



Junta General Ordinaria de Accionistas

*The creative **Energy**
of the **Future***

Badalona, 18 de junio de 2024

Advertencia legal

- ▶ Cualquier dato, estimación, valoración y proyección, así como el resto del contenido de esta presentación tiene una finalidad meramente informativa. Ni Audax Renovables, S.A. ni ninguno de sus administradores, directivos o empleados están obligados implícita o explícitamente a garantizar que este contenido sea exacto, preciso, íntegro o completo, ni a mantenerlo actualizado o ajustarlo en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión.
- ▶ Esta presentación no tiene por objeto prestar asesoramiento financiero ni es una oferta de ningún tipo de producto o servicio financiero. Audax Renovables, S.A. declina toda responsabilidad en caso de que cualquier parte de esta presentación sirva como medio para justificar cualquier decisión de inversión. Audax Renovables, S.A. advierte que esta presentación puede contener información que contenga proyecciones de resultados futuros; debe tenerse en cuenta que dichas proyecciones no garantizan en modo alguno resultados futuros y se limitan a expresar una opinión subjetiva de Audax Renovables, S.A. En relación con la evolución del negocio, por tanto, pueden aplicarse diversos criterios y riesgos, incertidumbres, así como otros muchos factores relevantes, que pueden hacer que la evolución real difiera sustancialmente. En cualquier caso, los datos referidos a la evolución o rentabilidad pasadas no garantizan que la evolución o rentabilidad futuras se correspondan con las de periodos anteriores.
- ▶ Asimismo, se advierte que este documento no ha sido sometido a la aprobación o registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). En cualquier caso, este documento está sujeto a la legislación española aplicable en el momento de su creación, y no está destinado a personas físicas o jurídicas ubicadas en otras jurisdicciones; por esta razón puede o no ser compatible con normas imperativas o requisitos legales de otras jurisdicciones extranjeras.
- ▶ Sin perjuicio del régimen legal u otras restricciones establecidas por Audax Renovables, S.A. que resulten de aplicación, queda expresamente prohibida cualquier utilización de esta presentación, así como de las creaciones y signos distintivos que figuran en la misma, así como su reproducción, distribución, cesión a terceros, comunicación pública y transformación mediante cualquier tipo de soporte, sin autorización previa y expresa de sus respectivos titulares. Cualquier violación de esta prohibición podrá constituir infracción sancionable por la legislación aplicable.
- ▶ Determinada información financiera y estadística incluida en este documento ha sido objeto de ajustes por redondeo. Por lo tanto, cualquier discrepancia entre los importes totales y la suma a la que se refieren dichos importes o valores totales se debe a dicho redondeo. Además, este documento puede contener cifras proforma que no han sido auditadas.

Con la participación de:

Jose Elías
Presidente
Ejecutivo



Óscar Santos
Director General



Anabel López
Directora de Generación
y miembro del Consejo
de Administración

Audax Renovables 2023



Grupo líder con amplia presencia internacional y con foco en el segmento B2B



Gestión de una cartera de proyectos de 955 MW



Sólidos resultados financieros



Con amplia diversificación geográfica y de clientes



Posición de liderazgo internacionalmente



+363k clientes



9 países



13,8 TWh energía suministrada (+5%)* y 279 GWh energía generada (+8%)*



263 MW potencia instalada (+7%)*



66 MW en construcción



626 MW en desarrollo



€2,3bn ingresos



€96m EBITDA



€555m Capitalización a 31/12/2023

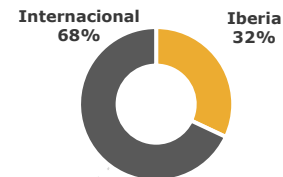


Reducción del endeudamiento en €106m⁽¹⁾

BBB-

Calificación Investment Grade por Ethifinance

Ingresos por región



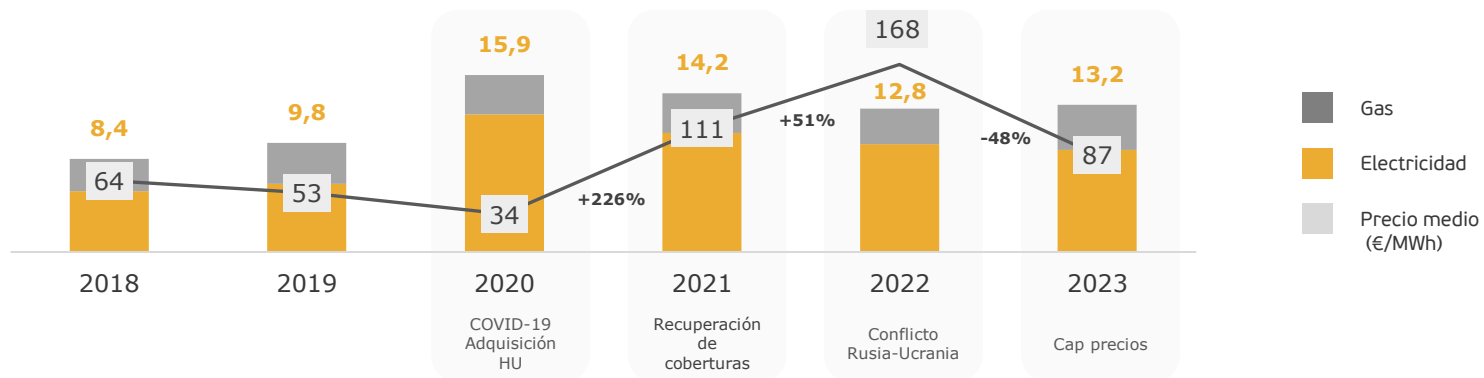
* % respecto al año 2022, (1) Reducción de la Deuda Financiera Neta entre diciembre 2022 y diciembre 2023



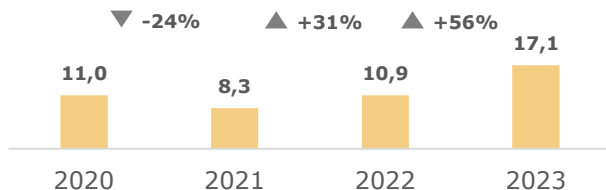
Comercialización

Evolución del mercado y medidas de la Dirección

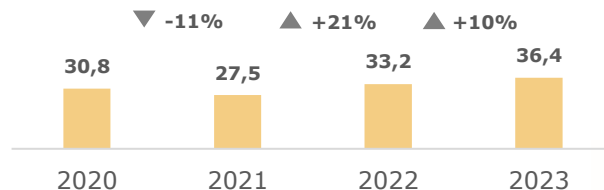
Evolución del precio medio de la electricidad en España vs cartera del Grupo



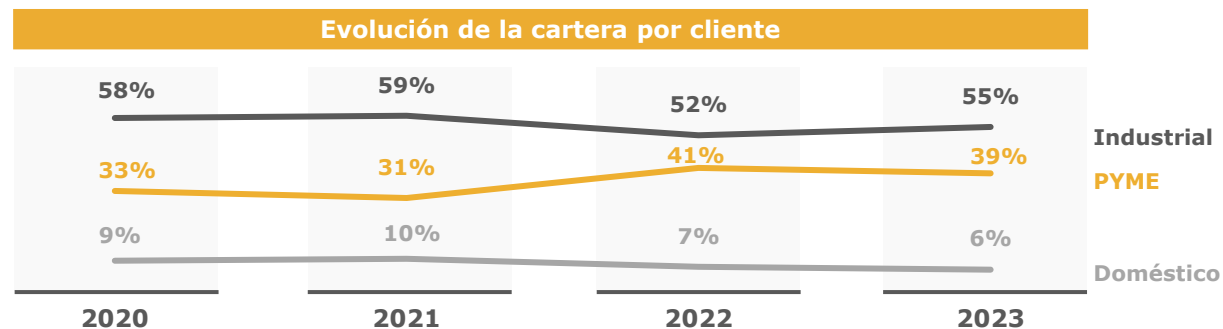
Evolución del margen bruto sobre energía suministrada (€/MWh)



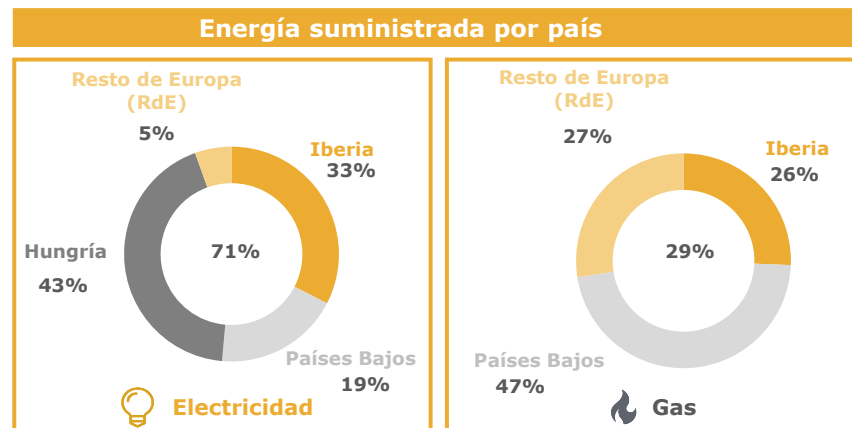
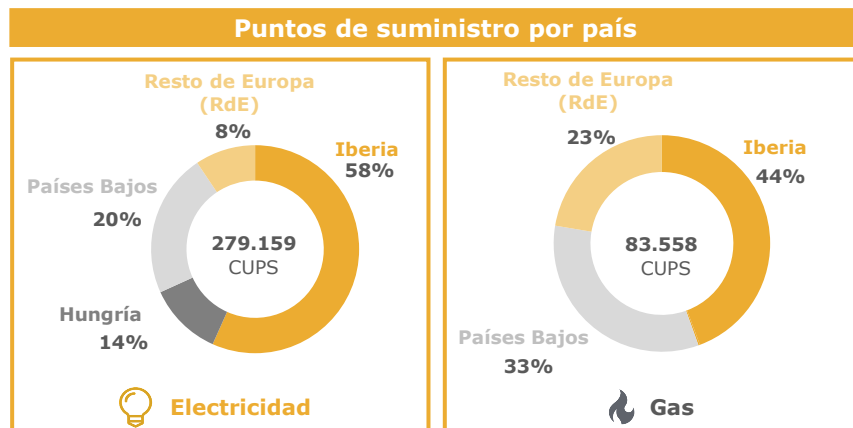
Evolución promedio MWh / CUPS (€/MWh)



Principales magnitudes operativas



✓ Focalización en el sector empresa, representando el 94% de la cartera total



Nota: Resto de Europa (RdE) hace referencia a Italia, Polonia y Alemania



Generación

Cartera diversificada de proyectos de generación



Eólico (1) 157 MW



Solar 798 MWp

Panamá



- 66MW eólicos en operación

Portugal



- 211MWp solares en desarrollo

España



- 45MW eólicos en operación
- 106MWp solares operación
- 66MWp solares en construcción
- 216MWp solares en desarrollo

Francia



- 12MW eólicos en operación

Polonia

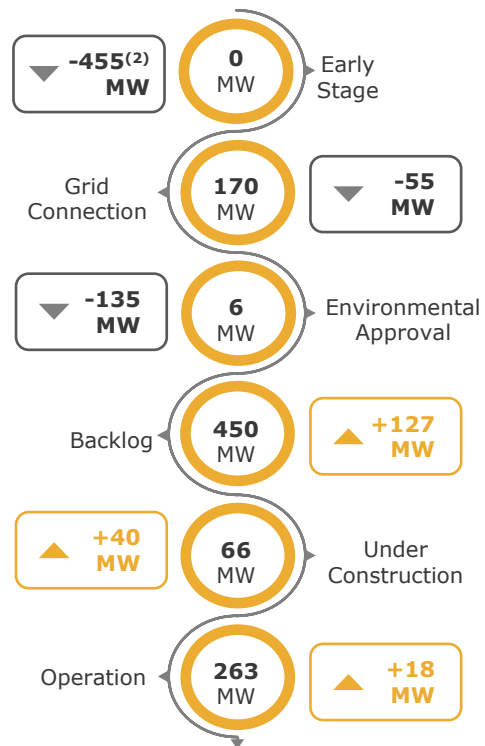


- 34MW eólicos en operación

Italia



- 199MWp solares en desarrollo



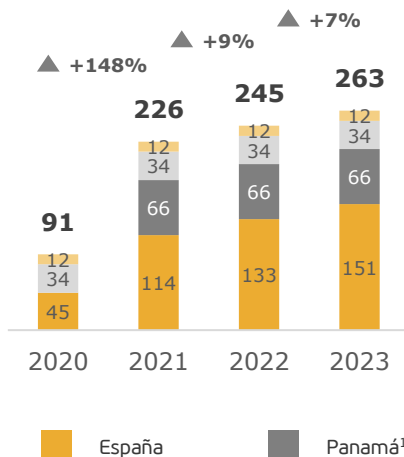
TOTAL 955 MW



Potencia instalada y producción

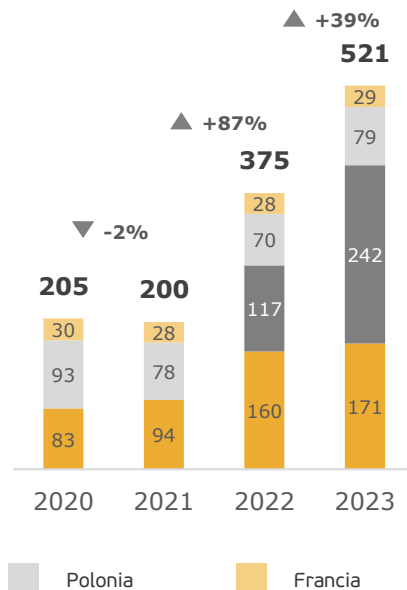
Potencia instalada (MW)

▲ +189%



Producción (GWh)

▲ +154%



Crecimiento del 7% en potencia instalada



La producción en este ejercicio 2023 se ha situado en los 521 GWh (incluyendo Panamá, que suma 242 GWh), superior al mismo período del año anterior en un +39% (+8% sin tener en cuenta la producción de Panamá)



ESG

Resultados Sustainalytics ESG Rating 2023

Calificación obtenida

Morningstar Sustainalytics ESG Risk Rating

19.5 Low Risk



Fuente: [Sustainalytics](#)

► Ranking por industria

TOP 10

Productoras y comercializadoras independientes de energía
Ranking subindustria: 10/82

TOP 100

Entre las 100 empresas mejor valoradas de la industria a nivel global
Ranking industria: 79/697

El desempeño ESG del Grupo

Gracias a la colaboración de todos los departamentos de la Compañía, el Grupo ha conseguido una **mejora de -3.2 puntos respecto a la calificación obtenida en 2022** (22.7 Medium Risk).

► Temas materiales ESG calificados



Cambio climático



Capital Humano



Conservación de la biodiversidad



Ética y Compliance



Gobierno Corporativo



Gobierno de Producto



Relaciones con la comunidad

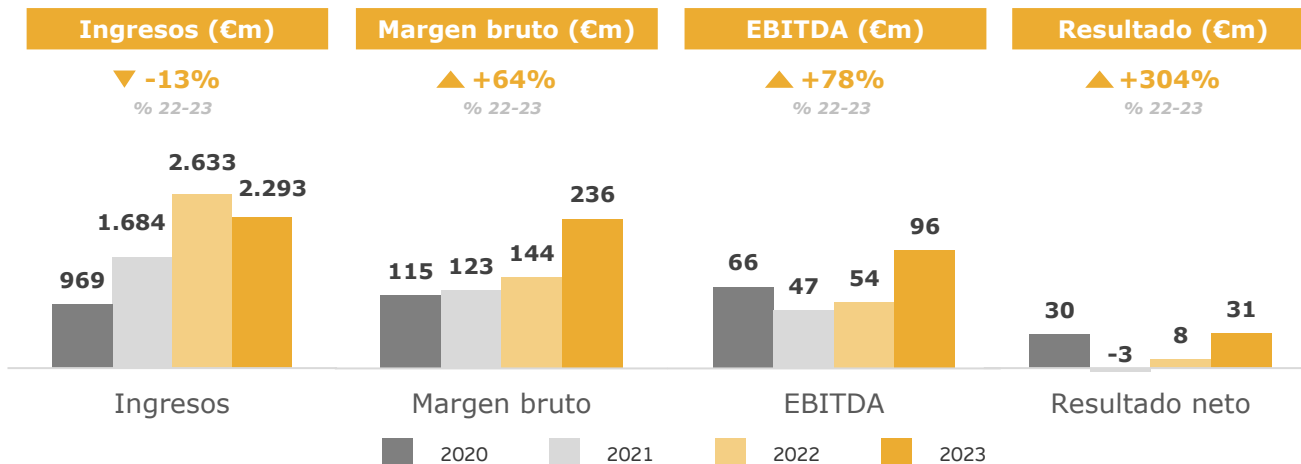


Seguridad y Salud



Resultados del Grupo

Magnitudes financieras

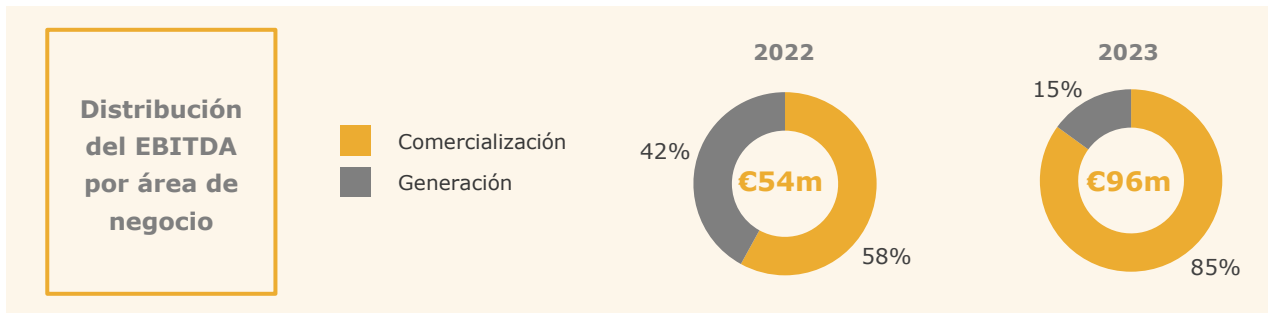


✓ **Disminución de ingresos por reducción del precio de la energía:**
💡 -53% 🔥 -65%

✓ **Foco en la reducción de la deuda financiera**

✓ **Medidas de maximización de la rentabilidad**
10,9 €/MWh en 2022 a 17,1 €/MWh en 2023

✓ **Mejora en resultados de países de Europa**



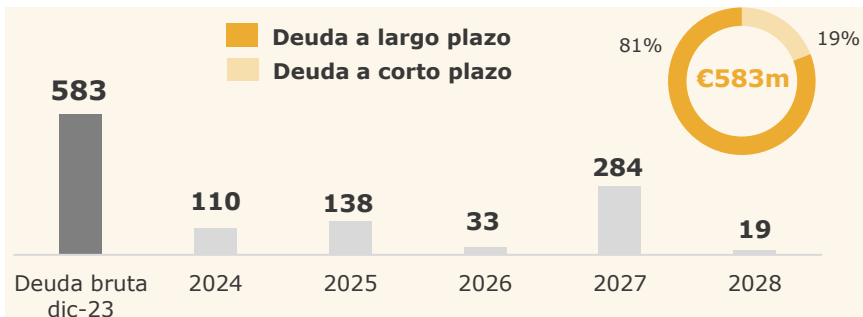
Distribución del EBITDA por área de negocio

Endeudamiento y solvencia financiera

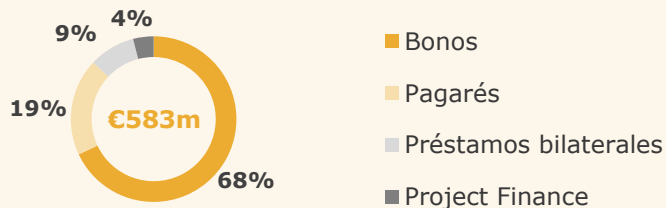
Evolución de la deuda financiera (€m)



Vencimientos de la deuda financiera (€m)



Distribución de la deuda por tipología (€m)



Mitigación de variación de tipos con c.91% de la deuda a tipo fijo



Reducción de la deuda financiera neta en 106 millones de euros mejorando la solvencia financiera del grupo



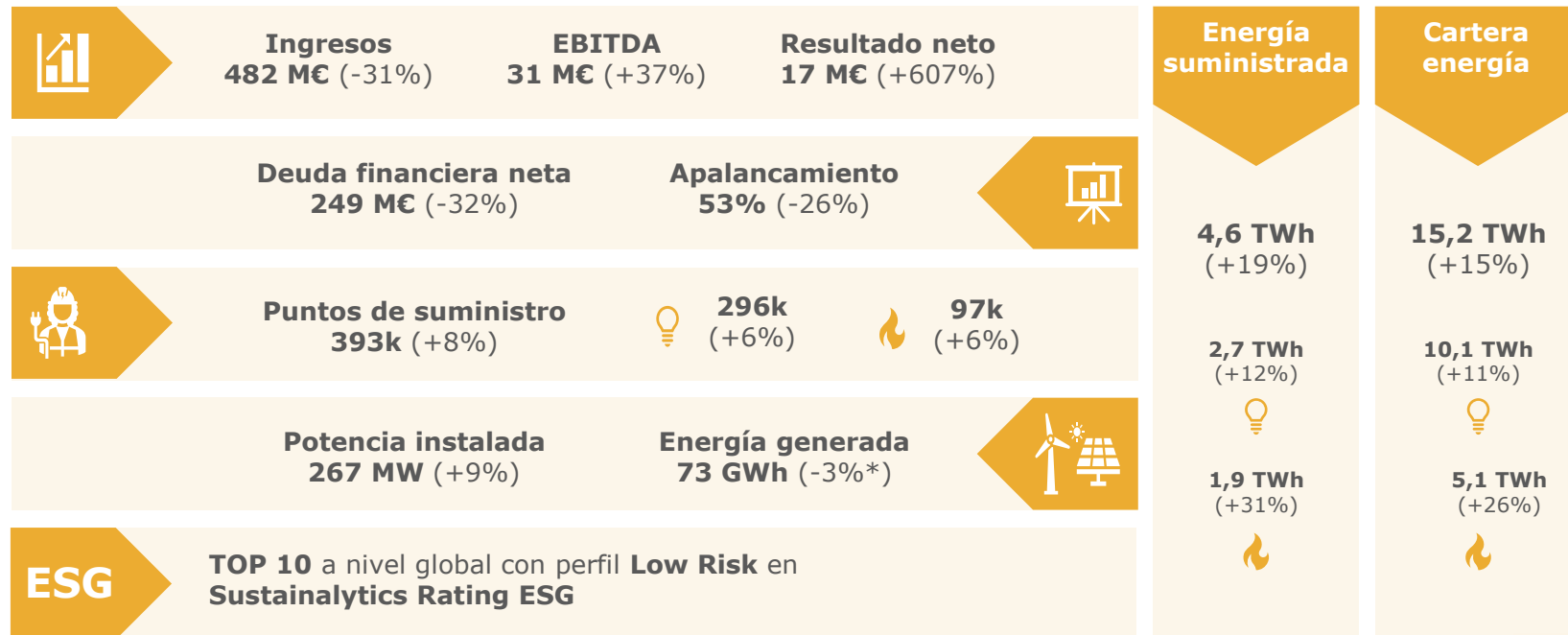
Estructura de deuda con vencimientos en el largo plazo, teniendo el 81% de la deuda un vencimiento superior a un año y c.52%, un vencimiento superior a 3 años



Sólida posición de liquidez de €332m de efectivo y equivalentes válida para hacer frente a los vencimientos de deuda de los próximos años

Claves del período 1T2024

Claves del período 1T2024



Mensaje del Presidente

Comercialización

Países Bajos

Aumento de
Portfolio hasta 6TWh

Hungría

Market
Access

Iberia

Crecimiento

2024

Generación

Portfolio

Financiación BEI

Resultados

DFN



EBITDA





Gracias

*The creative **Energy**
of the **Future***

Badalona, 18 de junio de 2024