

<p>Informazione Regolamentata n. 0118-21-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 29 Giugno 2023 17:44:07</p>	<p>Euronext Milan</p>
---	---	-----------------------

Societa' : ERG

Identificativo : 178802

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : ERGN01 - Marescotti

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 29 Giugno 2023 17:44:00

Data/Ora Inizio  
Diffusione : 29 Giugno 2023 17:44:07

Oggetto : Accordo per cessione impianto  
termoelettrico di Priolo Gargallo-Agreement  
for the sale of the Priolo Gargallo  
thermoelectric plant

<i>Testo del comunicato</i>
-----------------------------

Vedi allegato.



## Comunicato stampa

### Accordo per la cessione dell'impianto termoelettrico di Priolo Gargallo

**Genova, 29 giugno 2023** – ERG ha firmato oggi, attraverso la propria controllata ERG Power Generation S.p.A., un accordo con Achernar Assets AG, holding di investimenti Svizzera, per la cessione dell'intero capitale di ERG Power S.r.l., proprietaria della centrale cogenerativa Combined Cycle Gas Turbine (CCGT) a basso impatto ambientale e ad alta efficienza, alimentata a gas naturale, di Priolo Gargallo (Siracusa). L'impianto ha una potenza installata di 480 MW, con una produzione media annua di circa 2,4 TWh di energia elettrica e 1,2 milioni di tonnellate di vapore. Le produzioni dell'impianto sono principalmente asservite al sito industriale di Priolo attraverso contratti di lungo periodo.

Il funzionamento della centrale è garantito da 144 persone, incluse nel perimetro della cessione, tra cui tecnici altamente specializzati nella gestione operativa degli impianti, esperti di energy management e staff dedicate. Per queste risorse, grazie ad una proficua collaborazione con le componenti sindacali e la seria disponibilità del compratore, sono stati raggiunti accordi che garantiscono importanti tutele di salvaguardia per i lavoratori facenti parte della società ceduta.

Achernar Assets AG opera principalmente nei settori dell'energia, della tecnologia medica, delle infrastrutture e dei servizi finanziari con fondi in diretto controllo e con la mission di contribuire allo sviluppo delle aziende partecipate nel medio e lungo termine (<https://www.achernarassets.com>). Tra i principali azionisti di Achernar la famiglia Agusta, storicamente presente nel business dell'aviazione a livello globale.

Il corrispettivo in termini di Enterprise Value è pari a 191,5 milioni di euro inclusivo di poste legate al capitale circolante e a crediti fiscali per complessivi 88,5 milioni di euro, di cui è previsto l'incasso tra il signing ed il closing. Gli accordi inoltre prevedono alcuni earn-outs relativi all'andamento del business nel 2024 e 2025 nonché alcune poste di natura fiscale per complessivi 14 milioni di euro circa che porterebbero la valorizzazione dell'impianto a complessivi 205,5 milioni di euro. Il prezzo, basato su una Locked Box Date al 1.1.23, sarà soggetto ad aggiustamenti al closing sulla base dei meccanismi previsti dal contratto.

Il closing dell'operazione, subordinato – *inter alia* - al positivo completamento della procedura *golden power* presso la Presidenza del Consiglio dei Ministri, è previsto entro la fine dell'anno in corso.

**Paolo Merli, Amministratore Delegato di ERG ha commentato:** *“La cessione di ERG Power ci consente di completare la nostra trasformazione in un modello di business interamente focalizzato sulla produzione di energia eolica e solare: un passo fondamentale per il raggiungimento dell'obiettivo “net zero” che il Gruppo si è posto e previsto nell'ambito del piano ESG.*

*Siamo soddisfatti della valutazione dell'impianto coerente con le ipotesi del piano industriale e la guidance di indebitamento finanziario netto data al mercato per il 2023. Il forte interesse, la serietà e il commitment dimostrati dal compratore, che intende valorizzare al meglio le competenze ed il know-how delle persone del nucleo in un'ottica di sviluppo e crescita futura della società, hanno rappresentato per noi di ERG un importante elemento di valutazione circa le garanzie di continuità dell'azienda, considerata strategica per il futuro del polo industriale siciliano”.*

Nel corso dell'operazione ERG è stata assistita da Rothschild & Co in qualità di Financial advisor, da DLA Piper in qualità di Legal advisor e da Ernst & Young in qualità di Accounting & Tax advisor.

*Il presente comunicato stampa, emesso il 29 giugno 2023, è a disposizione del pubblico presso Borsa Italiana S.p.A., sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) e sul sito internet della Società ([www.erg.eu](http://www.erg.eu)) nella sezione “Media/Comunicati Stampa”.*



**Contatti ERG:**

**Emanuela Delucchi** Chief ESG, IR & Communication Officer – tel. + 39 010 2401806 – e-mail: [edelucchi@erg.eu](mailto:edelucchi@erg.eu) - [ir@erg.eu](mailto:ir@erg.eu)

**Anna Cavallarin** Head of External Communication - tel. + 39 010 2401804 cell. + 39 3393985139 e-mail: [acavallarin@erg.eu](mailto:acavallarin@erg.eu)

**Matteo Bagnara** Head of Investor Relations - tel. + 39 010 2401423 – e-mail: [ir@erg.eu](mailto:ir@erg.eu)  
[www.erg.eu](http://www.erg.eu) - @ergnow



## Press Release

### Agreement for the sale of the Priolo Gargallo thermoelectric plant

**Genoa, 29 June 2023** – Through its subsidiary ERG Power Generation SpA, ERG today signed an agreement with Achernar Assets AG, a Swiss investment holding company. This agreement concerns the sale of the entire share capital of ERG Power Srl, owner of the Combined Cycle cogeneration plant Gas Turbine (CCGT) with low environmental impact and high efficiency, powered by natural gas, in Priolo Gargallo (Syracuse). The plant has an installed capacity of 480 MW, with an average annual production of about 2.4 TWh of electricity and 1.2 million tonnes of steam. The plant's output mainly serves the Priolo industrial site through long-term contracts.

One hundred and forty-four people included in the scope of the divestment ensure the plant's operation. These include highly specialised plant operation technicians, energy management experts and dedicated staff. Thanks to a successful partnership with the trade unions and the buyer's serious willingness, agreements have been reached which maintain important protections clauses for the workers of the divested Company.

Achernar Assets AG operates primarily in the energy, medical technology, infrastructure and financial services sectors with funds under direct control with the mission of contributing to the development of the investing companies in the medium and long term (<https://www.achernarassets.com>). Historically active in the global aviation business, the Agusta family is one of Achernar's main shareholders.

The consideration in terms of Enterprise Value is equal to 191.5 million euros, including working capital items and tax credits totalling 88.5 million euros, expected to be cashed in between signing and closing. The agreement also includes earn-outs related to the performance of the business in 2024 and 2025, as well as some tax-related items totalling around 14 million euros, which would bring the total complex value to 205.5 million euros. The price, based on a Locked Box Date as of January 1, 2023, will be subject to adjustments at closing based on the mechanisms specified in the contract.

The transaction's closing, which is subject – *inter alia* – to the successful completion of the golden power procedure at the Italian Prime Minister's Office, is expected by the end of this year.

**Paolo Merli, Chief Executive Officer of ERG, commented:** *'The divestment of ERG Power allows us to complete our transformation to a business model entirely focused on wind and solar power generation: a crucial step towards achieving the 'net zero' target that the Group has committed to and set as part of the ESG plan.*

*We are satisfied of the valuation of the plant in line with the Business Plan forecasts and the 2023 net debt guidance disclosed to the market. The strong interest, reliability and commitment shown by the buyer, who is intentioned to value the skills and know-how of the people employed in the Plant at their best for the company's future growth and development, have been for ERG a key evaluation aspect for guaranteeing the development of the plant, which is considered strategic for the future of the Sicilian industrial hub'.*

Rothschild & Co. acted as financial advisors in the transaction, DLA Piper acted as legal advisor and Ernst & Young as accounting and tax advisor.

*This press release, issued on 29 June 2023, is available to the public at Borsa Italiana SpA on the authorised eMarket Storage mechanism ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) and the Company's website ([www.erg.eu](http://www.erg.eu)) in the 'Media/Press Releases' section.*



**ERG contacts:**

**Emanuela Delucchi** Chief ESG, IR & Communication Officer – tel. + 39 10 2,401,806 – email: [edelucchi@erg.eu](mailto:edelucchi@erg.eu) - [ir@erg.eu](mailto:ir@erg.eu)

**Anna Cavallarin** Head of External Communication - tel. + 39 10 2,401,804 cell. + 39 3,393,985,139 email: [acavallarin@erg.eu](mailto:acavallarin@erg.eu)

**Matteo Bagnara** Head of Investor Relations - tel. + 39 10 2,401,423 – email: [ir@erg.eu](mailto:ir@erg.eu)  
[www.erg.eu](http://www.erg.eu) - @ergnow

Fine Comunicato n.0118-21

Numero di Pagine: 6