

greenalia[®]
The Green Company

Presentación
de Resultados
FY21

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS FY21

Aerogenerador del Parque Eólico Alto da Croa I



DISCLAIMER

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 03/2020 de BME MTF Equity, por la presente Greenalia, S.A (la "Sociedad" o "Greenalia") pone en su conocimiento la siguiente información, elaborada bajo la exclusiva responsabilidad del emisor y sus administradores. El siguiente documento informe tiene como objetivo (i) hacer una breve introducción sobre la Compañía, y (ii) presentar los resultados correspondientes al ejercicio fiscal 2021.



Recogida de biomasa en bosque gallego

greenalia[®]
The Green Company

Presentación
de Resultados
FY21

ÍNDICE

01

RESULTADOS
FY21

03

02

PROYECTOS
EN MARCHA
Y PIPELINE

04

03

ESG &
SOSTENIBILIDAD

06

greenalia®
The Green Company

Presentación
de Resultados
FY21

01

RESULTADOS FY21

Parque Eólico Alto da Croa I (7,3 MW)

Hitos 2021

BUSINESS



Puesta en marcha de **4 PARQUES EÓLICOS:**
 Oural (22,5MW)
 Alto da Croa I (7,3MW)
 Alto da Croa II (10,4MW)
 Monte Tourado (10,4MW)



1GW de proyectos en **CONSTRUCCIÓN**



Adelantamos nuestras previsiones para **OPERAR** en **USA**



Preacuerdos con **INDUSTRIAS ELECTROINTENSIVAS** para suministrar **ENERGÍA VERDE** a través de **PPAS** (1GW)



DIVERSIFICACIÓN EN 5 TECNOLOGÍAS
 Eólica Onshore, Eólica Offshore
 Fotovoltaica, Biomasa y Almacenamiento
Y 2 MONEDAS
 Euro & Dólar

CORPORATE



Emisión de programa de pagarés verdes **100M€** (MARF)



AMPLIACIÓN DE CAPITAL (ABB) de **15M€** (sin descuento sobre valor de cotización) para mejora de solvencia



REFINANCIACIÓN de 2 de los tramos de deuda con mayor coste financiero, por importe de **61,6M€**



Reorganización del **CONSEJO**
 • Nombramiento Presidente no ejecutivo de D. Jose María Castellano Ríos
 • Entrada CdA de Beatriz Mato Otero y Pablo Castellano.
 • Incorporación de la Dirección de Sostenibilidad



Nuevas incorporaciones de **TALENTO SENIOR**
 Establecimiento de un programa de incentivos a largo plazo para el personal directivo clave



PROCESO DE MEJORA Y PROFESIONALIZACIÓN INTERNA:
 • + recursos área de Digitalización, Sostenibilidad, y Desarrollo de Negocio, entre otros
 • Firma de la alianza tecnológica con Microsoft
 • Reconocimiento SAP Quality Awards 2021 (Categoría Digital Pioneer)

RESULTADOS



Consolidación de la estrategia de **DEVELOP&OWN**, con un EBITDA de 39M€ derivado de ingresos por venta de energía
 + 97% Ingresos,
 + 254% EBITDA Vs. FY2020



Alcanzado los objetivos marcados en el **PLAN COVID RESILIENCE:**
 • Grado de cumplimiento EBITDA 186%
 • Grado de cumplimiento facturación 137%



Cumplimiento de las cifras y objetivos comprometidos en el **PLAN DE NEGOCIO** presentado en la salida a bolsa (**IPO**) de 2017

ESG



Avances en el Programa de Compliance y publicación del **GREEN BOOK** (Libro de políticas ESG)

Parque Eólico Miñón (24 MW)

Resultados Comparativa Año anterior



CONCEPTO



REAL
FY2021



REAL
FY2020



VAR

CIFRA DE
NEGOCIO

76,5M€

43,0M€

+78%

EBITDA

38,6M€

11,0M€

+251%

RESULTADO

12,0M€

-0,5M€

+1,9%



La ejecución del período FY2021 se ha desarrollado superando las estimaciones del plan de negocio COVID RESILIENCE para dicho periodo



Resultados

Grado cumplimiento
Plan de Negocio

PLAN DE NEGOCIO COVID RESILIENCE

CONCEPTO	FY2021	COVID RESILIENCE	GRADO CUMPLIMIENTO
CIFRA DE NEGOCIO	76,5M€	62,0M€	+123%
EBITDA	38,6M€	20,9M€	+185%

La ejecución del período FY2021 se ha desarrollado **SUPERANDO** las estimaciones del plan de negocio COVID RESILIENCE para dicho período

Evolución desde IPO

Oficinas Centrales Greenalia

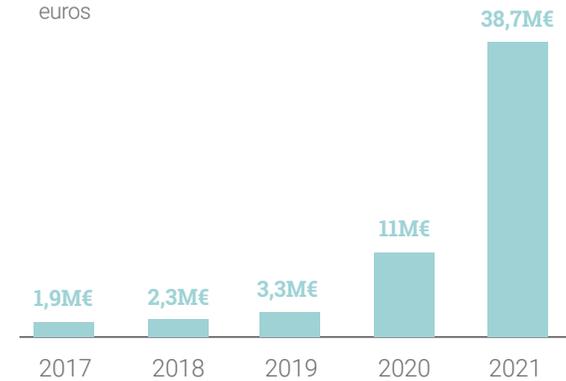
CIFRA DE NEGOCIO

euros



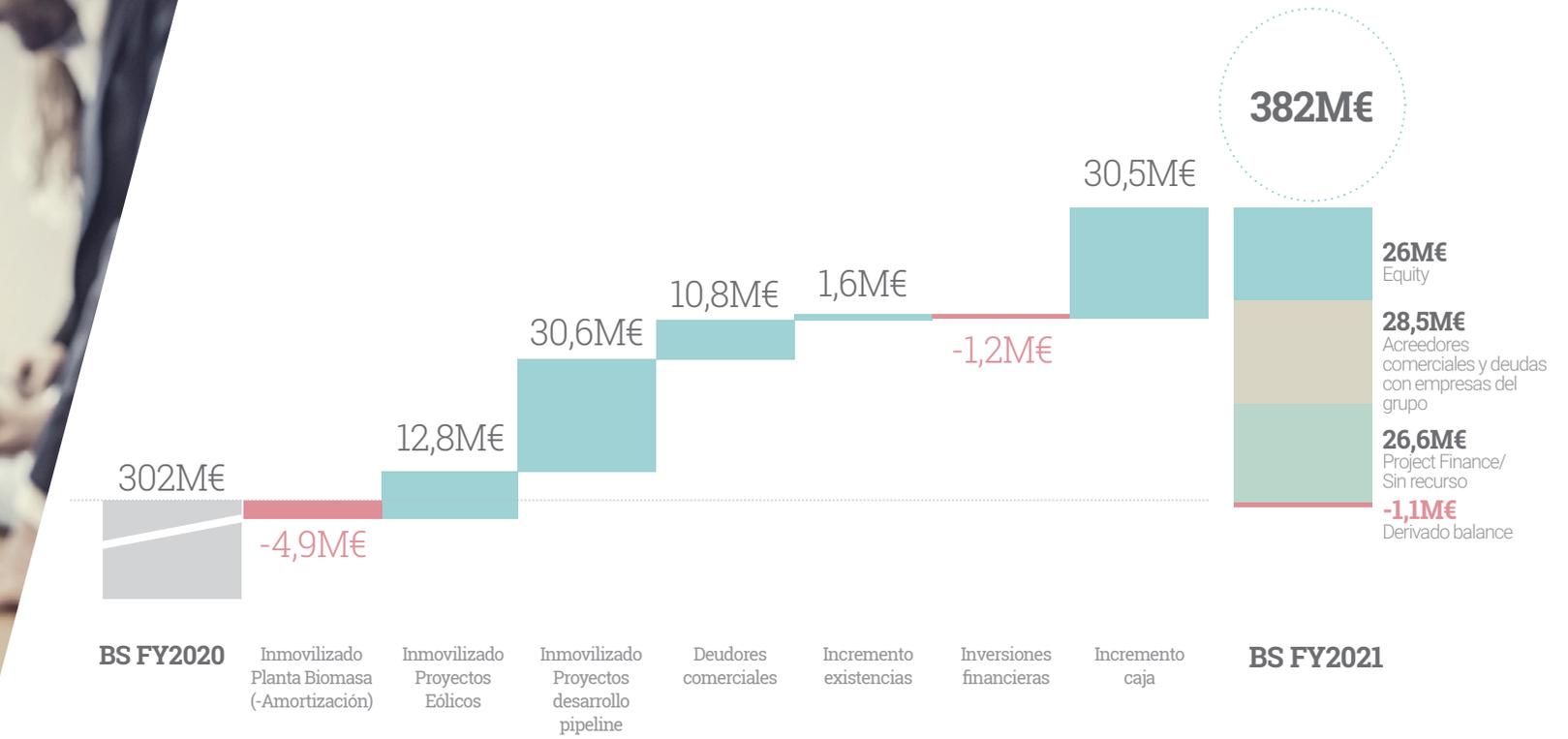
EBITDA

euros



Evolución del balance Uses&Sources

La evolución del activo y pasivo durante FY2021 se explica en el siguiente gráfico

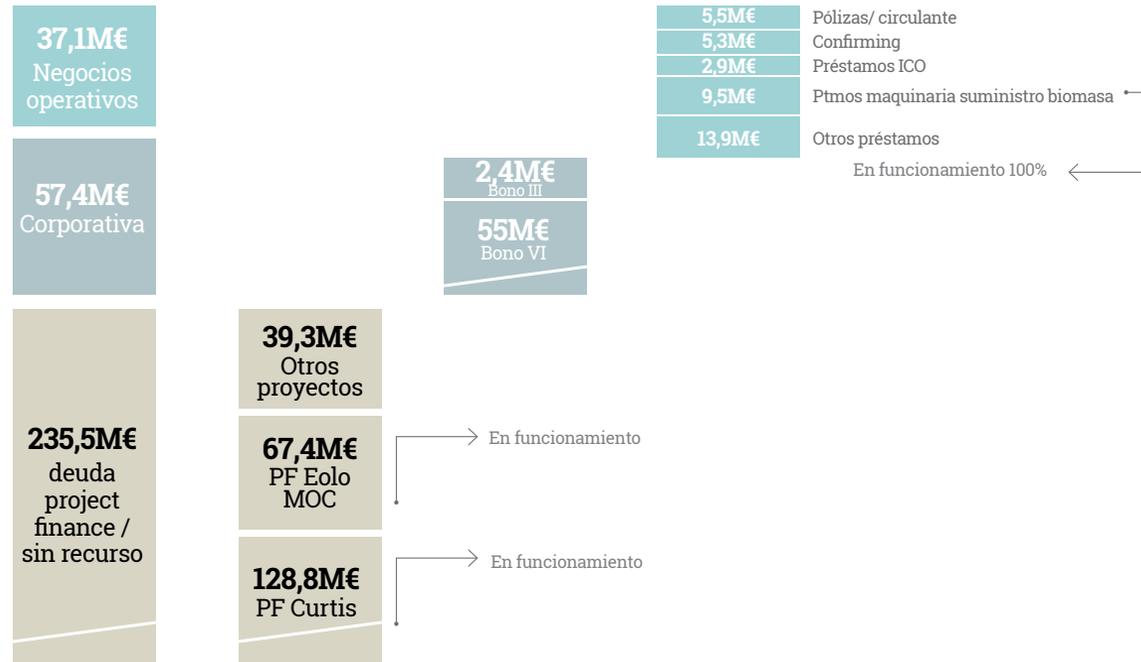


(1) Otras fuentes incluye deuda bancaria con recurso y préstamos ICO

Deuda

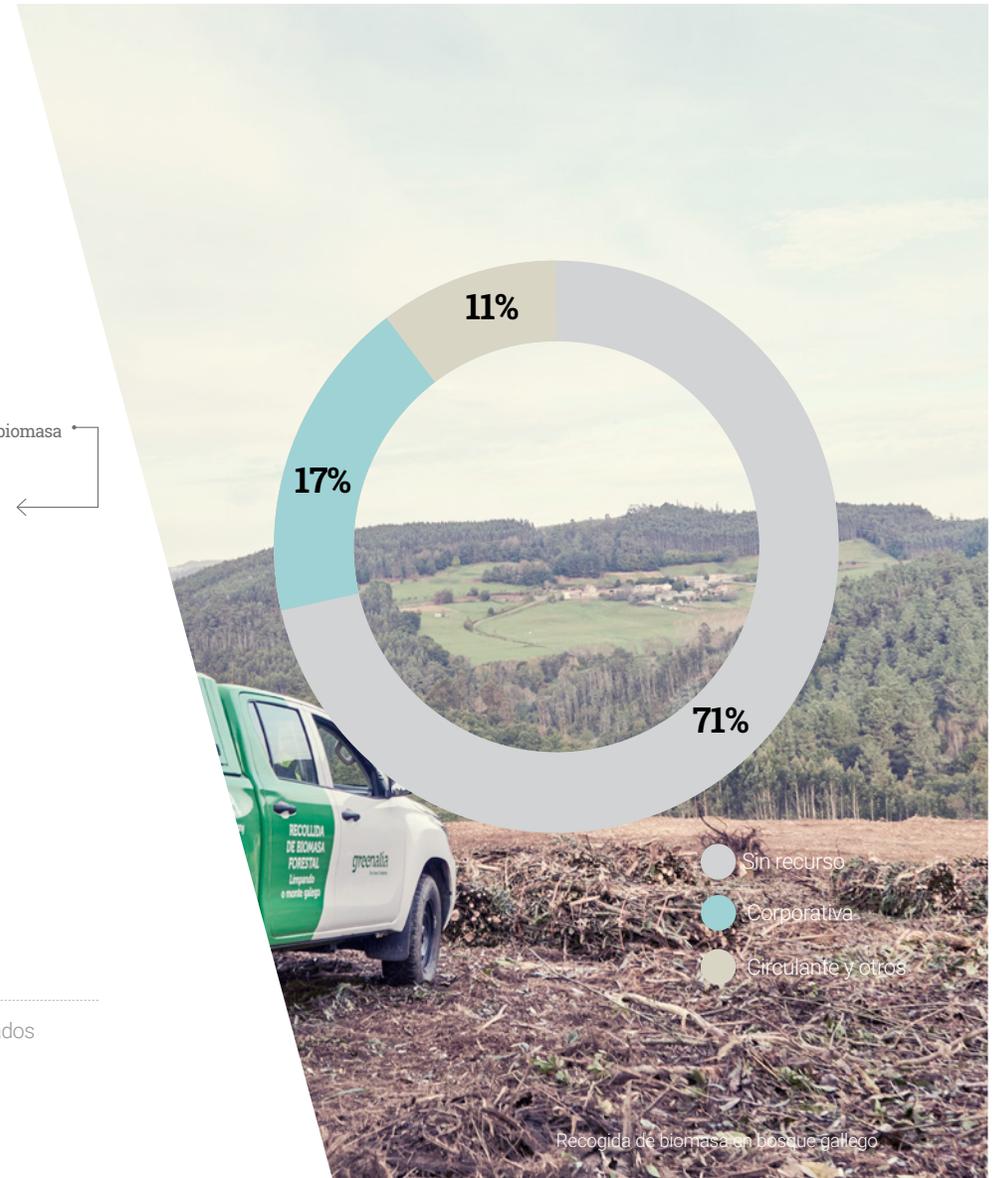
Clasificación y ratios normalizados

El 71% de la deuda actual es sin recurso, con la única garantía de los propios proyectos que financia.



330M€ DEUDA
FY2021*
72M€
CAJA

*La deuda expuesta excluye derivados



Evolución desde IPO

greenalia

Planta de Biomasa en Curtis-Teixeiro (50MW)



02

PROYECTOS EN MARCHA Y PIPELINE

Recogida de biomasa en bosque gallego





Modelo de Negocio

DEVELOP&OWN

Planta de Biomasa en Curtis-Teixeiro (50MW)

Durante los últimos años hemos consolidado nuestro modelo de negocio Develop&Own con la puesta en marcha de la planta de generación eléctrica con biomasa forestal más grande del sur de Europa y cinco parques eólicos en la zona de más recurso eólico de España. Esto ha supuesto el afianzamiento de la estrategia de integración vertical del grupo.

En Greenalia, en nuestra condición de productor de energía independiente, generamos energía a través de nuestra participación en las siguientes etapas del proceso:



Líneas de Negocio



EÓLICA
ONSHORE



EÓLICA
OFFSHORE



FOTOVOLTAICA



BIOMASA



ALMACENAMIENTO

Parque Eólico Alto da Croa II (10,4MW)

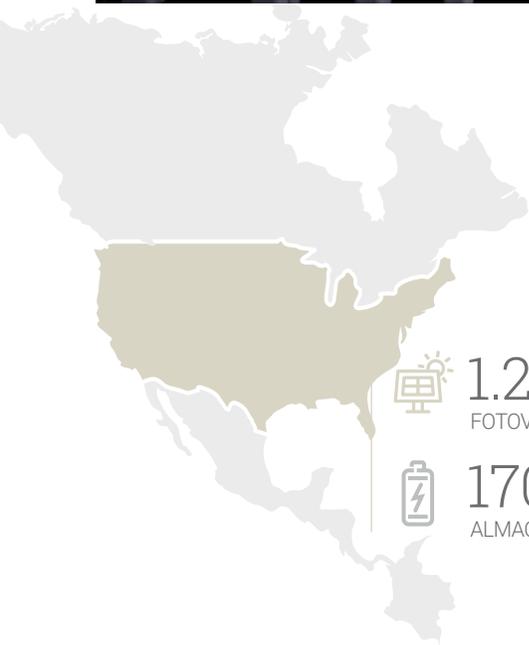
Pipeline 2021

4.617 MW en 5 tecnologías

Las vías de ampliación de nuestro *pipeline* son el desarrollo de proyectos y la adquisición de otros ya existentes en fases intermedias de desarrollo, en donde se concentra la creación de valor. Por ello, en Greenalia disponemos de un *portfolio* de proyectos de gran recurso, diversificado en cinco tecnologías y con distintos estados de madurez, permitiendo una implantación e inversión progresiva a lo largo del plan de negocio.

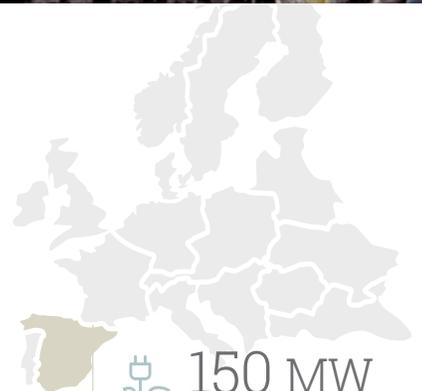


Planta de Biomasa en Curtis-Teixeiro (50MW)



 **1.225 MW**
FOTVOLTAICA

 **170 MW**
ALMACENAMIENTO



 **150 MW**
BIOMASA

 **2.159 MW**
EÓLICA TERRESTRE

 **250 MW**
EÓLICA MARINA

 **663 MW**
FOTVOLTAICA

DIVERSIFICACIÓN DEL FACTOR RIESGO AL ESTAR PRESENTE EN DOS CONTINENTES Y CINCO TECNOLOGÍAS.

Proyectos en 5 tecnologías ubicados en las principales zonas de recurso, en España y Estados Unidos.

Pionero en la tramitación de proyectos de eólica marina flotante en España.

Apuesta por la innovación en nuevas tecnologías: almacenamiento en batería.

Nuestro *pipeline* apuesta por la innovación y diversificación en nuevas tecnologías y presencia en nuevos mercados.



Accede a nuestro mapa interactivo **TheGreenMap** para seguir la evolución de nuestro pipeline en el siguiente QR:

- Eólica onshore
- Eólica offshore
- Fotovoltaica
- Biomasa
- Almacenamiento

En Greenalia tenemos por objetivo alcanzar la integración total de nuestras actividades a través del crecimiento orgánico de nuestro *pipeline* basado en cinco tecnologías:



Parque Eólico MonteTourado (10,4MW)

Nuestro pipeline* se divide en las siguientes fases:

Early Stage

Proyectos con posibilidades de alcanzar acuerdos sobre terrenos y conexión.

989MW

- 4 proyectos eólica onshore
- 5 proyectos eólica offshore
- 2 proyectos biomasa
- 4 proyectos fotovoltaica

Grid Access

Proyectos con el 50% de probabilidades de obtener acuerdos sobre terrenos y 90% de posibilidades de obtener punto de acceso y conexión

2.529 MW

- 44 proyectos eólica onshore
- 15 proyectos fotovoltaica

Under Construction 974 MW

Proyectos con NTP (Notice to Proceed) o LNTP (Limited Notice to Proceed) dada

- 3 proyectos eólica onshore
- 1 proyecto fotovoltaica
- 1 proyecto almacenamiento

Production

Proyectos en operación / funcionamiento / produciendo (Brownfield)

125 MW

- 5 proyectos eólica onshore
- 1 proyecto biomasa

*Datos a cierre 2021

Nuestros activos



Parque Eólico Miñón

El Parque Eólico Miñón, ubicado en el Concello de Vimianzo (A Coruña), se conectó a la red a finales del 2019, convirtiéndose de esa forma en nuestro primer parque eólico en marcha.

La potencia total del parque es de 24 MW a través de seis turbinas Enercon E-126 de potencia unitaria de 4 MW.

28M€ Inversión



Parque Eólico Oourol

Durante el primer trimestre del año 2021 se ha puesto en marcha el Parque Eólico Oourol, situado en la provincia de Lugo.

La potencia total del parque es de 22,5 MW a través de cinco turbinas Enercon E-136, los aerogeneradores de mayor potencia unitaria (4,5 MW) que en su momento fueron los de mayor potencia unitaria instalados en un proyecto comercial en España.

26M€ Inversión



Parque Eólico Alto da Croa I

El Parque Eólico Alto da Croa, ubicado en el Concello de Vimianzo, en la provincia de A Coruña, se conectó a la red durante el tercer trimestre del año 2021.

La potencia total del parque es de 7,3 MW a través de dos turbinas Gamesa SG-132 de 3,65 MW de potencia unitaria.

5,5M€ Inversión



Parque Eólico Monte Tourado

El Parque Eólico Monte Tourado, ubicado en el Concello de Vimianzo, en la provincia de A Coruña, se conectó a la red durante el tercer trimestre del año 2021.

La potencia total del parque es de 10,4 MW a través de tres turbinas Gamesa SG-132 de 3,46 MW de potencia unitaria.

8M€ Inversión



Parque Eólico Alto da Croa II

El Parque Eólico Alto da Croa II, ubicado en los concellos de Vimianzo y Dumbría, en la provincia de A Coruña, se conectó a la red durante el tercer trimestre del año 2021.

La potencia total del parque es de 10,4 MW a través de tres turbinas Gamesa SG-132 de 3,46 MW de potencia unitaria.

8M€ Inversión

Nuestros activos

Planta biomasa Curtis-Teixeiro



Planta de Biomasa Curtis-Teixeiro (50MW)



La planta se levanta sobre una parcela de 103.000 metros cuadrados, y tiene una potencia instalada de 50 MW que permitirá generar hasta 325 GWh al año a partir de la biomasa forestal recogida de los montes de la región. La planta tiene una capacidad de más de 500.000 toneladas de restos de corta procedentes de plantaciones forestales gestionadas de manera sostenible.

La sostenibilidad de la biomasa empleada está certificada por SURE, sistema voluntario recono-

cido por la UE para garantizar el cumplimiento de la Directiva Red II.

El proyecto incorpora las últimas novedades tecnológicas aplicadas a plantas de biomasa para generación eléctrica, cumpliendo con la más restrictiva normativa europea. Se trata de una instalación altamente eficiente tanto en lo referente a producción como en su nivel de emisiones. Es una planta de refrigeración seca con lo que apenas consume agua.

135M€ INVERSIÓN

Proyectos en Construcción

Proyecto Eólico: EOLO I CBT

110MW FASE FINAL DE TRAMITACIÓN + CIERRE FINANCIERO EN CURSO

120M€ INVERSIÓN

500M€ INGRESOS RECURRENTES
30 AÑOS

La segunda parte del proyecto Eolo, denominado "Eolo I CBT", incluye 3 parques eólicos con una potencia total de 110MW, todos ellos en la región de Galicia (España).

Estos proyectos, esperan generar +16M€ de facturación al año y +12M€ de EBITDA.

Se ha iniciado la inversión para la construcción de estos proyectos.

Proyecto Eólico Eolo I



Accede a más información sobre este proyecto en:



Proyectos en Construcción

Proyecto fotovoltaico MISAE II

PANDHANDLE, TEXAS (US)

840MW RtB 695MWp SOLAR PV +
170MW STORAGE
(COD 2023)

La filial Greenalia Solar Power US, INC adquirió el pasado mes de julio una sociedad estadounidense de generación de energías renovables; acelerando con ello su implantación del negocio en el país americano.

Además de esta adquisición, el grupo ha iniciado la tramitación de 530MW solares fotovoltaicos en el estado de Texas (en estado Early Stage), y seguirá estudiando la compra de otras sociedades del sector.

A fecha actual, ya se ha iniciado la inversión para la construcción de estos proyectos, y está previsto que comience a suministrar energía a la red a principios de 2024. Este proyectos, espera generar +\$40M de facturación al año (sin considerar storage) y +\$35M de EBITDA (sin considerar storage).

Con esta operación se asegura el desarrollo de los objetivos previstos en su plan estratégico, y amplía su diversificación tecnológica a 5 tecnologías (Eólica Onshore, Offshore, Fotovoltaica, Almacenamiento y Biomasa) y en dos monedas, euro (€) y dólar (USD).



Accede a más información sobre este proyecto en:



Parque Solar

SOSTENIBILIDAD & ESG 03

Personas en Planta de Biomasa de Curtis-Teixeira.

Plan ESG de Sostenibilidad
2019-2023

COMPLETADO AL 85%



Memoria de Sostenibilidad



Ambiental



Nuestra Huella de Carbono:



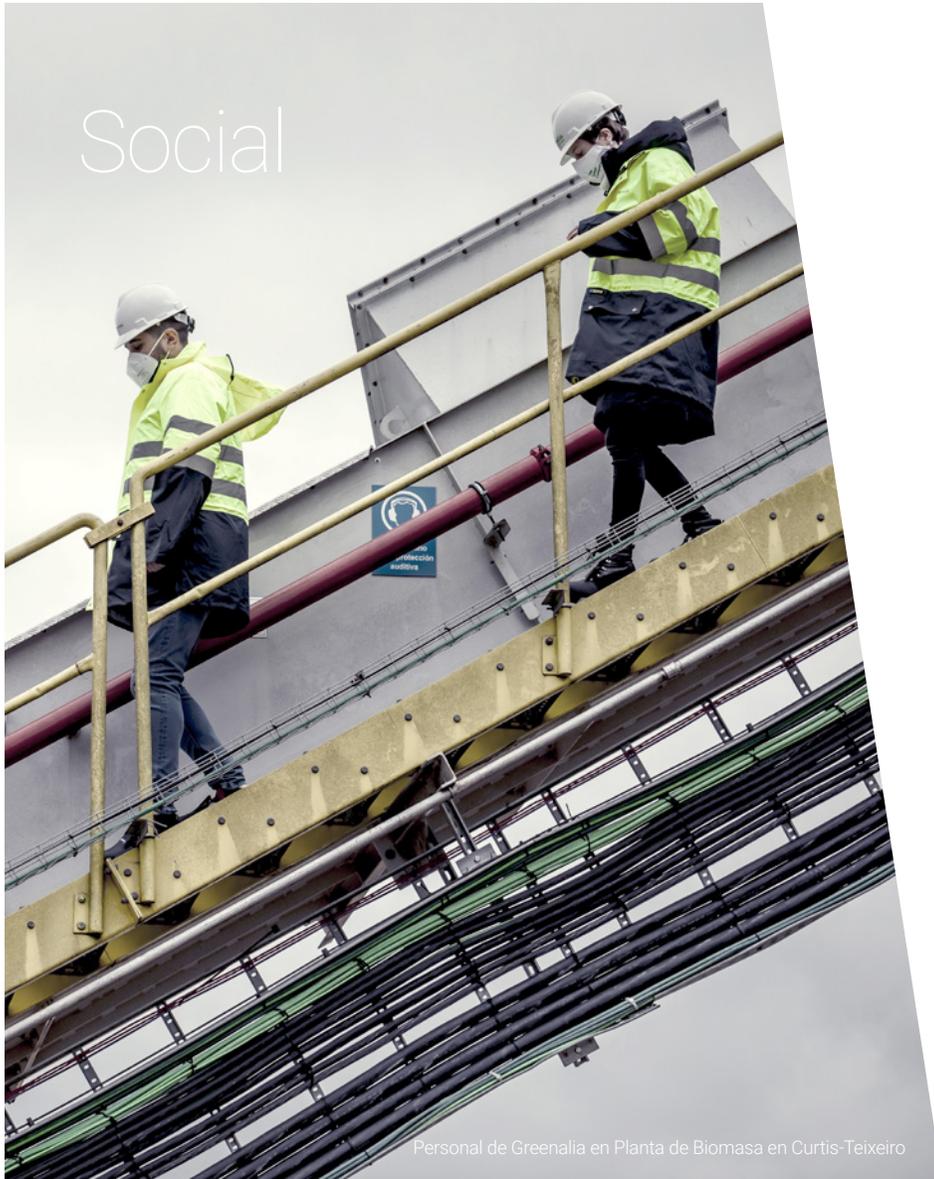
- Aprobación de objetivos de reducción de emisiones en base a la ciencia (SBTi- Science Based Target)
- 60% reducción de emisiones directas en tCO2 eq/k € (EBITDA)
- 100% consumo de energía de origen renovable



Comprometidos con la biodiversidad:

- Certificación SURE para la Planta de Biomasa
- 21% incremento de horas de seguimiento ambiental vs 2020

Social



Personal de Greenalia en Planta de Biomasa en Curtis-Teixeiro



Impacto Local

- Pago a proveedores 88 millones de euros
- 45 millones en área local. Más de 420 empleos generados



Contribución social:

- 222h de voluntariado
- 13.419€ de inversión en acción social



Avances I Plan de Igualdad, Diversidad e Inclusión (2020-2023)

- 33% mujeres en el Comité de Dirección
- 72% incremento horas formación vs 2020
- 27% incremento del personal vs 2020

Gobernanza



Memoria Sostenibilidad pública y verificada



Entrada de la Dirección de Sostenibilidad en el Consejo de Administración



Análisis y evaluación de riesgos, incluyendo específicamente la gestión de riesgos ESG. Universo de riesgos Greenalia



Avances en nuestro Programa de Compliance:

- Creación del Comité de Cumplimiento Normativo
- Aprobación del Código de Conducta y Buenas Prácticas Corporativas
- Puesta en marcha del Canal Responsable
- Aprobación del Green Book - libro de políticas corporativas -



Q&A



CONTACTO

greenalia

Tareas de Control en Parque Eólico de Miñón

A CORUÑA

Plaza de María Pita, 10 1º
15001 A Coruña
+34 900 81 50 81
www.greenalia.es

Para cualquier aclaración
sobre este documento,
diríjase a:
inversores@greenalia.es



Presentación
de Resultados
FY21

www.greenalia.es

Descarga esta
presentación
en el siguiente
código QR



Aerogenerador del Parque Eólico Alto da Croa I