



COMUNICATO STAMPA Terni, 11 Febbraio 2016

Presentata “TerniEnergia Hub”, la nuova formula operativa della Business Line “Energy saving” del Gruppo

- **Obiettivo dell’operazione: creare una asset class specialistica di investimento, che consenta ai mercati dei capitali di investire in progetti italiani di energy saving**
- **Lo strumento di business rappresenta l’ideale piattaforma di convergenza tra la filiera industriale del settore dell’efficienza energetica e gli investitori istituzionali**
- **Per i progetti di ESCo previste varie modalità (dal leasing alla cartolarizzazione dei crediti) per risolvere le criticità che frenano il mercato del finanziamento dell’energy saving**

Terni, 11 Febbraio 2016

TerniEnergia, smart energy company attiva nei settori dell’energia da fonti rinnovabili, dell’efficienza energetica, del waste e del gas&power management, quotata sul segmento Star di Borsa Italiana e parte del Gruppo Italeaf, ha presentato in data odierna il progetto “HUB”, una nuova modalità operativa per sbloccare il mercato dell’efficienza energetica industriale attraverso la formula del “finanziamento tramite terzi” in Italia.

L’obiettivo di “TerniEnergia Hub” è quello di formare un’alleanza strategica tra tutti gli attori della filiera per rispondere ai bisogni del mercato dei capitali. La formula con la quale il Gruppo attivo nelle rinnovabili e nell’energy management vuole accendere un nuovo faro sul settore dell’efficienza energetica industriale, è stata presentata a una platea selezionata di partner e fornitori nel corso di un workshop tenutosi nel salone dei meeting dell’Hotel Principe di Savoia di Milano. Nel piano triennale “Fast on the smart energy road”, infatti, TerniEnergia ha posto grande attenzione allo sviluppo della “business line energy saving”, proprio attraverso la definizione di un nuovo modello di business.

Stefano Neri, Presidente e AD di TerniEnergia, ha così dichiarato:

“Unendo dimensioni e competenze tecniche capillari, gli attori della filiera – grazie all’alleanza strategica con TerniEnergia - possono sfruttare le potenzialità dell’hub per un servizio “chiavi in mano” rivolto all’utilizzatore



COMUNICATO STAMPA Terni, 11 Febbraio 2016

finale con caratteristiche di economicità, conoscenze industriali, affidabilità, semplificazione dei meccanismi e disponibilità finanziaria. La partnership che si attiva con TerniEnergia Hub produce nello stesso tempo una ottimizzazione del processo di interlocuzione verso gli investitori, fornendo a chi adotta l'intervento di efficienza energetica un'interfaccia che consenta di superare le attuali complessità, grazie al beneficio di un approccio integrato. Grazie all'Hub, TerniEnergia si propone come soggetto aggregatore degli attori coinvolti nella realizzazione dell'intervento di efficienza energetica, attraverso un corretto sistema di gestione del rischio del progetto e del piano industriale, dei quali assume la responsabilità. Quello che cerchiamo non sono clienti finali, ma energy service provider, dai quali ricevere e a cui remunerare prestazioni specialistiche per facilitare la convergenza con il mercato dei capitali, aggregando e facendo massa critica".

Giovanni Fabrizi, Consigliere delegato alla "business line energy saving", ha così affermato:

"TerniEnergia Hub seleziona progetti e interventi di efficienza energetica con la formula FTT (Finanziamento tramite terzi), ne valuta i ritorni economici da piano di business e il rischio tecnologico e li propone ad investitori istituzionali per finanziarne la realizzazione o per acquisirne i crediti generati dall'attività di saving energetico. L'operazione punta a creare una asset class specialistica di investimento, che consenta ai mercati dei capitali di investire in progetti italiani di energy saving. Si tratta di uno dei fattori che, secondo le analisi del mondo della finanza, hanno finora rallentato lo sviluppo del mercato del finanziamento dell'efficienza energetica, conducendo a frustrazione la filiera di settore e ritardando il raggiungimento di dimensioni rilevanti per i progetti".

Tra le formule attivabili, TerniEnergia ha inserito:

1) Leasing finanziario:

L'intervento è completato e accettato dall'utilizzatore finale. L'Hub valuta l'intervento e ne assume la titolarità, assorbendo il rischio industriale e attiva il finanziamento dell'intervento con leasing finanziario. TerniEnergia si fa carico delle garanzie di performance, assume il ruolo di ESCo, remunera il partner per l'investimento sostenuto, per i costi delle tecnologie e per l'attività di O&M. Il partner recupera l'equity investito, liberando risorse per nuovi interventi, TerniEnergia Hub remunera la propria attività grazie al saving generato e garantisce all'investitore il rendimento atteso. Al termine del contratto ternienergia riscatta l'impianto e ne trasferisce la proprietà all'utilizzatore finale.

2) Cartolarizzazione dei crediti



COMUNICATO STAMPA Terni, 11 Febbraio 2016

Anche in questo caso, l'intervento è completato e accettato dall'utilizzatore finale. L'Hub lo valuta e attiva una società veicolo finalizzata ad acquisire l'impianto di efficienza energetica, remunerando al partner l'investimento sostenuto per i costi delle tecnologie e per l'attività di O&M. La Società veicolo cede l'impianto e i crediti attualizzati all'investitore. La cartolarizzazione si può applicare anche a portafogli di operazioni omogenee, qualora non si finanzia un singolo progetto di elevato valore.

3) Finanziamento dalla firma del contratto

L'intervento è solo allo stato progettuale e l'utilizzatore finale ha firmato il contratto per l'installazione e la gestione. TerniEnergia Hu acquisisce il contratto e attiva le procedure per finanziare con la formula FTT la realizzazione del progetto. La possibilità di emettere garanzie, il track record e il sistema di governance di ternienergia consentono di liberare i capitali necessari per l'investimento. Una volta acquisito il contratto, in base alla tipologia, all'entità, al piano di business e alla qualità dell'intervento, TerniEnergia decide se attivare l'opzione leasing o quella di cartolarizzazione dei crediti.

Il presente comunicato stampa e le slide di presentazione di TerniEnergia HUB sono disponibili 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; nello sviluppo e produzione di apparati tecnologici. Attraverso TerniEnergia Gas & Power, 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. 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



PRESS RELEASE
Terni, February 11, 2016

Presented "TerniEnergia Hub", the new working formula of the "Energy saving" LOB of the Group

- **Target of the solution: to create a specialized investment asset class, which would allow to the capital markets to invest in Italian energy saving projects**
- **The business tool is the ideal convergence platform between the industrial chain of the energy efficiency sector and the institutional investors**
- **TerniEnergia will provide to the ESCo various solutions (from financial leasing to securitization of receivables projects) to solve the critical issues that hamper the financing market of energy saving**

Terni, February 11, 2016

TerniEnergia, smart energy company active in the fields of renewable energy, energy efficiency, waste and gas&power management, listed on the Star segment of the Italian Stock Exchange and part of Italeaf Group, presented today the "HUB" project, a new operating mode to unlock the industrial energy efficiency market through the formula of the "third party financing" in Italy.

The aim of "TerniEnergia Hub" is to form a strategic alliance between all actors of the energy efficiency value chain to meet the needs of the capital market. The formula with which the Group active in renewable and energy management wants to turn a new lighthouse on industrial energy efficiency industry, was presented to a selected audience of partners and suppliers during a workshop held in the hall of meetings of the Hotel Principe di Savoia in Milan. In the three-year plan "Fast on the road smart energy", in fact, TerniEnergia has paid great attention to the development of the "business line energy saving", just by defining a new business model.

Stefano Neri, Chairman and CEO of TerniEnergia, stated:

"Combining size and capillary technical skills, the players in the energy efficiency sector - thanks to the strategic alliance with TerniEnergia - can take advantage from the HUB's potential for a "turnkey" service to



PRESS RELEASE Terni, February 11, 2016

the end users with features of economy, industry knowledge, reliability, simplification of the mechanisms and financial availability. The partnership with TerniEnergia Hub produces at the same time a process of dialogue towards investors optimization, providing those who adopt the intervention of energy efficiency an interface that can overcome the current complexity, thanks to the benefit of an integrated approach. Thanks to the Hub, TerniEnergia represent itself as subject aggregator of the player involved in the construction of energy efficiency intervention, through a proper project risk management system and business plan assessment, assuming the responsibility. What we look for are not final customers, but energy service providers, from which we receive and which we remunerate services and technologies to facilitate the convergence with the capital market, aggregating and making critical mass”.

Giovanni Fabrizi, Executive Director at LOB “energy saving” said so:

“TerniEnergia Hub selects energy efficiency projects and interventions with FTT formula (financing through third parties), assesses the economic returns from the business plan and the technology risk and offers them to institutional investors to finance the construction or acquire credits generated by the activities of energy saving. The operation aims to create a specialized asset investment class, that allows capital markets to invest in Italian projects of energy saving. It is one of the factors that, according to the analysis of the financial community, have so far delayed the development of the energy efficiency financing market, leading to frustration the sector and delaying the achievement of a significant size for projects”.

Among the activable formulas, TerniEnergia has entered:

1) Financial leasing

The project is completed and accepted by the end user. The Hub assess the intervention and assumes its ownership, absorbing the industrial risk and activating the funding with financial leasing. TerniEnergia takes care of performance guarantees, assumes the role of ESCOs, pays the partner for the investment, for the costs of the technologies and for the O&M activities. The partner retrieves the equity invested, freeing resources for new interventions, TerniEnergia Hub remunerates its business thanks to savings generated and guarantees the investor's expected return. At the end of the contract, TerniEnergia redeems the plant and transfers it to the end user properties.

2) Securitization of receivables

Even in this case, the intervention is completed and accepted by the end user. The Hub evaluates and activates a special purpose vehicle aimed at acquiring the energy efficiency system, remunerating partners for the investment, for the costs of the technologies and the O&M activities. The SPV sells the facility and the receivables to investors. Securitisation can also be applied to portfolios of similar transactions, if it's not financed a single project of high value.

3) Funding from the contract signature



PRESS RELEASE Terni, February 11, 2016

The intervention is at the project stage and the end user has signed the contract for the installation and management. TerniEnergia Hub acquires the contract and activate the procedures to finance it with the FTT formula the project. The possibility of issuing guarantees, the track record and the TerniEnergia's governance are the plus that frees up the capital necessary for investment. Once acquired the contract, depending on the type, the size, the business plan and the quality, TerniEnergia decides whether to activate the lease option or the securitization of receivables.

This press release and the presentation slides of TerniEnergia HUB are also available on the Company's website www.ternienergia.com.

TerniEnergia, a company established in September 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; development and production of technological apparatus. Through TerniEnergia Gas & Power, 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. 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