



I N N O V A T E C

E N E R G Y P E R F O R M A N C E T E C H N O L O G Y

AIM INVESTOR DAY



I Edizione
Palazzo Mezzanotte
3 aprile 2014

INVESTOR PRESENTATION

Innovatec: Future in the Smart Energy

Milano 3 Aprile 2014 – Palazzo Mezzanotte Borsa Italiana

Agenda



1. Highlights



2. Market Overview

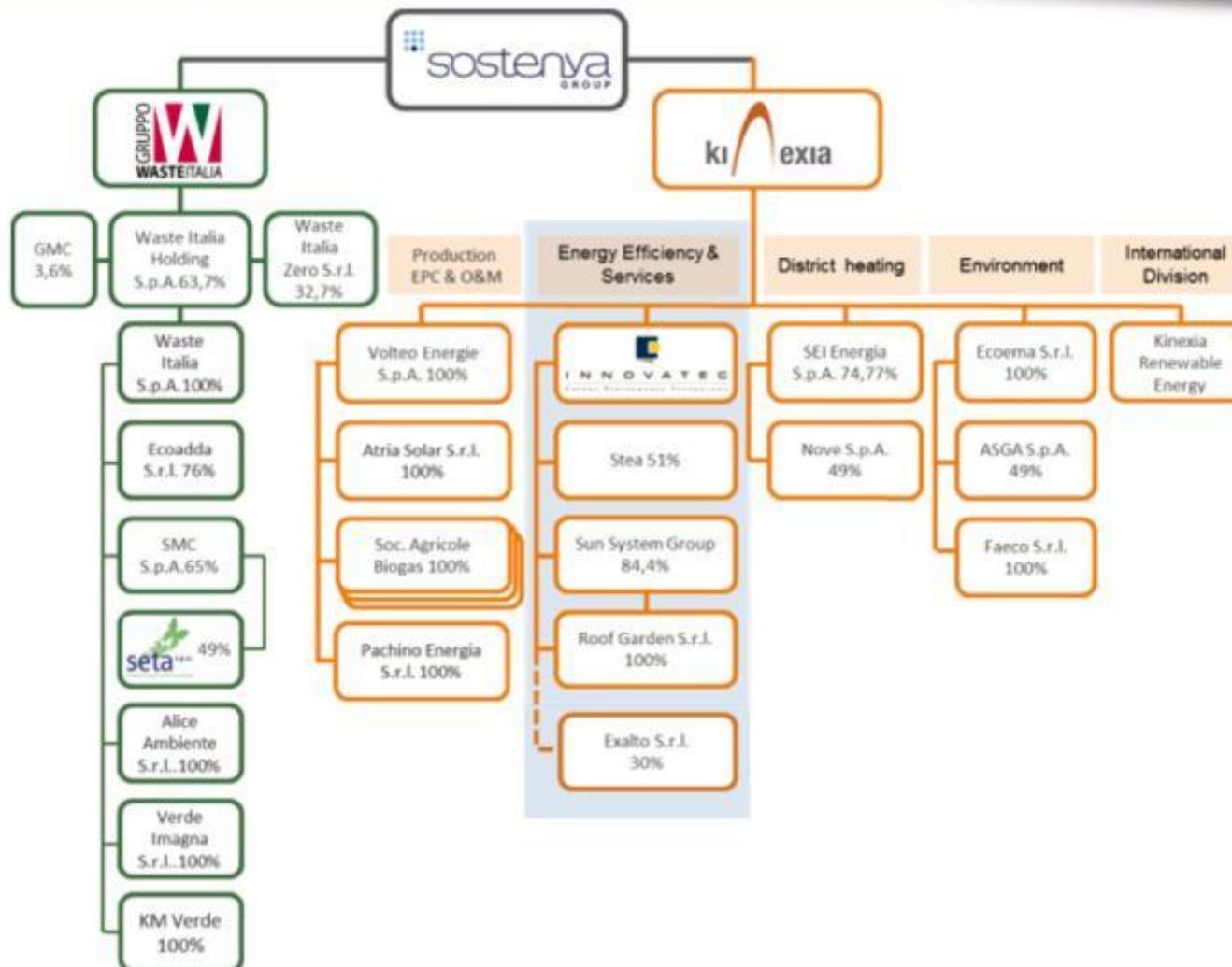


3. I tratti distintivi di un nuovo Gruppo

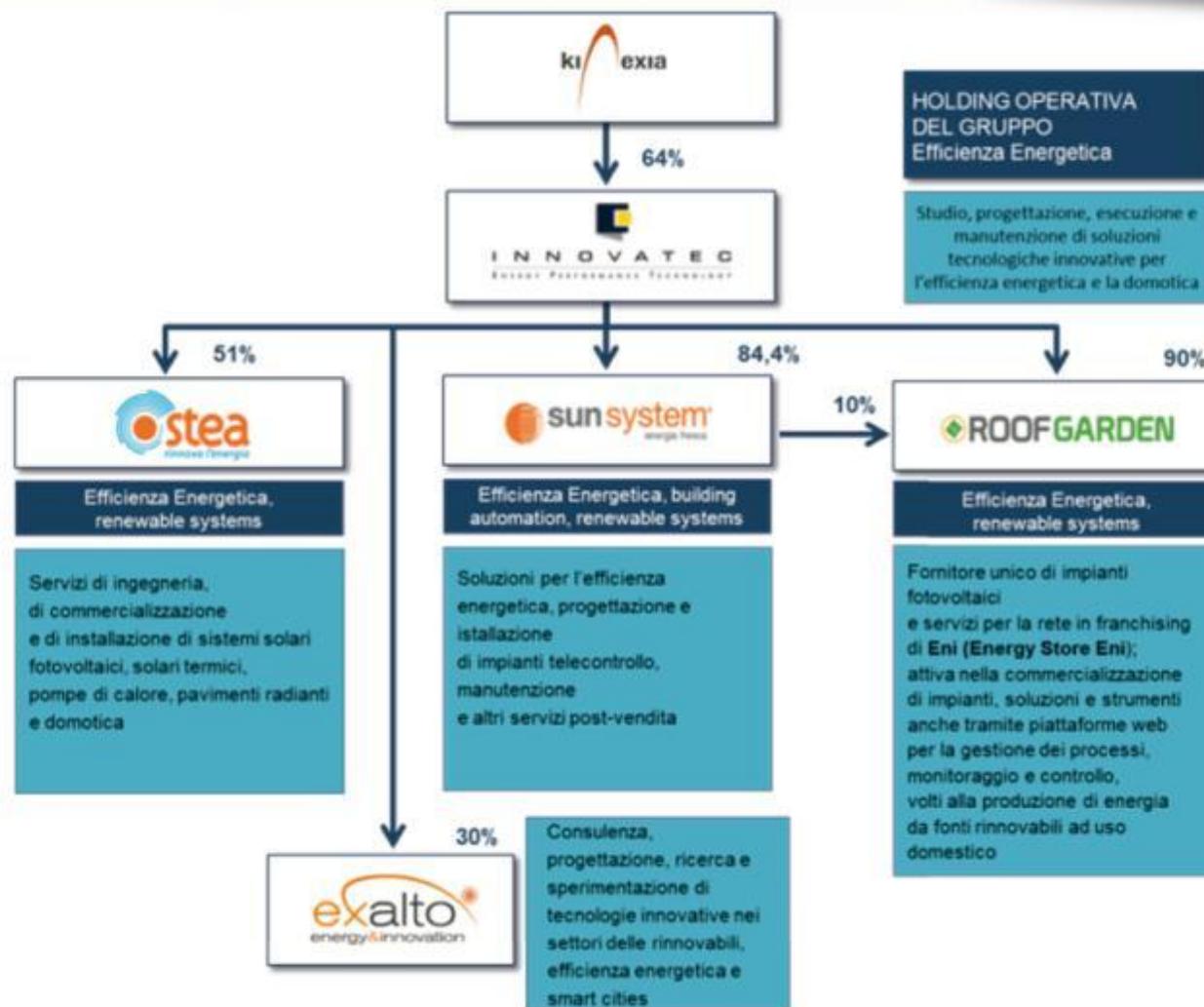


4. Linee Strategiche e Target

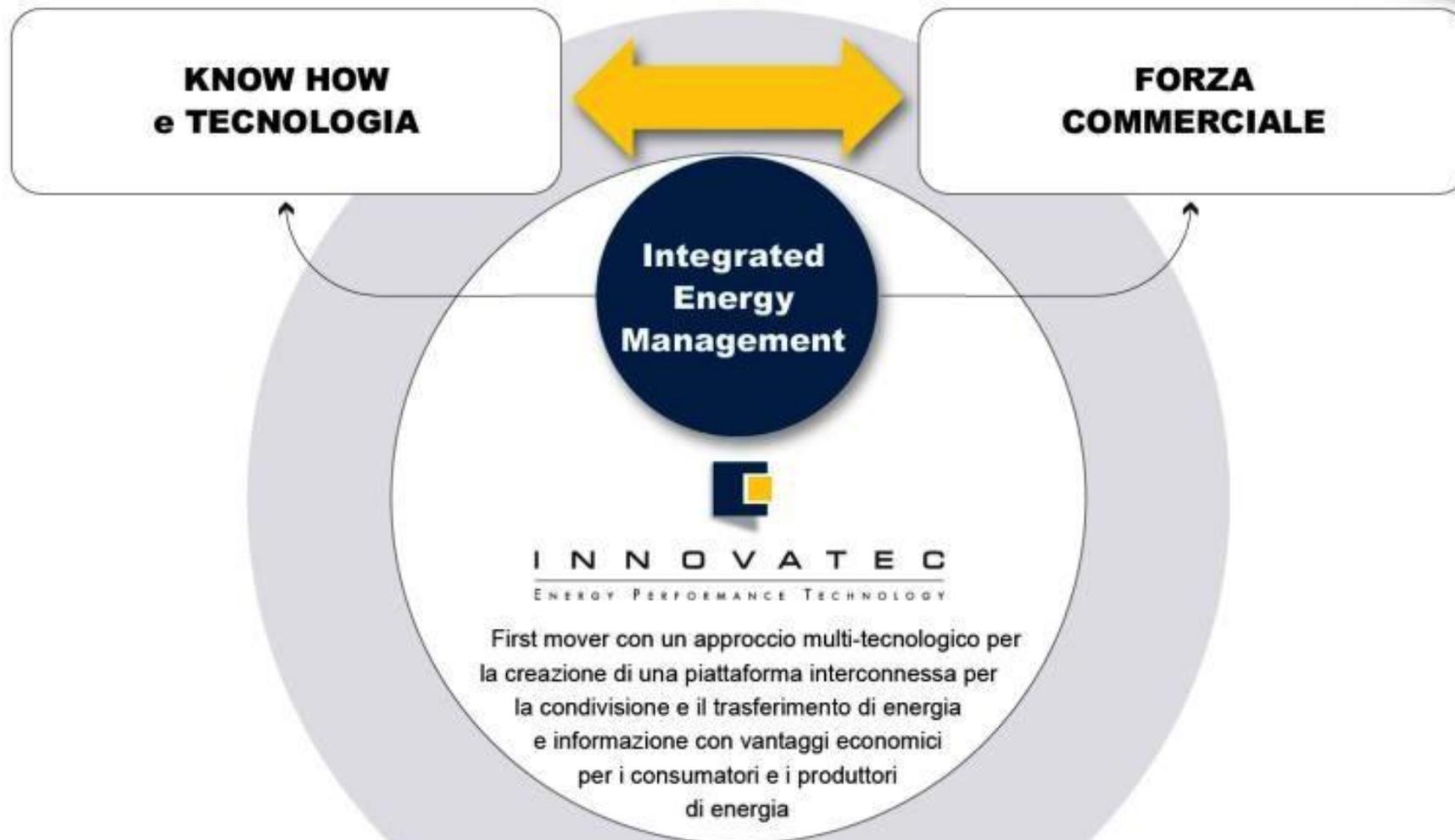
Struttura del Gruppo



Overview: il Gruppo Innovatec



Il nuovo Gruppo Innovatec



Agenda



1. Highlights



2. Market Overview



3. I tratti distintivi di un nuovo Gruppo



4. Linee Strategiche e Target

Trend di Mercato

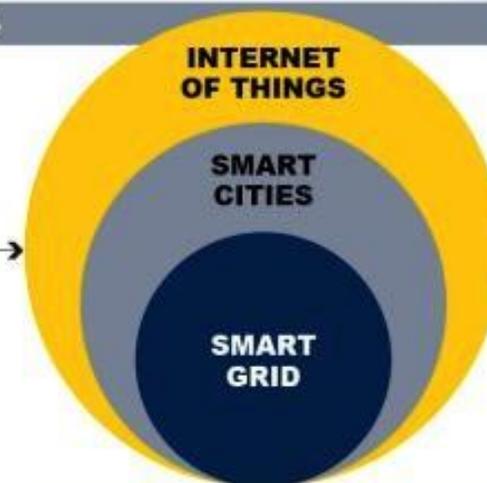
■ Il Mercato nel quale Innovatec opera risulta essere caratterizzato da **altissime prospettive di sviluppo**: a livello mondiale le dimensioni dello Smart Grid Market (la porzione più piccola del complessivo mercato «Internet of Things») sono previste in crescita ad un **CAGR del 23%**, fino a raggiungere i \$ 19 B al 2015.

■ La Strategia Energetica Nazionale (SEN-mar 2013) pone l'**efficienza energetica al primo posto tra le priorità di intervento**, accreditandole circa Eu 60 mld di investimenti per conseguire e Eu 8 mld di risparmio sulla bolletta energetica dell'Italia da qui al 2020.

■ L'Italia vanta una **consolidata tradizione industriale** in molti settori fortemente interessati dalla diffusione dell'efficienza energetica, quali, ad esempio, elettrodomestici e domotica, illuminotecnica, caldaie, motori, inverter e smart grid, oltre ovviamente all'edilizia e all'automation; per questo, unitamente al fatto che l'Italia paga un costo medio energetico particolarmente alto, **il settore risulta essere di grande interesse ed attrattività.**

Principali trend tecnologici del 2014

Una recente Ricerca Gartner pone «Internet of Everything» al 3° posto tra i principali trend tecnologici del 2014.



WORLDWIDE SMART GRID MARKET*



* Fonte : Pike Research 2011 and IMS Research 2011

Agenda



1. Highlights



2. Market Overview



3. I tratti distintivi di un nuovo Gruppo



4. Linee Strategiche e Target

I tratti distintivi di un gruppo

Know-how e tecnologie

Sistema di accumulo Sun System EVO

Sistema di controllo REX

Know-how nelle tecnologie di efficienza energetica e domotica

Expertise nella progettazione e installazione di impianti di energia rinnovabile

IT: Web based community

Forza commerciale

Sales forces

Cross selling con le altre società del Gruppo Sostenya

Agreement commerciale Officinae Verdi

Roof Garden



Partnership

Partnership finanziaria

Partnership strategiche



Smart Building

Il produttore-consumatore (*prosumer*) è al centro del nuovo sistema elettrico basato su sistemi distribuiti, intelligenti e flessibili.

Il nuovo paradigma del sistema elettrico porterà all'affermarsi della «casa intelligente» (smarthome), in grado di colloquiare con le Utility e gestire intelligentemente i carichi ed ottimizzando generazione e autoconsumo tramite sistemi di accumulo.

Smart Home



Smart home dotata di diversi device di produzione energetica e storage (impianto fotovoltaico, impianto termico per la produzione di acqua calda, pompa di calore, batteria)

Pannello di controllo

Sistema di telecontrollo REX, sviluppato dal Gruppo Innovatec



Collegamento agli elettrodomestici di casa



Interno dell'abitazione - Il relativo pannello di controllo fornisce dati sui consumi degli elettrodomestici in funzione e permette all'utente di programmarne il funzionamento in base a logiche di efficienza



Smart Grid

Il futuro sistema di generazione di energia

non prevede solo la presenza di generazione centralizzata connessa alle grandi reti di trasmissione, ma anche una forte presenza di **generazione distribuita**, anche di piccola taglia.

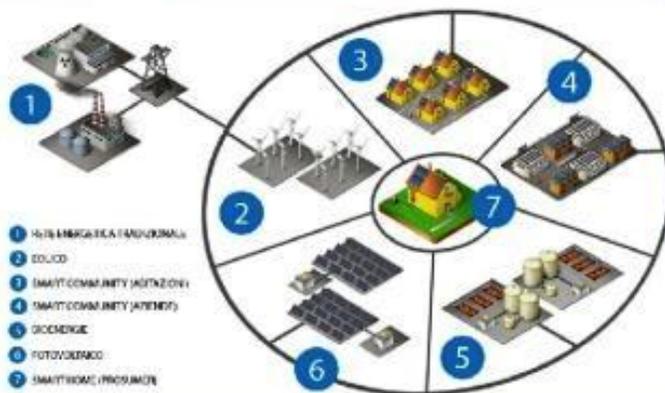
L'energia proveniente da fonti rinnovabili è per la maggior parte intermittente.

Permettendo l'adattamento e la riorganizzazione dinamica della rete, una smart grid consentirà un **uso massiccio e più efficiente di queste fonti.**

Obiettivi della Smart Grid

- Portare ad una **riduzione dei costi legati all'energia** (anche facendo scendere i costi di gestione delle infrastrutture grazie alla riduzione delle perdite per il transito dell'energia in quanto viene agevolato il consumo della produzione locale)
- Partecipare alla gestione dell'energia mediante una vera «**democratizzazione energetica**»

Smart Grid



Smart Community



Produttori / consumatori domestici collegati da un sistema tecnologico «intelligente» che integra e gestisce il consumo e la produzione di energia della smart community. Nessuna necessità di prossimità territoriale dei componenti della community

Agenda



1. Highlights



2. Market Overview



3. I tratti distintivi di un nuovo Gruppo



4. Linee Strategiche e Target

Strategia di Crescita

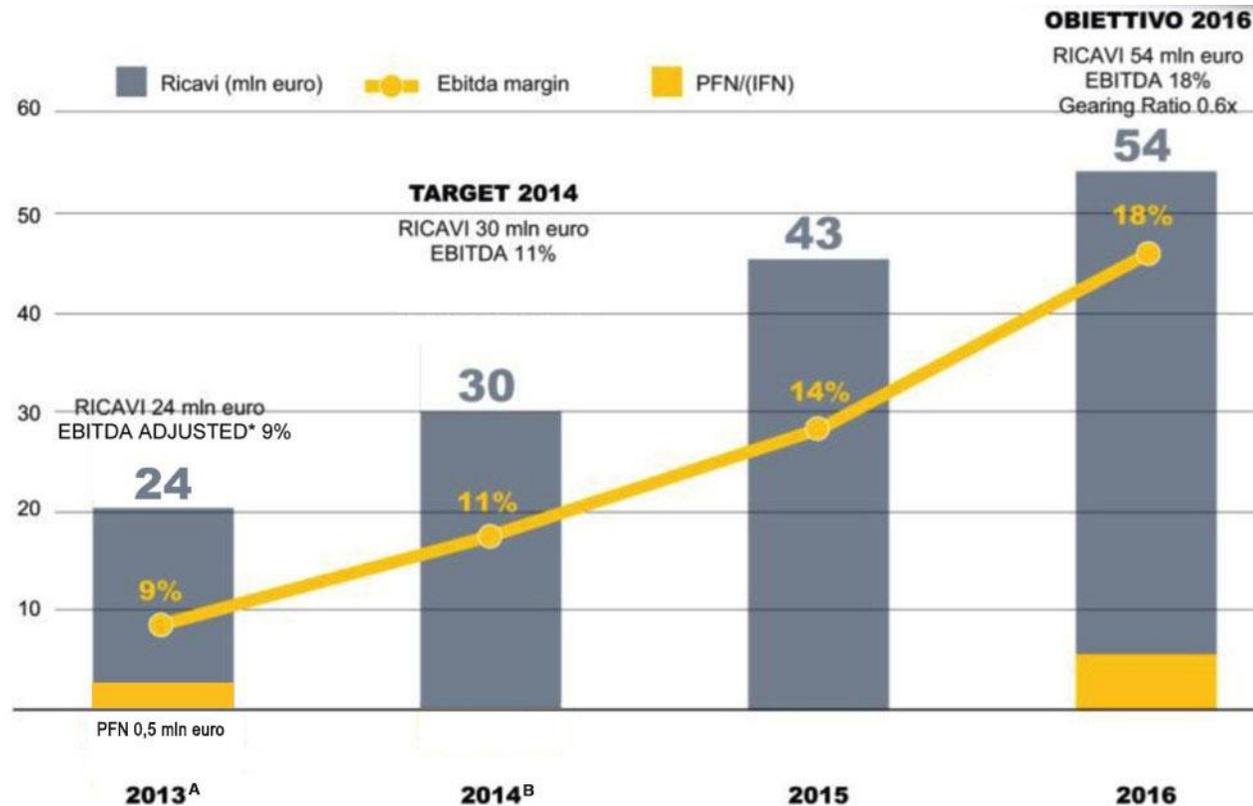
Dalla vendita di impianti mono-device il core-business dell'attività del Gruppo si sposta sempre più verso l'offerta di:

- **sistemi smart** (più devices collegati tra loro) con annessi servizi (dal telecontrollo alla manutenzione)
- **interventi di efficienza energetica**



I numeri del Piano industriale 2016

Ricavi ed EBITDA Target



**NB: Valore dell'EBITDA proforma 2013 a cui sono stati aggiunti i prevedibili benefici economici derivanti dalle politiche di riorganizzazione e ristrutturazione del Gruppo e del business iniziate nel secondo semestre 2013 ai fini di ottimizzazione dei costi e di efficientamento strutture (stima a Euro 2 milioni) così come indicato nel Documento di Ammissione paragrafo 10.3 - "Gli Obiettivi Previsionali 2013".*

NB: Pro-forma → assunzione l'entrata nel perimetro di consolidamento al 1 gennaio 2013 delle società controllate



INNOVATEC S.p.A.
Via G.Bensi, 12/3
20152 Milano
Raffaele Vanni (CFO & Investor Relations)
www.innovatec.it



IR TOP Consulting
Via C. Cantù, 1
20123 Milano
Tel. +39.02.45473884/3
www.irtop.com
ir@irtop.com