Italeaf: il Consiglio di Amministrazione di TerniEnergia approva i risultati al 31 dicembre 2018

Consistente miglioramento della marginalità per le forti azioni di riduzione dei costi di struttura

- **Continuità aziendale fondata sul presupposto di efficacia del Piano di Risanamento e Rilancio, unitamente all'Accordo Finanziario in esecuzione dello stesso, entro il 30 settembre 2019**
- **Ricavi pari a Euro 24,5 milioni, -14% (Euro 28,5 milioni al 31/12/2017)**
- **EBITDA pari a Euro 1,7 milioni, (Euro -1,8 milioni al 31/12/2017) con Ebitda Margin al 7%**
- **EBIT pari a Euro -4 milioni; +71,2% (Euro -14 milioni al 31/12/2017), Risultato ante imposte (EBT) delle attività continuative pari a Euro -8,6 milioni; +57,3% (Euro -20,2 milioni al 31/12/2017)**
- **Risultato Netto pari a Euro -10 milioni +75,2% (Euro -40,5 milioni al 31/12/2017)**
- **Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 65,2 milioni (Euro 104,3 milioni, al 31/12/2017)**
- **Patrimonio Netto pari a Euro 11,4 milioni (Euro 21,3 milioni al 31/12/2017)**
- **Aggiornamento Calendario eventi societari: convocazione dell'Assemblea degli azionisti per il 6 Novembre 2019**

Il Consiglio di Amministrazione di **TerniEnergia S.p.A.** ("TerniEnergia" o la "Società"), smart company quotata sul mercato telematico azionario (MTA) di Borsa Italiana e parte del **Gruppo Italeaf**, riunitosi in data odierna, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

Si segnala che i dati economici dell'esercizio precedente, sia per il bilancio separato che per il bilancio consolidato, sono stati rideterminati secondo quanto previsto dal principio contabile internazionale IFRS 5, tenendo conto della classificazione delle risultanze delle attività in alienazione - secondo quanto previsto dal Piano di risanamento e rilancio - come "in dismissione possedute per la vendita" o Discontinued Operations, al fine di fornire una informativa omogenea in relazione alle attività operative cessate o in corso di dismissione. Inoltre, con riferimento al solo bilancio consolidato, gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico sono stati riesposti anche in applicazione dello IAS 8 par. 42, secondo quanto riportato nell'informativa diffusa al pubblico con il comunicato stampa del 23 Luglio 2019.

CONTINUITÀ AZIENDALE

Tale deliberazione è stata presa sul ragionevole assunto dell'entrata in efficacia del Piano di Risanamento e Rilancio, unitamente all'Accordo Finanziario in esecuzione dello stesso entro il 30 settembre 2019, tenendo conto che questo termine è stato individuato dall'Assemblea degli Obbligazionisti dello scorso 30 luglio 2019.

RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2018

I **ricavi** sono pari a Euro 24,5 milioni. La contrazione rispetto all'esercizio precedente (Euro 28,5 milioni; 14%) è attribuibile a una diminuzione dell'attività relativa alla linea di business "*consulting*" della digital company Softeco Sismat e a quella dell'attività di energy saving di TerniEnergia. Relativamente all'efficienza energetica, la contrazione è imputabile alla situazione di tensione finanziaria in cui versa il Gruppo, che ha impedito la prosecuzione delle attività secondo l'originario modello di business ("FTT – Finanziamento Tramite Terzi"). Il nuovo Piano di Risanamento prevede, infatti, un cambio nel business model del settore e l'avvio di nuovi progetti in collaborazione con partner finanziari, al fine di minimizzare l'impegno di cassa necessario. Per quanto riguarda la riduzione dei ricavi dell'attività di "consulting" di Softeco, invece, la stessa è attribuibile a una riduzione del numero di addetti dedicati e al riposizionamento strategico della Società. Tale flessione è stata, però affrontata con forti azioni di riduzione dei costi di struttura, che ha consentito un notevole recupero di marginalità.

Grazie a tali azioni, l'**EBITDA** si attesta a Euro 1,7 milioni (Euro -1,8 milioni al 31 Dicembre 2017) con un sensibile recupero della marginalità complessiva. L'**Ebitda Margin** è pari al 7% in miglioramento rispetto all'esercizio 2017. Il **Risultato Operativo Netto (EBIT)** è pari a Euro -4 milioni (Euro -14 milioni al 31 Dicembre 2017), dopo ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni non ricorrenti per Euro 5,8 milioni.

Il **Risultato netto** si attesta a Euro -10 milioni (Euro -40,5 milioni al 31/12/2017) con un miglioramento del 75,2% imputabile alle rilevanti svalutazioni registrate nell'esercizio precedente per le attività classificate come "in dismissione possedute per la vendita" o "Discontinued Operations", secondo quanto previsto dal principio contabile internazionale IFRS 5. Le alienazioni previste sono operazioni finalizzate a sostenere il progetto di turnaround industriale, come previsto dal Piano di Risanamento e Rilancio. Il risultato ante imposte (**EBT**) delle attività continuative è pari a Euro -8,6 milioni (Euro -20,2 milioni al 21/12/2017; +57,3%).

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 65,2 milioni (Euro 104,3 milioni al 31/12/2017), in miglioramento del 37,5%.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 11,4 milioni (Euro 21,3 milioni al 31/12/2017). Il Patrimonio Netto tiene conto anche delle azioni proprie detenute in portafoglio, che ammontano a n° 1.012.224.

RISULTATI TERNIENERGIA S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2018

I **Ricavi** netti si attestano a Euro 5,8 milioni (Euro 8,6 milioni al 31/12/2017). Il margine operativo lordo (**EBITDA**) è pari a Euro 1 milione (Euro -1,5 milioni al 31/12/2017). Il Risultato operativo netto (**EBIT**) è pari a Euro -0,5 milioni (Euro -4,8 milioni al 31/12/2017).

Il **Risultato netto** è negativo per Euro 6,3 milioni (Euro -42,2 milioni al 31/12/2017). La **PFN** ammonta a Euro 61,8 milioni (Euro 71,3 al 31/12/2017), mentre il **Patrimonio netto** si attesta a Euro 4,4 milioni (Euro 10,7 milioni al 31/12/2017).

La situazione patrimoniale della TerniEnergia S.p.A. al 31 Dicembre 2018 presenta un Patrimonio netto diminuito di oltre un terzo rispetto al Capitale Sociale a causa delle perdite realizzate. Di conseguenza si manifesta la fattispecie prevista dall'art. 2446 del Cod. Civ..

CONTINUITA' AZIENDALE ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Piano di risanamento e rilancio

Nei prossimi mesi, TerniEnergia sarà impegnata a dare attuazione al Piano di risanamento e rilancio, volto a

perseguire, nel medio periodo, la trasformazione del Gruppo in “*One Smart Company*” e il superamento dell’attuale situazione di tensione finanziaria. Il Piano si fonda su tre pilastri: dismissioni, razionalizzazione e riposizionamento strategico con focalizzazione sui temi dell’*internet of energy*, della *smart mobility* e della consulenza IT.

- **Dismissioni.** Un programma di dismissione degli asset relativi alla realizzazione e vendita di impianti fotovoltaici e alla gestione di impianti per la produzione di energia da fonti alternative, che hanno costituito fino a oggi il core business del gruppo, nonché di quelli relativi alla Business Unit CleanTech, con la contestuale rifocalizzazione sul settore della “*digital energy*”, da completare non oltre il 31 dicembre 2020. Oltre alle operazioni già portate a termine, TerniEnergia ha in essere trattative per la cessione di ulteriori asset di cui è prevista la dismissione nell’ambito del Piano di Risanamento e Rilancio.
- **Razionalizzazione.** Il Piano prevede una riorganizzazione del Gruppo, che si strutturerà attraverso la cessione delle Società legate agli asset di cui al primo punto (dismissioni) e una razionalizzazione dei costi di struttura del Gruppo per effetto della politica di dismissioni e, soprattutto, della fusione per incorporazione di Softeco Sismat Srl in TerniEnergia, per favorire l’ingresso nel settore *hi-tech* e *digital*.

La progettata fusione scaturisce dall’esigenza di procedere alla concentrazione in capo alla Società Incorporante (TerniEnergia) delle attività svolte in precedenza in modo indipendente dalla Società Incorporanda (Softeco Sismat). L’operazione mira a una riorganizzazione societaria, dalla quale dovrebbero discendere, tra le altre cose, una maggiore flessibilità dei processi interni, la semplificazione della struttura della catena partecipativa, nonché l’ottimizzazione della gestione delle risorse e dei flussi economico-finanziari derivanti dalle attività attualmente frazionate in capo alle due società. A tali finalità operative della Fusione si associano alcune non trascurabili sinergie derivanti dall’eliminazione di duplicazioni e sovrapposizioni societarie e amministrative, con conseguente contenimento di costi generali dovuti all’esercizio dell’attività imprenditoriale per mezzo di un’unica società in luogo delle due attuali. La Società post-fusione avrà, quindi, l’identità di abilitatore tecnologico per consentire ai propri clienti di affrontare in maniera ottimale la transizione energetica e la trasformazione digitale, con servizi e soluzioni valorizzate dall’integrazione tra le competenze tecnologiche e informatiche di Softeco Sismat e quelle industriali, di sviluppo impiantistico, di asset management nei settori delle energie rinnovabili e dell’ambiente di TerniEnergia.

- **Riposizionamento strategico.** Il piano prevede una decisa valorizzazione dei punti di forza tecnologici del Gruppo, mediante lo sviluppo e il potenziamento delle linee di business consulting, industry, smart mobility e digital energy ad alto contenuto tecnologico, prevalentemente basate sulle attività attualmente in capo a Softeco. L’integrazione tra le due Società consentirà una reazione rapida all’evoluzione altrettanto rapida nei mercati di riferimento, rappresentati: (a) dall’intera catena del valore dell’energia (*digital energy*), anche in virtù della transizione del settore energetico verso modelli di generazione distribuita, che comporta un peso crescente nelle componenti smart nelle reti di produzione, trasmissione e distribuzione dell’energia; (b) dall’elettrificazione e digitalizzazione dei trasporti e della mobilità; (c) dalla gestione “intelligente” delle risorse economiche e ambientali, delle politiche urbane, dei servizi e delle relazioni tra le persone e i metodi di amministrazione dei territori, delle città e delle comunità (*smart cities*); dall’introduzione di criteri di sostenibilità ed efficienza nell’uso delle risorse da parte dell’industria (*circular economy*). Ciò permetterà una coerente focalizzazione delle attività industriali su attività a maggior valore aggiunto, con una valorizzazione delle competenze di Softeco Sismat nell’integrazione

della tecnologia e dei modelli provenienti dalla digitalizzazione, in tutte le aree di business con i relativi cambiamenti nel modo di operare dell'azienda e del proprio personale, ma anche nel modo di rivolgersi a clienti con nuove opportunità per promuovere l'offerta attraverso nuovi servizi.

In questa direzione, sono in corso attività di potenziamento della struttura commerciale a supporto dei settori a più elevato contenuto tecnologico, al fine di posizionare il Gruppo presso clienti e partner di elevato standing; è stato rafforzato il presidio del territorio nazionale per quanto riguarda l'offerta di prodotti, soluzioni e servizi rivolti ai settori consulting, industry, smart mobility e digital energy; continuano selezioni per l'implementazione e della struttura tecnico-operativa per rispondere al crescente fabbisogno di alte professionalità. A tal fine sono stati sottoscritti accordi e convenzioni con Università e Centri di ricerca.

Il Piano prevede il riscadenziamento del debito con gli istituti bancari, gli obbligazionisti e i creditori in genere, che rappresenta una soluzione condivisa volta a superare l'attuale situazione di tensione finanziaria.

Per la redazione del summenzionato Piano, TerniEnergia è assistita da KPMG Advisory SpA in qualità di advisor finanziario e dallo studio legale DLA Piper in qualità di advisor legale. La ragionevolezza del Piano è in attesa di essere attestata dal professionista individuato dalla Società nella persona del dott. Massimiliano Bonamini, ai sensi dell'art. 67, comma 3, lett. d) r.d. 267/42 per il periodo 2018-2022.

Altre delibere del CDA e aggiornamento calendario eventi societari

Il Consiglio di Amministrazione, successivamente, ha esaminato e approvato la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari per l'esercizio 2018, la Relazione del Comitato Controllo e rischi, la Relazione sulla remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, prevista dall'art. 123-ter del D. Lgs. 58/98, che sarà sottoposta ad approvazione dell'Assemblea.

Il Consiglio ha, inoltre, convocato l'Assemblea ordinaria degli Azionisti in prima convocazione per il giorno 6 Novembre 2019, e in seconda convocazione per il giorno 7 Novembre 2018, per deliberare in ordine all'approvazione del bilancio al 31/12/2018.

La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea degli azionisti sarà messa a disposizione del pubblico nei tempi e con le modalità previste dalla normativa vigente.

Infine, ai sensi dell'art. 2.6.2 del Regolamento di Borsa Italiana S.p.A., TerniEnergia comunica la seguente modifica al Calendario degli Eventi Societari 2019, diffuso in data 16 gennaio 2019:

26 Novembre 2019 – Riunione del Consiglio di Amministrazione: approvazione relazione finanziaria semestrale al 30/06/2019.

Si precisa che le date esposte nel presente comunicato hanno carattere puramente indicativo: le eventuali modifiche, che potranno essere apportate alle stesse, saranno in ogni caso divulgate tempestivamente al mercato, secondo le medesime modalità previste per la diffusione di questo comunicato.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Filippo Calisti, 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.

TERNIENERGIA (TER.MI), costituita nel mese di Settembre del 2005 e parte del Gruppo Italeaf, è il primo abilitatore tecnologico globale italiano, impegnato a portare nel mondo soluzioni energetiche e per il recupero efficiente delle risorse, integrate e sostenibili. Organizzata in

due linee di business strategiche (Assets e Smart solutions and services), con oltre 300 dipendenti e una presenza geografica con sedi commerciali in quasi tutti i Continenti, TerniEnergia sviluppa soluzioni, prodotti e servizi innovativi basati su tecnologie digitali e industriali per la filiera energetica, le reti, la smart mobility, l'automazione industriale, il recupero di risorse marginali.

TerniEnergia, anche attraverso le sue subsidiaries (Softeco Sismat, Greenled Industry, GreenAsm, Purify, Wisave, Ant Energy), 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, con innovative soluzioni digitali.

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, da leader del mercato internazionale fotovoltaico, ha completato la sua trasformazione in smart energy company e abilitatore tecnologico per l'uso sostenibile delle risorse, attraverso una completa offerta commerciale di soluzioni, lo sviluppo e fornitura di tecnologie digitali e la realizzazione di servizi e soluzioni "intelligenti" rivolte a clienti pubblici e privati nei settori emergenti.

TerniEnergia è quotata sul mercato telematico azionario (MTA) di Borsa Italiana.

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

Italeaf S.p.A. è tenuta a rendere pubbliche queste informazioni ai sensi del regolamento sugli abusi di mercato UE. Tali informazioni sono state fornite per la pubblicazione, attraverso i referenti di seguito indicati, alle ore 19.30 CET del 24 Settembre 2019.

Certified Adviser

Mangold Fondkommission AB, +46 (0)8 5030 1550, email: ca@mangold.se è il Certified Adviser di Italeaf SpA su Nasdaq First North.

Per maggiori informazioni:

Claudio Borgna CFO – Italeaf S.p.A.

E-mail: borgna@italeaf.com

***Italeaf S.p.A.**, costituita nel dicembre 2010, è una holding di partecipazione e un acceleratore di business per imprese e startup nei settori dell'innovazione e del cleantech. Italeaf opera come company builder, promuovendo la nascita e lo sviluppo di startup industriali nei settori cleantech, smart energy e dell'innovazione tecnologica.*

Italeaf ha sedi operative in Umbria a Terni e Nera Montoro nel Comune di Narni, e a Milano. La società controlla la smart energy company TerniEnergia, quotata sul MTA di Borsa Italiana, Skyrobotic, azienda di sviluppo e produzione di droni civili e commerciali nelle classi mini e micro per il mercato professionale, Numanova, attiva nella produzione di polveri metalliche per la manifattura additiva e l'industria metallurgica avanzata e Italeaf RE, società immobiliare. Italeaf detiene, inoltre, tra le altre, una partecipazione di minoranza in Vitruviano Lab, organismo di ricerca attivo nei settori dei materiali speciali, della chimica verde e del cleantech.