



COMUNICATO STAMPA
Terni, 29 Settembre 2017

TERNIENERGIA: LINEE GUIDA STRATEGICHE 2018-2020

- **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**.



COMUNICATO STAMPA Terni, 29 Settembre 2017

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.

COMUNICATO STAMPA Terni, 29 Settembre 2017

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 ridurre 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



COMUNICATO STAMPA Terni, 29 Settembre 2017

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**.*

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 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..

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