



COMUNICATO STAMPA

Pieve di Soligo - Bologna, 19 dicembre 2019

LA PARTNERSHIP TRA HERA E ASCOPIAVE NEL SETTORE COMMERCIALE DELL'ENERGIA ASCOPIAVE LA PROPRIA LEADERSHIP VENETA NELLA DISTRIBUZIONE DEL GAS

Perfezionata oggi l'operazione tra le due società che sancisce la nascita, attraverso EstEnergy, del maggiore operatore energy del Nord-Est, con contestuale nomina del CdA della nuova società. acquisisce nuovi asset nella distribuzione gas rafforzando la propria posizione arrivando a 775.000 utenti gestiti. Il Gruppo Hera arriva a circa 3,3 milioni di clienti energy complessivi, anticipando il raggiungimento del target previsto nel Piano industriale

Il Gruppo Hera e Ascopiave S.p.a. hanno perfezionato l'operazione che sancisce, da oggi, la nascita del maggiore operatore nel settore *energy* nel Nord-Est, con oltre un milione di clienti, e il contestuale riassetto delle rispettive attività di distribuzione gas.

Il *closing* realizzato oggi, a seguito dell'accordo quadro del 30 luglio scorso e delle successive approvazioni da parte delle autorità ed enti competenti, ha comportato lo scambio tra il Gruppo Hera e Ascopiave di *asset* di pari valore, nelle attività commerciali *energy*, da un lato, e nella distribuzione gas, dall'altro.

Gli elementi economici dell'operazione non hanno subito variazioni rispetto a quanto già comunicato in precedenza, a meno degli aggiustamenti alla data del *closing* previsti dall'accordo quadro stipulato lo scorso luglio, così come le pattuizioni definite per la governance e le opzioni di gestione delle partecipazioni Ascopiave in EstEnergy e Hera Comm.

L'operazione rappresenta un importante passaggio nell'evoluzione dei portafogli di attività del Gruppo Hera e Ascopiave, in piena coerenza con le linee di sviluppo approvate dai rispettivi Consigli di Amministrazione. Il Gruppo Hera, infatti, anticipa il raggiungimento dell'obiettivo fissato nel Piano industriale al 2022, arrivando a circa 3,3 milioni di clienti nelle attività commerciali *energy*. , d'altro lato, dà corso al proprio piano di riposizionamento strategico, attraverso l'accordo commerciale con un primario attore e il consolidamento della propria posizione nel core business della distribuzione gas.

Sul fronte della vendita di energia, EstEnergy sarà un operatore per le attività commerciali nelle regioni Veneto, Friuli-Venezia Giulia e Lombardia, con oltre un milione di clienti (di cui circa 795.000 contratti gas e circa 265.000 contratti elettrici). Nel dettaglio, nella nuova società, valutata ex ante operazione 191,7 milioni di euro, sono confluite sia le attività commerciali del Gruppo Ascopiave (Ascotrade S.p.a., Ascopiave Energie S.p.a., Blue Meta S.p.a. e le joint venture Asm Set S.r.l. ed Etra Energia S.r.l.) e la partecipazione in Sinergie Italiane S.r.l., valutate complessivamente 474,2 milioni di euro, sia quelle del Gruppo Hera (Hera Comm Nord-Est S.r.l.), valutate 159,0 milioni di euro.

Il capitale sociale della nuova EstEnergy è detenuto per il 52% dal Gruppo Hera e per il 48% da (che ha acquisito la propria quota ad un prezzo di 395,9 milioni di euro, sulla base di un equity value del 100% di EstEnergy pari a 824,9 milioni di euro). Il Consiglio di Amministrazione è composto da 5 membri, 3 indicati da Hera e 2 da Ascopiave, in linea con il Patto Parasociale sottoscritto in data odierna. I consiglieri, nominati oggi, sono per il Gruppo Hera: Stefano Venier, Amministratore Delegato del Gruppo Hera; Cristian Fabbri, Direttore Centrale Mercato e Amministratore Delegato di Hera Comm, che assumerà anche il ruolo di Amministratore Delegato della nuova EstEnergy; Isabella Malagoli, Direttore Generale di Hera Comm; per Ascopiave: Giovanni Zoppas, CEO di Thelios, che assumerà anche il ruolo di Presidente, e Nicola Cecconato, Presidente e AD del Gruppo Ascopiave.

Sul fronte della riorganizzazione delle attività della distribuzione gas, ha acquisito dal Gruppo Hera, per un prezzo di 168 milioni di euro, un perimetro di concessioni ricomprendente circa 188.000 utenti in Veneto e Friuli-Venezia Giulia, che confluiranno dal 31 dicembre 2019 nella società di nuova costituzione denominata AP Reti Gas Nord-Est. Grazie a questa operazione, il Gruppo Ascopiave arriva a

gestire circa 775.000 utenti e oltre 12.000 Km di rete, consolidando la sua posizione nel ranking nazionale.

Infine, come previsto dall'accordo siglato a fine luglio, in data odierna il 3% del capitale di Hera Comm è stato acquisito da Ascopiave, ad un prezzo di 54 milioni di euro ed il Presidente e AD Nicola Ceconato è stato nominato nel Consiglio di Amministrazione della società. Infine, nell'ambito del riassetto complessivo delle attività commerciali energy, Hera Comm ha acquisito direttamente il 100% del capitale di Amgas Blu, società integralmente detenuta da Ascopiave, attiva nella provincia di Foggia con circa 50.000 clienti ad un prezzo di 42,5 milioni di euro.

“Siamo molto soddisfatti per la positiva conclusione di questa operazione, tra le più importanti nel settore negli ultimi anni, e di grande rilievo anche per la nostra multiutility, per la qualità degli asset interessati e il territorio coinvolto – afferma Tomaso Tommasi di Vignano, Presidente Esecutivo del Gruppo Hera – Questa operazione è pienamente in linea con le nostre linee strategiche e ci consente di raggiungere in ampio anticipo uno dei principali *target* del nostro Piano industriale. Oggi consolidiamo la nostra presenza in un'area, il Triveneto, dove operiamo da anni e dove puntiamo ad estendere ulteriormente i benefici concreti che il nostro modello di business ha storicamente dimostrato di saper generare: servizi di sempre maggiore qualità, investimenti, innovazione, tutela dell'ambiente e delle risorse. Operazioni come questa, del resto, sono coerenti con la nostra storia: la crescita di Hera è legata anche alle fusioni e integrazioni che hanno accompagnato il nostro sviluppo. Cogliamo infine l'occasione per ringraziare le persone che hanno lavorato con noi con passione e impegno nella distribuzione gas e che, entrando in AP Reti Gas Nord-Est, potranno continuare a operare in continuità col passato e dedicarsi a nuove sfide in un gruppo come Ascopiave, altrettanto solido e radicato sul territorio”.

“Questa operazione ha per noi un grande rilievo strategico – dichiara il Presidente e AD del Gruppo Nicola Ceconato – Ci consente, infatti, di rispondere a due obiettivi primari: da un lato rafforzarci nel core business della distribuzione gas e dall'altro valorizzare il nostro business commerciale mediante la costituzione di una partnership con un valido attore del mercato. Riteniamo che l'operazione oggi conclusa, che è il risultato di una scelta maturata al termine di un approfondito percorso che ci ha portato a valutare differenti opportunità e alternative, rappresenti la migliore soluzione per il nostro Gruppo, in quanto rafforza le sue prospettive di sviluppo industriale. Grazie alla partnership commerciale stretta con Hera, partecipiamo a una realtà che raggiunge una massa critica importante, in grado di rispondere ai requisiti necessari per questo tipo di business. , invece, rafforziamo la nostra presenza in aree geografiche molto importanti e prossime a quelle che già serviamo. Questo ci consentirà di creare sinergie ed efficienze gestionali, mantenendo e, se possibile, migliorando i livelli di qualità, continuità e sicurezza del servizio, se necessario anche attraverso la realizzazione di importanti investimenti volti a preservare e migliorare la funzionalità delle reti e degli impianti. Il riposizionamento strategico attuato pone Ascopiave di fronte a nuove sfide, che affronteremo avendo sempre attenzione all'interesse dei nostri azionisti e rispondendo alla nostra missione di azienda a fianco delle amministrazioni locali e al servizio delle comunità e del territorio”.

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 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
Giuliano Pasini
Auro Palomba
Tel. 0422 / 416111
Cell. 335 / 6085019

Tel. 0438 / 980098
Roberto Zava - Media Relator
Cell. 335 / 1852403
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, 19 December 2019

PARTNERSHIP BETWEEN HERA AND ASCOPIAVE NOW OPERATIONAL IN THE ENERGY SALES SECTOR ASCOPIAVE CONSOLIDATES ITS LEADERSHIP IN GAS DISTRIBUTION IN THE VENETO REGION

The transaction between the two companies, finalised today, marks the birth, through EstEnergy, of the largest energy operator in North-Eastern Italy, whose BoD was also appointed. Ascopiave acquires new assets in gas distribution, reinforcing its position in the sector and reaching 775,000 users served. The Hera Group now has roughly 3.3 million energy customers overall, meeting the target included in its Business plan well ahead of time

The Hera Group and Ascopiave S.p.a. have finalised the transaction that formalises, as of today, the birth of the largest operator in the energy sector in North-Eastern Italy, with over one million customers, while at the same time redefining gas distribution between the two partners.

Today's closing, which follows up on the framework agreement signed on 30 July and the subsequent approvals granted by the appropriate authorities and bodies, involves an exchange of assets having an equal value between the Hera Group and Ascopiave, in energy sales on the one hand, and gas distribution on the other.

The economic aspects of the transaction did not change with respect to what had been made public previously, except for adjustments in the closing date included in last July's framework agreement, and settlements defined for governance and management options for Ascopiave's shareholdings in EstEnergy and Hera Comm.

This transaction is an important step along the evolution of the Hera Group and Ascopiave's business portfolios, and fully respects the orientations in development approved by their respective Boards of Directors. The Hera Group, indeed, will achieve the goal set out in its Business plan to 2022 in advance, reaching roughly 3.3 million customers in energy sales. Ascopiave, instead, will implement its own strategic repositioning plan, through a sales agreement with a leading figure and a consolidation of its own position in the core business of gas distribution.

As regards energy sales, EstEnergy will manage commercial activities in the Veneto, Friuli-Venezia Giulia and Lombardy regions, with over one million customers (including roughly 795,000 gas contracts and roughly 265,000 electricity contracts). More specifically, the new company, whose value before the transaction came to 191.7 million euro, now includes the sales companies of the Ascopiave Group (Ascotrade S.p.a., Ascopiave Energie S.p.a. and Blue Meta S.p.a. as well as the joint ventures Asm Set S.r.l. and Etra Energia S.r.l.) and a shareholding in Sinergie Italiane S.r.l., for an overall value of 474.2 million euro, as well as those of the Hera Group (Hera Comm Nord-Est S.r.l.), whose value comes to 159.0 million euro.

The Hera Group holds 52% of the share capital of the new EstEnergy, while 48% is held by Ascopiave (which purchased this amount for a price of 395.9 million euro, based on the total equity value of EstEnergy, equivalent to 824.9 million euro). The Board of Directors is made up of 5 members, 3 appointed by Hera and 2 by Ascopiave, in line with the Shareholders Agreement signed today. The members, appointed today, are, for the Hera Group: Stefano Venier, CEO of the Hera Group; Cristian Fabbri, Group Market Manager and CEO of Hera Comm, who will also act as CEO of the new EstEnergy; Isabella Malagoli, Director of Sales and Marketing at Hera Comm. Ascopiave's members are: Giovanni Zoppas, CEO of Thelios, who will also act as Chairman, and Nicola Cecconato, Chairman and CEO of Ascopiave Group.

As regards the reorganisation of gas distribution, Ascopiave purchased from the Hera Group, for a price set at 168 million euro, an area of concessions comprising roughly 188,000 users in the Veneto and Friuli-Venezia Giulia regions, which as of 31 December 2019 will come together in the newly created company named AP Reti Gas Nord-Est. Thanks to this transaction, the Ascopiave Group will manage roughly

775,000 users and a network with a total length of over 12,000 Km, thus consolidating its position in the national ranking.

Lastly, as indicated in the agreement signed in late July, 3% of the share capital of Hera Comm was purchased by Ascopiave today, for a price of 54 million euro. Furthermore, Chairman and CEO Nicola Ceconato was appointed in the company's Board of Directors. Furthermore, as part of the overall redefinition of energy sales activities, Hera Comm directly acquired 100% of the share capital of Amgas Blu, a company entirely held by Ascopiave, which operates in the province of Foggia and has roughly 50,000 customers, for a price of 42.5 million euro.

"We are very satisfied with the positive conclusion of this transaction, one of the sector's largest in recent years and highly significant for our multi-utility as well, as regards the quality of the assets involved and the geographical area in question" states Tomaso Tommasi di Vignano, Executive Chairman of the Hera Group. "This transaction is entirely in line with our strategic goals and allows us to reach one of the main targets contained in our Business plan well in advance. Today, we have consolidated our presence in an area, the Triveneto region, where we have operated for years and where we count on further extending the concrete benefits that our business model has proved able to generate for some time now: increasing quality in services, investments, innovation and environmental and resource protection. Transactions such as this, moreover, fully respect our own history: Hera's growth has been sustained by mergers and acquisitions that have contributed to our development. Lastly, I would like to take this chance to thank the people who have worked with us in gas distribution, showing passion and commitment, and who, now within AP Reti Gas Nord-Est, will continue to operate as they had in the past, taking up new challenges in a Group such as Ascopiave, equally solid and with strong local roots".

"This transaction has great strategic significance for us" states the Chairman and CEO of the Ascopiave Group, Nicola Ceconato. "Indeed, it allows us to meet two primary goals: on the one hand, reinforcing our core business of gas distribution, and on the other giving greater value to our sales activities, through the creation of a partnership with a valid figure in this market. We believe that the transaction finalised today, which respects a choice made at the end of a period of deep reflection in which we evaluated various opportunities and alternatives, represents the best solution for our Group, since it reinforces its prospects for industrial development. Thanks to this close commercial partnership with Hera, we are jointly participating in an enterprise that has reached a significant critical mass, able to meet the necessary requirements for this sort of business. In gas distribution, instead, we have reinforced our presence in highly important geographical areas, close to the ones we already serve. This will allow us to create synergies and efficiencies in management, maintaining and, if possible, improving the level of quality, continuity and safety in this service. If necessary, this will lead us to invest significantly in order to preserve and improve the functionality of our networks and plants. This strategic repositioning raises new challenges for Ascopiave, which we will face by giving ever greater attention towards the interests of our shareholders and by respecting our corporate mission, alongside local administrations, serving communities and local areas".

The Ascopiave Group mainly operates in two segments of the natural gas sector, distribution and sales to end customers. Thanks to its wide customer base and the amount of gas sold, Ascopiave is currently one of the nation's foremost operators in this sector. The Group holds concessions and direct assignments for managing distribution activities in over 228 Municipalities, offering this service to a customer base that includes 1.5 million inhabitants, through a distribution network that covers a length of 10,000 kilometres. Activities in natural gas sales are carried out through various companies, some of which jointly controlled. Taken as a whole, in 2018 the Group's companies sold over 1 billion cubic metres of gas to end customers. As of 12 December 2006, the company Ascopiave has been listed on the Star segment of Borsa Italiana.

The Hera Group is one of Italy's leading multi-utilities and operates in the waste management (waste collection and treatment), energy (electricity and gas distribution and sales) and water (aqueduct, sewerage and purification) sectors. Almost 9,000 employees work within the Group, committed every day to meeting the various needs of over 4.4 million citizens. The over 350 municipalities served are mainly located in the Emilia-Romagna, Marche, Toscana, Abruzzo, Veneto and Friuli-Venezia Giulia regions. Listed in 2003, as of 18 March 2019 the Group was included in the FTSE MIB.



Contact: Community Group
Giuliano Pasini
Auro Palomba
Tel. 0422 / 416111
Cell. 335 / 6085019

Tel. 0438 / 980098
Roberto Zava - Media Relator
Cell. 335 / 1852403
Giacomo Bignucolo – Investor Relator
Cell. 335 / 1311193

Contact: Hera S.p.A.
Giuseppe Gagliano - External Relations Director
+ 39 051.287138
Cecilia Bondioli - Media Relations
+ 39 051.287138 – + 39 320.4790622
Jens Klint Hansen –Investor Relations Director
+ 39 051.287737