



## NOTA DE PRENSA

# Neoenergía incorpora los negocios de Elektro para crear un líder eléctrico en Brasil y Latinoamérica

*Neoenergía está participada por Iberdrola<sup>1</sup>, Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco de Brasil (Previ) y BB Banco de Investimentos (Banco de Brasil), que tras la operación pasarán a contar con, aproximadamente, el 52,45%, 38,21% y 9,35%, respectivamente, de la empresa resultante*

### Aspectos relevantes

- La compañía dará servicio a un territorio con una población superior a los 43 millones de personas -vs. los 18 millones de Iberdrola en España- y contará con 13,4 millones de puntos de suministro
- El área de concesión de la empresa ocupará una superficie de 836.000 kilómetros cuadrados y su red de distribución se extenderá a lo largo de 585.000 kilómetros -vs. 190.000 km<sup>2</sup> y 268.000 km., respectivamente, de Iberdrola en España-
- Cuenta con una base de activos regulados de, aproximadamente, 3.657 millones de euros
- La cifra agregada de ingresos de Neoenergía y Elektro para el ejercicio 2016 ronda los 7.935 millones de euros, con un Ebitda de alrededor de 934 millones de euros
- El presidente de Iberdrola, Ignacio Galán, ha afirmado: “La operación responde a los objetivos fijados en nuestras Perspectivas Estratégicas 2016-2020: apostar por los negocios regulados y estables, así como consolidar y controlar la gestión de nuestra actividad en Brasil”

<sup>1</sup> A través de Iberdrola Energía



## NOTA DE PRENSA

### Una compañía con 13,4 millones puntos de suministro



**...y 3.546 MW de capacidad neta en operación o en construcción  
(eólica e hidroeléctrica)**

Los accionistas de Neoenergía -Iberdrola (39%), Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco de Brasil (Previ) (49%) y BB Banco de Investimentos (Banco de Brasil) (12%) - han alcanzado un acuerdo por el que la compañía incorporará la actividad y los negocios de Elektro, filial brasileña de Iberdrola<sup>2</sup>.

De este modo, se creará la mayor empresa eléctrica de Brasil y la primera de Latinoamérica por número de clientes, con 13,4 millones de usuarios y con gran peso de los negocios regulados.

El presidente de Iberdrola, Ignacio Galán, ha señalado que, “gracias al acuerdo con nuestros socios Previ y Banco de Brasil, se crea la mayor eléctrica de Brasil y de Latinoamérica, lo que refuerza nuestro compromiso de contribuir al desarrollo energético brasileño”.

“La integración de Elektro en Neoenergía responde, asimismo, a los objetivos fijados en las Perspectivas Estratégicas 2016-2020 de Iberdrola: apostar por los negocios regulados y estables, así como consolidar y controlar la gestión de nuestra actividad en Brasil”, ha añadido Galán.

<sup>2</sup> A través de Iberdrola Energía.



---

## NOTA DE PRENSA

La sociedad resultante -que aglutinará los activos de distribución, transporte, generación y comercialización de electricidad de Neoenergía y Elektro- tendrá, aproximadamente, el siguiente reparto accionario: un 52,45% estará controlado por Iberdrola; un 38,21% corresponderá a Previ y un 9,35% a Banco de Brasil.

El acuerdo alcanzado entre los socios incluye el compromiso de Iberdrola de sacar a bolsa la compañía cuando Previ y Banco de Brasil lo estimen oportuno.

### Estructura de la operación

La transacción anunciada hoy se realizará bajo la fórmula conocida como *incorporação*: Neoenergía ejecutará una ampliación de capital que será suscrita en su totalidad por Iberdrola. El aumento de la participación de la compañía con sede en Bilbao en dicha sociedad tendrá como contraprestación los activos de Elektro.

Los tres propietarios de Neoenergía han suscrito, además, un nuevo pacto de accionistas que sustituye al anterior, de 2005, y fija, entre otros, los siguientes aspectos: la aprobación de determinadas materias reservadas por mayorías reforzadas; la existencia de limitaciones para transmisión de acciones de la sociedad; el derecho de Iberdrola de nombrar a la mayoría de los miembros del Consejo de Administración de Neoenergía y la obligación, por parte de Iberdrola, de canalizar todas sus inversiones en Brasil a través de la compañía.

La operación está pendiente de aprobación por parte de las Juntas Generales de Accionistas de Neoenergía y Elektro y, entre otras condiciones habituales en este tipo de operaciones, de las aprobaciones de las autoridades brasileñas competentes CADE y ANEEL.

### Primera compañía eléctrica de Brasil

El acuerdo aprobado por Neoenergía dará lugar a la mayor compañía eléctrica de Brasil y a la primera de Latinoamérica por número de clientes, con 13,4 millones. Prestará servicio en un territorio con una población superior a los 43 millones de personas, frente a los 18 millones de población del área de influencia de Iberdrola en España.



## NOTA DE PRENSA

Su área de concesión comprenderá 836.000 kilómetros cuadrados, frente a los 190.000 kilómetros cuadrados de Iberdrola en España, mientras que su red de distribución se extenderá a lo largo de 585.000 kilómetros -268.000 kilómetros en el caso de España-.

La compañía, fundamentalmente regulada, también estará presente en el negocio de generación eólica e hidráulica, con una capacidad atribuible de 2.080 megavatios (MW) operativos y 1.460 MW en desarrollo, así como en el negocio de generación termoeléctrica, con 530 MW operativos.

La nueva Neoenergía cuenta con una base de activos regulados de, aproximadamente, 3.657 millones de euros.

Si se agregan las cifras correspondientes al ejercicio 2016 de Elektro y Neoenergía, la compañía habría generado unos ingresos de alrededor de 7.935 millones de euros. El beneficio bruto de explotación (Ebitda) habría sido de, aproximadamente, unos 934 millones de euros.

### Sobre Neoenergía

Neoenergía es una empresa de generación, transmisión, distribución y comercialización de energía líder en Brasil, presente en 11 Estados. La empresa da servicio en un área de concesión de más de 37 millones de personas.

Al cierre de 2016, Neoenergía contaba con 10,8 millones de puntos de suministro en Brasil y su volumen total de energía eléctrica distribuida era de más de 38.000 gigavatios hora (GWh).

Actualmente está participada por Previ (49%), Iberdrola (39%) y Banco de Brasil (12%). Posee además el 50% de la *joint venture* Força Eólica do Brasil -el otro 50% es propiedad de Elektro-, que se dedica al desarrollo y operación de parques eólicos en el país.

### Sobre Elektro

Elektro es una empresa de distribución, generación y comercialización de energía eléctrica participada al 99,99% por Iberdrola.



---

## NOTA DE PRENSA

Opera en los Estados de Sao Paulo y Mato Grosso do Sul, en un área de concesión de más de seis millones de personas. Al cierre de 2016, Elektro contaba con 2,6 millones de puntos de suministro en Brasil y un volumen de energía eléctrica distribuida de alrededor de 16.000 GWh.

Posee además el 50% de la *joint venture* Força Eólica do Brasil -el otro 50% es propiedad de Neoenergia-, que se dedica al desarrollo y operación de parques eólicos en el país.



## NOTA DE PRENSA

### DISCLAIMER

Esta comunicación ha sido elaborada única y exclusivamente por el Grupo Iberdrola a efectos informativos.

Ni Iberdrola, S.A., ni sus filiales ni ninguna compañía del grupo o sociedades participadas por ésta, asumen responsabilidad alguna por el contenido del documento si éste es utilizado con una finalidad distinta a la expresada anteriormente.

La información y cualquiera de las opiniones y afirmaciones contenidas en este documento no han sido verificadas por terceros independientes y, por lo tanto, ni implícita ni explícitamente se otorga garantía alguna sobre la imparcialidad, precisión, plenitud o corrección de la información o de las opiniones y afirmaciones que en él se expresan.

Ni Iberdrola, S.A., ni sus filiales, ni ninguna compañía del grupo, o sociedades participadas por ésta, asumen responsabilidad de ningún tipo, ya sea por negligencia o por cualquier otro concepto, respecto de los daños o pérdidas derivadas de cualquier uso de este documento o de sus contenidos.

Ni este documento ni ninguna parte del mismo constituyen un documento de naturaleza contractual, ni podrá ser utilizado para integrar o interpretar ningún contrato o cualquier otro tipo de compromiso.

### INFORMACIÓN IMPORTANTE

Esta comunicación no constituye una oferta de compra, venta o canje o la solicitud de una oferta de compra, venta o canje de valores. Las acciones de Iberdrola, S.A. no pueden ser ofrecidas o vendidas en los Estados Unidos de América, salvo si se efectúa a través de una declaración de notificación efectiva de las previstas en la Securities Act o al amparo de una exención válida del deber de notificación.

Esta comunicación contiene información y afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro sobre Iberdrola, S.A. Tales declaraciones incluyen proyecciones y estimaciones financieras con sus presunciones subyacentes, declaraciones relativas a planes, objetivos, y expectativas en relación con operaciones futuras, inversiones, sinergias, productos y servicios, y declaraciones sobre resultados futuros. Las declaraciones con proyecciones de futuro no constituyen hechos históricos y se identifican generalmente por el uso de términos como "espera", "anticipa", "cree", "pretende", "estima" y expresiones similares.

En este sentido, si bien Iberdrola, S.A. considera que las expectativas recogidas en tales afirmaciones son razonables, se advierte a los inversores y titulares de las acciones de Iberdrola, S.A. de que la información y las afirmaciones con proyecciones de futuro están sometidas a riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales son difíciles de prever y están, de manera general, fuera del control de Iberdrola, S.A., riesgos que podrían provocar que los resultados y desarrollos reales difieran significativamente de aquellos expresados, implícitos o proyectados en la información y afirmaciones con proyecciones de futuro. Entre tales riesgos e incertidumbres están aquellos identificados en los



---

## NOTA DE PRENSA

documentos enviados por Iberdrola, S.A. a la Comisión Nacional del Mercado de Valores y que son accesibles al público.

Las afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro no constituyen garantía alguna de resultados futuros y no han sido revisadas por los auditores de Iberdrola, S.A. Se recomienda no tomar decisiones sobre la base de afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro que se refieren exclusivamente a la fecha en la que se manifestaron. La totalidad de las declaraciones o afirmaciones de futuro aquí reflejadas o emitidas por Iberdrola, S.A. o cualquiera de sus consejeros, directivos, empleados o representantes quedan sujetas, expresamente, a las advertencias realizadas. Las afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro incluidas en este documento están basadas en la información disponible a la fecha de esta comunicación. Salvo en la medida en que lo requiera la ley aplicable, Iberdrola, S.A. no asume obligación alguna -aun cuando se publiquen nuevos datos o se produzcan nuevos hechos- de actualizar públicamente sus afirmaciones o revisar la información con proyecciones de futuro.

