



## COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

**GREENERGY RENOVABLES, S.A.**

**30 de mayo de 2018**

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 14º Foro MedCap.**

Se adjunta a continuación la presentación ante inversores que se realizará el día 31 de mayo de 2018 en La Bolsa de Madrid en el marco del 14º Foro MedCap organizado por Bolsas y Mercados Españoles.

En Madrid, a 30 de mayo de 2018

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.



## GREENERGY RENOVABLES

Medcap 2018



Private and confidential:

The information contained in this document is strictly private and confidential. The promoters offer this information on the basis of its study and to assess the possible interest in partaking of the project. As such, it is supplied on the understanding that the released information will be held confidentially and will not be disclosed to third parties.

1. Greenergy Renovables

2. Greenergy en LATAM

3. Greenergy en España

4. EPC / O&M / AM

5. Estados financieros



## GREENERGY RENOVABLES

Greenergy Renovables es un Productor Independiente de Energía (IPP) de fuentes renovables (Fotovoltaica y Eólica) que diseña, desarrolla y construye plantas de energía renovable a gran escala.

Fue fundada en el año 2007 y cuenta con presencia en Latinoamérica desde el año 2012, donde tiene oficinas en México, Chile, Perú, Colombia, Argentina.

- ✓ Primera empresa de energías renovables en debutar en la **Bolsa en el Mercado Alternativo Bursatil (MAB)** en Madrid a través de una Oferta Pública Inicial (OPI).
- ✓ Rápido crecimiento y amplio **récord en el diseño, desarrollo y construcción de proyectos.**
- ✓ Presente en mercados donde los activos de energía renovable son **rentables sin la necesidad de subsidios.**
- ✓ Modelo de negocio consolidado con una **adecuada estructura de deuda.**
- ✓ **Amplio portfolio de proyectos solares y eólicos** en diferentes estados de desarrollo en España y Latinoamérica



Greenergy HQ en Madrid

### Modelo de Negocio de Greenergy

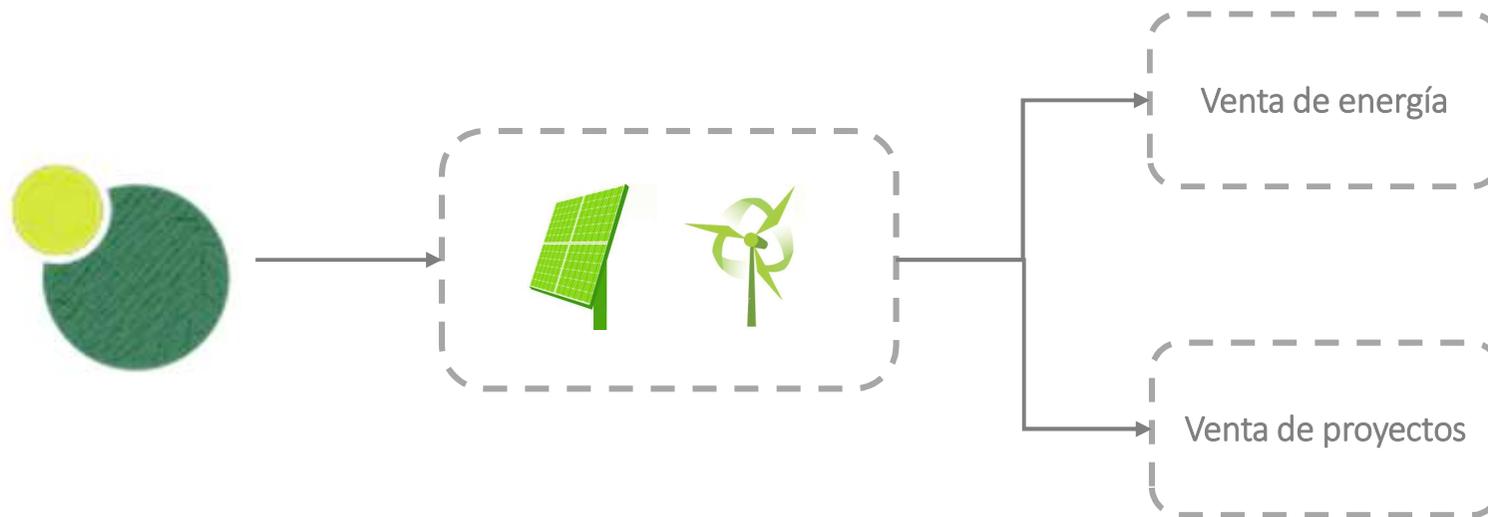


## Consolidación del modelo: PRODUCTOR INDEPENDIENTE DE ENERGIA

---

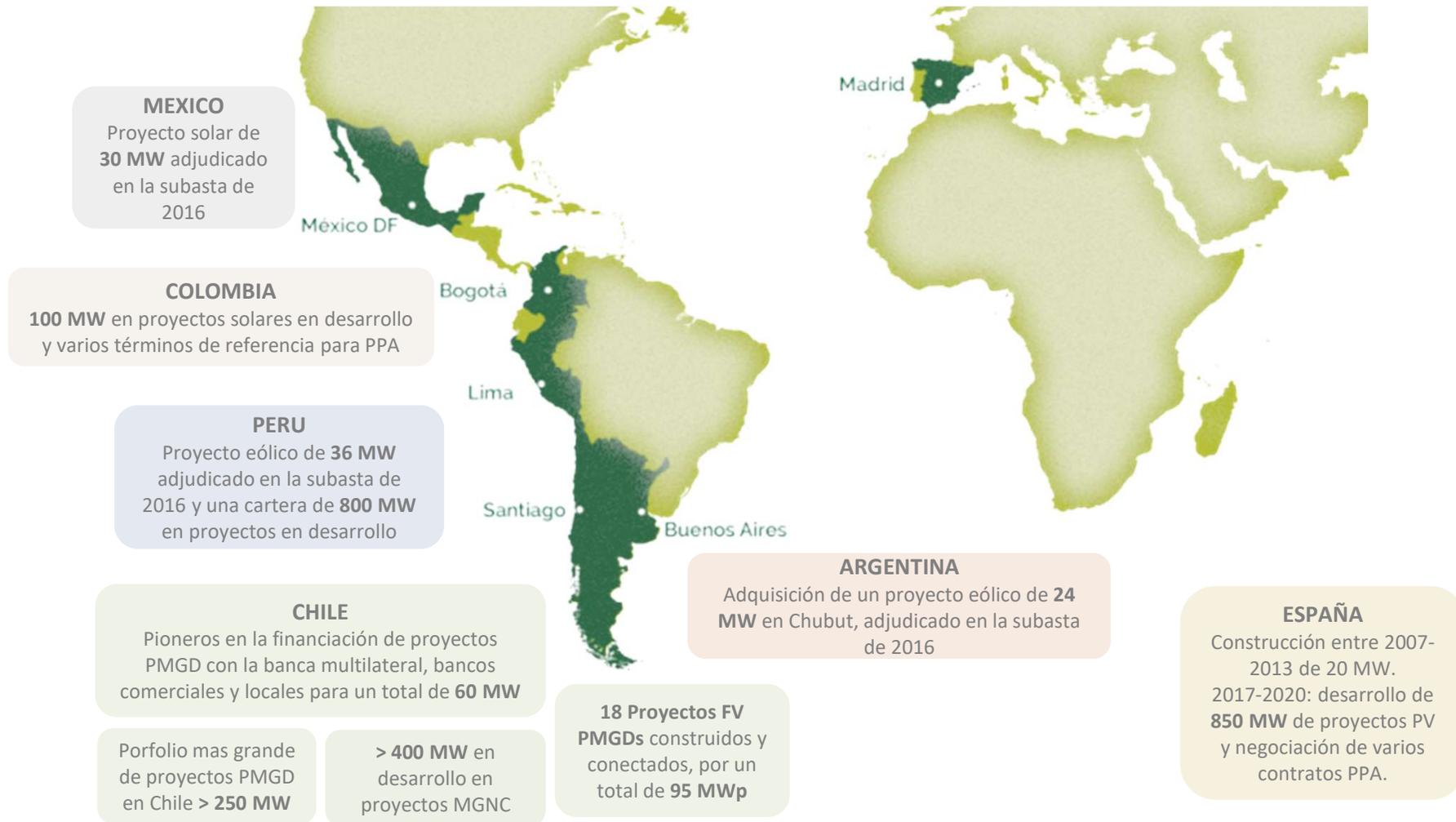
Como Productor Independiente de Energía, Greenergy centra sus esfuerzos en la **conexión de nuevos proyectos** que permitan obtener una serie de **ingresos recurrentes a largo plazo** por la venta de energía generada, en los diferentes mercados en los que está presente.

En la actualidad, la rotación de activos en operación nos permite **consolidar una cartera de proyectos en desarrollo** que serán la base de los ingresos futuros una vez estén conectados.



## DONDE ESTAMOS

Greenergy esta presente en Latinoamérica desde 2012, con oficinas en México, Chile, Perú, Argentina y Colombia. Ha desarrollado y construido alrededor de **250 MW** de proyectos de energía solar y eólica en LATAM y cuenta con un portafolio de **2.000 MW** aproximadamente bajo diferentes etapas de desarrollo.



1. Greenergy Renovables

2. Greenergy en LATAM

3. Greenergy en ESPAÑA

4. EPC / O&M / AM

5. Estados financieros



## GREENERGY EN LATAM - CHILE

Greenergy Renovables está presente en Chile desde el año 2012, donde ha conseguido un posicionamiento importante en proyectos PMGD.

Estos proyectos tienen importantes ventajas económicas y técnicas como el acceso al precio estabilizado, prioridad de despacho, bajos costes de interconexión y reserva de capacidad de 9+9 meses para conectar la planta a la red.

Greenergy tiene una presencia muy importante en el mercado chileno:

- ✓ **Cartera de proyectos PMGD más grande de Chile**, desarrollado de manera completa por nuestro equipo local de > 50 profesionales.
- ✓ Pioneros en la **financiación del primer Proyecto PMGD** a precio estabilizado, bajo la modalidad de Project Finance en 2015. Hasta ahora, hemos financiado más de 60 MW de PMGD, con tres tipos de banca: multilateral, local e internacional. Hemos levantado deuda cercana a los **65 MM\$ en PF**.
- ✓ Greenergy ha llevado a cabo el EPC de todos sus proyectos PMGD FV, hasta ahora **18 plantas FV conectadas** por un total de **85 MW (95 MWp)**.
- ✓ Contamos con 3 clusters para optimizar la **construcción y O&M** de nuestros proyectos.
- ✓ Hemos cerrado la venta de **23 proyectos PMGDs** en Chile para un total de **131 MWp** en tres diferentes transacciones con inversores locales e internacionales.



## GREENERGY EN LATAM - MEXICO

Greenergy Renovables esta presente en México desde el año 2013, y cuenta con un equipo local de 5 empleados. La reforma energética estableció que para el año 2025 más del 50% de la energía generada provendrá de fuentes renovables.

Nuestros desarrollos están principalmente concentrados entre Chihuahua, con uno de los recursos solares más altos de América, y Guanajuato, ubicados en una zona industrial cerca del D.F con alta demanda de energía.

Greenergy cuenta con una fuerte presencia en el Mercado Mexicano:

- ✓ 30 MW de energía solar fotovoltaica adjudicados en febrero de 2016 en la segunda subasta publica en una de las zonas de América con mejor recurso solar.
- ✓ En la actualidad en pleno proceso de cierre financiero del proyecto con un banco internacional.
- ✓ Estamos redefiniendo la estrategia de la compañía en México, ajustándonos a la constante evolución del sector.



## GREENERGY EN LATAM - PERU

En el año 2014 Greenergy inauguró su oficina en Lima. Se estima que la demanda de energía en Perú crecerá un 10% anual, lo que requerirá una importante inversión en generación. Este país tiene ubicaciones privilegiadas, en cuanto a recurso solar y eólico se refiere.

Greenergy es un jugador importante en el mercado Peruano:

- ✓ Con dos proyectos eólicos que suman 36 MW, adjudicados en la subasta de 2016 con uno de los precios mas competitivos de ese momento en LATAM, 36,7 USD\$
- ✓ En los próximos meses realizaremos el cierre financiero de los 36 MW con un préstamo sindicado entre banca multilateral y del banco estatal español.
- ✓ Un portafolio de 800 MW en varias fases de desarrollo, tanto en proyectos solares como eólicos en una de las zonas del país con mejor recurso
- ✓ Contamos con un equipo local experimentado, formado por 4 personas, a cargo de nuestros desarrollos en el país.



## GREENERGY EN LATAM - COLOMBIA

Desde 2015 Greenergy Renovables esta presente en el país. Colombia se ha posicionado entre los diez países con mayor potencial para generación de energía a partir de fuentes renovables según el *World Economic Forum*.

Su marco regulatorio esta siendo modificado con el fin de permitir la entrada de proyectos que utilicen como recurso fuentes renovables tanto en esquemas públicos de subasta como en esquemas privados de contratación.

Greenergy está entrando en el Mercado aplicando su modelo de negocio:

- ✓ **Proyecto solar RTB de 9,9 MWn** en el norte de Colombia - Región Caribe.
- ✓ **100 MW en desarrollo** en proyectos solares y eólicos.
- ✓ **Varios términos de referencia para contratos PPA** con diferentes offtakers.
- ✓ **Equipo local** con experiencia en el sector.



## GREENERGY EN LATAM - ARGENTINA

En marzo de 2018 Greenergy Renovables inauguró su última oficina en LATAM, en Buenos Aires. Este país cuenta con promedios de velocidad de viento extraordinarios, principalmente en la Patagonia. También cuenta con importante recurso solar, especialmente en el noroeste del país.

Greenergy ha entrado en el Mercado argentino con fuerza:

- ✓ **Proyecto eólico de 24 MW** en la provincia de Chubut, Patagonia, adjudicado en la subasta de 2016
- ✓ **Cierre financiero** con un Banco Europeo en Mayo de 2018.
- ✓ Varios proyectos solares y eólicos en desarrollo.
- ✓ Negociaciones de contratos PPA con diferentes offtakers.



1. Greenergy Renovables

2. Greenergy en LATAM

3. Greenergy en ESPAÑA

4. EPC / O&M / AM

5. Estados financieros



## GREENERGY ESPAÑA

Después de varios años de inactividad, el mercado en España se ha reactivado con las subastas de 2016 y 2017.

Numerosas transacciones en renovables con diferentes inversores de capital privado (Cerberus, Oaktree, Blackstone...) prueban que España es un mercado atractivo.

- ✓ **Empezamos las operaciones en 2007** y contamos con mas de 25 empleados en nuestra oficina central, en su mayoría ingenieros. Mismo equipo de EPC desde sus comienzos.
- ✓ **40 plantas construidas, operadas y vendidas;** Varios MW en O&M.
- ✓ **Cartera de 850 MW** en proyectos FV en diferentes etapas de desarrollo. 200 MW con construcción estimada en 2019-2020.
- ✓ **Negociando PPAs** con diferentes comercializadoras/off-takers



## DESCRIPCIÓN DE LOS PROYECTOS

- Desarrollo avanzado (Los Escuderos):
  - ✓ 4 proyectos de 50 MW ubicados en Cuenca (Castilla La Mancha).
  - ✓ Producción anual de 390 GWh/año considerando el cluster de 200 MW. Esperamos que estos proyectos entren en operación en Q1 2020.
- Desarrollo inicial:
  - ✓ 200 MW ubicados en la Comunidad Valenciana
  - ✓ 1 cluster de 200 MW y otro de 250 MW ubicados en Castilla La Mancha.



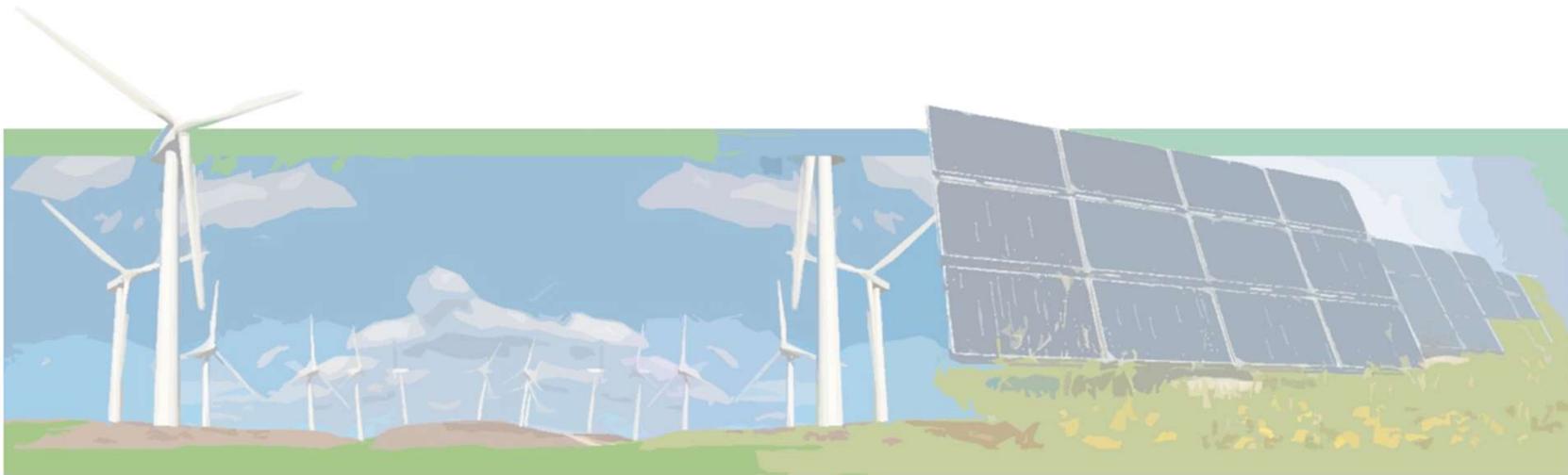
1. Greenergy Renovables

2. Greenergy en Latam

3. Greenergy en ESPAÑA

4. EPC / O&M / AM

5. Estados financieros



## EPC / O&M / AM

Greenergy Renovables lleva a cabo todas las fases del EPC en todos sus proyectos, así como la operación y mantenimiento y la gestión de los activos. Siempre trabajamos con fabricantes TIER 1 y con un equipo local experimentado para mantener las plantas y asegurar el mejor comportamiento de los sistemas instalados.

### *EPC (Engineering Procurement and Construction)*

- ✓ **Paneles:** Fabricantes destacados: TRINA / JINKO Solar / Canadian Solar / Longi / Talesun
- ✓ **Inversores:** INGETEAM / AROS- RIELLO / SMA / G Power
- ✓ **Estructuras:** Nclave (Clavijo) / BRAUX / Soltec
- ✓ **Otros equipos:** Seguridad y sistema anti robo.

### *Operación & Mantenimiento*

- ✓ Mantenimiento preventivo y correctivo
- ✓ Supervisión de las plantas en tiempo real  
SCADA (*Supervisory control and data acquisition*)
- ✓ Reportes anuales y trimestrales

### *Asset Management*

- ✓ Facturación
- ✓ Condiciones financieras
- ✓ Representación en el mercado
- ✓ Gestión de libros contables
- ✓ Gestión de impuestos
- ✓ Gestión de deuda



1. Greenergy Renovables

2. Greenergy en Latam

3. Greenergy en ESPAÑA

4. EPC / O&M / AM

5. Estados financieros



## ESTADOS FINANCIEROS

PERDIDAS Y GANANCIAS (MM€)	ene-dic 2016	ene-dic 2017
<b>INGRESOS</b>	<b>17,9</b>	<b>48,06</b>
Producción de energía y O&M	1,2	3,65
Trabajos para el inmovilizado	16,7	29,61
Venta de instalaciones FV	0	14,8
Aprovisionamientos	-17,02	-36,27
Gastos de personal	-1,4	-1,89
Otros gastos generales	-1,6	-2,94
<b>EBITDA</b>	<b>-2,12</b>	<b>6,96</b>
Amortizaciones	-0,3	-1,34
<b>EBIT</b>	<b>-2,42</b>	<b>5,62</b>
Resultados Financieros	0,16	-0,73
<b>BAI</b>	<b>-2,25</b>	<b>4,89</b>
Impuesto de Sociedades	-0,75	-1,39
<b>BDI</b>	<b>-3,01</b>	<b>3,5</b>



## Desarrolladores y IPP de PV & EOLICA en LATAM y ESPAÑA

Mexico DF – Lima – Madrid – Santiago – Buenos Aires – Bogotá

