

sacyr



Sustainability Yearbook
Member 2022

S&P Global



FTSE4Good

CDP SCORE REPORT - CLIMATE CHANGE 2021



Autopista Pedemontana, Italia

Resultados 1T 2022

04 de mayo 2022
www.sacyr.com

Índice

| | | |
|-------|---|----|
| I. | Aspectos Destacados: 1T 2022 | 2 |
| II. | Principales Magnitudes y Cuenta de Resultados | 6 |
| III. | Cartera: Mercados Estratégicos | 10 |
| IV. | Balance Consolidado | 12 |
| V. | Evolución Áreas de Negocio | 15 |
| VI. | Impulso a la Sostenibilidad | 23 |
| VII. | Evolución Bursátil | 26 |
| VIII. | Participaciones Significativas | 26 |
| IX. | Anexos | 27 |

Notas

La información financiera contenida en este documento está elaborada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Se trata de una información no auditada y por lo tanto podría verse modificada en el futuro. Este documento no constituye una oferta, invitación o recomendación para adquirir, vender o canjear acciones ni para realizar cualquier tipo de inversión. Sacyr no asume responsabilidad de ningún tipo respecto de los daños o pérdidas derivadas de cualquier uso de este documento o de sus contenidos.

A fin de cumplir con la Directriz (2015/1415es) de la European Securities and Markets Authority (ESMA), sobre Medidas Alternativas del Rendimiento, en el Anexo incluido al final de este documento se detallan las MAR más destacadas utilizadas en su elaboración. Sacyr considera que esta información adicional favorece la comparabilidad, fiabilidad y comprensión de su información financiera.



I. Aspectos destacados 1T 2022

Principales hitos del periodo

A. Modelo Resiliente: predecible, recurrente y estable.

El perfil concesional que el Grupo ha adquirido y sigue potenciando dentro de su plan estratégico 2021-2025, hace de Sacyr una compañía sólida, estable, predecible y con gran capacidad de generación de caja recurrente.

A pesar de la actual situación macroeconómica desfavorable/incierta (Covid, conflicto bélico, situaciones inflacionistas...) el Grupo en este primer trimestre 2022 ha demostrado su fortaleza creciendo en las principales magnitudes y focalizando en la rentabilidad:

| | 1T 2022 | 1T2021 | Var. |
|-------------------|---------|--------|-----------|
| Cifra de Negocios | 1.196 | 1.057 | +13% ↑ |
| EBITDA | 243 | 194 | +25% ↑ |
| Margen EBITDA | 20,3% | 18,3% | +200 pb ↑ |

B. Remuneración al accionista

La retribución al accionista sigue siendo uno de los pilares estratégicos del Grupo.

En esta línea, durante el mes de febrero de 2022, Sacyr llevó a cabo un “Scrip Dividend”, donde los accionistas pudieron: (i) vender a Sacyr los derechos a un precio fijo garantizado de 0,049 euros brutos por derecho; (ii) recibir 1 acción nueva por cada 45 existentes. Aproximadamente, el 85% del capital social de Sacyr eligió cobrar el dividendo de la compañía en acciones, demostrando la confianza en el valor.

Con posterioridad al cierre, durante la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de abril, se aprobaron dos nuevos pagos de dividendos bajo el formato “Scrip Dividend”.

C. Grandes Avances en materia de Sostenibilidad: piedra angular del Plan Estratégico 2021-2025

Las calificaciones obtenidas por Sacyr en materia de sostenibilidad, medidas a través de agencias de calificación externas, nos han permitido aumentar nuestras capacidades de acceso a financiación verde y mejorar la relación de la cadena de suministros y proveedores. Algunos hitos relevantes han sido:

- ✓ **Rating ESG: Por la agencia independiente Standard and Poor's (S&P).** Sacyr se sitúa entre las 10 empresas más sostenibles del mundo del sector de infraestructuras, consiguiendo ser incluida como miembro del "Yearbook 2022" que elabora S&P con las empresas más sostenibles de cada sector.

Sustainability Yearbook

Member 2022

S&P Global

- ✓ **Rating ESG CDP:** El "Carbon Disclosure Project (CDP)" ha otorgado a Sacyr el galardón de "Supplier Engagement Leader 2021" por tomar medidas para medir y reducir el riesgo climático dentro de la cadena de suministro, involucrando a los proveedores en el cambio climático.



- ✓ **Rating ESG: por la agencia Sustainalytics (filial de Morningstar).** Sacyr continúa siendo considerada la empresa más sostenible de España del sector de infraestructuras y construcción, según la evaluación realizada por el "[Sustainalytics ESG Risk Rating](#)". Sustainalytics ha reconocido las buenas prácticas de Sacyr en materia de sostenibilidad, otorgándonos el sello "ESG Industry Top Rated" que nos sitúa entre los mejores mundialmente de nuestra industria.



- ✓ **Emisión bono social ligado a un proyecto de infraestructuras.** Dentro de la financiación del proyecto Rumichaca Pasto en Colombia, se ha emitido en el mes de febrero el segundo bono social ligado al proyecto de infraestructuras por

importe de 262 millones de euros, convirtiéndose en el mayor realizado en América Latina. La ejecución de los programas socioambientales ligados a esta infraestructura ha beneficiado de manera directa a más 17.500 personas de las áreas de influencia del proyecto en el suroccidente colombiano.

D. Panamá

i) En febrero, el consorcio GUPC adjudicatario del contrato para la Ampliación del Tercer Juego de Esclusas del Canal de Panamá y del que Sacyr forma parte, ha recibido de la Autoridad del Canal de Panamá (ACP), el “Performance Certificate”. Como consecuencia del certificado, GUPC recupera 250 millones de dólares en garantías.

ii) También en febrero, y respecto al arbitraje UNCITRAL iniciado por Sacyr contra la República de Panamá **relacionado con el trato dispensado a la inversión de Sacyr bajo dicho contrato**, el tribunal arbitral ha emitido recientemente una decisión por la que entiende que, contrariamente a lo sostenido por la República de Panamá, las actuaciones de la ACP se pueden atribuir a la República de Panamá, cumpliéndose así uno de los requisitos para que tales actuaciones sean objeto de revisión bajo dicho Tratado Internacional de protección de inversiones.

E. Repsol

Debido al **vencimiento de parte de las estructuras de derivados que protegen la participación en Repsol, Sacyr ha reducido por debajo del 3% dicha participación** lo que supone una simplificación del balance y permite concentrar el foco en las actividades estratégicas.

F. Derivado sobre acciones propias

Con posterioridad al cierre, Sacyr firmó dos contratos de derivados con dos entidades de crédito sobre un total de 10 millones de acciones de Sacyr, con vencimientos a 1 y 2 años. Ambas operaciones consisten en contratos forward donde la compañía podrá liquidar de manera física o por diferencias al vencimiento. Con esta operación el Grupo demuestra la confianza total en el valor.

G. Cierres financieros

Se han producido **dos cierres financieros significativos**:

- ✓ En enero 2022, **el consorcio SIS cerró la financiación de la autopista A3 Nápoles-Salerno en Italia** mediante la emisión de un bono por 518 millones de euros, con vencimiento 2045, y rating BBB otorgado por la agencia de calificación Fitch. La operación ha contado con Banco Santander y JP Morgan como entidades financieras coordinadoras. Para la financiación de esta concesión, el consorcio también cuenta con deuda bancaria de 90 millones de euros suscrita con el Banco Italiano BPM.
- ✓ En febrero 2022, **Sacyr completó la financiación del proyecto Rumichaca Pasto en Colombia por 800 millones de dólares.** La financiación incluye un bono social equivalente a 262 millones de dólares, un crédito bancario multitramo de 278 millones de dólares y otro en pesos colombianos equivalente a 260 millones de dólares.



II. Principales magnitudes y Cuenta de resultados

Las principales magnitudes operativas de la cuenta de resultados correspondientes al primer trimestre de 2022, y su desglose por áreas de negocio, son las siguientes:

| Principales Magnitudes (Miles de euros) | 1T 2022 | 1T 2021 | Var. (%) |
|--|------------------|-----------|------------|
| Cifra de Negocio | 1.195.789 | 1.056.949 | 13% |
| <i>Sacyr Concesiones</i> | 371.788 | 289.059 | 29% |
| <i>Ingresos Operativos</i> | 232.373 | 188.920 | 23% |
| <i>Ingresos Construcción</i> | 139.415 | 100.139 | 39% |
| <i>Sacyr Ing.&Infra.</i> | 689.732 | 628.326 | 10% |
| <i>Sacyr Servicios</i> | 250.188 | 243.355 | 3% |
| <i> Holding & Ajustes</i> | -115.919 | -103.791 | n.a. |
| EBITDA | 242.592 | 193.621 | 25% |
| <i>Sacyr Concesiones</i> | 131.238 | 103.508 | 27% |
| <i>Sacyr Ing.&Infra.</i> | 87.741 | 75.405 | 16% |
| <i>Sacyr Servicios</i> | 23.397 | 20.618 | 13% |
| <i> Holding & Ajustes</i> | 216 | -5.910 | n.a. |
| Margen EBITDA | 20,3% | 18,3% | |
| <i>Sacyr Concesiones*</i> | 56,5% | 54,8% | |
| <i>Sacyr Ing.&Infra.</i> | 12,7% | 12,0% | |
| <i>Sacyr Servicios</i> | 9,4% | 8,5% | |

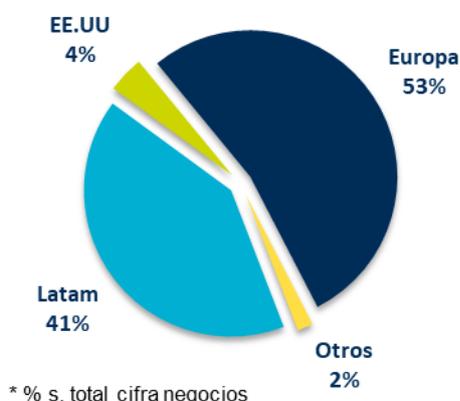
La Cifra de Negocio alcanzó en este primer trimestre de 2022 los **1.196 millones de euros** lo que representa **un crecimiento del 13%** respecto al mismo trimestre del año anterior. Este crecimiento **se sustenta en todas las áreas de negocio del Grupo**:

- (I) **Sacyr Concesiones (+29%)**, impulsado por; i) los ingresos operativos de los activos (+23%); ii) por la puesta en operación de diferentes tramos de autopistas como el tramo abierto en Paraguay Ruta 2 y 7; iii) por la mejora de los tráficos de los activos a nivel nacional y; iv) por un buen comportamiento de la división de agua gracias, entre otros, a los cinco ciclos integrales en Chile, además de la contribución de los activos adquiridos en Australia y Argelia. En cuanto a los ingresos de construcción dentro de concesiones (+39%), éstos mejoran respecto al primer trimestre del periodo anterior gracias al avance en proyectos como el Ferrocarril Central en Uruguay o la Ruta de la Fruta en Chile.

- (II) **Sacyr Ingeniería e Infraestructuras (+10%)** crece apoyada por el ritmo de facturación de los proyectos ubicados en los mercados estratégicos donde opera el Grupo, así como la contribución de la autopista Pedemontana-Veneta, en Italia.
- (III) **Sacyr Servicios (+3%)** respecto al mismo período del año pasado, mostrando la recuperación del negocio de multiservicios tras la pandemia.

La cifra de negocios se distribuye geográficamente de la siguiente manera:

(i) Europa 53%, (ii) Latinoamérica 41%, (iii) Estados Unidos 4% y (iv) Otros 2%.



Este crecimiento en los ingresos se traslada a la rentabilidad del Grupo.

EI EBITDA a cierre del primer trimestre de 2022 alcanzó los 243 millones de euros frente a los 194 millones de euros del mismo periodo del año anterior, lo que supone un crecimiento del 25%, alcanzando un **margen EBITDA** récord del 20,3%, +200 puntos básicos respecto al margen del mismo periodo del año anterior. Este crecimiento en rentabilidad se apoya en todas las áreas de negocio, con crecimientos a doble dígito.

Sacyr Concesiones (+27%) gracias, entre otras, a las puestas en operación de diferentes tramos de autopistas, a la buena marcha operativa de los activos tanto de infraestructuras como de agua, así como la mejora a nivel nacional de los tráficos de nuestras autopistas. En la división de **Sacyr Ingeniería e Infraestructuras el crecimiento alcanzó el 16%**, incluyendo la contribución del activo Pedemontana, en Italia. La división de **Sacyr Servicios tuvo un crecimiento del 3%**, apoyada principalmente por la buena marcha de

multiservicios por la división de Conservación de Infraestructuras, la división de Facilities por la recuperación de la afluencia de pasajeros en los aeropuertos y transporte público.

El EBITDA procedente de activos concesionales, distribuidos en las tres áreas de negocio (concesiones de infraestructuras, plantas de tratamiento de agua y plantas de tratamiento de residuos), ascendió a 201 millones de euros, lo que representa un 83% sobre el total, y supone una mejora respecto al 81% alcanzado el mismo período del pasado año.

| CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA <i>(Miles de Euros)</i> | 1T 2022 | 1T 2021 | Var. % 22/21 |
|---|------------------|------------------|---------------|
| Importe Neto de la Cifra de Negocios | 1.195.789 | 1.056.949 | 13,1% |
| Otros Ingresos | 59.383 | 71.342 | -16,8% |
| Total Ingresos de explotación | 1.255.172 | 1.128.291 | 11,2% |
| Gastos Externos y de Explotación | -1.012.580 | -934.670 | 8,3% |
| EBITDA | 242.592 | 193.621 | 25,3% |
| Amortización Inmovilizado | -41.047 | -40.335 | 1,8% |
| Provisiones y otros gastos no recurrentes | -24.852 | -1.667 | n.a. |
| EBIT | 176.693 | 151.619 | 16,5% |
| Resultados Financieros | -126.557 | -94.032 | 34,6% |
| Resultados por diferencias en cambio | -18.495 | -31.964 | -42,1% |
| Resultado Sociedades puesta en Participación | 6.508 | 250.967 | -97,4% |
| Provisiones de Inversiones Financieras | -702 | -967 | -27,4% |
| Rdo. Variación Valor Instrumentos Financ. a Valor Razonable | -164 | -234.407 | -99,9% |
| Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes | 16.882 | 12.119 | 39,3% |
| Resultado antes de Impuestos | 54.165 | 53.335 | 1,6% |
| Impuesto de Sociedades | -15.524 | -7.267 | 113,6% |
| RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS | 38.641 | 46.068 | -16,1% |
| RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS | 0 | 0 | n.a. |
| RESULTADO CONSOLIDADO | 38.641 | 46.068 | -16,1% |
| Atribuible a Minoritarios | -18.359 | -20.520 | -10,5% |
| BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE | 20.282 | 25.548 | -20,6% |

El resultado neto de explotación (EBIT) alcanzó los 177 millones de euros a 31 de marzo de 2022, un 17% más que en el mismo periodo del año anterior.

Los resultados financieros netos a cierre del primer trimestre han sido -127 millones de euros. El tipo de interés nominal a 31 de marzo de 2022 se sitúa en el 4,3%.

El resultado de sociedades por el método de participación cae drásticamente respecto al trimestre anterior ya que Repsol ha dejado de contabilizarse como puesta en participación pasando a registrarse como valor razonable (fair value). La reducción en la participación del 8% al 3% ha llevado consigo el cierre de los derivados que

cubrían dicha participación, y, por tanto, disminuye el **resultado de variación de instrumentos financieros a valor razonable**.

El beneficio neto del Grupo a 31 de marzo de 2022 ha alcanzado los 20 millones de euros frente a los 26 millones de euros alcanzados a 31 de marzo de 2021. No obstante, el beneficio de 2021 incluía la contribución de Repsol.

El beneficio neto de los negocios a 31 de marzo de 2022 ha alcanzado los 40 millones de euros frente a los 26 millones de euros alcanzados el año anterior, lo que representa un crecimiento del 57%.



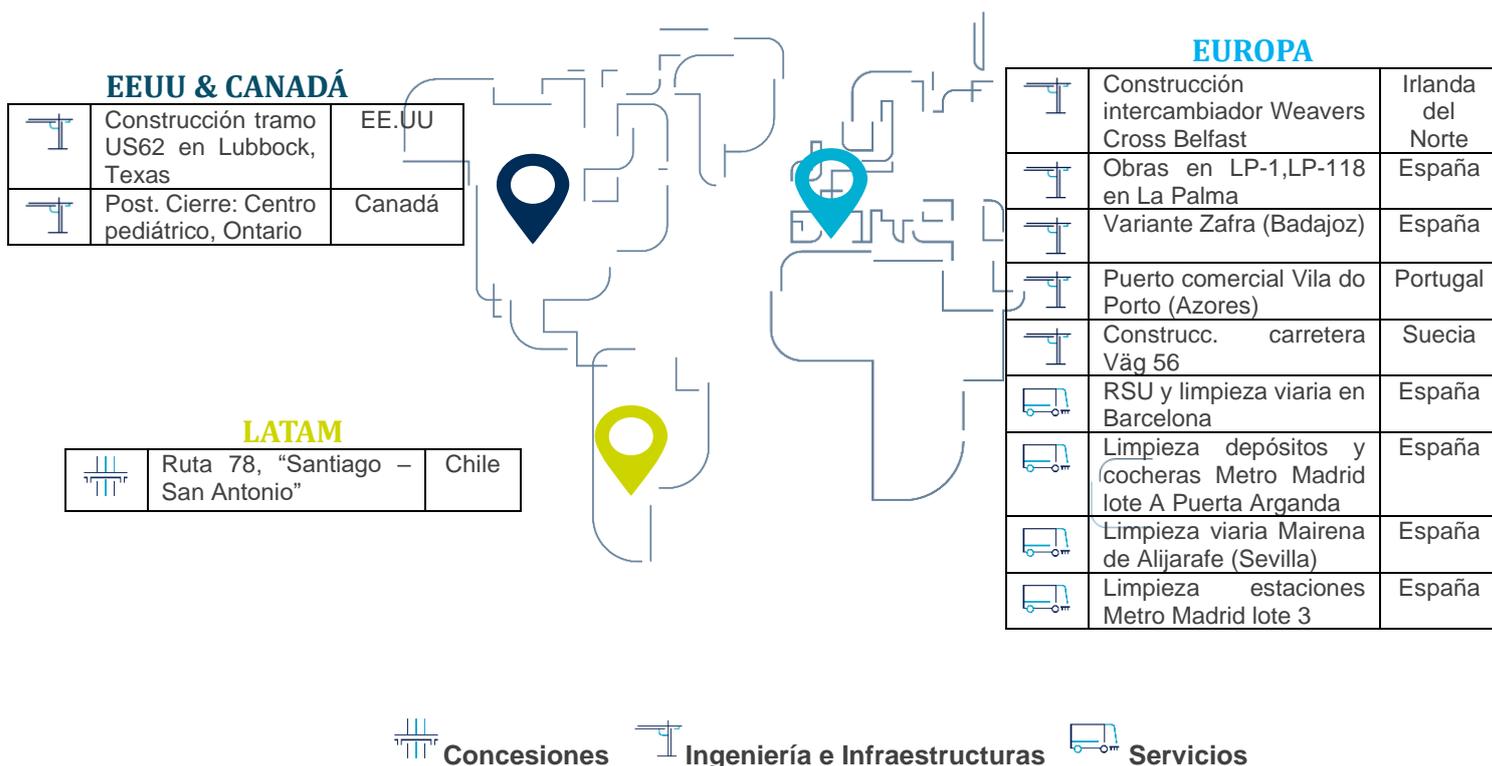
Rumichaca Pasto, Colombia

III. Cartera: mercados estratégicos

El Grupo continúa consolidando su posición estratégica en los mercados de referencia.

Aumento de la contratación del Grupo en un 5,2% respecto a diciembre 2021, situando la cartera de ingresos futuros en 48.343 millones de euros a 31 de marzo de 2022.

Las principales adjudicaciones que refuerzan la posición de Sacyr en los mercados en los que estratégicamente opera son:



El Grupo ha reforzado su presencia en América, destacando la adjudicación de una nueva concesión en Chile, la Ruta 78 que une Santiago con San Antonio y contempla la mejora actual de la ruta que cuenta con una extensión de 132 km y una inversión aproximada

de 892 millones de dólares (791 millones de euros); También en EE.UU., con la construcción de un nuevo tramo en la autopista US62 en Texas. A nivel europeo, destacan varias adjudicaciones a nivel nacional en España, así como la del intercambiador Weavers Cross Belfast en Irlanda del Norte, también la variante Väg 56 en Suecia que implica la entrada en el país, así como la construcción del puerto comercial Villa do Porto en Azores, Portugal.

| CARTERA (Miles de Euros) | Mar.22 | Dic.21 | Var. % 22/21 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| SACYR INGENIERIA E INFRAESTRUCTURAS | 6.090 | 6.280 | -3% |
| SACYR CONCESIONES | 39.135 | 36.530 | 7% |
| SACYR SERVICIOS | 3.118 | 3.128 | -0,3% |
| CARTERA TOTAL | 48.343 | 45.938 | 5% |

La **principal exposición geográfica del Grupo** en función de cada una de sus divisiones se centraría principalmente, entre otros, en los siguientes países:

Concesiones

 España
  Italia
  EE.UU.
  Australia
  Portugal
  Chile
  Colombia
  Perú
  Uruguay
  Irlanda

Ingeniería & Infraestructuras

 España
  Italia
  UK
  EE.UU.
  Australia
  Portugal
  Canadá
  Colombia
  Chile
  Uruguay
  Irlanda
  Perú

Servicios

 España
  Australia
  Chile
  Colombia
  Perú

IV. Balance Consolidado



Ferrocarril Central, Uruguay

| Miles de euros | Mar. 2022 | Dic. 2021 | Var. 22/21 |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Activos no corrientes | 11.398.735 | 10.091.315 | 1.307.420 |
| Activos Intangibles | 99.720 | 100.346 | -626 |
| Proyectos concesionales | 1.702.763 | 914.273 | 788.490 |
| Inmovilizado Material | 290.314 | 291.390 | -1.076 |
| Derecho de uso sobre bienes arrendados | 170.845 | 149.581 | 21.264 |
| Activos financieros | 1.917.180 | 1.840.605 | 76.575 |
| Cuenta a cobrar por activos concesionales | 7.056.694 | 6.651.482 | 405.212 |
| Otros Activos no corrientes | 55.363 | 38.211 | 17.152 |
| Fondo de comercio | 105.856 | 105.427 | 429 |
| Activos corrientes | 5.295.913 | 4.886.144 | 409.769 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 0 | 0 | 0 |
| Existencias | 194.547 | 177.013 | 17.534 |
| Cuenta a cobrar por activos concesionales | 751.439 | 650.843 | 100.596 |
| Deudores | 2.279.212 | 2.038.530 | 240.682 |
| Instrumentos financieros a valor razonable | 39.059 | 67.262 | -28.203 |
| Activos financieros | 253.045 | 332.270 | -79.225 |
| Efectivo | 1.778.611 | 1.620.226 | 158.385 |
| TOTAL ACTIVO | 16.694.648 | 14.977.459 | 1.717.189 |

| | Mar. 2022 | Dic. 2021 | Var. 22/21 |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Patrimonio Neto | 1.128.584 | 959.314 | 169.270 |
| Recursos Propios | 526.613 | 409.373 | 117.240 |
| Intereses Minoritarios | 601.971 | 549.941 | 52.030 |
| Pasivos no corrientes | 11.143.643 | 9.633.407 | 1.510.236 |
| Deuda Financiera | 7.644.136 | 6.418.552 | 1.225.584 |
| Instrumentos financieros a valor razonable | 98.960 | 112.166 | -13.206 |
| Obligaciones de arrendamientos | 102.416 | 103.848 | -1.432 |
| Provisiones | 155.349 | 163.239 | -7.890 |
| Otros Pasivos no corrientes | 2.853.984 | 2.402.405 | 451.579 |
| Otra deuda garantizada | 288.798 | 433.197 | -144.399 |
| Pasivos corrientes | 4.422.421 | 4.384.738 | 37.683 |
| Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta | 0 | 0 | 0 |
| Deuda Financiera | 1.163.413 | 1.382.358 | -218.945 |
| Instrumentos financieros a valor razonable | 15.046 | 12.556 | 2.490 |
| Obligaciones de arrendamientos | 38.350 | 36.326 | 2.024 |
| Acreedores comerciales | 1.956.464 | 1.822.940 | 133.524 |
| Provisiones para operaciones tráfico | 203.787 | 203.787 | 0 |
| Otros pasivos corrientes | 771.003 | 710.172 | 60.831 |
| Otra deuda garantizada | 274.358 | 216.599 | 57.759 |
| TOTAL PAT. NETO Y PASIVO | 16.694.648 | 14.977.459 | 1.717.189 |

Deuda Financiera

El importe de la deuda financiera neta del Grupo a 31 de marzo de 2022 ascendió a 6.964 millones de euros. Su desglose y variación respecto a diciembre de 2021 es el siguiente:

| Millones de € | Mar. 22 | Dic. 21 | Var. |
|------------------------------------|--------------|--------------|------------|
| Financiación de proyectos | 6.166 | 5.332 | 834 |
| Deuda Bancaria (líneas operativas) | -87 | -199 | 112 |
| Mercado de Capitales (Bonos + ECP) | 885 | 880 | 5 |
| Deuda Neta | 6.964 | 6.013 | 951 |

Deuda Bancaria: el importe de la deuda neta bancaria del Grupo es de -87 millones de euros. Por ello, el Grupo presenta excedente de caja bajo este concepto.

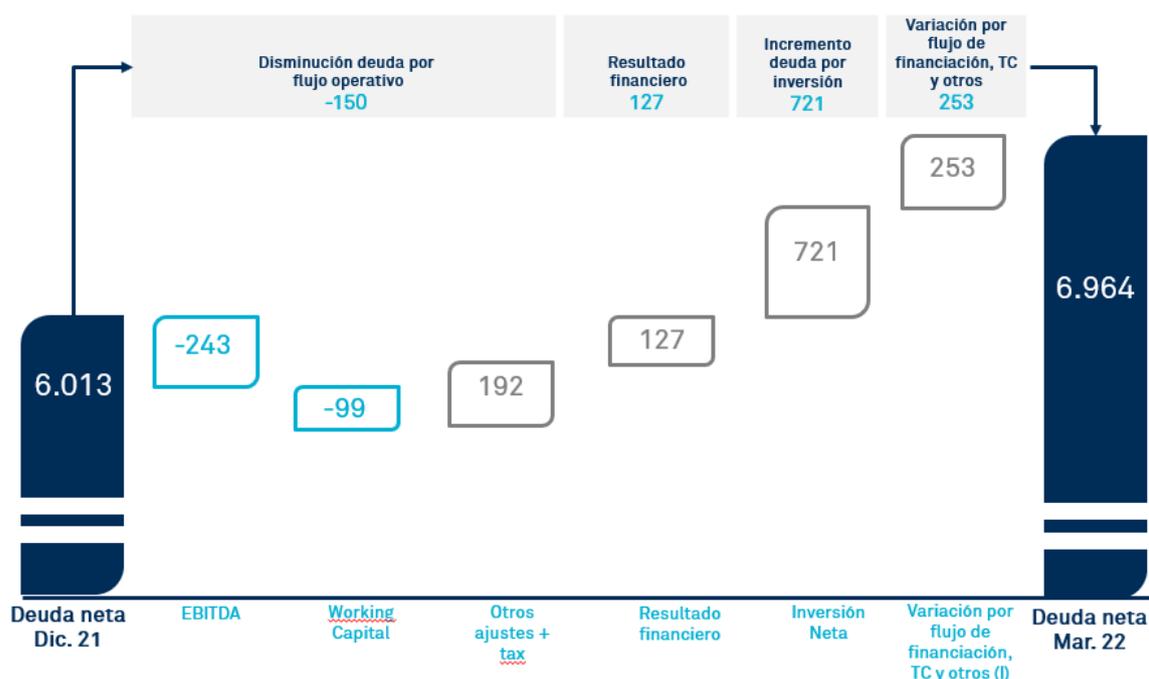
Mercado de capitales: la sociedad holding presenta un pasivo financiero de 885 millones de euros, a 31 de marzo de 2022, principalmente por:

- La emisión realizada en 2019 por importe de 175 millones de euros en bonos convertibles, a un plazo de cinco años.
- El programa EMTN, emisión de valores de renta fija (Euro Medium Term Note Programme).
- Los programas ECP de emisiones de papel comercial europeo.

Esta financiación es utilizada por la matriz en su labor de coordinación y gestión financiera como sociedad dominante del Grupo, abordando las necesidades de las diferentes áreas de negocio.

Financiación de proyectos: asciende a 6.166 millones de euros que corresponden a la financiación de proyectos a muy largo plazo. Esta deuda se repaga con los flujos de caja generados por los propios proyectos.

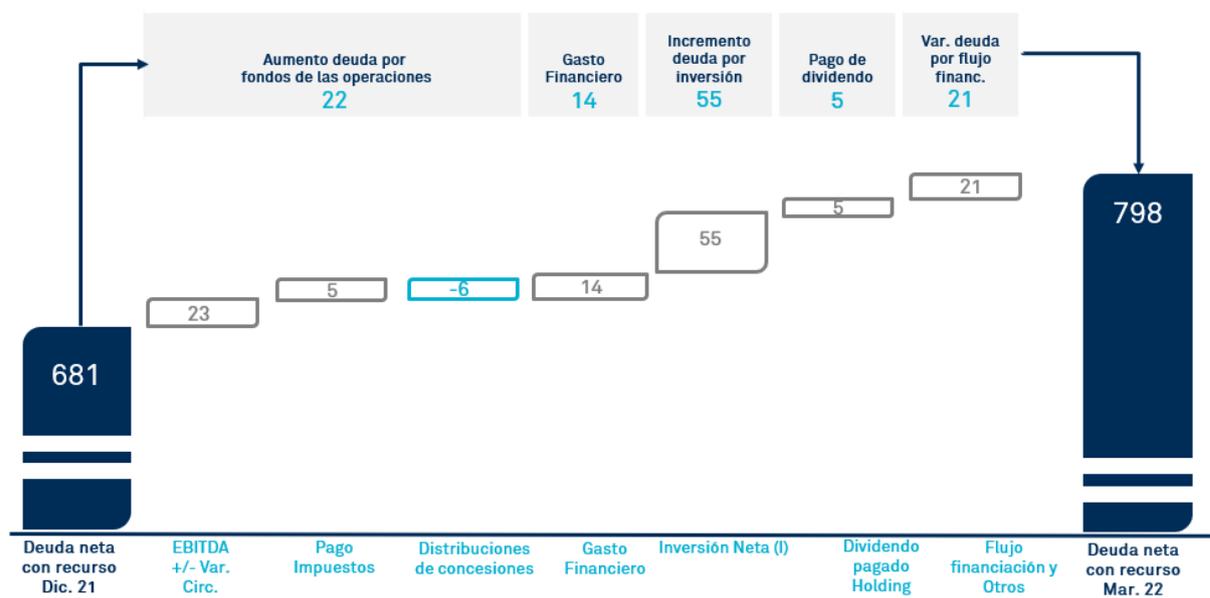
La **variación de la deuda neta** durante período ha sido la siguiente:



(I) Del importe total de var. de flujo de financiación, TC y otros , 231 €M corresponde a variaciones de tipo de cambio y diferencias de conversión.

Inversiones: El incremento de deuda por inversión neta ha sido de 721 millones de euros, en su mayoría por la inversión propia de los proyectos concesionales tanto de infraestructuras como de servicios a través de las aportaciones de equity y de las disposiciones de la deuda de proyecto.

La variación de la deuda neta con recurso ha sido la siguiente:



(I) Inversión en concesiones 65 €M y en Ingeniería + Servicios (ex VSM) 6 €M. Se incluye desinversión de maquinaria en Colombia por importe de 16 M, para una Inversión neta de 55 €M.



V. Evolución Áreas de Negocio

| | | | | | |
|---|--------------------------------|---|-------------------------------|---|-------------------------------|
|  CONCESIONES | EBITDA €131 M |  ING. & INFRA. | EBITDA €88 M |  SERVICIOS | EBITDA €23 M |
| MARGEN EBITDA 64,9% (op. conces.) 16,9% (agua) | EBIT €113 M | MARGEN EBITDA 12,7% | EBIT €69 M | MARGEN EBITDA 9,4% | EBIT €10 M |

SACYR CONCESIONES

| (Miles de Euros) | 1T 2022 | 1T 2021 | % Var |
|----------------------------------|----------------|----------------|------------|
| Cifra de Negocios | 371.788 | 289.059 | 29% |
| Ingresos construcción | 139.415 | 100.139 | 39% |
| Ingresos Operativos | 232.373 | 188.920 | 23% |
| Ingresos Concesiones Infra. | 191.696 | 155.094 | 24% |
| Ingresos Actividad Agua | 40.677 | 33.826 | 20% |
| EBITDA | 131.238 | 103.508 | 27% |
| EBITDA Concesiones Infra. | 124.364 | 97.372 | 28% |
| EBITDA Actividad Agua | 6.874 | 6.136 | 12% |
| Margen EBITDA | 56,5% | 54,8% | |
| Margen EBITDA Concesiones Infra. | 64,9% | 62,8% | |
| Margen EBITDA Actividad agua | 16,9% | 18,1% | |

Durante el primer trimestre de 2022, Sacyr Concesiones continúa con un crecimiento sólido, estable y predecible, apoyado por la constante puesta en operación de sus activos en cartera y diferentes tramos de estos, la gran mayoría de ellos con mecanismos de mitigación del riesgo a la demanda o incluso sin riesgo de demanda. Durante este año 2022 se pondrán en operación 4 de los grandes proyectos en cartera, situados en Italia, Colombia y Chile.

- A 31 de marzo de 2022, la **cifra de negocios** de la actividad de concesiones ascendió a **372 millones de euros (+29%)**, gracias al buen comportamiento de los ingresos operativos concesionales y a la contribución de la división de agua.
- Los **ingresos concesiones infra. (+24%)** reflejan, entre otros; i) el crecimiento operativo de la mayoría de los activos tanto a nivel nacional como internacional; ii) la contribución por puesta en operación de diferentes tramos de las autopistas próximas a su finalización, como por ejemplo tramos de la autopista Ruta del Este en Paraguay, y; iii) la mejora de los tráficos a nivel nacional. Adicionalmente, **la actividad de agua (+20%)** tuvo un buen comportamiento por la contribución de los cinco ciclos integrales en Chile, entre otros, además de la contribución de los activos adquiridos en Australia y Argelia.
- Los ingresos de construcción recogidos en la división de concesiones se han visto incrementados por la aportación de la obra del Ferrocarril Central en Uruguay y la Ruta de la Fruta en Chile. Este ingreso de construcción lleva consigo un gasto de explotación por el mismo importe, eliminando cualquier efecto a nivel EBITDA.
- El buen comportamiento de la cifra de negocios viene acompañado de un sólido crecimiento del **EBITDA**. A 31 de marzo de 2022 ascendió a 131 millones de euros, lo que supone **un incremento del 27%** respecto a los 104 millones de euros del mismo periodo del año anterior. Este crecimiento experimentado por la división se debe entre otros; i) a la buena marcha operativa de los activos a nivel nacional e internacional; ii) a la puesta en operación de tramos de varias autopistas; iii) así como por la actividad de Agua.

Detalle por país

A continuación, se detalla el desglose de cifra de negocio y EBITDA por cada uno de los países donde opera la división.

| PAÍS | C. DE NEGOCIOS (*) | EBITDA (*) | ACTIVOS |
|---|--------------------|----------------|-----------|
|  Colombia | 82.699 | 40.141 | 4 |
|  Chile | 67.764 | 30.982 | 18 |
|  España | 65.912 | 26.563 | 22 |
|  Uruguay | 77.917 | 15.120 | 2 |
|  Méjico | 15.726 | 8.497 | 2 |
|  Paraguay | 35.900 | 8.337 | 1 |
|  Perú | 9.790 | 3.331 | 1 |
|  Omán | 5.438 | 1.436 | 1 |
|  USA | 3.087 | 1.278 | 1 |
|  Australia | 2.973 | 486 | 2 |
|  Brasil | 4.061 | -2 | 1 |
|  Italia | - | - | 3 |
|  Otros | 486 | -211 | 8 |
|  Holding | 34 | -4.720 | |
| TOTAL | 371.788 | 131.237 | 66 |

(*) Pedemontana no incluida en Cifra de negocios y EBITDA al estar en la división de Ingeniería e Infraestructuras hasta su puesta en operación

Evolución del tráfico

La evolución del tráfico muestra evidentes signos de recuperación por compararse frente a un período con restricciones a la movilidad por la Covid-19. Conviene destacar que la mayor parte de los activos se encuentran dentro del esquema de remuneración de pago por disponibilidad o incluyen mecanismos de mitigación de riesgo de tráfico, por lo que éste no afecta directamente a los ingresos de los activos.

Los datos de tráfico se muestran a continuación:

| IMD Acumulado | 1T 2022 | 1T 2021 | Var.(%) 1T22 vs 1T21 | 1T 2019 | Var.(%) 1T22 vs 1T19 |
|---|---------------|--------------|-------------------------|--------------|-------------------------|
| AUTOPISTAS PEAJE EN SOMBRA ESPAÑA | | | | | |
| AUTOV. NOROESTE C.A.R.M. | 12.703 | 10.968 | 15,8% | 12.361 | 2,8% |
| PALMA MANACOR MA-15 | 22.678 | 18.920 | 19,9% | 21.846 | 3,8% |
| VIASTUR AS-II | 25.989 | 20.864 | 24,6% | 23.993 | 8,3% |
| AUTOV.TURIA CV-35 | 39.458 | 33.971 | 16,2% | 39.575 | -0,3% |
| AUTOV. ERESMA | 7.781 | 6.103 | 27,5% | 7.399 | 5,2% |
| AUTOV. BARBANZA | 12.809 | 10.389 | 23,3% | 12.870 | -0,5% |
| AUTOV. ARLANZÓN | 18.256 | 12.526 | 45,7% | 18.605 | -1,9% |
| AUTOPISTAS PEAJE EXTRANJERO | | | | | |
| N6 CONCESSION LTD | 10.904 | 5.840 | 86,7% | 12.587 | -13,4% |
| VALLES DEL DESIERTO | 7.559 | 6.245 | 21,0% | 5.856 | 29,1% |
| RUTAS DEL DESIERTO | 7.149 | 6.414 | 11,5% | 7.301 | -2,1% |
| RUTAS DEL ALGARROBO | 5.623 | 5.608 | 0,3% | 5.096 | 10,3% |
| VALLES DEL BIO BIO | 12.779 | 8.521 | 50,0% | 9.150 | 39,7% |
| RUTA 43 - LIMARI | 6.246 | 5.540 | 12,8% | 5.631 | 10,9% |
| PUERTA DE HIERRO | 3.515 | 3.150 | 11,6% | 3.135 | 12,1% |
| RUMICHACA PASTO | 7.490 | 6.317 | 18,6% | 5.629 | 33,1% |
| MAR I | 8.919 | 8.211 | 8,6% | 7.739 | 15,2% |
| RUTAS DEL ESTE | 17.742 | 16.695 | 6,3% | 15.819 | 12,2% |
| PAMPLONA-CÚCUTA | 7.593 | 7.000 | 8,5% | - | - |
| VIA EXPRESSO | 5.353 | 3.958 | 35,2% | - | - |
| IMD ACUMULADO (ponderado por km's) | 10.684 | 8.911 | 19,9% | 9.223 | 15,8% |

Hitos Relevantes

- En enero 2022, el consorcio SIS completa la financiación de la autopista A3 Nápoles-Salerno en Italia mediante la emisión de un bono por 518 millones de euros con vencimiento en 2045 y rating BBB otorgado por la agencia de calificación Fitch. La operación ha contado con Banco Santander y JP Morgan como entidades financieras coordinadoras. Para la financiación de esta concesión, el consorcio también cuenta con deuda bancaria de 90 millones de euros suscrita con el Banco BPM.

La concesión de la autopista A3 es por un periodo de 25 años y tiene una cartera prevista de 2.700 millones euros. El proyecto es de riesgo de demanda limitado, gracias a un mecanismo que compensa vía tarifaria las variaciones de ingresos por tráfico. Este proyecto incluye la realización de trabajos de construcción por importe de 390 millones de euros para modernizar y mejorar la seguridad de varios sectores de la autopista y realizar la operación y el mantenimiento de la vía. La autopista tiene una intensidad media diaria (IMD) cercana a los 90.000 vehículos. La vía se extiende durante 52 km, desde Nápoles hasta Salerno.

- En febrero 2022, Sacyr completó la financiación del proyecto Rumichaca Pasto en Colombia por 800 millones de dólares. La financiación incluye un bono social equivalente a 262 millones de dólares, un crédito bancario multitrAMO de 278 millones de dólares y otro en pesos colombianos equivalente a 260 millones de dólares. La ejecución de los programas

socioambientales ligados a esta infraestructura ha beneficiado de manera directa a más 17.500 personas de las áreas de influencia del proyecto en el suroccidente colombiano. Esta operación es una alternativa de financiación que, adicionalmente a la financiación senior, involucra instrumentos de liquidez que mantendrán los flujos de caja de la concesionaria, garantizando así la operación y mantenimiento del proyecto por 20 años.

- En marzo 2022, **Sacyr ha puesto en servicio un nuevo tramo de la autopista al Mar 1 (Colombia)** Se ha habilitado la **Unidad Funcional 1, de 19 km**, que enlaza la entrada occidental del Túnel de Occidente y el municipio de San Jerónimo. Autopista al Mar 1, de 181 km, encara la recta final de su construcción. La UF 1, próxima a Medellín, cuenta con 32 nuevos puentes, 31 muros y una segunda calzada. Además, se han mejorado algunos puntos de la calzada existente para brindar mayor comodidad y seguridad a los usuarios de la vía.
- En marzo 2022, **Sacyr ha comenzado la operación de la autopista Santiago - San Antonio (Ruta 78) en Chile**. La Ruta 78 considera una extensión de 132,8 km y beneficiará a una población cercana de 1,7 millones personas al año. Es un eje fundamental para el transporte de carga entre Santiago y el Puerto de San Antonio y para las áreas urbanas desarrolladas en las cercanías de su trazado. La autopista prevé una inversión de 892 millones de dólares (810 millones de euros) y tiene un plazo de concesión variable máximo de 32 años.
- **Con posterioridad al cierre**, Sacyr ha puesto en servicio un nuevo tramo de la autopista Rumichaca-Pasto (Colombia). Dicho tramo de 12km de calzada totalmente nueva incluye 2 puentes vehiculares que suman 458 metros de largo, 1 retorno, 2 rampas de frenado y sistemas de información a los usuarios.

Puesta en servicio y avances de las principales concesiones

| País | Proyecto | Avance (%) | Último Hito | Operación |
|------|---------------------------|------------|--|-----------|
| | Pedemontana Veneta | 99% | En el mes de junio está previsto abrir un nuevo tramo al tráfico 14 km. adicionales hasta el enlace de Spresiani. | 2022 |
| | Américo Vespucio | 97% | Continúa avance en todos los tramos, obra civil y montaje e instalación. Sector El Salto, infraestructura, superestructura finalizada. Túnel La Pirámide excavación y revestimiento hecho. | 2022 |
| | Puerta H. - Cruz del Viso | 100% | En operación. | ✓ |
| | Autopista al Mar1 | 98% | Avance Unidad Funcional 1, de 19 km, que enlaza la entrada occidental del Túnel de Occidente y el municipio de San Jerónimo. | 2022 |
| | Rumichaca - Pasto | 98% | Apertura de un nuevo tramo de 12 km del corredor vial Rumichaca-Pasto comprendido entre la vereda La Providencia, en El Contadero y la vereda El Porvenir, en Iles. | 2022 |
| | Pamplona - Cúcuta | 62% | Finalización de principales obras de la UF1 que incluyen el túnel (1.400 m) y la variante de Pamplona. Cale de los túneles de Pamplonita (1.060 m) UF3 y túnel La Honda (406 m) UF5. | 2023 |
| | Ferrocarril Central | 70% | Terminando los trabajos en la trinchera en Capurro con la culminación de la fase de pilotaje. También gran parte de la excavación se encuentra finalizada. | 2023 |
| | Rutas del Este | 76% | En el mes de abril comenzaron los trabajos preliminares a la ejecución de obras de la nueva Variante de Itacurubí de la Cordillera | 2023 |

SACYR INGENIERÍA E INFRAESTRUCTURAS

| (Miles de euros) | 1T 2022 | 1T 2021 | % Var. |
|-------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Cifra de Negocios | 689.732 | 628.326 | +10% |
| EBITDA | 87.741 | 75.405 | +16% |
| Margen EBITDA | 12,7% | 12,0% | |
| Cartera (vs dic. 2021) | 6.090 | 6.280 | |

La **cifra de negocios** de la actividad de Ingeniería e Infraestructuras alcanzó los 690 millones de euros, lo que supone un incremento del 10% respecto al mismo periodo del año anterior, siendo el 82% de esta cifra de negocios internacional. Este crecimiento está basado en la ejecución de grandes proyectos en cartera, presentes en Chile, Colombia, Estados Unidos, Perú, Paraguay, Uruguay, Reino Unido, Portugal y España, entre otros, y, además, por recoger la contribución del proyecto de la autopista “Pedemontana – Veneta” en Italia. Aproximadamente el 50% de la cartera de Ingeniería e Infraestructuras es para la división concesional, aportando importantes sinergias al Grupo.

El crecimiento de la cifra de negocios se traslada al **EBITDA** que alcanzó, durante este período, los 88 millones de euros lo que supone un crecimiento del 16% respecto al mismo periodo del año anterior. El margen de EBITDA se situó en un 12,7% frente al 12,0% alcanzado a 31 de marzo de 2021.

La **contribución de Pedemontana** como activo financiero ha sido 127 millones de euros en cifra de negocios y de 67 millones de euros en EBITDA. Eliminando este efecto, los números de la **división de construcción** serían: 562 millones de euros en cifra de negocios y 21 millones de euros en EBITDA, situándose el margen EBITDA en el 3,7%.

La pura división de construcción ha visto ligeramente afectado su margen EBITDA, reduciéndose hasta los 3,7% a 31 de marzo de 2022. Este deterioro en el margen EBITDA es motivo de la situación extraordinaria que actualmente vive el sector, afectado por el encarecimiento de los precios de las principales materias primas utilizadas en la construcción. El Grupo está en una fase avanzada de las conversaciones con aquellas administraciones de los países donde tiene presencia para que la compensación por dicho incremento de precios sea efectiva durante este año 2022.

Hitos relevantes

- **Superado el 75% de avance en la nueva pista del Aeropuerto de Lima (Perú).** Sacyr es responsable de esta infraestructura de 3.480 metros de longitud a través del consorcio Inti Punku. Sacyr ha logrado un nuevo hito de construcción al concluir la pavimentación de la nueva pista con 100.000 toneladas de pavimento asfáltico. Otros éxitos de este avance son la instalación de las balizas luminosas y de borde y la entrega y habilitación de cinco edificios para Corpac. Este proyecto también prevé la instalación de mejoras, como ayudas a la navegación, sistemas de media tensión y equipos de control y vigilancia
- **Nuevo mercado, Suecia:** Adjudicación de la ampliación de una carretera de 17Km y una variante urbana de 3,5Km en Äs (Suecia). El importe del contrato es de 56 millones de euros (565,3 millones de coronas suecas).
- **Con posterioridad al cierre,** Sacyr se ha adjudicado el contrato para realizar el diseño, construcción y financiación del **Grandview Children's Centre** (nuevo Grandview Kids) en Ajax (**Ontario, Canadá**).

SACYR SERVICIOS

| (Miles de euros) | 1T 2022 | 1T 2021 | % Var |
|--------------------------|----------------|----------------|------------|
| Cifra de Negocios | 250.188 | 243.355 | 3% |
| Medioambiente | 124.716 | 127.866 | |
| Multiservicios | 124.872 | 114.286 | |
| Central | 600 | 1.203 | |
| EBITDA | 23.397 | 20.618 | 13% |
| Medioambiente | 17.170 | 17.844 | |
| Multiservicios | 6.809 | 3.099 | |
| Central | (582) | (325) | |
| Margen EBITDA | 9,4% | 8,5% | |

La **cifra de negocios** del área de Servicios alcanzó los 250 millones de euros a 31 de marzo de 2022 lo que supone un crecimiento del 3% respecto al mismo periodo del año anterior. La actividad está cada vez más focalizada en contratos a largo plazo de servicios públicos y/o privados, primando la rentabilidad.

Por área de actividad, dicha evolución es la siguiente:

- Medioambiente:** durante este primer trimestre del año 2022 el área ha demostrado gran estabilidad tanto a nivel de ingresos como a nivel EBITDA. La división ha conseguido mantener ambas magnitudes estables a pesar de que a 31 de marzo de 2021 contribuyeron los contratos extraordinarios del temporal Filomena. Estos contratos extraordinarios han sido compensados con nuevos contratos que aportan cifra de negocio y EBITDA en este 2022 como los de la limpieza y recogida de Reus, de Santurce y de Torrejón de Ardoz, el nuevo Lote 2 de Limpieza de Madrid, y los lotes 2 y 3 de Zonas Verdes de Madrid.
- Multiservicios:** a 31 de marzo de 2022 el área de multiservicios ha cerrado con unas ventas de 125 millones y un EBITDA cercano a los 7 millones de euros frente a los 114

y 3 millones reportados en el mismo periodo del año anterior. Este gran crecimiento en ambas magnitudes se debe principalmente al buen comportamiento de; (i) la división de Conservación de infraestructuras con la operación de contratos en cartera tanto a nivel nacional como internacional; (ii) de la división de Facilities y Cafestore donde la superación de la crisis sanitaria de la Covid 19 ha hecho que el negocio crezca a nivel de ingresos y EBITDA. En este ámbito, la mejora en la rentabilidad se debe a la recuperación de la afluencia de pasajeros en los aeropuertos y transportes públicos, así como por la apertura de la restauración, lo que, entre otros, ha hecho que muchas de las actividades tanto de Facility Management (limpieza de aeropuertos, limpieza de metro, etc.) como de Cafestore (restauración), hayan mejorado sustancialmente. La normalización de la situación de la pandemia también ha hecho que los servicios sociales hayan tenido un mejor comportamiento respecto al primer trimestre de 2021.

A 31 marzo de 2022, el **EBITDA creció un 13%** alcanzando un importe de 23 millones de euros frente a los 21 millones de euros reportados el mismo periodo del año anterior. El **margen EBITDA se sitúa en el 9,4%**, incrementándose 90 puntos básicos.

VI. Impulso a la Sostenibilidad



El Grupo Sacyr considera la **Sostenibilidad una piedra angular del Plan Estratégico 2021-2025**, con el objetivo de hacer avanzar a la sociedad hacia un futuro sostenible a través del desarrollo y gestión de infraestructuras que generen un impacto social, económico y medioambiental positivo, en beneficio de todos nuestros grupos de interés y de aquellas regiones en las que estamos presentes.

Queremos ser **un Grupo referente** en el desarrollo de infraestructuras para el futuro de la sociedad, gracias a nuestra propuesta innovadora, al respeto por el medio ambiente y por la apuesta en el desarrollo profesional y personal de una plantilla diversa e implicada.

Nuestra visión hacia la sostenibilidad parte **del compromiso de nuestro Consejo de Administración**, que a finales de 2020 aprobó la **política Marco de Sostenibilidad para el**

Grupo, estableciendo un nuevo marco estratégico que se desarrolla en el “**Plan Sacyr Sostenible 2025**”, nuestro plan de acción sostenible para el periodo 2021-2025. De esta manera, garantizamos que todas las actividades desarrolladas promuevan la **creación de valor a largo plazo** para la sociedad, para nuestros accionistas y para todos nuestros grupos de interés, contribuyendo al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

Adicionalmente, la **Comisión de Sostenibilidad y de Gobierno Corporativo** y el **Comité de Sostenibilidad**, se encargan de proponer, poner en marcha y supervisar todas las iniciativas que el Grupo desarrolla en este campo.

El equilibrio entre **creación de valor, rentabilidad y sostenibilidad** se logra a través de una **gestión ética, transparente y responsable**, que contribuye a **resolver los retos que la sostenibilidad del planeta plantea**. Dentro de esta estrategia llevada a cabo por el grupo, durante el período, se han conseguido **varios hitos relevantes relacionados con la sostenibilidad**:

- ✓ **Emisión bono social ligado a un proyecto de infraestructuras.** Dentro de la financiación del proyecto Rumichaca Pasto en Colombia, se ha emitido el segundo bono social ligado a un proyecto de infraestructuras por importe de 262 millones de euros, convirtiéndose el mayor realizado en América Latina.
- ✓ **Rating ESG: por la agencia Standard & Poor’s (S&P):** A través del prestigioso cuestionario CSA (Corporate Sustainability Assessment) que elabora esta agencia de calificación, Sacyr se sitúa entre las 10 empresas más sostenibles del mundo del sector de infraestructuras, consiguiendo ser incluida como miembro del “Yearbook 2022” que elabora S&P con las empresas más sostenibles en cada sector

Sustainability Yearbook

Member 2022

S&P Global

- ✓ **Rating ESG: Por la agencia Sustainalytics (filial de Morningstar).** Sacyr continúa siendo considerada la empresa más sostenible de España del sector de infraestructuras y construcción, según la evaluación realizada por el “[Sustainalytics ESG Risk Rating](#)”. Dentro del sector de Infraestructuras y Construcción el puesto obtenido ha sido: nº1 en España, nº5 mundial de entre más de 300 compañías identificadas y nº1 por capitalización similar a \$1.7bn, a fecha junio 2021. Este rating

evalúa el desempeño en materia de sostenibilidad de más de 14.000 empresas en todo el mundo. Los criterios analizados tienen en cuenta aspectos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG). Sustainalytics ha reconocido las buenas prácticas de Sacyr en materia de sostenibilidad, otorgándonos el **sello “ESG Industry Top Rated”** que nos sitúa entre los mejores mundialmente de nuestra industria.

- ✓ **Carbon Disclosure Project (CDP).** Sacyr ha participado por tercer año consecutivo



en el Carbon Disclosure Project ([CDP](#)), divulgando públicamente información sobre nuestra gestión y desempeño en materia de cambio climático, alcanzando una **calificación “A-”**, la segunda más alta posible. Formamos parte del **38% de las empresas que alcanzaron el nivel de Liderazgo** (empresas con calificación “A” y “A-”) en nuestro grupo de actividad. Esta valoración nos sitúa **por encima del promedio de Europa y de empresas de nuestro sector**, que obtienen una “B” en ambos casos. CDP permite a los inversores identificar aquellas compañías que incorporan la sostenibilidad en sus estrategias y prácticas comerciales, facilitando así la evaluación del riesgo climático de sus carteras de inversión. Además, CDP nos ha reconocido como **“Supplier Engagement Leader 2021”** por nuestra gestión del cambio climático en la cadena de suministro de la compañía.

CDP SCORE REPORT – CLIMATE CHANGE 2021





Pirámides, México

VII. Evolución Bursátil

| SACYR | MARZO | | % Var 22/21 |
|--|-----------|-----------|----------------|
| | 2022 | 2021 | |
| Precio de la acción al cierre (euros / acción) | 2,19 | 2,18 | 0,46% |
| Precio de cierre máximo de la acción | 2,34 | 2,23 | 5,12% |
| Precio de cierre mínimo de la acción | 1,80 | 1,75 | 2,80% |
| Capitalización bursátil, al precio de cierre (Miles de Euros)* | 1.404.855 | 1.345.096 | 4,44% |
| Volumen de contratación efectivo (Miles de Euros) | 306.953 | 282.761 | 8,56% |
| Volumen de contratación medio diario (Nº de acciones) | 2.230.973 | 2.228.459 | 0,11% |
| Frecuencia de contratación (%) | 100 | 100 | |
| Número de acciones (Miles) | 640.901 | 616.451 | 3,97% |
| Valor nominal de la acción | 1 EURO | 1 EURO | |

* Ajustado en 2021 por las ampliaciones de capital de julio y enero



VIII. Participaciones significativas

El desglose de participaciones significativas del Grupo a 31 de marzo de 2022, según la información comunicada por los accionistas de acuerdo con la legislación vigente, es la siguiente:

| | Marzo 2022 |
|------------------------------|-------------|
| Disa | 12,78% |
| Grupo Corporativo Fuertes SL | 6,39% |
| Prilomi SL | 4,52% |
| Beta Asociados SL | 4,19% |
| Prilou SL | 3,61% |
| Rubic Capital Management LP | 3,51% |
| Nerifan SL | 3,38% |
| Otros | 61,62% |
| Total | 100% |



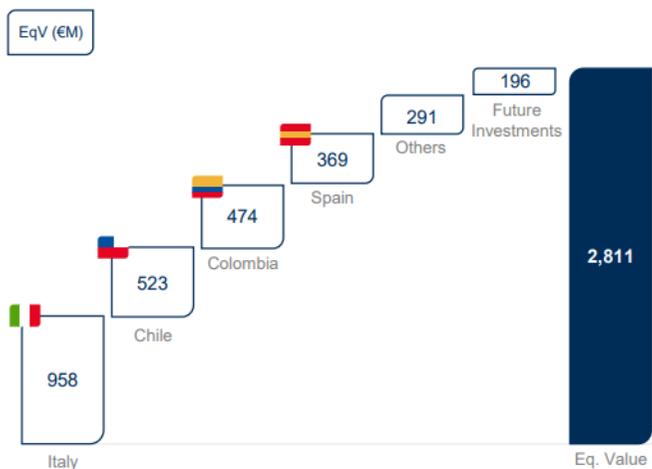
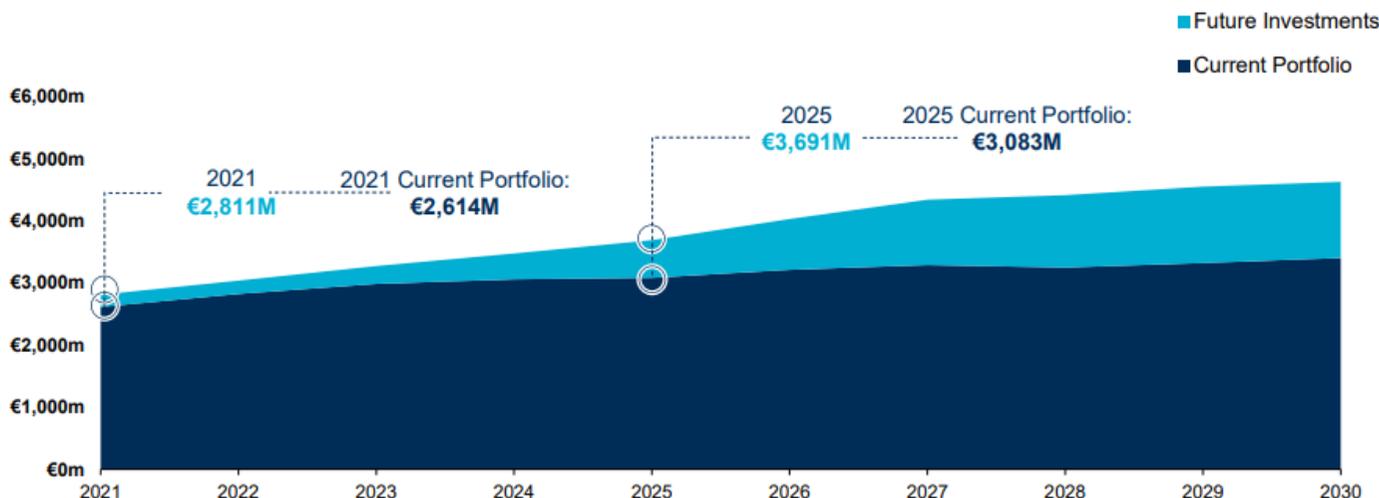
IX. Anexos

Anexo 1: Principales Adjudicaciones del Grupo por división

| División | Proyecto | País | Millones € |
|---|---|---------------|------------|
|  | Concesión Ruta 78, Autopista "Santiago de Chile - San Antonio" | Chile | 1.262 |
|  | Construcción Intercambiador Weavers Cross Belfast | Irlanda Norte | 121 |
|  | Construcción de un centro pediátrico en Ontario (post. cierre). | Canadá | 80 |
|  | Construcción oficinas y promociones varias | España | 75 |
|  | Ampliación y construcción variante en carretera Väg 56. | Suecia | 56 |
|  | Obras carretera LP-1, LP-118, en la Palma (Canarias) | España | 46 |
|  | Construcc. tramo US62 en Lubbock, Texas | USA | 23 |
|  | Construcción puerto comercial Vila do Porto (Azores) | Portugal | 21 |
|  | Const. variante Zafra (Badajoz) | España | 19 |
|  | Servicios de limpieza viaria Mairena de Aljarafe (Sevilla) | España | 21 |
|  | Limpieza depósitos y cocheras Metro de Madrid lote A Pta. Arganda | España | 7 |
|  | Serv. limpieza estaciones Metro Madrid lote 3 | España | 6 |
|  | Servicios limpieza, plagas y residuos Grupo Correos lotes 1,2 y 4 | España | 6 |
|  | Limpieza y mant. zonas verdes Arroyo de la Encomienda | España | 5 |

 Concesiones
  Ingeniería e Infraestructuras
  Servicios

Anexo 2: Detalles sobre Valoración Investor Day 2021 (ver más [detalle](#))



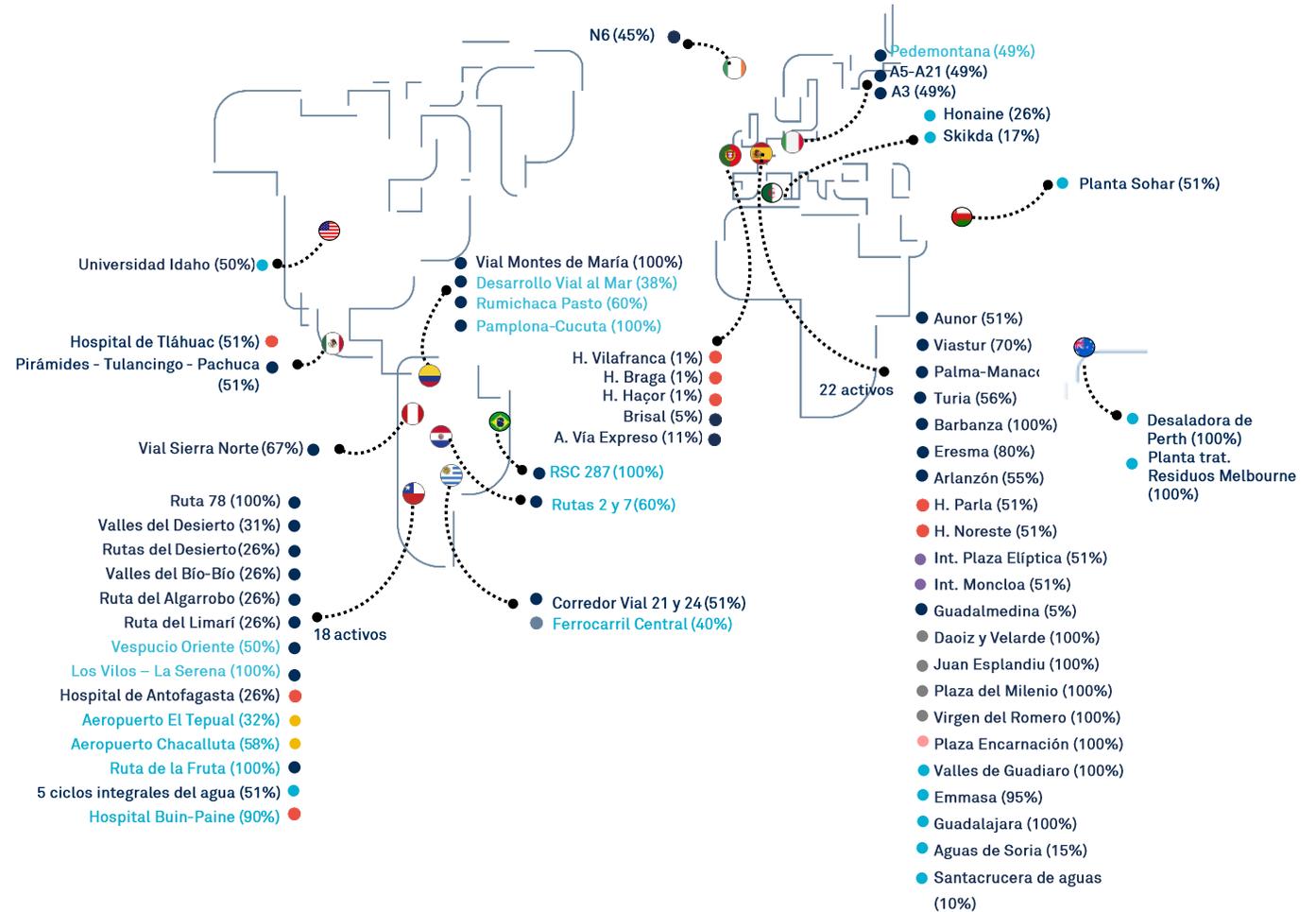
- La valoración de Sacyr Concesiones es de 2.811M€, de los cuales 2.614M€ provienen de nuestra actual cartera de activos, calculada en un contexto macro desfavorable, lo que demuestra la resistencia de nuestros activos.
- Capitalización bursátil de Sacyr: 1.337M (Sept. 2021)
- El 50% de la valoración se encuentra concentrada en Italia, España y Estados Unidos.

Anexo 3: Detalle Activos Concesionales

- Carreteras (32)
- Intercambiadores (2)
- Aeropuertos (2)
- Ferrocarriles (1)
- Hospitales (8)
- Parking (4)
- Agua&Residuos&Energía (16)
- Otros (1)

53 Activos en operación

13 Activos en construcción



Anexo 3: Detalle Ingresos por Activo

| Desglose Ingresos | € miles | 1T 2022 | 1T 2021 | Var. % |
|--|---------|----------------|----------------|---------------|
| ESPAÑA | | 34.550 | 29.880 | 15,6% |
| AUTOVÍA DEL TURIA | | 4.441 | 3.057 | 45,3% |
| AUTOVÍA NOROESTE C.A.R.M. | | 1.173 | 1.499 | -21,7% |
| VIASTUR | | 1.998 | 1.646 | 21,4% |
| PALMA MANACOR | | 2.671 | 2.114 | 26,4% |
| AUTOVÍA DEL BARBANZA | | 1.668 | 1.314 | 27,0% |
| AUTOVÍA DEL ERESMA | | 1.895 | 1.393 | 36,0% |
| AUTOVÍA DEL ARLANZÓN | | 7.539 | 5.679 | 32,7% |
| INTERCAMBIADOR DE MONCLOA | | 3.505 | 3.263 | 7,4% |
| INTERCAMBIADOR DE PLAZA ELÍPTICA | | 1.779 | 1.633 | 9,0% |
| HOSPITAL DE PARLA | | 3.392 | 3.927 | -13,6% |
| HOSPITAL DE COSLADA | | 3.053 | 3.552 | -14,0% |
| PARKING ROMERO | | 50 | 46 | 10,4% |
| PARKING VELARDE | | 107 | 82 | 29,2% |
| PARKING ESPLANDIÚ | | 27 | 20 | 33,5% |
| PLAZA ENCARNACIÓN SEVILLA | | 1.156 | 125 | 822,2% |
| PARKING MILENIO | | 60 | 46 | 29,8% |
| HOLDINGS | | 34 | 484 | -93,0% |
| IRLANDA | | 264 | 257 | 3,0% |
| HOLDINGS | | 264 | 257 | 3,0% |
| PORTUGAL | | 222 | 220 | 1,0% |
| HOLDINGS | | 222 | 220 | 1,0% |
| CHILE | | 43.786 | 38.428 | 13,9% |
| RUTAS DEL DESIERTO - ACCESOS A IQUIQUE | | 4.771 | 4.455 | 7,1% |
| RUTA DE LA FRUTA | | 1.211 | 884 | n/a |
| VALLES DEL BIO BIO - CONCEPCIÓN CABRERO | | 7.450 | 7.951 | -6,3% |
| VALLES DEL DESIERTO - VALLENAR CALDERA | | 3.633 | 3.660 | -0,7% |
| RUTA 43 - LIMARI | | 3.844 | 4.338 | -11,4% |
| SERENA VALLENAR - RUTAS DEL ALGARROBO | | 7.177 | 7.243 | -0,9% |
| AUTOPISTA S. ANTONIO - SANTIAGO | | 2.346 | - | 0,0% |
| HOSPITAL ANTOFAGASTA | | 8.964 | 7.698 | 16,5% |
| HOSPITAL BUIN-PAINE | | 85 | - | n/a |
| AEROPUERTO DEL SUR S.A. | | 1.975 | 958 | 106,3% |
| AEROPUERTO ARICA | | 1.348 | 640 | 110,6% |
| SOCIEDAD PARKING SIGLO XXI | | 272 | 225 | 20,7% |
| HOLDINGS | | 712 | 375 | 89,5% |
| PERU | | 9.790 | 8.147 | 20,2% |
| CONVIAL SIERRA NORTE | | 9.790 | 8.113 | 20,7% |
| HOLDINGS | | - | 34 | -100,0% |
| COLOMBIA | | 52.188 | 46.607 | 12,0% |
| MONTES DE MARÍA | | 7.416 | 8.899 | -16,7% |
| RUMICHACA | | 27.066 | 27.690 | -2,3% |
| PAMPLONA-CÚCUTA | | 17.526 | 9.842 | 78,1% |
| HOLDINGS | | 180 | 176 | 1,9% |
| URUGUAY | | 15.963 | 2.743 | 482,0% |
| RUTAS DEL LITORAL | | 2.758 | 2.663 | 3,6% |
| GRUPO VÍA CENTRAL | | 13.190 | - | n/a |
| HOLDINGS | | 15 | 80 | -81,6% |
| PARAGUAY | | 9.399 | 7.551 | 24,5% |
| RUTAS DEL ESTE | | 9.399 | 7.551 | 24,5% |
| MÉJICO | | 15.726 | 13.772 | 14,2% |
| HOSPITAL TLAHUAC | | 12.415 | 10.160 | 22,2% |
| AUTOVÍA PIRÁMIDES TULANCINGO PACHUCA | | 3.290 | 3.489 | -5,7% |
| HOLDINGS | | 22 | 123 | -82,2% |
| EE.UU. | | 2.719 | 2.204 | 23,4% |
| BRASIL | | 1.768 | - | n/a |
| RSC 287 | | 1.768 | - | n/a |
| AGUA Y OTROS ACTIVOS | | 45.998 | 39.112 | 17,6% |
| TOTAL (EX-INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN) | | 232.372 | 188.920 | 23,0% |
| INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN | | 139.415 | 100.139 | 39,2% |
| TOTAL INGRESOS CONCESIONES | | 371.788 | 289.059 | 28,6% |

Anexo 4: Cuentas de resultados por negocio

| Cuenta de Resultados Consolidada 1T 2022 (Miles de euros) | Sacyr Ing & Infra. | Sacyr Concesiones | Sacyr Servicios | Holding & Ajustes | Total |
|--|--------------------|-------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| Importe Neto de la Cifra de Negocios | 689.732 | 371.788 | 250.188 | -115.919 | 1.195.789 |
| Otros Ingresos | 47.019 | 6.094 | 7.975 | -1.705 | 59.383 |
| Total Ingresos de explotación | 736.751 | 377.882 | 258.163 | -117.624 | 1.255.172 |
| Gastos Externos y de Explotación | -649.010 | -246.644 | -234.766 | 117.840 | -1.012.580 |
| RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN | 87.741 | 131.238 | 23.397 | 216 | 242.592 |
| Amortización Inmovilizado | -12.806 | -16.735 | -10.447 | -1.059 | -41.047 |
| Provisiones y otros gastos no recurrentes | -5.865 | -1.857 | -2.788 | -14.342 | -24.852 |
| RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN | 69.070 | 112.646 | 10.162 | -15.185 | 176.693 |
| Resultados Financieros | -28.790 | -81.789 | -2.184 | -13.794 | -126.557 |
| Resultados por diferencias en cambio | 2.407 | -22.434 | 400 | 1.132 | -18.495 |
| Resultado Sociedades puesta en Participación | -1.596 | 7.383 | 1.062 | -341 | 6.508 |
| Provisiones de Inversiones Financieras | 5 | -706 | -5 | 4 | -702 |
| Rdo. Variación Valor Instrumentos Financ. a Valor Razonable | 0 | -8.168 | 52 | 7.952 | -164 |
| Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes | 16.526 | 332 | 25 | -1 | 16.882 |
| Resultado antes de Impuestos | 57.622 | 7.264 | 9.512 | -20.233 | 54.165 |
| Impuesto de Sociedades | -20.326 | 6.706 | -2.130 | 226 | -15.524 |
| RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS | 37.296 | 13.970 | 7.382 | -20.007 | 38.641 |
| RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RESULTADO CONSOLIDADO | 37.296 | 13.970 | 7.382 | -20.007 | 38.641 |
| Atribuible a Minoritarios | -19.001 | 994 | -617 | 265 | -18.359 |
| BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE | 18.295 | 14.964 | 6.765 | -19.742 | 20.282 |

Cuenta de Resultados Consolidada 1T 2021
(Miles de euros)

| | Sacyr Ing & Infra. | Sacyr Concesiones | Sacyr Servicios | Holding & Ajustes | Total |
|---|--------------------|-------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| Importe Neto de la Cifra de Negocios | 628.326 | 289.059 | 243.355 | -103.791 | 1.056.949 |
| Otros Ingresos | 63.268 | 5.989 | 2.631 | -546 | 71.342 |
| Total Ingresos de explotación | 691.594 | 295.048 | 245.986 | -104.337 | 1.128.291 |
| Gastos Externos y de Explotación | -616.189 | -191.540 | -225.368 | 98.427 | -934.670 |
| RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN | 75.405 | 103.508 | 20.618 | -5.910 | 193.621 |
| Amortización Inmovilizado | -14.869 | -14.393 | -9.988 | -1.085 | -40.335 |
| Provisiones y otros gastos no recurrentes | 5.977 | -3.498 | -4.061 | -85 | -1.667 |
| RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN | 66.513 | 85.617 | 6.569 | -7.080 | 151.619 |
| Resultados Financieros | -24.836 | -53.386 | -1.266 | -14.544 | -94.032 |
| Resultados por diferencias en cambio | -5.129 | -44.186 | -363 | 17.714 | -31.964 |
| Resultado Sociedades puesta en Participación | 617 | -278 | 95 | 250.533 | 250.967 |
| Provisiones de Inversiones Financieras | -3 | -945 | -93 | 74 | -967 |
| Rdo. Variación Valor Instrumentos Financ. a Valor Razonable | -3 | 11.327 | 0 | -245.731 | -234.407 |
| Rdo. Enajenación de Activos no Corrientes | 7.621 | 24 | 4.473 | 1 | 12.119 |
| Resultado antes de Impuestos | 44.780 | -1.827 | 9.415 | 967 | 53.335 |
| Impuesto de Sociedades | -14.437 | 11.095 | -2.011 | -1.914 | -7.267 |
| RESULTADO ACTIVIDADES CONTINUADAS | 30.343 | 9.268 | 7.404 | -947 | 46.068 |
| RESULTADO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RESULTADO CONSOLIDADO | 30.343 | 9.268 | 7.404 | -947 | 46.068 |
| Atribuible a Minoritarios | -16.039 | -5.050 | -356 | 925 | -20.520 |
| BENEFICIO NETO ATRIBUIBLE | 14.304 | 4.218 | 7.048 | -22 | 25.548 |

Anexo 5: Medidas Alternativas del Rendimiento

El Grupo Sacyr presenta sus resultados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Adicionalmente, el Grupo proporciona otras medidas financieras, denominadas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR) o Alternative Performance Measures (APM's), utilizadas por la Dirección en la toma de decisiones y en la evaluación del rendimiento financiero, los flujos de efectivo o la situación financiera.

A fin de cumplir con la Directriz (2015/1415es) de la European Securities and Markets Authority (ESMA), sobre Medidas Alternativas de Rendimiento, a continuación, se detallan los desgloses requeridos para cada MAR, sobre su definición, conciliación, explicación de uso, comparativa y coherencia.

El Grupo Sacyr considera que esta información adicional favorecerá la comparabilidad, fiabilidad y comprensión de su información financiera.

Medidas Alternativas del Rendimiento

Resultado bruto de explotación (EBITDA): es el Resultado de Explotación antes de dotación a la amortización y variación de provisiones, desafectado –en su caso- de ganancias o pérdidas extraordinarias/ no recurrentes.

Resultado de explotación (EBIT): Se calcula como diferencia entre el Total ingresos de explotación (Cifra de negocios, Trabajos efectuados por la empresa para el inmovilizado, Otros ingresos de explotación, Imputación de subvenciones de capital) y el Total gastos de explotación (Gastos de personal, Amortizaciones, Variación de provisiones y Otros).

Deuda bruta: agrupa las partidas de Deuda financiera no corriente y Deuda financiera corriente del pasivo del balance de situación consolidado, que incluyen deuda bancaria y emisiones en mercado de capitales (bonos).

Deuda neta: se calcula restando a la Deuda bruta las partidas de Otros activos financieros corrientes, y Efectivo y otros activos líquidos equivalentes del activo del balance de situación consolidado.

Deuda de financiación de proyectos (bruta o neta): es la deuda financiera (bruta o neta) de las sociedades de proyecto. En este tipo de deuda la garantía que recibe el prestamista se limita al flujo de caja del proyecto y al valor de sus activos, con recurso limitado al accionista

Deuda corporativa (bruta o neta): es la deuda de la sociedad matriz del Grupo e incluye deuda bancaria y emisiones en mercados de capitales.

Resultado Financiero: Ingreso Financiero - Gasto Financiero

Cartera: Valor de los contratos de obra adjudicados y cerrados pendientes de ejecutar. Estos contratos se incluyen en la cartera una vez formalizados. La cartera se muestra al porcentaje atribuible al Grupo, según método de consolidación.

Una vez incorporado un contrato a la cartera, el valor de la producción pendiente de ejecutar de ese contrato permanece en la cartera hasta que se haya completado o cancelado. Sin embargo, realizamos ajustes en la valoración para reflejar cambios en los precios y en los plazos que se pudieran acordar con el cliente. Debido a múltiples factores, todo o parte de la cartera ligada a un contrato podría no traducirse en ingresos. Nuestra cartera está sujeta a ajustes y cancelaciones de proyectos y no puede ser tomado como un indicador cierto de ganancias futuras.

No hay ninguna medida financiera comparable en NIIF, por lo que no es posible una conciliación con los estados financieros. La Dirección de Sacyr considera que la cartera es un indicador útil respecto a los ingresos futuros de la Compañía y un indicador típico utilizado por las empresas de los sectores en que operamos.

Cartera de concesiones: representa los ingresos futuros estimados de las concesiones, en el periodo concesional, de acuerdo al plan financiero de cada concesión e incluye asunciones de variaciones de tipo de cambio entre el euro y otras monedas, de la inflación, los precios, las tarifas y los volúmenes de tráfico.

Capitalización bursátil: número de acciones al cierre del periodo multiplicado por la cotización al cierre del periodo.

Comparable: En ocasiones se realizan correcciones a determinadas cifras para hacerlas comparables entre años, por ejemplo, eliminando deterioros extraordinarios, entradas o



salidas significativas del perímetro que pueden distorsionar la comparación entre años de magnitudes como las ventas, el efecto del tipo de cambio, etc. En cada caso se detalla en el epígrafe que corresponda las correcciones realizadas.

IMD (Intensidad Media Diaria): se define como el número total de usuarios que utiliza la concesión durante un día. Habitualmente, la IMD se calcula como el número total de vehículos que atraviesa una autopista en un día

Para más información, por favor contactar con:

Departamento de Relación con Inversores

Tel: 91 545 50 00

ir@sacyr.com