

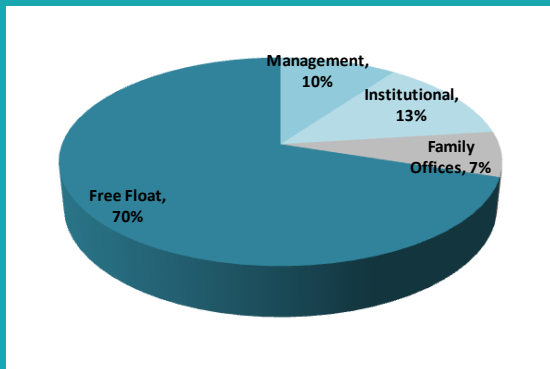
# Presentación Foro Latibex

Noviembre de 2013



*“El acierto de una estrategia”*

**Diseño, desarrollo y mantenimientos de infraestructuras de telecomunicaciones, electricidad y aguas.** Asimismo aportamos soluciones de Tecnología y Telecomunicaciones para diversos sectores, tales como banca, seguros, defensa, sanidad y transporte entre otros.



Contamos con una amplia presencia internacional, focalizada fundamentalmente en **Latinoamérica de donde procede más del 90% de nuestro negocio.** Actualmente estamos presentes además de en España, en Brasil, Chile, Argentina, Perú, Jamaica, Panamá y Haití



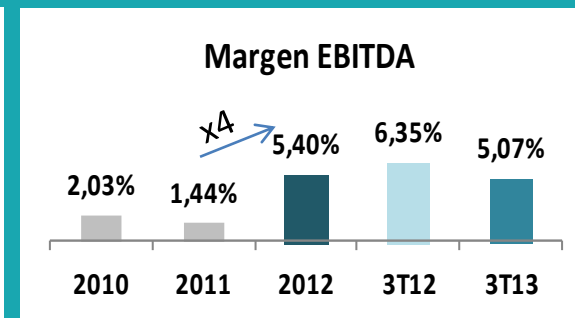
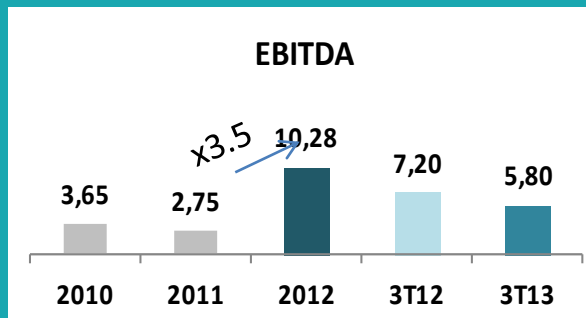
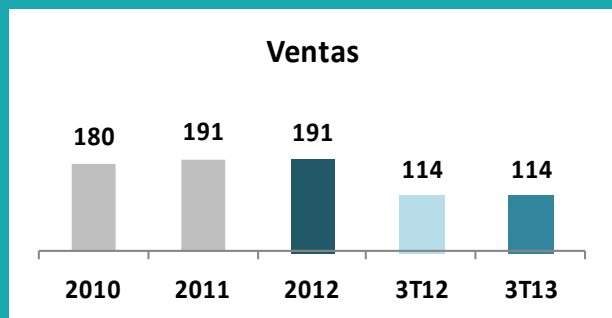
En noviembre de 2012, presentamos un Plan Estratégico hasta 2015, cuyos pilares fundamentales son la expansión en Latinoamérica, fundamentalmente en Brasil, Colombia y Méjico, y en nuestros negocios tradicionales de desarrollo de infraestructuras para los sectores de telecomunicaciones, electricidad y aguas.

## Equipo Directivo Comprometido

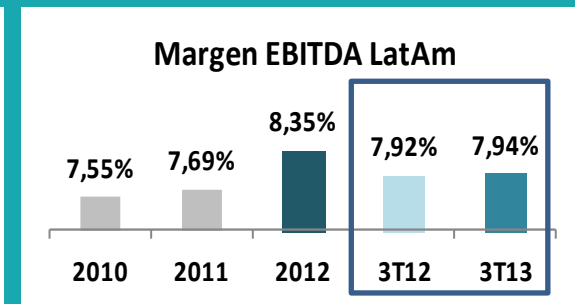
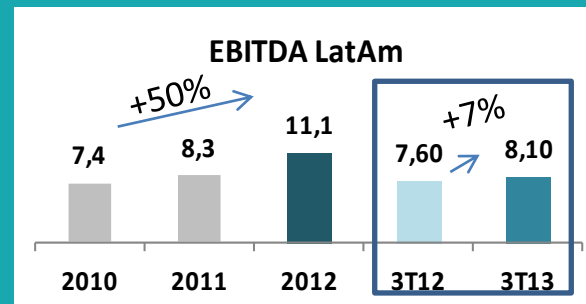
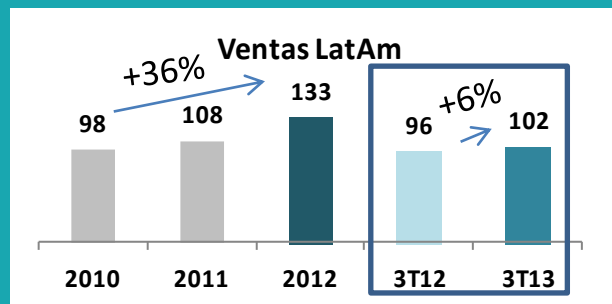
Nuestros clientes son grandes compañías multinacionales líderes en sus respectivos sectores.

**Telefónica, Grupo Claro, Light, Endesa, Iberdrola, Aguas de Antofagasta, YPF, e Indra** entre otras

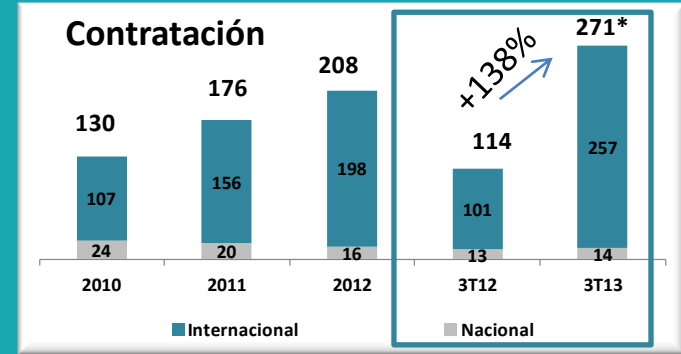
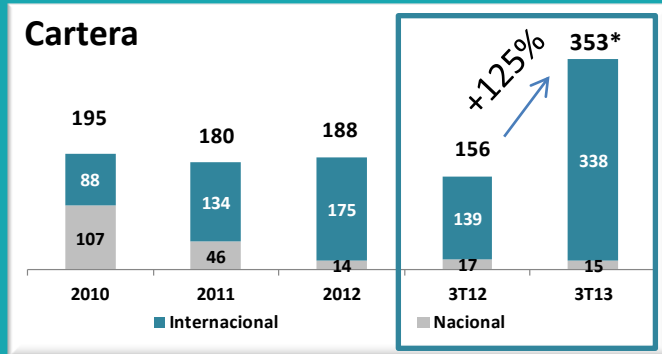
## FOCO EN LA RENTABILIDAD DE TODAS LAS AREAS DE NEGOCIO



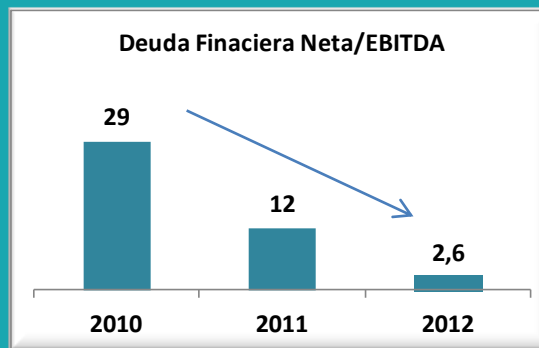
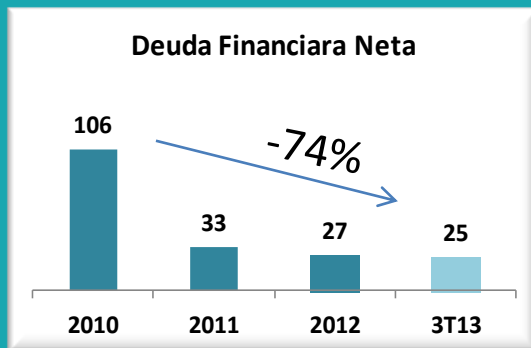
## LATINOAMÉRICA COMO MOTOR DE CRECIMIENTO DEL GRUPO



## VISIBILIDAD DE NEGOCIO DE 2 AÑOS



## FORTALECIMIENTO DEL BALANCE



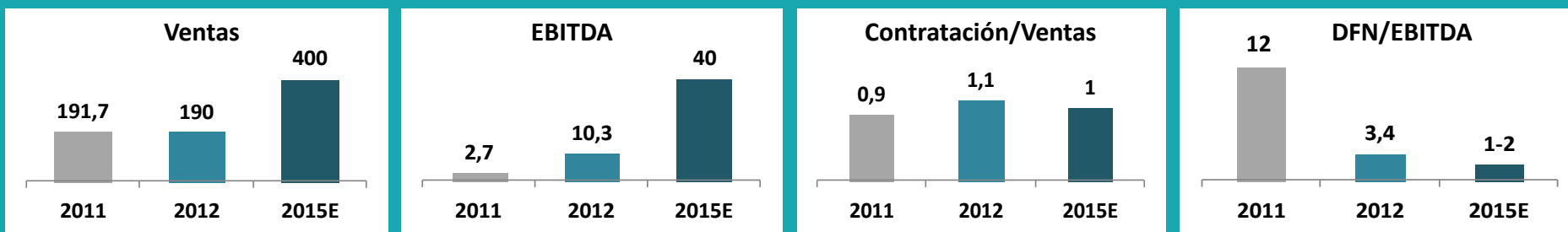
**+22%**

Fondo de Maniobra vs 2012

Foco en fortalecer los Fondos Propios

## Con unos objetivos claros: Plan Estratégico 2013-15

Cambio de modelo de negocio basado en eficiencia operativa, gestión del fondo de maniobra y solidez del balance



### OBJETIVO MARGEN EBITDA 2015E: 9%

Foco en Latinoamérica: países actuales y nuevos países (Brasil, Colombia y México), mediante crecimiento orgánico e inorgánico.

- ✓ 24 mn € de inversión propia, tomando el control de las compañías adquiridas.
- ✓ Margen EBITDA <7,5% y DFN/EBITDA <2x.
- ✓ Nuestros socios permanecerán vinculados a nuestro proyecto hasta 2015 (earn out).

Centrados en nuestro “core business”: telecomunicaciones, electricidad y aguas.

Aumento de la base de clientes

Los nuevos países supondrán un 40% de nuestras ventas y EBITDA en 2015E

## Conclusiones

- Estamos presentes en mercados atractivos con demanda creciente.
- Tenemos un *management* comprometido.
- Y partimos de una situación cada vez mas saneada.
- Por lo que estamos preparados para:
  - ✓ Abarcar un mayor volumen de negocio: ventas 2015E >400 mn € .
  - ✓ Con una mayor tasa de rentabilidad. Margen EBITDA 2015E>9%.
  - ✓ Basado en el crecimiento internacional: 90% del negocio fuera de España en 2015E.
  - ✓ Sin renunciar a la estabilidad de nuestro negocio en España.
  - ✓ Velando por la solidez de nuestro balance: Ratio DFN/EBITDA 2015E de 1-2 .
  - ✓ Y siendo especialmente selectivos con nuestras inversiones y selección de proyectos (*inversión propia estimada 20-24mn € y un EBITDA > 7,5% el primer año*).
- Y todo ello, con el único interés de crear valor para nuestros accionistas



## CONTACTO

Si desean hacer alguna consulta, les rogamos la remitan a la siguiente dirección

**[accionistas@ezentis.com](mailto:accionistas@ezentis.com)**  
**[investor.relations@ezentis.com](mailto:investor.relations@ezentis.com)**

expresando el nombre de su entidad, persona de contacto, dirección de correo electrónico o número de teléfono.

## LIMITACION DE RESPONSABILIDADES

El presente documento ha sido preparado por EZENTIS, exclusivamente para su uso en las presentaciones de la Compañía.

El presente documento puede contener previsiones o estimaciones relativas a la evolución de negocio y resultados de la Compañía. Estas previsiones responden a la opinión y expectativas futuras de EZENTIS, por lo que están afectadas en cuanto tales, por riesgos e incertidumbres que podrían verse afectadas y ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de dichas previsiones o estimaciones.

Lo expuesto en este documento debe de ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por EZENTIS, y en particular por los analistas que manejen el presente documento.

Se advierte que el presente documento puede incluir información no auditada o resumida de manera que se invita a sus destinatarios a consultar la información registrada en la Comisión Nacional de Mercado de Valores.

Este documento no constituye una oferta ni invitación a suscribir o adquirir valor alguno, y ni este documento, ni su contenido serán base de contrato o compromiso alguno.