



EZENTIS

#TrabajandoParaElFuturo

Junta General de Accionistas

Mayo 2021



EZENTIS

Trabajando para el futuro

EZENTIS



#TrabajandoParaElFuturo

Actividad esencial como garantía del funcionamiento de las redes de telecomunicaciones y energía



EFEECTO COVID-19**EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD EN UN EJERCICIO MARCADO POR LAS
RESTRICCIONES SANITARIAS****IMPACTO DIRECTO DE LAS MEDIDAS ADOPTADAS FRENTE A LA CRISIS SANITARIA**

La actividad desarrollada fue declarada esencial. El Grupo ha tenido que adoptar medidas para hacer frente a la pandemia que han supuesto un impacto puntual

IMPACTO DE ACTIVIDADES AFECTADAS POR LA COVID-19

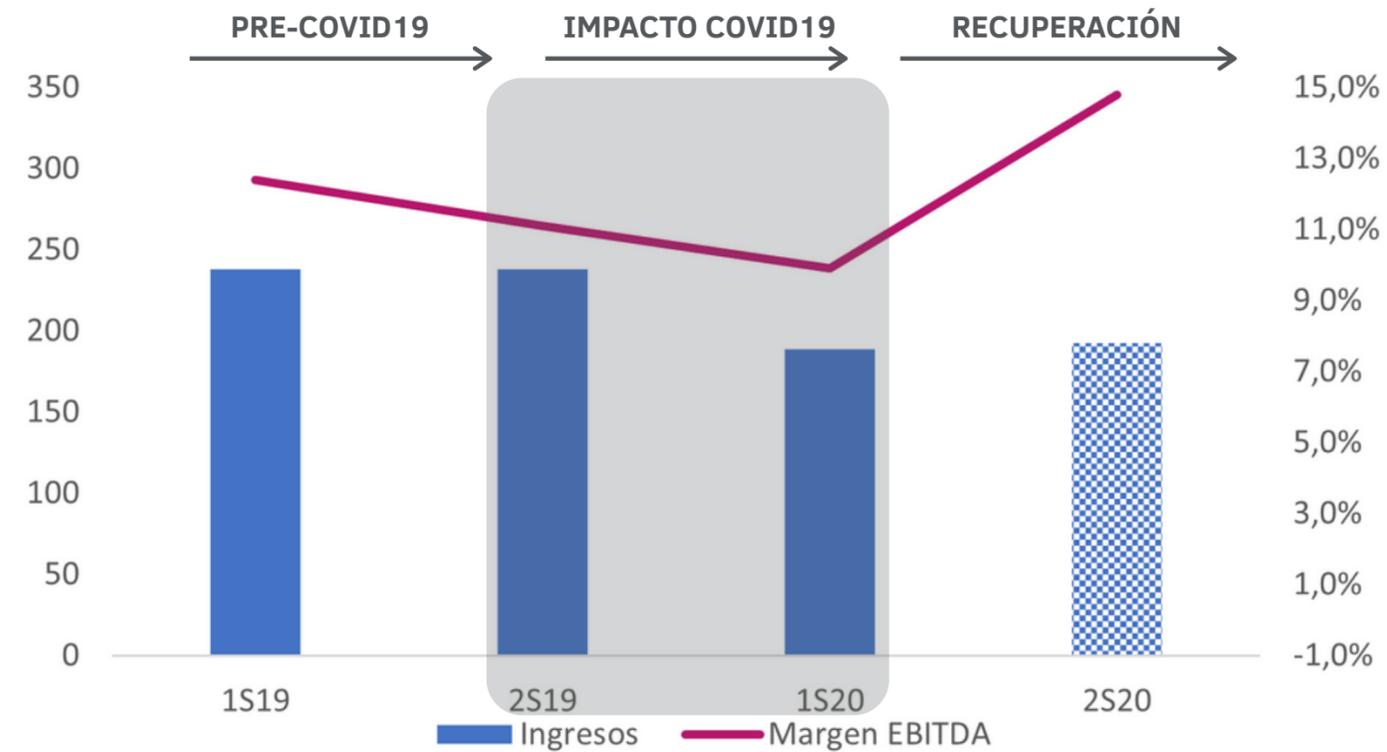
Restricciones gubernamentales impuestas en los países

La temporalidad de estas limitaciones y la normalización progresiva de la actividad han permitido una recuperación generalizada que se ha afianzado en el cuarto trimestre





2020 "UN AÑO DE SUPERACIÓN"



PROGRESIVA RECUPERACIÓN DEL MARGEN EN 2S20

Primer semestre:

- ✓ **Impacto moderado** de la situación de emergencia en el 1T20 acentuado en el 2T20. Mayor efecto en abril y mayo (segmentos Instalación en hogares y Energía). Comienzo de la **recuperación en junio en España**

Segundo semestre:

- ✓ Progresiva **recuperación de actividad**. Geográficamente **Europa** refleja un aumento de ingresos y en indicadores de actividad desde junio. Brasil y Pacífico han evolucionado de forma similar con un gap temporal hacia 1T21

PRINCIPALES MAGNITUDES 2020

INGRESOS 380,7 M€

MARGEN
EBITDA 12,4%

EFEECTO COVID-19
 EN INGRESOS -26,6M€
 EN EBITDA -7,5M€
 EN GASTO NO RECURRENTE -3,7M€

EFEECTO DIVISA
 EN INGRESOS -51,7M€
 EN EBITDA -10,6M€

CARTERA 658,0 M€

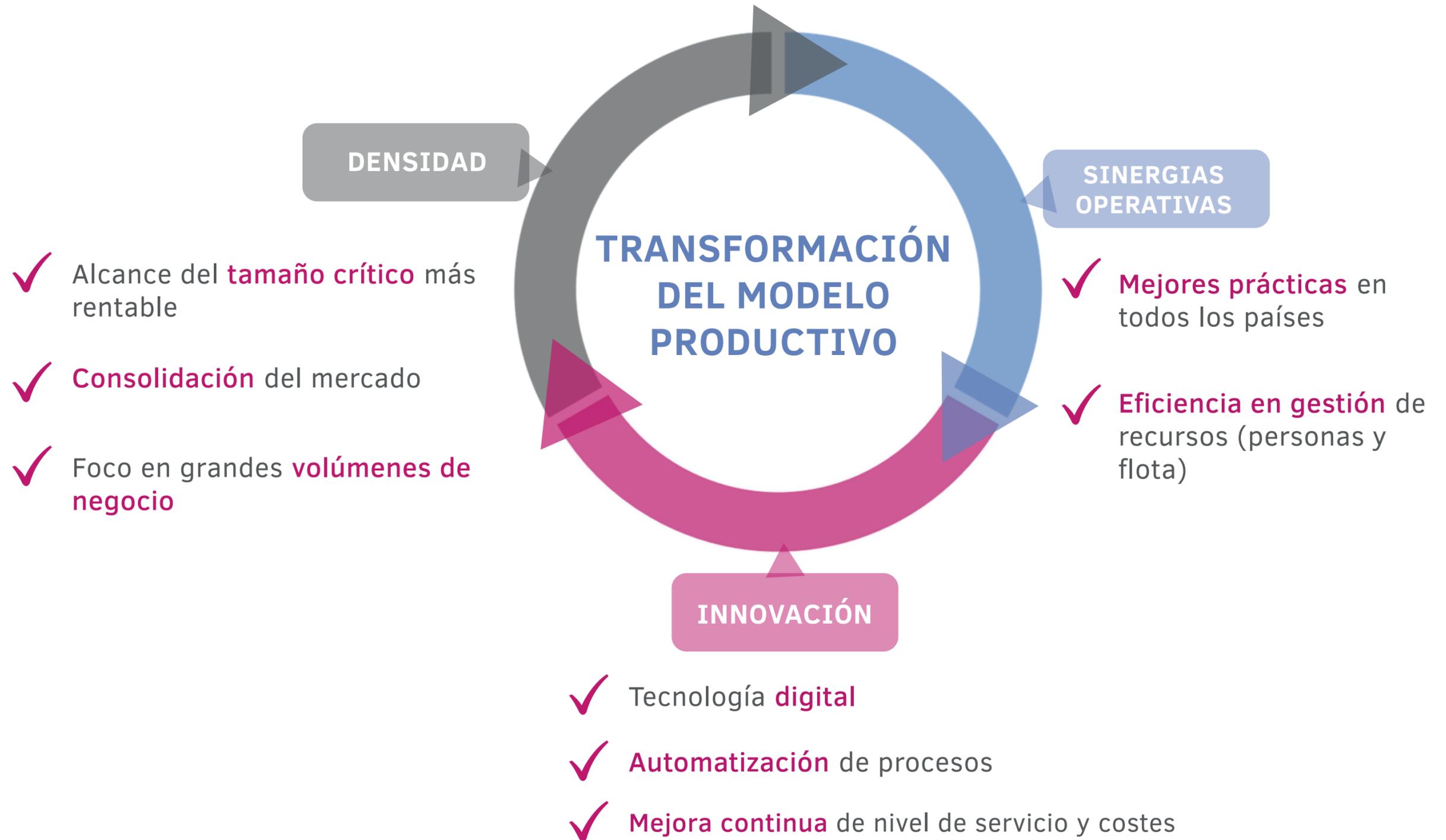
DEUDA
FINANCIERA NETA 3,7x

PLAN DE TRANSFORMACIÓN
 COSTE DEL PLAN -22,6M€

RESULTADO NETO -35,3M€
 EFECTO COVID-19 -11,2M€
 COSTE P. TRANSFORMACIÓN -22,6M€
 EFECTO DIVISA -10,6M€

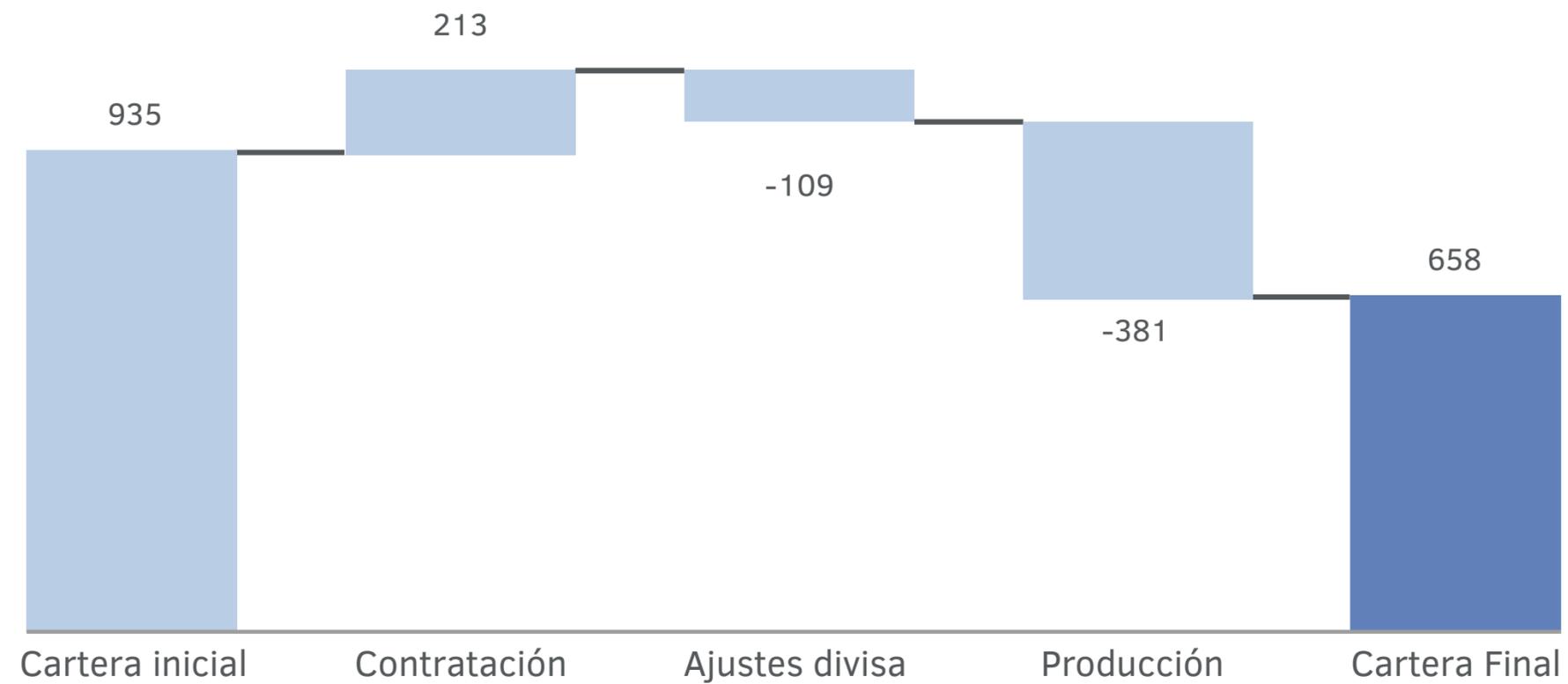


MODELO DE NEGOCIO: PLAN DE TRANSFORMACIÓN



SÓLIDA CARTERA COMERCIAL

CARTERA ENE-DIC/20 (M€)



Contratación acumulada 2020: 213M€

Trabajando para el Futuro



PRINCIPALES MAGNITUDES 1T 2021

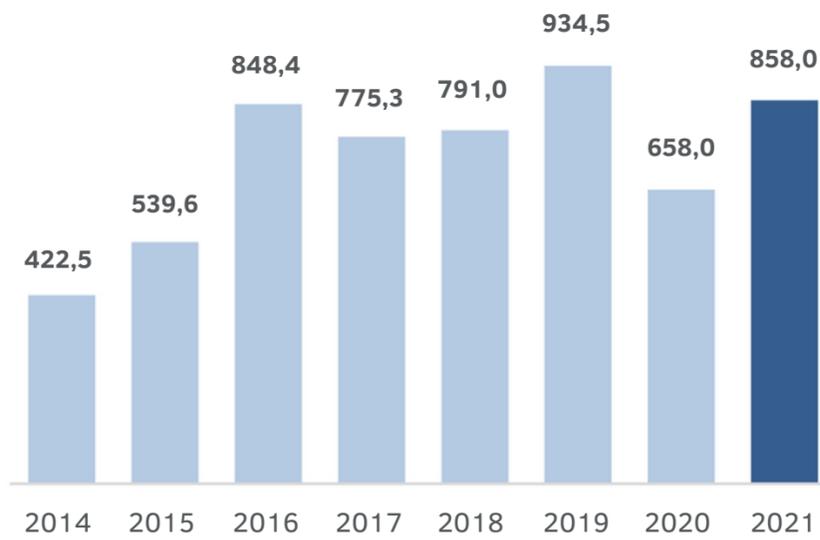


INGRESOS	-7,6% vs 1T20 <hr/> 2,1% En moneda constante	CARTERA	314 M€ Contratación <hr/> 2,3x Ingresos LTM
94,2 M€		858 M€	
EBITDA	11,6% Margen EBITDA <hr/> 12,7% En moneda constante	DEUDA FINANCIERA NETA	3,4x DFN/EBITDA
11,0 M€		162,2 M€	
RESULTADO NETO	-1,0 M€ En 1T20	F. CAJA OPERATIVO REC.	25,5M€ Posición de caja
0,2 M€		-0,4 M€	

Trabajando para el Futuro

MODELO DE NEGOCIO RESILIENTE

Evolución de la Cartera M€



Cartera /Ingresos	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021 LTM
	1,6x	1,8x	2,6x	1,9x	1,7x	2,1x	1,7x	2,3x

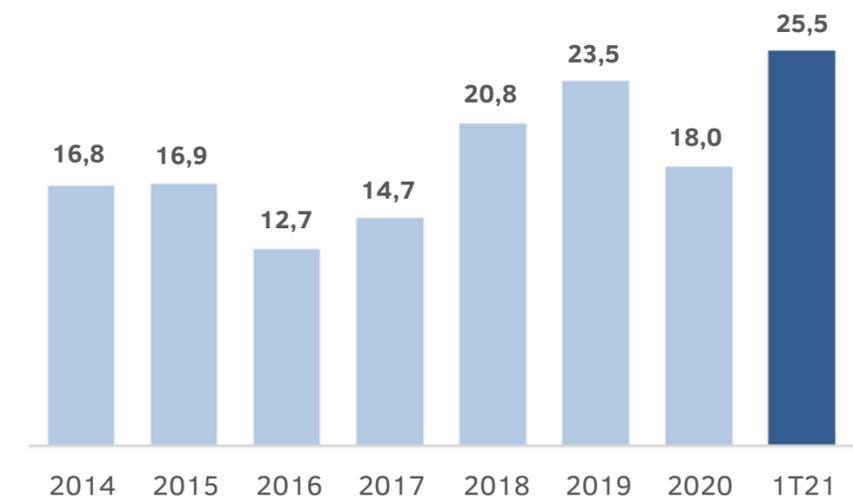
- Fuerte cartera comercial (backlog)
- Contratación acumulada 1T21: 314 M € (2,3x ingresos LTM)

Evolución de EBITDA M€



- Aumento del margen EBITDA

Posición de Caja ⁽¹⁾ M€



(1) Saldo de caja y equivalentes

- Sólida posición de caja

CLAVES DEL MODELO DE NEGOCIO FOCO EN AUMENTAR LA DENSIDAD

CLIENTES

- **Renovación y ampliación** de grandes contratos en 2020 como indicador de Confianza y Calidad. Garantía de negocio a medio plazo. Máxima calidad de clientes
- **Cartera contratos** 1,7 veces sobre ingresos últimos 12 meses. Contratación a 31 dic 2020: 213

M€



Telecomunicaciones

- TIM** - Brasil. renovac. 36 meses
- VIVO** - Brasil. renovac. 24 meses
- MÁSMÓVIL** - España. ampliación 36 meses



Energía

- enel** - Brasil. ampliación +2,3 veces



Ingeniería de seguridad

- IBERDROLA** - España (contrato Inst. y Mant.)



- España. adjudic. Fusión TI 36 meses
- España. ampliación c. Bucle 12 meses
- Perú. renovación c. FLM 36 meses



- Telefonica**  - Alemania. adjudic.



- Chile. adjudicación



- España. adq. Parera



- España (adjudicación 24 meses)

- euskaltel**  - España. adjudic. 24 meses



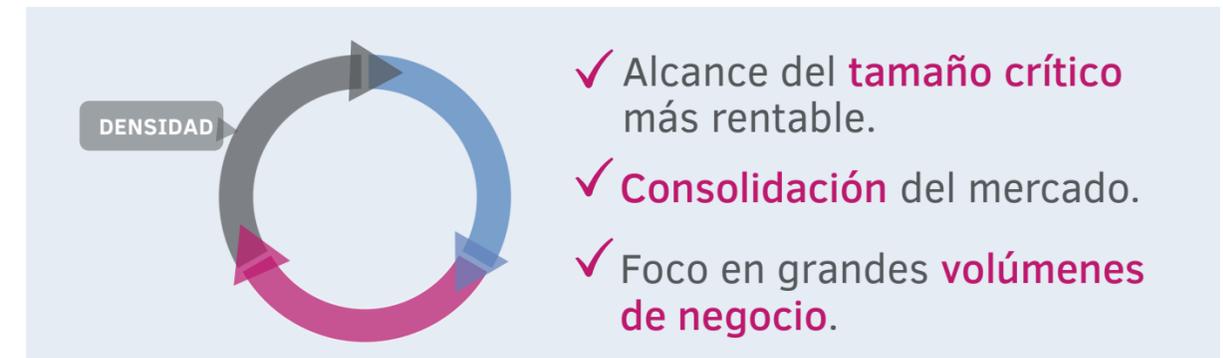
- España. c. SIA. Portugal. adjudic.



- España. ampliación 36 meses



- España. adjudic. c. FLM 6 meses



ADQUISICIONES EN EUROPA



Ingeniería de seguridad

- **Enesys Ingeniería y Seguridad** en 1S20 (instalación y mantenimiento sistemas seguridad)
- **Pentágono Sistemas Electrónicos de Alta Seguridad** en 3T20 (instalación y mantenimiento sistemas seguridad en ramas energía e industrial)



Energía

- **Parera** en 4T20 (despliegue, operación y mantenimiento de redes eléctricas de distribución)

CONTRATO CON UGG (TELEFÓNICA + ALLIANZ)

ALEMANIA



Contexto

- ✓ Desarrollo a nivel nacional de infraestructuras con redes de gigabits para cubrir el **100% de los hogares en 2025**
- ✓ Mercado potencial FTTH: plan general de despliegue de fibra óptica para conectar **24 millones de hogares adicionales** en el periodo (actualmente hay 5 millones de hogares conectados)
- ✓ El Gobierno promueve un marco regulatorio favorable a la inversión. **Financiación** con fondos públicos y privados

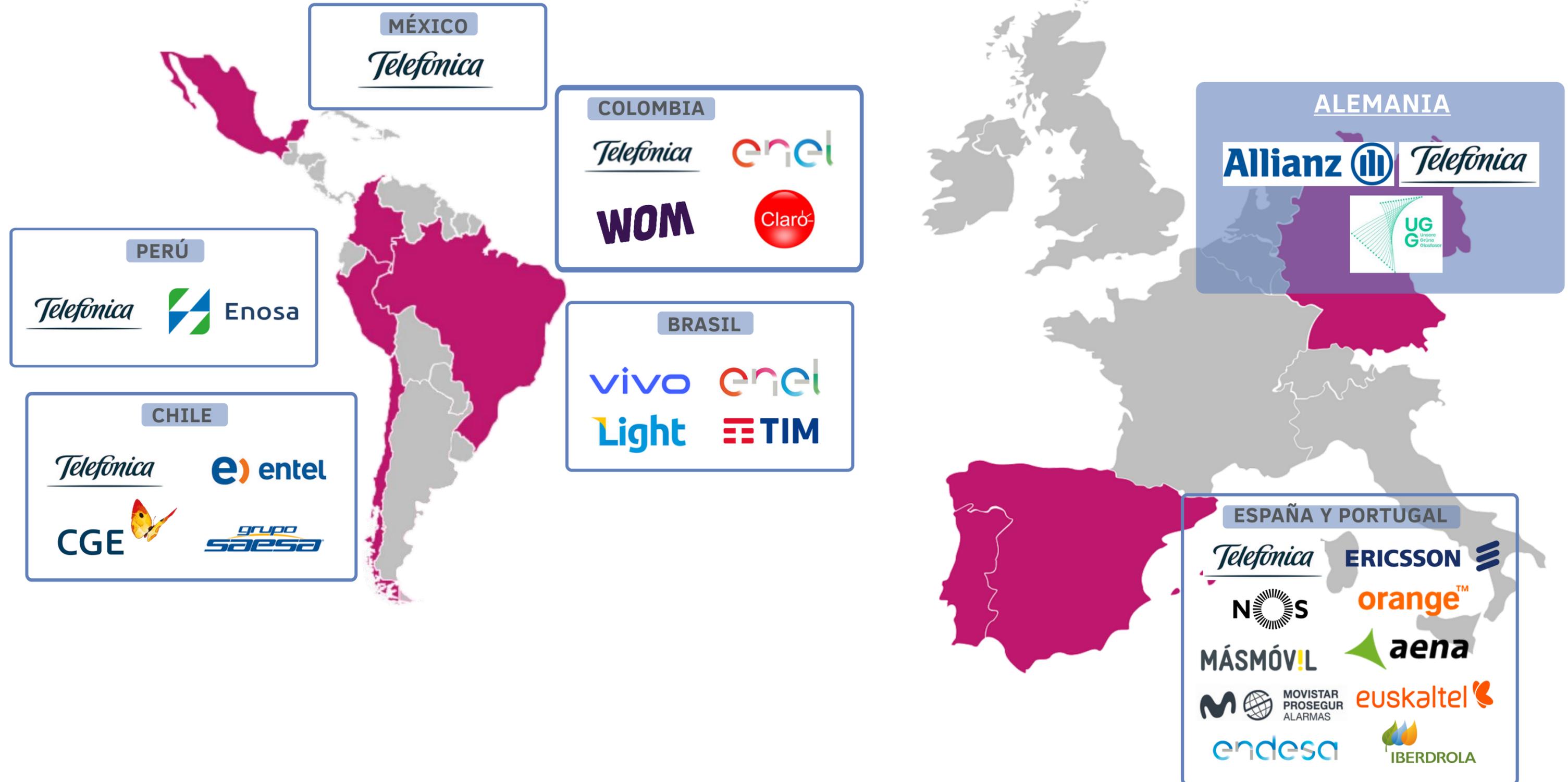
Oportunidad para Ezentis

- ✓ Ventaja competitiva: **experiencia** en desarrollo de **infraestructuras FTTH** en España, uno de los principales mercados mundiales en el desarrollo de las mismas, así como en Brasil y Pacífico



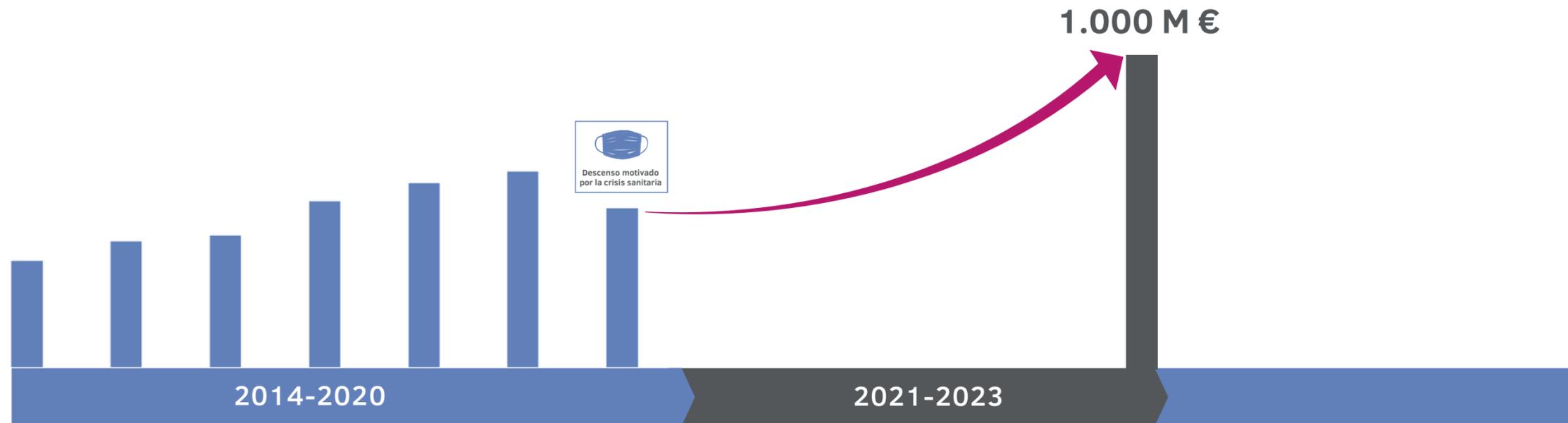
HUELLA GEOGRÁFICA DIVERSIFICADA

MAYOR PRESENCIA EN EUROPA (50% EN 1T2021). CENTRADOS EN GEOGRAFÍAS DE ALTA DENSIDAD



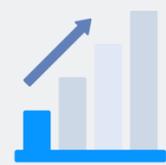
Trabajando para el Futuro

PERSPECTIVAS AL 2022-2023 CRECIMIENTO Y GENERACIÓN DE VALOR



NUESTRA VISIÓN

Promover el acceso universal a las tecnologías de telecomunicaciones y suministro energético que acompañe el desarrollo de la sociedad y que contribuya a reducir la pobreza energética y la brecha tecnológica existente en un mundo global.



CRECIMIENTO

- Ingresos
1.000 M €



FINANCIERO

- Margen EBITDA
8% - 9%
- Ratio endeudamiento
< 2x EBITDA
- Coste financiación
< 4,5%



DIVERSIFICACIÓN

- Geográfica
Europa
65% - 70%
- Sector
Telecomunicaciones
60% - 65%
- **Energía**
40% - 35%



POSICIONAMIENTO ESTRATÉGICO

- El **posicionamiento estratégico** de Ezentis permite aprovechar las oportunidades que se están presentando en los sectores de Telecomunicaciones y Energía

(1) Sin considerar el efecto de la NIIF16

La información en la presenta diapositiva no es una previsión o una estimación de beneficios de Ezentis, sino sus expectativas sobre tendencias futuras, de carácter meramente aspiracional y programático, que atienden a las expectativas actuales, a las tendencias actuales y pasadas y a la evolución del negocio esperada en el mercado en el que opera la Sociedad y que, en todo caso, pueden no realizarse o sufrir variaciones y/o alteraciones como consecuencia de acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro



LÍNEAS DE NEGOCIO



Telecomunicaciones



Palancas de crecimiento



Actividad Ezentis



FTTH

- Despliegue, operación y mantenimiento de **fibra óptica**.
- **Desmontaje** de infraestructuras obsoletas.
- **Roll-out de equipos** de tecnología de 4ª generación.

FTTT

- **Despliegue** de red.
- **Roll-out** de equipos de tecnología de 5ª generación.
- **Operación y mantenimiento** de la **red 5G**.

- **Despliegue de FTTH** en proceso de masificación en los principales países.

Hogares pasados FTTH 2020-2025 (millones)

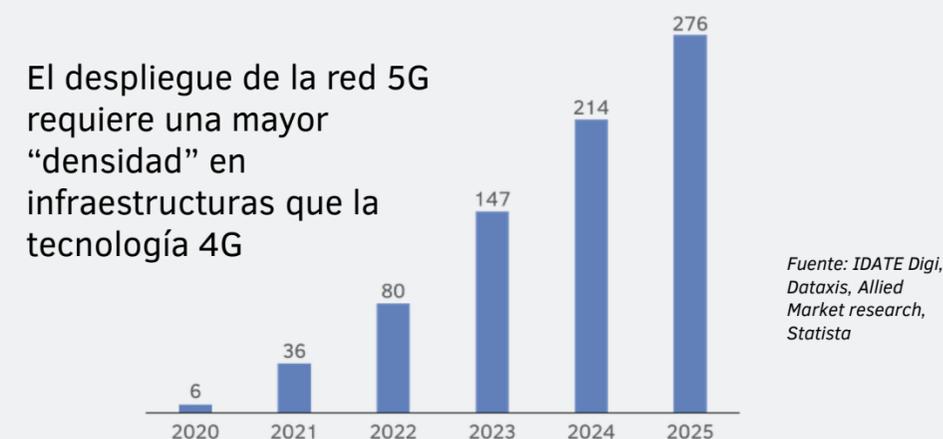


- **Alemania** liderará el desarrollo de FTTH con crecimientos superiores al 30% anual.

- **Brasil** aumentará su cobertura de fibra en 35 millones de hogares.

- **Despliegue de redes móviles de 5G:** subasta del espectro de 700MHz e inicio de operaciones en 2021 en España. Despliegue masivo FTTT en 2022.

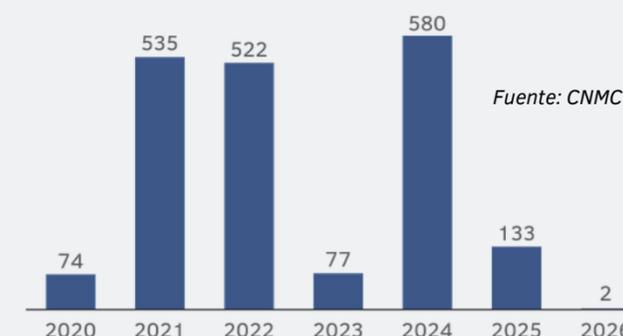
Suscriptores 5G en Europa Occidental (millones)



El despliegue de la red 5G requiere una mayor "densidad" en infraestructuras que la tecnología 4G

- **Desmontaje** de las centrales de redes de cobre.

Planificación cierre de centrales de la red de cobre (número de centrales)



- Más de 1.900 centrales de cobre cerrarán antes de 2026.

LÍNEAS DE NEGOCIO

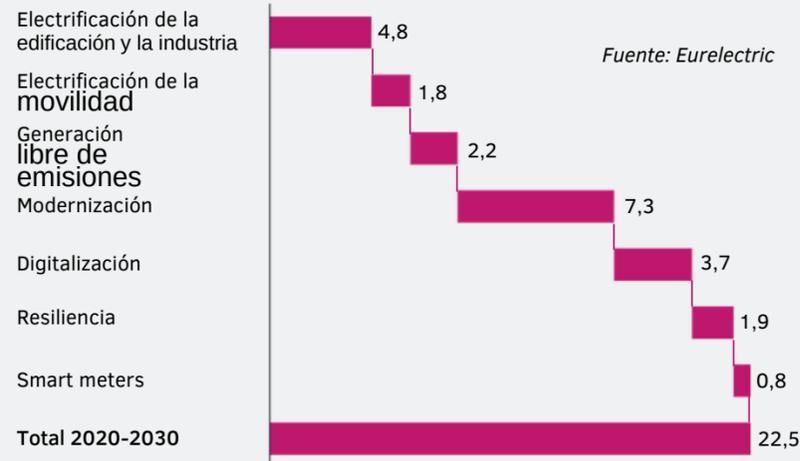
Energía

Actividad Ezentis

- Ejecución de las **inversiones en redes de energía**: montaje, operación y mantenimiento de instalaciones.
- Despliegue de infraestructuras de **generación Renovable**: suministro, instalación y mantenimiento.
- Despliegue de **puntos de recarga de vehículo eléctrico**.

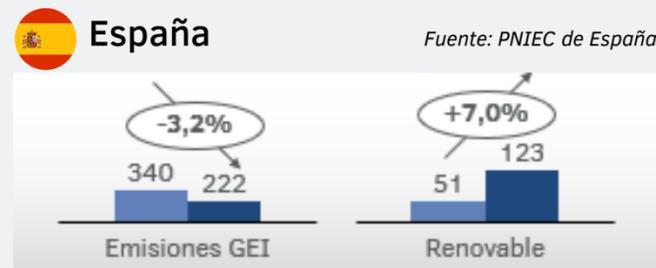
Palancas de crecimiento

• Inversiones en **redes de distribución** en España.



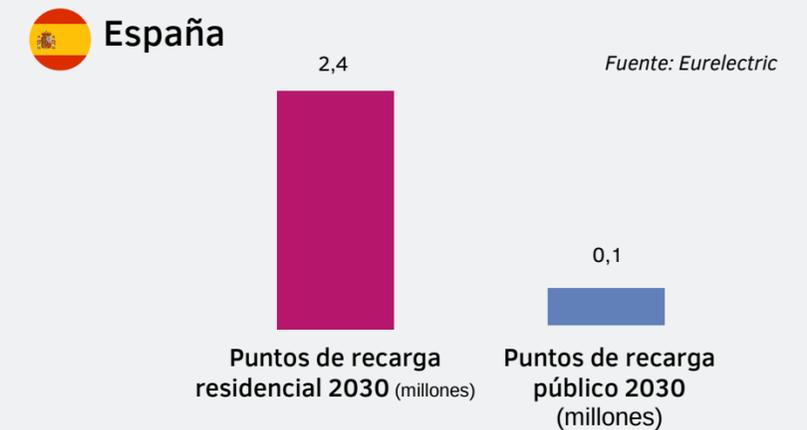
- La transición energética implicará unas inversiones en redes de distribución de 22,5 Mil M€ a 2030.

• Potencia **Renovable** a instalar (PNIEC)

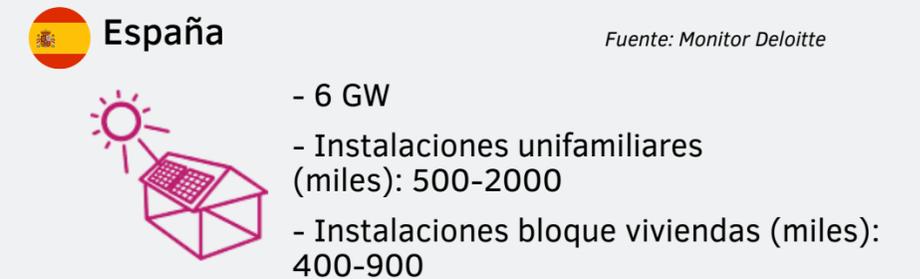


- Incremento de la potencia renovable de 72 GW de acuerdo con objetivos PNIEC.

• Puntos de **recarga eléctrica** residencial 2030.



• Potencial de **autoconsumo** de energía a 2030 (PNIEC)



• **Rehabilitación energética de edificios**

- Mejora eficiencia energética térmica al 2030 de 1,2 M viviendas.
 - Renovación instalaciones térmicas de calefacción: 300.000 viviendas/año.
- Fuente: PNIEC de España

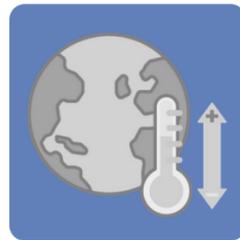
FOCALIZADOS EN LA SOSTENIBILIDAD

DESEMPEÑO EN 2020



GOBERNANZA

- ✓ CREACIÓN DEL COMITÉ DE SOSTENIBILIDAD
- ✓ PUBLICACIÓN DE POLÍTICAS
 - Política de Sostenibilidad
 - Política de Cambio climático
- ✓ ACTUALIZACIÓN DEL ANÁLISIS DE MATERIALIDAD



MEDIO AMBIENTE

- ✓ EMISIONES
 - 30.922 tCO₂e^(-10% s/2019)
- ✓ REDUCCIÓN CONSUMO DE ENERGÍA
 - 18% menos consumo s/2019
- ✓ INTEGRACIÓN DEL RIESGO DE CAMBIO CLIMÁTICO EN EL MAPA DE RIESGOS DE LA COMPAÑÍA
- ✓ VERIFICACIÓN DE LA HUELLA DE CARBONO POR EXPERTO INDEPENDIENTE



GRUPOS DE INTERÉS

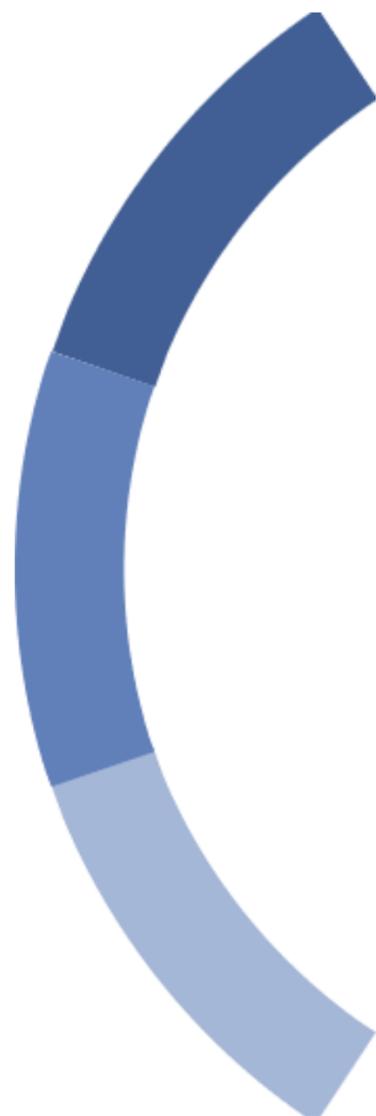
- ✓ CONTRATOS INDEFINIDOS
 - 81% (+4% s/2019)
- ✓ FRECUENCIA DE ACCIDENTES
 - - 8% s/2019
- ✓ FORMACIÓN
 - + 120.000 h

CONTRIBUCIÓN A LA CRISIS SANITARIA GLOBAL

Trabajamos para mejorar la conectividad en los hogares y en las actividades empresariales, un elemento esencial para la sostenibilidad económica y para la sociedad en su conjunto

COMPROMETIDOS CON LA SOSTENIBILIDAD

PLAN DE SOSTENIBILIDAD AL 2022



- ✓ Inclusión en **Índices de Sostenibilidad** de referencia (FTSE4GOOD, VIGEO...)
- ✓ Obtención de la Puntuación B en el cuestionario **CDP**
- ✓ Elaboración de un **SCIIF no Financiero** (SCIINF)
- ✓ Informe Anual **Integrado**
- ✓ **Homologación de Proveedores** con criterios de sostenibilidad
- ✓ **Auditorías de Seguridad** a contratistas y subcontratistas
- ✓ Compromiso de **Cero Accidentes**
- ✓ Reducción de la **Huella de Carbono**



EVOLUCIÓN DE LA ACCIÓN VS ÍNDICES DURANTE EL PERIODO DE CRISIS DE LA COVID-19

Grupo Ezentis SA (EZE-MAD)

03/13/2020 to 05/05/2021(Daily) High: 213.11 Low: 94.38 Chg: 81,50%



EZENTIS +81,5%

IBEX SMALL +74,7%

IBEX MEDIUM +39,6%

IBEX 35 +35,3%

Trabajando para el Futuro





EZENTIS

Trabajando para el futuro
