

Bit Market Services

| | | |
|--|--|-----|
| Informazione Regolamentata n. 0118-21-2015 | Data/Ora Ricezione 06 Agosto 2015 21:20:33 | MTA |
|--|--|-----|

Societa' : ERG

Identificativo : 62018

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ERGN01 - Marescotti

Tipologia : IROS 01

Data/Ora Ricezione : 06 Agosto 2015 21:20:33

Data/Ora Inizio : 06 Agosto 2015 21:35:34

Diffusione presunta

Oggetto : ERG entra nell'idroelettrico con
l'acquisizione degli asset italiani di E.ON-
ERG enters hydroelectric sector via
acquisition of E.On Italian assets

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Comunicato Stampa

ERG entra nell'idroelettrico con l'acquisizione degli asset italiani di E.ON per una potenza di 527 MW

Prosegue il percorso di crescita nelle rinnovabili attraverso la diversificazione delle fonti

Genova, 6 agosto 2015 – ERG, attraverso la controllata ERG Power Generation, ha raggiunto oggi un accordo con E.ON Italia per l'acquisizione dell'intero *business* idroelettrico di E.ON Produzione composto da un portafoglio di impianti presenti in Umbria, Marche e Lazio, con una potenza complessiva di 527 MW.

Il valore economico dell'operazione al *closing* è di circa 0,95 miliardi di Euro in assenza di debito e di cassa. L'EBITDA atteso per il *business* idroelettrico nei prossimi anni è di circa 110 milioni di Euro annui.

Il portafoglio di *asset* è composto da 16 centrali, 7 dighe, 3 serbatoi e una stazione di pompaggio. La produzione totale annua media stimata è di circa 1,4 TWh (1,8 TWh nel 2014), di cui circa il 40% incentivata con il sistema dei Certificati Verdi. La scadenza delle concessioni relative al portafoglio di *asset* acquisiti è fissata al 2029.

Attraverso l'operazione entreranno a far parte del Gruppo ERG oltre 100 persone tra tecnici specializzati nella gestione operativa degli impianti, specialisti di *energy management* e staff dedicate.

L'acquisizione da parte di ERG Power Generation sarà finanziata da ERG¹ tramite l'utilizzo parziale della liquidità disponibile e con il ricorso ad un *corporate acquisition loan* di 700 milioni di Euro sottoscritto con un *pool* di sette *mandated lead arrangers e bookrunners* italiani e internazionali (Barclays Bank Plc, BNP Paribas S.A., Credit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., ING Bank N.V., Intesa Sanpaolo S.p.A., Natixis S.A. e UniCredit S.p.A.).

Il *closing*, subordinato, inter alia, all'approvazione dell'Autorità Antitrust Italiana e al completamento delle necessarie notifiche e consultazioni con le organizzazioni sindacali interessate, è previsto entro fine 2015.

Luca Bettonte, Amministratore Delegato di ERG, ha commentato: "l'acquisizione è di grande rilevanza strategica per il Gruppo perché consente di diversificare le fonti di produzione entrando nel settore idroelettrico con una dimensione di rilievo ed è coerente con la nostra strategia di crescita nelle rinnovabili attraverso investimenti in *asset* di alta qualità. L'acquisizione permetterà di incrementare significativamente i risultati economici e la generazione di cassa nel medio periodo, mentre il considerevole aumento dell'energia elettrica prodotta consentirà di raggiungere importanti risultati anche a livello di *energy*

¹ I rapporti tra ERG ed ERG Power Generation beneficiano dell'esenzione dall'applicazione della Procedura sulle operazioni con parti correlate di ERG.

management. L'importante supporto all'operazione da parte di sette primarie banche rappresenta un ulteriore segnale di grande fiducia circa la qualità degli impianti e del *Management.* Il Gruppo, a seguito dell'operazione, migliorerà la propria struttura patrimoniale mantenendo allo stesso tempo una liquidità adeguata per finanziare ulteriori progetti di sviluppo. In autunno presenteremo al mercato il piano industriale per i prossimi tre anni.”

Nell'operazione UniCredit ha svolto il ruolo di advisor finanziario e global coordinator e Banca IMI ha svolto il ruolo di joint financial advisor e global coordinator. Lo studio DLA Piper il ruolo di advisor legale, Ernst & Young il ruolo di advisor accounting and tax e Fichtner il ruolo di technical advisor.

Il presente comunicato stampa, emesso il 6 agosto 2015 alle ore 21.15 (CEST), è stato redatto ai sensi del Regolamento Emittenti. Lo stesso è a disposizione del pubblico presso Borsa Italiana S.p.A., sul meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com) e sul sito internet della società (www.erg.it) nella sezione “media/comunicati stampa”.

Contatti:

Alessandra Mariotti Media Relations Manager - tel. + 39 010 2401364 cell. + 39 335 8053395 e-mail: stampa@erg.it

Emanuela Delucchi IR Manager – tel. + 39 010 2401806 – e-mail: edelucchi@erg.it

Matteo Bagnara IR - tel. + 39 010 2401423 - e-mail: ir@erg.it

www.erg.it - @ergnow



Press Release

ERG enters hydroelectric sector via acquisition of E.On Italian assets with 527MW capacity

Expansion in renewables continues through diversification of energy sources

Genoa, 6 August 2015 – ERG through its subsidiary ERG Power Generation has today reached an agreement with E.ON Italia for the acquisition of the entire hydroelectric business of E.ON Produzione. The asset portfolio is composed of power plants located in the Italian regions of Umbria, Marche and Lazio, with an overall capacity of 527 MW.

The price of the transaction at closing amounts to approximately 0.95 billion Euro on a debt free and cash free basis. Over the next few years, the hydroelectric business is expected to generate EBITDA of approximately 110 million Euro per year.

The portfolio of assets comprises 16 power plants, 7 dams, 3 reservoirs and a pumping station. The estimated overall average annual output is around 1.4 TWh (1.8 TWh in 2014), approximately 40% of which is eligible under the Green Certificate incentive system. The concessions pertaining to the assets expire in 2029.

Through this transaction, more than 100 new people will join the ERG Group, including technicians specialised in plant operations management, energy management specialists and supporting staff.

The acquisition by ERG Power Generation will be financed by ERG¹ via the partial utilisation of cash available, in addition to a corporate acquisition loan of 700 million Euro signed with a pool of seven Italian and international mandated lead arrangers and bookrunners (Barclays Bank Plc, BNP Paribas S.A., Credit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., ING Bank N.V., Intesa Sanpaolo S.p.A., Natixis S.A. and UniCredit S.p.A.).

The transaction, which is subject, inter alia, to the approval of the Italian Antitrust Authority and the completion of the compulsory notification and consultation procedures with the relevant trade unions, is expected to close before the end of 2015.

Luca Bettonte, ERG's Chief Executive Officer, commented: "this acquisition is of paramount importance for the Group, since it offers the opportunity to diversify our production sources by entering the hydroelectric sector with notable dimensions and is in keeping with our growth strategy in renewables via investments in high quality assets. The acquisition will enable a significant improvement in our economic results and cash generation in the medium term, while the ensuing substantial increase in electricity output is expected to generate important results, also in terms of Energy Management. The significant support we received from seven leading banks in this

¹ The transactions between ERG and ERG Power Generation are exempt from application of ERG's Procedure for related party transactions.

transaction is a further sign of great confidence in the quality of both the assets and the management team. As a consequence of the transaction, the Group will improve its financial structure, at the same time maintaining an adequate level of cash available to finance further expansion. ERG will present the business plan for the next three years to the market in the autumn.”

In this transaction, UniCredit has acted as financial advisor and global coordinator and Banca IMI as joint financial advisor and global coordinator. The firm DLA Piper has acted as legal advisor, Ernst & Young as advisor accounting and tax and Fichtner as technical advisor.

This press release issued at 21.15 pm (CEST) on 6 August 2015, has been prepared pursuant to the Issuers' Regulations. It is available to the public at the offices of Borsa Italiana S.p.A., on the “Nis-Storage” authorised storage mechanism (www.emarketstorage.com) and on the Company's website (www.erg.it), in the section “Media/Press releases”.

Contacts:

Alessandra Mariotti Media Relations Manager - tel. + 39 010 2401364 mob. + 39 335 8053395 e-mail: stampa@erg.it

Emanuela Delucchi IR Manager – tel. + 39 010 2401806 – e-mail: edelucchi@erg.it

Matteo Bagnara IR - tel. + 39 010 2401423 - e-mail: ir@erg.it

www.erg.it - @ergnow

Fine Comunicato n.0118-21

Numero di Pagine: 6