

EZENTIS

EZENTIS HOY 29/06/2018

> LÍNEAS ESTRATÉGICAS 2014-2017

CRECIMIENTO

- Portfolio basado en capacidades existentes y demostradas
- Modelo de diferenciación siendo socios estratégicos de nuestros clientes
- Sólido desarrollo orgánico e inorgánico en Latam y España
- Crecimiento con diversificación del negocio: geografías, sectores y clientes

VENTAS TACC 13-17PF¹
+35,6%

CARTERA
2013: **€407m**
2017PF¹: **€1.045m**

EFICIENCIA Y CALIDAD

- Mejora de productividad en operaciones
- Foco en calidad y rentabilidad de contratos
- Compartición de conocimiento y mejores prácticas
- Eficiencia en costes de estructura, y gastos de operación

MARGEN EBITDA
2013: **3,0%**
2017PF¹: **8,4%**

OPTIMIZACIÓN FINANCIERA

- Mejorar la situación patrimonial con la entrada de nuevo capital
- Conseguir un resultado neto operativo positivo para el Grupo
 - Mejorar el fondo de maniobra
 - Reducir la deuda financiera neta del Grupo

DEUDA NETA/EBITDA
2013: **13,7x**
2017PF¹: **1,7x**

FFPP/BALANCE
2017PF¹: **17%**

¹ Proforma incluye la agregación de EFF año completo en 2017

> POSICIONAMIENTO EN LA CADENA DE VALOR Y MODELO DE DIFERENCIACIÓN DE EZENTIS

Operamos, mantenemos y construimos infraestructuras de telecomunicaciones y energía



NUESTRO VALOR DIFERENCIAL

- Socio estratégico de nuestros clientes
- Maximización de la satisfacción del cliente final
- Servicio de alta calidad en la ejecución
- Valor añadido a través de la excelencia operativa y la eficiencia

NUESTRAS VENTAJAS COMPETITIVAS

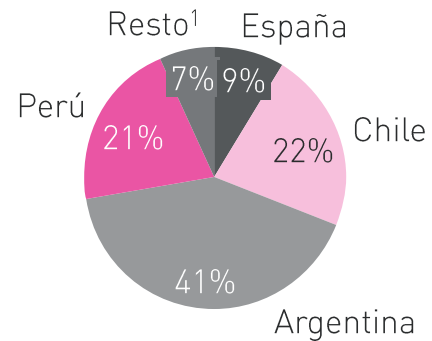
- Experiencia en grandes contratos
- Presencia regional
- Capacidades tecnológicas
- Innovación

> EZENTIS EN 2013: INGRESOS €148,8 M. y EBITDA €4,4 M.

_PRESENCIA GEOGRÁFICA EN 2013



_INGRESOS POR GEOGRAFÍA EN 2013



¹ Incluye Caribe, Marruecos y otros

_CATÁLOGO DE SERVICIOS EN 2013

SERVICIO	BRASIL	ARGENTINA	CHILE	PERÚ	ESPAÑA	COLOMBIA	MEXICO
TELECOMUNICACIONES							
Planta externa Fija		■	■	■			
Planta interna							
Operación							
Servicios a Clientes		■	■	■			
Planta externa Móvil							
ENERGIA							
Red de Distribución		■		■			
Servicios Comerciales				■			
OTROS							
Minería, Petróleo, Gas, Agua, y Tecnología		■	■		■		

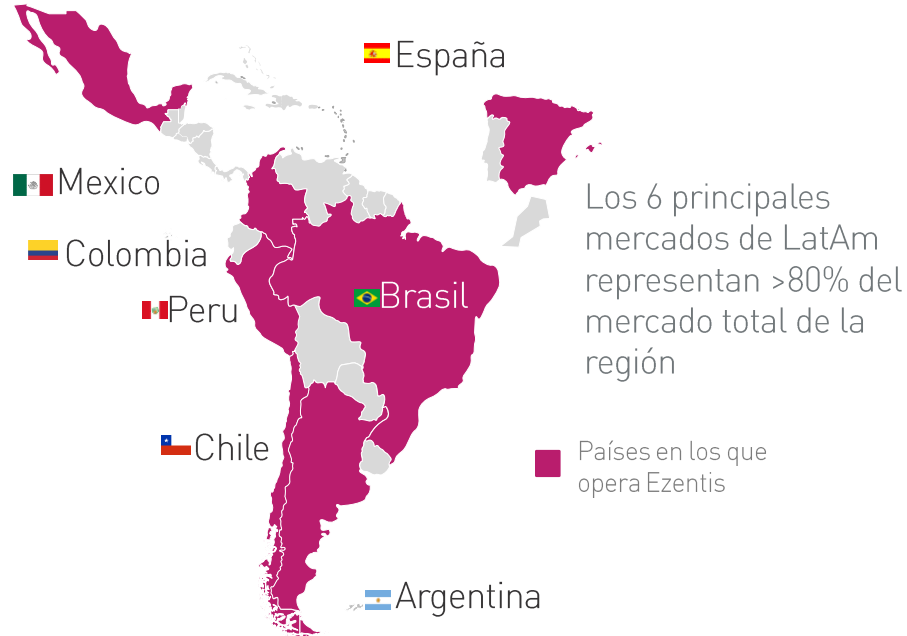
▲ Nuevo crecimiento orgánico e inorgánico

_INGRESOS POR SECTOR EN 2013

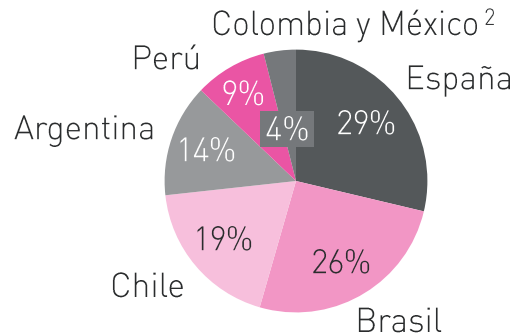


> EZENTIS HOY 2017PF¹: INGRESOS €502,9 M. y EBITDA €42,2 M.

PRESENCIA GEOGRÁFICA HOY



INGRESOS POR GEOGRAFÍA EN 2017PF¹



CATÁLOGO DE SERVICIOS HOY

SERVICIO	BRASIL	ARGENTINA	CHILE	PERÚ	ESPAÑA	COLOMBIA	MEXICO
TELECOMUNICACIONES							
Planta externa Fija	▲	■	■	■	▲	▲	▲
Planta interna	▲	▲	▲	▲			
Operación			▲		▲	▲	
Servicios a Clientes	▲	■	■	■	▲	▲	
Planta externa Móvil	▲	▲	▲	▲	▲	▲	▲
ENERGÍA							
Red de Distribución	▲	■	▲	■			
Servicios Comerciales	▲		▲	■			
OTROS							
Minería, Petróleo, Gas, Agua, y Tecnología		■	■		■		

▲ Nuevo crecimiento orgánico e inorgánico

INGRESOS POR SECTOR EN 2013



¹ Proforma considerando la agregación de EFF año 2017 completo | ² Incluye Colombia, México y otros

> SOCIO ESTRATÉGICO DE NUESTROS PRINCIPALES CLIENTES EN LATAM Y ESPAÑA

Seguridad, calidad y competitividad como base de la relación con nuestros clientes

TELECOMUNICACIONES		ENERGÍA		OTROS	

Nuevos clientes

- Cartera de clientes diversificada y ampliada con los principales operadores y *utilities* del sector;
- Cobertura en sus principales mercados;
- Renovación del 100% de nuestros contratos estratégicos;
- Contratos plurianuales con duración de entre 3-5 años.

➤ CRECIMIENTO ORGÁNICO E INORGÁNICO COMO PALANCA DE DIVERSIFICACIÓN DE NEGOCIO: SECTORES, CLIENTES Y GEOGRAFÍAS

Entre 2014 y 2017 el crecimiento orgánico e inorgánico han representado un 40% y un 60% respectivamente del crecimiento del Grupo

Orgánico

Argentina: €10m Chile: €86m Perú: €122m Total: €218m	Brasil: €184m Total: €184m	Brasil: €62m Chile: €6m Total: €68m	Argentina: €21m Brasil: €86m Chile: €79m Colombia: €24m Perú: €138m Total: €348m	Argentina: €161 m Chile: €44 m Brasil: €41 m España: €37 m Total: €313m	Argentina: €7m Brasil: €30m España: €15m Perú: €18m Total1Q: €79,7m
--	--------------------------------------	--	--	--	--



Inorgánico

<p>SUL 60% SUL, Brasil</p> <p>Consorcio RDTC S.A. 45% CONSORCIO RDTC Chile</p> <p>SEICOM 55% SEICOM, Brasil</p>	<p>networkstest 100% NETWORKS TEST España y Colombia</p> <p>SUL 36% SUL, Brasil</p>	<p>SEICOM 45% SEICOM Brasil</p>	<p>EZENTIS 4,9% Ezentis Chile (Consorcio RDTC)</p> <p>TECNET 100% Tecnet, S.A, C</p>	<p>GRUPO CYS 100% Grupo CYS, México, España y Perú</p>	<p>ERICSSON 100% "EXCELLENCE FIELD FACTORY" (EFF), España</p> <p>SUL 4% SUL, Brasil</p>
--	---	--	--	---	---

> DATOS MÁS SIGNIFICATIVOS 2017

INGRESOS Y EBITDA

Ezentis registró en **2017** unos ingresos de € 399 M (+26%) y un EBITDA de € 35 M (+8%), con un margen EBITDA anual del 8,8%, impactado en este ejercicio por el arranque de nuevos contratos

CARTERA Y CONTRATACIÓN

La cartera de la compañía al cierre de 2017 ascendía a € 775,3 M (1,9x ingresos) vs € 848,4 M en 2016 (2,6x ingresos), debido a las fuertes **contrataciones plurianuales (contratos de 3 a 5 años)** de 2016 con los principales operadores de telecomunicaciones y energía de Latinoamérica que Ezentis espera renovar en 2019 y 2020

RESULTADO NETO

Ezentis registró pérdidas en 2017 por €6,7 M a consecuencia del inicio de proyectos relevantes, de gastos financieros no recurrentes y de reestructuraciones de personal principalmente en Brasil y Perú

AMPLIACIÓN DE CAPITAL

Ezentis amplió su capital en octubre 2017 en € 30 M con objetivo de reducción de deuda y ahorro de coste financiero. El endeudamiento financiero neto al cierre de 2017 fue de € 88,5 M (2,5x EBITDA), con una disminución de deuda neta de € 18,8 M al final de 2017 con efectos de ahorro en costes financieros desde 2018

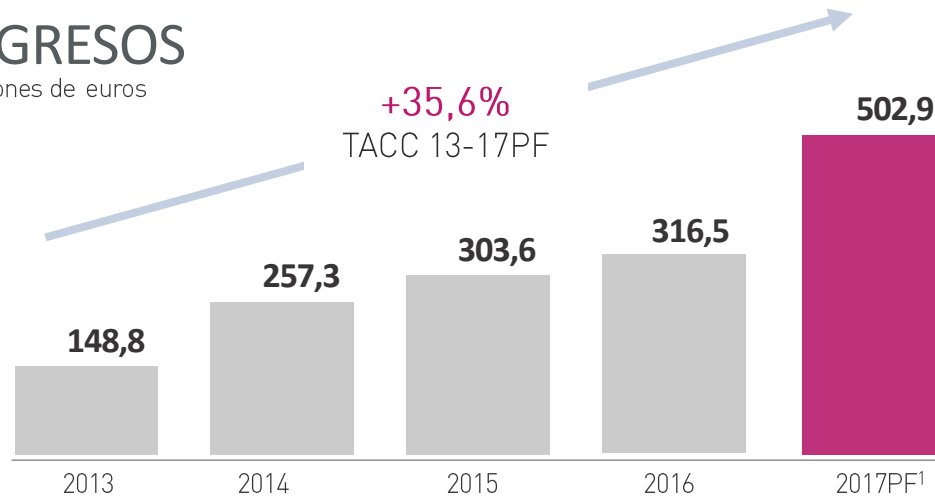
ACUERDO CON ERICSSON

Ezentis desarrolló un acuerdo con Ericsson para la adquisición de sus negocios de I+M de redes de telecomunicaciones fijas, diseño y despliegue de redes de fibra óptica FTTH y mantenimiento de redes móviles, que se concretó en el 2018 adquiriendo la sociedad EFF donde se integraron todos los negocios descritos. Dichos negocios tuvieron en 2017, unos ingresos de € 104 M y un EBITDA de € 7,2 M.

> EVOLUCIÓN FINANCIERA 2013-2017PF¹

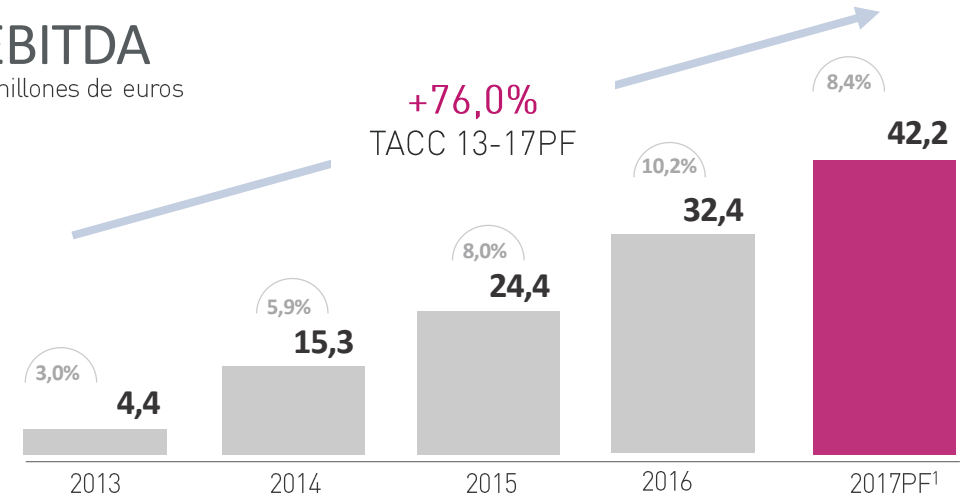
-INGRESOS

millones de euros



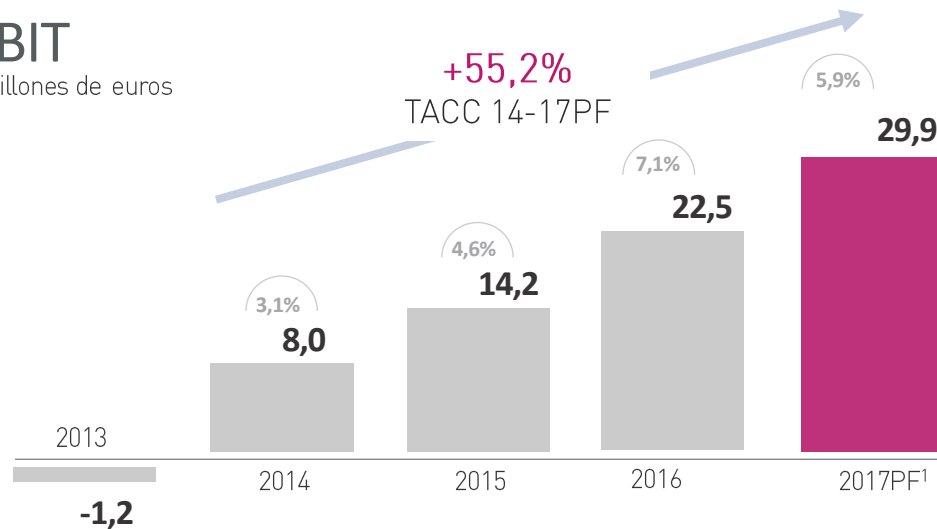
-EBITDA

millones de euros



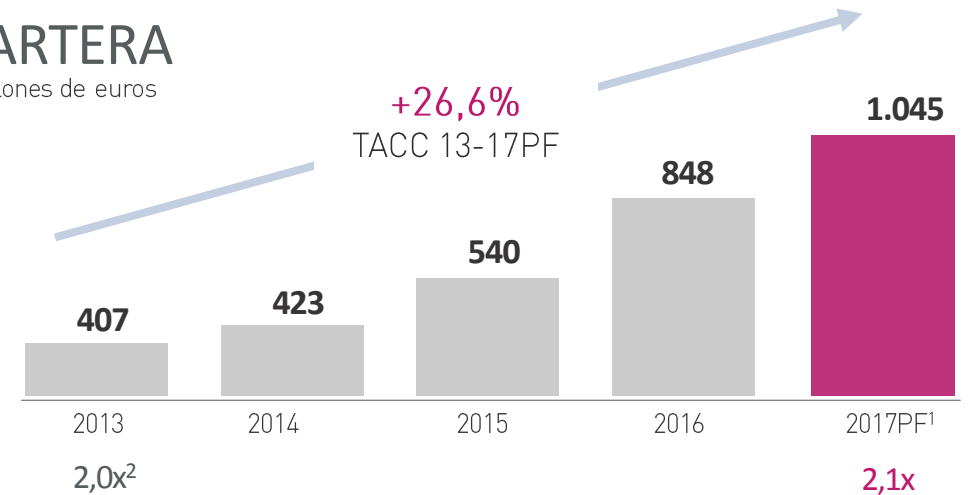
-EBIT

millones de euros



-CARTERA

millones de euros

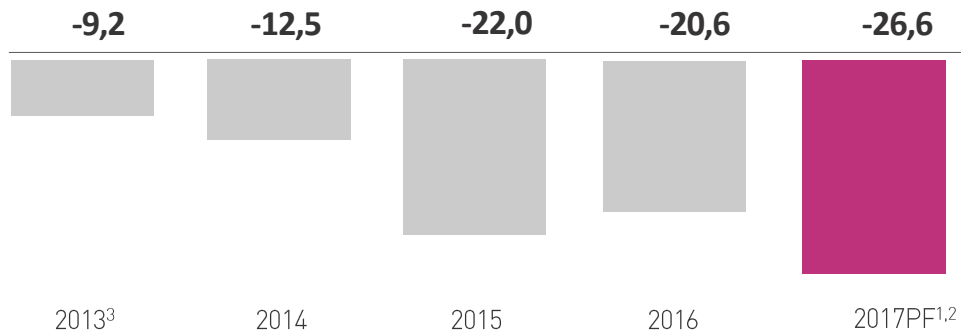


¹ Proforma incluye la agregación EFF año 2017 completo | ² Ratio sobre ingresos proforma 2013 considerando adquisición de SUL y SEICOM a año completo

> EVOLUCIÓN FINANCIERA 2013-2017PF¹

- RESULTADO FINANCIERO NETO

millones de euros



%S/
INGRESOS

6,2%

4,9%

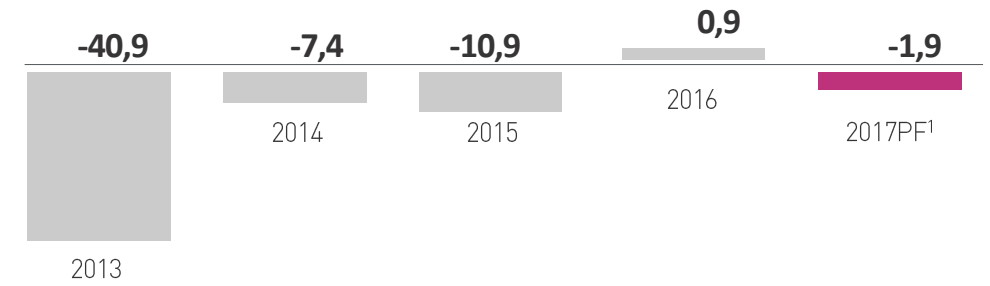
7,2%

6,5%

5,3%

- RESULTADO NETO

millones de euros

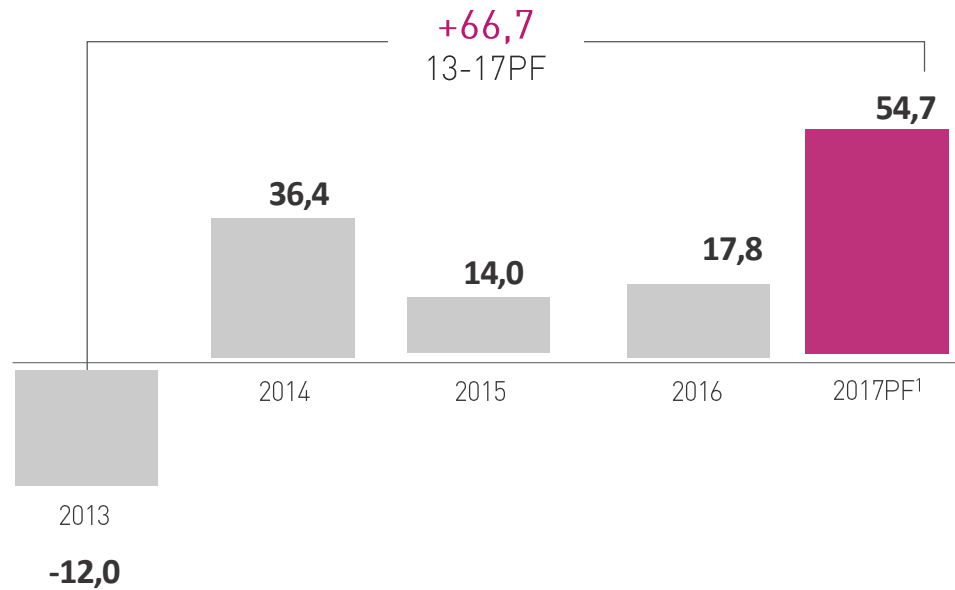


¹ Proforma incluye la agregación de EFF año 2017 completo | ² Incluye gastos financieros netos (con recurso y sin recurso) por -€14,6 millones, gastos financieros estructurales por -€11 millones, (incluyendo coste amortizado recurrente y no recurrente del préstamo de Highbridge por -€2,9 millones) y diferencias de cambio e instrumentos financieros por -€1 millón | ³ No incluye deterioro de la participación en Vértice 360

> EVOLUCIÓN FINANCIERA 2013-2017PF¹

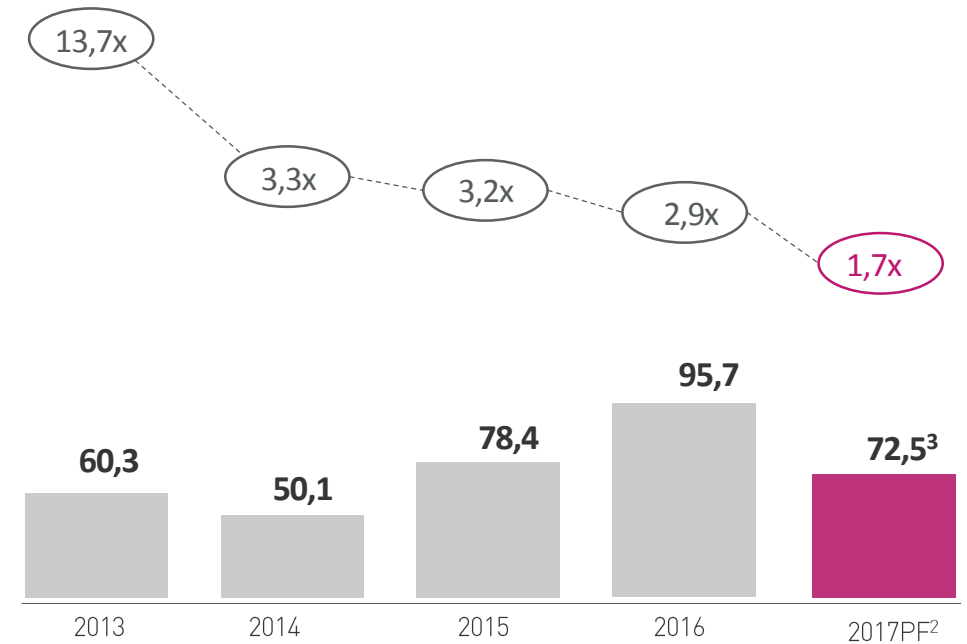
_- PATRIMONIO NETO

millones de euros



_- APALANCAMIENTO FINANCIERO Y DEUDA NETA

millones de euros | Deuda Neta / EBITDA



¹ Proforma incluye ampliación de capital de la adquisición de EFF | ² Incluye la agregación del EBITDA de EFF año 2017 completo | ³ Incluye la amortización a diciembre 2017 de deuda estructural con Highbridge por €10 millones y otra deuda local, y la agregación de la cifra de caja proforma (€16 millones) y deuda proforma (€0) de EFF

> VALOR BURSÁTIL DE GRUPO EZENTIS 01/2014-06/2018



millones de euros

Fuente: Bloomberg

> AVISO LEGAL

El presente documento ha sido elaborado por EZENTIS, únicamente para su uso durante la Junta General Ordinaria de Accionistas de 29 de junio de 2018. En consecuencia, no podrá ser divulgado ni hecho público ni utilizado por ninguna otra persona física o jurídica con una finalidad distinta a la arriba expresada sin el consentimiento expreso y por escrito de EZENTIS.

EZENTIS no asume ninguna responsabilidad por el contenido del documento si este es utilizado con una finalidad distinta a la expresada anteriormente. La información y cualesquiera opiniones y afirmaciones contenidas en este documento no han sido verificadas por terceros independientes, por lo que ni implica ni explícitamente se otorga garantía alguna sobre la imparcialidad, precisión, plenitud o corrección de la información o de las opiniones y afirmaciones que en él se expresan. Ni Ezentis, ni sus filiales asumen responsabilidad de ningún tipo, con independencia de que concurra o no negligencia o cualquier otra circunstancia, respecto de los daños o pérdidas que puedan derivarse de cualquier uso de este documento o de su contenido. Este documento no constituye un documento de naturaleza contractual, ni podrá ser utilizados para integrar o interpretar ningún contrato o cualquier otro tipo de compromiso. Este documento no constituye una oferta ni invitación a suscribir o adquirir acciones, de conformidad con lo establecido en el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores aprobado mediante Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, en el Real Decreto-Ley 5/2005, de 11 de marzo, y/o en el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, y su normativo de desarrollo. Esta comunicación contiene informaciones o declaraciones con previsiones de futuro sobre Ezentis que están sometidas a riesgos e incertidumbres que pueden hacer que los resultados y desarrollos reales difieran de aquellos expresados o implícitos en dichas informaciones o declaraciones sobre previsiones de futuro. Las informaciones o declaraciones con previsiones de futuro se refieren exclusivamente a la fecha en la que se manifestaron, no constituyen garantía alguna de resultados futuros y no han sido revisados por los auditores de EZENTIS. Se recomienda no tomar decisiones sobre la base de informaciones o declaraciones con previsiones de futuro. La totalidad de las informaciones o declaraciones con previsiones de futuro reflejadas en el documento emitidas por EZENTIS o cualquiera de sus consejeros, directivos, empleados o representantes quedan sujetas, expresamente, a las advertencias realizadas. Las informaciones o declaraciones con previsiones de futuro incluidas en este documento están basadas en la información disponible a la fecha de esta comunicación.



EZENTIS

Avenida Hytasa, 12, planta 2ª, puerta 20
CP 41006 Sevilla, España

T +34 902 40 60 82 E Investor.relations@ezentis.com

www.ezentis.com



Descarga la App Investor Relations

