

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

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

2. Consolidación del crecimiento orgánico.

Ingresos 2018

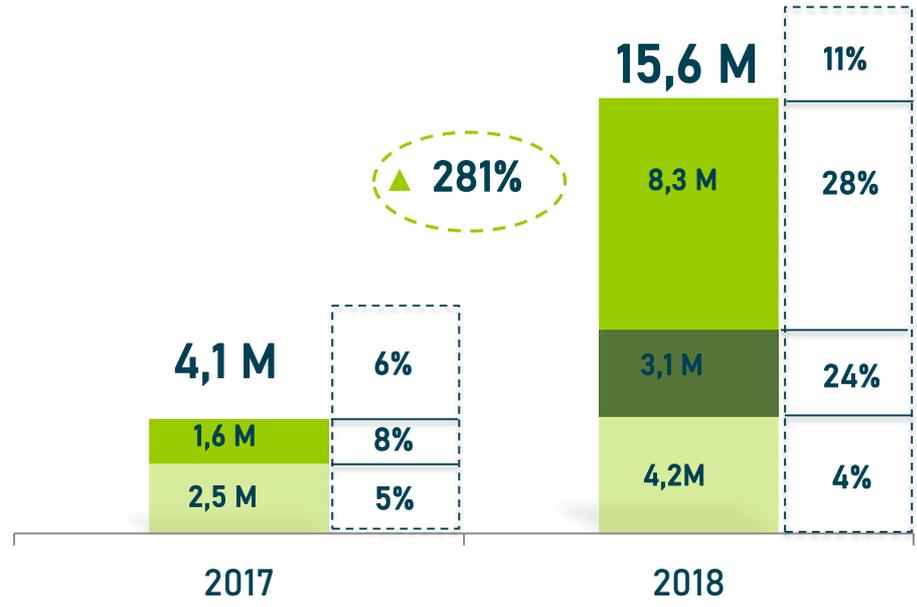
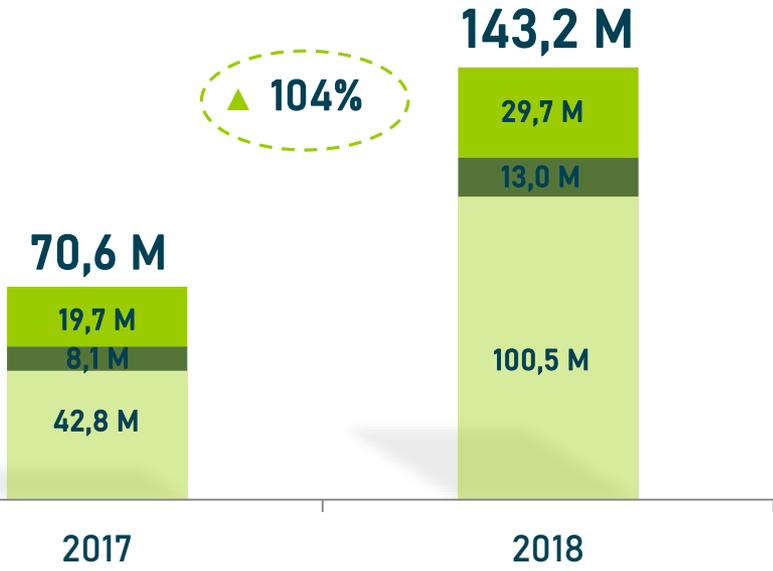
143 M€

EBITDA 2018

15,6 M€

Mg
EBITDA/Ventas
2018

11%



Amper Telecom Seguridad Amper Integración Amper Industrial

2. Consolidación del crecimiento orgánico.

Evolución 2016 - 2018	FY 2016	FY 2017	FY 2018
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 ⁽²⁾	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 ⁽³⁾
Capitalización (M€)	159,7	190,9	257,0

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

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

⁽³⁾ 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
TOTAL Precio Final	90,7

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

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 :

Nervión Industries , **S**acyr Nervión , **F**ivemasa ,
Fivemasa Argentina , **N**ervión Perú , **H**C Nervión
México , **N**eosic , **N**ervión Minería , **A**mper
Robotics , **A**mper Iberwave , **A**mper Rubricall ,
Ingenio 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:

Núcleo de Comunicaciones y Control,

Formecal, **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) ⁽¹⁾

(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 los 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



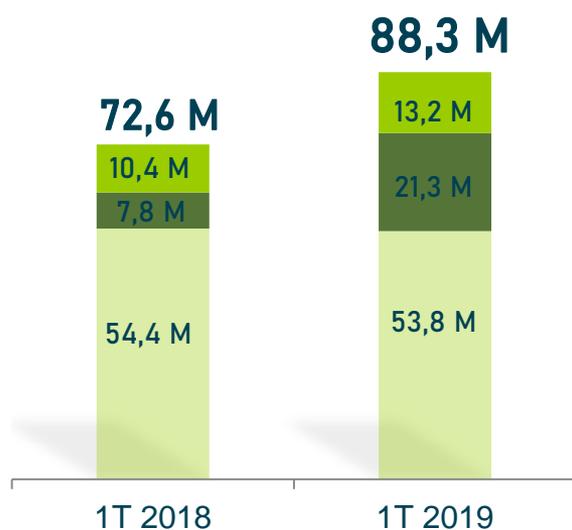
Confianza

1T 2019: Mejora sin precedentes en las magnitudes relevantes

Cartera 1T 2019

88,3 M€

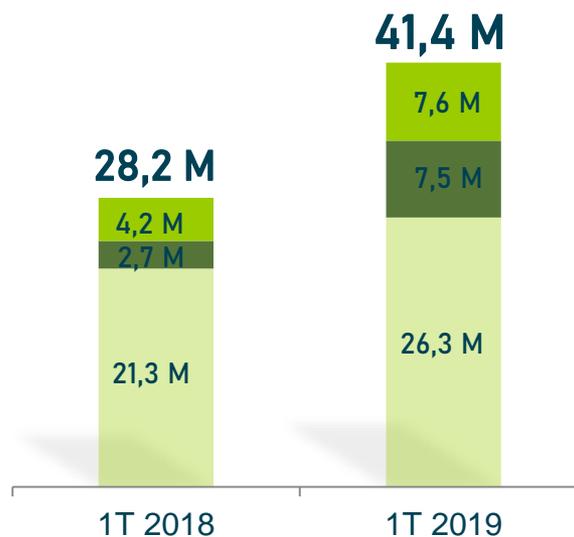
▲ 22%



Ventas 1T 2019

41,4 M€

▲ 47%



EBITDA 1T 2019

4,3 M€

▲ 139%





GRUPOamPer

www.grupoamper.com



JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS



27 Junio 2019