

Informazione Regolamentata n. 0118-46	Data/Ora Inizio Diffusione 21 Dicembre 2023 07:29:34	Euronext Milan
---	---	----------------

Societa' : ERG

Identificativo Informazione
Regolamentata : 184691

Nome utilizzatore : Marescotti

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 21 Dicembre 2023 07:29:34

Data/Ora Inizio Diffusione : 21 Dicembre 2023 07:29:34

Oggetto : ERG entra nel mercato delle rinnovabili negli
Stati Uniti-ERG enters the renewable energy
market in the United States

Testo del comunicato

Vedi allegato



Comunicato stampa

ERG entra nel mercato delle rinnovabili negli Stati Uniti

Firmata partnership strategica con Apex Clean Energy per l'acquisizione di un portafoglio da 317 MW di impianti eolici e solari in Iowa e Illinois

Genova, 21 dicembre 2023 – ERG annuncia la firma di un importante accordo con Apex Clean Energy Holdings LLC (Apex), primario sviluppatore indipendente americano di energia pulita, per la creazione di una partnership strategica con la missione di gestire un portafoglio di impianti eolico e solare già operativo e potenzialmente svilupparlo.

Tale operazione rappresenta il primo passo del Gruppo nel mercato oltreoceano e prevede la creazione di una *holding* di diritto statunitense nella quale saranno conferiti un impianto eolico e un impianto solare, entrambi entrati in esercizio di recente, per complessivi 317 MW di capacità installata e una produzione stimata di circa 1 TWh, oltre ad un *cooperation agreement* relativo a circa 1 GW di nuovi progetti solari ed eolici onshore in fase di sviluppo negli Stati Uniti. La holding sarà partecipata al 75% da ERG ed al 25% da Apex che proseguirà nella gestione operativa degli asset.

Il portafoglio si compone di un parco eolico onshore da 224,4 MW situato in Iowa ed entrato in esercizio nella prima metà del 2023, con una produzione stimata annua di oltre 800 GWh, e di un parco fotovoltaico da 92,4 MW situato in Illinois ed entrato in esercizio nella seconda metà del 2022, con una produzione stimata annua di oltre 150 GWh, pari a complessive 387 kt di CO2 evitata. Entrambi gli impianti si trovano nel Midcontinent Independent System Operator (MISO), il mercato elettrico statunitense territorialmente più esteso e secondo per capacità installata.

I due impianti beneficiano di accordi di Tax Equity con controparti finanziarie e saranno privi di debito al closing. La securizzazione dei ricavi è garantita da contratti di vendita di lungo termine (PPA) siglati con primarie controparti *corporate*.

Il corrispettivo per l'acquisizione della quota di maggioranza del 75% è pari a 270 milioni di dollari. Il *closing* dell'operazione è previsto entro il primo semestre del 2024 ed è subordinato – inter alia – all'ottenimento dell'approvazione all'investimento da parte di alcune autorità statunitensi ed europee (tra cui CFIUS, HSR Commission, DG-Comp) ed al consenso al *change of control* da parte di alcune terze parti rilevanti (tra cui le controparti del Tax Equity Investor e del PPA).

Paolo Merli, Amministratore Delegato di ERG ha commentato: *“Annunciamo con orgoglio l'ingresso di ERG nel mercato USA delle rinnovabili. Un'opportunità unica per proseguire la crescita del nostro portafoglio di attività, aumentandone diversificazione geografica e tecnologica, con l'acquisizione di impianti operativi di primaria qualità oltre ad un'importante prospettiva di crescita attraverso un cooperation agreement per circa 1 GW di progetti in fase di sviluppo. Abbiamo avuto modo di apprezzare la serietà, il know-how e l'ottimo track record di Apex. Ci aspettiamo di presentare la nostra strategia ed i target di crescita negli USA alla comunità finanziaria nel corso del primo semestre del prossimo anno con il piano industriale 2024-28. Questa partnership strategica chiude un 2023 di grandi cambiamenti ed eccezionale crescita per ERG, ormai un operatore rinnovabile puro sempre più internazionale”.*



Nell'operazione Rothschild&Co ha svolto il ruolo di advisor finanziario, lo studio White&Case il ruolo di advisor legale, Ernst&Young il ruolo di Accounting and Tax Advisor e Credit Agricole il ruolo di Debt Advisor.

Il presente comunicato stampa, emesso il 21 dicembre 2023 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:

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

Matteo Bagnara Head of IR - tel. + 39 010 2401423 – e-mail: ir@erg.eu

www.erg.eu – @ERGnow



Press Release

ERG enters the renewable energy market in the United States

Strategic partnership signed with Apex Clean Energy for the acquisition of a 317 MW portfolio of wind and solar assets in Iowa and Illinois

Genoa, 21 December 2023 – ERG announces the signing of a relevant agreement with Apex Clean Energy Holdings LLC (Apex), a leading independent American clean energy company, aimed at establishing a strategic partnership with the mission of managing an already in operation wind and solar project portfolio and potentially expanding it.

This agreement represents the first step of the Group in the overseas market involving the establishment of a US-based holding company that will include a wind farm and a solar plant, both recently started-up, for a total of 317 MW of installed capacity and an estimated production of around 1 TWh, besides a cooperation agreement in relation to new solar and onshore wind projects of about 1 GW under development in the United States. ERG will own a 75% stake of the holding and Apex the remaining 25%. Apex will continue the operational management of the assets.

The portfolio includes an operational 224.4 MW onshore wind farm in Iowa, which commenced operation in the first half of 2023, with an estimated annual production of more than 800 GWh, and an operational 92.4 MW photovoltaic plant in Illinois, which commenced operation in the second half 2022, with an estimated annual production of more than 150 GWh, equivalent to 387 kton of CO₂ avoided. Both assets are located in the Midcontinent Independent System Operator (MISO), the largest geographically and second-largest in installed capacity among U.S. electricity markets.

The two assets benefit from tax equity investments with market-leading counterparts and will be debt free at closing. Stable revenues are ensured through long-term power purchase agreements (PPA) with leading corporate counterparts.

The consideration for the acquisition of the 75% majority stake amounts to \$270 million. The transaction's closing is expected within the first half of 2024 and is subject, inter alia, to investment approval from certain U.S. and European authorities (including CFIUS, HSR Commission, DG-Comp) and the consent to the *change of control* from relevant third parties (including Tax Equity Investor and PPA counterparts).

Paolo Merli, CEO of ERG, commented: *“We proudly announce the entry of ERG in the US renewable market. A unique opportunity to continue growing our project portfolio, increasing geographical and technological diversification, with the acquisition of best-in-class operational assets and significant growth prospects through a cooperation agreement for about 1 GW under development. We have had the opportunity to appreciate Apex’s seriousness, know-how and excellent track record. We expect to present our strategy and growth targets in the U.S. to the financial community in the first half of next year with the 2024-28 industrial plan. This strategic partnership concludes a 2023 of significant changes and exceptional growth for ERG, now a pure and more international renewable player”.*

For the transaction Rothschild&Co served as financial advisor, White&Case as legal advisor, Ernst&Young as Accounting and Tax Advisor and Credit Agricole as Debt advisor.



This press release, issued on December 21 2023, 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's website (www.erg.eu) in the "Media/Press Releases" section.

Contacts:

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

Matteo Bagnara Head of IR - tel. + 39 010 2401423 – e-mail: ir@erg.eu

www.erg.eu – @ERGnow

Fine Comunicato n.0118-46

Numero di Pagine: 6