



COMUNICATO STAMPA Terni, 5 Dicembre 2017

Deposito Relazione Società di Revisione

Su richiesta della CONSOB, TerniEnergia precisa quanto segue:

RELAZIONE SOCIETA' DI REVISIONE

Si comunica che la società di revisione EY S.p.A. ha depositato in data 4 dicembre la propria revisione contabile limitata sulla Relazione Finanziaria Semestrale di TerniEnergia S.p.A. secondo i criteri raccomandati da CONSOB con delibera n. 10867 del 31 luglio 1997.

Per quanto riguarda il Bilancio Consolidato la Società di Revisione, pur riconoscendo che il Bilancio Consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo, esprime un giudizio con richiami di informativa anche per quanto riguarda la nota esplicativa "3.3.1 Valutazione sulla continuità aziendale".

Si allega a tal proposito la Relazione della Società di Revisione.

Per ulteriori dettagli si rimanda alla Relazione della società di revisione e alla Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2017 riapprovata dal CDA dell'Emittente in data 1 dicembre 2017, disponibili sul sito internet della Società all'indirizzo www.ternienergia.com (sezione Investor Relations).

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 due linee di business strategiche (Assets e Smart solutions and services), 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, 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.

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

Ufficio stampa
TerniEnergia SpA
Federico Zacaglioni
Tel. +39 0744 7581

www.ternienergia.com



COMUNICATO STAMPA
Terni, 5 Dicembre 2017

allegretti@ternienergia.com

Mobile +39 340 5822368
zacaglioni@ternienergia.com

TerniEnergia S.p.A.

Bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno
2017

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio
consolidato semestrale abbreviato

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato semestrale abbreviato

Agli Azionisti della
TerniEnergia S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato, costituito dal prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata, dal conto economico consolidato, dal prospetto di conto economico consolidato complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato e dalle relative note esplicative della TerniEnergia S.p.A. e controllate ("Gruppo TerniEnergia" o il "Gruppo") al 30 giugno 2017. Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato semestrale abbreviato sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato semestrale abbreviato.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo TerniEnergia al 30 giugno 2017 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

Richiami d'informativa

Richiamiamo l'attenzione:

- Sulla nota esplicativa "3.3.1 Valutazione sulla continuità aziendale" del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2017, in cui gli amministratori indicano che il Gruppo ha chiuso il periodo con una perdita netta di Euro 6,5 milioni e come l'attuale situazione finanziaria presenti uno scaduto significativo nei confronti degli istituti finanziari, dei fornitori, degli istituti previdenziali e dell'erario per effetto di una minore generazione complessiva di cassa. Nelle note esplicative viene peraltro indicato che il Gruppo presenta un indebitamento finanziario netto al 30 giugno 2017 pari a Euro 87,5 milioni, di cui Euro 25,3 milioni relativi ad un prestito obbligazionario in scadenza a febbraio 2019 e Euro 6,2 milioni di disponibilità liquide per le quali sussistono restrizioni al libero utilizzo della Capogruppo. Come descritto dagli amministratori nella nota esplicativa 3.3.1, tali circostanze indicano l'esistenza di incertezze significative che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. A tal proposito, gli amministratori descrivono le motivazioni in base alle quali, alla luce del nuovo Piano Strategico triennale 2018-2020, approvato in data 28 settembre 2017, nonché delle operazioni di cessione di partecipazioni recentemente avviate, ma non ancora finalizzate, e di quelle connesse alla possibilità di riscadenziare i debiti scaduti esistenti, operazioni il cui avveramento è solo parzialmente sotto il controllo degli amministratori, hanno ritenuto di redigere il bilancio nel presupposto della continuità aziendale.
- Sulla nota esplicativa "3.4.3 Investimenti in Partecipazioni" del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2017, che descrive l'operazione di cessione del 50% del capitale sociale delle SPV (Special Purpose Vehicle) Investimenti Infrastrutture S.r.l., Società Agricola Bonannaro S.r.l., Società Agricola Oristano S.r.l. e Infocaciucci S.r.l., alla Renewable European Investment Italy 3 - REI III S.r.l., conclusasi nel 2015 con la consulenza di una parte correlata, come indicato dagli amministratori. In relazione alle suddette partecipazioni, gli amministratori illustrano le particolari e complesse condizioni previste negli accordi di cessione, così come integrate dal patto parasociale sottoscritto con l'acquirente, che governano i ritorni economici per le parti coinvolte e le diverse possibilità di risoluzione degli stessi.
- Sulla nota esplicativa "3.4.7 Altre attività correnti" del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2017, nella quale gli amministratori descrivono, tra l'altro, le motivazioni in base alle quali ritengono tuttora recuperabili i crediti per complessivi Euro 9 milioni vantati nei confronti degli acquirenti di alcune partecipate cedute nel corso del 2014. In particolare, gli amministratori riferiscono che le cessioni di tali partecipazioni sono avvenute nei confronti della L&T City Real Estate Ltd (relativamente alla cessione delle società Solter S.r.l. e Energia Alternativa S.r.l.) e della Ranalli Immobiliare S.r.l. (per la vendita della società Soltarenti S.r.l.), società riconducibili ad un consulente legale della TerniEnergia S.p.A., nonché azionista indiretto della stessa.
- Sulla nota esplicativa "3.5.12 Impegni e garanzie prestate e passività potenziali" del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2017, nella quale, in relazione al "Contenzioso Milis Energy S.p.A.", gli amministratori descrivono i motivi per cui ritengono interamente recuperabile il credito pari ad Euro 2,9 milioni nei confronti di Milis Energy S.p.A..

Le nostre conclusioni non contengono rilievi con riferimento a tali aspetti.

Altri aspetti

- Il bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 e il bilancio consolidato semestrale abbreviato per il periodo chiuso al 30 giugno 2016 sono stati rispettivamente sottoposti a revisione contabile e a revisione contabile limitata da parte di altro revisore che, l'11 aprile 2017, ha espresso un giudizio senza modifica sul bilancio consolidato, e il 23 settembre 2016, ha espresso delle conclusioni senza modifica sul bilancio consolidato semestrale abbreviato.
- Il Consiglio di Amministrazione della TerniEnergia S.p.A. ha inizialmente approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017, comprendente il bilancio consolidato semestrale abbreviato, in data 28 settembre 2017 e la stessa è stata pubblicata il 30 settembre 2017. Successivamente, in data 1 dicembre 2017, gli amministratori, come descritto nella nota esplicativa "3.3.2 Forma, contenuto e principi contabili adottati", hanno ritenuto di modificare la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017, al fine di aggiornare e integrare alcuni aspetti dell'informativa. L'art. 154-ter comma 2 del D.lgs.58/98 prevede che la relazione sul bilancio semestrale abbreviato del revisore legale o della società di revisione legale, ove redatta, è pubblicata integralmente entro il termine di pubblicazione della relazione finanziaria semestrale. A causa della tempistica con cui è stato possibile acquisire la documentazione necessaria allo svolgimento dell'attività di revisione contabile limitata ed inoltre, tenuto conto della documentazione ancora mancante alla data del 28 settembre u.s., la relazione di revisione contabile limitata viene redatta in data odierna.

Perugia, 4 dicembre 2017

EY S.p.A.



Dante Valobra
(Socio)