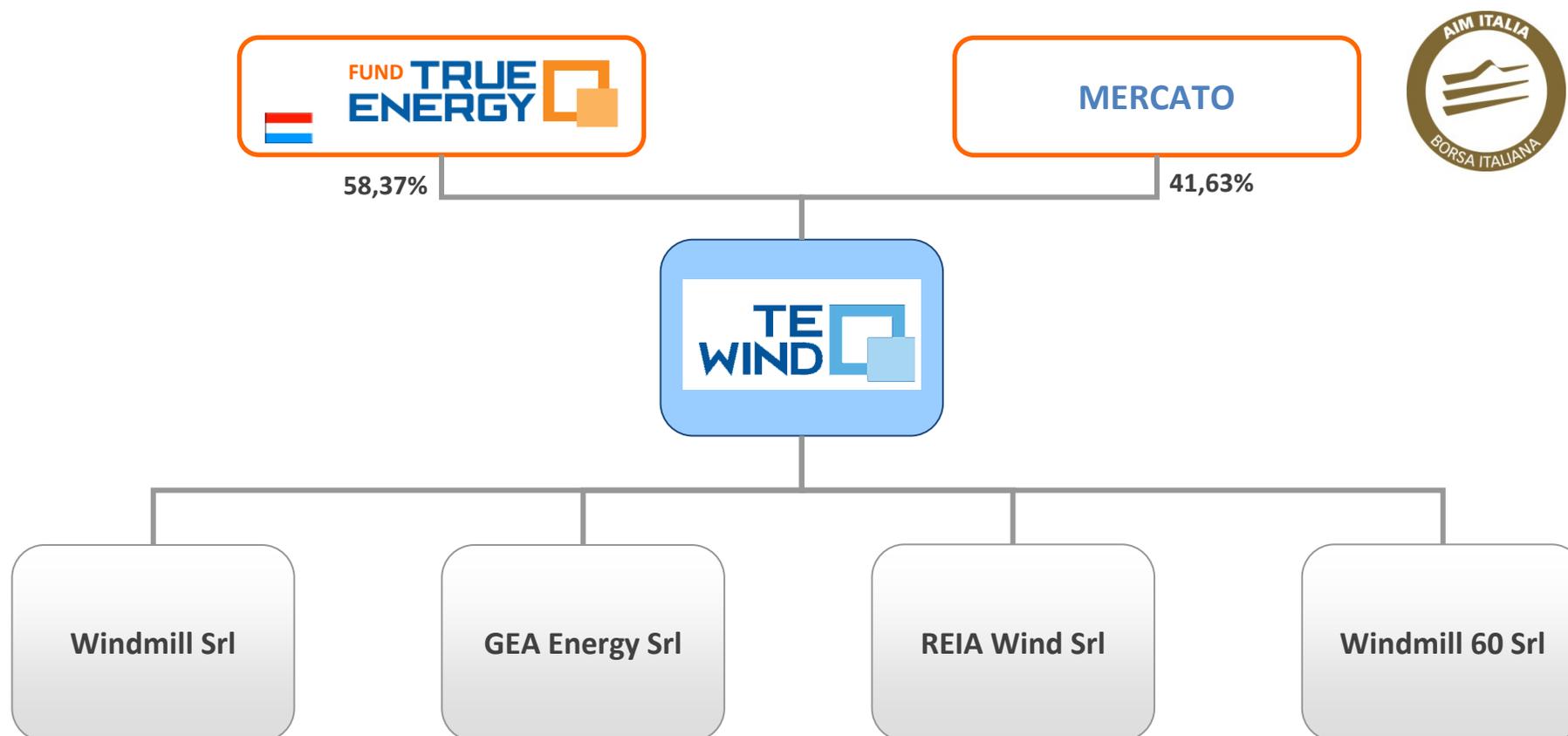




AIM INVESTOR DAY



I Edizione
Palazzo Mezzanotte
3 aprile 2014



TE WIND, attraverso le sue controllate, produce energia elettrica da impianti MINI-EOLICI (attualmente concentrati sui 60 kW) beneficiando degli incentivi previsti dalle normative vigenti nei paesi in cui sono installate le turbine.

TE WIND investe in progetti:

- ☐ ad una determinata redditività (IRR medio 14% su progetti levereggiati)**
- ☐ con flussi costanti nel tempo e di lungo periodo (20 anni)**

Fattori determinanti diventano :

- SOLO impianti che godano degli incentivi (ricavi garantiti dal GSE)**
- EPC contractor e partners con comprovato track record**

Consolidare la propria posizione di leadership in Europa nel mini-eolico diventando un polo aggregante di competenze e di massa

TRUE ENERGY WIND OPERA NEL **MINI-EOLICO**



In Italia vengono considerati impianti mini eolici quelli con taglia inferiore a **200 kW**.

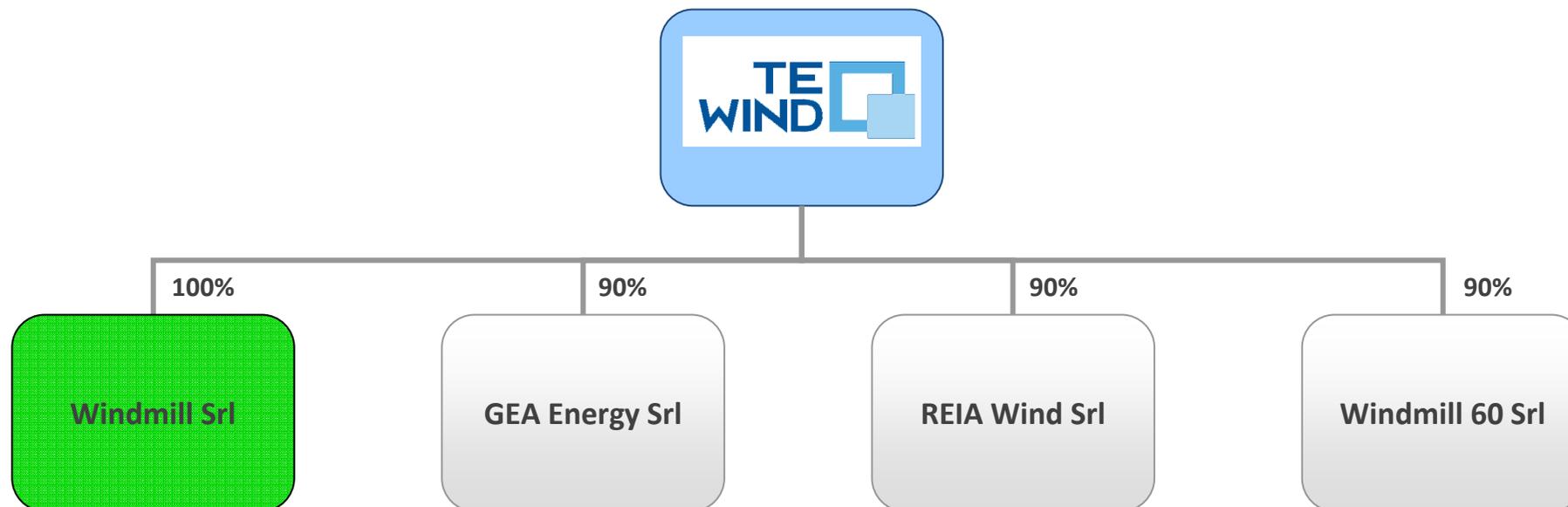
True Energy Wind
NON opera nel
micro-eolico



True Energy Wind
NON opera nel
grande eolico



Caratteristiche	Mini-eolico	Mega-eolico
Potenza nominale per turbina	50kW – 200kW	700kW – 7.5MW
Altezza torri	15m – 37m	40m – 135m
Lunghezza pale	5m – 16m	16m – 65m
Rumore	0Db a 300m	40-45Db a 300m
Iter autorizzativo	Breve, fino a 6-12 mesi	Lungo, fino a 4 anni
Tariffe incentivanti	€ 0,263 a kW	Certificati verdi
Costo	3,5-4 mln €/MW	1,6 mln €/MW
Tipico Investimento	60kW = € 300.000	3MW = 4.500.000€



WINDMILL	24 impianti x 50 turbine	30 kW	1,41 MW	TOTALE INSTALLATO	NR. 38 TURBINE ALLACCIATE
-----------------	--------------------------	-------	---------	--------------------------	----------------------------------

PIANO DI SVILUPPO PRE - IPO

	Lotti	turbine	MW
REIA	3 x 10 impianti x 20 turbine	60 x 30 kW	1,8
GEA	2 x 15 impianti x 15 turbine	30 x 60 kW	1,8
WINDMILL 60	2 x 15 impianti x 15 turbine	30 x 60 kW	1,8
			5,4

STATUS SITI

REIA WIND:

1° lotto (10 impianti): già acquisiti i diritti di superficie e le procedure autorizzative sono ormai in fase di ultimazione. Su tali impianti verranno installate **20 turbine della potenza unitaria pari a 30 kW attualmente in magazzino della Jonica Impianti.**

GEA ENERGY:

1° lotto, (15 impianti): 2 impianti sono pronti per l'installazione e il conseguente allaccio alla rete BT ,11 sono in iter per l'acquisto dei diritti di superficie per atto pubblico, e 2 sono in corso di *due diligence* da parte di PROTOS SpA, certificatore terzo riferimento del gruppo. **Tutte e 15 le turbine sono già state acquisite e consegnate in magazzino con installazione prevista entro luglio 2014.**

WINDMILL 60:

12 impianti sono stati identificati e attualmente in *process* previa *due diligence* e 3 sono in corso di autorizzazione da parte delle autorità competenti. Tutte le 15 turbine di potenza nominale pari a 60 kW **sono state acquisite e 12 sono già consegnate in magazzino con installazione prevista entro agosto 2014.**

CONTRATTI CON EPC:



SITE SpA: è stato firmato in data 4 Dicembre 2013 un contratto di fornitura in opera per 9 impianti di potenza unitaria pari a 60 kW con producibilità medie garantite pari a 180.000 kWh p75 certificati da Tecnogaia.

Sarcos Srl : firmato in data 19 Dicembre contratto chiavi in mano per la fornitura in opera di 15 impianti di potenza nominale pari a 60 kW situati in Sardegna

FORNITURA TURBINE



TURBINE NORTHERN POWER SYSTEM CONSEGNATE IN MAGAZZINO

Nel trimestre Dicembre 2013 e Febbraio 2014 sono state **consegnate 27 turbine** e si trovano attualmente presso i magazzini del porto industriale di Cagliari SpA – Cagliari International Container Terminal (con specifico riferimento a 7 turbine di GEA Energy e 12 turbine Windmill 60) e presso il magazzino di SITE a San Vitaliano (NA) (8 turbine di GEA Energy) in attesa di essere installate nei vari siti.



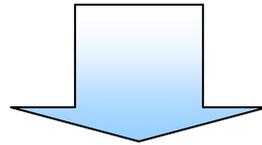
YDA



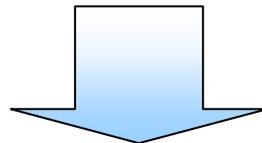
TDA



- ❑ Elevata visibilità dalla quotazione
- ❑ Comprovate competenze tecniche di True Energy Advisory Srl e In-VENTO Srl,
- ❑ Riconosciuta Leadership nel mini-eolico in Italia

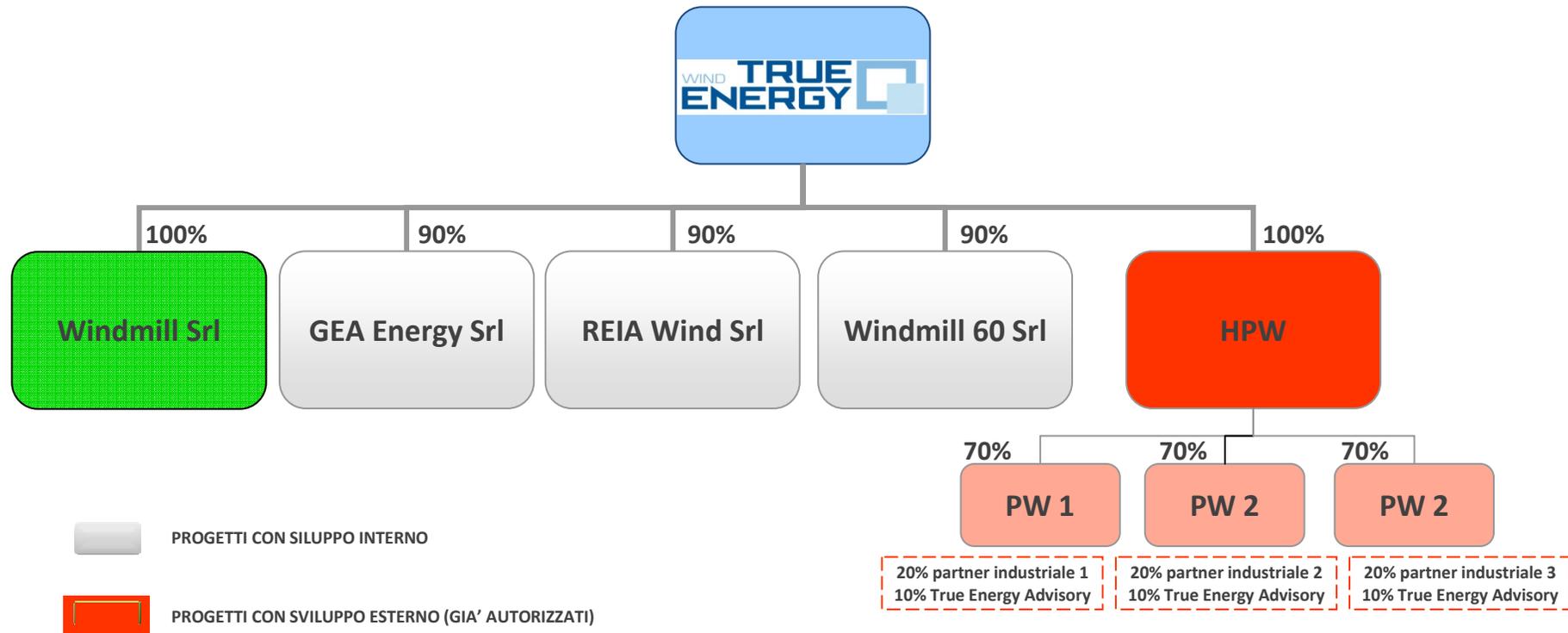


TE WIND ha potuto creare un'importante *network* con primari operatori del settore con elevato *know-how* basato su storiche esperienze derivanti dal grande eolico e con importanti disponibilità di dati anemometrici puntuali che necessitano di un operatore in grado di strutturare finanziariamente le operazioni



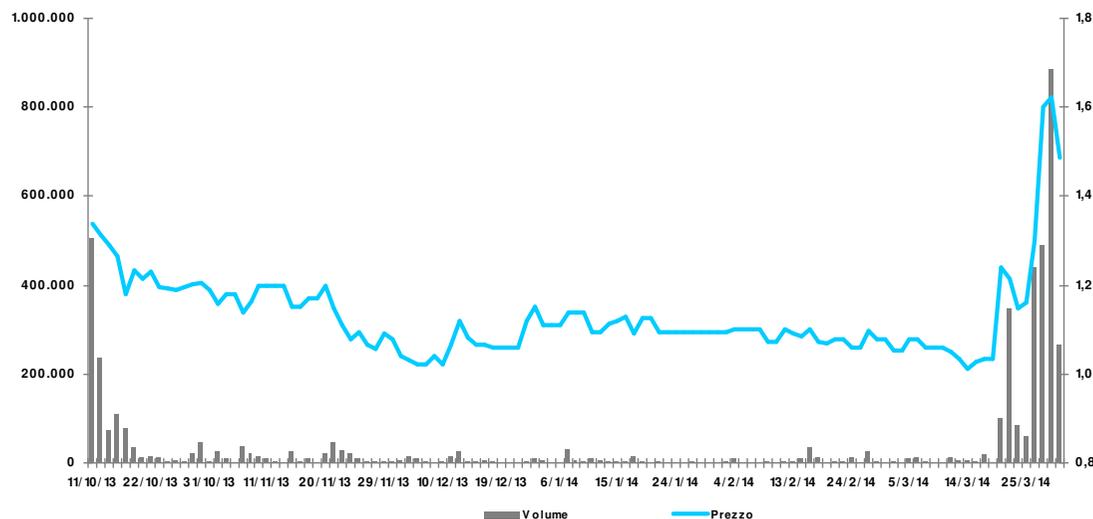
NUOVO PIANO STRATEGICO (HPW): TEW curerà la struttura finanziaria del progetto e ne coordinerà l'attuazione operativa mentre il Partner apporterà **progetti di elevato standing anche in fase avanzata di sviluppo.** TE Wind condivide la redditività del progetto con un PARTNER che non è solo un fornitore.

Nuovo scenario strategico (HPW) – la struttura



FASE 1: costituzione di Holding Partecipazioni Wind (HPW) che controlla le società di coinvestimento con partners con attività fortemente radicate sui territori (Sicilia, Campania, varie regioni), il socio industriale apporta progetti in fase autorizzativa avanzata, TEW è partner finanziario nelle NEWCO (PW1, PW2, PW3).

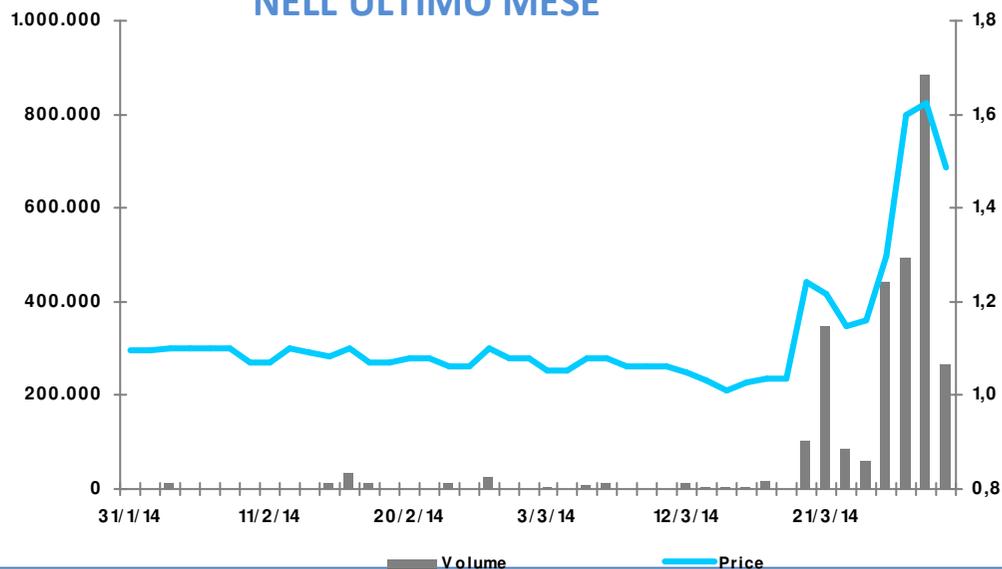
DALLA QUOTAZIONE



Bloomberg: TEW IM – Factset: TEW-IT
 ISIN: LU0975260794
 Codice Alfanumerico: TEW
 N. azioni: 7.132.500

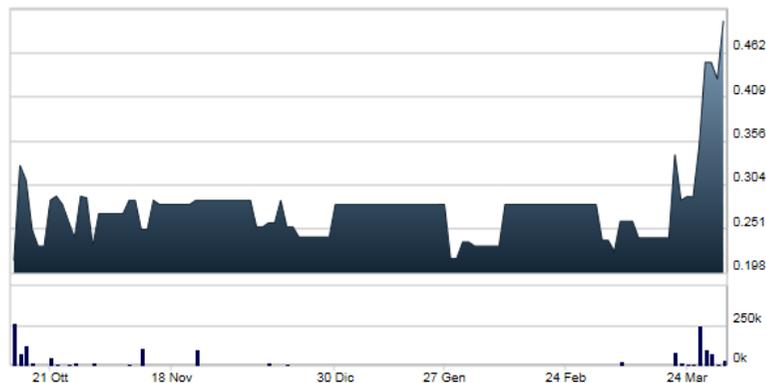
- IPO: 11/10/2013 - € 1,25
- Prezzo: € 1,5971 (al 01.04.2014)
- Performance da IPO: + 28%
- Volumi totali: 4.828.000
- Volumi medi giornalieri: 40.915
- Market Cap: € 11,4 mln (al 01.04.2014)

NELL'ULTIMO MESE

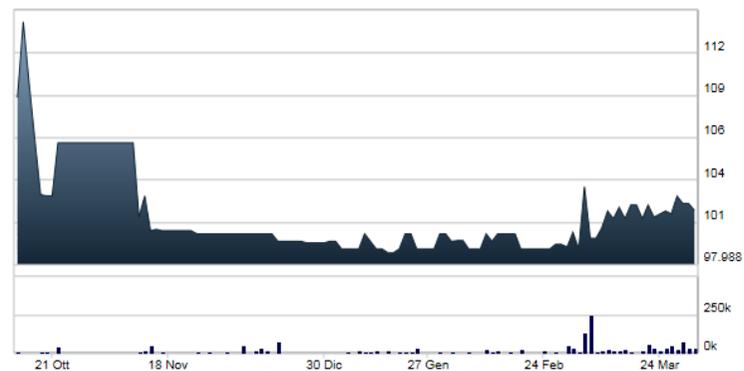


- Prezzo Max: € 1,684 (al 28.03.2014)
- Performance : + 52%
- Volumi medi giornalieri : 137.955
- Controvalore medio giornaliero: € 202.932

PERFORMANCE PER I SOTTOSCRITTORI IN IPO: +48% (1 WARRANT GRATUITO OGNI 2 AZIONI)



- ISIN: LU0975261412
- Codice Alfanumerico: WTEW18
- Performance da IPO: +407 %



- ISIN: IT000672793
- Codice Alfanumerico: TEW18

WARRANT	
Assegnazione	Gratuita in IPO – nr.1 warrant ogni 2 azioni
Totale warrant out	1.634.500
Rapporto di conversione	$\frac{(\text{Prezzo Medio Mensile} - \text{Prezzo Strike}^*)}{(\text{Prezzo Medio Mensile} - \text{Prezzo IPO})}$

* Prezzo Strike = € 1,625

OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI	
Prezzo Obbligazione	€ 100
Tasso annuo	6%
Rapporto di conversione	Nr. 62 azioni di nuova emissione ogni obbligazione portata in conversione
Periodo di conversione	Dal 12/10/2017 al 4/10/2018
Controvalore offerta POC	€ 4,37 mln
Totale obbligazioni out	46.650



PROCESSO SELEZIONE SVILUPPATORI

10

Ingegnere

1

- Enti
- Ambiente
- Progettazione
- Enel

PROCESSO SELEZIONE SITI

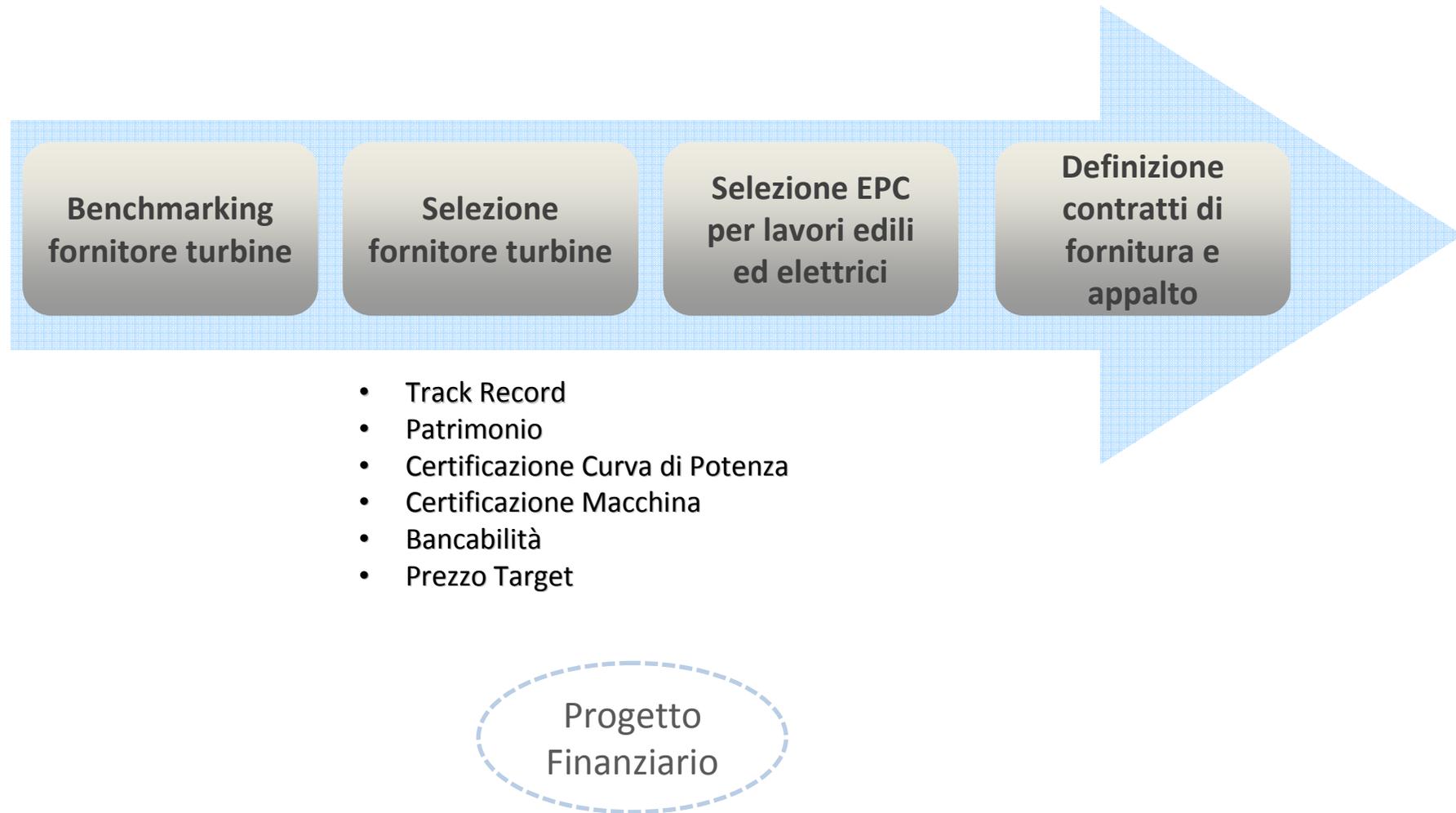
100

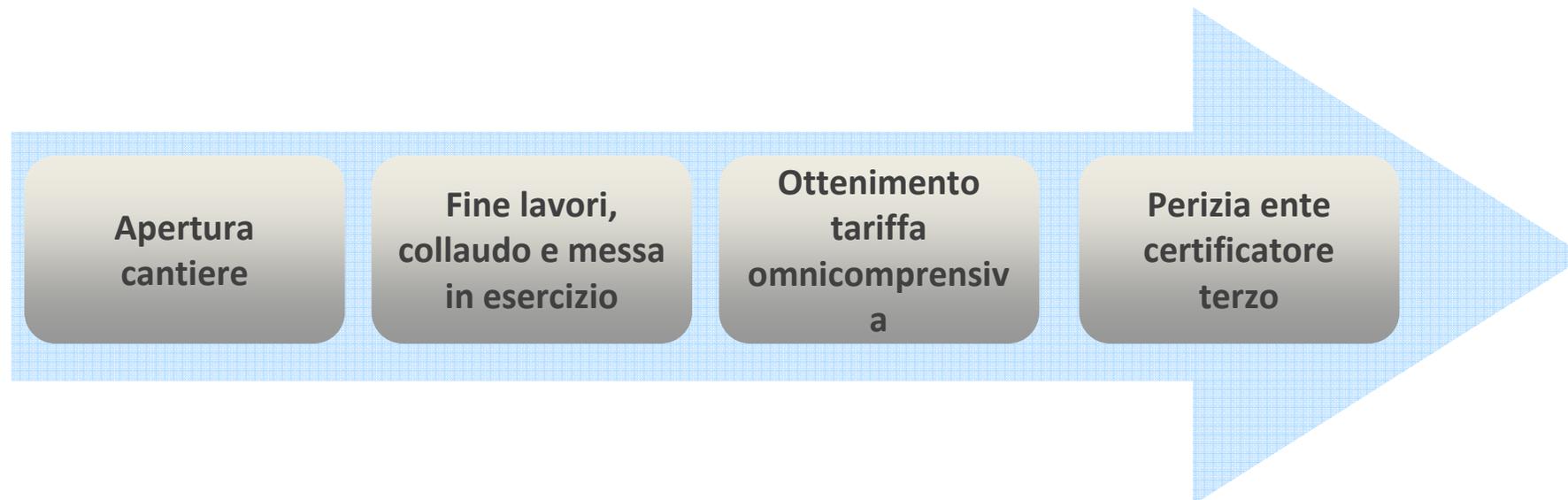
Pre-Analisi

40

Fine Due Diligence
&
Analisi Producibilità

20





Il processo di produzione da quando è stato individuato il sito a quando l'impianto sarà completato e inizierà a fatturare dura circa **1 anno**



TE WIND S.A.

111, Avenue de la Faiencerie

tel.: +352 27 85 87 79

investors@trueenergywind.eu

www.trueenergywind.eu



IR TOP CONSULTING

Via C. Cantù, 1 - 20123 Milano

Tel. +39 02 45473884

ir@irtop.com