

COMUNICATO STAMPA

Pieve di Soligo - Bologna, 30 luglio 2019

In data odierna i Consigli di Amministrazione di Hera S.p.A. e Ascopiave S.p.A., quest'ultima previo parere favorevole del comitato degli amministratori indipendenti, facendo seguito all'accordo vincolante sottoscritto il 17 giugno scorso e nel pieno rispetto delle tempistiche in esso previste, hanno deliberato la sottoscrizione dell'accordo quadro che darà il via alla partnership commerciale attraverso la joint venture EstEnergy per lo sviluppo di una primaria realtà nel settore energy nel Nord-Est, con oltre un milione di clienti, nonché contestualmente un riassetto delle rispettive attività di distribuzione gas.

Come già comunicato lo scorso 17 giugno, in occasione della sottoscrizione del term sheet vincolante, l'operazione prevede lo scambio tra Hera e Ascopiave di asset di pari valore, strategici per lo sviluppo delle due società nelle attività commerciali energy, da un lato, e nella distribuzione gas, dall'altro, in coerenza con le linee strategiche dei due gruppi.

Sul fronte commerciale energia è prevista la creazione di un unico operatore per le rispettive attività commerciali nelle regioni del Veneto, Friuli-Venezia Giulia e Lombardia, attraverso EstEnergy S.p.a., già oggi società controllata congiuntamente da Ascopiave S.p.a. e Hera Comm S.r.l., che verrà così a detenere circa 795.000 contratti gas e circa 265.000 contratti elettrici, superando così la soglia del milione di contratti. EstEnergy, quando pienamente operativa, avrà un Ebitda consolidato pari a circa 69 m€ - su base 2018 escludendo il contributo delle società detenute con quote di minoranza. Il capitale sociale di EstEnergy sarà detenuto per il 52% dal Gruppo Hera e per il 48% da Ascopiave.

Inoltre, alla data del closing Ascopiave acquisirà una quota pari al 3% del capitale di Hera Comm, acquisendo il diritto alla nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione; mentre Hera Comm acquisirà direttamente il 100% del capitale di Amgas Blu, attiva nella provincia di Foggia.

Il riassetto delle attività della distribuzione gas prevede, invece, l'acquisto da parte di Ascopiave dal Gruppo Hera di un perimetro di concessioni ricomprendente 188.000 utenti in Veneto e Friuli-Venezia Giulia. Tramite tale operazione il Gruppo Ascopiave gestirà direttamente circa 775.000 utenti e oltre 12.000 Km di rete.

Anche a seguito delle attività di due diligence gli elementi economici dell'operazione non hanno subito variazioni rispetto a quanto già comunicato lo scorso 17 giugno, così come i meccanismi di aggiustamento al closing e le pattuizioni definite per la governance e le opzioni di gestione delle partecipazioni Ascopiave in EstEnergy e Hera Comm.

L'operazione sarà soggetta alle usuali condizioni previste per questo tipo di operazioni e a tutte le comunicazioni e approvazioni da parte delle autorità ed enti competenti, nonché, per quanto riguarda le sole partecipazioni interessate, al mancato esercizio del diritto di prelazione e al gradimento da parte degli altri soci, nel caso delle partecipazioni detenute da Ascopiave S.p.a. nelle joint venture ASM Set S.r.l., Etra Energia S.r.l. e Sinergie Italiane S.r.l. in liquidazione.

Le parti prevedono di arrivare a completare l'operazione entro il termine del 31.12.2019.

Con questa operazione Ascopiave dà corso al piano di riposizionamento strategico, stringendo un accordo sulle aree commerciali con un primario attore e rafforzando la propria presenza nel core business della distribuzione gas.

Il Gruppo Hera, per parte sua, attraverso gli accordi con Ascopiave anticipa il raggiungimento dell'obiettivo dei 3 milioni di clienti nelle attività commerciali energy (3,2 milioni riferiti al 31.12.2018) fissato nel piano industriale al 2022.

Nell'operazione Ascopiave è assistita dai team di Rothschild&Co., per la parte finanziaria, e dallo studio Bonelli Errede, per la parte legale, mentre Hera si avvale di Lazard e dello studio Grimaldi.



Il Gruppo Ascopiave è attivo nel settore del gas naturale, principalmente nei segmenti della distribuzione e vendita ai clienti finali. Per ampiezza del bacino di clientela e per quantitativi di gas venduto, Ascopiave è attualmente uno dei principali operatori del settore in ambito nazionale. Il Gruppo detiene concessioni e affidamenti diretti per la gestione dell'attività di distribuzione in oltre 228 Comuni, fornendo il servizio ad un bacino di utenza di 1,5 milioni di abitanti, attraverso una rete di distribuzione che si estende per oltre 10.000 chilometri. L'attività di vendita di gas naturale è svolta attraverso diverse società, alcune delle quali a controllo congiunto. Complessivamente considerate, le società del Gruppo nel 2018 hanno venduto ai clienti finali oltre 1 miliardo di metri cubi di gas. La società Ascopiave dal 12 dicembre 2006 è quotata sul segmento Star di Borsa Italiana.

Il Gruppo Hera è una delle maggiori multiutility italiane e opera nei settori ambiente (raccolta e trattamento rifiuti), energia (distribuzione e vendita di energia elettrica e gas) e idrico (acquedotto, fognature e depurazione). Nel Gruppo lavorano quasi 9.000 dipendenti, impegnati ogni giorno nel rispondere ai molteplici bisogni di oltre 4,4 milioni di cittadini. I comuni serviti sono oltre 350 comuni localizzati prevalentemente nelle regioni Emilia-Romagna, Marche, Toscana, Abruzzo, Veneto e Friuli-Venezia Giulia. Quotata dal 2003, è entrata a far parte del FTSE MIB dal 18 marzo 2019.

Contact:	Community Group	Ascopiave
	Giuliano Pasini	Tel. 0438 / 980098
	Auro Palomba	Roberto Zava - Media Relator
	Tel. 0422 / 416111	Cell. 335 / 1852403
	Cell. 335 / 6085019	Giacomo Bignucolo – Investor Relator
		Cell. 335 / 1311193

Contact:	Hera S.p.A.
	Giuseppe Gagliano - Direttore Relazioni Esterne
	+ 39 051.287138
	Cecilia Bondioli - Responsabile Rapporti con i Media
	+ 39 051.287138 – + 39 320.4790622
	Jens Klint Hansen – Direttore Investor Relations
	+ 39 051.287737



PRESS RELEASE

Pieve di Soligo - Bologna, July 30th 2019

ENERGY PARTNERSHIP BETWEEN HERA AND ASCOPIAVE IN THE NORTH-EAST GETS THE GREEN LIGHT

Today, the Boards of Directors of Hera S.p.A. and Ascopiave S.p.A., the latter based on the favourable opinion of its committee of independent administrators, following the binding agreement signed this last June 17th and in full compliance with the timescales indicated therein, resolved to sign the framework agreement that will launch this commercial partnership through the joint venture EstEnergy aimed at developing an energy sector leader in the North-East with over one million customers, while at the same time restructuring the two partners' respective gas distribution activities.

As already announced on June 17th, on the occasion of the signing of the binding term sheet, the operation involves exchanging assets of equal value between Hera and Ascopiave, considered strategic for the development of the two companies in the fields of both energy sales and gas distribution, in keeping with the strategic objectives of the two groups.

On the commercial energy front, a single operator will be created to handle the respective commercial activities in the regions of Veneto, Friuli-Venezia Giulia and Lombardy, through EstEnergy S.p.a., already jointly controlled by Ascopiave S.p.a. and Hera Comm S.r.l., which will thus hold approximately 795,000 gas contracts and approximately 265,000 electrical contracts, bringing it over the threshold of one million contracts. EstEnergy, when fully operational, will have a consolidated EBITDA of approximately € 69 million - on a 2018 basis and excluding the participation of companies held with minority interests. 52% of EstEnergy's share capital will be held by the Hera Group and 48% by Ascopiave.

In addition, on the closing date Ascopiave will acquire a 3% stake in the capital of Hera Comm, acquiring the right to appoint a member of the Board of Directors; while Hera Comm will directly acquire 100% of the capital of Amgas Blu, a company operating in the province of Foggia.

The reorganisation of gas distribution activities, on the other hand, will involve Ascopiave purchasing from the Hera Group a series of concessions covering 188,000 users in Veneto and Friuli-Venezia Giulia. As a result of this operation, the Ascopiave Group will directly manage approximately 775,000 users and over 12,000 km of network.

Following the completion of due diligence activities, the economic elements of the operation have not changed with respect to what was already communicated on June 17th, and neither have the closing adjustment mechanisms or agreements defined for the governance and options for handling Ascopiave's shareholdings in EstEnergy and Hera Comm.

The operation will be subject to the usual conditions established for this type of operation and to all the required notifications and approvals by the authorities and agencies in charge, as well as, with regard to the only shareholdings involved, to the non-exercise of the right of pre-emption and approval by the other shareholders in relation to the shareholdings held by Ascopiave S.p.a. in the joint ventures ASM Set S.r.l., Etra Energia S.r.l. and Sinergie Italiane S.r.l. in liquidation.

The parties expect to finalise the transaction by December 31st 2019.

Through this operation Ascopiave is carrying out a strategic repositioning plan, drawing up an agreement on commercial areas with a key player and consolidating its presence in the core business of gas distribution.

The Hera Group, for its part, expects to reach the target of 3 million energy sales customers (3.2 million with reference to 31.12.2018) as established in the 2019-2022 business plan through these agreements with Ascopiave.

Ascopiave is being assisted with the financial component of this operation by the Rothschild&Co. team and with the legal component by Bonelli Erede, while Hera is availing itself of Lazard and the Grimaldi firm.



The Ascopiave Group operates in the natural gas sector, mainly in the segments of distribution and sale to end users. Thanks to its broad customer base and the quantity of gas sold, Ascopiave is currently one of the main operators in the industry at a national level. The Group owns concessions and direct assignments for the management of distribution activities in over 228 Towns, supplying the service to a market segment of 1.5 million inhabitants, through a distribution network which spreads over 10,000 kilometres. The sale of natural gas is performed through different companies, some under joint control. Overall, in 2018, the companies of the Group sold over 1 billion cubic metres of gas to end users. Ascopiave has been listed under the Star segment of Borsa Italiana since 12th December 2006.

Hera Group is one of Italy's largest multi-utility providers working in environment (waste collection and treatment), energy (electricity and gas distribution and sale) and water (aqueduct, sewerage and purification) sectors. The Group employs over 9,000 people and works every day to meet the many and varied needs of over 4.4 million citizens. It serves over 350 local municipalities mainly in the Emilia-Romagna, Marche, Tuscany, Abruzzo, Veneto and Friuli-Venezia Giulia regions. Listed since 2003, on March 18th 2019 Hera shares were included in the FTSE MIB of Borsa Italiana.

Contact:	Community Group	Ascopiave
	Giuliano Pasini	Tel. 0438 / 980098
	Auro Palomba	Roberto Zava - Media Relator
	Tel. 0422 / 416111	Cell. 335 / 1852403
	Cell. 335 / 6085019	Giacomo Bignucolo – Investor Relator
		Cell. 335 / 1311193
Contact:	Hera S.p.A.	
	Giuseppe Gagliano – Director of External Relations	
	+ 39 051.287138	
	Cecilia Bondioli – Head of Media Relations	
	+ 39 051.287138 – + 39 320.4790622	
	Jens Klint Hansen –IR Director	
	+ 39 051.287737	