

CLERHP ESTRUCTURAS, S.A.

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Murcia, 27 de mayo de 2025

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 del segmento de negociación BME Growth de BME MTF Equity, ponemos en su conocimiento la siguiente información relativa a CLERHP Estructuras, S.A.:

Presentación para el Foro Medcap 2025

Con motivo de la participación de la Sociedad en el Foro Medcap 2025 organizado por Bolsas y Mercados Españoles, se adjunta la presentación corporativa que será utilizada en dicho foro por la Compañía.

Se hace constar que, de acuerdo con la Circular 3/2020, la información puesta a disposición de los accionistas y del público en general ha sido confeccionada bajo la exclusiva responsabilidad de la entidad emisora y de su Consejo de Administración.

Atentamente,

D. Juan Andrés Romero Hernández

Presidente y Consejero Delegado de CLERHP Estructuras, S.A.



CLE^RHIP

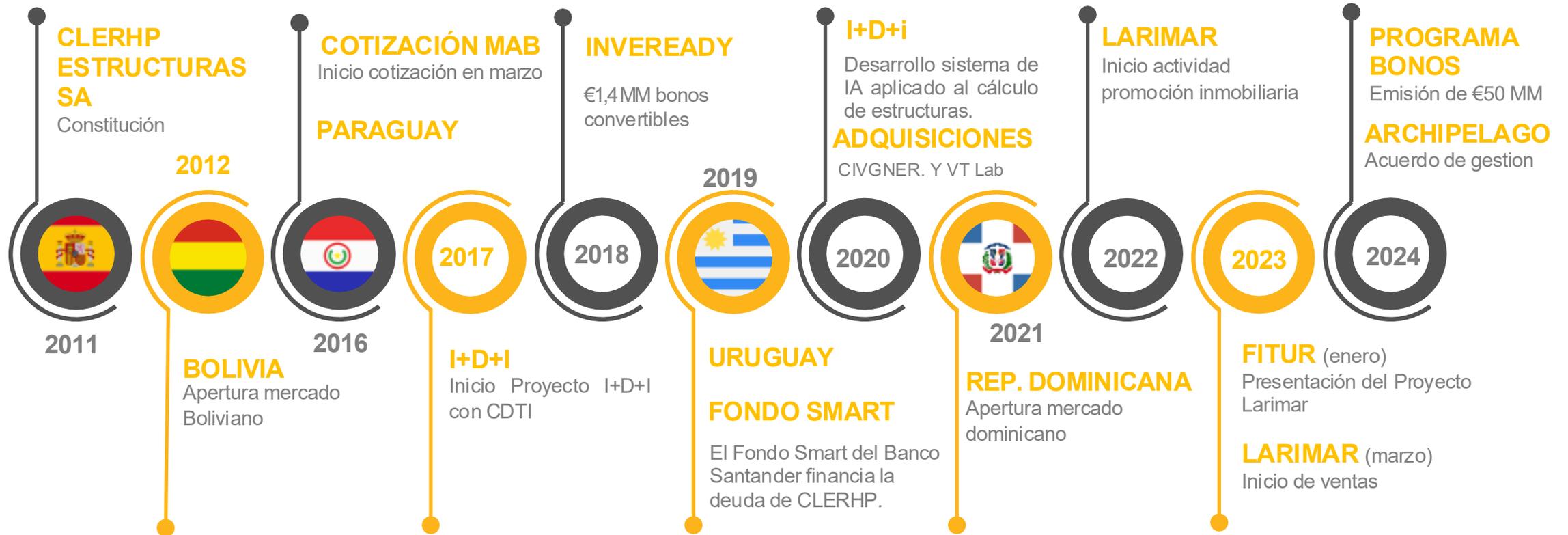


Foro Medcap

28 Mayo 2025

Historia y principales hitos

CLERHP nace en 2011 enfocando su actividad en la Ingeniería y Construcción de estructuras de hormigón a nivel internacional con un modelo innovador y disruptivo. Ha ampliado su actividad al área de Project Management y Promoción Inmobiliaria con su proyecto estrella **Larimar City & Resort**.



¿Por qué República Dominicana?

Gran potencial de crecimiento

PIB



+4,3% 2025e
+4,3% 2024

Construcción y Sector Inmobiliario



20,6% del PIB

Desempleo



4,8%

Inflación



4,3% 2024
Objetivo Bco Central
4% +/-1% desviación)

Inversión Extranjera Directa (FDI)



US\$4,5 MM
Turismo, Energía e
Industria

Habitantes



11,3 MM
2,8 MM de Dominicanos
en el extranjero (90,2% en
América y 9,7% en
Europa)

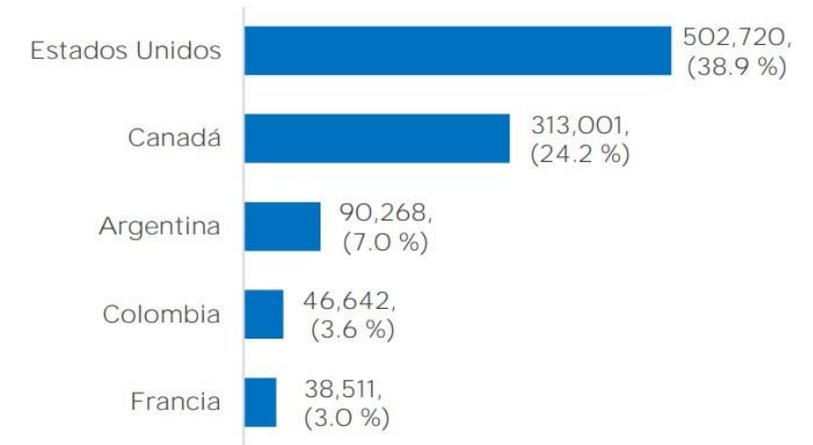
¿Por qué República Dominicana?

Fuente exposición al turismo

Turistas: zonas de origen

11,2 MM de turistas en 2024

- Más del 56% ya conocía el país
- 86% extranjeros y 14% dominicanos no residentes
- Estancia media superior a 8 días
- Gasto medio diario US\$166,9
- US\$8.417 MM ingresos por turismo sept 24



Hoteles, bares y restaurantes y Transporte aportan un 15,5% al PIB

90.055 habitaciones de hotel y 126.000 de Airbnb

- Tasa ocupación hotelera 76,4%

¿Por qué República Dominicana?

Un sector inmobiliario en plena expansión

Fuerte incremento en los precios de venta y alquiler desde 2018

- Incremento del precio de venta en apartamentos del 114% y del 122% en casas.
- El precio de los alquileres ha crecido un 97% en apartamentos y un 137% en casas.

Palancas de crecimiento

- Fuerte inversión extranjera en vivienda premium.
- Turismo e interés por el alquiler vacacional.
- Cambios en las preferencias de la vivienda tras el COVID, teletrabajo extranjeros.
- Nuevas promociones con mayor calidad.
- Inflación en los costes de la construcción.

El 48,9% de la población no tiene vivienda en propiedad.

Larimar City & Resort

Ubicación



Cap Cana 25 km - 30 min
 La Romana 85 km - 1 h 20 min
 Santo Domingo 200 km - 2h 50 min

Aeropuerto Punta Cana 16 km - 20 min
 Hospitales 8 km - 10 min
 Policía 10 km - 13 min

Centros de ocio 10/14 km – 13/16 min
 Playas 10/23 km – 13/32 m

Autopista del Coral 
 Boulevard turístico 
 Futuro acceso rodado 
 Farallón de Verón 

Larimar City & Resort

El proyecto



3,6 MM m² terreno y 2,5 MM m² de construcción.



c. 22.000 Viviendas (en 6 Fases).



Senior Living.



7 Hoteles.



Centro comercial.



Centro Hospitalario.



Universidad.



Colegio.



Iglesia.



Campo de golf de 18 hoyos.
Campo de golf de 9 hoyos (Par 3).



Numerosos espacios verdes y parques urbanos.



Instalaciones y zonas deportivas.



Oficinas y centros empresariales.



Infraestructura de ocio con piscinas y playas artificiales.



ESG.



Beach Club.



Larimar City & Resort

El proyecto en fases

Fase 1	2026
Fase 2	2028
Fase 3	2030
Fase 4	2031
Fase 5	2033
Fase 6	2036



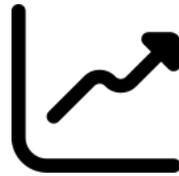
CLERHP en cifras

Ingresos



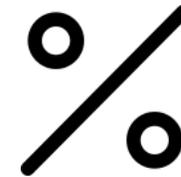
€17,5 MM

EBITDA



€5,2 MM

Margen EBITDA



29,8%

B° Neto



€3,0 MM

Deuda Neta⁽¹⁾



€4,7 MM

Apalancamiento ⁽¹⁾



0,9x

CLERHP en cifras

Cartera de proyectos ⁽¹⁾



US\$109 MM

Preventas Larimar⁽¹⁾



US\$237 MM

Valor de los terrenos



US\$200 MM
€187 MM

Proyectos ejecutados



173

M² construidos



2,3 MM

Huella geográfica



5 países

Plan de negocio

Palancas de crecimiento

Precio del suelo.

- 3,6MM de m² de terreno - 2,5 MM m² edificabilidad.
- Precio de compra US\$53 MM.
- Valor de tasación US\$200 MM diciembre de 2024.

Demanda.

- US\$237 MM preventas cerradas hasta abril de 2025.

Negocio de ingeniería.

- Cartera de proyectos que supera los US\$109 MM en abril 2025.

Coyuntura económica e inmobiliaria de la República Dominicana.

Plan de negocio

PYG CONSOLIDADA	2025e	2026e	2027e
Importe Neto de la Cifra de Negocios	21.279	302.684	288.156
Coste Directo	(7.929)	(212.887)	(208.190)
MARGEN	13.350	89.797	79.965
Gastos de Personal	(3.607)	(7.385)	(6.944)
Gastos Generales	(3.756)	(4.159)	(4.201)
EBTIDA	5.986	78.253	68.820
Amortización	(1.259)	(1.337)	(1.585)
EBIT	4.728	76.917	67.236
Resultado Financiero	(422)	(1.046)	(811)
EBT	4.306	75.870	66.424
Impuesto de Sociedades	(2.018)	(21.422)	(18.871)
Resultado Neto Operaciones Continuas	2.287	54.448	47.553
Resultado Neto Operaciones Interrumpidas			
Resultado Neto Consolidado	2.287	54.448	47.553

Plan de negocio

ACTIVO	2025e	2026e	2027e
ACTIVO NO CORRIENTE	5.935	22.831	22.257
Inmovilizado	5.151	22.047	21.473
Inv. Empresas Grupo & Asociadas LP	69	69	69
Inv. Financieras LP	623	623	623
Activos Impuesto Diferido	93	93	93
ACTIVO CORRIENTE	276.591	333.670	408.454
Existencias	228.700	262.745	294.006
Clientes y Otros Deudores	13.089	9.456	5.885
Periodificaciones CP	242		
Inv. Financieras CP	1.799	1.799	1.799
Efectivo	32.762	59.670	106.763
TOTAL ACTIVO	282.527	356.500	430.711

PASIVO	2025e	2026e	2027e
PATRIMONIO NETO	17.421	74.318	122.547
Fondos Propios	17.170	74.258	122.538
Ajustes por Cambio Valor	2	2	2
Subvenciones & Legados	249	57	7
PASIVO NO CORRIENTE	54.713	48.490	43.507
Provisiones LP	92	92	92
Deudas LP	54.621	48.398	43.415
PASIVO CORRIENTE	210.393	233.693	264.657
Deudas CP	4.145	6.333	300
Proveedores & Otros Acreedores	206.248	227.360	264.357
TOTAL PASIVO	282.527	356.500	430.711

¿Cómo invertir en CLERHP?

EQUITY: CLERHP cotiza en BME Growth con el ticker CLR en la modalidad de continuo.

PROGRAMA BONOS: Dirigido exclusivamente a inversor cualificado. Código ISIN ES0305121016.

DIRECT LENDING: Préstamo directo al proyecto con retornos similares a los del programa de bonos.

COMPRA DE ACTIVOS : Adquisición de activos **llave en mano** para venta o explotación con **Marca Propia**.

- (Built to Sell) – Venta de activos para desarrolladores, destinados a la venta.
- (Built to Rent) – Venta de activos con o sin operador destinados al alquiler.

Programa de emisión de bonos

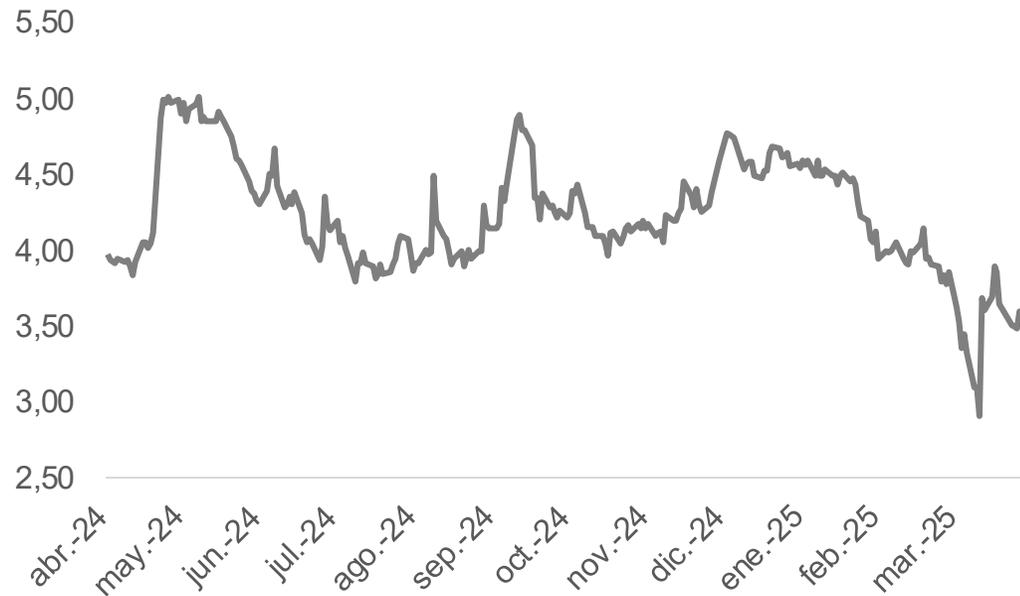
Emisor	Clerhp Estructuras, S.A. (BME Growth/CLR SM Equity)
Perfil inversor	Cualificado y/o profesional
Tipo de emisión	Senior
Importe emisión	50.000.000 €
Inversión mínima (VN)	100.000 €
Vencimiento	3 años
Rendimiento	TIR 15%, cupón 8% pago trimestral +Prima de amortización a vto. 22,80%
Inscripción de la emisión	Viena Stock Exchange (MTF)
Rating Emisor	B+ Inbonis Rating
Asesores Legales	Ramón y Cajal Abogados
Entidad agente	GVC Gaesco SV
Código ISIN	ES0305121016
Destino de los fondos	Financiación del Plan Estratégico de la compañía
Programa Emisión	Emitido bajo programa Emisión de 50 MM EUR
Garantía	Hipoteca a futuro sobre activos de Larimar City & Resort

Emisión Tramo 1
dic-24

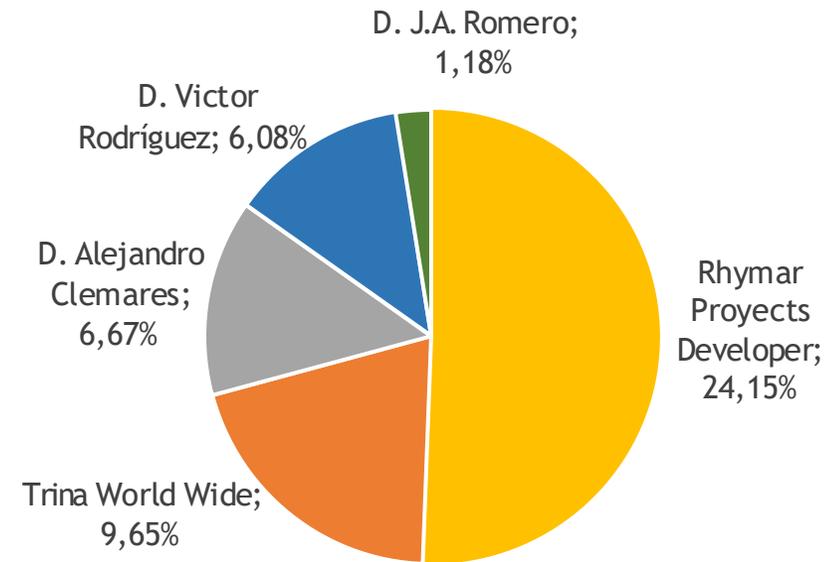
Inversores
institucionales

CLERHP en bolsa

Cotización CLR €/acc



Accionistas (participación directa a 31/12/24)



Liquidez ⁽¹⁾	Acciones	€
LTM	27.383	116.201
YTD	18.639	72.352

Notas: (1) Liquidez media ;14.796.834 acciones en circulación; LTM Últimos 12 meses; YTD – Desde primer día de cotización del año en curso.

Anexo 1: Magnitudes financieras 2024

Cuenta de Resultados 2024 auditada (BDO)

PYG CONSOLIDADA	Notas	Dic-24	% CN	Dic-23	% CN	% Var
Importe Neto de la Cifra de Negocios	1	17.512		14.970		16,99
Trabajos Realizados por la Empresa para su Activo		636	3,63	876	5,85	(27,41)
Coste Directo		(3.820)	21,81	(3.992)	26,67	4,32
MARGEN	2	14.328	81,82	11.853	79,18	20,88
Otros Ingresos de Explotación				2	0,01	(100,00)
Gastos de Personal	3	(3.687)	21,05	(2.342)	15,64	57,44
Gastos Generales	4	(5.423)	30,96	(3.172)	21,19	70,97
EBTIDA	5	5.219	29,80	6.341	42,36	(17,70)
Amortización		(1.241)	7,09	(1.037)	6,93	19,62
Deterioro & Resultados por Enajenaciones Inmovilizado		(2)	0,01	6	0,04	(133,95)
Otros Resultados		112	0,64	164	1,10	(31,83)
EBIT		4.088	23,24	5.475	36,57	(25,33)
Ingresos Financieros		65	0,37	150	1,00	(56,57)
Gastos Financieros		(1.514)	8,64	(827)	5,52	83,07
Diferencias de Cambio		1.305	7,45	(787)	5,26	(265,87)
Deterioro & Resultados por Enajenaciones Instrumentos Financieros	6	(1.647)	9,40	(2.361)	15,77	(30,25)
RESULTADO FINANCIERO		(1.790)	10,22	(3.825)	25,55	(53,20)
EBT		2.298	13,12	1.649	11,02	39,30
Impuesto de Sociedades		(753)	4,30	(289)	1,93	160,52
Resultado Neto Operaciones Continuas		1.545	8,82	1.361	9,09	13,56
Resultado Neto Operaciones Interrumpidas	7	1.460	8,34	(642)	4,29	(327,51)
Resultado Neto Consolidado	8	3.005	17,16	719	4,80	317,90

Notas Cuenta de Resultados 2024 auditada

Nota	Descripción
1	La facturación se incrementa un 16,99% respecto al ejercicio anterior, ascendiendo a 17,51 MM de euros, cifra récord. Se debe, principalmente, a los contratos firmados por las filiales en República Dominicana y al inicio de la actividad promotora.
2	Mejora del margen bruto de un 20,88%. Por razones de normativa contable, los costes asumidos por la matriz y activados en las filiales se registran a través de variación de existencias, por lo que el volumen de costes directos es inferior al previsto. El impacto de dichos costes asciende a 577 mil euros.
3	Tanto el creciente ritmo de la actividad de construcción como los trabajos del proyecto <i>Larimar City & Resort</i> requieren la contratación de más personal. Aquí se incluyen 291 mil euros relacionados con el departamento de comunicación, que no son activables dentro del proyecto <i>Larimar City & Resort</i> .
4	Igualmente, los niveles de gastos generales son superiores a los del ejercicio anterior, por el crecimiento de las operaciones. Dentro de esta partida se incluyen costes que, por normas de valoración, no pueden ser activados. En concreto, los relacionados con el marketing del proyecto <i>Larimar City & Resort</i> . Dicha partida supone 1,3 MM de euros en la cuenta de resultados. Adicionalmente, existen deterioros por importe de 2,3 MM de euros por la baja de proyectos cuya recuperabilidad es incierta al momento de la formulación de estos EEFF, deterioro que es atípico a la actividad.
5	Excluyendo las partidas incrementales que no son activables (incremento de 1 MM de euros en gastos generales y de 2,3 MM de euros en “atípicos”, los niveles de EBITDA del Grupo son sólidos y evolucionan positivamente (ver diapositiva 7).
6	Existen dos deterioros que suman 1,65 MM de euros; y son 519 mil euros en participaciones más 1,3 MM de euros por los saldos a cobrar de la venta de la filial boliviana.
7	El resultado de la venta de la filial de Paraguay genera un resultado de operaciones interrumpidas de 1,46 MM de euros.
8	El resultado neto asciende a 3 MM de euros, cuadruplicando el del ejercicio anterior.

Balance 2024 auditado (BDO)

ACTIVO	Nota	Dic-23	Dic-24	% Var
ACTIVO NO CORRIENTE		7.913	7.580	(4,21)
Inmovilizado		5.066	5.156	1,77
Inversiones Inmobiliarias		125		(100)
Inv. Empresas Grupo & Asociadas LP		217	34	(84,09)
Inv. Financieras LP	1	618	2.390	286,54
Activos Impuesto Diferido		83		(100)
Deudas Comerciales No Corrientes	2	1.805		(100)
ACTIVO CORRIENTE		31.541	60.162	90,74
Existencias	3	12.202	36.526	199,34
Clientes y Otros Deudores	4	15.124	21.458	41,88
Inv. Financieras CP	5	2.905	799	(72,50)
Periodificaciones CP		7		(100)
Efectivo		1.303	1.378	5,78
TOTAL ACTIVO	10	39.454	67.742	71,70

PASIVO	Nota	Dic-23	Dic-24	% Var
PATRIMONIO NETO		6.999	10.187	45,56
Fondos Propios	6	7.138	9.979	39,80
Capital		592	592	
Prima Emisión		8.050	8.050	
Reservas		303	1.408	364,73
Acciones Patrimonio Propias		(828)	(1.283)	54,98
Resultado Ejercicios Anteriores		(1.864)	(1.864)	
Resultado Sociedad Dominante		795	2.986	275,46
Otros Instrumentos de Patrimonio		89	89	
Ajustes por Cambio Valor		(58)	9	(116,02)
Subvenciones & Legados		108	108	
Socios Externos		(190)	91	(148,17)
PASIVO NO CORRIENTE		5.865	10.908	85,99
Deudas LP	7	5.692	10.817	90,04
Deudas Empresas Grupo LP		82		(100)
Pasivos por Impuesto Diferido		92	92	
PASIVO CORRIENTE		26.591	46.646	75,42
Deudas CP	8	8.164	8.871	8,66
Deudas Empresas Grupo CP		109		(100)
Proveedores & Otros Acreedores	9	18.318	37.776	106,23
TOTAL PASIVO	10	39.454	67.742	71,70

Notas Balance 2024 auditado

Nota	Descripción
1	La partida de inversiones financieras a largo plazo crece por la venta de la filial de Paraguay (1,76 MM de euros).
2	La partida de Deudores no Corrientes disminuye por el deterioro de un proyecto previsto con una participada. En el momento de la elaboración de los estados financieros se ha decidido deteriorarlo por prudencia.
3	La partida de existencias comerciales y productos en curso, se incrementan 10,5 MM de euros respecto al cierre de 2023, debido, principalmente, a la activación de costes del proyecto <i>Larimar</i> . A su vez, existe un incremento importante en los anticipos entregados a proveedores, pasando de 8,5 MM de euros en 2023 a 22,3 MM de euros en 2024, correspondiendo, en su mayoría, a las adquisiciones de los terrenos del proyecto <i>Larimar</i> .
4	La cifra de clientes aumenta 5,6 MM de euros, pasando de 13,73 MM de euros en 2023 a 19,38 MM de euros en 2024. Este aumento del 41,12% se debe a la realización de un mayor número de trabajos en República Dominicana.
5	Las inversiones financieras a corto plazo disminuyen 2,11 MM de euros, pasando de 2,9 MM de euros en 2023 a 799 mil euros en 2024, como consecuencia del cobro parcial por la venta de las filiales bolivianas realizada en ejercicios anteriores y el deterioro de 1,13 MM de euros por este mismo concepto.
6	Los fondos propios del Grupo han mejorado 2,841 MM de euros en este 2024. La proporción del patrimonio neto sobre el total del balance es de un 14,73%, cuando el año pasado suponía un 18,09%.
7	La reclasificación del valor de las obligaciones mantenidas con <i>Inveready</i> se produce en el pasivo no corriente. En 2023 eran consideradas pasivos a corto plazo, siendo el importe por este concepto 1,12 MM de euros. Asimismo, en el marco de la emisión del programa de bonos realizado en este 2024, se incrementa el importe de la partida de obligaciones en 2,73 MM de euros, que junto con las existentes de <i>Inveready</i> hace una variación total de 3,85 MM de euros.

Notas Balance 2024 auditado

Nota	Descripción
7	<p>En cuanto a los pasivos a largo plazo con entidades de crédito, se produce una reducción del saldo de 5,55 MM de euros de 2023 a 3,1 MM de euros a 31 de diciembre de 2024, siguiendo el calendario de pago acordado en el marco de la reestructuración firmada en 2023.</p> <p>La partida de otros pasivos financieros a largo plazo se incrementa en 3,3 MM de euros como resultado de la obtención de préstamos privados, con vencimientos superiores a un año, destinados a los trabajos en el proyecto <i>Larimar City & Resort</i>. Las condiciones de esta financiación son las mismas que las fijadas en el programa de bonos emitidos.</p>
8	<p>La partida de obligaciones y otros valores negociables, dentro del pasivo corriente, disminuye en 0,73 MM de euros por la reclasificación a largo plazo de estos saldos, cuyo vencimiento se producirá en 2026.</p> <p>El incremento de la deuda a corto plazo con entidades de crédito obedece a lo establecido en el calendario firmado en la reestructuración de 2023, pasando de 2,63 MM de euros en 2023 a 2,95 MM de euros en 2024.</p>
9	<p>Dentro de la partida de acreedores comerciales, se produce un incremento importante en la partida de anticipos de clientes, pasando de 13,43 MM de euros en 2023 a 33,68 MM de euros en 2024, lo que supone una variación de 20,25 MM de euros. Este incremento es debido, principalmente, a los anticipos de los contratos firmados con los clientes del proyecto <i>Larimar City & Resort</i> y a los recibidos por los proyectos iniciados este 2024 en el área de construcción.</p>
10	<p>El importe total de la cifra de balance se incrementa en 28,29 MM de euros, lo que supone una subida del 71,70% con respecto al ejercicio anterior, ascendiendo a 67,74 MM de euros frente a los 39,45 MM de euros del 2023.</p>

Anexo 2: Larimar City & Resort



LARIMAR

DESARROLLOS FASE 1



Horizon View

El proyecto insignia de Larimar City & Resort en Punta Cana.

383 apartamentos diseñados para ofrecer vistas panorámicas incomparables del horizonte y el mar, gracias a su disposición abierta y su ubicación estratégica.



Paradise Towers

274 apartamentos con vistas panorámicas a las instalaciones deportivas de la ciudad, al sereno lago de Breeze Towers y a los exuberantes jardines de Horizon View.

Paradise Towers ofrece precios competitivos en el mercado LATAM, garantizando un alto retorno de inversión desde el principio.



Townhouses

65 exclusivos Townhouses distribuidos estratégicamente a lo largo del campo de golf de 18 hoyos, abarcando una extensa superficie de 60 hectáreas.

Un estilo de vida tranquilo y sofisticado en el corazón de Larimar City & Resort, donde cada residencia está diseñada para ofrecerte una experiencia excepcional.

Prime Towers

La joya oculta de Larimar City & Resort, donde la rentabilidad se combina con la sofisticación en un enclave único a 100 metros sobre el nivel del mar en el farallón de Punta Cana.

Las primeras 4 torres, con un total de 459 unidades, destacan como la opción más inteligente para inversores que buscan obtener los mejores retornos en la próspera República Dominicana.



Breeze Towers

Este proyecto se distingue por sus amplias terrazas premium, que ofrecen un espacio extra para disfrutar de las vistas y la brisa característica del entorno.

Los 119 apartamentos de Breeze Towers son únicos por sus dos vistas excepcionales: una hacia el majestuoso Farallón y otra hacia el sereno Lago Azul. Esta ubicación privilegiada proporciona un escenario idílico para disfrutar de la belleza natural de la ciudad.



Villas Golf

Ofrecemos 100 parcelas exclusivas para tu villa, donde podrás elegir entre nuestros diseños predefinidos o crear el tuyo propio según tus preferencias.

Situadas en una ubicación privilegiada, nuestras villas están diseñadas para ofrecer vistas espectaculares al campo de golf.



Apartamentos Golf

Los 8 bloques de 24 apartamentos, situados en una ubicación privilegiada, están diseñados para brindar espectaculares vistas al campo de golf gracias a su disposición abierta y la orientación de sus terrazas, que ofrece una experiencia única y exclusiva.





Beach Club

Espacio exclusivo, con vistas infinitas, diseñado para cautivar a cada visitante.

Piscina privada e infinity
Solárium
Camas Balinesas con vista panorámica
Restaurante
Chillout



Casa Club

El epicentro del entretenimiento y descanso.

Playas artificiales
Solárium
Restaurante
Bar de playa



Campos de Golf

27 hoyos concebidos para disfrutar de tu deporte favorito, en dos ambientes diferenciados:

Campo de 9 hoyos (par 3) situado en el promenade.

Campo de 18 hoyos (9 en fase 1) situado en la zona de villas y townhouses.



Beauty District y Playground

Zona concebida para el cuidado a uno mismo y para la estimulación de los más pequeños de la familia

Beauty District es un espacio sofisticado dedicado al bienestar y la belleza, donde se combinan servicios de cuidado personal, estético y relajante.

Playground se concibe como un espacio vibrante y seguro, con áreas recreativas que estimulan la creatividad y el juego activo de los pequeños de la familia



AMENIDADES

FASE 1

Restaurante Origen

Rincón paradisíaco en el que el diseño vanguardista se funde con la naturaleza..

Terrazas en distintos niveles
Piscina infinity
Palapa.



Restaurante Amanalú

Un oasis exclusivo donde lujo y tranquilidad se fusionan a fin de ofrecer una experiencia sublime.

Playas artificiales
Camas balinesas
Chiringuito integrado



Restaurante Limoncello

Lugar especial, diseñado para aunar comodidad y estilo en un entorno de ensueño.

Bar exclusivo en piscina
Playas artificiales
Camas balinesas

