

## COMUNICATO STAMPA 29 SETTEMBRE 2017

### ITALEAF: LINEE GUIDA STRATEGICHE 2018-2020 DI TERNIENERGIA

- IL PIANO DELINEA LA NUOVA IDENTITA' DEL GRUPPO QUALE "ABILITATORE TECNOLOGICO GLOBALE" PER L'UTILIZZO EFFICIENTE DELL'ENERGIA E DELLE RISORSE
- RICAVI PER CIRCA 226 MILIONI DI EURO ED EBITDA MARGIN AL 16% NEL 2020
- FOCUS SULLA TRASFORMAZIONE DIGITALE, L'INGRESSO NEI SETTORI DEL BILANCIAMENTO ELETTRICO E DEL DEMAND RESPONSE, LO SVILUPPO DELLE SMART MICROGRID, IL RILANCIO DELLE ATTIVITA' DI TRADING ENERGETICO, LO SVILUPPO DEL SETTORE SMART MOBILITY, L'INCREMENTO ESPONENZIALE DELLE ATTIVITA' DI SERVIZIO, LA RIDUZIONE DELL'INDEBITAMENTO, IL RAFFORZAMENTO PATRIMONIALE E IL PERSEGUIMENTO DELL'EFFICIENZA NELLA GESTIONE DEI COSTI FISSI
- CONFERITE DELEGHE AL VICE PRESIDENTE GIULIO GALLAZZI E ALL'AMMINISTRATORE ESECUTIVO LAURA BIZZARRI
- PRINCIPALI TARGET DEL PIANO:
  - RICAVI ATTESI AL 2020: CIRCA 226 MILIONI DI EURO, DETERMINANTE NEL CONTRIBUTO AI RICAVI IL RIPOSIZIONAMENTO NEL SETTORE "SMART SOLUTIONS AND SERVICES"
  - EBITDA MARGIN ATTESO: 16% AL 2020
  - EBIT ATTESO AL 2020: CIRCA 26 MILIONI DI EURO
  - ULTERIORE SEMPLIFICAZIONE DELLA STRUTTURA ORGANIZZATIVA DEL GRUPPO PER INCREMENTARE LA CREAZIONE DI VALORE
  - PREVISTA UNA FASE DI TRANSIZIONE PER IL COMPLETAMENTO DELLE COMMESSE FOTOVOLTAICHE IN TUNISIA E ZAMBIA

Il Consiglio di Amministrazione di **TerniEnergia**, smart energy company quotata sul segmento Star di Borsa Italiana e parte del Gruppo Italeaf, ha approvato le linee guida del nuovo **Piano strategico triennale di Gruppo 2018-2020**.

Il Vice Presidente **Giulio Gallazzi**, con delega agli aspetti finanziari e alla formulazione di proposte di operazione straordinarie ad essi relativi, ha così dichiarato:

*"Il Piano approvato è ispirato a criteri di credibilità e prudenza, relativamente agli aspetti di natura industriale ed economico-finanziaria. Nonostante siano stati impostati e avviati cambiamenti strategici di notevole portata verso una Società a sempre più elevato contenuto tecnologico, il CDA ha ritenuto di procedere con una oculata e razionale gestione della transizione. Le linee guida delineate evidenziano prospettive chiare e dall'elevato potenziale, che hanno già portato alla individuazione di importanti opportunità di sviluppo in Italia e all'estero".*

\*\*\*\*\*

Il Piano è finalizzato a riposizionare il Gruppo su business a maggior valore aggiunto nel campo delle soluzioni e dei servizi ad alto contenuto tecnologico orientati all'uso efficiente delle risorse, sviluppando ed implementando tali soluzioni negli ambiti della generazione di energia elettrica, del risparmio e del trading energetico e della mobilità sostenibile. A questo si aggiungerà l'evoluzione dell'attività di gestione degli asset per la produzione di energia da fonti rinnovabili, l'efficienza energetica e il recupero e la trasformazione di materia in risorse redditizie nell'ambito dell'industria ambientale. Vi è, pertanto, una chiara prevalenza delle attività legate a servizi e soluzioni ad alto contenuto tecnologico rispetto alle attività che hanno contraddistinto in passato il Gruppo.

Le linee guida strategiche sono state elaborate prima della scadenza naturale del precedente piano industriale, in conseguenza dell'accelerazione impressa al processo di trasformazione del core-business aziendale. Tale circostanza ha comportato notevoli svalutazioni non ricorrenti, legate principalmente a progetti internazionali nel settore EPC fotovoltaico, che hanno condizionato il risultato del bilancio semestrale.

**Il Piano è focalizzato sul riposizionamento strategico del Gruppo**, che grazie all'integrazione delle *digital companies* Softeco Sismat e Selesoft, completerà l'evoluzione da leader del settore fotovoltaico a smart energy company, delineando una nuova identità di **“abilitatore tecnologico” per l’uso efficiente dell’energia e delle risorse**.

La crescita prevista è garantita da un aumento esponenziale delle attività di *smart solutions and services* (Consulting, Solutions, Management, On-site engineering and operations e Smart trading), compreso il rilancio del trading energetico, che assicureranno al 2020 oltre il 90% del totale dei ricavi (il target dei ricavi consolidati è di circa 226 milioni di euro al 2020) e oltre il 75% dell'Ebitda del prossimo triennio (il target di Ebitda al 2020 è di circa 35 milioni di euro, con Ebitda margin oltre il 16%).

L'obiettivo di crescita dell'Ebitda sarà supportato dalla qualità del portafoglio clienti e dal conseguente aumento del fatturato.

L'obiettivo al 2020 in termini di Ebit è di circa 26 milioni di euro.

Le previsioni sono state effettuate tenendo conto degli scenari macroeconomici di medio e lungo termine, dell'evoluzione del settore energetico e dello sviluppo atteso nel settore della digitalizzazione dei servizi elettrici e della mobilità sostenibile. Le attività si concentreranno, dunque, principalmente in settori emergenti e ad alte prospettive di crescita grazie alla trasformazione digitale e alla domanda di tecnologie dedicate. In ragione di tali obiettivi sono stati previsti:

- l'ingresso nei settori del bilanciamento elettrico e del *demand response* (aggregatori lato offerta e lato consumo);
- lo sviluppo delle *smart microgrid*;
- il rilancio delle attività di *trading* energetico;
- lo sviluppo del settore *smart mobility*;
- l'incremento esponenziale delle attività di servizio e consulenza ad elevato contenuto tecnologico.

Gli obiettivi saranno perseguiti anche riducendo la rilevanza delle spese generali e degli investimenti ad alta incidenza sul fatturato, proseguendo le azioni di ottimizzazione già avviate e migliorando ulteriormente i processi relativi al capitale circolante, agli acquisti, alle risorse umane, alla gestione degli impianti.

Il primo passo verso la semplificazione della struttura del Gruppo al fine di migliorarne l'efficienza operativa e ridurne la complessità è rappresentato dalla riduzione da quattro a due delle **SBU (Strategic Business Units)**:

**(1) Assets** (comprendente l'attività di *power generation* e la gestione degli impianti del settore ambientale per

il recupero e il riciclo di risorse marginali) e (2) **Smart Solutions and Services** (organizzata nelle LOB: Consulting, Solutions, Management, On-site engineering and operations e Smart trading).

Il Consiglio di Amministrazione ha conferito al Vice Presidente dott. Giulio Gallazzi la delega alla cura degli aspetti finanziari e alla formulazione di proposte di operazione straordinarie ad essi relativi. Sono state altresì ampliate le deleghe dell'Amministratore esecutivo dott.ssa Laura Bizzarri con il conferimento di poteri di ordinaria amministrazione con il limite di Euro 2 milioni per singola operazione.

Attraverso tali azioni, accompagnate dal varo di misure di gestione della transizione verso il riposizionamento strategico, con il ritiro – deciso dal Consiglio di Amministrazione – della procedura di licenziamento collettivo deliberata in agosto, il ricorso a un piano di gestione del personale attraverso il ricorso alla Cassa integrazione straordinaria e il completamento delle commesse fotovoltaiche in Tunisia e Zambia, il Gruppo otterrà una maggiore flessibilità e una più razionale allocazione dei costi, valorizzando il proprio *backlog* di commesse.

In programma anche il rafforzamento della sede di Milano, a testimonianza della volontà dell'azienda di investire in strutture e risorse per un accesso privilegiato al mercato, sempre più globale, delle *smart technologies*.

Cardine del nuovo Piano sarà il mantenimento di una solida struttura finanziaria, con l'obiettivo di migliorare ulteriormente la posizione finanziaria netta, riducendo l'incidenza degli oneri finanziari. TerniEnergia ha avviato un processo di deleveraging con l'obiettivo di perseguire un rafforzamento patrimoniale. Questo processo, che ha l'obiettivo di garantire le risorse finanziarie necessarie per sostenere lo sviluppo nel corso dei prossimi tre anni, potrà coinvolgere gli attuali azionisti, nonché potenziali investitori e / o partner industriali.

*Il Piano è stato finalizzato e redatto con la consulenza di Pirola Corporate Finance.*

**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 400 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 (Softeco Sismat, Selesoft Consulting, Greenled Industry, GreenAsm, Wisave, Ant Energy, Purify), 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 sul sito internet della Società: [www.itleaf.com](http://www.itleaf.com) e [www.ternienergia.com](http://www.ternienergia.com)*

#### **Certified Adviser**

Mangold Fondkommission AB, +46 (0)8 5030 1550, è il Certified Adviser di Italeaf SpA su Nasdaq First North.

#### **Per maggiori informazioni:**

Filippo Calisti  
CFO – Italeaf S.p.A.  
E-mail: [calisti@itleaf.com](mailto:calisti@itleaf.com)

**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.

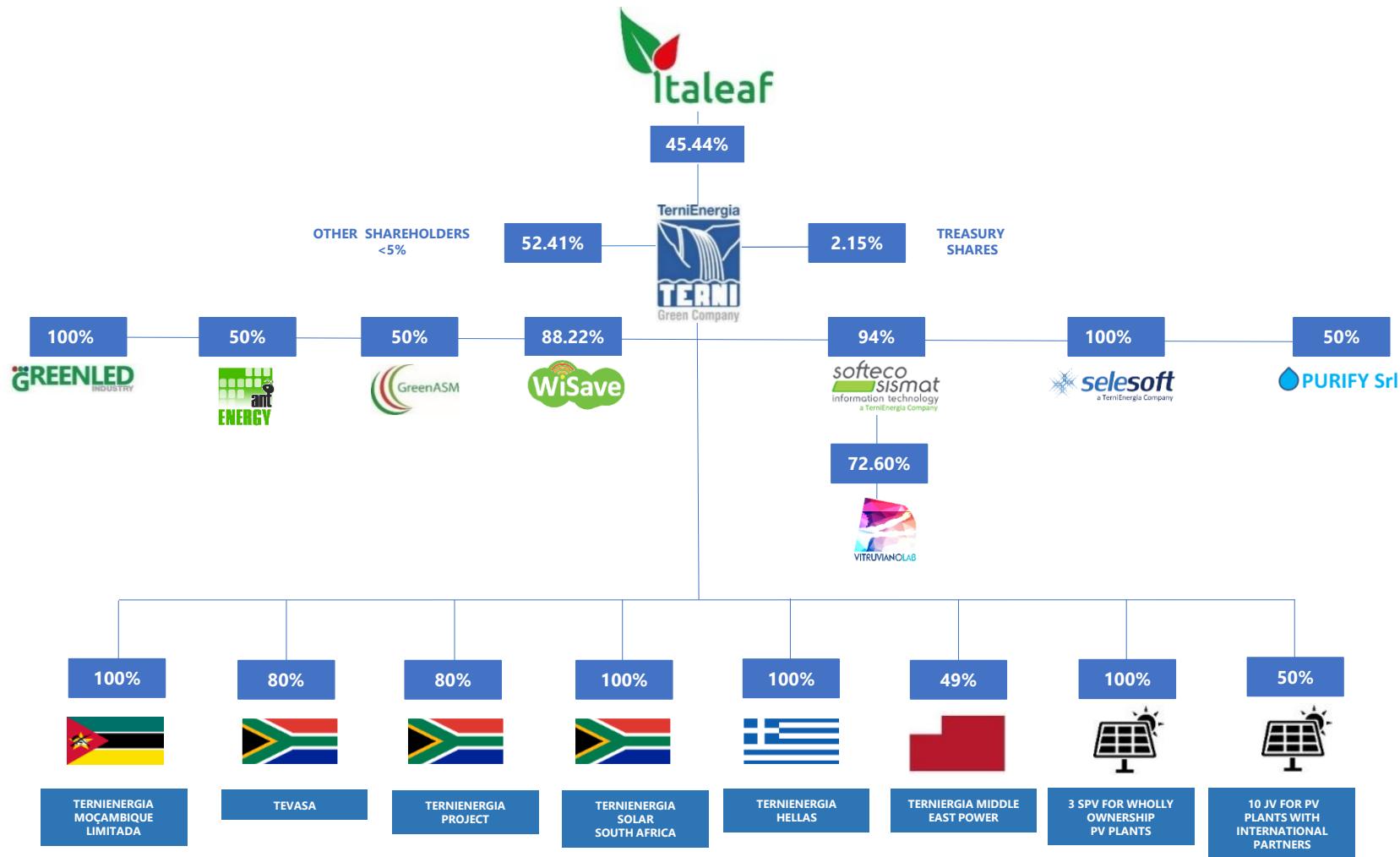
Italeaf ha sedi operative in Umbria a Terni e Nera Montoro nel Comune di Narni, a Milano e Lecce; ha filiali internazionali a Londra e a Hong Kong ed un centro di ricerca localizzato all'interno dell'Hong Kong Science and Technology Park. La società controlla TerniEnergia, quotata sul segmento STAR di 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. Italeaf detiene, inoltre, una partecipazione di minoranza in Vitruviano Lab, organismo di ricerca attivo nei settori dei materiali speciali, della chimica verde e del cleantech.



# A global smart technology enabler for energy and environmental efficiency

Strategic guidelines 2018-2020  
Change as an opportunity

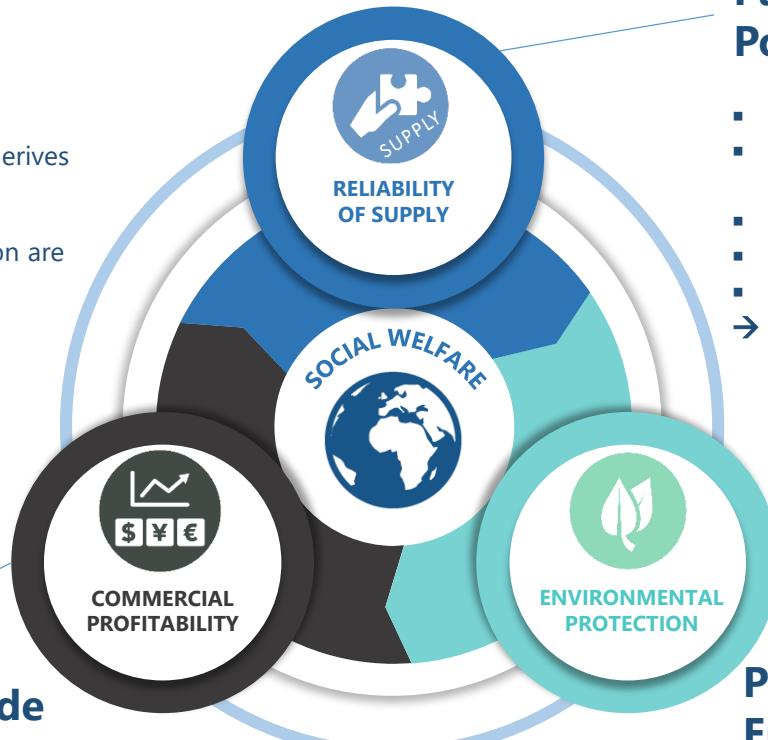
# TerniEnergia simplified Group chart



# Resource efficiency needs in a changing world

## Global megatrends

- 6 Billion people in 2000
- 3 Billion people more in 2050
- 60% of N2O and CO2 pollution derives from agriculture
- 40% soil degradation
- Climate change and desertification are the main reason for migration
- Increasing logistical problems
- Deregulation, liberalization and privatization taking place



## Parameters in worldwide economic scenario

- New "smart market" based on data economy
  - Convergence of Competition (technology, customer, ecosystem drivers)
  - Intensified global competition for resources
  - Improving productivity and efficiency
- Digitalization impact on earnings

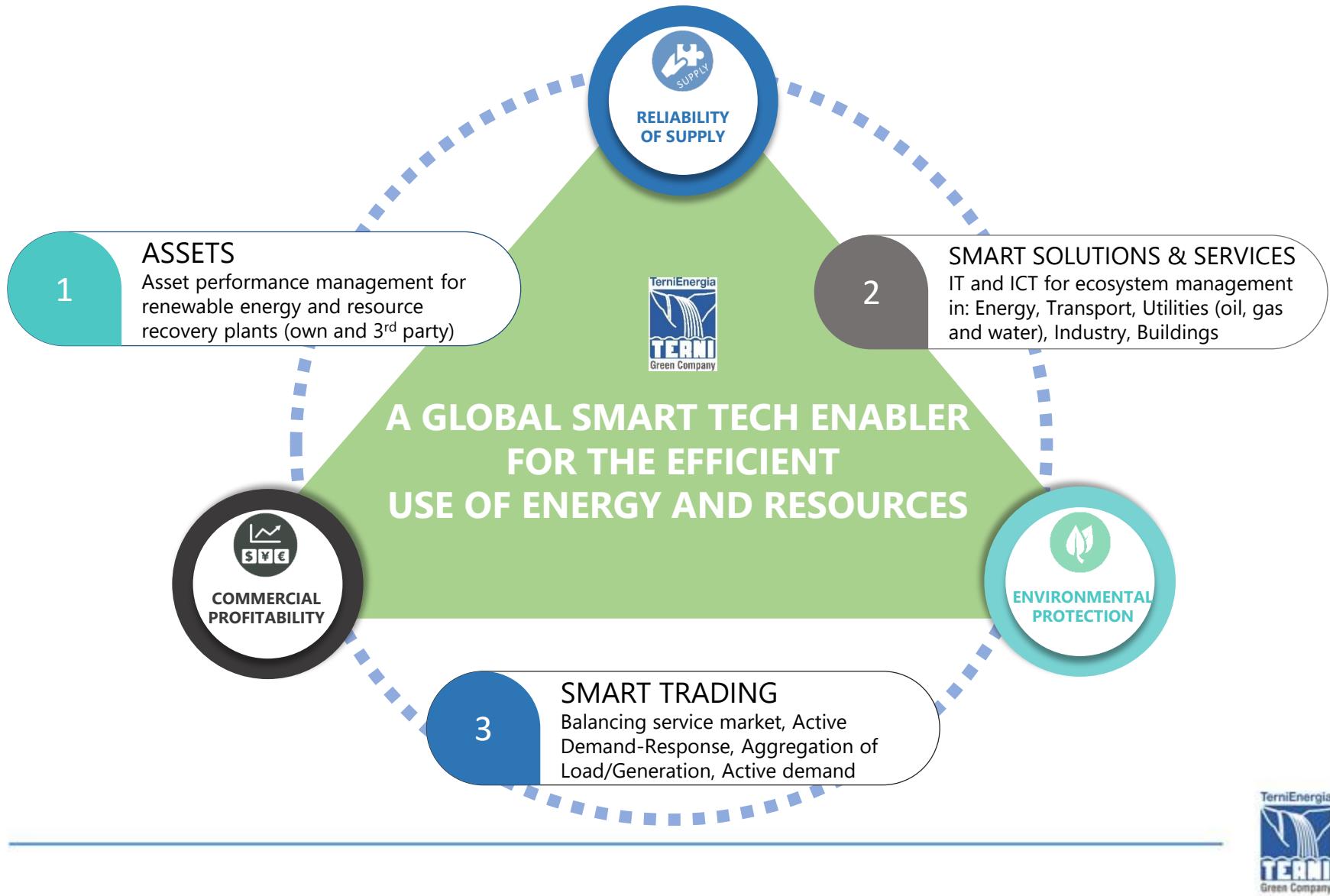
## Parameters in worldwide Power Generation scenario

- Growing world population
  - Increase per capita food/energy consumption
  - Accelerating technological change
  - Development of prices
  - Structural change in industry
- Increasing demand and new requirements on energy generation and saving

## Parameters in worldwide Environmental scenario

- Growing pressures on ecosystems
  - Increasingly severe consequences of climate change
  - Increasing environmental pollution
  - Towards a more urban world
- Green replaced by smart

# Repositioning into a new playing field



# The results of Softeco and Selesoft integration

In November 2016 TerniEnergia acquired Softeco Sismat and Selesoft consulting. The digital companies provide consultancy, solutions, services and products for energy, transport and industry. These include Energy Efficiency, Building Management Systems, ERP for electricity and gas, Interruptibility, Smart Cities and Smart mobility for public and private transport

An ecosystem becomes "smart" and "sustainable" through strategic deployment of ICT solutions and services to achieve objectives on some key areas: energy efficiency, smart grids, transportation, utilities (oil, gas and water) and buildings (areas where IT intersects industry).

"Exponential improvement in core digital technologies is fueling exponential innovation across industrial sectors".



## ENERGY AND RESOURCE EFFICIENCY

ICT deployed to increase energy efficiency in industry, commercial, transport, buildings and beyond, including urban planning; Digital optimized water and waste management, oil & gas, etc.

## CARBON NEUTRALITY

ICT deployed to decrease carbon footprint of private and public real estate, to feed distributed renewables into the grid, to optimize traffic management, to manage public lighting, etc.

## COST-EFFECTIVENESS

ICT deployed to achieve savings through reduced peak energy demand, to turn consumers into prosumers, to optimize logistics; to reduce technical complexity in services, etc.

## FURTHER EMERGING OBJECTIVES

such as cybersecurity, open data, interoperability, simulation, gamification, prediction, hybridization, etc.

# A flexible approach to drive strategic change

## WHAT WE WERE

Research and innovation have a critical role to play in making TerniEnergia a smart technology enabler capable of shaping the digital energy market and setting trends in circular economy

## WHAT WE ARE BECOMING



ENERGY EFFICIENCY



ENERGY MANAGEMENT



TECHNICAL SERVICES



CLEANTECH

### STRATEGIC BUSINESS UNITS

#### ASSETS



#### SMART SOLUTIONS AND SERVICES



#### LOB

- Power generation
- Waste treatment and recycling

#### LOB

- Consulting
- Solutions
- Management
- On-site engineering and operations
- Smart trading

- 2 new strategic business units
- Transitioning from EPC player to provider of on-site engineering and operations services
- Leveraging on O&M expertise (in PV and Cleantech) to become a leading asset performance manager
- Making technology central to the energy market
- Implementation of truly innovative smart energy concepts ranging from microgrids, demand respond and capacity aggregation to virtual power plants (VPPs)
- Strengthening smart energy trading activities
- Giving industry access to the latest technologies for energy efficiency (advanced BMS, software development, hardware supply, IoT)
- Providing consultancy services to allow our international partners to develop innovative solutions across industrial sectors
- Contributing to the development of smart mobility with digital, ITS and EV solutions which are the forefront of market innovation

# TerniEnergia Group's References

**SIEMENS**



**ABB**



**TOSHIBA**  
Leading Innovation >>>

**TIM**

**Wulian**<sup>®</sup>



**LEONARDO**



**FINCANTIERI**  
Cantieri Navali Italiani S.p.A.



ecopneus

**ALCANTARA<sup>®</sup>**  
extraordinary eve



Société Tunisienne  
de l'Electricité et du Gaz



**iren**

**ferrero**



**e-distribuzione**

**SACECAV**

**CESI**

**errenergia**

**MARCEGAGLIA**

**COLACEM**  
Cementi di qualità

**TERNI**  
Green Company

# STRATEGIC BUSINESS UNIT: ASSETS

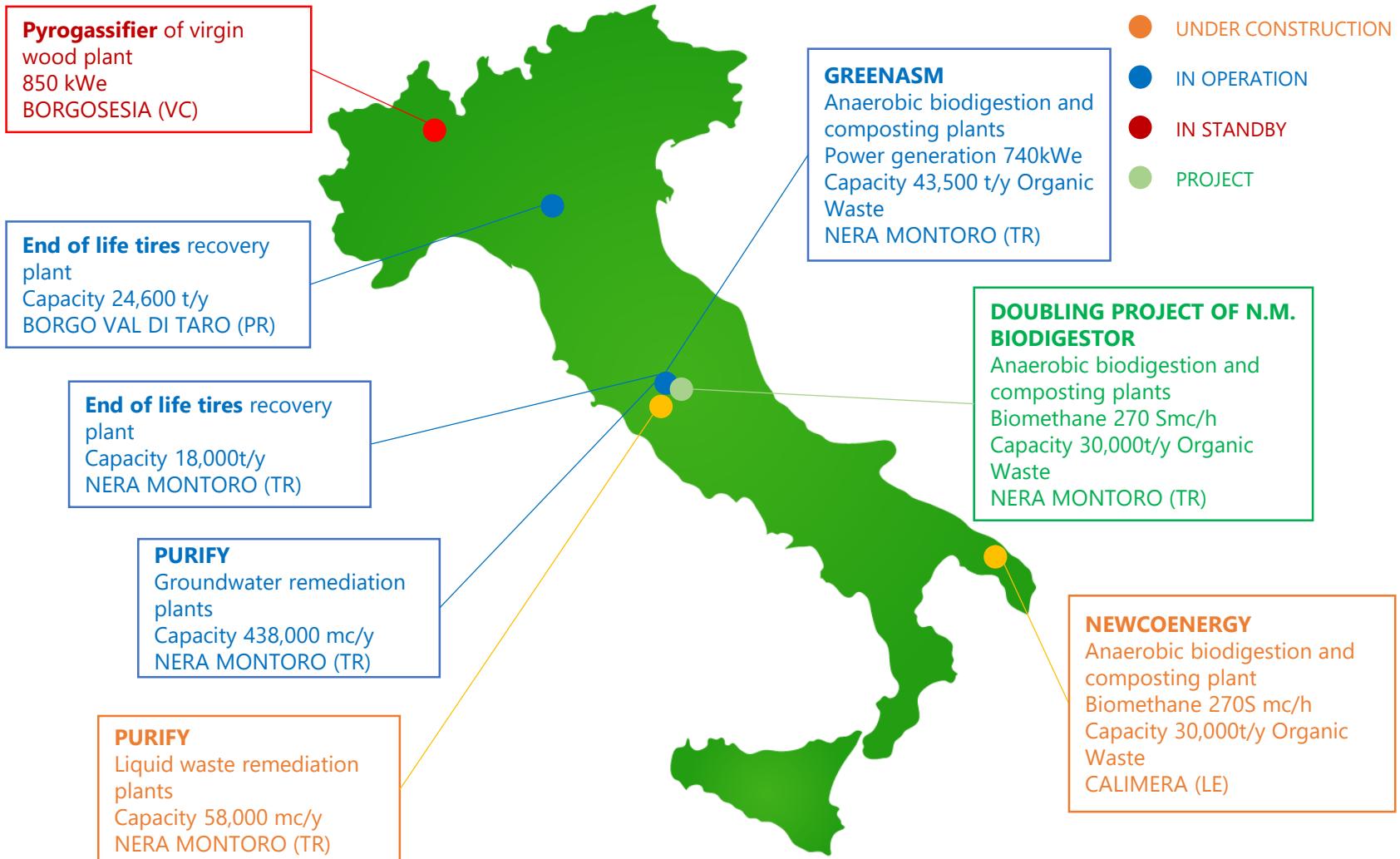
# PV power generation assets



- **45 PV plants in Italy**
- **All the plants entirely built and operated by TerniEnergia**
- **42 MW of total capacity**
- **12 MW in full ownership**
- **30 MWp in JV with funds, investors and industrial partners**
- **The total power generation is equal to around 60.4 million kWh/year**
- **The energy produced is sold to trading companies and to the national energy services management company (GSE)**

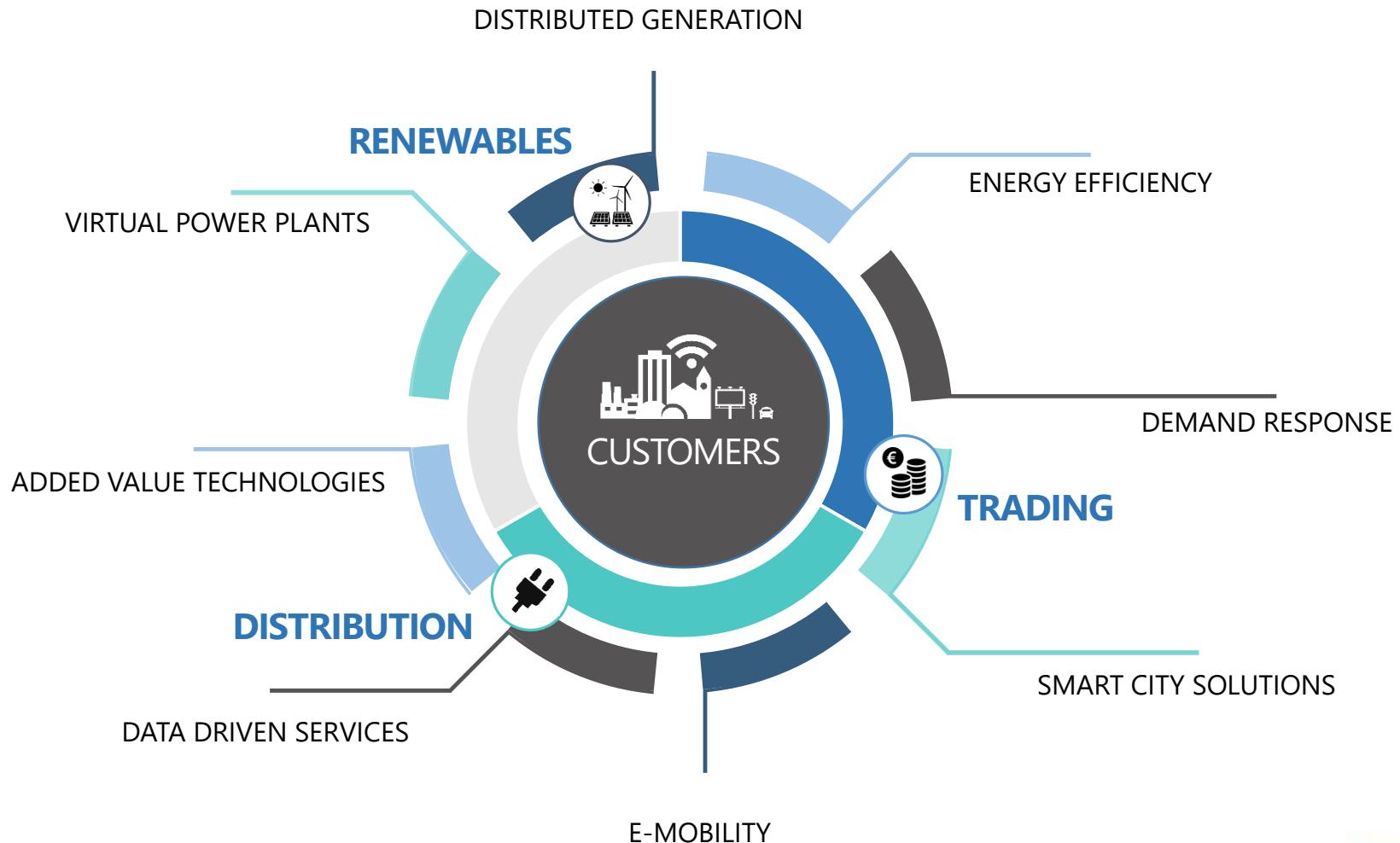


# Circular economy assets



# STRATEGIC BUSINESS UNIT: SMART SOLUTIONS AND SERVICES

# Our evolution: the central role of customers



# On-site engineering and operations



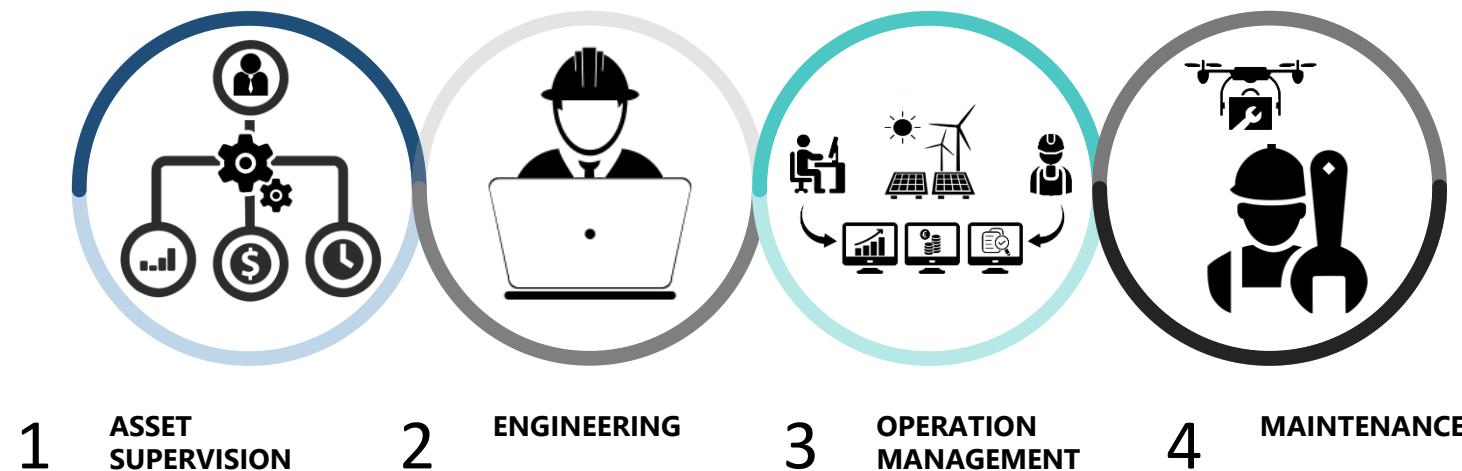
As an EPC contractor and a system integrator TerniEnergia has built over 420 MW of solar PV globally.

Two further PV plants are currently being completed:

- 10 MW PV plant in Tunisia in Tozeur, Tunisia
- 34 MW PV plant in Lusaka, Zambia

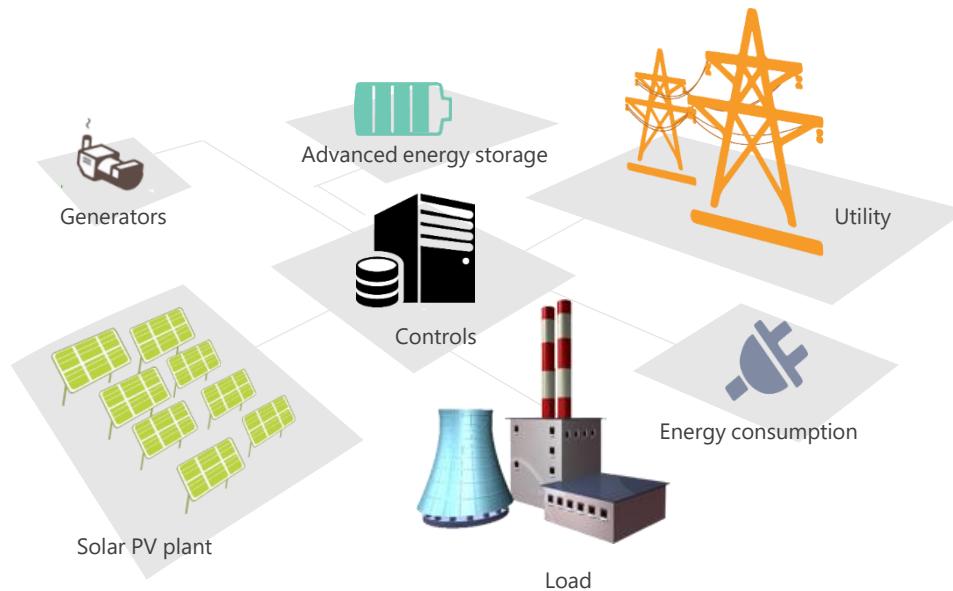
Solar PV remains an area of activity in this transitional phase from EPC player to provider of on-site engineering and operations services. These services ensure maximized energy production, minimal downtime, reduced O&M costs and, ultimately, highly performing assets.

## Asset performance management



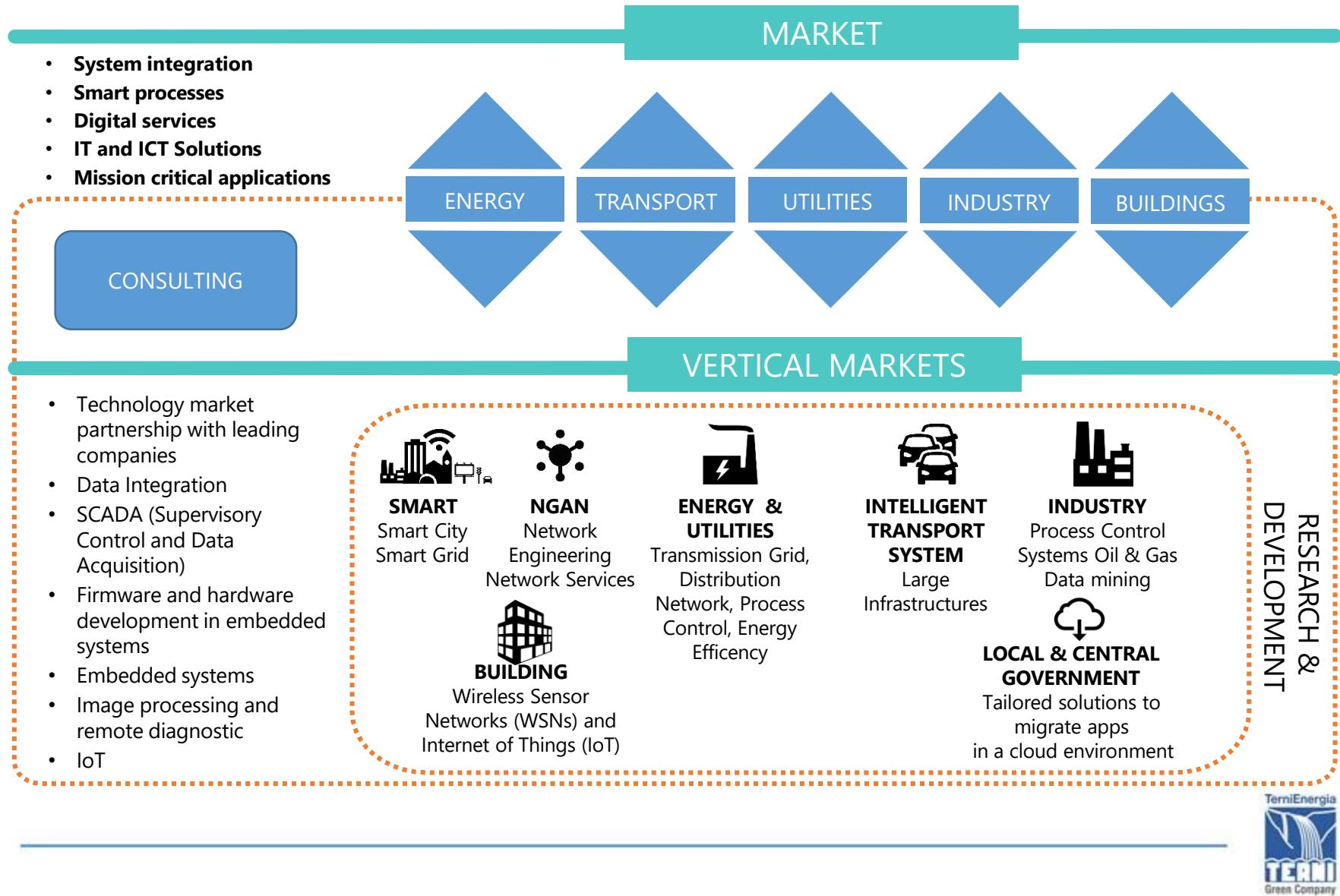
# Microgrids, a future TerniEnergia is ready for

As a pioneer in digital energy solutions, TerniEnergia is increasingly focusing on activities with a highly innovative technological content. By combining its considerable track record as a system integrator and the proven world class expertise of Softeco and Selesoft, TerniEnergia is perfectly prepared for the emerging microgrid market

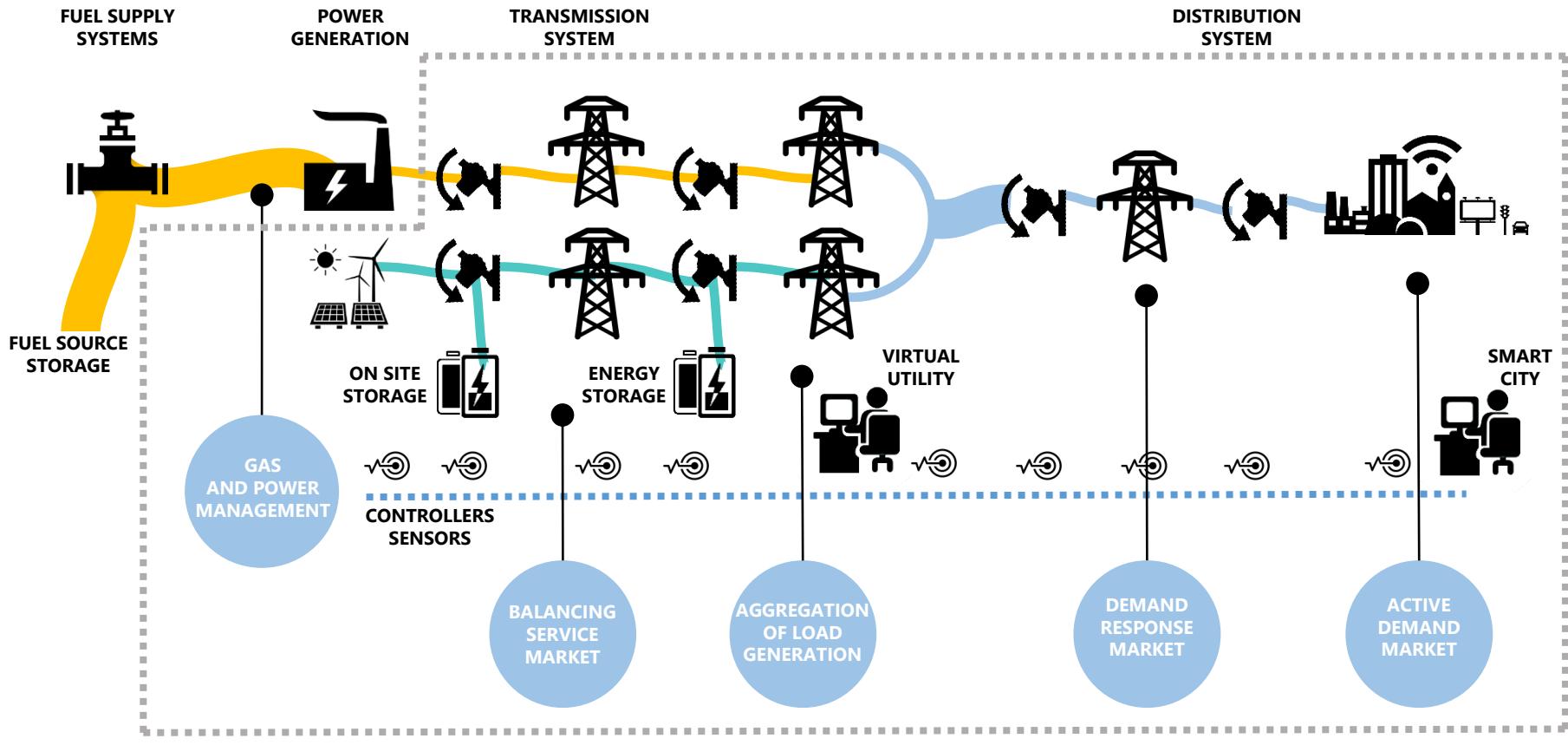


- Intelligent energy storage, based on special weather-related or process needs;
- Full optimization of combined heating and power (CHP);
- DER functionality without a dedicated generator control system, because the EMS will dispatch only voltage and power;
- Microgrid operation based on the energy market predictions for both gas and electricity;
- Optimization of heating, ventilation and air conditioning (HVAC) through advanced control strategies;
- Minimized pollution based on sophisticated algorithms that consider CHP and displaced emissions;
- Enhanced power quality where, for example, a loss of grid power causes a seamless transfer to standalone power involving only a loss of non-critical loads within the microgrid;
- Support of the future grid through an array of ancillary services, such as voltage regulation and reserve power.

# Softeco and Selesoft: the smart side of the Group

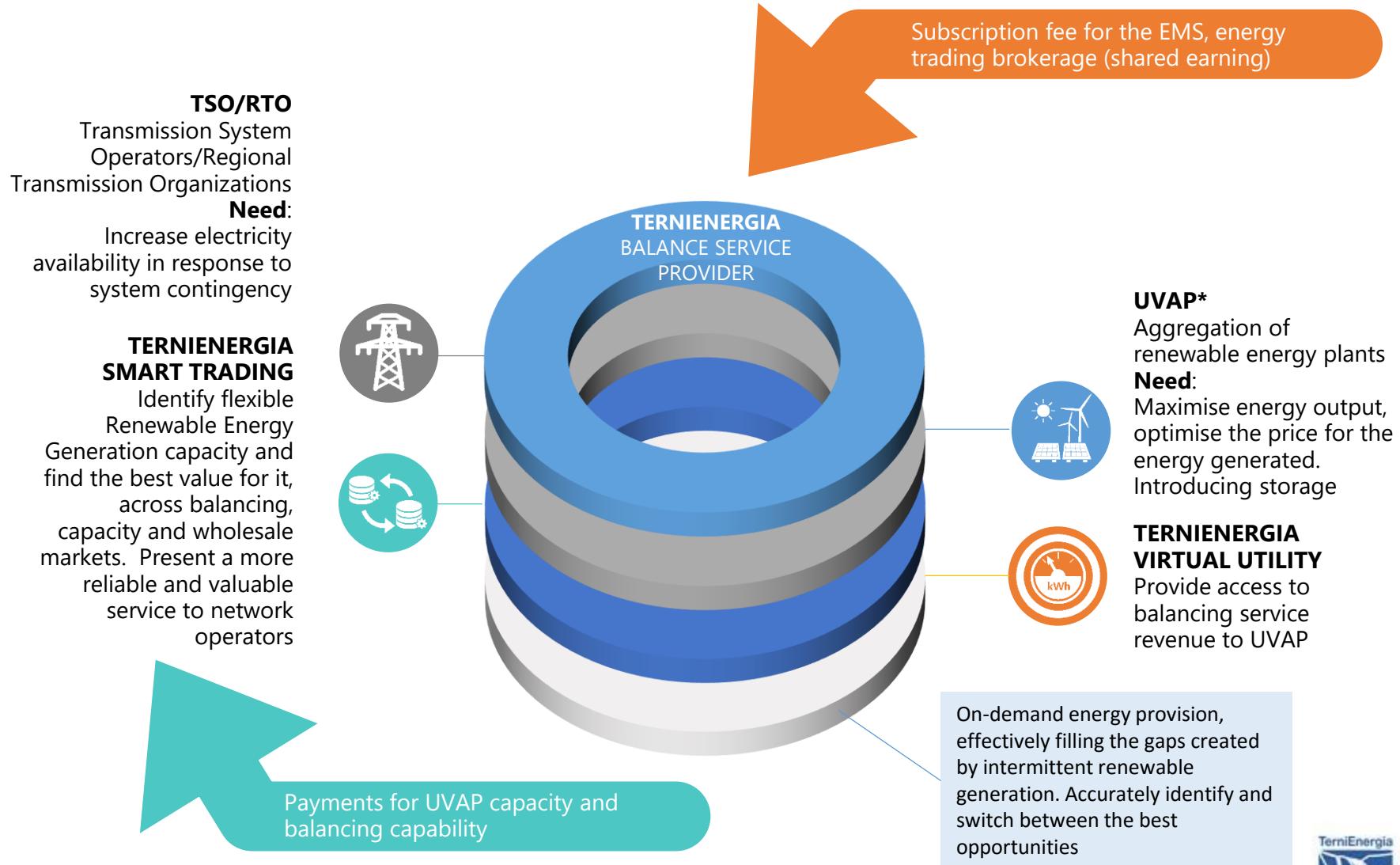


# A first mover in Italian smart energy trading



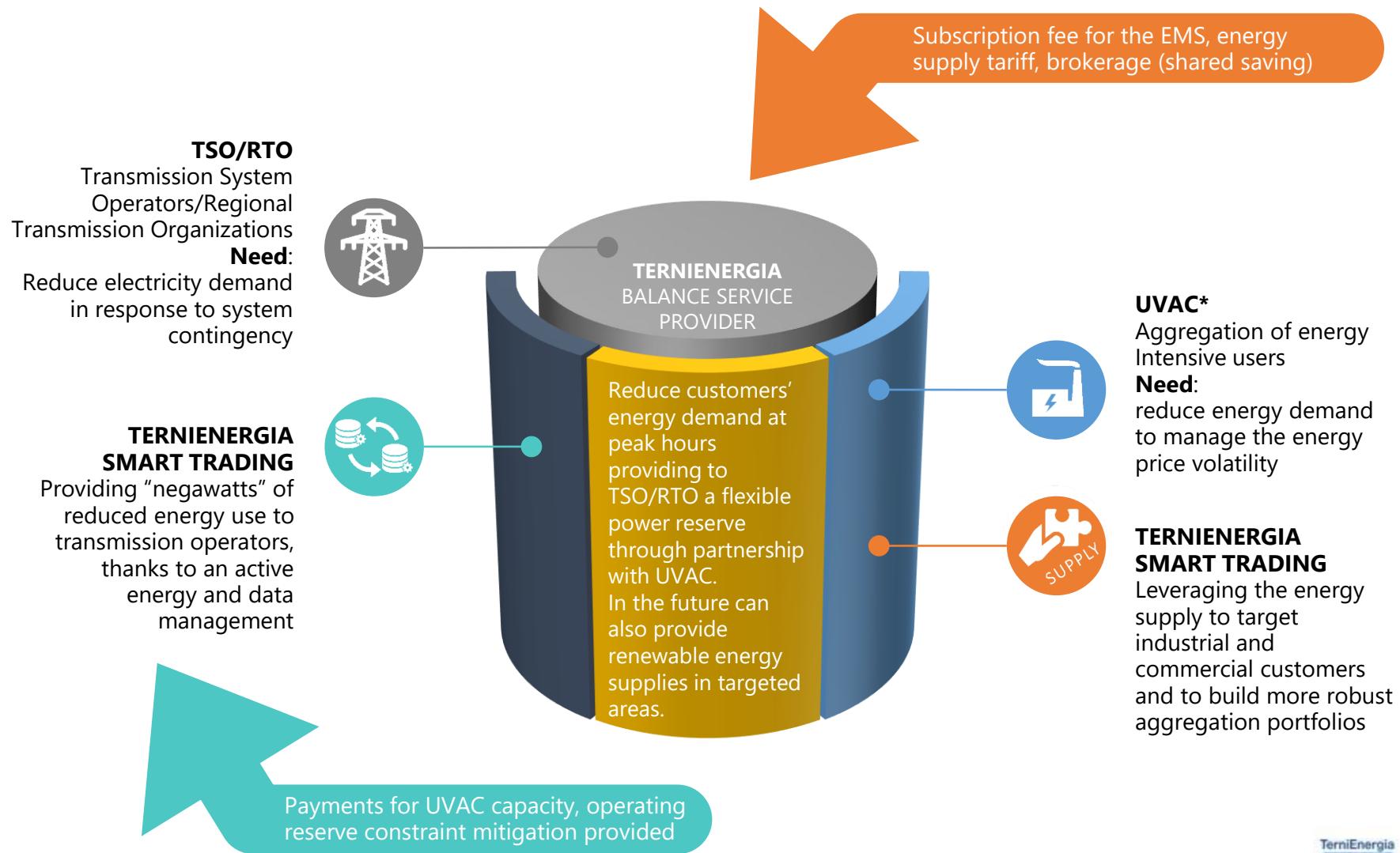
MONITORING, MODELING, ANALYSIS, FORECASTING, RISK MANAGEMENT, COORDINATION & CONTROL, ACTIVE TRADING

# Distributed energy management on balancing



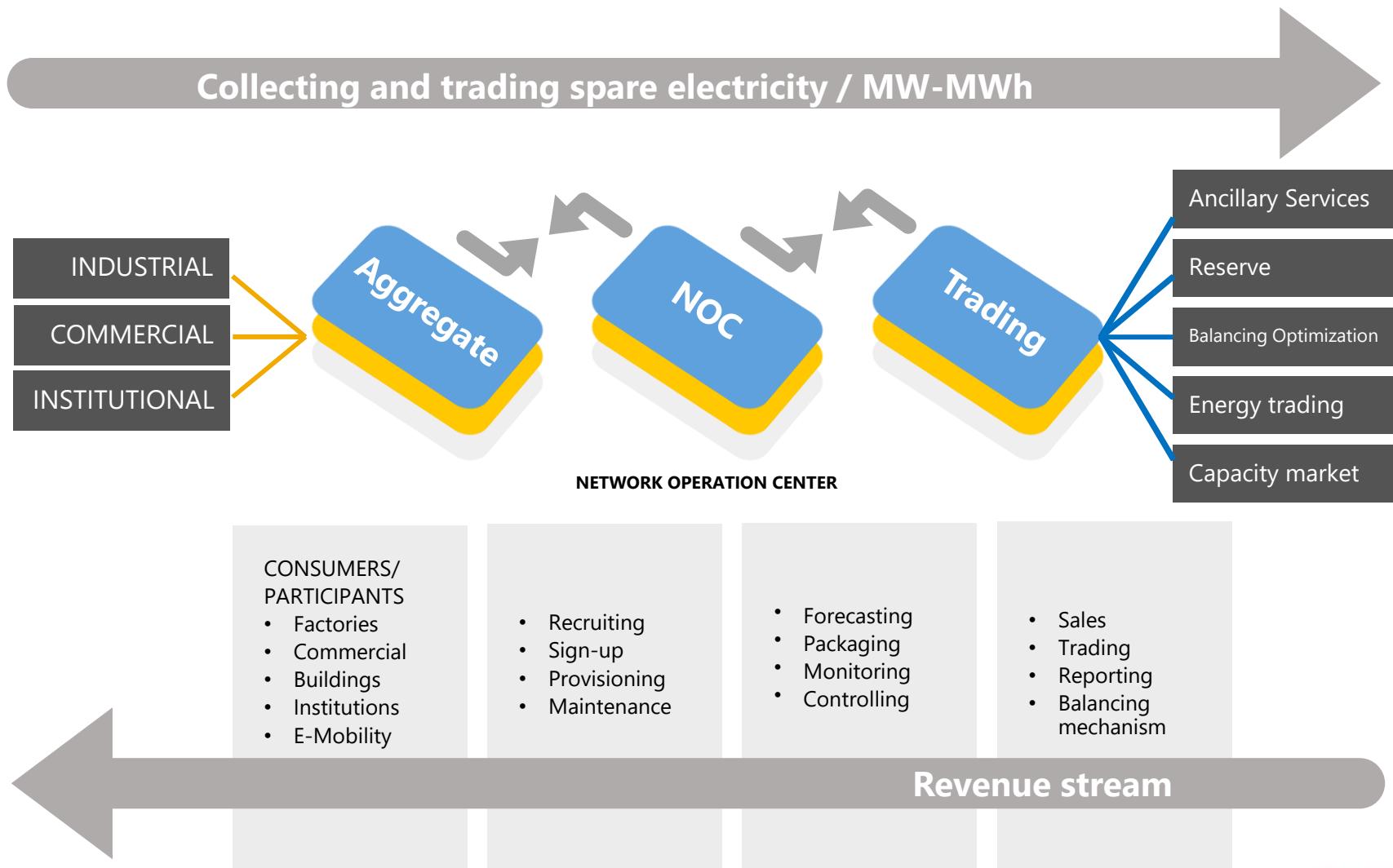
\*UVAP: Unità Virtuali Abilitate di Produzione.

# Aggregated electricity management on balancing



\*UVAC: Unità Virtuali Abilitate di Consumo.

# Demand Response and Active Demand





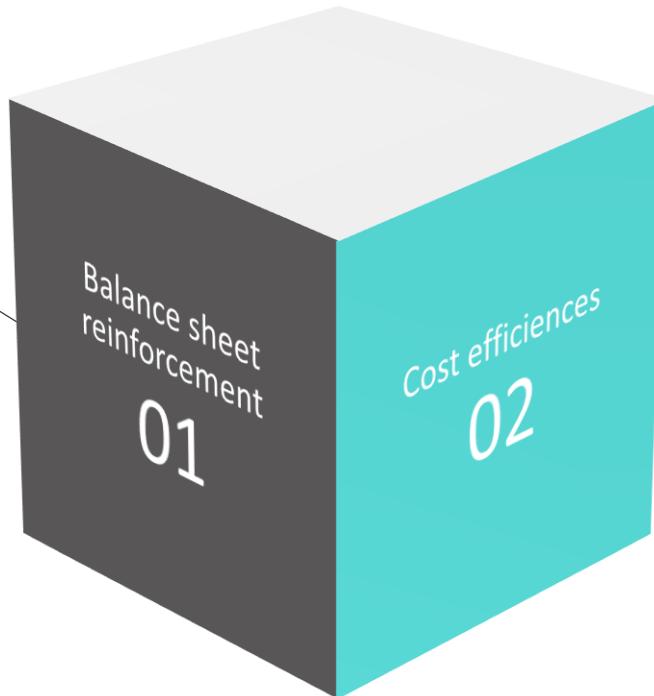
SOLID FINANCIAL FOUNDATIONS  
ON WHICH TO BUILD

# Deleveraging and cost efficiencies



01

TerniEnergia has begun a deleveraging process in order to strengthen its balance sheet. This process, which has the objective of guaranteeing the financial resources necessary to support development over the next three years, may involve current shareholders as well as potential investors and/or industrial partners.

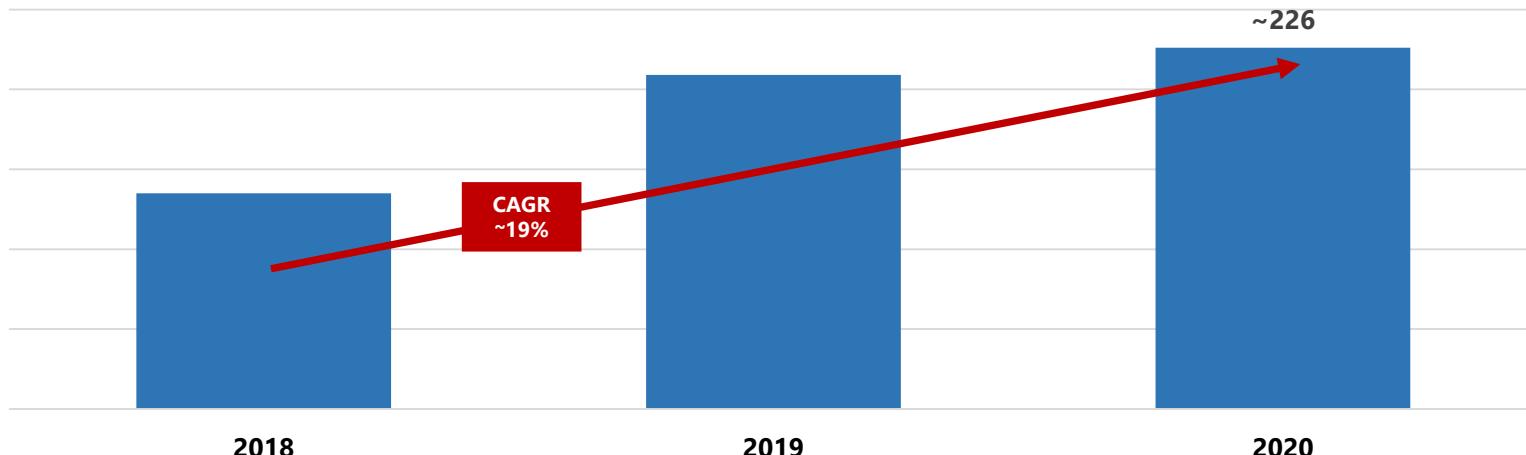


02

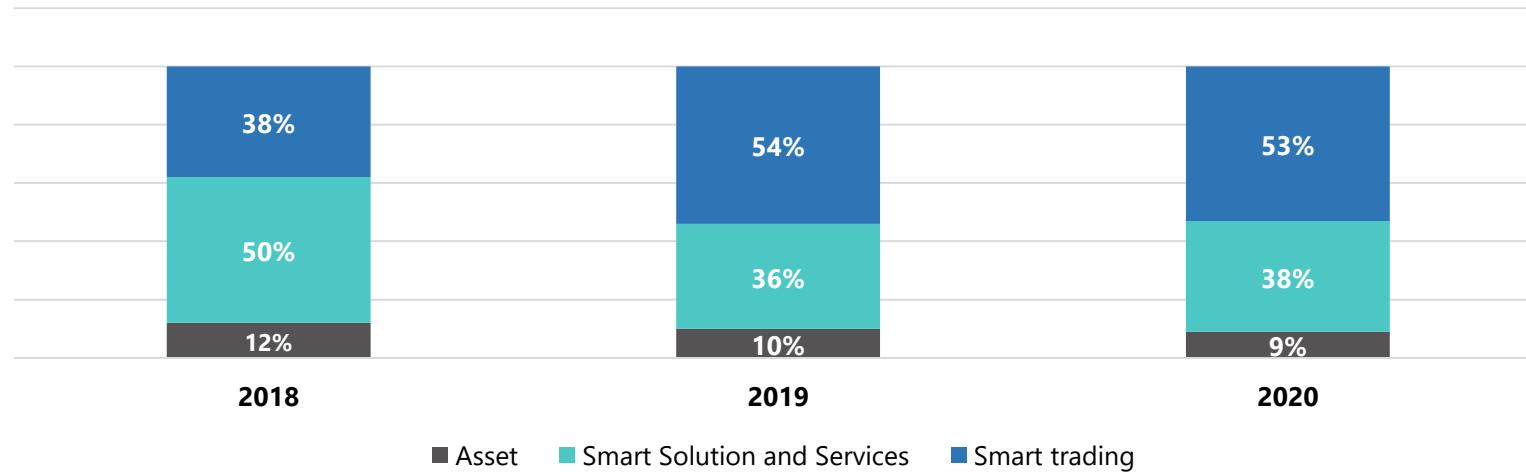
Cost efficiencies will be pursued through activities which aim to improve internal processes in relation to working capital, procurement, human resources and plant management. TerniEnergia is undergoing corporate repositioning to focus on service activities which do not require significant investments.

# Revenue growth and breakdown

Revenue trend (€ Mio)

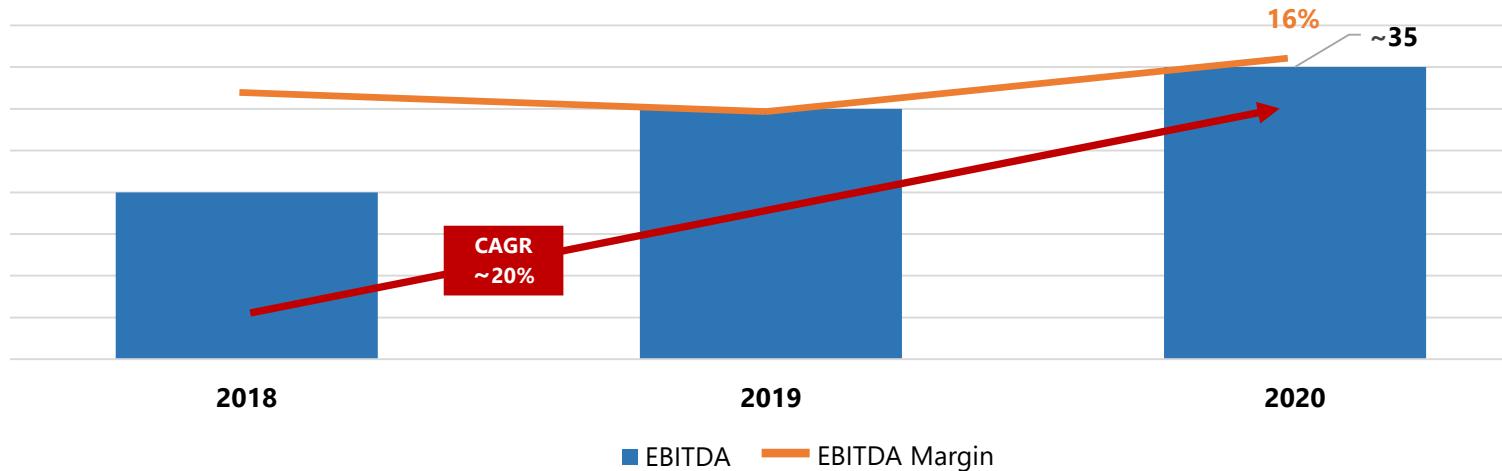


Revenue breakdown

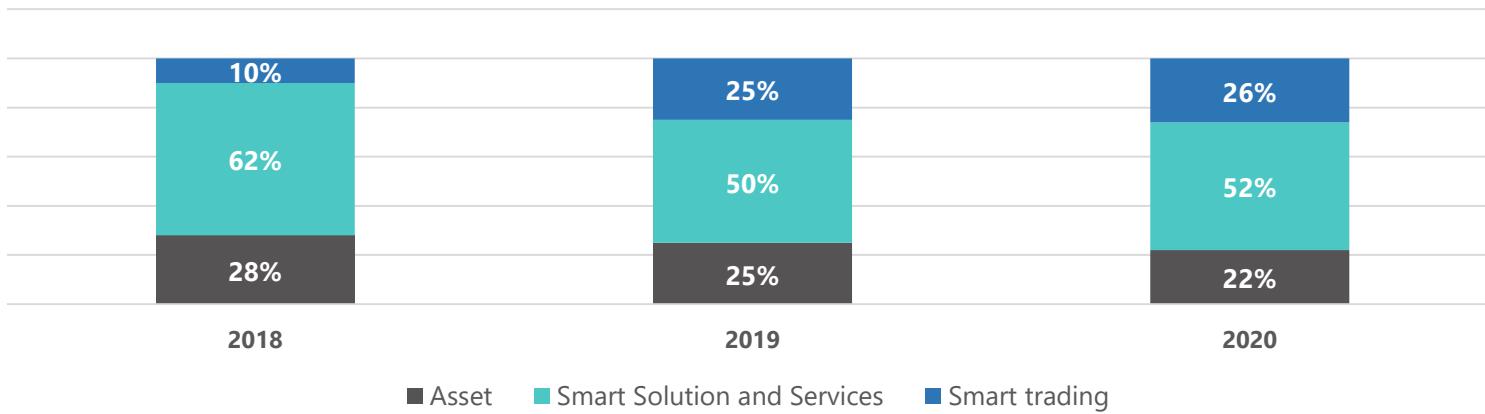


# Ebitda and breakdown

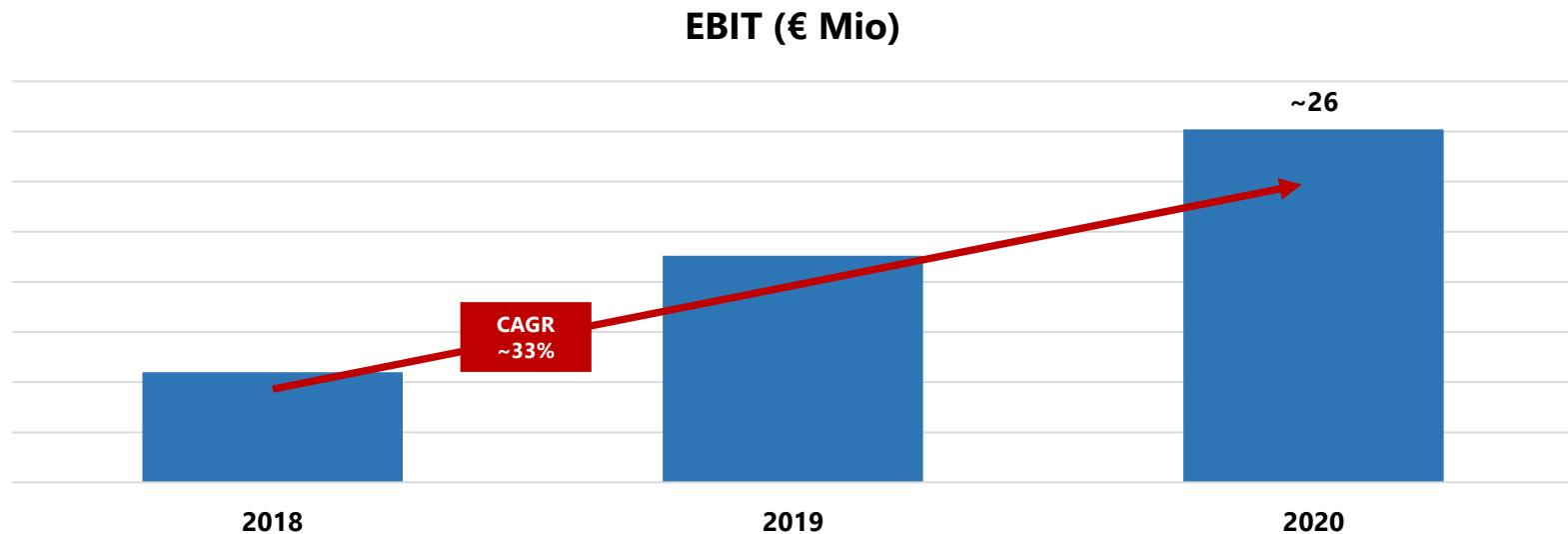
EBITDA evolution (€ Mio)



Ebitda breakdown



# Ebit trend



# Disclaimer

DISCLAIMER - This document has been prepared by TerniEnergia solely for investors and analysts. This document does not constitute an offer or invitation to purchase or subscribe any shares or other securities and neither it nor any part of it shall form the basis of or be relied upon in connection with any contract or commitment whatsoever.

Some information contained here in and other material discussed at the meetings may include forward-looking information based on TerniEnergia's current beliefs and expectations. These statements are based on current plans, estimates, projections, and projects and therefore you should not place undue reliance on them.

Forward-looking statements involve inherent risks and uncertainties. We caution you that a number of important factors could cause actual results to differ materially from those contained in any forward-looking statement. Such factors include, but are not limited to: changes in global economic business, changes in the price of certain commodities including electricity and gas, the competitive market and regulatory factors.

Moreover, forward-looking statements are current only at the date they are made.

## For further information

**WWW.TERNIENERGIA.COM**

**TWITTER: @TERNIENERGIA**

**FACEBOOK: WWW.FACEBOOK.COM/TERNIENERGIA**

**LINKEDIN: WWW.LINKEDIN.COM/COMPANY/TERNIENERGIA**

**PAOLO ALLEGRETTI**  
CFO  
HEAD OF INVESTOR RELATIONS

[ALLEGRETTI@TERNIENERGIA.COM](mailto:ALLEGRETTI@TERNIENERGIA.COM)

**FEDERICO ZACAGLIONI**  
HEAD OF CORPORATE COMMUNICATION  
PRESS OFFICE

[ZACAGLIONI@TERNIENERGIA.COM](mailto:ZACAGLIONI@TERNIENERGIA.COM)

### **TERNIENERGIA S.p.A.**

STRADA DELLO STABILIMENTO, 1  
05035 – NERA MONTORO (TR)  
TEL. +39 0744 7581  
FAX +39 0744 758205

[ternienergia.com](http://ternienergia.com)

