



L'ENERGIA CHE CREA IL FUTURO.

Corporate Company Profile



OVERVIEW DEL GRUPPO

OVERVIEW DEL GRUPPO

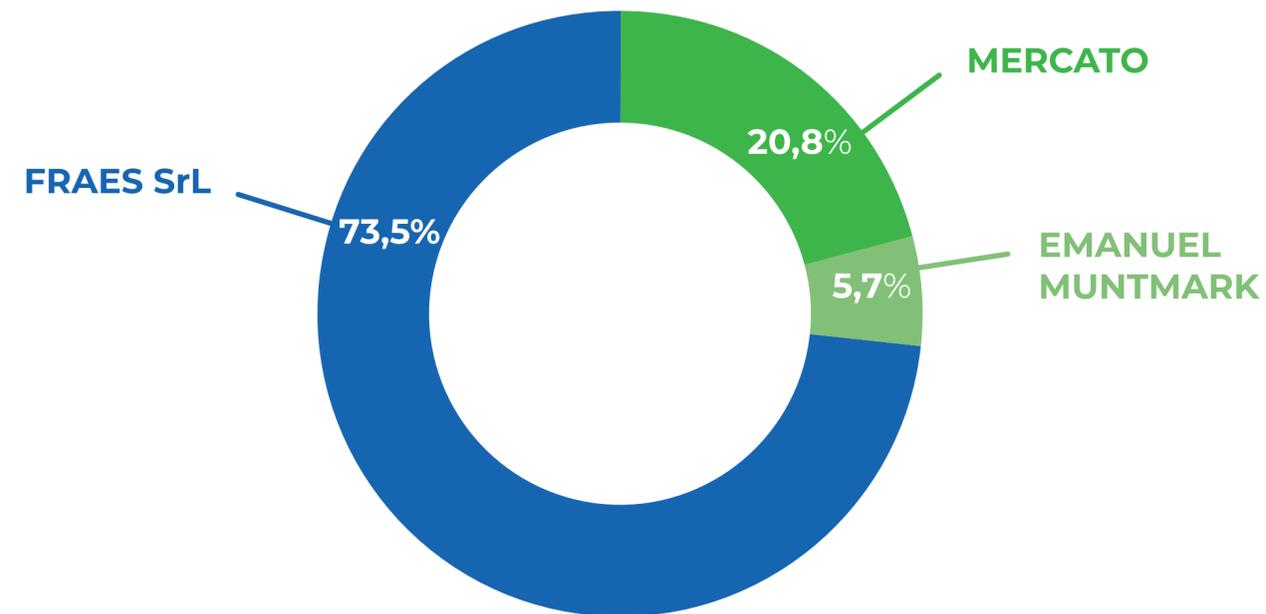
PLC a prima vista



- Fondata nel 1996 da Francesco Esposito, attuale presidente della società, **PLC** è un **primario operatore Italiano nel mercato delle energie rinnovabili**, con focus su eolico e fotovoltaico.
- Le principali aree di business **EPC (Engineering, Procurement and Construction)**, **BOT (Build Operate and Transfer)** e **O&M (Operation and Maintenance)** sono tutte caratterizzate da un solido track record.
- Le acquisizioni completate negli ultimi 2 anni di Monsson, un primario ISP operante nel mercato Europeo, e di Schmack, operatore attivo nella costruzione e manutenzione di impianti biogas e a biometano, hanno permesso al Gruppo di rafforzare la presenza geografica in Europa e di ampliare i servizi offerti entrando nel mercato del biogas e biometano.
- Oggi PLC si presenta come un **Independent Service Provider multitecnologico con una forte vocazione internazionale**.

OVERVIEW DEL GRUPPO

PLC a prima vista / Azionariato



L'azionariato vede Fraes Srl, holding della famiglia di Francesco Esposito, principale azionista con una quota del 73,5%. Muntmark Emanuel – in precedenza il principale azionista di Monsson – detiene il 5,7% mentre il rimanente 20,8% è detenuto dal mercato e dal management della società.

OVERVIEW DEL GRUPPO

PLC a prima vista / Dati principali

+205 MW

Costruiti / in costruzione
nell'ambito di progetti BOT

+500 MW

Installati come EPC contractor
(eolico e fotovoltaico)

+5,4 GW

Gestiti nell'ambito dell'O&M
e dei servizi

+250

Attività completate nel EPC

9

Progetti BOT

+450

Personale impiegato nel 2020

OVERVIEW DEL GRUPPO

La storia



Nasce la **PLC System** grazie all'idea imprenditoriale di Francesco Esposito.



1996

PLC si afferma come uno dei **principali attori per l'installazione** "chiavi in mano" del **BOP** (balance of plant) per centrali **Fotovoltaiche**.



2005

PLC System si configura come **fornitore di EPC** (Engineering Procurement, Construction).



2010

Avvio della **fase manageriale** in parallelo alla riorganizzazione societaria, (creazione di una **holding di partecipazioni**).



2014

Il Processo di **Quotazione**.

Nasce **PLC Service Inverter**.



2017

Acquisizione del 51% della società **Schmack Biogas Srl**. La società affianca il produttore di EE da fonte Biogas / Biometano, dall'iter autorizzativo fino alla MTZ.



2020

2000

PLC System è **player di riferimento** nel settore dell'installazione di infrastrutture elettriche asservite alle centrali di produzione di energia rinnovabile. Sviluppo reso possibile dalle **collaborazioni con IVPC e Schneider Electric**.



2006

Nasce **PLC Service** il cui core business è rappresentato dal settore dei collaudi su apparecchiature AT, termografie e **Global Service**.

PLC Service garantisce ai propri **clienti elevati livelli di qualità di servizio e performance** di produzione mediante un centro di controllo presidiato H24 e un magazzino ricambi ad hoc.



2012

PLC Service, presenta un servizio di **manutenzione "chiavi in mano" del "Balance of Plant" con livelli di affidabilità elevatissimi**.

PLC System **entra nel mercato Sud Africano** e si espande in esso nel **2013**.



2016

Da Settembre, le quote di PLC System S.r.l. e PLC Service Srl sono state cedute dai soci alla nuova holding del Gruppo: **PLC Group S.p.a**
Nasce **PLC Service Wind**.



2018

Acquisizione del 100% del capitale sociale della società **Monsson Operation Ltd**, società di diritto irlandese di primo piano nel mercato delle energie rinnovabili.



OVERVIEW DEL GRUPPO

Track Record M&A / Acquisizione di Monsson

- Monsson Operation LTD: **O&M service provider** con sede in Irlanda e attiva nell'eolico e nel fotovoltaico con una presenza nel **mercato Europeo**.
- Acquisito il controllo a fine 2018 (51%) e nel 2019 la quota rimanente (per un controvalore complessivo di **€ 5,3m** + uno shareholder loan di **€ 3.6m**).
- Nel 2020 Monsson ha registrato **ricavi per € 24,3m** e un **EBITDA di € 1,2m**.
- Razionale: rinforzare la componente di ricavi ricorrenti provenienti da attività di O&M e entrare in nuovi mercati internazionali.



MONSSON
COMMERCIAL
PRESENCE



OVERVIEW DEL GRUPPO

Track Record M&A / Acquisizione di Schmack

- Schmack Biogas S.r.l.: società basata a Bolzano, attiva nella progettazione, costruzione e manutenzione di impianti a biogas.
- A Gennaio 2020 PLC ha acquisito il 51% per un corrispettivo pari a € 1,5 m.
- Razionale: entrare nel mercato del biogas e biometano in Italia e in Europa consolidando il proprio posizionamento come ISP multitecnologico.
- Questo mercato risulta dinamico e caratterizzato da grosse prospettive di crescita oltre che estremamente sinergico per PLC date le opportunità di cross selling.
- Nel 2020 Schmack ha registrato **ricavi per € 8,0 m** con una **PFN positiva di € 0,9 m**.

Schmack 

The Schmack logo consists of three interconnected circles in a triangular arrangement, colored in shades of blue and green.

OVERVIEW DEL GRUPPO

Key Investment Highlights



- 1 MODELLO DI BUSINESS A RISCHIO LIMITATO**
- 2 OPERATORE MULTITECNOLOGICO**
- 3 PARTNER ALTAMENTE AFFIDABILE**
- 4 RICAVI RICORRENTI GENERATI DAL MAGGIOR PESO DELL'O&M**
- 5 MERCATO IN CRESCITA FAVORITO DA UN CONTESTO REGOLAMENTARE FAVOREVOLE**
- 6 PRESENZA INTERNAZIONALE E OPPORTUNITÀ DI ENTRARE IN NUOVI PAESI**
- 7 MANAGEMENT TEAM DI STANDING**

OVERVIEW DEL GRUPPO

Key Investment Highlights



1 MODELLO DI BUSINESS A RISCHIO LIMITATO

- **I contratti O&M hanno generalmente una durata di 3-5 anni** e garantiscono alta visibilità dei ricavi. PLC sta incrementando sempre più il peso di questa business unit.
- **Le operazioni BOT**, rispetto a quanto fatto da altri operatori, hanno un'esposizione finanziaria minore in termini di investimenti/assorbimento di cassa. PLC rileva progetti, ne completa l'iter autorizzativo e li cede prima della costruzione.
NO investimenti per la costruzione del parco con conseguente rischio default.
- PLC non è proprietaria del parco e non si occupa della commercializzazione dell'energia. **NO rischio legato alla variazione del prezzo dell'energia elettrica.**
- PLC ha registrato **nel FY2020 una PFN pari a € 4,0 m**, in miglioramento rispetto all'esercizio precedente di oltre € 3,8 m.

OVERVIEW DEL GRUPPO

Key Investment Highlights



2 OPERATORE MULTITECNOLOGICO

- PLC opera con tutte le principali fonti di energia rinnovabile: **solare, eolica, idroelettrica**, e con l'acquisizione di Schmack, è entrata anche nel mercato del **biogas**.
- Dato che gli investitori raramente sono specializzati su una singola fonte rinnovabile, il know how di PLC offre opportunità di cross selling.

OVERVIEW DEL GRUPPO

Key Investment Highlights



3 PARTNER ALTAMENTE AFFIDABILE

- **Più di 20 anni** di attività nel settore delle rinnovabili.
- **205 MW** di progetti **BOT** venduti/in cessione e **più di 250** attività nel **EPC**.
- **5,4 GW** gestiti nell'ambito dell'O&M e dei servizi in Italia.

OVERVIEW DEL GRUPPO

Key Investment Highlights

4 RICAVI RICORRENTI GENERATI DAL MAGGIOR PESO DELL'O&M

- PLC sta incrementando la sua attività nella business unit O&M.
- L'acquisizione di Monsson conferma questa direttiva strategica.
- Nel 2020, anche grazie a Monsson e a Schmack Biogas, i ricavi generati dall'O&M sono stati pari a **€ 46,5m** (in crescita di oltre il 50% rispetto all'esercizio precedente **€ 30,7m**).
- Importanti investimenti previsti nella creazione di una sezione di progetti speciali basati sull'IoT e digitalizzazione per aumentare la gamma di servizi e la capacità di penetrazione.

OVERVIEW DEL GRUPPO

Key Investment Highlights

5 MERCATO IN CRESCITA FAVORITO DA UN CONTESTO REGOLAMENTARE FAVOREVOLE

- Il mercato del fotovoltaico è previsto in crescita in Europa ad un **CAGR 2019-2023 del 14%**, quello dell'eolico ad un **CAGR 2019-2023** pari all'**8%**.
- In Italia il decreto FER1 (Agosto 2019) porterà notevoli investimenti nel settore delle rinnovabili. Secondo le stime del Governo è prevista la costruzione di nuovi impianti per una capacità totale di **8,000 MW** per un totale di investimenti pari a **10 miliardi**.

OVERVIEW DEL GRUPPO

Key Investment Highlights



6 PRESENZA INTERNAZIONALE E OPPORTUNITÀ DI ENTRARE IN NUOVI PAESI

- L'acquisizione di Monsson Operation ha permesso al Gruppo PLC di allargare la propria attività in nuove aree del mercato europeo come **Paesi Scandinavi, Germania, Romania, Grecia e Russia.**
- PLC intende continuare ad approcciare nuovi Paesi in linea con il suo obiettivo di affermarsi come player di riferimento nel mercato Europeo.

OVERVIEW DEL GRUPPO

Key Investment Highlights



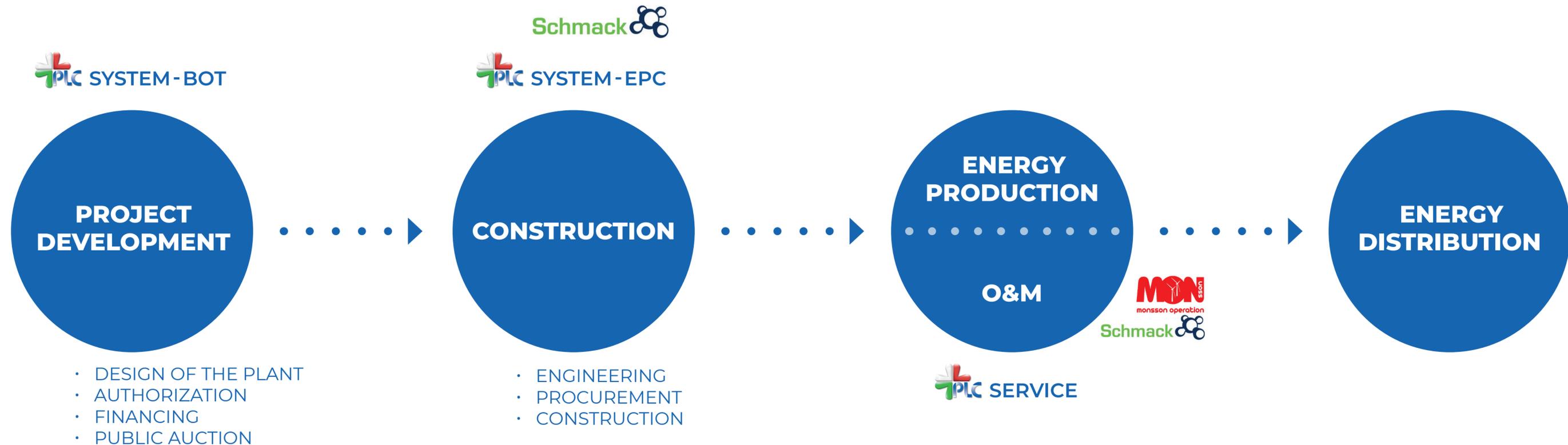
7 MANAGEMENT TEAM DI STANDING

- PLC è caratterizzata da un management altamente qualificato.
- **Francesco Esposito** e **Michele Scoppio**, rispettivamente **Presidente (fondatore)** e **CEO** in PLC, insieme vantano più di 50 anni di esperienza nel rinnovabile.
- La società ha completato dal **2017 tre operazioni straordinarie (IPO tramite processo di reverse listing e le acquisizioni di Monsson e Schmack)**.

BUSINESS MODEL

BUSINESS MODEL

La catena del valore delle energie rinnovabili



LA CATENA DEL VALORE DELLE ENERGIE RINNOVABILI PUÒ ESSERE SUDDIVISA IN:

1. **PROGETTAZIONE**
2. **COSTRUZIONE DEGLI IMPIANTI**
3. **PRODUZIONE DI ENERGIA E MANUTENZIONE DEGLI IMPIANTI**
4. **DISTRIBUZIONE DELL'ENERGIA**

PLC, tramite le società che compongono il gruppo, è attiva nelle prime tre fasi della catena del valore

BUSINESS MODEL

Build Operate and Transfer

B.O.T.

BOT: Il gruppo acquisisce, tramite delle SPV, progetti autorizzati e autorizzandi, grazie a un consolidato know-how nel settore, si occupa di tutte le attività propedeutiche all'autorizzazione del progetto, fornendo all'investitore finale un impianto chiavi in mano (attività di Build, Operate and Transfer). Al fine di ridurre il rischio di tale business, negli ultimi progetti acquisiti, PLC ha proceduto con la vendita delle SPV in una fase che precede la costruzione dell'impianto, ottenendo comunque la commessa relativa alla costruzione dello stesso (EPC).

BOT - Projects	SPV	Municipality	Energy	MW	Sale Year	Investor
Burgentia	Burgentia Energia Srl	Brienza	Wind	18.0	2015	Arpinge
Tricarico	C&C Lucania Srl	Tricarico	Wind	54.4	2016	Cubico
Butera	Energia Pulita Srl	Butera	Wind	16.0	2016	Arpinge
Forleto	Parco Eolico Forleto Nuovo 2 Srl	Tolve	Wind	12.0	2019	Ardian
Tolve	C&C Tolve; Serra Energie	Tolve	Wind	25.2	2019	Ardian
Castelvetere	C&C Castelvetere Srl	Castelvetere	Wind	13.2	2020	Enel Green Power
Baselice	C&C Uno Energy Srl	Baselice	Wind	36.0	2020	Enel Green Power
Casalbore, Ariano Irpino, Montecalvo Irpino	C&C Tre Energy Srl	Multiple	Wind	28.2	2020	EDPR
Palazzo San Gervasio	Alisei Wind Srl	Palazzo San Gervasio	Wind	16.0	2021 expected	TBD
Idroelettrica	Idroelettrica 2014 Srl		Hydro	0.3	TBD	TBD
Agrigento	Tirreno Srl		Solar	15.0	TBD	TBD

- Negli ultimi 5 anni PLC ha svolto attività BOT per oltre 200 MW ca. di impianti.
- Nel corso del 2020 il gruppo ha venduto due progetti (Castelvetere e Baselice) a Enel Green Power e ha firmato un ulteriore contratto di vendita preliminare con EDPR per la vendita dell'SPV C&C Tre Energy S.r.l.
- Il parco eolico di Forleto, ceduto ad Ardian nel 2019, è il primo in Italia con una sottostazione digitale.

BUSINESS MODEL

Engineering, Procurement and Construction

E.P.C.

EPC: PLC opera come general contractor per la costruzione degli impianti di generazione di energia tramite fonti rinnovabili. PLC si occupa delle attività di Engineering, Procurement and Construction (EPC) fornendo un servizio altamente specializzato.

EPC - Main Activities	Energy Source	# of activities	Status	Description
HV/MV	Various	179	Completed	<ul style="list-style-type: none"> - Electrical Substation Design, supply and erection - Supply, Assembly and test of several components - Supply of Protection, Scada and power factor correction Systems
MV/LV	Various	35	Completed	<ul style="list-style-type: none"> - Electrical installations on main cabin - Updating of electrical plant, transformer systems and protections - Design and installation of distribution cabin - Industrial automation switchboards, MV Switchgear
Switchgears and Switchboards	Various	44	Completed	<ul style="list-style-type: none"> - Control, protection, SCADA & metering panels

EPC - Projects	Energy Source	MW	Status	Description
EPC Contractors - BoP	Wind	143	Completed	
EPC Contractors - BoP	Photovoltaic	135	Completed	
2019 backlog	Various		Backlog	
Turnkey Enel	Wind	49	Backlog	Originated from BOT
Turnkey EDPR (from BOT)	Wind	28	Backlog	Originated from BOT
EPC - Bompietro, Gangi (PA)	Wind	28	Backlog	2 contracts for Electrical and electromechanical substation work
Shelter - Terna RFI		<i>n.a.</i>	Backlog	
Pipeline	Various	<i>n.a.</i>	Pipeline	EUR20mn of offer already made

BUSINESS MODEL

Operation & Maintenance

O.&M.

O&M: Agendo come O&M provider, il gruppo fornisce un monitoraggio periodico degli impianti assicurando la massima efficienza di produzione svolgendo un servizio di manutenzione a 360 gradi (ordinaria, straordinaria, predittiva, sostituzione di componenti). L'ampia gamma di servizi offerti è completamente adattabile all'esigenza di ogni cliente.

Gli impianti sono monitorati 24h/24h da una speciale sala di controllo, garantendo i massimi livelli di performance dell'impianto. Il gestore riceve report mensili che indicano le performance dell'impianto.



Ad oggi,
oltre 5,4 GW
riconducibili
a parchi eolici,
fotovoltaici
e ad infrastrutture
elettriche sono
gestiti da PLC.

BUSINESS MODEL

Competitors

B.O.T. E.P.C.

SIEMENS

BayWa.re.

ABB

saet

TOZZIgreen

O.&M.

SIEMENS

STE energy

BayWa.re.

BKW

LTG

SUNPOWER®

YES ENERGY

GES
GLOBAL ENERGY SERVICES

Yesapro
ADVANCED ENERGY SERVICES

Ingeteam

IVPC

Biogas Biometano

BTS

QIESBIOGAS
a Snam company

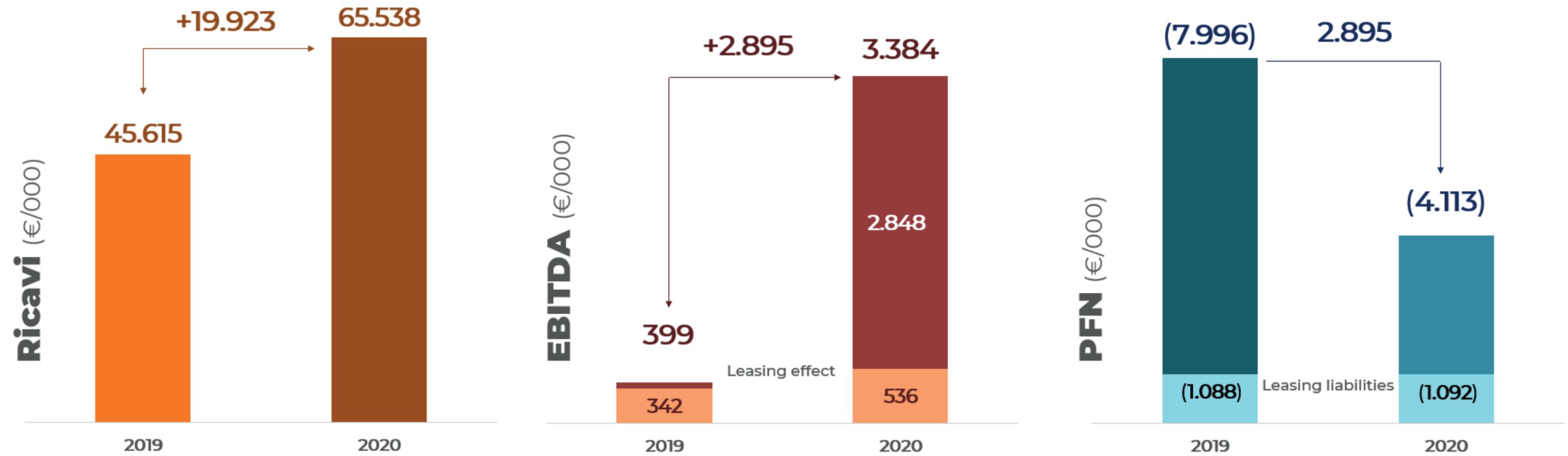
Corradi & Ghisolfi

The background features a dark blue and black color scheme with semi-transparent circular overlays. It contains blurred images of financial data, including candlestick charts with blue and yellow bars, and tables of numbers. A prominent white text overlay is centered on the page.

RISULTATI FY 2020 E GUIDANCE 2021

RISULTATI FY 2020 E GUIDANCE 2021

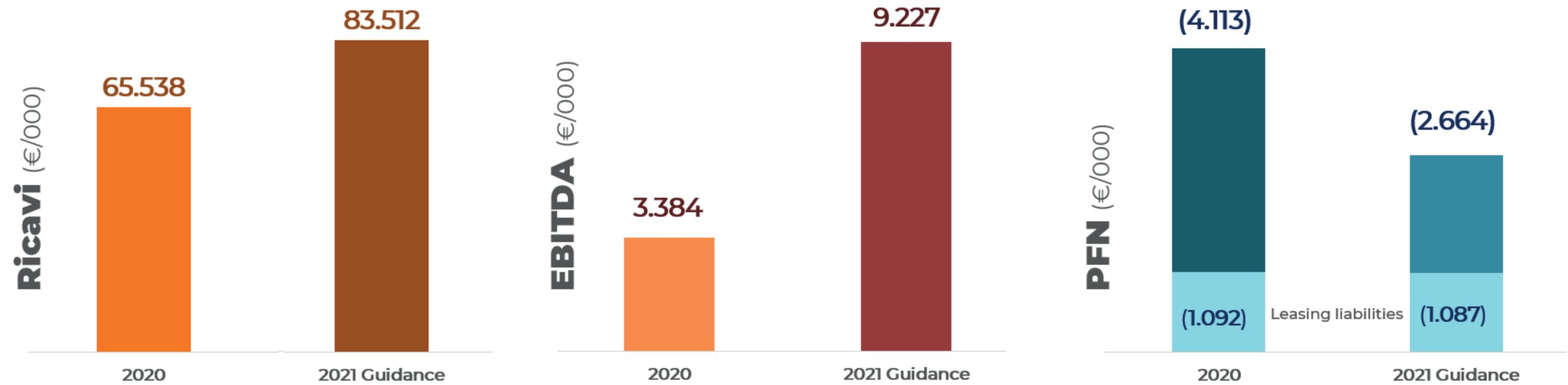
Risultati FY 2020



- Risultati del FY 20 in sensibile miglioramento rispetto al FY 19 nonostante la pandemia Covid-19.
- PFN in forte riduzione.
- EBITDA/PFN allo 0,82.

RISULTATI FY 2020 E GUIDANCE 2021

2021 Guidance



- Continuità con le linee guida strategiche.
- Crescita organica del Segmento Servizi.
- Ricavi in crescita del 27%
- EBITDA % in crescita del 11%
- Ulteriore miglioramento della PFN.

Eventi rilevanti 2020

FEB
2020

Accordo preliminare per la vendita di un progetto eolico di **28 MW** a **EDP Renewables Italia Holding**.



renewables

MAG
2020

Finalizzazione della cessione di 2 progetti per la realizzazione di 2 parchi eolici (49 MW in totale) a **Enel Green Power** + EPC contract per **€ 13.8 m** (tra il 2020 e il 2021).



GIU
2020

Acquisizione di un contratto in Svezia per **€ 2.5 m**.



LUG
2020

Aggiudicazione di un contratto per la realizzazione delle opere civili ed elettriche per la connessione di un impianto eolico da 48 MW per un corrispettivo di **€ 2,0 m**.



renewables

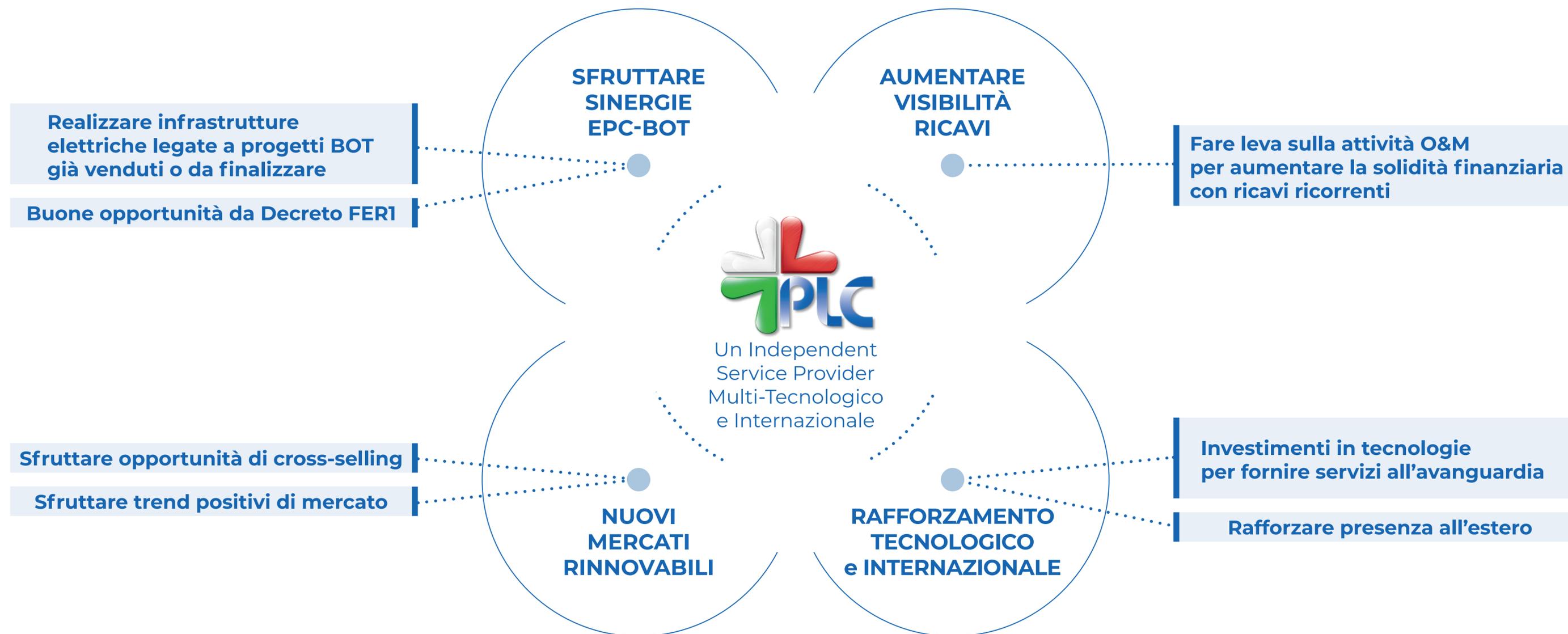
OCT
2020

Aggiudicazione di un contratto per la fornitura e installazione di un impianto di upgrading a biometano per un importo di **€ 1,9 m**.



STRATEGIA

STRATEGIA



- PLC intende continuare ad approcciare nuovi Paesi in linea con il suo obiettivo di affermarsi come player di riferimento nel mercato Europeo

APPENDICE

APPENDICE

PLC – Struttura del Gruppo

