

ITALEAF: il CdA di TerniEnergia approva i risultati al 31 dicembre 2016

Si apre una nuova era della smart energy company

- **Ricavi pari a Euro 86,1 milioni, -76,7% (Euro 368,7 milioni al 31/12/2015)**
- **EBITDA pari a Euro 17,3 milioni, -31,4% (Euro 25,2 milioni al 31/12/2015) con Ebitda Margin al 20,1% (6,85% al 31/12/2015)**
- **EBIT pari a Euro 7,9 milioni, -54% (Euro 17,1 milioni al 31/12/2015)**
- **Utile ante imposte (EBT) pari a Euro 2,5 milioni, -59,6% (Euro 6,1 milioni al 31/12/2015)**
- **Utile Netto pari a Euro 1,1 milioni, -58,8% (Euro 2,5 milioni al 31/12/2015)**
- **Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 93,7 milioni, di cui a breve Euro 15,7 milioni (Euro 89,5 milioni, al 30/09/2016, di cui a breve Euro 9,6 milioni)**
- **Patrimonio Netto pari a Euro 57,1 milioni (Euro 54,2 milioni al 30/09/2016)**
- **Deliberate le deleghe per la sottoscrizione dei contratti relativi ai nuovi impianti in Tunisia, Zambia ed Egitto e per l'acquisizione di Energetic S.p.A.**

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 odierna il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2016.

Stefano Neri, Presidente e Amministratore Delegato, ha così commentato:

“TerniEnergia è totalmente focalizzata sull'attuazione del nuovo piano industriale, ma con l'approvazione del bilancio 2016 chiude virtualmente la fase di transizione legata al ridisegno strategico e alla trasformazione del Gruppo. Siamo confidenti di aver portato a termine le azioni più appropriate per realizzare un cambio di passo e ricercare una forte proiezione internazionale con ambiziosi target reddituali, delineati nel piano “Plug in the smart energy company”. Per il nostro Gruppo si apre, dunque, una nuova era. La nuova TerniEnergia avrà un ruolo da first mover nazionale nella digitalizzazione applicata al settore dell'energia elettrica, perseguendo la nuova identità da Smart Energy Company. Attraverso il processo di crescita per linee esterne, peraltro non ancora concluso, completeremo la trasformazione da provider e system integrator, con business ad alta intensità di capitali, a player tecnologico integrato lungo l'intera catena del valore dell'energia, in grado di combinare le capacità impiantistiche con le soluzioni digitali da implementare sulle infrastrutture elettriche e sui servizi di energy management”.

RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2016

I **ricavi** sono pari a Euro 86,1 milioni. La contrazione rispetto all'esercizio precedente (Euro 368,7 milioni; -76,7%) è attribuibile alla consistente riduzione dell'attività di energy management conseguente all'uscita dal perimetro di consolidamento di Free Energia, nelle more 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. I ricavi delle società acquisite Softeco Sismat e Selesoft entrano, invece, nel perimetro di consolidamento dal 1 Novembre 2016, a seguito della sottoscrizione dei relativi contratti di investimento. Inoltre, il risultato è influenzato (per circa Euro 7 milioni) dagli effetti dell'acquisizione delle predette società. Tale provento rappresenta il c.d. "Gain on bargain purchase" che, a valle del processo di *Purchase Price Allocation*, come previsto dai principi contabili di riferimento, è stato iscritto a conto economico.

L'EBITDA si attesta a Euro 17,3 milioni (Euro 25,2 milioni al 31 Dicembre 2015, -31,4%). **L'Ebitda Margin** è pari al 20,1%, in crescita rispetto all'esercizio 2015 (6,85%), per effetto della sopra menzionata "Gain on bargain purchase".

Il **Risultato Operativo Netto (EBIT)** è pari a Euro 7,9 milioni (Euro 17,1 milioni al 31 Dicembre 2015), dopo ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni non ricorrenti per Euro 9,5 milioni (Euro 8,1 milioni totali nel 2015). Questo dato, in particolare, è influenzato dagli effetti negativi derivanti dalle svalutazioni delle partecipazioni in Veneto Banca, nonché in altri asset operativi e finanziari per un totale di circa Euro 3,8 milioni.

L'utile netto, che include la quota di risultato dall'attività delle JV, si attesta a Euro 1,1 milioni (Euro 2,6 milioni al 31/12/2015, -58,8%), mentre l'Utile ante imposte (**EBT**) è pari a Euro 2,5 milioni. Sull'utile netto si registra una sensibile incidenza del tax rate pari al 57% (analogamente al precedente esercizio, a causa degli effetti di imposizioni tributarie in capo ad alcune subsidiaries estere).

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 93,7 milioni (Euro 89,5 milioni al 30/09/2016), in crescita per l'ingresso nel perimetro del Gruppo delle società Softeco e Selesoft. La Posizione Finanziaria Netta non corrente è pari a Euro 78 milioni, mentre la Posizione Finanziaria Netta a breve è pari a Euro 15,7 milioni. Il rapporto PFN/EBITDA è pari a 5,4x (rispetto a 3,46x dell'esercizio 2015).

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 57,1 milioni (Euro 54,2 milioni al 30/09/2016), mentre il **Capitale Immobilizzato** si attesta a Euro 153 milioni, di cui Euro 79,4 milioni riferiti a immobilizzazioni materiali. Il Patrimonio Netto tiene conto anche delle azioni proprie detenute in portafoglio, che ammontano a n° 1.012.224.

RISULTATI INDUSTRIALI AL 31 DICEMBRE 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 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 425,27 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 60,40 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.

La business line energy management ha gestito 5,86 GWh di energia e oltre 42,2 milioni di Standard metri cubi di gas equivalenti a 446.640 MWh.

Nel corso del 2016 il gruppo ha realizzato interventi di efficienza energetica per circa 6.200 punti luce con un risparmio atteso superiore di 14,66 milioni di kWh e 2.742 TEP.

Le controllate Softeco Sismat e Selesoft hanno gestito, tra gli altri, il rinnovo tecnologico delle componenti (hardware e software) di storage e back-up del datacenter di un importante istituto di certificazione, mentre sono stati avviati contratti di fornitura servizi e accordi di manutenzione di sistemi di telecontrollo con clienti di standing internazionale, tra i quali possono essere citati Siemens Digital Grid, ENEL GDS (Global Distribution Service), Unicredit. E' infine, stata, avviata la fase di test di progetto per la realizzazione dell'automazione delle due stazioni di interconnessione del collegamento HVDC tra l'Italia e il Montenegro. L'impianto, della potenza nominale di 1000 MW, è in avanzata fase di cantierizzazione. Tutta la logica di automazione è stata progettata e realizzata sulla tecnologia proprietaria MP48, per conto di una primaria azienda tecnologica internazionale.

RISULTATI TERNIENERGIA S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2016

I **ricavi netti** si attestano a Euro 30,7 milioni (Euro 32,2 milioni al 31/12/2015). Il margine operativo lordo (**EBITDA**) è pari a Euro 3,8 milioni (Euro 11,5 milioni al 31/12/2015). Il **risultato netto** è negativo per Euro 6,7 milioni (Euro 2,1 milioni al 31/12/2015).

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Interamente sottoscritto l'Aumento di Capitale deliberato il 30 Dicembre 2016

In data **16 Gennaio 2017**, TerniEnergia ha avviato e contestualmente concluso il collocamento di n. 3 milioni di azioni TerniEnergia (pari al 6,8% del capitale sociale). Controvalore dell'operazione pari a Euro 2,19 milioni, corrispondente a un prezzo di collocamento delle azioni di nuova emissione di Euro 0,73 p.a.. L'Aumento di Capitale è stato lanciato per sostenere l'internazionalizzazione del Gruppo e lo sviluppo del business della digital energy, con particolare riferimento al nascente mercato delle Smart e Micro Grid.

Acquisita commessa da USD 12,5 milioni in Tunisia

In data **17 Gennaio 2017**, TerniEnergia ha comunicato di essersi aggiudicata una commessa del valore di circa 12,5 milioni di dollari relativa alla realizzazione in Tunisia di un impianto fotovoltaico di taglia industriale della potenza complessiva di 10 MWp, per conto della S.T.E.G. – Société Tunisienne de l'Electricité et du Gaz. L'impianto sarà installato in località Tozeur, ai margini del deserto del Sahara e a sud-ovest della capitale Tunisi (da cui dista circa 450 chilometri). La commessa prevede l'attività di full EPC (engineering, procurement and construction), comprensivo della fornitura di moduli fotovoltaici e inverter.

Ingresso nel settore cybersecurity e rafforzamento dell'attività sulle smart grid

In data **23 Gennaio 2017**, TerniEnergia ha comunicato che la digital company del Gruppo, Softeco Sismat, ha ottenuto il ruolo di coordinator del progetto Anastacia, che prevede un consorzio di 14 partner tra cui Thales, Atos, Ericsson e CNR, con un finanziamento di circa Euro 4 milioni nell'ambito dei programmi comunitari Horizon 2020. Il progetto di ricerca sarà incentrato sullo sviluppo di strumenti di prevenzione del rischio informatico per sistemi basati su Internet of Things (IoT) e architetture cloud virtualizzate. Assegnata anche la seconda fase del progetto "SmartGen", una piattaforma per la gestione delle smart grid, finanziata per circa Euro 1,3 milioni. Il progetto prevede l'introduzione di tecnologie di accumulo sulla rete di distribuzione della

città di Sanremo. Finanziato anche il progetto Prosfet sulla mobilità sostenibile, in cui Softeco Sismat è tra i 9 partner.

Risultati definitivi dell'Aumento di capitale

In data **25 Gennaio 2017**, TerniEnergia ha comunicato l'avvenuto versamento dei corrispettivi relativi a tutte le n. 3.000.000 di azioni di nuova emissione della Società rinvenienti dall'aumento di capitale riservato deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in data 30 Dicembre 2016 (l'"Aumento di Capitale"), al prezzo di Euro 0,73 cadauna, per un controvalore complessivo già versato pari a Euro 2,19 milioni. L'aumento di capitale sociale è stato sottoscritto e versato da n. 3 investitori. Le azioni ordinarie di nuova emissione sottoscritte sono state messe a disposizione degli aventi diritto per il tramite degli intermediari autorizzati nella medesima data.

Comunicazione di variazione del capitale sociale

In data **27 Gennaio 2017**, TerniEnergia ha comunicato la nuova composizione del capitale sociale (interamente sottoscritto e versato) a seguito dell'avvenuta emissione di n. 3.000.000 di nuove azioni ordinarie della Società rinvenienti dall'aumento di capitale riservato deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in data 30 Dicembre 2016. Il nuovo capitale sociale ammonta a Euro 59.197.230,00.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

TerniEnergia, a seguito dell'acquisizione di Softeco Sismat e Selesoft e dei programmi di sviluppo strategico individuati dal management, completerà il processo di trasformazione in smart energy company attiva lungo tutta la catena del valore dell'energia, integrando all'esito delle procedure di due diligence, la società Energetic, attiva nell'energy management e nel trading "dual fuel" di gas e power. Tale accordo consentirà anche un sensibile aumento dell'attività di energy efficiency, con un'offerta dedicata alla fidelizzazione della clientela consolidata della società in fase di acquisizione. 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. 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.

La fase iniziale dell'esercizio 2017, inoltre, sarà dedicata a favorire 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. Sarà così possibile 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".

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. Tra le attività previste, lo sviluppo di un progetto per l'installazione di un impianto fotovoltaico

di dimensioni “giant” in Egitto, importanti commesse in Africa (Tunisia e Zambia) e lo sbarco in nuovi mercati ad alto potenziale di crescita (India). Il rafforzamento delle attività commerciali consentirà di centrare l’obiettivo di consolidare la presenza internazionale del Gruppo, in un’ottica di diversificazione geografica e massimizzazione del valore creato con la strategia di internazionalizzazione.

Nel settore ambientale, Il gruppo intende completare un nuovo impianto nel Sud Italia per il recupero energetico attraverso biodigestione anaerobica e il compostaggio. Infine, sarà completato il nuovo impianto per il trattamento dei rifiuti fluidi industriali a Nera Montoro (TR), che consentirà di intercettare una consistente domanda (58 metri/cubi anno) in un segmento di mercato ad alta componente tecnologica e con elevate prospettive di crescita.

Altre delibere del CDA

Il Consiglio di Amministrazione di TerniEnergia ha deliberato di conferire agli Amministratori delegati Stefano Neri, Fabrizio Venturi e Laura Bizzarri il mandato di sottoscrivere i contratti relativi all’esecuzione delle commesse per la costruzione di impianti fotovoltaici di taglia industriale in Tunisia e Zambia, rispettivamente della capacità di 12,5 MWp e 34 MWp. Analogamente, il CDA ha conferito agli stessi amministratori esecutivi il mandato di sottoscrivere i contratti propedeutici allo sviluppo di un nuovo progetto di dimensioni “giant” in Egitto. Infine, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di conferire agli amministratori delegati Stefano Neri e Laura Bizzarri la delega per la sottoscrizione di contratti di acquisizione della quota di controllo nella società Energetic S.p.A., attiva nel settore energy management e energy trading con offerta “dual fuel” di energia elettrica e gas.

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 (TER.MI), costituita nel mese di Settembre del 2005 e parte del Gruppo Italeaf, è la prima smart energy company italiana, impegnata a portare nel mondo soluzioni energetiche integrate e sostenibili. Organizzata in quattro linee di business (Technical services, Energy management, Energy efficiency e Cleantech), con circa 500 dipendenti e una presenza geografica in quasi tutti i Continenti, con sedi operative e commerciali, TerniEnergia sviluppa soluzioni, prodotti e servizi innovativi basati su tecnologie digitali e industriali per la filiera energetica.

TerniEnergia, anche attraverso le sue subsidiaries, persegue gli obiettivi di incremento della produzione di energia da fonti rinnovabili, del risparmio energetico e della riduzione delle emissioni, come stabilito dalla politica ambientale europea, e partecipa attivamente alla rivoluzione energetica della generazione elettrica distribuita e delle reti intelligenti.

TerniEnergia è il partner ideale per grandi utility, operatori della distribuzione e gestori delle reti, produttori di energia, pubbliche amministrazioni, clienti industriali e investitori che intendono realizzare grandi progetti per la produzione di energia rinnovabile, sistemi e impianti moderni ad elevata efficienza energetica, soluzioni per la gestione e la manutenzione delle infrastrutture e degli impianti elettrici. TerniEnergia, attraverso una completa offerta tecnologica e commerciale, sviluppa e fornisce tecnologie, servizi e soluzioni rivolte a clienti pubblici e privati consumatori di energia. TerniEnergia è quotata sul segmento STAR di Borsa Italiana S.p.A..

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