



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0535-8-2020	Data/Ora Ricezione 03 Aprile 2020 00:15:24	MTA
---	---	-----

Societa' : EDISON

Identificativo : 130197

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MONTEDISONN01 - GERACI

Tipologia : 3.1; 2.2

Data/Ora Ricezione : 03 Aprile 2020 00:15:24

Data/Ora Inizio : 03 Aprile 2020 00:15:25

Diffusione presunta

Oggetto : EDISON: CDA APPROVA REVISIONE
ACCORDO DI VENDITA E&P A
ENERGEAN

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

EDISON: CDA APPROVA REVISIONE ACCORDO DI VENDITA E&P A ENERGEAN

La società conferma il closing entro l'anno: l'operazione è in linea con il piano di sviluppo sostenibile della società.

Milano, 2 aprile 2020 – In relazione all'accordo per la vendita del 100% di Edison Exploration and Production (E&P) e delle sue partecipazioni nel settore esplorazione e produzione di idrocarburi (olio e gas naturale) a Energean Oil and Gas e in continuità con quanto comunicato in data 4 luglio e 23 dicembre 2019, il Consiglio di Amministrazione di Edison Spa, tenutosi oggi, ha approvato alcune modifiche ai termini dell'accordo (SPA - *Sale and Purchase Agreement*) siglato il 4 luglio scorso, tra cui prima di tutto, l'esclusione dal perimetro dell'operazione degli asset di Edison E&P situati in Algeria.

La transazione resta determinata sulla base di un *enterprise value* pari a 750 milioni USD, a cui si aggiungerà un corrispettivo ulteriore di 100 milioni USD all'avvio della produzione del giacimento di gas di Cassiopea in Italia, mentre con un impatto limitato sono stati esclusi dal corrispettivo:

- alcuni benefici fiscali, la cui probabilità di utilizzazione è considerata incerta;
- la maturazione di interessi sul corrispettivo medesimo, prevista a decorrere dal 1° gennaio 2019 (data riferimento dell'operazione) sino al closing dell'operazione stessa.

Relativamente agli asset situati in Algeria che operano a regime da Agosto 2018, in ottemperanza a quanto disposto dalle autorità algerine ed in accordo con Sonatrach, Edison, al fine di proseguire con il programma di perfezionamento del closing con Energean, ha deciso di mantenere la proprietà di tali asset avviando un'operazione di trasferimento infragruppo e quindi di escluderli dal perimetro di cessione. La cessione degli asset algerini potrà essere considerata, successivamente al trasferimento infragruppo, quando le condizioni di mercato lo consentiranno.

L'effetto complessivo è stimato in un minor beneficio di circa 150 milioni USD in termini di variazione della posizione finanziaria netta di Edison a seguito dell'operazione.

Edison ed Energean Oil and Gas confermano la volontà di perfezionare la transazione e continuano a collaborare perseguendo le azioni necessarie al soddisfacimento delle condizioni previste dagli accordi dello scorso luglio. Il *closing* dell'operazione è confermato il prima possibile nel corso del 2020.

L'operazione rientra nel piano di sviluppo sostenibile di Edison che ha messo al centro della propria strategia la generazione da fonti rinnovabili e a gas di ultima generazione, l'efficienza energetica per imprese, pubblica amministrazione, famiglie e il cliente finale cui offrire servizi sempre innovativi.

A Edison Exploration and Production fanno capo tutte le attività, i titoli minerari e le partecipazioni societarie del settore idrocarburi in Italia e all'estero di Edison. In particolare, Edison E&P ha un portafoglio di circa 90 licenze in 8 Paesi nel Mediterraneo e nel Nord d'Europa corrispondenti a una produzione in quota di 46.000 barili equivalenti al giorno al 31.12.2019.

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

Ufficio stampa Edison 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 Investor Relator 02 6222 7889 – valeria.minazzi@edison.it; investor.relations@edison.it

PRESS RELEASE

EDISON: BOD APPROVES REVISION TO THE AGREEMENT FOR THE SALE OF E&P TO ENERGIAN

The company confirms the closing within the year: the transaction is in line with the company's sustainable development plan.

Milan, April 2, 2020 – In relation to the agreement for the sale of 100% of Edison Exploration and Production (E&P) and its equity investments in the hydrocarbons (oil and natural gas) exploration and production sector to Energean Oil and Gas, and following the disclosure made on July 4 and December 23, 2019, Edison Spa's Board of Directors, held today, approved certain amendments to the terms of the SPA (Sale and Purchase Agreement) agreed on July 4th last year including, first of all the exclusion of Edison E&P's assets in Algeria from the perimeter of the transaction.

The transaction remains determined on the basis of an enterprise value of 750 million USD, which will be increased by an additional consideration of 100 million USD contingent on the commissioning of Cassiopea development gas project in Italy, while the following will be excluded from the consideration with limited impact:

- some fiscal benefits, whose likelihood of being used is considered uncertain;
- the accrual of interest on said consideration with effect from January 1, 2019 (reference date of the transaction) until the closing of the transaction itself.

In relation to the assets located in Algeria – which are fully operating since August 2018 - in compliance with the provisions of the Algerian authorities and in agreement with Sonatrach, Edison in order to continue with the plan to finalise the closing with Energean, decided to retain ownership of these assets, by initiating an intercompany transfer to exclude them from the perimeter of the sale. Following the intercompany transfer, the sale of the Algerian assets can be considered if the market conditions allow it.

The overall effect is estimated at a lower benefit of approximately 150 million USD in terms of change of the net financial position of Edison from the transaction.

Edison and Energean Oil and Gas confirm their desire to finalise the transaction and are continuing to work together by taking the necessary steps to satisfy the conditions set forth in the agreements reached last July. The closing of the transaction is confirmed as soon as possible in 2020.

The transaction falls under Edison's sustainable development plan, which has put the central focus of its strategy on the following pillars: the generation of energy from renewable sources and latest-generation gas, energy efficiency for companies, public administration, households and the final customer to whom to offer increasingly innovative services.



Edison Exploration and Production is responsible for all of Edison's activities, mining titles and corporate shareholdings in the hydrocarbons sector in Italy and abroad. In particular, Edison E&P has a portfolio of roughly 90 licences in 8 countries in the Mediterranean and Northern Europe, corresponding to production of 46,000 barrels equivalent per day as at December 31, 2019.

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

Edison Press Office 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 Investor Relator 02 6222 7889 – valeria.minazzi@edison.it; investor.relations@edison.it

Fine Comunicato n.0535-8

Numero di Pagine: 6