

Management Presentation

04/03/2020

Una traiettoria resiliente verso il futuro

TerniEnergia si fonde
con Softeco e diventa
algoWatt



DISCLAIMER



Questo documento, elaborato da algoWatt S.p.A., presenta esclusivamente scopi informativi.

Il presente documento contiene dati previsionali, proiezioni, obiettivi, stime e previsioni che riflettono le attuali stime del Management della Società in merito ad 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. Il Gruppo, i rispettivi consulenti, rappresentanti, amministratori, dirigenti o dipendenti non possono essere ritenuti responsabili (per negligenza o per altro) per qualunque perdita derivata dall'uso di o dall'affidamento su questo documento e i suoi contenuti.

Tutte le informazioni prospettiche qui contenute sono state predisposte sulla base di determinate assunzioni che potrebbero risultare non corrette e pertanto i risultati qui riportati potrebbero variare. 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.

Fatta salva l'osservanza delle leggi applicabili, il Gruppo non si assume alcun impegno di aggiornare pubblicamente e di rivedere previsioni e stime, qualora fossero disponibili nuove informazioni, di eventi futuri o di altro.

Né il presente documento né la sua consegna ad alcun destinatario costituisce o intende costituire o contiene o forma parte di alcuna offerta o invito a comprare o vendere titoli o strumenti finanziari collegati. Ogni eventuale offerta o sollecitazione sarà effettuata per mezzo di un prospetto informativo.

AGENDA

COMPANY PROFILE



Laura Bizzarri
Consigliere Delegato algoWatt

Laureata in Economia e commercio all'Università degli Studi di Perugia, con un dottorato in Banche e Finanza, ha svolto attività professionale nei settori della ricerca e sviluppo, del management di progetti innovativi e del trasferimento tecnologico. Ha operato in passato, tra gli altri, all'Università di Perugia, in LTM Biotech Ltd e in Confindustria Umbria.

OUR INNOVATION STRATEGY



Stefano Bianchi
R&I manager algoWatt

Laureato in Ingegneria Biomedica all'Università di Genova, ha oltre 15 anni di esperienza in progetti di ricerca a livello europeo e nazionale. Coordina il progetto H2020 ANASTACIA su cybersecurity e privacy in architetture IoT, il progetto H2020 TRUSTONOMY su sistemi di guida autonoma, i progetti CSEA PODCAST e VIRTUS incentrati su gestione e controllo di Smart Grid (Distribution Management System) e Virtual Power Plant (VPP).

BUSINESS & MARKETS



Massimo Mannori
Direttore generale algoWatt

Laureato in Ingegneria Elettronica all'Università di Genova, ha conseguito un MBA all'Università Bocconi di Milano e vanta una ventennale esperienza internazionale in primarie società industriali e di consulenza. È stato Vice Presidente Post Merge Integration in Westport Fuel Systems, Vice Presidente Performance Excellence in Ansaldo STS, Direttore Generale in Intecs e Project Leader in The Boston Consulting Group.

TOWARDS FUTURE



Stefano Neri
CEO & Chairman algoWatt

Laureato in Giurisprudenza all'Università La Sapienza di Roma, è founder e Presidente della holding Italeaf, quotata al Nasdaq First North Growth Market di Stoccolma. Ha svolto dal 1985 l'attività forense nel settore del Diritto Amministrativo e dal 1997 è stato abilitato al patrocinio innanzi alle Magistrature superiori. È stato professore incaricato di materie giuridiche alla Facoltà di Ingegneria dell'Università di Perugia. È stato consigliere esperto giuridico del Ministro della Funzione Pubblica. È stato Vice Presidente della Interpark Servizi per l'Ecologia S.r.l. Gruppo Agarini-Falk e Presidente della sezione territoriale di Terni di Confindustria Umbria.

algotWATT

GREEN TECH SOLUTIONS

UNA GREENTECH COMPANY



Laura Bizzarri



DALLA FUSIONE DI TERNIENERGIA E SOFTECO NASCE ALGOWATT



BUSINESS TURNAROUND

- Green Tech Company
- Più valore aggiunto
- Più mercati, un focus: sostenibilità ed uso efficiente delle risorse
- Business basato sulla valorizzazione del modello "as a service"



BACK TO INVESTMENT GRADE

- Eliminazione delle attività capital intensive nel settore utility
- Modello di business orientato alla generazione di cassa nel segmento tecnologico
- Più efficienza gestionale e sinergie
- Razionalizzazione dei costi,
- Riduzione del debito



ONE SMART COMPANY

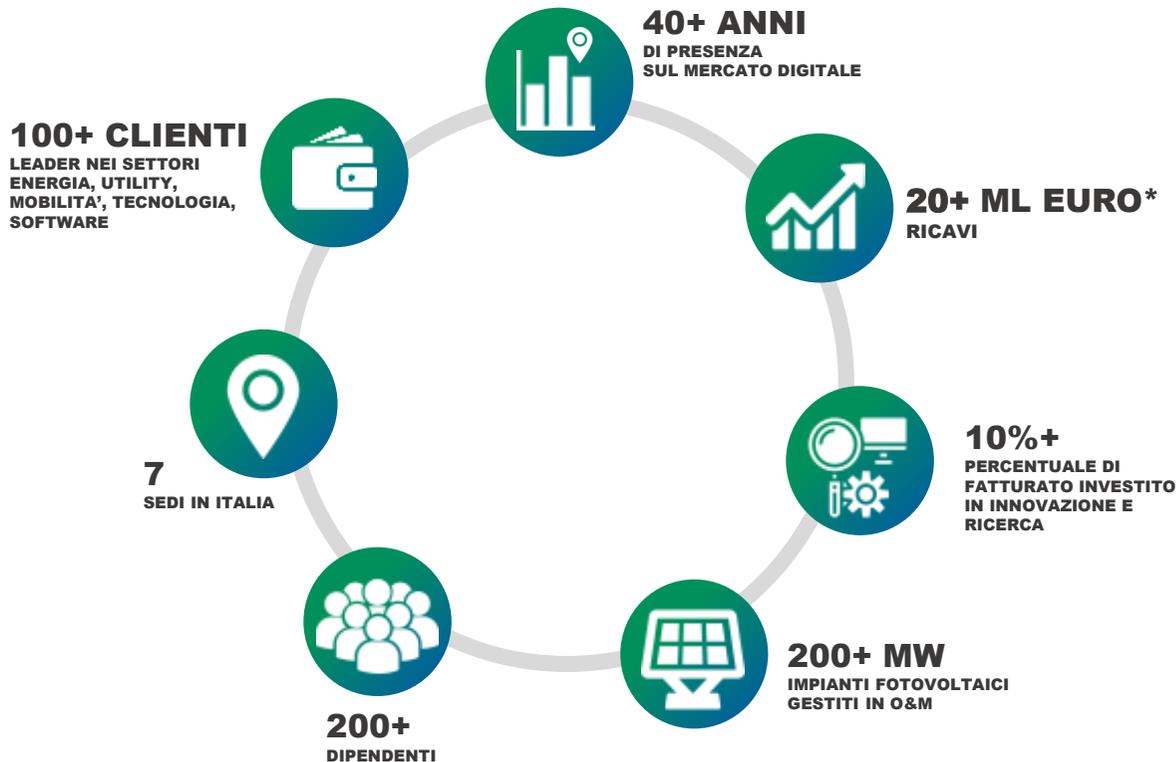
- Struttura del Gruppo più snella e integrata
- Nuovo target dell'impact e sustainable investing
- Maggiore credibilità di mercato
- Riconoscimento pubblico dell'impegno contro il climate change
- Adesione agli standard di trasparenza delle Società quotate

SOLUZIONI GREENTECH PER LO SVILUPPO SOSTENIBILE

FOTOGRAFIA GRUPPO AL 31/12/2019

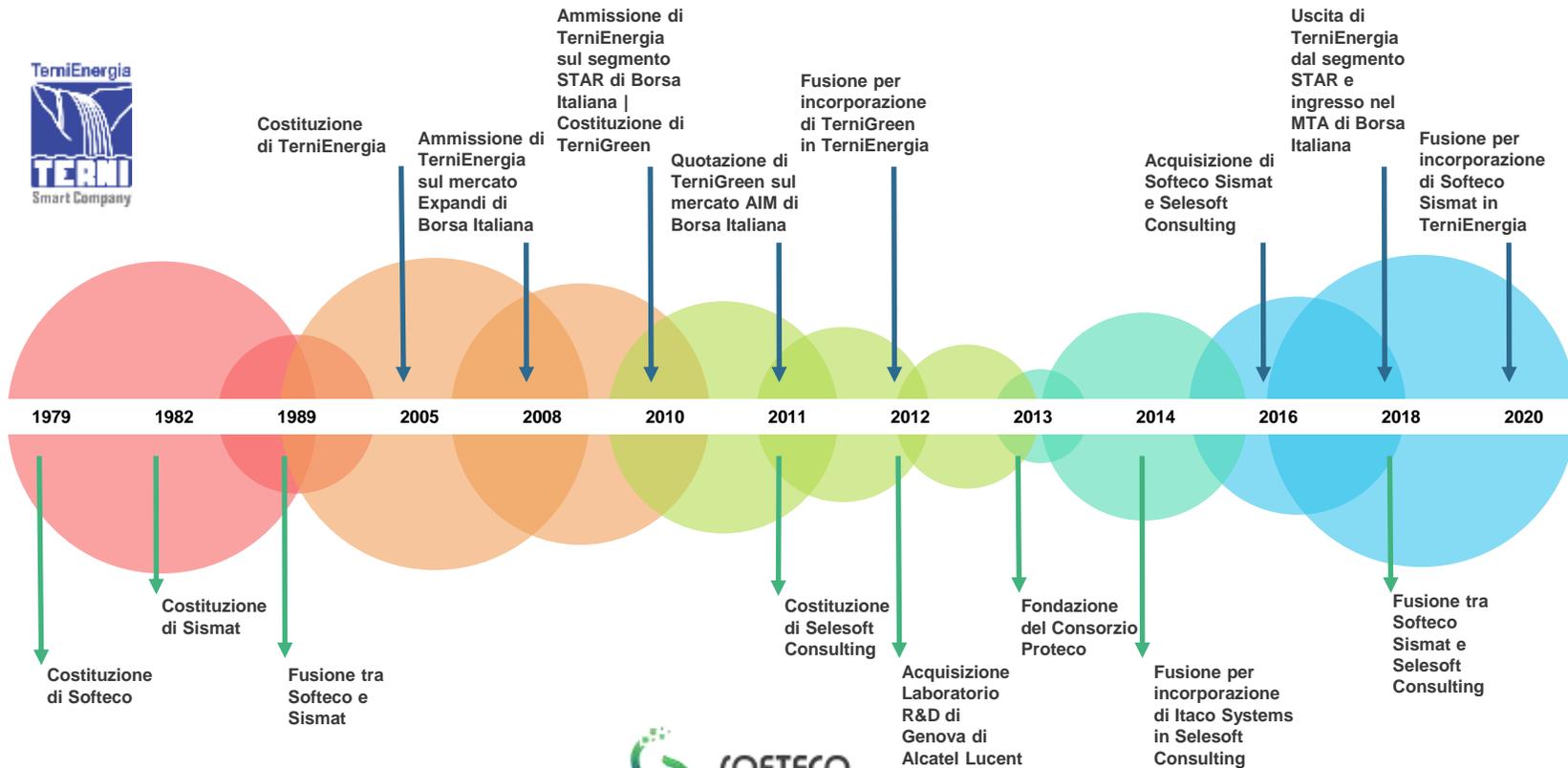
algowATT
GREEN TECH SOLUTIONS

algoWatt progetta, sviluppa e integra soluzioni per la gestione sostenibile e socialmente responsabile dell'energia e delle risorse naturali, generando un vantaggio competitivo



*DATI gestionali società, su base 2018

DUE PERCORSI, UNA STORIA D'IMPRESA



STRUTTURA SINTETICA DEL GRUPPO*

Quotata
in BORSA
ITALIANA
dal 2008

LEGENDA:

- Società estere
- Controllate o partecipate italiane
- SPV proprietarie di impianti in fase di alienazione



Fonte: Informazioni della Società

- 1) Rappresenta la percentuale relativa al diritto di voto in assemblea
- 2) Di cui azioni proprie TerniEnergia S.p.A. pari a 2,15%

*Rappresenta una struttura semplificata del Gruppo, con le società estere, quelle operative nei settori core e quelle titolari di asset in fase di alienazione nell'ambito del Piano di risanamento e rilancio

KEY PEOPLE & MANAGEMENT



MAGGIORANZA DI
CONSIGLIERI INDIPENDENTI



~60%
DIPENDENTI COINVOLTI
IN SMART WORKING



40%
CONSIGLIERI
DI GENERE FEMMINILE

BOARD



STEFANO NERI - CHAIRMAN & CEO



LAURA BIZZARRI - MANAGING DIRECTOR



STEFANIA BERTOLINI - INDEPENDENT DIRECTOR



MARIO MOLTENI - INDEPENDENT DIRECTOR



PAOLO PICCINI - INDEPENDENT DIRECTOR



+65%
DIPENDENTI LAUREATI



~35%
DIPENDENTI
DI GENERE FEMMINILE



MASSIMO MANNORI - General Manager



FILIPPO CALISTI - CFO & IR

GIANNI VIANO
(CTO)



GIULIANO RADICCHI
(VP Engineering)



PAOLO BISOGNI
(Project Management Officer)



GIORGIO SPREAFICO
(Sales Engineering)



B.U. GREEN ENERGY UTILITY



ORIANO SITÀ (B.U. Manager)

B.U. GREEN ENTERPRISE & CITY



ROBERTO CATANZARITI (B.U. Manager)

B.U. GREEN MOBILITY



MARCO BOERO (B.U. Manager)

RESEARCH & INNOVATION



STEFANO BIANCHI (R&I MANAGER)



INNOVATION HIGHLIGHTS



Stefano Bianchi

RESEARCH & INNOVATION AT A GLANCE

25+

ANNI DI ATTIVITÀ NELLA RICERCA

25+

PROGETTI DI RICERCA
COORDINATI

10

PROGETTI DI RICERCA H2020
4 PROGETTI COORDINATI

- ANASTACIA
- INCLUSION
- IMOVE
- TRUSTONOMY
- CHOReVOLUTION
- ELVITEN
- FALCON
- ZDMP
- PROSFET
- WInSiC4AP

100+

PARTECIPAZIONI
E PARTNERSHIP
IN PROGETTI DI RICERCA

- MOBILITA'
- ENERGIA
E AMBIENTE
- BIOMED
- EWORK
- MEDIA

1000+

PARTNERSHIP DI RICERCA

3.8M€

H2020
CONTRIBUTI DA EU

PARTNERSHIP E AFFILIAZIONI



TRASFERIMENTO TECNOLOGICO PER NUOVI PRODOTTI



Energia - Servizi Connessi alla gestione
 Aggregata delle risorse nel sistema eLEtrico
 POR FESR 2014-2020 – Project Coordinator



Gestione VIRTUale di risorse
 energetiche distribuite
 RdS-CSEA – Project
 Coordinator



Piattaforma Abilitante per Servizi Commerciali di
 gestione Aggregata delle risorse nel sistema
 eLEtrico
 POR FESR 2014-2020 – Project Coordinator



Unlocking Large-Scale Access to Combined
 Mobility through a European MaaS Network
 H2020 Programme – Project Coordinator



Genova Smart Mobility 2.0
 POR FESR 2014-2020 – Project Coordinator



Towards more accessible and iNCLUSive mObility
 solutions for EuropeaN prioritised areas
 H2020 Programme – Project Coordinator



Innovative solutions for intermodal Node Genoa Erzelli
 CEF Programme – MaaS IT Provider



eMaaS



RESEARCH & INNOVATION STRATEGY



**MANTENERE L'ECCELLENZA TECNOLOGICA
PER PROPORRE SOLUZIONI INNOVATIVE
SVILUPPARE NUOVI PRODOTTI
E ACCEDERE A MERCATI EMERGENTI**

**GREEN
ENERGY
UTILITY**

**GREEN
ENTERPRISE
& CITY**

**GREEN
MOBILITY**

GRID
RESOURCE
FLEXIBILITY
MANAGEMENT

ENERGY
EFFICIENCY

INTELLIGENT
TRANSPORT
SYSTEMS

COMFORT
OPTIMIZATION

ON-DEMAND
FLEXIBLE
TRANSPORT

ADVANCED O&M

DEMAND RESPONSE

MAAS

PREDICTIVE MAINTENANCE

eMOBILITY

SMART READINESS INDICATOR



**DATA SCIENCE
MACHINE LEARNING
ARTIFICIAL INTELLIGENCE
IoT / IIoT / INDUSTRY 4.0
CYBERSECURITY
SIMULATION & DIGITAL TWINS
IMAGE PROCESSING
...**



**The European
Green Deal**

Horizon Europe € 100 MLD Programma R&I 2021 - 2027
succede a Horizon 2020

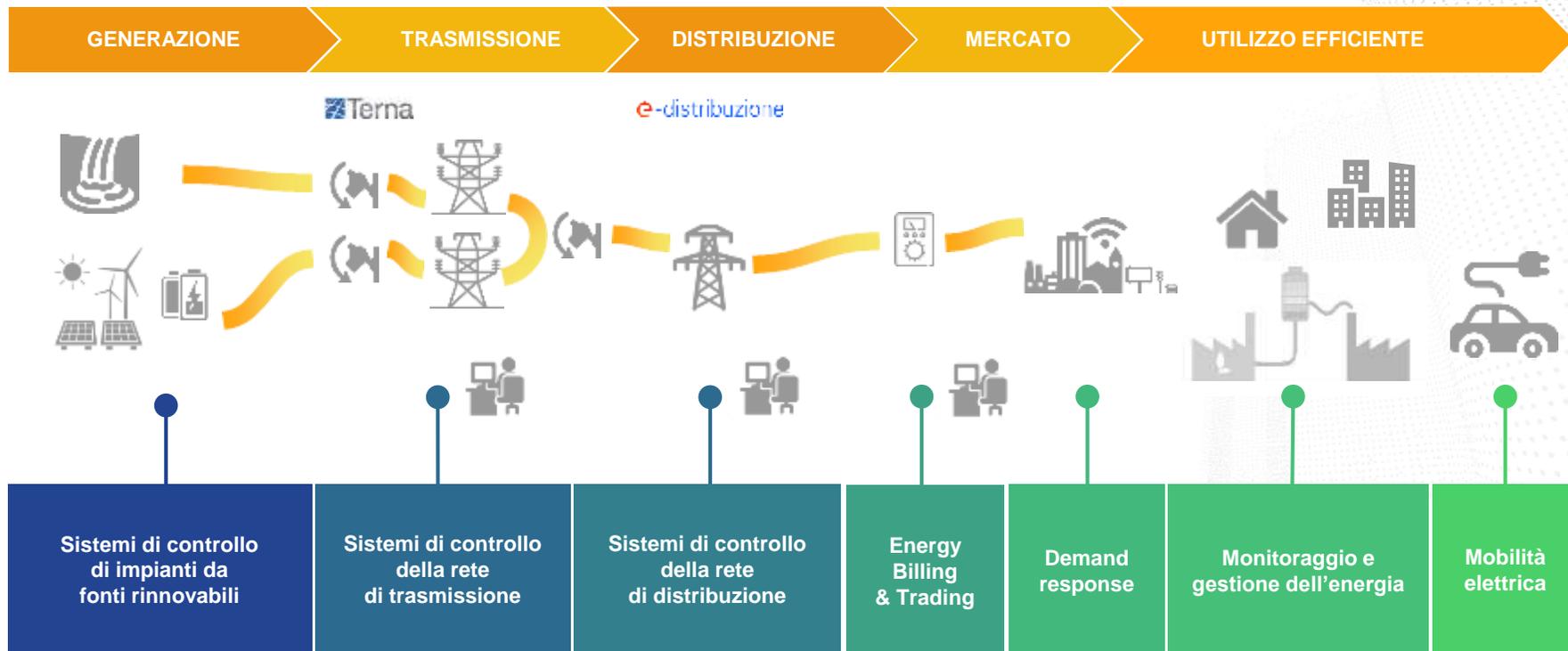


BUSINESS & MARKETS



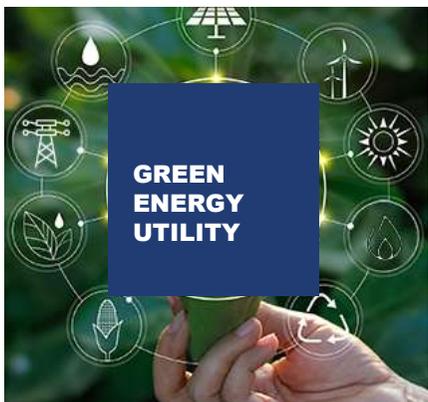
Massimo Mannori

ALGOWATT: GREENTECH SOLUTIONS SU TUTTA LA FILIERA



3 business unit per abilitare la trasformazione digitale sostenibile

MERCATI



OFFERTA



**Progettazione e
Sviluppo Software**



**Prodotti hardware
e software**



EPC & Soluzioni



**Operations &
Maintenance**

GREEN ENERGY UTILITY |



GENERAZIONE DISTRIBUITA E RINNOVABILE

- Soluzione flessibile e interoperabile per il monitoraggio e il controllo di impianti fotovoltaici / eolici.
- Piattaforma per l'asset management.
- Servizio di monitoraggio delle infrastrutture critiche.



TRASMISSIONE E DISTRIBUZIONE

- Supporto allo sviluppo e all'evoluzione dei sistemi di controllo della rete di trasmissione e di distribuzione nazionale (elettricità, gas, acqua).
- Progettazione e produzione degli apparati di telecontrollo per il controllo e la sicurezza della RTN gestita da Terna (UPDM, UPDC, RTU).



ENERGY BILLING & TRADING

- Suite per il mercato libero dell'energia che consente la gestione di tutti gli aspetti del processo di approvvigionamento e vendita di energia elettrica e gas.
- Soluzione per il controllo della spesa elettrica e la gestione ottimizzata di consumi e approvvigionamento.



DEMAND RESPONSE (MSD)

- Servizi as-a-service per la creazione e la gestione operativa di Virtual Power Plant e Demand Response.
- Fornitura e installazione Unità Periferiche di Monitoraggio e progettazione della soluzione migliore in base al tipo di impianto/aggregato.



MICROGRID

- Rete in cui vengono interconnessi produzione, distribuzione, consumo e storage.



GEOGUARD

- Servizi di monitoraggio delle infrastrutture critiche



CYBER SECURITY OT & IT

- Servizi e sistemi per sicurezza delle reti informatiche per l'Operational Technology

LE OPPORTUNITÀ DELLA DIGITALIZZAZIONE ENERGETICA

Tecnologie digitali per fornire infrastrutture per sistemi energetici più flessibili, intelligenti, connessi e reattivi



50 MILIARDI
 DEVICE CONNESSI O IoT
 A LIVELLO GLOBALE
 ENTRO IL 2025

>1 MLD di MLD \$
 IMPATTO ECONOMICO
 DELL'IoT NELL'ENERGIA
 ENTRO IL 2025

SMART GRID, OTTIMIZZAZIONE
 DEGLI ASSET, DEMAND
 RESPONSE, TRADING
 AUTOMATIZZATO, GESTIONE
 ATTIVA DELL'ENERGIA, ECC.

Investimenti necessari nel settore dell'energia elettrica per raggiungere gli obiettivi della politica europea

Spesa annua per investimenti (2021-2030)

Scenario	Target 2030	Reti	Power generation	Totale
<i>Riferimento</i>	GHG: -32.4% RES: 24.4% EE: -21%	€ 37 / 41 MLD	€ 50 / 59 MLD	€ 816 / 949 MLD
<i>GHG40</i>	GHG: -40% RES: 26.5% EE: -25.1%	€ 41 / 56 MLD	€ 53 / 85 MLD	€ 854 / 1,188 MLD
<i>GHG40/EE/ RE30</i>	GHG: -40% RES: 30% EE: -30%	€ 40 / 47 MLD	€ 55 / 72 MLD	€ 879 / 1,333 MLD

GHG40: Riduzione gas serra al 2040; EE: Efficienza energetica; RE30: Rinnovabili al 2030

Fonte: indagine 'Energy Future' Value Proposition by Frost & Sullivan 2019

Fonte: elaborazione dati UE the European House – Ambrosetti, 2018

GREEN ENTERPRISE & CITY |



MSD & MICROGRID

- Apparat standard per il collegamento alla rete di Terna (UPDM, UPDC, RTU).
- Software per la gestione del trading e della fatturazione nel mercato dell'elettricit  e del gas.
- Servizi as-a-service per la creazione e la gestione operativa di Virtual Power Plant e Demand Response.
- Microgrid: Rete in cui vengono interconnessi produzione, distribuzione, consumo e storage.



EFFICIENZA ENERGETICA (BEMS)

- Building Energy Management System.
- Sistemi di monitoraggio e gestione edifici, monitoraggio consumi, supervisione sottosistemi.
- Servizio di audit e diagnosi energetica per definire campi di intervento.
- Servizi as -a-service per la gestione e manutenzione ordinaria e straordinaria asset multi-sito.



INDUSTRIAL ENERGY 4.0 (PEMS)

- Process Energy Management System.
- Monitoraggio consumi industriali, supervisione sottosistemi.
- Servizio di audit e diagnosi energetica per definire campi di intervento.
- Servizi as-a-service per la gestione e manutenzione ordinaria e straordinaria asset industriali.



RAIL ELECTRIFICATION

- Railway e Metropolitane.
- Supporto alla progettazione e messa in servizio di sistemi HW e SW:
 - Trazione
 - Scada e Automazione
 - Circolazione e Sistemi ausiliari
 - Posto Centrale Operatore
 - O&M
 - Segnalamento



WASTE & LAND

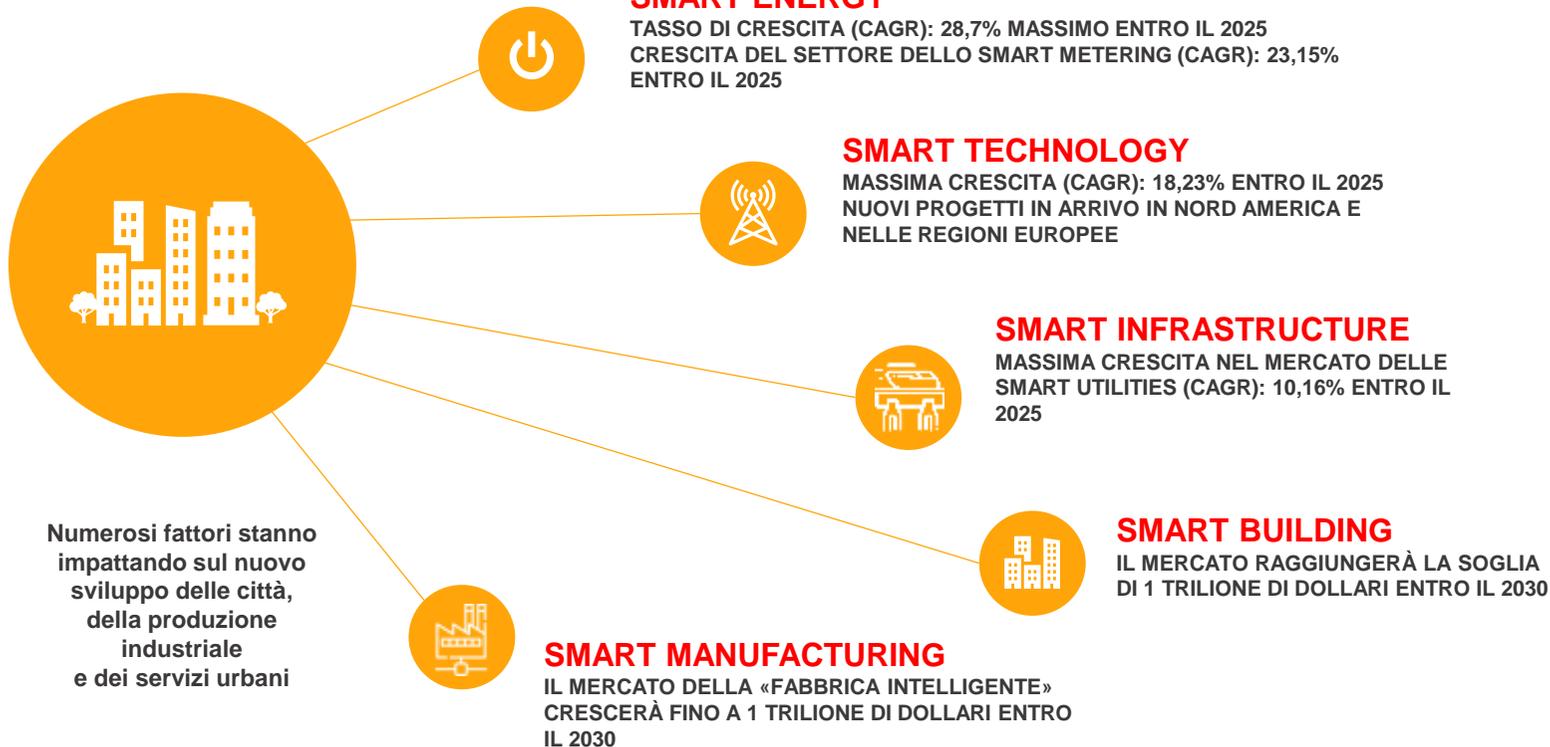
- Sistemi di Supervisione impianti e infrastrutture critiche.
 - Rifiuti
 - Ambiente
 - Territorio



CYBER SECURITY OT & IT

- Servizi e sistemi per sicurezza delle reti informatiche per l'Operational Technology

L'IMPATTO DELLE TECNOLOGIE SULLE SMART CITIES



Fonte: indagine 'Smart Cities' Value Proposition by Frost & Sullivan 2019

GREEN MOBILITY |



MOBILITY-AS-A-SERVICE (MAAS)

- Gestione delle flotte per il trasporto di merci e persone.
- Sistemi di mobilità combinata e intermodale.
- Informazioni sulla mobilità e servizi a valore aggiunto per l'utente.
- Pianificazione dei viaggi, prenotazioni, emissione biglietti, pagamenti.
- Sistemi di trasporto collettivo «demand/responsive».



MOBILITA' ELETTRICA & MICROGRID

- Progettazione, installazione e supporto al funzionamento delle infrastrutture di ricarica per veicoli elettrici.
- Gestione delle infrastrutture di ricarica per veicoli elettrici.
- Informazioni, indicazioni, e servizi all'utente.
- Manutenzione infrastrutture e servizio tecnico.



TRASPORTI E SICUREZZA

- Monitoraggio e gestione della sicurezza stradale.
- Monitoraggio della sicurezza delle infrastrutture critiche (ponti, tratti stradali, ecc...).
- Pianificazione e gestione dei servizi di recupero veicoli.
- Gestione dei dati relativi agli incidenti e alla sicurezza per il trasporto stradale, aereo, idrico e ferroviario.



TERMINAL E INFRASTRUTTURE

- Monitoraggio e supervisione operatività autostrade.
- Pianificazione e gestione della manutenzione delle attrezzature.
- Automazione, controllo e funzionamento dei terminali portuali.
- Controllo degli accessi e operazioni di imbarco del veicolo.



GEOGUARD

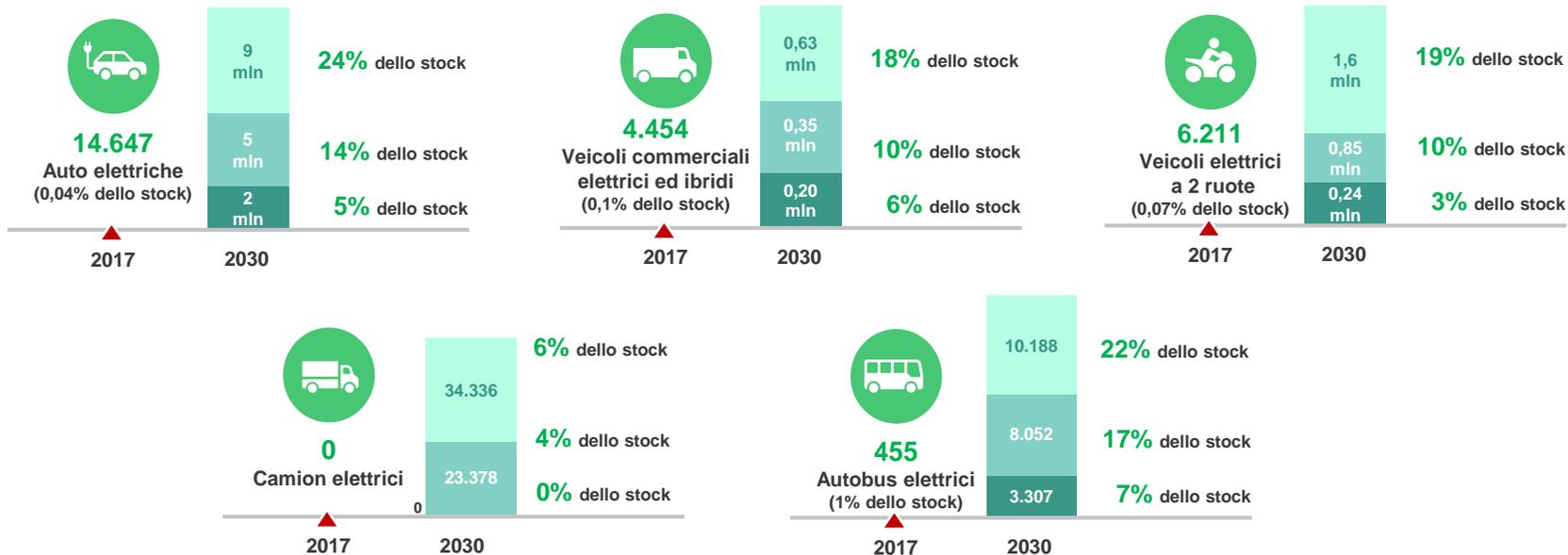
- Servizi di monitoraggio delle infrastrutture critiche



CYBER SECURITY OT & IT

- Servizi e sistemi per sicurezza delle reti informatiche per l'Operational Technology

E-MOBILITY: LA CRESCITA IMPETUOSA DEL SETTORE



SCENARIO	VEICOLO ELETTRICO	INFRASTRUTTURA	SERVIZI	RICICLO E SECONDO VITA	FATTURATO COMPLESSIVO AL 2030
SCENARIO BASSO	91,3	6	4	1,1	102,4
SCENARIO INTERMEDIO	253,9	11	9	2,1	258,0
SCENARIO ACCELERATO	421,3	18	14	3,3	456,6

Fonte: elaborazione the European House – Ambrosetti, 2018

PORTAFOGLIO PRODOTTI PROPRIETARI

<p>GREEN ENERGY UTILITY</p>	 					 
<p>GREEN ENTERPRISE & CITY</p>						
<p>GREEN MOBILITY</p>						

CON CHI LAVORIAMO

algowATT

GREEN TECH SOLUTIONS

TOWARDS FUTURE



Stefano Neri

IL PIANO DI RILANCIO 2019-2022

Redatto ex art. 67, terzo comma, lettera d), Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 267

PRINCIPALI MISURE



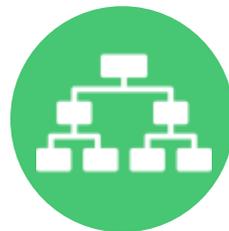
**Programma
di alienazione
degli asset**



**Fusione
per incorporazione
di Softeco Sismat
in TerniEnergia**



**Continuità e sviluppo
delle linee di business
in ambito
di “energia digitale”**

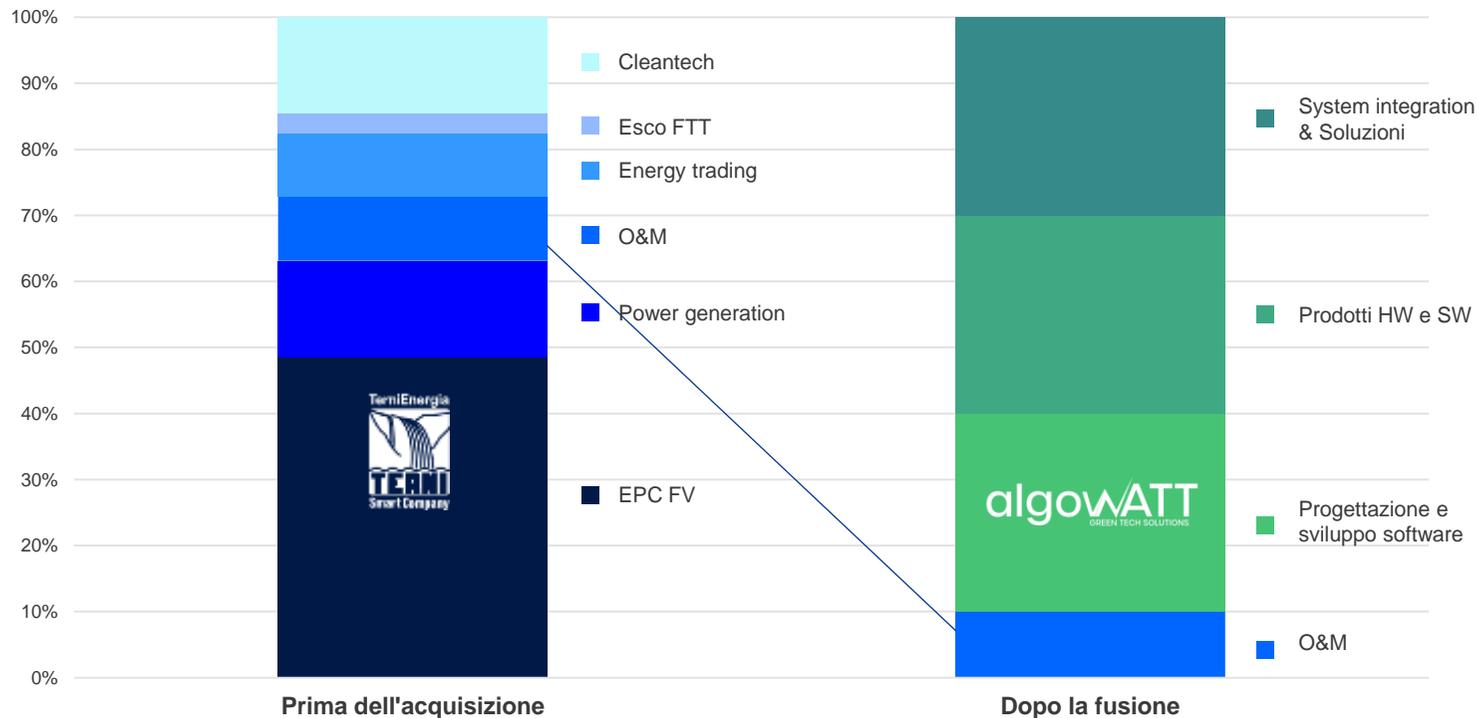


**Semplificazione
della struttura del Gruppo**



Accordo finanziario

DA UTILITY A GREENTECH COMPANY



EQUITY STRENGTHS



Soluzioni innovative di **gestione e controllo** con particolare attenzione **all'energia intelligente verde e urbana**



Consolidamento dell'offerta di prodotti/servizi di algoWatt, passando da fornitore di soluzioni a un **nuovo modello di business** basato sul concetto di «**AS A SERVICE**»



Oltre 40 anni di esperienza nel settore, con punti di forza rappresentati dal contributo di innovazione di un **centro di ricerca con grande track record** e sul know-how integrato in settori e mercati selezionati



Eccellente posizionamento nel mercato nazionale e opportunità di crescita nei **mercati internazionali** sulla base di soluzioni scalabili



Elevato potenziale di crescita con focalizzazione sulle **tecnologie del futuro per l'energia urbana**, la **mobilità verde** e l'**efficienza** delle risorse per le **imprese sostenibili**.

SEDI



Milano
Sede Legale
Corso Magenta, 85
20123 MILANO



Napoli
Centro Direzionale Isola F/3
4° piano interno 10
80143 NAPOLI



Lecce
Via Colonnello A. Costadura, 3,
73100 LECCE



Genova
Sede Operativa
Via De Marini, 1
16149 GENOVA



Roma
Via Giacomo Peroni 130
00131 ROMA



Catania
Via Leucatia, 9
95125 CATANIA



Terni
Nera Montoro
Strada dello Stabilimento,1
05035 Narni (TERNI)

algowATT
GREEN TECH SOLUTIONS

CONTATTI SOCIAL

segui sui social @algoWatt



algowATT
GREEN TECH SOLUTIONS