

# JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS



**27 Junio 2019**

# JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS



**Clemente Fernández**  
*Presidente Ejecutivo*

# Índice

- 1. Grupo Amper 2018. Cumplimiento**
- 2. Plan Estratégico 2018-2020. Compromiso**
- 3. Últimos Resultados Trimestrales. Confianza**

# 1. Grupo Amper 2018



**Cumplimiento**

# Principales Hitos

- 1. Nuevo modelo de gestión. Talento enfocado a soluciones.**
- 2. Consolidación del crecimiento orgánico.**
- 3. Culminación exitosa de la venta de los negocios de Pacífico Sur.**
- 4. Cancelación del préstamo sindicado concedido en 2015.**
- 5. Crecimiento inorgánico del Plan Estratégico 2018-2020.**

# 1. Nuevo modelo de gestión.

Talento enfocado a soluciones tecnológicas e industriales enmarcadas en tres verticales

<b>amper Telecom y Seguridad</b>	<b>amper Integración</b>	<b>amper Industrial</b>
		
<b>Soluciones HW y SW en los ámbitos de seguridad y comunicaciones</b>	<b>Diseño, instalación y mantenimiento de plataformas tecnológicas</b>	<b>Montaje y mantenimiento industrial y offshore, oil and gas, naval, filtrado de partículas</b>

## 2. Consolidación del crecimiento orgánico.

### Ingresos 2018

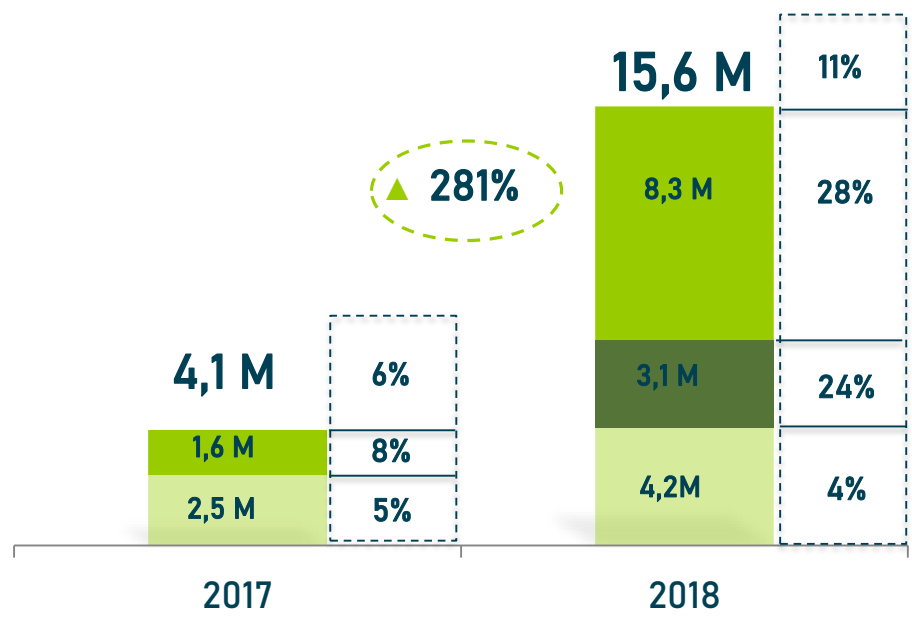
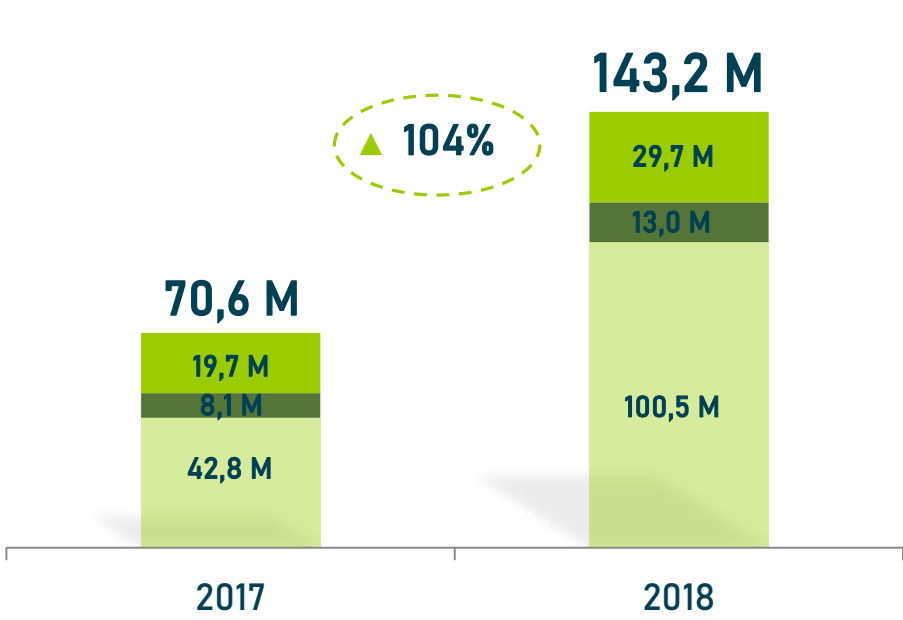
143 M€

### EBITDA 2018

15,6 M€

Mg  
EBITDA/Ventas  
2018

11%



Amper Telecom Seguridad   Amper Integración   Amper Industrial

## 2. Consolidación del crecimiento orgánico.

<b>Evolución 2016 - 2018</b>	<b>FY 2016</b>	<b>FY 2017</b>	<b>FY 2018</b>
Ventas (M€)	28,3	70,5	143,3
EBITDA (M€)	1,3	4,1	15,6
EBITDA margen (%)	5%	6%	11%
Resultado Neto (M€)	0,39 <sup>(2)</sup>	0,63	12,0
Patrimonio Neto <i>Soc. Dominante</i> (M€)	-6,8	0,2	42
Fondo de Maniobra (M€)	0,2	-7,9	24
Deuda Neta (M€)	7,3	17,7	-31,5 <sup>(3)</sup>
Capitalización (M€)	159,7	190,9	257,0

<sup>(1)</sup> No incluye el ingreso extraordinario derivado de la capitalización de créditos de la financiación sindicada por 93,5 M€

<sup>(2)</sup> No incluye el ingreso extraordinario de la capitalización de créditos en Brasil por 4,7 M€

<sup>(3)</sup> Caja neta proforma una vez considerada amortización completa de la deuda financiera, hecho acontecido en el primer trimestre de 2019

(\*) Las cifras no incluyen magnitudes relativas a negocios discontinuados.



### 3. Culminación exitosa transacción Pacífico Sur.

**10.Diciembre.2018** Última autorización gubernamental.

**28.Diciembre.2018** Operación completada.

**31.Enero.2019** Fijación Precio definitivo.

**Febrero.2019** Cobro 100% precio.



Precio final	M\$
Precio Inicial (conforme acuerdo de compraventa)	79
Incremento precio (conforme acuerdo final de cierre)	11,7
<b>TOTAL Precio Final</b>	<b>90,7</b>

Plusvalía Contable	M€
Precio Venta	79
Activos netos enajenados (-)	(29,1)
Costes asociados transacción (-)	(2,8)
<b>TOTAL Plusvalía</b>	<b>47,2</b>

## 4. Cancelación préstamo sindicado concedido en 2015.

**28.Marzo.2019.** Amortización total de la deuda financiera no convertible derivada del Contrato de Financiación Sindicada (“Tramo A”), por importe de 12,9 millones de euros.

**Mayo.2019.** Acceso a nuevas líneas de financiación bancaria por primera vez desde el ejercicio 2011.

**Junio.2019.** Comienzo normalización pool bancario.



## 5. Crecimiento inorgánico del Plan Estratégico 2018-2020

### Primera parte del Plan.



### Completar la cadena de valor :

**N**ervión Industries , **S**acyr Nervión , **F**ivemasa ,  
**F**ivemasa Argentina , **N**ervión Perú , **H**C Nervión  
México , **N**eosic , **N**ervión Minería , **A**mper  
Robotics , **A**mper Iberwave , **A**mper Rubricall ,  
**I**ngenio 3000 , **S**ensing and Control , **W**ireless  
Watts , **S**ignal Intelligence.

**15** nuevas  
compañías  
incorporadas  
al Grupo Amper  
desde Junio de  
2017

## 5. Crecimiento inorgánico del Plan Estratégico 2018-2020

### Segunda parte del Plan.

2019

Segundo Semestre

Foco de las adquisiciones para el resto de 2019:

**Amper Telecom y Seguridad**

Compañías de >20 M en facturación.

**Amper Industrial**

Compañías de >30 M en facturación.

Actualmente en proceso de M&A:

**N**úcleo de Comunicaciones y Control,

**F**ormecal, **o**tras en estudio.

2020

**Adquisiciones  
de compañías  
de mayor  
tamaño**

## 2. Plan Estratégico 2018 - 2020



**Compromiso**

## Principales Cifras del Plan Estratégico (PE 2018-2020) <sup>(1)</sup>

(M€)	PE 2018	PE 2019	PE 2020
Ventas	157,8	288,5	349,6
EBITDA	13,9	29,8	40,7
Margen EBITDA/Ventas	9%	10%	12%
Resultado Neto	10,7	26,9	37,6

Resultado Neto previo a la aplicación de Bases Imponibles Negativas. No contempla el resultado extraordinario asociado a la plusvalía de venta de os negocios de Pacífico Sur.

# 2018: Inicio exitoso de la estrategia marcada en el Plan 2018-2020

## Magnitudes 2018 Plan Estratégico

(M€)	PE 2018
Ventas	157,8
EBITDA	13,9
Margen EBITDA	9%
Resultado Neto	10,7

## Magnitudes Reales 2018 Auditadas

(M€)	FY 2018	% consecución
Ventas	143,2	90,7%
EBITDA	15,6	112,4%
Margen EBITDA	11%	122,2%
Resultado Neto	12	111,8%

Fuente: Cuentas Anuales Consolidadas presentadas el 26 de febrero de 2019

# 2019: Focalización en negocios con alto valor añadido

## Magnitudes 2019 Plan Estratégico

(M€)	PE 2019
Ventas	288,5
EBITDA	29,8
Margen EBITDA	10%
Resultado Neto	26,9

La implementación de la segunda fase del Plan Estratégico 2018-2020, está basada para este ejercicio 2019 en la adquisición de compañías de tamaño mediano con altos márgenes operativos.

La trayectoria del Grupo hasta la fecha de publicación del presente documento justifica que Amper mantenga el **compromiso** de cumplimiento de su Plan Estratégico para el ejercicio 2019

en similares niveles de consecución a los alcanzados en el ejercicio 2018.



## Pilares sobre los que está pivotando el Plan Estratégico:

### Crecimiento Orgánico

Focalización en soluciones propias con alto valor añadido, desarrolladas a partir de nuevas capacidades

Nuevo modelo de gestión por verticales.

Creación del Centro de Excelencia de Ingeniería y Desarrollo para ampliar el portfolio de productos y acceder a nuevos mercados.

Optimización de estructura y procesos productivos.

Captación de talento

### Crecimiento Inorgánico

Durante 2018:  
Adquisiciones de menor tamaño que completan la cadena de valor

Desde 2019:  
Foco en compañías estratégicas de mayor tamaño.

Financiación adquisiciones: earn outs / posición de caja / apalancamiento financiero

Programas de I+D focalizados en actualización e innovación tecnológica

### Fortalecimiento Financiero

Contención de costes como parte de la filosofía de Amper.

Normalización de las líneas de financiación del capital circulante.

Optimización y aprovechamiento de beneficios fiscales.

Establecimiento de estructuras de apalancamiento eficientes (*max. 2,2 x EBITDA*)

# 3. Últimos Resultados Trimestrales



**Confianza**

# 1T 2019: Mejora sin precedentes en las magnitudes relevantes

## Cartera 1T 2019

**88,3 M€**

▲ 22%

## Ventas 1T 2019

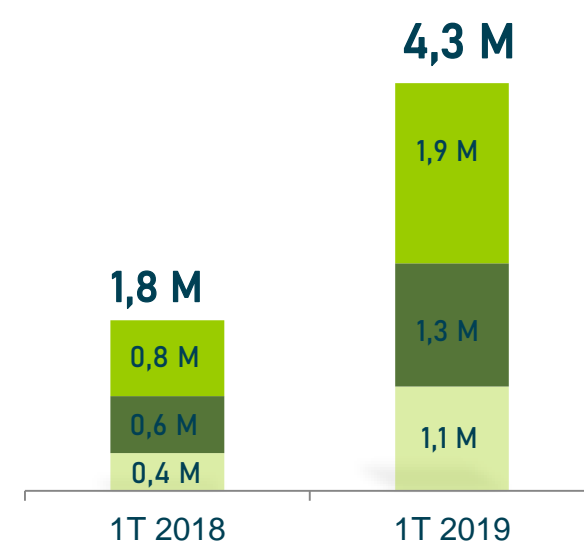
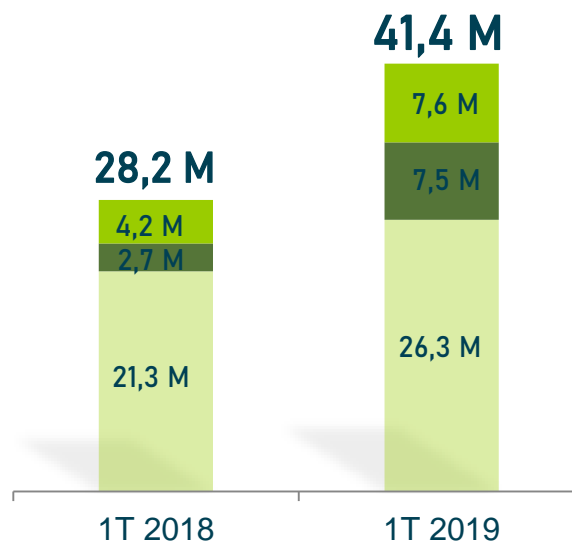
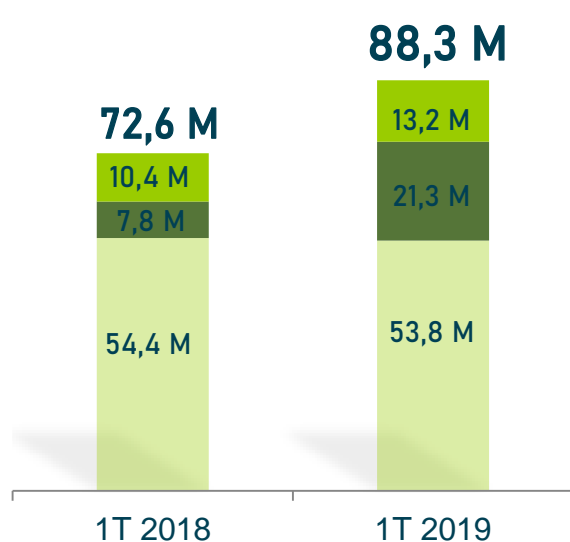
**41,4 M€**

▲ 47%

## EBITDA 1T 2019

**4,3 M€**

▲ 139%



Amper Telecom Seguridad

Amper Integración

Amper Industrial



GRUPOamPer

[www.grupoamper.com](http://www.grupoamper.com)



# JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS



**27 Junio 2019**