



Comunicato Stampa

ERG cresce nel solare con l'acquisizione del 78.5% di due impianti fotovoltaici (51.4 MW)

Genova, 11 gennaio 2019 – ERG, tramite la propria controllata ERG Power Generation S.p.A., ha sottoscritto un accordo con Soles Montalto GmbH, fondo di investimenti gestito dal gruppo AREAM - *asset manager* europeo nel settore rinnovabile -, per rilevare il 78,5% di Perseo S.r.l., titolare del 100% di Andromeda PV S.r.l., società che a sua volta gestisce due impianti fotovoltaici con capacità installata complessiva di 51.4 MW. E' stato inoltre concordato che Soles Montalto GmbH rimarrà socio di minoranza, sulla base di accordi parasociali che garantiranno ad ERG il pieno controllo industriale dell'asset e il suo consolidamento integrale.

Gli impianti sono ubicati a Montalto di Castro (Lazio), hanno registrato nel 2017 una produzione totale di 95,9 GWh, pari a circa 50 kt di emissioni di CO2 evitata, ed un EBITDA di 31 milioni di Euro. Equipaggiati con tecnologia Sun Power e con tracker monoassiale, gli impianti sono entrati in esercizio mediamente nel quarto trimestre del 2010 e beneficiano degli incentivi del Secondo Conto Energia per 20 anni sino al 2030.

L'enterprise value dell'operazione è pari a circa 221 milioni di euro, corrispondente all'*equity value* della quota acquisita di 96 milioni di euro ed alla posizione finanziaria netta della Target stimata al 31.12.2018 pari a 125 milioni di Euro.

Il closing dell'operazione, previsto entro il primo trimestre 2019, rimane condizionato al consenso al cambio di controllo di Perseo S.r.l. da parte delle banche finanziatrici.

Luca Bettonte, Amministratore Delegato di ERG, ha commentato: **“Questa acquisizione permette ad ERG di diventare uno dei primi cinque operatori fotovoltaici in Italia con oltre 140 MW di potenza installata e, al contempo, di trarre in anticipo gli obiettivi di piano con asset di elevata qualità. L'operazione migliorerà il bilanciamento della capacità installata, con un contributo all'Ebitda da fonte fotovoltaica quasi raddoppiato, in coerenza con la nostra strategia di diversificazione tecnologica, ottimizzazione del portafoglio di Energy Management e di capitalizzazione delle nostre competenze industriali.”**

Nell'operazione ERG è stata assistita da Rothschild (Financial and M&A advisor), DLA Piper (Legal advisor), Fichtner (Technical advisor) e Deloitte (Accounting&Tax advisor). AREAM è stata assistita da Jones Day (uffici di Milano e Dusseldorf).

Il presente comunicato stampa, emesso il 11 gennaio 2019 alle ore 16,00 (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.eu

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

www.erg.eu - [@ergnow](https://twitter.com/ergnow)



Press Release

ERG pursues growth in solar power by acquiring a 78.5% stake in two photovoltaic plants (51.4 MW)

Genoa, 11 January 2019 – ERG, through its subsidiary ERG Power Generation S.p.A., has signed an agreement with Soles Montalto GmbH, an investment fund managed by AREAM group - European Asset Manager in the renewables sector – to acquire 78.5% of Perseo S.r.l., 100% owner of Andromeda PV S.r.l., a company that manages two photovoltaic power facilities with an overall installed capacity of 51.4 MW. It has also been agreed that Soles Montalto GmbH will remain a minority quotaholder, based on a quotaholders' agreement granting ERG complete industrial control of the asset and its full consolidation.

The plants, located at Montalto di Castro (Lazio region), in 2017 recorded a total output of 95.9 Gwh, corresponding to around 50 kt of avoided CO2 emissions, and EBITDA of 31 million Euro. The facilities, equipped with Sun Power technology and monoaxial tracker, typically came on stream in the fourth quarter of 2010 and are eligible for *Secondo Conto Energia* incentives for a period of 20 years until 2030.

The transaction's enterprise value amounts to approximately 221 million Euro, reflecting the acquired quota's equity value of 96 million Euro and the net financial position of the Target company which, on 31.12.2018, was estimated at 125 million Euro.

The transaction closing, scheduled to take place in the first quarter of 2019, is subject to agreement to the change of control in Perseo S.r.l. on the part of the lending institutions.

Luca Bettonte, ERG's Chief Executive Officer, commented: **"This acquisition allows ERG to become one of the five leading photovoltaic operators in Italy, with over 140 MW of installed power and, at the same time, to achieve the plan objectives ahead of schedule with high quality assets. The operation will enhance our balancing of installed capacity, with an almost doubled contribution to EBITDA from the photovoltaic sector, in keeping with our technological diversification strategy, optimisation of our Energy Management portfolio and capitalisation of our industrial skills."**

ERG has been assisted in this transaction by Rothschild (Financial and M&A advisor), DLA Piper (Legal advisor), Fichtner (Technical advisor) and Deloitte (Accounting & Tax advisor). AREAM has been assisted by Jones Day offices in Milan and Dusseldorf.

This press release, issued at 4.00 p.m.(CET) on 11 January 2019, 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.eu
Matteo Bagnara IR - tel. + 39 010 2401423 - e-mail: ir@erg.eu
www.erg.eu - @ergnow