



COMUNICATO STAMPA Terni, 2 Maggio 2017

TERNIENERGIA: approvato il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2017

- Ricavi pari a Euro 29,9 milioni, -4,59% (Euro 31,3 milioni al 31/03/2016)
- EBITDA pari a Euro 3,4 milioni, -15,73% (Euro 4 milioni al 31/03/2016) con Ebitda Margin al 11,4%
- EBIT pari a Euro 1,4 milioni, -50,71% (Euro 2,8 milioni al 31/03/2016)
- Utile Netto pari a Euro 0,2 milioni, -60% (Euro 0,6 milioni al 31/03/2016)
- Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 91,2 milioni, di cui a breve pari Euro 13,5 milioni (Euro 93,9 milioni al 31/12/2016, di cui a breve Euro 14,8 milioni)
- Patrimonio Netto pari a Euro 59,7 milioni, +3,85% (Euro 57,5 milioni al 31/12/2016)

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 in data odierna il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2017.

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

"I dati del primo trimestre 2017 ci restituiscono un cambiamento di scenario. Ci sono segnali incoraggianti di inversione di tendenza nell'andamento del business rispetto ai mesi precedenti, considerando anche che nei ricavi non sono ancora espressi i valori dei nuovi cantieri fotovoltaici in Africa. Riteniamo, inoltre, che vi saranno presto le condizioni per rafforzare questa tendenza anche nei settori di business a più alto contenuto tecnologico, come l'efficienza energetica e le smart grid. Esprimiamo, infine, grande soddisfazione per l'unanime pronunciamento dell'Assemblea degli azionisti circa la conferma della nomina dei nuovi consiglieri Piero Manzoni e Giulio Gallazzi. Si tratta di due figure manageriali di rilevanza internazionale e di provata esperienza, che potranno contribuire ad accelerare l'attuazione degli obiettivi del piano strategico di TerniEnergia, l'ing. Manzoni anche con responsabilità operative".

RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2017

I **ricavi**, pari a Euro 29,9 milioni, evidenziano la ripresa dell'attività di trading di energia e gas e la presenza nel perimetro di consolidamento delle società Softeco Sismat e Selesoft Consulting, acquisite a far data dal 31 ottobre 2016. Il confronto con il primo trimestre 2016 (Euro 31,3 milioni; -4,59%), è condizionato da una



COMUNICATO STAMPA Terni, 2 Maggio 2017

flessione complessiva delle attività di EPC a seguito del completamento avvenuto nel secondo semestre 2016 dei due cantieri giant in Sudafrica.

L'EBITDA si attesta a Euro 3,4 milioni in diminuzione (-15,73%) rispetto al 31 Marzo 2016 (Euro 4 milioni), con **Ebitda Margin** pari al 11,39%.

Il **Risultato Operativo Netto (EBIT)** è pari a Euro 1,4 milioni (Euro 2,8 milioni al 31 Marzo 2016, -50,71%), dopo ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni per Euro 2 milioni (Euro 1,2 milioni nello stesso periodo del 2016).

L'**utile netto** si attesta a Euro 0,2 milioni e include la quota di risultato dall'attività delle JV, rispetto a Euro 0,6 milioni al 31 marzo 2016 (-60,1%).

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 91,2 milioni (Euro 93,9 milioni al 31/12/2016). La Posizione Finanziaria Netta non corrente è pari a Euro 77,7 milioni, mentre la Posizione Finanziaria Netta a breve è pari a Euro 13,5 milioni. Il rapporto PFN/Patrimonio Netto migliora in maniera sensibile a 1,52x rispetto a 1,63x al 31/12/2016.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 59,7 milioni in crescita del 3,85% (Euro 57,5 milioni al 31/12/2016), e tiene conto anche delle azioni proprie detenute in portafoglio, che ammontano a n° 1.012.224.

RISULTATI INDUSTRIALI AL 31 MARZO 2017

E' stata avviata la fase di progettazione per l'impianto fotovoltaico da 10MW per conto di STEG in Tunisia. 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). 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 13,5 milioni di kWh.

La business line energy management ha gestito circa 19 milioni di Standard metri cubi di gas equivalenti a 199.680 MWh.

La business line Energy saving ha realizzato interventi per 372 punti luce con un risparmio atteso di 2,2 milioni di kWh e 405 TEP.

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.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Sottoscritto contratto di efficienza energetica per un controvalore di Euro 4,3 milioni circa

In data 5 aprile 2017 è stato sottoscritto un contratto di efficienza energetica, con la formula FTT (finanziamento tramite terzi), del valore di circa Euro 4,3 milioni per conto di COPERNICO S.r.l., società



COMUNICATO STAMPA Terni, 2 Maggio 2017

leader nel property management che promuove lo smartworking e accelera la crescita delle imprese attraverso una piattaforma di spazi, contenuti e network. Previsto l'efficientamento energetico di COPERNICO Torino Garibaldi, Palazzo Ex L'Oreal di Torino di 12.500 mq per conto del leader del property management COPERNICO, in partnership con la ESCo Aura Energy Srl. L'intervento, promosso tramite la piattaforma HUB, prevede l'installazione di tecnologie proprietarie e una durata di 12 anni di servizio.

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.

La società, inoltre, prosegue la sua azione volta 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).

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.



COMUNICATO STAMPA Terni, 2 Maggio 2017

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.

Il presente comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet della Società www.ternienergia.com.

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..

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



COMUNICATO STAMPA
Terni, 2 Maggio 2017

Stato Patrimoniale riclassificato consolidato Gruppo TerniEnergia al 31 Marzo 2017

<i>(in Euro)</i>	31 Marzo 2017	31 Dicembre 2016	Variazione	Variazione %
Immobilizzazioni immateriali	33.303.173	33.275.543	27.630	0,08%
Immobilizzazioni materiali	79.998.043	79.383.325	614.718	0,77%
Immobilizzazioni finanziarie ed altre att.	37.592.088	38.064.978	(472.890)	(1,24)%
Capitale Immobilizzato	150.893.304	150.723.846	169.458	0,11%
Rimanenze	24.104.850	20.556.437	3.548.413	17,26%
Crediti Commerciali	48.813.727	33.305.361	15.508.366	46,56%
Altre attività	28.971.995	28.103.819	868.176	3,09%
Debiti Commerciali	(61.698.362)	(47.251.543)	(14.446.819)	30,57%
Altre passività	(20.321.516)	(14.327.802)	(5.993.714)	41,83%
Capitale circolante netto	19.870.694	20.386.272	(515.578)	(2,53)%
Fondi ed altre passività non commerciali	(19.815.323)	(19.762.673)	(52.650)	0,27%
Capitale Investito netto	150.948.674	151.347.445	(398.770)	(0,26)%
Patrimonio netto	59.701.927	57.489.165	2.212.762	3,85%
Posizione finanziaria netta corrente	13.522.816	14.777.748	(1.254.932)	(8,49)%
Posizione finanziaria netta non corrente	77.723.932	79.080.531	(1.356.599)	(1,72)%
Posizione finanziaria netta complessiva	91.246.748	93.858.279	(2.611.531)	(2,78)%
Capitale Investito netto	150.948.675	151.347.444	(398.769)	(0,26)%



COMUNICATO STAMPA
Terni, 2 Maggio 2017

Conto Economico riclassificato consolidato Gruppo TerniEnergia al 31 Marzo 2017

<i>(in Euro)</i>	Tre mesi chiusi al 31 Marzo 2017	Tre mesi chiusi al 31 Marzo 2016	Variazione	Variazione %
Ricavi netti delle vendite e delle prestazioni	29.867.662	31.303.908	(1.436.245)	(4,59)%
Costi della produzione	(21.713.185)	(25.779.568)	4.066.383	(15,77)%
Valore aggiunto	8.154.477	5.524.339	2.630.138	47,61%
Costo del personale	(4.753.336)	(1.488.281)	(3.265.055)	n.a.
EBITDA	3.401.141	4.036.058	(634.918)	(15,73)%
Ammortamenti, acc.ti e svalutazioni	(2.009.210)	(1.212.138)	(797.072)	65,76%
Risultato Operativo	1.391.931	2.823.920	(1.431.989)	(50,71)%
Proventi ed oneri finanziari	(1.249.998)	(1.802.693)	552.695	(30,66)%
Quote di risultato di JV	(39.316)	(118.142)	78.826	(66,72)%
Risultato prima delle imposte	102.617	903.086	(800.469)	(88,64)%
Imposte sul reddito	125.878	(331.054)	456.932	(138,02)%
Risultato netto	228.495	572.032	(343.537)	(60,06)%



COMUNICATO STAMPA
Terni, 2 Maggio 2017

Posizione Finanziaria Netta consolidata Gruppo TerniEnergia al 31 Marzo 2017

<i>(in Euro)</i>	31 Marzo 2017	31 Dicembre 2016
Cassa	(76.936)	(51.337)
Conti corrente bancari disponibili	(9.603.492)	(11.027.363)
Liquidità	(9.680.428)	(11.078.700)
Debito Obbligazionario	249.572	1.553.618
Debiti bancari correnti (scoperto di c/c)	6.669.709	9.302.363
Debiti bancari correnti (anticipazione)	9.819.829	10.344.625
Debiti finanziari verso altri finanziatori	2.801.360	1.543.450
Quota corrente leasing	2.556.001	2.525.268
Finanziamenti a breve termine	7.025.118	6.595.387
Debiti /(Crediti) finanziari	(5.918.346)	(6.008.262)
Indebitamento finanziario corrente	23.203.244	25.856.449
Indebitamento finanziario netto corrente	13.522.816	14.777.748
Debito Obbligazionario	24.604.289	24.577.075
Finanziamento non corrente	30.795.415	30.726.915
Debiti finanziari verso altri finanziatori		1.206.254
Debiti finanziari verso Soc Leasing	22.324.228	22.570.286
Indebitamento finanziario netto non corrente	77.723.932	79.080.531
Indebitamento finanziario netto complessivo	91.246.748	93.858.279