

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE GREENALIA S.A.

6 DE NOVIEMBRE DE 2018

Muy señores nuestros:

"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 6/2018 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), ponemos en su conocimiento el siguiente Hecho Relevante relativo a la sociedad Greenalia, S.A. (en adelante "Greenalia" o "la Sociedad" indistintamente)."

HECHO RELEVANTE

Ponemos en su conocimiento el nuevo ***Plan Estratégico 2019-2023*** del grupo Greenalia S.A. que a continuación se detalla. El plan ha sido nombrado **#1-5-100**.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

En A Coruña, a 6 de noviembre de 2018

Atentamente,



D. Antonio Fernández-Montells Rodríguez
Director Financiero de GREENALIA S.A.

GREENALIA

Plan Estratégico 2019-2023



greenalia
The Green Company

greenalia
The Green Company

Noviembre 2018

Greenalia

.....

1. Greenalia: *The Green Company*

2. Plan Estratégico 2019-2023

3. Proyectos Energías Renovables

a) Biomass Power

b) Wind Power

c) Solar Power

4. Magnitudes y Proyecciones Financieras

a) Plan de Negocio 2018-2021

Disclaimer

GREENALIA S.A.

6 DE NOVIEMBRE DE 2018

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 06/2018 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB) sobre información a suministrar por Empresas en Expansión, por la presente Greenalia, S.A (la “Sociedad” o “Greenalia”) pone en su conocimiento la siguiente información.

El siguiente documento informe tiene como objetivo (i) hacer una breve introducción sobre la Compañía, (ii) presentar el plan estratégico de la compañía y (iii) realizar una proyección financiera estimada de los ejercicios 2018 a 2021.



greenalia
The Green Company

greenalia
The Green Company

1. Greenalia: The Green Company

1. Greenalia: *The Green Company*

Greenalia es una compañía española que cotiza en MaB (Mercado Alternativo Bursátil) desde el pasado 1 de diciembre de 2017, con una **capitalización de 107 Millones de euros y proyectos de inversión** para los próximos dos años superiores a los **525 millones de euros** y superior a los 1.000 millones de euros hasta el 2023, según el plan estratégico diseñado.

Estos proyectos permitirán a Greenalia alcanzar un EBITDA de 64M€ en 2021 y superior a 100M€ en 2023, según el plan estratégico diseñado.

Recientemente, Greenalia S.A. se ha convertido en una de las **compañías de mayor capitalización de MaB**, formando parte desde hace meses del **índice “IBEX MaB 15”**. Asimismo, ha sido **nominada por parte de BME en la categoría “Star 2018”** en los “Small and Mid Cap Awards 2018”.



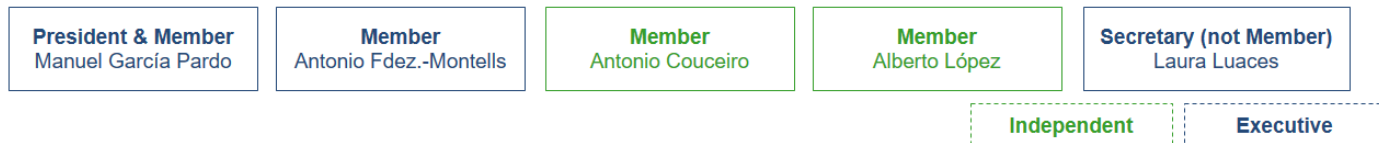
La compañía es una de las más activas en financiación alternativa, habiendo emitido dos bonos corporativos en el MTF de Luxemburgo por un importe total de 9 millones de euros. Estas operaciones han permitido al grupo cubrir las necesidades de fondos propios para aportar al proyecto de la planta de generación eléctrica con biomasa de 50MW.

Puede encontrar más información respecto a la compañía y su evolución en la web corporativa, en el apartado “Accionistas e Inversores”.

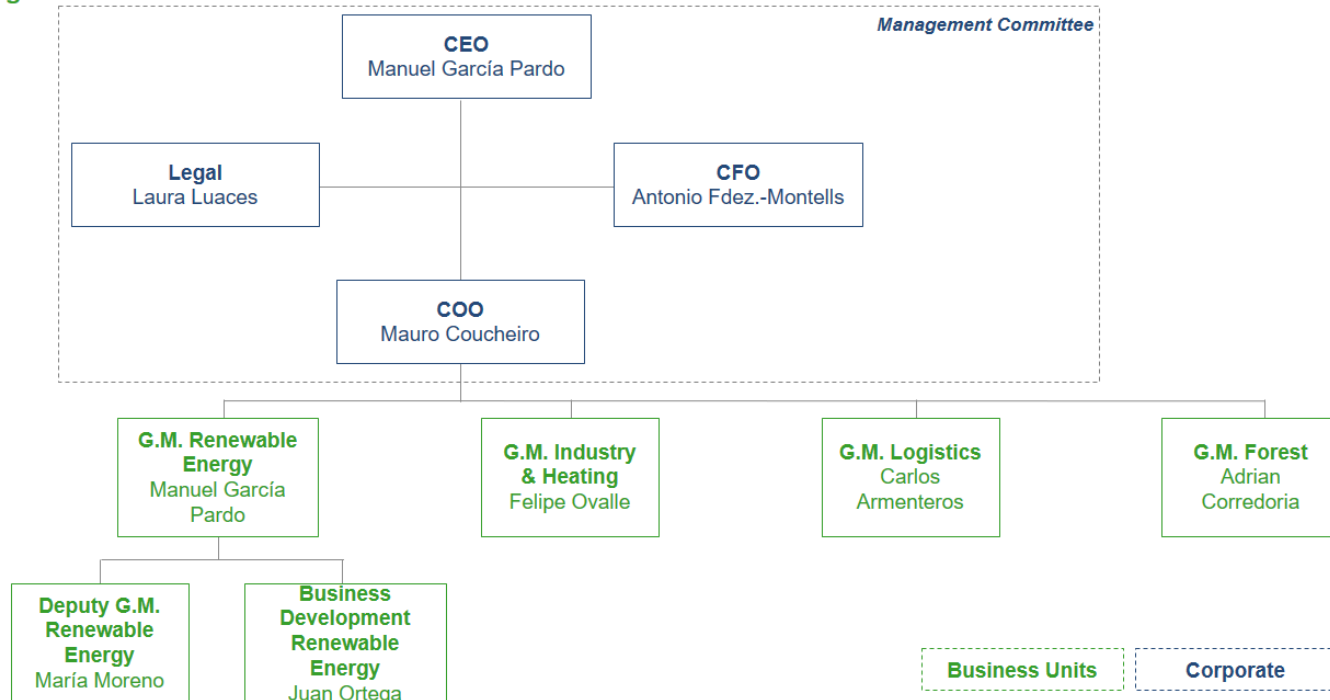
1. Greenalia: *The Green Company*

Equipo Directivo y Consejo de Administración

Board of Directors



Management structure



1. Greenalia: The Green Company

Crecimiento reconocido

ECONOMÍA

La empresa gallega Greenalia sale a bolsa

La compañía forestal y energética, con 20 años de experiencia, tendrá un precio de

Greenalia pondrá en marcha en Curtis la mayor planta de biomasa de España

por Javier López de Benito | 13/10/2018 en EMPRESAS



La coruñesa Greenalia logra un préstamo de 125 millones para la planta de Teixeira

El Banco Santander ejerce de agente y coordinador en un acuerdo de financiación en el que también participan el Banco Europeo de Inversiones y el Instituto de Crédito Oficial

M. Baral | A Coruña | 28/07/2018 | 01:38

Greenalia buys 230-MW solar project portfolio in Spain

August 30 (Renewables Now) - Spanish forestry and energy group Greenalia SA (BME: GRN) has completed the purchase of a 230-MW solar portfolio that includes five photovoltaic (PV) projects.

More specifically, group subsidiary Greenalia Solar Power SL has bought the legal entities that hold four 50-MW projects and one 30-MW asset. Three of the plants with a combined capacity of 130 MW will be built in the region of Extremadura, while the remaining two will be constructed in Andalucía.

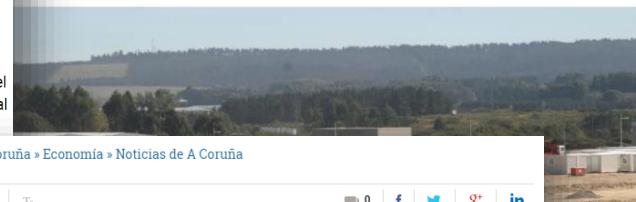


Solar park in Spain. Author: Som Energia Cooperativa. License: Creative Commons Attribution 2.0 Generic.

ECONOMÍA

La mayor central de biomasa, en obras

La empresa empieza a construir en el concello coruñés de Curtis la planta que generará más electricidad de España con restos forestales; dentro de un año estará en pruebas



La Opinión A Coruña » Economía » Noticias de A Coruña

Noticias de A Coruña

Noticias de Curtis

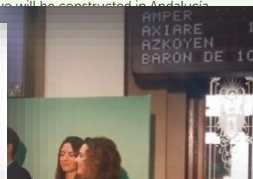
La coruñesa Greenalia compra cinco parques eólicos a Gamesa y Tasga

J. P. | A Coruña | 25.03.2018 | 00:42

ECONOMÍA

La gallega Greenalia se hace con cinco parques fotovoltaicos

El grupo desembolsa más de cinco millones de euros para expandir su negocio a la energía solar



La Opinión A Coruña » Economía

Greenalia despunta como única firma emergente gallega que gana valor en Bolsa

El grupo coruñés de energía verde sube casi un 60% en el Mercado Alternativo Bursátil en 2018. Altia, Netex, Eurospes y Commcenter pierden peso

Alba Suárez | A Coruña | 26.08.2018 | 01:05

Greenalia ha sido la última empresa gallega en entrar en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB) - orientado a empresas de reducida capitalización que buscan expandirse - y es la que mejor acogida está teniendo entre los inversores. El grupo coruñés especializado en energía verde tiene el viento a

MAB HASTA LOS 2,19 EUROS

Greenalia cierra su jornada de debut en el MAB con un avance del 7,8%



Greenalia supera los 35 millones de negocio y llegará a 109 en 2021

La firma coruñesa elevó su facturación casi un 20% el pasado año - La inversión en sus futuros parques eólicos será de 181 millones

Julio Pérez | A Coruña | 05.06.2018 | 13:50

No era un ejercicio fácil por todos los cambios tan

Greenalia prepara su salto al mercado continuo

→ La consultora de Couceiro entra en el capital de Greenalia



greenalia
The Green Company

greenalia
The Green Company

2. Plan Estratégico 2019-2023

2. Plan Estratégico 2019-2023

Plan #1-5-100

Greenalia ha diseñado un **plan estratégico** que permitirá al grupo convertirse en actor clave del sector de las energías renovables en España y referencia entre las empresas cotiza

Este plan ha sido denominado “#1-5-100”



Este plan se desarrollará con tecnologías (Eólica y Fotovoltaica) que hoy en día son rentables a precios de mercado, y no necesitan de apoyos. Sin embargo la empresa prevé estructurar contratos PPAs con offtakers de acreditada solvencia y participar en subastas futuras.

Asimismo, el portfolio de proyectos de Biomasa se desarrollará en la medida en que se puedan obtener incentivos de carácter retributivo, como así ha ocurrido en la construcción de la Planta de Biomasa de Curtis-Teixeiro.

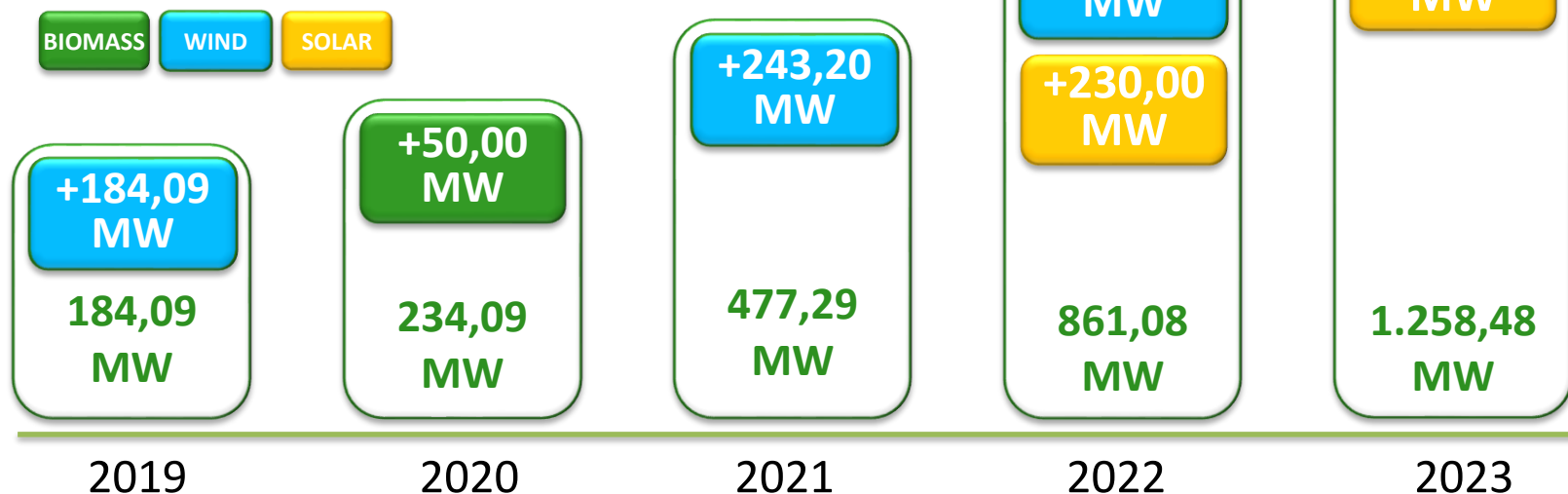
2. Plan Estratégico 2019-2023

Objetivos

Este plan ya ha comenzado y tanto sus bases como muchos de sus mimbres ya son una realidad. Además de los 3 proyectos ya en marcha (Biomasa y Suministro, Eolo, Eolo II), el grupo desarrollará el proyecto Eolo III, Eolo IV, así como los proyectos fotovoltaicos (Sunrise y Sunrise II).

Para cubrir el objetivo de 1.000MW se ha identificado un 25% adicional de proyectos con el objetivo de cubrir cualquier contingencia durante la tramitación y ejecución de las instalaciones.

El **roadmap** establecido dentro del plan **#1-5-100** es el siguiente:



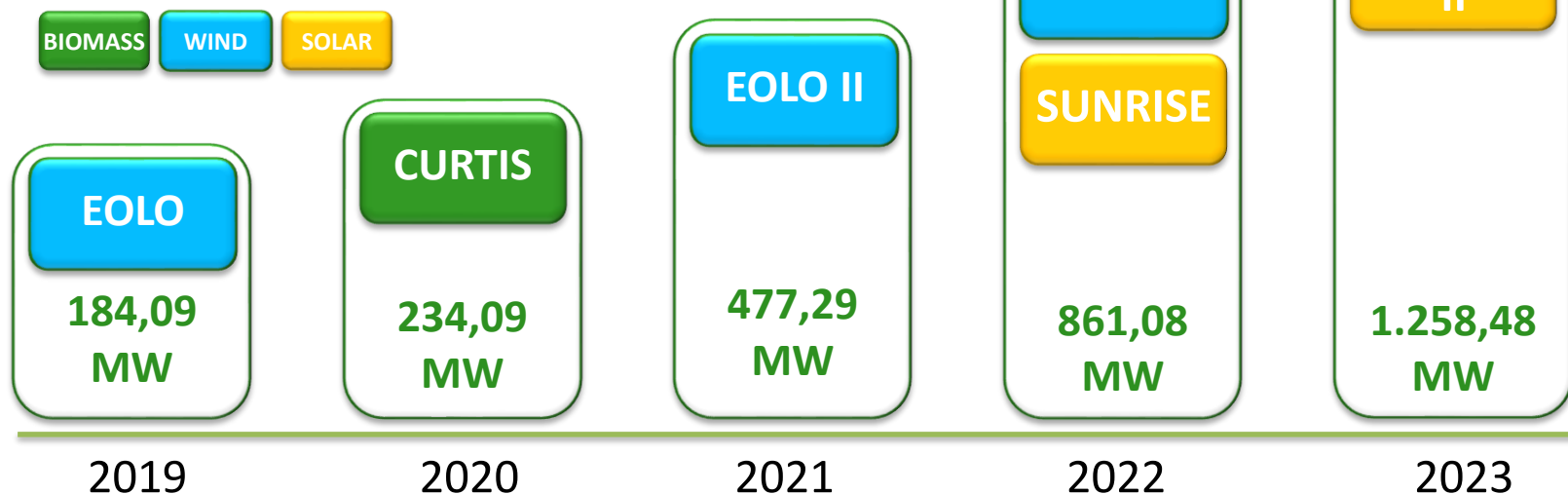
2. Plan Estratégico 2019-2023

Objetivos

Este plan ya ha comenzado y tanto sus bases como muchos de sus mimbres ya son una realidad. Además de los 3 proyectos ya en marcha (Biomasa y Suministro, Eolo, Eolo II), el grupo desarrollará el proyecto Eolo III, Eolo IV, así como los proyectos fotovoltaicos (Sunrise y Sunrise II).

Para cubrir el objetivo de 1.000MW se ha identificado un 25% adicional de proyectos con el objetivo de cubrir cualquier contingencia durante la tramitación y ejecución de las instalaciones.

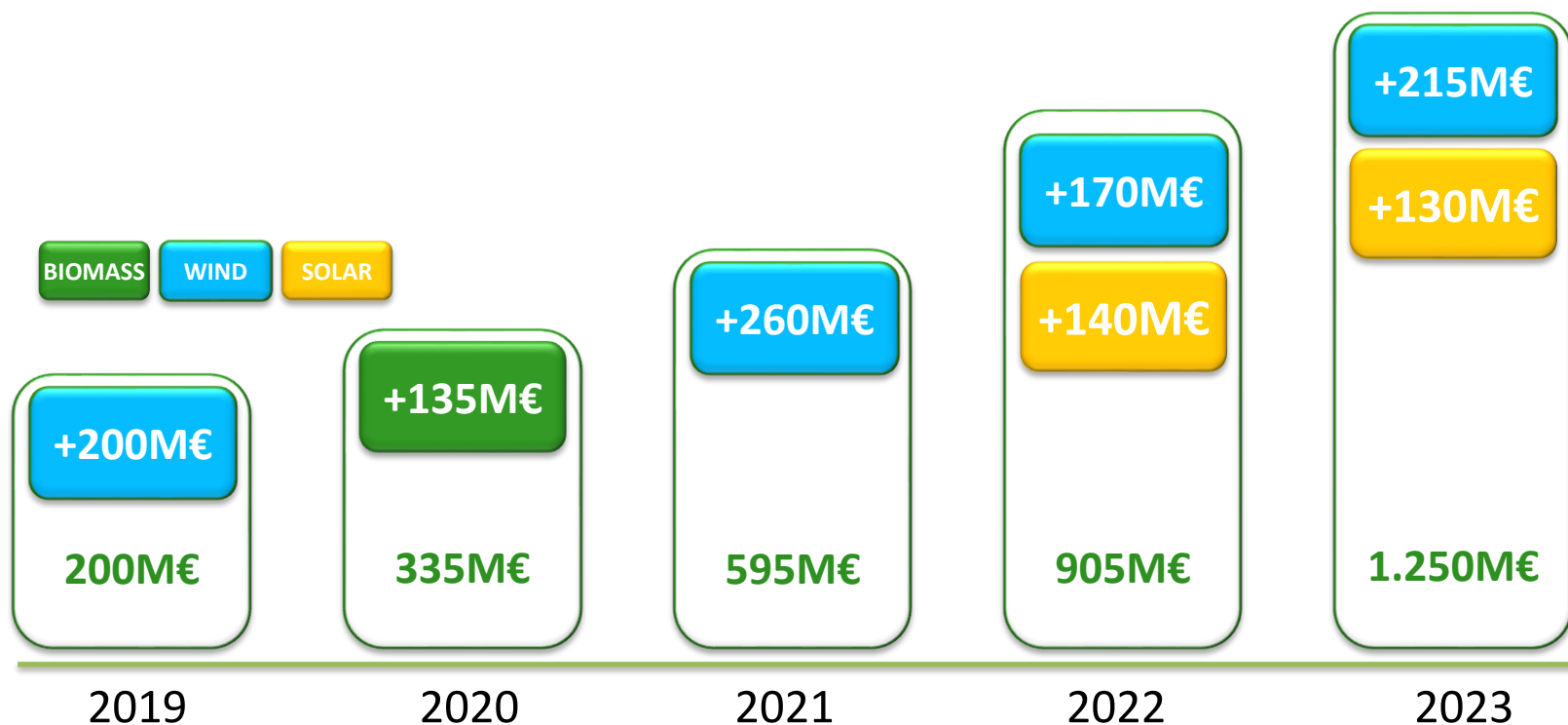
El **roadmap** establecido dentro del plan **#1-5-100** es el siguiente:



2. Plan Estratégico 2019-2023

Inversión

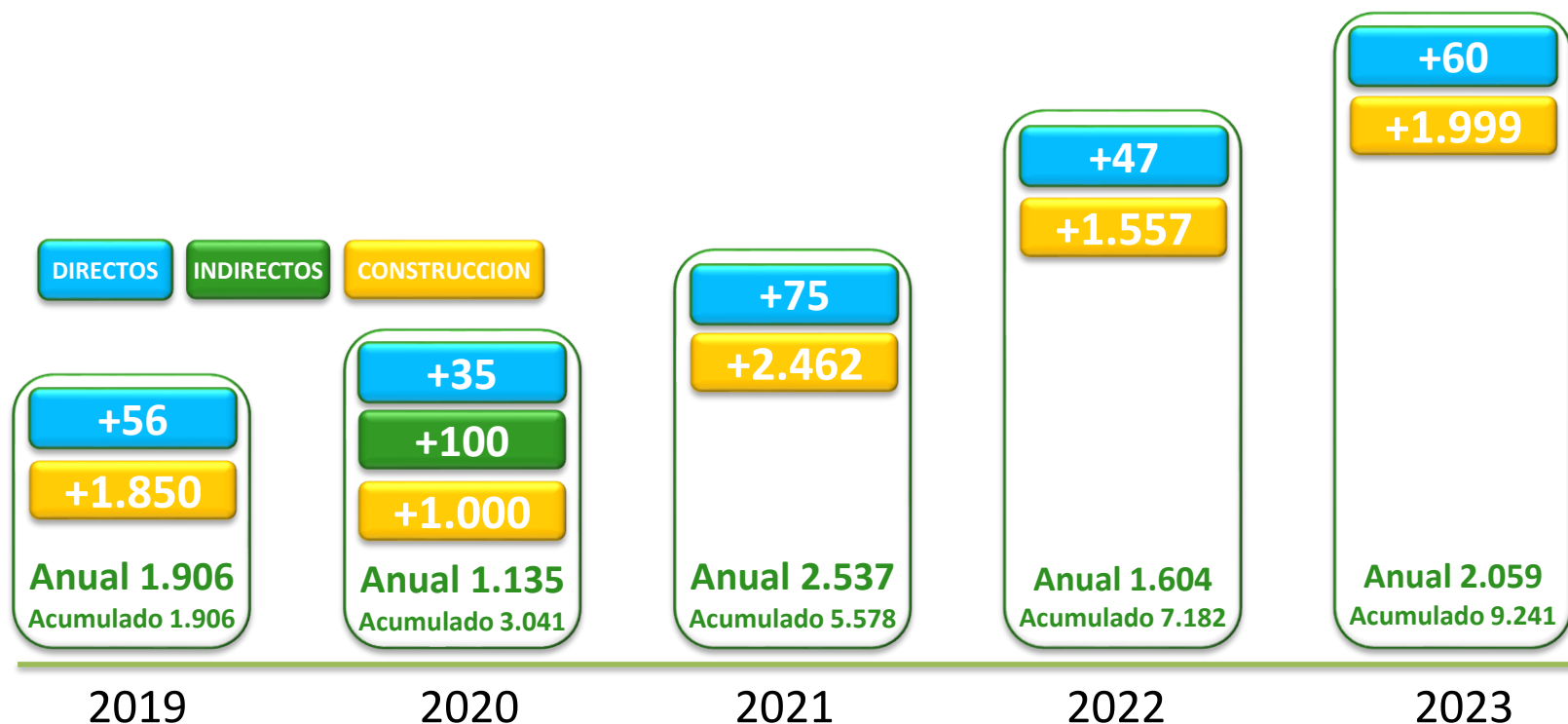
Estos proyectos van a suponer una **inversión superior a los 1.000 millones de euros hasta 2023**, habiéndose invertido a fecha actual más de 70 millones.



2. Plan Estratégico 2019-2023

Empleos

La puesta en marcha del **plan #1-5-100** va suponer la siguiente una **generación de empleo** con impacto en miles de puestos de trabajo:





greenalia
The Green Company

3. Proyectos Energías Renovables

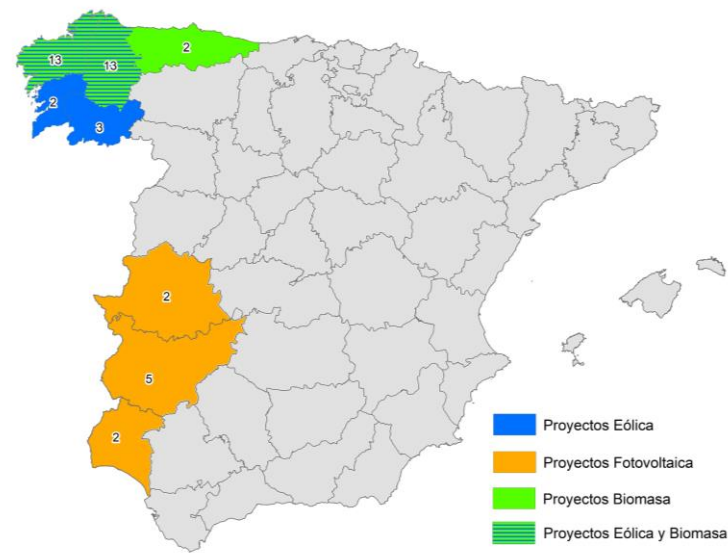
greenalia
The Green Company

3. Proyectos Energía Renovables

Plan #1-5-100: Un portfolio con gran recurso

Tecnología	Proyecto	Localización	Capacidad (MW)	Acción	Puesta en marcha
Eólica	Miñón	Galicia	24,26	Eolo I	2019
Eólica	Monte Tourado	Galicia	10,40	Eolo I	2019
Eólica	Croa	Galicia	6,93	Eolo I	2019
Eólica	Croa II	Galicia	13,86	Eolo I	2019
Eólica	Campelo	Galicia	40,50	Eolo I	2019
Eólica	Bustelo	Galicia	45,00	Eolo I	2019
Eólica	Monte Toural	Galicia	19,15	Eolo I	2019
Eólica	Ourol	Galicia	24,00	Eolo I	2019
Eólica	Felga	Galicia	21,00	Eolo II	2021
Eólica	Gato	Galicia	25,20	Eolo II	2021
Eólica	Penas Boas	Galicia	16,80	Eolo II	2021
Eólica	Ombra	Galicia	50,00	Eolo II	2021
Eólica	Monte Cordal	Galicia	16,80	Eolo II	2021
Eólica	Friol	Galicia	21,00	Eolo II	2021
Eólica	Pena da Cabra	Galicia	25,20	Eolo II	2021
Eólica	Suime	Galicia	33,60	Eolo II	2021
Eólica	Coto dos Chaos	Galicia	33,60	Eolo II	2021
Eólica	Cabanelas	Galicia	20,79	Eolo III	2022
Eólica	Lamas	Galicia	33,00	Eolo III	2022
Eólica	Fonsanta	Galicia	50,00	Eolo III	2022
Eólica	Alto do Rodicio	Galicia	50,00	Eolo III	2022
Eólica	Pena do Pico	Galicia	37,80	Eolo IV	2023
Eólica	Carballal	Galicia	37,80	Eolo IV	2023
Eólica	Restelo	Galicia	42,00	Eolo IV	2023
Eólica	Acevedal	Galicia	21,00	Eolo IV	2023
Eólica	Granxón	Galicia	25,20	Eolo IV	2023
Eólica	Monteiro	Galicia	33,60	Eolo IV	2023

... continúa en la página siguiente

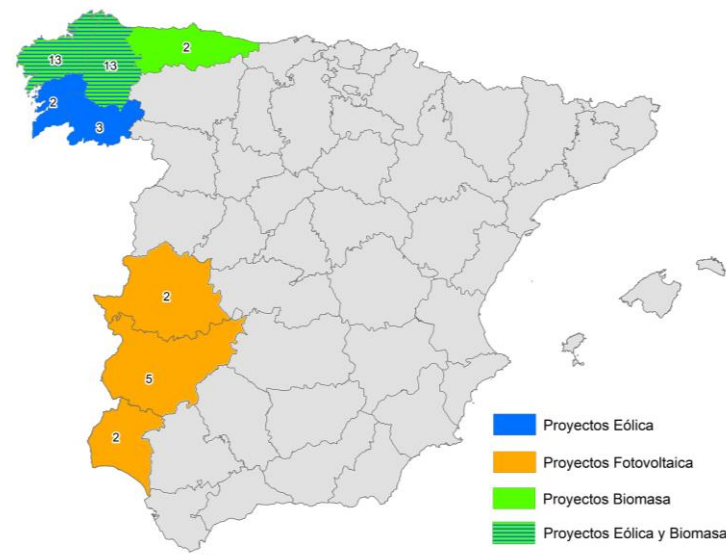


- ✓ **1,34GW en cartera**
- ✓ **50MW en construcción (Planta de Biomasa Curtis), con financiación cerrada**

3. Proyectos Energía Renovables

(cont...) Plan #1-5-100: Un portfolio con gran recurso

Tecnología	Proyecto	Localización	Capacidad (MW)	Acción	Puesta en marcha
... continúa de la página anterior					
Biomasa	Curtis-Teixeiro	Galicia	50,00	Curtis	2020
Biomasa	Villalba	Galicia	50,00	Otros Biomasa	*
Biomasa	La Espina	Asturias	15,40	Otros Biomasa	*
Biomasa	Villaviciosa	Asturias	15,40	Otros Biomasa	*
Fotovoltaica	Valverde	Extremadura	30,00	Sunrise I	2022
Fotovoltaica	El Gordo	Extremadura	50,00	Sunrise I	2022
Fotovoltaica	Los Manantiales	Extremadura	50,00	Sunrise I	2022
Fotovoltaica	Maestre	Andalucía	50,00	Sunrise I	2022
Fotovoltaica	La Romana	Andalucía	50,00	Sunrise I	2022
Fotovoltaica	Almendral	Extremadura	50,00	Sunrise II	2023
Fotovoltaica	Olivenza	Extremadura	50,00	Sunrise II	2023
Fotovoltaica	Trujillo	Extremadura	50,00	Sunrise II	2023
Fotovoltaica	Belén	Extremadura	50,00	Sunrise II	2023
			1.339,29		



- ✓ **50MW derechos de retribución Biomasa** (subasta Enero 2016). Puesta en marcha: Marzo 2020
- ✓ **182,33MW derechos de retribución Eólica** (subasta Julio 2017): Puesta en marcha: Diciembre 2019 (Eolo I)

*El portfolio de proyectos de Biomasa se desarrollará en la medida en que se puedan obtener incentivos de carácter retributivo, como así ha ocurrido en la construcción de la Planta de Biomasa de Curtis-Teixeiro.

3. Proyectos Energía Renovables

Proyecto Tipo: Principales Magnitudes



Tecnología	Biomasa
Localización	Galicia, Asturias
Recurso	Residuos forestales
Tamaño medio	50MW
CAPEX	2,7M€/MW
Tipo de Financiación	Sin recurso (SPV)
% Apalancamiento	75%
Estructura retributiva	Subasta ministerio

Tecnología	Eólica
Localización	Galicia
Recurso medio	+ 3.600 h.
Tamaño medio	25-40MW
CAPEX	1,1M€/MW
Tipo de Financiación	Sin recurso (SPV)
% Apalancamiento	60%/70%
Estructura retributiva	PPA, Merchant, Subasta

TIR Proyecto
>12%

TIR Equity
>20%



Tecnología	FV
Localización	Extremadura, Andalucía
Recurso medio	>2.000h/kWh/kWp (Zona V)
Tamaño medio	50MW
CAPEX	0,65M€/MW
Tipo de Financiación	Sin recurso (SPV)
% Apalancamiento	60%/70%
Estructura retributiva	PPA, Merchant

Proyectos de gran recurso, con una estructura financiera eficiente, apoyados en subasta o contrato de venta garantizado a largo plazo



greenalia
The Green Company

greenalia
The Green Company

3. Proyectos Energías Renovables: a) Biomass Power Curtis- Teixeiro 50MW

3. Proyecto Planta Biomasa Curtis

“Un proyecto de 1.200 millones”

La puesta en marcha de este primer proyecto va a suponer para el grupo un importante revulsivo, está previsto que la planta inicie su funcionamiento el 1T de 2020, con una producción anual exportada a la red de **325.000MWh**, generando aproximadamente 40 puestos de trabajo directos, con unas necesidades de suministro aproximadas de **497.853tm/año de biomasa** que serán provistas por la empresa del grupo Greenalia Forest, S.L.

La retribución obtenida en la subasta es de **99.94€/MWh**, y va a suponer unos **ingresos recurrentes de más de 910M€ a lo largo de 25 años, por la venta de energía eléctrica, y de 295M€ por suministro de biomasa** forestal para la filial de suministro, Greenalia Forest, S.L.



3. Proyecto Planta Biomasa Curtis

Cierre financiero: Origen y Aplicación de los fondos

Origen			Aplicaciones		
<u>Origen</u>	<u>M Eur</u>	<u>%</u>	<u>Aplicaciones</u>	<u>M Eur</u>	<u>%</u>
Deuda Senior	[100,00]	73,90%	Inversión (EPC, Impuestos, etc)	[106,00]	78,34%
Banco Europeo de Inversión (BEI)	[50,00]		IDC, Asesores y Comisiones	[5,54]	4,09%
Santander - ECA	[24,00]		Costes activados + CRSD	[11,88]	8,78%
Tramo Comercial (B. Santander, ICO)	[26,00]		Terrenos	[3,36]	2,48%
Deuda Mezzanine	[23,00]	17,00%	Conexión	[3,26]	2,41%
Préstamo Participativo Greenalia S.A.	[7,31]	5,40%	Existencias Biomasa	[2,77]	2,05%
Capital Greenalia S.A.	[5,00]	3,70%	Contingencias	[2,50]	1,85%
Total	[135,31]	100,00%	Total	[135,31]	100,00%

Cierre financiero 25/07/2018

- ✓ La financiación ha obtenido la **máxima calificación** (E1), como **préstamo verde**, de acuerdo a la **evaluación realizada por la agencia Standard&Poor's**.
- ✓ A fecha actual se ha solicitado dos disposiciones por un importe total aprox. de 70M€
- ✓ La obra se encuentra en fase de construcción según calendario previsto (sin incidencias)

Calendario construcción de la planta

- ✓ Fecha Inicio ingeniería: Septiembre 2017
- ✓ Fecha fin de construcción: Septiembre 2019
- ✓ Fecha de conexión al sistema: Octubre 2019
- ✓ Fecha inicio de actividad: Máximo Marzo 2020

3. Proyecto Planta Biomasa Curtis

Avance obra

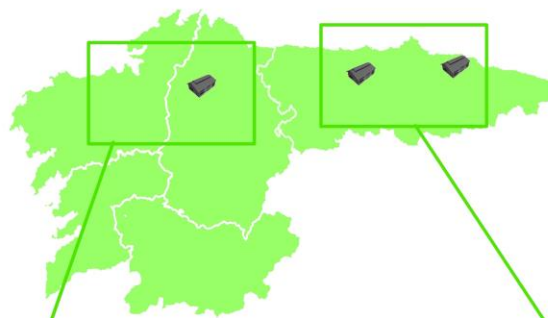


3. Otros Poyectos de Biomasa

Otros proyectos en cartera (*No incluidos en el Plan de Negocio)

El portfolio de proyectos de Biomasa se desarrollará en la medida en que se puedan obtener inventivos de carácter retributivo, como así ha ocurrido en la construcción de la Planta de Biomasa de Curtis-Teixeiro.

Planta	Denominación	Potencia (MW)
GALICIA		
1	VILLABA	50,0
ASTURIAS		
2	LA ESPINA	15,4
3	VILLAVICIOSA	15,4
TOTAL		80,8





greenalia
The Green Company

greenalia
The Green Company

3. Proyectos EERR: b) Wind Power

Incluido en
el Plan de
Negocio

3. Proyectos Eólicos: Eolo

Resultados subasta EERR Julio 2017

Greenalia Power fue adjudicataria en la subasta de Julio 2017 de **133,33 MW eólicos**. Adicionalmente, Greenalia adquirió a Hocensa los derechos de **49 MW** en el marco de esta misma subasta. Estos proyectos deben estar en operación antes de Diciembre de 2019.

La retribución obtenida por estos derechos va a suponer unos **ingresos recurrentes de más de 962M€** a lo largo de 25 años, por la venta de energía eléctrica.

184

MW
SUBASTA JULIO 2017

200

€ MILLONES DE
INVERSIÓN

962

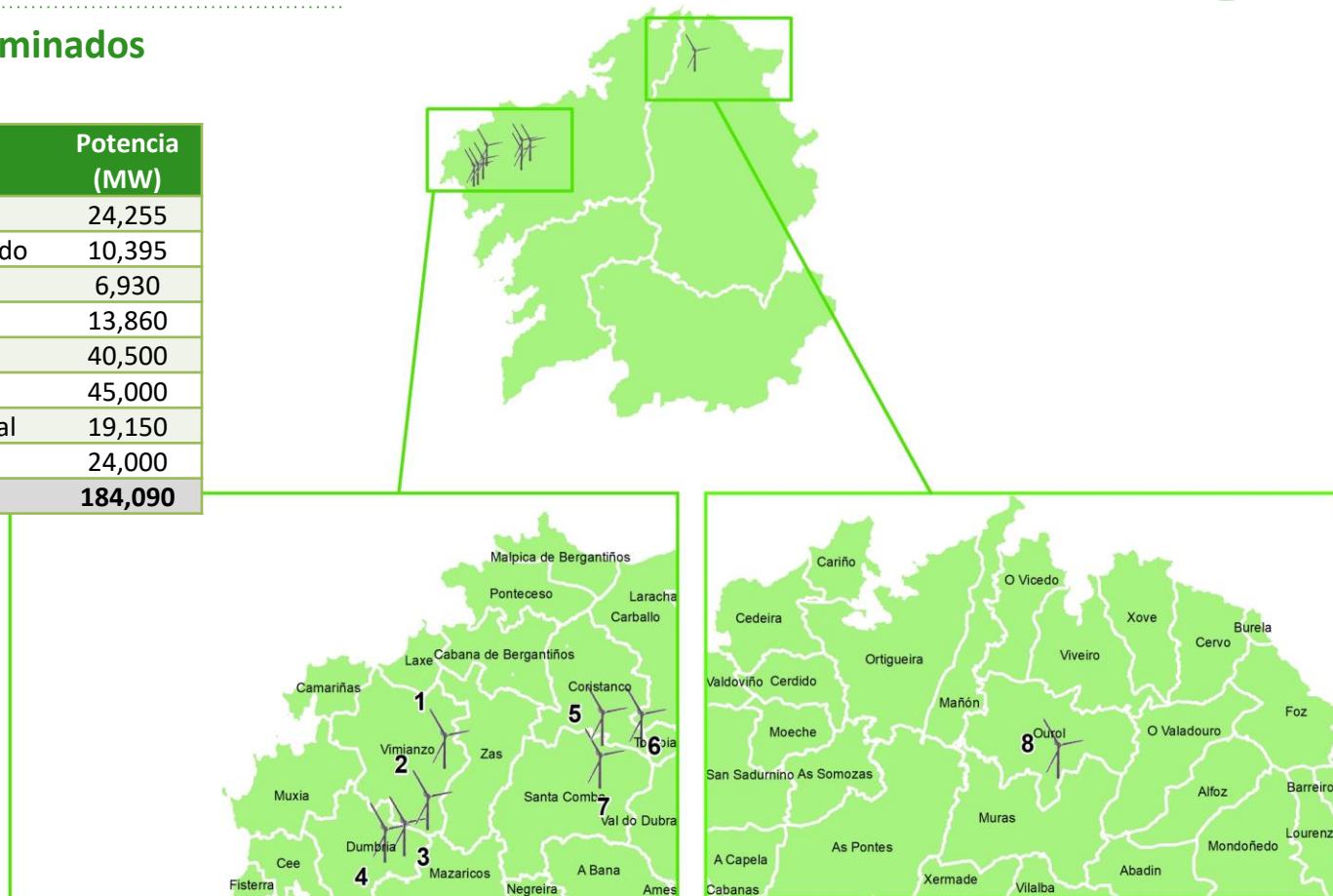
€ MILLONES DE
INGRESOS
RECURRENTE (25
AÑOS)

Greenalia pondrá en funcionamiento el 100% de los MW adjudicados en Galicia, en lo que ha denominado "Proyecto Eolo"

3. Proyectos Eólicos: Eolo

Proyectos nominados

Número	Parque Eólico	Potencia (MW)
1	PE Miñón	24,255
2	PE Monte Tourado	10,395
3	PE Croa	6,930
4	PE Croa II	13,860
5	PE Campelo	40,500
6	PE Bustelo	45,000
7	PE Monte Toural	19,150
8	PE Ourol	24,000
TOTAL		184,090



CAPEX: 190M€-200M€

% Leverage: 60%-70%

TIR Proyecto: >12%



Incluido en
el Plan de
Negocio

3. Proyectos Eólicos: Eolo II

Nuevos desarrollos en el medio plazo

Adicionalmente a los parques eólicos incluidos dentro del Proyecto Eolo, **Greenalia Power cuenta con un portfolio de más de 850MW de energía Eólica en distintos estadios de tramitación**, muchos de los cuales se encuentran en una fase muy avanzada y que permiten **proyectar su entrada en operación en Diciembre de 2020**.

Los ingresos estimados por la **venta de energía**, de los proyectos incluidos bajo este plan, van a suponer unos **ingresos superiores a los 1.190M€** a lo largo de 25 años.

243

MW
EN FASE AVANZADA
DE TRAMITACIÓN

273

€ MILLONES DE
INVERSIÓN

1.190

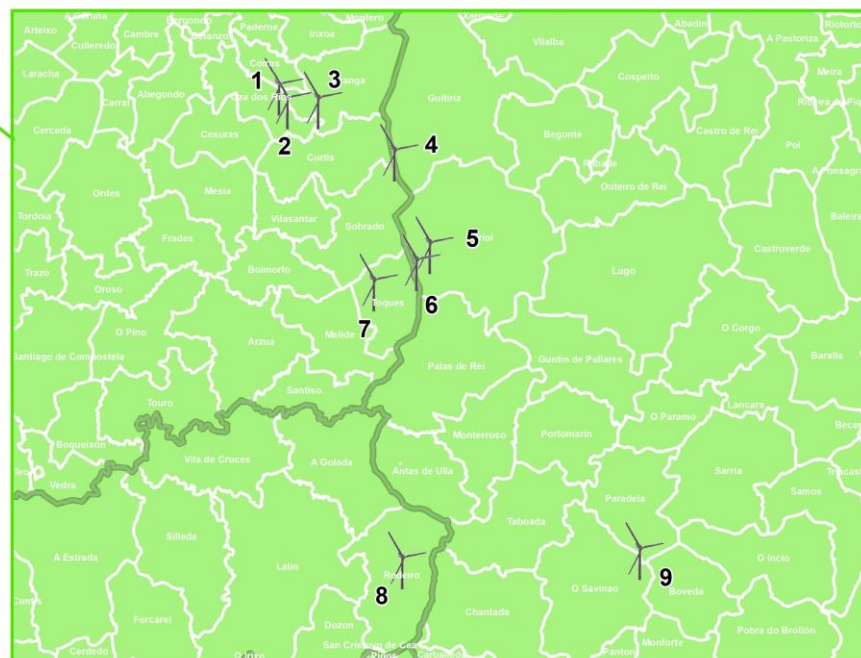
€ MILLONES DE
INGRESOS
RECURENTES (25
AÑOS)

Greenalia pondrá en funcionamiento el 100% de estos proyectos en Galicia (del mismo modo que los incluidos en Eolo), en lo que ha denominado “Proyecto Eolo II”

Incluido en
el Plan de
Negocio

3. Proyectos Eólicos: Eolo II

Alcance del proyecto Eolo II



Número	Parque Eólico	Potencia (MW)
1	PE Felga	21,0
2	PE Gato	25,2
3	PE Penas Boas	16,8
4	PE Ombra	50,0
5	PE Monte Cordal	16,8
6	PE Friol	21,0
7	PE Pena da Cabra	25,2
8	PE Suime	33,6
9	PE Coto dos Chaos	33,6
TOTAL		243,2

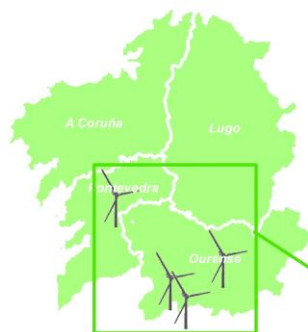
CAPEX: 250M€-260M€

% Leverage: 55%-65%

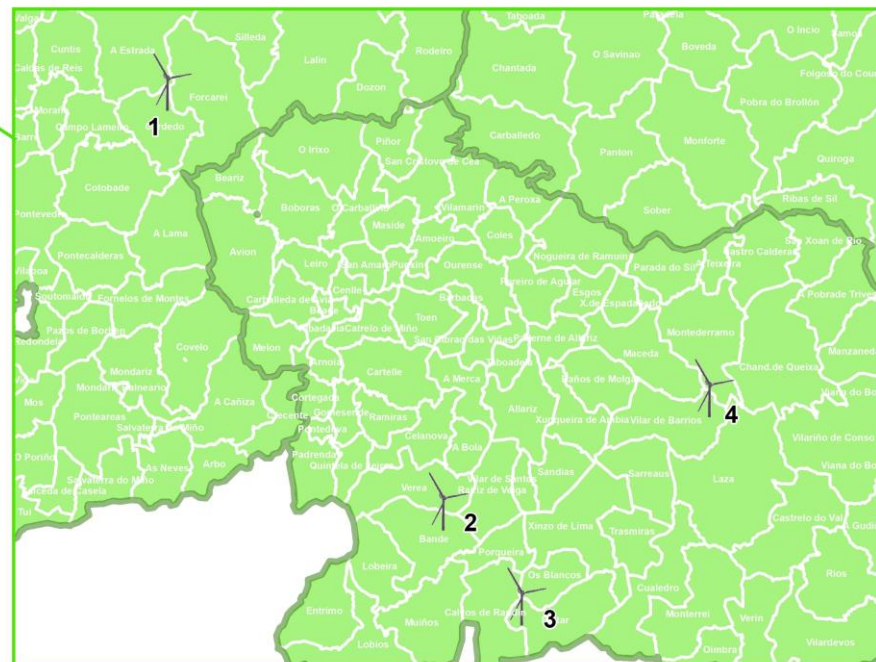
TIR Proyecto: >12%

3. Proyectos Eólicos: Eolo III

Alcance del proyecto Eolo III



Número	Parque Eólico	Potencia (MW)
1	PE Cabanelas	20,79
2	PE Lamas	33,00
3	PE Fonsanta	50,00
4	PE Alto do rodicio	50,00
TOTAL		153,79



CAPEX: 160M€-170M€

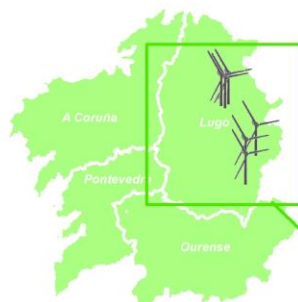
% Leverage: 50%-60%

TIR Proyecto: >12%

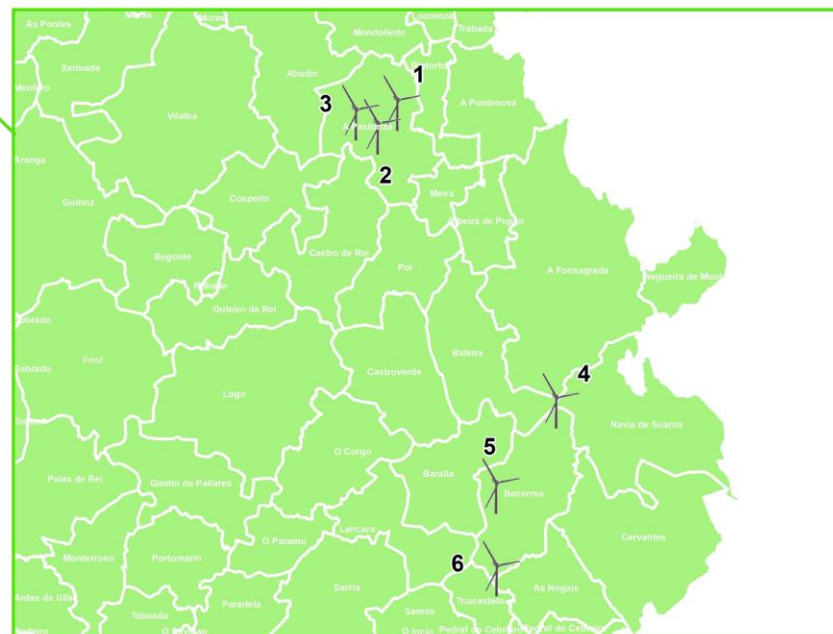


3. Proyectos Eólicos: Eolo IV

Alcance del proyecto Eolo IV



Número	Parque Eólico	Potencia (MW)
1	PE Pena do Pico	37,8
2	PE Carballal	37,8
3	PE Restelo	42,0
4	PE Acevedal	21,0
5	PE Granxón	25,2
6	PE Monteiro	33,6
TOTAL		197,4



CAPEX: 205M€-215M€

% Leverage: 50%-60%

TIR Proyecto: >12%



greenalia
The Green Company

greenalia
The Green Company

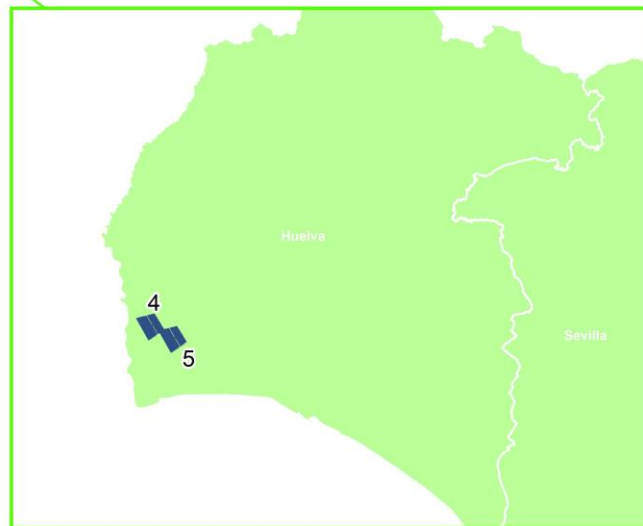
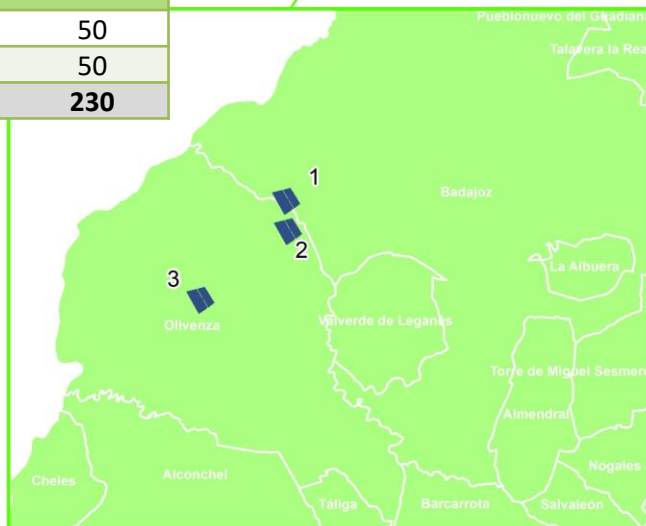
3. Proyectos EERR: c) Solar Power



3. Proyectos Fotovoltáicos:

Alcance del proyecto Sunrise I

Planta	Denominación	Potencia (MW)
EXTREMADURA		
1	VALVERDE	30
2	EL GORDO	50
3	LOS MANANTIALES	50
ANDALUCÍA		
4	MAESTRE	50
5	LA ROMANA	50
TOTAL		230



CAPEX: 150M€-140M€

% Leverage: 60%-70%

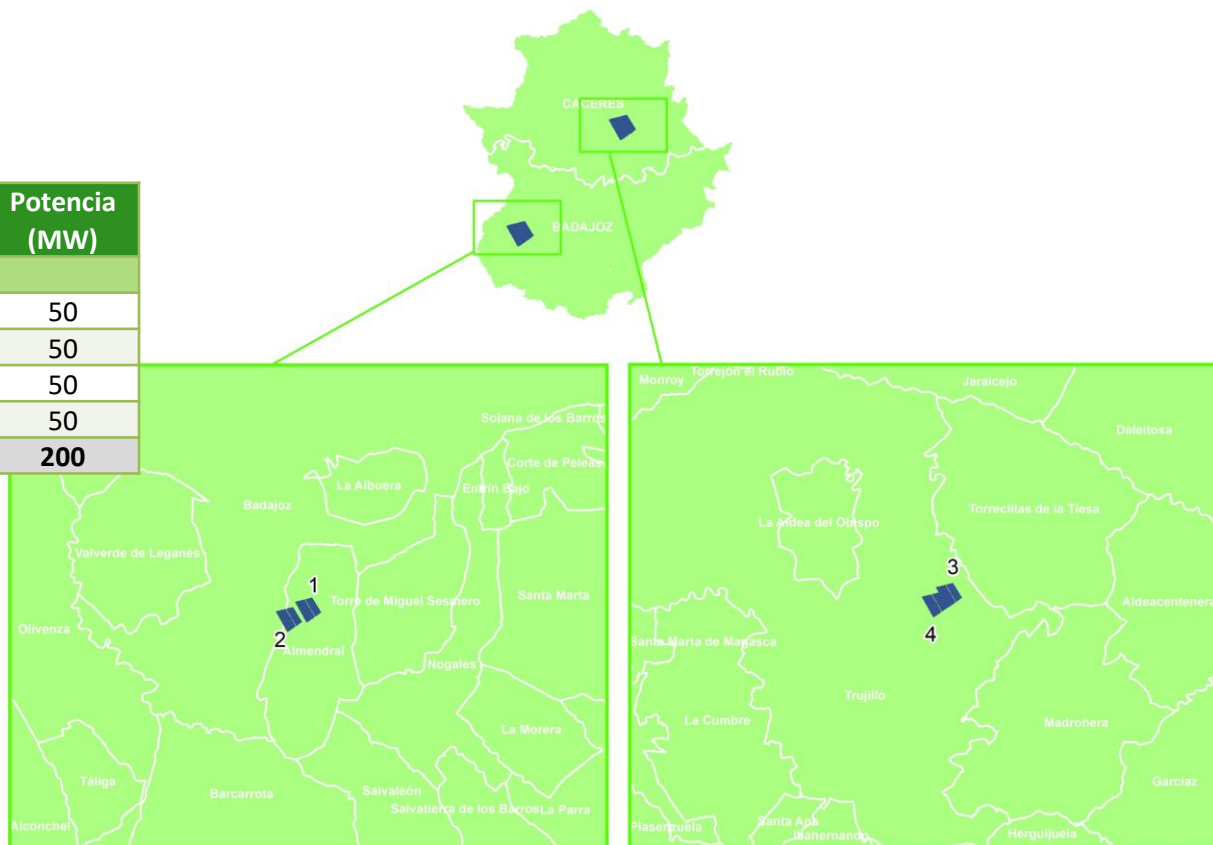
TIR Proyecto: >11%



3. Proyectos Fotovoltáicos:

Alcance del proyecto Sunrise II

Planta	Denominación	Potencia (MW)
EXTREMADURA		
1	ALMENDRAL	50
2	OLIVENZA	50
3	TRUJILLO	50
4	BELÉN	50
TOTAL		200



CAPEX: 120M€-130M€

% Leverage: 60%-70%

TIR Proyecto: >11%



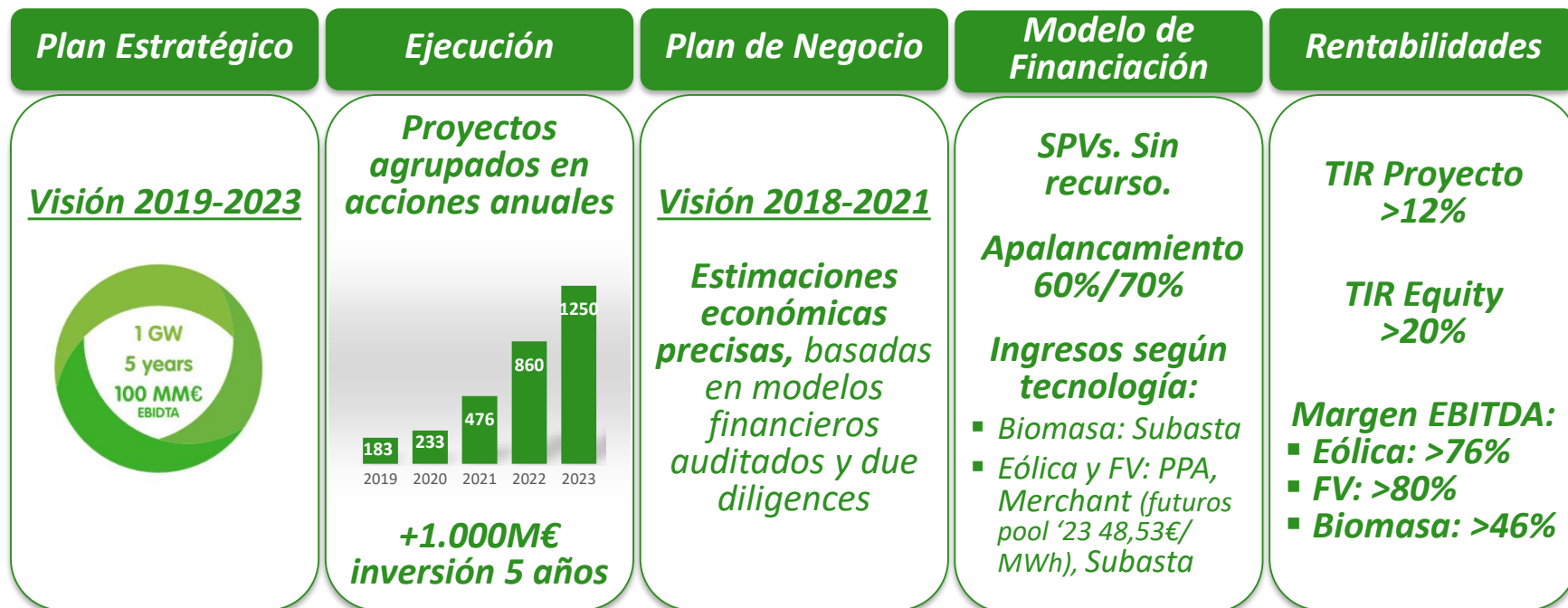
greenalia
The Green Company

greenalia
The Green Company

4. Magnitudes y Proyecciones Financieras

4. Magnitudes y proyecciones financieras

Visión general 2018-2023



Proyectos de gran recurso, con una estructura financiera eficiente, apoyados en subasta o contrato de venta garantizado a largo plazo

4. Magnitudes y proyecciones financieras

Cuenta de Resultados Consolidada 2018-2021

	2015	2016	2017	2018e	2019e	2020e	2021e
Total Net Income	29.747.761	29.668.980	35.003.836	39.582.997	45.990.774	104.570.388	146.452.783
Gross Margin	7.530.692	6.565.869	8.534.370	5.440.541	6.938.994	58.755.711	100.854.408
EBITDA	1.143.976	979.737	1.896.006	2.550.834	3.339.947	34.693.280	64.102.849
EBITDA Margin (%)	3,8%	3,3%	5,4%	6,4%	7,3%	33,2%	43,8%
EBIT	1.201.491	649.668	1.299.925	1.918.429	2.264.745	15.528.492	30.091.501
Financials	(368.911)	(460.187)	(529.507)	(1.260.876)	(1.524.360)	(14.012.770)	(21.629.779)
Profit Before Tax (EBT)	832.580	189.481	770.419	657.553	740.386	1.515.722	8.461.722
Net Profit	568.986	137.530	720.866	493.165	555.289	1.136.792	6.346.291
GREENALIA Net Profit	405.652	43.958	641.574	294.451	269.599	717.502	5.937.506

Source: Greenalia

- La **facturación consolidada del Grupo aumentaría hasta alcanzar los 146M€ en 2021**, siendo la planta de Biomasa de Curtis-Teixeiro las sociedad que más aporta a la cifra de negocios al Grupo. Para entender estas cifras es importante considerar la entrada en funcionamiento de cada uno de los proyectos:
 - Planta de Biomasa Curtis-Teixeiro: 01/04/2020** (considerando una producción durante 2020 limitada al 75%), así como la integración vertical en su actividad con la división de Bioenergía (negocio tradicional)
 - Proyecto Eolo: 01/01/2020**
 - Proyecto Eolo II: 01/01/2021**
- La facturación actual se debe fundamentalmente al negocio generado por la división de Bioenergía (Negocio tradicional), actividades que verán incrementada su actividad y rentabilidad con la integración vertical en la actividad de suministro a la planta de biomasa.
- La entrada en funcionamiento de la planta, así como el inicio de actividades como la generación de energía eólica, y el efecto arrastre que generan en otras actividades del Grupo, permiten **incrementar el margen operativo hasta el 43,8% en 2021**. Dicho incremento de margen, junto el crecimiento en el volumen de negocio, permiten a Greenalia alcanzar **un EBITDA de 64M€ en el ejercicio 2021 y posteriormente alcanzar el objetivo de superar los 100M€ en el 2023**.

4. Magnitudes y proyecciones financieras

Facturación por Línea de Negocio

	2015	2016	2017	2018e	2019e	2020e	2021e
Power Biomass - Curtis Teixeira	0	0	160.397	0	0	21.616.336	32.748.750
Bioenergía (Negocio Tradicional)	31.251.936	30.120.701	35.003.836	39.582.997	45.990.774	56.824.052	57.601.033
Wind Power Eolo I	0	0	0	0	0	26.130.476	25.343.194
Wind Power Eolo II	0	0	0	0	0	0	30.759.652

Nota: Las ventas por línea de negocio no incluye los ajustes y eliminaciones de las partidas entre compañías.

EBITDA por Línea de Negocio

	2015	2016	2017	2018e	2019e	2020e	2021e
Power Biomass - Curtis Teixeira	0	0	(32.719)	0	0	9.252.510	15.353.277
Bioenergía (Negocio Tradicional)	1.092.304	1.146.068	1.896.006	2.664.390	3.897.556	5.822.889	5.768.572
Wind Power Eolo I	0	0	0	0	0	19.685.691	19.588.896
Wind Power Eolo II	0	0	0	0	0	0	23.391.797

- La **planta de Biomasa** generará unas ventas en 2021e de 32,75M€ y un **EBITDA de 15,35M€**.
- Los **proyectos eólicos** entrarán en funcionamiento el 31/12/2019 (Eolo) y el 31/12/2020 (Eolo II) alcanzando una facturación conjunta en el año 2021 superior a los 56M€ y un **EBITDA superior a los 43M€**.
- El **negocio tradicional**, gracias a la integración vertical en la actividad de biomasa aportará un **EBITDA en 2021 superior a los 5,75M€**.



greenalia
The Green Company

Conclusiones

greenalia
The Green Company

Un proyecto basado en 3 pilares: *Economía Verde, Integración Vertical e Ingresos Recurrentes*



Un portfolio de proyectos ubicados en las principales zonas de recurso eólico, solar y biomasa



Altas rentabilidades, enfocadas a la generación de EBITDA y valor para el accionista



Experiencia en el sector, proyectos en curso



Acuerdos de venta garantizados a largo plazo



Estructuras financieras eficientes, y sin recurso



... ejecutado por un GRAN equipo de profesionales.



greenalia
The Green Company

Q&A

greenalia
The Green Company

Contacto

A CORUÑA

Plaza de María Pita, 10 1º
15001 A Coruña
Tel. + 34 981.901.856
Mov.+34 678.014.755
www.greenalia.es

Para cualquier aclaración sobre este documento, dirijase a:

Manuel García Pardo

Consejero Delegado

Greenalia

mgarcia@greenalia.es

Antonio Fernández-Montells

Director Financiero

Greenalia

afmontells@greenalia.es



greenalia
The Green Company

greenalia
The Green Company