

Junta General de Accionistas

5 de mayo 2023

Advertencia



La información que contiene esta presentación de resultados ha sido preparada por Arteche Lantegi Elkarte, S.A. (en adelante, la Sociedad o Grupo Arteche) e incluye información financiera extraída de las cuentas anuales de la Sociedad y su Grupo del ejercicio 2022, auditadas por Ernst & Young S.L, así como manifestaciones relativas a previsiones futuras.

La información y manifestaciones relativas a previsiones futuras sobre Grupo Arteche no constituyen hechos históricos, estando basadas en numerosas asunciones y están sometidas a riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales son difíciles de prever y están, de manera general, fuera del control de Grupo Arteche. De este modo, se advierte a accionistas e inversores de que estos riesgos podrían provocar que los resultados y desarrollos reales difieran significativamente de aquellos expresados, implícitos o proyectados en la información y previsiones futuras. Con excepción de la información financiera referida, la información y cualesquiera de las opiniones y afirmaciones contenidas en este documento no han sido verificadas por terceros independientes y, por lo tanto, ni implícita ni explícitamente se otorga garantía alguna sobre la imparcialidad, precisión, plenitud o corrección de la información o de las opiniones y afirmaciones que en él se expresan.

Este documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido del Mercado de Valores y en su normativa de desarrollo. Asimismo, este documento no constituye una oferta de compra, de venta o de canje ni una solicitud de una oferta de compra, de venta o de canje de títulos valores, ni una solicitud de voto alguno o aprobación en ninguna otra jurisdicción.



Índice



- 1. >75 años creando valor para el sector eléctrico**
- 2. Principales cifras e hitos FY2022**
- 3. Perspectivas para FY 2023**

>75 años creando valor para el sector eléctrico...



¿Qué hacemos?

Somos **referentes internacionales**: diseñamos, fabricamos, integramos y proveemos de equipos eléctricos...



... y soluciones para la **medida, protección, automatización, control y comunicación...**



¿Para qué sectores?

...a lo largo del sector de la electricidad: **generación, transmisión y distribución...**



... con un foco especial en la **integración de las energías renovables** y la puesta en marcha de **Smart Grids**.



Alcance **global**



175 países



Plantas **productivas e I+D**



15 países

Equipo con experiencia



> 2.600 personas



Utilities, principal cliente



> 1.500 en el mundo



... siempre cerca de nuestros clientes...

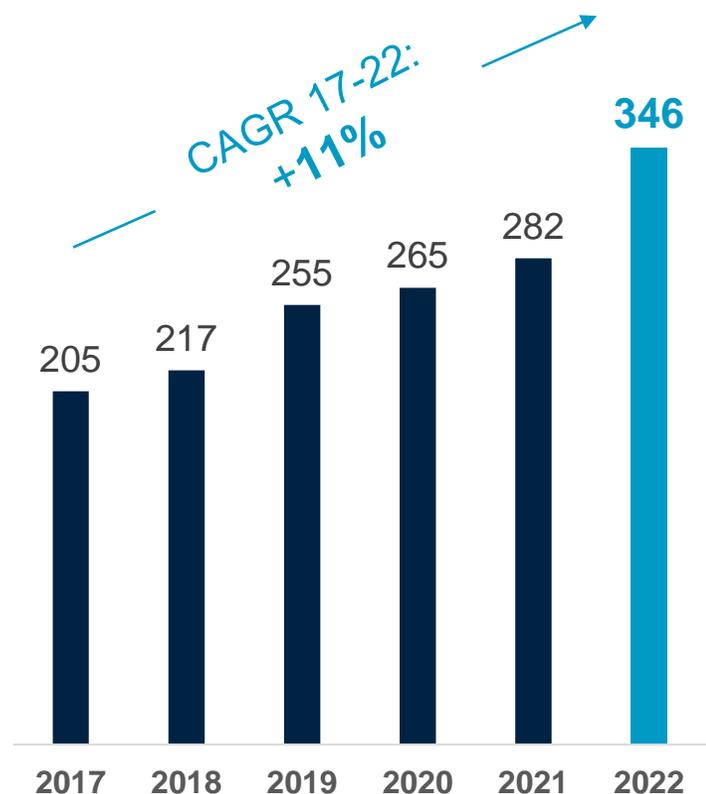


Distribución global	175 países
Producción descentralizada	13 sedes productivas
I+D diversificada	6 centros de I+D
Delegaciones comerciales	17 países

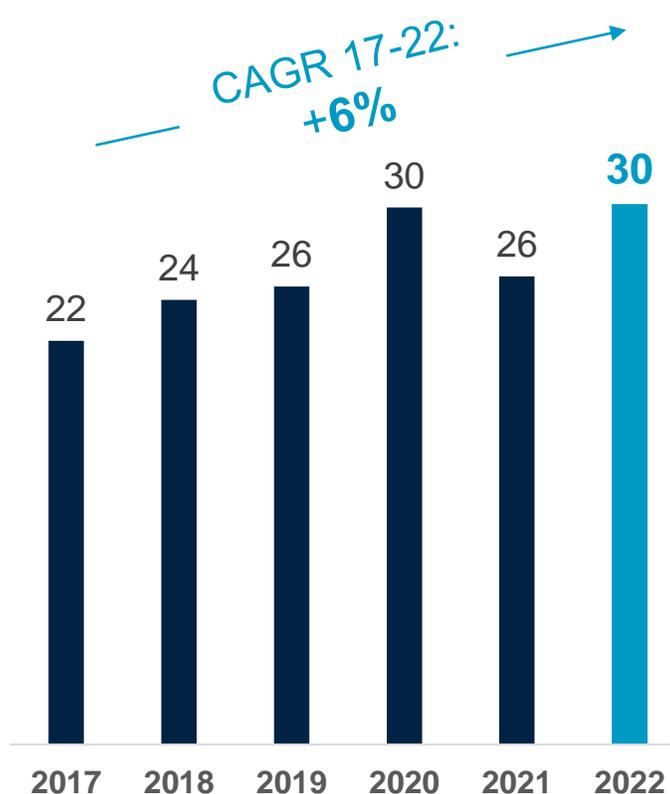
...con un crecimiento rentable y un balance sólido



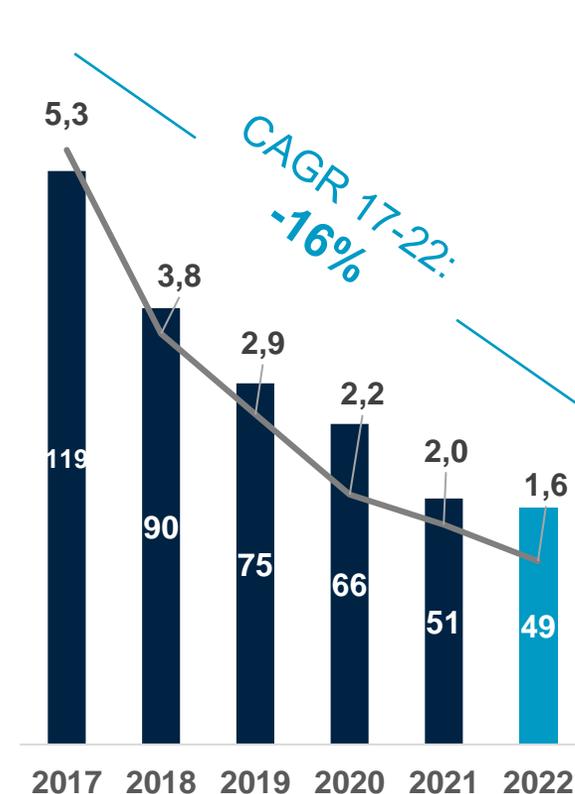
Cifra de negocios (M€)



EBITDA (M€)



Deuda neta (M€, xEBITDA)



Highlights 2022



Superamos nuestros retos en un contexto complicado

- ✓ **Celebramos 75 años de proyecto sólido** con eventos internos y externos
- ✓ Un año completo de **experiencia en Bolsa** desde nuestra salida a BME Growth
- ✓ **Integración exitosa** de las **nuevas adquisiciones**
- ✓ **Comprometidos con la sostenibilidad** con un plan claro y **resultados certificados** por entidades de referencia
- ✓ **Ecosistema de Innovación Arteché** en marcha
- ✓ **Mejor proveedor en Competitividad y Excelencia Industrial** según nos reconoce RTE (y avalan más de 1.500 utilities)

Año 2022: consolidamos nuestro crecimiento



Contratación	Ingresos	Margen Directo ¹	EBITDA	Resultado del ejercicio ²	DFN / EBITDA
407,3 M€	345,9 M€	103,0 M€	30,1 M€	8,3 M€	1,63x
+42,6% a/a	+22,6% a/a (+17,0% a divisa constante)	+16,0% a/a (+10,5% a divisa constante)	+15,4% a/a	-4,4% a/a	vs 1,95x a 31 diciembre 2021

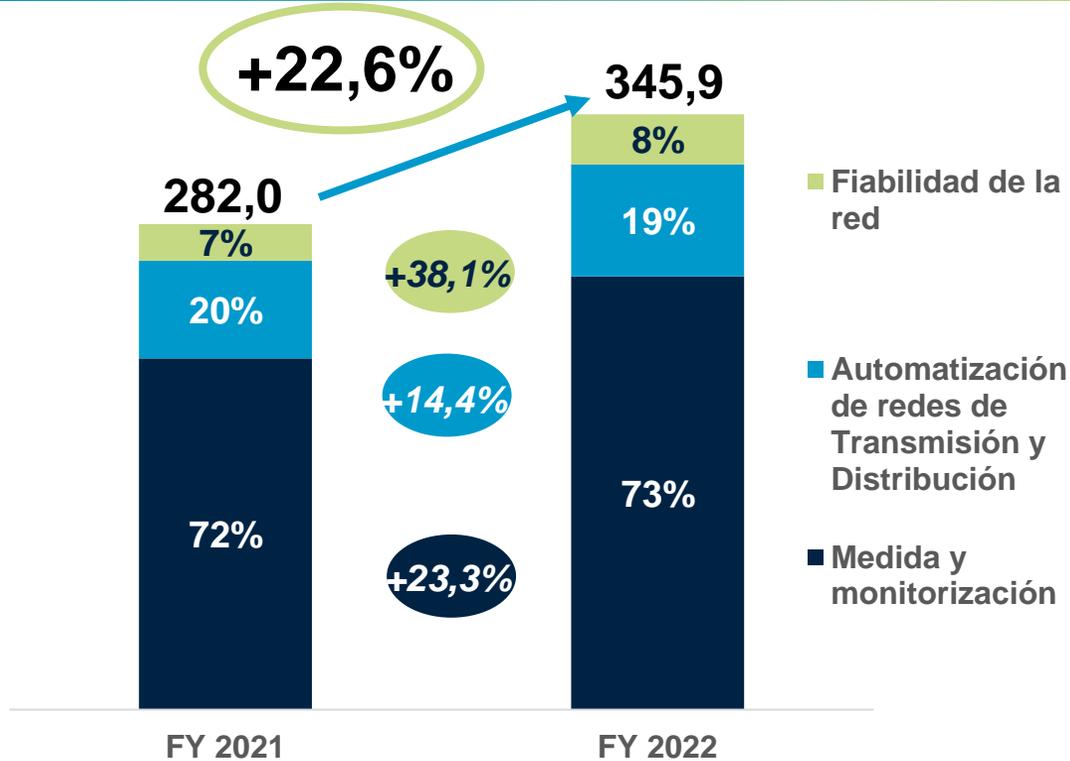
(1) Margen directo = Ingresos a precio de venta – aprovisionamientos – mano de obra directa – gastos operativos directos

(2) El resultado del ejercicio es la cifra de referencia a efectos de permitir una comparativa homogénea ya que excluye el resultado atribuido a socios externos (0,6 M€). Adicionalmente, el resultado se ha visto impactado negativamente en 1,3 M€ por un ajuste contable consecuencia de la hiperinflación declarada en Turquía.

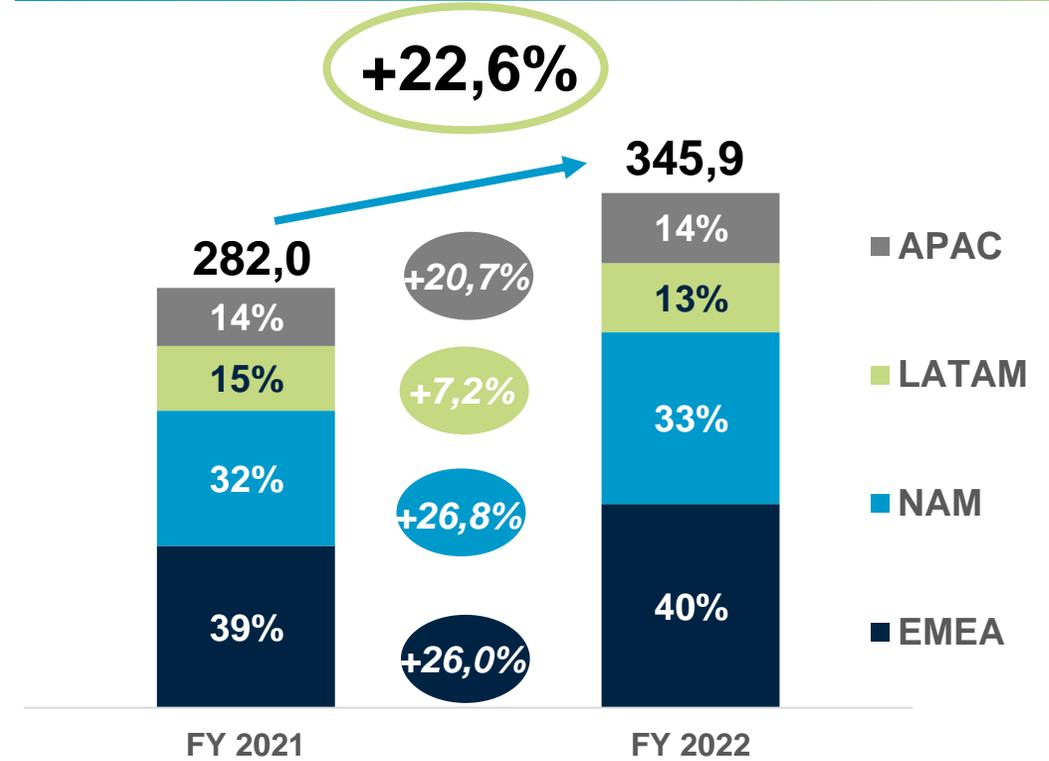
Contribución positiva de todos los negocios y todas las regiones



Ingresos por división de negocio (M€,%)



Ingresos por región geográfica⁽¹⁾ (M€,%)



(1) Ventas por destino: EMEA (Europa, Oriente Medio y África), NAM (México, USA y Canadá), APAC (Asia Pacífico y Turquía), LATAM (América Central y del Sur).

Sistemas de Medida y Monitorización – Hitos 2022



Top 3 a nivel mundial en Alta Tensión y Top 10 en Media Tensión



Duplicamos capacidad en Turquía para atender a la creciente demanda.

Desarrollamos una **base de proveedores competitiva globalmente** para componentes clave en Turquía.



Crecimiento del mercado en EEUU: incremento de capacidad e inversión en **un nuevo laboratorio de ultra alta tensión** en México.



Lanzamiento junto a nuestro partner **Hitachi** del **primer transformador GIS** (Gas Insulated Switchgear) de 420kV con una **alternativa de gas sostenible**.

Desarrollamos un nuevo aceite biodegradable para su aplicación en aislamientos de alta tensión.

Estrenamos nueva planta en Turquía para duplicar nuestra capacidad productiva y dar respuesta a la creciente demanda



Automatización de redes – Hitos 2022



Top 1 a nivel mundial en relés y Top 10 en automatización de subestaciones



Lanzamos nueva plataforma de protección y control.

Palanca de **mejora de rentabilidad** a futuro.



Obtenemos **nuevas homologaciones técnicas en APAC** (Laos, Vietnam y Indonesia para Bay Control Units).



Iniciamos un nuevo proyecto de I+D **nueva gama de relés de ferrocarril**.



Fiabilidad de red – Hitos 2022



Definición de nueva estrategia en el negocio de energías renovables



Crecemos a doble dígito en el negocio de ‘reclosers’ tras la recuperación de este segmento post - covid 19.



Crecimiento de EEUU, Australia y México. Se incrementa a doble dígito nuestra división de **Calidad de la Energía.**



Avanzamos en el proceso de **servitización** con nuevas propuestas de valor.



Cumplimiento del guidance FY 2022



	Guidance FY2022	Reportado FY 2022	Cumplimiento
Ingresos <i>(millones €)</i>	325 - 340	346	 
EBITDA <i>(millones €)</i>	30 - 35	30	
Margen EBITDA <i>(% sobre ingresos)</i>	9%-10%	9%	

Siempre mirando al futuro



Negocio escalable con la innovación en el centro



3,2 % de volumen de negocio dedicado a actividades de I+D+i



Productos actualizados en los últimos 3 años constituyen más del 80% de la contratación



24 patentes en marcha

Incorporando nuevas tecnologías en todo el sector eléctrico



Foco en la generación de valor para el accionista

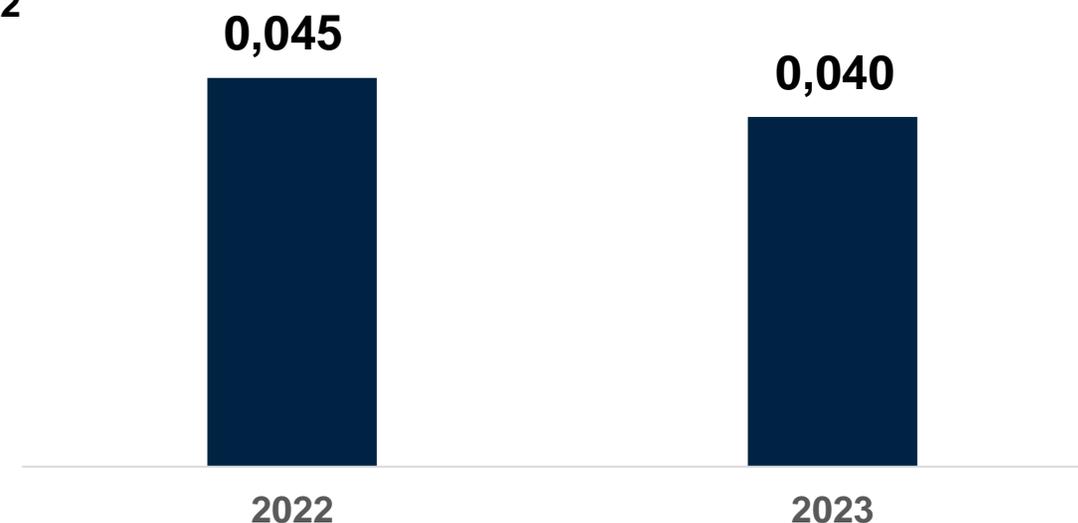


Evolución de la cotización de Arteche

En términos porcentuales comparados, base 2021



Remuneración al accionista Dividendos (€/acción)

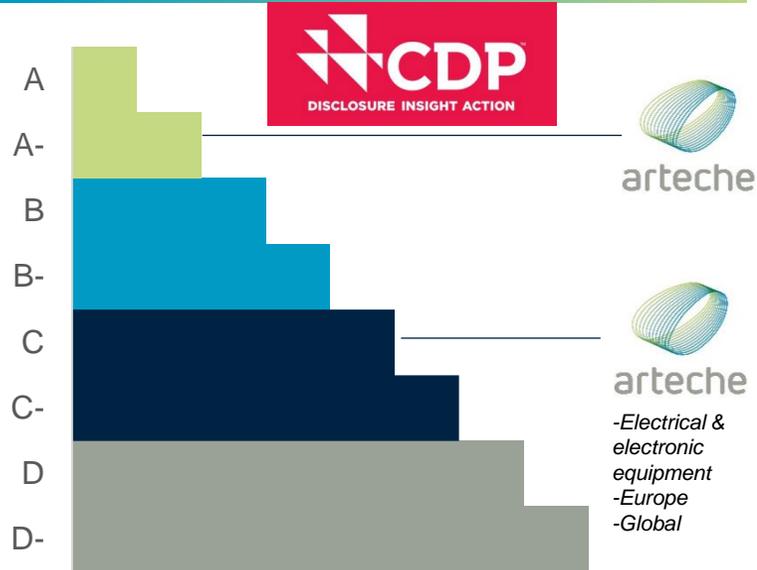


En 2023 distribuiremos entre nuestros accionistas el **30% del resultado neto**, siguiendo la línea iniciada en 2022

Avanzando en nuestro compromiso ASG



CDP report 2022



Categoría A- en Supplier Engagement Rating (SER) en el cuestionario de Cambio Climático de CDP.

Categoría C en Carbon Disclosure Project (CDP)

Ecovadis Rating



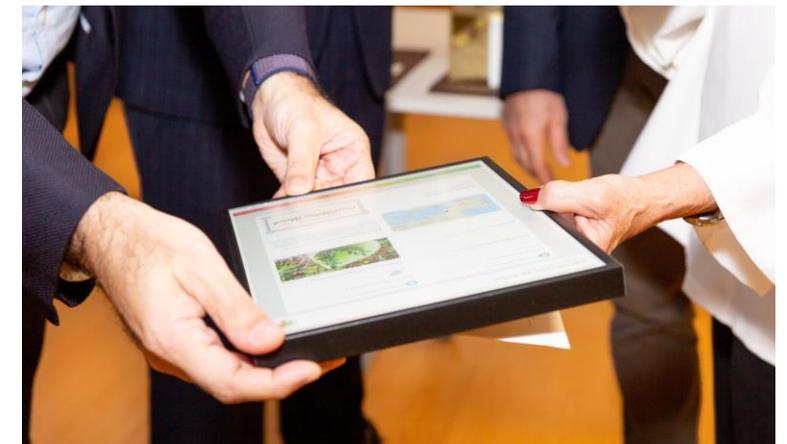
70.º
percentil

Evaluación Plata, percentil 70

Primera línea de factoring inverso sostenible

Firmamos con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID Invest) la primera línea de factoring inverso sostenible por 20 millones de dólares

- **Primera empresa** elegida por el BID Invest para firmar una línea de factoring inverso con criterios de **sostenibilidad**.



Perspectivas 2023



- ✓ **Fuerte y dinámica demanda de mercado** en todo el mundo.
- ✓ Nuestra **cartera de pedidos** alcanza **niveles récord: >200M€** a cierre de 1T 2023.
- ✓ **Continúa** durante el **1T 2023** el **crecimiento a doble dígito** de las **ventas: +25,1%** vs 1T 2022.
- ✓ **Se consolida** la **mejora** de **margen directo** durante el **1T 2023: +317 pbs** vs 1T 2022 hasta 31% sobre ingresos.
- ✓ **Evolución favorable** de los **costes fijos** en términos relativos (sobre ventas).
- ✓ **Buena tendencia** para que la **continua recuperación** en los márgenes de negocio **se consolide a lo largo de 2023**.

#MovingTogether

ARTECHE LANTEGI ELKARTEA, S.A.

Oficina de atención al inversor

Tel: +34 620 328 643

investors@arteche.com

www.arteche.com