



COMUNICATO STAMPA Terni, 2 Ottobre 2015

TERNIENERGIA: il CDA approva il contratto di disinvestimento per il trasferimento delle azioni di Free Energia S.p.A.

Terni, 2 Ottobre 2015

Il Consiglio di Amministrazione di **TerniEnergia S.p.A.**, 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 deliberato in data odierna di sottoscrivere il Contratto di Disinvestimento per il trasferimento ai principali ex soci di Free Energia S.p.A. di n. 3.674.604 azioni della stessa Free Energia, pari al 97,60% del capitale sociale di quest'ultima, e rappresentative dell'intera partecipazione posseduta da TerniEnergia in Free Energia, i cui dettagli sono stati già comunicati al mercato per il tramite del Comunicato Stampa del 7 agosto 2015. In specifico, i principali ex soci di Free Energia S.p.A. ai quali saranno trasferite le azioni di Free Energia S.p.A. sono i seguenti:

- Energetica S.p.A.;
- BA & Partners S.p.A.;
- Sistemica S.p.A..

Il corrispettivo per il trasferimento della intera partecipazione in Free Energia (salvo il minor numero di azioni nel caso in cui non tutti gli ex soci di Free Energia decidessero di aderire al Contratto di Disinvestimento) è rappresentato dalle azioni TerniEnergia sottoscritte dai principali ex soci di Free Energia in occasione dell'aumento di capitale dedicato del 21 Ottobre 2014. Il valore del corrispettivo è stato confermato da un parere rilasciato in data 30 settembre 2015 dal revisore legale Dott. Luigi Tardella di Ambers & Co S.r.l., esperto indipendente individuato dalle parti, che ha attestato che il valore dell'intera partecipazione in Free Energia è compreso in un intervallo tra Euro 15 milioni ed Euro 20 milioni e che tale valore può essere considerato equivalente al valore attribuibile alle Azioni TerniEnergia non quotate. Conseguentemente non vi è la necessità di alcun conguaglio in danaro.

In tale contesto, il Consiglio di amministrazione ha quindi approvato di procedere con il trasferimento oggetto del Contratto di Disinvestimento ad un valore che si pone nella posizione mediana del citato intervallo come indicato dal perito e quindi per un valore ritenuto congruo di Euro 17,5 milioni.

Il closing dell'operazione è subordinato a due specifiche condizioni sospensive, che dovranno verificarsi entro il 30 novembre 2015, ed in particolare al positivo pronunciamento da parte (i) dell'assemblea degli obbligazionisti, convocata per il 9 novembre 2015 e (ii) dell'assemblea ordinaria di TerniEnergia, convocata per il 18 novembre 2015.



COMUNICATO STAMPA Terni, 2 Ottobre 2015

Il closing dell'operazione è previsto entro il decimo giorno lavorativo successivo al verificarsi dell'ultima delle condizioni sospensive di cui sopra.

Le azioni TerniEnergia ricevute a seguito del perfezionamento dell'operazione saranno successivamente annullate, salvo che il Consiglio di amministrazione non deliberi di porle, in tutto o in parte, a servizio di eventuali operazioni che vedano il coinvolgimento di terzi investitori, ad oggi non ancora individuati.

All'esito delle analisi condotte da TerniEnergia, l'operazione non è configurabile quale "operazione con parti correlate".

Con riferimento alle circostanze sopra citate, TerniEnergia avrà cura di informare prontamente il mercato circa qualunque ulteriore fatto o azione rilevante inerente alla summenzionata operazione.

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

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; nel decommissioning di impianti industriali; nel recupero di metalli da demolizione e nelle bonifiche di siti industriali; nello sviluppo e produzione di apparati tecnologici. Attraverso Free Energia, 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. Attraverso New Gas Trade, 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



PRESS RELEASE
Terni, October 2, 2015

TERNIENERGIA: the Board of Directors approves the divestment agreement for the transfer of shares of Free EnergiaSpA

Terni, October 2, 2015

The Board of Directors of TerniEnergia, smart energy company active in the fields of renewable energy, energy efficiency, waste and energy management, listed on the Star segment of the Italian Stock Exchange and part of Italeaf Group, resolved today to sign the divestment agreement for the transfer to the former leading shareholders of Free Energia SpA of n. 3,674,604 shares equal to 97.60% of its share capital, and representative of the entire stake held by TerniEnergia in Free Energia, the details of which have been already communicated to the market through the Press release disseminated last 7 August 2015.

The counter-value for the transfer of the entire equity shares in Free Energia S.p.A. (unless a lesser number of shares in the event that not all former members of Free Energia would decide to join the Agreement Divestment) is represented by the TerniEnergia's shares subscribed by the leading former shareholders of Free energia in the dedicated capital increase on Oct. 21, 2014.

Specifically, the leading former shareholders of Free Energia SpA which will take over the shares of Free Energia S.p.A. are the following:

- Energetica S.p.A.;
- BA & Partners S.p.A.
- Sistematica S.p.A..

The counter value for the transfer of the entire stakeholding in Free Energia (unless a lesser number of shares in the event that not all former shareholders of Free Energia would decide to join the Divestment Agreement) is represented by the shares subscribed by the main TerniEnergia former shareholders of Free Energia in the dedicated capital increase on Oct. 21, 2014. The counter-value of the payment due was confirmed by a report issued on September 30, 2015 by the statutory auditor Dr. Luigi Tardella of Ambers & Co S.r.l., independent expert identified by the parties, who certified that the value of the entire investment in Free Energia is included in a range between Euro 15 million and Euro 20 million and that this value can be considered equivalent to the value of the TerniEnergia's shares unlisted. Consequently there is no need for any cash payment.

In this context, the Board of Directors has approved to proceed with the transfer expected in the Divestment Contract at a value that is placed in the middle position of the aforementioned range as indicated by the expert and then to a value considered adequate equal to Euro 17.5 million.



PRESS RELEASE Terni, October 2, 2015

The transaction is subject to two specific conditions precedent, which must occur by 30 November 2015, and in particular to the positive pronouncement by (i) the general bondholders' meeting convened for the November, 9 2015 and (ii) of the ordinary shareholders' meeting of TerniEnergia, convened for the November, 18 2015. The closing of the transaction is expected by the tenth business day following the occurrence of the last of the conditions precedent above.

The TerniEnergia's shares received following the completion of the transaction will be subsequently canceled, unless the Board of Directors do not resolve to put them, in whole or in part, at the service of any operations regarding the involvement of third-party investors, who have not yet identified .

As an outcome of the analyses performed by TerniEnergia, the operation cannot be configured as a "related party transaction".

With reference to the conditions stated above, TerniEnergia take care to promptly inform the market about any further action or relevant fact regarding the aforementioned transaction.

This press release is also available on the Company's website: www.ternienergia.com.

TerniEnergia, a company incorporated in September of 2005 and part of Italeaf Group, is the first Italian smart energy company and operates in renewable energy, energy efficiency, energy and waste management. TerniEnergia operates as system integrator, with a turn-key offer of industrial sized photovoltaic plants, on behalf of third parties and on its own, for the Power Generation business, also through joint venture companies with leading national players. TerniEnergia operates in the waste management sector, recovery of the material and energy, development and production of technologies. In particular, the Company is active in the recovery of tires out of use, in the treatment of biodegradable waste through the implementation of biodigesters, management of plant for the biological depuration; decommissioning of industrial plants, recovery of demolition metals and cleaning of industrial sites; development and production of technological apparatus.

Through Free Energia, the Group is active in the energy management, energy sales to energy intensive customers, software and services for energy management, administrative, financial and credit management. Through New Gas Trade, the Group is also active on the natural gas and liquefied natural gas (LNG) market, offering a range of services and activities in order to develop Client's business and achieve a competitive advantage providing the best market conditions and creating a high added value.

TerniEnergia operates in the development of energy efficient plants both through EPC scheme and FTT scheme (Financing Through Third Parties), pursuing the objectives of increasing energy production from renewable sources, of energy saving and reduction of emissions as set forth by environmental European policy.

TerniEnergia is listed on STAR segment of Borsa Italiana S.p.A..

For further info:

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

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