



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0118-20-2017	Data/Ora Ricezione 03 Novembre 2017 18:23:35	MTA
--	--	-----

Societa' : ERG

Identificativo : 95446

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ERGN02 - Scollo

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 03 Novembre 2017 18:23:35

Data/Ora Inizio : 03 Novembre 2017 18:23:35

Diffusione presunta

Oggetto : ERG cede la propria partecipazione in
TotalErg - ERG sells shareholding in
TotalErg

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Comunicato stampa

ERG cede la propria partecipazione in TotalErg

ERG completa il proprio percorso di trasformazione industriale

e rafforza la capacità finanziaria per ulteriori sviluppi nelle rinnovabili

Genova, 3 novembre 2017 - ERG S.p.A. e Total Marketing Services S.A. hanno firmato oggi un accordo vincolante con il Gruppo api finalizzato alla cessione del 100% delle azioni di TotalErg S.p.A., società attiva nella distribuzione di prodotti petroliferi e nella raffinazione. Il perimetro dell'operazione comprende circa 2.600 stazioni di servizio della rete, il polo logistico di Roma ed il 25,16% della raffineria di Trecate.

L'efficacia dell'operazione, il cui *closing* è atteso entro il 31 gennaio 2018, è condizionata all'approvazione dell'Antitrust ed al completamento della scissione del ramo di azienda di TotalErg S.p.A. relativo al settore dei lubrificanti a favore di Total Italia S.r.l., con riferimento alla quale ERG S.p.A. e Total Marketing Services S.A., sempre in data odierna, hanno siglato un accordo vincolante che prevede la vendita da parte di ERG S.p.A. al Gruppo Total della propria quota (51%) in tale società. Si ricorda, inoltre, che TotalErg S.p.A. aveva già finalizzato, il 10 agosto 2017, la cessione al fondo Ambienta sgr S.p.A. e ad Aber S.r.l. della controllata Restiani S.p.A., operante nel settore dei servizi calore, e, il 5 ottobre 2017, la vendita ad UGI Italia S.r.l. della controllata Totalgaz Italia S.r.l., società operante nella commercializzazione del gpl.

L'importo complessivo che ERG S.p.A. incasserà per l'*equity value* dalla transazione è pari a 273 milioni di euro. Tale ammontare è inclusivo dei dividendi straordinari distribuiti da TotalErg S.p.A. per complessivi 71 milioni di euro (di cui 20 milioni di euro pagati in data 11 maggio 2017 e i restanti in data 26 ottobre 2017) e di una componente differita di 36 milioni di euro circa, regolata da un *vendor loan agreement* con scadenza a 5 anni e mezzo, sottoscritto con la stessa api S.p.A.

Luca Bettonte, Amministratore Delegato di ERG ha dichiarato: *“Siamo molto soddisfatti del risultato di questa importante operazione che segna la definitiva uscita del Gruppo ERG dal mondo OIL. Un'operazione che si conclude dopo oltre un anno di intenso e complesso lavoro, e che ci permette di massimizzare il valore della nostra partecipazione nell'ambito del processo di consolidamento del settore Downstream in Italia. Questa cessione, coerente con la nostra strategia ed il nostro ruolo di produttori di energia verde ci permette di rafforzare ulteriormente la capacità finanziaria al fine di proseguire il nostro percorso di crescita nelle Rinnovabili.”*

Nell'operazione di vendita, ERG S.p.A. è stata assistita da HSBC (financial advisor), DLA Piper (legal advisor) ed Ernst & Young (accounting & tax).

Il presente comunicato stampa, emesso il 3 novembre 2017 alle ore 18,25 (CET), è a disposizione del pubblico sul sito internet della Società (www.erg.eu) nella sezione “Media/Comunicati Stampa”, presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com).

Contatti:

Sabina Alzona Head of Media Relations - tel. + 39 010 2401804 cell. + 39 340 1091311
Emanuela Delucchi IR Manager – tel. + 39 010 2401806 – e-mail: edelucchi@erg.eu - ir@erg.eu
Matteo Bagnara IR - tel. + 39 010 2401423 - e-mail: ir@erg.eu
www.erg.eu - [@ergnow](https://twitter.com/ergnow)



Press Release

ERG sells shareholding in TotalErg

ERG completes its industrial transformation process and strengthens financial capacity for further growth in renewables.

Genoa, 3 November 2017 - ERG S.p.A. and Total Marketing Services S.A. have today signed a binding agreement with the api Group for the sale of a 100% equity interest in TotalErg S.p.A., a company operating in oil product distribution and refining. The transaction perimeter includes approximately 2,600 retail service stations, the Rome logistic hub and 25.16% of the Trecate refinery.

The transaction, for which the closing is scheduled to take place by 31 January 2018, is subject to approval by the Antitrust and completion of the spin-off of the TotalErg S.p.A. business unit operating in the lubricant sector in favour of Total Italia S.r.l.. Regarding the latter ERG S.p.A. and Total Marketing Services S.A. have, again today, signed a binding agreement providing for Erg S.p.A.'s sale to the Total group of its (51%) stake in the said company. We also mention that, on 10 August 2017, TotalErg S.p.A. already finalised the sale to the Ambienta sgr S.p.A. fund and to Aber S.r.l. of its subsidiary Restiani S.p.A., which operates in the heating services sector, and on 5 October 2017, the sale to UGI Italia S.r.l. of its subsidiary Totalgaz Italia S.r.l., a company operating in the LPG distribution business.

The total sum payable to ERG S.p.A. for the transaction's equity value amounts to 273 million Euro. This figure includes extraordinary dividends distributed by TotalErg S.p.A. totalling 71 million Euro (of which 20 million Euro paid on 11 May 2017 and the remainder on 26 October 2017) and a deferred component of approximately 36 million Euro, settled by way of a vendor loan agreement signed with api S.p.A., repayable in five and a half years.

Luca Bettonte, ERG's Chief Executive Officer, commented: *"We are extremely satisfied with the outcome of this important transaction, which marks the ERG Group's definitive exit from the OIL industry. The transaction, which has reached conclusion after more than a year of intense and complex work, allows us to maximise the value of our equity investment as part of the process to consolidate the Downstream sector in Italy. This sale, consistent with our strategy and our role as producers of green energy, allows us to further strengthen financial capacity, with a view to continuing our growth path in renewables."*

ERG S.p.A. has been assisted in the sale transaction by HSBC (financial advisor), DLA Piper (legal advisor), Ernst & Young (accounting & tax advisor).

This press release, issued at 6.25 PM (CET) on 3 November 2017, is available to the public on the Company's website (www.erg.eu) in the section "Media/Press releases", at the offices of Borsa Italiana S.p.A. and on the eMarket Storage authorised storage mechanism (www.emarketstorage.com).

Contacts:

Sabina Alzona Head of Media Relations - tel. + 39 010 2401804 mob. + 39 340 1091311
Emanuela Delucchi IR Manager – tel. + 39 010 2401806 – e-mail: edelucchi@erg.eu - ir@erg.eu
Matteo Bagnara IR - tel. + 39 010 2401423 - e-mail: ir@erg.eu
www.erg.eu - [@ergnow](https://twitter.com/ergnow)

Fine Comunicato n.0118-20

Numero di Pagine: 4