

COMUNICACIÓN DE INFORMACIÓN PRIVILEGIADA ENERGÍA, INNOVACIÓN Y DESARROLLO FOTOVOLTAICO, S.A.

Pontevedra, a 30 de junio de 2022

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 3/2020 del BME GROWTH, ponemos en su conocimiento la siguiente información relativa a la sociedad **ENERGÍA, INNOVACIÓN Y DESARROLLO FOTOVOLTAICO, S.A.** (en adelante “**EiDF**” o “la Sociedad” indistintamente):

INFORMACIÓN PRIVILEGIADA

Tras la presentación del avance de resultados del primer trimestre 2022, comunicada al Mercado mediante Información Privilegiada el 10 de mayo de 2022, la Sociedad ha trabajado en la actualización de su Plan de Negocio 2022-2025, de modo que dicho plan refleje fielmente su compromiso de desarrollo de negocio.

La reciente adquisición de la mayoría del capital de la comercializadora Nagini (ver información privilegiada de fecha 23 de mayo de 2022) no ha hecho si no ratificar la necesidad de actualización o reformulación del plan de negocio.

El Consejo de Administración celebrado el día 22 de junio de 2022 aprobó por unanimidad el Plan de Negocio 2022-2025 que se adjunta y forma parte de la presente Información Privilegiada.

El Plan prevé obtener en el ejercicio 2022 una cifra de negocio de 299 millones de euros y un EBITDA ajustado de 29,7 millones de euros y que el Grupo EiDF alcance en el ejercicio 2025 una cifra de negocio de 509 millones de euros con un EBITDA ajustado de 105,7 millones de euros.

Este crecimiento se asienta en la fortaleza de un grupo de energía fotovoltaica integrado a partir de una probada experiencia en autoconsumo industrial, un pipeline de generación desarrollado “in house” y una estructura de comercialización plenamente contrastada en el mercado.

De conformidad con lo dispuesto en la citada Circular 3/2020 se indica que información comunicada mediante el presente documento ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores

Fernando Romero Martínez
Presidente del Consejo de Administración de EiDF

ENERGÍA, INNOVACIÓN Y DESARROLLO FOTOVOLTAICO S.A.

JUNIO 2022

Plan de negocio 2022-2025



ENERGÍA, INNOVACIÓN Y DESARROLLO FOTOVOLTAICO, SA

> www.eidfsolar.es

Presentación del equipo y la agenda

Fernando Romero
Fundador & CEO



- +14 años de experiencia en renovables
- Anterior experiencia en banca privada

Mercedes Rey
CFO



- +20 años de experiencia en finanzas
- Antigua CFO de Cabomar Congelados

Juan Pablo Tusquets
Miembro Independiente del
Consejo de Administración



- +22 años de experiencia en banca y finanzas
- Presidente de ACapital

Bruno Díaz
Miembro Independiente del
Consejo de Administración



- CEO de Sigma Energy Consulting Crop.
- PhD. en física por la Universidad de la Laguna
- 17 años de experiencia en renovables

01

EiDF de un vistazo

02

Principales magnitudes de EiDF

03

Actualización del Plan de Negocio
(2022-2025)

Index

1. EiDF de un vistazo
2. Tesis de inversión de EiDF
3. Actualización del Plan de Negocio 2022-2025

1. EiDF de un vistazo

EiDF de un vistazo

¿Qué es EiDF?

- Fundada en 2008 por Fernando Romero, EiDF es un grupo empresarial dedicado a la energía solar fotovoltaica, integrado verticalmente y con la actividad centrada en España.
- EiDF lidera el mercado español de autoconsumo para empresas con un 10% de cuota de mercado en España.
- La compañía ha adquirido recientemente 2 empresas de comercialización (ODF y Nagini) y está invirtiendo en el negocio de Generación con el objetivo de consolidarse como el grupo fotovoltaico que integra toda la cadena de valor en España.
- EiDF presenta una sólida trayectoria, habiendo instalado 300 MW en 3.000 proyectos de autoconsumo.
- EiDF tiene 206 empleados, con una red comercial articulada en 12 delegaciones que aseguran la cobertura comercial de toda España.
- La compañía se incorporó el año pasado al BME Growth y actualmente tiene una capitalización de 850 M€.

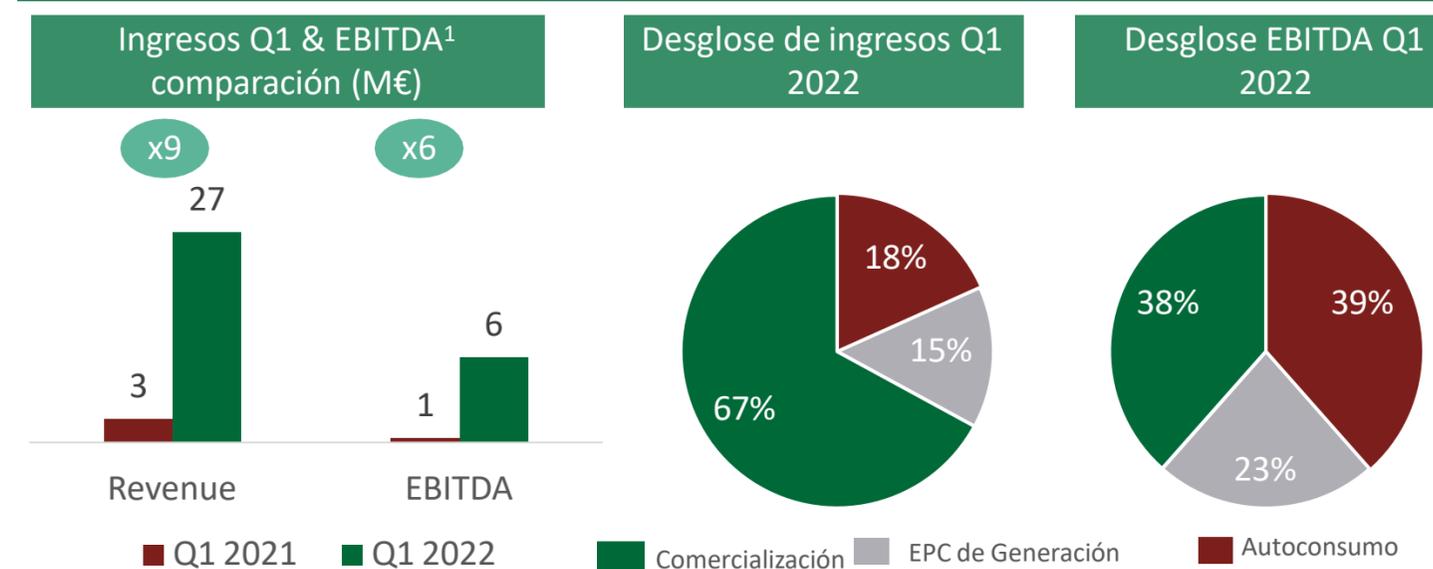
Líneas de negocio

Autoconsumo	<ul style="list-style-type: none"> • Num. #1 en España con una cuota de mercado del 10% • 43.1 MW instalados en 286 proyectos en Q1 2022 • Cartera actual: €68M y 109 MWs (430 proyectos) • Acuerdo con Sinia Renovables (Banco Sabadell) para construir 43 MW
EPC	<ul style="list-style-type: none"> • EPC para proyectos de mayor escala para generación propia • 152 MW en construcción en 2022 • 2022E EBITDA de €12M
Generación	<ul style="list-style-type: none"> • 2,207 MW pipeline en España • 818 MW operando en 2025 • Acuerdo con IKAV para el desarrollo de proyectos
Comercialización	<ul style="list-style-type: none"> • Ventas por 700 GWh de electricidad y 400 GWh de gas • Nagini fue adquirida en mayo para incrementar la presencia en el sector de la comercialización

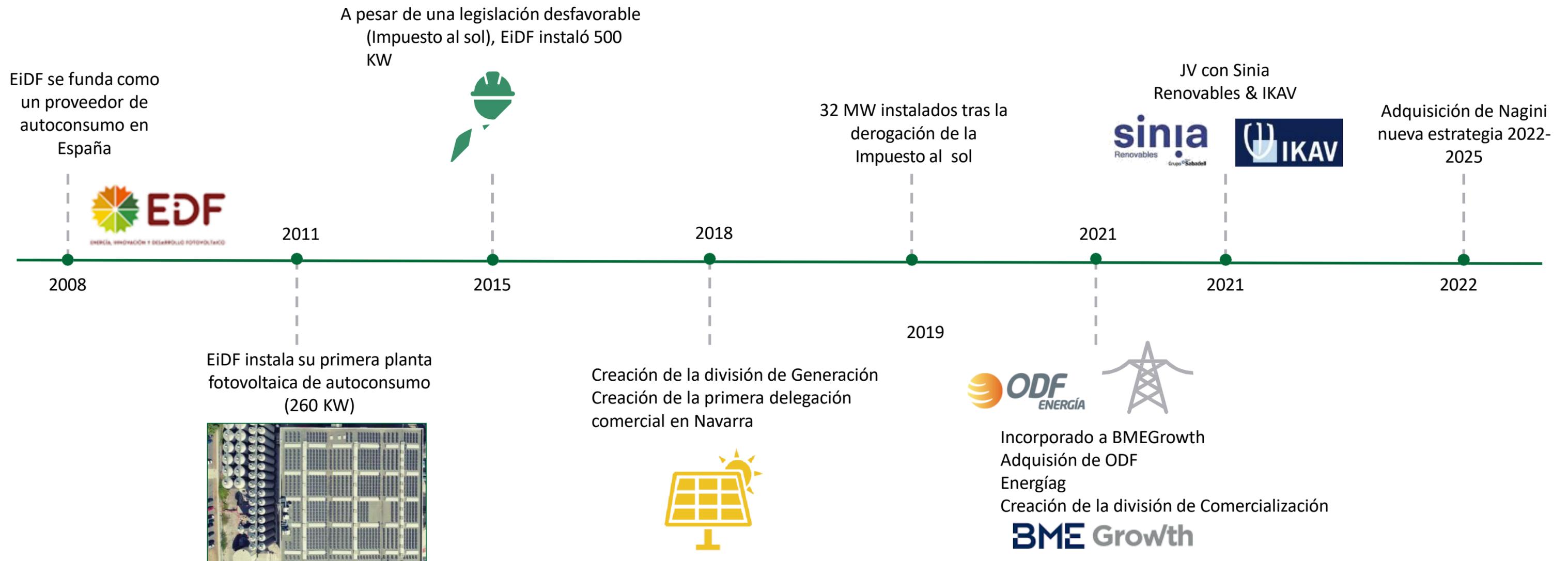
Datos financieros



Desglose por línea de negocio



Hitos EiDF



Fuente: EiDF

Modelo de Negocio integrado EiDF

Evolución del modelo de negocio

Fase I – Autoconsumo industrial

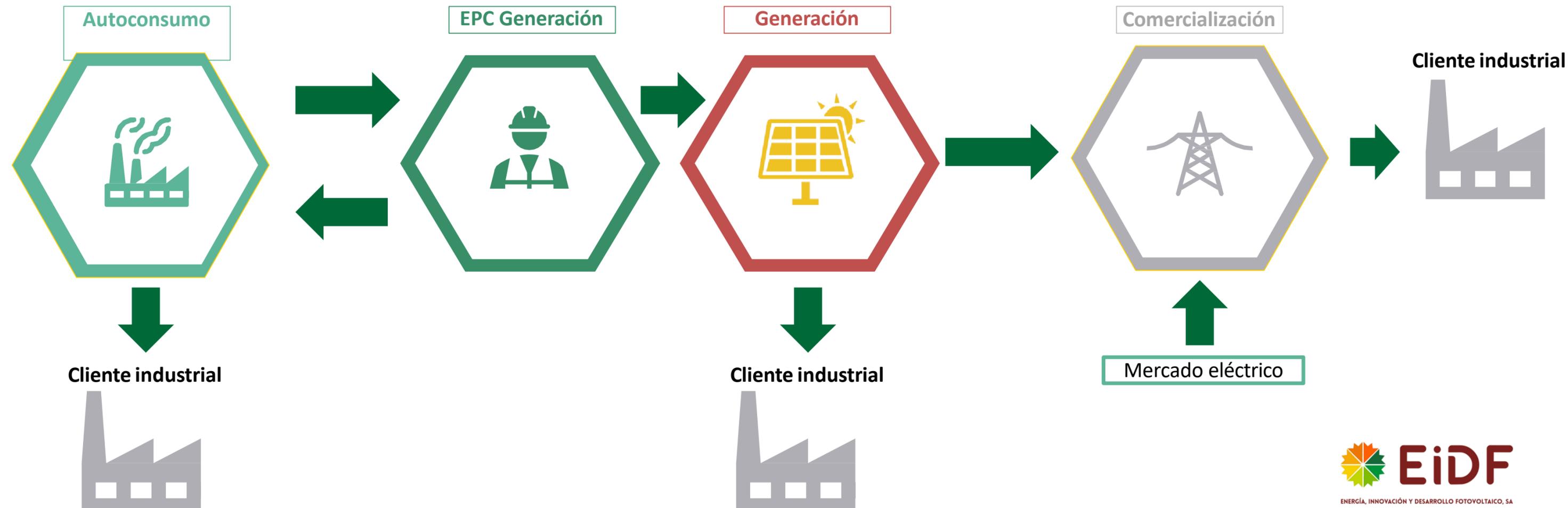
- Instalación de sistemas de autoconsumo para industrias en España

Fase II – Generación de Energía para mis clientes

- EiDF conoce las necesidades energéticas de sus clientes
- EiDF invierte en generación y vende energía
- EiDF realiza EPC para autoconsumo y su propia generación

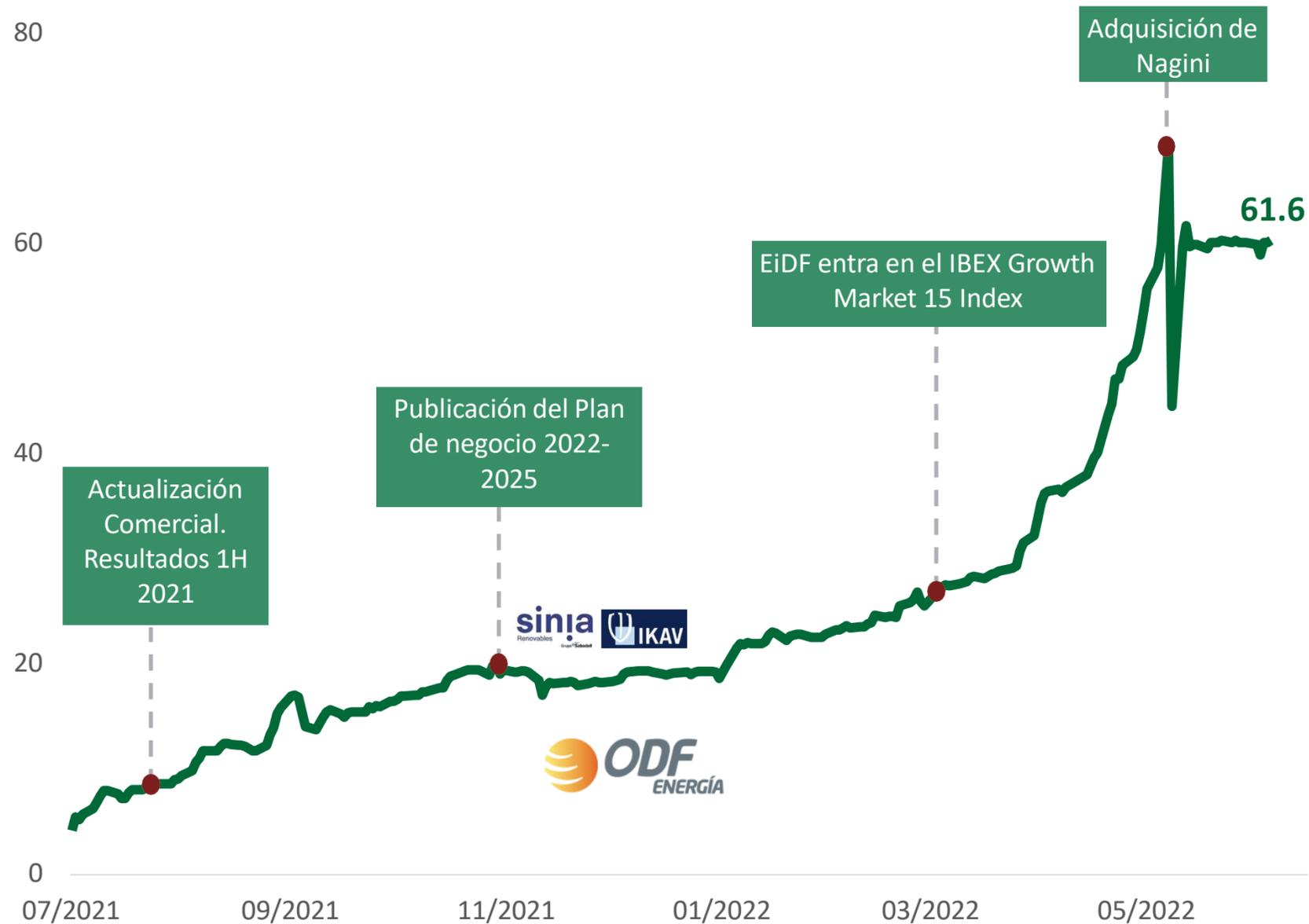
Fase III – Vender toda la energía a mis clientes

- EiDF ofrece la energía consumida a sus clientes de autoconsumo y vende el exceso de vuelta al mercado
- EiDF controla la cadena de valor y retiene el valor más importante: el cliente final



EiDF como entidad cotizada

Desde que EiDF se incorporó a BME Growth, ha multiplicado x15 su capitalización, como resultado del cumplimiento de su plan de negocio y su estrategia. El EBITDA anual se ha incrementado de 2M en 2020 a una estimación de €30M en 2022 y €70M en 2023



	Listing (07/07/2021)	Diciembre 2021	EiDF en IBEX Growth 15	Junio 2022
Capitalización (€M)	57.4	262.7	389.2	817.5
Precio de la acción(€/acc)	4.2	18.3	28.2	60.4
Volúmenes diarios (€M)	-	0.0	0.2	1.4

ALANTRA

Una forma "diferente" de invertir en renovables

"Vemos a EiDF como una forma "diferente" de invertir en renovables teniendo en cuenta que, además del ángulo de crecimiento de IPP, es uno de los pocos actores con experiencia en autoconsumo al mismo tiempo que tiene un modelo integrado verticalmente, lo que supone otra diferencia." Analista renovables, Fernando Lafuente"

Fuente: Bloomberg Junio-2022. 1) Promedio de los 30 últimos días de actividad

2. Tesis de Inversión EiDF

Tesis de Inversión EIDF



1

Dinámica de crecimiento única en la industria de renovables...

2

...recientemente impulsada por el conflicto geopolítico en Ucrania

3

El mercado de autoconsumo es el pilar de crecimiento...

4

...y la puerta de entrada de un modelo de negocio integrado con generación y comercialización

5

Negocio robusto basado en la industria y con equipo humano sobre el terreno

6

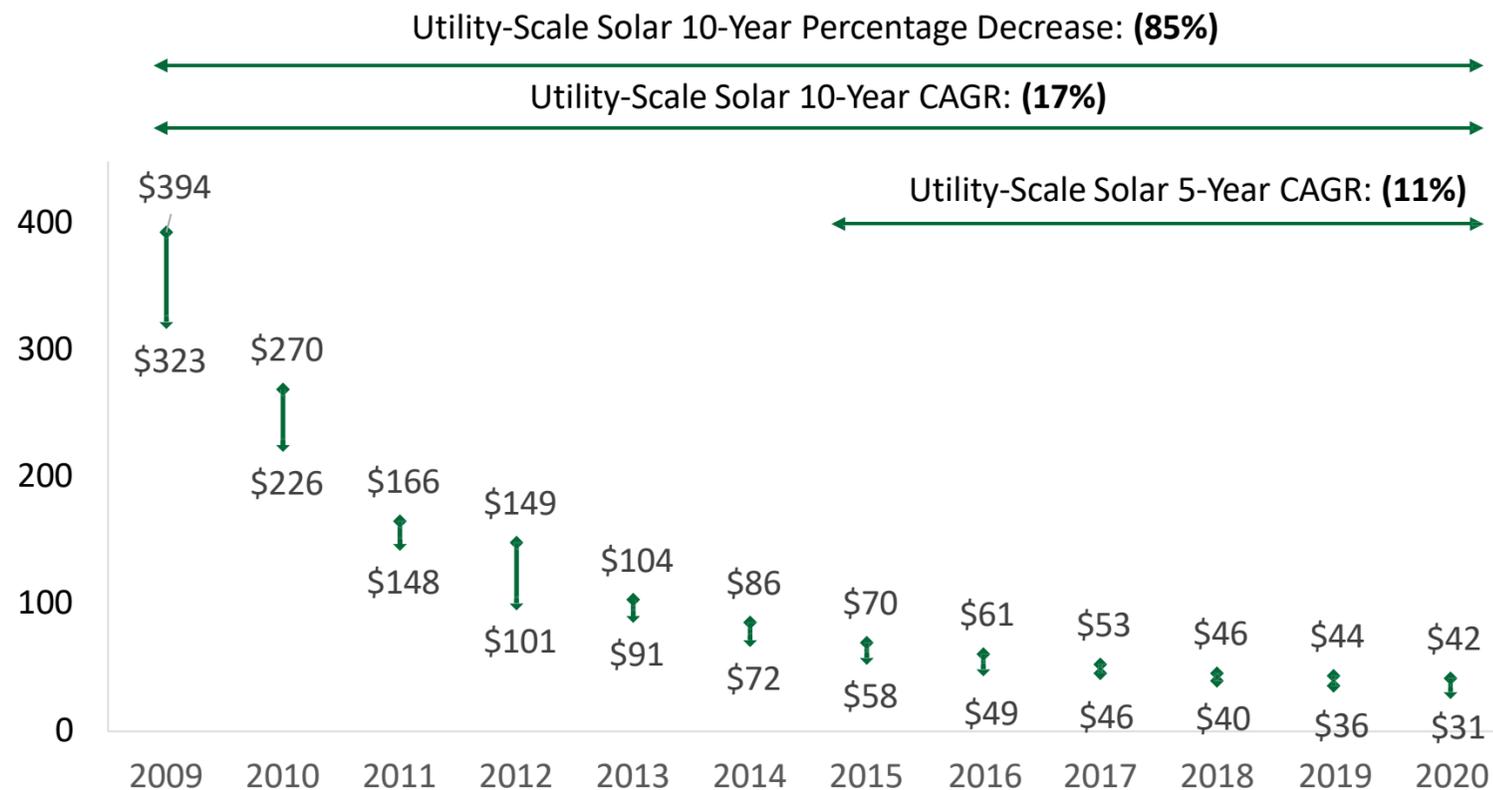
Ratios financieros únicos

7

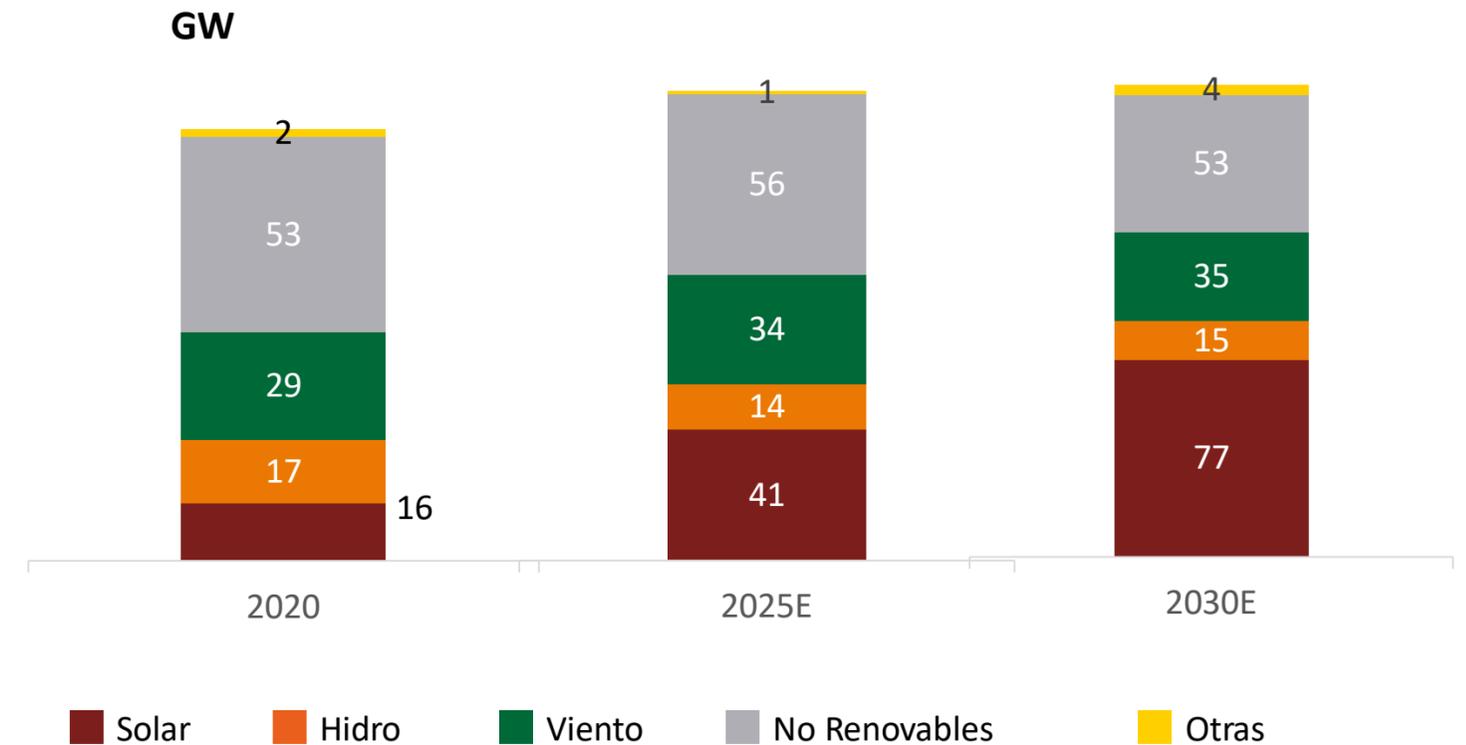
Equipo directivo con experiencia y dedicación

1. Dinámica de crecimiento única en la industria de renovables

Evolución Solar Fotovoltaica LCOE (\$/MWh)



Nueva capacidad de producción eléctrica renovable en España, estimada por tipo de fuente



Tendencias de Solar PV & Autoconsumo



Aumento del coste de electricidad



Leyes medioambientales favorables



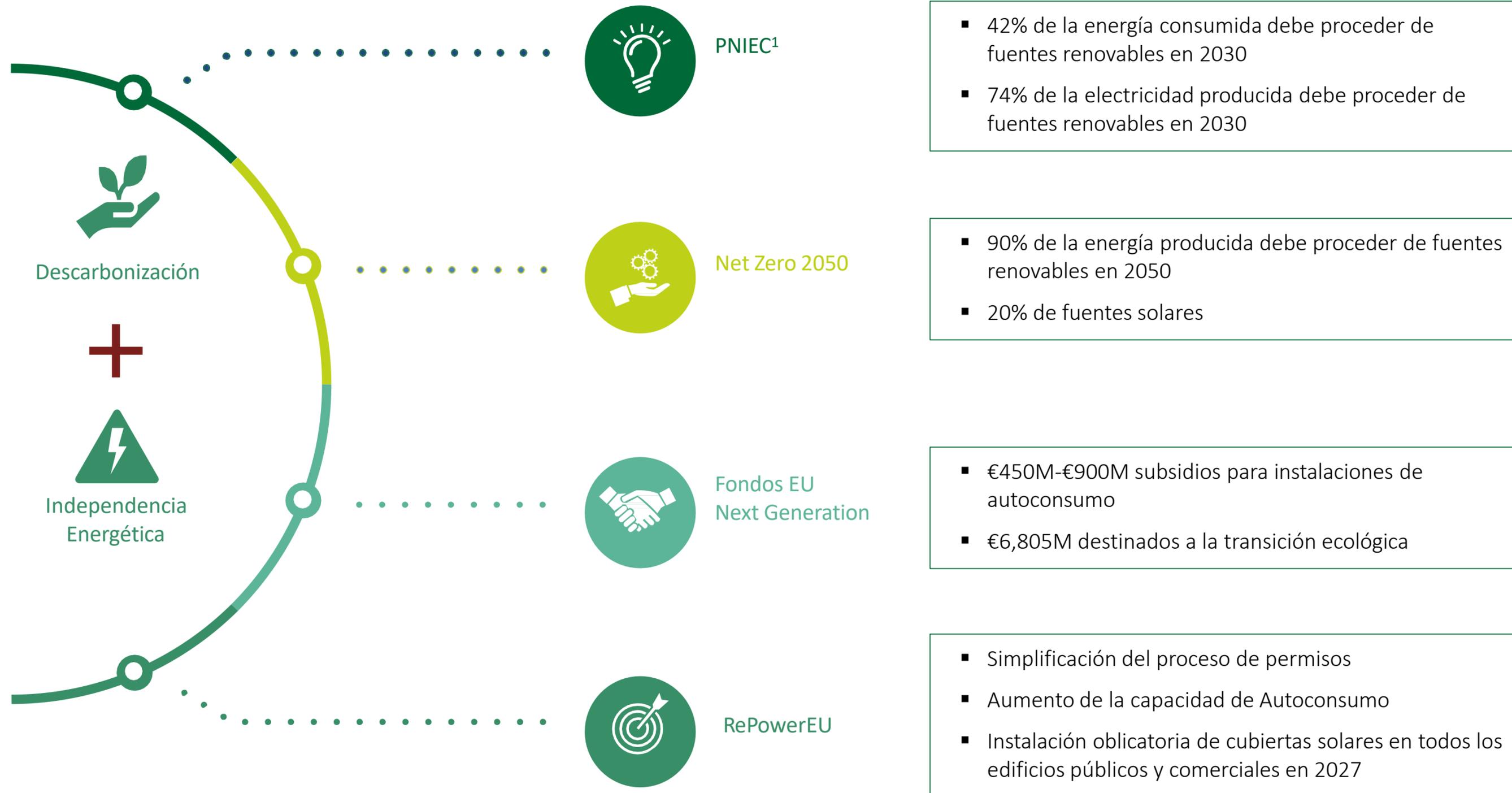
Decremento emisiones CO₂

Previsión de la evolución del Autoconsumo en España



Fuente: Bloomberg NEF, IRENA, Ministerio para la Transición Ecológica "Hoja de Ruta del Autoconsumo"

2. ...impulsada por el conflicto geopolítico de Ucrania

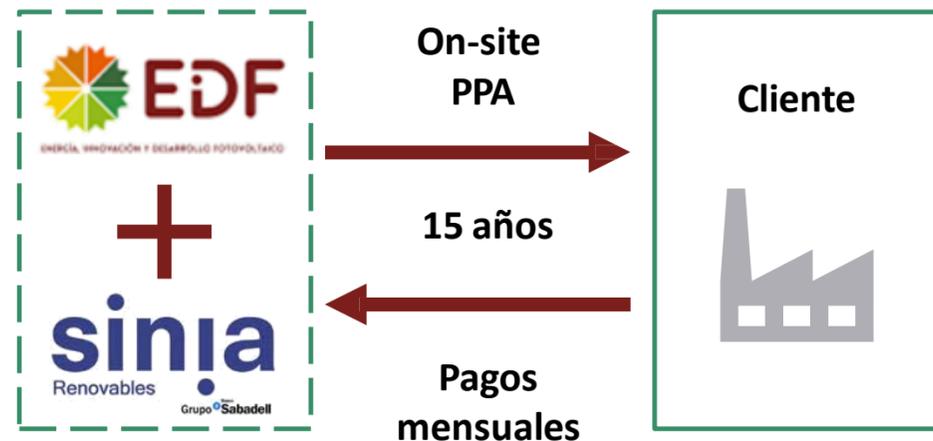


Fuente: Gobierno Español y la UE 1) "Plan Nacional Integrado de Energía y Clima"

3. El mercado de autoconsumo es el pilar de crecimiento...

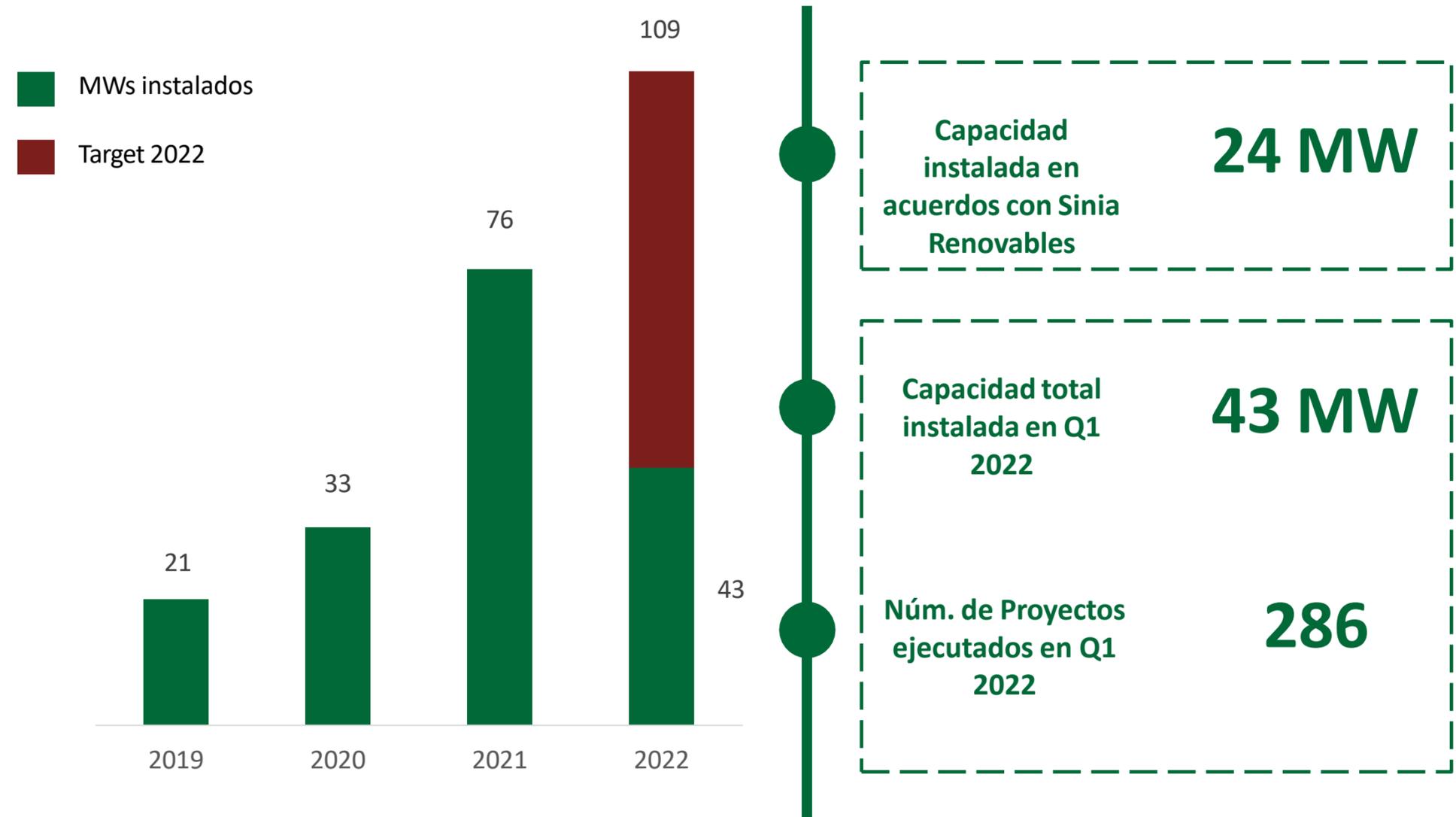
Estrategia EIDF

- ❑ El modelo de negocio de EIDF tiene 3 características diferenciadas:
 - Una amplia red de ventas con fuerte presencia en toda España
 - Clientes recurrentes, alrededor del 20% de las ventas totales proceden de clientes recurrentes
 - El modelo off-site PPA, que permite a los clientes realizar la instalación sin la necesidad de financiarla



Experiencia & actividad 2022 de EIDF

Amplia experiencia ejecutando instalaciones de autoconsumo para clientes industriales del Tier I en España



3. Autoconsumo es el pilar de crecimiento

Amplia experiencia ejecutando instalaciones de autoconsumo para clientes del Tier I en España

Selección de clientes

BBVA

FedEx



SCHWARTZ
HAUTMONT

“Decidimos instalar autoconsumo debido a la responsabilidad corporativa, por los beneficios económicos y porque nuestros clientes comienzan a apreciar a los proveedores que contaminan menos. Son inversiones que se amortizan en 5 años y contribuyen a reducir el CO2 de la atmósfera: qué más se puede pedir? Además, **el trabajo de EiDF fue increíble en todas las fases: desde la oferta, cuando nos informaron sobre la Energía fotovoltaica, durante la instalación, que fue muy profesional y durante el tiempo que ha estado operando, lo que ha cumplido todas nuestras expectativas**”

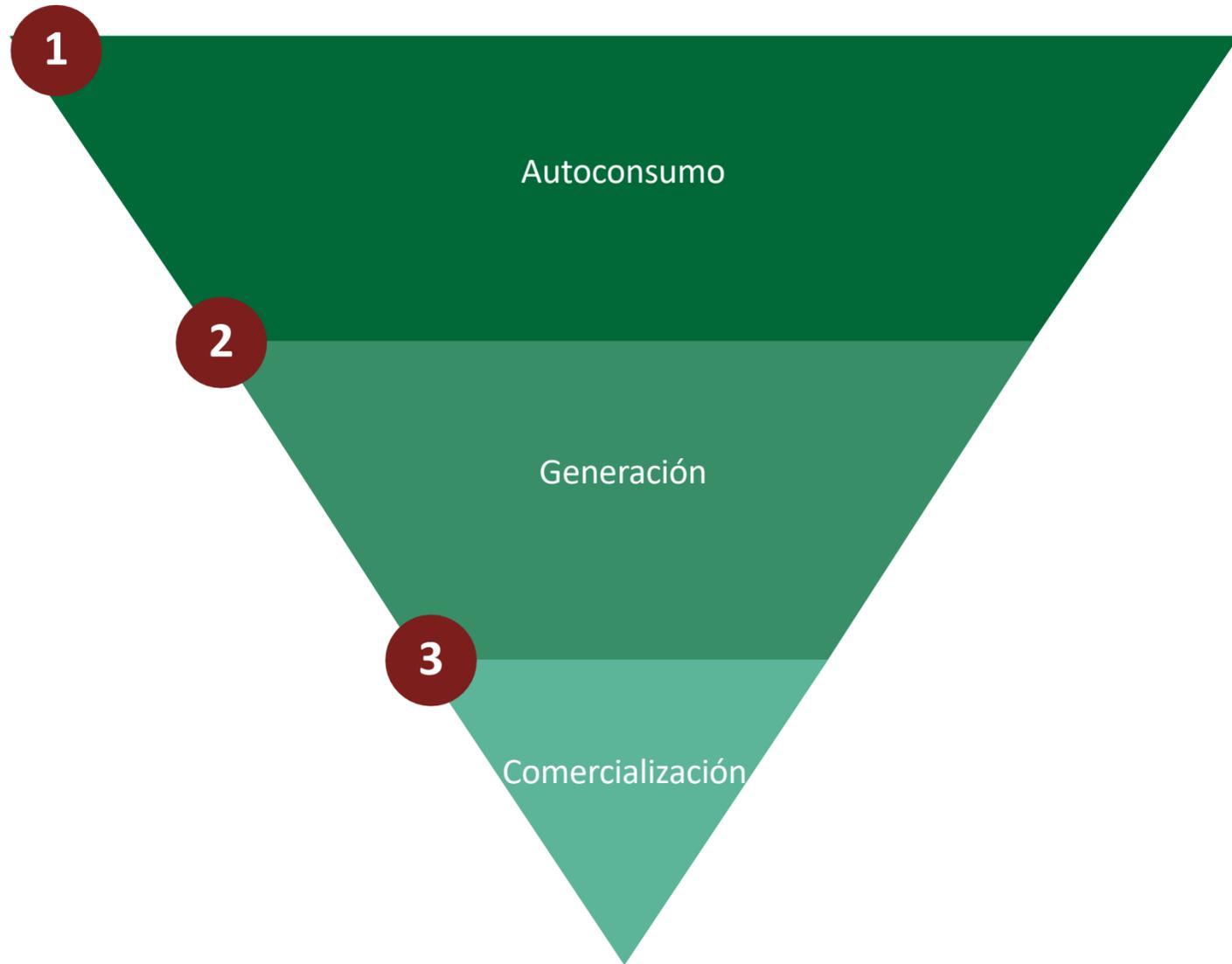
Antonio Aldecoa
Director General de SHCM



“En Iberconsa estamos comprometidos con la sostenibilidad y el cuidado del medioambiente. En este sentido, el autoconsumo es una gran solución para nuestra fábrica en Vigo. Con la instalación fotovoltaica podemos evitar la emisión de más de 262 toneladas de CO2, reduciendo la huella de carbono. Además, el autoconsumo reduce nuestro consumo de electricidad en un 11%. **EiDF ha trabajado con gran profesionalismo y eficiencia. Estamos muy satisfechos con los plazos, la actividad comercial y la respuesta técnica**”

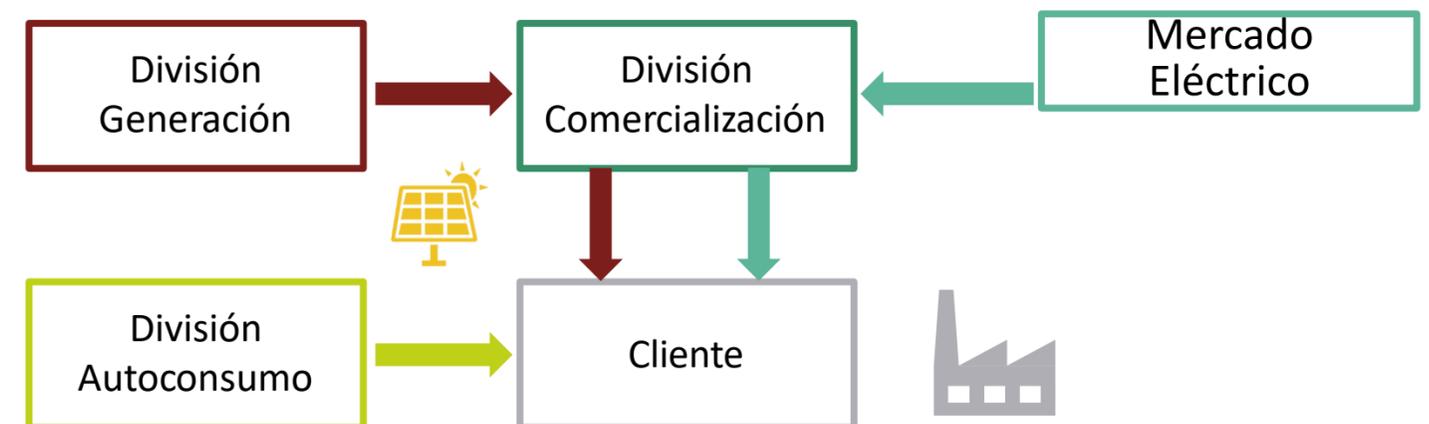
Gonzalo López
Director General de Iberconsa

4. ...la puerta de entrada de un modelo de negocio integrado con generación y comercialización



Autoconsumo es la puerta a un modelo de negocio integrado

- 1 • Los clientes de autoconsumo de EiDF son el objetivo para la división de comercialización ya que las instalaciones de autoconsumo no pueden cubrir todas sus necesidades
- 2 • Los proyectos pequeños permiten una instalación más cercana al cliente y un proceso de aprobación más ágil
• Los proyectos pueden ser financiados por IKAV (85% o/ pipeline) o por EiDF (15% o/ pipeline)
- 3 • Los activos de generación de EiDF pueden abastecer el 50%-60% de la energía comercializada
• Las adquisiciones estratégicas proveen a EiDF del know-how
• 90%-95% de la tarifa indexada en gas & electricidad



5. Negocio robusto basado en la industria con equipos humanos sobre el terreno

Gran fuerza del trabajo

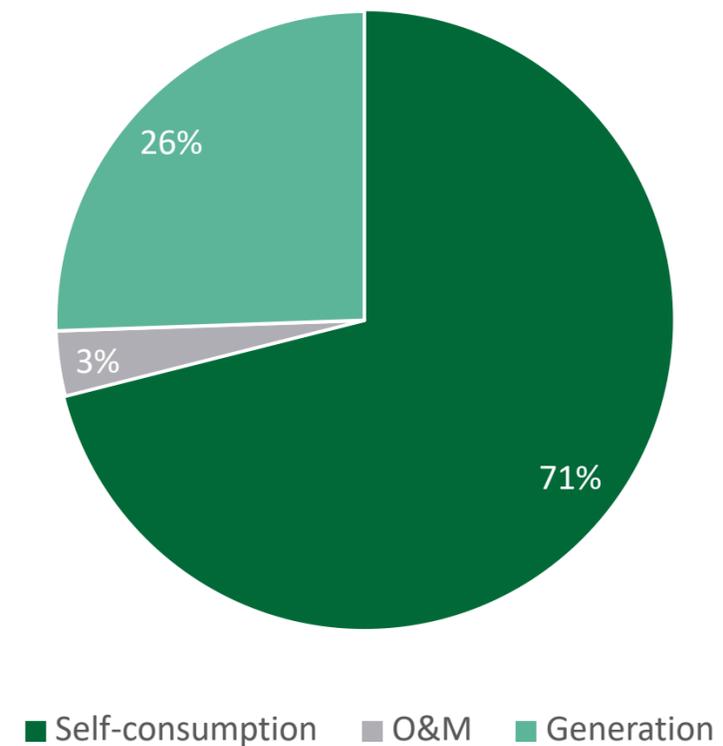
Delegaciones comerciales de EiDF



Fuente: EiDF

...complementando las capacidades industriales de EiDF's

	Plantilla EiDF	Externos	Total
Autoconsumo	37	130	167
O&M	8	-	8
Generación	10	50	60
TOTAL	55	180	235



6. Ratios financieros únicos

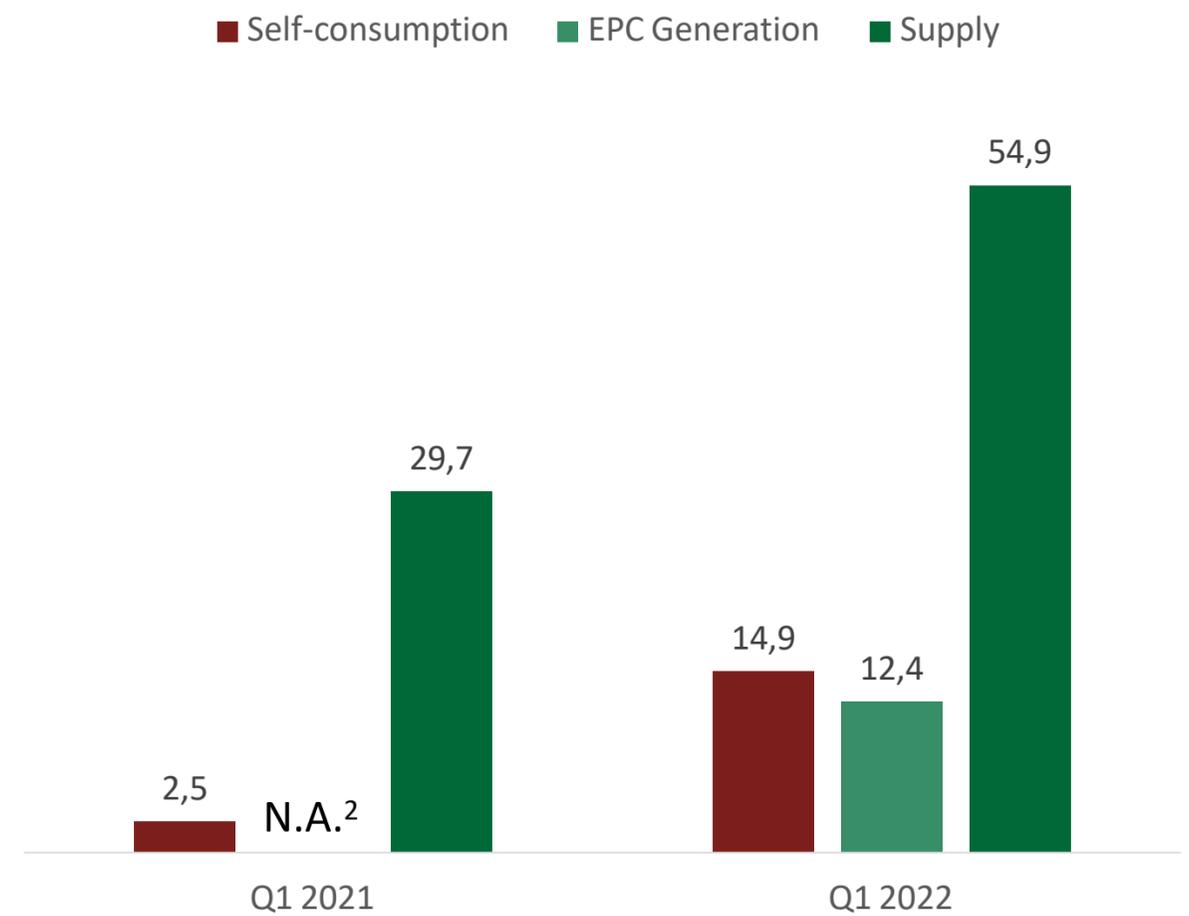
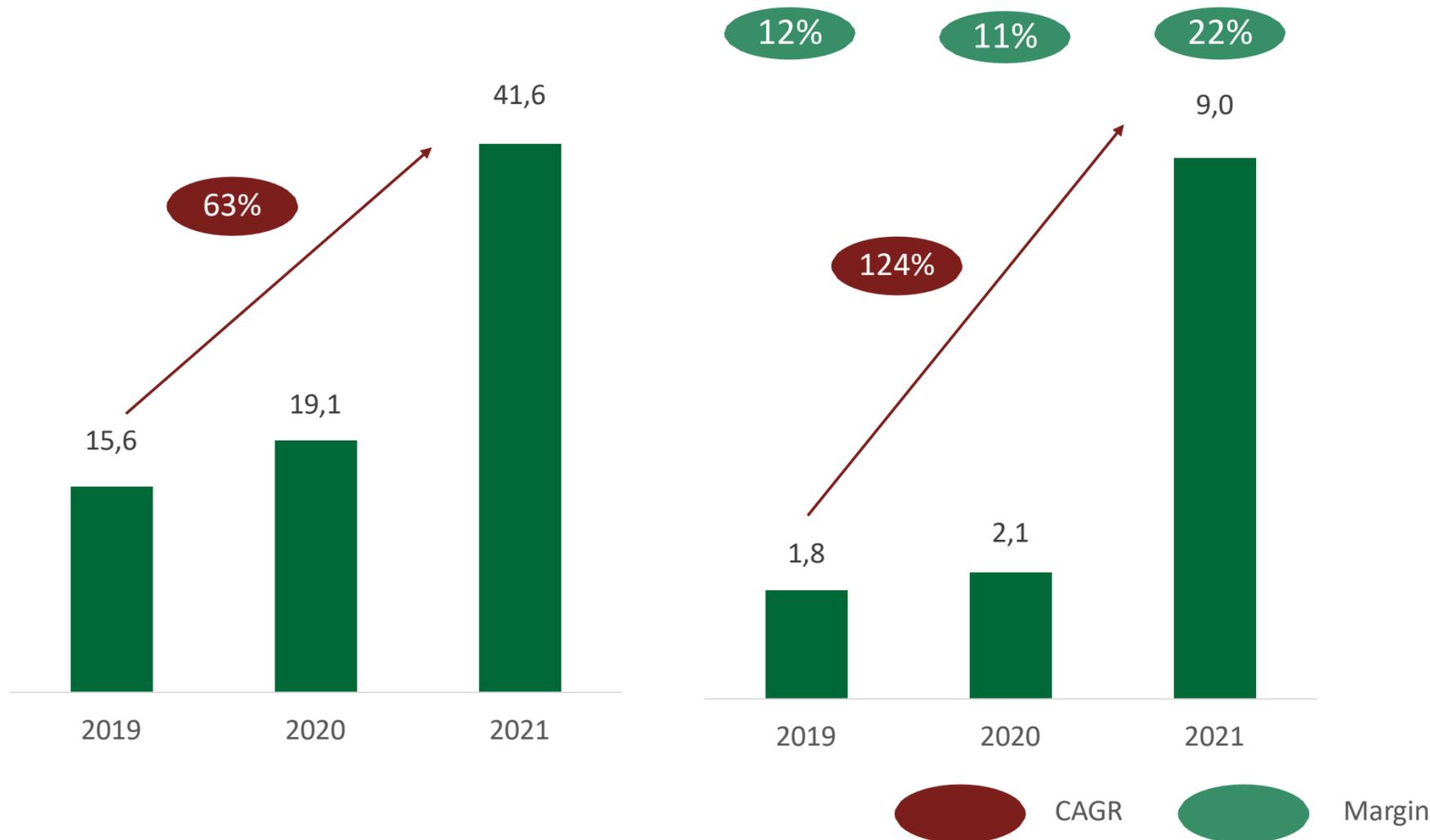
Actividad financiera sólida avalada por el modelo de negocio

...fortalecidos por nuevas líneas¹ de negocio y eventos geopolíticos

Ingresos (€M)

EBITDA (€M)

Pro forma Q1 Ingresos (€M)



Fuente: EiDF

1)Pro forma datos incluyen ingresos de la división comercializadora

2)EPC Generación empezó en 2Q 2021

7. Equipo directivo con experiencia y dedicación

Highly experienced management with a proven tracked record in the sector...

Fernando Romero
Fundador & CEO



- +14 años de experiencia en renovables
- Experiencia previa en BNP Paribas banca privada

David Pintos
CCO



- +14 años de experiencia en renovables
- Socio gerente y fundador de "Bioenergía Galega"

Mercedes Rey
CFO



- +20 años de experiencia en finanzas
- Antigua CFO de Cabomar Congelados

David Rodríguez
Director Técnico



- +10 años de experiencia en renovables
- Ingeniero de minas por la Universidad de Vigo

Pedro Millanes
COO



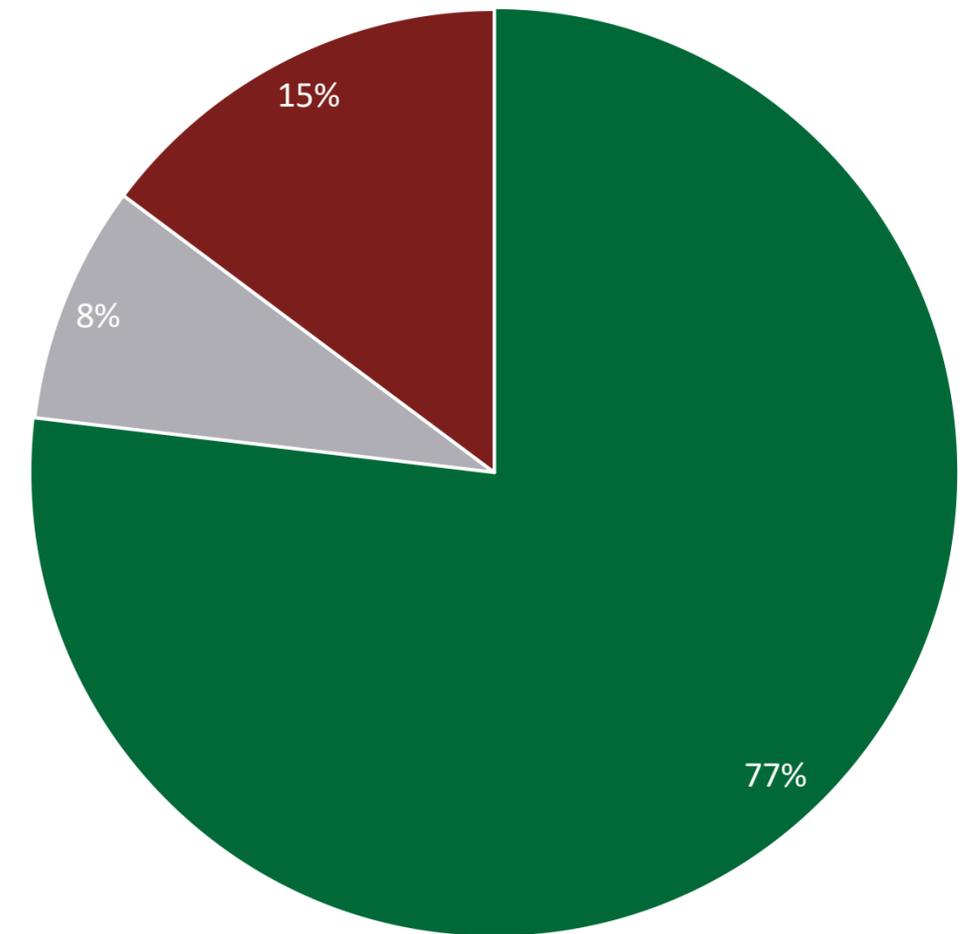
- +17 años de experiencia como project manager
- Experiencia previa como COO en Baliño Group

Lucía Lampón
Head of Generation Division



- +15 años de experiencia en renovables y el sector energético
- Ingeniera industrial por la Universidad de Vigo

...y dedicación al negocio



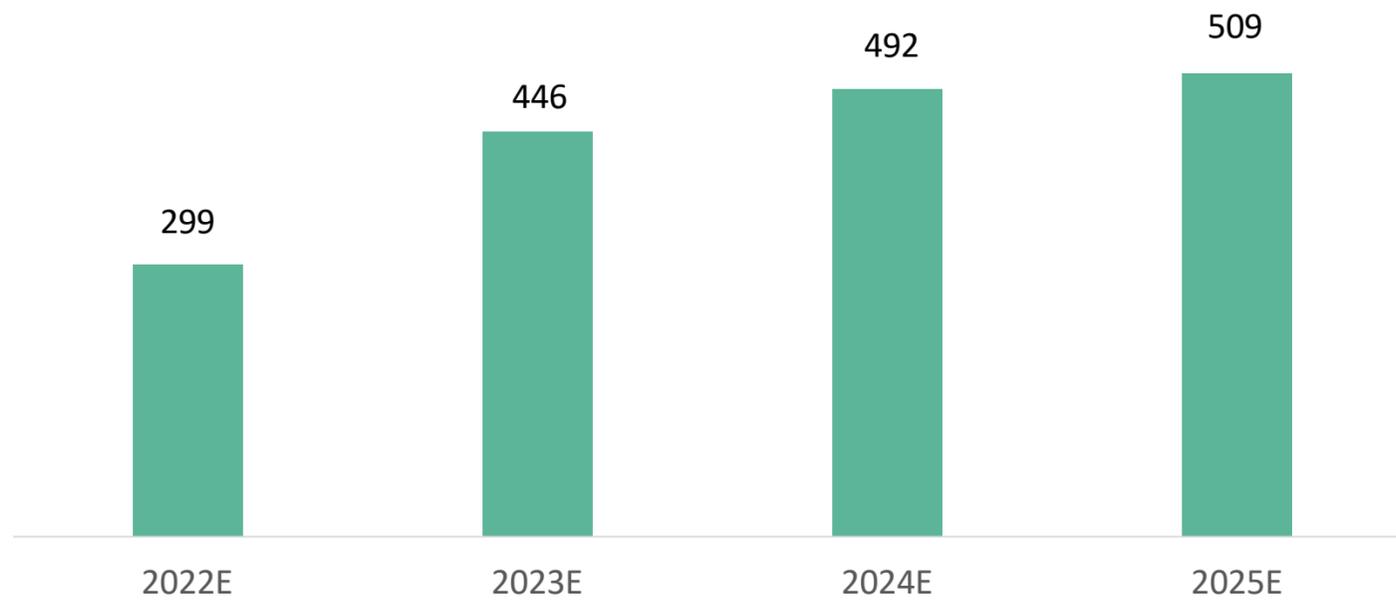
■ Fernando Romero ■ Mass Investment Ark 2021 S.L. ■ Free Float

Source: Company information

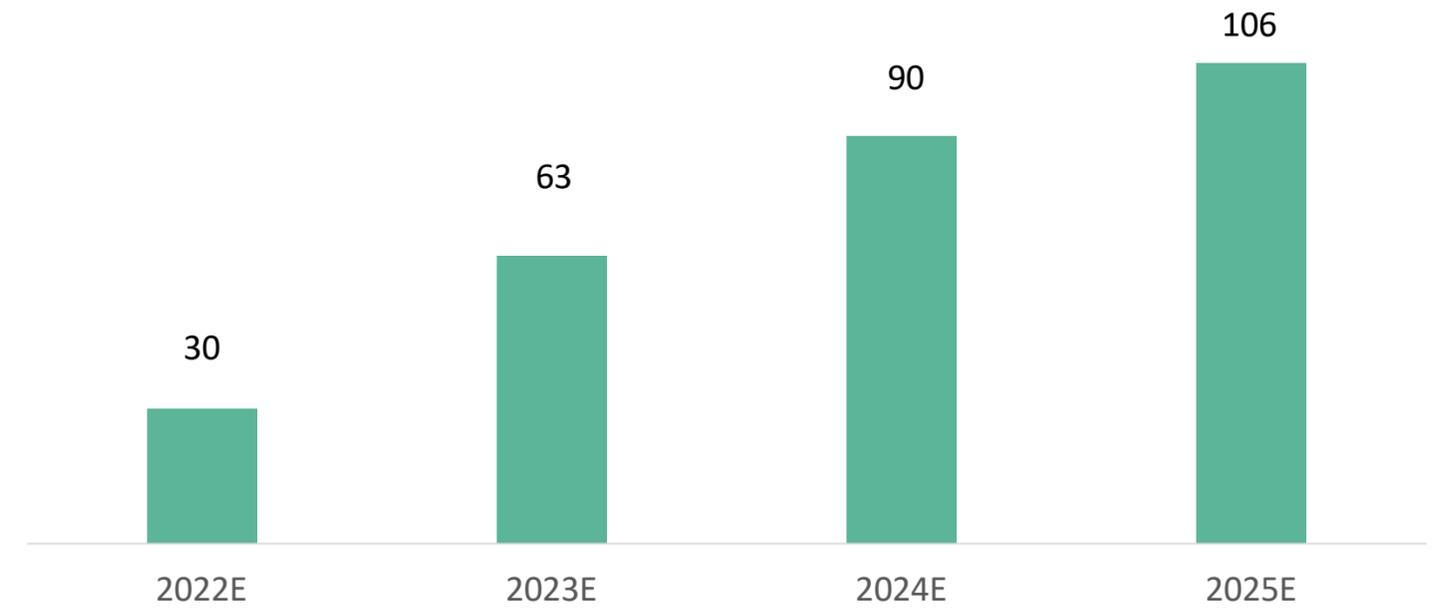
3. Plan de negocio actualizado 2022-2025

Plan de negocio actualizado

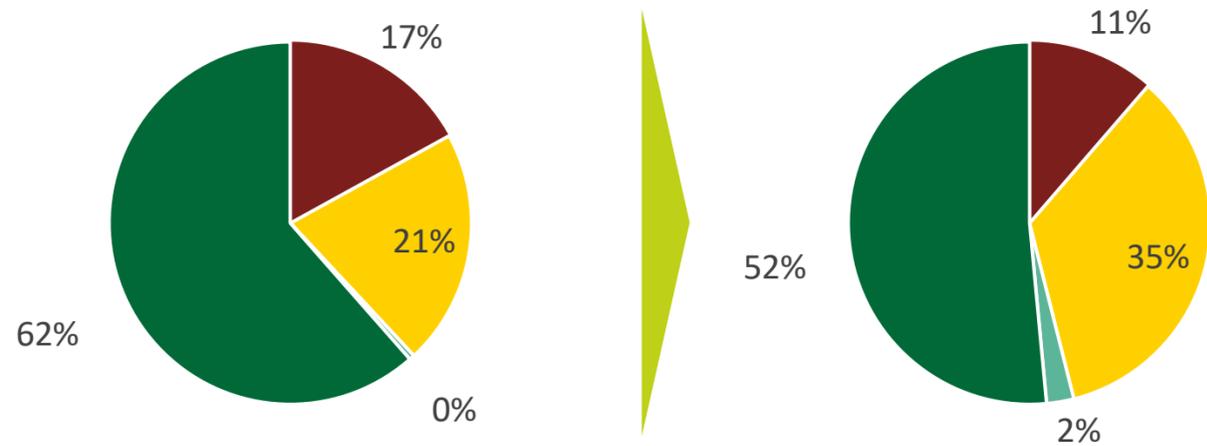
Ingresos (€M) 2022E-2025E



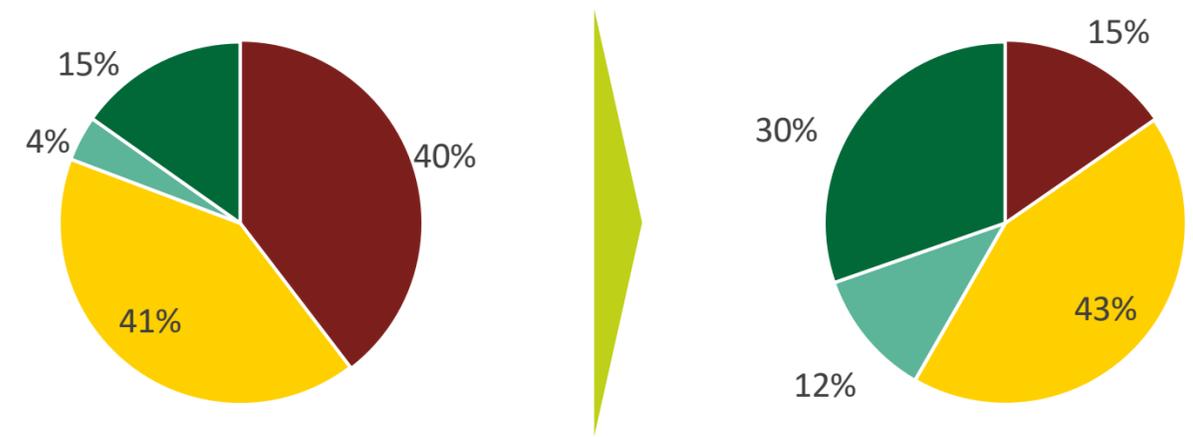
EBITDA (€M) 2022E-2025E



Desglose de ingresos por línea de negocio (2022E vs 2025E)



EBITDA por línea de negocio (2022E vs 2025E)



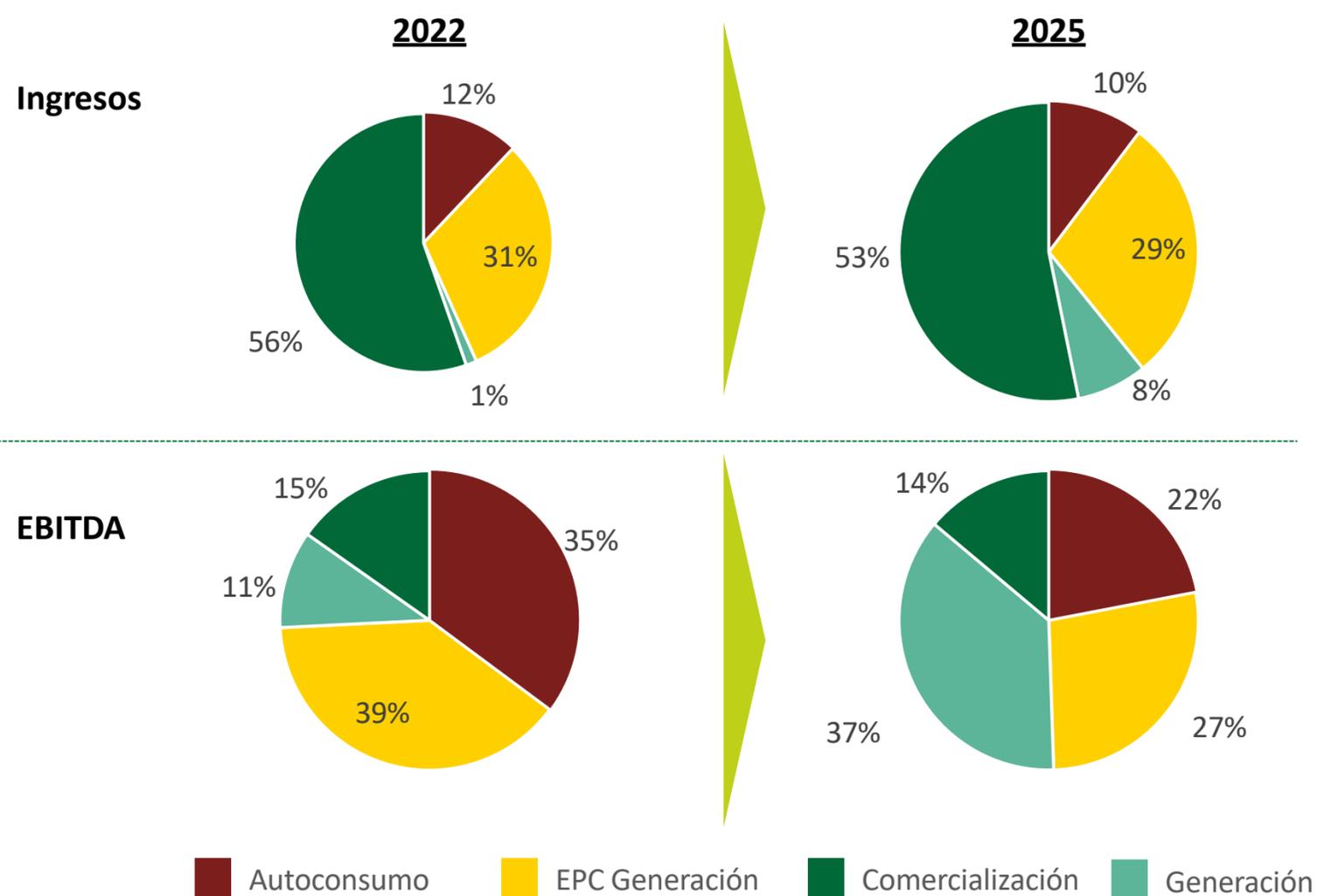
■ Autoconsumo
 ■ EPC Generación
 ■ Comercialización
 ■ Generación

Fuente: EiDF

¿Qué ha cambiado desde noviembre 2021?

Plan de Negocio 2022-2025 (noviembre 2021)

In €m	2022	2023	2024	2025
Ingresos	224	305	436	485
EBITDA	26	40	66	77



Fuente: EiDF

¿Qué ha cambiado?

Varios factores han actuado como catalizadores del plan de negocio de EiDF creando la necesidad de una actualización estratégica:

- 1 Actual crisis energética y dinámica de precios de la energía
- 2 Sólida actuación operacional y financiera de EiDF
- 3 Legislación favorable

	Objetivos anterior BP 2022	Junio 2022 YTD
Pipeline	735 MW	2,207 MW
Capacidad en operacion	121 MW	152 MW
Energía comercializada	1.2 TWh	1.1 TWh