



**Amper**

**Junta General de Accionistas**

Mayo 2014



# REFUNDACIÓN AMPER

## 2012

- Desfavorable coyuntura económica.
- Elevada deuda financiera originada por adquisiciones 2005-2007.
- Falta rentabilidad.
- Estructura sobredimensionada.



## 2013

- Ajuste estructura.
- Nueva organización.
- Reestructuración de la deuda.
- Saneamiento de balance.

# EVOLUCIÓN AÑO 2013

## ✓ Plan de ajustes para optimización de la eficiencia

- Se han superado los objetivos de ahorro señalados en el Plan de Ajustes 2013, alcanzando los 19 MM€ de costes estructurales recurrentes en 2013.

## ✓ Nueva Organización

- Unificación de criterios, metodologías y procesos para todo el Grupo, basados en los de mayor éxito en el mercado.
- Nombramiento de Director Comercial Corporativo y tres nuevos Directores de Negocio para la Unidad de Negocio España.

## ✓ Capital Social

- Dos nuevas ampliaciones de capital en el ejercicio:
- Dineraria importe de 5,3 MM€.
- Por capitalización de créditos por importe de 4,5 MM€, por la privatización de eLandia.

# EVOLUCIÓN AÑO 2013

## ✓ Consolidación internacionalización.

- Tanto la contratación como la cifra de negocio en el mercado exterior, se han incrementado 47 p.p. en el periodo 2010 -2013.

## ✓ Diversificación sectorial y de producto

- Objetivo: diversificación geográfica, de producto y clientes.
- Gran éxito: obtención de un proyecto de Seguridad Nacional en Méjico.
- En el área de Acceso, rediseño de la estrategia de ventas para 2014: potenciar venta de productos de fibra óptica en España y Latinoamérica.

## ✓ Innovación: continuación de la apuesta estratégica

- Activo diferencial de valor añadido para Amper.
- I+D+i propio y acuerdos tecnológicos con socios estratégicos.

# SITUACIÓN ACTUAL: VISIÓN CORPORATIVA

A pesar de las dificultades de financiación y la debilidad del mercado en España, el Grupo Amper cierra el ejercicio 2013 con un EBITDA normalizado de 18 MM€, igualando la cifra de 2012.

Contratación  
234 MM€  
85% exterior

Ventas  
285 MM€  
83% exterior

EBITDA  
Normalizado  
18 MM€

# CIFRAS CONSOLIDADAS

Ejercicio	Contratación	Ventas	EBITDA	EBITDA normalizado	Nº de empleados
2013	234 MM€	285 MM€	6,8 MM€	17,8 MM€	1.705
2012	292 MM€	348 MM€	9,6 MM€	18,1 MM€	1.810

# POR DIVISIONES

División	Contratación	Ventas	EBITDA	EBITDA normalizado	Nº de empleados
España	30 MM€	45 MM€	-13,8 MM€	-6,3 MM€	402
Latam*	193 MM€	190 MM€	12,2 MM€	12,9 MM€	794
Defensa	11 MM€	22 MM€	-1,3 MM€	1,4 MM€	228
Pacífico Sur	-	28 MM€	9,7 MM€	9,8 MM€	281

\* Incluye operaciones en Brasil

# CONTRATACIÓN

✓ Descenso motivado por desfavorable coyuntura económica en España y dificultades de acceso al crédito.

División	2013	2012	Variación
España	30 MM€	81 MM€	-63%
Latam*	193 MM€	196 MM€	-2%
Defensa	11 MM€	15 MM€	-27%
Pacífico Sur	-	-	-
<b>Total</b>	<b>234 MM€</b>	<b>292 MM€</b>	<b>-20%</b>
Exterior	85%	73%	+12 p.p.

\* Incluye operaciones en Brasil

# VENTAS

✓ Descenso centrado en mercado España por coyuntura económica y en Defensa por la suspensión del contrato de Emiraje Systems.

División	2013	2012	Variación
España	45 MM€	89 MM€	-49%
Latam*	190 MM€	194 MM€	-2%
Defensa	22 MM€	38 MM€	-42%
Pacífico Sur	28 MM€	27 MM€	+4%
<b>Total</b>	<b>285 MM€</b>	<b>348 MM€</b>	<b>-18%</b>
Exterior	83%	76%	+7 p.p.

\* Incluye operaciones en Brasil

# EBITDA NORMALIZADO

✓ En 2013, se han conseguido 19 MM€ de ahorros en costes de explotación recurrentes, tras la puesta en marcha del Plan de Ajustes del Grupo.

División	2013	2012	Variación
España	-6,3 MM€	-7,3 MM€	+14%
Latam*	12,9 MM€	7,5 MM€	+72%
Defensa	1,4 MM€	7,6 MM€	- 82%
Pacífico Sur	9,8 MM€	10,3 MM€	- 5%
<b>Total</b>	<b>17,8 MM€</b>	<b>18,1 MM€</b>	<b>-2%</b>

\* Incluye operaciones en Brasil

# EBITDA

✓ EBITDA ajustado con 8,4 MM€ de costes de reestructuración en 2012 y con 11 MM€ de costes de reestructuración y saneamientos de balance en 2013.

División	2013	2012	Variación
España	-13,8 MM€	-13,9 MM€	-1%
Latam*	12,2 MM€	7,5 MM€	+63%
Defensa	-1,3 MM€	5,7 MM€	- 123%
Pacífico Sur	9,7 MM€	10,3 MM€	- 6%
<b>Total</b>	<b>6,8 MM€</b>	<b>9,6 MM€</b>	<b>- 29%</b>

\* Incluye operaciones en Brasil

# RESULTADO NETO

✓ El Resultado Neto incluye 58 MM€ de ajustes de valor, sin impacto en tesorería, de fondo de comercio en España, créditos fiscales y otros no recurrentes.

División	2013	2012	Variación
Ebitda	6,8 MM€	9,6 MM€	-29%
Amortizaciones	-10,4 MM€	-13,8 MM€	+25%
Rdo. Financiero	-27,3 MM€	-21,0 MM€	-30%
Resultado Neto	-78,3 MM€	-24,6 MM€	-218%

# REESTRUCTURACIÓN DE LA DEUDA

## Stand Still

- Contrato de no inicio y suspensión de acciones.
- Desde 1 de julio de 2013 hasta 30 de junio de 2014.
- Objetivo: reestructurar la deuda bancaria del Grupo en España.

## Patrimonio neto negativo

- Pérdidas a 31 de diciembre de 2013 de 75 MM€.
- Situación de disolución de la sociedad.
- Necesidad de reestructurar el capital de la sociedad.

## Plan Estratégico 2014-2018

- Rentabilizar todas las líneas de negocio.
- Necesidad de nuevas fuentes de financiación para su puesta en marcha.

## Nuevo Inversor Slon Capital

- Compromiso de aportar 15 MM€ necesarios para cumplimiento del Plan de Negocio.

## Necesidad Acuerdo

### ACUERDO DE REESTRUCTURACIÓN

- Reestructuración de la deuda
- Reestructuración del capital

# REESTRUCTURACIÓN DE LA DEUDA: ACUERDO

## 1. Reestructuración de la Deuda

- Afecta a 120 MM€, deuda financiera del Grupo en España.
- Propuesta:
  - ✓ Conversión de 90 MM€ en capital.
  - ✓ Mantener 30 MM€ como préstamo.

## 2. Reestructuración del capital

- Necesidad nuevas aportaciones dinerarias.
- Slon Capital, nuevo inversor.
  - ✓ Compromiso aportar 15 MM€ necesarios para la ejecución del Plan de Negocio.

# REESTRUCTURACIÓN DE LA DEUDA: PROCESO

## 1. Reducción valor nominal acción.

- ✓ Debido a desequilibrio patrimonial de la Compañía.
- ✓ Pasar de 1 euro a 0,05 céntimos por acción.

## 2. Aumentar capital social en 20,3 MM€.

- ✓ Ampliación con derecho de suscripción preferente.
- ✓ A valor nominal, 0,05 cent/acción, sin prima.
- ✓ Slon Capital, compromiso suscripción del 29,99% de los derechos de voto.

## 3. Emisión de deuda convertible.

- ✓ Dirigida a todos los accionistas.
- ✓ Importe: diferencia entre 15 MM€ y la cantidad suscrita por Slon Capital en la ampliación de capital anterior.
- ✓ Convertible al valor nominal de 5 cents/acción y sin prima de emisión.

## 4. Emisión de deuda convertible (warrants por capitalización de créditos).

- ✓ Importe aproximado 90 MM€.
- ✓ Convertible en 185 millones de acciones de 5 cents de valor nominal y con prima.

# ENTRADA DEL NUEVO INVERSOR: SLON CAPITAL

- Compromiso de suscribir 15 MM€ necesarios para el cumplimiento del Plan de Negocio.
- Acreditada experiencia comercial y financiera.
- Capacidad financiera para permitir la ejecución del Plan Estratégico del Grupo Amper.
- Con interés esencialmente industrial.
- Relaciones estratégicas con empresas líderes en el sector IT.



Solidez Financiera



Máxima Eficiencia



Desarrollo Continuado



Creación de valor para el **accionista**



+ INFORMACIÓN EN  
[www.grupoamper.com](http://www.grupoamper.com)

