



Resultados primer semestre **2022**

Aviso legal

La información que contiene esta presentación de resultados ha sido preparada por el Grupo Ecnor e incluye información financiera extraída de las cuentas anuales de Ecnor, S.A. y sus sociedades dependientes, correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022, auditadas por KPMG Auditores, S.L., así como manifestaciones relativas a previsiones futuras.

La información y manifestaciones relativas a previsiones futuras sobre el Grupo Ecnor no constituyen hechos históricos, estando basadas en numerosas asunciones

y están sometidas a riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales son difíciles de prever y están, de manera general, fuera del control del Grupo Ecnor. De este modo, se advierte a accionistas e inversores de que estos riesgos podrían provocar que los resultados y desarrollos reales difieran significativamente de aquellos expresados, implícitos o proyectados en la información y previsiones futuras.

Con excepción de la información financiera referida, la información y cualesquiera de las opiniones y afirmaciones contenidas en este documento no han sido verificadas

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 él se expresan.

Este documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido del Mercado de Valores y en su normativa de desarrollo. Asimismo, este documento no constituye una oferta de compra,

de venta o de canje ni una solicitud de una oferta de compra, de venta o de canje de títulos valores, ni una solicitud de voto alguno o aprobación en ninguna otra jurisdicción.

Principales magnitudes del primer semestre de 2022

Cifra de negocio consolidada

1.592
millones de euros

+19,4%

1.333

Beneficio neto consolidado

43,8
millones de euros

+16,5%

37,6

Ebitda

146
millones de euros

+29,7%

112

30/06/2021

Internacionalización



57% Ventas en el mercado exterior



Ventas en más de **50** países



Cartera
2.391 millones de euros



1.355 MW
de energía renovable



6.891 km de líneas de transmisión eléctrica
345 MW energía renovable

Modelo de negocio

Nuestro propósito, nuestra razón de ser

Somos generadores de cambio y bienestar: llevamos infraestructuras, energía y servicios a territorios de todo el mundo para que puedan desarrollar su potencial.



Un valor sostenible. Compromiso ASG

Protegiendo el medio ambiente

Estrategia de Cambio Climático 2035 alineada con las recomendaciones del TCFD (*Task Force on Climate-related Financial Disclosures*)

Adhesión a la iniciativa SBTi (*Science Based Targets*)

Puntuación de Liderazgo en el ranking internacional CDP, avalando el posicionamiento del Grupo Ecnor en términos de adaptación y mitigación ante el cambio climático

Impulso de las energías renovables y la eficacia energética

Gestión de la biodiversidad y protección del medio natural



Centrados en las personas

La seguridad y salud en el centro del negocio

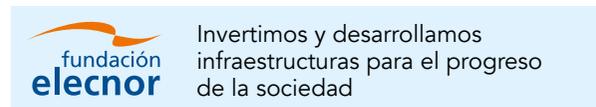
Comprometidos con la igualdad y la diversidad

Excelencia operativa

Aliados de los ODS

Diálogo con las comunidades locales

Contratación de personas en riesgo de exclusión social



Buen Gobierno

Los más altos estándares éticos

Tolerancia cero ante malas prácticas

Sistema de Cumplimiento

Reestructuración del Consejo de Administración

Renovación de la Política de Sostenibilidad

Nueva Política de Remuneraciones de los Consejeros de Ecnor, S.A., correspondiente a los ejercicios 2022, 2023, 2024 y 2025

UNE-ISO 37001 DE SISTEMAS DE GESTIÓN ANTISOBORNO

UNE 19601 DE SISTEMAS DE GESTIÓN DE COMPLIANCE PENAL



Perspectivas del ejercicio 2022

El Grupo Elec

En este contexto, las tendencias globales que impulsarán los negocios del Grupo son:

- › Electrificación y eficiencia energética
- › Energías renovables
- › Digitalización y conectividad
- › Prestación integral de servicios urbanos

Así, y tras el buen desempeño de este primer semestre, el Grupo Elec



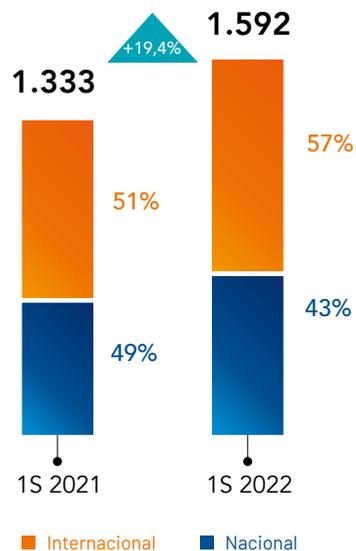


Principales magnitudes consolidadas

Principales magnitudes consolidadas

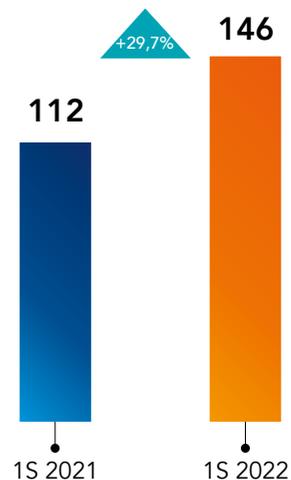
Cifra de negocio por mercados

En millones de euros



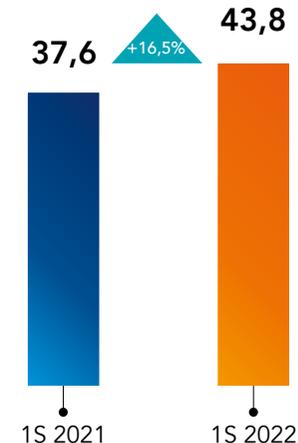
Ebitda*

En millones de euros



Beneficio neto consolidado

En millones de euros



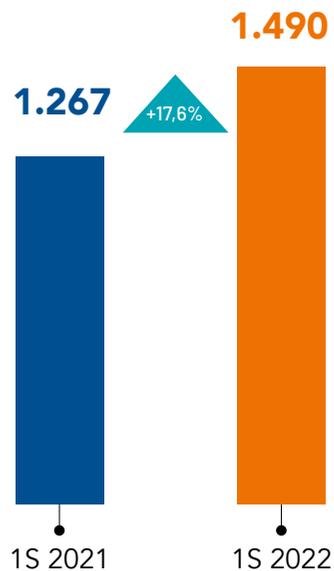
* Celeo, a consecuencia de su consolidación por el método de Puesta en Equivalencia, solo contribuye con 4 millones, siendo que los 5.211 millones de euros (dato 2021) en activos en operación que gestiona generan un ebitda agregado de 300 millones (dato 2021), y que no se ven reflejados en el ebitda consolidado del Grupo.

Evolución de los negocios



Cifra de negocio

En millones de euros



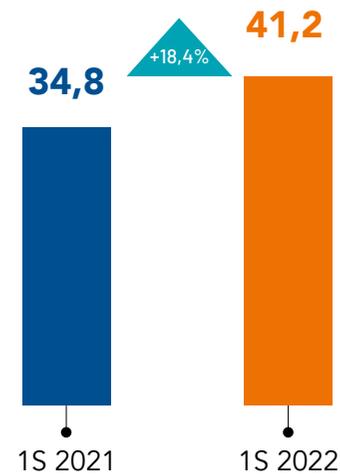
Ebitda

En millones de euros



Beneficio neto

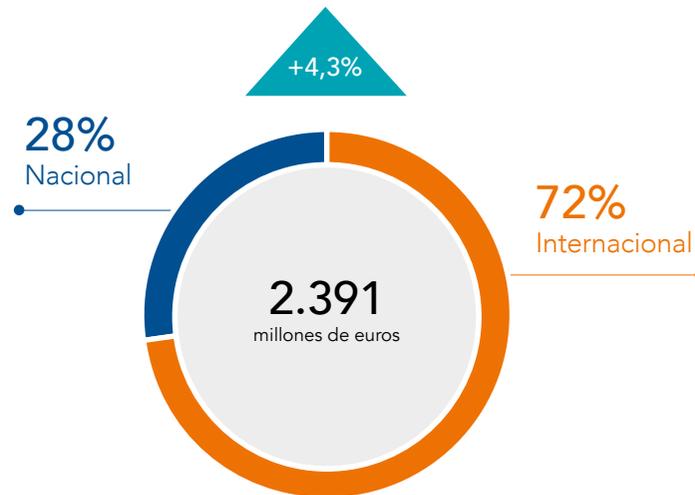
En millones de euros





La cartera de producción ejecutable en los próximos 12 meses asciende a **2.391 millones de euros**

Cartera de contratos



La cartera del mercado nacional está formada por los contratos de actividades de servicios tradicionales.

La cartera internacional se incrementa tanto en países europeos (Italia y Reino Unido) donde se desarrollan actividades relacionadas con servicios, como en otros países (Australia, Estados Unidos y Brasil, fundamentalmente) donde se han contratado importantes proyectos de construcción de plantas de generación de energía procedentes de fuentes renovables y de transmisión de energía.



Mercado Nacional

- ▶ Continuidad del crecimiento debido a los servicios desarrollados para los sectores de energía, telecomunicaciones, agua, gas y transporte, donde se presta un servicio esencial para todas las *utilities*.
- ▶ Contribución destacada de los trabajos de construcción y promoción de parques eólicos y fotovoltaicos, así como los proyectos de rehabilitación y mantenimiento relacionados con el autoconsumo y la eficiencia energética.

Mercado Internacional

- ▶ Positiva evolución por los proyectos de Australia, la construcción de líneas de transmisión eléctrica en Brasil y Chile, así como por las filiales estadounidenses (Hawkeye y Belco).
- ▶ También contribuyen al resultado del Grupo la construcción de parques eólicos en Colombia, parques solares fotovoltaicos en Rep. Dominicana, centrales hidroeléctricas en Camerún y Angola y subestaciones de R.D. del Congo, entre otros muchos.



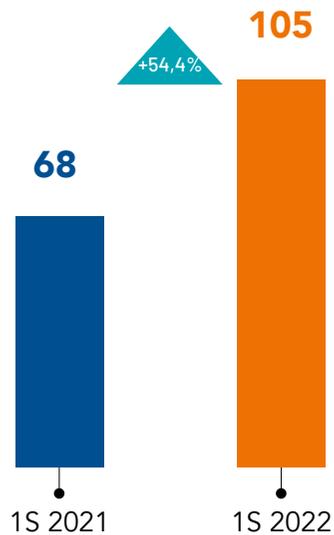
- ▶ El beneficio neto consolidado atribuible se ha visto favorecido por la mejora en los resultados obtenidos en los diferentes vehículos que el Grupo utiliza para ejecutar sus proyectos en el exterior (establecimientos permanentes y filiales), lo que ha permitido alcanzar un tipo impositivo medio consolidado más favorable.





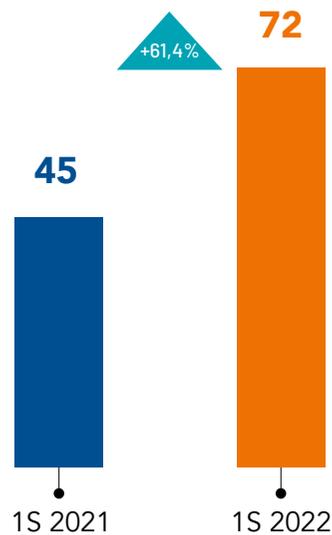
Cifra de negocio

En millones de euros



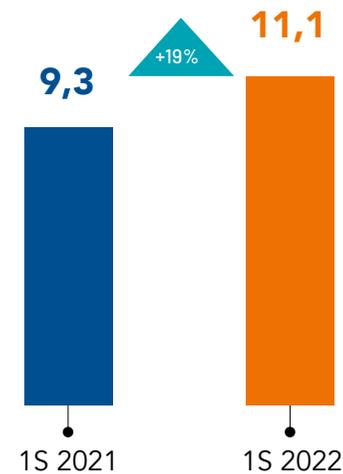
Ebitda

En millones de euros



Beneficio neto

En millones de euros





El resultado de Enerfín se ha visto favorecido, principalmente, por la mayor producción respecto al mismo periodo del año anterior de los parques eólicos en España a un precio más favorable.

Cabe mencionar también la positiva evolución del real brasileño y el dólar canadiense frente al euro, monedas en las que opera fundamentalmente en el exterior.

En el mercado nacional, el Grupo mantiene una estrategia de contratación de derivados de cobertura de precio para una parte de su producción. A este respecto, en función de sus previsiones sobre la evolución del precio de la energía eléctrica, utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir los riesgos de variaciones en el mencionado precio de la energía eléctrica.

Enerfín continúa con la diversificación de sus actividades con proyectos de almacenamiento, hibridación e hidrógeno.



enerfín

1.355 MW
de energía renovable en explotación y construcción en España, Brasil y Canadá

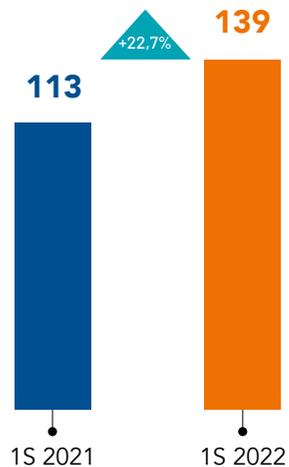
Pipeline de casi **9 GW** de proyectos de energía eólica y fotovoltaica





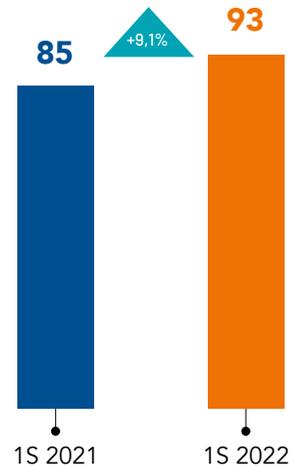
Cifra de negocio¹

En millones de euros



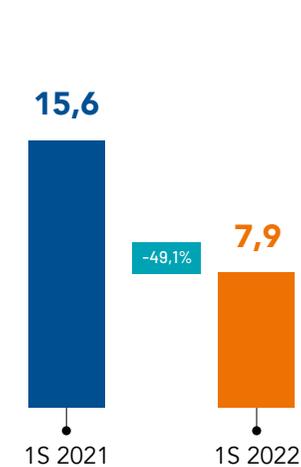
Ebitda¹

En millones de euros



Beneficio neto

En millones de euros



Celeo se consolida en las cuentas del Grupo por el Método de Participación, por lo que no aporta cifra ventas al mismo. En este primer semestre del año, ha aportado un beneficio neto consolidado atribuible de 4.055 miles de euros (10.166 miles de euros en el mismo periodo del ejercicio anterior). Este beneficio, debido al método de consolidación utilizado, coincide con el beneficio antes de impuestos y con el Ebitda que este negocio aporta al Grupo.

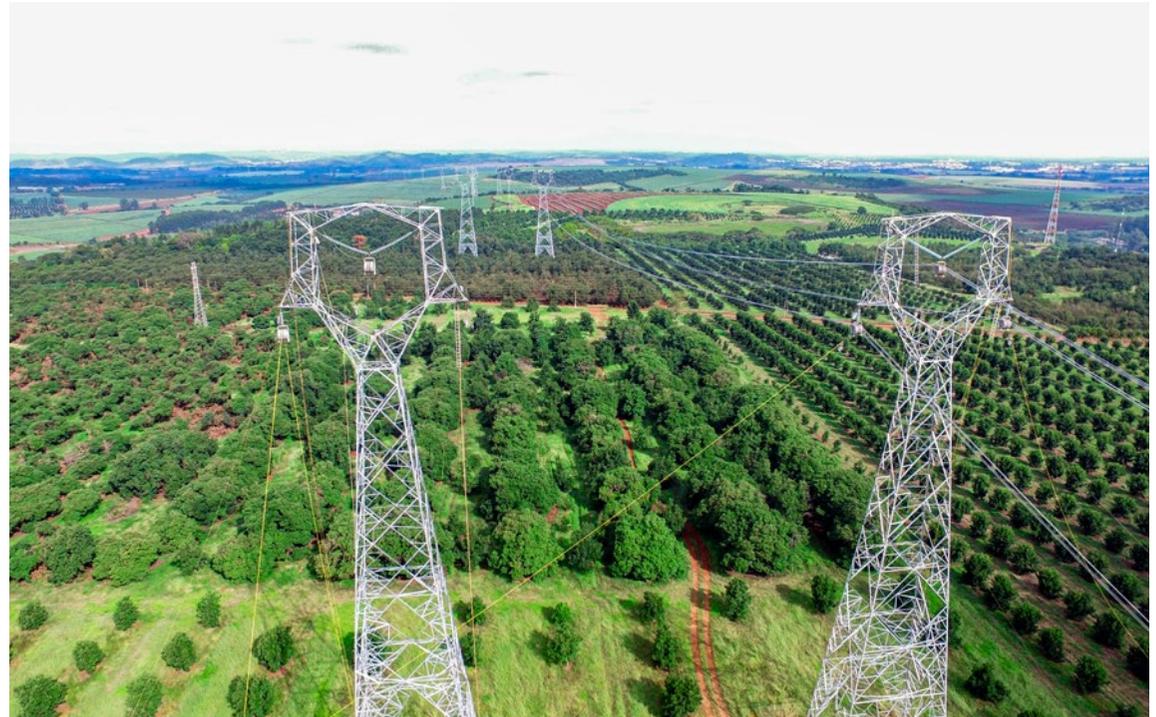
¹ Cifra de negocio y Ebitda al 100% de Celeo y sus sociedades dependientes, sin tener en cuenta el impacto de la IFRIC 12 dado que es lo que mejor refleja la capacidad de generación de caja.



Destacar en el negocio de redes de transmisión:

- el inicio de las obras de la primera concesión en Perú (Puerto Maldonado)
- la entrada en operación a finales de 2021 de la concesión en Serra de Ibiapaba en Brasil
- la positiva evolución del dólar americano y del real brasileño frente al euro, monedas en las que opera fundamentalmente en Chile y Brasil, respectivamente

Las plantas termosolares que Celeo gestiona en España han tenido una menor producción debido al bajo recurso térmico del periodo. Se trata de una circunstancia estacional que será corregida en los próximos meses de mayor recurso térmico.





6.891 km
de líneas de transmisión eléctrica
en Chile, Brasil y Perú

345 MW
de energía renovable (fotovoltaica
y termosolar) en España y Brasil

5.211 millones de euros de
activos gestionados en 2021





Estrategia financiera

Contrato de Financiación Sindicada

- ▶ Formalizado en el año 2014, la última novación, en septiembre de 2021, extendía el vencimiento hasta septiembre de 2026.
- ▶ La financiación cuenta con un límite de 350 millones de euros, repartidos en un Tramo Préstamo de 50 millones y un Tramo Crédito de 300 millones.
- ▶ Esta financiación cumple con los requisitos establecidos por los "Sustainability Linked Loan Principles", por lo que ha sido calificada como sostenible.



Publicación de un Programa de Pagarés en el MARF por 400 millones de euros vinculado a sostenibilidad

- ▶ Es el primer programa del Grupo vinculado a sostenibilidad, incluyendo objetivos de reducción de emisiones de gases de efecto invernadero y de accidentes laborales, que, de no cumplirse, implican un compromiso de aportaciones a proyectos sostenibles.
- ▶ Servirá para financiar las necesidades de Working Capital y nuevos proyectos, tanto en España como a nivel internacional, en las áreas de ingeniería, desarrollo y construcción de infraestructuras, energías renovables y nuevas tecnologías.
- ▶ A través de este nuevo programa, el Grupo tiene acceso a financiación, tanto en euros como en dólares estadounidenses, a plazos de hasta 24 meses.
- ▶ En los últimos ocho años, el Grupo ha realizado 196 emisiones por un total de 6.500 millones de euros, lo que sitúa a la compañía como uno de los principales emisores de pagarés en el mercado español.



Tres colocaciones privadas a largo plazo

- ▶ Importe total de 100 millones de euros:
 - 50 millones de euros a 10 años, en formato préstamo sostenible, colocada por Banca March.
 - 20 millones de euros a 10 años, que, adicionalmente, cumple los principios de los “Green Loan Principles” al destinarse los fondos a proyectos calificados como verdes, colocados por el Banco Sabadell.
 - 30 millones de euros a 14 años, en formato bonos sostenibles, también colocados por el Banco Sabadell, incorporados al MARF. Cuentan con un rating BBB- del Grupo Elecnor (Investment Grade) emitido por Axesor.
- ▶ Con esta reestructuración, el Grupo Elecnor consigue ampliar los plazos de su financiación a largo plazo a vidas medias cercanas a los 10 años, a la vez que mantiene unos niveles de costes reducidos.

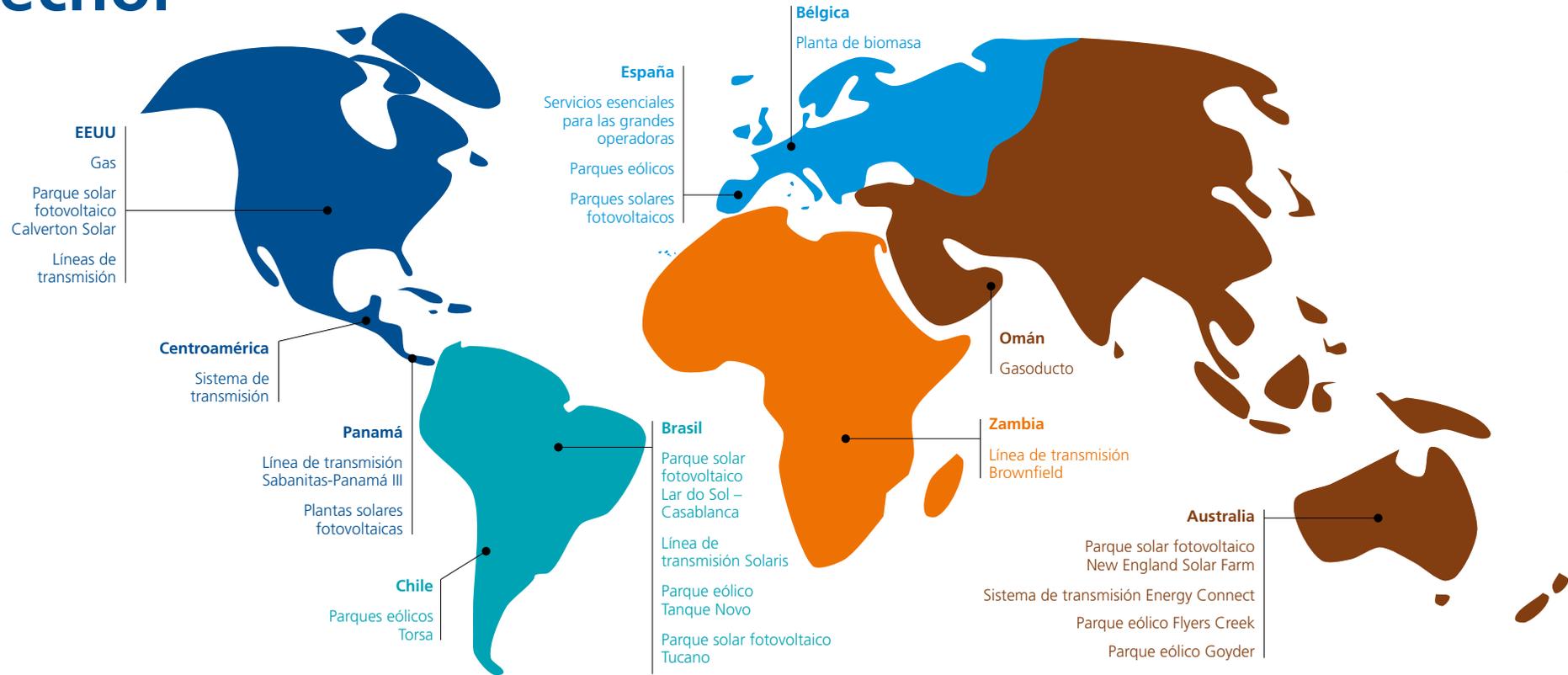


Fondo de titulización para el desarrollo de proyectos energéticos sostenibles

- ▶ El fondo de titulización fue constituido a finales de 2020.
- ▶ Se han cedido los derechos de crédito derivados de los contratos de gestión de servicios energéticos y mantenimiento de instalaciones de alumbrado público que Elecnor ejecuta para 43 municipios y entidades públicas españolas.
- ▶ Con él se obtiene financiación para las inversiones en los contratos cedidos, por importe de 50 millones de euros.
- ▶ El Fondo de Titulización emitió bonos por el citado importe, los cuales están suscritos y desembolsados en su totalidad, cotizando los mismos en el MARF.
- ▶ Es la primera operación de titulización de venta de derechos de crédito futuros derivados de contratos con Administraciones Públicas que se realiza en España.
- ▶ Estos bonos cumplen con los requisitos establecidos por los “Green Bond Principles”, por lo que han sido calificados como bonos verdes por G-advisory, firma de consultoría del Grupo Garrigues.
- ▶ Axesor Rating ha asignado la calificación “A+” a los bonos emitidos, calificación que indica que tienen una alta capacidad para cumplir con sus obligaciones de crédito.

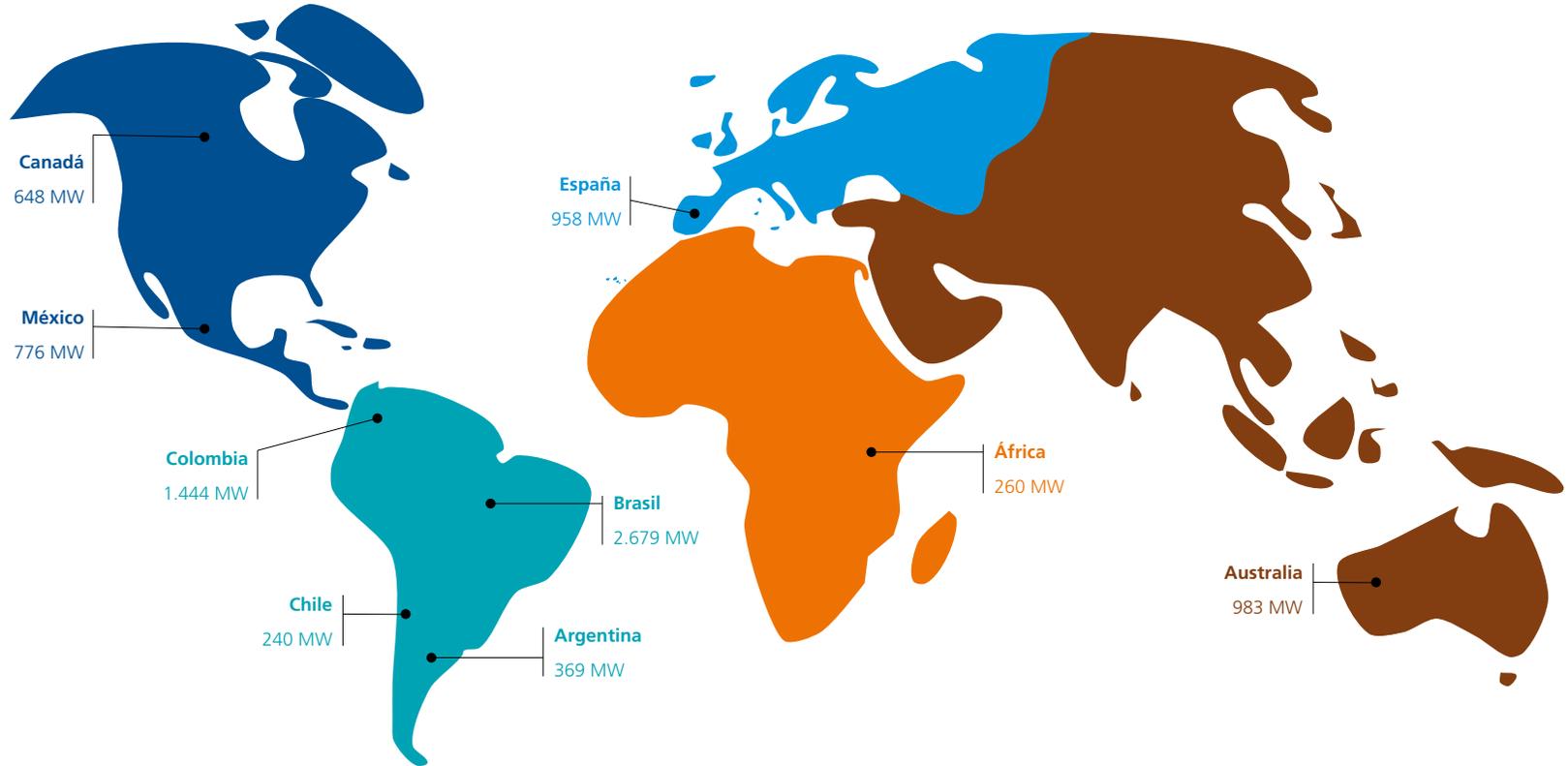


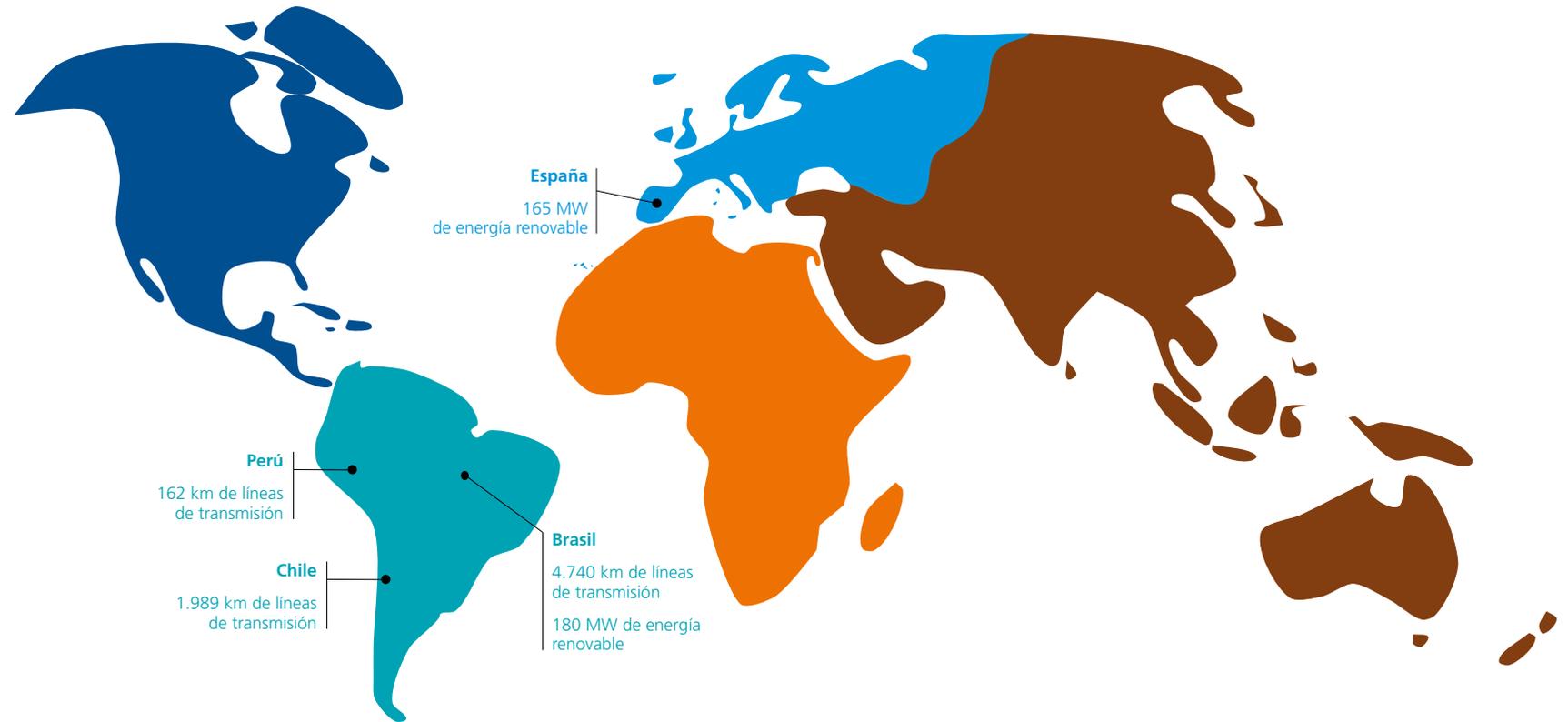
Principales proyectos del semestre



enerfín

Pipeline de casi **9GW** de proyectos de energía eólica y fotovoltaica





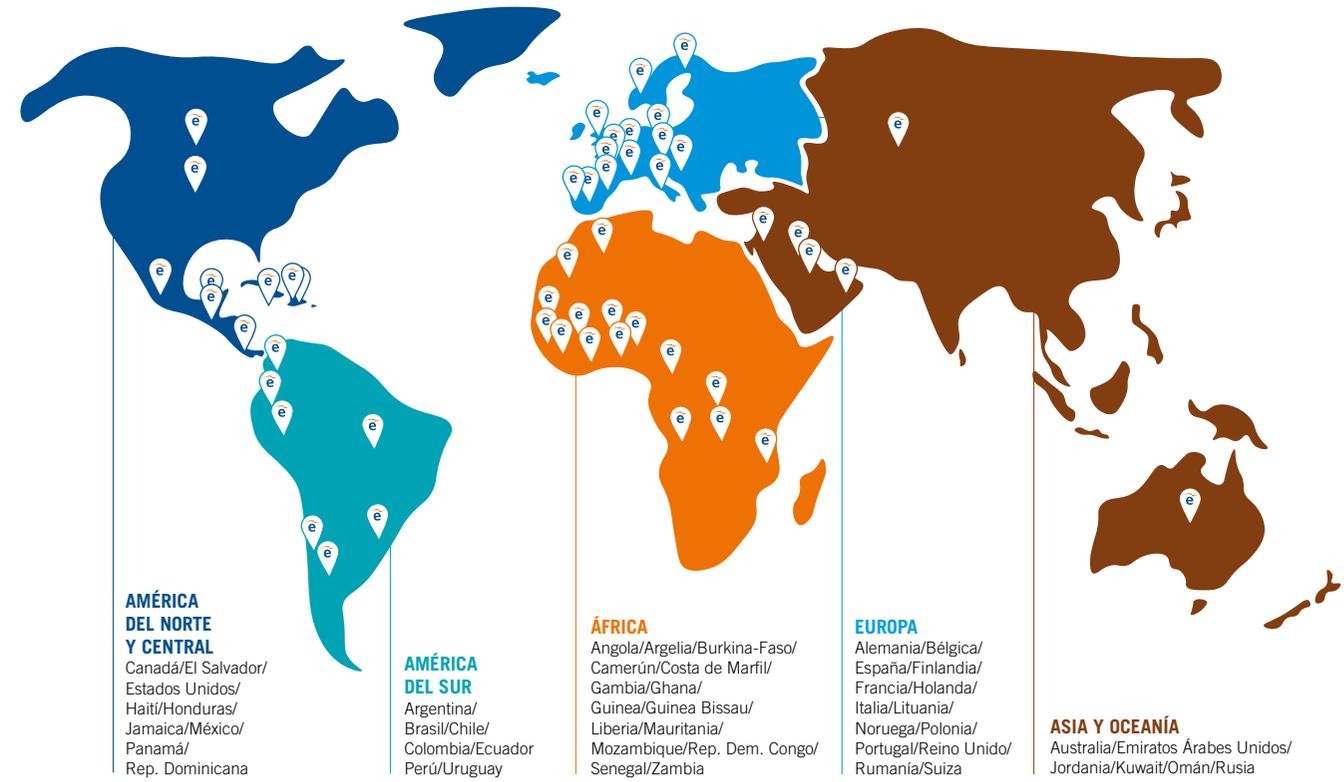


Así es el Grupo Elecnor

El Grupo Elecnor es una corporación global, con ventas en más de 50 países y dos negocios

Servicios y Proyectos:  ejecución de proyectos de ingeniería, construcción y servicios, con especial actividad en los sectores de electricidad, generación de energía, gas, telecomunicaciones y sistemas, ferrocarriles, mantenimiento, instalaciones, construcción, agua, medio ambiente y espacio.

Inversiones   **en Infraestructuras y Renovables:** promoción, financiación, construcción, inversión y gestión de activos de energía.



The logo for Grupo Elecnor features a stylized orange swoosh above the text. The word "grupo" is in a smaller, lowercase sans-serif font, and "elecnor" is in a larger, bold, lowercase sans-serif font. The background of the entire image is a solid blue color with a pattern of small, light blue dots arranged in a grid that forms a faint world map.

grupo
elecnor

www.grupoelecnor.com