



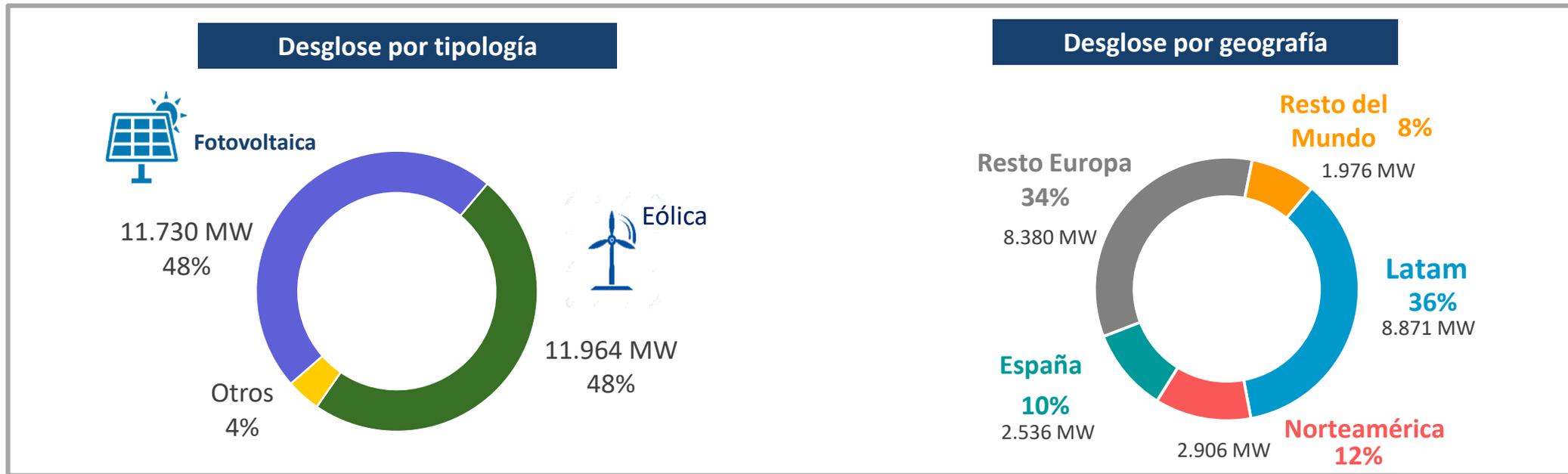
# OPERACIÓN DE VENTA DE SERVICIOS INDUSTRIALES

6 de abril de 2021

- ACS ha llegado a un acuerdo con VINCI para la adquisición por parte de esta de la actividad de Servicios Industriales, excluyendo los activos de Zero-E y otras 15 concesiones
  - ✓ El perímetro de la transacción incluye las actividades de ingeniería y obras del área de Servicios Industriales de ACS, ocho proyectos PPP, principalmente de energía, y la plataforma de desarrollo de nuevos proyectos de energía renovable.
  - ✓ ACS mantiene el negocio de **concesiones** de energía, agrupado en Zero-E y otras 15 concesiones, cuyo proceso de segregación (*carve-out*) se realizará antes del cierre de la operación y con un valor de mercado estimado de **€ 1,4 bn.**
- El valor de la transacción se desglosa en:
  1. Un **pago en efectivo** al cierre de la transacción de **entre € 4.932 mn y € 4.982 mn**, en función de los resultados obtenidos a la fecha de la ejecución
  2. Un **pago de un máximo de € 600 mn**, a razón de € 40 mn por GW desarrollado (hasta el estado de “ready to build”) entre 2021-2028, prorrogable 18 meses si en los primeros 42 meses no se han alcanzado los 6 GW desarrollados.
  3. La creación de **empresa conjunta** que adquirirá todos los **activos de energía renovable** que desarrolle Servicios Industriales **hasta 2029.**

# Empresa conjunta de activos de energía renovable

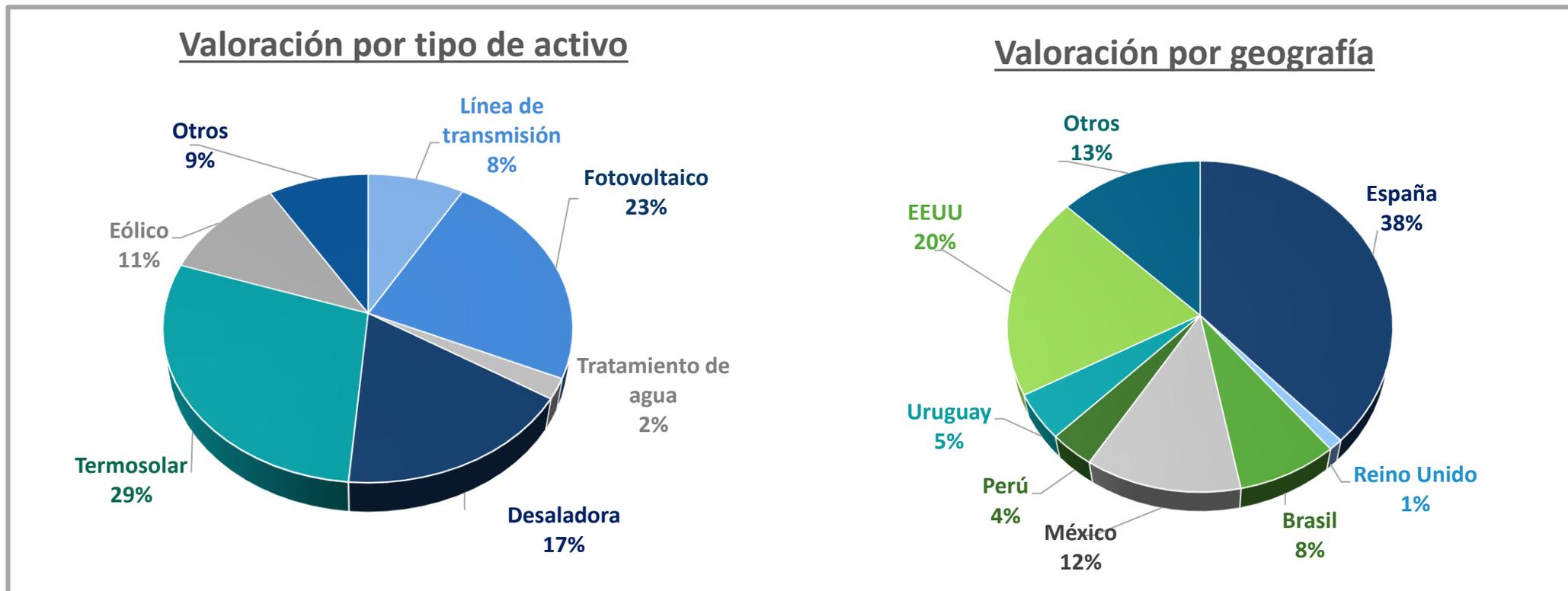
- Compromiso para la creación de una plataforma que agrupe los activos de energía renovable desarrollados por Servicios Industriales sobre la base de un “pipeline” de 25GW con distintas tecnologías y geografías



- Será una de las empresas líderes de energía renovable en Europa
- Estructura accionarial: Vinci 51% / ACS 49%
- Los activos se irán aportando, a precio de mercado, una vez estén terminados y conectados a red

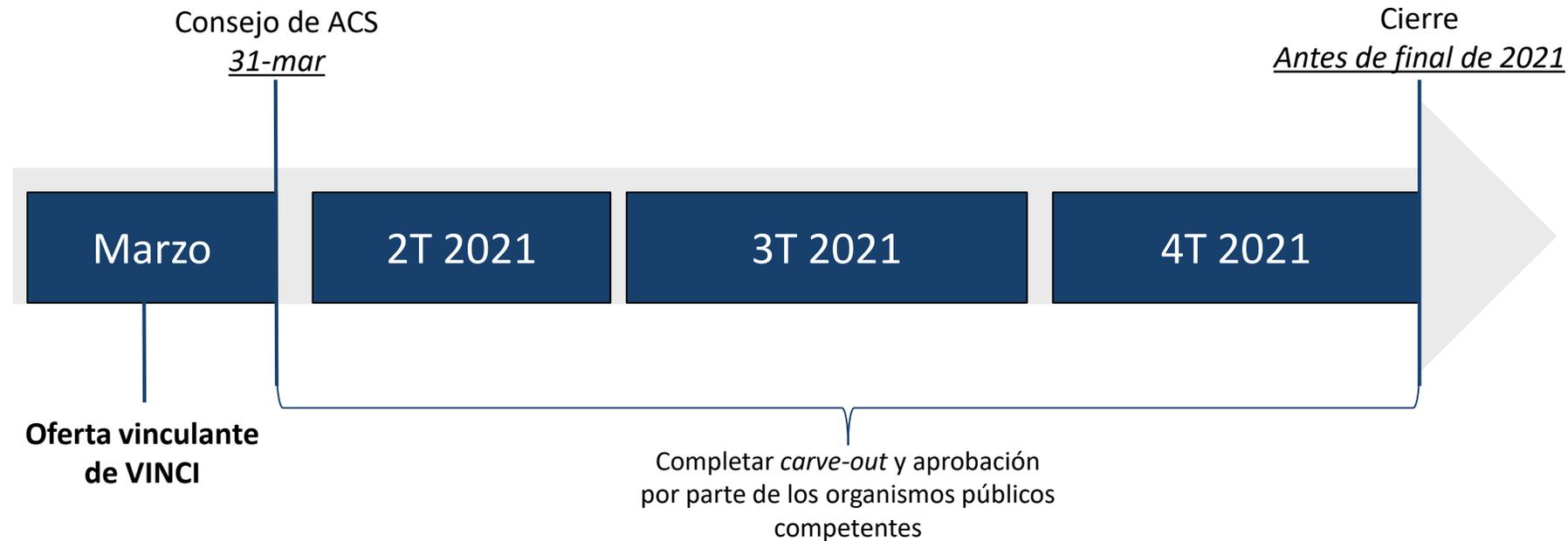
# Activos energéticos que mantiene ACS

- ACS mantiene los activos de Zero-E y otras 15 concesiones de energía con un valor neto de mercado (NAV) de € 1,4 bn

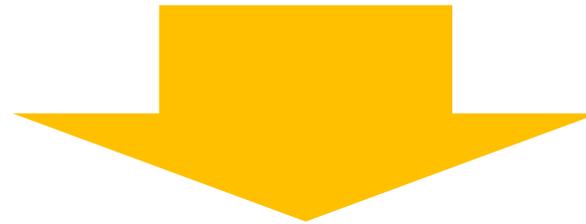


- La diversificación geográfica y tecnológica de la cartera proporciona una mayor estabilidad de los flujos futuros de caja

Se prevé que el cierre de la operación se complete en **el último trimestre de 2021**, una vez se obtengan las autorizaciones necesarias, particularmente en materia de competencia



1. Acelerar el proceso transformador del Grupo ACS hacia un grupo de Construcción y Concesiones sostenible, recurrente y con liderazgo en mercados desarrollados (especialmente en Europa y Norteamérica)
2. Reforzar la posición financiera del Grupo ACS para afrontar nuevos proyectos de autopistas y energías renovables en un entorno macroeconómico expansivo



**CREACIÓN DE VALOR SOSTENIBLE**



Con una sólida estructura financiera (€ 5 bn de caja por la venta de ACS Industrial) disponible para invertir en nuevos proyectos

- La operación de venta permite la cristalización del valor creado en Servicios Industriales, enfocando a ACS hacia una plataforma de Construcción y Concesiones sostenible, recurrente y con liderazgo en mercados desarrollados (especialmente en Europa y Norteamérica)
- El Grupo ACS cuenta con una estructura más flexible, diversificando el riesgo de negocio y adaptándonos a las tendencias globales del mercado de las infraestructuras.



ANEXO

# DETALLE CONCESIONES NO TRASPASADAS

# Anexo 1 – Concesiones que se queda ACS (Activos renovables – Plantas fotovoltaicas)

Tipo	Activo	% particip.	País	Capacidad total (MWs)	Estado	Régimen					
						Fecha inicio operación	Remuneración	Duración del contrato	Fin del contrato	Moneda	Offtaker
Plantas fotovoltaicas	Zero-E Euro Assets	25%	España	1.414	Expl./Constr./Prom.	2019	Mercado Regulado	25 años	2044	EUR	Sistema eléctrico español
	Las Tadeas	100%	España	39	Explotación	2020	Merchant	n.m.	n.m.	EUR	n.m.
	Bonete	100%	España	50	Explotación	2019	Mercado Regulado	25 años	2044	EUR	Sistema eléctrico español
	Tedagua Renovables	100%	España	0	Explotación	2008	Mercado Regulado	30 años	2033	EUR	Sistema eléctrico español
	Zero-E Euro Assets (Pipeline)	100%	España	1.480	Constr./Prom.	2021	Merchant	n.m.	n.m.	EUR	n.m.
	Galisteo	100%	España	50	Construcción	2021	Merchant	n.m.	n.m.	EUR	n.m.
	<b>Total</b>				<b>3.033</b>						

# Anexo 1 – Concesiones que se queda ACS (Activos renovables – Parques eólicos)

Tipo	Activo	% particip.	País	Capacidad total (MWs)	Estado	Régimen					
						Fecha inicio operación	Remuneración	Duración del contrato	Fin del contrato	Moneda	Offtaker
Parques eólicos	Oaxaca	100%	México	102	Explotación	2012	PPA	20 años	2032	USD	CFE
	Península	70%	México	90	Explotación	2020	PPA	25 años	2045	USD	CFE
	Pastorale	90%	Uruguay	53	Explotación	2017	PPA	20 años	2037	USD	UTE
	Kiyu	100%	Uruguay	49	Explotación	2017	PPA	24 años	2041	USD	UTE
	Somozas	25%	España	11	Explotación	2004	Mercado Regulado	20 años <sup>1</sup>	2024	EUR	Sistema eléctrico español
	Monte das Augas	60%	España	3	Explotación	2007	Mercado Regulado	20 años <sup>2</sup>	2027	EUR	Sistema eléctrico español
	PE Valdehiero	100%	España	15	Construcción	2021	Merchant	n.m.	n.m.	EUR	n.m.
	Kincardine (Offshore)	90%	Reino Unido	50	Construcción	2021	PPA	17 años <sup>3</sup>	2038	GBP	Statkraft
<b>Total</b>				<b>373</b>							

1. Duración del régimen regulado, a partir de entonces pasaría a *Merchant*

2. Duración del régimen regulado, a partir de entonces pasaría a *Merchant* hasta el fin de la concesión (2032)

3. Duración del PPA, a partir de entonces pasaría a *Merchant* hasta el fin de la concesión (2042)

# Anexo 1 – Concesiones que se queda ACS (Activos renovables – Otros)



Tipo	Activo	% particip.	País	Capacidad total (MWs)	Estado	Régimen					
						Fecha inicio operación	Remuneración	Duración del contrato	Fin del contrato	Moneda	Offtaker
Plantas termosolares	Manchasol I	100%	España	50	Explotación	2010	Mercado Regulado	25 años	2035	EUR	Sistema eléctrico español
	llanga	13%	Sudáfrica	100	Explotación	2018	PPA	20 años	2038	ZAR	Eskom
	Tonopah	100%	EEUU	110	Construcción	2021	Merchant	n.m.	n.m.	USD	n.m.
Plantas hidroeléctr.	Hidromanta	100%	Perú	20	Explotación	2020	PPA	20 años	2040	USD	Gobierno de Perú
<b>Total</b>				<b>280</b>							

# Anexo 1 – Concesiones que se queda ACS (Activos no renovables – Líneas de transmisión)

Tipo	Activo	% particip.	País	Capacidad total (Kms)	Estado	Régimen					
						Fecha inicio operación	Remuneración	Duración del contrato	Fin del contrato	Moneda	Offtaker
Líneas de transmisión	JMM	50%	Brasil	861	Explotación	2018	Disponibilidad	27 años	2045	BRL	Aneel
	Giovanni Sanguinetti	50%	Brasil	435	Explotación	2020	Disponibilidad	27 años	2047	BRL	Aneel
	Veredas	50%	Brasil	451	Explotación	2021	Disponibilidad	26 años	2047	BRL	Aneel
	BTE I	50%	Brasil	444	Explotación	2012	Disponibilidad	27 años	2039	BRL	Aneel
	BTE II	50%	Brasil	Subestación	Explotación	2014	Disponibilidad	28 años	2042	BRL	Aneel
	SLTE	100%	Brasil	Subestación	Explotación	2014	Disponibilidad	27 años	2041	BRL	Aneel
	LT La Niña SAC	100%	Perú	317	Promoción	2024	Tarifa fija indexada	30 años	2054	USD	SEIN
	<b>Total</b>				<b>2.508</b>						

# Anexo 1 – Concesiones que se queda ACS (Activos no renovables – Agua & otros)

Tipo	Activo	% particip.	País	Capacidad total (K m3/día)	Estado	Régimen					
						Fecha inicio operación	Remuneración	Duración del contrato	Fin del contrato	Moneda	Offtaker
Plantas desaladoras	Hydro Management	80%	España	72	Explotación	2010	Contrato alquiler	25 años	2034	EUR	Desaladora Escombreras
	Beni Saf	51%	Argelia	200	Explotación	2010	WPA	25 años	2035	DZD	Sonatrach
	Taiff	50%	Arabia Saudí	160	Construcción	2022	WPA	25 años	2047	SAR	Saudi Water Partnership Company
	Al Hamra Water Co.	40%	EAU	100	Construcción	-	WPA	20 años	2042	AED	Utico Services LLC
	Caitán	50%	Chile	86	Construcción	2020	WPA	20 años	2040	USD	BHP Billiton
Plantas depuradoras	PTAR Taboada	100%	Perú	1.012	Explotación	2013	CAO y Tarifa O&M	25 años	2034	PEN	Mo. vivienda y SEDAPAL
	Provisur	100%	Perú	36	Construcción	2020	CAO y Tarifa O&M	25 años	2039	PEN	Mo. vivienda y SEDAPAL
Gas	CA-KU-A1	95%	Mexico	-	Explotación	2020	Servicios Compresión de Gas	11 años	2031	USD	PEMEX
<b>Total</b>				<b>1.666</b>							

