



## COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

**GREENERGY RENOVABLES, S.A.**

**31 de mayo de 2017**

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**”), se pone a disposición del mercado la siguiente información relativa a GREENERGY RENOVABLES, S.A. (en adelante, “**GREENERGY**”).

### **Presentación ante inversores en el 13º Foro MedCap.**

Se adjunta a continuación la presentación ante inversores que se realizará el día 1 de junio de 2017 en La Bolsa de Madrid en el marco del 13º Foro MedCap organizado por Bolsas y Mercados Españoles.

En Madrid, a 31 de mayo de 2017

A handwritten signature in blue ink, consisting of several fluid, overlapping strokes.

---

D. David Ruiz de Andrés  
Presidente del Consejo de Administración  
GREENERGY RENOVABLES, S.A.



## DISCOVERY MEETING Foro MEDCAP 2017



Privado y confidencial

La información contenida en este documento es de carácter estrictamente privado y confidencial. Los promotores ponen a disposición de su entidad esta información al único objeto de su estudio para valorar el posible interés en participar en la operación. En consecuencia, se facilita este documento sobre la base de que asume total respeto a las normas básicas de confidencialidad sobre la información que en él aparece así como en documentos adjuntos que pudieran acompañarlo.

# 1. INTRODUCCIÓN A GREENERGY RENOVABLES

## ¿QUIÉN ES GREENERGY?

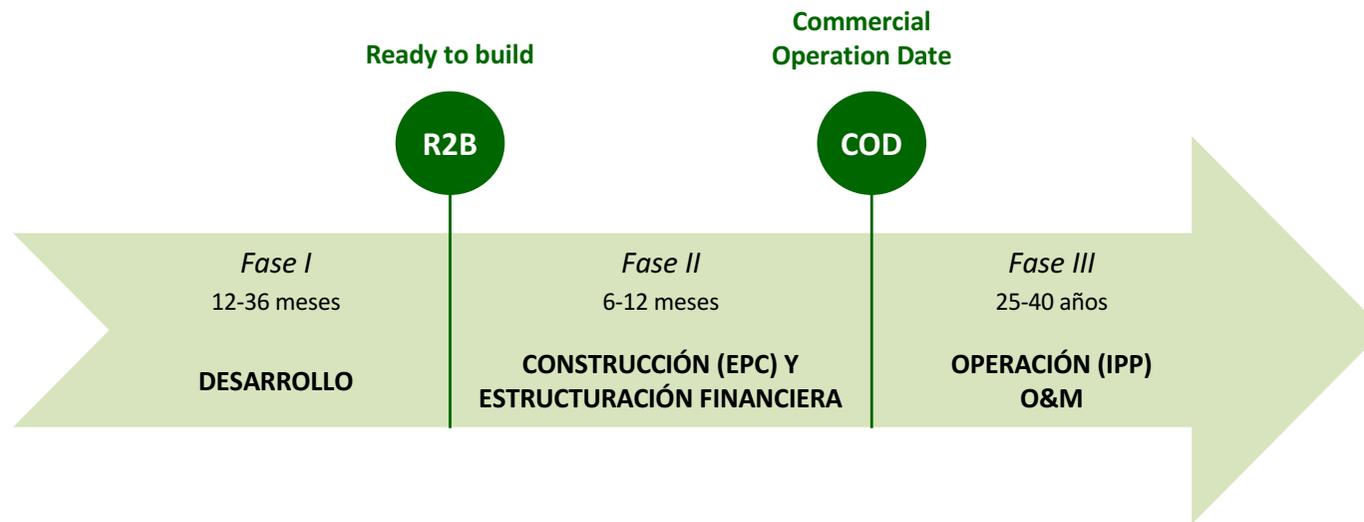


- Desarrollador de proyectos y productor independiente de energía a partir de fuentes renovables, fundamentalmente solar y eólica
- Primera empresa desarrolladora de proyectos renovables que sale a cotizar en bolsa en España (MAB) desde el 2007
- Compañía en rápido crecimiento orgánico y con capacidad probada de monetizar y rentabilizar sus proyectos
- Propietario de una cartera de proyectos en diferentes fases de desarrollo que acumula importantes plusvalías latentes
- Presente en mercados dónde los activos renovables son rentables sin necesidad de subvenciones
- Proyecto consolidado con una política de endeudamiento muy controlada

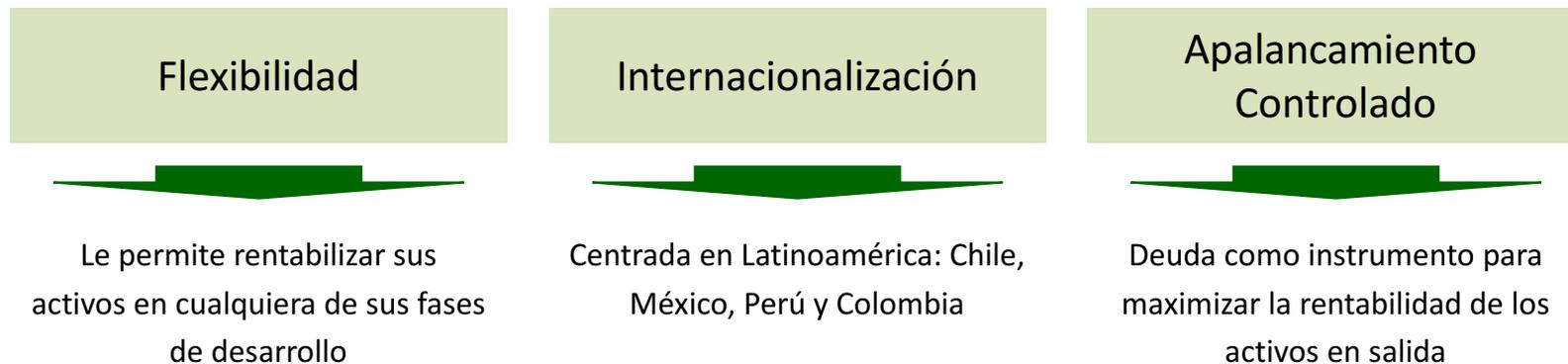


# SÓLIDO MODELO DE NEGOCIO

- que abarca todas la fases de desarrollo de un proyecto



- y está basado en tres pilares fundamentales



# LA CARTERA DE PROYECTOS ACUMULA IMPORTANTES PLUSVALÍAS LATENTES

## Creación de valor media por MW desarrollado



Fuente: GREENERGY

↕ Rango de creación de valor generado entre el precio estimado de mercado y la inversión reconocida en Balance por MW

- El desarrollo de un proyecto solo tiene reconocimiento contable mediante la activación de los costes que se van activando en el Balance

- El aumento de valor de un proyecto, según se van alcanzando hitos (R2B, COD, financiación...), no tiene reflejo contable

- El aumento de valor solo se transforma en beneficio contable cuando un proyecto se vende a un tercero.



## 2. GREENERGY PAÍS A PAÍS

## HITOS 2016 – INICIO 2017



- Adjudicación de 36MW eólicos en las licitaciones de Perú, actualmente en desarrollo avanzado. Estimado NTP septiembre 2017.

- Adjudicación de 30MW fotovoltaicos en las licitaciones de México.

- Ampliación de capital de 3MM € para financiar el desarrollo y construcción de las plantas de Chile.

- Cierre de financiación de \$19,2MM USD con los bancos Security y Consorcio para la construcción de 18MW en Chile.

- Conexión de 4 nuevas plantas FV, que en total suman ya un total de 7 instalaciones con una potencia global de 36 MW.

- Cierre de financiación por importe de \$9,8MM USD, con CIFÍ, para construir 3 nuevas plantas en Chile, de 12 MW en total.

- Cierre de financiación de \$20,7MM USD con banca local Chilena para la construcción de 21MW en Chile.

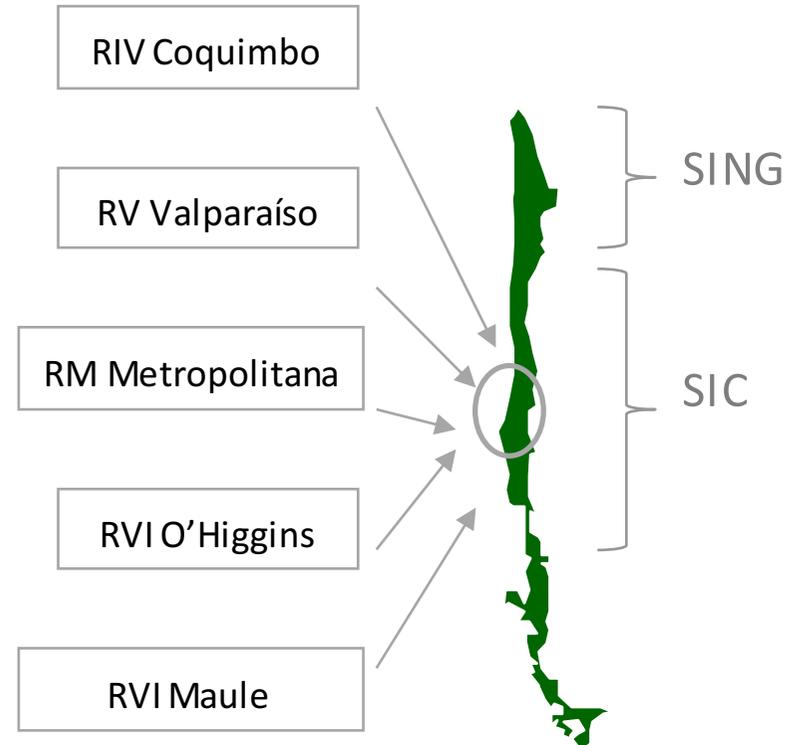


# GREENERGY EN CHILE

## ¿Qué hemos conseguido?

- Primera filial de Greenergy en Latam (2012), con plantilla actual de 20 personas
- 36MW conectados y operando, con otros 49MW previstos para Q3-Q4'17
- Proyectos en cartera que suman más de 350 MW, PMGD's y 3 desarrollos MGNC.
- Primer parque construido, conectado y financiado fuera de España (3MW en 2015)
- Sólida relación con entidades financieras locales y multilaterales. Cierres financieros en curso

## Ubicación de los proyectos de Greenergy



- Totalidad de los proyectos en la región regulada por el Sistema de Interconectado Central (SIC)



# GREENERGY EN MÉXICO

## ¿Qué hemos conseguido?

- Oficina local desde 2013, con plantilla actual de 6 personas
- Adjudicación de 30MW fotovoltaicos en la subasta pública de 2016
- Proyectos en cartera PV que suman más de 200 MW, en diferentes estados de desarrollo
- Presentación a las terceras subastas con 60MW de proyectos fotovoltaicos
- Objetivo: construir nuestro primer proyecto en 2018. Puesta en valor del pipeline.

## Ubicación de los proyectos de Greenergy



- Chihuahua cuenta con una de las mejores irradiaciones de América
- Guanajuato, es una zona industrializada cercana a DF con necesidad de mayor capacidad eléctrica

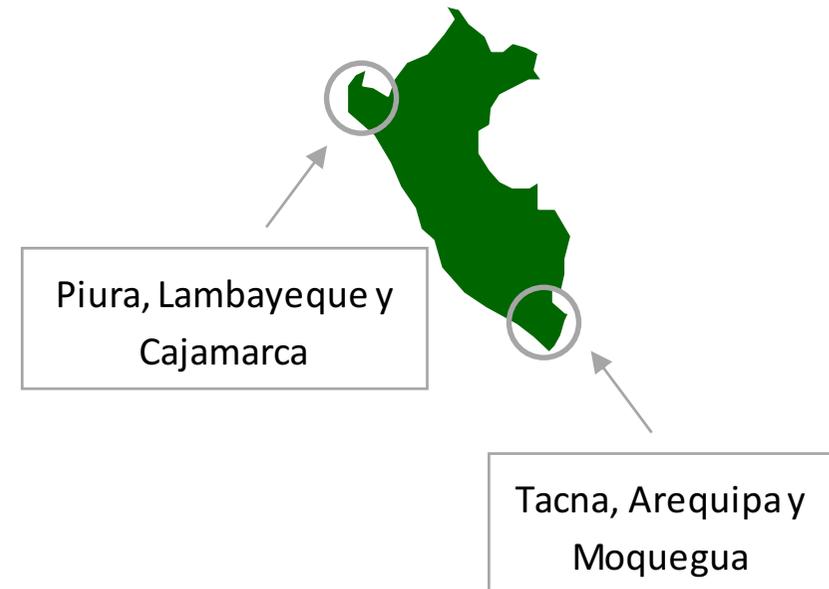


# GREENERGY EN PERÚ

## ¿Qué hemos conseguido?

- Tercera oficina en Latam, abierta en 2014
- Posicionar nuestros proyectos estratégicamente en unos enclaves privilegiados de recurso
- Equipo local encargado de llevar a R2B los 200MW de proyectos en desarrollo WIND y PV
- Greenergy ha sido adjudicado de dos proyectos eólicos de 36MW en total en la subasta de 2016
- Proyecto ampliable a 75MW por capacidad de evacuación. Sigüientes subastas o PPA?

## Ubicación de los proyectos de Greenergy



- Proyectos eólicos en el norte dónde el recurso eólico es mayor
- Proyectos fotovoltaicos en el sur (norte de Chile)



# GREENERGY EN COLOMBIA

## ¿Qué hemos conseguido?

- Cuarta oficina en Latam, abierta en 2015
- Posicionarnos adecuadamente en un mercado en plena reestructuración del sector
- Contratación de una persona local específica para el desarrollo de proyectos
- Arranque desarrollos propios Wind & Solar
- Acuerdos con empresas locales/internacionales para el desarrollo de PPAs con grandes off-takers

## Ubicación de los proyectos de Greenergy



- Proyectos eólicos en el noroeste dónde el recurso eólico es mayor y comparable a la Guajira, pendiente de interconexión con el sistema central



# GREENERGY EN ESPAÑA

## ¿Qué hemos conseguido?

- Inicio de operaciones en 2007, 14 personas en plantilla en la actualidad
- Más de 20MW construidos bajo el esquema de FiT, en operación y vendidos entre 2008-2015
- Nuevos desarrollos para el nuevo mercado de Renovables en España. Precio pool.
- 250 MW en cartera, con el objetivo de construirse en el periodo 2019-2020
- En estudio nuevos modelos de puesta en valor de los proyectos. Acuerdos con comercializadoras?

## Ubicación de los proyectos de Greenergy



- Grandes proyectos solares en la mitad sur del país, estratégicamente situados en la inmediaciones de grandes subestaciones eléctricas con capacidad de evacuación



# PIPELINE EN LATINOAMÉRICA

Con una presencia significativa en los principales mercados de renovables en Latinoamérica, Greenergy concentra aquí cerca del 85% de su cartera de proyectos.

<u>México</u>			
Estado del proyecto	Projects	MW's (PV)	MW's (W)
<b>1 Desarrollo inicial</b>	2	58	
<b>2 Desarrollo avanzado</b>	4	100	
<b>Total</b>	6	158	



<u>Perú</u>			
Estado del proyecto	Projects	MW's (PV)	MW's (W)
<b>1 Desarrollo inicial</b>	3	85	104
<b>2 Desarrollo avanzado</b>	2		36
<b>Total</b>	5	85	140

Los proyectos están localizados Chihuahua y Guanajuato, respectivamente una de las mejores zonas de irradiación en América y una de las zonas más industrializadas del país con una gran necesidad de incrementar la capacidad eléctrica.

Los proyectos eólicos se encuentran en el norte del país en las regiones de mayor recurso eólico de todo el país. El proyecto FV está localizado en Arequipa, donde se concentra la mayor radiación de la zona.

<u>Chile</u>		
Estado del proyecto	Projects	MW's (PV)
<b>1 Desarrollo inicial</b>	5	72
<b>2 Desarrollo avanzado</b>	14	194
<b>3 R2B</b>	8	63
<b>4 Construcción</b>	3	12
<b>5 IPP</b>	5	27
<b>Total</b>	35	368

- RIV Coquimbo
  - RV Valparaíso
  - RM
  - RVI O'Higgins
  - RVI Maule
- SIC

Los proyectos se encuentran en el Sistema de Interconectado Central de Chile, el mayor de los cuatro sistemas eléctricos que suministran energía en el país, con una cobertura de abastecimiento del 90%

## Colombia

Greenergy lleva desde 2015 desarrollando proyectos en Colombia con un equipo local dedicado. Negociaciones con diferentes off-takers.



# 3. OBJETIVOS 2017

## OBJETIVOS 2017

- **Venta de activos** para dar rotación a la cartera de proyectos en operación. En proceso de negociación con varios grupos de inversión con interés en nuestros parques de Chile, habiendo recibido ya MoU's y LOI's para su adquisición

- Construcción de **85 MW de PMGDs en Chile** antes fin 2017. (Cumplimiento BP)

- **Cierres de financiaciones en curso:** CIFI, banca local Chilena y banca desarrollo Perú.

- Negociación final con el tecnólogo para los **36MW adjudicados en Perú** y cierre financiero de los proyectos.

- Presentación de proyectos en **México** a la **tercera subasta** programada para este año, donde contamos con "prelación" con 60MW de proyectos en estado avanzado de desarrollo.

- **Nuevos desarrollos eólicos y solares en Perú, Chile y Colombia.** Análisis de nuevos mercados de la región.



Desarrolladores e IPP de FV & EÓLICA en LATAM

México DF – Lima – Madrid – Santiago – Bogotá