



COMUNICATO STAMPA

International Press Office

Investor Relations

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

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

ENEL FIRMA UN ACCORDO DI *PARTNERSHIP* CON MASDAR PER LA GESTIONE DEI SUOI IMPIANTI FOTOVOLTAICI GIÀ OPERATIVI IN SPAGNA

- Sulla base dell'accordo, Masdar acquisirà una partecipazione di minoranza (49,99% del capitale sociale) in EGPE Solar, società che detiene l'attuale portafoglio di impianti fotovoltaici di Endesa già operativi, per un corrispettivo di 817 milioni di euro
- L'Enterprise Value riferito al 100% di EGPE Solar è pari a circa 1,7 miliardi di euro
- Enel manterrà il controllo di EGPE Solar e gestirà gli asset in coerenza con il modello di business di "Partnership" delineato nel Piano strategico 2024-2026

Roma, 25 luglio, 2024 – Enel S.p.A. ("Enel") informa che EGPE¹, società del Gruppo controllata tramite Endesa², ha firmato un accordo con Masdar³, primario *player* nell'ambito delle energie rinnovabili, per la vendita a quest'ultimo di una partecipazione di minoranza, pari al 49,99% del capitale sociale, in EGPE Solar⁴, veicolo recentemente costituito al fine di detenere tutti gli asset fotovoltaici già operativi di Endesa in Spagna, per una capacità installata complessiva di circa 2 GW.

L'accordo prevede il riconoscimento di un corrispettivo da parte di Masdar di 817 milioni di euro per l'acquisizione del 49,99% del capitale sociale di EGPE Solar, corrispettivo che è soggetto a un meccanismo di aggiustamento tipico di operazioni di questo genere. L'*Enterprise Value* riferito al 100% di EGPE Solar e riconosciuto nell'accordo è pari a circa 1,7 miliardi di euro.

L'operazione si inserisce nell'ambito di una *partnership* a lungo termine con Masdar, che comprende anche contratti di acquisto di energia (*Power Purchase Agreements*, PPA) della durata di 15 anni attraverso i quali si prevede che Endesa, per il tramite di una società controllata, acquisirà il 100% dell'energia generata dagli impianti fotovoltaici oggetto dell'operazione. È inoltre prevista la possibile futura ibridizzazione del portafoglio di impianti con sistemi di stoccaggio di energia a batteria (*Battery Energy Storage Systems*, BESS) fino a un massimo di 0,5 GW di capacità incrementale.

Si prevede che l'operazione nel suo complesso genererà una riduzione dell'indebitamento finanziario netto consolidato del Gruppo Enel pari a 817 milioni di euro nel 2024 mentre non sono previsti impatti sui risultati economici del Gruppo in quanto, al perfezionamento dell'operazione, Enel continuerà a mantenere il controllo di EGPE Solar e a consolidare integralmente la società.

Il *closing* dell'operazione, previsto nel quarto trimestre del 2024, è subordinato ad alcune condizioni sospensive tipiche di questo tipo di operazioni, tra le quali il rilascio dell'autorizzazione del Governo spagnolo sugli investimenti esteri.

¹ Enel Green Power España S.L.

² Endesa S.A.

³ Abu Dhabi Future Energy Company PJSC - Masdar.

⁴ Enel Green Power España Solar 1, S.L.



L'operazione è in linea con il modello di "*Partnership*" delineato nel Piano Strategico 2024-2026 del Gruppo Enel, con la finalità di mantenere il controllo degli asset strategici e massimizzare la produttività e i ritorni sul capitale investito.

EGPE e Masdar hanno inoltre firmato un *Memorandum of Understanding* (MoU) non vincolante per esplorare una potenziale alleanza finalizzata allo sviluppo congiunto di progetti di generazione rinnovabile in Spagna.

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 la più grande *utility* europea per EBITDA ordinario^[1].

Enel è presente in 28 Paesi nel mondo e produce energia con una capacità totale di oltre 88 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 1,9 milioni di chilometri a 6969 milioni di utenti finali. Enel Green Power, che all'interno del Gruppo Enel gestisce le rinnovabili, conta su una capacità totale di circa 64 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 è la *business line* del Gruppo Enel dedicata ai clienti di tutto il mondo con l'obiettivo di fornire loro prodotti e servizi in maniera efficiente in base ai loro bisogni energetici, incoraggiandoli verso un uso più consapevole e sostenibile dell'energia. Fornisce elettricità e servizi energetici integrati a circa 58 milioni di clienti a livello globale, offrendo servizi di flessibilità che aggregano 99 GW, gestendo circa 3 milioni di punti luce, e possedendo 27.300 punti di ricarica pubblici per la mobilità elettrica.

^[1] La *leadership* di Enel nelle diverse categorie è definita dal confronto con i dati dell'esercizio 2023 dei *competitor*. Non sono inclusi operatori di proprietà interamente pubblica.

^[2] Tutti i dati sono aggiornati al primo semestre del 2024.

Endesa è una delle principali società elettriche in Spagna e la seconda più grande in Portogallo. È anche il secondo operatore di gas nel mercato spagnolo. Gestisce attività *end-to-end*, tra cui la generazione, distribuzione e vendita di elettricità. Offre anche servizi di mobilità elettrica, dove è uno dei principali operatori di stazioni di ricarica in Spagna, e altri servizi a valore aggiunto volti all'elettificazione degli usi energetici in case, aziende, industrie e pubbliche amministrazioni. Endesa è fermamente impegnata negli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite e sostiene fortemente lo sviluppo delle rinnovabili tramite Enel Green Power España, la digitalizzazione delle reti tramite e-distribución e la responsabilità sociale d'impresa, ambito nel quale è anche attiva la Fondazione Endesa. Endesa conta circa 9.000 dipendenti ed è una controllata di Enel, la più grande azienda elettrica in Europa.

Masdar (Abu Dhabi Future Energy Company) è una tra le aziende rinnovabili in più rapida crescita a livello globale. La società, che è tra i pionieri globali nel campo dell'energia pulita, sta sviluppando e implementando tecnologie solari, eoliche e geotermiche, sistemi di stoccaggio a batteria e idrogeno verde per accelerare la transizione energetica e contribuire al raggiungimento delle ambizioni mondiali *Net zero*. Fondata nel 2006, Masdar ha sviluppato e investito in progetti in oltre 40 Paesi con una capacità combinata di oltre 20 GW, fornendo accesso a energia pulita ed economica a coloro che ne hanno più bisogno e contribuendo a un futuro più sostenibile. Masdar è di proprietà congiunta di TAQA, ADNOC e Mubadala e mira a raggiungere un portafoglio rinnovabile con una capacità di 100 GW entro il 2030, con l'ambizione di diventare un produttore *leader* di idrogeno verde entro lo stesso anno.