

FY 2023 – Enero - Diciembre

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

1 de marzo 2024



NOTA LEGAL

Este documento ha sido preparado por ACCIONA, S.A. (en lo sucesivo, “ACCIONA” o la “Sociedad” y, junto con sus filiales, el “Grupo ACCIONA”) para uso exclusivo de ofrecer una actualización al mercado sobre las principales tendencias y datos operativos correspondientes al periodo de enero a diciembre 2022. Por tanto, no puede ser revelado ni hecho público por ninguna persona o entidad para ningún otro propósito sin el previo consentimiento por escrito de la Sociedad. La Sociedad no asume ninguna responsabilidad por el contenido de este documento si se utiliza con fines distintos al mencionado anteriormente.

La información y cualesquiera opiniones o afirmaciones vertidos en este documento no pretenden ser exhaustivas ni han sido verificadas por terceros independientes ni auditadas y, en algunos casos, se basan en información y estimaciones de la dirección y están sujetas a modificaciones; por tanto, no se formula ninguna garantía expresa ni implícita respecto a la imparcialidad, exactitud, carácter completo o corrección de la información o las opiniones y manifestaciones del presente. Cierta información financiera y estadística contenida en este documento puede estar sujeta a ajustes de redondeo.

Ni la Sociedad o sus filiales ni ninguna entidad perteneciente al Grupo ACCIONA o sus filiales, ni ninguno de los asesores o representantes asumen ningún tipo de responsabilidad, ya sea por negligencia o por otro motivo, por los daños o perjuicios derivados del uso de este documento o sus contenidos.

La información recogida en este documento sobre el precio al que los valores emitidos por el Grupo ACCIONA han sido comprados o vendidos, o sobre la rentabilidad de esos valores, no puede y no debe utilizarse para predecir la rentabilidad futura de los valores emitidos por el Grupo ACCIONA.

Ni este documento ni ninguna parte del mismo constituyen, ni pueden de ninguna manera considerarse o ser utilizados como asesoramiento legal, fiscal, de inversión, contable, regulatorio o de cualquier otro tipo sobre, acerca de o en relación con la Sociedad, ni pueden ser utilizados o invocados en relación con, formar la base de, o destinarse a, la incorporación a o la constitución en, cualquier contrato, acuerdo o decisión de inversión.

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Este documento no constituye una oferta ni invitación para adquirir o suscribir acciones, de conformidad con lo dispuesto en la Ley española sobre el Mercado de Valores (Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre), así como los reglamentos que los desarrollan.

Además, este documento no constituye una oferta de compra, venta o canje, ni una solicitud para una oferta de compra, venta o canje de valores, ni una solicitud de voto o aprobación en cualquier otra jurisdicción.

Especialmente, este documento no constituye una oferta de compra, venta o canje, ni una incitación para una oferta de compra, venta o canje de valores.

Este documento y la información contenida en el mismo no constituyen una solicitud de oferta de compra de valores ni una oferta de venta de valores en los Estados Unidos (en el sentido de la Regulation S de la US Securities Act). Las acciones ordinarias de ACCIONA no han sido, ni serán, registradas bajo la US Securities Act y no pueden ser ofrecidas o vendidas en los Estados Unidos sin estar registradas bajo la US Securities Act, excepto en virtud de una exención de, o en el caso de una transacción no sujeta a, los requisitos de registro de la US Securities Act y en cumplimiento de las leyes de valores estatales pertinentes. No habrá oferta pública de las acciones ordinarias en los Estados Unidos.

DECLARACIONES SOBRE HECHOS FUTUROS

Este documento contiene información sobre hechos futuros y datos sobre ACCIONA, incluidas proyecciones y estimaciones financieras, así como las asunciones subyacentes, declaraciones sobre planes, objetivos y expectativas respecto a operaciones futuras, inversiones en inmovilizado, sinergias, productos y servicios, y declaraciones sobre rentabilidad futura. Las declaraciones sobre hechos futuros son

afirmaciones que no constituyen hechos históricos y son identificadas generalmente con las expresiones “se espera”, “se prevé”, “se cree”, “se tiene la intención”, “se estima”, “pipeline” y similares.

Aunque ACCIONA opina que las expectativas reflejadas en dichas declaraciones a futuro son razonables, se avisa a los inversores y titulares de acciones de ACCIONA de que la información y afirmaciones sobre el futuro está sujeta a diversos riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales son difíciles de predecir y generalmente fuera del control de ACCIONA, que podrían provocar que los resultados o la evolución efectiva difieran sustancialmente de los expresados, sugeridos implícitamente, o proyectados por la información y declaraciones sobre el futuro. Estos riesgos e incertidumbres incluyen los analizados en los documentos registrados por ACCIONA ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores, que pueden ser consultados públicamente.

Las declaraciones sobre el futuro no son garantías de rentabilidad futura. No han sido revisadas por los auditores de ACCIONA. Le advertimos que no confíe indebidamente en las declaraciones sobre el futuro, que contienen información únicamente hasta la fecha en que fueron elaboradas. Se hace la misma advertencia respecto de absolutamente todas las declaraciones sobre el futuro, escritas u orales, posteriores atribuibles a ACCIONA, al Grupo ACCIONA, o a alguno de sus respectivos socios, consejeros, directivos, empleados o cualesquiera personas que actúen en su representación. Todas las declaraciones sobre hechos futuros incluidas en este documento se basan en información de la que ACCIONA dispone en la fecha del presente. Con las excepciones previstas en la legislación aplicable, ACCIONA no asume ninguna obligación de revisar o actualizar públicamente las declaraciones sobre hechos futuros, ya sea como resultado de la aparición de nueva información, acontecimientos futuros, o cualquier otra circunstancia.

El presente documento contiene ciertas medidas financieras de la Sociedad no basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), derivadas de (o basadas en) sus registros contables, y que ésta considera como medidas alternativas de rendimiento (APMs, por sus siglas en inglés) a los efectos del Reglamento Delegado (UE) 2019/979 de la Comisión de 14 de marzo de 2019 y tal y como se definen en las Directrices de la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA, por sus siglas en inglés) sobre medidas alternativas de rendimiento de 5 de octubre de 2015. El Informe de Resultados incluye la lista y la definición de las medidas alternativas de rendimiento (APMs). Otras compañías pueden calcular y representar la información financiera de forma diferente o usar las medidas alternativas de rendimiento con propósitos diferentes que los de la Sociedad, lo que limita la utilidad de dichas medidas como información comparable. Estas medidas no deben ser consideradas como alternativas a las establecidas de conformidad con las NIIF, tienen un uso limitado como herramientas de análisis, no deben considerarse de forma aislada y pueden no ser indicativas de los resultados de las operaciones. Los destinatarios de este documento no deben depositar una confianza excesiva en esta información. La información financiera incluida no ha sido revisada en cuanto a su exactitud o integridad y, por lo tanto, no se debe confiar en ella.

La definición y clasificación del pipeline (cartera de proyectos) de la división de Energía del Grupo ACCIONA, encabezada por Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. (“ACCIONA Energía”), que comprende tanto los proyectos asegurados y bajo construcción (secured and under construction), los proyectos de alta visibilidad (highly visible projects) y los proyectos en desarrollo avanzado (advanced development projects), así como otras oportunidades identificadas, puede no ser necesariamente la misma que la utilizada por otras compañías dedicadas a negocios similares. En consecuencia, la capacidad estimada del pipeline de ACCIONA Energía puede no ser comparable a la capacidad estimada del pipeline divulgada por esas otras compañías. Asimismo, dada la naturaleza dinámica del pipeline, el pipeline de ACCIONA Energía está sujeto a cambios sin previo aviso y determinados proyectos clasificados en una determinada categoría de pipeline, tal y como se han identificado anteriormente, podrían ser reclasificados en otra categoría de pipeline o podrían dejar de llevarse a cabo en caso de que se produzcan acontecimientos inesperados, que pueden estar fuera del control de ACCIONA Energía.

01

INTRODUCCIÓN

Descarbonización y ODSs Mayor reasignación de capital de la historia⁽¹⁾

Competencias de Acciona

Compromisos Net Zero
casi universales

Apoyo político
sin precedentes

Demanda estable y previsible de activos
infra por inversores institucionales

72% objetivos ODS
relacionados con desarrollo de
infraestructuras

Oportunidad sin
precedentes para
proveedores
infraestructuras
“SMART”

Sólida reputación, experiencia y base de
activos

Potencial de crecimiento
Backlog infra (€34bn) & pipeline energía
(40GW)

Amplias capacidades infra + visión global
con experiencia local genera
oportunidades de origenación

Reducido número de players con
capacidad técnica y financiera



Sostenible, **M**itigante, **A**daptativo, **R**esiliente, **T**ransformativo
desarrollador de Infraestructuras **“SMART”**

 **acciona**
99% CAPEX
ALINEADO
TAXONOMÍA
UE

SECTORES



ENERGÍA



TRANSPORTE



AGUA



CIUDADES

FINACIACIÓN

Cash Flow operativo

Financiación *Investment Grade*

Rotación activos operativos

RETORNOS

Retornos activos operativos

Cash Flow construcción

Efecto multiplicador
“Greenfield to brownfield”

SECTORES

ENERGÍA

13,5 GW

+1,7 GW en 2023 (3x previamente)

Plataforma global

Salto notable en Australia y USA
Nuevos mercados

Crecimiento innovador

Baterías, H2 verde, biomasa última generación, offshore flotante, recarga VE

INFRAESTRUCTURAS

Cartera €34bn

Año récord (ventas, cartera y margen operativo)

Alto crecimiento en países OCDE

Proyectos emblemáticos finalizados
Concesiones representativas conseguidas

Intensificación actividad concesiones

RESULTADOS
2023

EBITDA
€2bn

RDO NETO
€541m

CAPEX*
€3,3bn

NET DEBT/
EBITDA
3,3x

* Cashflow neto de inversión



SECTORES

FINANCIACIÓN

Base de activos generadora de CF

CF base activos operativos
(renovables, concesiones, inmobiliaria)
+ CF construcción

Financiación *Investment Grade*

Ratings DBRS y Fitch*

Rotación activos

Herramienta para gestionar
Balance y optimizar portfolios
(renovables, concesiones, inmobiliaria)

RETORNOS

Activos operativos

Política equilibrada de reinversión
y dividendos

Construcción

No solo es rentable, sino fuente de
oportunidades de originación

Efecto multiplicador

Greenfield to brownfield

Compresión de yield activos sin
riesgo

ACCIONA – OUTLOOK POSITIVO

EBITDA

2024: Crecimiento a un dígito sin plusvalías rotación de activos; doble dígito incluyendo plusvalías
Medio plazo: Doble dígito (con y sin plusvalías)

CASH-FLOW NETO DE INVERSIÓN

2024: €2,0 - 2,5bn
Medio plazo: Priorizar inversión sujeta a *Investment grade* y dividendos (€2bn/año)

APALANCAMIENTO

2024: <3,5x
Medio plazo: *Investment grade*

DIVIDENDO

A pagar en 2024: €4,85 DPA, €266m (+8% vs 2023)
Medio plazo: Crecimiento anual estable a un dígito

FY 2023 – Enero - Diciembre

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

1 de marzo 2024

