

27 DECEMBRE 2011

## A2A - EDF: Conclusion d'un accord préliminaire

### Conclusion d'un accord préliminaire pour l'acquisition d'Edison par EDF et l'acquisition d'Edipower par A2A. Création de deux champions de l'énergie en Italie.

A2A, EDF, Delmi, Edison et Iren ont aujourd'hui conclu un accord de principe pour la réorganisation actionnariale d'Edison et d'Edipower.

EDF entend se porter acquéreur de la participation de 50% dans TdE détenue par Delmi<sup>1</sup>, une société holding contrôlée par A2A. TdE (détenu conjointement par Delmi et EDF à 50% chacun) détient une participation de 61,3% dans Edison. En conséquence de l'acquisition, EDF détiendrait une participation de 80,7%<sup>2</sup> au capital d'Edison. Le prix de l'action Edison implicite pour l'acquisition de la participation de 50% dans TdE est de 0,84 euro par action. L'acquisition est conditionnée à la confirmation par la Consob que le prix de l'offre publique obligatoire résultant de l'acquisition de 50% de TdE par EDF ne sera pas supérieur à 0,84 euro par action Edison.

Par ailleurs, Delmi entend se porter acquéreur d'une participation de 70% dans Edipower auprès d'Edison et d'Alpiq (à hauteur de 50% pour Edison et de 20% pour Alpiq). Les participations de 50% et 20% détenues par Edison et Alpiq dans Edipower seraient acquises pour approximativement 600 millions d'euros et 200 millions d'euros respectivement. Le montant total de l'acquisition serait égal au prix payé pour les actions TdE par EDF augmenté de 100 millions d'euros. En conséquence de l'acquisition, Edipower serait totalement détenu par Delmi (70%), A2A (20%) et Iren (10%).

Il est également prévu qu'Edison et Edipower concluent un accord pour la fourniture de gaz à Edipower par Edison à des conditions de marché pour un volume au moins égal à 50% des besoins d'Edipower pour les 6 prochaines années.

Cet accord est conditionné à son approbation par les organes de gouvernance d'A2A, EDF, Delmi, Edison et Iren qui devra intervenir avant le 31 janvier 2012 au plus tard, et prendra effet à partir de la dernière de ces approbations. Il est également conditionné à la finalisation de la documentation, à la consultation des instances représentatives du personnel et à l'approbation des autorités réglementaires et de la concurrence concernées. Les accords définitifs devront être signés au plus tard le 15 février 2012.

Cette transaction est un tournant pour le partenariat initié en 2005 avec l'acquisition conjointe d'Edison par A2A (accompagné des autres actionnaires de Delmi) et EDF. Cet accord permet de créer deux champions de l'énergie en Italie qui, grâce à leur organisation stabilisée et à la relance de leur activité, vont contribuer positivement à la reprise de la croissance de l'économie italienne, créant de la valeur pour tout le pays et donnant un nouvel élan au tissu économique italien.

<sup>1</sup> Delmi est contrôlé par A2A et détenu par Iren, Dolomiti Energia, Sel, Mediobanca, Fondazione CRT et Banca Popolare di Milano

<sup>2</sup> Sur la base des actions ordinaires en circulation, hors actions de préférence sans droit de vote

*Le groupe EDF, un des leaders sur le marché de l'énergie en Europe, est un énergéticien intégré, présent sur l'ensemble des métiers : la production, le transport, la distribution, le négoce et la vente d'énergies. Premier producteur d'électricité en Europe, le Groupe dispose en France de moyens de production essentiellement nucléaires et hydrauliques fournissant à 95 % une électricité sans émission de CO2. En France, ses filiales de transport et de distribution d'électricité exploitent 1 285 000 km de lignes électriques aériennes et souterraines de moyenne et basse tension et de l'ordre de 100 000 km de réseaux à haute et très haute tension. Le Groupe participe à la fourniture d'énergies et de services à près de 28 millions de clients en France. Le Groupe a réalisé en 2010 un chiffre d'affaires consolidé de 65,2 milliards d'euros dont 44,5 % hors de France. EDF, cotée à la Bourse de Paris, est membre de l'indice CAC 40.*



Un geste simple pour l'environnement,  
n'imprimez ce message que si vous en avez l'utilité.

Service de Presse  
75382 Paris cedex 08  
[www.edf.com](http://www.edf.com)  
EDF SA au capital 924 433 331 euros - 552 081 317 R.C.S. Paris

#### CONTACTS :

**Presse : Carole Trivi +33 (1) 40 42 44 19**

**Analystes et investisseurs :**

**Carine de Boissezon +33 (1) 40 42 45 53**

**David Newhouse (investisseurs US) +33 (1) 40 42 32 45**

