



Eni avvia l'iter di offerta pubblica iniziale (IPO) del business che integra retail gas&power e rinnovabili

Roma, 7 ottobre 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Eni, riunito sotto la Presidenza di Lucia Calvosa, ha approvato l'avvio dell'iter di offerta pubblica iniziale (IPO, Initial Public Offer) e quotazione azionaria del business che integra le attività retail gas&power e quelle relative alle rinnovabili (*nel testo convenzionalmente denominato "Eni R&R"*).

Eni ha valutato l'IPO come la migliore soluzione per valorizzare il business e punta a completare l'operazione nel corso del 2022, in base alle condizioni di mercato. Eni manterrà la partecipazione di maggioranza nella nuova società quotata.

Lo scorso aprile Eni ha annunciato l'avvio di un progetto strategico volto a definire il piano industriale e finanziario di Eni R&R, con l'obiettivo di identificare la migliore opzione per massimizzare il valore di questo business, unico nel suo modello e parte del più ampio impegno di Eni a creare valore attraverso la transizione energetica e a raggiungere le zero emissioni nette.

La quotazione supporterà Eni nella crescita dei business retail e rinnovabili, e fornirà agli investitori una maggiore visibilità sul loro valore. Eni R&R sarà indipendente dal punto di vista finanziario, e avrà un proprio bilancio e un proprio rating creditizio che le permetterà di accedere al debito a costi competitivi per finanziare la crescita.

Dall'annuncio del progetto strategico, Eni ha integrato retail e rinnovabili, ampliato e de-rischiato il proprio portafoglio di rinnovabili attraverso le acquisizioni, e posizionato Eni R&R come secondo operatore italiano dei punti di ricarica per le auto elettriche. Eni R&R è in linea con l'obiettivo di sviluppare oltre 6 GW di capacità rinnovabile entro il 2025 e oltre 15 GW entro il 2030, con una base clienti destinata a crescere dai 10 milioni attuali a oltre 15 milioni nel medesimo arco di tempo e un network di infrastrutture di punti di ricarica per la

mobilità elettrica che è previsto crescere da 5.000 a oltre 30.000 al 2030. L'Ebitda di Eni R&R è atteso in crescita dai circa 0,6 miliardi di euro previsti nel 2021 a 1,2 miliardi di euro nel 2025.

Eni R&R ha un posizionamento unico grazie al proprio modello di business integrato, e alla propria dimensione, diversificazione e profilo di crescita. La combinazione tra produzione da rinnovabili e business retail è in grado di creare significative sinergie di costi, di stabilizzare i flussi di cassa grazie alla combinazione tra generazione di energia e vendite retail, e di creare opportunità legate alla fornitura di elettricità rinnovabile e servizi ai clienti, incrementando i ritorni sul capitale.

Eni fornirà ulteriori approfondimenti sull'iniziativa, incluso il nome della nuova società, durante il capital markets day, programmato per il 22 novembre prossimo.

L'Amministratore delegato di Eni, Claudio Descalzi, ha commentato: "Puntiamo a diventare leader nella produzione e commercializzazione di prodotti completamente decarbonizzati e questa IPO è un passo importante verso l'obiettivo. L'unione tra retail e rinnovabili rappresenta un business di eccezione, che mette insieme la nostra crescente capacità in termini di energia rinnovabile e la nostra sempre più ampia base clienti, con un posizionamento unico in grado di cogliere le opportunità offerte dalla transizione energetica. L'IPO ci consentirà di liberare significativo valore, sostenendo la crescita del business e supportando Eni e i nostri clienti nel raggiungere l'obiettivo delle zero emissioni".

Contatti societari:

Ufficio Stampa: Tel. +39.0252031875 – +39.0659822030

Numero verde azionisti (dall'Italia): 800940924

Numero verde azionisti (dall'estero): + 80011223456

Centralino: +39.0659821

ufficio.stampa@eni.com

segreteria.societaria.azionisti@eni.com

investor.relations@eni.com

Sito internet: <http://www.eni.com/>





Eni launches Initial Public Offer (“IPO”) process for its integrated Gas&Power Retail and Renewables business

Rome, 7 October 2021 – The Board of Eni, chaired by Lucia Calvosa, has approved the launch of a process for an Initial Public Offering and listing of shares in Eni’s newly merged Gas&Power retail and renewables business (*in this press release named conventionally as “ENI R&R”*).

Eni has concluded that an IPO is the preferred route to crystallize the value of the business and plans to complete the transaction during 2022, subject to market conditions. Eni will retain a majority stake in the listed company.

Eni announced the start of a strategic project to define Eni R&R’s industrial and financial plan in April 2021. This aimed to identify the option that maximised the value of this unique business as part of the Company’s wider commitment to delivering value through the energy transition and reaching net zero emissions.

The transaction will help Eni grow its Retail and Renewables business and provide investors with greater visibility of the value of the unit. Eni R&R will be financially independent with its own balance sheet and an investment grade credit rating – allowing it to access debt at competitive costs and fund growth.

Since announcing the launch of the strategic project, Eni has merged its Retail and Renewables operations, expanded and de-risked the renewables pipeline through acquisitions, and established Eni R&R as the second largest Italian operator of EV charging points. The company is on target to develop more than 6GW of renewables capacity by 2025 and more than 15 GW by 2030, with its retail customer base growing from 10 million customers today to over 15 million over the same period, with EV charging points expected

to increase from 5,000 to more than 30,000 by 2030 . Eni R&R EBITDA is expected to grow from around €0.6 bn in 2021 to €1.2 bn in 2025.

Eni R&R is uniquely positioned due to its integrated business model, size, diversification and growth profile. Combining renewables production with a retail business creates cost synergies, stabilizes cash flow given the hedge between generation and retail sales, and creates opportunities to provide renewable power and services to customers – boosting returns on capital.

Further updates on the business - including the new company name - will be made on the capital markets day on 22 November.

Claudio Descalzi, CEO of Eni, said: “We have committed to being a leader in producing and selling completely decarbonized products and an IPO of Eni’s Retail & Renewables business is an important step towards this goal. Retail & Renewables is an exceptional business, which combines a growing pipeline of renewable capacity with an attractive and increasing customer base, and is uniquely positioned to meet the opportunities presented by the energy transition. An IPO will unlock significant value, positioning the business for growth and helping both Eni and its customers reach net zero emissions”.

Company Contacts:

Press Office: Tel. +39 02 52031875 – +39 06 59822030
Freephone for shareholders (from Italy): 800 940924
Freephone for shareholders (from abroad): +800 11223456
Switchboard: +39 06 596821

ufficio.stampa@eni.com
segreteria.societaria.azionisti@eni.com
investor.relations@eni.com

Website: www.eni.com

