



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0118-29-2021	Data/Ora Ricezione 02 Agosto 2021 18:12:57	MTA
--	--	-----

Societa' : ERG

Identificativo : 150694

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ERGN01 - Marescotti

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 02 Agosto 2021 18:12:57

Data/Ora Inizio : 02 Agosto 2021 18:12:57

Diffusione presunta

Oggetto : Accordo per la cessione del portafoglio
Hydro ad ENEL per €1.0bn-Agreement to
sell its hydro portfolio to ENEL for €1.0bn

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Comunicato stampa

Accordo per la cessione del portafoglio Hydro ad ENEL per €1.0bn

Genova, 2 agosto 2021 – ERG ha concluso oggi, attraverso la propria controllata ERG Power Generation S.p.A., un accordo con Enel Produzione S.p.A. per la cessione dell'intero capitale di ERG Hydro S.r.l.

Il corrispettivo in termini di *enterprise value*, calcolato alla data del 31.12.2021, è pari a €1.0bn.

Il portafoglio di asset di proprietà di ERG Hydro S.r.l. consta di un sistema integrato di produzione di energia idroelettrica che si estende fra Umbria, Lazio e Marche. Si compone di 19 impianti idroelettrici, 7 impianti mini-hydro, 7 dighe, 4 bacini (corrispondenti a Salto, Turano, Corbara e Piediluco) e una stazione di pompaggio, per una potenza efficiente di 527 MW. La produzione media annua si attesta a circa 1,5 TWh.

Il funzionamento del complesso idroelettrico è garantito da 114 persone, incluse nel perimetro, tra tecnici altamente specializzati nella gestione operativa degli impianti, specialisti di energy management e staff dedicate. Per queste risorse, grazie ad una proficua collaborazione con le componenti sindacali e la seria disponibilità del compratore, la società ha raggiunto un accordo innovativo per il settore elettrico che garantisce importanti tutele per i lavoratori ERG facenti parte della società ceduta.

Il closing, subordinato - *inter alia* - all'approvazione dell'Autorità Antitrust italiana e dal positivo completamento della procedura *golden power* presso la Presidenza del Consiglio dei Ministri, è previsto all'inizio del 2022.

Paolo Merli, Amministratore Delegato di ERG ha commentato: *“L'accordo con Enel rappresenta un primo importante passo nell'ulteriore trasformazione di ERG verso un modello puro Wind & Solar, che contiamo di completare con la cessione degli asset thermo nel corso dei prossimi mesi. L'operazione, oltre a garantire una corretta valorizzazione degli asset ceduti, ci rende particolarmente orgogliosi perché consente l'integrazione delle nostre persone all'interno di un primario gruppo energetico a livello globale con una presenza radicata in Italia. L'Asset Rotation, uno dei pilastri del nostro piano strategico 2021-2025, ci permetterà di accelerare il percorso di crescita e diversificazione geografica con un migliore bilanciamento delle attività tra Italia ed estero”.*

Nell'operazione Rothschild & Co. e Mediobanca hanno svolto congiuntamente il ruolo di advisor finanziario. Lo studio DLA Piper il ruolo di advisor legale, Ernst & Young il ruolo di advisor accounting and tax, Arup il ruolo di technical advisor e Ref-e il ruolo di advisor di mercato.

Il presente comunicato stampa, emesso il 2 agosto 2021, è a disposizione del pubblico presso Borsa Italiana S.p.A., sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com) e sul sito internet della Società (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 - ir@erg.eu

Anna Cavallarin Head of External Communication - tel. + 39 010 2401804 cell. + 39 3393985139 e-mail: acavallarin@erg.eu

Matteo Bagnara Head of Investor Relations - tel. + 39 010 2401423 – e-mail: ir@erg.eu
www.erg.eu - @ergnow



Press release

Agreement to sell its hydro portfolio to ENEL for €1.0bn

Genoa, 2 August 2021 - ERG has concluded today, through its subsidiary ERG Power Generation S.p.A., an agreement with Enel Produzione S.p.A for the sale of the entire share capital of ERG Hydro S.r.l.

In terms of enterprise value, the consideration at of 31/12/2021 is €1.0bn.

The asset portfolio owned by ERG Hydro S.r.l. consists of an integrated hydroelectric power generation system that spans Umbria, Lazio, and Marche. It comprises 19 hydroelectric plants, 7 mini-hydro plants, 7 dams, 4 reservoirs (specifically Salto, Turano, Corbara, and Piediluco), and a pumping station, with a capacity of 527 MW. Average annual production is around 1.5 TWh, of which 35-40% is subsidised until 2025.

The hydroelectric complex is operated by 114 people, including technicians that are highly specialised in plant operation, energy management specialists, and dedicated staff. Thanks to a constructive dialogue with the trade unions, and the buyers' earnest goodwill, the company has reached an innovative agreement for the electricity sector that provides significant employment protection to the ERG workers of the company being sold.

The closing, which is also subject to the approval of the Italian Antitrust Authority and to the successful completion of the golden power procedure at the Presidency of the Council of Ministers, is expected to take place in early 2022.

Paolo Merli, CEO of ERG, commented: *"This agreement with Enel is a significant initial step towards the further transformation of ERG into a pure Wind & Solar company, which we expect to complete with the sale of our thermo assets over the coming months. In addition to guaranteeing a correct valorisation of the assets sold, the transaction makes us particularly proud because it will enable the integration of our people within a leading global energy group with a deep-rooted presence in Italy. Asset rotation, one of the pillars of our 2021-2025 strategic plan, will allow us to accelerate the process of growth and geographical diversification with a better balance of our businesses between Italy and abroad.*

Rothschild & Co. and Mediobanca jointly acted as financial advisors in the transaction. DLA Piper acted as legal advisor, Ernst & Young as accounting and tax advisor, Arup as technical advisor, and Ref-e as market advisor.

This press release, issued on August, 2nd 2021, is available to the public at Borsa Italiana S.p.A., on the authorised storage mechanism eMarket Storage (www.emarketstorage.com) and on the Company website (www.erg.eu) under the "Media/Press releases" section.

ERG contacts:

Emanuela Delucchi Chief ESG, IR & Communication Officer – tel. + 39 010 2401806 – email: edelucchi@erg.eu - ir@erg.eu

Anna Cavallarin Head of External Communication - tel. + 39 010 2401804 cell. + 39 3393985139 email: acavallarin@erg.eu

Matteo Bagnara Head of Investor Relations - tel. + 39 010 2401423 – email: ir@erg.eu
www.erg.eu - @ergnow

Fine Comunicato n.0118-29

Numero di Pagine: 4