



greenalia[®]
The Green Company

Informe de resultados

1H2021

greenalia[®]
The Green Company

1	Resultados 1H2021	5
2	Proyectos en marcha & Pipeline	11
3	Sostenibilidad & ESG	21

ÍNDICE

Disclaimer



La información que se contiene en esta presentación ha sido preparada por Greenalia, S.A. (en adelante, "Greenalia").

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 03/2020 de BME MTF Equity, por la presente Greenalia, S.A (la "Sociedad" o "Greenalia") pone en su conocimiento la siguiente información, elaborada bajo la exclusiva responsabilidad del emisor y sus administradores. El siguiente documento informe tiene como objetivo (i) hacer una breve introducción sobre la Compañía, y (ii) presentar los resultados correspondientes al primer semestre del ejercicio fiscal 2021.

Greenalia[®]
Green Company

ERWEY



01 RESULTADOS

1H2021



Principales Hitos 1H2021



Puesta en marcha de nuevos proyectos

Consolidación del Modelo de negocio **Develop&Own**

125MW en operación (*FV EQ. 575MW).

- Mayor rendimiento y **mejora continua** de los que ya estaban en operación
- **Puesta en marcha 5 parques eólicos: 75MW**
 - Proyectos explotados a **“full merchant”**, aprovechando los altos precios de mercado

- **Planta de Biomasa + Integración vertical** del grupo
 - Biomass supply: 40 máquinas propias de recogida biomasa en monte



Internacionalización: entrada en USA + diversificación

Pipeline +4,12GW
(*FV EQ. 7,82GW)

Adquisición **proyecto MISAE** en USA (**670MWp** PV + 170MW storage) en estado **RTB**

- Estudiando **nuevas oportunidades de desarrollo y adquisición** en USA

Diversificación

- 5 tecnologías (eólica terrestre, eólica marina, solar fotovoltaica, biomasa y almacenamiento) y,
- 2 monedas (€ y \$)



Creación de valor para el accionista + ESG

Mejora del **EBITDA** VS 1H2020 **+488%**

Mejora en todos los ámbitos: Ingresos (+86%), beneficio neto (+799%)

Superando los objetivos establecidos en el plan COVID RESILIENCE (+57% grado de cumplimiento objetivo EBITDA) y estimando superar el objetivo anual FY2021 de EBITDA >20M€

- x10 EBITDA durante el periodo COVID (1H2019 Vs. 1H2021)
- x25 EBITDA desde IPO (1H2017 Vs. 1H2021)

Incremento margen EBITDA/Ventas hasta 45,2%

Continuamos con la **implementación de la estrategia ESG**

- Incorporación ESG al Consejo de Administración
- Puesta en marcha Fundación Greenalia para la Transición Energética

Resultados Comparativa año anterior

 CONCEPTO	 REAL 1H2021	 FY AÑO ANTERIOR	 VAR
INGRESOS	36,3M€	19,6M€	+86%
EBITDA	16,4M€	2,8M€	+488%
RESULTADO	5,2M€	0,6M€	+799%

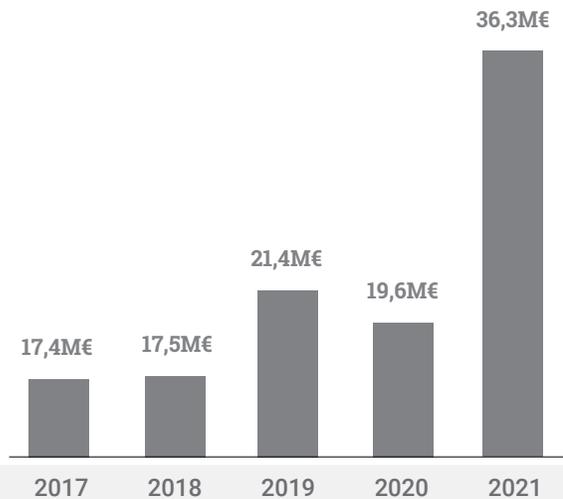


La ejecución del período 1H2021 se ha desarrollado **superando las estimaciones del plan de negocio COVID RESILIENCE** para dicho periodo

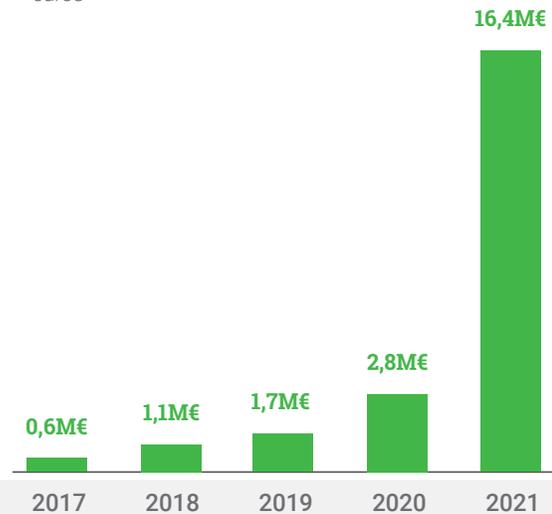
Evolución desde IPO

Parque Eólico Ouroi (22,5MW)

ingresos euros



EBITDA euros



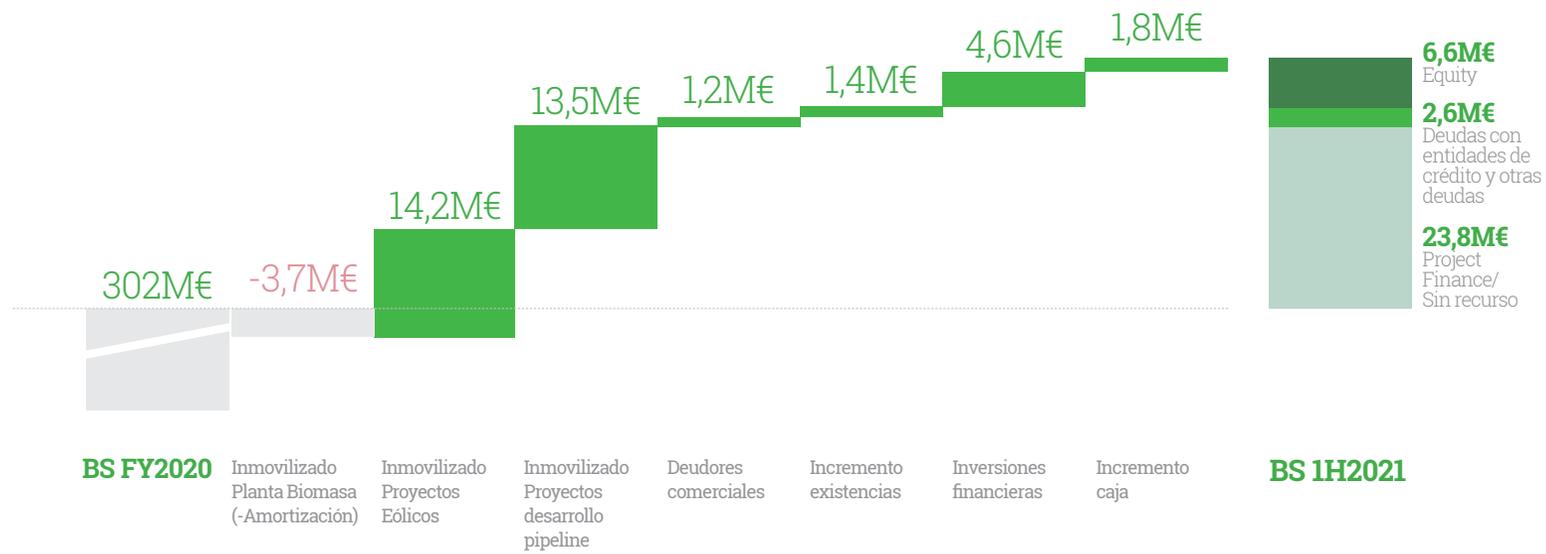
Evolución del balance

Uses&Sources



El incremento del activo y pasivo durante 1H2021 se explica en el siguiente gráfico

335M€



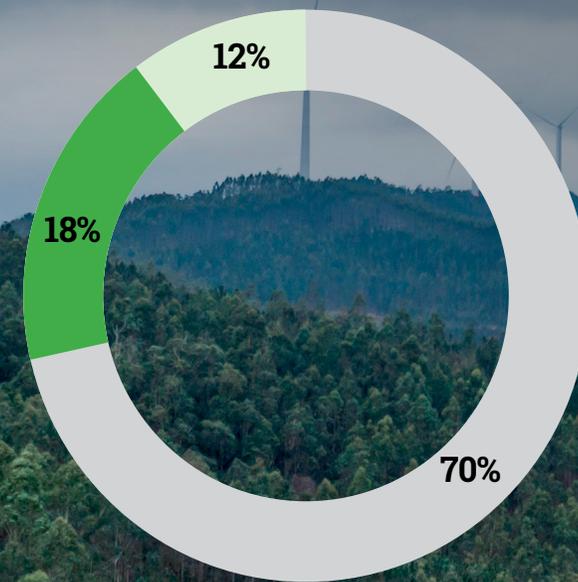
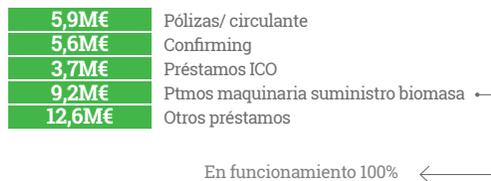
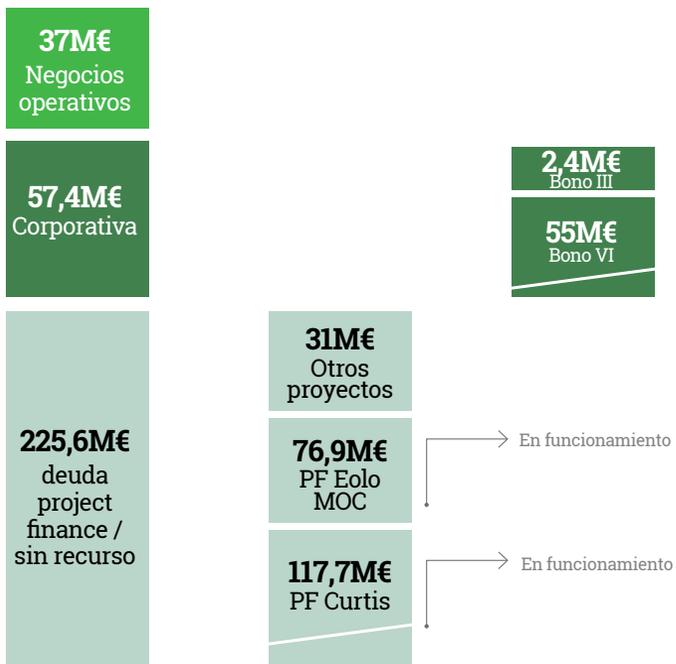
(1) Otras fuentes incluye deuda bancaria con recurso y préstamos ICO

Deuda

Clasificación y ratios normalizados



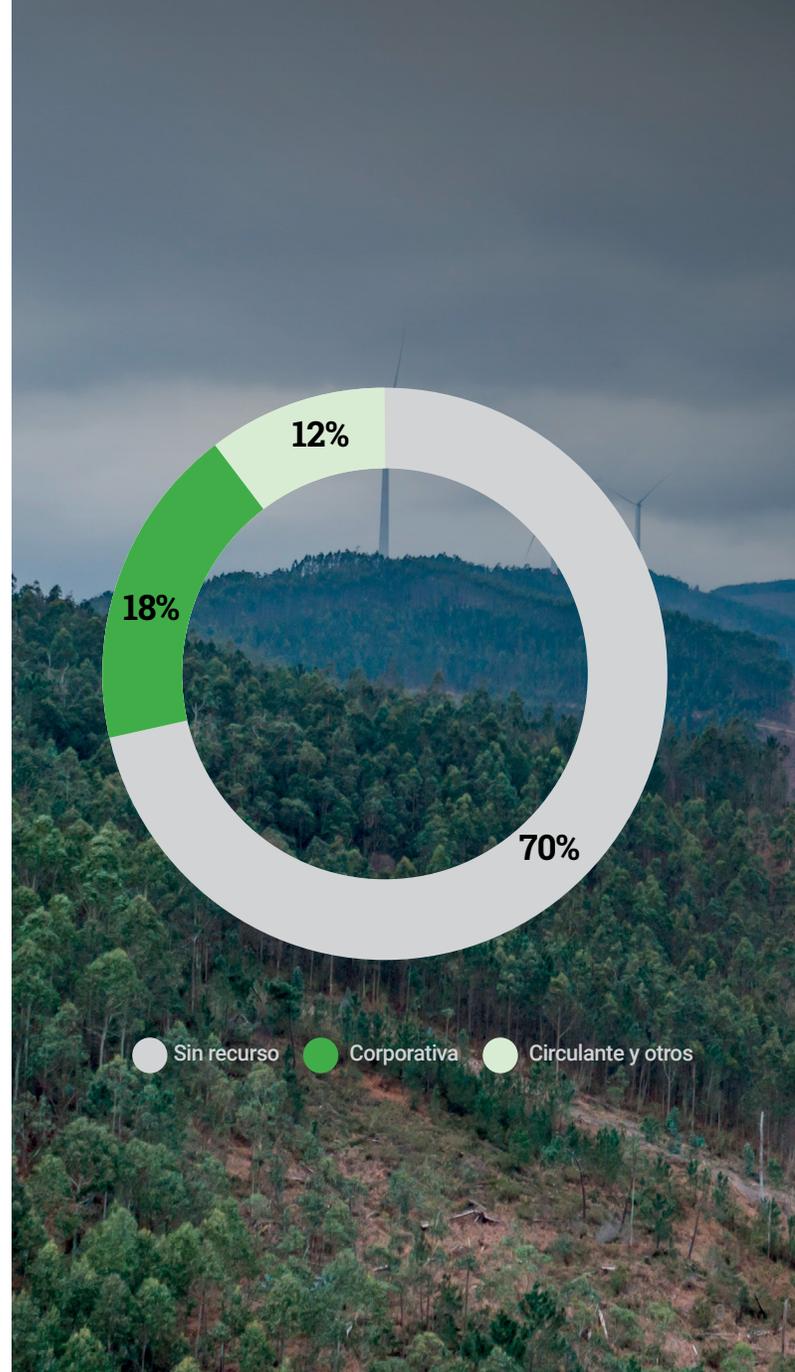
El 70% de la deuda actual es sin recurso, con la única garantía de los propios proyectos que financia.



● Sin recurso ● Corporativa ● Circulante y otros

320M€ DEUDA
1H2021*
43M€
CAJA

*La deuda expuesta excluye derivados



Resultados

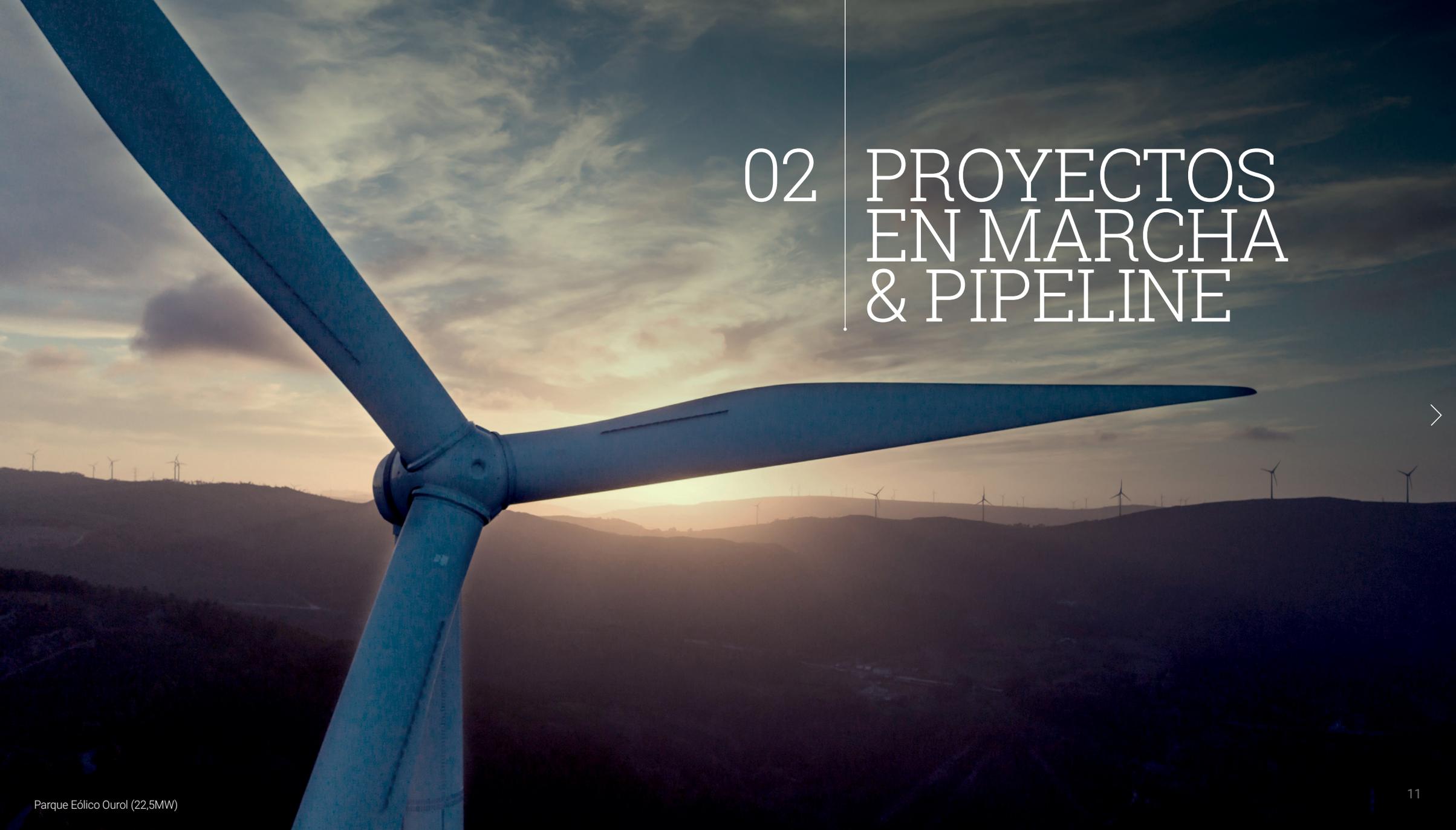
Grado cumplimiento Plan de Negocio

greenalia

PLAN DE NEGOCIO COVID RESILIENCE

CONCEPTO	PREVISTO PLAN 1H2021	REAL 1H2021	INCREMENTO	GRADO CUMPLIMIENTO
INGRESOS	31,0M€	36,3M€	+17%	+117%
EBITDA	10,5M€	16,4M€	+57%	+157%

La ejecución del período 1H2021 se ha desarrollado
SUPERANDO las estimaciones del plan de negocio
COVID RESILIENCE para dicho período



02 PROYECTOS EN MARCHA & PIPELINE



Modelo de Negocio

DEVELOP&OWN

Parque Eólico Miñón (24MW)

Durante los últimos años hemos consolidado nuestro modelo de negocio Develop&Own con la puesta en marcha de la planta de generación eléctrica con biomasa forestal más grande del sur de Europa y el Parque Eólico de Miñón, que ha supuesto el afianzamiento de la estrategia de integración vertical del grupo.

En Greenalia, en nuestra condición de productor de energía independiente, generamos energía a través de nuestra participación en las siguientes etapas del proceso:



Líneas de Negocio



Eólica onshore



Eólica offshore



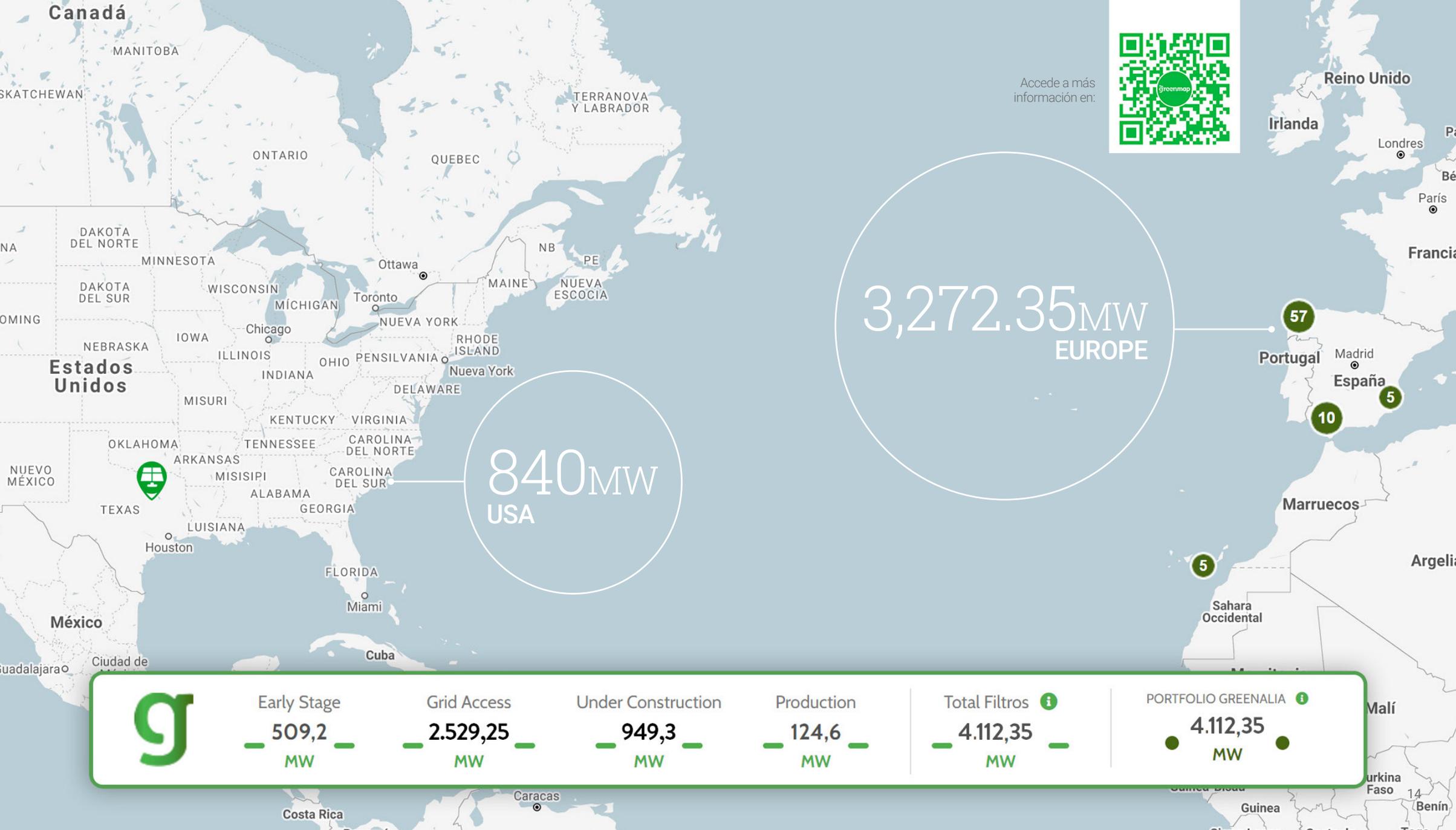
Fotovoltaica



Almacenamiento



Biomasa



Accede a más información en:



840MW
USA

3,272.35MW
EUROPE



g	Early Stage	Grid Access	Under Construction	Production	Total Filtros <small>i</small>	PORTFOLIO GREENALÍA <small>i</small>
	509,2 MW	2.529,25 MW	949,3 MW	124,6 MW	4.112,35 MW	4.112,35 MW

En Greenalia tenemos por objetivo alcanzar la integración total de nuestras actividades a través del crecimiento orgánico de nuestro *pipeline* basado en cuatro tecnologías:

Nuestro *pipeline** se divide en las siguientes fases:



- Eólica onshore
- Biomasa
- Solar
- Eólica offshore
- Almacenamiento

Production **124,6 MW**

5 proyectos eólica onshore 1 proyecto biomasa

Under Construction **949,3 MW**

3 proyectos eólica onshore 1 proyecto solar 1 proyecto storage

Grid Access **2.529,25 MW**

Early Stage **509,2 MW**

*Datos de 2021

Proyectos en marcha

EN OPERACIÓN Y CONSTRUCCIÓN



PLANTA BIOMASA
(50MW)



PPEE MIÑÓN
(24MW)



PPEE OUROL
(22,5MW)



PPEEs CROA I, CROA II
Y MONTE TOURADO
(28MW)



PPEEs CAMPELO,
BUSTELO, MONTE TOURAL
(110MW)



SOLAR PV MISAE II
(670MW) +
STORAGE (170MW)



PPEEs EOLO II
(180MW)





Proyecto Eólico: EOLO I MOC

En operación - PPEEs Croas (28MW)

• **28MW** EN CONSTRUCCIÓN
(COD 2021)

• **30M€** INVERSIÓN

• **137M€** INGRESOS
RECURRENTES
30 AÑOS

Durante el ejercicio 2021, se han puesto en marcha los parques eólicos Alto da Croa Alto da Croa II y Monte Tourado (28MW), que se encuentran exportando energía en fase de pruebas; si bien aún no se consideran sus ingresos en la cuenta de resultados 1H2021.

Por lo tanto, los resultados **1H2021 no incluyen la generación de estos proyectos, si bien a fecha actual ya han exportado 5.230MWh.**

Una vez a pleno rendimiento, estos proyectos, esperan generar **+4,6M€ de facturación al año y +3,4M€ de EBITDA.**

Estos proyectos (conjuntamente con el de Miñón y Oural) fueron financiados con un project finance en 2019.



Accede a más información sobre este proyecto en:





Proyecto Eólico: EOLO I CBT

Nuevos cierres en el corto plazo

110MW FASE FINAL DE TRAMITACIÓN
+ CIERRE FINANCIERO EN CURSO
(COD 2021)

120M€ INVERSIÓN

500M€ INGRESOS
RECURRENTES
30 AÑOS

La segunda parte del proyecto Eolo, denominado “Eolo I CBT”, incluye 3 parques eólicos con una potencia total de 110MW, todos ellos en la región de Galicia.

Estos proyectos se encuentran **en fase final de tramitación, con DIA y autorización administrativa obtenida** y se espera poder formalizar el **cierre financiero en los próximos meses del ejercicio 2021.**

Estos proyectos, esperan generar **+16M€ de facturación al año y +12M€ de EBITDA.**



Accede a más información sobre este proyecto en:



Proyecto Eólico: EOLO II

Nuevos cierres en el corto plazo

180MW FASE FINAL DE TRAMITACIÓN
+ CIERRE FINANCIERO EN CURSO
(COD 2021)

200M€ INVERSIÓN

600M€ INGRESOS
RECURRENTES
30 AÑOS

El proyecto denominado Eolo II **incluye 7 parques eólicos con una potencia total de 180MW**, todos ellos en la región de Galicia.

Estos proyectos se explotarán con la retribución obtenida en la **subasta de enero de 2021**, dónde Greenalia resultó **adjudicataria de una potencia eólica de 135MW**, obteniendo el mayor precio obtenido en la subasta.

Estos proyectos se encuentran en **fase final de tramitación** y se espera poder formalizar el **cierre financiero en el FY2022**.

Estos proyectos, esperan generar **+18M€ de facturación al año y +14M€ de EBITDA**.



Accede a más información sobre este proyecto en:





Proyecto fotovoltaico MISAE II

PANDHANDLE, TEXAS (US)

840MW RtB 670MWp SOLAR PV +
170MW STORAGE
(COD 2023)

La filial Greenalia Solar Power US, INC adquirió el pasado mes de julio una sociedad estadounidense de generación de energías renovables; acelerando con ello su implantación del negocio en el país americano.

Además de esta adquisición, el grupo prevé el inicio de la tramitación de nuevos proyectos en el país americano, y seguirá estudiando la compra de otras sociedades del sector.

Está previsto iniciar la construcción de los 670MWp solares fotovoltaicos durante el ejercicio 2022, para su puesta en marcha a comienzo de 2024. Este proyectos, espera generar **+\$40M de facturación al año** (sin considerar storage) y **+\$32M de EBITDA** (sin considerar storage).

Con esta operación se asegura el desarrollo de los objetivos previstos en su plan estratégico, y amplía su diversificación tecnológica a 5 tecnologías (Eólica Onshore, Offshore, Fotovoltaica, Almacenamiento y Biomasa) y en dos monedas, euro (€) y dólar (USD).



Accede a más información sobre este proyecto en:



03 SOSTENIBILIDAD & ESG



E

ambiental

✓ Verificación de la Memoria de Sostenibilidad 2020



✓ Empresa Carbon Neutral (2º año)

S

social

✓ Informe de progreso en ASG – Plan de Igualdad, Diversidad e Inclusión 2020-2023

✓ Avance en el lanzamiento de la Fundación Greenalia (etapa final de permisos)

G

gobernanza

✓ Aprobación del Libro de Políticas de ESG por el Consejo de Administración

✓ Representación de Sostenibilidad en el Consejo de Administración

✓ Planes de mitigación y riesgos ESG aprobados por la Comisión de Auditoría

✓ Business Intelligence Project (Cuadro de Mando ESG) y procedimientos para el reporte de la información ESG internamente.



Q&A



CONTACTO

Tareas de Control en Parque Eólico de Miñón

A CORUÑA

Plaza de María Pita, 10 1º
15001 A Coruña
+34 900 81 50 81
www.greenalia.es

Para cualquier aclaración
sobre este documento,
diríjase a:
inversores@greenalia.es

www.greenalia.es

greenalia[®]
The Green Company