



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0535-29-2017	Data/Ora Ricezione 13 Ottobre 2017 18:06:23	MTA
--	---	-----

Societa' : EDISON

Identificativo : 94772

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MONTEDISONN01 - GERACI

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 13 Ottobre 2017 18:06:23

Data/Ora Inizio : 13 Ottobre 2017 18:06:24

Diffusione presunta

Oggetto : EDISON FIRMA UN ACCORDO
VINCOLANTE CON GAS NATURAL
FENOSA PER L'ACQUISIZIONE DI GAS
NATURAL VENDITA ITALIA E DEL
CONTRATTO GAS DI SHAH DENIZ II

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

EDISON FIRMA UN ACCORDO VINCOLANTE CON GAS NATURAL FENOSA PER L'ACQUISIZIONE DI GAS NATURAL VENDITA ITALIA E DEL CONTRATTO GAS DI SHAH DENIZ II

Edison, con questa operazione, aumenta del 50% la propria base clienti e amplia il proprio portafoglio di fornitura di gas contribuendo a migliorare la sicurezza e la competitività del sistema energetico italiano nel lungo periodo.

Milano, 13 ottobre 2017 - Edison e Gas Natural Fenosa hanno firmato oggi un accordo vincolante per l'acquisizione da parte di Edison di Gas Natural Vendita Italia e del contratto per l'approvvigionamento di gas da Shah Deniz II. Edison, attraverso questa operazione, aumenta del 50% la propria base clienti raggiungendo una massa critica che permetterà di sviluppare importanti sinergie tra le business unit della società.

"Questa operazione rappresenta un significativo passo avanti a supporto della strategia di sviluppo di Edison per crescere nel business retail e nel mercato italiano, che sono due pilastri della strategia CAP 2030 del gruppo EDF". Dichiarò **Jean Bernard Lévy, Amministratore Delegato e Presidente di EDF e Presidente di Edison.**

"Oggi poniamo una pietra miliare nello sviluppo strategico di Edison in Italia", afferma **Marc Benayoun, Amministratore Delegato di Edison.** *"Questa operazione è una straordinaria opportunità per la nostra società: da un lato rafforziamo il nostro ruolo nel mercato retail, che è uno dei pilastri del nostro piano di sviluppo. Dall'altro, attraverso l'acquisizione del contratto di Shah Deniz II, ampliamo il nostro portafoglio di approvvigionamento, garantendo gas a prezzo competitivo a tutti i nostri clienti e contribuendo alla sicurezza del sistema energetico italiano nel lungo periodo".*

Edison acquisirà il 100% di Gas Natural Vendita Italia (GNVI), società di Gas Natural Fenosa, attiva nella vendita di gas naturale ed energia elettrica in Italia. Il prezzo di acquisto è pari a 192,8 milioni di Euro, corrispondenti a un Enterprise Value di 263 milioni di Euro, tenuto conto del rimborso del debito e delle *provision*.

Il portafoglio clienti di GNVI al 2016 consisteva in circa 420.000 clienti residenziali e 14.000 piccole e medie imprese, equivalenti a un volume totale di gas venduto pari a 3 TWh. La maggioranza dei clienti GNVI sono localizzati nel Centro-Sud Italia, inoltre GNVI vende energia elettrica a circa 50.000 clienti retail e PMI. Questa operazione rafforza la presenza di Edison nel sud dell'Italia, precisamente in Puglia, Calabria e Sicilia. Inoltre il portafoglio di Gas Natural è costituito principalmente da clienti serviti in regime di maggior tutela, affidabili nei pagamenti e con una bassa propensione allo switch. Infine GNVI ha circa 70 contratti nel mercato all'ingrosso e nel 2016 ha venduto circa 6 TWh ai clienti industriali e ai grossisti.

GNVI opera anche nella manutenzione di caldaie a gas domestiche attraverso Servigas che, con oltre 90.000 contratti, rappresenta un business redditizio e sinergico alle attività di Edison nello stesso settore attraverso

Edison Spa

Foro Buonaparte, 31
20121 Milano
Tel. +39 02 6222.7331
Fax +39 02 6222.7379
ufficiostampa@edison.it

www.edison.it

Assistenza Casa¹. Infine Gas Natural Vendita Italia è attiva nel settore del gas naturale compresso per il trasporto.

L'acquisizione di Gas Natural Vendita Italia è soggetta all'autorizzazione dell'Antitrust Europea. Edison avrà pieno controllo e consoliderà integralmente Gas Natural Vendita Italia dalla data del closing, che è atteso tra dicembre 2017 e marzo 2018.

Secondo l'accordo e soggetto al closing dell'acquisizione di Gas Natural Vendita Italia, Edison rileverà anche il contratto di fornitura a lungo termine del gas proveniente dal giacimento Shah Deniz da 11 TWh. Questo contratto si integra perfettamente nel portafoglio di approvvigionamento della società rafforzando la capacità di Edison di offrire gas a un prezzo competitivo ai propri clienti e di garantire la sicurezza del sistema energetico nazionale nel lungo periodo. L'importazione di gas da Shah Deniz II è prevista iniziare alla fine del 2020 a seguito della realizzazione del gasdotto Trans Adriatic Pipeline (TAP). In particolare, il corrispettivo concordato per il totale della fornitura del contratto gas è pari a 30 milioni di Euro, dei quali 10 milioni di Euro sono un *down payment* (acconto) e 20 milioni di Euro sono un *earn-out* che verrà pagato a partire dal 2021 con la prima consegna di gas all'Italia attraverso il gasdotto TAP.

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.

GNF

Gas Natural Fenosa è un leader multinazionale nel settore dell'energia, un pioniere nell'integrazione di gas ed elettricità. Presente in più di 30 Paesi, la società offre servizi a circa 22 milioni di clienti in 5 continenti, e gestisce una capacità totale installata di 5,5 GW grazie a un mix diversificato di tecnologie di generazione.

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, 338 2500609, elena.distaso@edison.it;

Lucia Caltagirone, 331 6283718, lucia.caltagirone@edison.it;

Lorenzo Matucci, 337 1500332, lorenzo.matucci@edison.it

Investor Relations Edison:

Valeria Minazzi, 0262227889, valeria.minazzi@edison.it

T 02 62228849; E investor.relations@edison.it

¹ Il 2 marzo 2017 Edison ha annunciato l'acquisto del 51% di Assistenza Casa che è la filiale italiana del gruppo internazionale HomeServe (per ulteriore informazione su Assistenza Casa: www.assistenzacasa.com)

PRESS RELEASE

EDISON SIGNS BINDING AGREEMENT WITH GAS NATURAL FENOSA FOR THE ACQUISITION OF GAS NATURAL VENDITA ITALIA AND OF THE SHAH DENIZ II GAS CONTRACT

Edison, through this transaction, increases by 50% its customer base. It enlarges its gas supply portfolio guaranteeing gas at a competitive price to all its customers and the security of the Italian energy system in the long term.

Milan (Italy), 13th October, 2017 – Edison and Gas Natural Fenosa have signed today a binding agreement for the acquisition by Edison of Gas Natural Vendita Italia and of the Shah Deniz II gas contract. Edison, through this transaction, increases by 50% its customer base reaching a critical mass that will produce significant synergies among all of its business units.

*“This transaction is a major step forward supporting Edison’s development strategy to grow the retail business and the local market, which are key drivers of EDF’s CAP 2030 strategy.” Says **Jean-Bernard Lévy, Chief Executive Officer and Chairman of EDF and President of Edison.***

*“Today we set a milestone in Edison’s strategic development in Italy.” Says **Marc Benayoun, Chief Executive Officer of Edison** – “This transaction is a breakthrough opportunity for our company: on the one hand, we grow our role in the Italian retail market, which is one of the pillars of our development plan. On the other hand, through the acquisition of Shah Deniz II contract, we enlarge our gas supply portfolio guaranteeing gas at a competitive price to all our customers and the security of the Italian energy system in the long term”.*

Edison will acquire 100% of Gas Natural Vendita Italia (GNVI), the company owned by Gas Natural Fenosa, that commercializes natural gas and electricity across Italy. The purchase price is 192.8 Million Euros corresponding to an Enterprise Value of 263 Million Euros after debt repayment and provisions.

In 2016, GNVI had approximately 420,000 residential and 14,000 SME customers, for a total gas volume sold of c.3 TWh. Most of its clients are located in Central-Southern Italy. In addition, GNVI also commercializes electricity to approximately 50,000 retail and SMEs customers. This transaction strengthens Edison’s position in the South of Italy, namely in Puglia, Calabria and Sicilia regions. Moreover, Gas Natural customers are mostly regulated clients with a low churn rate to switch and a good payment record. Finally, Gas Natural Vendita Italia has around 70 contracts in the wholesale market, and in 2016 it sold around 6 TWh to industrial customers and resellers.

GNVI also operates in the sector of domestic gas boiler maintenance through Servigas. It has approximately 90,000 contracts which generate a profitable service business which synergizes with Edison’s activities in the same sector through Assistenza Casa2. Finally, Gas Natural Vendita Italia operates in compressed natural gas offered to the transport sector.

² On March 2, 2017, Edison announced the purchase of 51% of Assistenza Casa, the Italian subsidiary of the international group HomeServe (for further information on Assistenza casa: <http://www.assistenzacasa.com/>)



The acquisition of Gas Natural Vendita Italia is subject to the European Competition clearance. Edison will fully control and consolidate Gas Natural Vendita Italia as from the closing date, which is expected to occur between December 2017 and March 2018.

As part of the agreement and subject to the closing of Gas Natural Vendita Italia's acquisition, Edison will also acquire a 11 TWh long term gas supply contract from the Shah Deniz II field. This contract perfectly fits with Edison's gas portfolio leveraging its offering of gas at a competitive price to its customers and guaranteeing the security of supply of the Italian energy system in the long term. The gas import from Shah Deniz II is expected to start at the end of 2020 following the completion of the Trans Adriatic Pipeline (TAP). In particular, the total consideration payable is 30 Million Euros for the gas supply contract, of which a down payment of 10 Million Euros and an earn-out of 20 Million Euros, payable starting from 2021 subject to the first delivery of gas to Italy through the TAP pipeline.

Edison

Edison is a leading player in Italy and Europe in the procurement, production and sale of electricity, in the provision of energy and environmental services thanks also to its subsidiary Fenice and in the E&P sector. Founded over 130 years ago, Edison has contributed to the electrification and development of Italy. It now operates in Italy, Europe and in the Mediterranean Basin, employing 5,000 people. In the power generation sector, Edison has plants with total capacity of 6.5 GW.

www.edison.it

GNF

Gas Natural Fenosa is a multinational leader in the energy sector, a pioneer in the integration of gas and electricity. Present in more than 30 countries, the company offers services to almost 22 million customers in five continents, and manages a total installed capacity of 15.5 GW with a diversified mix of electricity generation technologies.

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

Edison Press Office

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

Elena Distaso, 338 2500609, elena.distaso@edison.it;

Lucia Caltagirone, 331 6283718, lucia.caltagirone@edison.it;

Lorenzo Matucci, 337 1500332, lorenzo.matucci@edison.it

Edison Investor Relations:

Valeria Minazzi, 02 62227889, valeria.minazzi@edison.it

Tel 02 62228849; Email investor.relations@edison.it

Fine Comunicato n.0535-29

Numero di Pagine: 6