

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, SOUTH AFRICA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH THE DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD BE UNLAWFUL.



These materials are not an offer for sale of securities in the United States. The securities have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “**Securities Act**”) and may not be sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the Securities Act.

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Madrid, 29 de junio de 2021

Muy Sres. nuestros:

Dear Sirs,

En cumplimiento de lo dispuesto en el Art. 226 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. Unipersonal (“**Acciona Energía**” o la “**Sociedad**”) comunica la siguiente

Pursuant to the provisions of Art. 226 of the consolidated text of the Securities Market Act, Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. Unipersonal (“**Acciona Energía**” or the “**Company**”), reports the following

INFORMACIÓN PRIVILEGIADA

INSIDER INFORMATION

En el día de hoy, ha concluido el proceso de prospección de la demanda de la oferta pública de venta de acciones ordinarias de Acciona Energía dirigida a inversores cualificados (la “**Oferta**”).

Today, the book-building process for the public offering of ordinary shares of Acciona Energía to qualified investors (the “**Offering**”) has been completed.

A la vista de lo anterior, y de conformidad con lo previsto en el folleto informativo relativo a la Oferta y de admisión a negociación de las acciones ordinarias de Acciona Energía aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (“**CNMV**”) el 21 de junio de 2021 (el “**Folleto**”), los términos de la Oferta han quedado fijados de la siguiente manera:

In light of the above, and pursuant to the provisions of the prospectus of the Offering and admission to trading of the ordinary shares of Acciona Energía approved by the Spanish National Securities Market Commission (*Comisión Nacional del Mercado de Valores*) (“**CNMV**”) on June 21, 2021 (the “**Prospectus**”), the terms of the Offering have been set as follows:

- | | |
|---|---|
| <p>a) Precio de la Oferta: 26,73 euros por acción.</p> <p>b) Tamaño de la Oferta: el número de acciones objeto de la Oferta asciende a 49.387.588 acciones ordinarias de Acciona Energía, representativas del 15% de su capital social.</p> <p>c) Opción de Sobre-adjudicación: el número de acciones objeto de la Oferta podrá verse ampliado hasta en un máximo de 7.408.138 acciones adicionales (equivalentes al 15% del número de acciones ordinarias que constituyen el tamaño inicial de la Oferta y representativas de un 2,25% del capital social de Acciona Energía) en el caso de que Citigroup Global Markets Europe AG, o cualquiera de sus</p> | <p>a) Offering price: €26.73 per ordinary share.</p> <p>b) Offering size: the aggregate amount of shares offered under the Offering amounts to 49,387,588 ordinary shares of Acciona Energía, representing 15% of its share capital.</p> <p>c) Over-allotment Option: the Offering may be increased up to a maximum of 7,408,138 additional shares (equivalent to 15% of the number of ordinary shares constituting the initial Offering size and representing 2.25% of the share capital of Acciona Energía) if Citigroup Global Markets Europe AG or any of its agents, as stabilization manager (the “Stabilization Manager”), acting on behalf of</p> |
|---|---|

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, SOUTH AFRICA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH THE DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD BE UNLAWFUL.

agentes, como agente de estabilización (el "**Agente de Estabilización**"), actuando en nombre de las entidades aseguradoras, ejerciten la opción de compra concedida por ACCIONA sobre la totalidad o una parte de dichas acciones adicionales (la "**Opción de Sobre-Adjudicación**").

Como consecuencia de lo anterior, la capitalización bursátil inicial de Acciona Energía ascenderá aproximadamente a 8.800 millones de euros, siendo su capital social de 329.250.589 euros representados mediante 329.250.589 acciones ordinarias de la Sociedad de 1,00 euros de valor nominal cada una.

Tras la liquidación de la Oferta, ACCIONA será titular por tanto de 279.863.001 acciones ordinarias de Acciona Energía, representativas de un 85% de su capital social. En caso de que la Opción de Sobre-Adjudicación se ejercite totalmente, la participación de ACCIONA se vería reducida hasta 272.454.863 acciones ordinarias de Acciona Energía, representativas de un 82,75% de su capital social.

ACCIONA, S.A. (como accionista oferente, "**ACCIONA**") y Acciona Energía han suscrito en el día de hoy un contrato de aseguramiento en relación con la referida Oferta, no habiéndose registrado variaciones con respecto a la identidad de las entidades colocadoras o aseguradoras o los porcentajes asegurados por cada una de estas últimas con respecto de los recogidos en el apartado "*Plan of Distribution – The Underwriting Agreement*" del Folleto.

El calendario establecido para la asignación y pago por los inversores del precio de la Oferta es el señalado en el apartado "*Plan of Distribution - The Offering*" del citado Folleto.

De acuerdo con lo anterior, está previsto que las acciones ordinarias de Acciona Energía sean admitidas a negociación en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia el día 1 de julio de 2021, tras la verificación por la CNMV del cumplimiento de los requisitos de admisión, incluyendo la previa dispensa por su parte del requisito de difusión mínima del 25% del capital social entre el público previsto en el artículo 9.7 del Real Decreto 1310/2005, y la aprobación de la admisión por las Sociedades Rectoras de las referidas Bolsas de Valores.

the underwriting managers, exercises the over-allotment option granted by ACCIONA over all or a portion of such additional shares (the "**Over-allotment Option**").

As a result, Acciona Energía's initial market capitalization will amount to c. €8,800 million, with a share capital of €329,250,589 divided into 329,250,589 ordinary shares of the Company of €1.00 par value each.

After settlement of the Offering, ACCIONA will therefore own 279,863,001 ordinary shares of Acciona Energía, representing 85% of Acciona Energía's share capital. If the Over-allotment Option is exercised in full, ACCIONA's stake in Acciona Energía's share capital would be reduced to 272,454,863 ordinary shares of Acciona Energía, representing 82.75% of the Acciona Energía's share capital.

ACCIONA, S.A. (as selling shareholder, "**ACCIONA**") and Acciona Energía have entered on the date hereof into an underwriting agreement in respect of the Offering, with no variations in respect of the identity of the placement or underwriting managers or the percentages underwritten by each of the latter as contemplated in the section "*Plan of Distribution – The Underwriting Agreement*" of the Prospectus.

The timetable established for the allocation and payment by investors of the Offering price is as outlined in the section "*Plan of Distribution - The Offering*" of the abovementioned Prospectus.

Accordingly, it is expected that the ordinary shares of Acciona Energía will be admitted to trading on the Stock Exchanges of Madrid, Barcelona, Bilbao and Valencia on July 1, 2021, after verification by the CNMV that the requirements for admission, including the prior waiver by the CNMV of the requirement of a minimum free float of 25% of the share capital to be held by the public provided for in article 9.7 of Royal Decree 1310/2005, have been met, and that admission is approved by the Stock Exchanges Management Companies (*Sociedades Rectoras de las Bolsas de Valores*).

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, SOUTH AFRICA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH THE DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD BE UNLAWFUL.

A partir de la fecha de admisión a negociación de las acciones de Acciona Energía en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia, prevista para el 1 de julio de 2021 y hasta el 30 de julio de 2021, el Agente de Estabilización, actuando en representación de las entidades aseguradoras, podrá realizar operaciones de estabilización de conformidad con lo previsto en el Reglamento de la Comisión (CE) N° 596/2014 sobre el abuso de mercado. La estabilización se hará en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia. Dichas operaciones de estabilización tendrán por objeto apoyar el precio de mercado de las acciones de Acciona Energía, si bien no es seguro que estas actividades se produzcan, pudiendo interrumpirse en cualquier momento una vez iniciadas. En este sentido, el Agente de Estabilización, en nombre propio y por cuenta de las entidades aseguradoras, ha suscrito un contrato de préstamo de valores con ACCIONA por una cantidad total equivalente al número total de acciones de Acciona Energía comprendidas en la Opción de Sobre-Adjudicación, a efectos de destinarlas, en su caso, a hacer efectivas sobreadjudicaciones de la oferta. El Agente de Estabilización podrá cumplir sus obligaciones de devolución a ACCIONA de las acciones de Acciona Energía tomadas en préstamo bajo el préstamo de valores mediante el ejercicio de la Opción de Sobre-Adjudicación concedida por ACCIONA.

Según se describe en el Folleto, Acciona Energía y ACCIONA han asumido en el contrato de aseguramiento determinados compromisos de no disposición (*lock-up*) de acciones de Acciona Energía sin la autorización previa por escrito de las entidades coordinadoras globales de la Oferta durante un periodo que durará desde hoy hasta transcurridos 180 días desde la fecha de admisión a negociación de las acciones de Acciona Energía en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia, sujetos a ciertas excepciones en línea con lo que resulta habitual en este tipo de operaciones y que, igualmente, se encuentran descritas en el Folleto. Los consejeros y directivos de Acciona Energía han asumido individualmente compromisos de no transmisión (*lock-up*) de acciones de Acciona Energía análogos desde el día de hoy hasta transcurridos 365 días desde la fecha de dicha admisión a negociación.

From the day of listing of Acciona Energía's shares to the Madrid, Barcelona, Bilbao and Valencia Stock Exchanges, which is expected to occur on July 1, 2021 and up to July 30, 2021, the Stabilization Manager acting on behalf of the underwriting managers, may carry out stabilization transactions in compliance with the EU Regulation 596/2014 on market abuse. Stabilization transactions will be undertaken in the Madrid, Barcelona, Bilbao and Valencia Stock Exchanges. The purpose of such stabilization transactions will be to support the market price of the shares of Acciona Energía. Such stabilization transactions may not necessarily occur and may cease at any time. In this regard, the Stabilization Manager, in its own name and acting on behalf of the underwriting managers, has entered into a stock lending agreement with ACCIONA for the total number of shares of the Over-allotment Option to cover over-allotments, if any. The Stabilization Manager may satisfy its obligation to redeliver to ACCIONA the shares of Acciona Energía borrowed under the stock lending agreement by means of the exercise of the Over-allotment Option granted by ACCIONA.

As described in the Prospectus, under the underwriting agreement, Acciona Energía and ACCIONA have undertaken certain commitments not to dispose of (*lock-up*) Acciona Energía's shares without the prior written approval of the joint global coordinators of the Offering for a period running from the date hereof until 180 days after the date of admission to trading of Acciona Energía's ordinary shares on the Madrid, Barcelona, Bilbao and Valencia Stock Exchanges, subject to exceptions in line with customary exceptions in this type of transactions, which are also described in the Prospectus. The directors and senior managers of Acciona Energía have individually assumed analogous *lock-up* commitments on Acciona Energía's shares from the date hereof until 365 days after the date of admission to trading.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, SOUTH AFRICA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH THE DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD BE UNLAWFUL.

Asimismo, se comunica que Dña. Karen Christiana Figueres Olsen continúa como consejera independiente de ACCIONA y en tanto que esta situación se mantenga, de conformidad con el artículo 529 *duodecies* de la Ley de Sociedades de Capital, es previsible que no pueda ser considerada consejera independiente de Acciona Energía sino consejera dominical de ACCIONA en la Sociedad. En todo caso, y tras esta recalificación, los consejeros independientes seguirían representando el 54,5% del número total de miembros del Consejo de Administración de Acciona Energía.

In addition, it is hereby reported that Ms. Karen Christiana Figueres Olsen continues to be an independent director of ACCIONA and that, for so long as this continues to be the case, in accordance with article 529 *duodecies* of the Spanish Companies Law, she will likely not qualify as an independent director of Acciona Energía, but rather as a proprietary director nominated by ACCIONA in the Company. In any event, following this reclassification, the independent directors will still represent 54.5% of the total number of members of the Board of Directors of Acciona Energía.

Esta comunicación de Información Privilegiada se publica en idiomas español e inglés, en caso de discrepancia entre ambas versiones, prevalecerá la versión española.

This Inside Information announcement is published in Spanish and English languages and, in case of discrepancy between both versions, the Spanish version shall prevail.

Atentamente / Sincerely,
Jorge Vega-Penichet López
Secretario del Consejo de Administración / Secretary of the Board of Directors

INFORMACIÓN IMPORTANTE / IMPORTANT INFORMATION

La información contenida en este documento está sujeta y debe leerse junto con toda la información pública disponible de Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. Unipersonal (“**Acciona Energía**”) y su grupo que contenga información más completa. Cualquier persona que en cualquier momento adquiriera valores debe hacerlo exclusivamente sobre la base de su propio juicio acerca de los méritos y la idoneidad de los valores para la consecución de sus objetivos y sobre la base únicamente de información pública, y después de haber recibido el asesoramiento profesional o de otra índole que considere necesario o adecuado a sus circunstancias, y no únicamente sobre la base de la información contenida en este documento. No se debe realizar ningún tipo de actividad inversora únicamente sobre la base de la información contenida en este documento. Al poner a su disposición este documento, Acciona Energía no está prestando ningún asesoramiento ni realizando ninguna recomendación de compra, venta o cualquier otro tipo de negociación sobre las acciones de Acciona Energía ni sobre cualquier otro valor o instrumento financiero.

Este documento no constituye un folleto ni un documento equivalente a un folleto, ni una oferta de venta o una solicitud de oferta de compra de valores emitidos por Acciona Energía en aquellas jurisdicciones en las que dicha oferta o venta sea ilegal. Los inversores no deben comprar, vender o disponer de cualquier otro modo de los valores a los que se refiere el presente documento, salvo sobre la base de la información contenida en el folleto publicado en las páginas web de Acciona Energía y de la CNMV.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, SOUTH AFRICA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH THE DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD BE UNLAWFUL.

La venta de las acciones emitidas por Acciona Energía estará sujeta a restricciones legales y reglamentarias específicas en determinadas jurisdicciones. Acciona Energía no asume ninguna responsabilidad en caso de que cualquier persona infrinja dichas restricciones.

En cualquier Estado miembro del Espacio Económico Europeo, esta comunicación solo se dirige y está dirigida a inversores cualificados en ese Estado miembro en el sentido del Reglamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2017, sobre el folleto que debe publicarse en caso de oferta pública o admisión a cotización de valores en un mercado regulado (el Reglamento de Folletos).

En el Reino Unido, esta comunicación solo se distribuye a, y solo está dirigida a, y cualquier inversión o actividad de inversión a la que se refiera esta comunicación solo está disponible para, y solo se realizará con, “inversores cualificados” (según la definición del artículo 86(7) de la Financial Services and Markets Act 2000) (i) que sean personas con experiencia profesional en asuntos relacionados con las inversiones que entren dentro de la definición de “profesionales de la inversión” del artículo 19(5) de la Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, tal y como ha sido modificada (la “**Orden**”); o (ii) que sean entidades de alto patrimonio neto que entren en el ámbito de aplicación del artículo 49(2)(a) a (d) de la Orden (todas estas personas conjuntamente serán referidas como “**personas relevantes**”). Todo aquél que en el Reino Unido no sea una persona relevante no debe tomar ninguna decisión sobre la base de esta comunicación y no debe actuar o ampararse en ella.

Ni este documento ni ninguna parte o copia del mismo puede ser llevado o transmitido a los Estados Unidos o publicado, divulgado, revelado o distribuido, directa o indirectamente, en los Estados Unidos, tal y como este término se define en la US Securities Act of 1933 (la “**US Securities Act**”). Este documento, así como cualquier parte o copia del mismo, no podrá ser publicado, divulgado, distribuido o revelado en Australia, Canadá, Sudáfrica o Japón. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una violación de las leyes de valores de Estados Unidos, Australia, Canadá, Sudáfrica o Japón.

Este documento y la información contenida en él no constituyen una solicitud de oferta de compra de valores ni una oferta de venta de valores en los Estados Unidos (en el sentido de la Regulation S de la US Securities Act). Las acciones ordinarias de Acciona Energía no han sido, ni serán, registradas bajo la US Securities Act y no pueden ser ofrecidas o vendidas en los Estados Unidos sin estar registradas bajo la US Securities Act, excepto en virtud de una exención de, o en el caso de una transacción no sujeta a, los requisitos de registro de la US Securities Act y en cumplimiento de las leyes de valores estatales pertinentes. No habrá oferta pública de las acciones ordinarias en los Estados Unidos.

*The information contained in this document is subject to, and must be read in conjunction with, all other publicly available information, on Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. Unipersonal (“**Acciona Energía**”) and its group. Any person who acquires securities at any time must do so only on the basis of their own judgment as to the merits or suitability of the securities and only on insight contained in public information, having taken all professional or other advice as they deem necessary or appropriate in the circumstances and not in reliance on the information contained in this document. No investment activity should be undertaken on the basis of the information contained in this document. In making this document available, Acciona Energía gives no advice and makes no recommendation to trade or otherwise deal in Acciona Energía shares or any other securities or investments whatsoever.*

This document is neither a prospectus nor a prospectus equivalent document nor an offer to sell or a solicitation of any offer to buy any securities issued by Acciona Energía in such jurisdictions where such

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, SOUTH AFRICA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH THE DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD BE UNLAWFUL.

offer or sale would be unlawful. Investors should not purchase, sell or otherwise dispose of any securities referred to in this document except on the basis of information in, or incorporated by reference to, the prospectus published on the websites of Acciona Energía and the CNMV.

The sale of the shares of Acciona Energía is subject to specific legal and regulatory restrictions in certain jurisdictions. Acciona Energía assumes no responsibility in the event there is a violation by any person of such restrictions.

In any Member State of the European Economic Area, this document is only addressed to and is only directed at qualified investors in that Member State within the meaning of Regulation (EU) 2017/1129 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market (the Prospectus Regulation).

*In the United Kingdom, this document is only being distributed to, and is only directed at, and any investment or investment activity to which this communication relates is available only to, and will be engaged in only with, “qualified investors” (as defined in section 86(7) of the Financial Services and Markets Act 2000) (i) who are persons having professional experience in matters relating to investments who fall within the definition of “investment professionals” in Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the “**Order**”); or (ii) who are high net worth entities falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons together being referred to as “**relevant persons**”). Persons in the United Kingdom who are not relevant persons should not take any action on the basis of this communication and should not act or rely on it.*

*Neither this document nor any part or copy of it may be taken or transmitted into the United States or published, released, disclosed or distributed, directly or indirectly, in the United States, as that term is defined in the United States Securities Act of 1933, as amended (the “**Securities Act**”). Neither this document nor any part or copy of it may be published, released, distributed or disclosed in Australia, Canada, South Africa or Japan. Any failure to comply with this restriction may constitute a violation of U.S., Australian, Canadian, South African or Japanese securities laws.*

This document and the information contained herein are not a solicitation of an offer to buy securities or an offer for the sale of securities in the United States (within the meaning of Regulation S under the Securities Act). The ordinary shares of Acciona Energía have not been, and will not be, registered under the Securities Act and may not be offered or sold in the United States absent registration under the Securities Act except pursuant to an exemption from, or in the case of a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act and in compliance with the relevant state securities laws. There will be no public offering of the ordinary shares in the United States.