



HECHO RELEVANTE EBIOSS ENERGY, AD

22 de Noviembre 2016

FIRMA DEL PRIMER Y SEGUNDO PROYECTO CON ENERGY CHINA EN REINO UNIDO

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 del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), ponemos en su conocimiento que:

EBIOSS Energy ha firmado los dos primeros acuerdos con la empresa estatal china, Energy China, para la construcción de dos plantas de gasificación de CDR (Combustible derivado de Residuo, RDF en inglés) procedente de Residuo Sólido Urbano (RSU), junto con los desarrolladores de dichos proyectos, para la producción de energía eléctrica y térmica situadas en las localidades de Newcastle y Hull, Reino Unido.

El primer proyecto, denominado “Catfoss”, situado en Newcastle, tendrá una potencia eléctrica de hasta 12 MWe y una capacidad de tratamiento de hasta 72.000 toneladas anuales de RSU. Catfoss supone una inversión total aproximada de 53 M de libras de las cuales serán financiados 25% en forma de equity y 75% en forma de Project financing por parte de una entidad financiera designada por Energy China.

El segundo proyecto, denominado “Hull”, situado en dicha localidad, tendrá una potencia eléctrica de hasta 20 MWe y una capacidad de tratamiento de hasta 120.000 toneladas anuales de RSU. Hull supone una inversión total aproximada de 93M de libras de las cuales también serán financiados 25% en forma de equity y 75% en forma de Project financing por parte de una entidad financiera designada por Energy China.

Los términos de la inversión acordada entre las partes son jurídicamente vinculantes y están sujetos únicamente a la realización positiva de la due diligence legal, financiera y técnica.

Estos dos proyectos suman una inversión total de 146 M de libras y se enmarcan dentro del acuerdo marco de colaboración firmado el pasado mes de mayo en Beijing para la

realización de proyectos en Reino Unido y que fue anunciado mediante Hecho Relevante al mercado el día 30 de mayo de 2016.

Del 100% del equity de cada proyecto, un 51% será aportado por los inversores chinos (20% Energy China y un 31% por parte de un inversor financiero chino), un 20% por el desarrollador de cada proyecto (Catfoss o Hull) y otro 29% por parte de EBIOSS o un inversor designado por el mismo.

Siguiendo las condiciones establecidas en el acuerdo marco firmado con la compañía china, Energy China será la encargada de la construcción de los proyectos mediante dos contratos de EPC y subcontratará a la filial de EBIOSS, Eqtec Iberia, para implementar su tecnología EGT (Eqtec Gasifier Technology).

Dichos acuerdos se han materializado gracias al esfuerzo y la colaboración en los últimos meses de los equipos designados por ambas compañías y que han sentado las bases para la continuidad del desarrollo de los futuros proyectos del pipeline en el Reino Unido, como establece el acuerdo marco.

Al margen de la facturación prevista, EBIOSS da un paso adelante en los siguientes términos:

- Consolidación de la tecnología a nivel internacional
- Interés de nuevos inversores a nivel internacional
- Modelo de negocio rentable de construcción de plantas de gasificación sin dependencia de subsidios gubernamentales eliminando los riesgos de cambio regulatorio en tarifas eléctricas preferenciales

Modelo de negocio de EBIOSS y mercado de RSU en el Reino Unido

Con la inversión y mejora de la tecnología, la Compañía se ha centrado este último año en el diseño de un modelo de negocio sustentado en el desarrollo de proyectos de plantas de gasificación basadas en la utilización de RSU.

La tecnología de Eqtec actualmente es capaz de gasificar residuo sólido urbano mediante un pretratamiento y peletizado.

Con estos resultados se ha comprobado la viabilidad de un modelo de negocio de plantas de gasificación que cuentan con los siguientes aspectos positivos:

- No dependen del subsidio en la tarifa eléctrica gubernamental
- No tiene riesgo de suministro de combustible
- Alto retorno potencial para los inversores

Debido a la saturación de los vertederos en el Reino Unido, cada año se exportan 3 millones de toneladas de RDF a otros países como Alemania, Suecia y Holanda para su eliminación mediante incineración a un coste medio de 120 libras por tonelada. El coste

de esta actividad supone unos 400 M de euros anuales que se pueden ver reducidos a la mitad con la construcción de plantas de gasificación con la tecnología de EBIOSS.

El modelo de negocio de construcción de plantas de RSU en el Reino Unido de EBIOSS, supone dos fuentes de ingresos para las plantas:

- Ingreso por la venta de energía a precio de mercado sin subsidio
- Ingreso por la destrucción de RSU denominado Gate Fee

Sumado a esto, el BREXIT supone una ventaja añadida ya que las estimaciones prevén un aumento del coste de exportación de dichas materias, lo que hace que la eliminación de los residuos en el propio país sea más beneficiosa.

Se adjunta a continuación una presentación sobre la oportunidad que supone para EBIOSS el desarrollo de proyectos de plantas de gasificación y el potencial que ofrece el mercado de RDF en Reino Unido.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

Atentamente,

En Sofía (Bulgaria), 22 de Noviembre de 2016

D. José Óscar Leiva Méndez

Presidente de EBIOSS ENERGY, AD



UK RDF Opportunity

Disclaimer

This presentation is a draft document subject to change. Therefore it is recommended that the person or persons receiving this presentation to read it thoroughly and carefully prior to taking any investment decision on the company.

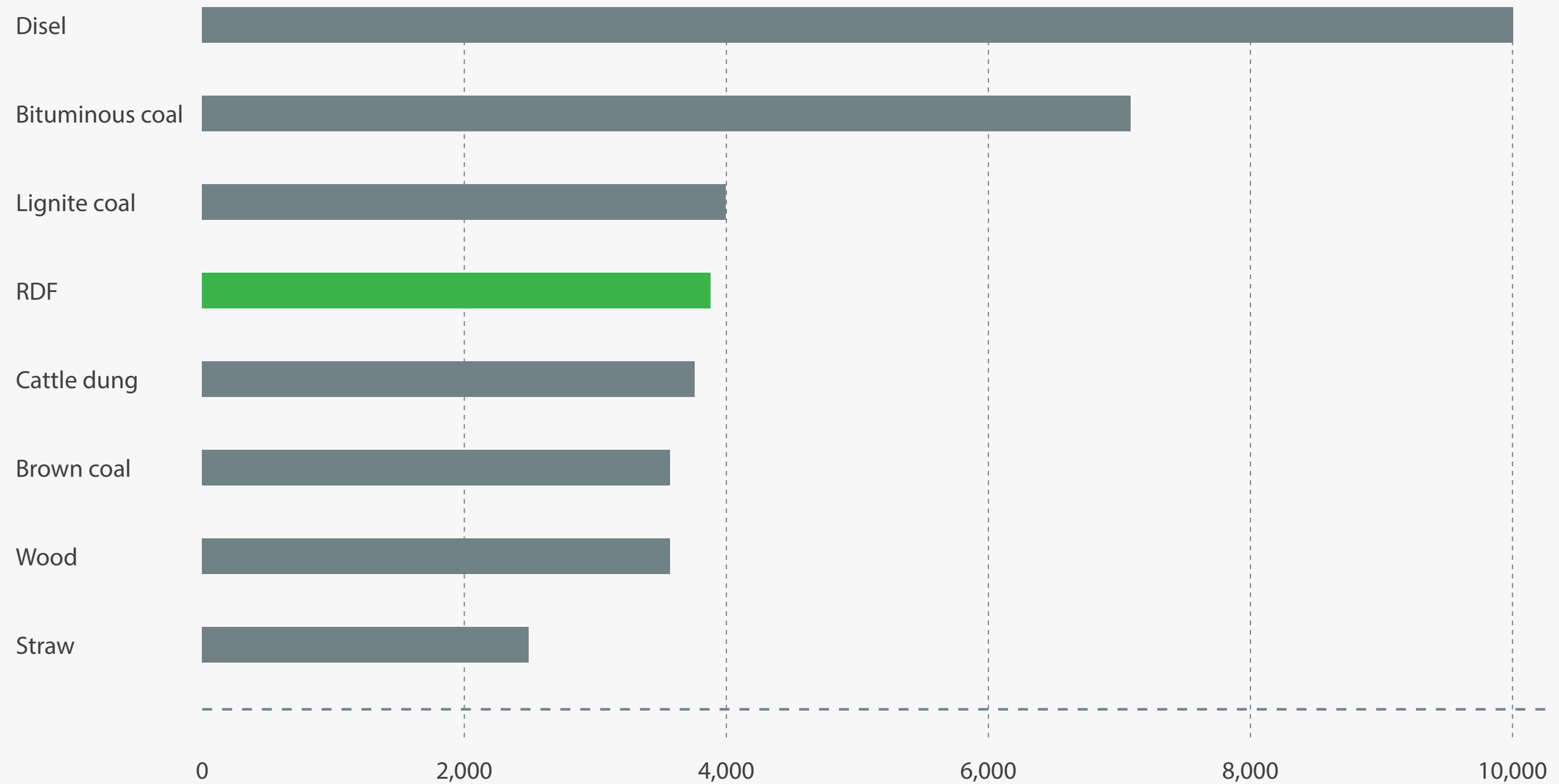
This document is intended solely for the confidential use of the recipients, and as a part of his character recognition and acceptance of the confidentiality. The reproduction of this information, in whole or in part, is forbidden, as well as a disclosure to third parties without the express prior consent of the company.

This document contains forward-looking statements, including statements about the Company's future results. Investors should be aware that such statements are not a warranty of the future's performance of the company and could be involve in risks and uncertainties and, therefore, actual results may differ from those you can read in this document.

– The RDF

- Refuse Derived Fuel (RDF) is waste produced by shredding and dehydrating municipal solid waste, after all recyclable elements have been removed. This fuel can then be used to generate energy
- RDF vary in composition and level of treatment. UK regulator requires “some treatment” of waste to be qualified as RDF but no specific level of treatment required
- RDF offers high calorific value: on average 4,000 kcal/kg depending on the percentage of organic matter
- Calorific value of RDF comparable to calorific value of lignite coal and superior to brown coal
- Incineration poses environmental problems
- Gasification significantly reduces adverse environmental effects

– Comparison of Calorific values of fuels (kcal/kg)



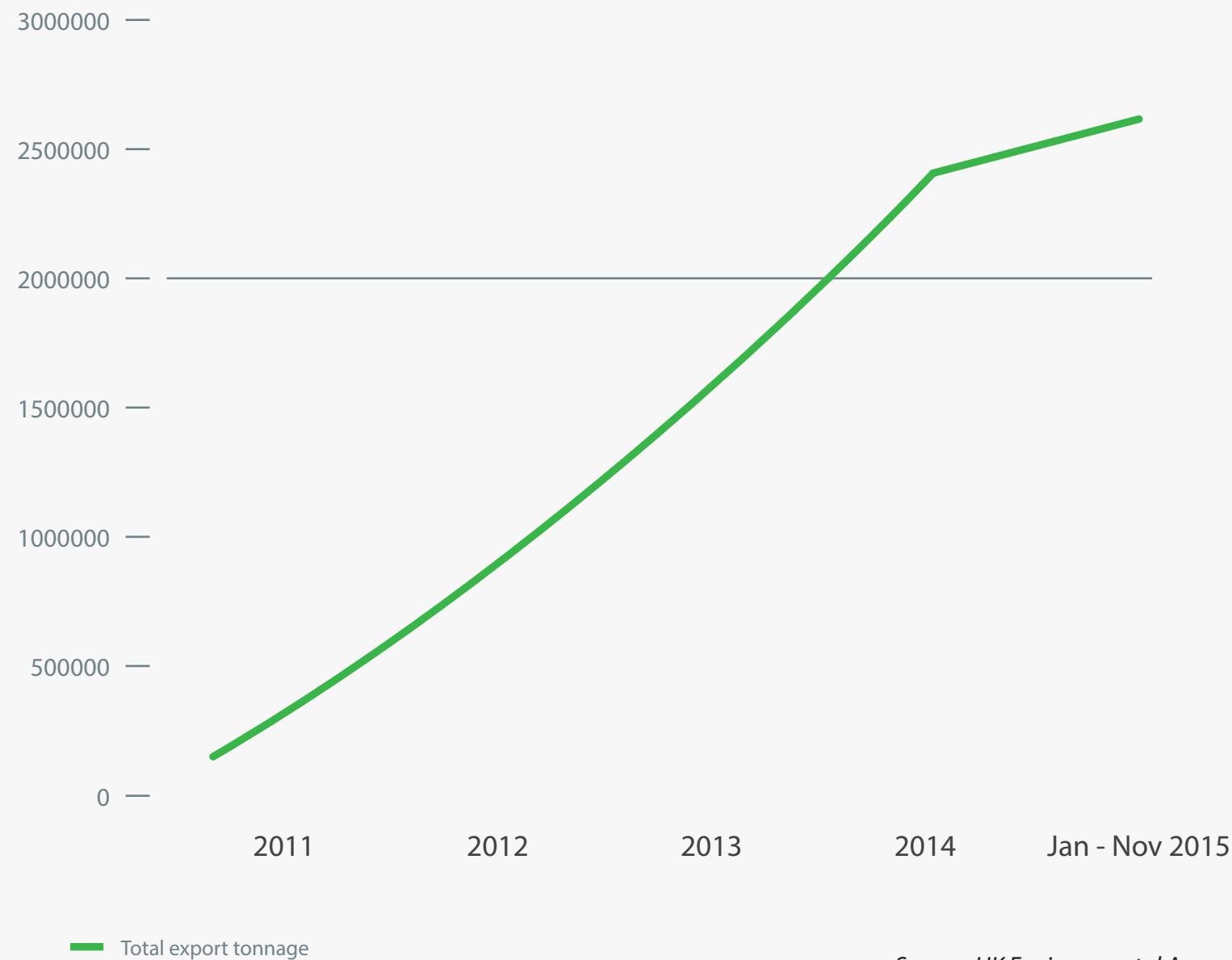
Source: EBIOSS Energy AD

– The RDF Market in UK

- Lack of domestic incineration and gasification capacity is forcing UK RDF to Europe incinerators
- These leads to losses of gate fee revenues for the UK economy
- **EBIOSS** gasification technology is the most efficient way to convert RDF to energy. This technology gap will allow us to offer more attractive gate fees than competitors
- We will position ourselves as the most attractive disposal route for RDF
- BREXIT: exit from the common European market could potentially increase the cost of exporting RDF to Europe, thus increasing our competitive advantage
- Domestic EfW capacity is expected to grow over time. Entering the market now will allow us to lock in favorable long-term contracts
- No dependent on governmental subsidies on electricity

– Export of RDF from UK to Europe due to shortage of capacity

Growth in RDF exports 2011-2015



Source: UK Environmental Agency

- Exports of RDF from England went from zero in June 2010 to 600,000 tons in January and February of 2016. For the whole 2015 UK exported 3 million tonnes.
- Export of waste from the UK was allowed by the UK's Environment Agency in 2010
- Large majority of RDF going to Germany, Netherlands and Sweden
- Lack of capacity to utilize RDF in the UK is the main driver behind the trend
- Export growth leveled after 2014

– Export of UK RDF to continental Europe / Destinations

Largest export Markets for UK RDF

January - April 2014

Netherlands

51.6%

Germany

20.8%

Sweden

20%

Denmark

5%

Norway

1%

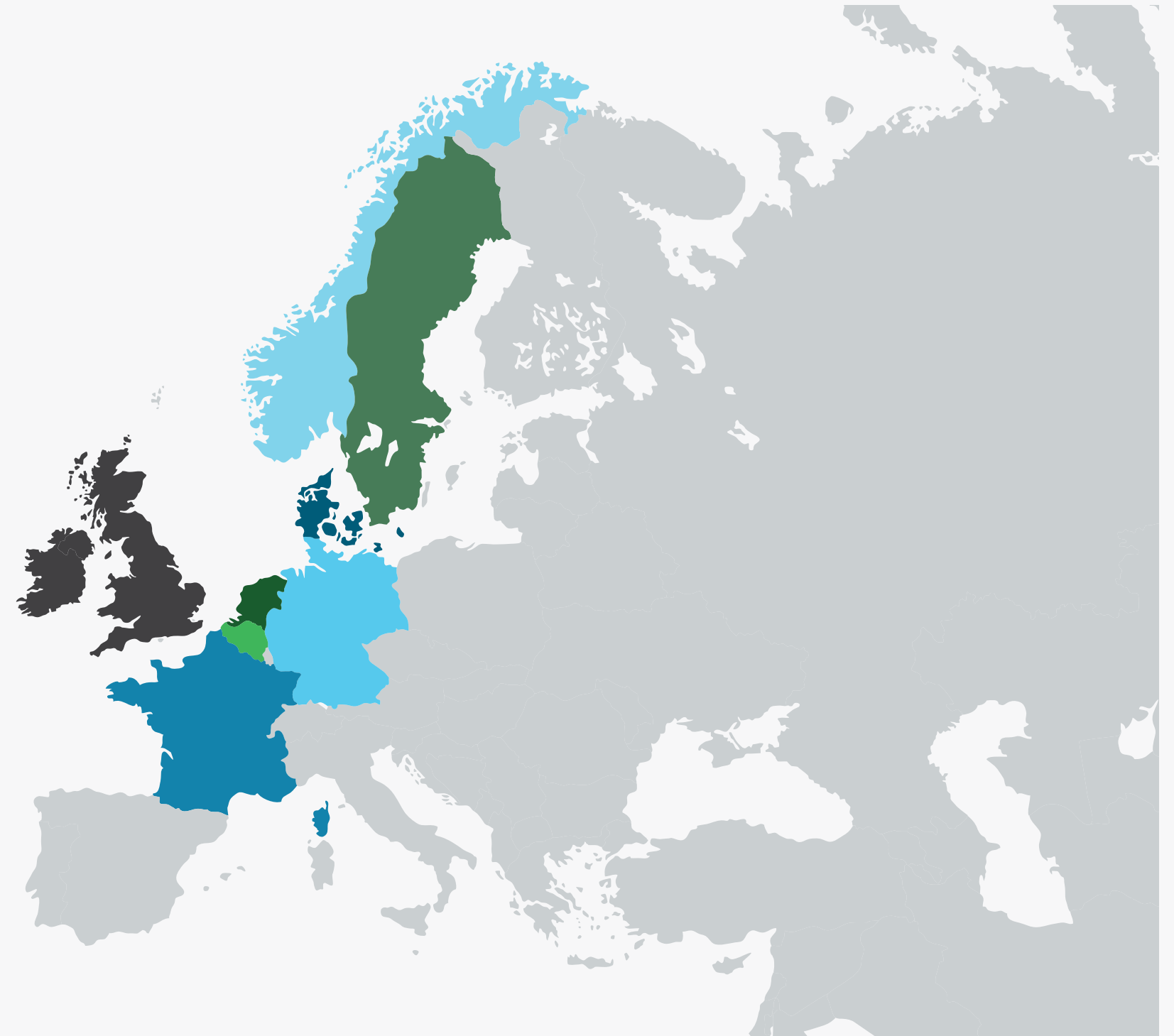
France

1%

Belgium

0,6%

Source: Letsrecycle via EA Data

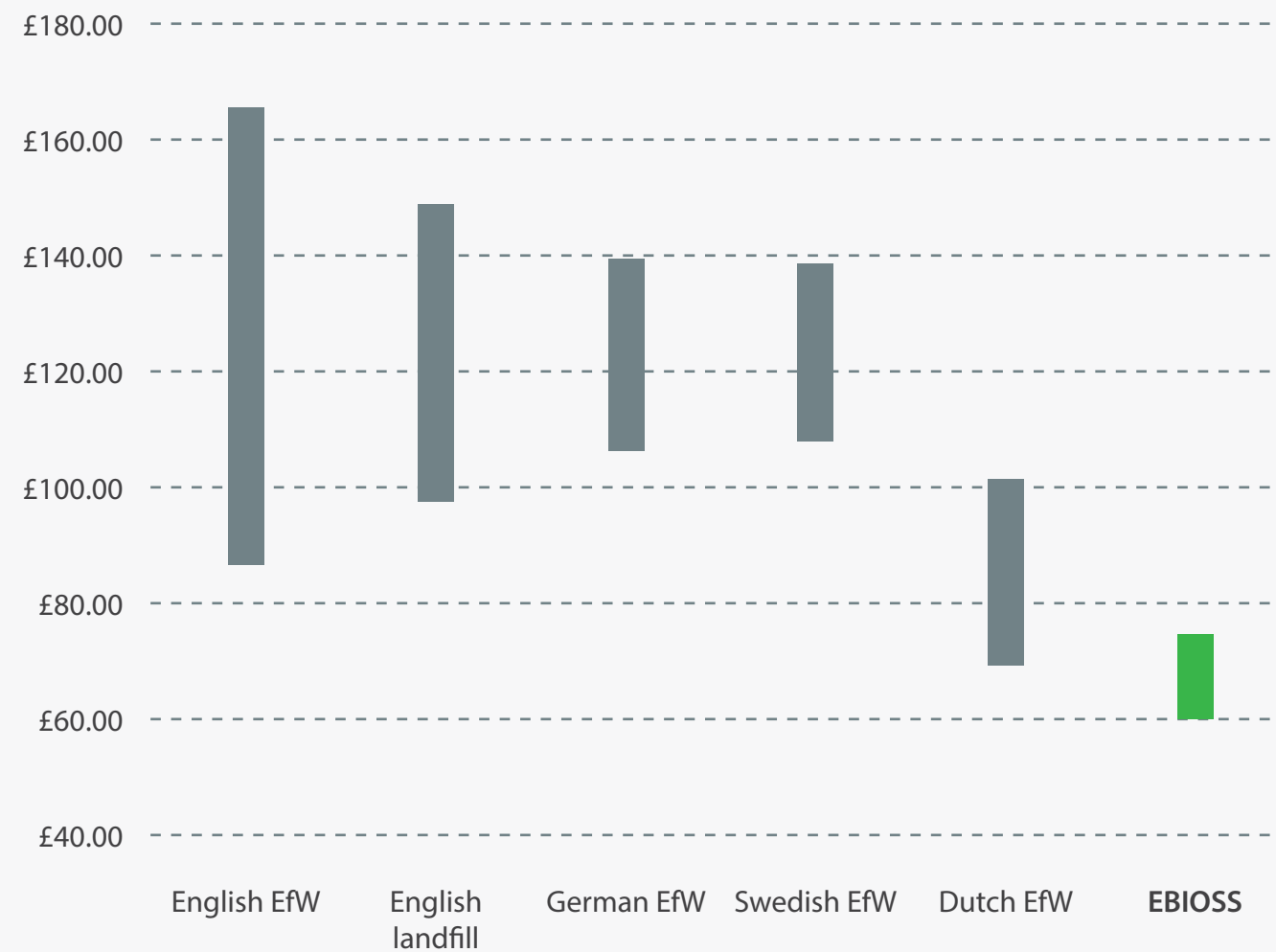


– Cost comparison of various disposal routs

MINIMUM COSTS	PREPARING, BALING AND WRAPPING RDF	ENGLISH ON-LAND TRANSPORT	LANDFILL TAX	PORT COST	SEA TRANSPORT	EUROPEAN ON-LAND TRANSPORT	GATE FESS	TOTAL
English EfW	£24.59	£10.00					£135.00	£165.59
English landfill	£0.00	£10.00	£84.40				£55.00	£149.40
German EfW	£24.59	£10.00		£8.20	£20.00	£15.00	£61.38	£139.17
Swedish EfW	£24.59	£10.00		£8.20	£35.00	£10.00	£50.00	£137.79
Dutch EfW	£24.59	£10.00		£8.20	£10.00	£0.00	£49.18	£101.97
EBIOSS	£5.00	£0.00		£0.00	£0.00	£0.00	£70.00	£75.00

Source: AMEC, Green Investment Bank, CIWM, WRAP, Tolvik Consulting, EBIOSS Energy

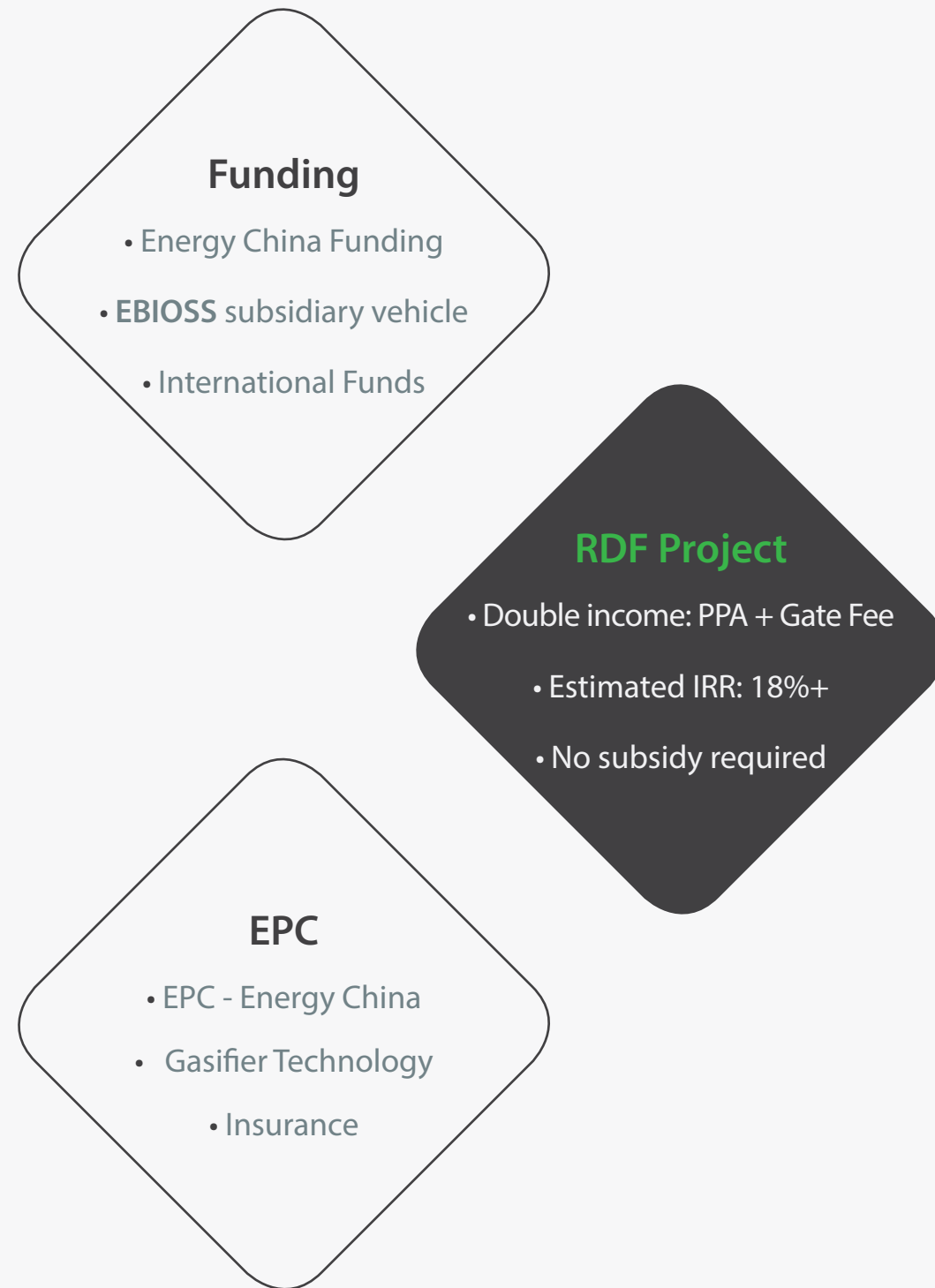
– EBIOSS cost advantage



Source: AMEC, Green Investment Bank, CIWM, WRAP, Tolvik Consulting, EBIOSS Energy

- **EBIOSS** gasification power plants can achieve high IRR while offering lower gate fee than UK competitors (£60)
- European routes less competitive despite lower gate fee due to transportation costs
- **EBIOSS** will lock in long-term contracts (10 to 15 years) by charging gate fees, which can offer substantial reduction in total cost of disposal of RDF

– EBIOSS business model in UK



- **EBIOSS** has currently an agreement with Energy China for project financing of 75% of the total project value. Additionally Energy China is committed to provide the 50% of the equity
- **EBIOSS** has relationships with different international funds
- Energy China is ranked #15 in top 250 Global Contractors
- **EQTEC** Gasifier Technology with proven track record of more than 60.000 running hours

– What would Brexit mean for the waste industry?

- UK's current approach to waste management has been shaped by over the previous decades by regulations and pressures imposed by the EU
- Key regulatory pressures:
 - The Waste Framework Directive
 - The Landfill Directive
 - The Circular Economy Directive
- How will Brexit affect export of RDF to continental Europe?
 - Potential trade barriers may impose further costs to exports outside the UK
 - UK government not likely to take a step back on sustainability

Conclusion: We expect Brexit to either have neutral or positive impact on our business model