

Relazioni Esterne e Comunicazione
Tel. +39 06 83138120
Fax +39 06 83138372
e-mail: ufficio.stampa@terna.it

Investor Relations
Tel. +39 06 83138145
Fax +39 06 83138389
e-mail: investor.relations@terna.it

www.terna.it

TERNA: FIRMATI GLI ACCORDI PER LE ACQUISIZIONI DI EDISON RETE E AEM TRASMISSIONE

- *Le due acquisizioni confermano la strategia di consolidamento nel mercato interno*
- *L'esborso complessivo sarà per TERNA pari a 304 milioni di Euro per l'acquisizione di Edison Rete SpA e 116 milioni di Euro per l'acquisizione di AEM Trasmissione SpA*

Roma, 16 ottobre 2006 - Il Gruppo TERNA (TERNA), attraverso R.T.L. – Rete Trasmissione Locale SpA (R.T.L. S.p.A.), società interamente controllata da TERNA SpA - ha sottoscritto oggi il contratto di acquisizione con Edison SpA dell'intero capitale sociale di Edison Rete SpA e con AEM SpA il contratto di acquisizione del 99,99% del capitale di AEM Trasmissione SpA.

L'accordo con Edison Rete è stato siglato dall'Amministratore Delegato di TERNA SpA Flavio Cattaneo e dall'Amministratore Delegato di Edison SpA Umberto Quadrino, alla presenza del Presidente di TERNA Luigi Roth, mentre il contratto di acquisizione di AEM Trasmissione è stato siglato da Flavio Cattaneo e dal Presidente di AEM Giuliano Zuccoli.

Edison Rete SpA

Il corrispettivo dell'operazione concordato con Edison è pari a 311 milioni di Euro, mentre l'esborso complessivo per TERNA sarà pari a 304 milioni di Euro, al netto degli incentivi previsti dall'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas, nella Delibera n. 73/06, per favorire la cessione a TERNA delle porzioni di Rete di Trasmissione Nazionale ("RTN").

Edison Rete possiede 2.763 km di linee elettriche di trasmissione ad alta tensione nonché 29 sottostazioni elettriche dislocate nel nord Italia. La società gestisce, inoltre, due centri di controllo. Nel 2005 Edison Rete ha registrato ricavi per 42,6 milioni di Euro, un EBITDA di 25,6 milioni di Euro ed un utile netto di 8,1 milioni di Euro. L'operazione prevede inoltre, successivamente al closing, la cessione da parte di Edison ad Edison Rete di alcuni cespiti strumentali all'attività, per un corrispettivo pari a circa 12 milioni di Euro.

AEM Trasmissione SpA

Il corrispettivo dell'operazione concordato con AEM è pari a 118 milioni di Euro, mentre l'esborso complessivo per TERNA sarà pari a 116 milioni di Euro al netto degli incentivi previsti dall'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas, nella Delibera n. 73/06. AEM Trasmissione possiede 1.095 km di linee elettriche di trasmissione ad alta tensione nonché 12 sottostazioni elettriche dislocate nel nord Italia. La società gestisce, inoltre, due centri di controllo. Nel 2005 AEM Trasmissione ha registrato ricavi per 15,5 milioni di Euro, un EBITDA di 10 milioni di Euro ed un utile netto di 3,3 milioni di Euro.

Con tali acquisizioni TERNA incrementa il proprio portafoglio degli impianti dell'11% in termini di chilometri di linee e del 14% in termini di stazioni. Edison Rete e AEM Trasmissione rappresentano complessivamente il 5,7% dei ricavi del settore (4,2% per Edison Rete e 1,5% per AEM Trasmissione, rispettivamente) a fronte del 91,9% del Gruppo TERNA. Pertanto, a seguito delle due acquisizioni, la percentuale del Gruppo TERNA relativa ai ricavi del settore sale al 97,6%.

TERNA prosegue nella sua strategia di unificazione della Rete di Trasmissione Nazionale, in ottemperanza alle disposizioni di cui alla Legge n. 290/2003 in materia di riassetto del settore energetico nonché al successivo DPCM dell'11 maggio 2004.

Le due operazioni, concluse a seguito di trattative concorrenziali competitive, saranno interamente finanziate a debito, portando così a un vantaggio in termini di costo del capitale medio del Gruppo TERNA.

L'integrazione delle due società con la struttura di TERNA consentirà di realizzare a regime efficienze di costo per circa 4 milioni di Euro annui, principalmente dovute a risparmi di costi generali e alla condivisione delle best practice operative. In merito all'integrazione del personale delle società acquisite, inoltre, saranno valorizzate tutte le risorse in una scelta di completa sinergia nelle strutture territoriali di TERNA.

Il perfezionamento delle operazioni è subordinato all'autorizzazione dell'Autorità Antitrust, attesa per il mese di dicembre 2006.

TERNA è stata assistita nella transazione da Lazard Italia come advisor finanziario e dallo studio Bonelli Erede Pappalardo come consulente legale.

“Oggi abbiamo raggiunto un altro obiettivo rilevante del nostro piano strategico - ha commentato l'Amministratore Delegato Flavio Cattaneo. – Queste acquisizioni rappresentano per TERNA l'opportunità di sviluppare il proprio core business e razionalizzare ulteriormente la rete, migliorando affidabilità, sicurezza ed economicità dell'intero sistema elettrico italiano. Sono due operazioni dagli interessanti risvolti strategici, industriali e finanziari. TERNA beneficerà sia delle sinergie operative derivanti dall'integrazione e consolidamento della rete, sia dell'opportunità di investimenti futuri in un'area tra le più rilevanti per il sistema Paese, che per la sua posizione geografica ha accesso alle grandi linee di interconnessione “.

Alle ore 16.00 è prevista una conference call per presentare l'operazione agli analisti finanziari e agli investitori istituzionali. I giornalisti avranno la possibilità di collegarsi alla conferenza in modalità di solo ascolto digitando il numero (+39) 02.802.0928. Il materiale informativo inerente alla conference call sarà reso disponibile all'inizio della conference call sul sito www.terna.it, sezione Investor Relations. La presentazione potrà anche essere seguita via audio webcasting.