



DOMINION

Presentación de Resultados Primer Semestre 2023

20 JULIO 2022

ADVERTENCIA

- Este documento ha sido elaborado por Global Dominion Access, S.A. ("Dominion") y tiene carácter meramente informativo. No deberá depositarse ninguna confianza alguna con ninguna finalidad en la información contenida en este documento o en su integridad, exactitud o imparcialidad. Este documento y la información contenida en el mismo son estrictamente confidenciales y le son facilitados exclusivamente para su información. La información no deberá ser copiada, distribuida, reproducida o transmitida, directa o indirectamente, en todo o en parte, o revelada por cualquier destinatario, a cualquier otra persona (pertenzca o no a la organización interna de dicha persona o entidad) ni publicada en su totalidad o en parte con ningún propósito o bajo ninguna circunstancia.
- Este documento es un anuncio y no un folleto a los efectos de las respectivas medidas de implementación de la Directiva 2003/71/CE (esa Directiva, junto con las respectivas medidas de implementación, la "Directiva de Folletos") y, como tal, no constituye ni forma parte de ninguna oferta de venta o suscripción o invitación para comprar o suscribir, ni una solicitud de oferta para comprar o suscribir, valores de Dominion ni de ninguna de sus filiales o sociedades participadas, ni tampoco podrá, ni este documento ni ninguna de sus partes, ni el hecho de su distribución, podrá constituir la base de, o tomarse en consideración en relación con, ningún contrato o decisión de inversión. Los inversores no deben suscribir o comprar ninguno de los valores referidos en este documento salvo con base en la información contenida en un folleto que, en su caso, sea publicado de conformidad con la Directiva de Folletos. La información y opiniones contenidas en este documento se proporcionan en la fecha de este documento y están sujetas a cambios.
- Este documento no es una oferta de venta de valores en los Estados Unidos, Australia, Canadá o Japón. La información aquí contenida no constituye una oferta de venta de valores en los Estados Unidos, Australia, Canadá o Japón. No podrán ofrecerse ni venderse valores en los Estados Unidos salvo que hayan sido registrados o estén exentos de la obligación de registro. Mediante el presente documento no se solicita dinero, valores ni ninguna otra contraprestación y, si se enviasen en respuesta a la información aquí contenida, no serán aceptados. Copias del presente documento no están siendo, y no deberían ser, distribuidas o enviadas a los Estados Unidos. Este documento no constituye una oferta de venta de valores en el Reino Unido ni en ninguna otra jurisdicción. La distribución de este documento en otras jurisdicciones puede, asimismo, estar restringida por la ley y las personas en posesión de este documento deberían informarse acerca de tales restricciones, derivadas de la utilización del presente documento o de su contenido y observar su cumplimiento.
- Determinada información financiera y estadística contenida en este documento está sujeta a ajustes de redondeo. Por tanto, cualesquiera discrepancias entre los importes totales y el resultado de la suma de los importes contenidos en este documento se deben al redondeo. Ciertas medidas financieras de gestión incluidas en este documento no han sido objeto de auditoría financiera.
- La información y opiniones contenidas en este documento se proporcionan en la fecha de este documento y están sujetas a verificación, finalización y modificación sin previo aviso. Ni Dominion, ni ninguna entidad matriz o filial participada por Dominion, ni ninguna entidad filial de esas entidades matrices, ni ninguno de los consejeros, directivos, empleados, agentes, personas asociadas o asesores asume ninguna obligación de modificar, corregir o actualizar este documento o de facilitar a su destinatario acceso a cualquier información adicional que pudiese surgir en relación con el mismo.

Cuenta de resultados 1S y evolución comparativa_

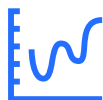
| (Millones de €) | 1S 2022 proforma | % | 1S 2023 |
|--|------------------|------------|--------------|
| Cifra de negocio consolidada ⁽¹⁾ | 578,5 | | 570,9 |
| Cifra de negocio comparable ⁽²⁾ | 522,4 | 9% | 570,9 |
| EBITDA ⁽³⁾ | 56,3 | 26% | 71,2 |
| % EBITDA s/ cifra negocio | 10,8% | | 12,5% |
| EBIT ⁽³⁾ | 33,2 | 21% | 40,1 |
| % EBIT s/ cifra negocio | 6,4% | | 7,0% |
| Resultado Neto Comparable ⁽⁴⁾ | 23,4 | 2% | 23,8 |
| % Resultado s/ cifra negocio | 3,2% | | 4,1% |
| Resultado Neto Atribuible | 16,8 | 39% | 23,3 |

Un semestre marcado por el **fuerte crecimiento de los márgenes**, a pesar del entorno inflacionista, y en línea con los objetivos estratégicos establecidos para 2023.

*Proformamos la cuenta de resultados de 1S2022, por la salida de contabilidad de los clientes de energía, para permitir una comparación homogénea ⁽²⁾.

Resultados 1S 2023_

Ventas



Crecimiento orgánico de las ventas +7% a moneda constante respecto a 1S 2022.

El crecimiento inorgánico ⁽¹⁰⁾ aporta un +2,1% y el efecto FOREX es prácticamente nulo.

Márgenes



Continuamos con **alto crecimiento**: **+26% EBITDA** (+18% orgánico) vs 1S2022.

Alta rentabilidad de los proyectos y fortaleza del **apalancamiento operativo**.

Resultado



Crecimiento del resultado neto, a pesar del **incremento** significativo de los **gastos financieros** y otros gastos de balance.

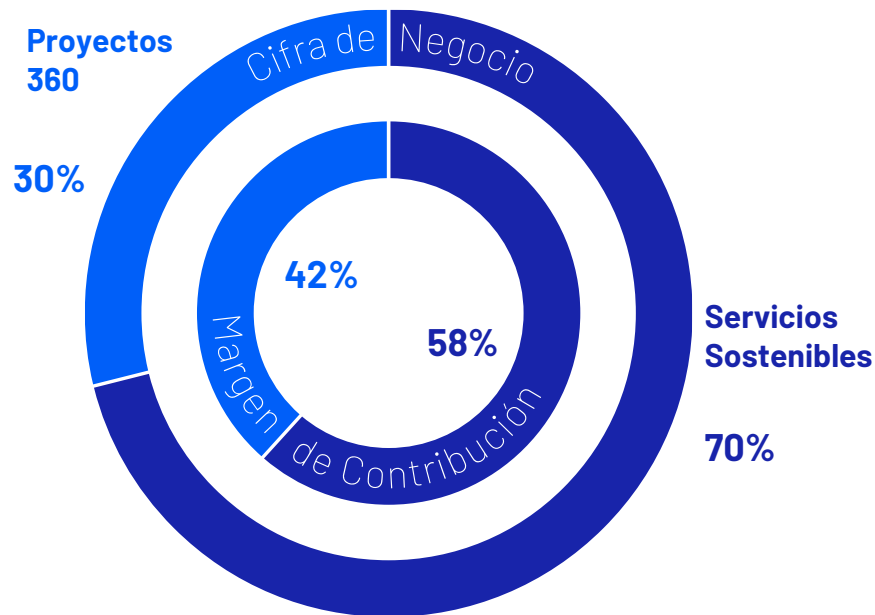
Detalle de Servicios Sostenibles y Proyectos 360_

Servicios Sostenibles

| | 1S 2022 | | 1S 2023 |
|--------------------------|---------|--------|----------------|
| Cifra de Negocio_ | 362,2€ | +8,5% | 393,2M€ |
| MC⁽⁵⁾_ | 39,8€ | +15,8% | 46,1M€ |

Proyectos 360

| | | | |
|--------------------------|--------|--------|----------------|
| Cifra de Negocio_ | 160,1€ | +6,8% | 171,0M€ |
| MC⁽⁵⁾_ | 29,7€ | +15,1% | 34,1M€ |



* El segmento "Servicios Sostenibles" incluye el segmento anteriormente reportado como B2C. Se han proformado la cifra de negocio de 1S2022, por la salida de contabilidad de los clientes de energía, para permitir una comparación homogénea⁽²⁾.

* Porcentajes sobre la cifra de negocio y margen de contribución de "Servicios y Proyectos" (564,2M€ y 80,2M€). No incluidas las ventas y el margen propias del segmento de "Participación en Infraestructuras" (6,7M€ y 4,5M€).

Detalle de Servicios Sostenibles y Proyectos 360_

Servicios Sostenibles

11,7%
MC/Ventas

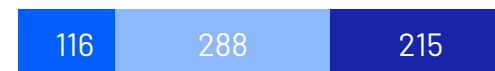
- **Fuerte crecimiento orgánico de las ventas** que demuestran la buena evolución de los contratos existentes y la adjudicación de nuevos contratos.
- **Mejora de los márgenes** sobre ventas, **a pesar de** las tensiones **inflacionistas** que afectan a los costes operativos.
- Primer contrato en **Uruguay**, en el ámbito de los servicios industriales.
- Oportunidades y nuevos contratos para abordar la **transición sostenible** que está abordando el sector Oil&Gas.
- Nuevos contratos en el ámbito de la **transición digital**, con la integración tecnológica de data centers, entre otros.

Proyectos 360

20,0%
MC/Ventas

- Los **márgenes de Proyectos** continúan en niveles muy altos, **por encima de los objetivos**.
- **Parques fotovoltaicos** en construcción en República Dominicana y España. Y desarrollo de los proyectos en Latam, España e Italia, cuya ejecución se prevé iniciar durante el último trimestre del año.
- Nuevos contratos adjudicados en **Sudeste Asiático** en el campo de actividad industrial .
- Última fase del proyecto de **redes de transmisión** en Angola y **nuevas oportunidades en el país** en proceso de negociación.

Cartera Proyectos 360: 586 Millones de €



Infraestructuras Industriales

Infraestructuras Renovables

Infraestructuras sociales

Detalle de Participación en Infraestructuras

Infraestructuras Renovables

| Estado | Proyecto | Localización | Tecnología | MW | Propiedad |
|---------------|------------|----------------------|--------------|----|-----------------------|
| En generación | Santa Rosa | Argentina | Biomasa | 18 | 100% (C. Global) |
| | Santa Rosa | Ecuador | Fotovoltaico | 4 | 100% (C. Global) |
| | El Soco | República Dominicana | Fotovoltaico | 79 | 50% (P. Equivalencia) |

| | | | | | |
|-------------------------|----------|--------|--------|----|------------------|
| Mantenido para la venta | Cerritos | México | Eólico | 66 | 100% (C. Global) |
|-------------------------|----------|--------|--------|----|------------------|

| | | | | | |
|-----------------|--------|--|--------------|-----|-----------------|
| En construcción | LATAM | | Fotovoltaico | 281 | P. Equivalencia |
| | EUROPA | | Fotovoltaico | 44 | C. Global |

| | | | | | |
|---------------|----------------|--|--------------|-------|-----------|
| En desarrollo | EUROPA y LATAM | | Fotovoltaico | 2.625 | C. Global |
|---------------|----------------|--|--------------|-------|-----------|

Otras Infraestructuras

| Proyecto | | Localización | Tipología | Propiedad |
|-----------------|-------------|--------------|-----------|-----------------------|
| En operación | Antofagasta | Chile | Hospital | 15% (P. Equivalencia) |
| En construcción | Buin Paine | Chile | Hospital | 10% (P. Equivalencia) |

| (Millones de €) | 1S 2023 |
|---------------------------------|--------------|
| Cifra de negocio ⁽¹⁾ | 6,7 |
| EBITDA ⁽³⁾ | 4,5 |
| % EBITDA s/ cifra negocio | 67,1% |
| EBIT ⁽³⁾ | 2,6 |
| % EBIT s/ cifra negocio | 38,8% |
| Gastos Financieros | (3,3) |
| Pta. Equivalencia | 0,2 |
| Impuestos | 0 |
| Resultado Neto | (0,5) |

| | |
|---------------|------------|
| Flujo de caja | 1,3 |
|---------------|------------|

C. Global: Consolidación Global
P. Equivalencia: Puesta en equivalencia

Balance_

| (Millones de €) | DICIEMBRE 2022 | JUNIO 2023 |
|---|-------------------|---------------|
| Activos Fijos | 501,2 | 517,8 |
| Activos Infraestructuras | 251,0 | 202,9 |
| IFRS16 | 33,7 | 47,8 |
| Circulante Neto Operativo | (218,1) | (219,9) |
| Total Activo Neto | 567,8 | 548,6 |
| Patrimonio Neto | 308,3 | 318,6 |
| Deuda Financiera Neta Ex-Infra ⁽⁶⁾ | (47,2) | (59,9) |
| Deuda Financiera Neta Infraestructuras ⁽⁶⁾ | 210,6 | 145,5 |
| Deuda IFR16 | 29,0 | 42,0 |
| Otros | 67,1 | 102,3 |
| Total Patrimonio Neto y Pasivos | 567,8 | 548,6 |

DFN total
86M€

Los activos netos propios del proyecto eólico de México (Cerritos), que se encuentra a la venta, se clasifican como **activos y pasivos mantenidos para la venta**.

Earn outs de 25 M€ (+11M€ netos), pagaderos de 2023 a 2028.

Programa de Recompra de Acciones_



Tercer Programa Incentivo LP directivos 2022 y 2023

Estado: **Completado**

Invertido en 2022: 3M€
Invertido en 2023: 2,6M€ } TOTAL: 5,6M€
Acciones recompradas: 1.526.667



Cuarto Programa Amortización acciones 2023

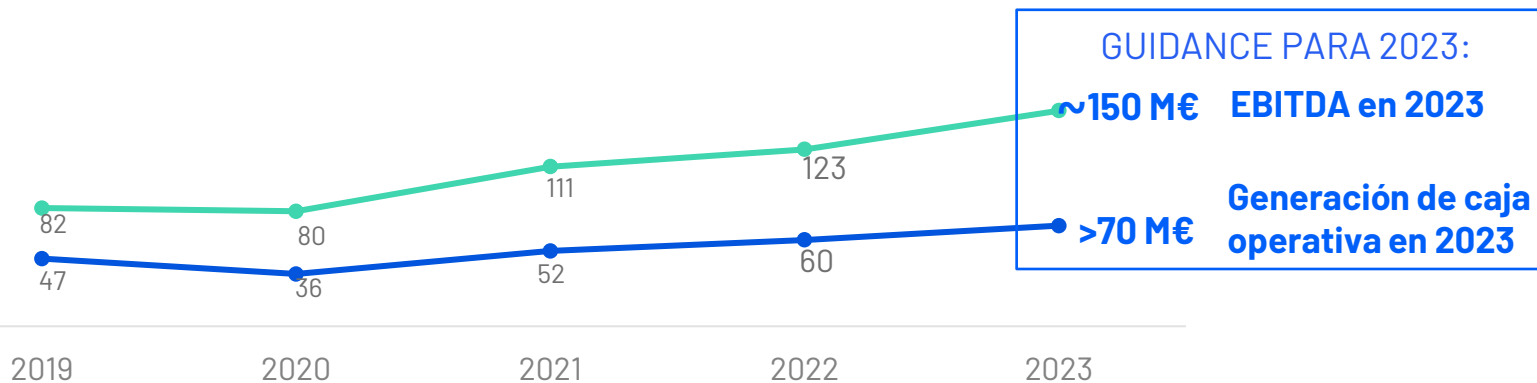
Estado: **Completado**

Invertido en 2023: 5,8M€
Acciones recompradas: 1.526.667
Precio medio: 3,7€/acción



Total invertido en 2023: 8,4M€

Perspectivas 2023: el comienzo del nuevo Plan Estratégico 23-26



Apalancados en **tres transiciones** como **drivers** de crecimiento para alcanzar los objetivos establecidos.

TRANSICIÓN ENERGÉTICA



TRANSICIÓN INDUSTRIAL



TRANSICIÓN DIGITAL



Apéndice_

- (1) **Cifra de negocio consolidada:** La Cifra de negocio consolidada según Estados financieros.
- (2) **Cifra de negocio comparable:** La cifra de negocio del año anterior (2022) se ha ajustado para hacerla comparable con el ejercicio actual. Refleja el acuerdo de gestión compartida de clientes con Repsol, que elimina las ventas de energía.
- (3) **EBITDA:** Resultado neto de explotación + Amortización / **EBIT:** Resultado neto de explotación
- (4) **Bº Neto o Resultado Neto Comparable:** se refiere al Resultado neto atribuible previo a las actividades interrumpidas y a los minoritarios únicamente del negocio de Renovables (presentes en 2022 y no en 2023).
- (5) **Margen de Contribución:** EBITDA previo a gastos de estructura y administración central.
- (6) **Deuda Financiera Neta:** Deuda financiera a largo y corto plazo +/- Instrumentos financieros derivados - tesorería y otros activos líquidos a corto.
- (7) **Flujo de Caja Operativo:** EBITDA - CAPEX recurrente - Variación CNO - Resultado financiero neto - Impuestos (excluidas las operaciones inorgánicas)
- (8) **RONA:** EBITA / (Activos no corrientes - Impuestos diferidos de activo - Fondo de comercio sin desembolso + Amortización PPAs año en curso + CNO excluidas las adquisiciones del año en curso).
- (9) **CNO:** Circulante Neto Operativo
- (10) **El perímetro de consolidación varía respecto a 1S2022 por:** i) la incorporación de 6 meses de ZH Ingenieros (Adquisición Septiembre 2022) y la incorporación de 6 meses del negocio de Infraestructuras (Adquisición Diciembre 2022).

ANEXO: Cuenta de resultados 2022 proformada_

| (Millones de €) | 1T 2022 | 1S 2022 | 9M 2022 | FY 2022 |
|---|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Cifra de negocio consolidada ⁽¹⁾ | 288,6 | 578,5 | 866,8 | 1.227,5 |
| Cifra de negocio ajustada ^(*) | 263,3 | 538,2 | 807,4 | 1.115,7 |
| Cifra de negocio comparable ⁽²⁾ | 251,0 | 522,4 | 788,1 | 1.168,4 |
| EBITDA ⁽²⁾ | 27,1 | 56,3 | 88,2 | 123 |
| % EBITDA s/ cifra negocio | 10,3% | 10,5% | 10,9% | 11% |
| EBIT ⁽²⁾ | 15,0 | 33,2 | 52,1 | 74,6 |
| % EBIT s/ cifra negocio | 5,7% | 6,2% | 6,5% | 6,7% |
| Resultado Neto Comparable | 11,1 | 23,4 | 33,2 | 45,2 |
| % Resultado s/ cifra negocio | 4,2% | 4,1% | 4,1% | 4,1% |
| Resultado Neto Atribuible | 9,3 | 16,8 | 23,0 | 31,0 |

Se ha proformado la cifra de negocio de 2022 con el fin de hacerla comparable con la información reportada en 2023, en base a:

- Durante 2023 se reportará la Cifra de negocio Consolidada, mientras que en 2022 se reportó la Cifra de Negocio Ajustada ^(*).
- Durante 2023 salen de contabilidad los clientes de energía, que estaban presentes durante 2022, tras el acuerdo de gestión compartida con Repsol.

Ayudamos a nuestros clientes a transformarse para ser más eficientes y sostenibles.

Creemos en la tecnología como vía para lograrlo.

Somos Dominion.



DOMINION

Sede

Pío Baroja 3

48001 BILBAO (ESPAÑA)

Teléfono: (+34) 944 793 787

[dominion-global.com](https://www.dominion-global.com)

© Dominion 2023