



COMUNICATO STAMPA

POSTE LE BASI PER LA PARTNERSHIP INDUSTRIALE TRA AEB E A2A

Milano 27 gennaio 2020 - I Consigli di Amministrazione di A2A S.p.A. (A2A) e di Ambiente Energia Brianza S.p.A. (AEB) hanno definito il percorso di studio di fattibilità per la realizzazione del progetto di partnership territoriale che coinvolge le due multi-utility lombarde, ponendo le basi per la creazione di un nuovo soggetto industriale seguendo il modello della Multi-utility dei Territori.

I Gruppi A2A e AEB, proseguendo nel percorso comunicato il 17 ottobre 2019 ed il 20 dicembre 2019, hanno completato positivamente la fase di studio della *partnership* industriale con l'approvazione in data odierna da parte dei Consigli di Amministrazione di Unareti S.p.A. (controllata al 100% da A2A) e di AEB S.p.A. di un progetto di aggregazione da realizzarsi attraverso un'operazione di scissione parziale di Unareti in favore della beneficiaria AEB.

Secondo questo progetto, il ramo d'azienda oggetto di scissione sarà costituito da alcuni asset di distribuzione gas nelle province di Milano e Bergamo e dall'intera partecipazione nella società dedicata alle attività di illuminazione pubblica: AEB arriverebbe così a beneficiare di 79.000 Punti di Riconsegna del gas e diventerebbe il polo di sviluppo del Gruppo nel segmento dell'illuminazione pubblica, con oltre 250.000 punti luce.

Il progetto prevede inoltre che, al completamento del percorso di aggregazione, A2A faccia il proprio ingresso nel capitale di AEB con una quota del 33,5%. La maggioranza del capitale sociale di AEB rimarrebbe, dunque, nelle mani dei Comuni attualmente soci di AEB, con il Comune di Seregno che conferma il proprio ruolo di capofila della compagine sociale. A2A diventerebbe partner industriale della Società, con prerogative di *governance* adeguate a consentire il consolidamento. Il progetto assicura, in ogni caso, ai soci pubblici un ruolo decisivo nelle decisioni strategiche.

Il progetto di partnership sarà ora sottoposto all'approvazione dei Consigli Comunali, dell'assemblea degli azionisti di AEB e del Consiglio di Amministrazione di A2A. Prima che diventi esecutivo, dovranno essere inoltre completate le attività di *due diligence* e dovrà essere ottenuta la *clearance antitrust*.

Le linee guida strategiche già condivise, verranno declinate nelle prossime settimane nel Piano Industriale di AEB finalizzato alla massimizzazione della generazione del valore per i partner attraverso un miglioramento ed ampliamento dei servizi sul territorio, ed un efficientamento ed integrazione dei processi. Le parti hanno condiviso l'obiettivo di perfezionare il progetto di aggregazione con efficacia 1 luglio 2020.



L'aggregazione permetterà di rinforzare al tempo stesso la competitività e la vocazione territoriale di AEB, garantendo una crescita sostenibile e duratura nel tempo attraverso un accentuato profilo industriale nelle attività presidiate in particolare nelle reti di distribuzione (gas, elettriche) e nell'illuminazione pubblica.

La nuova AEB post aggregazione potrà contare, grazie agli apporti di A2A, su un EBITDA di oltre 50 M€, raggiungendo una dimensione rilevante nel panorama nazionale con la possibilità di attivare sin da subito sinergie commerciali, industriali ed operative in tutti i settori.

A2A conferma il proprio percorso di crescita attraverso selettive partnership territoriali in territori adiacenti a quelli presidiati, secondo il modello della Multi-utility dei territori volto a valorizzare la storia e l'identità delle aziende locali.

A2A Media Relations

Giuseppe Mariano

Tel. 02 7720.4583

ufficiostampa@a2a.eu

www.a2a.eu

Investor Relations

Tel. +39-02 7720.3974

ir@a2a.eu

www.a2a.eu

PRESS RELEASE

FOUNDATIONS LAID FOR THE INDUSTRIAL PARTNERSHIP BETWEEN AEB AND A2A

Milan, 27 January 2020 - The Board of Directors of A2A S.p.A. (A2A) and Ambiente Energia Brianza S.p.A. (AEB) have mapped out the path for the feasibility of the implementation of the territorial partnership project, which involves the two multi-utility companies of Lombardy, laying the foundations for the creation of a new industrial entity following multi-utility of the territories model.

The A2A and AEB Groups, continuing the process announced on 17 October 2019 and 20 December 2019, have successfully completed the study phase of the industrial partnership with today's approval by the Boards of Directors of Unareti S.p.A. (a 100% subsidiary of A2A) and AEB S.p.A. of a business combination project to be implemented through the partial demerger of Unareti in favour of the beneficiary AEB.

In accordance with this project, the company branch subject to demerger will be made up of a number of gas distribution assets in the provinces of Milan and Bergamo and the entire shareholding in the company dedicated to public lighting: AEB would thereby benefit from 79,000 gas distribution points and would become the Group's development hub in the public lighting segment, with more than 250,000 lighting points.

The project also envisages the entry of A2A in AEB's share capital, on completion of the business combination process, with a holding of 33.5%. The majority of AEB's share capital would therefore stay in the hands of the Municipalities that are currently AEB's shareholders, with the Municipality of Seregno confirming its role at the head of the shareholder structure. A2A would become the Company's industrial partner, with the prerogative of sufficient governance to enable consolidation. In any event, the project assures the public shareholders a decisive role in strategic decisions.

The partnership project shall now be submitted for the approval of the Municipal Councils, AEB shareholders' general meeting and A2A's Board of Directors. Before this takes effect, due diligence activities must be completed and the antitrust clearance must be obtained.

The strategic guidelines have already been agreed and will be laid out in the coming weeks in AEB's Industrial Plan, aimed at maximising the generation of value for the partners through the improvement and expansion of services in the territory and the efficiency and integration of the processes. The parties have agreed the goal of completing the business combination project with effect from 1 July 2020.



The business combination will, at the same time, boost the competitiveness and territorial links of AEB, ensuring sustainable and long-lasting growth through a more prominent industrial profile in the activities concerning distribution networks (gas and electricity) and public lighting in particular.

The new AEB post-aggregation, thanks to A2A's contributions, will be able to count on an EBITDA of more than 50 €M, attaining a significant size in the national panorama with the option to operate, from the outset, in commercial, industrial and operational synergies in all sectors.

A2A ensures its process of growth through selective territorial partnerships in the territories adjacent to those in which it operates, in accordance with the multi-utility model of the territories, aimed at enhancing the history and identity of local companies.

A2A Media Relations

Giuseppe Mariano

Tel. 02 7720.4583

ufficiostampa@a2a.eu

www.a2a.eu

Investor Relations

Tel. +39-02 7720.3974

ir@a2a.eu

www.a2a.eu