



Getxo, 3 de diciembre de 2018

Solarpack sale a bolsa a 8,3 € por acción

- La capitalización bursátil de Solarpack, que cotiza bajo el símbolo SPK, será de 266 millones de euros
- Pablo Burgos, consejero delegado de Solarpack, dará el simbólico “toque de campana” e inaugurará la oferta inicial el 5 de diciembre de 2018 a las 12:00 CET en la Bolsa de Bilbao

Tras finalizar con éxito el proceso de “book-building” de la oferta inicial de acciones de Solarpack, dirigida a inversores institucionales tanto en España como en otras jurisdicciones (la “Oferta”), la Compañía, junto con las entidades coordinadoras globales, han acordado establecer el precio final de la oferta en 8,3 euros por acción, lo que representa una capitalización bursátil de Solarpack de 266 millones de euros.

Se espera que las acciones de Solarpack (código ISIN: ES0105385001) comiencen a cotizar el 5 de diciembre de 2018 con el símbolo SPK. Pablo Burgos, consejero delegado de la Compañía, dará el simbólico “toque de campana” e inaugurará la Oferta a las 12:00 CET en la Bolsa de Bilbao.

En relación con el precio de la Oferta, Burgos ha dicho: “Creemos que el precio es muy atractivo para todos los accionistas. Solarpack es un valor que ofrece a los inversores la posibilidad de formar parte de una historia de crecimiento muy singular respaldada por un sólido historial en una industria que es cada vez más relevante dentro del sector energético”.

Como se indica en el folleto, aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (“CNMV”) el 20 de noviembre de 2018, la transacción consiste en la oferta inicial de acciones que representan el 37,6% del capital social de Solarpack, pudiendo aumentar a un máximo de 39,9% si se ejerce la opción de sobre-adjudicación de hasta el 10% de la oferta inicial.

Tras la liquidación de la Oferta, los principales accionistas de la Compañía mantendrán el 64,3% del capital social emitido de la compañía (o el 62,0% si la opción de sobre-adjudicación es ejercitada completamente).

Con su admisión a cotización en la bolsa de valores, Solarpack amplía capital para adquirir 13 MW en España, ejecutar su Backlog y financiar su crecimiento futuro. Para esto último, la Compañía reinvertirá durante los próximos tres a cinco años su flujo de caja operativo en el desarrollo y construcción de su Pipeline y oportunidades identificadas, con el fin de impulsar el crecimiento a largo plazo de la Compañía y maximizar el valor de los accionistas.

CaixaBank, S.A. (en colaboración con Banco Português de Investimento, S.A.) y Société Générale actúan como entidades coordinadoras globales (*Joint Global Coordinators*) en la Oferta junto con JB Capital Markets, S.V., S.A.U., que actúa como *Joint Bookrunner*, y Banco Cooperativo Español, S.A., como *Co-Lead Manager* (en conjunto, las “Entidades Aseguradoras”). Greentech Capital Advisors, AG actúa como asesor financiero exclusivo de la Sociedad en la Oferta. Latham & Watkins LLP y GBP-Legal actúan como asesores legales de la Sociedad, mientras que Linklaters, S.L.P. actúa como asesor legal de las Entidades Aseguradoras. La Sociedad ha nombrado a Deloitte, S.L. como auditor en el marco de la Oferta.

INVESTOR RELATIONS

SOLARPACK
Javier Arellano
jarellano@solarpack.es | +34944309204

MEDIA ENQUIRIES

COMCO
Susana Ruiz - sruiz@comco.es | Juan Carlos Bolland - jcbolland@comco.es
Carlota Vic n - cvicen@comco.es | +34 91 436 18 00



PRESS RELEASE

Sobre Solarpack

Solarpack es una multinacional especializada en el desarrollo, construcción y operación de proyectos solares fotovoltaicos a gran escala con presencia en mercados de rápido crecimiento en Europa, América del Norte, América Latina, Asia y África. Desde su fundación en 2005, la Compañía ha desarrollado plantas de energía solar fotovoltaica que representan una capacidad total de 529 MW, de los cuales Solarpack además ha construido 190 MW en modalidad "llave en mano" o "EPC" ("Ingeniería, Compras y Construcción"). La Compañía actualmente genera energía a través de 11 proyectos que suman 252 MW en España, Chile, Perú e India. Además, Solarpack opera y mantiene 13 plantas, con un total de 160 MW, y proporciona servicios de gestión de activos para un total de 330 MW de proyectos propios y de terceros. Con sede central en Getxo, España, Solarpack tiene una presencia geográfica diversificada y emplea a 127 personas en 10 países.



PRESS RELEASE

Getxo, 3 de diciembre de 2018



NOT FOR RELEASE, DISTRIBUTION OR PUBLICATION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE TO DO SO MIGHT CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OR REGULATIONS OF SUCH JURISDICTION.

SOLARPACK CORPORACIÓN TECNOLÓGICA, S.A

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

De conformidad con el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo de 16 de abril de 2014 sobre abuso de mercado (la regulación sobre abuso de mercado) (“**RAM**”) y el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y de acuerdo con el folleto de oferta inicial de acciones ordinarias de Solarpack Corporación Tecnológica, S.A. (“**Solarpack**” o la “**Sociedad**”) aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (“**CNMV**”) el 20 de noviembre de 2018 (número de registro oficial 10.957) (el “**Folleto**”), informa de lo siguiente:

HECHO RELEVANTE

Solarpack anuncia que el periodo de recepción de ofertas para la oferta inicial de acciones ordinarias de Solarpack dirigida a inversores cualificados, tanto en España como en otras jurisdicciones (la “**Oferta**”), se ha completado en el día de hoy. En vista de lo anterior, y de acuerdo con lo establecido en el Folleto, los términos de la Oferta se han determinado de la siguiente manera:

- (a) Precio de oferta: 8,3 euros por acción ordinaria;
- (b) Tamaño de la oferta: el importe total agregado de la oferta de suscripción es de 100 millones de euros resultante de la emisión de 12.048.193 nuevas acciones ordinarias de la Sociedad con los mismos derechos económicos y de voto que el resto de las acciones de Solarpack, lo que supone una ampliación de capital de la Sociedad por un importe nominal de 4,8 millones de euros y una prima de emisión agregada de 95,2 millones de euros. Se espera que la escritura de ampliación de capital se otorgue mañana.

En consecuencia, la capitalización bursátil inicial ascenderá a la cantidad de 266 millones de euros, con un capital social de 12,8 millones de euros, dividido en 32.048.193 acciones ordinarias de la Sociedad.

La Sociedad ha suscrito, a fecha de hoy, el contrato de aseguramiento correspondiente, con CaixaBank, S.A. y Société Générale (conjuntamente, las “**Entidades Coordinadoras Globales**” (*Joint Global Coordinators*), JB Capital Markets, S.V., S.A.U. (Joint Bookrunner y, junto con las Entidades Coordinadoras Globales, los “**Joint Bookrunners**”) y Banco Cooperativo Español, S.A. (Co-Lead Manager y, junto con los Joint Bookrunners, las “**Entidades Aseguradoras**”). No se han producido cambios en cuanto a la identidad o número de las Entidades Aseguradoras o los



PRESS RELEASE

compromisos de suscripción de cada uno de ellos contemplados en el apartado "Plan de Distribución - El Contrato de Aseguramiento" del Folleto.

El calendario establecido para la adjudicación y pago por parte de los inversores del precio de la Oferta es el que se detalla en el apartado "Plan de Distribución - La Oferta" del Folleto.

De acuerdo con lo anterior, se espera que las acciones ordinarias de la Sociedad (código ISIN: ES0105385001) sean admitidas a negociación en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia el 5 de diciembre de 2018 (la "**Admisión**"), previa verificación por parte de la CNMV sobre el cumplimiento de los requisitos de Admisión y la propia Admisión por cada una de las Sociedades Rectoras de las Bolsas de Valores, y que comiencen a cotizar en esa misma fecha.

Tal y como se describe en el Folleto, el número de acciones objeto de la Oferta podrá incrementarse hasta un máximo de 1.204.819 acciones adicionales (equivalentes a un 10% del número de acciones iniciales de la Oferta) en el supuesto en que Société Générale o cualquiera de sus agentes, en calidad de agente de estabilización (el "**Agente de Estabilización**"), actuando por cuenta propia y de los Gestores, ejercite, total o parcialmente, la opción de suscripción de dichas acciones otorgada por la Sociedad a los Gestores (la "**Opción de Sobre-Adjudicación**"). La Opción de Sobre-Adjudicación es ejercitable, total o parcialmente, por el Agente de Estabilización durante un periodo de 30 días naturales después de la Admisión.

Desde la fecha de Admisión y hasta el 3 de enero de 2019, el Agente de Estabilización actuando en su nombre y en el de los Gestores, podrá (pero no estará obligado a ello) realizar operaciones de estabilización de conformidad con el RAM y el Reglamento Delegado (UE) 2016/1052 de la Comisión de 8 de marzo de 2016, sobre las normas técnicas de regulación relativas a las condiciones aplicables a los programas de recompra y a las medidas de estabilización. Estas acciones de estabilización se realizarán en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia y tendrán por objeto apoyar la cotización de las acciones de la Sociedad. Sin embargo, el Agente de Estabilización no est  obligado a participar en tales acciones de estabilización y, por lo tanto, no puede haber seguridad de que estas actividades ocurran, pudiendo cesar en cualquier momento. En este sentido, el Agente de Estabilización, en su propio nombre y actuando en nombre propio y de los Gestores, ha suscrito un contrato de préstamo de acciones con Berraunberri, S.L. hasta un total de 1.204.819 acciones de la Sociedad, que representan hasta el 10% del número de acciones iniciales de la Oferta, para cubrir sobre-adjudicaciones en la Oferta, si las hubiera. El préstamo de acciones podrá liquidarse mediante el ejercicio de la Opción de Sobre-Adjudicación.

Una vez liquidada la Oferta, los principales accionistas de la Sociedad poseerán el 64.3% del capital social emitido (o el 62.0% si la Opción de Sobre-Adjudicación se ejerce en su totalidad).

Tal y como se describe en el Folleto, la Sociedad y los actuales accionistas han acordado ciertos acuerdos de bloqueo durante un período comprendido desde la fecha del presente documento hasta 180 y 360 días, respectivamente, a partir de la fecha de liquidación de la Oferta, con sujeción a las excepciones habituales.

Comunicado de prensa adjunto.

Getxo, a 3 de diciembre de 2018



PRESS RELEASE

IMPORTANT INFORMATION

This announcement is for information purposes only and does not constitute an invitation or offer to underwrite, subscribe for or otherwise acquire or dispose of any securities issued by the Company in the United States of America, Canada, Australia, Japan or in any jurisdiction where such offer or sale would be unlawful. Any securities referred to herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**"), or with any securities regulatory authority of any state or other jurisdiction in the United States of America and may not be offered or sold, directly or indirectly, in the United States of America absent registration or an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements under the Securities Act. There is no intention to register any securities referred to herein in the United States of America or to make an offering of the securities in the United States of America.

In the United Kingdom, this announcement is only being distributed to and is only directed at Qualified Investors (as defined in section 86(7) of the Financial Services and Markets Act 2000) who are (i) investment professionals falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the "**Order**"), or (ii) persons falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons together being referred to as "**Relevant Persons**"). Any person in the United Kingdom who is not a Relevant Person should not act on the basis of this announcement and should not act or rely on it.

In any European Economic Area (EEA) member state that has implemented Directive 2003/71/EC as amended (together with any applicable implementing measures in any member state, the "**Prospectus Directive**"), this announcement and the Offering are only addressed to and is only directed at qualified investors in that member state within the meaning of Article 2(1)(2) of the Prospectus Directive (or who are other persons to whom the offer may lawfully be addressed) and must not be acted on or relied on by other persons in that member state.

In connection with the Offering, each Manager and any controlling entities and/or any of its affiliates, acting as investors for their own account may take up shares of the Offering and in that capacity, may retain, purchase or sell for its own account such shares and any securities of the Company or related investments and may offer or sell such securities or other investments otherwise than in connection with the Offering. Accordingly, references in this announcement and the Prospectus to the shares being offered or placed should be read as including any offering or placement of such shares by or to the Managers and any relevant affiliate acting in such capacity. The Managers do not intend to disclose the extent of any such investment or transactions otherwise than in accordance with any legal or regulatory obligations to do so. This communication is an advertisement for the purposes of Article 15 of Prospectus Directive and Article 28 of Spanish Royal Decree 1310/2005 of 4 November (*Real Decreto 1310/2005 de 4 de noviembre*). Investors should not purchase any shares referred to in this announcement except on the basis of information in the prospectus of the offering of ordinary shares of the Company and its admission to listing expected on the Madrid, Barcelona, Bilbao and Valencia stock exchanges (the "**Spanish Stock Exchanges**") for trading through the *Sistema de Interconexión Bursátil Español* of the referred Spanish Stock Exchanges, approved and registered by the Spanish National Securities Market Commission (CNMV) on November 20, 2018 and available to investors in the CNMV's webpage (www.cnmv.es) and on the Company's webpage (www.solarpack.es), as finalized and completed by this Offering pricing announcement.

INFORMATION TO DISTRIBUTORS

Solely for the purposes of the product governance requirements contained within: (a) EU Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments, as amended ("**MiFID II**"); (b) Articles 9 and 10 of Commission Delegated Directive (EU) 2017/593 supplementing MiFID II; and (c) local implementing measures (together, the "**MiFID II Product Governance Requirements**"), and disclaiming all and any liability, whether arising in tort, contract or otherwise, which any "**manufacturer**" (for the purposes of the MiFID II Product Governance Requirements) may otherwise have with respect thereto, the Offer Shares



PRESS RELEASE

have been subject to a product approval process, which has determined that such shares are: (i) compatible with an end target market of retail investors and investors who meet the criteria of professional clients and eligible counterparties, each as defined in MiFID II; and (ii) eligible for distribution through all distribution channels as are permitted by MiFID II (the “**Target Market Assessment**”). Notwithstanding the Target Market Assessment, Distributors should note that: the price of the Company’s shares may decline and investors could lose all or part of their investment; the Company’s shares offer no guaranteed income and no capital protection; and an investment in the Company’s shares is compatible only with investors who do not need a guaranteed income or capital protection, who (either alone or in conjunction with an appropriate financial or other adviser) are capable of evaluating the merits and risks of such an investment and who have sufficient resources to be able to bear any losses that may result therefrom. The Target Market Assessment is without prejudice to the requirements of any contractual, legal or regulatory selling restrictions in relation to the Offering. Furthermore, it is noted that, notwithstanding the Target Market Assessment, the Underwriters will only engage with investors who meet the criteria of professional clients and eligible counterparties.

For the avoidance of doubt, the Target Market Assessment does not constitute: (a) an assessment of suitability or appropriateness for the purposes of MiFID II; or (b) a recommendation to any investor or group of investors to invest in, or purchase, or take any other action whatsoever with respect to the shares.

Each distributor is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the shares and determining appropriate distribution channels.