



Informação Privilegiada

Reuters: EDP.LS
Bloomberg: EDP PL

EDP VENDE 2 CCGTs E ACTIVIDADE DE COMERCIALIZAÇÃO B2C EM ESPANHA POR €515M

Lisboa, 18 de Maio 2020: A EDP – Energias de Portugal, S.A. (“EDP”) acordou vender à Total um portfólio de activos térmicos e de comercialização de energia em Espanha. O portfólio da transacção inclui:

- i. Duas centrais a gás CCGT (Castejón I & III), com a capacidade instalada de 843 MW, localizadas em Navarra, no norte de Espanha;
- ii. Actividade de comercialização B2C (clientes residenciais) em Espanha, que inclui 1,2 milhões de clientes¹ em mercado liberalizado e uma participação de 50% na *Joint-Venture* com a CIDE para comercialização de energia neste segmento (CHC Energia).

O valor acordado nesta transacção é de €515 milhões (com o valor do capital próprio sujeito a ajustamentos até à conclusão da transacção). A conclusão da transacção está prevista para o segundo semestre de 2020, estando pendente das aprovações societárias e regulatórias aplicáveis.

Esta transacção resulta da estratégia de optimização proactiva do portfólio, em execução pela EDP de acordo com o plano estratégico 2019-2022, enquadrando-se na renovação do portfólio EDP no mercado Ibérico, que tem como objectivo reduzir a exposição a produção térmica e a actividades liberalizadas. Com esta transacção, a EDP ultrapassa claramente o objectivo de €2 mil milhões de alienações no mercado Ibérico, atingindo com este acordo 65% do objectivo global de €6 mil milhões de alienações no período 2019-2022 (incluindo operações de rotação de activos renováveis), o que proporciona flexibilidade adicional na execução remanescente do plano estratégico até 2022.

Esta alienação representa uma significativa cristalização de valor, demonstrando uma vez mais a qualidade do portefólio de activos, reforça o perfil de baixo risco da EDP e o peso no EBITDA das actividades reguladas e contratadas a longo prazo, tendo impacto marginalmente positivo no resultado líquido recorrente da EDP, assim como impacto positivo estimado em -0.1x no rácio Dívida Líquida/EBITDA.

Espanha continua a ser um mercado chave no portfólio do Grupo, onde a EDP continua a investir em energias renováveis, redes de distribuição de electricidade e comercialização de energia e serviços. Na comercialização, a EDP continua a desenvolver ofertas competitivas no segmento B2B (empresas), e a crescer com novas ofertas de soluções energéticas, em particular na geração distribuída (solar PV) e mobilidade eléctrica, com vista a continuar a liderar a transição energética com criação de valor.

Esta informação é efectuada nos termos e para os efeitos do disposto no artigo 17º do Regulamento (UE) n.º 596/2014 do Parlamento Europeu e do Conselho e do artigo 248º-A do Código dos Valores Mobiliários.

EDP – Energias de Portugal, S.A.

Direcção de Relações com Investidores

Miguel Viana, Director
Sónia Pimpão
Carolina Teixeira
Andreia Severiano
Pedro Gonçalves Santos
tel. +351 21 001 2834
ir@edp.com

¹ Corresponde a 2,5M de contractos, dos quais 0,9M são contratos de electricidade, 0,8M de gás, 0,6M de serviços e 0,2M de clientes da participação de 50% na CHC



Reshaping the Iberian Portfolio

Disposal of 2 CCGT plants and
B2C Supply Business in Spain

Lisbon, May 18th 2020



EDP continues delivering on targets of Strategic Update: sale of 843 MW of gas thermal assets and B2C supply business in Spain for €515m

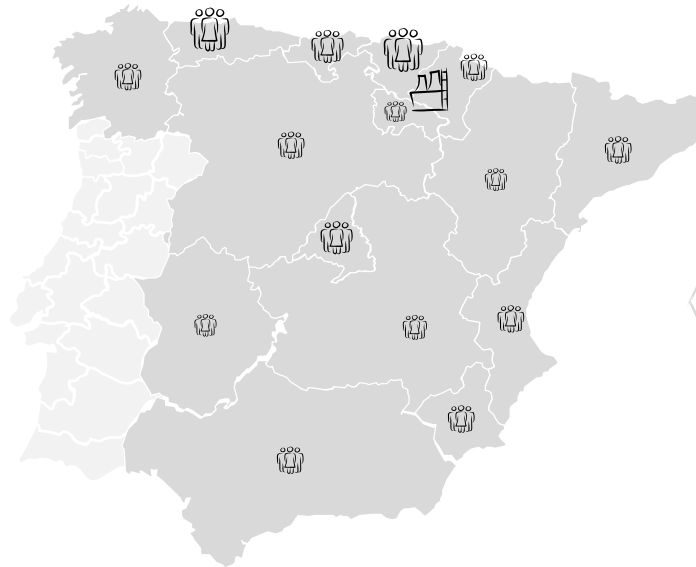


Transaction closing expected in 2H20 following regulatory authorizations and business carve out



B2C Supply Spain

- **#4** B2C Supplier in Spain ⁽¹⁾
- **1.2m** energy clients ⁽²⁾
- **2.1 TWh** electricity / **4.2 TWh** gas
- 50% equity stake in CHC ⁽³⁾



CCGT Castejón I & III

- **843 MW** installed capacity
- COD: 2002 & 2008
- **2.1 TWh** production

EBITDA:

2019 | €38 Mn

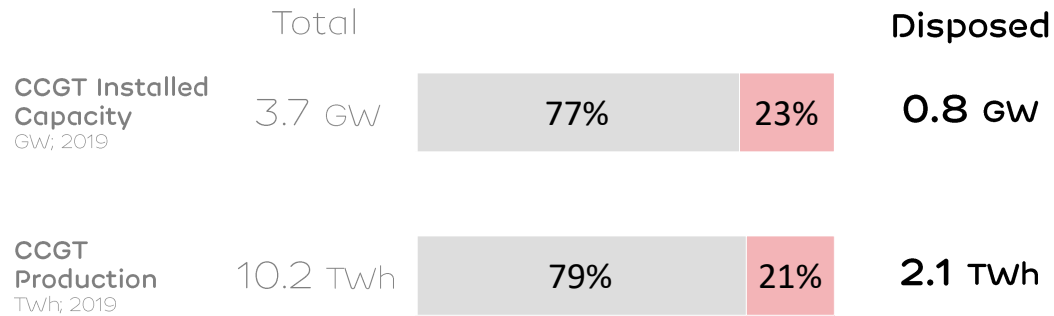
Avg 17-19 | €17 Mn

All figures as of 2019; (1) By # of supply points in free market; (2) Corresponds 2.5m contracts of which 0.9m electricity contracts, 0.8m gas contracts, 0.6m services contracts and 0.2m clients from 50% stake in CHC; (3) CHC, 50/50 joint ventures with CIDE, which has 0.4m clients.

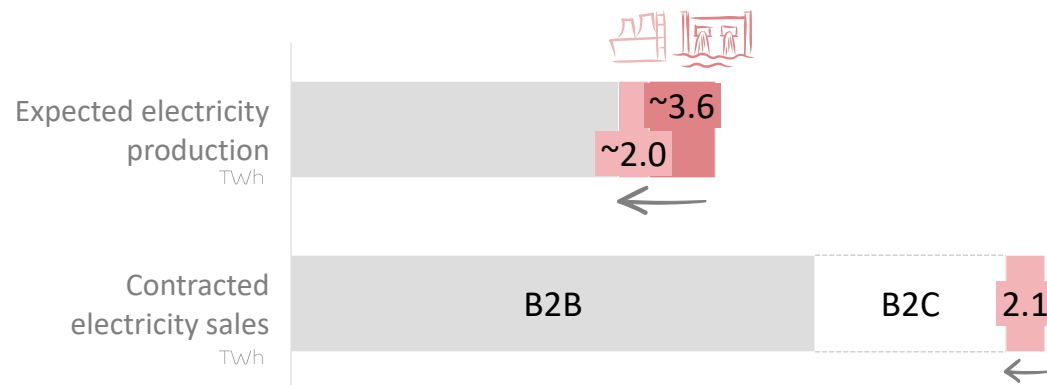
We are reducing merchant and thermal exposure in Iberia while maintaining our strong hedging and energy management capabilities as well as optionality in the new downstream segment



Reducing exposure to merchant and thermal in Iberia...



Maintain our strong hedging and energy management capabilities



Retain B2B and optionality in the new downstream segment



Keep **B2B** business enabling to continue contracting substantial volumes of energy



Growth in new energy solutions in **distributed solar**



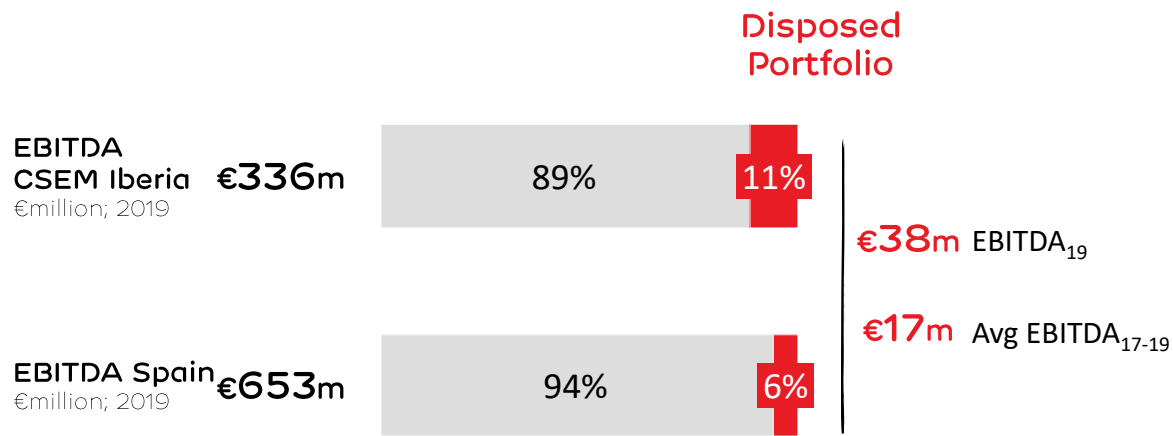
Growth in new energy solutions in the area of **e-mobility**

This disposal represents a partial value crystallization of our Client Solutions & EM segment in Spain at an attractive valuation multiple



Weight of disposed portfolio in EBITDA Spain and Client Solutions & EM Iberia business

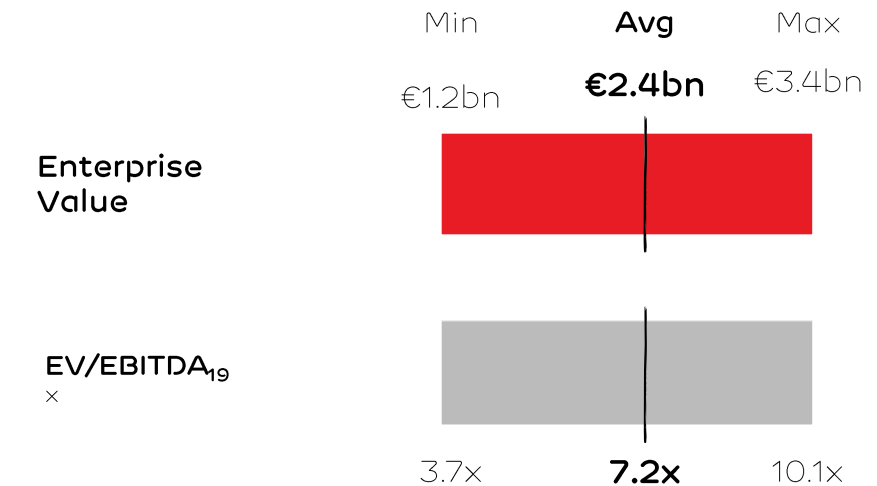
2019



Transaction EV **€515m**

EDP's consensus Sum of the Parts valuation Client Solutions & EM Iberia business

12 analysts ⁽¹⁾



(1) Includes the enterprise values attributed to CSEM Iberia by the following analysts that disclose this detail: AllianceBernstein, Bank of America Merrill Lynch, Caixa Bank BPI, Credit Suisse, Goldman Sachs, JB Capital, JP Morgan, Kepler Cheuvreux, Morgan Stanley, RBC, Santander and Société Générale.

Spain will continue to be a key market in EDP's portfolio, representing 17% of EDP's EBITDA



Renewables

- 2.0 GW wind (#3 player), 0.4 GW hydro
 - ✓ 130 MW wind & solar under development (LT contracted)



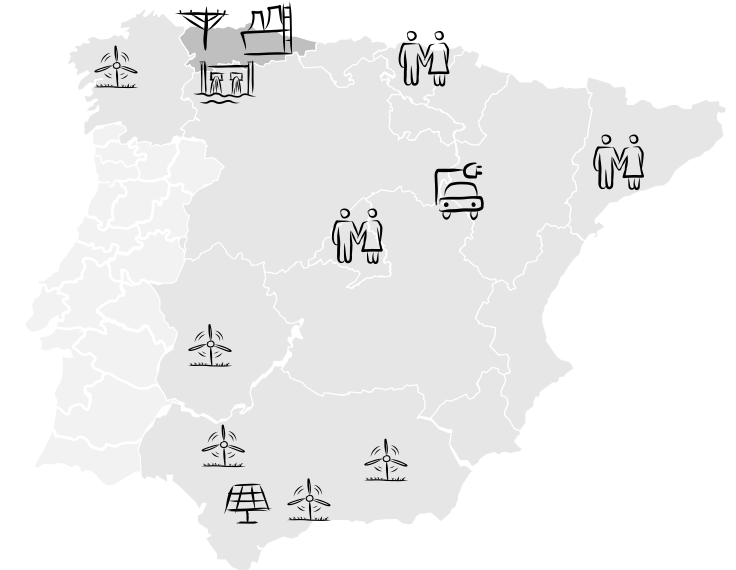
Networks

- ~€1.0 Bn of RAB
- 9.4 TWh electricity distributed
- >21,000 km of grid



Clients Solutions & EM

- B2B supply: 10TWh of electricity, 4TWh of gas
 - ✓ Growth in distributed solar and e-mobility
- 0.9 GW gas plants, 1.25 GW coal, 0.16 GW nuclear
 - ✓ 0.7 GW of coal to be shutdown by 2022
 - ✓ Coal-to-gas conversion project at Aboño 1



**Integrated utility presence
with an increasing green
positioning**



*Leading the energy transition
to create superior value*

