

Septiembre 2023 Actualización de mercado

24 Octubre 2023



Naturgy 
Transforming together

Actualización de mercado a septiembre de 2023



Continuamos ejecutando nuestro Plan Estratégico revisando nuestras estimaciones al alza



Invertimos 1,9bn€



+730MW de capacidad renovable, avanzando en la entrada en operación de +1,5GW en 2024



Reforzamos nuestro balance y flexibilidad para financiar el crecimiento futuro



Actualización de mercado



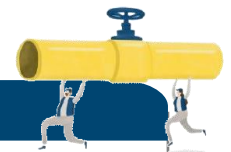
Foco continuo en la seguridad de suministro a precios asequibles para nuestros clientes



Más de 50 proyectos de gas renovable en distintas fases de desarrollo



Mayor visibilidad regulatoria en algunos mercados de LatAm



Gestión de nuestra exposición al gas para aumentar la visibilidad y reducir el riesgo

Cifras clave a septiembre de 2023

Aumento del EBITDA y la Inversión a la vez que se reduce la Deuda neta

Bn€

EBITDA

4,3

Inversión

1,9

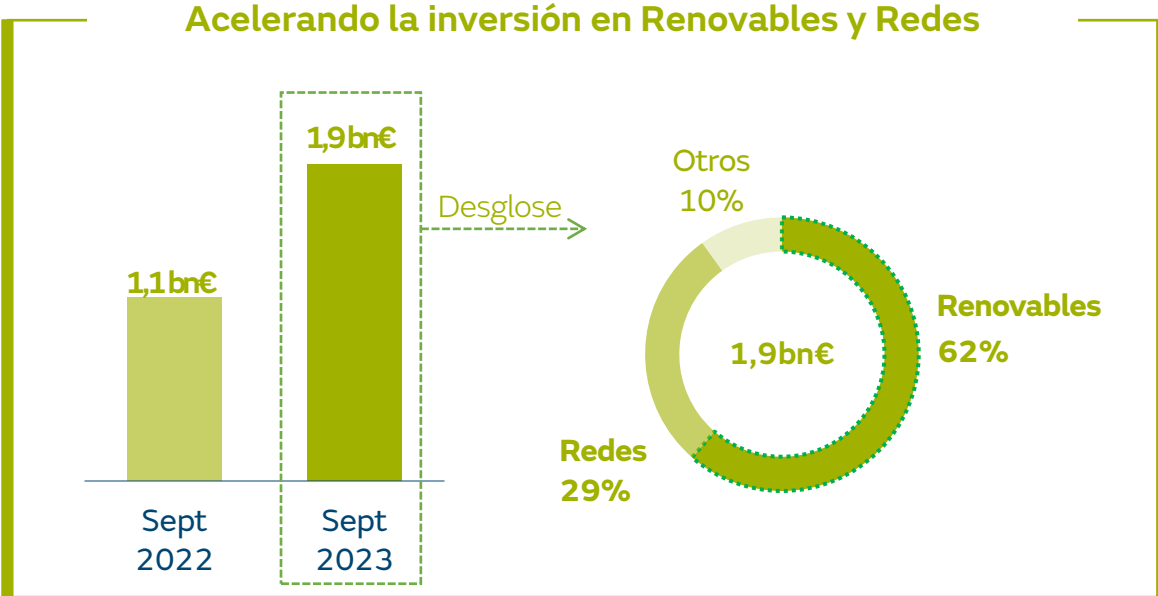
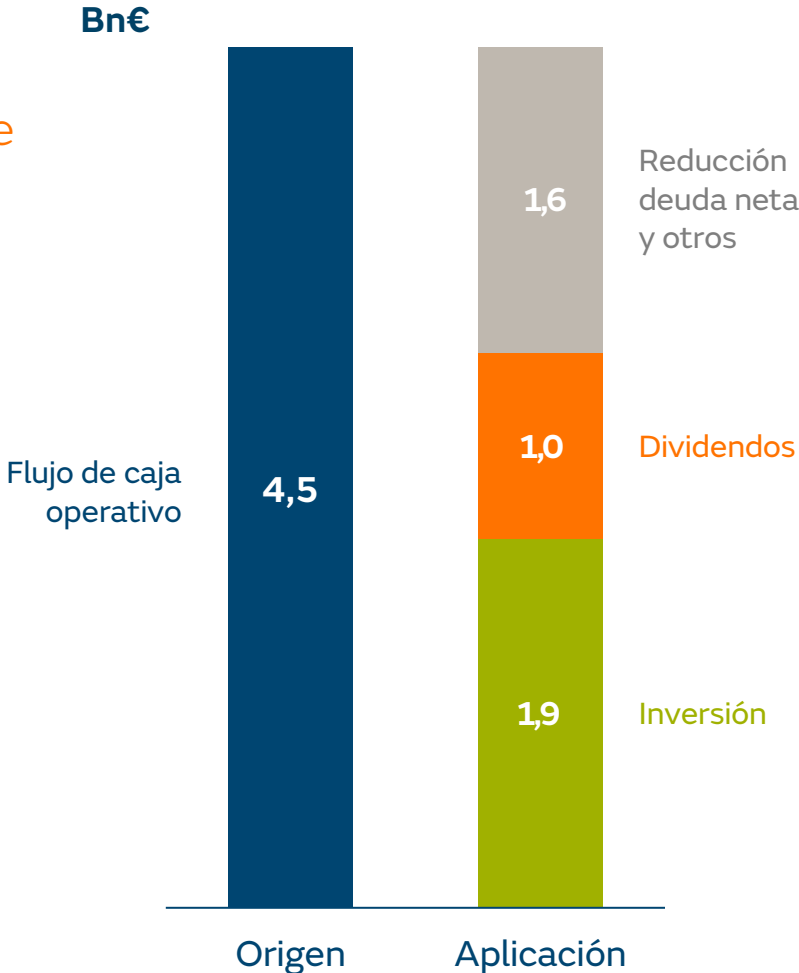
Deuda neta

11,2

- 1 Las tendencias hasta septiembre 2023 apoyan unas expectativas de EBITDA a final de año por encima de las previsiones iniciales
- 2 Aumento de la inversión en un 70%
- 3 Reducción continua de la Deuda neta
- 4 Primer dividendo a cuenta de 2023 de 0,50 €/acc. pagado el 7 de agosto; segundo dividendo a cuenta de 0,50 €/acc. pagadero el 7 de noviembre

Origen y aplicación de fondos 2023YTD

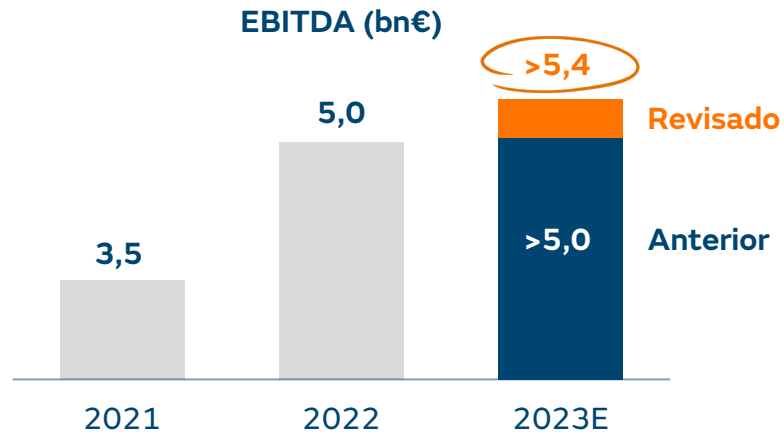
Sólido balance y generación de caja para financiar crecimiento atractivo y la política de dividendos



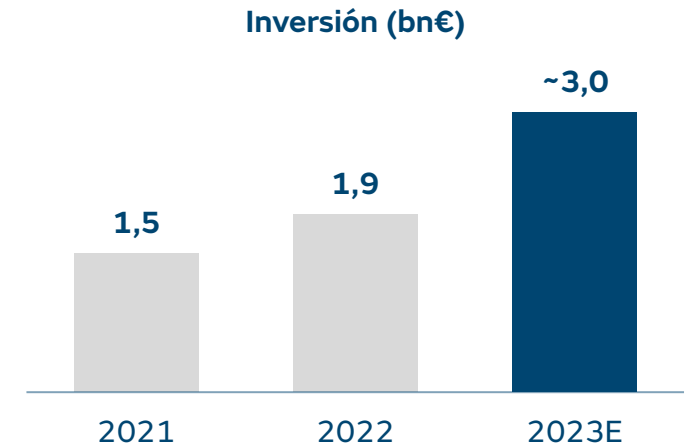
Revisión del *guidance* 2023 en base al escenario energético actual

Crecimiento del EBITDA, la Inversión y dividendos, a la vez que se reduce la Deuda neta

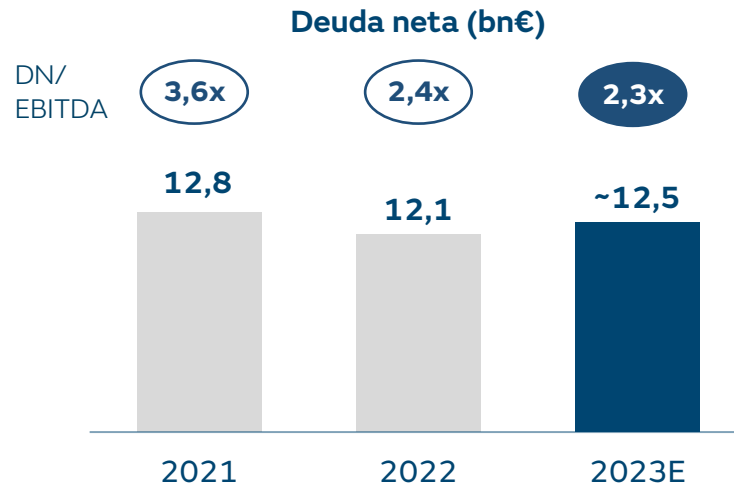
Crecimiento del EBITDA



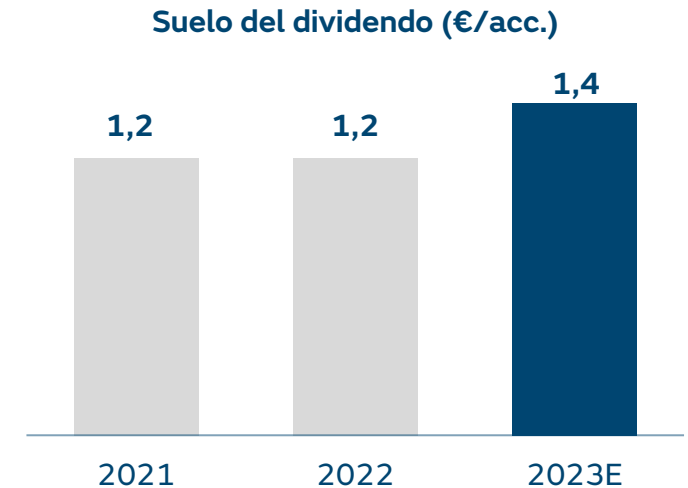
Aceleración del programa de Inversión



Menor endeudamiento y apalancamiento



Distribución de dividendos revisada



Anexo

Naturgy 
Transforming together

Medidas Alternativas de Rendimiento

La información financiera de Naturgy contiene magnitudes y medidas elaboradas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (así como otras medidas preparadas de acuerdo con el modelo de información del Grupo denominadas Medidas Alternativas de Rendimiento (que se consideran magnitudes ajustadas respecto a aquellas que se presentan de acuerdo con las NIIF).

A continuación, se incluye un Glosario de términos con la definición de las MAR utilizadas:

Medidas alternativas de rendimiento	Definición y términos	Conciliación de valores		Relevancia de uso
		30 septiembre 2023	30 de septiembre 2022	
EBITDA	Resultado bruto de explotación = Importe neto de la cifra de negocios – Aprovisionamientos + Otros ingresos de explotación – Gastos de personal – Otros gastos de explotación + Resultado por enajenación de inmovilizado + Imputación de subvenciones de inmovilizado y otras	4.313 millones de euros	3.502 millones de euros	El EBITDA (“Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization”) mide el resultado de explotación del Grupo antes de deducir los intereses, impuestos, deterioros y amortizaciones. Al no contemplar magnitudes financieras, tributos y gastos contables que no conllevan salidas de caja, permite evaluar la comparabilidad de los resultados a través del tiempo. Es un indicador ampliamente utilizado en los mercados para comparar los resultados de distintas empresas.
Inversiones (CAPEX)	Inversión inmovilizado intangible + Inversión inmovilizado material	1.378 millones de euros = 209 + 1.169	1.119 millones de euros = 211 + 909	Medida del esfuerzo inversor en cada periodo en activos de los distintos negocios, incluyendo las inversiones devengadas y no pagadas. Permite conocer la asignación de los recursos y facilita la comparación del esfuerzo inversor entre periodos. Se componen de inversiones de mantenimiento y de crecimiento (recursos invertidos en el desarrollo y crecimiento de las actividades del Grupo).
Deuda financiera bruta	“Pasivos financieros no corrientes” + “Pasivos financieros corrientes”	15.550 millones de euros = 12.616 + 2.934	16.301 millones de euros = 13.999 + 2.302	Medida del nivel de endeudamiento del Grupo. Incluye conceptos corrientes y no corrientes. Es un indicador ampliamente utilizado en los mercados de capitales para comparar distintas empresas.
Deuda financiera neta	Deuda financiera bruta – “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes” – “Activos financieros derivados”	11.171 millones de euros = 15.550 - 4.106 - 273	12.070 millones de euros = 16.301 - 3.985 - 246	Medida del nivel de endeudamiento financiero del Grupo, incluyendo conceptos corrientes y no corrientes, tras descontar el saldo de efectivo y otros activos líquidos equivalentes y los derivados de activo ligados a pasivos financieros. Es un indicador ampliamente utilizado en los mercados de capitales para comparar distintas empresas.

Advertencia legal

El presente documento es propiedad de Naturgy Energy Group, S.A. (Naturgy) y ha sido preparado con carácter meramente informativo y contiene información privilegiada según la normativa de abuso de mercado de 2014.

Esta comunicación contiene información y declaraciones con proyecciones de futuro sobre Naturgy. Tales informaciones pueden incluir estimaciones financieras, declaraciones sobre planes, objetivos y expectativas con respecto a resultados, operaciones, inversiones o estrategia futuros.

Naturgy advierte que la información que contiene proyecciones de futuro está sujeta a diversos riesgos e incertidumbres, difíciles de predecir y, en general, fuera del control de Naturgy. Estos riesgos e incertidumbres incluyen la volatilidad actual en los mercados y la incertidumbre regulatoria, así como los identificados en las comunicaciones y documentos registrados en la Comisión Nacional de Mercado de Valores y en otras autoridades supervisoras de los mercados en los que se negocian valores emitidos por Naturgy y sus filiales. Salvo en la medida que lo requiera la ley aplicable, Naturgy no asume ninguna obligación, aun cuando se publiquen nuevos datos o se produzcan nuevos hechos, de actualizar o revisar públicamente las declaraciones e informaciones que incluyen estimaciones y/o proyecciones de futuro.

Este documento incluye ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento (“MARs”) tal y como se definen en las Directrices sobre Medidas Alternativas de Rendimiento emitidas por la European Securities and Markets Authority en Octubre de 2015.

Este documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones, de acuerdo con lo previsto en el texto refundido de la Ley de Mercado de Valores aprobada por el Real Decreto Legislativo 4/2015 del 23 de octubre y en su normativa de desarrollo. Asimismo, este documento no constituye una oferta o solicitud de oferta de compra, venta o canje de valores, en ninguna otra jurisdicción.

La información y las opiniones o declaraciones contenidas en este documento no han sido verificadas por terceros independientes; por lo tanto, no se garantiza la imparcialidad, exactitud, exhaustividad o corrección de la información o las opiniones o declaraciones expresadas en este documento.



Naturgy 
Transforming together