

## **A2A E ARDIAN FIRMANO UN TERM-SHEET NON VINCOLANTE PER UNA PARTNERSHIP VOLTA AD ACCELERARE LA TRANSIZIONE ENERGETICA**

Milano – 8 giugno 2021 - A2A e Ardian hanno firmato un term-sheet non vincolante che stabilisce i termini principali di una partnership nella generazione e fornitura di energia in Italia.

A2A e Ardian mirano a far sì che la partnership diventi una delle piattaforme leader in Italia nella transizione energetica e uno dei maggiori produttori e fornitori di elettricità del Paese con un chiaro focus sull'energia verde e la transizione energetica, e una chiara strategia di decarbonizzazione, in linea con gli obiettivi fissati dal PNIEC italiano e dall'accordo di Parigi. La partnership seguirebbe gli accordi tra A2A e Ardian firmati nel novembre 2020, per esplorare congiuntamente le opportunità di business relative all'idrogeno verde.

Il term sheet prevede la costituzione di una società controllata da A2A (“**NewCo**”), nella quale A2A conferirà la piena titolarità di, o partecipazioni di maggioranza in, un portfolio di asset relativi alla generazione di energia (idroelettrica, CCGT, eolica e solare), vendita di energia, energy management stoccaggio e progetti legati all'idrogeno. La valutazione preliminare indicativa del perimetro che verrà conferito in NewCo è di circa 3,0 miliardi di euro (enterprise value), con un EBITDA aggregato pro-forma 2020 di 360 milioni di euro. Tale valutazione implica una valorizzazione delle intere business unit di A2A coinvolte nella partnership (incluse partecipazioni di minoranza e porzioni di business unit non conferite in NewCo) di circa 4,1 miliardi di Euro (enterprise value).

Ardian, , investirà in NewCo fino a 1,5 miliardi di euro per cassa, accelerando così il roll-out e il finanziamento del piano da 3GW+ nella generazione da fonti rinnovabile delineato da A2A nel gennaio 2021. A tale scopo, A2A e Ardian hanno già identificato alcune potenziali acquisizioni e prevedono di valutare altre opportunità in futuro. La partnership diventerà il veicolo esclusivo per i futuri investimenti di A2A e Ardian nel settore della generazione di energia rinnovabile in Italia e il veicolo preferito dalle parti per investimenti congiunti nel settore della generazione di energia in Italia. A seguito dell'aumento di capitale Ardian deterrà una quota in NewCo fino al 45%. La creazione della partnership è soggetta, tra l'altro, al completamento della due diligence, a ulteriori discussioni tra le parti, alla negoziazione di accordi vincolanti e alla circostanza che si verifichino alcune ulteriori condizioni (comprese le approvazioni e le autorizzazioni richieste dagli organi competenti).

A2A e Ardian hanno accettato di concedersi reciprocamente periodi di esclusiva vincolanti fino alla fine del 2021.

Renato Mazzoncini, Amministratore Delegato di A2A commenta: *“Con il nuovo Piano Industriale 2020-2030 presentato a gennaio '21 abbiamo più che raddoppiato la velocità di crescita del nostro Gruppo, in linea con la straordinaria accelerazione*

*impresa con la ridefinizione del PNRR varato dal Governo Draghi. Siamo consapevoli che in questo contesto storico unico dobbiamo dare un contributo straordinario allo sviluppo del Paese, proseguendo nell'impegno per la transizione energetica e la crescita sostenibile del Paese. L'accordo con Ardian è una concreta possibilità di anticipare di diversi anni gli obiettivi di crescita nella generazione rinnovabile previsti dal Piano Industriale, unendo risorse finanziarie e asset industriali. La fiducia che Ardian ci ha dimostrato, nell'affidarsi alla solida guida industriale di A2A, è per noi motivo di soddisfazione oltre che un'ulteriore conferma della validità della nostra visione e della determinazione a divenire player di rilevanza europea nel settore delle energie rinnovabili e della transizione energetica".*

Mathias Burghardt, membro del comitato esecutivo di Ardian Infrastructure, dice: *"La transizione energetica è stata uno dei fattori determinanti della nostra strategia di investimento negli ultimi anni. A2A è un player industriale leader e all'avanguardia nel mercato italiano per quanto riguarda la transizione energetica. Siamo lieti di collaborare con A2A e di portare i nostri 15 anni di esperienza nelle energie rinnovabili in Italia, che aiuteranno A2A a realizzare il suo ambizioso piano sulle energie rinnovabili"*

Ardian è assistita da Nomura come consulente finanziario unico e da Chiomenti come consulente legale.

A2A è assistita da Citigroup Global Markets Europe AG ("Citi") come consulente finanziario unico e da Cleary Gottlieb come consulente legale.

**Contatti:**

**Giuseppe Mariano**

Media Relations, Social Networking and Web Responsabile

**Silvia Merlo – Silvia Onni**

Ufficio stampa

[ufficiostampa@a2a.eu](mailto:ufficiostampa@a2a.eu)

Tel. [+39] 02 7720.4583

## **A2A AND ARDIAN SIGN A NON-BINDING TERM SHEET FOR A PARTNERSHIP TO ACCELERATE ENERGY TRANSITION**

Milan – 8<sup>th</sup> June 2021 – A2A and Ardian today announce that they have signed a non-binding term-sheet setting out the main terms of a partnership in energy generation and supply in Italy.

Through the partnership, A2A and Ardian are aiming to establish the second largest Italian platform focused on the energy transition, and one of the largest electricity producers and suppliers in Italy, with a clear decarbonisation strategy in line with the objectives set by the Italian PNIEC and the Paris Agreement. The partnership builds on the partnership signed by the two companies in November 2020, which would allow them to jointly explore opportunities in green hydrogen.

The term sheet contemplates the incorporation of an entity controlled by A2A (“NewCo”), in which A2A will contribute full ownership or majority stakes in a portfolio of assets including energy generation assets (hydro, CCGTs, wind and solar plants), supply business, energy management storage assets as well as hydrogen projects. The preliminary indicative valuation of the perimeter of assets that will be contributed in NewCo is approximately Euro 3.0 billion (enterprise value), generating a combined pro-forma EBITDA 2020 of Euro 360 million. This valuation implies a valuation of the entire business units of A2A involved in the transaction (including minority stakes and portions of business units not contributed into NewCo) of approximately Euro 4.1 billion (enterprise value).

Ardian Infrastructure, will invest up to Euro 1.5 billion in equity in this new entity, accelerating the roll-out and financing of the 3GW+ plan in renewable generation outlined by A2A in January 2021. A2A and Ardian have already identified potential targets and plan on evaluating further opportunities in the future. The partnership would become the exclusive vehicle for each of A2A and Ardian’s future investments in the renewable energy generation sector in Italy, and their preferred vehicle for joint investments in the energy generation business in Italy. After the capital increase Ardian Infrastructure will hold up to 45% of NewCo. The establishment of the partnership is subject to successful due diligence, negotiation of certain binding agreements and certain other conditions being satisfied (including approval and authorization by the relevant bodies).

A2A and Ardian have agreed to grant each other binding exclusivity periods until the end of 2021.

Renato Mazzoncini, CEO of A2A says: “With the new 2020-2030 Industrial Plan of last January, we have more than doubled the growth speed of our Group, in line with the extraordinary acceleration made possible by the redefinition of the PNRR launched by the Draghi Government. We are aware that, within this unique historical context, we are called upon to deliver an extraordinary contribution for the development of our

country, pursuing a collective commitment to energy transition and sustainable growth. The agreement with Ardian would make it possible for A2A to accelerate by several years reaching the growth objectives in renewable generation foreseen by the Industrial Plan, combining financial resources with industrial assets. The trust shown by Ardian in the sound industrial leadership of A2A gives us reason to be satisfied with our work so far and is further confirmation of the validity of our vision and of our determination to become a major European player in renewable energy and energy transition.”

Mathias Burghardt, Head of Ardian Infrastructure and member of the Executive Committee of Ardian, says: “Energy transition has been at the forefront of our investment strategy over the past years. A2A is a leading industrial player and a frontrunner in the Italian market with regards to energy transition. We are delighted to partner with A2A and to bring our 15-year long renewable expertise in Italy, which will help A2A to deliver on its ambitions and together develop a leading renewables platform in Italy.”

Ardian is advised by Nomura as sole financial advisor and Chiomenti as legal advisor.

A2A is advised by Citigroup Global Markets Europe AG (“Citi”) as sole financial advisor and Cleary Gottlieb as legal advisor.

**Contatti:**

**Giuseppe Mariano**

Media Relations, Social Networking and Web Responsabile

**Silvia Merlo – Silvia Onni**

Ufficio stampa

[ufficiostampa@a2a.eu](mailto:ufficiostampa@a2a.eu)

Tel. [+39] 02 7720.4583

**ARDIAN**

Image Building

[ardian@imagebuilding.it](mailto:ardian@imagebuilding.it)

Tel: +390289011300