



## Comunicato Stampa

### ERG Riassetto organizzativo del Gruppo

28 gennaio 2010 – Il Gruppo ERG modificherà nel 2010 la propria struttura organizzativa a seguito dell'annunciata costituzione della *joint venture* con TOTAL nel Downstream Integrato, di quella con LUKOIL nella Raffinazione Costiera avvenuta nel 2008, ed in funzione della finalizzazione degli investimenti strategici di ERG Power e di ISAB Energy attesi entro il primo semestre del 2010.

Sarà ridotta la catena di controllo attraverso la fusione delle due *sub-holding* ERG Raffinerie Mediterranee S.p.A. ed ERG Power & Gas S.p.A. in ERG S.p.A.. Quest'ultima sarà quindi organizzata in due *Business Unit* rispettivamente per il settore *Oil* e *Power & Gas* insieme ad una Direzione Generale Corporate. ERG Renew mantiene il suo posizionamento di società controllata operativa nel settore delle rinnovabili.

Il nuovo assetto è finalizzato ad ottimizzare i processi decisionali e migliorare l'efficienza gestionale, dotando il Gruppo di una nuova organizzazione coerente con il proprio portafoglio di attività e idonea a cogliere le opportunità che si presenteranno a seguito dall'attesa ripresa economica globale.

La *joint venture* nel settore Downstream Integrato insieme alla riorganizzazione porterà, in pochi anni, significativi ricavi e sinergie di costo; inoltre, secondo le stime preliminari di ERG, l'accordo dovrebbe produrre un incremento del margine operativo lordo a livello di Gruppo di oltre 25 milioni di Euro l'anno.

Nell'ambito della citata *joint venture* con TOTAL l'*enterprise value* concordato per ERG Petroli, esclusi gli *assets* ubicati in Sicilia, è di 777 milioni di Euro, sulla base del quale TOTAL riconoscerà ad ERG un valore economico di circa 65 milioni di Euro per raggiungere la propria quota di partecipazione concordata del 49%. Questa cifra, che verrà corrisposta al *closing*, previsto per il 1 ottobre 2010, potrà essere rettificata per tener conto dell'indebitamento finanziario netto e del capitale circolante riferiti alle situazioni patrimoniali delle parti.

Alessandro Garrone, Amministratore Delegato di ERG S.p.A. ha dichiarato: “gli accordi di *joint venture* con primari operatori internazionali come LUKOIL per la Raffineria ISAB e TOTAL per TOTAL ERG hanno permesso al Gruppo di raggiungere, oggi, un posizionamento più solido e competitivo nel settore *Oil*. Il completamento del *re-powering* della centrale turbogas di ERG Power, in pieno esercizio commerciale dal prossimo febbraio, ed i lavori di ripristino della centrale ISAB Energy che saranno completati entro il mese di giugno, concludono un importante ciclo di investimenti nel settore della produzione di energia elettrica. ERG Renew, il cui piano di crescita prosegue in linea con quanto presentato al mercato, rimarrà il nostro veicolo di espansione nel settore delle rinnovabili. Il raggiungimento di questi obiettivi industriali e la contestuale riorganizzazione societaria permetteranno al Gruppo, nel corso del 2010, di migliorare ulteriormente il proprio assetto per perseguire la nostra strategia di crescita multi-energy”.

Nell'operazione di joint venture, per ERG, Rothschild ha svolto il ruolo di advisor finanziario, lo studio Grimaldi e Associati il ruolo di advisor legale e Ernst & Young il ruolo di transaction advisor per gli aspetti contabili e fiscali.

*L'operazione sarà illustrata ad analisti e investitori questo pomeriggio, alle ore 15.00 (CET), nel corso di una conference call con relativo webcasting che potrà essere seguito collegandosi al sito internet aziendale [www.erg.it](http://www.erg.it).*

*Il presente comunicato stampa, avente ad oggetto il riassetto organizzativo del Gruppo ERG è stato inoltrato sul circuito NIS gestito da Borsa Italiana S.p.A il 28 gennaio 2010 alle ore 7,40 (CET). Lo stesso è reso disponibile per il pubblico mediante pubblicazione sul sito internet della società [www.erg.it](http://www.erg.it)*

**Contatti:**

**Alessandro Castiglia** Comunicazione & Corporate Image– tel. 06 50092319 cell. 335 7369316 e-mail: [acastiglia@erg.it](mailto:acastiglia@erg.it)

**Alessandra Mariotti** Ufficio Stampa - tel. 06 50092328 cell. 335 8053395 e-mail: [stampa@erg.it](mailto:stampa@erg.it)

**Paolo Merli** Corporate Finance e IR Manager - tel. + 39 010 2401376 - e-mail: [pmerli@erg.it](mailto:pmerli@erg.it)

**Matteo Bagnara** IR - tel. + 39 010 2401423 - e-mail: [ir@erg.it](mailto:ir@erg.it) – [www.erg.it](http://www.erg.it)

## Profilo del Gruppo

ERG S.p.A., quotata alla Borsa di Milano, opera nei seguenti settori di attività:

- **Raffinazione Costiera:** attraverso la controllata ERG Raffinerie Mediterranee S.p.A. (ERG Med) svolge le attività relative all'approvvigionamento di greggi, la loro lavorazione e la vendita dei prodotti raffinati sul mercato cargo. Le lavorazioni dei greggi avvengono presso la Raffineria ISAB di Priolo di proprietà della *joint venture* ISAB S.r.l. (51% ERG Med – 49% LUKOIL), tra i principali siti del Mediterraneo sia in termini di capacità (320 migliaia di barili/giorno) sia in termini di complessità (indice di Nelson 9,3).
- **Downstream Integrato:** attraverso la controllata ERG Petroli S.p.A. svolge le attività di commercializzazione di prodotti petroliferi, prevalentemente in Italia attraverso il canale Rete ed Extra Rete. I principali assets della società sono rappresentati dalla Rete di circa 2.000 stazioni di servizio (circa il 7% di quota di mercato in Italia), da significative partecipazioni in due raffinerie, a Trecate e Roma, per una capacità complessiva di lavorazione quota ERG di circa 60 migliaia di barili/giorno, e dal sistema logistico.
- **Energia - Termoelettrico:** attraverso la controllata ERG Power & Gas S.p.A. gestisce e sviluppa le attività di produzione e commercializzazione di energia termoelettrica, vapore e gas. Le principali partecipazioni di ERG Power & Gas sono:
  - ISAB Energy S.r.l. (51% ERG Power & Gas, 49% IPM): produce energia elettrica mediante una centrale della potenza di 528 MW che utilizza come combustibile gas ottenuto da un complesso processo di gassificazione dell'asfalto proveniente dalla Raffineria ISAB;
  - ISAB Energy Services S.r.l. (51% ERG Power & Gas, 49% IPM): società di esercizio e manutenzione degli impianti di produzione di energia elettrica, vapore e *utilities* del sito di Priolo del gruppo ERG;
  - ERG Power S.r.l. (100% ERG Power & Gas): società proprietaria della Centrale Nord, a ciclo combinato, alimentata a gas naturale per una potenza installata di 480 MW che raggiungerà il pieno esercizio commerciale a febbraio 2010.
  - Ionio Gas (50% ERG Power & Gas): *joint venture* paritetica con Shell Energy Italia per lo sviluppo di un impianto di rigassificazione di Gas Naturale Liquefatto nel sito di Priolo (Sicilia).
- **Energia - Rinnovabili:** attraverso la controllata ERG Renew (77,4% ERG, dal 1° ottobre 2008), quotata alla Borsa di Milano, opera nel settore della produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili. ERG Renew ha 199 MW installati nel settore eolico (di cui 144 MW in Italia e 55 MW in Francia) ed una potenza di circa 2 MW nel settore mini-idro.

A seguito della cessione a LUKOIL del 49% della Raffineria ISAB la raffinazione ERG<sup>1</sup> rappresenta oggi circa l'11% della effettiva capacità tecnico-bilanciata totale nazionale e si posiziona tra i primi operatori del settore in Italia mentre le vendite di prodotti petroliferi sul mercato interno coprono circa il 6% dei fabbisogni nazionali.

Le vendite ERG di energia elettrica rappresentano circa il 2% del mercato interno nazionale.

---

<sup>1</sup> per ERG si intende ERG S.p.A. e le imprese incluse nell'area di consolidamento