

Junta General de Accionistas 2021

Bilbao, 17 de marzo de 2021



SIEMENS Gamesa
RENEWABLE ENERGY

Gamesa
RENEWABLE ENERGY

SIEMENS Gamesa
RENEWABLE ENERGY

SIEMENS Gamesa
RENEWABLE ENERGY

Gamesa
RENEWABLE ENERGY

SIEMENS Gamesa
RENEWABLE ENERGY

SIEMENS Gamesa
RENEWABLE ENERGY

Miguel Ángel López

Presidente de
Siemens Gamesa
Renewable Energy



2021 Junta General de Accionistas

Discurso de Miguel Ángel López,
Presidente de Siemens Gamesa Renewable Energy

Bilbao, 17 de marzo 2021

Buenos días, señoras y señores.

Por segundo año consecutivo, nuestra Junta se celebra en medio de una pandemia. Sin embargo, a pesar de las dificultades, me alegra poder celebrar este evento en Bilbao, nuestra casa. Desde aquí quiero dar la bienvenida a los presentes en el auditorio, y también a los que nos están siguiendo a través del webcast.

Hace 12 meses que España impuso el primer confinamiento debido a la COVID. En este último año, Siemens Gamesa, al igual que el resto del mundo, ha aprendido a convivir con la pandemia y a minimizar su impacto en nuestra actividad, al igual que en nuestras vidas.

En un año complicado para la compañía –tanto desde el punto de vista operativo, como financiero–, todos los que formamos Siemens Gamesa podemos sentirnos orgullosos de cómo hemos manejado las dificultades asociadas a la COVID.

Desde el primer momento, nuestra prioridad absoluta ha sido salvaguardar el bienestar de nuestros empleados, sus familias y las comunidades en las que operamos, a la vez que hemos hecho todo lo posible para asegurar la continuidad de nuestra actividad de manera eficiente.

El resultado ha sido impresionante. No tenemos constancia de ningún brote de COVID originado en fábricas u oficinas de Siemens Gamesa, ni entre nuestros trabajadores en parques eólicos. Y nuestros sistemas informáticos han resistido el desafío de tener más de 15.000 empleados trabajando de forma remota.

Nuestros empleados han mostrado una gran resiliencia, trabajando en estas circunstancias particularmente adversas. En nombre del Consejo de Administración, quiero expresarles hoy mi gratitud.

Una de nuestras máximas prioridades sigue siendo la seguridad. Estamos convencidos de que nuestros sistemas y protocolos continuarán salvaguardando nuestra salud y preservando, al mismo tiempo, el negocio.

Del mismo modo que la COVID ha alterado las operaciones de la compañía, nuestro Consejo se ha visto inevitablemente abocado a trabajar en un entorno virtual. Sin embargo, nuestro trabajo se ha desarrollado de manera fluida y quiero agradecer desde aquí a todos nuestros consejeros por su respuesta, liderazgo y el extraordinario esfuerzo que están realizando.

Esas medidas nos han permitido seguir fabricando, instalando y prestando servicios a los parques eólicos de nuestros clientes a lo largo del año, mitigando la mayor parte de los riesgos. A pesar de ello, nuestro desempeño financiero se ha visto afectado por la pandemia.

Nuestras operaciones se vieron impactadas por el cierre temporal de alguna de nuestras fábricas, debido a los confinamientos, y por otras complejidades asociadas a la pandemia. Nuestra cadena de suministro de componentes y materias primas también se vio afectada, en especial en China, durante el segundo trimestre de 2020, y en India y España, en el tercer trimestre debido a los confinamientos.

Los aplazamientos de algunos pedidos y extra-costes de ejecución debido a la COVID, también impactaron negativamente en el desempeño financiero de la compañía durante el ejercicio 2020.

Sin embargo, las pérdidas no reflejan solo el impacto de la COVID, sino también el fuerte e inesperado debilitamiento de algunos mercados clave, como India; así como ciertas debilidades en la gestión y ejecución de proyectos. Mientras que el desempeño de nuestras unidades de negocio Offshore y Servicios ha seguido en línea con las expectativas, durante el ejercicio se ha puesto de manifiesto la necesidad de un cambio en la unidad de negocio Onshore.

Aunque Andreas ofrecerá a continuación más detalles sobre el desempeño financiero, es evidente que la compañía no está satisfecha con las pérdidas registradas en el ejercicio 2020, por eso la compañía está centrando sus esfuerzos en una mejora significativa de nuestros resultados. Todavía queda trabajo por delante, pero se han dado ya importantes pasos para transformar la empresa, trabajando en recuperar la rentabilidad de nuestra unidad de negocio Onshore y continuando en la senda del crecimiento en las unidades de Offshore y Servicios. Estamos convencidos de que la compañía está en el camino correcto, y de que se están sentando las bases para desplegar el enorme potencial que tiene Siemens Gamesa.

Les aseguro que recuperar la rentabilidad y generar un retorno sostenible para los accionistas, empleados, clientes y la sociedad en general, ha sido siempre y seguirá siendo una prioridad para el Consejo y para el nuevo equipo directivo de Siemens Gamesa.

Entre las acciones adoptadas por el Consejo en 2020, me gustaría destacar, en primer lugar, el nombramiento de Andreas como Consejero Delegado, el pasado mes de junio.

Andreas cuenta con una larga experiencia en compañías del sector eólico, como la antigua Siemens Wind Power, o Senvion, y ha liderado con éxito la unidad de negocio Offshore de Siemens Gamesa. Este nombramiento es un ejemplo del talento que tenemos en Siemens Gamesa y demuestra la determinación de promocionar a nuestros líderes.

En los últimos nueve meses, hemos empezado a ver los resultados de su liderazgo, y la compañía ha dado pasos importantes en la transformación necesaria para su recuperación.

El nombramiento de Andreas fue solo el primer paso en la creación de un nuevo equipo directivo, que cuenta con la confianza y el respaldo del Consejo de Administración para dirigir la compañía hacia las oportunidades de crecimiento a largo plazo que ofrece la transición energética.

En los últimos seis meses, se han realizado cuatro nombramientos clave y se ha remodelado el Comité de Dirección y su esquema de gobernanza para asegurar que cuentan con las herramientas necesarias para liderar esta transición.

No quiero dejar pasar la oportunidad de presentarles hoy a los nuevos miembros del equipo directivo.

En primer lugar, permítanme presentarles a la Directora Financiera, Beatriz Puente.

Beatriz se incorporó a Siemens Gamesa el pasado 1 de diciembre, procedente del grupo NH Hoteles, aportando conocimientos de otros sectores, y una gran experiencia en los mercados de capitales. Beatriz ha sido Directora General Económico-Financiera en el grupo hotelero NH y, con anterioridad, fue Directora Financiera

de Aena, el gestor aeroportuario español, liderando su exitosa salida a bolsa en 2015. Beatriz, de nacionalidad española, está basada en Madrid.

Para liderar la unidad de negocio Onshore, Lars Bondo Krogsgaard se unió a la compañía el pasado mes de noviembre. Lars Bondo trabajará desde nuestra sede de Zamudio, aquí, en el País Vasco.

La vuelta a la rentabilidad de nuestra unidad de negocio Onshore es de vital importancia para estabilizar Siemens Gamesa y tenemos la suerte de haber encontrado para dicha tarea un directivo con la experiencia y talla profesional de Lars Bondo. Lars Bondo es danés y cuenta con una larga trayectoria de 18 años en la industria eólica, durante la cual ha sido Consejero Delegado de Nordex- Acciona y co Consejero Delegado de MHI Vestas. Anteriormente, desempeñó su labor directiva durante más de cuatro años en Siemens Wind Power.

Nuestro nuevo CEO para Offshore, Marc Becker, quien se reincorporó a Siemens Gamesa el mes pasado, comienza con el listón muy alto, ya que toma el relevo de Andreas. Marc ha sido también parte integrante del equipo que ha situado a Siemens Gamesa a la vanguardia de los fabricantes de turbinas Offshore y, entre otros cargos, ha sido responsable de ventas y proyectos Offshore y Director General de Siemens Gamesa en Alemania.

Por último, Juan Gutiérrez, nuestro nuevo Director General de la unidad de Servicios, cargo al que llega tras haber sido Director General de Servicios para toda América. Juan, de nacionalidad colombiana, tendrá su base en Orlando, Florida. Juan trabaja desde 2005 en la industria energética en empresas del grupo Siemens, y lleva ya más de 12 años ligado al sector eólico. Juan asumió su cargo en agosto y su liderazgo ya ha empezado a traducirse en unos sólidos resultados para la compañía en este segmento y en la exitosa integración de los activos adquiridos a Senvion.

Además de estas cuatro nuevas incorporaciones, el equipo directivo de la compañía está formado por otros profesionales con una dilatada trayectoria:

Juergen Bartl es Secretario General de Siemens Gamesa desde octubre de 2017 y cuenta con más de 20 años de experiencia en la práctica jurídica en empresas del grupo Siemens, y más de 10 en energías renovables.

Christoph Wollny es nuestro Director de Operaciones desde diciembre de 2018. Christoph cuenta con más de 25 años de experiencia internacional en diversos sectores, entre ellos, automoción, ingeniería y construcción, unas industrias de las que podemos aprender mucho sobre la gestión eficiente de las modernas cadenas de suministro. Christoph, igual que Juergen, está basado en Zamudio.

Carlos Albi es el Director de Estrategia y Asuntos Corporativos desde diciembre de 2018 y está basado en Madrid. Anteriormente, dirigía el departamento de Desarrollo Corporativo de Siemens Gamesa y fue clave en el proceso de fusión e integración de Gamesa y Siemens Wind Power. Con más de 15 años de experiencia en el sector energético, Carlos se incorporó a Siemens Gamesa procedente de Bank of America.

Javier Fernández-Combarro, basado en Madrid, dirige el departamento de Recursos Humanos desde Madrid desde diciembre de 2017. Se incorporó a Siemens Gamesa procedente de Maersk AP Moller, donde desempeñó diversos cargos directivos durante más de una década.

Como ven, este equipo directivo conjuga experiencia y talento externo con conocimientos y formación en el sector de la energía eólica, una combinación necesaria para dirigir la compañía en un periodo apasionante, aunque no exento de retos. La renovación del equipo directivo se ha producido en un momento complicado en 2020, pero este conjunto de profesionales aúna todo lo necesario para construir una nueva, ambiciosa y exitosa Siemens Gamesa.

Este equipo -diverso y altamente capacitado- cuenta con todo el apoyo y confianza del Consejo de Administración.

Una de las áreas de foco del Consejo de Administración durante 2020 ha sido y seguirá siendo asegurar que la compañía cuenta con un sistema de gobierno corporativo robusto y moderno para garantizar que velamos eficazmente por los intereses de los accionistas y mantenemos una relación basada en la transparencia y la confianza. Seguimos revisando y adaptando este sistema a las recomendaciones de los supervisores y, en ese sentido, nos enorgullece haber sido una de las primeras empresas en elaborar su Informe Anual de Gobierno Corporativo según las nuevas recomendaciones del Código de Buen Gobierno para las Sociedades Cotizadas.

Me alegra decir que contamos con un Consejo de Administración sólido, con la experiencia, conocimientos y formación necesarios para abordar todos los problemas que afronta una organización de nuestro perfil. Estoy muy orgulloso de informarles de que Siemens Gamesa ha cumplido su objetivo de diversidad, con un 30% de mujeres en el Consejo de Administración en 2020. Nuestra ambición es ahora alcanzar el 40% en 2022.

Igualmente, hemos revisado nuestro sistema de Cumplimiento normativo. El respeto de los requisitos legales y guías constituye la base para desarrollar nuestro negocio con integridad. Trabajamos para atender a nuestros clientes y a las comunidades donde operamos, y para generar valor para nuestros accionistas. Por ello, creemos firmemente que el éxito solo tiene sentido cuando se consigue de la manera adecuada y actuando bajo los valores correctos.

Con el fin de prestar apoyo adicional al equipo directivo y acelerar la toma de decisiones críticas para mejorar el rendimiento financiero de la compañía, el Consejo reactivó la Comisión Ejecutiva Delegada. Entre otras funciones, esta Comisión supervisa el progreso del programa LEAP, que marca la hoja de ruta para devolver la compañía a la rentabilidad.

El programa LEAP se puso en marcha en 2020 para abordar retos clave como la reducción de costes, la excelencia en la ejecución de proyectos y la mejora del gobierno corporativo. Los objetivos del proyecto son alcanzar un margen EBIT pre PPA y antes de costes de integración y reestructuración de entre un 3% y un 5% en 2021, y de entre un 8% y un 10% en el año 2023. Además, el programa LEAP impulsa una mentalidad de trabajo conjunta, una única Siemens Gamesa (ONE SGRE).

Reconozco que, en nuestra voluntad de restaurar la rentabilidad sostenible, hemos tenido que tomar algunas decisiones muy difíciles, incluidos cambios en nuestra presencia industrial que han conllevado el cierre de fábricas aquí en España.

Nadie desea cerrar fábricas y reducir su plantilla, pero tenemos la responsabilidad de salvaguardar el futuro de toda la compañía, incluyendo nuestra presencia en España; y el equipo directivo no puede, ni debe eludir este tipo de decisiones cuando sea preciso.

Estas medidas han hecho que se cuestione el compromiso de la compañía con España y con el País Vasco. Así que quiero ser muy claro: nuestra sede social está en el País Vasco, no tenemos ningún plan para cambiarlo, ni es algo que se debata. España sigue siendo un centro de fabricación e I+D tremendamente importante para nosotros: tenemos nueve fábricas y empleamos a 4.500 personas en el país.

De hecho, como habrán tenido ocasión de escuchar o leer en los medios de comunicación en las últimas semanas, el año pasado aumentamos un 7% nuestro volumen de compras a proveedores españoles y estamos incrementando significativamente las contrataciones en diferentes áreas, como en nuestra planta de Reinosa.

En unos minutos, Andreas detallará más a fondo el programa LEAP, pero puedo adelantarles que el Consejo está satisfecho con su rumbo. En particular, con la transparencia adicional que esta iniciativa ha aportado al negocio. Tenemos grandes expectativas en que la ejecución de los proyectos incluidos en LEAP contribuirá de forma significativa a la salud a largo plazo del negocio.

La salud de las empresas ya no se mide solo por criterios de rentabilidad financiera.

Inversores, empleados y clientes, entre otros grupos de interés, han adoptado una perspectiva más amplia abarcando otras dimensiones. Al tiempo que ponemos todo nuestro esfuerzo por mejorar nuestro desempeño, no podemos perder de vista nuestros objetivos de sostenibilidad, incluidas las acciones para combatir el cambio climático.

Siemens Gamesa está comprometida a actuar ya, liberando todo el potencial del viento y garantizando un crecimiento rentable, mientras desarrollamos nuestro negocio de manera responsable y sostenible. Nuestro compromiso con la sostenibilidad no es un marco de aspiraciones, sino una hoja de ruta para el crecimiento responsable.

Me gustaría resaltar algunas de las iniciativas más relevantes desarrolladas por la empresa en esta área.

En primer lugar, nuestra estrategia de financiación está directamente ligada a criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo, o criterios ESG, por sus siglas en inglés. En los dos últimos años, hemos realizado transacciones pioneras en el mercado por valor superior a 7.200 millones de euros con un fuerte componente sostenible y seguimos en busca de opciones ESG innovadoras.

En mayo, anunciamos la firma de una línea de garantías bancarias por un importe máximo de 600 millones de euros para avalar la fabricación de componentes para Hornsea 2, el mayor proyecto eólico offshore anunciado hasta la fecha. Este acuerdo con cuatro bancos establece una prima que se empleará en financiar un proyecto de investigación oncológica en el Instituto de Investigación del Hospital madrileño de La Paz. Es muy gratificante poder contribuir a la investigación médica, pero esto es solo un ejemplo más de nuestro compromiso de seguir empleando productos financieros sostenibles que contribuyan a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas.

La sostenibilidad medioambiental es otro elemento clave de la estrategia. Por ello, nos alegró especialmente poder anunciar a finales de 2019 que Siemens Gamesa había alcanzado la neutralidad en carbono, cinco años antes de lo previsto. Se trata de un hito importante en nuestro camino hacia las «cero emisiones netas» de carbono en 2050, que se consiguió mediante la combinación de reducir y compensar el CO₂ generado directa o indirectamente por la empresa.

Otro hito reciente ha sido el anuncio de un nuevo plan de acción de Diversidad e Inclusión, basado en tres pilares: igualdad de oportunidades, diversidad e inclusión. El plan reconoce que la empresa y el sector de las energías renovables en general se han quedado rezagados en estas cuestiones. El nuevo plan reforzará nuestro compromiso incorporando una serie de políticas que incluyen directrices para favorecer una contratación más diversa e inclusiva, ampliar las posibilidades de baja por paternidad y maternidad, y fomentar la diversidad LGTBI.

También nos hemos planteado ambiciosos objetivos sobre igualdad de género, con el compromiso de aumentar la representación femenina en la plantilla general y en los puestos directivos, que a finales de 2020 suponía el 19% y el 12% respectivamente, hasta un 25% para 2025.

Por último, pero no menos importante, me gustaría dedicar unas palabras a nuestro compromiso social. Estamos firmemente implicados con las comunidades en las que operamos, y creemos que es nuestro deber colaborar en su desarrollo sostenible. Mediante la persecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas, también damos respuesta a la inquietud de nuestros empleados de participar en las comunidades locales a través del voluntariado.

Nuestra estrategia de Compromiso Social canaliza todas las iniciativas dirigidas a la contribución social a través de acciones vinculadas a los Objetivos para el Desarrollo Sostenible y, en particular, el Objetivo 1- Fin de la pobreza, el 4-Educación de calidad, el 13-Acción climática, el 14-Vida submarina y el 15- Vida de ecosistemas terrestres. Con el fin de conseguir nuestros objetivos, la compañía ha trazado tres líneas en su estrategia:

colaborar en la lucha contra la pobreza en las comunidades en las que estamos presentes, combatir los efectos del cambio climático, y promover y fomentar la educación en cuestiones tecnológicas, en especial las carreras de ciencia, tecnología, ingeniería y matemáticas, también denominadas STEM.

En el ejercicio fiscal 2020, el total de donaciones y aportaciones a causas benéficas de la compañía ascendió a 2,9 millones de euros, frente al medio millón de euros invertido en 2019.

Me gustaría mencionar dos proyectos de especial relevancia en el pasado ejercicio.

Primero, nuestro programa SGRE Impact, en el que los empleados proponen proyectos para que Siemens Gamesa los financie, y que el año pasado se centró en la crisis de la COVID. En total, se seleccionaron 16 proyectos en 10 países diferentes, con un valor total de casi medio millón de euros, lo que situó nuestras donaciones solamente relacionadas con la pandemia en 1,5 millones de euros.

En segundo lugar, la iniciativa “Los Bosques de Siemens Gamesa”, que se lanzó en 2020 con el propósito de ayudar a la reforestación de bosques en todo el mundo, y que se propone plantar más de 50.000 árboles hasta 2021 con el apoyo de empleados voluntarios.

Me complace que los esfuerzos de la compañía en este sentido hayan sido ampliamente reconocidos. Siemens Gamesa forma parte de prestigiosos índices internacionales de sostenibilidad, como los índices Dow Jones Sustainability Indices® World & Europe, FTSE4Good® y Ethibel Sustainability Index®.

Además, la compañía recibió una calificación A en la evaluación del MSCI ESG, y fue incluida en el índice Bloomberg de Igualdad de Género en 2021.

Nuestros esfuerzos de mejora continua en materia de sostenibilidad también fueron reconocidos a cierre de 2020 por la agencia de rating EcoVadis con la categoría de “Platinum”, la más alta de todas las que concede. Esto nos sitúa en el 1% de las compañías mejor calificadas de las aproximadamente 65.000 evaluadas por EcoVadis.

El cambio climático afecta a países de todo el mundo. Afecta las economías y nuestras vidas. Los patrones meteorológicos están cambiando, el nivel del mar está subiendo y los fenómenos meteorológicos son cada vez más extremos.

La necesidad de actuar urgentemente contra la amenaza climática está impulsando una creciente atención mundial hacia la sostenibilidad, que, a su vez, ofrece perspectivas muy favorables para nuestra industria y nuestra compañía.

Durante 2020 ha existido el riesgo de que todos los esfuerzos encaminados a vencer la COVID frenaran la lucha contra el cambio climático. Pero ahora está muy claro que está ocurriendo todo lo contrario, ya que los gobiernos priorizan la inversión verde en sus estrategias de recuperación económica post COVID.

La Unión Europea destinará alrededor de 1,85 billones de euros a la recuperación económica verde tras la pandemia. Además, se ha marcado una ambiciosa hoja de ruta con el objetivo de reducir un 55% las emisiones de CO₂ para 2030 y alcanzar las cero emisiones netas para 2050.

Los gobiernos nacionales también están tomando medidas. España celebró recientemente su primera subasta de renovables en varios años, un primer paso en el marco de su Plan Nacional Integrado de Energía y Clima, que prevé que la capacidad instalada de energía eólica crezca de los 27 GW en la actualidad hasta 50 GW en 2030.

En Reino Unido, Francia, Alemania, Polonia, Dinamarca y otros muchos países se han anunciado planes con ambiciones similares. Del mismo modo, ha sido muy alentador ver cómo el nuevo presidente de Estados

Unidos, Joe Biden, colocaba el cambio climático en el centro de su agenda durante la campaña electoral y cómo ha tomado medidas una vez jurado su cargo.

Estamos más comprometidos que nunca con la transformación energética. Sabemos que es posible. Contamos con soluciones tecnológicas rentables que pueden ayudar a crear un mundo que funcione únicamente con energía verde. Esto aportaría enormes beneficios a las personas y a la naturaleza, y garantizaría avanzar hacia una sociedad más sostenible y equitativa.

Según las perspectivas para el mercado mundial de diciembre de 2020 de la consultora Wood Mackenzie, este apetito por las energías renovables se traducirá en la instalación de unos 850 nuevos GW eólicos entre 2020 y 2029 –equivalente a 85 GW nuevos al año–, lo que supone una tasa anual de crecimiento del 5%. Esto quiere decir que a finales de 2029 habrá una capacidad instalada total de cerca de 1.400 GW, comparada con los más de 600 GW de 2019.

Se prevé que el mercado Offshore, donde Siemens Gamesa es el líder indiscutible, crezca desde 28,5 GW en 2019 hasta 197 GW en 2029, con una tasa de crecimiento anual compuesto del 24%.

Otras proyecciones, como el escenario de desarrollo sostenible de la Agencia Internacional de la Energía, estiman que, para mantener el aumento de la temperatura por debajo de 2 grados centígrados, se requerirá una media de instalaciones de 140 GW cada año entre 2020 y 2040.

Todo esto nos lleva a concluir que Siemens Gamesa está en el sector adecuado en el momento oportuno. Tenemos a nuestro favor la agenda política, una creciente aceptación por la sociedad y un apetito cada vez mayor de nuestras inversiones.

El trabajo que estamos desarrollando actualmente en la compañía asegura que estaremos bien preparados para asumir el reto.

Pese a que aún estamos en una fase inicial del proceso, es buena señal que en enero la compañía anunciara un sólido comienzo del año, volviendo a la rentabilidad en el trimestre y reiterando nuestras guías de obtener un margen Ebit de entre 3% y 5% y ventas de entre 10.200 a 11.200 millones de euros.

Para concluir, quisiera decir que soy optimista sobre el futuro, el cual espero con mucho interés. En un periodo de turbulencias económicas y sociales, nuestro capital y liquidez se han mantenido sólidos y las perspectivas del sector nunca han sido tan prometedoras. Continuaremos centrados en ejecutar con disciplina nuestro plan de negocio y en conseguir crear valor de forma sostenida para nuestros accionistas, empleados, clientes y el resto de la sociedad. Gracias por seguir depositando su confianza en nosotros.

Muchas gracias.

