

Resultados Enero-Septiembre 2021

11 de noviembre 2021

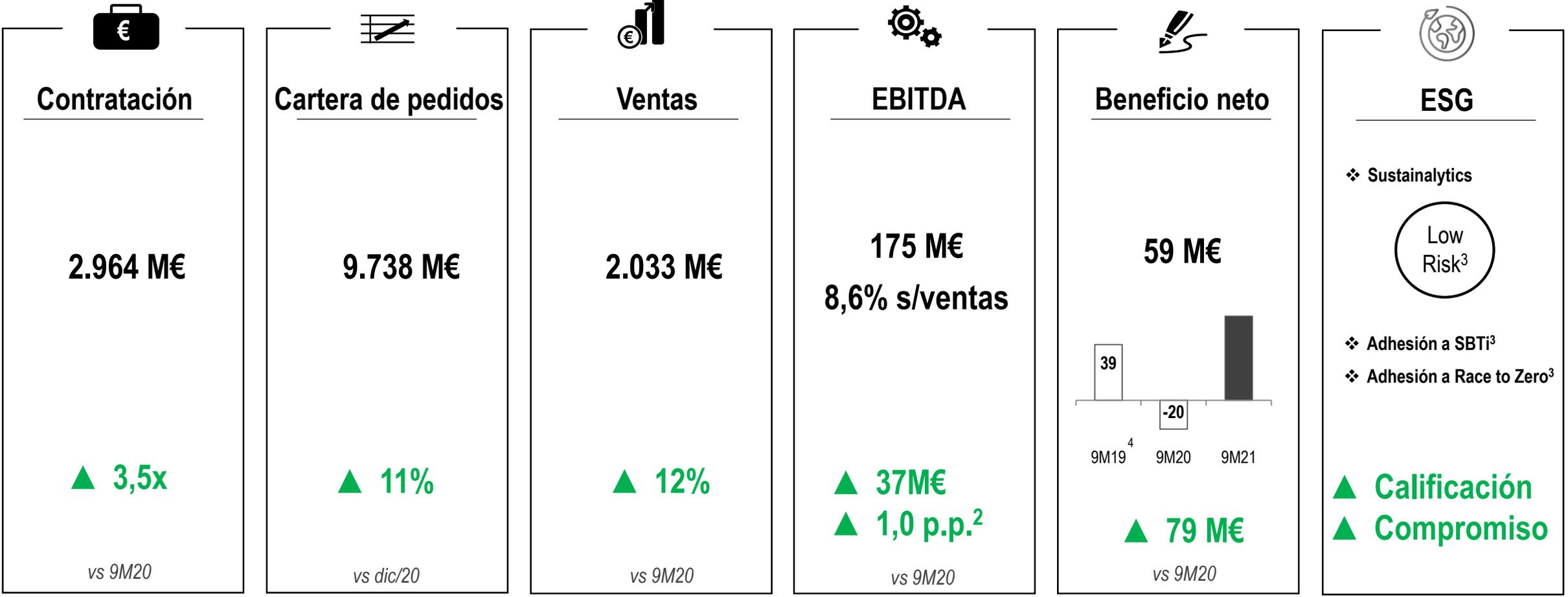


Índice

1. Resumen ejecutivo
2. Contratación
3. Cartera de pedidos
4. Cuenta de resultados consolidada
5. Otros destacados
6. Anexos

1. Resumen ejecutivo

➤ Máximos históricos en ratios de Crecimiento y avance en niveles de Rentabilidad, superando cifras pre-pandemia¹ en ventas y beneficios, y logros en Sostenibilidad



¹ 9M19.

² p.p.: puntos porcentuales.

³ Resultados alcanzados en oct/21

⁴ Beneficio neto ajustado.

1. Resumen ejecutivo

> Hitos relevantes alcanzados en Contratación y en materia de Sostenibilidad

Jul/21

- ✓ Adjudicación a CAF del **mayor contrato ferroviario desarrollado en el mundo con tecnología propulsada por baterías** (VRR Alemania)
- ✓ **Actualización de la matriz de materialidad del Grupo y publicación del primer ESG Equity Story** (www.caf.net)
- ✓ Creación de un **apartado específico de Sostenibilidad en la web** de la sociedad (www.caf.net)
- ✓ Puesta en marcha de **“CAF Startup Station”**, unidad creada para fomentar la colaboración con startups de primer nivel con soluciones relevantes e innovadoras con aplicación en movilidad
- ✓ Obtención del nivel **“Silver”** (máximo alcanzable) **bajo el estándar de calidad internacional IRIS** para la actividad de mantenimiento

Sept/21

- ✓ Publicación del **portal web eCity de Solaris** totalmente dedicado al transporte público de cero emisiones <https://ecity.solarisbus.com/en>

Oct/21

- ✓ Anuncio de **dividendo a cuenta** de los resultados de 2021:
 - ✓ Importe bruto por acción: 0,4 euros
 - ✓ Fecha de pago: 13 de enero de 2022
- ✓ **Adhesión del Grupo CAF a la iniciativa SBTi** (Science Based Targets Initiative) **y a Race to Zero**
- ✓ Obtención de la **calificación Low Risk** (18,6 puntos) por parte de la agencia de rating **Sustainalytics**, situando a CAF por delante de nuestros competidores más directos.

Nov/21

- ✓ El Grupo CAF **se adjudica en Egipto la rehabilitación de 23 unidades de la Línea 1 de Metro El Cairo**, por un importe cercano a **180ME**, proyecto que contará con financiación española a través de fondos FIEM (Fondos para la Internacionalización de la Empresa).



2. Contratación

> Los nuevos contratos firmados en Ferroviario mantienen el *book-to-bill* del Grupo ampliamente por encima de 1

(en millones de euros)

	2018	2019	2020		1T-3T 2021 ¹			
	TOTAL 1T-4T	TOTAL 1T-4T	TOTAL 1T-4T	Ferroviario	Autobuses	TOTAL	Ferroviario	Autobuses
Contratación	2.902	4.066	2.123	1.410	713	2.964	2.477	487
<i>book-to-bill</i>	1,4	1,6	0,8	0,7	1,0	1,5	1,6	1,0

Principales contratos en 3T21

(anunciados, firmados e incluidos en cartera)



Ferroviario

- > 60 trenes propulsados por baterías + servicios de mantenimiento por 30 años para VRR (Alemania)



Autobuses

- Autobuses de hidrógeno para Konin (Polonia) y Lyon (Francia)
- Autobuses eléctricos para Aarhus (Dinamarca), Jaworzno (Polonia) y Bolzano (Italia), entre otros
- Trolebuses para Brno (Rep. Checa), Parma (Italia) y Targu Jiu (Rumanía), entre otros
- Autobuses híbridos para Lodz (Polonia)
- Autobuses convencionales para Lodz y Myslowice (Polonia), entre otros

¹ Detalle de la contratación del período en **Anexo**.

3. Cartera de pedidos

> Nuevo récord de la cartera de pedidos, con una cartera ferroviaria que supera los 9.000M€

Cartera de Pedidos (M€)



↓
La contratación y la cartera no incluyen adjudicaciones posteriores al cierre del período, entre los que destaca:

- El contrato para la rehabilitación de 23 unidades de Metro El Cairo (180M€ aprox.)

¹ Ratio a 30/09/2021 calculado sobre las ventas del año 2020 del Grupo.

4. Cuenta de resultados consolidada

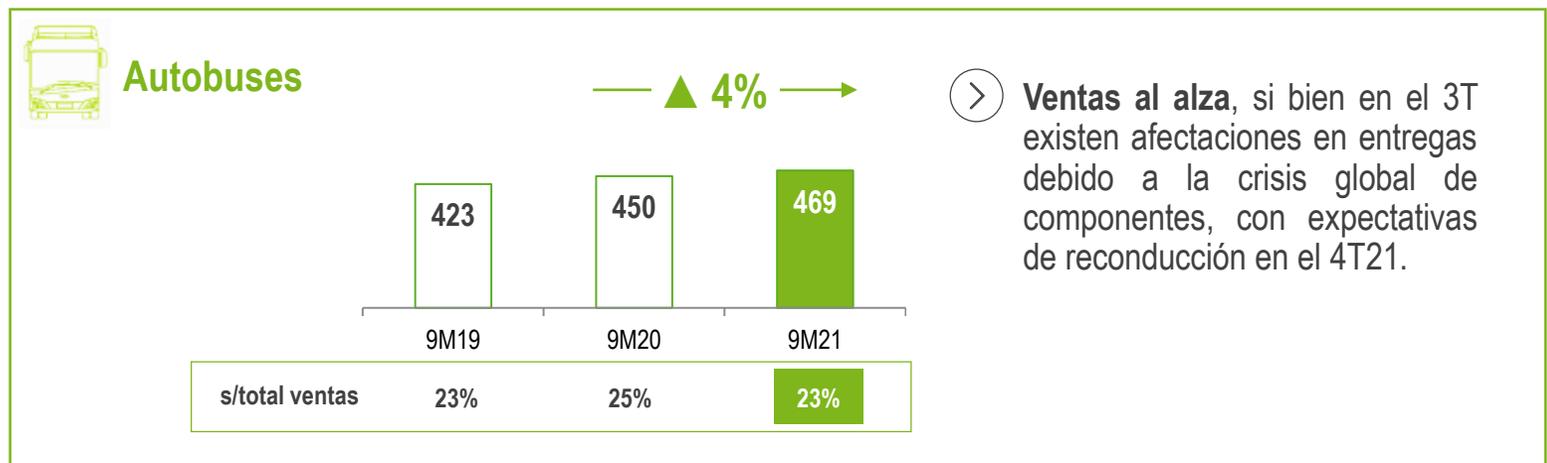
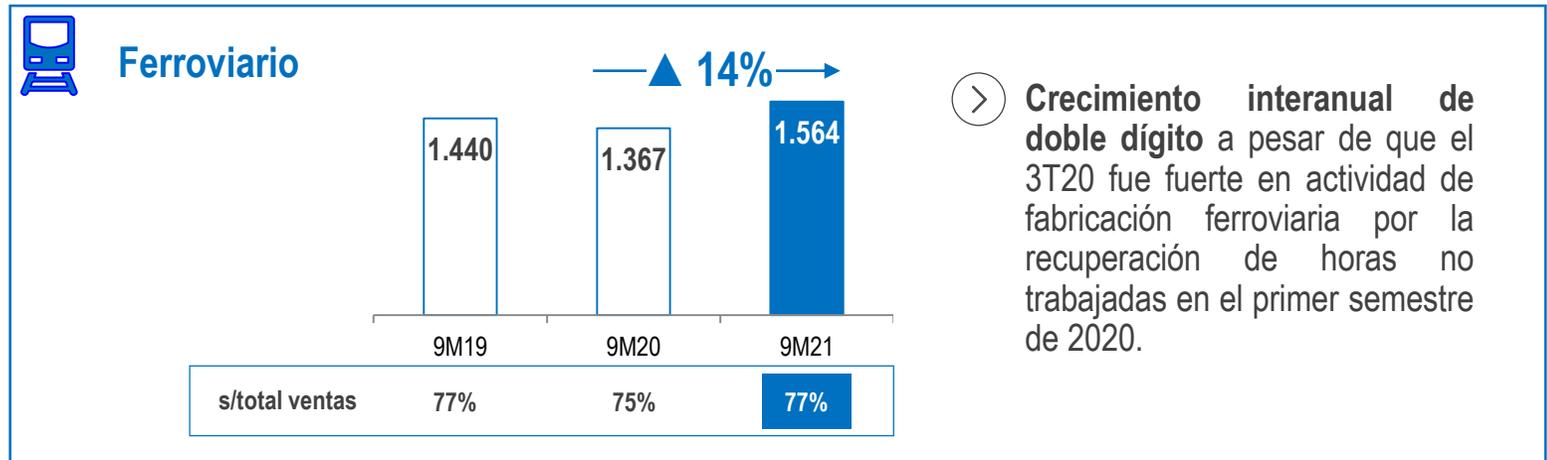
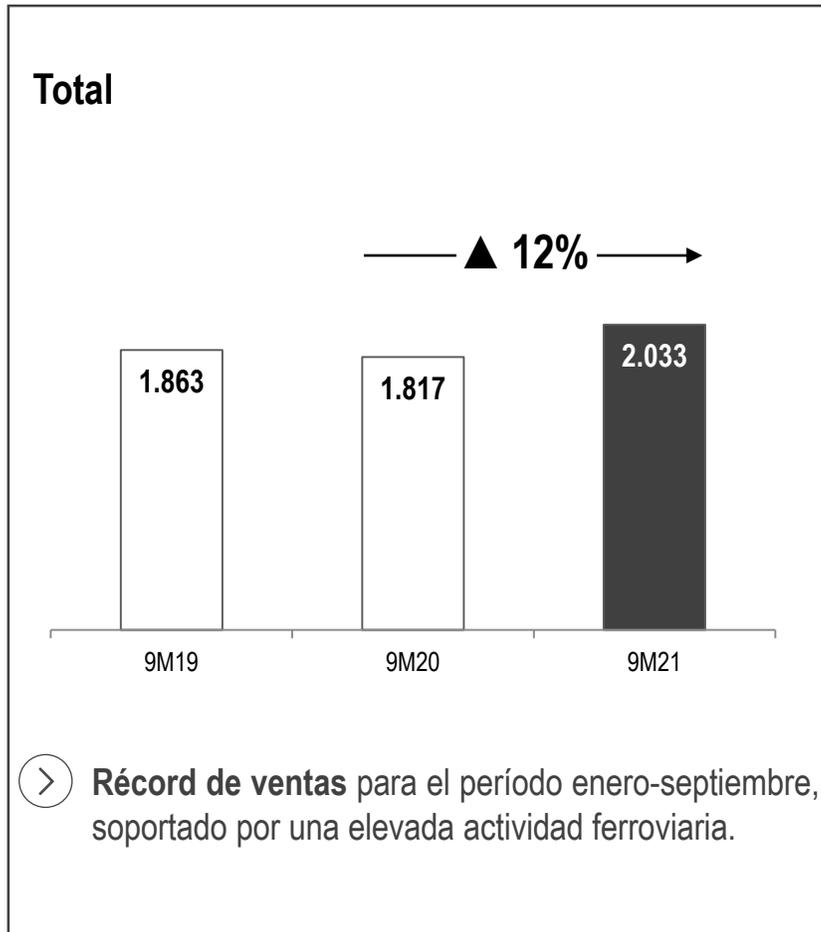
➤ Mejoran todas las partidas de la cuenta de resultados, superando cifras pre-pandemia¹ en ventas y beneficios

(millones de euros)	9M21	9M20	Var. %
Importe neto de la cifra de negocios	2.033	1.817	▲ 12%
EBITDA	175	138	▲ 27%
Amortización y dotaciones de inmovilizado	(65)	(68)	▼ 3%
Resultado de Explotación	110	71	▲ 56%
Resultado financiero	(24)	(64)	▼ 63%
Ingresos financieros	6	5	▲ 34%
Gastos financieros	(29)	(35)	▼ 16%
Diferencias de cambio	0	(34)	▼ 99%
Otros gastos/ingresos financieros	0	0	= 0%
Resultado antes de impuestos	85	5	-
Impuesto sobre beneficios	(26)	(25)	▲ 5%
Resultado neto después de impuestos	59	(20)	-
Intereses minoritarios	1	1	-
Resultado atribuido a la Entidad controladora	57	(21)	-

4. Cuenta de resultados consolidada

> Las ventas continúan creciendo respaldadas por la fortaleza de la cartera

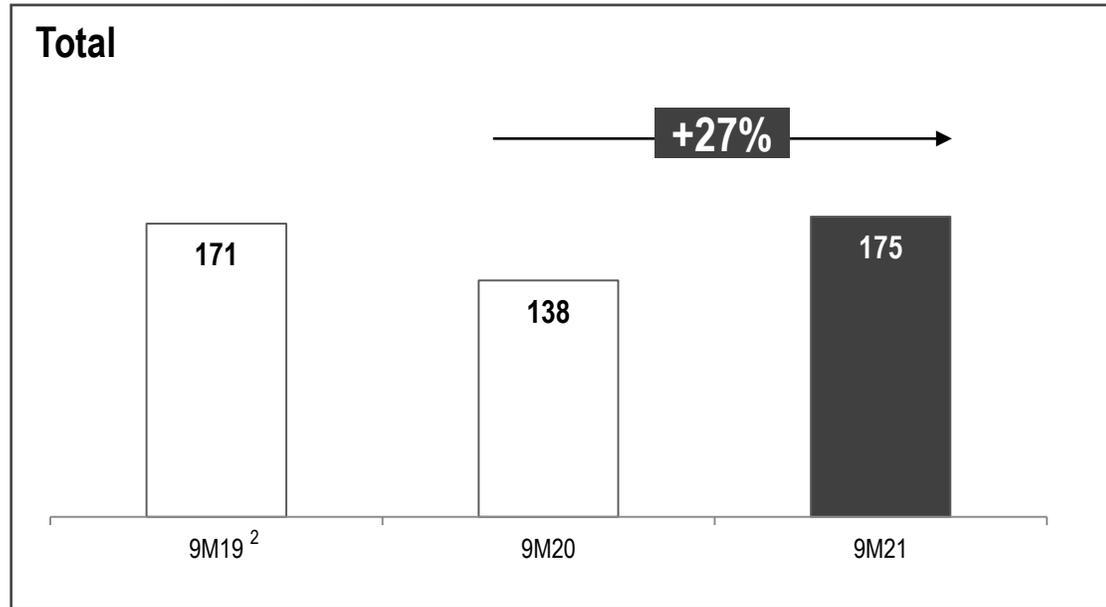
Ventas (M€)



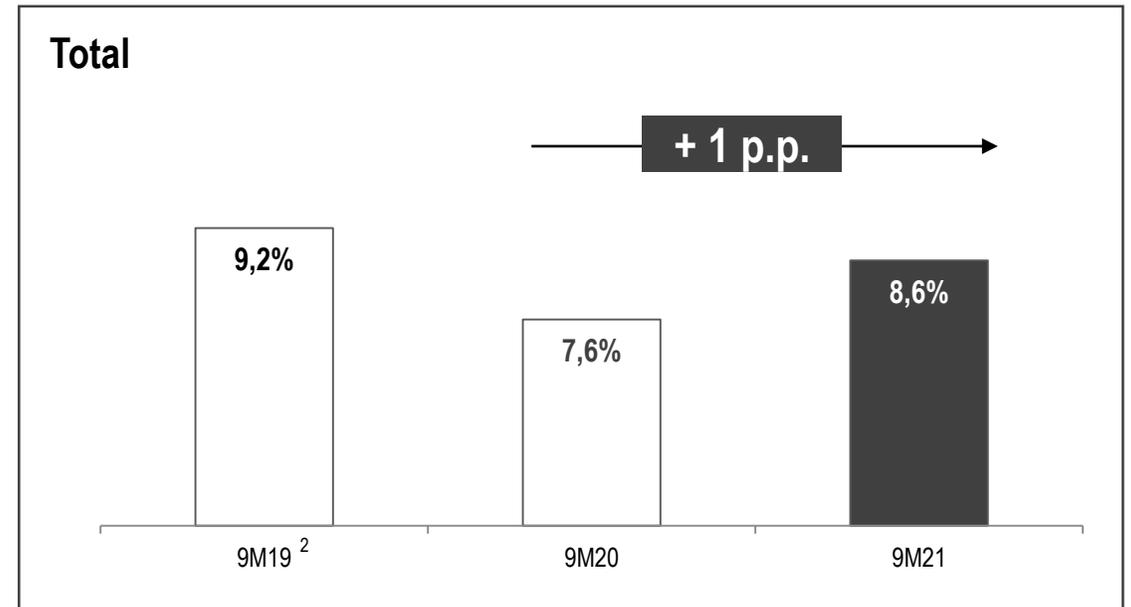
4. Cuenta de resultados consolidada

> El Margen EBITDA se acerca a niveles normalizados¹

EBITDA (M€)



Margen EBITDA (%)



p.p: puntos porcentuales.

> EBITDA próximo a niveles normalizados en un contexto complejo:

- Crisis global de componentes
- Entorno inflacionario
- Covid-19

Foco en la cadena de suministro para mitigar potenciales impactos futuros.

¹ Considerados normalizados los niveles pre-pandemia (ejercicio 2019).

² EBITDA ajustado.

5. Otros destacados



6 de octubre de 2021

COMPROMISO DEL GRUPO CAF CONTRA EL CAMBIO CLIMÁTICO

El Grupo CAF ha realizado la adhesión a la iniciativa SBTi (Science Based Targets Initiative) y a Race to Zero, dentro de la estrategia de neutralidad de carbono.

Esta actuación forma parte de las iniciativas de alineamiento contra el cambio climático y con el Acuerdo de París, que refuerza el compromiso de la compañía hacia el reto del cambio climático.

Los **Science Based Targets (SBT)**, u objetivos basados en la ciencia, comprenden metas de reducción de emisiones con el más alto rigor científico ya que están alineadas con la ciencia climática, y se aseguran de que las acciones climáticas puedan medirse apropiadamente y sean comunicadas de forma verificable. El objetivo es permitir que las diferentes compañías trabajen hacia la finalidad global de limitar el calentamiento global por debajo de los 2°C (o 1,5°C) con respecto a las temperaturas preindustriales, como se comprometieron a hacer los gobiernos de 195 países en la Cumbre de París celebrada en el año 2015.

Race to Zero es una campaña mundial enmarcada dentro de la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (UNFCCC), liderada por los High Level Champions y la presidencia de la COP y formada por una coalición de iniciativas y agentes implicados que incluyen empresas, inversores, ciudades, universidades y otros actores de la economía, y su objetivo es movilizar y generar el cambio hacia una economía descarbonizada antes de la COP26.



25 de octubre de 2021



EL GRUPO CAF RECIBE LA VALORACION *LOW RISK* POR PARTE DE LA AGENCIA DE CALIFICACIÓN SUSTAINALYTICS

La prestigiosa agencia de calificación de *ESG (Environment, Social, Governance)* Sustainalytics -Morningstar Company-, encargada de facilitar información a inversores en este ámbito, ha finalizado este mes de octubre la evaluación anual ESG del Grupo CAF. Como resultado del informe elaborado por dicha agencia, la Compañía ha logrado la calificación *Low Risk* (bajo riesgo), lo que confirma la apuesta de CAF por las mejores prácticas en materia de ESG, consiguiendo así uno de los objetivos marcados por la compañía en su *ESG Equity Story*, disponible en la web corporativa <https://www.caf.net/> en el apartado de Sostenibilidad.

Las calificaciones de riesgo *ESG (Environment, Social, Governance)* de Sustainalytics ofrecen a los inversores información sobre los asuntos materiales y los riesgos asociados a los mismos en materia de ESG que se consideran relevantes para una compañía, así como la forma en que cada empresa afronta y gestiona dichos riesgos. Se trata de un baremo en el que la calificación obtenida por CAF, denominada *Low Risk*, demuestra fortaleza y atractivo de cara a los posibles inversores.

Con todo ello, el Grupo CAF confirma el alineamiento de su estrategia de sostenibilidad, iniciativas y políticas de la compañía conforme al lema "Uniendo al mundo para hacer frente al cambio climático", de la próxima Conferencia de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (COP26) —que se celebrará en Glasgow (Reino Unido) del 1 al 12 de noviembre de 2021, impulsando así la acción climática para cumplir los objetivos del Acuerdo de París.



CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES, S.A. COMUNICACIÓN DE OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

En cumplimiento de lo previsto en el artículo 227 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, y normativa complementaria, la sociedad Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles, S.A. ("CAF" o la "Sociedad") procede a comunicar la siguiente información relevante:

En ejecución del acuerdo adoptado por el Consejo de Administración de la Sociedad celebrado en el día de hoy, se procederá al reparto de un dividendo a cuenta de los resultados de 2021, con las siguientes características:

- Importe bruto por acción: 0,4 euros.
- Fecha límite de negociación de las acciones de CAF con derecho a percibir dividendo ("last trading date"): 10 de enero de 2022.
- Fecha a partir de la cual las acciones de CAF negocian sin derecho a percibir dividendo ("ex date"): 11 de enero de 2022.
- Fecha de registro ("record date"): 12 de enero de 2022.
- Fecha de pago: 13 de enero de 2022.

El importe del dividendo, con las retenciones que resulten aplicables, se hará efectivo conforme a las disposiciones vigentes para las entidades depositarias, utilizando los medios que la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear) pone a disposición de dichas entidades.

A tal efecto se nombra agente de pagos a la entidad Kutxabank S.A.

En Beasain, a 6 de octubre de 2021

6. Anexos

a | Detalle contratación

b | Detalle PyG

c | Medidas Alternativas de Rendimiento (MARs)



Contratos anunciados e incluidos en la cartera de pedidos en el período enero-septiembre de 2021

Fecha	Proyecto	País	Descripción	Cliente	Tipo	Opciones adicionales	Negocio			Importe (M€)				
							Vehículos		Resto negocios					
							# unid.	Plataforma	Negocio	Alcance	Características			
1T	COTRAL	Italia	Suministro buses	No nuevo	Contrato base	No			✓	Autobús	Suministro de autobuses interurbanos	80	-	
1T	Brasov y Târgu Jiu	Rumania	Suministro buses	Nuevo	Contrato base	No			✓	Autobús	Suministro de trolebuses	36	~25	
1T	ÖBB	Austria	Suministro buses	No nuevo	Contrato base	Sí			✓	Autobús	Suministro de autobuses urbanos de hidrógeno y diésel	-	-	
1T	Arriva Netherlands	Países Bajos	Suministro buses	Nuevo	Contrato base	No			✓	Autobús	Suministro de autobuses urbanos de hidrógeno	10	-	
1T	Iasi, Sibiu, Sighetu Marmatiei, Suceava, Târgu Mures, Pitesti	Rumania	Suministro buses	Nuevo	Contrato base	No			✓	Autobús	Suministro de autobuses urbanos eléctricos e infraestructura de recarga	123	~65	
1T	RER B	Francia	Suministro de trenes de cercanías	No nuevo	Contrato base	Sí	✓	146	-				-	
2T	AB Transitio	Suecia	Suministro de trenes regionales	Nuevo	Contrato base	Sí	✓	28	Civity				>250	
2T	Lisboa	Portugal	Suministro de tranvías	No nuevo	Contrato base	No	✓	15	Urbos				>43	
2T	Madrid	España	Suministro buses	Nuevo	Contrato base	No			✓	Autobús	Suministro de autobuses urbanos de GNC	250	~75	
2T	SJ AB	Suecia	Mantenimiento de flota de trenes y Rehabilitación coches nocturnos	No nuevo	Contrato base	No			✓	Servicios	Mantenimiento de unidades regionales y Rehabilitación	12 años	>100	
2T	De Lijn	Bélgica	Suministro de tranvías	No nuevo	Extensión	Sí	✓	18	Urbos					
2T	Sidney	Australia	Suministro de tranvías	No nuevo	Extensión	No	✓	4	Urbos				~100	
2T	JV Salini Kolin	Turquía	Señalización	No nuevo	Contrato base	No			✓	Señalización	Equipamiento de enclavamiento electrónico, CTC y sistemas de señalización ERTMS			
2T	Ruhrbahn	Alemania	Suministro de LRVs	Nuevo	Contrato base	No	✓	51	-				~200	
2T	Friburgo	Alemania	Suministro de tranvías	No nuevo	Extensión	No	✓	8	Urbos					
3T	VRR	Alemania	Suministro de trenes de baterías	Nuevo	Contrato base	No	✓	> 60	Civity	✓	Servicios	Mantenimiento de trenes de baterías	30 años	-

(millones de euros)	9M21	9M20	Var. %
Importe neto de la cifra de negocios	2.033	1.817	▲ 12%
EBITDA	175	138	▲ 27%
Amortización y dotaciones de inmovilizado	(65)	(68)	▼ 3%
Resultado de Explotación	110	71	▲ 56%
Resultado financiero	(24)	(64)	▼ 63%
Ingresos financieros	6	5	▲ 34%
Gastos financieros	(29)	(35)	▼ 16%
Diferencias de cambio	0	(34)	▼ 99%
Otros gastos/ingresos financieros	0	0	= 0%
Resultado antes de impuestos	85	5	-
Impuesto sobre beneficios	(26)	(25)	▲ 5%
Resultado neto después de impuestos	59	(20)	-
Intereses minoritarios	1	1	-
Resultado atribuido a la Entidad controladora	57	(21)	-

El incremento interanual del 12% del **Importe neto de la cifra de negocios** se debe, principalmente, a la recuperación de la actividad producida tras la fase más aguda de la pandemia. El crecimiento en las ventas del segmento ferroviario ha sido del 14%, y del 4% en el segmento de autobuses.

Las unidades Civity para NS en Holanda, las unidades regionales Civity para Wales & Borders en Reino Unido, las unidades de Intercity para SNCF y las unidades de tranvía para Manila son los principales proyectos en ejecución de 2021.

El **EBITDA** a 30 de septiembre de 2021 ha alcanzado los 175 millones de euros (8,6% sobre ventas), lo que representa un incremento del 27% en comparación con el mismo periodo del ejercicio anterior, motivado, fundamentalmente, por el incremento de la actividad y la menor afectación de COVID-19. El % de EBITDA sobre ventas se incrementa en 1 p.p. con respecto al mismo período de 2020.

(continuación)

(millones de euros)	9M21	9M20	Var. %
Importe neto de la cifra de negocios	2.033	1.817	▲ 12%
EBITDA	175	138	▲ 27%
Amortización y dotaciones de inmovilizado	(65)	(68)	▼ 3%
Resultado de Explotación	110	71	▲ 56%
Resultado financiero	(24)	(64)	▼ 63%
Ingresos financieros	6	5	▲ 34%
Gastos financieros	(29)	(35)	▼ 16%
Diferencias de cambio	0	(34)	▼ 99%
Otros gastos/ingresos financieros	0	0	= 0%
Resultado antes de impuestos	85	5	-
Impuesto sobre beneficios	(26)	(25)	▲ 5%
Resultado neto después de impuestos	59	(20)	-
Intereses minoritarios	1	1	-
Resultado atribuido a la Entidad controladora	57	(21)	-

El **Resultado Financiero** neto es de -24 millones de euros, lo que supone una mejora de 40 millones de euros respecto al resultado financiero neto del mismo periodo del ejercicio 2020, debido, principalmente, a las importantes diferencias negativas de cambio registradas en 2020 (-33,6 millones de euros), además de unos menores costes financieros por reducciones en tipos de interés y menor exposición en divisa extranjera.

El **Resultado antes de Impuestos** a 30 de septiembre de 2021 es de 85 millones de euros positivo. El impacto del incremento de la actividad ya descrito, así como el efecto de las diferencias de cambio negativas generadas en 2020 son los dos principales factores que explican la variación positiva respecto al ejercicio anterior.

Finalmente, el **Resultado neto después de impuestos** a 30 de septiembre de 2021 ha sido positivo por importe de 59 millones de euros.

Adicionalmente a la información financiera elaborada según la normativa contable generalmente aceptada (NIIF), el Grupo CAF utiliza en la gestión del negocio recurrentemente y de forma consistente determinadas Medidas Alternativas de Rendimiento (“Alternative Performance Measures”, “APMs” en inglés) que incluyen conceptos de resultado, de balance y de flujo de caja, entendiendo que son útiles para explicar la evolución de su actividad.

El desglose de todas las MARs utilizadas en este documento, así como su definición, se encuentra en el **Informe de Gestión Consolidado que forma parte del Informe Primer Semestre 2021** disponible en la web de la CNMV (www.cnmv.es) y en la web de la sociedad (www.caf.net), en su apartado 10-Medidas Alternativas de Rendimiento.



Este documento ha sido elaborado exclusivamente con fines informativos.

La información contenida en este documento no ha sido verificada por terceros independientes; en este sentido, no existe ninguna garantía expresa o implícita sobre la imparcialidad, precisión, plenitud o corrección de la información o las opiniones o declaraciones expresadas en él.

Este documento puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones a futuro que no deben tomarse como una garantía de rendimiento o resultados futuros por estar sujetos a riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales están fuera del control de CAF y podrían causar que los resultados reales pudieran diferir materialmente de los expresados o implícitos en dichas previsiones y estimaciones.

Por lo tanto, en ningún caso debe interpretarse como un consejo o recomendación para comprar, vender o participar en las acciones de CAF, o cualquier otro valor o inversión alguna, ni aspira a ofrecer cualquier tipo de producto o servicio financiero.

La información y opiniones contenidas en este documento se proporcionan en la fecha del documento y están sujetas a verificación, terminación y cambio sin previo aviso. CAF no asume ninguna obligación de actualizar o revisar públicamente las estimaciones y previsiones, ya sea como resultado de nueva información, de eventos futuros o de otras circunstancias.

Cualquier decisión tomada por un tercero como consecuencia de la información contenida en este documento es bajo único y exclusivo riesgo y responsabilidad de dicho tercero, y ni CAF, ni sus filiales o representantes serán responsables de ningún daño, ni asume responsabilidad de ningún tipo derivado del uso de este documento o de su contenido.

Este documento y la información contenida en el mismo son propiedad de CAF y no podrá ser copiado, reproducido, publicado o distribuido, total o parcialmente, sin el consentimiento previo por escrito de CAF.

Your Way TO FUTURE MOBILITY

BIEN PREPARADOS Y CON OJOS PERSPICACES... ESA ES LA FORMA EN LA QUE MIRAMOS AL TRANSPORTE GLOBAL.

ASÍ ES COMO DISEÑAMOS, DESARROLLAMOS, FABRICAMOS, INSTALAMOS E INTEGRAMOS TODAS LAS PIEZAS QUE COMPONEN UN SISTEMA DE MOVILIDAD INTERCONECTADO.

LO HACEMOS A TU MANERA, ADAPTÁNDONOS A TUS NECESIDADES Y PREFERENCIAS, SOSTENIBLE, SEGURO Y CÓMODO PARA LAS PERSONAS Y LAS CIUDADES DEL FUTURO EN TODO EL MUNDO.
