

Através de sua filial norte-americana AVANGRID

Iberdrola compra nos Estados Unidos a PNM Resources, a companhia elétrica do Nuevo México e Texas

Ignacio Galán, presidente da Iberdrola. "A operação é consequência da estratégia que seguimos durante mais de 20 anos: operação amistosa, focada em negócios regulados e em energias renováveis, em países com boa qualificação creditícia e estabilidade jurídica e regulatória e que oferecem oportunidades de crescimento futuro"

- A aquisição envolve um valor da empresa de aproximadamente 8,3 bilhões de dólares
- Trata-se de uma transação amistosa, aprovada e recomendada pelo Conselho de Administração da *PNM Resources* aos seus acionistas
- A integração na Avangrid dará origem a uma das maiores companhias do setor norte-americano com 10 companhias elétricas reguladas em 6 estados (Nova York, Connecticut, Maine, Massachusetts, Novo México e Texas) e a terceira operadora de energia renovável dos Estados Unidos com uma presença total em 24 estados
- A Companhia combinada contará com ativos superiores a 40 bilhões de dólares, terá aproximadamente, um EBITDA de 2,5 bilhões de dólares e um lucro líquido de 850 milhões de dólares¹
- A combinação da Avangrid e da PNM, gerenciará mais de 4,1 milhões de pontos de fornecimento, uma Base Regulatória de Ativos (RAB) de 14,4 bilhões de dólares, mais de 168.000 km de redes e aproximadamente 10,9 GW de capacidade instalada²
- A transação contribuirá positivamente para os resultados desde o primeiro ano
- Com essa operação, o Grupo Iberdrola acelera seu crescimento através da oitava transação corporativa desde o início da pandemia da Covid após as aquisições na França (St Brieuc e Aalto Power), na Austrália (Infigen), companhias de eólica offshore na Suécia e Japão e de projetos eólicos onshore na Escócia e Brasil
- Novo México e Texas são estados onde a Iberdrola tem atualmente 1.900 MW renováveis e 1.400 MW em carteira, além de ter iniciado a atividade comercial no Texas. Há mais de 15 anos financia a cátedra "Rei Felipe VI em Tecnologias da Informação e suas aplicações" da Universidade do Novo México
- Está previsto que a operação seja fechada em 2021, sujeita à aprovação dos acionistas da PNM Resources e das autorizações regulatórias correspondentes

¹ dados pró-forma 2019

² Inclui a geração regulada que considera ativos próprios de geração incluídos no Rate Base e PPAs contratados com tarifas aprovadas pela comissão regulatória cujo custo repercute nos clientes.

O conselho de administração da Avangrid Inc. aprovou a aquisição da PNM pela Avangrid. Essa transação amistosa, recomendada pelo conselho de administração da PNM, que será efetuada através de uma fusão, permitirá que os acionistas da PNM recebam aproximadamente 4,318 bilhões de dólares em dinheiro vivo. O valor da empresa implícito seria de aproximadamente 8,3 bilhões de dólares considerando uma dívida líquida mais ajustes de aproximadamente 4 bilhões de dólares.

O preço de compra representa um prêmio de 10,0% sobre o preço por ação da PNM na terça-feira, 20 de outubro, e 19,3% sobre o preço médio da ação da PNM durante os 30 dias anteriores à quarta-feira do dia 21 de outubro.

A combinação da Avangrid e da PNM, com aproximadamente 4,1 bilhões de pontos de fornecimento, uma Base Regulatória de Ativos (RAB) de aproximadamente 14,4 bilhões de dólares, mais 168.000 km de redes de distribuição e transporte e aproximadamente 10,9 GW de capacidade instalada (em 2019), acelerará o crescimento do Grupo Iberdrola nos Estados Unidos.

O acordo entre a Avangrid e a PNM, está sujeito à aprovação dos acionistas da PNM. Dado que a PNM e suas filiais operam em um setor regulado, serão necessárias autorizações em âmbito estatal (New Mexico Public Regulation Commission e Public Utility Commission of Texas) e em âmbito federal (Federal Energy Regulatory Commission, Hart Scott Rodino Clearance, Committee on Foreign Investment in the United States, Federal Communications Commission y Nuclear Regulatory Commission). Espera-se que este processo esteja fechado em 2021.

Ignacio Galán, Presidente do Grupo Iberdrola e da Avangrid afirmou: “A operação é consequência da estratégia seguida durante mais de 20 anos: operação amistosa, focada em negócios regulados e em energias renováveis, em países com boa qualificação creditícia e estabilidade jurídica e regulatória e que oferecem oportunidades de crescimento futuro”.

Novo México e Texas são estados conhecidos para a Iberdrola. Atualmente conta com 1.900 MW renováveis e 1.400 MW em carteira, além de ter iniciado a atividade comercial no Texas. A Fundación Iberdrola financia há mais de quinze anos a cátedra “Rei Felipe VI em Tecnologias da Informação e suas aplicações” da Universidade do Novo México.

Avangrid

Avangrid, companhia listada na New York Stock Exchange, é uma empresa integrada de energia com negócios regulados e operações em 24 estados que consolida as operações nos Estados Unidos de sua companhia matriz, Iberdrola.

Em 2019, a Avangrid tinha aproximadamente 2,3 bilhões de pontos de fornecimento de eletricidade e aproximadamente 1 milhão de pontos de fornecimento de gás. A companhia distribuiu um total de 36 gigawatts hora (GWh) de eletricidade com uma capacidade instalada de 8,1 gigawatts (GW)

A Avangrid, no dia 20 de outubro, registou uma capitalização de mercado de aproximadamente 16,774 bilhões de dólares, um valor da empresa de 25,665 bilhões de dólares e um EBITDA de 1,867 bilhão de dólares no final de 2019.

PNM

PNM Resources, companhia listada na New York Stock Exchange, é uma empresa integrada de energia com sede social em Albuquerque, Novo México. Em 2019, através de suas filiais reguladas PNM e TNMP, tinha 2,8 gigawatts (GW) de capacidade instalada, forneceu eletricidade para aproximadamente 790.000 pontos de fornecimento e distribuiu um total de 14,9 terawatts hora (TWh) no Novo México e Texas.

A PNM, no dia 20 de outubro, registrou uma capitalização de mercado de aproximadamente 3,926 bilhões de dólares, um valor da empresa de 7,480 bilhões de dólares e um EBITDA de 586 milhões de dólares no final de 2019.

Ajuste estratégico

A aquisição da PNM se ajusta à estratégia do Grupo Iberdrola:

- ✓ Crescimento em negócio regulado, principalmente em transporte e distribuição, e renováveis
- ✓ Aumenta a exposição em países com boa qualificação creditícia (AAA)
- ✓ Contribuição positiva para resultados imediatos
- ✓ Mantendo a solidez financeira

AVISO LEGAL

As informações que constam deste documento foram preparadas pela Iberdrola, S.A. exclusivamente para efeitos informativos em relação à operação de integração da Avangrid com a PNM Resources para sua apresentação aos investidores, analistas e meios de comunicação. Consequentemente, este documento não pode ser revelado, emitido ou publicado nem se pode confiar nele, assim como não pode ser usado por qualquer outra pessoa ou entidade para qualquer outro propósito sem a prévia autorização, expressa e por escrito da Iberdrola, S.A.

As informações e quaisquer opiniões ou afirmações realizadas neste documento não foram verificadas por terceiros independentes; consequentemente, a Iberdrola não faz manifestações expressas ou implícitas nem presta garantia alguma sobre a imparcialidade, exatidão, correção ou exaustividade sobre as informações, opiniões ou afirmações nele expressados. Neste documento constam certas afirmações, estimativas e projeções preparadas para fins meramente ilustrativos sobre a PNM Resources e a Avangrid, sua evolução esperada em termos de futuro, fatos futuros e possíveis desenvolvimentos regulatórios e de mercado. Essas afirmações, estimativas e projeções refletem diversos pareceres subjetivos e suposições realizadas sobre a PNM Resources e a Avangrid, seus resultados esperados e tais fatos e desenvolvimentos futuros que, consequentemente, podem acabar sendo corretos ou errados. Não se pode garantir que tais resultados projetados sejam realizáveis ou que serão conseguidos ou que tais fatos ou desenvolvimentos ocorrerão.

Não se realiza manifestação, explícita ou tácita, nem se dá garantia alguma sobre a exatidão, exaustividade ou correção de tais afirmações, estimativas ou projeções. Nem a Iberdrola, S.A. nem suas filiais ou quaisquer outras companhias assumem qualquer tipo de responsabilidade, a título de negligência ou de qualquer outro tipo, por quaisquer danos e prejuízos decorrentes do uso deste documento ou de seu conteúdo.

Nem este documento em seu conjunto nem qualquer parte dele constitui um contrato nem pode ser objeto de incorporação ou ser utilizado para a interpretação de qualquer contrato ou qualquer outro tipo de acordo.

Ao emitir este documento nem a Iberdrola, S.A. nem as suas filiais assumem qualquer obrigação de facilitar ao seu receptor qualquer tipo de informação adicional ou de corrigir a informação que dele consta. Este documento não deve ser considerado como uma indicação da situação do Grupo Iberdrola nem como uma manifestação de que não houve alterações nos negócios e nos assuntos do grupo Iberdrola a partir de sua data ou a partir da data das informações nele fornecidas.

INFORMAÇÃO IMPORTANTE

Este documento não constitui uma oferta ou convite para adquirir ou subscrever ações, de acordo com o previsto na Lei 24/1988, de 28 de julho, Decreto Real 1310/2005 e suas normas de desenvolvimento.

Além disso, este documento não constitui uma oferta de compra, de venda ou de troca, nem uma solicitação para formular uma oferta de compra, de venda ou de troca de títulos, nem uma solicitação de emissão de voto ou de aprovação em qualquer jurisdição.

INFORMAÇÃO IMPORTANTE NOS ESTADOS UNIDOS

Esta comunicação não constitui uma oferta de compra, de venda ou de troca nem uma solicitação para formular ofertas de compra, de venda ou de troca de títulos, nem uma solicitação de emissão de voto ou de aprovação da operação de fusão e compra da Avangrid com a PNM Resources (a "Operação"), nem será realizada qualquer oferta de compra, de venda ou de troca nem solicitação para formular ofertas dessa natureza em qualquer jurisdição em que tal oferta de compra, de venda ou de troca seria ilegal antes do registro ou da qualificação da oferta de acordo com as leis de tal jurisdição. Quando a Avangrid emitir quaisquer títulos para realizar a Operação apresentará, na medida em que o registro desses títulos nos Estados Unidos da América for necessário, uma declaração de registro, que incluirá um prospecto informativo, à Securities and Exchange Commission ("SEC") norte-americana em conformidade com a U.S. Securities Act de 1933. Recomenda-se com firmeza que os investidores leiam os documentos que serão colocados à sua disposição, incluindo, se for o caso, a declaração de registro e o prospecto informativo, e quaisquer outros documentos que lhes forem fornecidos, à SEC ou para qualquer outra autoridade regulatória, assim como quaisquer modificações ou complementos a estes documentos, dado que conterão informações relevantes sobre a Iberdrola, suas filiais, a PNM Resources e a Operação. Uma vez depositados na SEC, os investidores poderão obter cópias gratuitas da declaração de registro, do prospecto e de outros documentos relevantes em seu site (www.sec.gov) e serão informados no momento adequado sobre a forma de obter tais documentos relativos à Operação sem custo para as entidades nela participantes ou seu agente. A distribuição deste documento pode ser restrita por lei em determinados países. Portanto, os receptores deste documento devem informar-se sobre tais restrições e respeitá-las. As entidades participantes da Operação ficam isentas, em toda a extensão permitida pela lei, de qualquer responsabilidade pela violação de tais restrições por qualquer pessoa. Quaisquer ações que forem emitidas no contexto da Operação não podem ser oferecidas nem vendidas nos Estados Unidos da América, exceto de acordo com uma declaração de registro vigente em conformidade com a U.S. Securities Act de 1933 ou ao abrigo de uma isenção válida do dever de fazer tal declaração.

MANIFESTAÇÕES SOBRE O FUTURO

Neste documento constam projeções de informações e afirmações sobre a PNM Resources, Avangrid e suas filiais e seus negócios combinados após o fechamento da Operação. As manifestações sobre o futuro, ao contrário das informações históricas, incluem projeções financeiras e estimativas junto às suas hipóteses subjacentes, afirmações sobre planos, objetivos e expectativas relativas a operações futuras, produtos e serviços e manifestações sobre resultados futuros. As manifestações sobre o futuro são geralmente identificadas com termos como "espera," "antecipa," "acredita," "pretende," "estima" e outras expressões similares. Embora a PNM Resources e a Avangrid considerem que as expectativas que se refletem nessas manifestações sobre o futuro sejam razoáveis, se alerta aos titulares de ações ou outros títulos da PNM Resources e da Avangrid que a projeção das informações e as afirmações sobre o futuro estão submetidas a diversos riscos e incertezas, muitos dos quais são difíceis de prever e geralmente estão fora do controle da PNM Resources e da Avangrid, podendo fazer com que os resultados e desenvolvimentos reais sejam substancialmente diferentes daqueles expressados, antecipados ou assumidos em tais projeções das informações e das afirmações sobre o futuro. Exceto na medida exigida pela lei, nem a PNM Resources nem a Avangrid assumem qualquer obrigação de atualizar quaisquer projeção de informações ou declarações sobre o futuro. A Operação descrita neste documento poderia ser afetada por, entre outras questões, pela ocorrência de qualquer fato, alteração ou qualquer outra circunstância que levasse à rescisão do contrato de fusão; à não obtenção da aprovação da Operação pelos acionistas da PNM Resources ou de qualquer outro descumprimento das condições às quais a Operação está sujeita, incluindo as autorizações regulatórias; riscos de que a Operação perturbe as atuais operações e planos das entidades participantes ou dificulte a retenção de funcionários; e o montante das despesas, honorários e outros custos relacionados à Operação.

INFORMAÇÕES ADICIONAIS E ONDE ENCONTRÁ-LAS

A Avangrid apresentará à SEC uma declaração de registro de acordo com o modelo S-4, incluindo um documento de delegação e voto que será utilizado como prospecto, além de outros documentos relacionados à Operação. Esse documento de delegação e voto/prospecto da PNM Resources será enviado aos acionistas da PNM Resources. É ALTAMENTE RECOMENDÁVEL QUE OS TITULARES DE TÍTULOS E INVESTIDORES DA PNM RESOURCES LEIAM ESTE DOCUMENTO INFORMATIVO DE DELEGAÇÃO E VOTO /FOLHETO E QUAISQUER OUTROS DOCUMENTOS APRESENTADOS À SEC EM RELAÇÃO À OPERAÇÃO NA MEDIDA EM QUE FOREM DISPONIBILIZADOS, POIS CONTERÃO INFORMAÇÕES IMPORTANTES SOBRE A OPERAÇÃO. A declaração de registro e documento de delegação e voto/prospecto e outros documentos que serão apresentados pela Avangrid à SEC, uma vez depositados, estarão à disposição de forma gratuita no site da SEC (www.sec.gov) e no da Iberdrola (www.iberdrolausa.com). Estes documentos ainda não estão disponíveis. Também poderá ter acesso e obter cópias de quaisquer relatórios, declarações e outras informações depositadas pela Avangrid e PNM Resources na SEC no registro público da SEC no seguinte endereço: 100 F Street N.E., Room 1580, Washington, D.C. 20549. Entre em contato com a SEC através do número de telefone (800) 732-0330 ou visite seu site para obter informações adicionais sobre seu registro público. Alguns conselheiros e diretores da PNM Resources têm interesses na Operação que podem divergir dos interesses dos acionistas em geral, incluindo indenizações concedidas em acordos de retenção, saída ou mudança de controle e apólices de seguro e proteção para a continuidade em seus cargos. A presente comunicação não constitui uma oferta de venda nem solicitação de oferta de compra de títulos, nem terá nenhuma oferta de venda de títulos em qualquer jurisdição onde tal oferta, solicitação ou venda seja ilegal antes do registro ou verificação que corresponda de acordo com o regulamento de títulos de tal jurisdição. Não será realizada nenhuma oferta de títulos salvo mediante prospecto que cumpra os requisitos da Seção 10 da Securities Act de 1933 de acordo com seu texto vigente a cada momento.