



COMUNICATO STAMPA

International Press Office

T +39 06 8305 5699
ufficiostampa@enel.com
gnm@enel.com
enel.com

Investor Relations

T +39 06 8305 7975
investor.relations@enel.com
enel.com

ENEL: ACCORDO CON A2A RELATIVO ALLE ATTIVITÀ DI DISTRIBUZIONE ELETTRICA IN ALCUNI COMUNI DELLA LOMBARDIA

- *e-distribuzione S.p.A. ha sottoscritto un accordo con A2A S.p.A. per la cessione a quest'ultima del 90% del capitale sociale di un veicolo societario di nuova costituzione cui saranno conferite le attività di distribuzione elettrica in alcuni comuni della Lombardia, a fronte di un corrispettivo pari a circa 1,2 miliardi di euro definito sulla base di un Enterprise Value (riferito al 100%) pari a circa 1,35 miliardi di euro*
- *e-distribuzione S.p.A. ha inoltre firmato con A2A S.p.A. un Memorandum of Understanding non vincolante finalizzato a esplorare l'eventuale acquisizione di alcune attività di distribuzione elettrica attualmente nella titolarità di A2A S.p.A., al di fuori delle province di Milano e Brescia*
- *L'operazione, inclusa nel Piano Strategico 2024-2026, è coerente con l'obiettivo di sostenibilità finanziaria del Gruppo; lo stesso Piano prevede circa 12,2 miliardi di euro di investimenti nel triennio per le reti in Italia a beneficio dei 31 milioni di utenti finali che e-distribuzione S.p.A. continuerà a servire successivamente al closing*

Roma, 9 marzo 2024 – Enel S.p.A. (“Enel”) informa che, con l'obiettivo di razionalizzare la gestione delle reti di distribuzione che interoperano in Lombardia, la controllata e-distribuzione S.p.A. (“e-distribuzione”) ha firmato un accordo con A2A S.p.A. (“A2A”) per la cessione a quest'ultima del 90% del capitale sociale di un veicolo societario di nuova costituzione (“NewCo”), nel quale saranno conferite le attività di distribuzione elettrica in alcuni comuni delle province di Milano e Brescia¹.

L'accordo prevede il riconoscimento, da parte di A2A, di un corrispettivo pari a circa 1,2 miliardi di euro, definito sulla base di un *Enterprise Value* (riferito al 100%) pari a circa 1,35 miliardi di euro. Il corrispettivo, che sarà versato al *closing*, è soggetto a un meccanismo di aggiustamento prezzo tipico per questo tipo di operazioni.

Al perfezionamento dell'operazione e-distribuzione manterrà una partecipazione pari al 10% del capitale sociale di NewCo, funzionale alla fase di *start-up* della società, che sarà oggetto di un meccanismo di opzioni *put* e *call*, esercitabili a partire dal primo anno successivo alla data di perfezionamento dell'operazione. Inoltre, sono previsti specifici accordi tra le parti attraverso i quali e-distribuzione garantirà le attività di supporto per assicurare la continuità del servizio.

Si prevede che l'operazione genererà nel 2024 un effetto positivo sull'indebitamento finanziario netto consolidato del Gruppo Enel pari a circa 1,2 miliardi di euro e un impatto positivo sull'utile netto *reported* del Gruppo pari a circa 1 miliardo di euro. Laddove si giunga, successivamente alla data odierna e prima del *closing* dell'operazione, a una puntuale definizione di ulteriori attività che e-distribuzione potrà svolgere per NewCo e le stesse siano riflesse in accordi specifici, e ciò dovesse configurare un modello di

¹ Nello specifico, 111 comuni della provincia di Milano e 18 comuni della provincia di Brescia.



Stewardship industriale, i citati effetti economici potrebbero essere rilevati anche sui risultati ordinari del Gruppo.

Il *closing* dell'operazione, previsto entro il 31 dicembre 2024, è subordinato ad alcune condizioni sospensive, tra le quali il rilascio dell'autorizzazione Antitrust, il positivo completamento della procedura in materia di *golden power* presso la Presidenza del Consiglio dei Ministri e l'ottenimento del provvedimento di voltura delle concessioni del servizio di distribuzione elettrica a favore di NewCo.

L'operazione, inclusa nel Piano Strategico 2024-2026, è coerente con l'obiettivo di sostenibilità finanziaria del Gruppo; lo stesso Piano prevede circa 12,2 miliardi di euro di investimenti nel triennio per le reti in Italia a beneficio dei 31 milioni di utenti finali che e-distribuzione continuerà a servire, in circa 7.300 comuni sul territorio nazionale, successivamente al perfezionamento. e-distribuzione, in concomitanza con la sottoscrizione dell'accordo, ha inoltre firmato con A2A un *Memorandum of Understanding* ("MoU"), non vincolante, finalizzato a esplorare l'eventuale acquisizione, da parte di e-distribuzione, di alcune attività di distribuzione elettrica attualmente nella titolarità di A2A, al di fuori delle province di Milano e Brescia.

Enel è una multinazionale dell'energia e un operatore integrato leader nei mercati globali dell'energia e delle rinnovabili. A livello mondiale, è il più grande operatore privato di rinnovabili, il primo operatore di reti di distribuzione elettrica per numero di clienti serviti e il maggiore operatore *retail* per numero di clienti. Il Gruppo è *leader* mondiale in *demand response* e la più grande *utility* europea per EBITDA ordinario^[1].

Enel è presente in 29 Paesi nel mondo e produce energia con una capacità totale di circa 89 GW.

Enel Grids, la *business line* globale del Gruppo dedicata alla gestione del servizio di distribuzione di energia elettrica a livello mondiale, fornisce energia elettrica attraverso una rete di oltre 2 milioni di chilometri a più di 73 milioni di utenti finali. Il Gruppo fornisce energia a circa 65 milioni di case e aziende. Enel Green Power, che all'interno del Gruppo Enel gestisce le rinnovabili, conta su una capacità totale di circa 61 GW con un *mix* di generazione che include impianti eolici, solari, geotermici, idroelettrici e di accumulo, in Europa, nelle Americhe, in Africa, Asia e Oceania. Enel X Global Retail, la *business line* globale di Enel dedicata ai servizi di fornitura energetica e di *energy management*, ha una capacità totale di 9,4 GW di *demand response* gestiti a livello globale, 105,4 MW di capacità di accumulo *behind-the-meter* e possiede più di 25.700 punti di ricarica pubblici in tutto il mondo.

^[1] La *leadership* di Enel nelle diverse categorie è definita dal confronto con i dati dell'esercizio 2022 dei *competitor*. Non sono inclusi operatori di proprietà interamente pubblica.

A2A SpA, quotata in Borsa, con oltre 13.000 dipendenti, è la maggiore multiutility Italiana. Il Gruppo è il secondo operatore energetico del Paese per capacità installata ed energia elettrica distribuita e il primo player nazionale nel settore ambientale. Opera attraverso le *Business Unit Ambiente, Generazione & Trading, Mercato, Smart Infrastructures*, gestisce la generazione, la vendita e la distribuzione di energia elettrica e la vendita e la distribuzione di gas, il teleriscaldamento, il ciclo dei rifiuti, la mobilità elettrica e i servizi smart per le città, l'illuminazione pubblica e il servizio idrico integrato. A2A è impegnata a generare un impatto positivo sulla qualità della vita delle persone e a garantire l'eccellenza delle proprie performance operative in termini di affidabilità, efficienza e sicurezza, attraverso continui investimenti in ricerca, innovazione e digitalizzazione. Grazie alle sinergie industriali tra i vari business e alla realizzazione di infrastrutture strategiche, il Gruppo contribuisce alla crescita sostenibile del Paese e alla creazione di nuovo valore per gli stakeholder e i territori in cui opera.