Renta
Corporación

Presentación corporativa

MAYO 2022

ADVERTENCIA

Los porcentajes y cifras que aparecen en esta presentación han sido redondeados al alza o a la baja por lo que pueden presentar en algunos casos divergencias con las cifras reales en euros.

Presentación con previsiones de futuro

Esta presentación ha sido preparada por Renta Corporación Real Estate, S.A. ("Renta Corporación" o la "Sociedad") únicamente para el uso exclusivo de la persona a la que la Sociedad entrega esta presentación. Al asistir a la reunión en la que se presenta este documento, o al leer las diapositivas contenidas en el mismo, se considerará que usted (i) ha aceptado las siguientes limitaciones y notificaciones y ha asumido los siguientes compromisos; y (ii) ha reconocido que conoce las sanciones legales y reglamentarias que conlleva el mal uso, la divulgación o la difusión indebida de este documento.

La información contenida en esta presentación no ha sido auditada ni verificada por terceros independientes y, por lo tanto, ni implícita ni explícitamente se otorga garantía alguna sobre la imparcialidad, precisión, plenitud o corrección de la información o de las opiniones y afirmaciones que en ella se expresan.

Ni este documento ni la información contenida en el mismo pueden ser reproducidos de ninguna forma, utilizados o distribuidos a cualquier otra persona o publicados, en su totalidad o en parte, para cualquier propósito. El incumplimiento de esta obligación puede constituir una violación de las leyes de los mercados de valores aplicables y puede dar lugar a sanciones civiles, administrativas o penales.

Esta presentación no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir valores negociables, de acuerdo con lo establecido en la Ley del Mercado de Valores, aprobada por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, en el Real Decreto-Ley 5/2005, de 11 de marzo, y/o en el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, y en su normativa de desarrollo.

La información y las opiniones contenidas en esta Presentación no se basan en la consideración de ningún objetivo de inversión, situación financiera o necesidades particulares. Los lectores deberán buscar asesoramiento independiente y profesional y llevar a cabo su propia investigación y análisis independiente de la información contenida en este documento y de los negocios, operaciones, situación financiera, perspectivas, estado y asuntos de la Sociedad. Cualquier suscripción de pagarés de la Sociedad debe realizarse únicamente sobre la base de la información contenida en el documento base informativo (incluyendo cualquier modificación o suplemento del mismo) (el "DBI") registrado en el Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF) y aprobado por éste. El DBI está disponible en el domicilio social de la Sociedad, en su página web corporativa y en la página web del MARF (www.bmerf.es). El DBI puede contener información diferente a la contenida en esta Presentación.

Este documento no constituye una oferta de compra, de venta, de canje, ni una solicitud de venta, compra, o canje de títulos valores, o una petición de voto o aprobación en ninguna otra jurisdicción ni, en particular, en los Estados Unidos o a personas estadounidenses. Los valores de Renta Corporación no pueden ser ofrecidos o vendidos en los Estados Unidos sin un registro o una exención de registro bajo la U.S. Securities Act de 1933, tal y como fue modificada (la "Securities Act"), excepto a un número limitado de compradores institucionales cualificados ("QIBs"), tal y como se define en la Regla 144A de la Securities Act.

Ni este documento ni ninguna copia del mismo podrá ser llevado, transmitido, revelado, difundido, publicado o distribuido en Estados Unidos, Canadá, Australia, Japón o cualquier otra jurisdicción. La distribución de este documento en otras jurisdicciones también puede estar restringida por la ley y las personas a las que llegue este documento deben informarse y respetar dichas restricciones. Este documento no es un folleto y no constituye ni forma parte de ninguna oferta, incitación, invitación, solicitud o compromiso de compra, suscripción, provisión, venta o suscripción de valores, servicios o productos, ni de recomendaciones de asesoramiento financiero, bursátil, de inversión o de otro tipo, ni de toma de decisiones. No se ha tomado ninguna decisión por parte de Renta Corporación o de sus accionistas para proceder a ninguna oferta de valores de la Sociedad, ni en España ni en ninguna otra jurisdicción.

Esta presentación contiene, además, informaciones con previsiones de futuro. Dichas informaciones con previsiones de futuro implican riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores que pueden hacer que los resultados, la rentabilidad o los logros reales de la Sociedad, o sus resultados, sean materialmente diferentes de los resultados, rentabilidad o logros futuros, expresados o implícitos en dichas informaciones sobre previsiones de futuro. Las informaciones contenidas en esta presentación representan las perspectivas y previsiones de la Sociedad a la fecha de esta presentación. La Sociedad desea hacer constar que los acontecimientos y desarrollos futuros pueden provocar cambios en dichas perspectivas y previsiones. No obstante, si bien la Sociedad puede optar por actualizar estas informaciones con previsiones de futuro en algún momento posterior, desea advertir expresamente de que no siempre está obligada a hacerlo. Estas declaraciones con previsiones de futuro no deben tomarse como base, en el sentido de que representan las perspectivas o previsiones de la Sociedad en cualquier fecha posterior a la fecha de esta presentación.

Renta Corporación es una compañía inmobiliaria cotizada con 30 años de experiencia especializada en la adquisición, transformación y venta de edificios en Madrid y Barcelona.

Su actividad se divide en 2 líneas de negocio principales: Negocio transaccional y Negocio patrimonial.

Los 4 pilares de la compañía

Modelo de negocio con alto potencial de crecimiento

- Agilidad y experiencia en detectar, analizar y adquirir activos inmobiliarios.
- Generación de valor y venta con elevada rotación.
- Prestigiosa imagen de marca con 30 años de experiencia.

Profundo conocimiento del mercado

- Focalizada en dos mercados muy líquidos: Madrid y Barcelona.
- Más de 7.000 edificios analizados, 800 edificios adquiridos con una inversión superior a los 2.500 Mill €.
- Importante cartera de activos en curso.

Equipo como motor de la compañía

- Equipo con una dilatada experiencia e históricamente vinculado al grupo.
- Gran adaptación a la gestión del crecimiento.

Compañía financieramente sólida

- Compañía con un ratio bajo de apalancamiento y con un importante crecimiento en su beneficio neto.
- Ingresos recurrentes procedentes de la actividad patrimonialista.
- Bajos costes de estructura.

Negocio transaccional

ADQUISICIÓN, TRANSFORMACIÓN
Y VENTA DE ACTIVOS INMOBILIARIOS
"VALUE ADDED" CON ESPECIAL FOCO
EN MADRID Y BARCELONA

Modelo de creación de valor

OFERTA

- Posee un stock de activos generalmente no actualizados.
- No dispuesta a llevar a cabo inversiones adicionales.

Renta Corporación

DEMANDA

- Búsqueda de activos optimizados y muy concretos.
- Cierta aversión al riesgo.

1. IDENTIFICACIÓN → 2. REHABILITACIÓN → 3. VENTA

Negocio transaccional

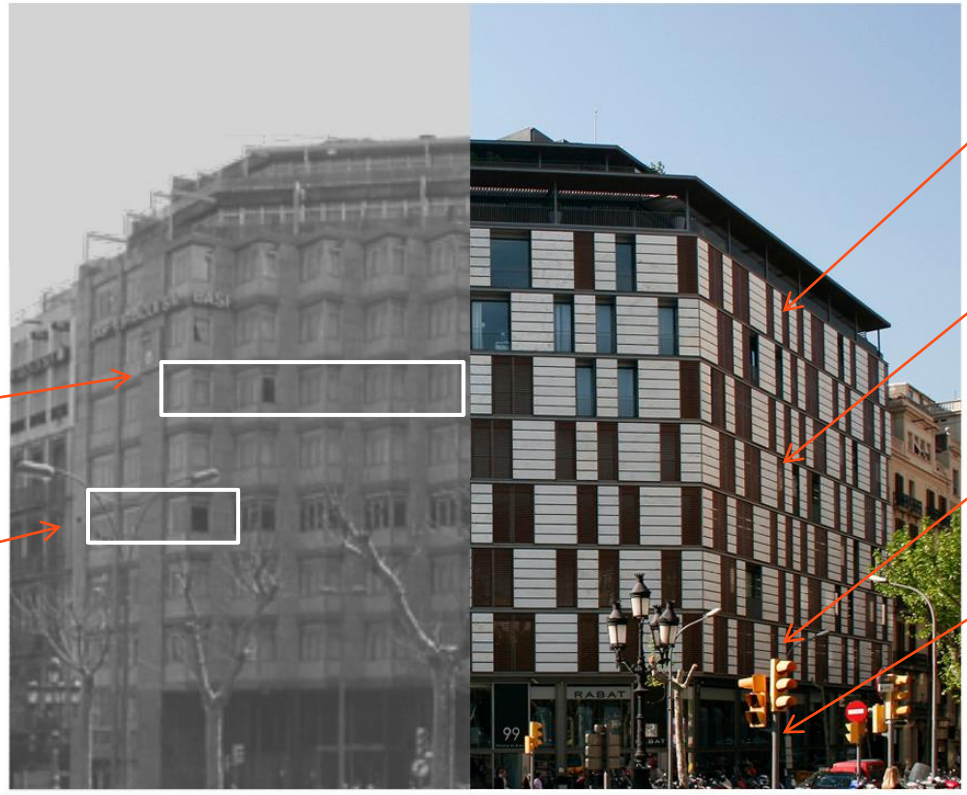
PLANIFICACIÓN, DISEÑO
Y CONTROL DE LA GENERACIÓN
DE VALOR, LIDERADOS POR
EL EQUIPO INTERNO

Negocio transaccional

CÓMO LO HACEMOS

Paseo de Gracia 99, transformación de edificio de oficinas en viviendas con un inversión total de 98M€

1. Oficinas a rehabilitar.
2. Edificio sin zócalo comercial.
3. Adquisición a dos propietarios distintos: BASF y el ocupante propietario de la 5ª planta del edificio, con el que Renta tuvo que negociar ofreciéndole la adquisición de otras oficinas rehabilitadas en P. Gracia 103.
4. Negociación con inquilino que ocupaba una de las plantas.



5. Transformación a viviendas con 14 M€ de inversión en obra.
6. División horizontal en 69 viviendas, 3 locales y 48 plazas de aparcamiento.
7. Venta a usuarios finalistas e inversores.
8. Locales alquilados a Rabat, Montblanc, B&B Italia y vendidos a inversor patrimonialista.

Negocio patrimonial

ADQUISICIÓN Y GESTIÓN ACTIVA DE INMUEBLES RESIDENCIALES EN LAS PRINCIPALES CAPITALES DE PROVINCIA ESPAÑOLAS, A TRAVÉS DE LA SOCIMI vivenio CREADA EN ALIANZA CON EL FONDO DE PENSIONES HOLANDÉS APG

Activos residenciales en alquiler

Madrid, Barcelona y capitales de provincia

Inversión objetivo: > 2.000M€

Financiación del 45% LTV

Equipo

ALTA DIRECCIÓN

Luís Hernández
PRESIDENTE

David Vila
CONSEJERO DELEGADO

José María Cervera
DIRECTOR GENERAL CORPORATIVO

Alicia Lacarta
DIRECTORA DEPARTAMENTO JURÍDICO

DIRECTORES DE ÁREA

Mª José Sendra
DIRECTORA COMERCIAL BARCELONA

Toni Guarner
DIRECTOR EXPANSIÓN Y OPERACIONES INTERNACIONALES

José Mª del Pozo
DIRECTOR MADRID

Paula Cid
DIRECTORA FINANCIERA

Jordi Farré
DIRECTOR DPTO. TÉCNICO

Cristina López-Pinto
DIRECTORA ADQUISICIONES BARCELONA

Luis Guardia
DIRECTOR ACTIVOS TERCIARIOS

Max Hernández
DIRECTOR INVESTMENT & ASSET MANAGEMENT

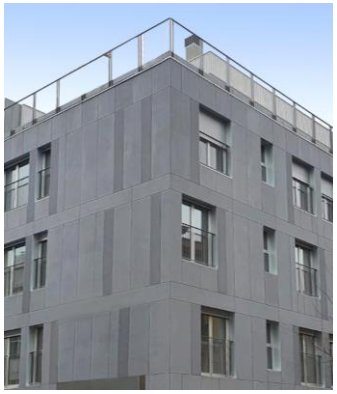
Cristina Sánchez
DIRECTORA MARKETING

Últimas operaciones destacadas

MODELO TRANSACCIONAL

BADAJOZ
Barcelona

- Uso: Oficinas
- Venta: 11,7 M€
- M2: 2.340 s/r + 541 b/r
- Proyecto: Promoción edificio oficinas.



MARQUÉS DE MONTEAGUDO
Madrid

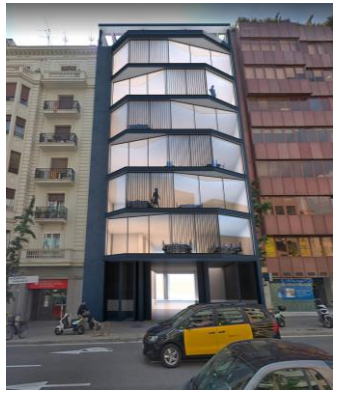
- Uso: Residencial
- Venta: 5,6 M€
- M2: 1.346
- Proyecto: Proyecto residencial de obra nueva. Transformación y rehabilitación integral de un edificio de oficinas.

HOTEL GRAN RONDA
Barcelona

- Uso: Hotelero
- Venta: 15,4 M€
- # habitaciones: 65
- Proyecto: Venta a fondo de inversión para transformar en apartamentos. Legalización de la licencia de actividad.

PALENCIA
Madrid

- Uso: Residencial
- Venta: 5,4 M€
- M2: 1.009
- Proyecto: Gestión arrendaticia. Finalización de obra y venta individual.



VIA AUGUSTA
Barcelona

- Uso: Oficinas
- Venta: 25,8 M€
- M2: 3.103 s/r + 799 b/r
- Proyecto: Rehabilitación integral de edificio de oficinas. Venta en rentabilidad

CARRETERA DEL MIG
Hospitalet de Llobregat

- Uso: Logístico
- Venta: 19,6 M€
- M2: 20.400 s/r + 3.900 b/r
- Proyecto: Promoción de naves logísticas.

Últimas operaciones destacadas

MODELO PATRIMONIAL

MÉNDEZ ÁLVARO
Madrid

VILLAVERDE
Madrid

NUEVO MAHOU CALDERÓN
Madrid

SANT CUGAT II
Barcelona

Calle SEVILLA
Palma de Mallorca

Calle ANTONIO LÓPEZ
Rivas-Vaciamadrid

1.321
Mill €

3.895 viviendas en explotación

1.933 LLEM&Suelo

Magnitudes económicas marzo 2022

*en millones de euros

CUENTA DE RESULTADOS Y BALANCE DE MARZO 2022

CARTERA DE NEGOCIO (M€)

66,1

ENDEUDAMIENTO NETO

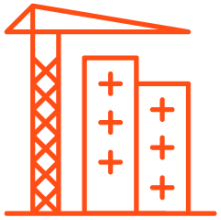
27% (1)

	3M 2022	3M 2021
Margen Operaciones	5,8 M€	4,5 M€
EBITDA	3,9 M€	2,9 M€
Resultado Neto	2,7 M€	1,6 M€
	MAR '22	DIC '21
Total Activo	164,5 M€	164,8 M€
Activo corriente	84,1 M€	87,7 M€
Patrimonio Neto	78,4 M€	75,7 M€
Deuda financiera neta	35,2 M€	41,9 M€
Deuda participativa (2)	17,9 M€	17,9 M€
Deuda neta total	53,1 M€	59,8 M€

(2) Esta deuda participativa lleva asociada el activo de Cánovas en garantía, que será entregado en dación en pago en el año 2022

Notas: *(1) No incluye la deuda participativa ni el activo de Cànoves en garantía de la misma*

Palancas para el crecimiento



Negocio transaccional: aumento del número de activos y el tamaño de los mismos.

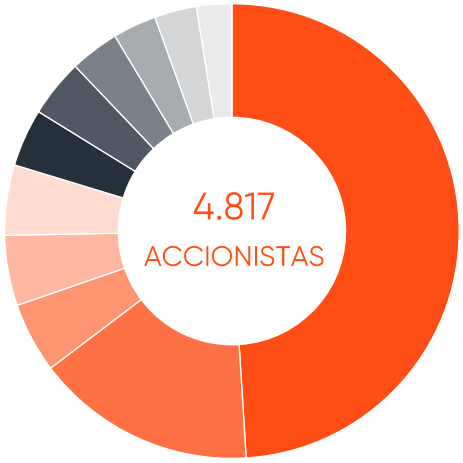
Negocio patrimonialista gestionando en exclusiva la SOCIMI residencial **vivenio**, con una inversión prevista superior a los 2.000 M €.

Buenas perspectivas económicas en España y ciclo alcista del mercado inmobiliario.

Mejora de las condiciones de financiación y mayor acceso al crédito. Aparición de nuevas fuentes de financiación.

Gobierno corporativo y acción

ACCIONARIADO (MAR'2022)



- Free-float 49,0%
- Luís Hernández de Cabanyes (Presidente) 15,7%
- Oravla Inversiones, S.L. 5,0%
- El Baile de Ibiza / Firmamento Estelar 5,0%
- Clervaux Invest, S.A.R.L. 5,0%
- Blas Herrero Vallina 4,1%
- Vanesa Herrero Vallina 4,1%
- Fundación Renta 3,5%
- Camac Fund, LP 3,1%
- Acción concertada - Wilcox 3,0%
- Autocartera 2,5%

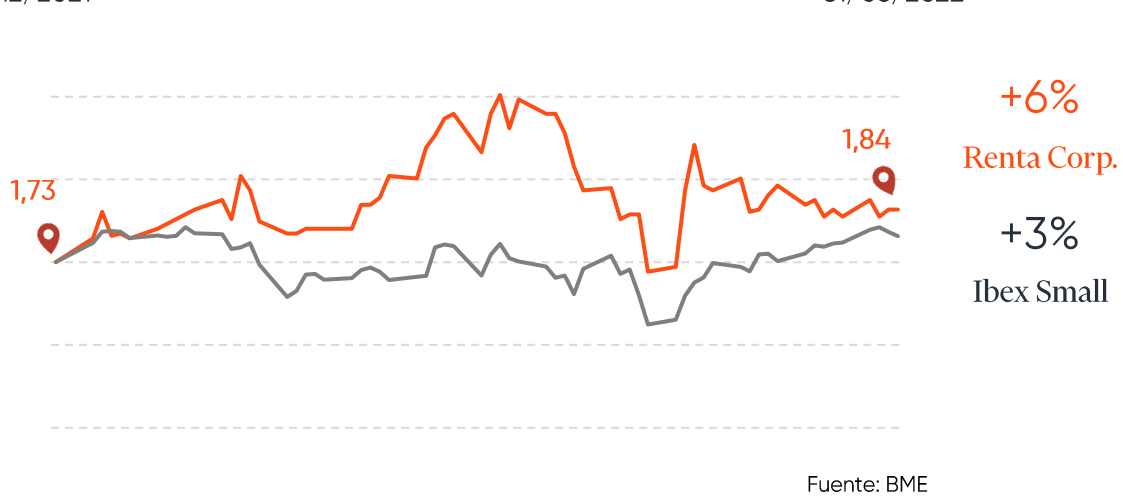
EVOLUCIÓN DE LA ACCIÓN EN BASE 100 (DESDE DICIEMBRE 2021)

61 M€

Capitalización a 31.03.2022

1,84

Cotización a 31.03.2022



Fuente: BME

Renta
Corporación

Vía Augusta 252-260, 5ª planta
08017 Barcelona

T. (+34) 934 949 670

Velázquez, 51, 1º izq.
28001 Madrid

T. (+34) 915 750 462