



Comunicato stampa

Accordo per la cessione dell'impianto termoelettrico di Priolo Gargallo ad Enel

Genova, 9 febbraio 2022 – ERG ha firmato 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 Power S.r.l. a cui fa capo la centrale cogenerativa Combined Cycle Gas Turbine (CCGT) a basso impatto ambientale e ad alta efficienza, alimentata a gas naturale presso Priolo Gargallo, in provincia di Siracusa. Con una potenza installata pari a 480 MW, la produzione media annua si attesta a circa 2,4 TWh.

Il corrispettivo in termini di Enterprise Value, alla data del 31.12.2021, è pari a 188 milioni di euro e sarà oggetto di aggiustamento prezzo al closing che includerà, tra gli altri, un meccanismo di décalage mensile coerente con i flussi di cassa attesi del business plan e la valorizzazione alla data del closing del *mark to market* di alcuni derivati di copertura inclusi nel perimetro e relativi a parte dell'energia prodotta in futuro dagli impianti di ERG Power.

Il funzionamento della centrale è garantito da 144 persone, incluse nel perimetro, 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, 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 all'approvazione delle competenti Autorità Antitrust ed al positivo completamento della procedura *golden power* presso la Presidenza del Consiglio dei ministri, è previsto entro il terzo trimestre 2022.

Paolo Merli, Amministratore Delegato di ERG ha commentato: *“Siamo soddisfatti dell'accordo con Enel, gruppo energetico leader a livello globale con un solido posizionamento industriale in Italia, perché offre le migliori garanzie di integrazione del personale e di valorizzazione dell'asset. Con questa operazione ERG completa la propria trasformazione in un modello di business puro 'wind & solar' e prosegue nel percorso di decarbonizzazione previsto dal piano ESG. Le risorse finanziarie provenienti dalle dismissioni di Hydro e CCGT daranno nuovo impulso alla crescita del Gruppo”.*

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 9 febbraio 2022, 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 for sale of the Thermoelectric plant of Priolo Gargallo to ENEL

Genoa, 9 Feb 2022 - Today ERG, through its subsidiary ERG Power Generation SpA, agreed with Enel Produzione SpA to sell the entire share capital of ERG Power Srl. The latter owns the low environmental impact and high-efficiency Combined Cycle Gas Turbine (CCGT) cogeneration plant fuelled by natural gas at Priolo Gargallo, in the province of Syracuse. With an installed capacity of 480 MW, the average annual production is around 2.4 TWh.

The fee in terms of Enterprise Value, as of 31.12.2021, is Euro 188 million and will be subject to a price adjustment at the closing. This will include, among other things, a monthly décalage mechanism consistent with the expected cash flows of the business plan. It will also include the *mark-to-market* valuation of some hedging derivatives included in the scope and relating to part of the energy produced in the future by ERG Power's plants.

One hundred and forty-four people run the hydroelectric complex, which is included within the scope. The staff includes technicians highly specialised in the operational management of the plants, energy management specialists and dedicated staff. Regarding these resources the Company reached - thanks to the constructive cooperation with the national trade unions and the willingness of the buyer - an innovative agreement for the electricity sector that provides essential protections.

Subject, among other things, to the approval of the Italian Antitrust Authority and the successful completion of the *golden power* procedure at the Italian Presidency of the Council of Ministers, the deal should be closed within the third quarter of 2022.

Paolo Merli, ERG's Chief Executive Officer, commented: *"We are satisfied with the agreement with Enel, who are a leading global energy group with a consolidated industrial position in Italy. This is because it offers the best guarantees in terms of reliability for integrating our personnel and fully enhancing the asset. With this transaction, ERG completes its business transformation into a pure 'wind & solar' model and continues along the path of decarbonisation envisaged in the ESG plan. The financial resources from the divestment of the Hydro and CCGT plants will be used to give new impetus to the Group's growth".*

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 9 February 2022, is available to the public at Borsa Italiana SpA, on the authorised eMarket Storage mechanism (www.emarketstorage.com) and the Company's website (www.erg.eu) in the 'Media/Press Releases' section.

ERG contacts:

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

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

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