



DOMINION

Junta General de Accionistas 2023

26 ABRIL 2023



DOMINION

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Información 2022_

2022

Demostrando
resiliencia
en momentos
adversos



2022: Un buen año para **DOMINION**

Crecimiento
orgánico

+10%

Márgenes
operativos
creciendo a

**DOBLE
DÍGITO**

Beneficio
ordinario

+7%

Cuenta de Resultados 2022

(Millones de €)

| | 2021 | % variación | 2022 |
|------------------------------------------|---------|-------------|---------|
| Cifra de negocio | 1.119,3 | 10% | 1,227,5 |
| Cifra de negocio ajustada ⁽¹⁾ | 1.034,9 | 8% | 1.115,7 |
| EBITDA ⁽²⁾ | 111,4 | 11% | 123 |
| % EBITDA s/ cifra negocio | 10,8% | | 11% |
| EBITA ⁽²⁾ | 67,9 | 16% | 78,8 |
| % EBITA s/ cifra negocio | 6,6% | | 7,1% |
| EBIT ⁽²⁾ | 64,1 | 16% | 74,6 |
| % EBIT s/ cifra negocio | 6,2% | | 6,7% |
| Resultado Neto Ordinario* | 42,2 | 7% | 45,2 |
| % Resultado s/ cifra negocio | 4,1% | | 4,1% |
| Resultado Neto Atribuible | 42,2 | | 31,0 |



La **sostenibilidad** como palanca de crecimiento



Energía gana peso



Fortaleza en **LATAM** y crecimiento en Colombia



Aumento de **+ 1GW** del pipeline renovable



Acuerdo con Repsol y despegue de Rentik en el B2C



Dos operaciones
con estilo DOMINION_

Toma de posición mayoritaria
en la compañía promotora de
activos renovables BAS,
con enfoque 360

Recompra del socio
minoritario INCUS por
oportunidad de valor

Un nuevo **balance**

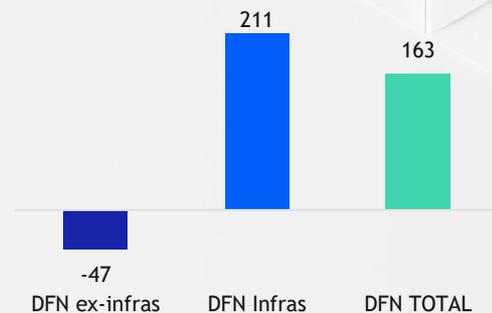
Conversión en
FC Operativo

+76%
EBITA

DFN

163M€

COMPOSICIÓN DEUDA NETA



Balance_

| (Millones de €) | 2021 | 2022 Orgánico | Integración BAS y adquisición minorit. | 2022 |
|----------------------------------------|--------------|------------------|----------------------------------------------|--------------|
| Activos Fijos | 539,4 | 546,0 | (44,8) | 501,2 |
| Activos Infraestructuras | 0 | 0 | 251,0 | 251,0 |
| IFRS16 | 51,1 | 33,7 | 0 | 33,7 |
| Circulante Neto Operativo | (208,3) | (222,7) | 4,6 | (218,1) |
| Total Activo Neto | 382,2 | 357,0 | 210,8 | 567,8 |
| Patrimonio Neto | 386,4 | 376,8 | (68,5) | 308,3 |
| Deuda Financiera Neta Ex-Infra | (65,5) | (47,2) | 0 | (47,2) |
| Deuda Financiera Neta Infraestructuras | 0 | 0 | 210,6 | 210,6 |
| Deuda IFR16 | 46,2 | 29,0 | 0 | 29,0 |
| Otros | 15,1 | (1,6) | 68,7 | 67,1 |
| Total Patrimonio Neto y Pasivos | 382,2 | 357,0 | 210,8 | 567,8 |

DFN total
163M€
1,3X EBITDA

Una empresa volcada en la transición
hacia una economía más sostenible_

HITOS 2022



Retribución al Accionista_



Proponemos como **Dividendo** 1/3 del Beneficio Ordinario del año.



Hemos **amortizado el 5%** de acciones propias adquiridas en el "2º Programa de **Recompra**".

45M€
de Bº ordinario → **15,1M€**

Inversión
llevada a cabo
en 2022 → **24,4M€**

Dividendo
por acción
+13%

DIVIDENDO PAGADO POR ACCIÓN (EN €)





JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Mirando al futuro_

**Es momento de un
Nuevo Plan Estratégico.**



¿Por qué un Nuevo Plan?



A menos de un año para finalizar el anterior (2019-2023) tenemos **ALTA VISIBILIDAD SOBRE EL CUMPLIMIENTO DEL PLAN** y debemos realizar un nuevo ejercicio de conceptualización estratégica.



La **INCERTIDUMBRE** y las **NUEVAS TENDENCIAS** de mercado (sostenibilidad, desglobalización...) y el nuevo **ENTORNO MACRO** requieren de nuevos posicionamientos por nuestra parte.



El mercado, claramente, no está recogiendo el valor de la compañía. Se requiere de un **REPLANTEAMIENTO DEL EQUITY STORY** en aras de una mayor **SIMPLICIDAD** y eficacia.

PLAN 2019 / 2023

Un periodo marcado por dificultades imprevisibles:

La incertidumbre ha venido para quedarse.



2019

ELECCIÓN DE JAIR BOLSONARO
DIMITE THERESA MAY
ESTALLIDO SOCIAL EN CHILE

2020

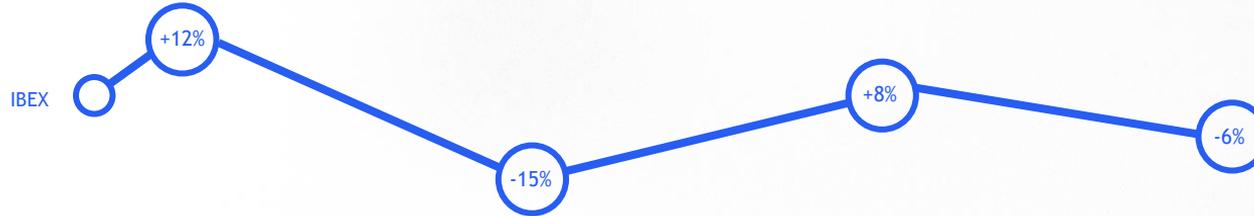
CONFINAMIENTOS COVID
GOBIERNO COALICIÓN EN ESPAÑA
BREXIT "DELIVERED"
ELECCIONES USA
BLACK LIVES MATTER

2021

ASALTO AL CAPITOLIO
VACUNACIÓN MASIVA
ATASCO EN EL CANAL DE SUEZ
PROBLEMAS LOGÍSTICOS
SUBIDA PRECIO ELECTRICIDAD
EVACUACIÓN KABUL

2022

GUERRA DE UCRANIA
DESABASTECIMIENTO ENERGÉTICO
SUBIDA DE TIPOS E INFLACIÓN
CAMBIO DE CICLO DE LAS TECNOLÓGICAS



Consecución del Plan 2019/2023

Cumplimiento de nuestra línea estratégica y capacidad de adaptación

CONSECUCCIÓN DEL PLAN 2019/2023

| | | | |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| PROPUESTAS DE VALOR DIFERENCIALES |  | Servicios B2C: Smart House |  |
| |  | Servicios B2B: Propuesta Tier 1 |  |
| |  | Soluciones: Visión 360º |  |
| POSICIONAMIENTO |  | Optimizar nuestra posición en la cadena de valor |  |
| DIVERSIFICACIÓN |   | Geográfica |  |
| | | Sectorial |  |
| DIGITALIZACIÓN |  | Profundizar en el uso de herramientas digitales |  |
| ORGANIZACIÓN |  | Adaptar y evolucionar la organización |  |

CONSECUCCIÓN DEL PLAN 2019/2023
CUMPLIMIENTO DE NUESTRA LÍNEA ESTRATÉGICA Y CAPACIDAD DE ADAPTACIÓN

| | | |
|-----------------------------------------------------------------------|---|------------------------------------------------------------|
| ESTRUCTURA CENTRAL LEAL: +3% s/ventas | ✓ | 2,4% s/ventas* |
| CONTROL DEL CAPEX Y DEL CNO: Capex = Amortización / CNO estable | ✓ | Cumplido* |
| DFN / EBITDA <2x | ✓ | En Caja Neta (Pre BAS&INCUS) 1,3x(Post integración)* |
| M&A COMO MECANISMO ACCELERADOR (Aunque el compromiso sea orgánico) | ↗ | Bolt-ons ocasionales* |
| REPARTO DE 1/3 DEL Bº NETO COMO DIVIDENDO | ✓ | c.100M€ en retribución al accionista |

*CIERRE 2022

CONSECUCCIÓN DEL PLAN 2019/2023

Debemos hacer una interpretación *ceteris paribus* de los datos

EVOLUCIÓN A CIERRE 2022

| | | |
|--------------------|----------------------------|---|
| CIFRA DE NEGOCIO | CAGR 10% Objetivo > 5% | ✓ |
| EBITA | CAGR 14% Objetivo > 10% | ✓ |
| Bº NETO COMPARABLE | CAGR ~ 20% | ↗ |
| GENERACIÓN DE CAJA | >75% del EBITA | ✓ |
| RONA | >20% | ✓ |

| (Millones de €) | 2018 | %CAGR 3 periodos* | 2022 |
|------------------------------|-------|----------------------|---------|
| Cifra de negocio ajustada | 831,0 | +10% | 1.115,7 |
| EBITDA** | 92,4 | +10% | 123 |
| % EBITDA s/ cifra negocio | 11,1% | | 11% |
| EBITA ⁽²⁾ | 53,4 | +14% | 78,8 |
| % EBITA s/ cifra negocio | 6,4% | | 7,1% |
| EBIT | 48,4 | +18% | 74,5 |
| % EBIT s/ cifra negocio | 5,8% | | 6,7% |
| Resultado Neto comparable*** | 32,8 | +12% | 45,2 |
| % Resultados/ cifra negocio | 3,9% | | 2,8% |
| Resultado Neto Atribuible | 27,2 | | 31,0 |

*CAGR 18-22 calculado en base a 3 periodos, considerando 2020 como un año perdido de evolución del plan.

**EBITDA 2018 proformado de acuerdo a IFRS16

***Resultado Neto comparable = sin socio Energías Renovables y resultado actividades interrumpidas

Nueva
conceptualización
de Compañía.



Las claves de esta nueva conceptualización

A person is seen from behind, sitting on a dark rock on a shoreline. They are looking out over a body of water towards a sunset. The sky is filled with soft, warm colors of orange and yellow, and the water reflects these colors. The overall mood is peaceful and contemplative.

SIMPLIFICACIÓN

A close-up photograph of a nautilus shell, showing its characteristic logarithmic spiral. The shell is cut open, revealing the internal structure of the chambers. The colors are a mix of light blue, white, and grey, with the spiral pattern being the central focus.

RECURRENCIA

A low-angle shot looking up at a dense canopy of green trees. Sunlight is streaming through the leaves, creating a bright starburst effect in the center of the frame. The leaves are vibrant green, and the branches are dark, creating a complex pattern of light and shadow.

SOSTENIBILIDAD

Vamos hacia un mundo más eficiente y sostenible

Infraestructuras, empresas y comunidades necesitan adaptarse. Es un gran reto pero, a la vez, una oportunidad que nuestros clientes deben aprovechar.

TRANSICIÓN ENERGÉTICA



Hacia una sociedad
altamente electrificada y
alimentada principalmente
por energía renovable.

TRANSICIÓN INDUSTRIAL



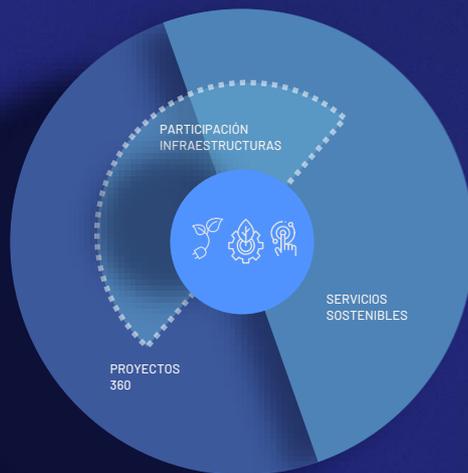
Hacia una industria competitiva,
más automatizada y más
sostenible, que reduce su
impacto medioambiental.

TRANSICIÓN DIGITAL



Hacia una sociedad más
conectada que utiliza los
datos para una gestión
inteligente de procesos e
infraestructuras.

Y nuestro propósito es hacerlo posible



*“Hacemos posible la transición hacia una economía más **sostenible** a través de nuestros servicios y proyectos.”*

A silhouette of a person's back and head, looking out over a vast ocean under a deep blue twilight sky. The person is positioned on the right side of the frame. In the distance, a large, rounded rock formation is visible on the horizon. The overall mood is serene and contemplative.

SIMPLIFICACIÓN

La esencia son nuestros Servicios y Proyectos

SERVICIOS SOSTENIBLES

- ✓ TIER 1 o ONE-STOP-SHOP
- ✓ Tecnología + Sostenibilidad
- ✓ Recurrencia

PROYECTOS 360

- ✓ 360º: visión global de la cadena de valor
- ✓ Cartera que busca la cuasi-recurrencia
- ✓ Diferentes formas de estructurar su financiación

PARTICIPACIONES SIGNIFICATIVAS

- ✓ Protege el negocio CORE
- ✓ Asimilable en caja a medio plazo
- ✓ Recurrencia



RECURRENCIA

Elemento fundamental ante la incertidumbre

SERVICIOS SOSTENIBLES

PROYECTOS 360

PARTICIPACIÓN EN
INFRAESTRUCTURAS

> 60%

del margen de
contribución
será recurrente

En el momento de incertidumbre actual, cobra más sentido que nunca reforzar la recurrencia de la cuenta de resultados y, sobre todo, de la generación de flujo de caja.



SOSTENIBILIDAD

Aprovechamos la oportunidad que supone este reto para nuestras actividades

“La sostenibilidad es eficiencia a largo plazo”



**Guidance de
compromiso
estratégico.**



Una historia de creación de valor

Creación de valor pasado y futuro

IPO-2016

2023



5.166

EMPLEADOS

x 2

12.000

45 M€

EBITDA

x 2,5

123 M€

0,146€

BPA

x 2

0,296€

Retribución al accionista 110 M€ en 4 años

2023

2026

Continuar creando valor



DOMINION

Junta General de Accionistas 2023

26 ABRIL 2023