



COMUNICATO STAMPA
Milano, 30 Ottobre 2015

**TERNIENERGIA: il CdA approva i risultati al 30 settembre 2015;
Ricavi, Ebitda e EBIT in sensibile aumento, diminuisce ancora la PFN**

- Ricavi pari a Euro 277,2 milioni (Euro 32,4 milioni al 30/09/2014)
- EBITDA pari a Euro 16,5 milioni, +7,73% (Euro 15,3 milioni al 30/09/2014)
con Ebitda Margin al 5,95%
- EBIT pari a Euro 12,3 milioni, + 47,9% (Euro 8,3 milioni al 30/09/2014)
- Utile Netto pari a Euro 3,4 milioni, -46% (Euro 6,3 milioni al 30/09/2014)
- Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 92,9 milioni (-14%), di cui a breve Euro 7,1 milioni (Euro 108,2 milioni al 31/12/2014, di cui a breve Euro 18,3 milioni)
- Patrimonio Netto pari a Euro 70,8 milioni (Euro 71,3 milioni al 31/12/2014)

Milano, 30 Ottobre 2015

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 il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2015.

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

“Risultati in linea con le previsioni del piano, PFN in ulteriore calo e già al di sotto dell’obiettivo fissato per la fine dell’anno”.

RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2015

I **ricavi**, pari a Euro 277,2 milioni, mostrano una crescita significativa rispetto al 30 Settembre 2014 (Euro 32,4 milioni). L'incremento è principalmente attribuibile al nuovo modello di business e organizzativo e al contributo apportato dai ricavi dell'attività di Energy Management e dalla business line Technical Services. In crescita significativa anche i ricavi del Cleantech e dell'Energy Saving.



COMUNICATO STAMPA Milano, 30 Ottobre 2015

L'EBITDA si attesta a Euro 16,5 milioni in significativo incremento (+7,73%) rispetto al 30 Settembre 2014 (Euro 15,3 milioni). L'**Ebitda Margin** è pari al 5,95%.

Il **Risultato Operativo Netto (EBIT)** è pari a Euro 12,3 milioni (Euro 8,3 milioni al 30 Settembre 2014, +47,9%), dopo ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni per Euro 4,2 milioni (Euro 7 milioni nello stesso periodo del 2014).

L'**utile netto** si attesta a Euro 3,4 milioni, rispetto a Euro 6,3 milioni al 30 Settembre 2014 (-46%). La riduzione è principalmente riconducibile al fatto che al 30 settembre 2014, TerniEnergia aveva beneficiato di un saldo positivo di Euro 6 milioni circa per effetto della rilevazione di un provento fiscale derivante dall'applicazione della cosiddetta "Tremonti Ambientale" per alcune società del Gruppo titolari di importanti parchi fotovoltaici.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 92,9 milioni (Euro 108 milioni al 31/12/2014; -14%). La Posizione Finanziaria Netta non corrente è pari a Euro 85,8 milioni, mentre la Posizione Finanziaria Netta a breve è pari a Euro 7,1 milioni. Il rapporto PFN/Patrimonio Netto migliora a 1,3x rispetto a 1,52x al 31/12/2014, in linea con le attese del piano industriale.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 70,8 milioni (Euro 71,3 milioni al 31/12/2014), mentre il **Capitale Immobilizzato** si attesta a Euro 148,5 milioni, di cui Euro 92,1 milioni riferiti a immobilizzazioni materiali.

RISULTATI INDUSTRIALI AL 30 SETTEMBRE 2015

Lo stato di avanzamento dei lavori dei due cantieri "giant" attivi in Sudafrica (impianti fotovoltaici della potenza complessiva di 148,5 MWp per conto di una primaria utility italiana) è in linea con il cronoprogramma previsto dai contratti definitivi di EPC (engineering, procurement and construction) e O&M (operation and maintenance). Il numero complessivo di impianti fotovoltaici costruiti da TerniEnergia dall'inizio dell'attività è pari a 273, con una capacità cumulata di circa 284,1 MWp (di cui 16,45 MWp detenuti al 100% dalla Società e 25,91 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 53 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. Dall'inizio dell'anno il Gruppo Free Energia ha gestito 1,1 TWh di energia per clienti energivori, 400 GWh dei quali nel corso del periodo. Il gruppo ha realizzato interventi di efficienza energetica illuminotecnica di scala industriale per circa 9.200 punti luce con un risparmio atteso superiore al 60% e un delta di risparmio energetico di circa 4 GWh.



COMUNICATO STAMPA Milano, 30 Ottobre 2015

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

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

In data **2 ottobre 2015** il CDA di TerniEnergia ha deliberato 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. 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.

Nasce TerniEnergia Gas&Power S.p.A.

In data **7 Ottobre 2015**, l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di New Gas Trade ha approvato la trasformazione della società da S.r.l. in S.p.A. e la modifica della denominazione sociale in TerniEnergia Gas&Power S.p.A., con le conseguenti modifiche dell'art. 1 dello Statuto sociale. Il cambio di denominazione sociale è parte del più ampio progetto di riorganizzazione del Gruppo volto a presenziare tutte le fasi della catena del valore dell'energia e del gas in Italia, integrando approvvigionamento, trading e marketing di gas naturale e GNL con le attività di generazione e management di energia elettrica.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

TerniEnergia, in ragione della sottoscrizione del contratto di disinvestimento da Free Energia S.p.A., ha deciso di approvare un aggiornamento del piano industriale "Fast on the smart energy road". In particolare, per l'anno 2015, la società ha inteso confermare gli obiettivi strategici e di risultato previsti, anche considerando che l'operazione dovrebbe concludersi entro la fine del mese di novembre 2015, ritenendo altresì conseguibile un miglioramento dell'indebitamento finanziario netto rispetto all'obiettivo già fissato per il 31 dicembre 2015.

Nel contempo, TerniEnergia intende incrementare il contributo dalle commesse nel settore fotovoltaico già acquisite e in via di acquisizione all'estero, anche a seguito del rispetto del cronoprogramma previsto nei contratti definitivi. La società intende inoltre sfruttare il contesto internazionale estremamente positivo per il settore, rafforzando le attività di scouting e analisi del mercato per lo sviluppo di possibili partnership nel settore EPC (non esclusivamente fotovoltaico), al fine di valutare la possibilità di dare vita a una piattaforma industriale "leader italiana" per il conseguimento di grandi commesse all'estero.



COMUNICATO STAMPA Milano, 30 Ottobre 2015

Inoltre, coerentemente agli obiettivi strategici previsti nell'aggiornamento del Piano industriale, TerniEnergia intende rafforzare, anche attraverso l'ingresso nel Gruppo di nuovi manager, e consolidare l'attività della Business Line "Energy Saving", dalla quale sono attesi contratti per importanti interventi di risparmio energetico da realizzare per primari operatori industriali.

Analoga prospettiva è attesa dall'ingresso nel mercato del gas naturale e gas naturale liquefatto, grazie alla piena integrazione nella Business Line "Energy Management" della nuova Società dedicata TerniEnergia Gas&Power. La riorganizzazione consentirà di accedere al mercato dual fuel per clienti industriali; presenziare tutte le fasi della catena del valore dell'energia e del gas in Italia, integrando approvvigionamento, trading e marketing di gas naturale e GNL con le attività di generazione e management di energia elettrica; massimizzare le opportunità di sviluppo del settore del gas che, sia in Italia che a livello internazionale, ha fatto registrare nel primo semestre un andamento positivo sia in termini di volumi che di margini, con prospettive di crescita più interessanti anche in relazione al settore dell'energia elettrica; distinguere maggiormente il ruolo della Società nei confronti delle Istituzioni, del mercato, della comunità finanziaria e industriale e dei clienti.

TerniEnergia, inoltre, proseguirà la sua attività di ricerca delle migliori opportunità per l'ingresso nel settore dello sviluppo e produzione industriale di soluzioni e tecnologie smart per l'efficienza energetica e il cleantech.

ALTRE DELIBERE DEL CDA

Il Consiglio di Amministrazione a seguito delle dimissioni del consigliere esecutivo e vice-presidente Dott. Umberto Paparelli, rassegnate in data 7 agosto 2015, ha cooptato come amministratore esecutivo il dott. Giovanni Fabrizi, al quale sono state conferite le deleghe relative al coordinamento della business line "Energy Saving".

Il dott. Giovanni Fabrizi, laureato in "Computer Science" svolge la propria attività professionale principalmente nei settori delle telecomunicazioni, dello sviluppo software, dell'integrazione di sistema, della ricerca e sviluppo, del management di progetti complessi. Ha operato in passato, tra gli altri, in Alcatel Lucent e in Sesa NV Group. Il curriculum vitae del nuovo amministratore è disponibile sul sito della società all'indirizzo www.ternienergia.com.



COMUNICATO STAMPA Milano, 30 Ottobre 2015

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, 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 TerniEnergia Gas & Power, 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

In allegato le seguenti tabelle di sintesi:

- Situazione Patrimoniale - Finanziaria consolidata al 30/09/2015
- Conto Economico consolidato riclassificato al 30/09/2015
- Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30/09/2015

COMUNICATO STAMPA
Milano, 30 Ottobre 2015

Stato Patrimoniale riclassificato consolidato Gruppo TerniEnergia al 30 Settembre 2015

<i>(in Euro)</i>	30 Settembre 2015	31 Dicembre 2014	Variazione	Variazione %
Immobilizzazioni immateriali	14.005.272	14.143.177	(137.905)	(0,98)%
Immobilizzazioni materiali	92.081.512	91.306.645	774.867	0,85%
Immobilizzazioni finanziarie ed altre att.	42.435.087	45.855.510	(3.420.423)	(7,46)%
Capitale Immobilizzato	148.521.871	151.305.332	(2.783.461)	(1,84)%
Rimanenze	48.715.353	10.943.522	37.771.831	n.a.
Crediti Commerciali	90.066.244	79.108.151	10.958.093	13,85%
Altre attività	37.103.932	24.283.439	12.820.493	52,80%
Debiti Commerciali	(122.097.099)	(67.172.376)	(54.924.723)	81,77%
Altre passività	(31.652.595)	(11.731.401)	(19.921.194)	n.a.
Capitale circolante netto	22.135.835	35.431.335	(13.295.500)	(37,52)%
Fondi ed altre passività non commerciali	(6.904.318)	(7.215.228)	310.910	(4,31)%
Capitale Investito netto	163.753.388	179.521.439	(15.768.051)	(8,78)%
Patrimonio netto	70.853.246	71.346.754	(493.508)	(0,69)%
Posizione finanziaria netta corrente	7.109.755	18.337.508	(11.227.753)	(61,23)%
Posizione finanziaria netta non corrente	85.790.387	89.837.177	(4.046.790)	(4,50)%
Posizione finanziaria netta complessiva	92.900.142	108.174.685	(15.274.543)	(14,12)%
Capitale Investito netto	163.753.388	179.521.439	(15.768.051)	(8,78)%

COMUNICATO STAMPA
Milano, 30 Ottobre 2015

Conto Economico riclassificato consolidato Gruppo TerniEnergia al 30 Settembre 2015

<i>(in Euro)</i>	Nove mesi chiusi al 30 Settembre 2015	Nove mesi chiusi al 30 Settembre 2014	Variazione	Variazione %
Ricavi netti delle vendite e delle prestazioni	277.219.449	32.377.309	244.842.140	n.a.
Costi della produzione	(255.148.560)	(12.776.269)	(242.372.291)	n.a.
Valore aggiunto	22.070.888	19.601.040	2.469.848	12,60%
Costo del personale	(5.577.851)	(4.291.540)	(1.286.311)	29,97%
EBITDA	16.493.037	15.309.500	1.183.537	7,73%
Ammortamenti, acc.ti e svalutazioni	(4.199.576)	(6.996.994)	2.797.418	(39,98)%
Risultato Operativo	12.293.461	8.312.506	3.980.955	47,89%
Proventi ed oneri finanziari	(7.802.792)	(7.872.298)	69.506	(0,88)%
Quote di risultato di JV	382.970	(150.877)	533.847	n.a.
Risultato prima delle imposte	4.873.640	289.331	4.584.309	n.a.
Imposte sul reddito	(1.498.053)	5.970.932	(7.468.985)	(125,09)%
Risultato netto	3.375.587	6.260.263	(2.884.676)	(46,08)%

COMUNICATO STAMPA
Milano, 30 Ottobre 2015

Posizione Finanziaria Netta consolidata Gruppo TerniEnergia al 30 Settembre 2015

<i>(in Euro)</i>	30 Settembre 2015	31 Dicembre 2014
Cassa	(28.107)	(21.315)
Conti corrente bancari disponibili	(20.122.240)	(14.156.175)
Liquidità	(20.150.347)	(14.177.490)
Debito Obbligazionario	1.111.302	1.544.520
Debiti bancari correnti (scoperto di c/c)	4.907.258	3.713.874
Debiti bancari correnti (anticipazione)	16.917.308	19.978.036
Debiti finanziari verso altri finanziatori		189.279
Quota corrente leasing	1.859.110	1.795.955
Finanziamenti a breve termine	13.427.432	13.975.757
Debiti /(Crediti) finanziari	(10.962.309)	(8.682.422)
Indebitamento finanziario corrente	27.260.102	32.514.999
Indebitamento finanziario netto corrente	7.109.755	18.337.509
Debito Obbligazionario	24.379.169	24.259.621
Finanziamento non corrente	31.479.906	35.934.530
Debiti finanziari verso altri finanziatori	8.314	16.285
Debiti finanziari verso Soc Leasing	29.922.998	29.626.742
Indebitamento finanziario netto non corrente	85.790.387	89.837.178
Indebitamento finanziario netto complessivo	92.900.142	108.174.686



PRESS RELEASE
Milan, October 30, 2015

TERNIENERGIA: the Board of Directors approved the results as at September 30 2015; Revenues, EBITDA and EBIT grow up significantly, further reduction of the NFP

- Revenues of Euro 277.2 million (Euro 32.4 million at 09/30/2014)
- EBITDA of Euro 16.5 million, + 7.73% (Euro 15.3 million at 30/09/2014) with EBITDA margin to 5.95%
- EBIT of Euro 12.3 million, + 47.9% (Euro 8.3 million at 09/30/2014)
- Net profit amounted to Euro 3.4 million, -46% (Euro 6.3 million at 30/09/2014)
- Net Financial Position of Euro 92.9 million (-14%), Euro 7.1 million of which in short term (Euro 108.2 million at 31/12/2014, of Euro 18.3 million which in short term)
- Shareholders' equity amount to Euro 70.8 million (Euro 71.3 million at 31/12/2014)

Milan, October 30, 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, approved the interim financial report as at September 30, 2015.

Stefano Neri, Chairman and CEO of TerniEnergia commented as follows:

"The results are fully satisfactory and in line with the forecasts of the business plan, that we're going to update with the new strategic vision of the Group. It should be noted the great work done by TerniEnergia to reduce the net financial position, with a further improvement in this quarter, and already below the target set for the end of the year".

CONSOLIDATED RESULTS AS AT JUNE 30, 2015

Revenues amounted to Euro 277.2 million, showing a significant increase compared to 30 September 2014 (Euro 32.4 million). The increase is mainly attributable to the new business and organizational model and to the contribution of revenues from the Energy Management and Technical Services business line. Significant growth in the income in the Cleantech and Energy Saving.



PRESS RELEASE Milan, October 30, 2015

EBITDA amounts to Euro 16.5 million, with a significant increase (+ 7.73%) compared to September 30, 2014 (Euro 15.3 million). The **EBITDA margin** is equal to 5.95%.

Net operating income (EBIT) amounts to Euro 12.3 million (Euro 8.3 million as at September 30, 2014, +30%), after amortization and depreciation of Euro 4.2 million (Euro 7 million at the same period of 2014).

Net profit amounted to Euro 3.4 million. Net income as at September 30, 2014 was Euro 6.3 million (-46%). The reduction is mainly due to the fact that at 30 September 2014, TerniEnergia benefited from a positive balance of Euro 6 million due to the recognition of income tax resulting from the so-called "Tremonti Ambientale" for certain Group companies that own important photovoltaic plants.

The **net financial position** amount to Euro 92.9 million (Euro 108 million as at 31/12/2014). The non-current NFP is Euro 85.8 million, while the net financial position in short term amount to Euro 7.1 million. The NFP/Net equity ratio equal to 1.3x, improves significantly (1.52x as at 31/12/2014) in line with the expectations of the industrial plan.

The Net Equity amounted to Euro 70.8 million (Euro 71.3 million at 31/12/2014), while the Fixed assets amounted to Euro 148.5 million, Euro 92.1 million of which are referred to tangible assets.

INDUSTRIAL RESULTS AS AT JUNE 30, 2015

The state of the art of the two "giant" worksites active in South Africa (photovoltaic plants of total capacity of 148.5 MWp on behalf of a leading Italian utility) is in line with the timetable envisaged by the final contracts for the EPC (engineering, procurement and construction) and O&M (operation and maintenance). The total number of photovoltaic plants built by TerniEnergia from the beginning of its activity is equal to 273, with an aggregate capacity of approximately 284.1 MWp (16.45 MWp in full ownership and 25.91 MWp in joint venture for the Power Generation activity). Moreover, are connected to the grid biomass plants for a total of 1.5 MWe and 2 MWt.

The total energy production of the full ownership and joint ventures plants for the power generation business, in the first half was equal to around 53 million kWh. In the environmental sector are operating two treatment and recycle plant of end of life tires (ELTs), the GreenAsm biodigestion and composting plant and finally the groundwater remediation plant in Nera Montoro (TR).

From the beginning of the year Free Energia Group has managed 1,1 TWh of energy for energy-intensive customer, 400 GWh of which during the period. TerniEnergia has completed lighting energy efficiency sites of industrial scale for around 9,200 light points, with an expected savings superior to 60% and a delta of energy saving of approximately 4 GWh.

SIGNIFICANT EVENTS OCCURRED AFTER THE END OF PERIOD



PRESS RELEASE

Milan, October 30, 2015

The Board of Directors approved the divestment agreement for the transfer of the shares of Free Energia SpA

On October 2, 2015 the Board of Directors of TerniEnergia resolved 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 closing of 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.

Born of TerniEnergia Gas & Power S.p.A.

On October 7, 2015, the Shareholders' Meeting of New Gas Trade approved the company's transformation from Srl in S.p.A. and the change of name in TerniEnergia Gas & Power SpA, with the resulting changes to art. 1 of the Bylaws. The change of the company's name is part of the broader project of reorganization of the Group aimed at attend all stages of the value chain for electricity and gas in Italy, by integrating supply, trading and marketing of natural gas and LNG with the generation and management of electricity.

BUSINESS OUTLOOK

TerniEnergia, consequently to the signing of the divestment agreement to Free Energia SpA has decided to approve an update of the "Fast on the road smart energy" business plan. In particular, for the year 2015, the company wants to confirm the strategic target and expected results, even considering that the transaction should be completed by the end of November 2015, considering that it is achievable an improvement of the Net Financial Position compared to the target already set for December 31, 2015.

At the same time, TerniEnergia intends to increase the contribution from contracts in photovoltaics sector already acquired and being acquired abroad, partly as a result of compliance with the timetable provided in the definitive agreements. The company also intends to take advantage of the international context extremely positive for the sector, strengthening the activities of scouting and market analysis for the development of possible partnerships in the EPC (not exclusively photovoltaic), in order to assess the possibility of setting up an "Italian leader" industrial platform for the achievement of large contracts abroad. Moreover, in line with the strategic targets set in the updated business plan, TerniEnergia intends to strengthen and consolidate the activities of the Business Line "Energy saving", including new managers



PRESS RELEASE

Milan, October 30, 2015

joining the Group, from which are expected contracts for important projects energy savings to be achieved by major industrial customers.

A similar perspective is expected from the market entry of TerniEnergia Gas & Power, the newco dedicated to the natural gas and liquefied natural gas business, thanks to the full integration into Business Line "Energy Management". The reorganization of the Group aimed at attend all stages of the value chain for electricity and gas in Italy, by integrating supply, trading and marketing of natural gas and LNG with the generation and management of electricity; maximize opportunities for development of the gas sector, both in Italy and internationally, recorded in the first half of a positive trend in terms of volumes and margins, are expected to grow even more interesting in relation to the sector of electric energy; distinguish the role of the Company to the institutions, the market, the financial community and the industrial customers.

TerniEnergia will continue its scouting of the best opportunities to enter into the field of development and industrial production of smart solutions and technologies for energy efficiency and cleantech.

OTHER RESOLUTIONS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Board of Directors following the resignation of the executive director and vice-president Dr. Umberto Paparelli, resigned on August 7, 2015, co-opted as executive director Dr. Giovanni Fabrizi, who have been conferred the responsibility for the coordination of the business line "Energy Saving".

Dr. Giovanni Fabrizi, a degree in "Computer Science" carried out his professional activity mainly in the telecommunications, software development, system integration, research and development, the management of complex projects. He has operated in the past, among others, in Alcatel Lucent and in Sesa Group NV. The curriculum vitae of the new director is available on the company website at www.ternienergia.com.

The Officer appointed for the preparation of accounting and corporate documents, Dott. Paolo Allegretti, states, pursuant to paragraph 2 of art. 154-bis of the consolidated Financial Act, that the accounting information that is contained in this press release corresponds to the results contained in the documents, books, and accounting records.

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



PRESS RELEASE

Milan, October 30, 2015

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 TerniEnergia Gas & Power, 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

In attach:

- Consolidated statement of financial position as at 30/09/2015
- Reclassified consolidated income statement as at 30/09/2015
- Consolidated net financial position as at 30/09/2015

PRESS RELEASE
Milan, October 30, 2015

Consolidated statement of financial position as at 30/09/2015

<i>(in Euro)</i>	As at September, 30 2015	As at December, 31 2014	Change	Change %
Intangible assets	14,005,272	14,143,177	(137,905)	(0.98)%
Property, plant and equipment	92,081,512	91,306,645	774,867	0.85%
Financial fixed assets and other intangible assets	42,435,087	45,855,510	(3,420,423)	(7.46)%
Fixed Assets	148,521,871	151,305,332	(2,783,461)	(1.84)%
Inventories	48,715,353	10,943,522	37,771,831	n.a.
Trade receivables	90,066,244	79,108,151	10,958,093	13.85%
Other assets	37,103,932	24,283,439	12,820,493	52.80%
Trade payables	(122,097,099)	(67,172,376)	(54,924,723)	81.77%
Other liabilities	(31,652,595)	(11,731,401)	(19,921,194)	n.a.
Net working capital	22,135,835	35,431,335	(13,295,500)	(37.52)%
Provisions and other non-trade liabilities	(6,904,318)	(7,215,228)	310,910	(4.31)%
Net Invested Capital	163,753,388	179,521,439	(15,768,051)	(8.78)%
Shareholders' Equity	70,853,246	71,346,754	(493,508)	(0.69)%
Current net financial position	7,109,755	18,337,508	(11,227,753)	(61.23)%
Non-current net financial position	85,790,387	89,837,177	(4,046,790)	(4.50)%
Total net financial position	92,900,142	108,174,685	(15,274,543)	(14.12)%
Net Invested Capital	163,753,388	179,521,439	(15,768,051)	(8.78)%



PRESS RELEASE
Milan, October 30, 2015

Reclassified consolidated income statement as at 30/09/2015

<i>(in Euro)</i>	As at September, 30 2015	As at December, 31 2014	Change	Change %
Net revenues from sales and services	277,219,449	32,377,309	244,842,140	n.a.
Production costs	(255,148,560)	(12,776,269)	(242,372,291)	n.a.
Added value	22,070,888	19,601,040	2,469,848	12.60%
Personnel costs	(5,577,851)	(4,291,540)	(1,286,311)	29.97%
EBITDA	16,493,037	15,309,500	1,183,537	7.73%
Amortization, depreciation, provisions and write-downs	(4,199,576)	(6,996,994)	2,797,418	(39.98)%
EBIT	12,293,461	8,312,506	3,980,955	47.89%
Financial income and charges	(7,802,792)	(7,872,298)	69,506	(0.88)%
Portions of results attributable to the JV	382,970	(150,877)	533,847	n.a.
Pre-tax result	4,873,640	289,331	4,584,309	n.a.
Income taxes	(1,498,053)	5,970,932	(7,468,985)	(125.09)%
Net profit for the period	3,375,587	6,260,263	(2,884,676)	(46.08)%



PRESS RELEASE
Milan, October 30, 2015

Consolidated net financial position as at 30/09/2015

<i>(in Euro)</i>	As at September, 30 2015	As at December, 31 2014
Cash	(28,107)	(21,315)
Available bank current accounts	(20,122,240)	(14,156,175)
Liquidity	(20,150,347)	(14,177,490)
Bond debt	1,111,302	1,544,520
Current bank debt (current account overdraft)	4,907,258	3,713,874
Current bank debt (advance)	16,917,308	19,978,036
Financial payables to other lenders		189,279
Current financial debt (other lenders)	1,859,110	1,795,955
Current financial debt (other lenders)	13,427,432	13,975,757
Current financial receivables	(10,962,309)	(8,682,422)
Current financial debt	27,260,102	32,514,999
Current net financial position	7,109,755	18,337,509
Bond debt	24,379,169	24,259,621
Non-current financial debt (other lenders)	31,479,906	35,934,530
Financial payables to other lenders	8,314	16,285
Non-current financial debt (Leasing)	29,922,998	29,626,742
Non-current net financial position	85,790,387	89,837,178
Total net financial position	92,900,142	108,174,686