



Comunicato stampa

ERG fa il suo ingresso nel mercato fotovoltaico in Francia e rafforza la sua presenza nel paese attraverso l'acquisizione di un portafoglio eolico e solare per circa 80 MW

Genova, 21 maggio 2021 – ERG, tramite la propria controllata ERG Eolienne France, ha sottoscritto un accordo con FPCI Capenergie 3, il fondo gestito dal private equity investor parigino Omnes Capital, per l'acquisizione del 100% del capitale di Omniwatt, società di diritto francese titolare di un portafoglio composto da cinque parchi eolici per un totale di 58 MW e due parchi fotovoltaici per un totale di 22 MW. La potenza complessiva installata è di 80 MW.

L'entrata media in esercizio del portafoglio è il 2017, gli impianti beneficiano di un regime tariffario incentivato con scadenza media nel 2034. La produzione totale stimata annua è di 174 GWh, pari a oltre 2400 ore equivalenti per gli asset eolici e oltre 1200 ore equivalenti per quelli fotovoltaici e corrispondenti a 95 kt di emissione di CO2 evitata ogni anno.

Il valore dell'operazione in termini di *equity value* è di 45 milioni di euro. L'Ebitda medio atteso è di circa 11 milioni di euro e la posizione finanziaria netta a fine 2020 di 101 milioni di euro.

Il *closing* dell'operazione è previsto entro luglio 2021, una volta ottenuta l'autorizzazione del Ministero dell'Economia e delle Finanze francese.

Paolo Luigi Merli, Amministratore Delegato di ERG ha commentato: “Con questa operazione, coerente con il Piano Industriale 2021-2025, entriamo nel mercato fotovoltaico francese e incrementiamo la capacità installata nel paese a quasi 500MW. Lo faremo attraverso modalità di vendita garantite da tariffe e con un portafoglio di elevata qualità, ubicato in prossimità di altri nostri asset operativi e logistici del Gruppo con importanti sinergie operative”.

Nel corso dell'operazione ERG è stata assistita da UniCredit come Financial Advisor, PwC in qualità di Tax & Accounting Advisor; DLA Piper in qualità di Legal Advisor e DNV-GL in qualità di Technical Advisor.

Il presente comunicato stampa, emesso il 21 maggio 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:

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 IR - tel. + 39 010 2401423 – e-mail: ir@erg.eu
www.erg.eu - @ergnow



Press Release

ERG enters the French photovoltaic market and strengthens its presence in the Country through the acquisition of a 80 MW wind and solar portfolio

Genoa, 21 May 2021 – ERG, through its subsidiary ERG Eolienne France, has signed an agreement with FPCI Capenergie 3, a fund managed by the Paris-based private equity investor Omnes Capital, to acquire a 100% stake in Omniwatt, a French firm that owns a portfolio comprising five wind farms for a total of 58MW and two photovoltaic power facilities for a total of 22MW. The overall installed capacity amounts to 80MW.

All the assets, with an average commercial operation date of 2017, are entitled to benefit from an incentive tariff system with an average expiry date at 2034. Total annual output is estimated at 174GWh, corresponding to over 2400 equivalent hours for the wind power assets and over 1200 equivalent hours as regards the photovoltaic assets and to 95 kt of avoided CO2 emissions each year.

The transaction price in terms of equity value is 45 million Euro. Average EBITDA is expected to be around 11 million Euro, the net financial position at the end of 2020 is of 101 million Euro.

The transaction closing is scheduled by the end of July 2021, once authorisation has been received from the French Ministry for the Economy and Finance.

Paolo Luigi Merli, ERG's Chief Executive Officer, commented: "This transaction, in line with our 2021-2025 business plan allow us to enter into the French photovoltaic market, taking our overall installed capacity to almost 500MW. We will achieve this target through sale terms guaranteed by feed-in-tariff schemes and with an high technology portfolio that is located close to our other Group operational and logistic assets, thereby allowing us to achieve significant operational synergies".

ERG has been assisted in this transaction by UniCredit (Financial Advisor), PwC (Tax & Accounting Advisor), DLA Piper (Legal Advisor) and DNV-GL (Technical Advisor).

This press release, issued on 21 May 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.

Contacts:

ERG

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

Anna Cavallarini Head of External Communication - tel. + 39 010 2401804 mob. + 39 3393985139
e-mail: acavallarini@erg.eu

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