



9M

2021
Resultados
Financieros

4 Noviembre 2021

AVISO LEGAL

Este documento ha sido elaborado por Soltec Power Holdings, S.A. (“Soltec”) únicamente para su uso durante la presentación de resultados correspondientes al periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021. En consecuencia, no podrá ser divulgado ni hecho público ni utilizado por ninguna otra persona física o jurídica con una finalidad distinta sin el consentimiento expreso y por escrito de Soltec que no asume ninguna responsabilidad por el contenido del documento si este es utilizado con una finalidad distinta a la expresada anteriormente.

Además de la información financiera preparada conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y derivada de nuestros estados financieros, esta presentación incluye ciertas medidas alternativas del rendimiento (“MAR”), según se definen en las Directrices sobre las medidas alternativas del rendimiento publicadas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es), así como ciertos indicadores financieros no-NIIF. Las medidas financieras contenidas en este documento que se consideran MAR e indicadores financieros no-NIIF se han elaborado a partir de la información financiera del Grupo Soltec, pero no están definidas ni detalladas en el marco de información financiera aplicable y, por tanto, no han sido auditadas ni revisadas por nuestros auditores por lo que esa información tiene la consideración de complementaria y no pretende sustituir las medidas NIIF. Otras compañías, incluidas algunas de nuestro sector, pueden calcular tales medidas de forma diferente, lo que reduce su utilidad con fines comparativos.

Los negocios incluidos en cada uno de nuestros segmentos geográficos y los principios de contabilidad bajo los cuales se presentan sus resultados aquí pueden diferir de los negocios incluidos y los principios contables locales aplicables en nuestras filiales en dichas geografías. En consecuencia, los resultados de las operaciones y tendencias mostradas para nuestros segmentos geográficos pueden diferir materialmente de los de dichas filiales. La información y cualesquiera de las opiniones y afirmaciones contenidas en este documento no han sido verificadas por terceros independientes y, por lo tanto, ni implícita ni explícitamente se otorga garantía alguna sobre la imparcialidad, precisión, plenitud o corrección de la información o de las opiniones y afirmaciones que en él se expresan y contiene manifestaciones que pueden considerarse “manifestaciones sobre previsiones y estimaciones”. Esas manifestaciones se pueden identificar con términos como “prever”, “predecir”, “anticipar”, “debería”, “pretender”, “probabilidad”, “riesgo”, “objetivo”, “meta”, “estimación”, “futuro”, y expresiones similares.

Ni Soltec, ni sus filiales u otras compañías del grupo Soltec o sociedades participadas por Soltec asumen responsabilidad de ningún tipo, con independencia de que concurra o no negligencia o cualquier otra circunstancia, respecto de los daños o pérdidas que puedan derivarse de cualquier uso de este documento o de sus contenidos. Ni este documento ni ninguna parte del mismo constituyen un documento de naturaleza contractual, ni podrán ser utilizados para integrar o interpretar ningún contrato o cualquier otro tipo de compromiso y no deber ser tomado como base para realizar inversiones o tomar decisiones.

INDICE

01

Hitos clave
9M 2021

02

Indicadores
Operativos

03

Resultados
9M 2021

04

Conclusiones

05

Anexos

01

Hitos clave 9M 2021

9M 2021 HITOS CLAVE

Magnitudes financieras

9M 2021

- **Ingresos:** 186,9 Mn €
- **EBITDA Ajustado:** (22,5 Mn €)
- **Resultado Neto:** (€20,0 Mn)

3T 2021

- **Ingresos:** 100,0 Mn €
- **EBITDA Ajustado:** (3,4 Mn €)
- **Resultado Neto:** (0,1 Mn €)

Indicadores operativos

Los indicadores operativos siguen mostrando cifras récord, como muestra de la fortaleza del negocio

Soltec Industrial

- **Backlog:** 397 Mn €
- **Pipeline:** 3.052 Mn €

Powertis

- **Activos rotados:** 774 MW² (España & Italia)
- **Pipeline:** 9.100 MW
- **Nuevas regiones:** Dinamarca, Colombia & EEUU

Estimaciones FY 2021¹

Soltec Industrial

- **Ingresos 2021:** Rango de 395 Mn € a 440 Mn €
- **Margen EBITDA:** Rango de (1%) a +1%

Disrupciones globales que afectan a la logística internacional, la escasez de personal y el suministro de componentes electrónicos.

Powertis

- **Pipeline 2021:** 10.000 MW
- **MW rotados:** Rango de 600 MW a 1.000 MW

Fortaleza de indicadores operativos y entrada en nuevos mercados.

Rotación bajo revisión en ciertos activos, debido al coste de oportunidad de su ejecución en fases tempranas.

(1) Según se publica en la comunicación (IP) enviada a la CNMV el 8 de septiembre de 2021.

(2) 335 MW en Italia y 95 MW en España rotados en 2021 y 249 MW rotados en Italia en diciembre de 2020, pero registrado en el primer semestre de 2021.

02

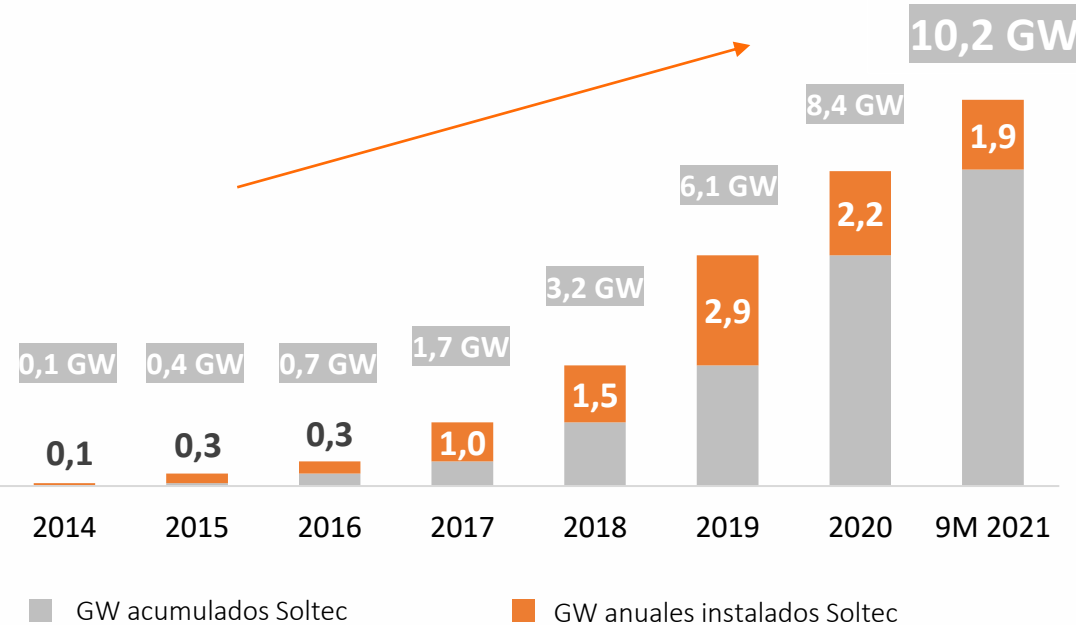
Indicadores operativos

TRACK RECORD & DIVERSIFICACIÓN

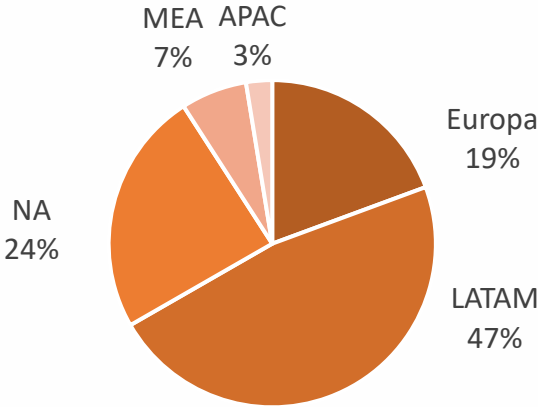
Track record de +10,2 GW

TRACK - RECORD

Evolución de GW entregados



DIVERSIFICACIÓN GEOGRÁFICA ⁽¹⁾



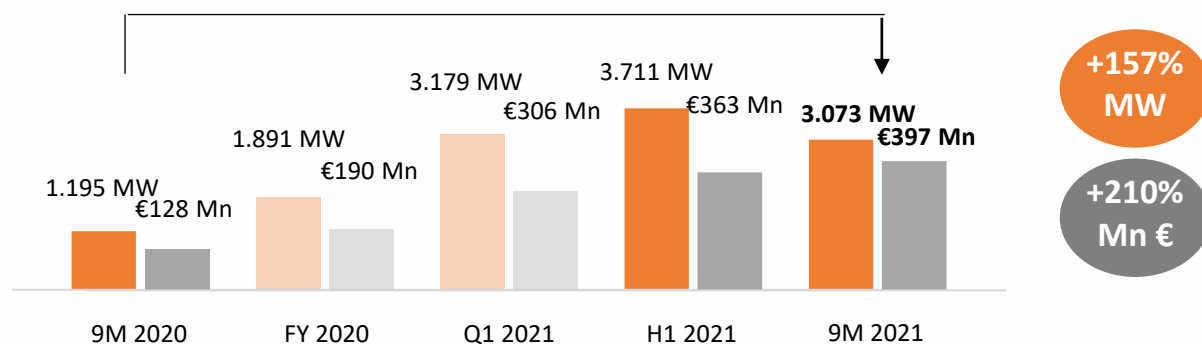
- Europa
- NA – Norte América (México & EEUU)
- APAC – Asia-Pacífico
- Latam
- MEA – Oriente Medio y África

(1) Diversificación geográfica de MW asociadas al suministro de seguidores solares

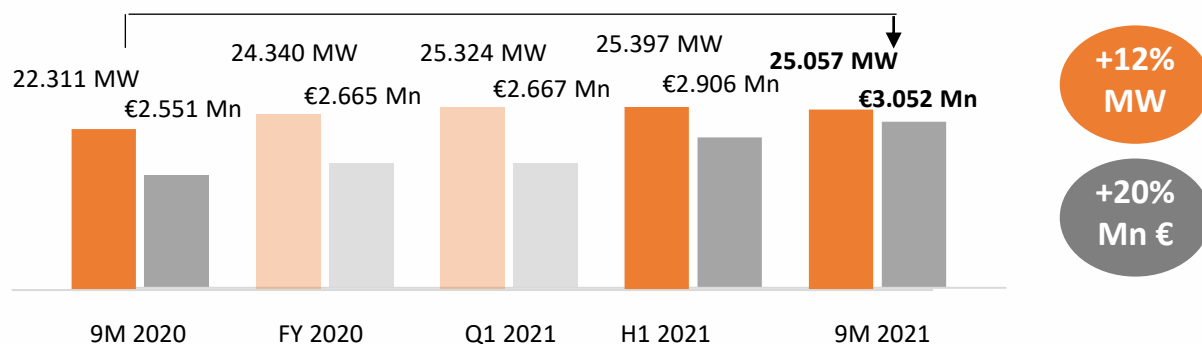
SOLTEC INDUSTRIAL 9M 2021

Backlog and Pipeline récord en Soltec Industrial

BACKLOG



PIPELINE



PRINCIPALES CIFRAS

Order Backlog	<ul style="list-style-type: none"> 397 Mn € 3.073 MW <p>Contribución de Powertis al Backlog</p> <ul style="list-style-type: none"> 84,9 Mn € (21,4% del backlog total) 225,0 MW (7,3% del backlog total)
Order Pipeline⁽¹⁾	<ul style="list-style-type: none"> 3.052 Mn € 25.057 MW² <p>Contribución de Powertis al Pipeline</p> <ul style="list-style-type: none"> 874,1 Mn € (28,6% del pipeline total) 1.868,0 MW (7,5% del pipeline total) <p>Probabilidad >50%: 1.653 Mn €</p> <ul style="list-style-type: none"> Probabilidad 100%: 973 Mn € Probabilidad 80%: 10 Mn € Probabilidad 70%: 114 Mn € Probabilidad 50%: 557 Mn € Probabilidad <50%: 1.399 Mn €

Backlog: Contratos firmados pendientes de ejecución.

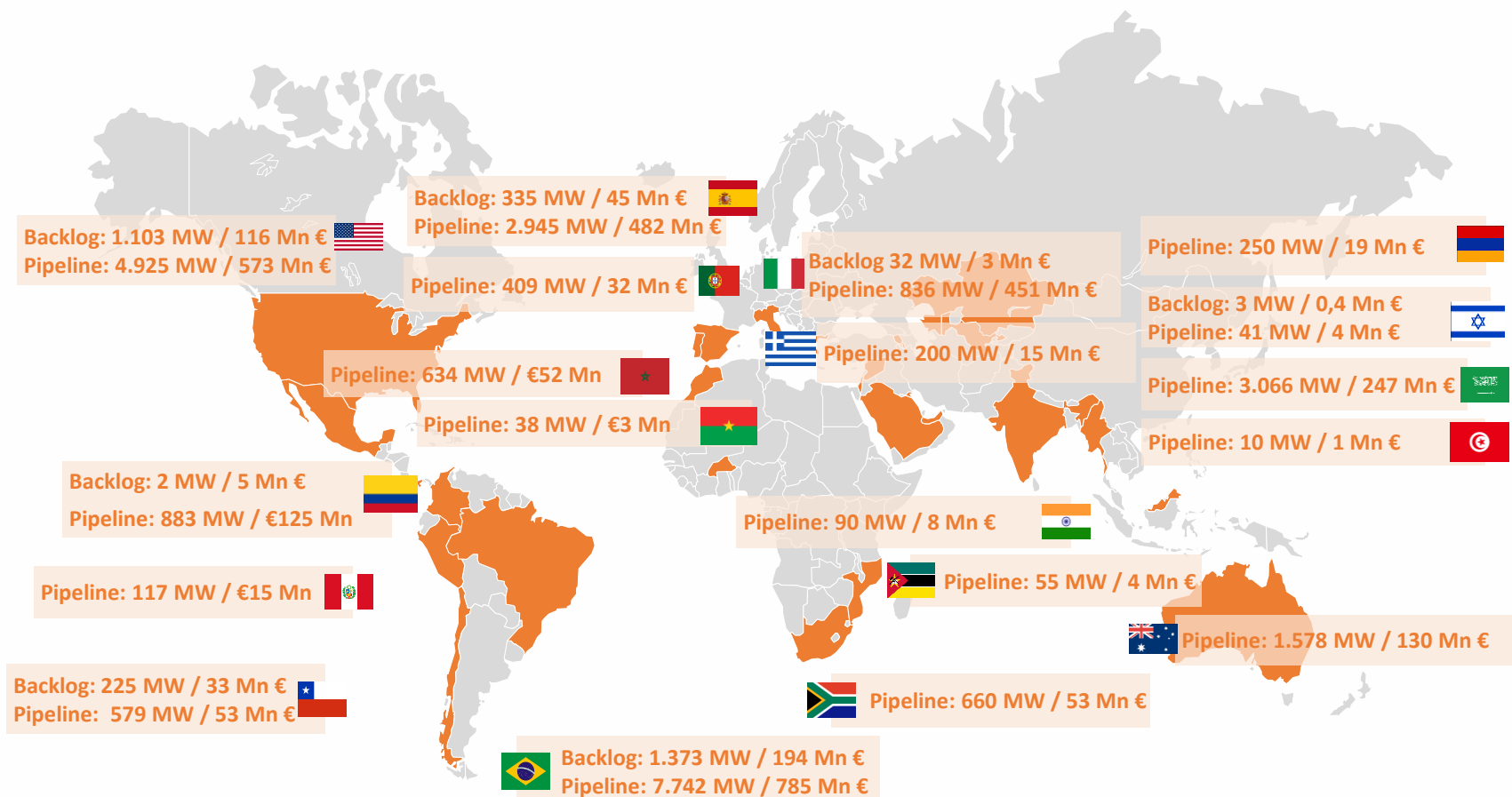
Pipeline: Potenciales contratos futuros (no firmados) con una cierta probabilidad de éxito.

(1) Probabilidad calculada de acuerdo con los criterios de categorización del Pipeline de Soltec.

(2) 3.052 Mn € y 25.057 MW es la suma resultante de todos los potenciales proyectos, sin ponderar por probabilidad.

SOLTEC INDUSTRIAL 9M 2021

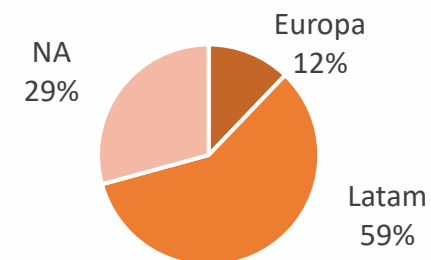
Backlog & Pipeline¹ c. 397 Mn € (+210% vs 9M 2020) y 3.052 Mn € (+20% vs 9M 2020)



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

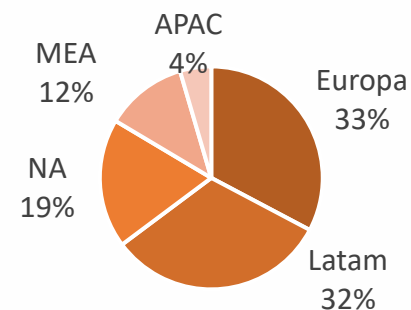
BACKLOG

% Mn €



PIPELINE⁽²⁾

% Mn €



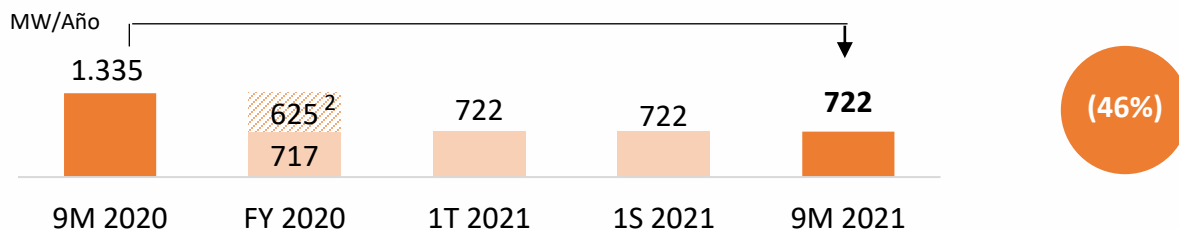
(1) Valor de la capacidad instalada total de todos los potenciales proyectos del pipeline sin asignar probabilidad.

(2) Pipeline en euros no ponderado por probabilidad.

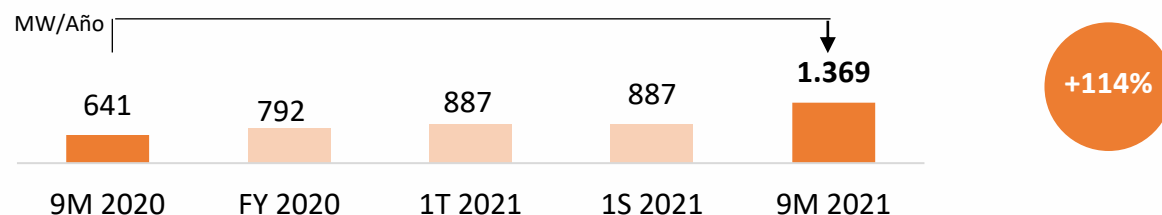
POWERDIS 9M 2021

Pipeline de 9,1 GW

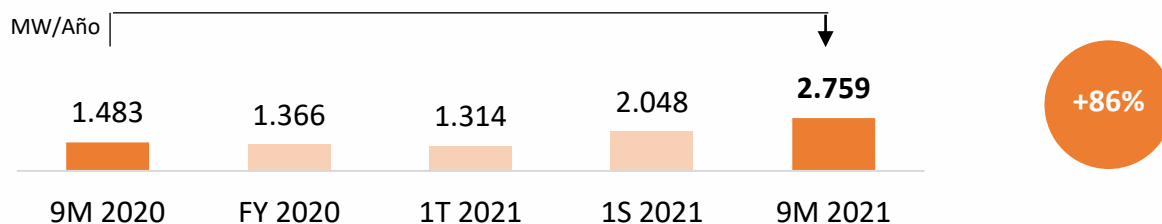
BACKLOG¹



FASE AVANZADA¹



FASE INICIAL¹



Pipeline 9M 2021 9,1 GW

PRINCIPALES CIFRAS

Nuevos mercados 2021	Dinamarca, Colombia & EEUU
Capacidad	<ul style="list-style-type: none"> Brasil: 3.635 MW España: 2.673 MW Italia: 2.468 MW Dinamarca: 150 MW Colombia: 152 MW
Grado de desarrollo	<ul style="list-style-type: none"> Backlog: 722 MW Fase Avanzada: 1.369 MW Fase Inicial: 2.759 MW Op identificadas: 4.229 MW

9M 2021 POWERTIS

9,1 GW Pipeline

ESPAÑA
 Backlog: 9,0 MW
 Fase Avanzada: 588,2 MW
 Fase Inicial: 898,8 MW
 Oportunidades Id.: 1.177,0 MW

DINAMARCA
 Id. Opportunities: 150,0 MW

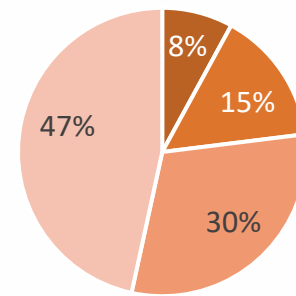
COLOMBIA
 Op. identificadas: 152,0 MW

BRASIL
 Backlog: 712,5 MW
 Fase Inicial: 1.110,0 MW
 Op. Identificadas: 1.812,5 MW

ITALIA
 Fase Avanzada: 781,0 MW
 Fase Inicial: 750,0 MW
 Op. Identificadas: 937,0 MW

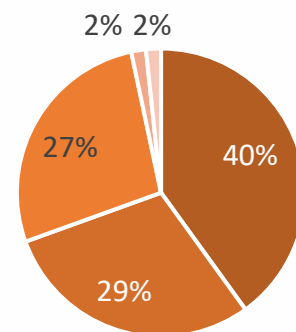
DISTRIBUCIÓN POR ESTADO⁽¹⁾

- Backlog
- Fase Avanzada
- Fase Inicial
- Op. identificadas



DISTRIBUCIÓN POR PAÍS⁽¹⁾

- Brasil
- España
- Italia
- Dinamarca
- Colombia



(1) Capacidad instalada de todos los potenciales proyectos no ponderada por la estimación de probabilidad.
 (2) Estados Unidos por el momento no cuenta con proyectos en Desarrollo.

03

**Resultados
9M 2021**

RESULTADOS TRIMESTRALES POR NEGOCIO

Mn €	SOLTEC POWER HOLDINGS ¹				SOLTEC INDUSTRIAL				POWER TIS			
	1T 21	2T 21	3T 21	9M 21	1T 21	2T 21	3T 21	9M 21	1T 21	2T 21	3T 21	9M 21
Ingresos	28,4	58,6	100,0	186,9	28,4	59,6	100,7	188,6	-	-	-	-
EBITDA Ajustado	(7,1)	(12,0)	(3,4)	(22,5)	(8,6)	(9,3)	(2,0)	(19,9)	2,1	(1,7)	(1,6)	(1,2)
Resultado Neto	(4,5)	(15,3)	(0,1)	(20,0)	(6,7)	(13,9)	3,8	(16,7)	2,7	(0,5)	(4,2)	(2,0)

9M 2021 DESGLOSADO POR NEGOCIO

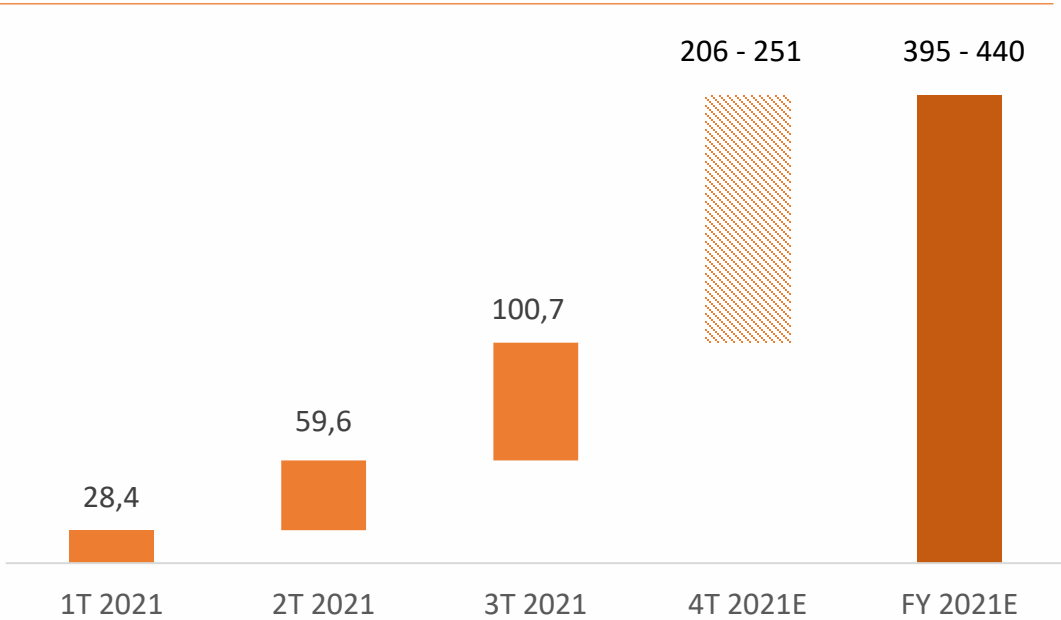
€ Mn	SOLTEC POWER HOLDINGS ¹			SOLTEC INDUSTRIAL			POWER TIS		
	9M 21	9M 20	Dif. Mn	9M 21	9M 20	Dif. Mn	9M 21	9M 20	Dif. Mn
Ingresos	186,9	200,6	(13,6)	188,6	200,7	(12,1)	-	0,6	(0,6)
EBITDA Ajustado	(22,5)	(1,2)	(21,3)	(19,9)	(4,3)	(15,6)	(1,2)	3,4	(4,6)
Resultado Neto	(20,0)	7,0	(27,0)	(16,7)	(4,6)	(12,1)	(2,0)	11,6	(13,6)

3T 2021 DESGLOSADO POR NEGOCIO

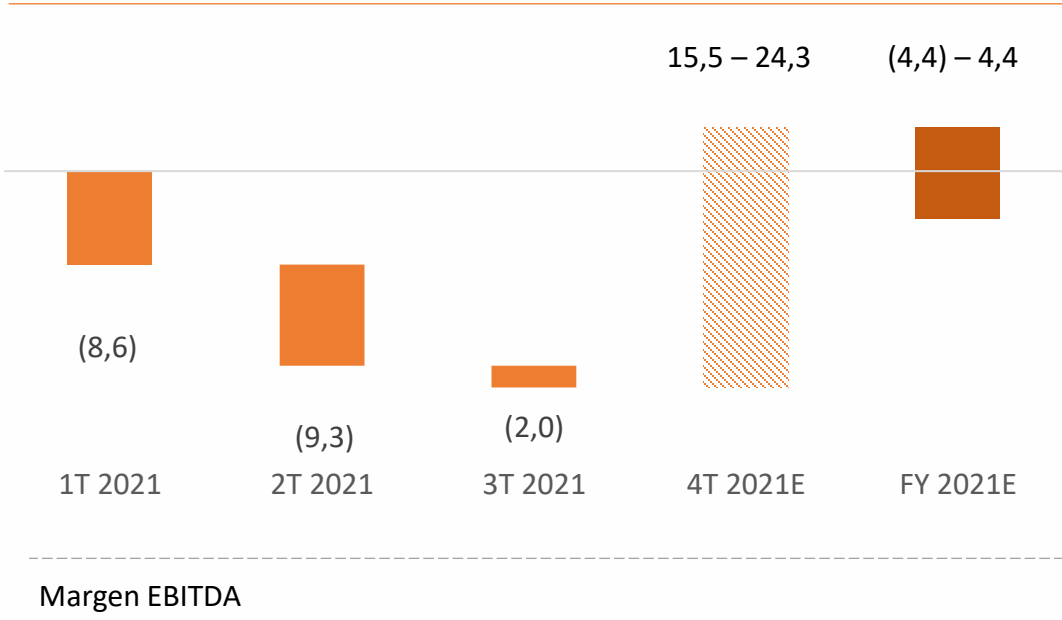
€ Mn	SOLTEC POWER HOLDINGS ¹			SOLTEC INDUSTRIAL			POWER TIS		
	3T 21	3T 20	Dif. Mn	3T 21	3T 20	Dif. Mn	3T 21	3T 20	Dif. Mn
Ingresos	100,0	84,9	+15,0	100,7	84,3	+16,4	-	0,5	(0,5)
EBITDA Ajustado	(3,4)	9,3	(12,8)	(2,0)	3,7	(5,7)	(1,6)	5,7	(7,3)
Resultado Neto	(0,1)	16,3	(16,4)	3,8	4,4	(0,6)	(4,2)	11,8	(16,0)

GUIDANCE FY 2021

INGRESOS



EBITDA



Margen EBITDA



04

Conclusiones

CONCLUSIONES

1

- Estimaciones¹ para el año 2021:

Soltec Industrial

- Ingresos 2021: Rango de 395 a 440 Mn €
- Margen EBITDA: Rango de (1%) a +1%

Powertis

- Pipeline 2021: 10.000 MW
- MW rotados: Rango de 600 MW a 1.000 MW

2

- Visibilidad para el ejercicio 2021 en términos de ingresos impulsada por el backlog de la compañía

3

- Disrupciones globales impactando al sector, principalmente la logística internacional y los recursos humanos

4

- Powertis ha completado en el mes de octubre el acuerdo con Aquila a través de la rotación de 772 MW en Italia, superando los 750 MW pactados inicialmente.

5

- Soltec Industrial, fruto de su compromiso con la innovación, se incorpora a 1.070 km Hub, para impulsar la innovación energética en el sur de Europa.

(1) Según se publica en la comunicación (IP) enviada a la CNMV el 8 de septiembre de 2021.

05

Anexos

SOLTEC POWER HOLDINGS P&L

(€, 000)	9M 2021	9M 2020
Ingresos	186.949	200.857
Variación de existencias de productos terminados y en curso	1.884	(148)
Otros ingresos de explotación	1.856	104
Trabajos realizados por el Grupo para su activo	5.465	710
Aprovisionamientos	(132.619)	(148.034)
Gastos de personal	(35.018)	(28.874)
Otros gastos de explotación	(58.875)	(34.148)
Amortización del inmovilizado	(2.842)	(2.384)
Resultado por enajenación del inmovilizado y otros	(44)	(249)
Otros resultados	6.643	6.089
EBIT	(26.601)	(6.347)
EBITDA Ajustado	(22.547)	(1.236)
Ingresos financieros	206	6.566
Gastos financieros	(4.254)	(4.780)
Variación del valor razonable de instrumentos financieros	8.917	6.311
Diferencias de tipo de cambio netas	(4.847)	(2.181)
Pérdida de la posición monetaria neta		3.510
Otros gastos / ingresos financieros netos		-
RESULTADOS FINANCIEROS	22	9.426
Participación en beneficios (pérdidas) de inversiones valoradas por el método de la participación	(65)	(145)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	(26.645)	2.934
Impuestos sobre beneficios	6.647	4.034
RESULTADO NETO	(19.998)	6.968

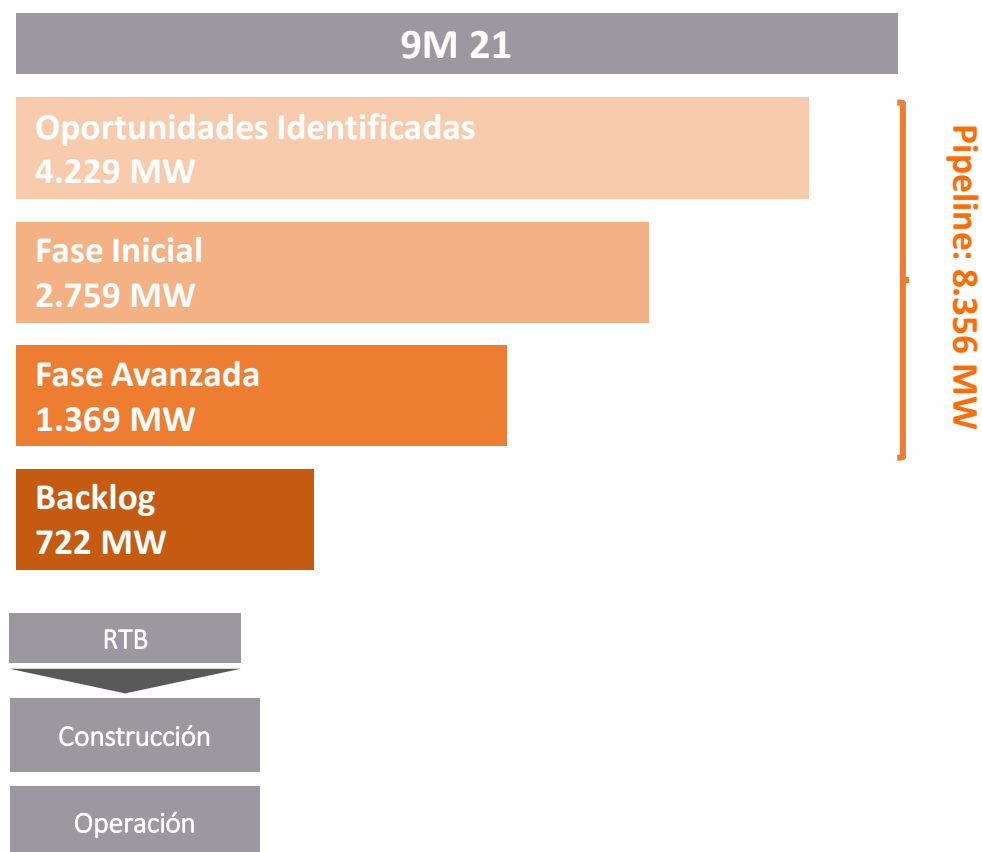
SOLTEC INDUSTRIAL

Criterios de categorización del pipeline

BID Estado	BID Probabilidad
Contrato firmado	100%
MoU ⁽³⁾ (Cliente existente)	100%
MoU (Nuevo cliente)	90%
LOI ⁽⁴⁾ (Cliente existente)	80%
Contrato en negociación (Cliente existente)	70%
LOI (Nuevo cliente)	70%
Contrato en negociación (Nuevo cliente)	60%
Preseleccionado (2 finalistas)	50%
Preseleccionado (3 finalistas)	33%
Preseleccionado (4 finalistas)	25%
Preseleccionado (5 finalistas)	20%
Oferta (Cliente existente)	10%
Oferta actualizada al mismo cliente (Cliente existente)	10%
Oferta (Nuevo cliente)	5%
Oferta actualizada al mismo cliente (Nuevo cliente)	5%
Oferta Perdida	0%
Oferta no enviada: Precio fuera del mercado	0%
Oferta cerrada: Cliente descartado	0%

POWERTIS- DESCRIPCIÓN DEL BACKLOG Y PIPELINE

Categorización del estado del proyecto



- Proyectos en fase preliminar (probabilidad esperada de finalización <30%):
 - Terreno asegurado o en proceso, y/o
 - Estudio de viabilidad y caso de negocio realizado
- Proyectos en fase inicial (probabilidad esperada de finalización 30%-50%)
 - Terreno asegurado y solicitud de interconexión presentada; Y
 - ACUERDO PPA / Off-take y SPA parcialmente acordado; O
 - Rotación esperada de activos en 24 meses
- Proyectos en fase avanzada (probabilidad esperada de finalización 50%-80%):
 - Terreno asegurado
 - Derechos de interconexión concedidos; O
 - ACUERDO PPA / Off-take y SPA acordado o parcialmente acordado
- Backlog (probabilidad esperada de finalización >80%):
 - Terreno asegurado;
 - Derechos de interconexión concedidos;
 - Acuerdo PPA / Off-take acordado; Y
 - Rotación de activos esperada dentro de 6-12 meses
- Los proyectos que ya han comenzado la construcción o se encuentran en una fase previa a la construcción y el aviso para proceder se han dado al contratista pertinente del CPE
- Proyectos en funcionamiento. Plantas que ya han comenzado a generar energía

GRACIAS

