acquisizione di Softeco Sismat e Selesoft e dei programmi di sviluppo strategico individuati dal management, ha deciso di approvare un aggiornamento del piano industriale al 2018 con visione sul 2019, denominato "Plug in the smart energy company". In particolare, per l'anno 2016, la società ha inteso presentare un forecast che delinea gli obiettivi strategici e di risultato, anche considerando che entro l'anno potrebbe essere conclusa anche l'acquisizione della società toscana Energetic SpA, attiva nel settore dell'energy management. Di conseguenza, nell'ultimo periodo dell'anno entreranno nel perimetro di consolidamento le due società del settore digital energy Softeco e Selesoft e, all'esito delle procedure di due diligence, la stessa Energetic. Il Gruppo ritiene pertanto conseguibile un incremento del patrimonio, oltre a un consistente aumento dei ricavi e dei risultati rispetto al terzo trimestre.

In particolare, il Gruppo intende concretizzare l'ingresso nel settore dei servizi e dello sviluppo e produzione industriale di soluzioni e tecnologie smart per la trasmissione e la distribuzione dell'energia (smart grid), la gestione flessibile e puntuale della produzione e del consumo energetico, l'efficienza energetica, la gestione delle energie rinnovabili e le isole energetiche. L'operazione con target Softeco-Sismat e Selesoft Consulting consentirà di integrare le attività nelle rinnovabili, nell'efficienza energetica e nell'energy management con sistemi e soluzioni innovative e ad alto valore aggiunto, che consentano di introdurre nella filiera nuove tecnologie in grado di fare da ponte tra i business industriali e "fisici" e quelli digitali e "virtuali".

Analogamente, l'operazione di integrazione prevista nel settore Gas&Power, consentirà di rafforzare la Business Line "Energy Management", valorizzando la power generation da impianti da fonti rinnovabili e generando un ampio bouquet di offerte e servizi strategici per perseguire l'affermazione sul mercato dual fuel per clienti industriali e pubbliche amministrazioni.

Nel settore Technical services, il Gruppo sta consolidando le attività commerciali per lo sviluppo di nuovi progetti e per la partecipazione a nuove gare internazionali come "EPC contractor" per grandi utility o investitori di primario livello. TerniEnergia punta, inoltre, a sviluppare nuove opportunità di crescita in paesi con un ampio potenziale di sviluppo, con l'obiettivo di consolidare la propria presenza internazionale, in un'ottica di diversificazione geografica e massimizzazione del valore creato con la strategia di internazionalizzazione. In

particolare, nel settore degli impianti fotovoltaici, sono in corso attività propedeutiche al conseguimento di importanti commesse in Paesi emergenti target caratterizzati da abbondanti risorse rinnovabili, stabilità del sistema regolatorio ed elevata crescita economica. Inoltre, TerniEnergia intende rafforzare l'attività della Business Line "Energy Saving". Tale obiettivo, perseguito attraverso il progetto "HUB", formula operativa per sbloccare il mercato dell'efficienza energetica industriale attraverso la formula del "finanziamento tramite terzi" in Italia, vedrà interessanti prospettive di crescita dall'integrazione con Energetic e dagli accordi di partnership finanziaria e commerciale sottoscritti rispettivamente con fondi di investimento e con operatori del settore dell'energy management, per attività di cross-selling.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Paolo Allegretti, 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.

TerniEnergia, costituita nel mese di Settembre del 2005 e parte del Gruppo Italeaf, è la prima "smart energy company italiana" e opera nel settore delle energie da fonti rinnovabili, nell'efficienza energetica, nell'energy e nel waste management. TerniEnergia è attiva come system integrator, con un'offerta chiavi in mano di impianti fotovoltaici di taglia industriale, sia per conto terzi sia in proprio anche tramite joint venture con primari operatori nazionali. La Società intende inoltre rafforzare l'attività di vendita dell'energia prodotta da fonte solare. TerniEnergia opera nel waste management, nel recupero di materia ed energia e nello sviluppo e produzione di tecnologie. In particolare, la Società è attiva nel recupero pneumatici fuori uso; nel trattamento di rifiuti biodegradabili attraverso l'implementazione di biodigestori; nella produzione di energia da biomasse; nella gestione di un impianto di depurazione biologica; nello sviluppo e produzione di apparati tecnologici. Il Gruppo è attivo nell'energy management, nella vendita di energia a clienti energivori, nella realizzazione di software e servizi informatici per l'energia ed è provider di servizi amministrativi, finanziari e di gestione del credito. Il Gruppo è inoltre attivo nel mercato del gas naturale e di gas naturale liquefatto (GNL), offrendo una gamma di servizi e attività, al fine di sviluppare il business del cliente e ottenere un vantaggio competitivo, fornendo le migliori condizioni di mercato e la creazione di un elevato valore aggiunto. TerniEnergia opera per lo sviluppo di impianti di efficienza energetica sia attraverso EPC sia in FTT (Finanziamento Tramite Terzi), perseguendo gli obiettivi di incremento della produzione di energia da fonti rinnovabili, del risparmio energetico e riduzione delle emissioni come stabilito dalla politica ambientale europea.

TerniEnergia è quotata sul segmento STAR di Borsa Italiana S.p.A..

Per informazioni:

Investor Relations
TerniEnergia SpA
Paolo Allegretti (CFO)
Tel. +39 0744 7581
allegretti@ternienergia.com

Ufficio stampa
TerniEnergia SpA
Federico Zacaglioni
Tel. +39 0744 7581
Mobile +39 340 5822368
zacaglioni@ternienergia.com

In allegato le seguenti tabelle di sintesi:

- Situazione Patrimoniale - Finanziaria consolidata al 30/09/2016
- Conto Economico consolidato riclassificato al 30/09/2016
- Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30/09/2016

Stato Patrimoniale riclassificato consolidato Gruppo TerniEnergia al 30 Settembre 2016

	30 Settembre	31 Dicembre	Variazione	Variazione
<i>(in Euro)</i>	2016	2015		%
Immobilizzazioni immateriali	5.280.310	4.460.745	819.565	18,37%
Immobilizzazioni materiali	80.851.884	82.616.544	(1.764.660)	(2,14%)
Immobilizzazioni finanziarie ed altre attrezzature	38.238.087	38.882.887	(644.800)	(1,66%)
Capitale Immobilizzato	124.370.281	125.960.176	(1.589.895)	(1,26%)
Rimanenze	14.425.166	23.329.978	(8.904.812)	(38,17%)
Crediti Commerciali	26.836.097	52.361.935	(25.525.838)	(48,75%)
Altre attività	24.355.913	24.104.536	251.377	1,04%
Debiti Commerciali	(31.993.576)	(63.543.245)	31.549.669	(49,65%)
Altre passività	(8.279.535)	(13.106.938)	4.827.403	(36,83%)
Capitale circolante netto	25.344.065	23.146.266	2.197.799	9,50%
Fondi ed altre passività non commerciali	(5.980.783)	(5.943.540)	(37.243)	0,63%
Capitale Investito netto	143.733.563	143.162.902	570.661	0,40%
Patrimonio netto	54.237.060	55.791.353	(1.554.293)	(2,79%)
Posizione finanziaria netta corrente	9.560.051	8.099.515	1.460.536	18,03%
Posizione finanziaria netta non corrente	79.936.453	79.272.033	664.420	0,84%
Posizione finanziaria netta complessiva	89.496.503	87.371.548	2.124.956	2,43%
Capitale Investito netto	143.733.563	143.162.901	570.663	0,40%

Conto Economico riclassificato consolidato Gruppo TerniEnergia al 30 Settembre 2016

<i>(in Euro)</i>	Nove mesi chiusi al 30 Settembre 2016	Nove mesi chiusi al 30 Settembre 2015	Variazione	Variazione %
Ricavi netti delle vendite e delle prestazioni	61.351.874	277.219.449	(215.867.575)	(77,87%)
Costi della produzione	(46.558.093)	(255.148.560)	208.590.468	(81,75%)
Valore aggiunto	14.793.781	22.070.888	(7.277.107)	(33,0%)
Costo del personale	(3.803.826)	(5.577.851)	1.774.025	(31,8%)
EBITDA	10.989.955	16.493.037	(5.503.082)	(33,4%)
Ammortamenti, acc.ti e svalutazioni	(4.807.909)	(4.199.576)	(608.333)	14,5%
Risultato Operativo	6.182.046	12.293.461	(6.111.415)	(49,7%)
Proventi ed oneri finanziari	(5.895.577)	(7.802.792)	1.907.215	(24,4%)
Quote di risultato di JV	1.271.365	382.970	888.395	n.a.
Risultato prima delle imposte	1.557.835	4.873.640	(3.315.805)	(68,0%)
Imposte sul reddito	(1.113.266)	(1.498.053)	384.787	(25,7%)
Risultato netto	444.569	3.375.587	(2.931.018)	(86,8%)

Posizione Finanziaria Netta consolidata Gruppo TerniEnergia al 30 Settembre 2016

	30 Settembre	31 Dicembre
<i>(in Euro)</i>	2016	2015
Cassa	(41.533)	(20.354)
Conti corrente bancari disponibili	(12.176.062)	(11.873.035)
Liquidità	(12.217.596)	(11.893.389)
Debito Obbligazionario	1.119.172	1.544.521
Debiti bancari correnti (scoperto di c/c)	5.296.709	3.683.254
Debiti bancari correnti (anticipazione)	9.305.820	7.867.675
Debiti finanziari verso altri finanziatori		
Quota corrente leasing	2.358.768	1.882.573
Finanziamenti a breve termine	6.668.386	9.207.073
Debiti /(Crediti) finanziari	(2.971.209)	(4.192.193)
Indebitamento finanziario corrente	21.777.646	19.992.904
Indebitamento finanziario netto corrente	9.560.051	8.099.515
Debito Obbligazionario	24.533.110	24.419.853
Finanziamento non corrente	32.311.046	33.243.168
Debiti finanziari verso altri finanziatori		
Debiti finanziari verso Soc Leasing	23.092.297	21.609.012
Indebitamento finanziario netto non corrente	79.936.453	79.272.033
Indebitamento finanziario netto complessivo	89.496.503	87.371.548

Il presente comunicato stampa è disponibile anche sui siti internet delle Società www.italeaf.com, www.ternienergia.com.

Certified Adviser

Mangold Fondkommission AB opera come Certified Adviser per Italeaf sul mercato NASDAQ OMX First North.

Per maggiori informazioni:

Filippo Calisti
CFO – Italeaf S.p.A.
E-mail: calisti@italeaf.com

Mangold Fondkommission AB
Tel. +46 (0)8 5030 1550
info@mangold.se

Italeaf S.p.A., costituita nel dicembre 2010, è una holding di partecipazione e un acceleratore di business per imprese e startup nei settori dell'innovazione e del cleantech. Italeaf opera come company builder, promuovendo la nascita e lo sviluppo di startup industriali nei settori cleantech, smart energy e dell'innovazione tecnologica.

Italeaf ha sedi operative in Umbria a Terni e Nera Montoro nel Comune di Narni, a Milano e Lecce; ha filiali internazionali a Londra e a Hong Kong ed un centro di ricerca localizzato all'interno dell'Hong Kong Science and Technology Park. La società controlla TerniEnergia, quotata sul segmento STAR di Borsa Italiana e attiva nei settori delle energie rinnovabili, dell'efficienza energetica e del waste management, WiSave nel settore "internet of things" per lo sviluppo e la produzione di termostati intelligenti e tecnologie per il telecontrollo remoto degli impianti elettrici e termici degli edifici gestiti su infrastruttura cloud, Skyrobotic, azienda di sviluppo e produzione di droni civili e commerciali nelle classi mini e micro per il mercato professionale, Numanova, attiva nella produzione di polveri metalliche per la manifattura additiva e l'industria metallurgica avanzata, e Italeaf RE, società immobiliare.