

A vibrant hummingbird with iridescent blue and green feathers is shown in flight, facing left. Its wings are depicted with a golden wireframe mesh overlay, giving it a digital or technological appearance. The background consists of large, overlapping geometric shapes in shades of orange and teal.

**JUNTA GENERAL ORDINARIA
DE ACCIONISTAS**

JUNIO 2023



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:



Óscar Santos
Director General



Anabel López
Directora de
Generación y
miembro del
Consejo de
Administración



Laura Martí
Directora
Financiera



Jose Elías
Presidente
Ejecutivo



Audax Renovables

Grupo líder en el sector energético integrado verticalmente desde la generación hasta la comercialización

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

- Posición de liderazgo internacionalmente
 - #2
 - #9
 - #9
- +380k clientes
- 9 países
- +13TWh energía suministrada en 2022
-

✓ Acceso a energía de manera más eficiente a través de la generación propia

- +245 MW operativos*
- +26 MW en construcción
- +1.144 MW en desarrollo

✓ Sólidos resultados financieros

- €2.6bn ingresos en 2022
- €54m EBITDA en 2022
- Reducción del endeudamiento en €130m en 2022
- + €564m capitalización ⁽¹⁾
- BBB-** Calificación Investment Grade por Ethifinance

✓ Con amplia diversificación geográfica y de clientes

Ingresos por región 2022

Internacional 52% Iberia 48%



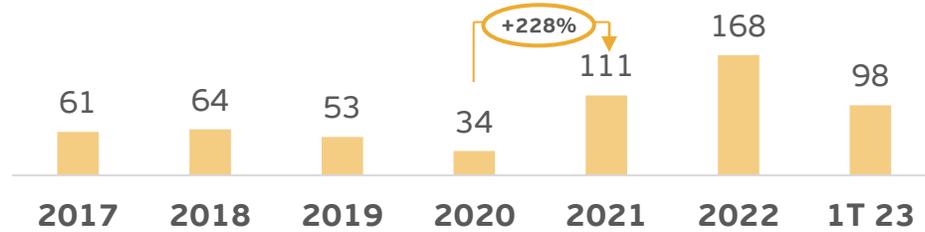
— Comercialización



— Evolución del mercado y medidas de la Dirección

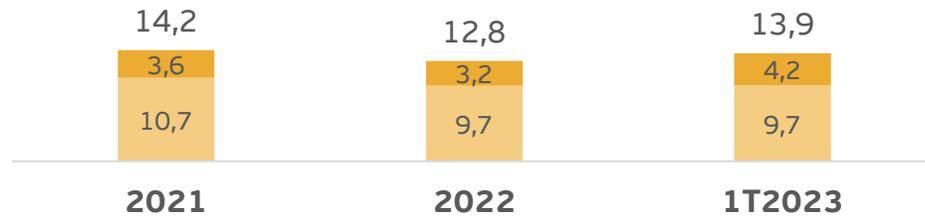
El Grupo lleva a cabo las medidas necesarias para reimpulsar el crecimiento y la rentabilidad

Evolución del precio medio de la electricidad en España (€/MWh)*



» Cambios del mercado energético en 2021 y 2022

Evolución de la cartera del Grupo (TWh)

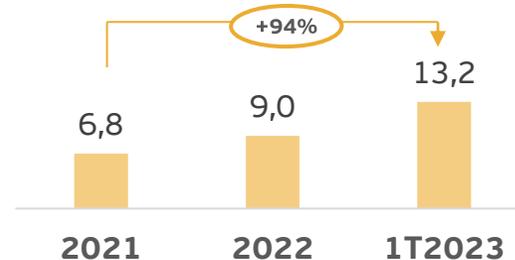


» Optimización de la cartera de clientes

Evolución de la energía suministrada (TWh)



Evolución del margen bruto (€/MWh)



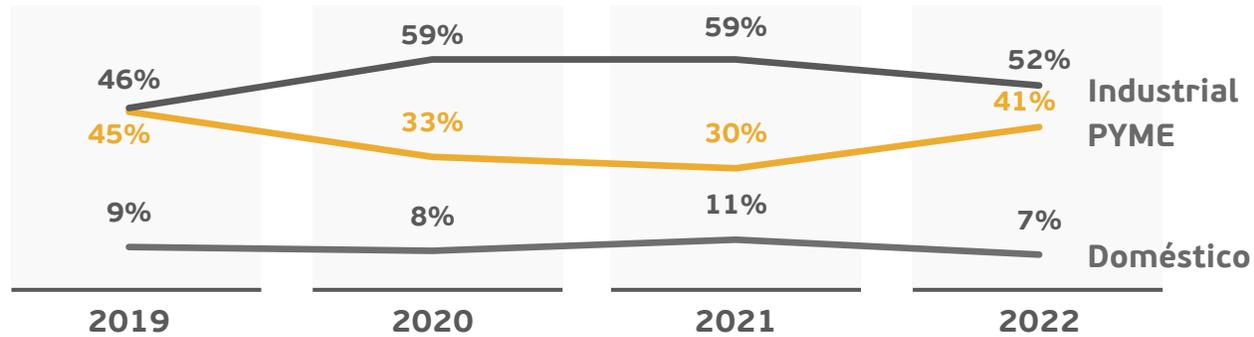
» Reducción energía suministrada, pero incremento del margen bruto un 94%



Principales magnitudes operativas

Diversificación geográfica y foco en el sector empresa

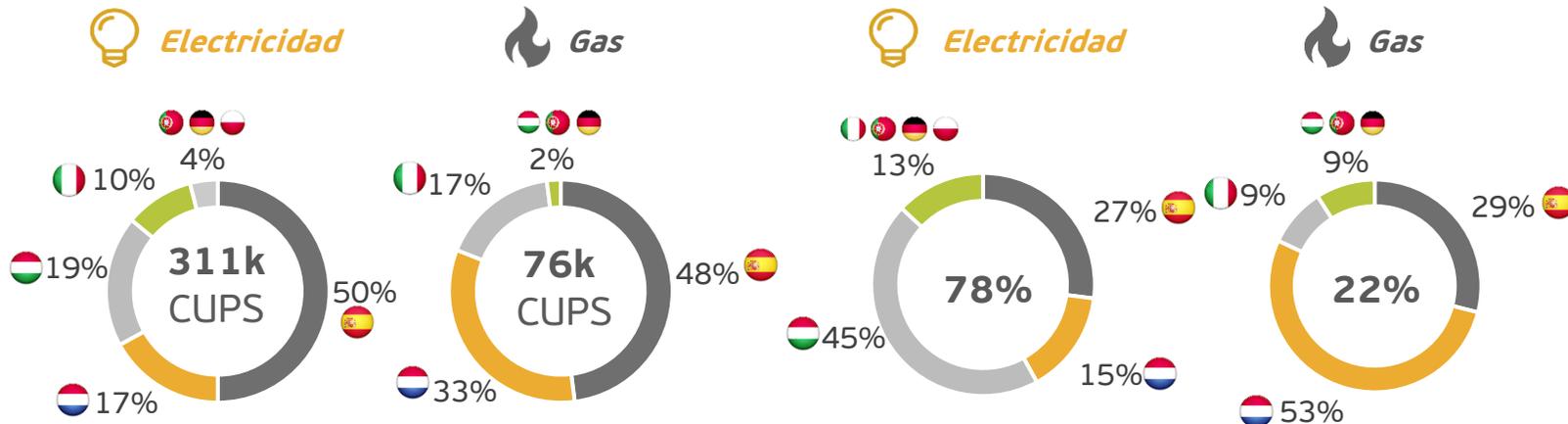
Evolución de la cartera por cliente



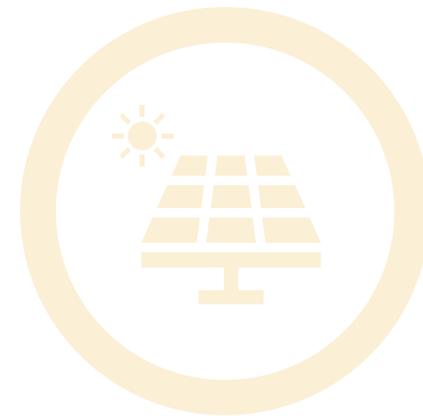
» Focalización en el sector empresa, (representa el 93% de la cartera total)

Puntos de suministro por país

Energía suministrada por país



» Estrategia de diversificación geográfica

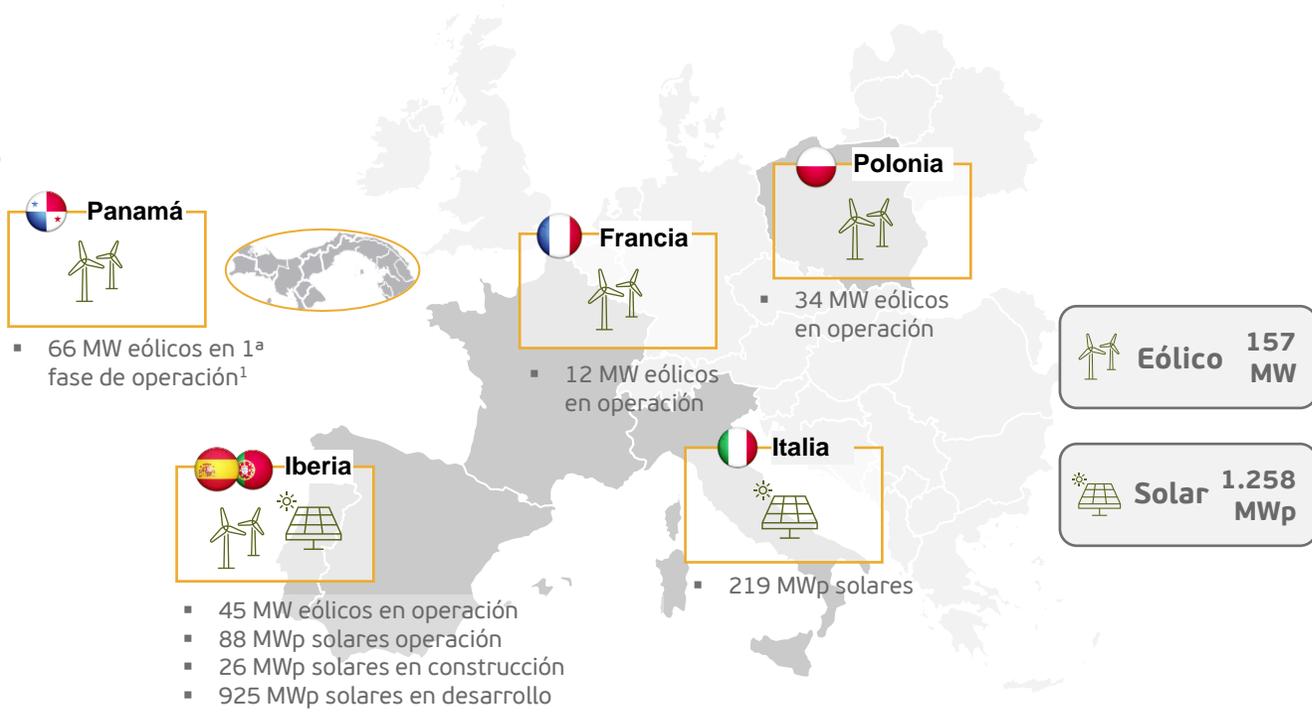


— Generación



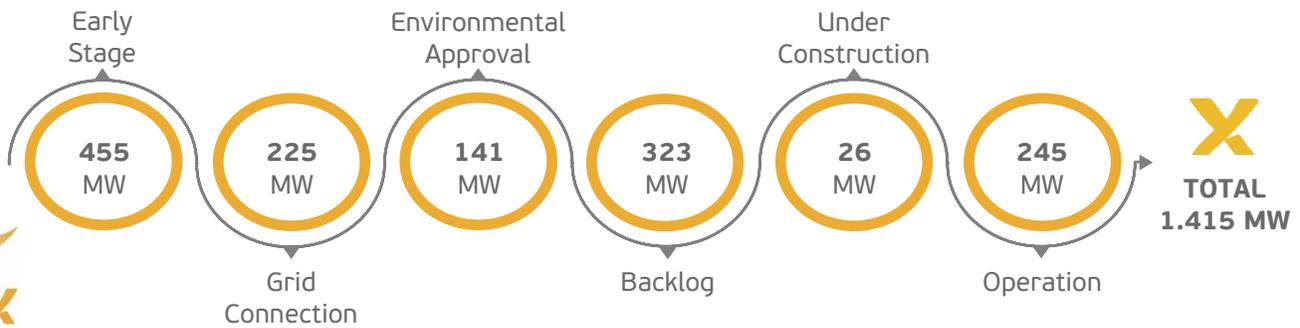
Cartera diversificada de proyectos de generación

Portfolio de 1.415 MW con gran visibilidad



› Cartera con gran visibilidad: a raíz del cumplimiento de los hitos del RDL 23/2020

› Evolución de la cartera sin impacto financiero por el desarrollo en la tramitación e incremento del valor de la cartera



Notas (1) Incluyendo Panama donde Audax mantiene una participación del 30%

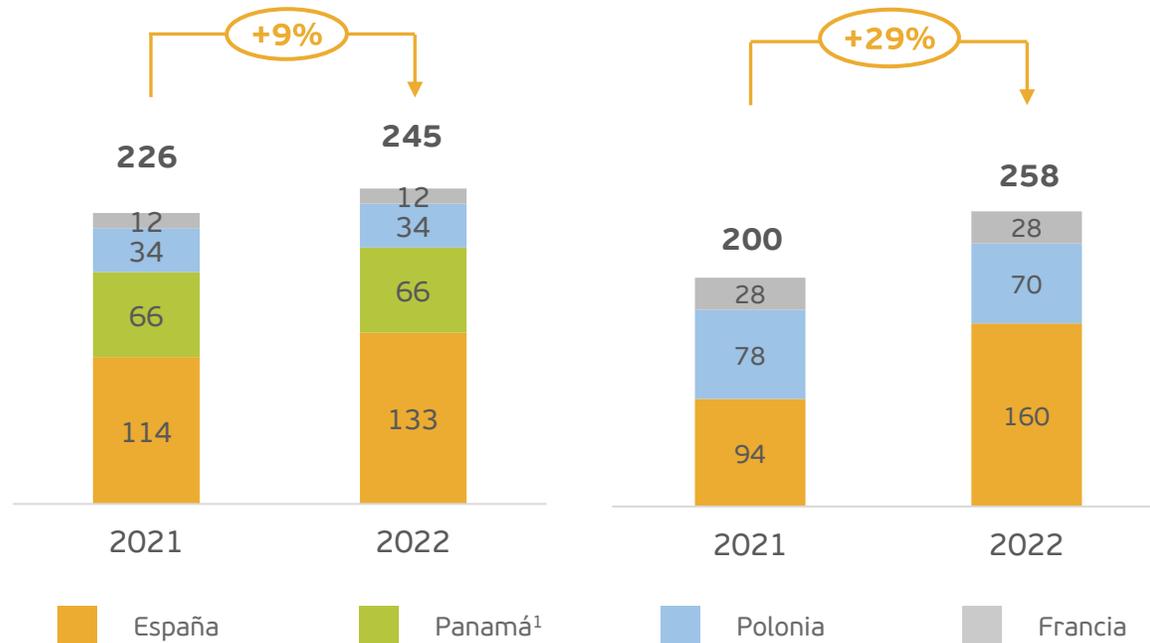


Potencia instalada y producción

Crecimiento de la energía producida en línea con el desarrollo del negocio

Potencia instalada (MW)

Producción (GWh)



Crecimiento del 9% en potencia instalada

Crecimiento del 29% en producción



— Resultados del Grupo

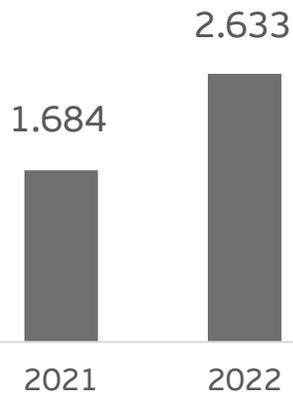


Magnitudes financieras

Audax mejora resultados en un entorno de gran complejidad macroeconómica

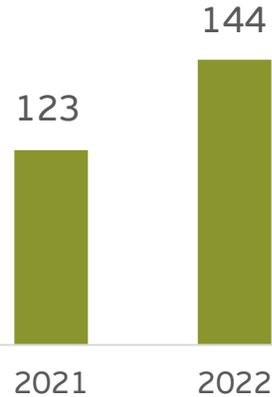
Ingresos (€m)

+56%



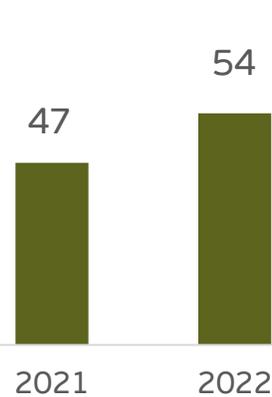
Margen bruto (€m)

+17%

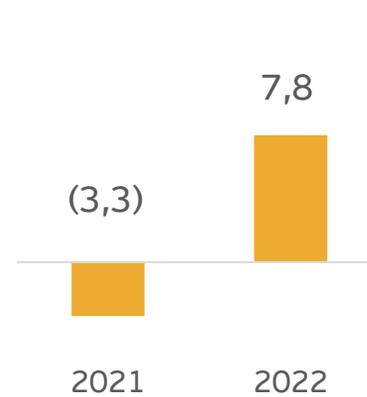


EBITDA (€m)

+16%



Resultado (€m)



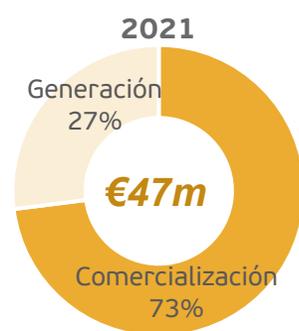
Ingresos aumentan un 56%

EBITDA aumenta un +16%

Resultado +7,8€m

Incremento del área de generación en el EBITDA del grupo

% EBITDA Grupo



* La cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio de 2021 ha sido reexpresada por aplicación de la corrección por el RD17/2021 sobre repercusión de los cargos del sistema eléctrico.



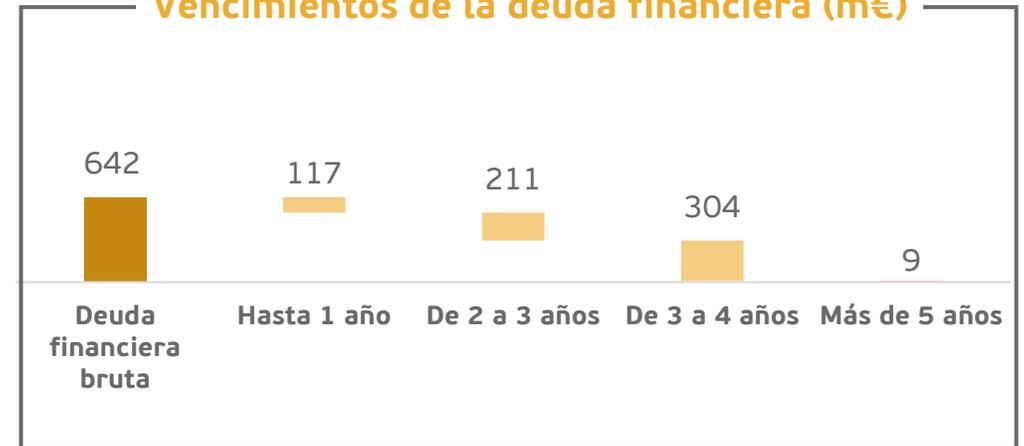
Endeudamiento y solvencia financiera

Mejora de la solvencia financiera con una fuerte posición de liquidez

Evolución deuda financiera (m€)



Vencimientos de la deuda financiera (m€)



Distribución de la deuda por tipología (m€)



Reducción del endeudamiento en €130m (-17%)

Sólida posición de liquidez de €291m de efectivo y equivalentes



—
ESG



ESG

El Grupo refuerza la gestión de los aspectos ESG con la aprobación del Plan Estratégico de Sostenibilidad 2023-2025

La sostenibilidad en el ADN del grupo



Plan Estratégico de Sostenibilidad 2023-2025

El Plan se articula en **4 líneas estratégicas** que definen más de 40 iniciativas y proyectos con objetivos específicos que contribuirán a alcanzar el objetivo de **liderar la transición energética en nuestro sector produciendo la energía del futuro**



LIDERAZGO SOSTENIBLE

Trabajamos para crear una **fuerte cultura de sostenibilidad** y para mejorar **el desempeño en materia de ESG** del Grupo



PROTEGEMOS EL MEDIO AMBIENTE

El Grupo aspira a **duplicar su cartera de renovables** para 2025 y a alcanzar la **neutralidad climática en 2050**



JUNTOS SUMAMOS

Foco en el desarrollo y bienestar del equipo. El Plan incluye iniciativas de **diversidad, igualdad, integración, formación y conciliación**



CULTURA DE CUMPLIMIENTO

El Grupo aspira a que su **modelo de Compliance sea un referente**. Trabajamos en la promoción de la **cultura ética** entre los *stakeholders*

— Claves del periodo 1T2023 y perspectivas 2023

Claves del periodo 1T2023

Audax incrementa el EBITDA un 47% en el primer trimestre de 2023



Precios mercados

💡 -38% 🔥 -44%



Ingresos €697m **-5% por precios**

Margen bruto €51m **+41%**

EBITDA €23m **+47%**



Energía generada **+13%***



245 MW de potencia instalada (+9%)



CUPS **376k**

Cartera **13,9 TWh** (+8%)



Energía suministrada

3,9 TWh (0%)

➤ Firma del acuerdo *Market Access* Shell - Audax



Plan de acción para el ejercicio 2023 (1 de 2)

Continuo desarrollo y construcción de la cartera de generación

- El **pilar estratégico fundamental Audax continúa siendo el desarrollo de la cartera de generación** para dotar al área de comercialización de un **suministro eficiente de energía**, a la vez que contribuir a la **mejora de márgenes operativos y crecimiento del Grupo**
- El Grupo cuenta proyectos en estado muy avanzado de tramitación por 91MWp con DIA favorable y 373MWp en un estado muy cercano al RtB, además de los 26MWp en construcción y 245MW en operación

Financiación para el perímetro de generación

- El Grupo se encuentra analizando ofertas vinculantes para la **financiación, sin recurso al accionista, de los costes ligados al desarrollo y construcción de los proyectos**
- Esto supondría una **financiación puente a la entrada en operación de los proyectos minorando la necesidad de usos propios por parte de Audax**

Crecimiento en el sector de comercialización

- Una vez **mitigado el riesgo del sector a través de la asociación con Shell, el gran objetivo del área de comercialización será el crecimiento de la cartera de clientes**, teniendo especial importancia el crecimiento en España



Plan de acción para el ejercicio 2023 (2 de 2)



Market Access en Hungría

- El acuerdo de Market Access para el perímetro de Hungría ha cumplido su vigencia, por lo que, actualmente, **Audax ya se encuentra en negociaciones con el socio actual y con nuevos potenciales proveedores, para tratar de definir un nuevo acuerdo de Market Access ventajoso** que permita el crecimiento en el país

Reducción del apalancamiento corporativo

- Audax ha logrado estabilizar sus necesidades de circulante y financiación durante el ejercicio
- Gracias al Market Access con Shell, se espera que la **renovación de pagarés se siga reduciendo**. Adicionalmente, en línea con ciertas operaciones ya realizadas, se espera **poder realizar recompras de bonos adicionales**, con el objetivo de **continuar la reducción del apalancamiento corporativo**

Política ESG

- Audax ha **reforzado su compromiso con la sostenibilidad a través del Plan Estratégico ESG 2023-2025 aprobado por el Consejo**. Durante los próximos ejercicios, **el Grupo mejorará su desempeño en ESG a través de la implementación de iniciativas y proyectos** bajo un propósito común: crecer de forma sostenible asegurando la viabilidad del negocio a largo plazo y generando valor para nuestros grupos de interés

¡GRACIAS!



**JUNTA GENERAL ORDINARIA
DE ACCIONISTAS**

JUNIO 2023