

NUESTRA COMPAÑÍA

Junta General Extraordinaria de accionistas

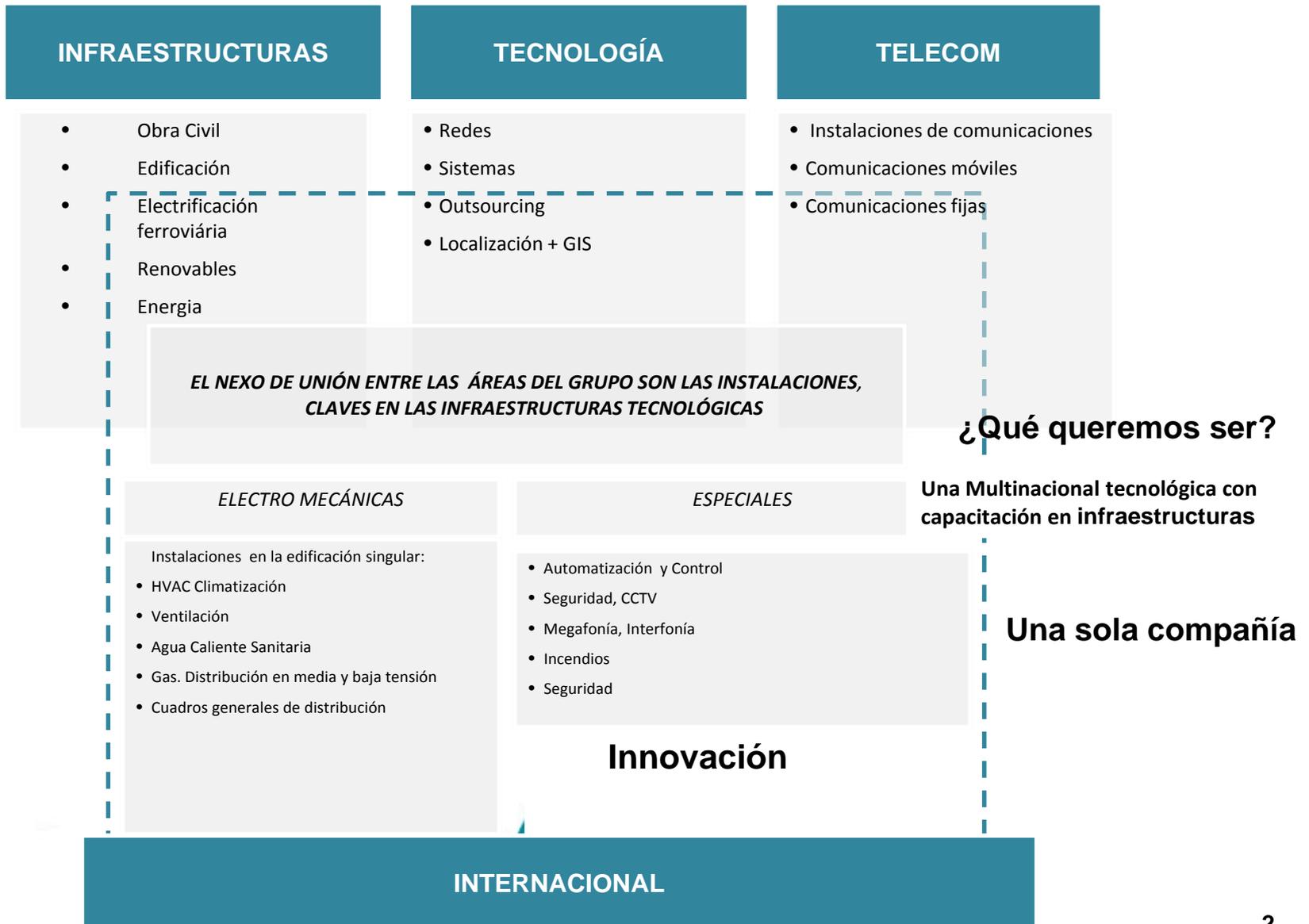
(ezentis)

inversión engineering
esencial zénit energía
evolución internacional
equilibrio investigación
industrial tecnología
ingeniería soluciones

Sevilla, 14 de Septiembre de 2010

(ezentis)

¿Qué somos hoy en día?



¿Cuáles son nuestras prioridades?

Financieras

- Debemos trabajar en el control de la tesorería.
- Transmitir correctamente nuestro Proyecto obteniendo financiación
- Desinversión de activos no estratégicos.

Crecimiento

- Focalizarnos en los clientes. Escucharles.
- Crecer conjuntamente con nuestros clientes.
- Nuevos clientes y nuevas capacidades para ofrecerles. Innovación.
- Consolidación en el mercado internacional
- Crecimiento inorgánico para conseguir capacitación donde fuere necesario.

Eficiencias

- Mejora permanente de la rentabilidad, orientarnos a resultados
- Control y reducción del Gasto
- Ajustar los costes de estructura del Grupo resultante y de las unidades a su volumen de trabajo

Una sola compañía

- Integrar, una sola cultura y una sola compañía
- Atracción de talento. Completar la estructura comercial .
- Motivación, alinear los esfuerzos de nuestros equipos
- Transformación continua

Principales Avances



(ezentis)

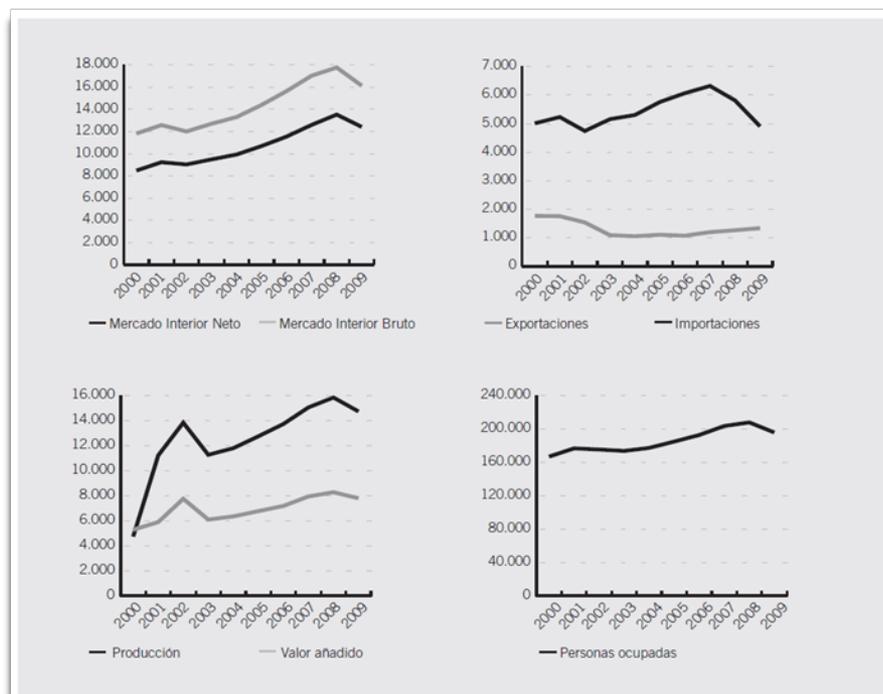
Evolución del Sector TIC en España

Las adversas condiciones económicas y la caída de las inversiones públicas han motivado una desaceleración en el sector

Principales variables del sector Tic 2009 España en MM €

	2008	2009	%
Facturación Total Bruta	19.017,64	17.468,08	-8,1%
Mercado Interior Bruto	17.761,11	16.127,80	-9,2%
Mercado Interior Neto	13.524,46	12.415,51	-8,2%
Actividad endógena	4.236,65	3.712,29	-12,4%
Exportaciones	1.256,53	1.340,28	6,7%
Importaciones	5.811,84	4.903,85	-15,6%
Balanza comercial	-4.555,31	-3.563,57	-21,8%
Tasa de Cobertura (%)	21,62	27,33	n.a.
Valor Añadido	8.281,91	7.802,98	-5,8%
Producción	15.865,08	14.747,91	-7,0%

Evolución de los principales componentes del sector TIC



En 2009, y por primera vez en la historia, la actividad del Sector TIC cae un 9%

Fuente: Aetic/MIT y C



¿Cómo avanza el negocio? (i): Resultado mes de Julio

Resultados Julio 2010: El Grupo Ezentis alcanza Ebitda positivo.

	Julio 2009 (€MM)	Julio 2010 (€MM)	Diferencia (€MM)	Variación
Ingresos	12	16	4	+33%
EBITDA	-0,9	0,4	1,4	+146%
EBIT	-1	0,3	1,4	+131%
Resultado antes de Impuestos	-1,8	-0,1	1,7	+92%

Hemos alcanzado un Ebitda Positivo y el resultado de explotación mejora en un 92%



¿Cómo avanza el negocio? (ii): Resultado Acumulado

Evolución Acumulado Julio: Mejora significativa en la cuenta de resultados vs 2009

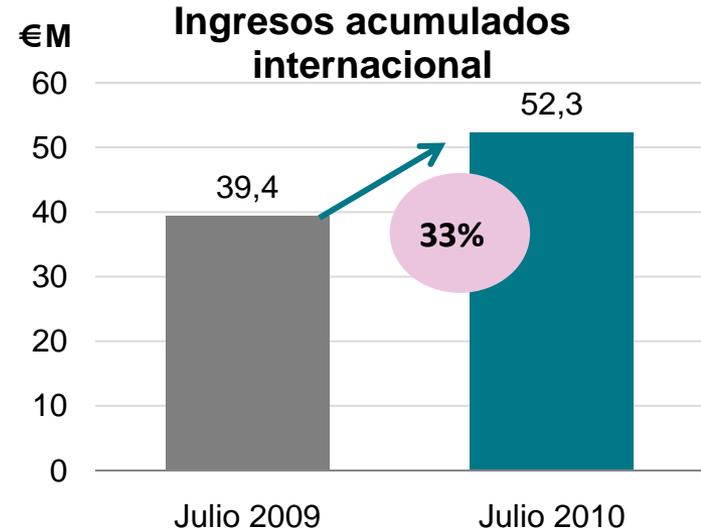
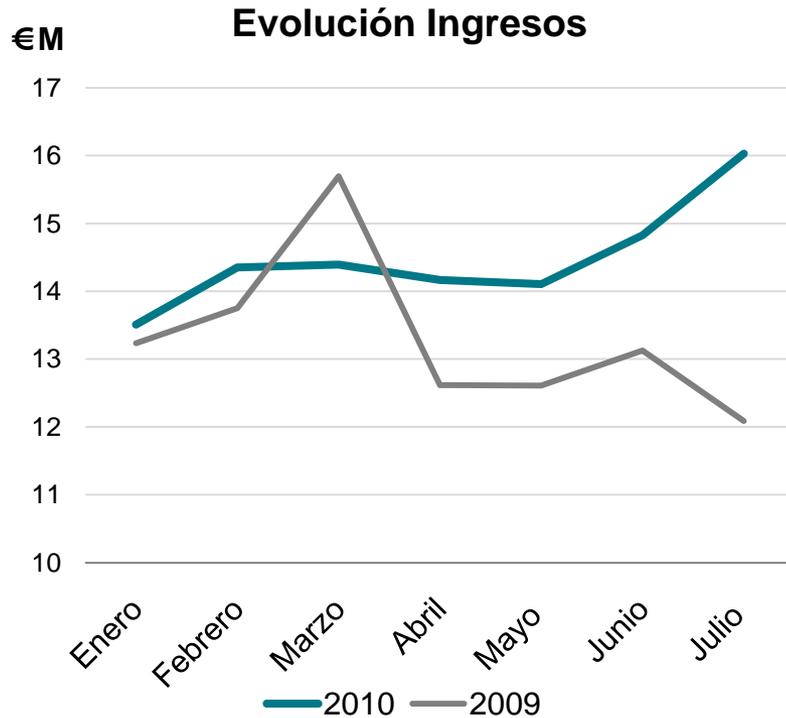
	Julio 2009 (€MM)	Julio 2010 (€MM)	Diferencia (€MM)	Variación
Ingresos	93	101	8	+9%
EBITDA	-5,7	-0,4	5,3	+93%
EBIT	-6,7	-1,3	5,4	+80%
Resultado antes de impuestos	-14,7	-4,2	10,4	+71%

Durante todo el ejercicio la compañía está consiguiendo unos resultados mejores respecto a los del año anterior



¿Cómo avanza el negocio? (iii)

Evolución Comparativa de Ingresos 2009-2010 (1er semestre)



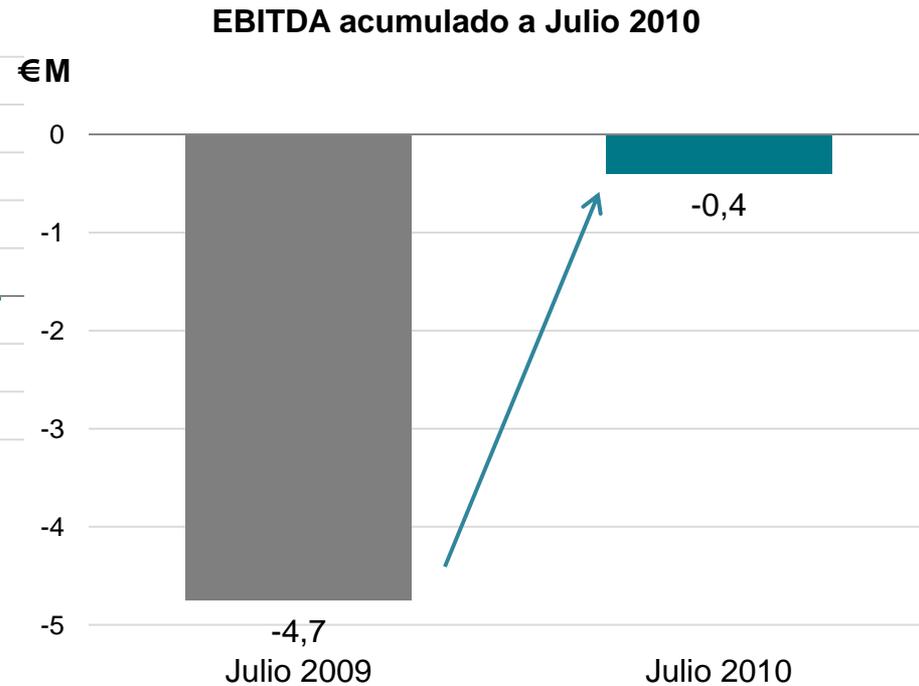
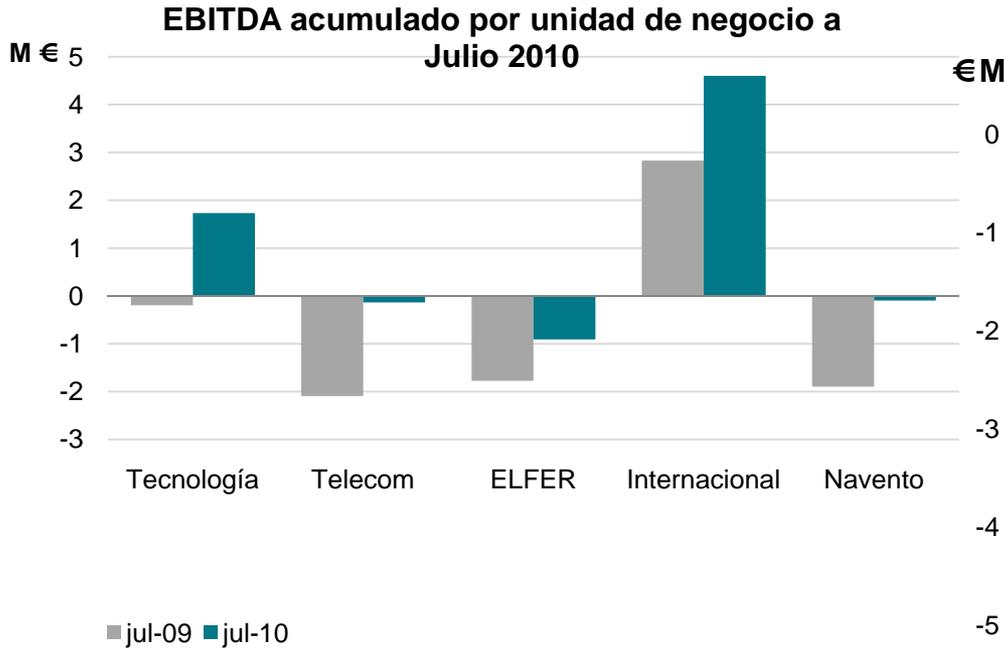
Mejora progresiva de la cifra de ingresos que supone un 9% más respecto al mismo mes del año anterior

33% más de ingresos en internacional



¿Cómo avanza el negocio? (iv)

Evolución Comparativa de EBITDA 2009-2010 (1er semestre)



Todas las divisiones del negocio alcanzan en Julio mejoras en el EBITDA en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Mejora muy significativa del Ebitda fruto de las medidas puestas en marcha



¿Cómo avanza el negocio? Mejoras en la financiación (v)

Nuevas entidades en el pool bancario

- BBVA
- La Caixa
- ICO

Renegociación de la deuda financiera a corto plazo:

- Renegociación préstamo BANIF / ICO de 16 MM€, vencimiento a 5 años
- Renovación préstamo EBN de 6,75MM€

Nueva Financiación a largo plazo

- Ampliación tramo adicional BANIF, 4 MM€, vencimiento a l/p
- Nuevos préstamos en varias entidades por importe de 1MM€ a l/p.
- Nuevos préstamos de entidades internacionales por importe de 1,5MM€

Nuevas Líneas de Avales y Descuento Comercial

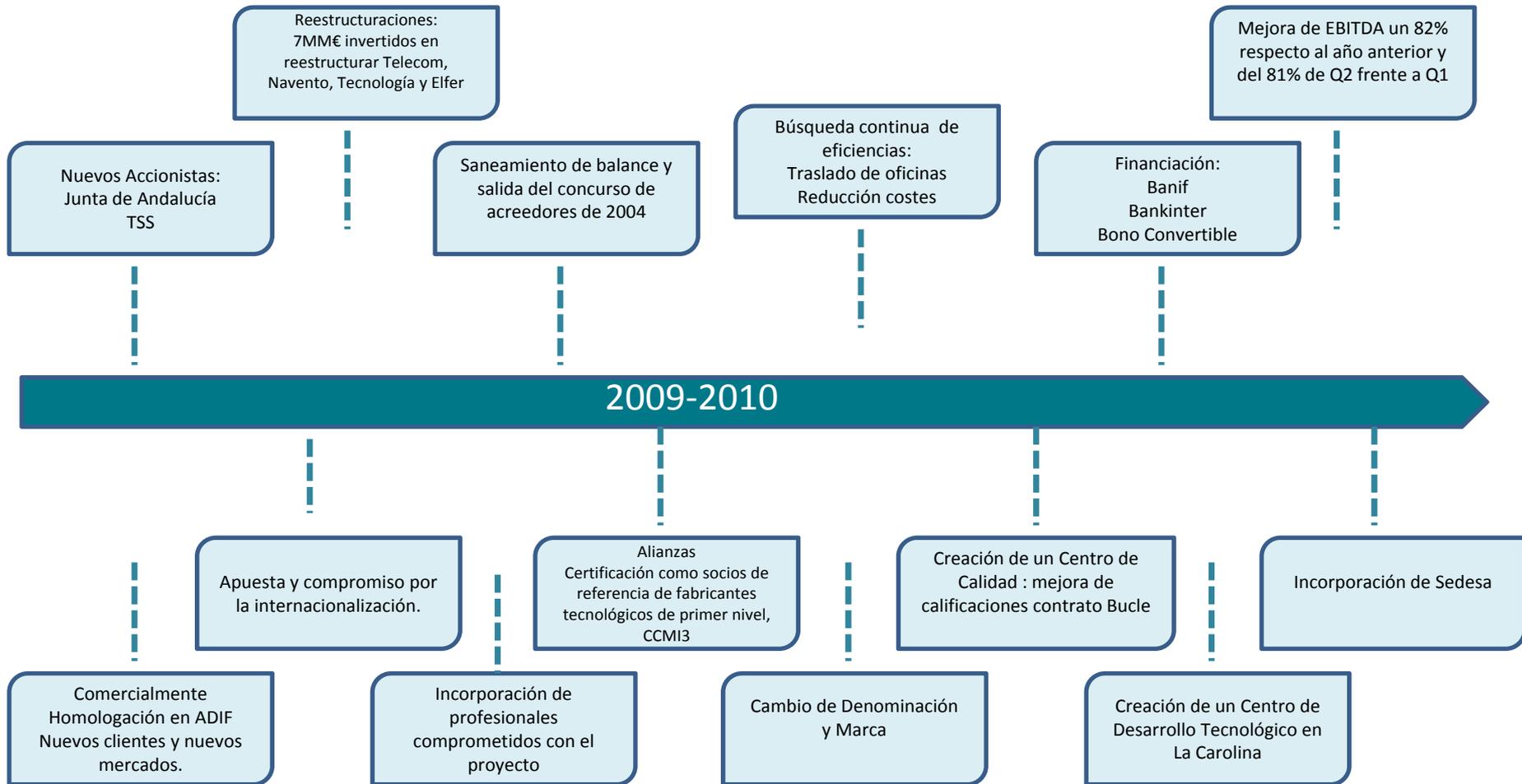
- Nuevas líneas de avales Nacional 30MM€
- Nuevas líneas de avales Internacional 3MM€
- Nuevas líneas de descuento de efectos por importe de 1MM€

Financiación alternativa

- Emisión de Obligaciones convertibles en acciones por importe de 10,7 M€

Resumen de los Principales Logros

Hemos avanzado mucho ... aunque estamos volcados en continuar mejorando



Principales Logros: Hitos Cualitativos

Trabajamos en mejoras continuasque añaden valor y eficacia a la gestión

1 **Ezentis Telecom**, sigue mejorando los niveles de calidad de prestación del contrato de su cliente principal.

2 **Ezentis Tecnología**, somos **Silver partner de Cisco**, lo que nos permite ofrecer a nuestros clientes importantes beneficios añadidos.

3 **Ezentis Internacional**, trabajamos en un proyecto de innovación interno en soluciones de geolocalización que mejora la productividad y la eficiencia.

4 **Nuevos Hitos Corporativos**

- Implementación del ERP de SAP a nivel nacional.
- Puesta en marcha del Portal del Empleado.
- Trabajando en la adaptación a las nuevas obligaciones legales de control interno sobre la información financiera en entidades cotizadas.
- Mejora continua del Capital Humano mediante planes de formación continuada
- Proyecto de adecuación a los nuevos requerimientos de la CNMV



Puesta en marcha del Nuevo Centro de Servicios Avanzados Tecnológicos

Descripción

- Creación de un Centro de Servicios Tecnológicos en la provincia de Jaén
- Creación de una Sociedad de I+d+i
- Ubicación La Carolina Jaén, con obras y adecuación ya finalizadas.
- Actividades Iniciadas, formación de Equipos y puesta en marcha.
- Acuerdos con Universidades y Consejería de Empleo y Formación

Actividades desarrolladas

- Control de calidad Telecom
- Desarrollo Software / Test Factory
- Plataforma de Gestión Telecom
- Centro de Atención a Usuarios (CAU)



Vértice360° (i) - Principales Magnitudes Financieras

Evolución Interanual 1er. Semestre 2010 vs. 2009

	1S 2010 (€M)	1S 2009 (€M)
Ingresos	57,0	56,8
EBITDA	10,2 (18%)	7,9 (14%)
EBIT	2,8 (5%)	-4,6 (-8%)
Beneficio Neto	1,4	-4,0
CAPEX	9,5	8,7
Deuda Neta Financiera	Total: 51,4 ----- Excl. Descuentos: 28,9	Total: 40,8 ----- Excl. Descuentos: 25,0

Fuente: CNMV



Vértice360° (ii) - Logros Semestrales y Perspectivas de Negocio

Principales Logros S1-2010

- Todos los márgenes de rentabilidad han sido positivos y han superado al mismo periodo del año anterior, confirmando la tendencia creciente iniciada en anteriores trimestres.
- Importante flujo de caja de las operaciones de 4,5€M.

Claves del semestre: 1) ventajas competitivas derivadas de la prestación de servicios integrales: contratos de externalización con operadores de TV; 2) éxito de público de los contenidos comercializados; 3) rigor financiero en la selección de inversiones y el control de costes.

Perspectivas de Negocio 2010

Grupo:

- La profunda recesión económica general es el escenario realista considerado para los próximos trimestres; Vértice360° confía en su capacidad de adaptación a un entorno difícil como factor clave para el éxito del proyecto.
- Principales soportes: 1) presencia integral en la cadena de valor del sector; 2) competitivo posicionamiento industrial y experiencia, que sitúa al Grupo como socio natural de las televisiones; 3) amplia diversificación de negocios y clientes 4) consolidación de contenidos televisivos y amplio catálogo cinematográfico; 5) dimensión del grupo, que permite acometer proyectos inaccesibles para otros competidores.

Nuevos proyectos:

- Integración del Grupo Lavinia: creación del primer grupo español de servicios y contenidos audiovisuales, aprovechando la complementariedad de las empresas, las importantes sinergias comerciales, y reforzando la estrategia de expansión internacional. Operación aún pendiente de aprobación por la Junta Gral. Acc. de Vértice 360.
- Vértice 360 USA: iniciativa de expansión comercial en el mercado americano, mediante la toma de participación en Powwow, sociedad constituida junto con varios socios locales con amplia experiencia en el sector audiovisual.
- Vértice Estudio: incorporación al Grupo de un equipo de profesionales con una dilatada trayectoria y experiencia en el segmento de diseño escenográfico, consultoría y desarrollo de proyectos técnicos y creativos audiovisuales.



EZENTIS Logra contratos en Argelia y Hungría por 48,8 millones de euros

Ezentis –la antigua Avánziti– se ha adjudicado contratos en Argelia, el primero de la firma en el país, y en Hungría por un importe total de 48,8 millones de euros, según informó la compañía tecnológica y de infraestructuras. En Argelia la empresa se encargará de la construcción del complejo residencial Résidence des Jardins en el barrio de Cheraga, a las afueras de Argel.

Este complejo, promovido por el consorcio SAR Soprima, cuenta con un presupuesto de 41,5 millones de euros y albergará 192 apartamentos, aparcamientos, zonas verdes y espacios comunes así como locales comerciales. En Hungría, Ezentis ha sido encargada de la ejecución de una carretera por valor de 7,29 millones.

Ezentis remodelará la estación de Cercanías de Blanes (Girona) por 3,7 millones

El grupo Ezentis, con sede social en Sevilla, a través de su división de infraestructuras y en consorcio con Excavaciones y Construcciones Benjumea, ha resultado adjudicatario de un contrato para la remodelación de la estación de Cercanías de Blanes (Girona) por un importe total de 3,7 millones de euros, informó la compañía.

MADRID, 2

El proyecto, que tendrá un plazo de ejecución previsto de diez meses, ha sido adjudicado por la Settt (Sociedad Estatal de Infraestructuras del Transporte Terrestre).

En concreto, los trabajos a realizar comprenden la ejecución de diversas obras como son la de nuevo paso a nivel inferior de acceso a andenes, la eliminación de diversos andenes y vías, trabajos de adecuación en otros andenes, la remodelación del edificio de la estación, el vallado de la misma, la adecuación del aparcamiento y el saneado de

Para el mantenimiento de 21 escuelas Ezentis se adjudica dos contratos en Argentina por 6,4 millones de euros

Ezentis (antigua Avianzi), a través de su filial argentina Radionética, se ha adjudicado dos contratos en Argentina por un importe total de 6,4 millones de euros, informó hoy el grupo tecnológico.

En concreto, el Gobierno de Buenos Aires ha encargado a la firma presidida por Mario Armero un contrato por importe de 5,8 millones de euros que se enmarca dentro del "Plan Integral de Adecuación de Edificios Escolares" para el mantenimiento integral de 21 escuelas primarias. Este proyecto incluye además la catalogación de las obras como iniciales y complementarias, según la necesidad y urgencia de cada establecimiento educativo.

Asimismo, la empresa energética Transener ha adjudicado a la filial argentina de Ezentis un contrato para la ingeniería, la obra civil, el montaje electromecánico y la provisión de materiales complementarios correspondientes a la ampliación de una resistencia. El importe de este último contrato asciende a 609.659 euros. La compañía destacó que con este nuevo proyecto logra entrar en la ejecución de contratos de extra alta tensión, uno de sus objetivos del plan de desarrollo de negocios internacional, que lo posiciona dentro de un "selecto grupo de empresas" dentro del campo de la electricidad.

Ezentis acelera su internacionalización con una cartera de 305 millones

Los gastos se registrarán un 10 por ciento este año y registrarán el área de 'selectos'

El grupo Ezentis, con sede social en Sevilla, a través de su división de infraestructuras y en consorcio con Excavaciones y Construcciones Benjumea, ha resultado adjudicatario de un contrato para la remodelación de la estación de Cercanías de Blanes (Girona) por un importe total de 3,7 millones de euros, informó la compañía.



El proyecto, que tendrá un plazo de ejecución previsto de diez meses, ha sido adjudicado por la Settt (Sociedad Estatal de Infraestructuras del Transporte Terrestre).

En concreto, los trabajos a realizar comprenden la ejecución de diversas obras como son la de nuevo paso a nivel inferior de acceso a andenes, la eliminación de diversos andenes y vías, trabajos de adecuación en otros andenes, la remodelación del edificio de la estación, el vallado de la misma, la adecuación del aparcamiento y el saneado de

Suavemente de activos y reducción de deuda

El grupo Ezentis, con sede social en Sevilla, a través de su división de infraestructuras y en consorcio con Excavaciones y Construcciones Benjumea, ha resultado adjudicatario de un contrato para la remodelación de la estación de Cercanías de Blanes (Girona) por un importe total de 3,7 millones de euros, informó la compañía.



Disclaimer

Este documento tiene carácter meramente informativo y se proporciona, únicamente, a aquellos potenciales inversores que expresamente lo hayan solicitado. Asimismo, este documento no constituye (i) una oferta, solicitud o recomendación para la inversión en Grupo Ezentis S.A., ni para la realización de cualquier otra operación o formalización de contratos, ni (ii) ningún servicio de asesoramiento de inversión.

Todas las informaciones, proyecciones y estimaciones que se contienen en el presente documento han sido preparadas a partir de información disponible de fuentes fiables y están basadas en asunciones realistas. Las opiniones expresadas en este documento corresponden al momento de su elaboración y podrán variar con arreglo a las circunstancias del mercado, no existiendo obligación de actualizar las mismas. Este documento no contiene ningún juicio de valor sobre la posibilidad de efectiva consecución de beneficios por parte de Ezentis. Finalmente, no se emite ningún tipo de manifestación ni garantía, implícita o explícita, acerca de la exactitud e integridad de las informaciones, proyecciones y estimaciones contenidas en este documento.

Este documento es estrictamente confidencial y no puede ser reproducido, copiado, modificado o distribuido en su totalidad o en parte, ni puesto a disposición de terceros sin el previo consentimiento de Ezentis.