



COMUNICATO STAMPA
Terni, 27 Gennaio 2014

TERNIENERGIA: il CDA approva l'emissione di un prestito obbligazionario per un valore massimo nominale pari a Euro 25 milioni, con durata quinquennale e tasso fisso lordo pari al 6,875% con cedola annuale

- TerniEnergia ottimizza la propria struttura finanziaria a supporto del piano industriale "Discover the new green era 2014-2016" con la quotazione dei titoli obbligazionari da quotare presso ExtraMOT PRO, segmento professionale del mercato obbligazionario ExtraMOT gestito da Borsa Italiana
- Le obbligazioni saranno sottoscritte e collocate da un Lead Manager già individuato per un prezzo di sottoscrizione pari al 100% del valore nominale, al netto di una percentuale di sconto pari allo 0,50%, e la loro emissione non costituirà offerta al pubblico di strumenti finanziari
- L'emissione verrà effettuata entro il mese di febbraio 2014

Terni, 27 Gennaio 2014

Il Consiglio di Amministrazione di **TerniEnergia**, società attiva nei settori dell'energia da fonti rinnovabili, dell'efficienza energetica e del waste management, quotata sul segmento Star di Borsa Italiana, ha approvato in data odierna, ai sensi dell'art. 2410 del cod. civ., l'emissione di un prestito obbligazionario di ammontare nominale complessivo massimo pari a Euro 25 milioni, della durata di 5 anni.

Stefano Neri, Presidente e Amministratore Delegato di TerniEnergia, ha commentato:

"Con questa operazione, TerniEnergia procederà per la prima volta alla quotazione di titoli obbligazionari presso il mercato ExtraMOT PRO gestito da Borsa Italiana, rafforzando la propria visibilità sul mercato dei capitali e dimostrando la propria capacità di operarvi in maniera strutturata. La società prosegue la strategia



COMUNICATO STAMPA Terni, 27 Gennaio 2014

di integrazione della struttura finanziaria, avviata con il fondo di investimento immobiliare “RA – Renewable Assets”, con l’obiettivo di creare le condizioni ottimali per il pieno sviluppo del piano industriale “Discover the new green era 2014-2016”. La raccolta derivante dal collocamento sarà, quindi, utilizzata per il pieno sviluppo dell’attività societaria e per il supporto alla strategia industriale che prevede un forte rafforzamento dell’attività internazionale, un incremento del fatturato, una costante marginalità operativa e una crescente generazione di valore per gli azionisti”.

Si riportano di seguito i principali termini e condizioni del Prestito Obbligazionario:

- Denominazione: “TerniEnergia 2019”;
- Ammontare massimo complessivo: Euro 25 milioni
- Lotto e taglio: Obbligazioni, emesse in forma dematerializzata, in taglio pari a Euro 100mila non frazionabile;
- Le obbligazioni saranno sottoscritte e collocate da un *Sole Lead Manager*, JCI Capital Limited Investment & Asset Management, ad un prezzo di sottoscrizione pari al 100% del valore nominale, al netto di una percentuale di sconto pari allo 0,50%, e la loro emissione non costituirà offerta al pubblico di strumenti finanziari;
- Data di emissione: entro febbraio 2014;
- Data di scadenza: entro febbraio 2019;
- Rimborso: alla pari in un’unica soluzione alla data di scadenza delle Obbligazioni;
- Pagamento interessi: in via posticipata, su base annuale il giorno di calendario di ciascun anno in cui è stata effettuata l'emissione, a partire dalla prima data di pagamento che cadrà nel mese di Febbraio 2015;
- Interessi: ciascuna cedola è calcolata applicando al valore nominale delle Obbligazioni un tasso di interesse fisso pari al 6,875%. La Banca Popolare dell’Etruria e del Lazio Società Cooperativa agirà in qualità di agente per il calcolo in relazione alle Obbligazioni;
- L’Emittente procederà alla quotazione dei titoli obbligazionari presso il mercato ExtraMOT PRO, segmento professionale del mercato obbligazionario ExtraMOT gestito da Borsa Italiana.



COMUNICATO STAMPA Terni, 27 Gennaio 2014

Successivamente alla loro quotazione le obbligazioni potranno essere negoziate esclusivamente da investitori professionali;

- Restrizioni alla successiva circolazione: ammessa solo presso investitori professionali.

Non è prevista l'assegnazione di alcun rating per l'emittente e per le obbligazioni né la concessione di alcuna garanzia in relazione alle Obbligazioni. Il Regolamento prevederà alcuni vincoli ("covenants") in linea con la prassi di mercato per operazioni simili.

TerniEnergia si è avvalsa di JCI Capital Limited Investment & Asset Management come Arranger dell'operazione e dello Studio Orrick come Advisor legale.

Il verbale del Consiglio di Amministrazione sarà messo a disposizione del pubblico secondo le modalità e i termini previsti dalla normativa vigente.

Il CDA ha, infine, espresso parere favorevole alla valutazione dell'adeguatezza della procedura parti correlate adottata ai sensi del regolamento Consob 17221/2010 e della comunicazione Consob 10078683 del 24 settembre 2010.

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

TerniEnergia, costituita nel mese di Settembre del 2005 e parte del Gruppo Terni Research, opera nel settore delle energie da fonti rinnovabili, nell'efficienza energetica e nel settore ambientale. 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; nel decommissioning di impianti industriali; nel recupero di metalli da demolizione e nelle bonifiche di siti industriali; nello sviluppo e produzione di apparati tecnologici. TerniEnergia, attraverso la controllata Lucos Alternative Energies, opera nello sviluppo di impianti di efficienza energetica sia in EPC sia in FTT (Finanziamento Tramite Terzi), perseguendo gli obiettivi di incremento della produzione energetica da fonti rinnovabili, di risparmio energetico e di riduzione delle emissioni dettati dalla politica ambientale europea. TerniEnergia è quotata sul segmento STAR di Borsa Italiana S.p.A..



COMUNICATO STAMPA Terni, 27 Gennaio 2014

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

**IR TOP
Investor Relations Consulting**
Maria Antonietta Pireddu, Floriana Vitale
Tel. +39 02 45473884/3
ir.ternienergia@irtop.com



PRESS RELEASE
Terni, January 27th, 2014

TERNIENERGIA: Board of Directors approves the issuance of a bond for a maximum nominal amount of Euro 25 million and a period of five years, with a gross fixed rate equal to 6.875% and an annual coupon

- TerniEnergia optimizes its financial structure to support the business plan "Discover the new green era 2014-2016" through the listing of the bond at ExtraMOT PRO, the professional segment of the EXTRAMOT bond market managed by Borsa Italiana
- The bonds will be underwritten by a Lead manager already identified, for a subscription price equal to 100% of nominal value, net of a discount rate of 0.50%, and their release will not constitute a public offer of securities
- The issue will be made within the month of February 2014

Terni, January 27th, 2014

The Board of Directors of **TerniEnergia**, a company active in the renewable energy sectors, energy efficiency and waste management, listed on Star Segment of Borsa Italiana, has approved today, pursuant to art. 2410 of the Italian cod. civ., the issuance of a bond for a maximum aggregate nominal amount of Euro 25 million, for a period of five years.

Stefano Neri, Chairman and CEO of TerniEnergia, commented:

"With this operation, TerniEnergia proceed for the first time to the listing of bonds in the ExtraMOT PRO market managed by the Borsa Italiana, strengthening its visibility on the capital markets and demonstrating its ability to carry out business with a structured way. The company continues with its strategy of integration of the financial structure, which started with the investment fund "RA - Renewable Assets", with the goal of creating the optimal conditions for the full development of the business plan "Discover the new green era 2014-2016". The fund raising will then be used to the full development of the company's business and to support the industrial strategy that



PRESS RELEASE
Terni, January 27th, 2014

envisages a significant strengthening of international revenue growth, a steady operating margins and a rising generation of value for our shareholders".

Below the main terms and conditions of the Bonds:

- Title: "TerniEnergia 2019";
- Maximum total amount: € 25 million;
- Lot and cut: Bonds issued in dematerialized form, in the denomination of Euro 100 thousand not divisible;
- The bonds will be issued and placed by a Sole Lead Manager, JCI Capital Limited Investment & Asset Management, at a subscription price equal to 100 % of nominal value, net of a discount rate of 0.50%, and the issue will not constitute a public offer of securities;
- Date of issue: by February 2014;
- Expiration date: end of February 2019;
- Repayment: in a lump sum equal to the expiration date of the Bonds;
- Payment of interest: in arrears on an annual basis on the day of each calendar year in which the issue was made, starting with the first payment date which falls in the month of February 2015;
- Interest: Each coupon is calculated by multiplying the nominal value of the bonds a fixed interest rate equal to 6.875%. Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio Società Cooperativa will act as calculation agent in respect of the bonds;
- The Issuer will proceed with the listing of the bonds at the market ExtraMOT PRO, the professional segment of the bond market ExtraMOT managed by Borsa Italia. Subsequent to their listing, the bonds may be traded exclusively by professional investors;
- Restrictions on to the next issue: allowed only to professional investors.

There is no assignment of any rating of the issuer and the bonds nor the granting of any guarantee in respect of the Bonds. The Regulations provide for certain restrictions ("covenants") in line with the market practice for similar transactions.



PRESS RELEASE Terni, January 27th, 2014

TerniEnergia availed JCI Capital Investment & Asset Management Limited as arranger of the operation and the Law Firm Orrick as Legal Advisor.

The minutes of the Board of Directors will be made available to the public in accordance with the terms and procedures provided by law.

The CDA has finally delivered a favorable opinion on the assessment of the adequacy of the procedure related parties adopted pursuant to Consob Regulation 17221/2010 and Consob Communication 10078683 of September 24th, 2010.

This press release is available on the company's website www.ternienergia.com

TerniEnergia, a company incorporated in September of 2005 and part of Terni Research Group, operates in renewable energy sector and is active in the photovoltaic field. 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; decommissioning of industrial plants, recovery of demolition metals and cleaning of industrial sites; development and production of technological apparatus. TerniEnergia, through its controlled company Lucos Alternative Energies, 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..

Info:

Investor Relations
TerniEnergia SpA
Paolo Allegretti (CFO)
Tel. +39 0744 7581
allegretti@ternienergia.com

IR TOP
Investor Relations Consulting
Maria Antonietta Pireddu, Floriana Vitale
Tel. +39 02 45473884/3
ir.ternienergia@irtop.com

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