



Acquisizione di Edison E&P da parte di Energean Plc Factsheet

L'accordo garantirà fin da subito, ad Energean, un aumento del flusso di cassa e l'accesso a future opportunità di crescita, creando una delle più grandi società E&P quotate alla Borsa di Londra.

Il 4 luglio 2019, Energean ha siglato un accordo per l'acquisizione di Edison E&P da Edison S.p.A. per \$ 750 milioni. Da allora, entrambe le parti hanno concordato diverse modifiche all'accordo e nuovi sviluppi-chiave sono stati inseriti:

- Significative riduzioni del corrispettivo, con il corrispettivo netto ora a soli \$ 178 milioni.
- Il Mare del Nord (UK) entra nel perimetro dell'operazione, comprese due recenti scoperte di gas
- Assemblea straordinaria confermata per il 20 luglio 2020

Overview dell'operazione

- Energean acquisirà le attività, i titoli minerari e le partecipazioni societarie nel settore idrocarburi di Edison Exploration and Production in Italia, Egitto, Grecia, UK e Croazia, con riserve 2P per 226 mboe e risorse 2C. Gli asset hanno generato 58,7 kboed nel 2019 ed un EBITDAX di \$264 milioni. Sono esclusi dal perimetro dell'operazione gli asset di Edison E&P in Norvegia ed Algeria.
- Energean ha negoziato uno sconto totale di \$ 466 milioni per l'acquisizione di Edison E&P, il cui valore è stato ridotto a \$ 284 milioni dai \$ 750 milioni iniziali.
- Con il capitale circolante, Energean prevede di pagare solo \$ 178 milioni per l'acquisizione di Edison E&P.
- Energean prevede un pagamento contingente sulla prima produzione di gas dal giacimento Cassiopea. Se i prezzi del gas non si riprendono dai livelli attuali, non sarà realizzato nessun pagamento contingente.
- Al completamento dell'acquisizione, Energean avrà riserve e risorse superiori a 800 milioni di boe, in prevalenza gas, e possibilità per raggiungere più di 130 mila boe, posizionandosi come una delle più grandi società di E&P quotate alla Borsa di Londra.
- Energean ha siglato un finanziamento sotto forma di credito agevolato con ING, Natixis e DB del valore di 220 milioni di dollari che le consentiranno insieme al capitale raccolto nel 2019 di finanziare completamente l'operazione di acquisizione e tutti i requisiti di capitale necessari



- Energean sta lavorando per finalizzare l'acquisizione entro le fine del 2020, ed integrare sia i team che i rispettivi asset fondamentale per continuare a creare valore

Mantenimento degli asset ad alto tasso di crescita nel Mare del Nord (UK)

Come annunciato il 19 maggio 2020, Energean ha inserito nel perimetro dell'operazione anche le attività della controllata nel Regno Unito, compresi il 25% di Glengorm ed il 10% di Isabella.

A questi si potrebbero aggiungere ulteriori asset, non inclusi, che comporterebbero risorse di gas condensato per 85 MMboe.

Glengorm

- Una delle più grandi scoperte di gas naturale nel Mare del Nord degli ultimi dieci anni
- Capacità complessiva stimata a 250 mboe
- Piano di espansione per due nuovi pozzi tra fine 2020 e primo trimestre 2021
- Interessante fonte di risorse per il Gruppo

Isabella

- Scoperta annunciata a marzo 2020
- Piano di espansione tra fine 2020 e primo trimestre 2021
- Grande potenziale nella creazione di valore nel medio-termine

Energean Oil & Gas plc

Energean è una società quotata sul FTSE 250 di Londra e alla Borsa di Tel Aviv, attiva nel settore oil&gas in Israele, Grecia e nell'area adriatica. Nell'agosto 2017, Energean ha ricevuto dal Governo Israeliano l'autorizzazione allo sviluppo del giacimento di gas Karish-Tanin, all'interno del quale prevede di impiegare l'unica unità FPSO dell'Est Mediterraneo per iniziare la produzione di gas nel 2021. Energean ha inoltre già siglato un contratto di vendita di 5 miliardi di metri cubi di gas l'anno sul mercato israeliano. I futuri accordi di vendita di gas si focalizzeranno sia sul consolidamento del mercato domestico israeliano sia sull'esportazione in mercati-chiave della regione. Energean detiene, inoltre, nove licenze di esplorazione offshore in Israele, una concessione venticinquennale per lo sfruttamento del blocco offshore Katakolo nella Grecia Occidentale ed ulteriori licenze potenziali per l'esplorazione in Grecia Occidentale ed in Montenegro. Il 4 luglio 2019 Energean ha annunciato l'acquisizione di Edison E&P, operazione che consoliderà la strategia del Gruppo nell'area dell'Est Mediterraneo.

Contatti

Kate Sloan
Head of Investor Relations
Tel: +44 (0)7917 608 645

Sotiris Chiotakis
Corporate Communications & Media Relations
Tel: +30 210 8174 242