



Presentación “Inicio *Proyecto Hernani*”

Madrid, 10 de mayo de 2017

A photograph of a paper mill showing large rolls of paper being processed by machinery. The image is partially obscured by a white and green geometric overlay.

D. Iñigo Echevarría Canales

Presidente

Grupo Iberpapel | Del año 2000 al 1T2017
Una historia de inversión.

A decorative graphic at the bottom of the slide consisting of several overlapping, curved, leaf-like shapes in shades of green and white.



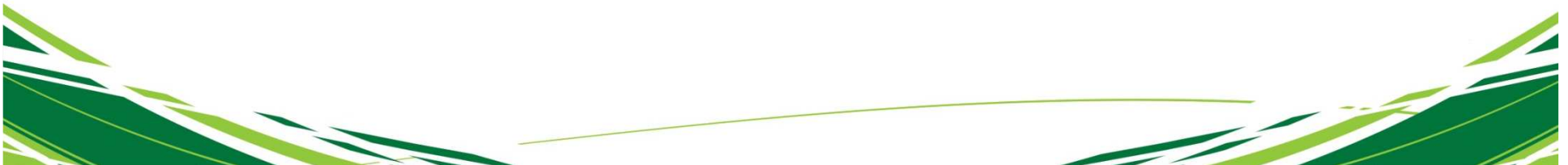
Grupo Iberpapel | Principales Hitos.

- Iberpapel Gestión, S. A. cotiza desde el 28 de noviembre de 1997, la OPS pone en el mercado 3.556.112 de acciones, a un valor de 13,68€ por acción y obtiene 48,65 millones de euros.

Planta de Papel de impresión y escritura

(250.000 toneladas brutas)

- En enero del año 2000, arranca la Máquina de papel número 4, con una inversión superior a 60 millones de euros.
 - Se incrementa la capacidad de producción de papel en un 250%.
 - Se mejora la calidad y eficiencia del proceso productivo.
 - Se accede a nuevos sectores de mercado y calidades de papel.





Grupo Iberpapel | Principales Hitos (I).

Planta de Celulosa de eucaliptos

(200.000 toneladas)

- En febrero del 2003, finalizó la reforma y ampliación de planta de celulosa, cuyo costo ascendió a 63 millones de euros.
- Se incrementa la capacidad de producción de pasta en un 75%.
- Se moderniza la planta y se restablece el equilibrio entre la plantas de papel y celulosa.
- Se incorporan Mejores Tecnologías Disponibles (MTD).





Grupo Iberpapel | Principales Hitos (II).

Planta de Energía térmica y eléctrica

(20 MW. Cogeneración Biomasa) (50 MW. Cogeneración Biomasa)

- En junio del 2003, se puso en marcha una turbina de 20 MW., invirtiendo 2 millones de euros.
 - Se genera energía térmica y eléctrica a partir de la biomasa quemada en la caldera de recuperación, (energía verde).
 - Complementa a la planta de generación en ciclo combinado de gas de 17 MW. En la actualidad parada en reserva.

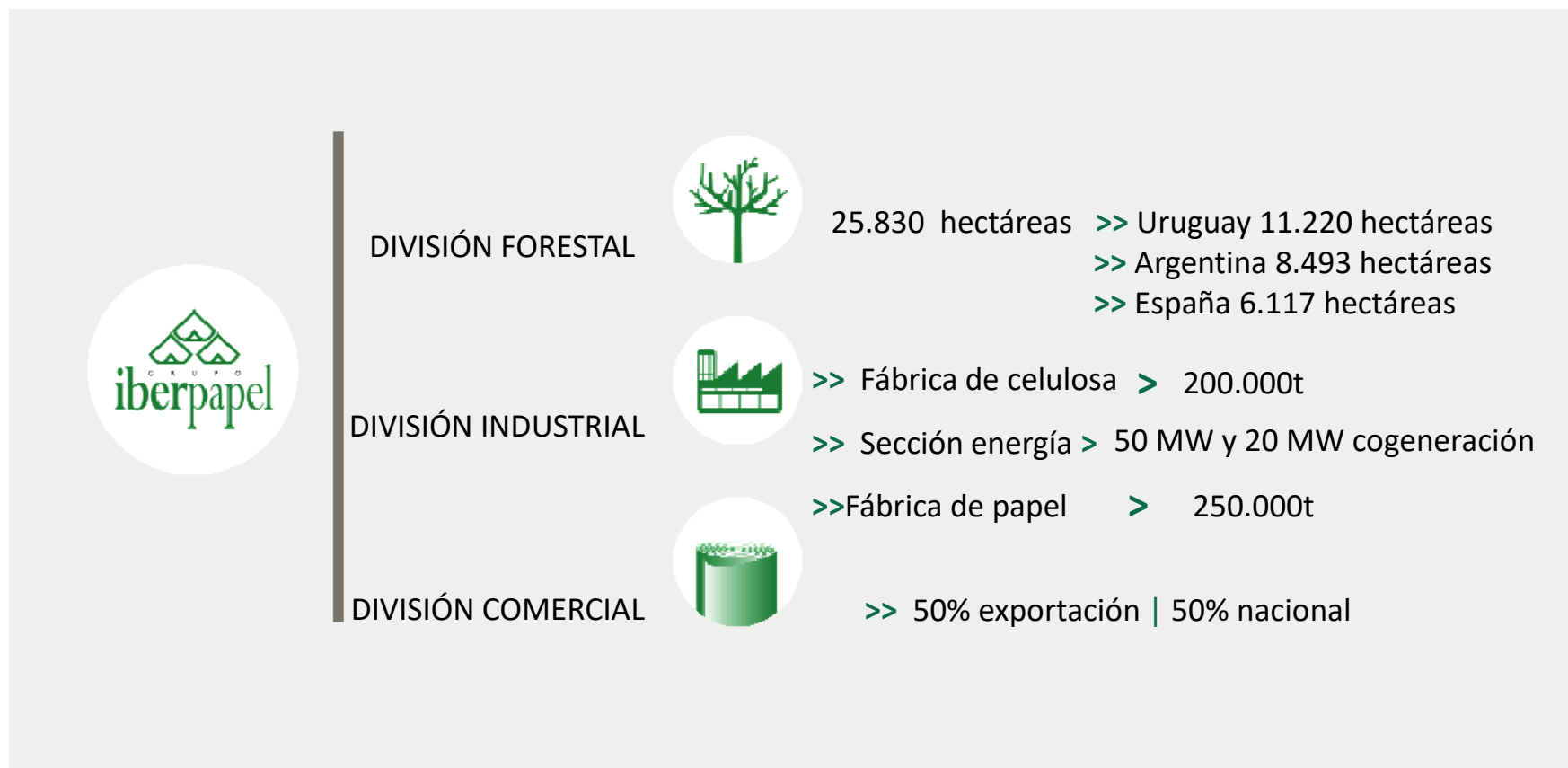
- A finales de 2008, finaliza la construcción de una planta de cogeneración gas de 50 MW., invirtiendo 45 millones de euros.
 - Se eleva la capacidad de generación de energía térmica y de producción de energía eléctrica en la Papelera, para compensar los incrementos de consumos resultantes de las ampliaciones de las plantas de papel y celulosa.
 - Y además se consigue un excedente de energía eléctrica que se vende a la red (todo-todo).





Grupo Iberpapel | En 2017

Iberpapel es un grupo papelerero *integrado*, comprometido con la calidad y el medio ambiente, y con presencia en toda la cadena de valor de la producción de papel.....

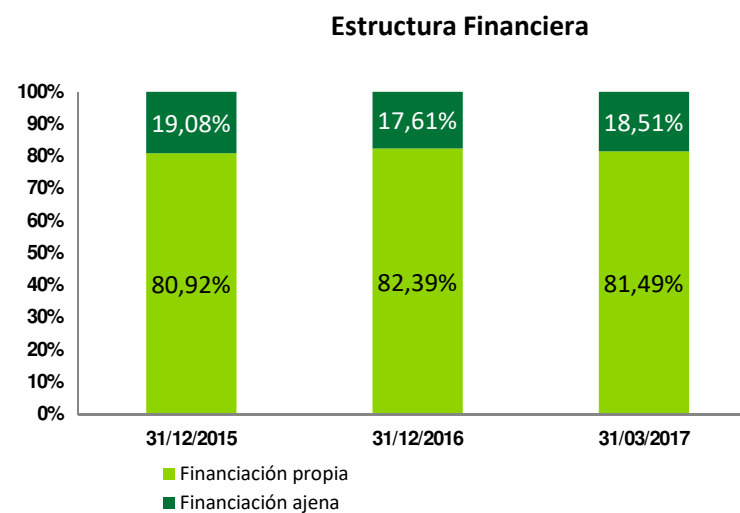


.....con vocación internacional, eficiencia operativa y flexibilidad comercial



Ejercicio 1T2017 | BALANCE DE SITUACIÓN

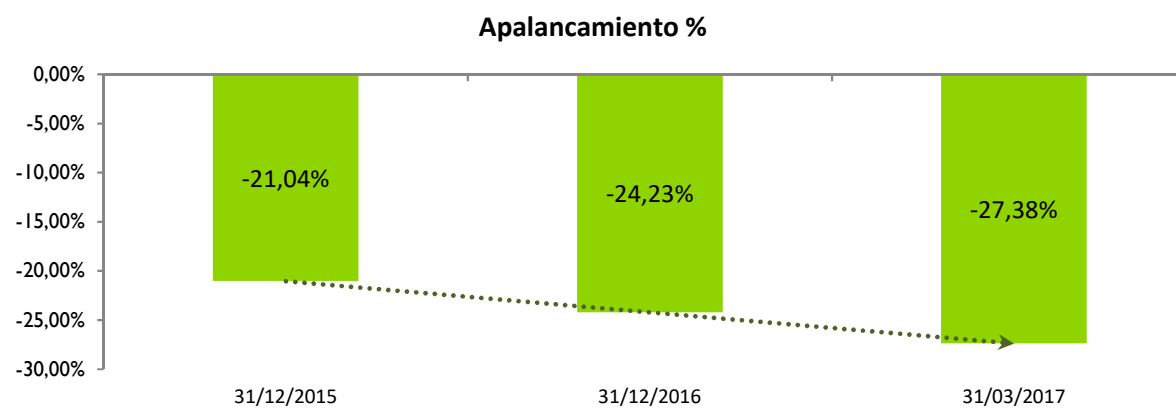
(Miles de Euros)	31/03/2017	31/12/2016
Activos no Corrientes	156.917	158.889
Activos Corrientes	123.205	117.170
TOTAL ACTIVOS	280.122	276.059
Fondos Propios	228.275	227.449
Pasivos no Corrientes	9.765	10.094
Pasivos Corrientes	42.082	38.516
TOTAL PATRIMONIO NETO/PASIVOS	280.122	276.059





Ejercicio 1T2017 | SÓLIDA SITUACIÓN FINANCIERA

(Miles de Euros)	31/03/2017	31/12/2016
Deuda con entidades de crédito a corto y largo plazo	4.725	5.277
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	-67.222	-60.408
DEUDA NETA	-62.497	-55.131
Patrimonio Neto	228.275	227.449



Proyecto Hernani

Grupo Iberpapel | Del año 2017 al 2020
Un proyecto de inversión con futuro.





Grupo Iberpapel | Proyecto Hernani, inversión con futuro.

- El Consejo de Administración de Iberpapel Gestión, S. A. acordó iniciar el “Proyecto Hernani” en la filial Papelera Guipuzcoana de Zicuñaga, S. A. U., y en aras de la transparencia lo comunica como hecho relevante.
- El “Proyecto Hernani” se encuentra en una fase inicial y consistirá en:

Planta de Papel

(aproximadamente 130 millones de euros)

- Se instalará una nueva máquina de papel, la número 5, MP5: contará con un cilindro-secador “Yankee”, para la fabricación de papel MG.
- La producción de MP5 se estima entre 85.000t año, lo que significa un aumento de producción superior al 40% .
- El plazo previsto para la puesta en marcha del referido proyecto se estima en 30 meses, por que la Dirección del Grupo prevé que la inversión podría estar operativa a finales de 2019.





Grupo Iberpapel | Proyecto Hernani, inversión con futuro.

Planta de Celulosa

(aproximadamente 50 millones de euros)

- **Se reformará y modernizará la actual planta de celulosa de Hernani.**
- **Se incorporarán mejoras tecnológicas y medioambientales.**
- **Se incrementará la capacidad de producción de pulpa de eucaliptos entre un 10% y un 15%**
- **La producción de celulosa después de la inversión entre 220.000t y 230.000t.**





Grupo Iberpapel | Proyecto Hernani, inversión con futuro.

Financiación

- **Grupo Iberpapel tiene al 31 de marzo de 2017, con una caja neta de 62 millones de euros, así como pólizas de crédito no dispuestas por un importe de 41 millones de euros con vencimientos diciembre de 2020 y primeros meses de 2021.**
- **Una vez aprobado la inversión, se estudia la financiación del proyecto, no descartando ninguna de las vías de obtención de recursos.**





Grupo Iberpapel | Proyecto Hernani, inversión con futuro.

- Grupo Iberpapel con su tradicional criterio de prudencia, considera muy importante tener una posición financiera consolidada para iniciar este proyecto. Así mismo, confía que su habitual generación de caja permitirá una rápida recuperación financiera de la inversión.
- La estrategia del Grupo es dirigirse a nuevos sectores con un futuro de crecimiento muy superior al de impresión y escritura, y con un claro mayor valor añadido. Iberpapel,Proy ya esta presente en la actualidad en algunas de estas calidades.





IBERPAPEL

Relación con Inversores

atencion.al.accionista@iberpapel.es

Tel.: +34 91 564 07 20

www.iberpapel.es

El presente documento ha sido preparado por la compañía con el fin exclusivo de ser presentado al mercado. La información y las previsiones incluidas en este documento no han sido verificadas por una entidad independiente y no se garantiza, ni explícita ni implícitamente, la equidad, exactitud, exhaustividad ni corrección de la información o de las opiniones contenidas en este documento. Ninguna persona de la compañía, ni ninguno de sus consultores o representantes, asumirán responsabilidad alguna (responsabilidad por negligencia o cualquier otra responsabilidad) por las pérdidas que pudieran derivarse del uso de este documento o su contenido o bien de cualquier otro modo que estuviera relacionado con el presente documento. Este documento no constituye una oferta ni una invitación de compra o suscripción de acciones y ninguna parte de este documento deberá tomarse como base para la formalización de ningún contrato o acuerdo.