Madrid, 4 de abril de 2024

De conformidad con lo establecido en el Reglamento y Circulares pertinentes del Mercado Alternativo de Renta Fija y demás normativa aplicable, Empresa Naviera Elcano S.A. ("la Sociedad"), comunica y hace público el siguiente:

HECHO RELEVANTE

"Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023"

Se remiten al MARF las cuentas anuales del ejercicio 2023 de Empresa Naviera Elcano, S.A. y sus sociedades dependientes ("Grupo Elcano" o el "Grupo") formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad en su reunión de fecha 20 de marzo de 2024.

Dichas cuentas anuales se someterán a la aprobación de la Junta General Ordinaria de la Sociedad que está prevista se celebre el próximo 29 de mayo 2024.

A continuación, se presenta un resumen de las principales cifras de la evolución del Grupo en el ejercicio 2023:

- Los ingresos netos del Grupo por fletamento de buques ascendieron en 2023 a 1.072,4 millones de dólares de EE.UU. ("USD", moneda funcional del Grupo) (991,8 millones de euros), frente a 974,9 millones de USD (928,0 millones de euros) en 2022.

- El resultado bruto de explotación ("EBITDA")[1] fue de 63,3 millones de USD (58,6 millones de euros), frente a 83,1 millones de USD (79,1 millones de euros) en 2022.

- El resultado neto de explotación ("EBIT") teniendo en cuenta el efecto de las amortizaciones y deterioros en el ejercicio ha sido negativo por importe de -5,4 millones de USD (-5,0 millones de euros), frente a 32,0 millones de USD (30,5 millones de euros) en 2022.

- De este modo, el resultado de Grupo Elcano en el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023 ha sido de -43,1 millones de USD (-35,1 millones de euros), frente a 13,9 millones de USD (6,1 millones de euros) en 2022.

[1] EBITDA calculado como resultado neto de explotación ("EBIT") más amortizaciones y provisiones más/menos otros resultados por regularizaciones.

- Por tipo de carga, el Grupo transportó en el ejercicio 2023:

    - 11,1 millones de toneladas métricas ("TM") de productos sólidos (principalmente mineral de hierro, bauxita y carbón), 10,8 millones TM en 2022;
    - 33,1 millones de TM de productos líquidos (crudo de petróleo y sus derivados), 33,1 millones de TM en 2022; y
    - 5,5 millones de m^3 de gas (gas natural licuado y gas licuado de petróleo), 5,9 millones de m^3 en 2022.

- En cuanto a la situación de endeudamiento, la deuda financiera bruta del Grupo ha ascendido a cierre del ejercicio 2023 a 492,2 millones de USD (447,5 millones de euros), frente a 447,8 millones de USD (418,7 millones de euros) del ejercicio 2022. La deuda financiera neta de tesorería se situó en 432,7 millones de USD (393,7 millones de euros), frente a 349,7 millones de USD (326,8 millones de euros) al cierre del ejercicio 2022.

A 31 de diciembre de 2023 la posición del Grupo en este mercado es de 80,0 millones de euros correspondiente a las dos emisiones de bonos siguientes:

- Con fecha 16 de julio de 2021 se realizó una emisión por 60 millones de euros a cinco años, con un importe nominal por bono de 100.000 euros y un cupón de 4,875%, canjeando la mayor parte de los bonos de la primera emisión del 8 de noviembre de 2016, amortizada en su totalidad en la fecha de vencimiento.

- Con fecha 28 de junio de 2023 se realizó una nueva emisión por 20 millones de euros a cuatro años, con un importe nominal por bono de 100.000 euros y un cupón del 8,75%, canjeando parte de los bonos de la segunda emisión del 26 de julio de 2018, amortizada en su totalidad en la fecha de vencimiento.

<u>Principales aspectos de la evolución del Grupo en 2023</u>

El Grupo ha finalizado el año 2023 con un resultado después de impuestos de -43,1 millones de USD y un EBITDA de 63,3 millones de USD (un 23,8 % por debajo del año 2022), debido principalmente a cuatro factores:

- Durante el año 2023, 11 de los 22 buques del Grupo han llevado a cabo sus paradas técnicas (varadas) previstas y reparaciones que repercuten en una reducción del EBITDA en el ejercicio debido a que, durante los periodos de paralización necesarios para llevar a cabo los trabajos, los buques no generan ingresos. Destacar que 3 de los 4 buques del tipo GNL han sido de los que han

pasado varada, siendo éstos los que mayores ingresos dejan de aportar en los periodos de paralización y cuyos trabajos son más costosos por tratarse de los buques más sofisticados tecnológicamente.

Los desajustes logísticos y de producción, junto con la elevada inflación, ya avanzados en el hecho relevante del 31 de marzo de 2023, se han mantenido durante todo el ejercicio 2023 afectando negativamente tanto a la duración como al coste de los trabajos de varada y consecuentemente al EBITDA.

- El buen momento del mercado spot en carga seca del año 2022 dio paso a un 2023 en mínimos históricos, generando en los dos buques que se mantenían operando en dicho mercado (Castillo de Catoira y Castillo de Valverde) unos resultados negativos por 11,0 millones de USD y un EBITDA negativo de 1,6 millones de USD. Esta circunstancia, unida a las malas expectativas de evolución de este mercado en el corto y medio plazo, la edad de ambos buques, cercanos al límite de su edad comercial, y el repunte del precio de venta de segunda mano de este tipo de buques, llevaron al Consejo de Administración del Grupo a adoptar la decisión estratégica de proceder a la venta de ambas unidades, las cuales se ejecutaron en la segunda mitad del mes de marzo de 2024.

- Esta decisión estratégica, aunque dio lugar al registro contable a cierre del ejercicio 2023 de un deterioro de valor por importe de 17,7 millones de USD, en 2024 ha generado una entrada de caja de 32,7 millones de USD de los cuales se han destinado 13,2 millones de USD a cancelar la deuda financiera asociada a ambos buques, generando una caja neta positiva por importe de 19,6 millones de USD. Asimismo, permite al Grupo acotar su exposición a la variabilidad de los fletes en el mercado spot a un único buque (del tipo GNL), quedando el resto de los buques del Grupo bajo contratos a largo plazo.

- Finalmente, la apreciación de euro frente al dólar a finales de 2023 dio lugar al reconocimiento de unas diferencias negativas de cambio no realizadas, debido principalmente a la conversión en moneda funcional del Grupo (USD) de las partidas de pasivo denominadas en euros. A cierre de 2023 el resultado por diferencias de cambio ha ascendido a -10,4 millones de USD.

EMPRESA NAVIERA ELCANO S.A.