

Barcelona, 22 de marzo de 2023

ENERSIDE ENERGY, S.A. (la “Sociedad”), en cumplimiento con lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado mediante el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 del segmento BME Growth de BME MTF Equity, por medio de la presente publica la siguiente:

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Se adjunta la presentación de la operación corporativa en Italia, que la Sociedad anunció el día 3 de marzo. Dicha operación consiste en la creación, junto con AGE (Alternative Green Energy) de una sociedad de 2,6 GW de proyectos de energía solar fotovoltaica.

De conformidad con lo dispuesto en la Circular 3/2020, se hace constar que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y de sus administradores.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones precisen al respecto.

ENERSIDE ENERGY S.A

**PROFITABLE
ENERGY
SUSTAINABLE
WORLD**

Operación Corporativa en Italia | Marzo 2023

Este documento puede contener declaraciones e información prospectivas (en adelante, la "Información") relacionadas con Enerside Energy, S.A o Enerside Group (en adelante "Enerside", la "Compañía" o el "Grupo Enerside").

La información refleja la visión actual de Enerside con respecto a eventos futuros, y como tal, no representa ninguna garantía de cumplimiento futuro, y están sujetos a riesgos e incertidumbres que podrían hacer que la evolución final y los resultados difieran sustancialmente de los expresados o implícitos en dicha información.

Salvo lo requerido por la ley aplicable, Enerside no asume ninguna obligación de actualizar públicamente la Información para adaptarla a los eventos o circunstancias que tengan lugar después de la fecha de esta presentación, incluidos los cambios en la estrategia de la Compañía o cualquier otra circunstancia.

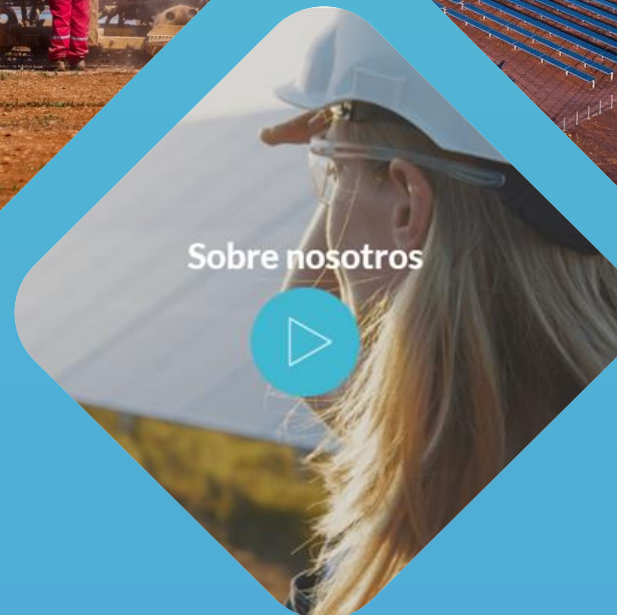
Este documento no constituye una oferta de compra, venta o intercambio de acciones, una solicitud de cualquier oferta de compra, venta o intercambio de acciones, o una recomendación o asesoramiento con respecto a las acciones.

Índice

1. Sobre Enerside
2. Transacción en Italia



1. Sobre Enerside



Sobre nosotros



Plataforma solar verticalmente integrada y diversificada geográficamente



DESARROLLO

+5.5 GW de pipeline de calidad

Alta calidad, maduro y diversificado

Diversificados geográficamente

España | Italia | Chile | Brasil | Uruguay



CONSTRUCCIÓN

>200 MW en construcción de proyectos propios & para terceros

Historial demostrado en EPC/BOS con clientes internacionales de renombre



OPERACIÓN (IPP)

Transformación a IPP

Objetivo de >300 MW en 2023



Capitalización de €204Mn en el IPO

34 €Mn de aumento de capital

Salida a bolsa en marzo 2022

+1.200 Accionistas (28% *Free Float*)

+200 empleados

Equipo altamente cualificado

Fuerte generación de empleo calificado

Sustainalytics

En el top 20% de empresas de construcción y ingeniería mundialmente

Generando y capturando valor al largo de toda la vida de los proyectos

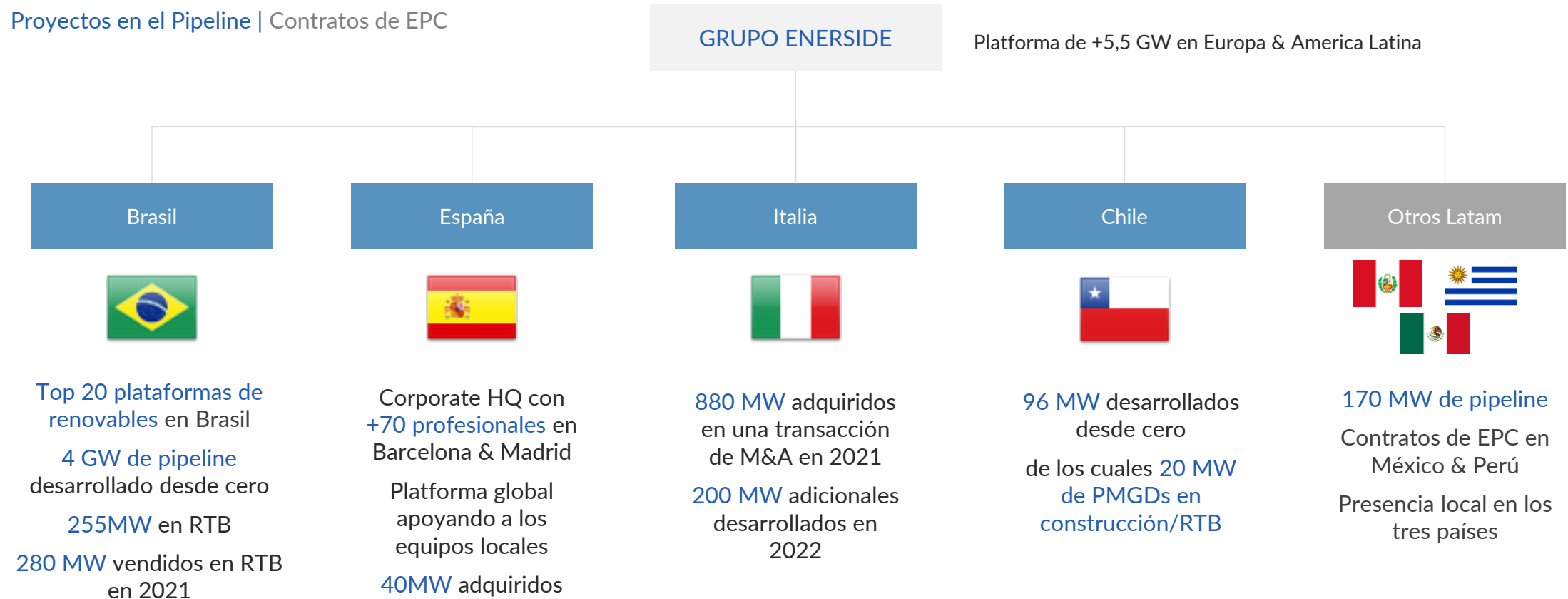


Maximización del valor a través de una plataforma completamente integrada:

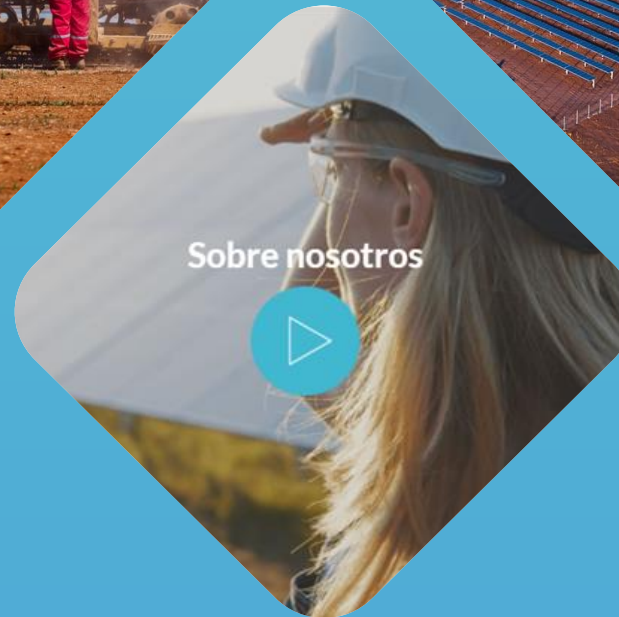
Economías de escala | Diversificación | Sinergias financieras y operativas | Rotación de activos y alianzas estratégicas

5,5GW de pipeline con exposición única a Italia y Brasil

Proyectos en el Pipeline | Contratos de EPC



2. Transacción en Italia



Sobre nosotros



Creación de una plataforma solar líder en Italia

Creación de una plataforma italiana de 2,6GW, geográficamente diversificada

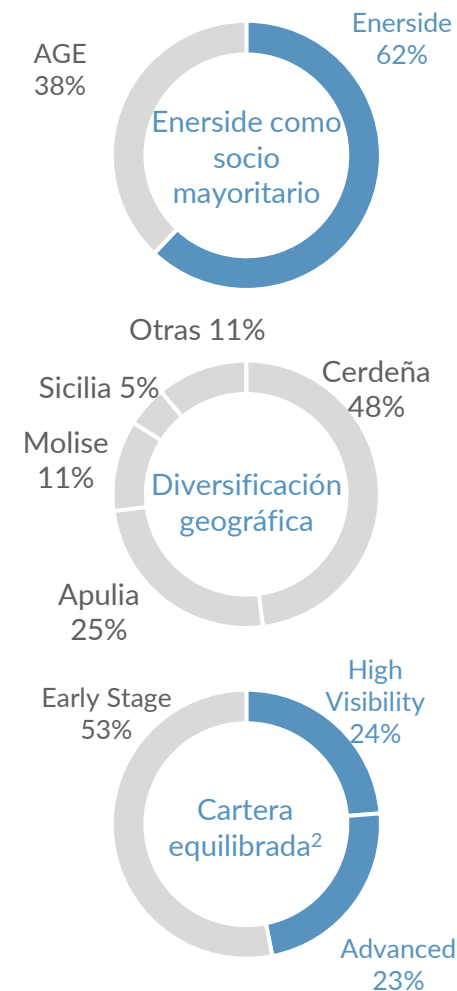
- Enerside aportará su cartera de 800MWn en Italia y un pago de 3 millones de euros en efectivo a AGE
- AGE aportará una cartera de 1,8GWn y su equipo italiano
- Enerside mantendrá una posición mayoritaria con el 62% de la nueva empresa
- Cierre definitivo durante 1S2023

Consolidación de los objetivos estratégicos de Enerside

- Crecimiento significativo en Europa, con una posición de liderazgo en Italia
- Mayor visibilidad en la ejecución de los objetivos IPP¹ (+1GW en 2025)
- Rotación de activos mediante la reinversión inmediata de los ingresos por la venta de Palmadula
- Bien posicionados para continuar creciendo, tanto en Solar FV como en almacenamiento

Términos económicos atractivos que garantizan la creación de valor

- Pago en efectivo limitado, maximizando el crecimiento a través de una alianza estratégica con un socio conocido
- Optimización del retorno ajustado por riesgo, invirtiendo en una cartera equilibrada y en diferentes fases de desarrollo



Reforzando los objetivos estratégicos de Enerside

Alta creación de valor con claro reequilibrio geográfico hacia Europa...

... alineados con nuestros objetivos a L/P

	enerside	Alternative Green Energy Italy	enerside Alternative Green Energy
Tamaño del pipeline (en GW totales)	5,5	1,8	7,1 ^{1,2}
Equipos y oficinas locales			
Diversificación Geográfica (en valor ³)	Latam	Italia 100%	Latam
Diversificación Tecnológica			

+1GW IPP en 2025
& 3GW Rotación de Activos

Fuerte presencia local en todos
nuestros mercados

Una cartera equilibrada entre
Europa y Latinoamérica

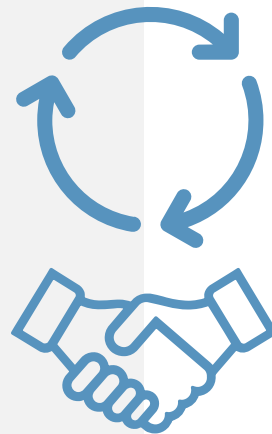
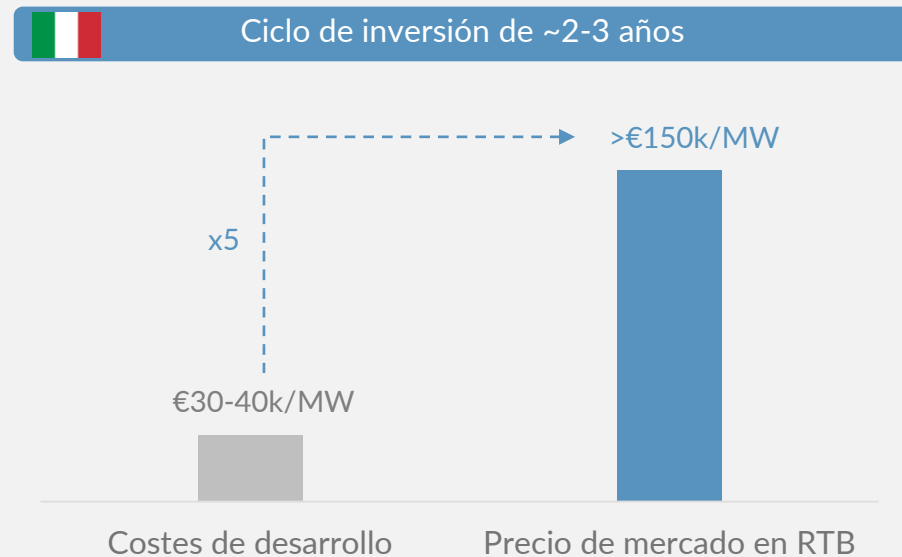
Mayor exposición a nuevas
tecnologías renovables

1. Ajustado para evitar contar dos veces el Proyecto de Thiesi | 2. 6,3GW atribuibles a Enerside | 3. Ilustrativo; valoración interna

La Rotación de Activos como palanca de crecimiento

Venta selectiva de activos...

- Venta en curso de un proyecto de 400MWn en Italia
- Monetización parcial que garantiza la sostenibilidad del modelo de negocio
- Validación de nuestra estrategia a través de la cristalización de la creación de valor

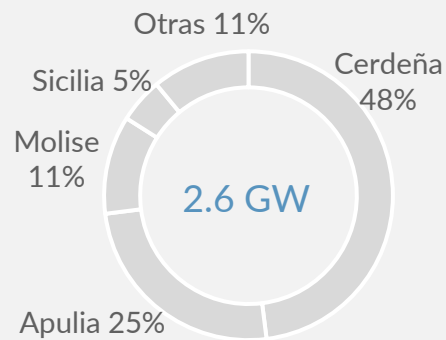


... impulsando inversión y alianzas para mejorar el crecimiento a largo plazo

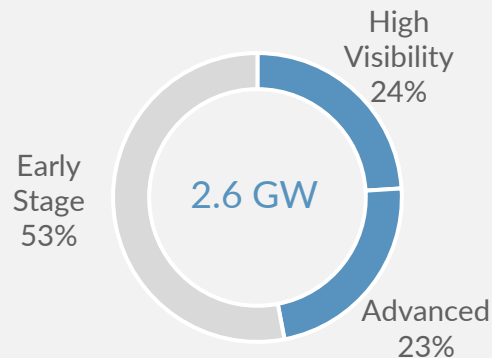
- Atractivo precio de entrada maximizando retornos ajustados al riesgo
- Acceso inmediato a una cartera grande y bien equilibrada
- Socio conocido con capacidades complementarias
- Desarrollo de ventajas competitivas fuertes y defendibles:
 - > Posición de liderazgo en un mercado en consolidación
 - > 2,6GW para alcanzar economías de escala
 - > Economías de aprendizaje a través de un equipo local experimentado
 - > Excelencia operativa y financiera de los equipos globales de Enerside

Una plataforma solar líder en Italia

Una cartera diversificada geográficamente...



... con +1GW con RTB esperado para 2025¹



Proyectos seleccionados

Palmadula		
MW	RTB	Región
400	2024	Cerdeña

Ascoli		
MW	RTB	Región
118	2024	Puglia

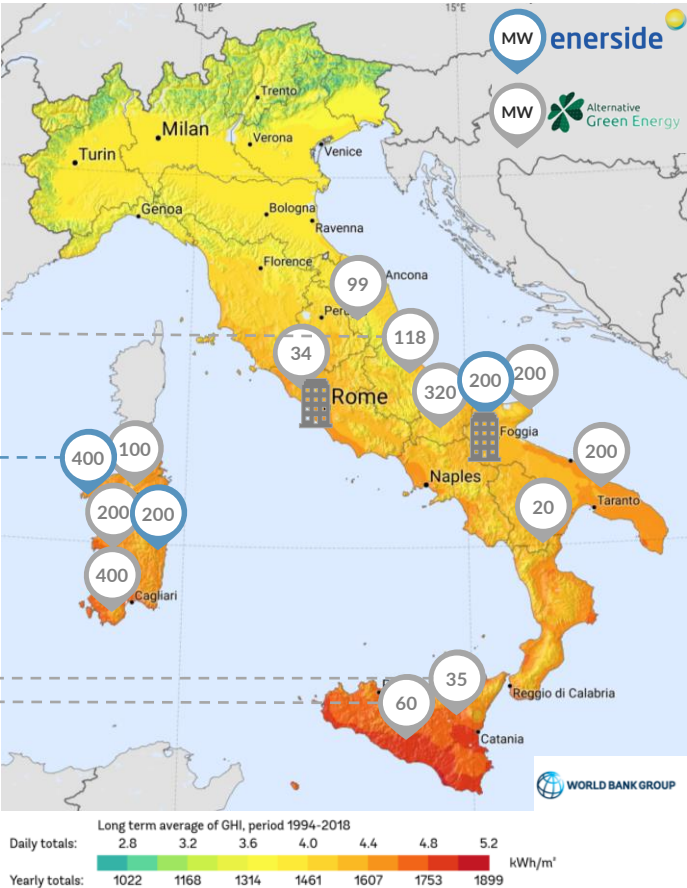
Troina 2		
MW	RTB	Región
35	2024	Sicilia

Mussomeli		
MW	RTB	Región
60	2024	Sicilia

Equipo con capacidad de generar nuevas oportunidades



Perímetro Italiano post-transacción (MW)

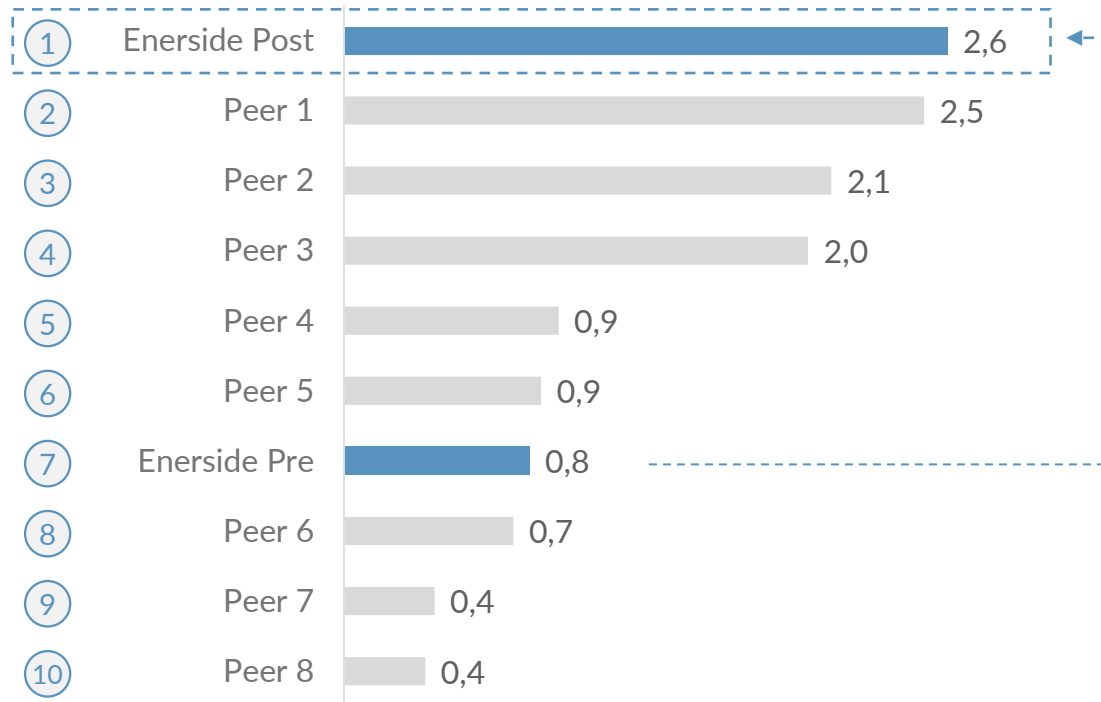


1. High Visibility - RTB esperado en 2024 / Advanced - RTB esperado en 2025 / Early Stage - RTB esperado en 2026+

Una posición de liderazgo en un mercado en plena expansión

Enerside se posiciona como uno de los líderes del mercado

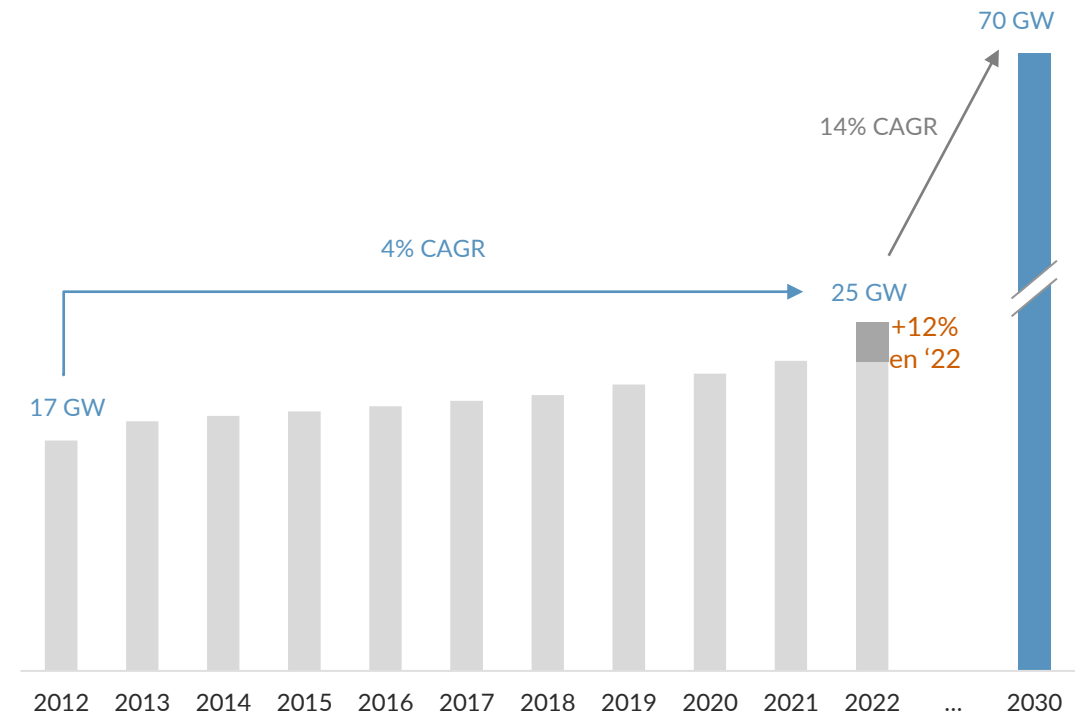
Players españoles activos en el mercado Italiano FV (GW de Pipeline de desarrollo)



Fuente: Research interno

El mercado sigue acelerándose... y se espera un crecimiento exponencial

Capacidad acumulada instalada de Solar FV en Italia (GW)



Fuente: Statista & Rinnovabili.it

>280 GW de renovables han pedido STMGs (punto de conexión)

Una transacción atractiva con clara generación de valor

① ENERSIDE SE CONVERTIRÁ EN UNO DE LOS PRINCIPALES ACTORES DE FOTOVOLTAICA EN ITALIA

Plataforma con capacidad de crecimiento en un mercado altamente atractivo

- Consolidación en el mercado italiano a través de una participación mayoritaria en una plataforma líder
- +2,6 GW en cartera con una diversificación regional equilibrada
- Equipo interno para el desarrollo de la cartera y la contribución de nuevos activo

② MOVIMIENTO ESTRATÉGICO PARA CONVERTIRSE EN UN IPP MÁS FUERTE Y MÁS EUROPEO

Equity Story reforzada

- Mayor visibilidad de los compromisos de IPP mientras se reequilibra fuertemente la mezcla geográfica hacia Europa
- Validación de las estrategias de rotación de activos y partnerships
- Creación de ventajas competitivas claras y defendibles

③ HABILIDAD DEMOSTRADA PARA CREAR VALOR A TRAVÉS DEL CRECIMIENTO INORGÁNICO

Habilidad probada de crear valor a través del crecimiento inorgánico y de alianzas estratégicas

- Hito clave en la estrategia de M&A tras la adquisición en 2022; desarrollo de un modelo disciplinado y repetible para la creación de valor a largo plazo
- Consolidación y expansión en un mercado objetivo
- Adquisición de nuevas habilidades y tecnologías (BESS)

GRACIAS



investors@enerside.com

enerside 

