



SPAFID CONNECT

| | | |
|--|--|-----|
| Informazione Regolamentata n. 0535-23-2017 | Data/Ora Ricezione 27 Luglio 2017 20:29:01 | MTA |
|--|--|-----|

Societa' : EDISON

Identificativo : 92346

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MONTEDISONN01 - GERACI

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 27 Luglio 2017 20:29:01

Data/Ora Inizio : 27 Luglio 2017 20:29:02

Diffusione presunta

Oggetto : EDISON FIRMA ULTERIORI ACCORDI
VINCOLANTI PER L'ACQUISTO DEL
5,039% DEL CAPITALE DI FRENDY
ENERGY

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

EDISON FIRMA ULTERIORI ACCORDI VINCOLANTI PER L'ACQUISTO DEL 5,039% DEL CAPITALE DI FRENDY ENERGY

Milano, 27 luglio 2017 – Si fa riferimento al Comunicato stampa divulgato in data 17 luglio 2017, riguardante la sottoscrizione, tra Edison, Cryn Finance e un socio di minoranza, di un accordo vincolante per l'acquisto, da parte di Edison, al prezzo contrattualmente definito, del 45,039% del capitale¹ di Frendy Energy S.p.A. (**Frendy**), società con azioni negoziate sull'AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale.

In particolare, si fa riferimento ad una delle condizioni sospensive previste nel menzionato accordo, e indicata nel citato comunicato, e cioè che il *Closing* è subordinato a che Edison consegua, in un unico contesto, una quota complessivamente non inferiore al 50,01% dei diritti di voto di Frendy anche attraverso acquisti di azioni Frendy da terzi al medesimo prezzo concordato con Cryn Finance (gli **Ulteriori Acquisti**), e che gli accordi relativi a tali Ulteriori Acquisti siano sottoscritti entro il 1° Agosto 2017.

A quest'ultimo riguardo si comunica che in data odierna Edison ha completato la sottoscrizione, rispettivamente con Milaneseo Srl e con Frendy Energy Spa, di accordi vincolanti per l'acquisto di ulteriori azioni Frendy Energy, rappresentanti complessivamente il 5,039% del capitale di Frendy Energy S.p.A. al medesimo prezzo stabilito per gli acquisti da Cryn Finance. Risulta quindi verificata la richiamata condizione sospensiva.

Tutti i suddetti accordi vincolanti prevedono che Edison acquisti le azioni Frendy a un **prezzo stimato** di 0,340 euro per azione Frendy calcolato, tra l'altro, sulla base della previsione della posizione finanziaria netta consolidata del gruppo Frendy al 30 giugno 2017 pari a -1.250.000,00 euro (**PFN Stimata**). Tale prezzo potrà essere **suscettibile di rettifica, solo in riduzione**, nel caso la PFN effettiva del gruppo Frendy al 30 giugno 2017 (**PFN Effettiva**) risultasse complessivamente minore (da intendersi in termini di minore cassa e/o maggiore indebitamento) della PFN Stimata.

Si ricorda che a seguito del *Closing*, previsto entro il mese di ottobre, Edison promuoverà, entro i termini e secondo le modalità di legge, un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria sulla totalità delle azioni Frendy, per un corrispettivo per azione pari al prezzo degli acquisti da Cryn Finance e degli Ulteriori Acquisti.

¹ Il capitale sociale di Frendy Energy è pari a 59.317.247 azioni Edison Spa

Edison

Edison è tra i principali operatori di energia in Italia ed Europa con attività nell'approvvigionamento, produzione e vendita di energia elettrica, nei servizi energetici e ambientali grazie anche alla propria controllata Fenice e nell'E&P. Con i suoi oltre 130 anni di storia, Edison ha contribuito all'elettrificazione e allo sviluppo del Paese. Oggi opera in Italia, Europa e Bacino del Mediterraneo, impiegando 5.000 persone. Nel settore elettrico Edison può contare su un parco impianti per una potenza complessiva di 6,5 GW.

Obblighi informativi verso il pubblico previsti dalla delibera Consob n. 11971 del 14.5.1999 e successive modifiche.

Ufficio stampa Edison

<http://www.edison.it/it/contatti-2>

<http://www.edison.it/it/media>

Elena Distaso

T 338 2500609; elena.distaso@edison.it

Lucia Caltagirone

T 331 6283718; lucia.caltagirone@edison.it

Lorenzo Matucci

T 337 1500332; lorenzo.matucci@edison.it

Investor Relations Edison:**Valeria Minazzi**

Responsabile Investor Relations

02 6222 7889 – valeria.minazzi@edison.it; investor.relations@edison.it

PRESS RELEASE

EDISON SIGNS ADDITIONAL BINDING AGREEMENTS FOR THE ACQUISITION OF A 5.039% INTEREST IN FRENDY ENERGY

Milan, 27 July 2017 – In this press release, reference is made to that circulated on 17 July 2017 concerning the signing by Edison, Cryn Finance and a minority shareholder of a binding agreement governing the acquisition by Edison, for a contractually defined price, of a 45.039% interest² in Frendy Energy S.p.A. (**Frendy**), a company with shares listed on AIM Italia – Alternative Capital Market.

In particular, attention should be drawn to one of the conditions precedent set out in the agreement, as mentioned in the above press release: closing is contingent on the attainment by Edison, in a single context, of no less than 50.01% of the voting rights of Frendy, including through purchases of Frendy shares from third parties at the same price agreed with Cryn Finance (the **Additional Purchases**) and on the signing of the agreements relating to such Additional Purchases by 1 August 2017.

In this latter regard, it should also be remarked that on today's date Edison signed binding agreements with Milanesio Srl and Frendy Energy Spa for the purchase of additional Frendy Energy shares, representing a total equity interest of 5.039% in Frendy Energy S.p.A., at the same price as established for the purchases from Cryn Finance. Accordingly, the above condition precedent has been satisfied.

All of the aforementioned binding agreements call for Edison to purchase the Frendy shares at an **estimated price** of 0.340 euro per Frendy share, calculated according to the estimated consolidated net debt of the Frendy group at 30 June 2017 of 1,250,000.00 euro (**Estimated Net Debt**). This price **cannot be adjusted upwards, only downwards**, if the Frendy group's actual net debt at 30 June 2017 (**Actual Net Debt**) is greater (i.e., less cash and/or more debt) than its Estimated Net Debt.

It bears recalling that, after closing, scheduled to take place by October, Edison will, in accordance with the terms and conditions of the law, make a compulsory takeover bid for all Frendy shares, for a price per share equal to that paid for the purchase of the shares from Cryn Finance and the Additional Purchases.

² Frendy Energy has issued 59,317,247 shares.



Edison

Edison is a leading Italian and European player in the procurement, generation and distribution of electricity, in energy and environmental services – through its subsidiary Fenice – and in exploration and production. Founded over 130 years ago, Edison has contributed to the electrification and development of Italy. It now operates in Europe, Africa and the Mediterranean area, employing 5,000 people. Edison's electric power plants have a total capacity of 6.5 GW.

Public disclosure requirements under CONSOB Resolution no. 11971 of 14 May 1999, as amended.

Edison Press Office

<http://www.edison.it/en/contacts-2>

<http://www.edison.it/en/media>

Elena Distaso

T 338 2500609; elena.distaso@edison.it

Lucia Caltagirone

T 331 6283718; lucia.caltagirone@edison.it

Lorenzo Matucci

T 337 1500332; lorenzo.matucci@edison.it

Edison Investor Relations:

Valeria Minazzi

Head of Investor Relations

02 6222 7889 – valeria.minazzi@edison.it; investor.relations@edison.it

Fine Comunicato n.0535-23

Numero di Pagine: 6