

Abengoa, S.A. (la "**Sociedad**"), en cumplimiento de lo establecido en el artículo 226 del Texto Refundido de la Ley del Mercado de Valores, pone en conocimiento de la Comisión Nacional del Mercado de Valores la siguiente comunicación relativa a

Información Privilegiada

Se informa que en la sesión del Consejo de Administración de Abengoa Abenewco 1, S.A.U. ("**Abenewco 1**") celebrada el día 8 de junio de 2022 se han aprobado por unanimidad las proyecciones financieras que sustentan el Plan de Viabilidad de Abenewco 1, detalladas en la presentación adjunta, y que acreditan las capacidades técnicas y de negocio de ésta.

De conformidad con lo establecido en el artículo 228.1 del Texto Refundido de la Ley del Mercado de Valores se hace constar que la información contenida en esta comunicación tiene la condición de información privilegiada en los términos descritos en el Reglamento (UE) n.º 596/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo de 16 de abril de 2014.

Sevilla, 8 de junio de 2022



ABENEWCO

Plan de Viabilidad

8 de junio de 2022

Principales hipótesis del Plan de Viabilidad actualizado en 2022

- Proyecciones financieras construidas empezando desde las filiales, consolidando los planes individuales de las diferentes áreas de negocio.
- Las proyecciones se dividen entre Main Perimeter y Ring-Fence, y adicionalmente entre el negocio de Ingeniería y Construcción (I&C) y Concesiones.
 - ❖ “Ring-Fence” incluye Uruguay y Argentina. México y Perú ya no forman parte del Plan de Viabilidad (México se encuentra en un proceso de liquidación y Perú ya no forma parte del grupo consolidado al haber convertido deuda en acciones).
 - ❖ El resto de los países se consideran parte del Main Perimeter.
- El ratio gastos generales sobre ventas irá disminuyendo gradualmente con el objetivo del 3%. La compañía continúa implementado medidas para continuar reduciendo los gastos generales.
- Enfocado en proyectos de EPC para terceros, con un margen bruto medio del 9%.
- Las proyecciones financieras incluyen contribuciones de 3 concesiones en operación.
- El plan no contempla la entrada de caja por la venta de los activos concesionales.
- El Plan de Viabilidad actualizado en 2022 considera una nueva financiación de 249 M€ aportada por SEPI, 200 M€ de inversión por parte de un inversor, y 300 M€ de líneas de avales Super Senior New Bonding (junto con la renovación de las dos líneas New Bonding existentes en capacidad *revolving*).
- La Compañía estima tener capacidad suficiente en líneas de avales para poder cumplir las necesidades del Plan de Viabilidad actualizado en 2022 hasta 2027.

Plan de Viabilidad Actualizado 2022

Nuevas Contrataciones

(en M€)	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Main Perimeter	842	1.436	1.363	1.632	1.871	2.038	2.207	2.442	2.703
Ring Fence	126	147	141	128	157	150	159	184	171
Total	968	1.583	1.504	1.760	2.028	2.188	2.366	2.626	2.874

Ventas

(en M€)	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Main Perimeter	679	909	1.310	1.690	1.699	1.752	2.190	2.311	2.526
Ring Fence	104	127	135	144	143	151	159	170	177
Total	783	1.036	1.445	1.834	1.842	1.903	2.349	2.481	2.703

Ventas I&C

(en M€)	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Main Perimeter	571	835	1.234	1.612	1.619	1.670	2.106	2.226	2.439
Ring Fence	104	127	135	144	143	151	159	170	177
Total E&C	675	962	1.369	1.756	1.762	1.821	2.265	2.396	2.616

Plan de Viabilidad Actualizado 2022

EBITDA

(en M€)	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Main Perimeter	109	90	120	170	171	174	207	231	255
Ring Fence	1	9	8	9	9	9	9	11	11
Total	110	99	128	179	180	183	216	242	266

EBITDA I&C

(en M€)	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Main Perimeter	52	71	101	151	152	155	188	211	234
Ring Fence	1	9	8	9	9	9	9	11	11
Total	53	80	109	160	161	164	197	222	245

Plan de Viabilidad Actualizado 2022

Cash Flow

(en M€)	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
CF Operativo	(219.6)	124,1	95,8	84,5	126,8	158,8	149,9	157,2	209,5
Ampliación de capital	60.0	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiación SEPI	249.0	(20)	(30)	(40)	(50)	(70)	(39)	-	-
Long-Term Financing	140.0	-	-	-	-	-	(332,1)	-	-
Refinanciación	-	-	-	-	-	-	223.6	-	-
Amortización deuda	(181.5)	(17.2)	(9.8)	(9.9)	(8.0)	(2.1)	(2.2)	(0.3)	(0.1)
Gastos Financieros	(3.2)	(12.5)	(14.1)	(13.7)	(14.7)	(13.3)	(11.6)	(7.7)	(7.4)
CF Financiero	264.3	(49.7)	(53.9)	(63.6)	(72.7)	(85.4)	(161.3)	(8.0)	(7.5)
CF Total	44.7	74.4	41.9	20.9	54.1	73.4	(11.4)	149.2	202.0
Caja Inicial	74.8	119.5	193.9	235.8	256.7	310.8	384.2	372.8	522.0
Caja Final	119.5	193.9	235.8	256.7	310.8	384.2	372.8	522.0	724.0

- Amortización de deuda en 2022 incluye 60 M€ utilizados para la recompra de deuda NM2 y A3T Convertible Put Option, 86 M€ de deuda relacionada con Avales ejecutados en determinados proyectos, fees pendientes en las líneas de Avales, y otras deudas menores.
- En 2028, tras la amortización de la Financiación SEPI, la Compañía assume que refinanciará 223,6 M€ para amortizar (junto con caja) la financiación Long-Term Financing.



ABENEWCO

Soluciones tecnológicas innovadoras
para el **desarrollo sostenible**

Gracias ■