



Comunicato Stampa

ERG entra nel solare: acquisito il 100% di Forvei (89 MW)

Genova, 16 novembre 2017 – ERG, tramite la propria controllata ERG Power Generation S.p.A., ha sottoscritto un accordo con VEI Green, holding di investimento controllata da PFH S.p.A. e partecipata da primari investitori istituzionali italiani, per l'acquisto del 100% di ForVei, nono operatore fotovoltaico in Italia.

ForVei, joint venture tra VEI Green e Foresight costituita nel 2011, possiede e gestisce 30 impianti fotovoltaici, entrati in esercizio tra il 2010 ed il 2011, collocati in 8 regioni comprese tra il Nord e il Sud Italia, con una capacità installata di 89 MW ed una produzione annua di circa 136 GWh, pari a circa 77 kt di emissione di CO₂ evitata. Il 100% della capacità installata beneficia di incentivi con una scadenza media al 2030.

L'*enterprise value* dell'operazione è pari a 336 milioni di euro; l'Ebitda annuo atteso per il 2017 è di circa 35 milioni di euro. Gli *asset* sono attualmente finanziati tramite *project financing non-recourse* per un importo di circa 180 milioni di euro, e contratti di leasing per un importo di circa 60 milioni di euro. Il closing dell'operazione, previsto entro la fine di gennaio 2018, rimane condizionato all'approvazione dell'operazione da parte dell'Antitrust e al gradimento da parte delle banche finanziatrici.

Luca Bettonte, Amministratore Delegato di ERG, ha commentato: **“L’acquisizione di questa importante piattaforma fotovoltaica di 89 MW segna l’ingresso di ERG nel solare ed è un ulteriore importante tassello nella strategia di diversificazione tecnologica. La rilevante dimensione dell’operazione ci consentirà da subito di ampliare ed ottimizzare il nostro portafoglio di Energy Management con impianti di alta qualità ben dislocati geograficamente anche nella zona di mercato del Nord Italia, nonché di capitalizzare le nostre competenze industriali nella gestione degli asset. L’ingresso di ERG nel fotovoltaico in Italia avviene peraltro in un contesto di mercato ancora molto frammentato che potrebbe offrire ulteriori possibilità di consolidamento, e ci consente di acquisire il know-how necessario per partecipare alla crescita oltre confine in un settore in forte espansione.”**

Nell'operazione ERG è stata assistita da Rothschild (financial and M&A advisor), BNPP (financial advisor), Fichtner (technical), KPMG (accounting&tax) e Paul Hastings (legal). Vei Green e Foresight sono state, invece, assistite da Palladio Corporate Finance e Lazard (financial and M&A advisors), EOS (technical) e Orrick (legal).

Il presente comunicato stampa, emesso il 16 novembre 2017 alle ore 7,45 (CET), 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:

Sabina Alzona Media Relations Manager - tel. + 39 010 2401804 cell. + 39 340 1091311 – email salzona@erg.eu
Emanuela Delucchi IR Manager – tel. + 39 010 2401806 – e-mail: ir@erg.it
Matteo Bagnara IR - tel. + 39 010 2401423 - e-mail: ir@erg.it
www.erg.it - @ergnow



Press Release

ERG enters the solar power business: 100% stake acquired in ForVei (89 MW)

Genoa, 16 November 2017 – ERG, through its subsidiary ERG Power Generation S.p.A., has signed an agreement with VEI Green, an investment holding company controlled by PFH S.p.A., with the participation of leading Italian institutional investors, for the acquisition of a 100% stake in ForVei, the ninth largest photovoltaic operator in Italy.

ForVei, a joint venture between VEI Green and Foresight created in 2011, owns and manages 30 photovoltaic plants located in 8 regions across Northern and Southern Italy. These plants, which came on stream between 2010 and 2011, have an installed capacity of 89 MW and annual output of around 136 GWh, corresponding to approximately 77 kt of avoided CO₂ emissions. The entire installed capacity is eligible for incentives, with an average expiry date of 2030.

The transaction's enterprise value amounts to 336 million Euro; annual EBITDA for 2017 is expected to be around 35 million Euro. The assets are currently funded through non-recourse project financing for an amount of approximately 180 million Euro and lease agreements for an amount of about 60 million Euro. The closing, which is scheduled to take place by the end of January 2018, is subject to Antitrust approval of the transaction and acceptance on the part of the lending institutions.

Luca Bettonte, ERG's Chief Executive Officer, commented: **“Acquisition of this important 89 MW photovoltaic platform marks ERG's entry into the solar energy sector and constitutes a further significant piece of our technological diversification strategy. The notable size of the transaction will immediately enable us to enlarge and optimise our Energy Management portfolio, with high quality facilities geographically well located also in the market area of Northern Italy, and to capitalise on our industrial skills in asset management. Moreover, ERG's entry into the Italian photovoltaic sector is taking place in the presence of a still very fragmented market scenario that could offer additional possibilities for consolidation, allowing us to gain the know-how necessary to take part in the cross-border development of a strongly expanding sector.”**

ERG has been assisted in this transaction by Rothschild (financial and M&A advisor), BNPP (financial advisor), Fichtner (technical advisor), KPMG (accounting & tax advisor) and Paul Hastings (legal advisor). VEI Green and Foresight, on the other hand, have been assisted by Palladio Corporate Finance and Lazard (financial and M&A advisors), EOS (technical advisor) and Orrick (legal advisor).

This press release, issued at 7.45 a.m. (CET) on 16 November 2017, is available to the public at the offices of Borsa Italiana S.p.A., on the eMarket Storage authorised storage mechanism (www.emarketstorage.com) and on the Company's website (www.erg.eu) in the section “Media/Press Releases”.

Contacts:

Sabina Alzona Media Relations Manager - tel. + 39 010 2401804 mob. + 39 340 1091311 – email salzona@erg.eu
Emanuela Delucchi IR Manager – tel. + 39 010 2401806 – e-mail: ir@erg.it
Matteo Bagnara IR - tel. + 39 010 2401423 - e-mail: ir@erg.it
www.erg.it - @ergnow