

Grupo Greening 2022, S.A. (en adelante la "Sociedad"), en virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 del segmento BME Growth de BME MTF Equity ("BME Growth"), pone en su conocimiento la siguiente

## INFORMACIÓN PRIVILEGIADA

### Comunicación de resultados financieros del 1H 2023 de Greening Group (Grupo Greening 2022, S.A)

Greening Group comunica al mercado la información financiera relativa a los resultados correspondientes al primer semestre del ejercicio 2023. De manera complementaria, mañana, día 5 de octubre, a partir de las 10 horas CET, la Compañía celebrará una conferencia online en abierto para accionistas, analistas, inversores y otros stakeholders, a la que se tendrá acceso a través del siguiente enlace mediante la plataforma Zoom:

<https://bitly.co/LVTE>

En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 3/2020 de BME MTF Equity se deja expresa constancia de que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

En Granada, a 4 de octubre de 2023

Atentamente,

#### GRUPO GREENING 2022, S.A.

D. Ignacio Salcedo Ruiz  
Presidente del Consejo de Administración

El futuro es ahora

2023  
INFORME SEMESTRAL  
INTEGRADO

Informe de Gestión y  
Cuentas Semestrales  
Consolidadas



# DISCLAIMER

## **PROHIBIDA LA DIFUSIÓN, PUBLICACIÓN O DISTRIBUCIÓN DE LA PRESENTACIÓN, EN SU TOTALIDAD O PARCIALMENTE**

La asistencia a esta presentación y la entrega del presente documento supone la aceptación de las limitaciones que se establecen en el presente aviso legal (disclaimer).

La información contenida en esta presentación o documento ha sido preparada por Grupo Greening 2022, S.A. (la "Compañía" o la "Sociedad").

Además de información sobre la Sociedad y su sector de actividad, el documento contiene información relativa a una potencial colocación privada de acciones de la Sociedad, ya sean de nueva emisión o existentes, que la Sociedad está estudiando ejecutar próximamente con carácter previo a solicitar la incorporación a negociación de la totalidad de sus acciones en el BME Growth (BME Growth).

La Compañía presentará al Comité de Coordinación e Incorporaciones de BME-Growth el documento informativo de incorporación de las acciones de la Compañía y sus suplementos para su posterior aprobación y registro por el Consejo de Administración de dicho mercado. Una vez que el Comité de Coordinación e Incorporaciones proceda a la elevación al Consejo de Administración de BME-Growth del informe de evaluación favorable y la propuesta de acuerdo de aprobación y registro del documento informativo de incorporación y de sus suplementos, estos se pondrán a disposición de los inversores de acuerdo con la legislación vigente.

Esta presentación puede contener declaraciones prospectivas, en progreso, basadas en suposiciones actuales y pronósticos realizados por la Compañía la administración de la Compañía. Varios riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores podrían llevar a diferencias importantes entre los resultados futuros reales, la situación financiera, el desarrollo o el desempeño de la Compañía y las estimaciones que se proporcionan aquí.

## **ASPECTOS RELEVANTES SOBRE LA INFORMACIÓN SIGUIENTE PUBLICADA**

Este documento contiene información y declaraciones de previsión, que pueden estar relacionadas con planes, objetivos, estimaciones, intenciones y expectativas, entre otros. Esta información suele identificarse con palabras como "anticipar", "esperar", "estimar", "pronóstico", "objetivo", "intención", "plan", "voluntad", "puede", "debería", "podría" y expresiones similares. La información de pronóstico específico proporcionada en este documento incluye, entre otras, declaraciones sobre el funcionamiento futuro de la Compañía, sus resultados financieros, sus actividades y sus planes. Debido a su naturaleza, esta información y las declaraciones de pronóstico implican riesgos e incertidumbres que podrían llevar a que los resultados reales difieran de los esperados. Creemos que los supuestos en los que se basan estas previsiones son razonables, pero somos conscientes de que estos supuestos sobre eventos futuros, muchos de los cuales están fuera de nuestro control, pueden diferir del resultado final.

La información contenida en este documento no ha sido verificada por expertos independientes ni por Banco de Sabadell, S.A. (ni ninguna de sus filiales) y, por lo tanto, la Compañía ni Banco de Sabadell, S.A. (ni ninguna de sus filiales) ni implícita ni explícitamente otorga garantía alguna sobre la imparcialidad, precisión, plenitud o corrección de la información o de las opiniones y afirmaciones que en él se expresan ni sobre el uso que se haga de la misma.

Este documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido del Mercado de Valores y en su normativa de desarrollo. Asimismo, este documento no constituye una oferta de compra, de venta o de canje ni una solicitud de una oferta de compra, de venta o de canje de títulos valores, ni una solicitud de voto alguno o aprobación en ninguna otra jurisdicción.

Cualquier decisión de inversión debe ser tomada sobre la base de una revisión independiente de la información pública disponible por parte de un potencial inversor.

## **SOBRE PRONÓSTICOS**

La Compañía informa de que los pronósticos están sujetos a riesgos e incertidumbres importantes que incluyen, entre otras, las condiciones generales de la industria y la competencia; factores económicos generales; tendencias globales; cambios regulatorios; la inestabilidad de la situación económica internacional o cualquier inestabilidad en particular; o exposición a litigios por parte de terceros, entre otros.



### OPERATIONAL EXECUTION

**45,9 Mn €**  
**INGRESOS CONSOLIDADOS**  
 x2,7 vs H1 2022

**3,69 Mn €**  
**EBITDA CONSOLIDADO**  
 x3,9 vs H1 22

**CONFIRMADO GUIDANCE**  
 2023



### BUSINESS PERFORMANCE

#### SOLUCIONES

<b>101,4 Mn €</b> BACKLOG 69% Internacional Vs 21% 2022 EoY	<b>220 MWp</b> TRACKRECORD
---	-------------------------------

#### GENERACIÓN

<b>93,5 MW</b> EN CONSTRUCCIÓN / OPERACIÓN vs 34,9MW 2022 EoY (+58,5MW)	<b>5,04 GW</b> CARTERA EN DESARROLLO
---	--

#### COMERCIALIZACIÓN

<b>66 GWh</b> CARTERA EN GESTIÓN 3.882 Clientes x2 vs 2022	Inicio de expansión en Europa, apertura Italia y Alemania
--	--



### ESG

#### GOBERNANZA

- Comisión de Auditoría
- Consejo de Administración
- Código ética y conducta

#### SOCIAL

- Universidad y centros especiales de empleo
- Programa **inclusion de género**
- **Alianza Social** para combatir la exclusión

#### MEDIO AMBIENTE

- **Greening Relive**
- **Reducción huella carbono**

### GREENING GROUP

#### INGRESOS

45,9 Mn €  
x2.8 H1 2022

103 Mn €  
x2.3 2022 FY

#### EBITDA

3,7 Mn €  
x3.9 H1 2022

9,9 Mn €  
x2.9 2022 FY



#### SOLUCIONES

##### INGRESOS

44,2Mn €  
x3,1 H1 2022

59Mn €  
x1.5 2022 FY

##### EBITDA

2,5Mn €  
x2.7 H1 2022

6,8Mn €  
x2.5 2022 FY



#### COMERCIALIZACIÓN

##### VOLUMEN

6,6 GWh  
x3.3 2022 FY

110 GWh  
x3.3 2022 FY

-0,34Mn €

##### EBITDA

0,82Mn €  
x2.5 2022 FY



#### GENERACIÓN

##### MW RTB+COD

93,4mw  
x85.6 H1 2022

+58,6mw  
YTD

##### EBITDA

1,1Mn €  
x25 H1 2022

0,78Mn €  
x999 2022 FY



#### PRODUCTO

##### INGRESOS

5,1Mn €  
x1,8 H1 2022

19Mn €  
x3.5 2022 FY

##### EBITDA

0,6Mn €  
x16.5 H1 2022

1,4Mn €  
x4.1 2022 FY

HITOS



**Salida a Bolsa BME Growth Abril 2023:**

Impulso diferencial en su expansión internacional y acceder a clientes/deals de mayor potencial



**Acuerdo Energía Real:**

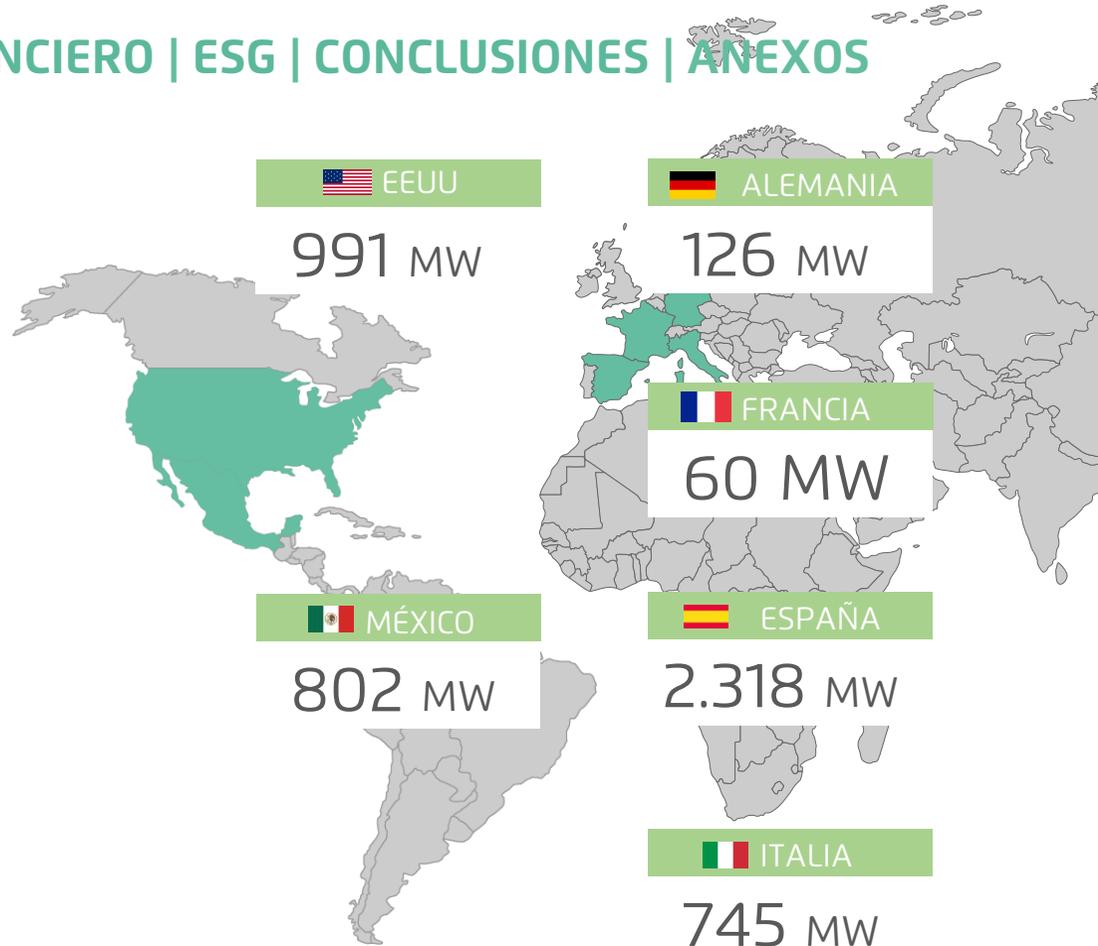
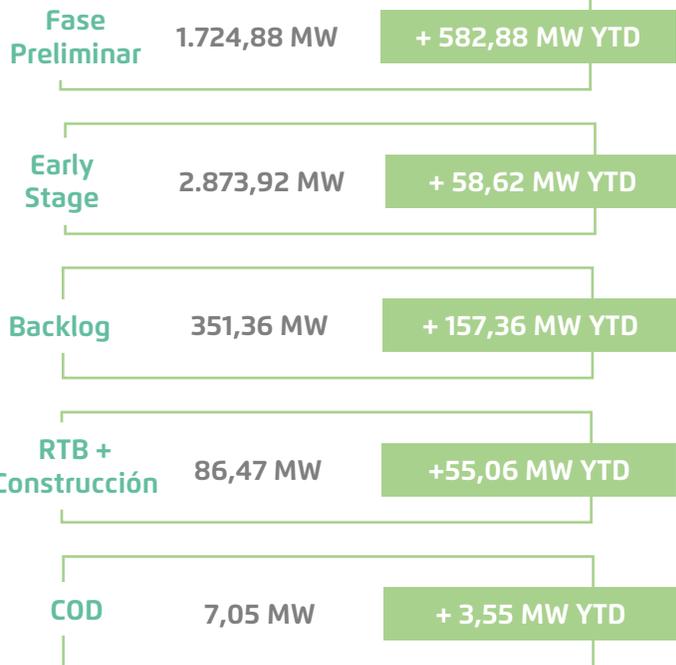
Asegurando la financiación de los activos PPA On Site en México



**Operaciones de M&A ejecutadas:**

en España por un potencial de 35,5MWp

GLOBAL



CREACIÓN DE VALOR



**+58,6 MW**

NUEVOS PROYECTOS EN RTB+COD YTD

**+857 MW**

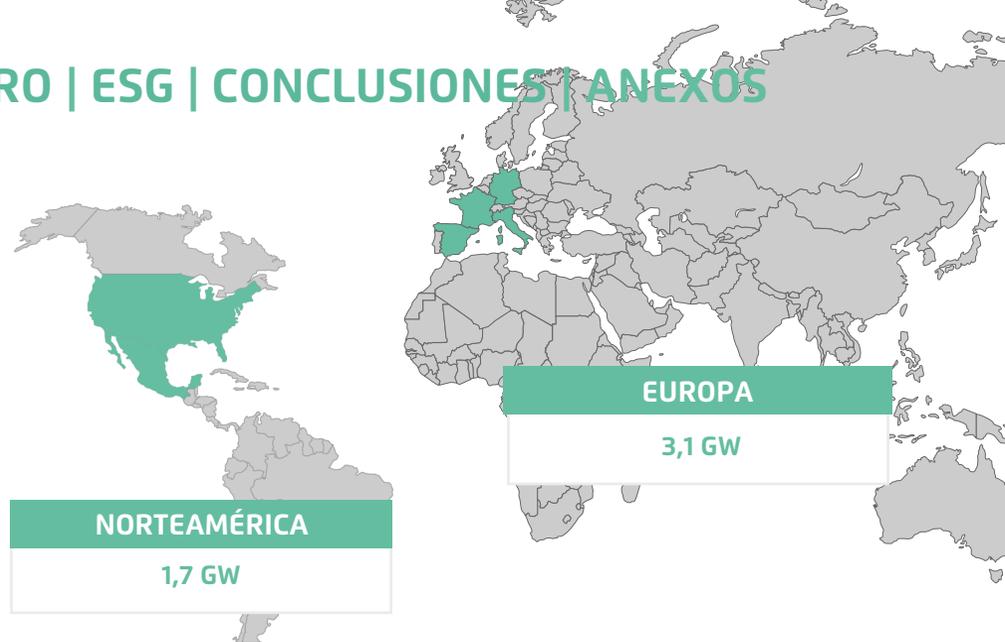
NUEVOS PROYECTOS YTD

**5 GW**

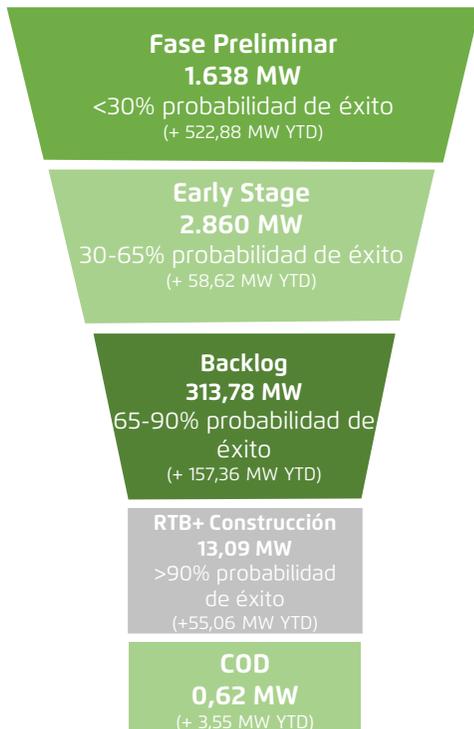
CARTERA TOTAL

GENERACIÓN

UTILITY SCALE



CARTERA DE PROYECTOS DE GENERACIÓN



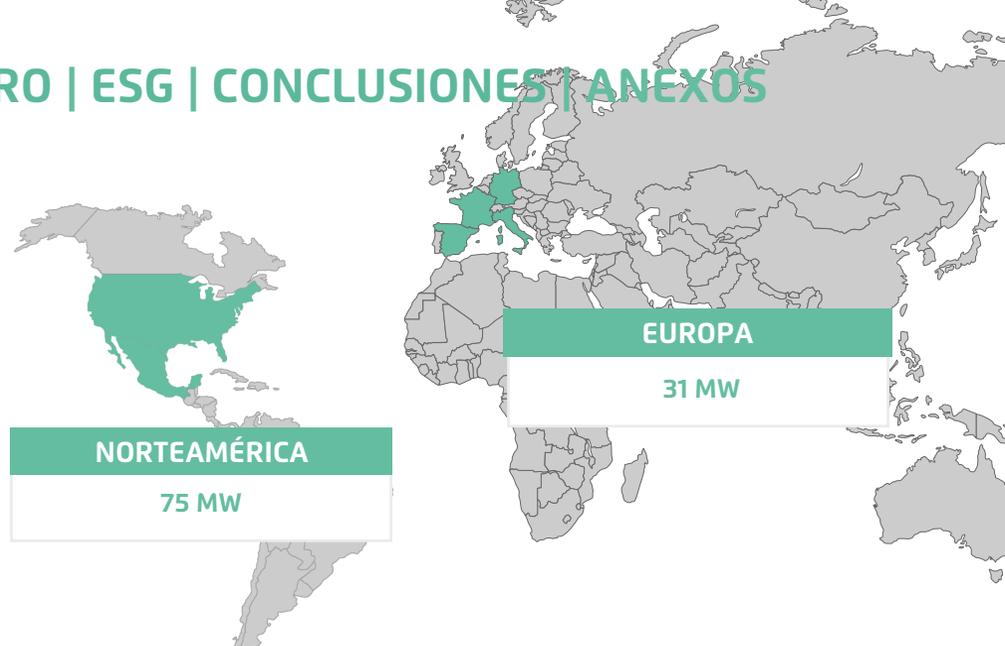
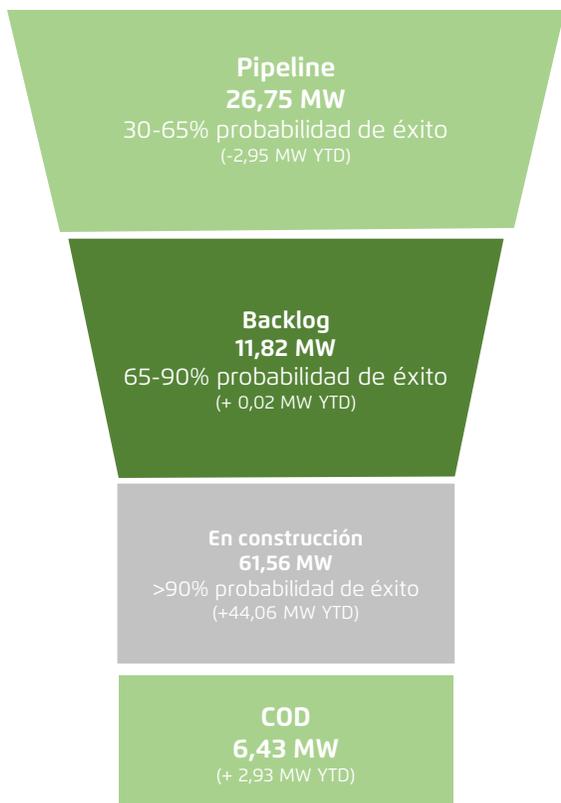
UTILITY SCALE: 4.825,57 MW (COD+RTB 13,71MW)

MW	FASE PRELIMINAR	EARLY STAGE	BACKLOG	READY TO BUILD	COD	TOTAL PIPE LINE
PROBABILIDAD DE ÉXITO	<30%	30-65%	65-90%	>90%		
USA	675 MW	197 MW	115,70 MW			987,70 MW
MEXICO	435 MW	234,3 MW	60,24 MW			729,54 MW
TOTAL NORTEAMÉRICA	1.110 MW	431,3MW	175,94MW			1.717,24 MW
ESPAÑA		2.054,5 MW	110,74 MW	13,09 MW	0,62 MW	2.178,95 MW
ITALIA	341,26 MW	374,24 MW	27,10 MW			742,60 MW
FRANCIA	60 MW					60 MW
ALEMANIA	126,78 MW					126,78 MW
TOTAL EUROPA	528,04 MW	2.428,74 MW	137,84 MW	13,09 MW	0,62 MW	3.108,33 MW
TOTAL	1.638,04 MW	2.860,04 MW	313,78 MW	13,09 MW	0,62 MW	4.825,57 MW

GENERACIÓN

PPA ON SITE

CARTERA DE PROYECTOS DE GENERACIÓN



PPA: 106,55 MW (COD+RTB 79,80MW)

MW	PIPELINE	BACKLOG	EN CONSTRUCCIÓN	COD	TOTAL PIPE LINE
<b>PROBABILIDAD DE ÉXITO</b>	30-65%	65-90%	>90%		
USA		3,20 MW			3,20 MW
MEXICO	6,31 MW	7,07 MW	55,74 MW	3,07 MW	72,19 MW
<b>TOTAL NORTEAMÉRICA</b>	<b>6,31 MW</b>	<b>10,27 MW</b>	<b>55,74 MW</b>	<b>3,07 MW</b>	<b>75,39 MW</b>
ESPAÑA	17,34 MW	1,55 MW	5,82 MW	3,36 MW	28,07 MW
ITALIA	3,10 MW				3,10 MW
<b>TOTAL EUROPA</b>	<b>20,44 MW</b>	<b>1,55 MW</b>	<b>5,82 MW</b>	<b>3,36 MW</b>	<b>31,17 MW</b>
<b>TOTAL</b>	<b>26,75 MW</b>	<b>11,82 MW</b>	<b>61,56 MW</b>	<b>6,43 MW</b>	<b>106,55 MW</b>

GENERACIÓN

BIOMETANO

CARTERA DE PROYECTOS DE GENERACIÓN

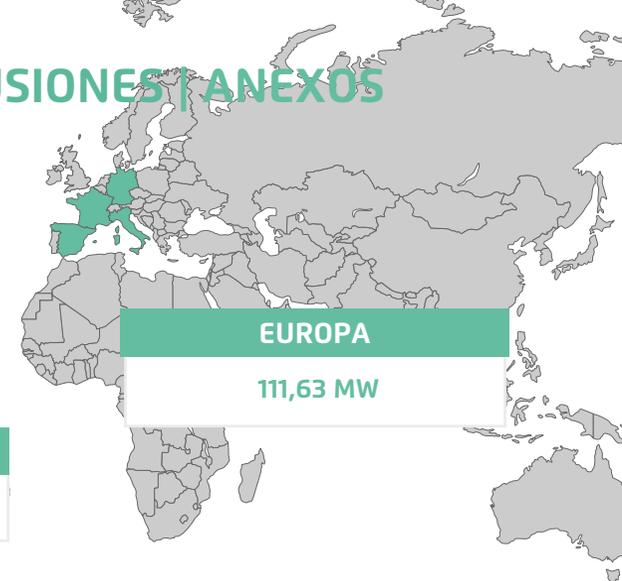
**Fase Preliminar**  
**86,88 MW**  
 <30% probabilidad de éxito  
 (+ 86,88 MW YTD)

**Early Stage**  
**13,92 MW**  
 30-65% probabilidad de éxito  
 (+ 13,92 MW YTD)

**Backlog**  
**10,83 MW**  
 65-90% probabilidad de éxito  
 (+ 10,83 MW YTD)

**RTB+ Construcción**  
**0 MW**  
 >90% probabilidad de éxito  
 (+0 MW YTD)

**COD**  
**0 MW**  
 (+0 MW YTD)



BIOMETANO: 111,63 MW (COD+RTB OMW)

MW	FASE PRELIMINAR	EARLY STAGE	BACKLOG	COD	TOTAL PIPE LINE
PROBABILIDAD DE ÉXITO	<30%	30-65%	65-90%		
USA					
MEXICO					
TOTAL NORTEAMÉRICA					
ESPAÑA	86,88 MW	13,92 MW	10,83 MW		111,63 MW
ITALIA					
FRANCIA					
ALEMANIA					
TOTAL EUROPA	86,88 MW	13,92 MW	10,83 MW		111,63 MW
TOTAL	86,88 MW	13,92 MW	10,83 MW		111,63 MW
#PROJECTS					

CARTERA DE PROYECTOS DE SOLUCIONES EUROPA Y NORTEAMÉRICA

VALOR DE CONTRATOS PENDIENTES DE EJECUTAR

CARTERA GLOBAL 

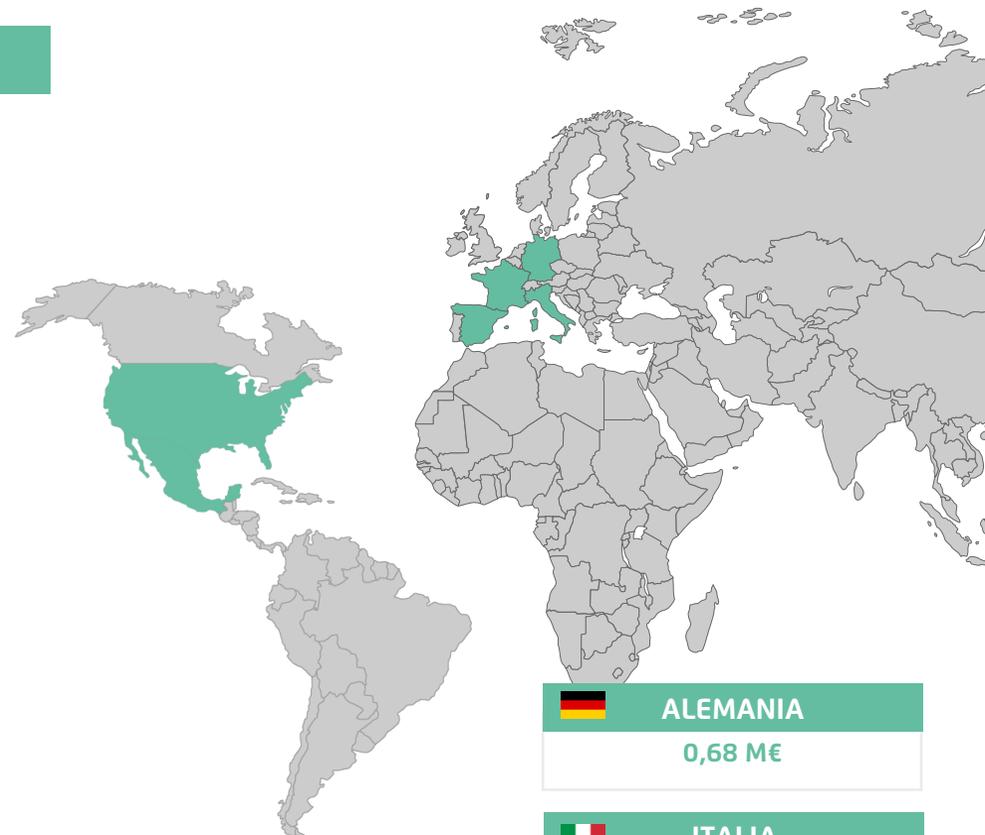
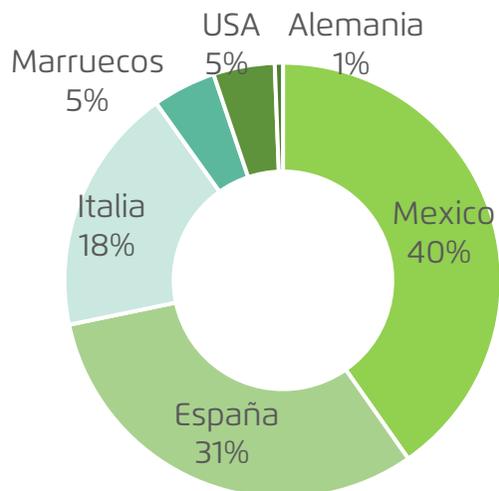
101,4 M€

ENTRE NORTEAMÉRICA  
Y EUROPA

69%

PROVENDRÁ DE  
NEGOCIO INTERNACIONAL

Producción Pendiente (M €)



	<b>ALEMANIA</b> 0,68 M€
	<b>ITALIA</b> 19,27 M€
	<b>ESPAÑA*</b> 31,15 M€
	<b>FRANCIA</b> 5,1 M€

	<b>EEUU</b> 5,1 M€
	<b>MÉXICO</b> 40,20 M€

\* Incluye 5,1 Mn€ en Marruecos

## INGRESOS & EBITDA

### INTERNACIONAL

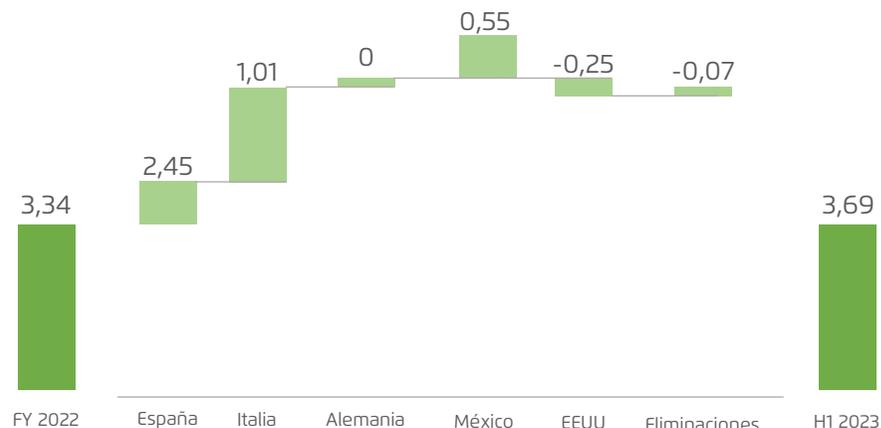
# 43%

APORTACIÓN EBITDA  
NEGOCIO EXTERIOR

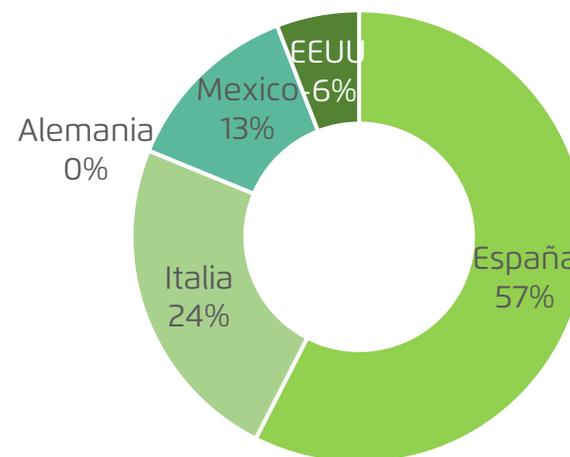
### KEY FINANCIAL DATA

(€m)	1H23	1H22	VAR
<b>Cifra de negocio</b>	45,92	16,52	178%
- Ingresos de generación	1,25	0,04	999%
<b>EBITDA</b>	3,69	0,94	292%
- EBITDA de generación	1,10	-0,31	999%
<b>EBIT</b>	2,51	0,90	178%
<b>Net Income</b>	1.37	0,70	95%
	1H23	FY22	VAR
<b>Inmovilizado fijo</b>	14,35	7,77	84%
<b>Fondos propios</b>	32,33	9,19	251%
<b>Deuda Neta</b>	17,68	14,52	21%
<b>Deuda neta/EBITDA</b>	1,78x	4,3x	-2,52x

### EBITDA Líneas de Negocio Evolución (€m)



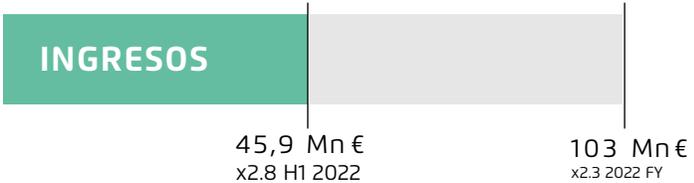
### EBITDA por Países Evolución (€m)



\* Cuentas Auditadas por Deloitte

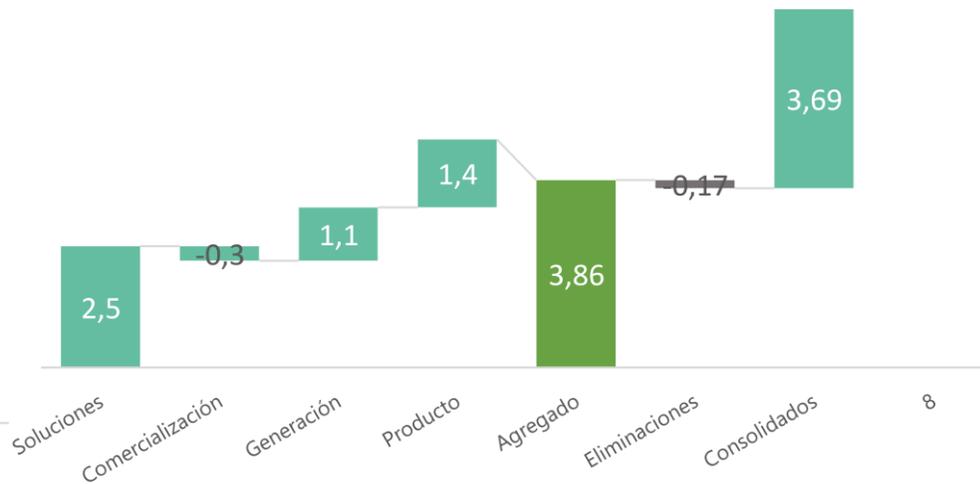
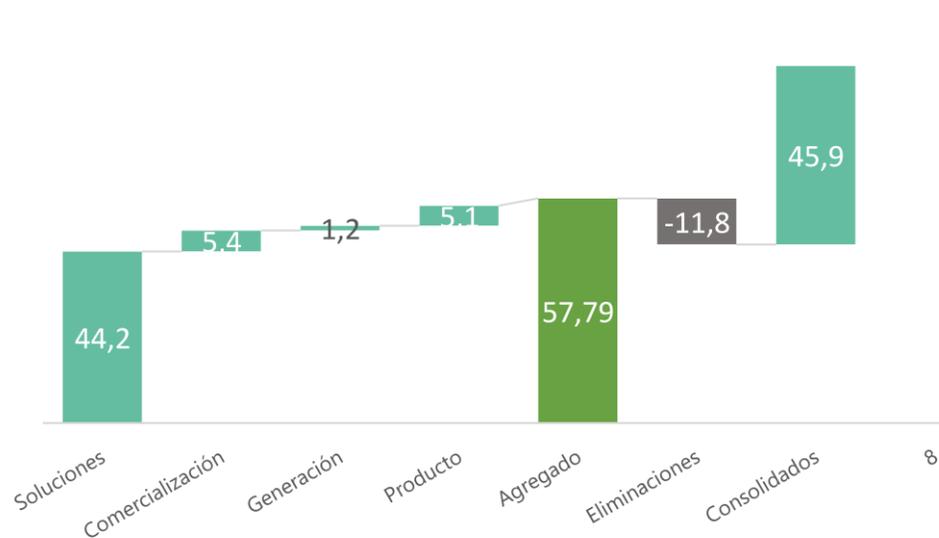
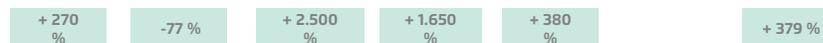
INGRESOS & EBITDA BREAKDOWN

GREENING GROUP

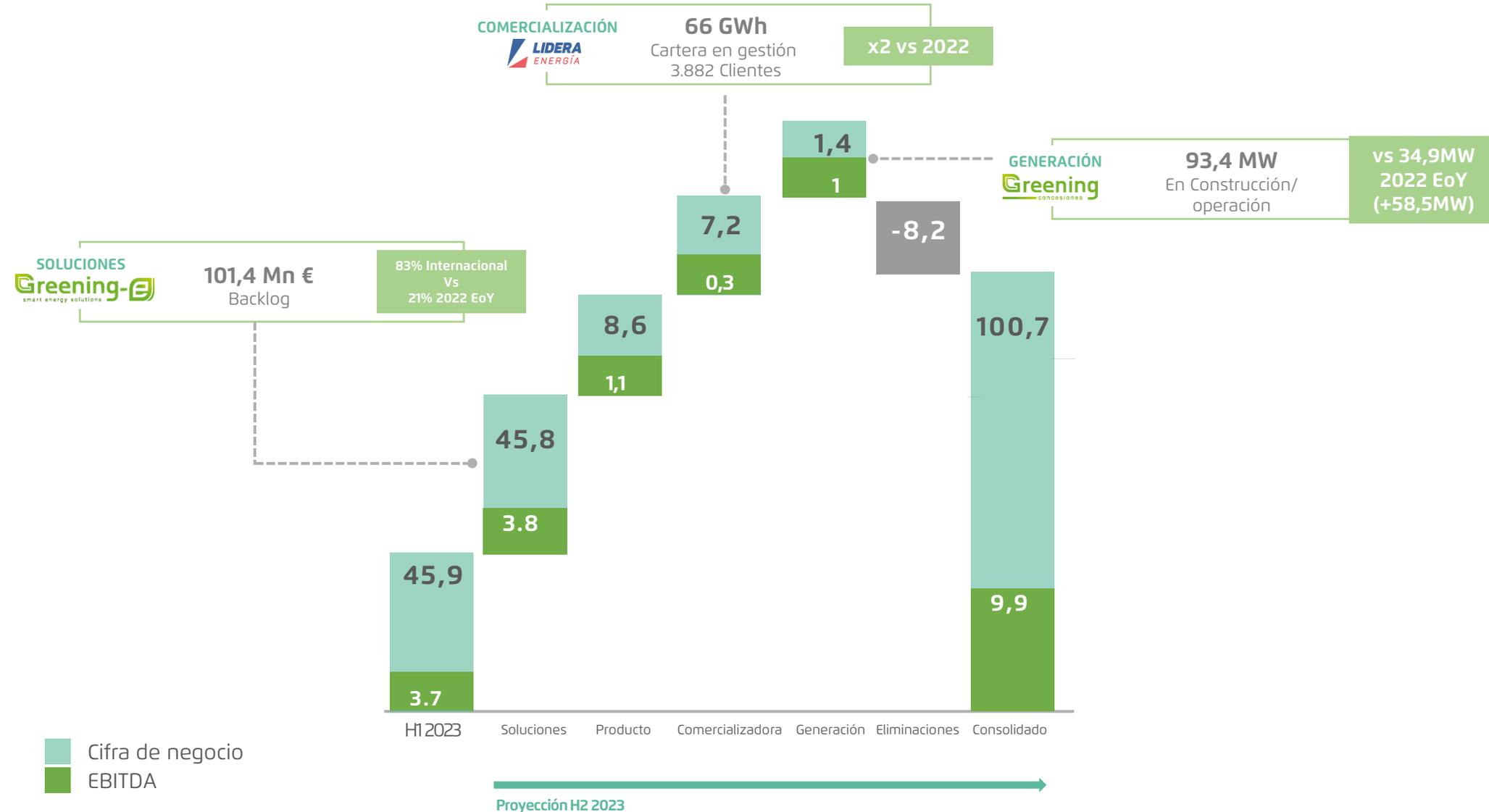


INGRESOS

EBITDA



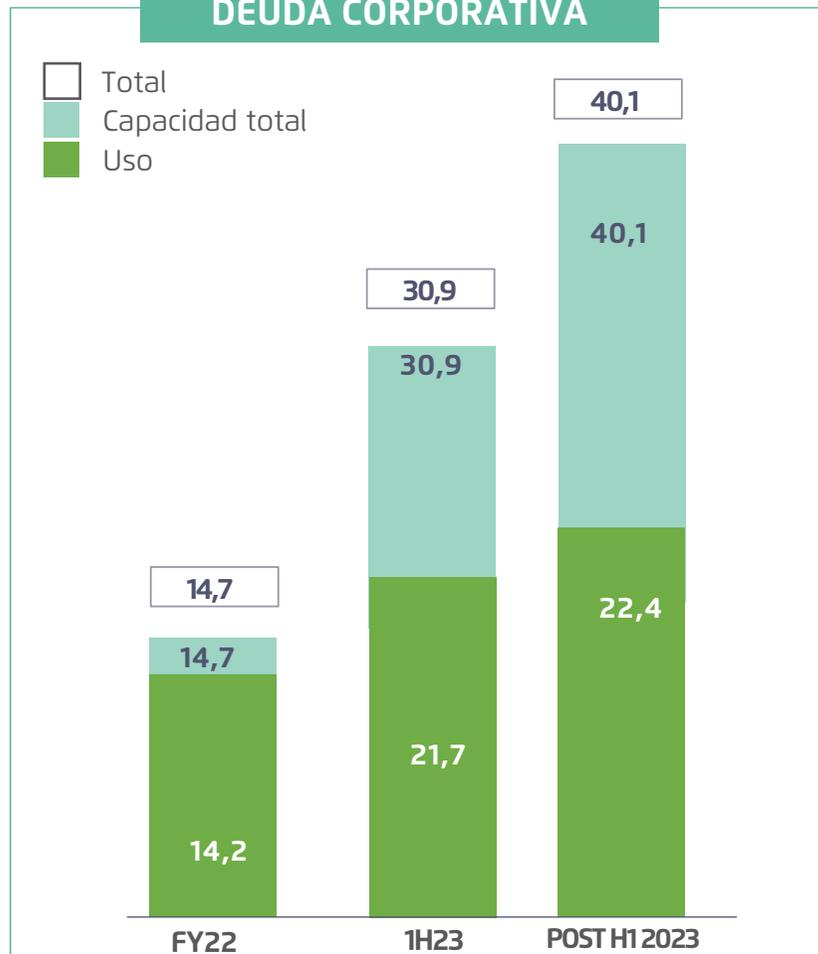
## EXPECTATIVAS H2



■ Cifra de negocio  
 ■ EBITDA

LEVERAGE & LIQUIDITY

DEUDA CORPORATIVA



DEUDA PROYECTOS

PPA ON SITE

	EUROPA (RTB+COD)	NORTEAMÉRICA (RTB+COD)
	<b>9,18 MW</b>	<b>58,81 MW</b>
Acuerdo marco	OK	OK
Ratio apalancamiento	91%	71%
Importe programa	50Mn€	17Mn€
Importe utilizado	2,48Mn€	4,6Mn€

UTILITY SCALE

	GLOBAL (RTB+COD)
	<b>13,71 MW</b>
Acuerdo marco	NO
Ratio apalancamiento objetivo	+70%
Expectativa de cierre Q4 2023	

1. Importes en Mn€

HOJA DE RUTA

SISTEMA DE GOBERNANZA Y SOSTENIBILIDAD - ESG

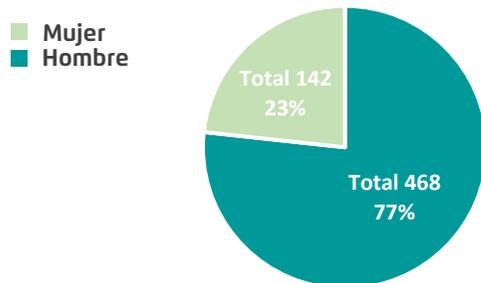


**PROFESIONALIZACIÓN**

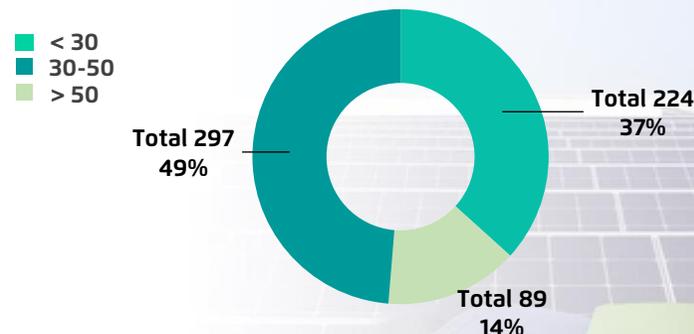
Distribución de empleados por país, género, edad y categoría profesional a 30 de junio de 2023



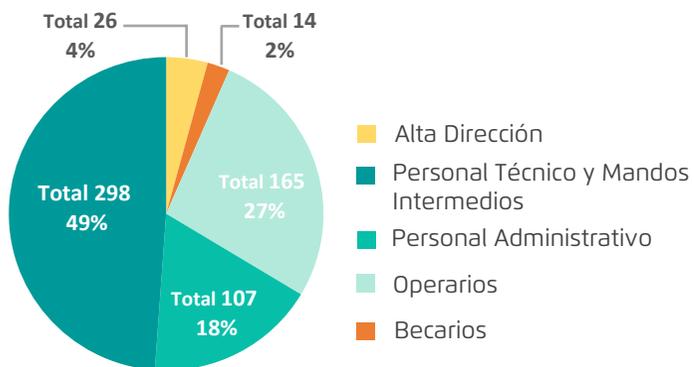
Por género



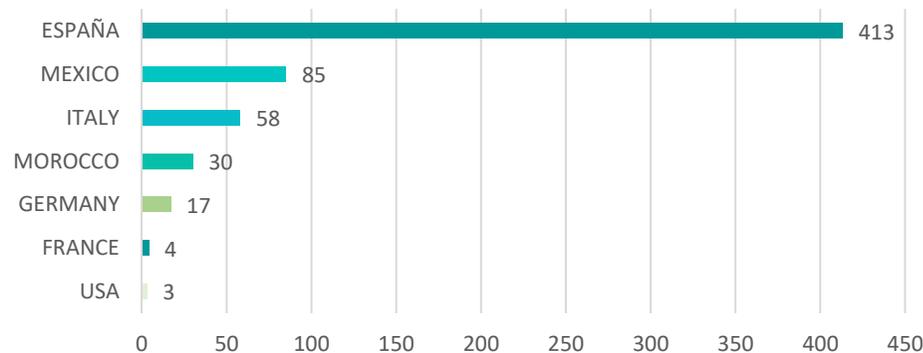
Por edad



Por categoría



Por países



**THE FUTURE Q2 2023**

**1 PROFESIONALIZACIÓN COMPAÑÍA**

- Incorporación **director general grupo**
- **Compañía O&M global**
- **Aumento de la plantilla hasta 800 personas** hasta cierre de año ( > 60% perfiles ingenieros)
- Refuerzo **del equipo de mandos intermedios**

**2 CONSOLIDACIÓN INTERNACIONAL**

- Fuerte crecimiento **USA, México e Italia**
- **Francia** → inicio operaciones
- **Ventas > 70 % internacionales**
- **EBITDA > 50% internacional** → 2024 >70 % ebitda

**3 FORTALEZA FINANCIERA**

- **Project finance** proyectos Utility Scale
- Nuevas vías financiación carteras internacionales, **moneda USD**
- **Net debt/ ebitda** en niveles contenidos
- Ebitda
  - 2023 > 9,9 MM€
  - 2024 > 21 MM€
  - 2025 > 30 MM€



GRUPO VERTICALMENTE  
INTEGRADO Y 100% VERDE

EUROPA · NORTEAMÉRICA

El **futuro** es **ahora**

[greening-group.com](https://greening-group.com)

Síguenos en |     