



PRESS RELEASE
Genoa, November 9, 2018

**TERNIENERGIA: a future as a leader in digital energy thanks to
the integration of Softeco**

- **During the corporate event "Bits and Energy: seizing the opportunities of Digital Energy for sustainable growth" presented the repositioning of the Group**
- **Among the cornerstones of the Recovery and relaunch plan of TerniEnergia there is the merger by incorporation of Softeco, at the end of the process of disposal of the environmental assets and PV plants**
- **The extraordinary transaction planned to complete the transformation into a "one smart company" and introduces to the market the first technological enabler for the energy transition and digital transformation.**

TerniEnergia, smart company listed on MTA of Borsa Italiana and part of the Italeaf Group, and **Softeco Sismat Srl**, the Group's digital company, organized today in Genoa the workshop "**Bits and Energy: the opportunities of Digital Energy for sustainable growth**", hosted in the Auditorium room of the Aquarium of the Ligurian capital.

During the event, the chairman of TerniEnergia and Softeco, Stefano Neri, presented some qualitative aspects of the Recovery and Relaunch Plan approved by the Board of Directors of TerniEnergia on 25 October 2018. In particular, the Chairman Mr Neri focused on the opportunities for industrial turnaround in the energy sector, which will culminate with the merger by incorporation of Softeco Sismat Srl in TerniEnergia, at the end of 2019, after the accomplishment of disposals, to facilitate the entry into the hi-tech and digital energy sector. The Chairman of TerniEnergia and Softeco, **Stefano Neri**, stated:

*"The planned **merger between TerniEnergia and Softeco** completes the transformation into "**one smart company**" and introduces on the market the first technological enabler for the energy transition and digital transformation. The **rationale of the transactions** are: **corporate**, allowing TerniEnergia, at the end of the process of disposal of asset and plants, to be active on the market as an operating company and not as a financial holding company; **business**, allowing the full exploitation of the expertise of Softeco in the development of increasingly advanced digital technologies for the entire energy chain, from production to sales, up to final consumption; and finally **economic-financial**, thanks to the opportunity to optimize decision-making processes and to improve the management efficiency (corporate, accounting and administrative), with a consequent rationalization of costs".*

The Chairman, Mr. Neri, also defined the strategic criteria underlying the planned merger, highlighting how the same, as part of the Rehabilitation and Relaunch Plan, will give the Group the role of attractive



PRESS RELEASE

Genoa, November 9, 2018

convergence platform for unlisted incumbents in the digital energy sector, for small and medium-sized innovative companies in the IT and energy segments and for research and development centers. In addition, in the TerniEnergia programmes, the extraordinary transaction will give the impetus to the processes of internationalisation and opening up to the capital market.

"Completing the process of exit from the "Renewable Utilities" sector - concluded Stefano Neri - TerniEnergia, fully integrated with Softeco, will no longer be a company characterized by capital intensive activities and a high level of indebtedness. With the merger, we will introduce the new One Company into the high-performance digital sector, across the sectors of IT Services and Software. This target, in our programs, will result in an increase in the multiples used to analyze the strategic value of the company and in an increase in the interest of investors specialized in the digital sector".

The conference was attended by the Mayor of Genoa, **Marco Bucci**, the President of the Liguria Region, **Giovanni Toti**, the President of Confindustria Genova, **Giovanni Mondini**, **Marcello Capra**, Delegate SET Plan of the Ministry of Economic Development, **Marco Carta**, Chief Business Development Officer and Director of Utilities and Renewables R&A of Bocconi University, **Laura Bizzarri**, CEO of Softeco, and **Paolo Verna**, Founding Partner of EnVent Capital Markets Ltd.

The presentations by Laura Bizzarri and Stefano Neri have been published today on the Company's website www.ternienergia.com and on the authorized storage mechanism 1Info at www.1info.it, and have also been distributed as annexes to this press release.

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

TERNIENERGIA (TER. MI), established in September 2005 and part of the Italeaf Group, is the first Italian global technological enabler, committed to bringing energy solutions and efficient recovery of integrated and sustainable resources to the world. Organized into two strategic business lines (Assets and Smart solutions and services), with about 300 employees and a geographical presence worldwide, with operative and commercial offices, TerniEnergia develops innovative solutions, products and services based on digital and industrial technologies for the energy supply chain, grids, smart mobility, industrial automation and the recovery of marginal resources.

TerniEnergia, also through its subsidiaries (Softeco Sismat, Greenled Industry, GreenAsm, GreenAsm, Purify, Wisave, Ant Energy), pursues the objectives of increasing energy production from renewable sources, saving energy and reducing emissions and actively participates in the energy revolution of distributed power generation and smart grids, with innovative digital solutions.

TerniEnergia is the ideal partner for large utilities, distribution operators and network operators, energy producers, public administrations, industrial customers and investors who intend to realize large projects for the production of renewable energy, modern systems and plants with high energy efficiency, solutions for the management and maintenance of infrastructure and electrical installations.

TerniEnergia has completed its transformation from a leader in the international photovoltaic market into a smart energy company and technological enabler for the sustainable use of resources through a complete commercial offer of solutions, the development and supply of digital technologies and the creation of "intelligent" services and solutions aimed at public and private customers in emerging sectors.

TerniEnergia is listed on the MTA of Borsa Italiana.

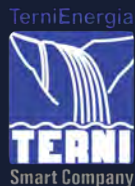


PRESS RELEASE
Genoa, November 9, 2018

For further info:

Investor Relations
TerniEnergia SpA
Filippo Calisti (CFO)
Tel. +39 0744 7581
calisti@ternienergia.com

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



SOFTECO
SIMPLY YOUR TECH SOLUTIONS

BITS&ENERGY

*Digital energy: soluzioni e servizi
per affrontare la transizione energetica*

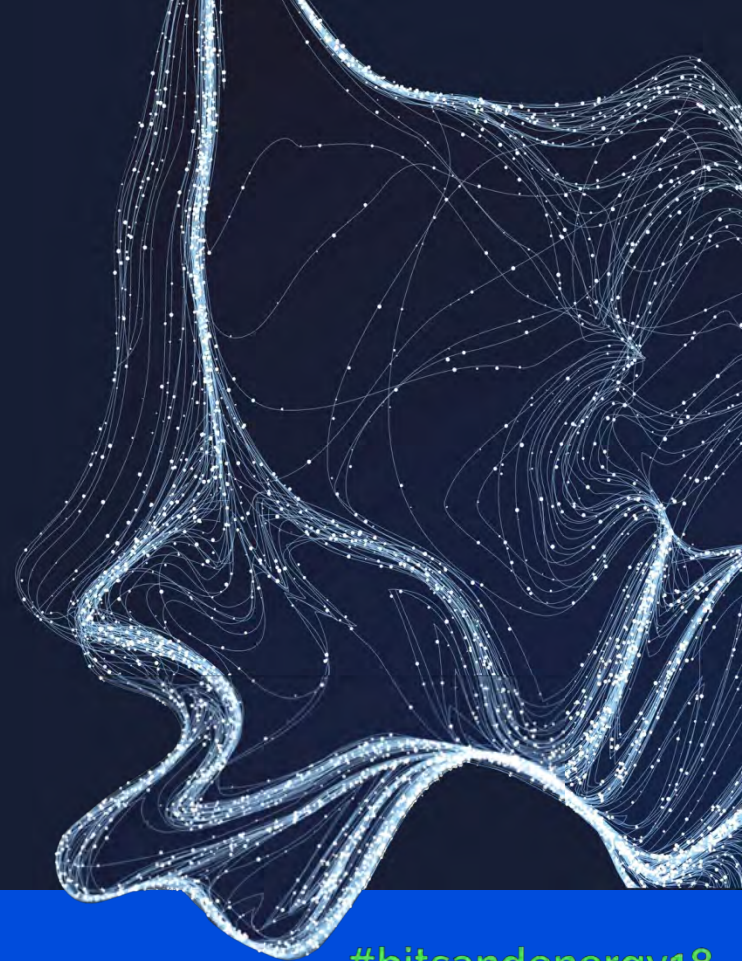
Laura Bizzarri
Amministratore Delegato Softeco

9 NOVEMBRE 2018 | 9.00-13.00

Sala Auditorium, Acquario di Genova
Ponte Spinola - Porto Antico

#bitsandenergy18

SOFTECO A TERNIENERGIA COMPANY
WWW.SOFTECO.IT



LE PIETRE MILIARI DI UN PERCORSO DI SVILUPPO

1979

Nasce Softeco Sismat

Nasce Softeco Sismat, leader nel mercato delle applicazioni ICT per clienti di medio grandi dimensioni. L'azienda realizza progetti informatici e industriali, fornisce consulenza tecnica e organizzativa, sviluppa software, integra sistemi, reti, prodotti e tecnologie, gestisce la manutenzione.

2016

Nel gruppo TerniEnergia

TerniEnergia acquisisce Softeco Sismat, aggiungendo alle proprie attività anche quelle innovative della digital energy, in grande crescita a livello globale e con notevoli opportunità di sviluppo grazie all'integrazione tra il settore dei servizi elettrici e le soluzioni informatiche.

2019

Comincia una nuova storia

A 40 anni dalla fondazione, Softeco viene incorporata da TerniEnergia, al termine del processo di alienazione degli asset fotovoltaici e cleantech. Inizia una nuova storia che vede Softeco come fulcro del programma di turnaround operativo della capogruppo.

**Stiamo sviluppando la prima smart energy company in Italia
con l'obiettivo di abilitare con soluzioni innovative la gestione dell'energia
dal punto di generazione al punto di consumo**

IL DIGITALE COME LEVA PER RISPONDERE AI BISOGNI EMERGENTI

Meno risorse e materie prime

Popolazione crescente, cicli di approvvigionamento più costosi, impatti ambientali più gravi, accessibilità limitata: la “scarsità” di risorse sta aumentando e interessa, oltre al petrolio, anche altre risorse minerarie (come le “terre rare”, indispensabili anche per lo sviluppo della transizione alle energie rinnovabili), ma anche acqua e terreni fertili.



**Soluzioni e servizi digitali
per abilitare il cambiamento**

Un nuovo modello di impresa

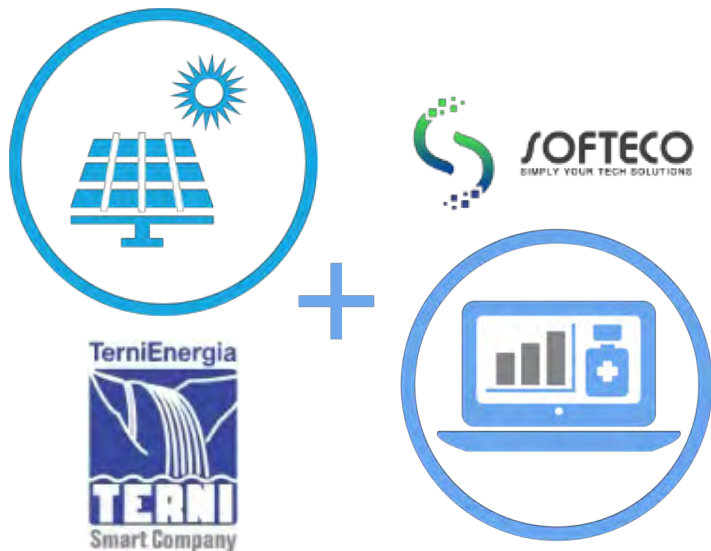
Le recenti crisi economiche hanno imposto una riflessione sui paradigmi della crescita e sulla profittabilità delle attività economic-finanziarie. Emerge una tendenza ad abbandonare l'aspetto più puramente speculative, recuperandone invece il legame con l'economia reale. Si fanno strada nuovi paradigmi economici e industriali, capaci di coniugare il profitto per gli investitori e la salvaguardia degli interessi altrui e del benessere sociale.



Ambiente: da vincolo ad opportunità

L'ambiente può essere considerato uno dei principali mercati emergenti. Da vincolo imposto alle imprese, la tutela ambientale può divenire un incentivo all'affermazione di settori nuovi, di grandi potenzialità, e alla riqualificazione di quelli tradizionali. La politica ambientale può assumere i tratti di una politica per lo sviluppo dell'industria e dei servizi, soprattutto nei paesi più industrializzati, con miglioramenti legati anche alla progressiva dematerializzazione dell'economia.

LA RIVOLUZIONE RESILIENTE



DA EPC PLAYER E ASSET MANAGER DI IMPIANTI ENERGETICI E AMBIENTALI ALLO SVILUPPO DI TECNOLOGIE PER L'ECOSISTEMA «SMART»

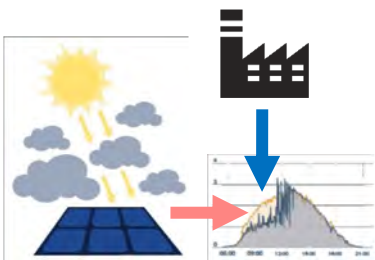
UNA NUOVA REALTÀ INDUSTRIALE NEL SETTORE HI-TECH PER INTRODURRE AUTOMAZIONE, INFORMATIZZAZIONE, DEMATERIALIZZAZIONE, VIRTUALIZZAZIONE, «AS A SERVICE» E MOBILE-TECH NEI SETTORI PIÙ INTERESSATI DALLA DIGITAL TRANSFORMATION



COME STA CAMBIANDO IL SISTEMA ELETTRICO

FRNP

Fonti rinnovabili non programmabili (**FRNP**) hanno incrementato le problematiche e i costi di **bilanciamento** del sistema elettrico



Bilanciamento

E' richiesta **maggiore flessibilità** e un aumento dei soggetti e delle risorse che erogano servizi di bilanciamento per **ridurre i costi** incrementando la concorrenza



Aggregazione

Nuove risorse: flessibilità di unità di consumo e generazione distribuita



Nuovi soggetti: «**aggregatore**» fornitore di servizi tramite raggruppamento di capacità di generazione e di consumo



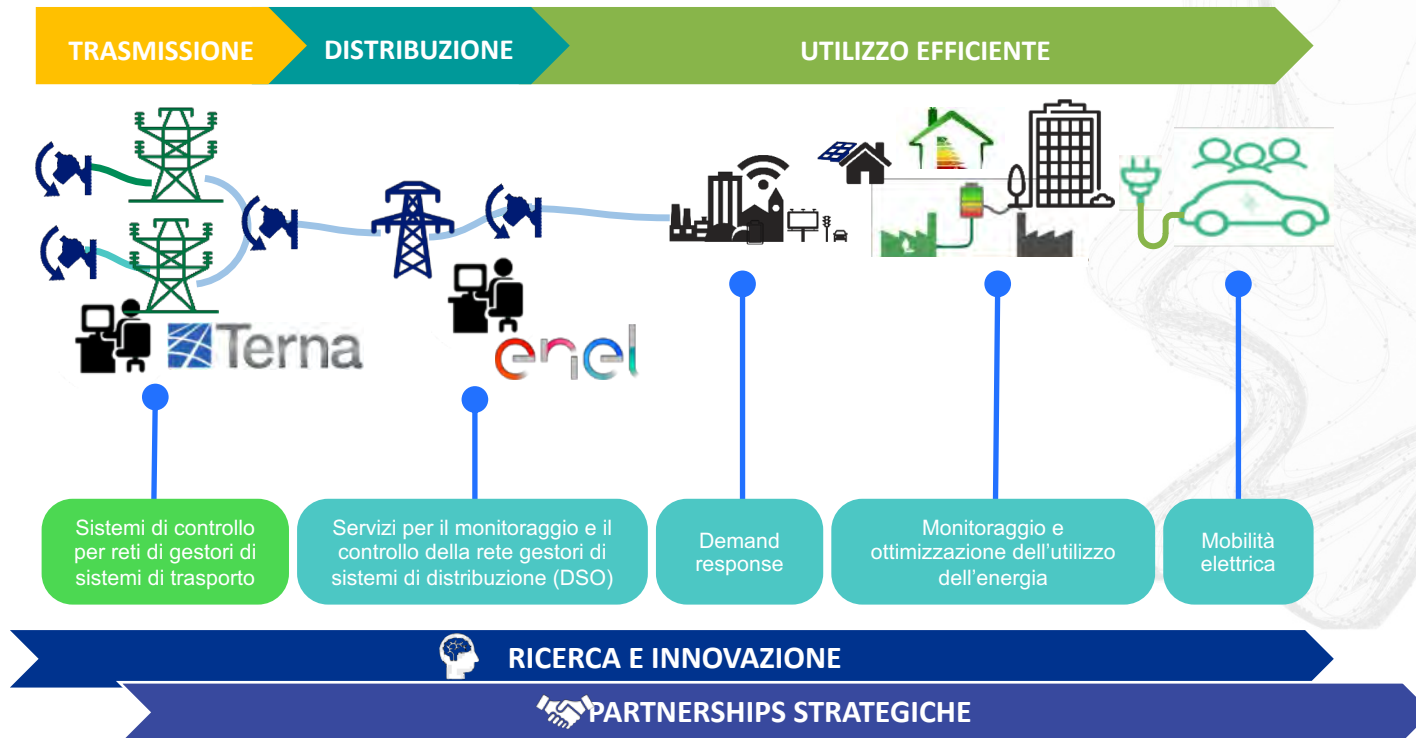
Digitalizzazione

Gestione intelligente ed automatizzata degli scambi energetici in tempo reale



Da pochi impianti concentrati a unità virtuali aggregate

INTEGRATI LUNGO LA CATENA DEL VALORE DELL'ENERGIA



UNA NUOVA ORGANIZZAZIONE PER UNA NUOVA MISSION

PROTAGONISTI NELLA TRASFORMAZIONE DEL SETTORE DELL'ENERGIA

Green Energy Utility

- Generazione distribuita e rinnovabile
- Trasmissione, Distribuzione e MSD
- Microgrid



Green Enterprise & City

- Distribuzione e MSD
- Efficienza energetica
- Microgrid
- Rail Electrification
- Water&Waste



Green Mobility

- Autostrade / Porti
- MaaS
- Mobilità pubblica
- Mobilità elettrica
- Minigrid

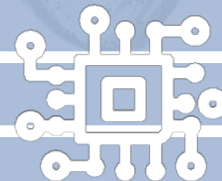


L'OFFERTA TECNOLOGICA

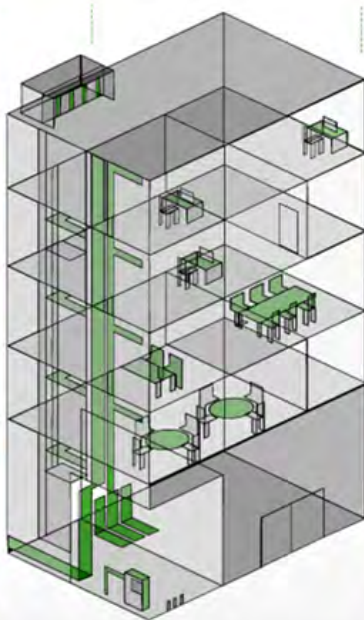
EPC & Soluzioni

Prodotti hardware e software

Sviluppo software



SOLUZIONI PER L'EFFICIENZA ENERGETICA



Monitoraggio e integrazione dati multicanale:

- » Monitoraggio ed ottimizzazione operativa di impianti HVAC,
- » telecontrollo e allarmistica di impianti tecnologici:
- » Impianti elettrici e illuminazione,
- » Water Management,
- » Sensor network - Smoke Control, Fire Detection, Indoor Air quality

Facility management :

- » Gestione manutenzione ordinaria e straordinaria,
- » Ottimizzazione operativa, manutenzione preventiva

Energy Management :

- » Monitoraggio consumi ed efficienza energetica

Security & Safety :

- » Videosorveglianza intelligente
- » Gestione accessi del personale, intrusion detection
- » Controllo accessi veicolari e gestione sosta

Workspace management:

- » Utilizzo degli spazi di lavoro (occupancy monitoring) e aree comuni
- » Sistemi di interazione con l'utenza



SOLUZIONI PER MOBILITÀ: MOBILITY-AS-A-SERVICE (MAAS)

MaaS: Mobility as a Service

- Un modello di **integrazione** di differenti servizi di trasporto – individuali e collettivi, pubblici e privati – per una **mobilità combinata**, personalizzata sulle esigenze dell'utente, in grado di costituire un'alternativa conveniente all'uso del mezzo privato

Gli attori della Value Chain

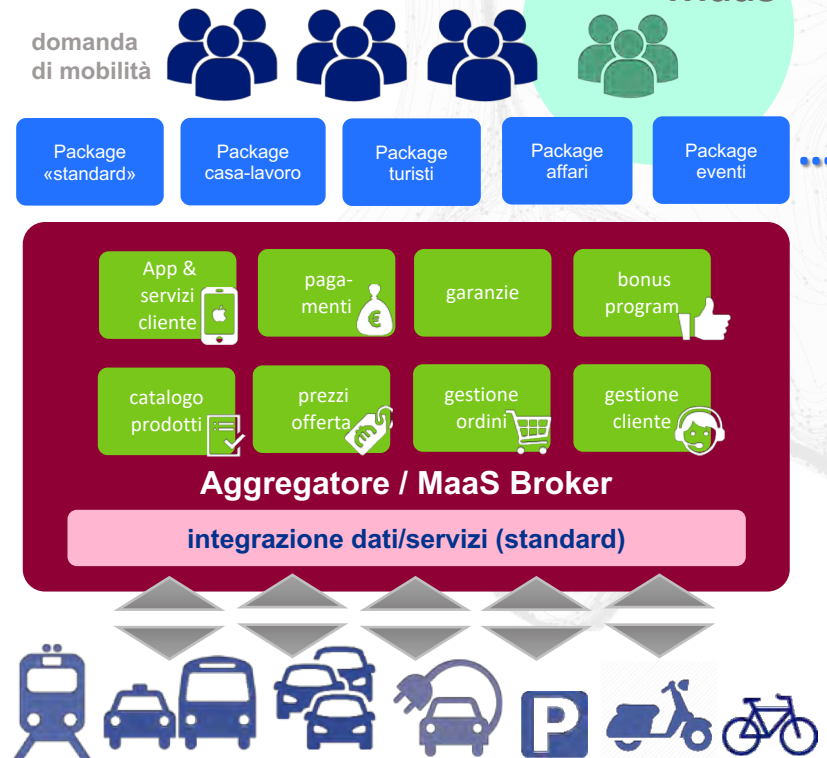
- **Operatori** e fornitori di servizi di mobilità, pubblici e privati (TPL, servizi 'a domanda', treno, car sharing, bike/scooter sharing, car pooling, ecc.)
- **Aggregatore / Broker** / Fornitore di **servizi MaaS**
- **Utenti** dei servizi di mobilità (diversi target: pendolari, viaggiatori occasionali, turisti, studenti, famiglie, utenti a mobilità ridotta, ecc.)

L'offerta per gli utenti

- «**Pacchetti di mobilità**» orientati a specifici segmenti di utenza
- soluzioni integrate **componibili** (x% TPL, y% taxi, z% car sharing, ...)
- **supporto end-to-end** dalla programmazione alla fruizione del viaggio: integrazione di informazione, prenotazione, acquisto/pagamento, navigazione
- differenti **modalità di fruizione**; es. abbonamento, carnet, pay-per-use, ecc.

Tecnologia abilitante

- piattaforma di integrazione (MaaS Platform)
- ticketing/payment integrati
- standard per la condivisione di dati e informazioni tra più operatori
- applicazioni per gli utenti (App, servizi web, ...)



SOLUZIONI DEDICATE PER IL SETTORE UTILITY



È una piattaforma abilitante per la gestione dei processi operativi di un aggregatore opera sul mercato dei servizi di dispacciamento (MSD) tramite Unità Virtuali Aggregate



È predisposta per integrarsi con i processi che l'aggregatore realizza per operare sia dal lato clienti che dal lato mercato elettrico



LE PRINCIPALI MOSSE PER SOSTENERE LA CRESCITA

L'investimento in risorse umane

Il successo di un'azienda deriva dalla sua capacità di valorizzare al meglio le proprie risorse: per questo abbiamo investito sul capitale umano e sulle competenze, per migliorare la nostra offerta e generare valore nello sviluppo di tecnologie proprietarie. Intendiamo rafforzare ancora il capitale intellettuale per diventare ancora più competitivi.



Un nuovo brand per farci riconoscere

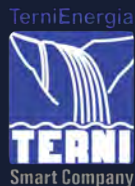
Abbiamo introdotto un nuovo logo e una nuova identità visiva, per comunicare il posizionamento della società come abilitatore tecnologico nella fornitura di soluzioni, servizi e prodotti digitali per clienti dell'industria tecnologica avanzata, dell'energia, della mobilità sostenibile, dell'internet of things, dell'asset e building management e dell'ICT.

Abbiamo trasformato la nostra presenza visiva per conferire un'espressione fresca e distintiva alla nuova azienda e alla nostra mission, che è quella di implementare le tecnologie digitali per abilitare il cambiamento con soluzioni sostenibili, solide e innovative, stando vicini al cliente.

Una nuova leadership manageriale

L'ingegner Massimo Mannori, manager con esperienza internazionale più che ventennale, è il nuovo DG di Softeco. La sua nomina ha l'obiettivo di rafforzare la squadra manageriale e migliorare i processi gestionali e strategici, anche in vista di un percorso di ulteriore sviluppo che il Gruppo intende imprimere a Softeco prima della fusione per incorporazione in TerniEnergia prevista dal Piano di risanamento e rilancio.





SOFTECO
SIMPLY YOUR TECH SOLUTIONS

BITS&ENERGY

**TerniEnergia e Softeco:
le opportunità di un turnaround
industriale nel settore energetico**

Stefano Neri

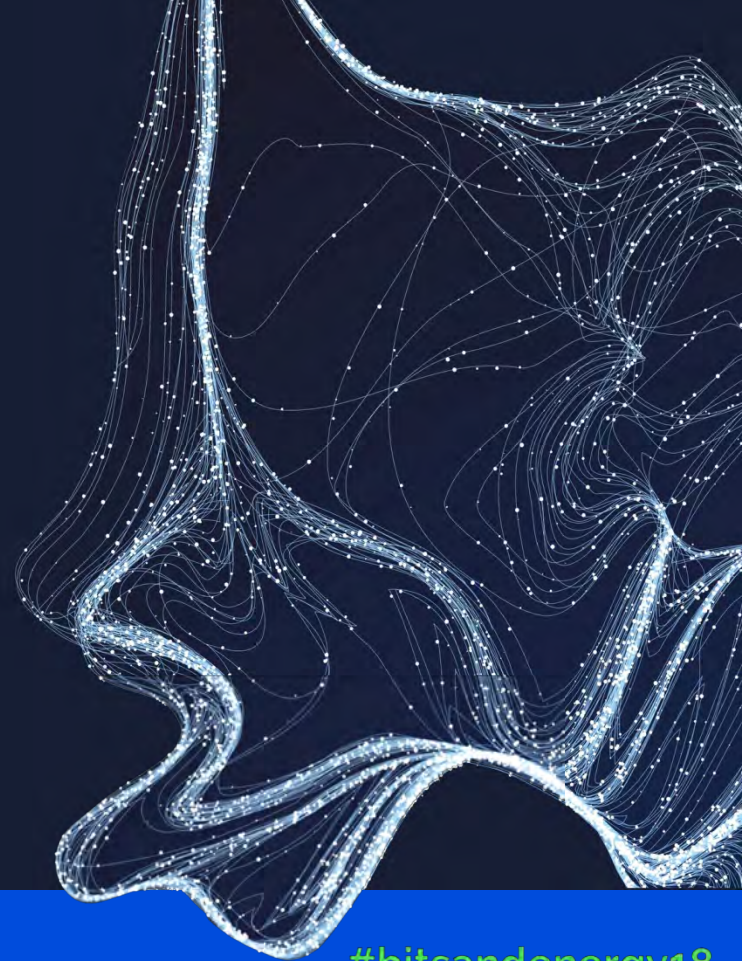
Presidente e Amministratore Delegato TerniEnergia S.p.A.

9 NOVEMBRE 2018 | 9.00-13.00

Sala Auditorium, Acquario di Genova
Ponte Spinola - Porto Antico

#bitsandenergy18

SOFTECO A TERNIENERGIA COMPANY
WWW.SOFTECO.IT



RIPENSIAMO IL NOSTRO FUTURO UNENDO LE FORZE

Il Piano di Risanamento e Rilancio di TerniEnergia prevede una razionalizzazione del Gruppo, all'esito del processo di alienazione dei rami d'azienda Fotovoltaico (O&M, EPC e Power Generation) e CleanTech e della avvenuta fusione di Selesoft, Softeco e Proteco. La fase di razionalizzazione societaria culminerà entro il 2019 con la fusione per incorporazione di Softeco in TerniEnergia, con la finalità di sostenere il turnaround industriale e il riposizionamento strategico del Gruppo.

Una storia industriale di primario livello nel settore delle energie rinnovabili, dell'efficienza energetica e della gestione di impianti ambientali. Esperienza internazionale, attitudine al rispetto degli obblighi di trasparenza e ad elevati standard qualitativi, visibilità sul mercato dei capitali.

Da 30 anni azienda leader nel mercato dell'Information and Communication Technology, come fornitore di soluzioni innovative che consentono la valorizzazione delle potenzialità digitali per lo sviluppo del business. Forte vocazione all'innovazione e alla digital transformation.



SOFTECO
SIMPLY YOUR TECH SOLUTIONS



LA FUSIONE TERNIENERGIA-SOFTECO COMPLETA LA TRASFORMAZIONE IN «ONE SMART COMPANY» E INTRODUCE SUL MERCATO IL PRIMO ABILITATORE TECNOLOGICO PER LA TRANSIZIONE ENERGETICA E LA TRASFORMAZIONE DIGITALE.

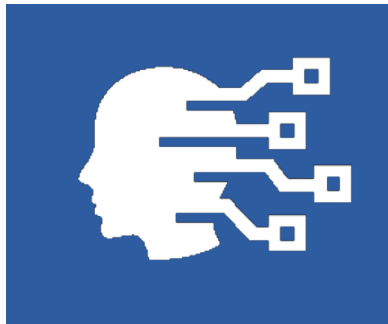
RAZIONALI DELL'OPERAZIONE DI FUSIONE



SOCIETARI

La fusione permette a TerniEnergia di essere attiva sul mercato come una società operativa e non come holding finanziaria.

La fusione, inoltre, contribuisce a conferire alla Società un migliore apprezzamento sul mercato e a definire un target più ampio e diversificato di investitori. Per Softeco l'approdo sul mercato borsistico si traduce in un profilo più alto, una maggiore credibilità, un più efficace riconoscimento pubblico grazie all'adesione a standard più rilevanti di trasparenza



BUSINESS

La fusione consente a TerniEnergia di completare il processo di turnaround industriale con l'ingresso nel settore hi-tech, grazie ai positivi risultati industriali conseguiti da Softeco e alla riserva di prospettive innovative, garantite dalle attività di R&S, il presidio del nuovo mercato della Digital Energy, la piena valorizzazione delle competenze di Softeco nello sviluppo di tecnologie digitali sempre più avanzate per l'intera filiera dell'energia, dalla produzione alla vendita, al consumo finale



ECONOMICO|FINANZARI

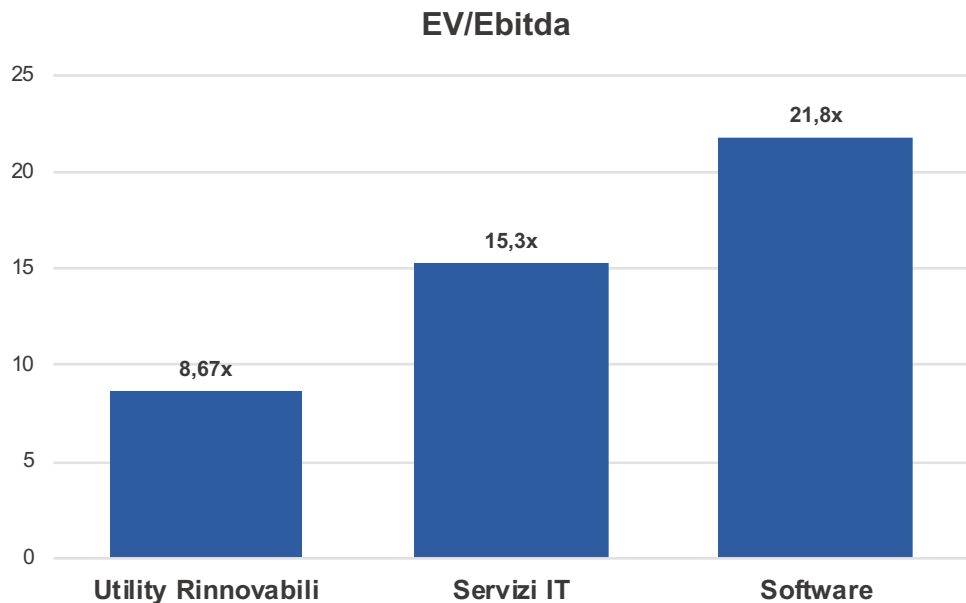
La fusione permette di semplificare l'architettura societaria, confermando la vocazione industriale di TerniEnergia, ottimizzare i processi decisionali e l'efficienza gestionale (societaria, contabile ed amministrativa), con una conseguente maggiore razionalizzazione dei costi



UNA PIATTAFORMA DI CONVERGENZA PER LA CRESCITA



IL TURNAROUND INDUSTRIALE E LA CREAZIONE DI VALORE



LEGENDA:

Multipli di mercato europei "Utility Rinnovabili" al 31/10/2018 – Fonte Market Insight

Multipli di mercato europei "IT e Software" al 31/03/2018 - Fonte VALEBO elaborati su dati Standard & Poor's Capital IQ

Attraverso il **turnaround operativo** programmato, che si completerà con la **fusione** tra **TerniEnergia** e **Softeco** entro il **2019**, la società intende attuare la completa ridefinizione della propria operatività strategica, completando il processo di trasformazione in «**Smart Company**».

Tale processo produrrà:

- **Uscita dal settore Utility Rinnovabili, contraddistinta da attività capital intensive e da elevato livello di indebitamento**
- **Ingresso nel performante settore del Digitale, trasversalmente nei comparti Servizi IT e Software**
- **Consequente incremento dei multipli utilizzati per l'analisi del valore strategico delle aziende**
- **Utilizzo della digital transformation come leva per la crescita, fattore propulsivo per la nuova strategia di business**
- **Costruzione di piani strategici a medio termine con ricerca di nuove sinergie a basso costo unitamente ad altri competitors, accorpamenti sinergici**
- **Aumento dell'interesse degli investitori specializzati nel settore digitale**

