



Junta General Extraordinaria de Accionistas

3 Octubre 2016

Jaime Espinosa de los Monteros
Presidente Ejecutivo

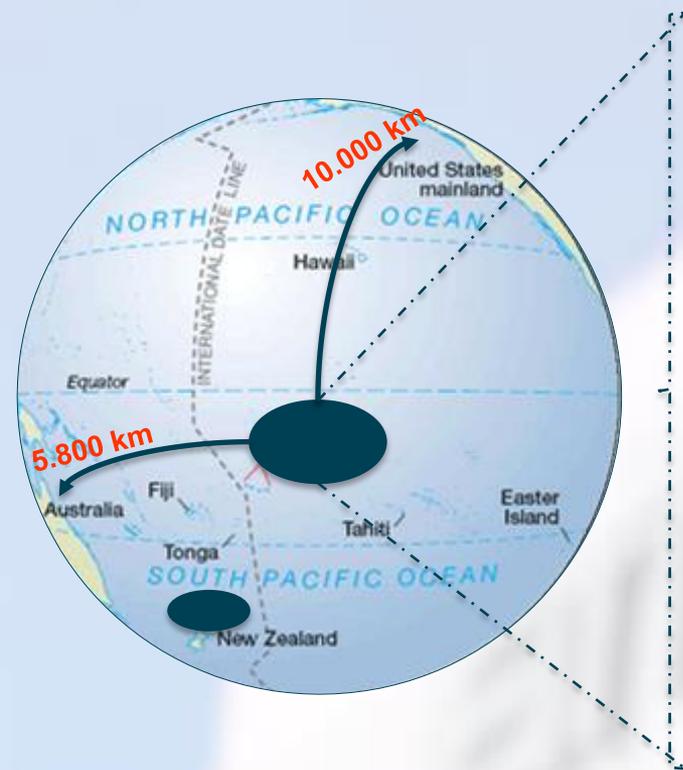
Índice

Operación Corporativa Pacífico Sur
Fortalecimiento patrimonial Grupo Amper
Perspectivas de futuro

Operación corporativa Pacífico Sur

Oferta presentada por Amalgamated Telecom Holdings Ltd (ATH):

- Venta de todos los negocios y activos del Grupo Amper en el Pacífico Sur.
- El precio calculado sobre la base de un EBITDA estimado 2016 ⁽¹⁾, asciende a **\$79 MM**



-  Samoa
-  Cook Islands
-  New Zealand
-  American Samoa
-  A.Samoa-Hawaii Cable

Operadoras
de
telecomunic.



1^{er} depósito
a cuenta

\$ 26 MM

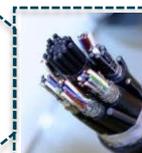
2^o depósito
a cuenta

\$ 4 MM

Cierre
Operación

\$ 49 MM

Cable
Submarino
A. Samoa- Hawaii



Total:
\$ 79 MM

Operación corporativa Pacífico Sur

➤ Formalización efectiva sujeta a aprobación de la Junta General de Amper y organismos reguladores (**FCC principalmente**), con el siguiente calendario estimado:

23-sept-2016	Firma del contrato de compra venta entre Amper y ATH
3-oct-2016	Junta General Extraordinaria Amper, S.A.
Octubre-2016	1 ^{er} Depósito a cuenta del precio. 26 millones de dólares.
31-dic-2016	Cierre estados financieros anuales 2016 Pacífico Sur.
Abril - 2017	2 ^o Depósito a cuenta del precio. 4 millones de dólares.
Q2 - 2017	Fijación definitiva cifra de EBITDA ajustado 2016 y deuda financiera neta. Cálculo definitivo del Precio total.
Q3 - Q4 2017	Obtención de la aprobación del FCC (<i>Comisión Federal de Comunicaciones de Estados Unidos</i>) Cierre definitivo de la operación Pago del precio total descontando los depósitos anticipados. \$ 49 millones aprox.

Principales impactos estimados ⁽¹⁾:

➤ Entrada de fondos <i>(precio recibido)</i>	+ \$ 79 MM
➤ Reducción pasivo bancario <i>(asociado a Pacífico Sur)</i>	- \$ 27 MM
➤ Mejora posición financiera neta <i>(asociada a pacífico Sur)</i>	+ \$ 18 MM
➤ Reducción Fondo de Comercio <i>(50% del Fondo de comercio consolidado)</i>	- \$ 20 MM
➤ Reducción Activos Fijos <i>(Instalaciones principalmente)</i>	- \$ 45 MM
➤ Reducción Activos Netos <i>(Activos netos corrientes)</i>	- \$ 14 MM
➤ Plusvalía contable estimada	+ \$ 20 MM aprox.

Fortalecimiento Patrimonial Grupo Amper

Los aumentos de capital llevados a cabo hasta la fecha, unidos a los contemplados en la presente Junta de Accionistas, fortalecen el Patrimonio Neto del Grupo Amper:



(1) El detalle completo de la ampliación de capital se encuentra en el texto íntegro de los acuerdos a proponer por el Consejo de Administración a la Junta general extraordinaria de 3 Octubre, a disposición en la página web de la compañía

Fortalecimiento Patrimonial Grupo Amper

La financiación suscrita con Alternative Financing, Estructuración y Origenación, S.L.U. (Alterfin), contempla la conversión obligatoria en capital de Amper:

Tramo 1

Importe: 2 MM €

- Concedido 14-07-2016



Conversión
en 28.571.428
acciones ⁽¹⁾

Tramo 2

Importe: 6 MM €

- 4 MM € concedido 30-09-2016
- 2 MM € acordado 10-10-2016



Conversión
en 85.714.285
acciones ⁽¹⁾

Calendario de conversión ⁽²⁾:

10 días hábiles posteriores
a la Junta de Accionistas de 3 de Octubre 16'

Primera ventana de
conversión ⁽³⁾

17 Octubre de 2017 (*fecha de vencimiento*)

Última ventana de
conversión (obligatoria).

⁽¹⁾ Nuevas acciones emitidas a 0,05 € de valor nominal y 0,02 € de prima de emisión.

⁽²⁾ Opción de convertir la totalidad del Tramo 1 y la totalidad o parte del Tramo 2 (a elección de Alterfin) siempre que la conversión se realice en las ventanas de conversión y resulte en la conversión de, al menos, 28.571.428 acciones de Amper.

⁽³⁾ Las sucesivas ventanas de conversión se iniciarán transcurridos tres meses desde la finalización de la ventana de conversión anterior.

Factores clave a considerar en la estrategia del Grupo:

- Fortalecer los recursos propios del Grupo y pasar a posición de caja neta consolidada.
- Alcance de los niveles de tamaño y maduración óptimos en los negocios de Pacífico que han facilitado la operación corporativa.
- Focalización en el crecimiento de los negocios rentables.
- - España: Acceso y Seguridad.
 - Apuesta por el crecimiento selectivo en Latinoamérica, concentrando recursos en los negocios actuales más rentables de la región. Cierre de operaciones deficitarias (Venezuela, Argentina, Brasil).
- Crecimiento vía operaciones corporativas.
- Objetivo: retomar el pago de dividendos.



Grupo Amper

www.amper.es

3 de Octubre de 2016