



## **Comunicato stampa**

### **ERG e LUKOIL: accordo di partnership nella raffinazione**

Genova, 24 giugno 2008 – ERG e LUKOIL hanno raggiunto un accordo per una importante partnership nella attività di raffinazione costiera, attraverso la creazione di una Newco.

ERG Med, interamente controllata dal Gruppo ERG, conferirà alla Newco un ramo d'azienda che comprende tutti gli assets della Raffineria Isab di Priolo (Sicilia), per una capacità complessiva di 320,000 barili al giorno, gli impianti termoelettrici siti presso gli impianti sud, per una capacità di 99MW installati, oltre che un livello minimo operativo di stoccaggi di grezzi e prodotti, per un ammontare pari a 745 mila tonnellate.

Rimarranno in capo ad ERG Med circa 800 mila tonnellate di stoccaggi tra grezzi e prodotti, di cui circa la metà non più necessarie al mantenimento dell'operatività e quindi potenzialmente cedibili sul mercato.

I due azionisti saranno responsabili per l'approvvigionamento dei grezzi e la vendita dei prodotti raffinati di loro competenza così da raggiungere, ciascuno, i propri obiettivi di business.

In base all'accordo la nuova società sarà posseduta al 51% dal Gruppo ERG e al 49% dal Gruppo LUKOIL.

A fronte dell'acquisizione del 49% di partecipazione nella 'newco' Lukoil riconoscerà ad ERG Med la somma di 1.347,5 milioni di Euro come corrispettivo pro-quota per la valorizzazione degli assets conferiti, esclusa la quota dello stoccaggio minimo operativo che sarà valorizzato ai prezzi di mercato alla data del perfezionamento dell'operazione ('closing'), previsto entro la fine del 2008.

Il controvalore implicito relativo al 100% degli assets oggetto del conferimento è pari quindi a 2.750 milioni di Euro, non inclusivo del valore di mercato dello stoccaggio minimo operativo.

L'accordo prevede inoltre il riconoscimento ad ERG Med di un'opzione 'put' relativamente alla propria partecipazione del 51%. I diritti di opzione saranno esercitabili, tutti o in parte in una o più soluzioni già convenute, nell'arco di 5 anni a decorrere dall'inizio del secondo anno successivo alla data di perfezionamento dell'accordo ('closing'). Il prezzo di esercizio dei diritti per il 100% degli assets conferiti in 'newco' (non inclusivo dello stoccaggio minimo operativo) sarà a valori di mercato ('fair market value') all'interno di un intervallo ('collar') che prevede un massimo ('cap') pari a 2.750 milioni di Euro ed un minimo ('floor') pari a 2.000 milioni di Euro.

La nuova società sarà gestita dai due azionisti sulla base di patti parasociali che prevedono una governance paritetica sulle principali decisioni di business ed un'operating agreement' atto a garantirne l'autonomia e l'efficienza gestionale.

Nel contesto della partnership, i soci hanno condiviso l'obiettivo di ulteriore sviluppo e potenziamento della raffineria nei prossimi anni in linea con le indicazioni recentemente comunicate al mercato.

Alessandro Garrone Amministratore Delegato di ERG ha dichiarato: "Questa importante joint venture è in linea con la nostra strategia di crescita contraddistinta, nel passato come nel presente, da accordi con partner internazionali di primo livello che hanno sempre rappresentato opportunità di sviluppo per il nostro

Gruppo. L'accordo è coerente con la nostra strategia multi-energy orientata ad ottimizzare il capitale investito tra i diversi settori di attività. Le risorse finanziarie derivanti dall'operazione permetteranno di rafforzare la struttura patrimoniale del gruppo garantendo la necessaria flessibilità per poter cogliere nuove eventuali opportunità di sviluppo nelle nostre aree di attività, in Italia e all'estero. Siamo molto soddisfatti dell'accordo raggiunto con Vagit Alekperov, Presidente di LUKOIL. LUKOIL infatti è il partner ideale oltre ad essere una delle primarie società integrate nel settore del petrolio e del gas a livello mondiale guidata da un management che ha raggiunto negli ultimi anni importanti risultati sia finanziari che industriali. Siamo convinti che la partnership accrescerà le competenze gestionali degli impianti con importanti benefici per la competitività e l'efficienza della raffineria oltre che offrire potenziali benefici in termini di sinergie e di accesso a nuovi mercati. Infine tengo a sottolineare che l'obiettivo della joint venture è stabilire una partnership industriale di lungo periodo. Pertanto la 'put' deve essere vista come uno strumento per risolvere ipotetici disaccordi rilevanti tra i soci; ad oggi non c'è alcuna intenzione di esercitare questa opzione."

Nell'operazione, Rothschild ha svolto il ruolo di advisor finanziario per ERG e Credit Suisse per Lukoil. Lo studio Grimaldi e Associati e Shearman & Sterling hanno svolto il ruolo di advisor legale per ERG ed Akin Gump e Gianni Origoni Grippo per Lukoil. Lo studio Vitali Romagnoli Piccardi e Associati ha svolto il ruolo di advisor fiscale per ERG.

**Contatti:** Ufficio Stampa Alessandra Mariotti tel. +39 06 50092328 cell. +39335 8053395 e-mail: stampa@erg.it  
Investor Relations Paolo Merli tel. +39 010 2401376 - cell. +39 335 8725393 e-mail: pmerli@erg.it - [www.erg.it](http://www.erg.it)

Stampa estera: Image Building – Tel +39 02 89011399  
Giuliana Paoletti [g.paoletti@imagebuilding.it](mailto:g.paoletti@imagebuilding.it) +39 335 6551356  
Mara Baldessari [m.baldessari@imagebuilding.it](mailto:m.baldessari@imagebuilding.it) +39 335 1245184

## Profilo del Gruppo

ERG, quotata alla Borsa di Milano, opera nei seguenti settori di attività:

- **Raffinazione Costiera:** attraverso la controllata ERG Raffinerie Mediterranee (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, tra i principali siti del Mediterraneo sia in termini di capacità (320 migliaia di barili/giorno) che di complessità (indice di Nelson 9,3).
- **Downstream Integrato:** attraverso la controllata ERG Petroli, svolge le attività di commercializzazione e logistica di prodotti petroliferi, prevalentemente in Italia. I principali asset della società sono rappresentati dalla Rete di circa 2.000 stazioni di servizio (circa il 7% di quota di mercato in Italia), un ruolo primario nel mercato Extra Rete e significative partecipazioni in due raffinerie, a Trecate e Roma, per una capacità complessiva di lavorazione di circa 60 mila barili/giorno.
- **Energia - Termoelettrico:** attraverso la controllata ERG Power & Gas 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* (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* (51% ERG Power & Gas, 49% IPM): società di esercizio e manutenzione degli impianti elettrici del sito di Priolo del Gruppo.

*ERG Nuove Centrali* (100% ERG Power & Gas): società che gestisce la Centrale Sud, per una potenza di circa 100 MW, prevalentemente alimentata a gas naturale, e la Centrale Nord, con una potenza attualmente di circa 150 MW, alimentata ad olio combustibile e fuel gas. La Centrale Nord è in fase di repowering al termine del quale sarà alimentata a gas naturale, per una potenza installata stimata, a fine progetto, di 480 MW.

*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 Enertad (68,38% ERG), quotata alla Borsa di Milano, e la società ERG Eolica (controllata interamente da ERG Power & Gas) opera nel settore della produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili. Enertad ha oltre 132 MW installati (di cui 77 MW in Italia e 55 MW in Francia) e un'ulteriore potenza già autorizzata per oltre 100 MW. ERG Eolica ha 39 MW installati ed un'ulteriore potenza già autorizzata per circa 100 MW.

ERG rappresenta oggi circa il 19% della capacità di raffinazione totale nazionale e si posiziona come secondo operatore del settore in Italia.

Le vendite di prodotti petroliferi sul mercato interno coprono circa il 9% dei fabbisogni nazionali.

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