



—
Junta General Ordinaria
9 de julio de 2020

— Advertencia Legal

Advertencia Legal: Los datos, estimaciones, valoraciones y proyecciones, así como el resto del contenido de esta presentación, tienen una finalidad exclusivamente informativa. Ni Audax Renovables, S.A. ni ninguno de sus administradores, directores o empleados están obligados, ya sea implícita o expresamente, a garantizar que estos contenidos sean exactos, precisos, íntegros o completos, ni a mantenerlos actualizados o a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión.

Esta presentación no tiene como finalidad la prestación de un asesoramiento financiero o la oferta de cualquier clase de producto o servicios financieros. Audax Renovables, S.A. declina toda responsabilidad en el supuesto que algún elemento de esta presentación sea tenido en cuenta para fundamentar una decisión de inversión. Audax Renovables, S.A. advierte que esta presentación puede contener información con proyección de resultados futuros; debe tenerse en cuenta que esa proyección no es en ningún caso una garantía de resultados futuros, sino las opiniones subjetivas de Audax Renovables, S.A. en relación con la evolución del negocio, por lo que pueden existir diferentes criterios y riesgos, incertidumbres y muchos otros factores relevantes que pueden causar que la evolución real difiera sustancialmente. En todo caso, los datos que hacen referencia a evoluciones o rentabilidades pasadas no garantizan que la evolución o rentabilidades futuras se correspondan con las de periodos anteriores.

Se advierte además que este documento no ha sido presentado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) para su aprobación o registro. En todo caso, se encuentra sometido al derecho español aplicable en el momento de su creación, y no se dirige a ninguna persona física o jurídica localizables en otras jurisdicciones; razón por la cual puede o no adecuarse a las normas imperativas o a los requisitos legales de observación obligada en otras jurisdicciones extranjeras.

Sin perjuicio de régimen legal o del resto de limitaciones impuestas por Audax Renovables, S.A. que resulten aplicables, se prohíbe expresamente cualquier modalidad de explotación de esta presentación y de las creaciones y signos distintivos que incorpora, incluyendo toda clase de reproducción, distribución, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte y medio, sin autorización previa y expresa de sus titulares respectivos. El incumplimiento de esta prohibición podrá constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar.

Determinada información financiera y estadística contenida en este documento ha sido objeto de ajustes por redondeo. Por tanto, cualquier discrepancia entre los importes totales y la suma de las cantidades a que hacen referencia dichos importes o valor total se debe al redondeo. Adicionalmente, este documento puede contener cifras que no han sido objeto de auditoría, por lo que deben considerarse cifras pro forma.



Índice

Grupo Audax

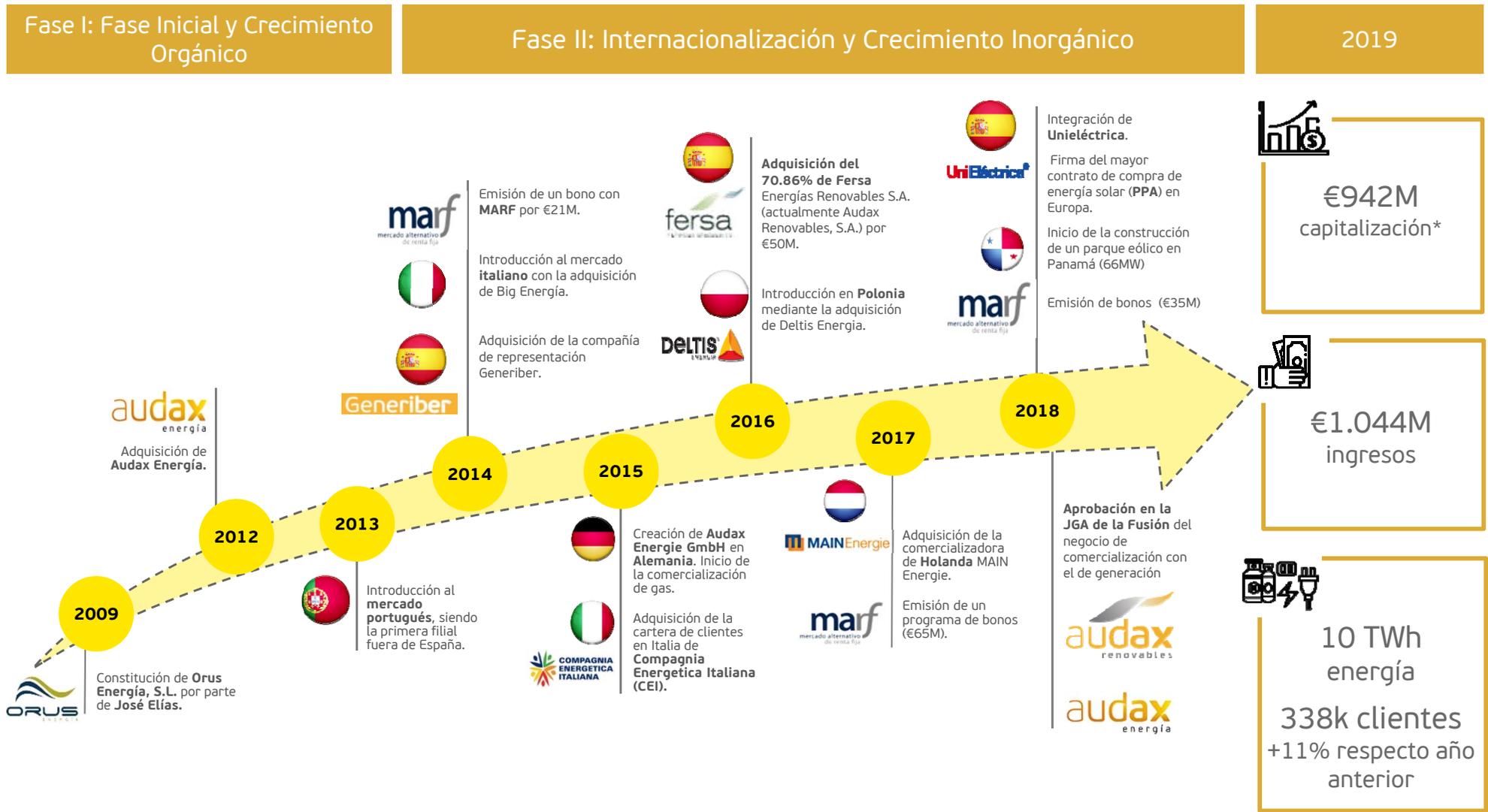
Magnitudes financieras 2019

Magnitudes operativas 2019

Coyuntura COVID-19

Grupo Audax

Crecimiento exponencial en nuestros primeros 10 años



*Capitalización bursátil a fecha 31/12/2019

Grupo Audax



Principales hitos 2019:

- 1** Firma nuevos PPA's:
- ❖ PPA Morningchapter – Ourika 46 MWp
 - ❖ PPA WElink Group - Solara4 218,8 MWp
 - ❖ PPA Trina Solar Systems - 300 MWp
 - ❖ PPA Statkraft – 525 GWh / año
 - ❖ PPA Innogy SE – 100 GWh / año



- 2** Rating de Audax Renovables, S.A. en "BBB-" con perspectiva estable (renovado en abril 2020)



- 3** Rotación de activos con la venta de 94,6 MW y la incorporación de 320 MW



- 4** Ampliación programa pagarés en 75M€ y ampliación de los bonos en 35M€



- 5** Revalorización de la cotización de la acción en un 66,5%*





Grupo Audax

Coyuntura por la COVID-19



Grupo Audax



Principales hitos 2020:

1

Inicio construcción Cañamares de 5MWp y firma del contrato EPC de Carolinas I y II de 10MWp



2

Inclusión en el índice IBEX Small Caps



3

Emisión de un programa de pagarés de hasta 200M€



4

Registro de un programa de pagarés "Euro Commercial Paper Programme" de hasta 300M€

5

Registro de un programa de renta fija de Bonos Verdes de hasta 400M€



6

Entrada del grupo en Hungría

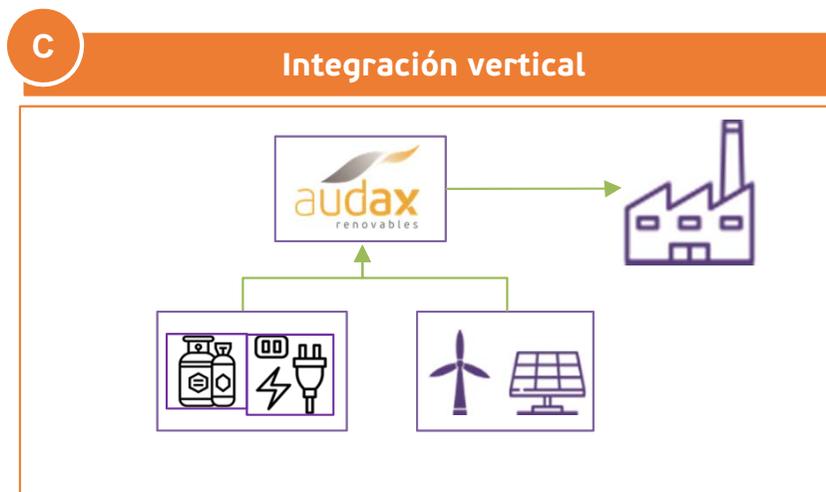




Grupo Audax



Estrategia de crecimiento basada en 3 pilares fundamentales





Grupo Audax

Líneas de actuación



Mantenernos como **1ª comercializadora** independiente en el segmento PYMES del mercado español



Cubrir **2/3** de la energía suministrada con contratos **PPAs**



Desarrollo, construcción y **rotación** de **activos**



Replicar el modelo de **crecimiento** en el negocio **internacional**



Grupo Audax

Objetivos para 2022

	2018	2019	2022
Cientes	306k	338k	+500k
Suministrada TWh	10 TWh	9,9 TWh	±15 TWh
Energía vendida cubierta por PPA	1%	10,6%	2/3 (67%)
Ingresos	€987m	€1.044m	±€1.500m
EBITDA	€53m	€73m	>€100m
DFN / eEBITDA (x veces)	4,19x	1,91x	± 1,5x

*MW contratados en PPA 2018 – 1T 2019



—
Junta General Ordinaria
9 de julio de 2020



Índice

Grupo Audax

Magnitudes financieras 2019

Magnitudes operativas 2019

Coyuntura COVID-19



Magnitudes financieras 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Var.</u>
<u>Ingresos</u>	1.044 millones de €	987 millones de €	+6 %
<u>EBITDA</u>	73 millones de €	53 millones de €	+38 %
<u>Resultado neto</u>	25 millones de €	8 millones de €	+202 %
<u>Deuda Financiera Neta</u>	182 millones de €	307 millones de €	-41 %
<u>Tesorería del grupo</u>	151 millones de €	98 millones de €	+54 %
<u>Puntos de suministro</u>	338 miles de PS	306 miles de PS	+10 %



Magnitudes financieras 2019

Pérdidas y Ganancias Consolidada	2019	2018	Var. (%)
Ingresos de las operaciones	1.043.789	986.947	5,8
Margen bruto	126.571	103.701	22,1
EBITDA	73.250	53.395	37,2
EBIT	47.022	28.316	66,1
Resultado Neto	25.417	8.412	202,2

Miles de Euros

Audax Renovables cierra el ejercicio de 2019 con un beneficio de 25,4 M€, incrementando su EBITDA un 37,2%.



Magnitudes financieras 2019

Aprobación resultados: Audax Renovables, S.A.

Pérdidas y Ganancias	2019	2018	Var. (%)
Ingresos de las operaciones	418.168	487.711	-14,3
Margen bruto	39.501	38.958	1,4
EBITDA	12.529	16.714	-25,0
EBIT	17.681	23.343	-24,3
Resultado del ejercicio	16.813	19.975	-15,8

Miles de Euros



Pérdidas y Ganancias	2019
Resultado del ejercicio	16.812.748
A compensar pérdidas	16.812.748

Euros





Magnitudes financieras 2019

División por segmentos:



2019	Comercialización	Generación	TOTAL
Ingresos de las operaciones	1.011.090	32.699	1.043.789
Aprovisionamientos y otros	-917.218	0	-917.218
Margen bruto	93.872	32.699	126.571
EBITDA	42.678	30.572	73.250

Miles de Euros

2018	Comercialización	Generación	TOTAL
Ingresos de las operaciones	950.857	36.090	986.947
Aprovisionamientos y otros	-883.246	0	-883.246
Margen bruto	67.611	36.090	103.701
EBITDA	19.732	33.663	53.395

Miles de Euros



Índice

Grupo Audax

Magnitudes financieras 2019

Magnitudes operativas 2019

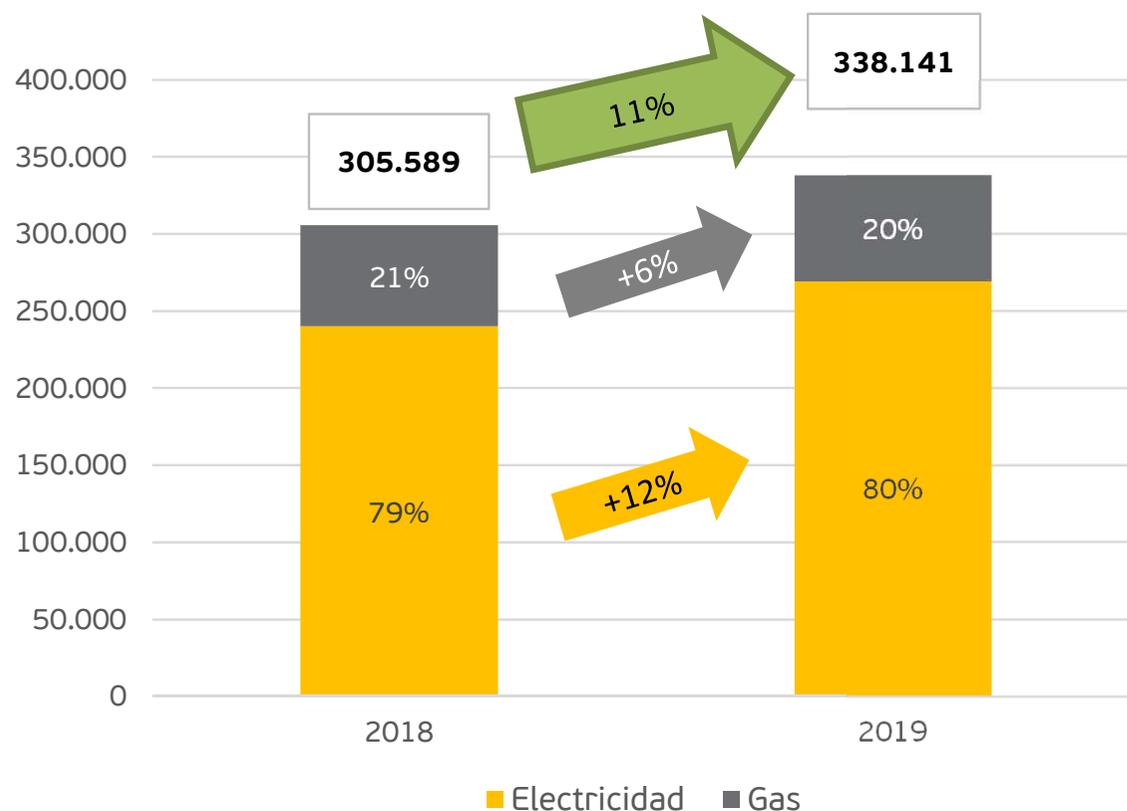
Coyuntura COVID-19



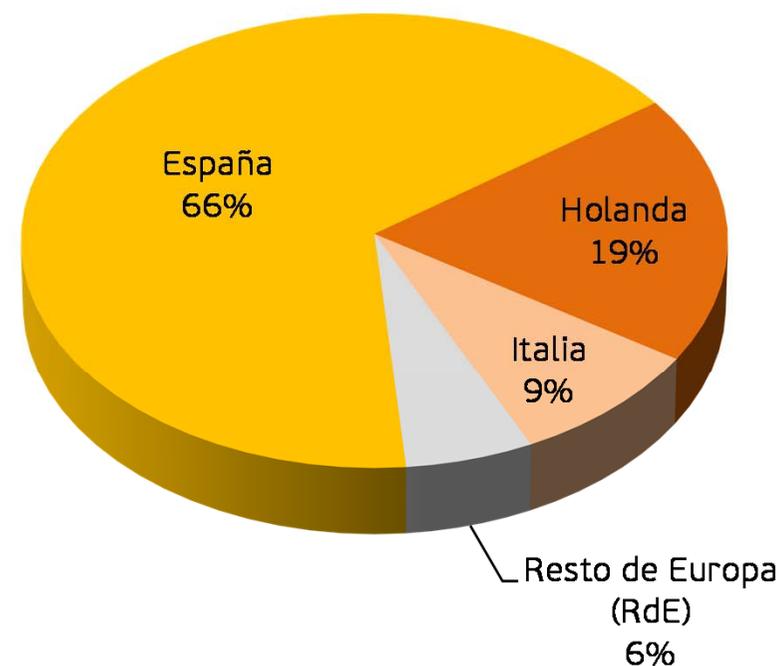
Magnitudes operativas 2019

División de comercialización:

Puntos de suministro por energía



Puntos de suministro 2019

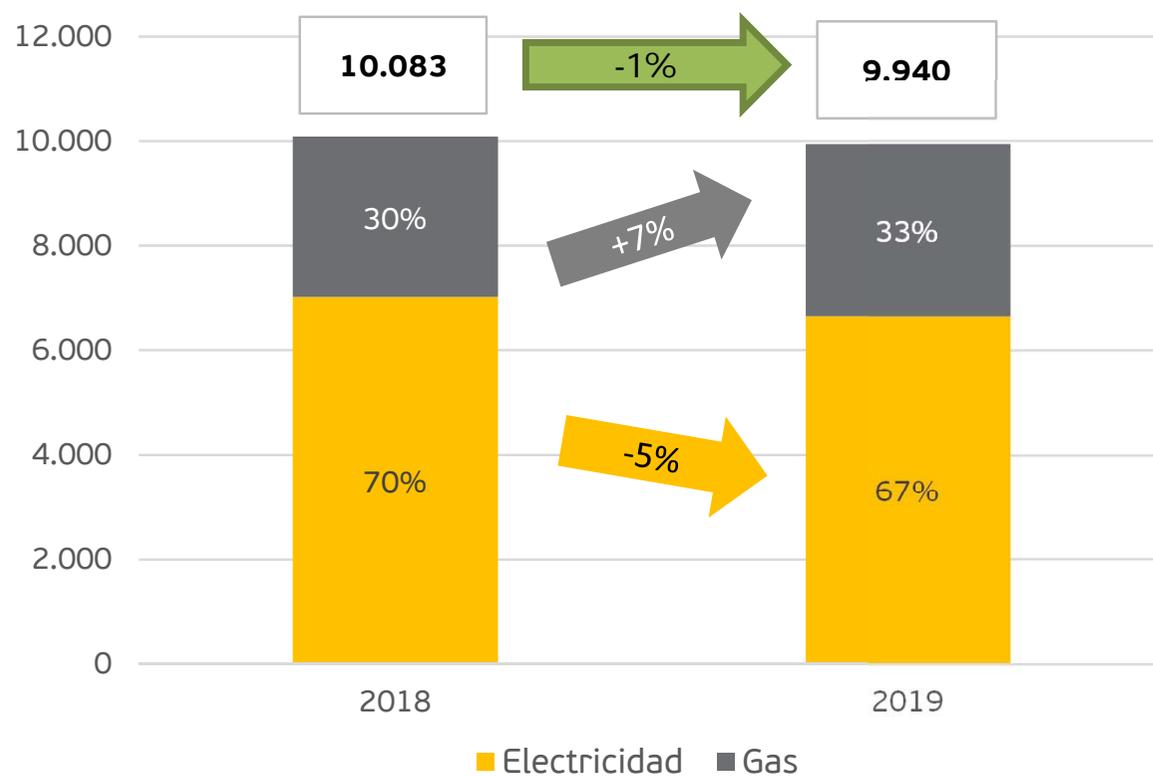




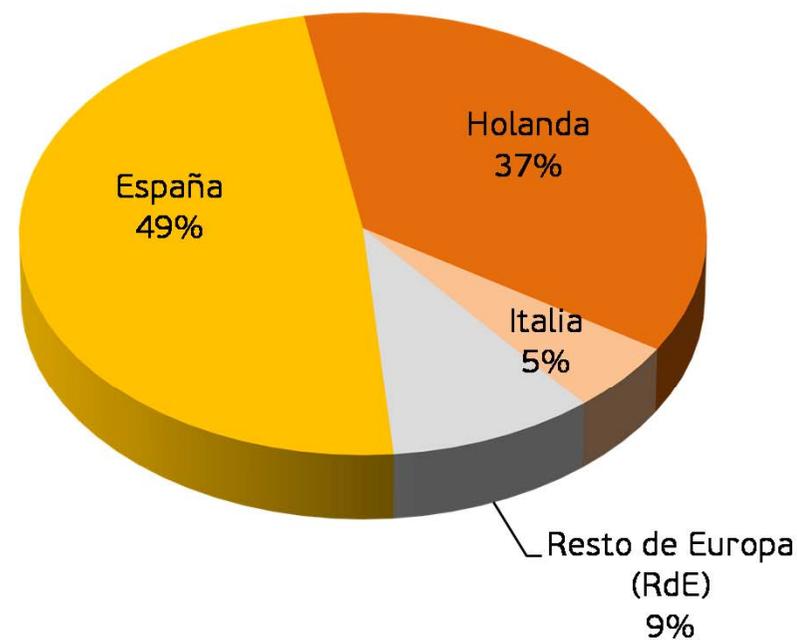
Magnitudes operativas 2019

División de comercialización:

Energía suministrada (GWh)



Energía suministrada 2019





Magnitudes operativas 2019

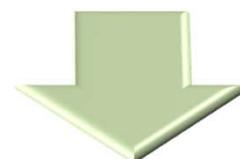
División de generación:

ACTIVOS	POTENCIA INSTALADA
 ANDALUCÍA	66 MW
 CASTILLA LA MANCHA	36 MW
 MURCIA	99 MW
TOTAL INVERSIÓN	320 MW

ACTIVOS	POTENCIA INSTALADA	DEUDA PF CANCELADA
 PE MUDEFER	57,6 MW	54,6 M€
 PE HINOJAL	36 MW	20,3 M€
 PF GESTORA	1 MW	2,2 M€
 PUNTOS DE CONEXIÓN	n/a	n/a
TOTAL DESINVERSIÓN	94,6 MW	77,1 M€



320 MW



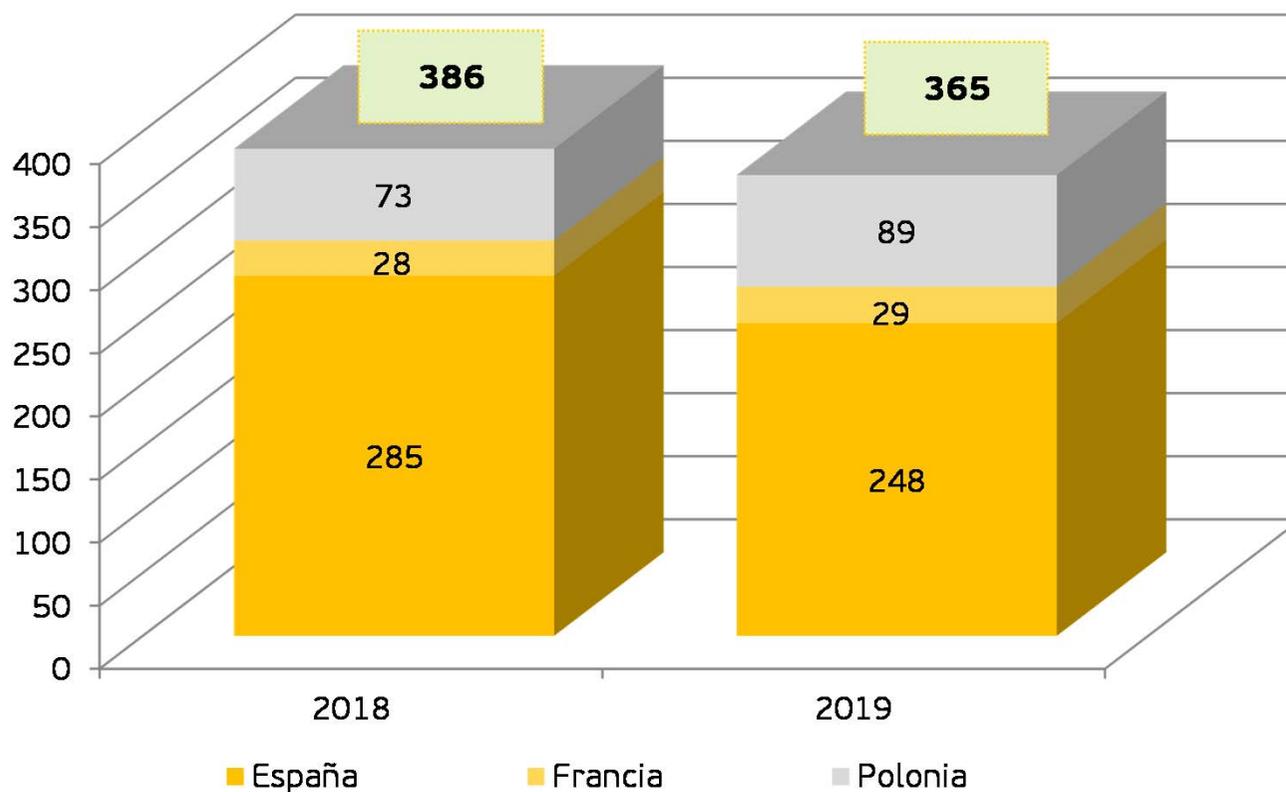
94,6 MW



Magnitudes operativas 2019

División de generación:

Producción (GWh)

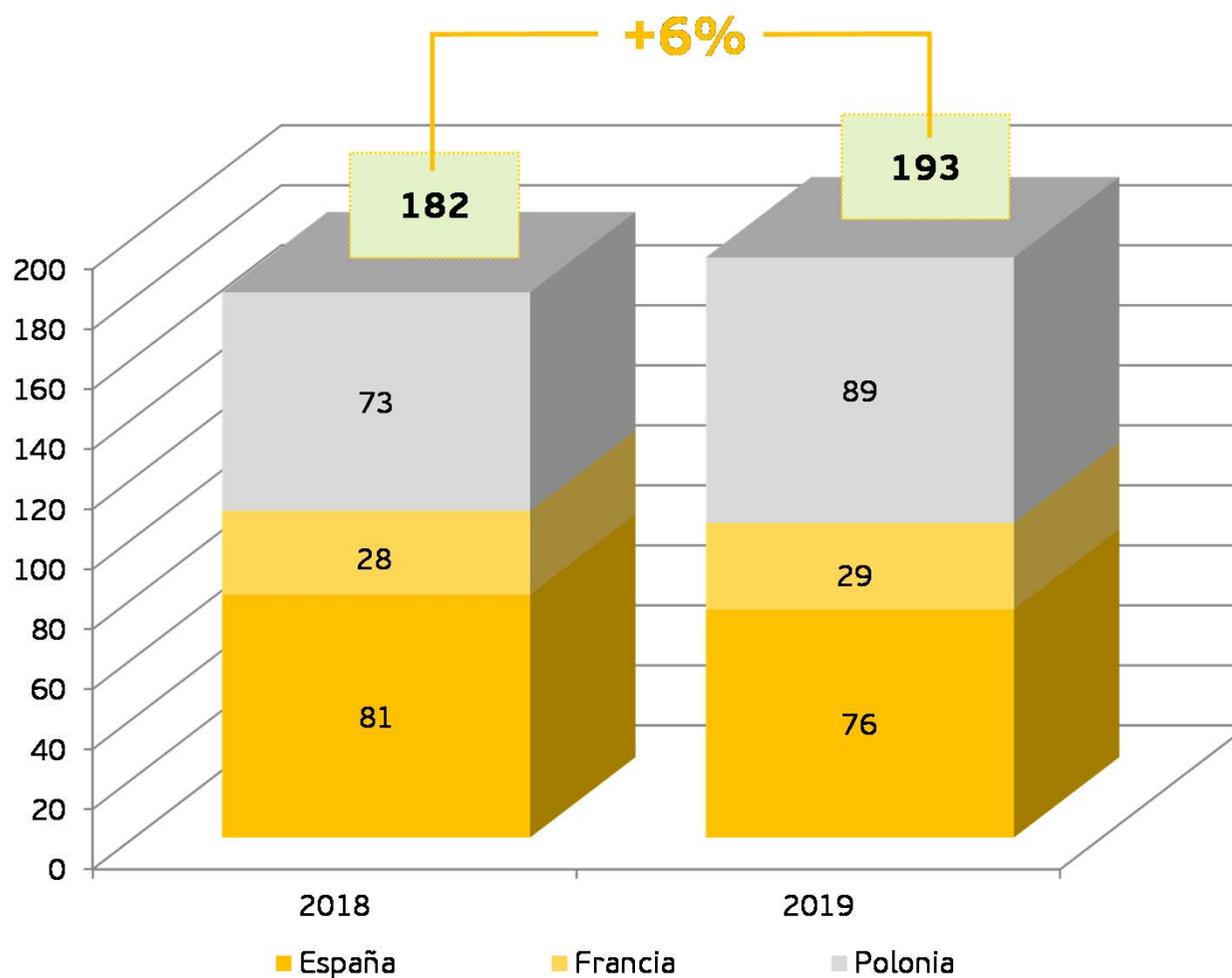




Magnitudes operativas 2019

División de generación:

Producción Comparable (GWh)





Índice

Grupo Audax

Magnitudes financieras 2019

Magnitudes operativas 2019

Coyuntura COVID-19

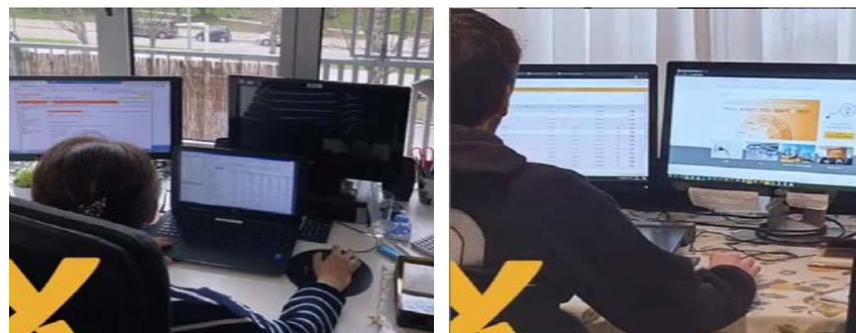


Coyuntura COVID-19



Registro de forma anticipada de provisiones para hacer frente a posibles consecuencias derivadas de la COVID-19

Modificación propuesta aplicación de resultados anunciada





—
Junta General Ordinaria
9 de julio de 2019