

GRUPO FERSA ENERGÍAS RENOVABLES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO A 30 DE JUNIO DE 2016

1. HECHOS SIGNIFICATIVOS

El 19 de mayo, Audax Energía, S.A. remite, de acuerdo con lo previsto en el artículo 16 del Real Decreto 1066/2007, de 27 de julio, sobre el régimen de las ofertas públicas de adquisición de valores, el texto del anuncio previo de la oferta pública de adquisición voluntaria sobre las acciones representativas de la totalidad del capital social de Fersa Energías Renovables, S.A..

El mismo día Fersa emite Hecho Relevante comunicando que accionistas titulares en conjunto del 45,171% del capital social han suscrito compromisos irrevocables con Audax Energía, S.A. en relación a la OPA.

Con fecha 8 de junio, Audax Energía, S.A. ha presentado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores la solicitud de autorización de la oferta pública de adquisición voluntaria de la totalidad de las acciones emitidas de Fersa Energías Renovables, S.A. La CNMV informa que con fecha 16 de junio de 2016 se ha admitido a trámite la solicitud de autorización de la OPA presentada por Audax Energía, S.A. sobre Fersa Energías Renovables, S.A.

Como hechos relevantes posteriores al cierre, el 15 de julio de 2016, la CNMV informa que la OPA sobre Fersa Energías Renovables, S.A., formulada por Audax Energía, S.A. ha sido autorizada; informando además, el 18 de julio, que el plazo de aceptación de la citada OPA se extiende desde dicho día hasta el día 1 de agosto, ambos incluidos.

Fersa cierra el primer semestre del año 2016 con un resultado negativo de 6.800 miles de euros, como consecuencia, principalmente, del precio de venta de la energía en el mercado español (POOL), un 36% inferior en promedio al mismo periodo del año anterior; y por la provisión por deterioro (impairment) registrado en Junio relativo a Polonia.

2. DATOS OPERATIVOS

La capacidad instalada a 30 de junio de 2016 es de 185 MW.

La producción durante el primer semestre del año ha ascendido a 197,9 GWh lo que supone un incremento del 13,6% respecto al mismo periodo del año anterior (174,3 GWh) por la aportación del nuevo parque en Polonia.

3. PRINCIPALES MAGNITUDES FINANCIERAS

El Importe neto de la cifra de negocios ha ascendido a 13.345 miles de euros lo que supone una disminución del 8,9% respecto al mismo periodo del año 2015 (14.643 miles de euros), debido, principalmente, al menor precio de mercado (pool) en España promedio del semestre. La buena marcha del nuevo parque Postolin (en Polonia) de este primer semestre, ha aportado una cifra de negocios de 1.768 miles de euros.

Los Gastos de explotación y las Amortizaciones y provisiones, han aumentado respecto al mismo periodo del año anterior, como consecuencia de la provisión registrada para gastos de la operación corporativa que se está llevando a cabo y por la entrada en explotación del parque de Polonia.

En el epígrafe Exceso de provisiones, se recoge el impacto de la reversión relativa al impuesto relacionado con el parque de Empordavent vendido a Acciona en 2011.

La provisión por deterioro realizada en este cierre semestral ha tenido un impacto negativo de 3.408 miles de euros sin tener impacto en el impuesto de sociedades o minoritarios. Así mismo, refleja un resultado positivo de 153 miles de euros por el cobro de un ajuste en el precio de venta de las compañías indias.

Fersa cierra el primer semestre de 2016 con un Resultado Atribuible a la sociedad Dominante, sin considerar las operaciones interrumpidas, de 6.800 miles de euros de pérdidas, frente a las pérdidas de 493 miles de euros del mismo periodo del año anterior, básicamente por la menor facturación de los parques españoles.

Los resultados de las ventas de las compañías indias y del proyecto de Montenegro del año 2015, se reflejan en la parte inferior de la Cuenta de Resultados bajo el epígrafe Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos.

4. PRINCIPALES RIESGOS ASOCIADOS A LA ACTIVIDAD DEL GRUPO FERSA

a – Riesgos operacionales:

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos de negocio como son las condiciones del viento y otras condiciones meteorológicas. El riesgo operacional del Grupo está sujeto a fallos tecnológicos, errores humanos o errores producidos por sucesos externos.

El Grupo realiza las inversiones necesarias para mitigar estos riesgos así como una adecuada política de aseguramiento.

Las empresas del Grupo están sujetas a la legislación vigente de cada país en relación con las tarifas a los que se factura la producción eléctrica. La modificación del marco normativo legal vigente podría afectar a los resultados de la actividad del Grupo.

Cabe mencionar que las actividades del Grupo están sujetas al cumplimiento de la normativa medioambiental vigente y por tanto sujeta a que las autoridades aprueben los estudios medioambientales y al otorgamiento de las correspondientes licencias y autorizaciones.

b – Riesgo financiero e Instrumentos financieros:

El Grupo se encuentra expuesto a las variaciones en las curvas de tipos de interés al mantener toda su deuda con entidades financieras a interés variable. En este sentido, el Grupo formaliza contratos de cobertura de riesgo de tipos de interés, básicamente a través de contratos con estructuras que aseguran tipos de interés máximos.

Las actividades del Grupo fuera de España están expuestas a riesgos por la fluctuación en los tipos de cambio de divisas pudiendo afectar al resultado de las

correspondientes sociedades participadas, su valor de mercado así como a la traslación de resultados al Grupo Fersa.

5. MEDIO AMBIENTE

Los aspectos medioambientales se tienen en cuenta a lo largo de todo el proceso de tramitación y construcción de las instalaciones, realizando los estudios demandados en función de la legislación de cada país.

Durante el primer semestre de 2016 y en relación con las instalaciones que se encuentran en explotación, el Grupo ha incurrido en gastos medioambientales por importe de 55 miles de euros, básicamente, en concepto de preservación de la fauna.

6. PERSONAL

A 30 de junio de 2016, la plantilla del Grupo alcanza los 17 trabajadores.

7. ACCIONES PROPIAS

A 30 de junio de 2016 la Sociedad Dominante no dispone de acciones propias.

8. GASTOS EN INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

El Grupo no ha incurrido en gastos de esta naturaleza durante el presente período.

9. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 19 de mayo de 2016 Audax Energía, S.A. realizó un anuncio de oferta pública de adquisición (OPA) del 100% de las acciones a Fersa Energías Renovables, S.A. por un valor de cincuenta céntimos de euro (0,50€) por acción, sujeta a determinados condicionantes. En la misma fecha, Audax Energía S.A. ha suscrito con determinados accionistas, representados en el consejo de administración de Fersa y propietarios directa o indirectamente del 45,171% de las acciones de Fersa, compromisos irrevocables relativos a la formulación y aceptación de la oferta.

Con fecha 15 de julio de 2016 la CNMV ha autorizado la operación y se ha publicado el primero de los anuncios a los que se refiere el artículo 22 del Real Decreto 1066/200. De acuerdo con lo anterior el plazo de aceptación de la operación se ha extendido desde el día 18 de julio de 2016 hasta el día 1 de agosto de 2016.