





Marco de Financiación Verde de Opdeenergy

Actualización Octubre 2023

*Este documento ha sido traducido. Para cualquier duda o malentendido,
consulte la versión oficial aprobada por la Organización, en inglés.*


1  Introducción
Pág. 3

2  Modelo de negocio
Pág. 4


3  Estrategia ESG
Pág. 5

4  Marco de financiación verde
Pág. 6

5  Uso de los fondos
Pág. 7

6  Evaluación y selección de proyectos
Pág. 8

7  Gestión de los fondos
Pág. 9

8  Informes y Opinión de Segunda Parte
Pág. 10

DESCARGO DE RESPONSABILIDAD: La información y las opiniones contenidas en este Marco de Financiación Verde (en adelante, el "Marco" o el "Programa") se proporcionan a la fecha de este documento y están sujetas a cambios sin previo aviso. Nadie que tenga conocimiento de la información contenida en este Marco debe considerarla definitiva, porque está sujeta a cambios y modificaciones. Además, el Grupo Opdenenergy, formado por la empresa matriz OPDENERGY HOLDING, S.A. y sus filiales (en adelante, "Opdenenergy" o la "Organización"), no asume ninguna responsabilidad u obligación de actualizar o revisar dichas declaraciones, independientemente de si dichas declaraciones se ven afectadas por los resultados de nueva información, eventos futuros o de otro tipo. Este Marco se proporciona solo con fines informativos y no constituye, ni debe interpretarse como, ni debe formar parte de, ninguna oferta o invitación para suscribir o adquirir o disponer, o cualquier solicitud de cualquier oferta para suscribir o adquirir y no tiene la intención de proporcionar la base para ningún crédito o cualquier otra evaluación de valores por parte de terceros. Cualquier decisión de comprar o invertir en valores se tomará única y exclusivamente sobre la base de la información establecida en el folleto pertinente o documentación equivalente o relacionada presentada o puesta a disposición de los posibles inversores por las partes pertinentes implicadas en el Programa. No se realizará ninguna oferta de valores en los Estados Unidos, excepto de conformidad con el registro bajo la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933, según enmienda, o una exención de la misma. Nada de lo contenido en esta presentación tiene la intención de constituir una invitación o incentivo para participar en actividades de inversión a los efectos de la prohibición de la promoción financiera en la Ley de Servicios y Mercados Financieros del Reino Unido de 2000.

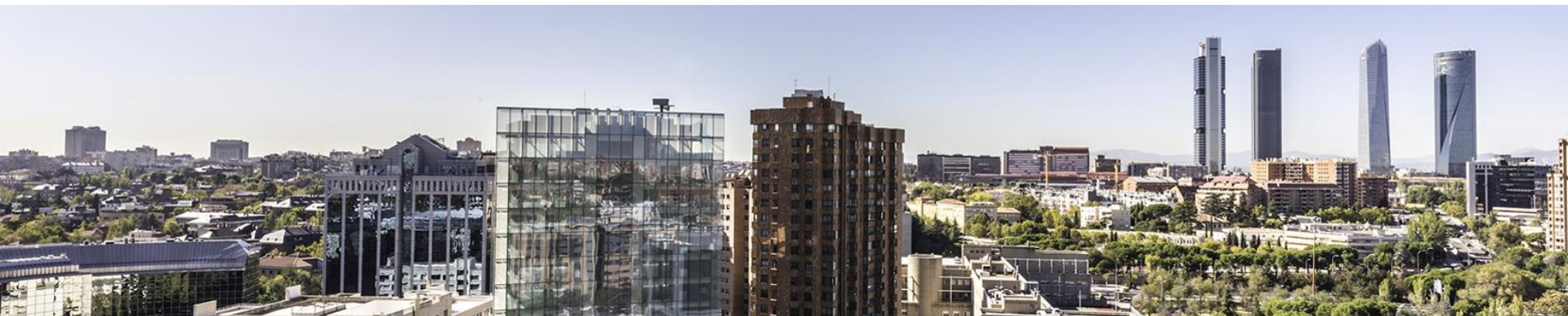
1. Introducción

El Grupo Opdenenergy (en adelante "Opdenenergy" o la "Organización") es un Productor Independiente de Energía (IPP) con más de 17 años de experiencia en el desarrollo, financiación, construcción y operación de activos de energía renovable - principalmente energía solar, eólica terrestre y almacenamiento ("stand alone" y sistemas híbridos)- tiene una relevante presencia internacional, actualmente activa en 9 países. A cierre del tercer trimestre 2023, Opdenenergy cuenta con una capacidad en operación y construcción de casi 1,9GW, junto a un pipeline próximo a 13,6GW en diferentes estados de maduración (plataforma de 15,4GW).

Como "*pure player*", **Opdenenergy integra la sostenibilidad entre sus Pilares Estratégicos**. El modelo empresarial de la Organización promueve una economía baja en carbono mediante el uso de fuentes de energía renovables, apoyando la mitigación del cambio climático y evitando las emisiones de GEI en la generación de electricidad; y fomenta el desarrollo sostenible de las comunidades mediante la gestión del impacto ambiental, social y económico de la actividad.

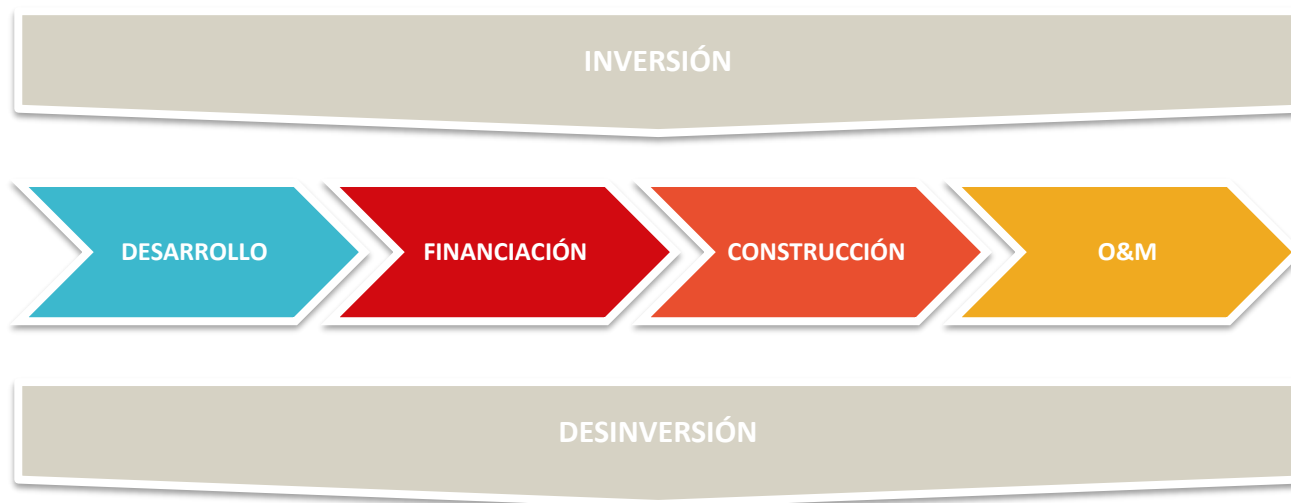
La misión de Opdenenergy es satisfacer las necesidades energéticas del mercado con soluciones competitivas y fiables, basadas en el uso de fuentes renovables, y quiere conseguirlo convirtiéndose en un referente mundial en proyectos de energías limpias y promoviendo un desarrollo sostenible.

En este contexto, **la emisión de Instrumentos de Financiación Sostenible y/o Verde proporciona un buen camino para responder a los próximos objetivos de inversión de Opdenenergy establecidos en el Plan Estratégico**, por lo que la Organización ha decidido aprobar este Marco de Financiación Verde de Opdenenergy.



2. Modelo de negocio

Opdenenergy tiene un modelo de negocio integral, agregado y a largo plazo centrado en el sector de las energías renovables. Lidera y gestiona todas las fases de los proyectos desde el desarrollo hasta la operación final del activo, incluyendo, la puesta en marcha de las plantas, el O&M, la gestión de activos y ventas de energía, a la vez que conforma la estructura financiera óptima y la negociación de acuerdos relevantes de compra de energía (PPAs) u otros acuerdos de venta de energía, con el fin de asegurar la producción generada entre los primeros 10 a 20 años, dependiendo del mercado.



La Organización tiene una experiencia probada en el desarrollo de activos de energía renovable en diferentes países. Cuenta con un gran "pipeline" de proyectos para los próximos años, que apoyarán las necesidades energéticas del mercado con soluciones limpias, competitivas y fiables, promoviendo un desarrollo sostenible.

3. Estrategia ESG

Opdenenergy ha definido una estrategia Ambiental, Social y de Gobierno (ESG por sus siglas en inglés) fuerte, decisiva y confiable basada en el compromiso de la Alta Dirección junto con las necesidades y expectativas de sus partes interesadas y grupos de interés.

El marco de documentación al más alto nivel fusiona los conceptos de sostenibilidad y buen gobierno, incluido el Código de Ética de Opdenenergy, la Política integrada de Calidad, medio ambiente y SSL, y la Política de Sostenibilidad y ESG, entre otros. En la consecución de su estrategia ESG, la Organización ha logrado los siguientes hitos:

- Desarrollar fuertes valores éticos en su compromiso con la mejora del medio ambiente y las comunidades.
- Posicionarse como "pure player", considerando fuentes de energía renovable en el 100% de los activos desarrollados.
- Implementar las normas ISO9001:2015 para la gestión de la calidad, ISO14001:2015 para la gestión ambiental e ISO45001:2018 para la gestión de la SSL, a nivel corporativo, logrando la certificación por una tercera parte acreditada.
- Realizar una evaluación de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)¹, identificando dónde el desempeño de la actividad puede tener una mayor contribución y un papel más relevante, con seguimientos y actualizaciones.
- Formalizar un Plan Director de Sostenibilidad 2022-2025, con objetivos y métricas concretas en ESG.
- Publicar periódicamente información sobre desempeño en ESG, progresos y compromisos, con informes de sostenibilidad.

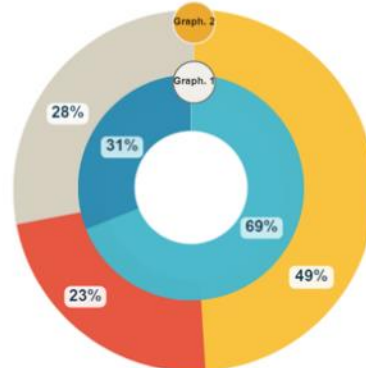
Opdenenergy contribuye a 87 metas de las 169 totales definidas en los ODS (51%).

Gráfico 1: Tipo de contribución

- Contribución directa
- Contribución indirecta

Gráfico 2: Modo de contribución

- Fuera de alcance
- Temporal
- Sistemática



De acuerdo con la actividad, misión, visión y estrategia de **Opdenenergy**, así como los asuntos relevantes para sus partes interesadas, **la acción debe priorizar los ODS 7, 13 y 15.**

Notas: (1) Más información disponible en www.opdenenergy.com

4. Marco de Financiación Verde

El Marco de Opdenenergy para Financiación Verde está alineado con los Principios de Bonos Verdes (GBP) de ICMA y Principios de Préstamos Verdes (GLP) de LMA.

Los GBP describen las mejores prácticas al emitir bonos con fines ambientales a través de directrices y recomendaciones globales que promueven la transparencia y la divulgación, apuntalando así la integridad del mercado. Los GBP también crean conciencia sobre la importancia del impacto ambiental entre los participantes del mercado financiero, lo que en última instancia tiene como objetivo atraer más capital para apoyar el desarrollo sostenible.

Los GLP se basan en los GBP, a los que hacen referencia, con el fin de promover la coherencia entre los mercados financieros. Los GLP están destinados a un amplio uso por parte del mercado, proporcionando un marco dentro del cual se pueda mantener la flexibilidad del producto de préstamo, con revisiones periódicas, a la luz del desarrollo y crecimiento del mercado global de préstamos verdes.

En particular, **se consideran cuatro componentes principales dentro del Marco de Opdenenergy:**

- i. Uso de los fondos
- ii. Proceso de evaluación y selección de proyectos
- iii. Gestión de los fondos
- iv. Informes

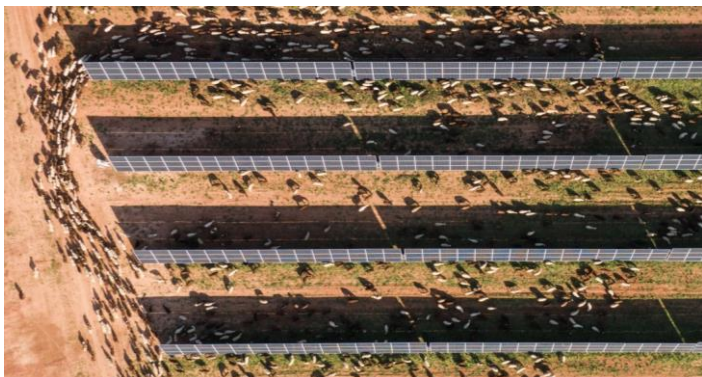


5. Uso de los fondos

Bajo este Marco de Financiación Verde, Opdenenergy emite instrumentos de finanzas sostenibles (instrumentos de financiación con etiqueta verde, que pueden incluir bonos, pagarés, préstamos o papeles comerciales, entre otros alineados con los principios aplicables) para financiar proyectos de energía renovable existentes o nuevos en diferentes etapas de desarrollo y actividades relacionadas de inversión corporativa. En el caso de proyectos existentes, para la refinanciación de OPEX, el período retrospectivo (*look back period*) previsto será de 3 años según las mejores prácticas.

La actividad económica del Grupo Opdenenergy es plenamente elegible de acuerdo con la Taxonomía de la UE en términos de ingresos, CAPEX y OPEX, ya que se centra al 100% en energías renovables y tiene una contribución directa a los ODS incluidos en la Agenda 2030 de las Naciones Unidas, como los relacionados con la economía baja en carbono, y se estima como totalmente alineada en términos de no causar un perjuicio significativo (principio DNSH, por sus siglas en inglés).

- ODS 7 – Energía asequible y limpia (ej. aumentar la proporción de energía renovable en el “mix” energético mundial).
- ODS 13 – Acción climática (ej. fortalecer la resiliencia y adaptación a peligros climáticos y desastres naturales).
- ODS 15 – Vida en la tierra (ej. garantizar la conservación, restauración y uso sostenible de los ecosistemas terrestres).
- Entre otros.



La elegibilidad de los proyectos debe considerar su contribución específica a **objetivos ambientales globales** como:

- Mitigación o adaptación al cambio climático.
- Conservación de los recursos naturales y la biodiversidad.
- Prevención y control de la contaminación.

6. Evaluación y selección de proyectos



Opdenenergy evalúa todos los proyectos elegibles desde el comienzo de la inversión. Las evaluaciones de impacto ambiental y social, junto con otros estudios técnicos, se llevan a cabo en una etapa temprana desde el Área de Desarrollo, en colaboración con las partes interesadas locales y el Área de Gestión de Proyectos, con el fin de seleccionar la ubicación óptima y minimizar el impacto en el medio ambiente.

El absoluto cumplimiento de políticas y compromisos, regulaciones locales, licencias y permisos (incluidas las medidas de protección o compensación) está garantizado en cada proyecto mediante programas específicos de monitoreo y vigilancia. Además, el **Comité de Dirección de Opdenenergy**, como órgano interno y “senior” de dirección, lleva a cabo el control de la cartera de proyectos, **abordando todas las decisiones relevantes sobre la selección del proyecto para la aprobación interna del Consejo de Administración.** El Comité también lleva a cabo cualquier actualización en el Marco de acuerdo con las mejores prácticas regulatorias y de mercado y promueve la implementación de modelos de gestión de riesgos y cumplimiento organizacional. El Comité de Dirección de Opdenenergy está compuesto por su CEO, COO, CFO, CBDO y Country Managers, el Director de Recursos Humanos, el Director de Legal y el Director de Relación con Inversores, con el compromiso de reunirse al menos trimestralmente.

Opdenenergy tiene un enfoque de partes interesadas que permite a la Organización comprender sus necesidades y expectativas, comprometiéndose con las comunidades locales a través del empleo y la integración, junto con fuertes valores éticos. Todas las comunicaciones relevantes se abordan en la fase de consulta de proyectos, en análisis de materialidad ESG y de acuerdo con el sistema de gestión de calidad, medio ambiente y SSL, de una manera transparente, clara y simple.

7. Gestión de los fondos



Los fondos relacionados con el Marco de Financiación Verde de Opdenenergy se gestionarán bajo la supervisión directa del CFO, con la ayuda del equipo de financiación corporativa y tesorería.

Los fondos se acreditarán en cuentas dedicadas o serán rastreados por el prestatario de una manera adecuada para garantizar su control.

Dado que Opdenenergy centra su actividad exclusivamente en la producción de energía renovable, se considera un “*pure player*” y todos los fondos se utilizarán para proyectos y activos de energía limpia, junto con sus inversiones y gastos relacionados.

Opdenenergy tiene la intención de asignar los fondos recaudados bajo este Marco dentro de los 3 años posteriores a la emisión.

Aunque Opdenenergy considera la asignación a corto plazo, a la espera de la asignación completa, Opdenenergy mantendrá o invertirá el saldo de los fondos netos aún no asignados, en su cartera de liquidez de tesorería (efectivo o equivalentes de efectivo) considerando productos sin riesgo.

8. Informes y Opinión de Segunda Parte

Opdenenergy generará y mantendrá disponible información actualizada sobre el uso de los fondos, incluido el impacto y las descripciones de los proyectos y activos de energía renovable en los que se han utilizado los fondos.

La información se divulgará anualmente de manera clara y transparente. Cuando sea necesario y en función de los datos disponibles y de los requisitos de confidencialidad, la Organización se reserva el derecho de informar de forma agregada. La información podría incluirse en el sitio web de Opdenenergy, en presentaciones corporativas, estados financieros, informes de sostenibilidad y/o informes específicos, y considerará:

- El monto total de las inversiones y gastos en proyectos verdes y sus actividades relacionadas procedente del Marco de Financiación Verde de Opdenenergy, junto con el saldo de los fondos no asignados o la posición promedio del saldo.
- Información sobre la cartera de proyectos operativos y su desglose por tecnologías y/o geografías, y detalles sobre los proyectos en construcción, en “*backlog*” y/o en etapa de desarrollo avanzado; incluida la capacidad, la tecnología, los recursos, las fechas pertinentes estimadas y la información relacionada con los compradores, cuando esté disponible y según corresponda.
- Información sobre los indicadores clave de rendimiento (KPI) relacionados con la estrategia ESG y sus objetivos, incluida la contribución de las actividades a una economía baja en carbono y la mitigación del cambio climático (por ejemplo, capacidad de energía renovable en MW, producción de energía renovable en MWh, emisiones anuales de GEI en tCO₂e y otra información relacionada, como las emisiones evitadas en la generación de electricidad, etc.).

Opdenenergy publicará la información de acuerdo con las regulaciones aplicables del mercado y de presentación de informes.

La alineación del Marco de Opdenenergy con los GBP y los GLP será revisado por un experto externo y se pondrá a disposición de los inversores una Opinión de Segunda Parte (SPO por sus siglas en inglés) en el sitio web de la Organización¹. Cuando proceda y en función del contexto, la Organización podrá decidir realizar una revisión externa adicional de la información comunicada siguiendo las recomendaciones de los GBP y GLP, a fin de aumentar su confiabilidad.

Anexo: Ejemplos de proyectos

Descripción general del activo y ubicación





Descripción general del activo y ubicación




La Fernandina



 Merida
Extremadura, Spain

Gross Capacity	50.0 MWp
Ownership Stake	100%
COD	2019
Operating Life	35 years
Technology / Status	 / 



Miramundo

 Puerto Real
Andalucía, Spain

Gross Capacity	50.0 MWp
Ownership Stake	100%
COD	2019
Operating Life	35 years
Technology / Status	 / 



Developer		EPC		Asset Management	
O&M		Financing Structuring		PPA Negotiation	

Developer		EPC		Asset Management	
O&M		Financing Structuring		PPA Negotiation	


 Solar FV  Eólica terrestre  Activos operativos  Activos EC(1)

Notas: (1) EC= En construcción



Descripción general del activo y ubicación



Zafta

 Alcalá de Guadaíra
Andalucía, Spain



Gross Capacity	50.0 MWp
Ownership Stake	100%
COD	2019
Operating Life	35 years
Technology / Status	 / 

Developer		EPC		Asset Management	
O&M		Financing Structuring		PPA Negotiation	



Descripción general del activo y ubicación



El Muelle

 Muel
Aragón, Spain



Gross Capacity	11.2 MWp
Ownership Stake	100%
COD	2020
Operating Life	35 years
Technology / Status	 / 

Developer		EPC		Asset Management	
O&M		Financing Structuring		PPA Negotiation	



Notas: (1) EC= En construcción



Descripción general del activo y ubicación



Los Belos

 La Muela
Aragón, Spain




Gross Capacity	50.0 MWp
Ownership Stake	100%
COD	2020
Operating Life	35 years
Technology / Status	 / 

Developer		EPC		Asset Management	
O&M		Financing Structuring		PPA Negotiation	



Descripción general del activo y ubicación




Montesol

 Cañada Vellida
Aragón, Spain



Gross Capacity	50.0 MWp
Ownership Stake	100%
COD	2020
Operating Life	35 years
Technology / Status	 / 

Developer		EPC		Asset Management	
O&M		Financing Structuring		PPA Negotiation	

 Solar FV  Eólica terrestre  Activos operativos  Activos EC⁽¹⁾

Notas: (1) EC= En construcción


Descripción general del activo y ubicación






Descripción general del activo y ubicación



Manzanares 1


 Manzanares
Castilla la Mancha, Spain






Gross Capacity	42.0 MWp
Ownership Stake	100%
COD	2023
Operating Life	35 years
Technology / Status	 /  / 



Los Arcos

 Andorra - Teruel
Aragón, Spain



Gross Capacity	55.0 MWp
Ownership Stake	100%
COD	2023
Operating Life	35 years
Technology / Status	 /  / 

Developer		EPC		Asset Management	
O&M		Financing Structuring		PPA Negotiation	

Developer		EPC		Asset Management	
O&M		Financing Structuring		PPA Negotiation	

 Solar FV  Eólica terrestre  Activos operativos  Activos EC⁽¹⁾

Notas: (1) EC= En construcción

Descripción general del activo y ubicación



Descripción general del activo y ubicación



La Estación

Cañada Vellida - Galve
Aragón, Spain



Gross Capacity	42.0 MWp
Ownership Stake	100%
COD	2023
Operating Life	35 years
Technology / Status	/

Developer		EPC		Asset Management	
O&M		Financing Structuring		PPA Negotiation	



Belinchón 1 & 2

Barajas de Melo
Castilla la Mancha, Spain



Gross Capacity	56.0 + 56.0 MWp
Ownership Stake	100%
COD	2023
Operating Life	35 years
Technology / Status	/

Developer		EPC		Asset Management	
O&M		Financing Structuring		PPA Negotiation	

Solar FV Eólica terrestre Activos operativos Activos EC⁽¹⁾

Notas: (1) EC= En construcción


Descripción general del activo y ubicación






Descripción general del activo y ubicación



El Fede, Cartujos 1 & 2

 Zaragoza
Aragón, Spain



Gross Capacity	27.0 + 29.0 + 15.0 MWp
Ownership Stake	100%
COD	2023
Operating Life	35 years
Technology / Status	 /  

Developer



EPC



Asset Management
PPA
Negotiation




O&M






Financing
Structuring



Vallobar, Plana de la Pena 1 & 2

 Botorrita
Aragón, Spain



Gross Capacity	55.0 + 50.0 + 55.0 MWp
Ownership Stake	100%
COD	2023
Operating Life	35 years
Technology / Status	 /  

Developer



EPC



Asset Management
PPA
Negotiation



O&M



Financing
Structuring



 Solar FV  Eólica terrestre  Activos operativos  Activos EC(1)

Notas: (1) EC= En construcción

Descripción general del activo y ubicación





Descripción general del activo y ubicación



Andalucía

 Matamoros
Cohuila, Mexico




Gross Capacity	106.5 MWp
Ownership Stake	20% (Sold 80% to Riverstone at COD)
COD	2019
Operating Life	35 years
Technology / Status	 / 



Developer		EPC		Asset Management	
O&M		Financing Structuring		PPA Negotiation	



Aguascalientes

 Aguascalientes
Aguascalientes, Mexico



Gross Capacity	37.7 MWp
Ownership Stake	20% (Sold 80% to Riverstone at COD)
COD	2019
Operating Life	35 years
Technology / Status	 / 

Developer		EPC		Asset Management	
O&M		Financing Structuring		PPA Negotiation	



Notas: (1) EC= En construcción


Descripción general del activo y ubicación





Descripción general del activo y ubicación



Lingue

 Valparaiso
V Region Valparaiso, Chile




Gross Capacity	3.0 MWp
Ownership Stake	100%
COD	2021
Operating Life	35 years
Technology / Status	 / 



Developer 	EPC 	Asset Management 
O&M 	Financing Structuring 	PPA Negotiation 



Litre - Magnolios

 Valparaiso
V Region Valparaiso, Chile



Gross Capacity	3.0 MWp
Ownership Stake	100%
COD	2021
Operating Life	35 years
Technology / Status	 / 

Developer 	EPC 	Asset Management 
O&M 	Financing Structuring 	PPA Negotiation 

 Solar FV  Eólica terrestre  Activos operativos  Activos EC(1)

Notas: (1) EC= En construcción

Descripción general del activo y ubicación



Descripción general del activo y ubicación



Llay Llay

Valparaiso
V Region Valparaiso, Chile



Gross Capacity	11.0 MWp
Ownership Stake	100%
COD	2021
Operating Life	35 years
Technology / Status	/

Developer 	EPC 	Asset Management
O&M 	Financing Structuring 	PPA Negotiation



Sol de los Andes

Chañaral
III Region Atacama, Chile



Gross Capacity	104.3 MWp
Ownership Stake	100%
COD	2021
Operating Life	35 years
Technology / Status	/

Developer 	EPC 	Asset Management
O&M 	Financing Structuring 	PPA Negotiation

Solar FV Eólica terrestre Activos operativos Activos EC(1)

Notas: (1) EC= En construcción

Descripción general del activo y ubicación





Descripción general del activo y ubicación



La Estrella

La Estrella
VI Región de O'Higgins,
Chile



Gross Capacity	50.0 MWs
Ownership Stake	100%
COD	2021
Operating Life	30 years
Technology / Status	 / 



Developer		TSA BoP	 	Asset Management	
O&M		Financing Structuring		PPA Negotiation	







Puglia²

 Puglia
Italy



Gross Capacity	7.0 MWp
Ownership Stake	100%
COD	2011 ⁽²⁾
Operating Life	35 years
Technology / Status	 / 




Developer		EPC		Asset Management	
O&M		Financing Structuring		PPA Negotiation	

 Solar FV  Eólica terrestre  Activos operativos  Activos EC⁽¹⁾

Notas: (1) EC= En Construcción, (2) Puglia se considera 1 active pero esta compuesto por 7 plantas (primer COD 31/12/2009 y último COD 31/08/2011)

Otros activos previstos

Asset Name	Location	Technology / Status	Gross Capacity
Larral & Peñaza	 Zaragoza Aragón, Spain	 / 	55.0 + 16.0 MWp
Belinchón 3	 Barajas de Melo Castilla la Mancha, Spain	 / 	56.0 MWp
Covatillas 2, 3 & 4	 Castillejo de Iniesta Castilla la Mancha, Spain	 / 	55.0 + 55.0 + 55.0 MWp
Brovaes 1, 2 & 3	 Fuente de Cantos Extremadura, Spain	 / 	55.0 + 55.0 + 21.0 MWp
Las Capillas & Las Mulas	 Zaragoza Aragón, Spain	 / 	56.0 + 29.0 MWp
Elizabeth	 Allen Parish Louisiana, USA	 / 	160.0 MWp
High Horizons - Blake	 Jefferson West Virginia, USA	 / 	100.0 MWp
La Francesca	 Benevento Italy	 / 	56.0 + 29.0 MWp

 Solar FV
  Eólica terrestre
  Activos operativos
  Activos EC⁽¹⁾

Notas: (1) EC= En construcción

energizing **the future**