arteche

75 years

Junta General de Accionistas 2022

11 Mayo 2022

Advertencia

La información que contiene esta presentación de resultados ha sido preparada por Arteche Lantegi Elkartea, S.A. (en adelante, la Sociedad o Grupo Arteche) e incluye información financiera extraída de los estados financieros intermedios consolidados de la Sociedad y su Grupo correspondientes al periodo de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2021, revisadas 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

Arteche de un vistazo

Principales cifras e hitos FY2021

Perspectivas para FY2022

75 años de Arteche

arteche

¿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.**

arteche

75 years

Alcance **global**

175 países

Plantas **productivas e I+D**

15 países

Equipo con experiencia

> 2.500 personas

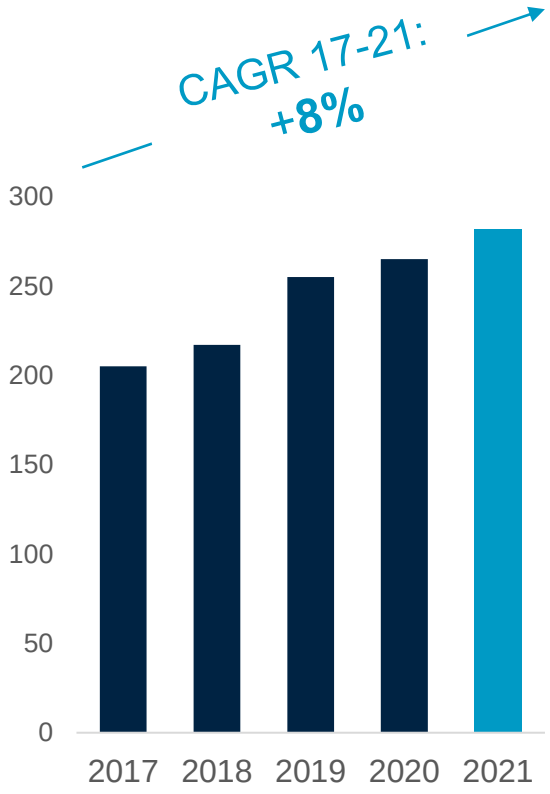
Utilities, principal cliente

> 1.500 utilities en todo el mundo

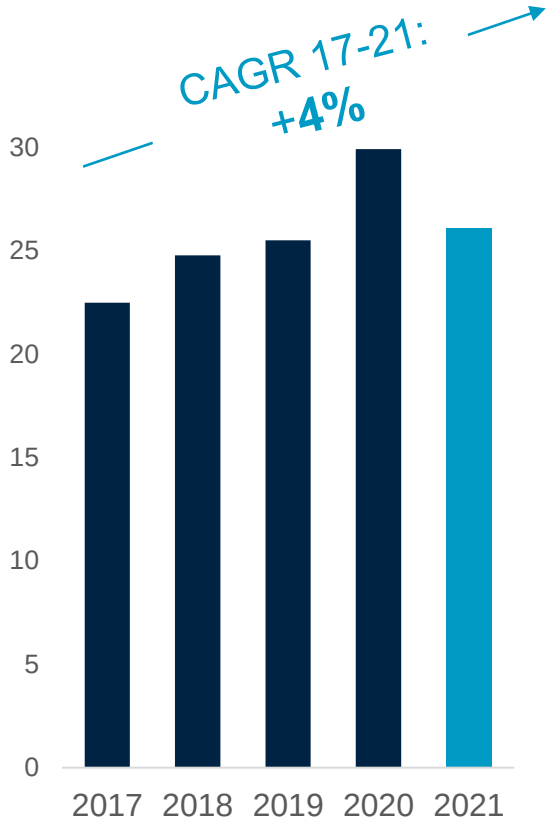
Cifras históricas: modelo de negocio **sólido**

arteche

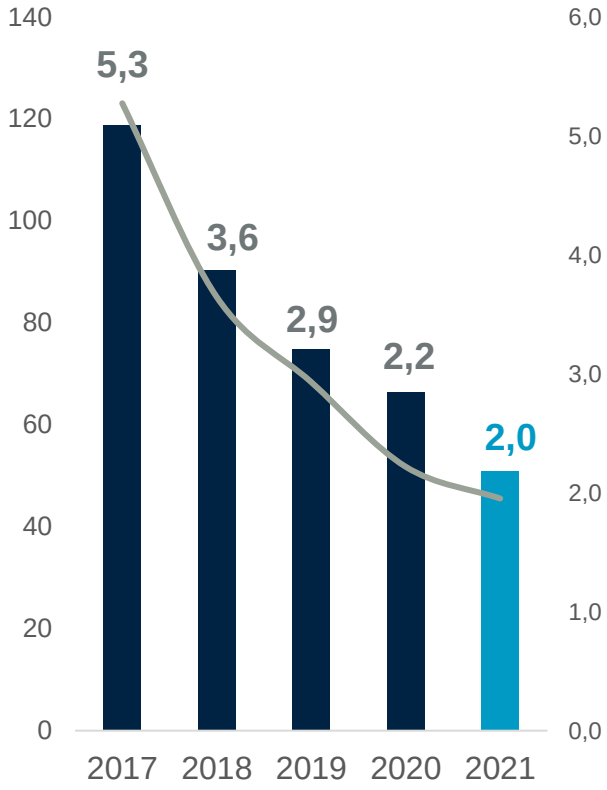
Cifra de negocios (€m)



EBITDA (€m)



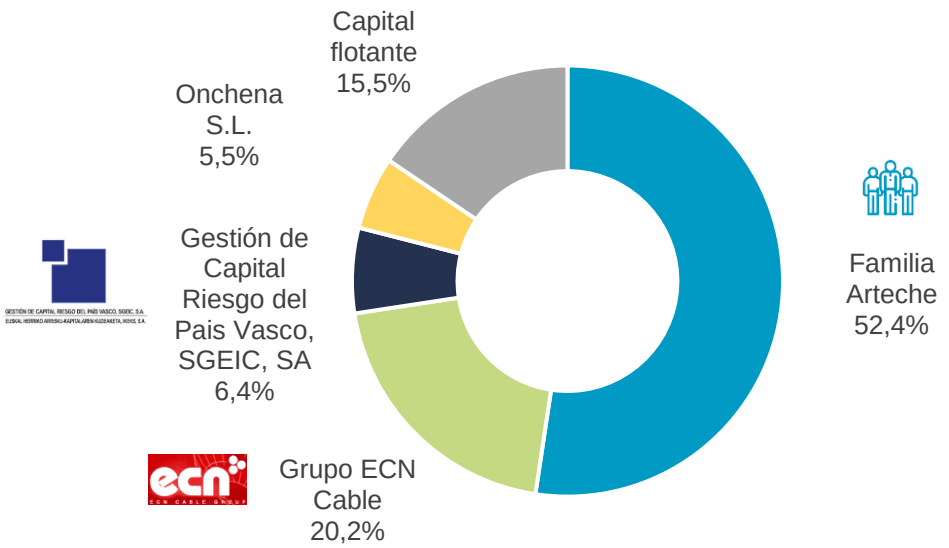
Deuda neta (€m, xEBITDA)



Salida al BME Growth – 11 Junio 2021

- ✓ **225 millones de euros** de valor de compañía
- ✓ **30 millones de euros** destinados a:
  - ✓ Ampliar nuestra presencia internacional
  - ✓ Reforzar nuestra posición de balance
- ✓ La **demanda supera la emisión**
- ✓ **2 adquisiciones ya acometidas** en 2021

Estructura accionarial actual



En 2021 hemos **ampliado nuestras fronteras**

arteche

Salida a cotización al BME Growth

11 Junio 2021

€30m captados
a través del respaldo de varios inversores

Adquisición de ESITAS Instrument Transformers

9 Julio 2021

Líder en el mercado de transformadores de **media y baja tensión** con presencia en **Turquía e Indonesia**, siendo Europa Occidental su principal mercado. **Sinergias** identificadas por valor de **2 millones de euros** en marcha.

Joint Venture HITACHI Inspire the Next

17 Dic. 2021

(Arteche 51% - Hitachi 49%)
Mejora del active y unión de fuerzas para trabajar conjuntamente en el mercado de los **transformadores aislados en gas sostenible**

Completada la compra de SDO Smart Digital Optics

21 Dic. 2021

Aceleración de la **tecnología de fibra óptica** hacia nuevas aplicaciones en todo el mundo. Buscamos ganar cuota de mercado en el **mercado de conexiones de energía renovable**.

Estas 3 operaciones forman parte de nuestra **estrategia de crecimiento inorgánico** definida en nuestro **Plan Estratégico a 2023**

arteche 75 years

Arteche cuenta con una **posición más fuerte en sus mercados objetivo**, agregando **3 activos estratégicos** y **cartera de productos**, listos para ser entregados a nuestros clientes

Fábricas y centros de I+D

x4 x3

Oficinas comerciales

El **ESG siempre en el centro** de la actividad de Arteche

arteche

Objetivos de Sostenibilidad 2030

5 líneas estratégicas

1. Net-zero en carbono
2. 100% de uso de Energía Eléctrica Renovable
3. Cero impacto de nuestros productos y embalajes
4. Excelencia en Gobierno Corporativo
5. Diversos pero iguales

Objetivos estratégicos

- Implementación del **ecodiseño** en todos nuestros productos y embalajes
- **Digitalización** de todos los procesos
- **Reutilización** del 100% de los residuos generados
- Consumo de **energía 100% renovable**
- **Reducir** nuestra **huella de carbono** en más de un 50%
- **Mismas oportunidades** para todas las personas
- **0 días perdidos** debido a una lesión en el lugar de trabajo.
- Reconocido por las **Mejores Prácticas** en **Gobierno Corporativo** de Mercado Continuo

Logros

€3m	Préstamo de Cofides con un componente variable relacionado con la reducción de emisiones de CO2
-44%	Residuos peligrosos generados
-5%	Consumo de electricidad y emisiones de gases de efecto invernadero de alcance 1
+40%	Horas de formación
80%	Proveedores locales
0	Incidentes medioambientales

Seguridad y Salud

ISO 45001

Gestión de la calidad

ISO 9001:2015

Gestión de la Seguridad de la Información

ISO 27001

Gestión Ambiental

ISO 14001:2015

Signatarios

THE GLOBAL COMPACT WE SUPPORT

Nuestro Plan Estratégico de Sostenibilidad 2030, nuestro ambicioso destino

Reconocimientos a nuestro desempeño en **sostenibilidad** en 2021

arteche

Premio Competitividad Sostenible en la categoría de Transparencia y Buen Gobierno

- ✓ Trabajamos por mantener los más altos estándares de los criterios ESG…
- ✓ …por nuestro desempeño en el desarrollo social y…
- ✓ …en la generación de valor en las comunidades donde estamos presentes.

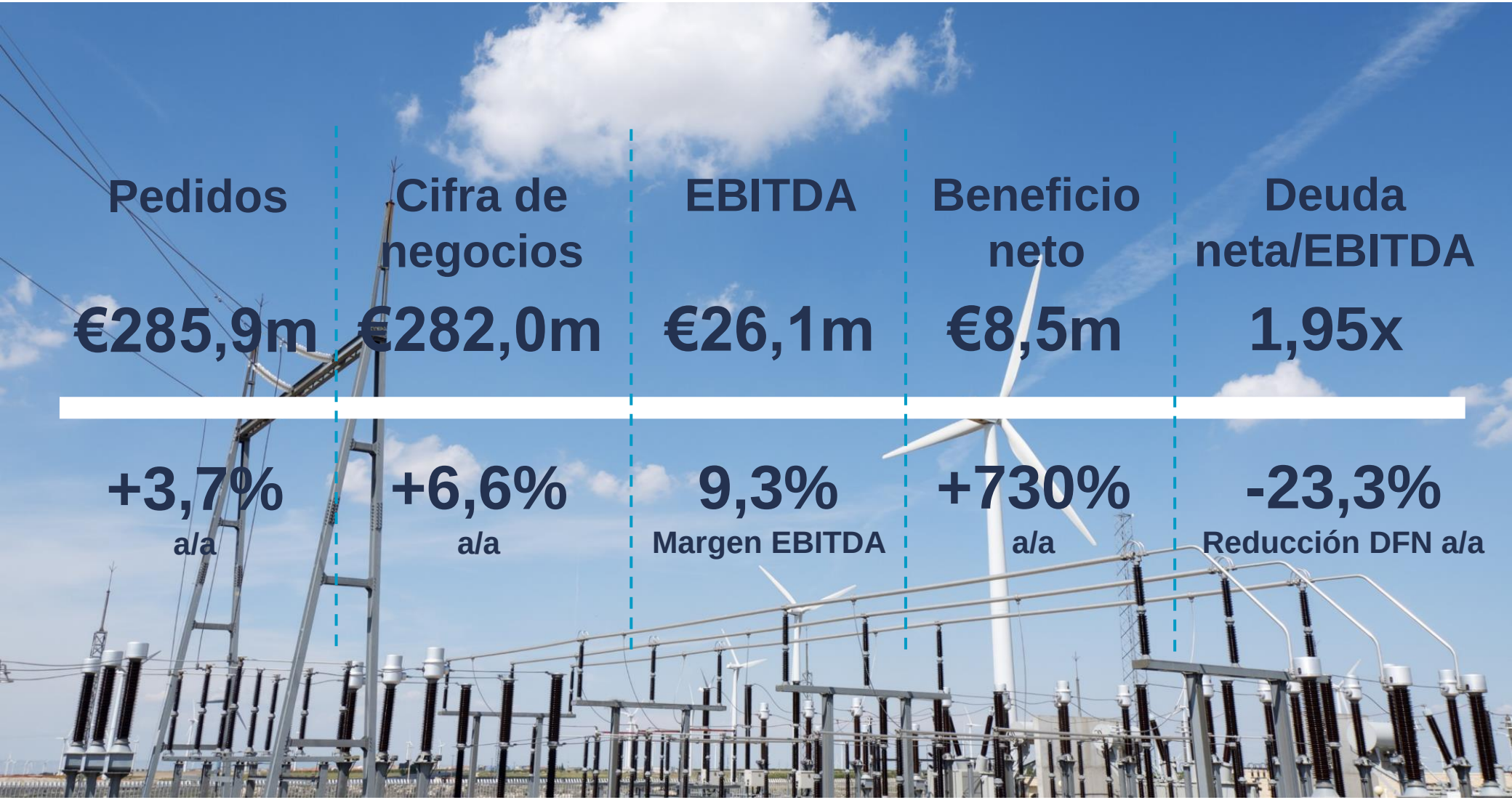
bbk EL CORREO

Premio a la empresa familiar más sostenible en el sector energético

- ✓ Por integrar los criterios ESG dentro de nuestra estrategia de gestión y operativa…
- ✓ …reflejado en nuestra Política de Sostenibilidad y nuestro Plan Estratégico de Sostenibilidad 2022-2030

Forbes | CREDIT SUISSE SUSTAINABILITY AWARDS

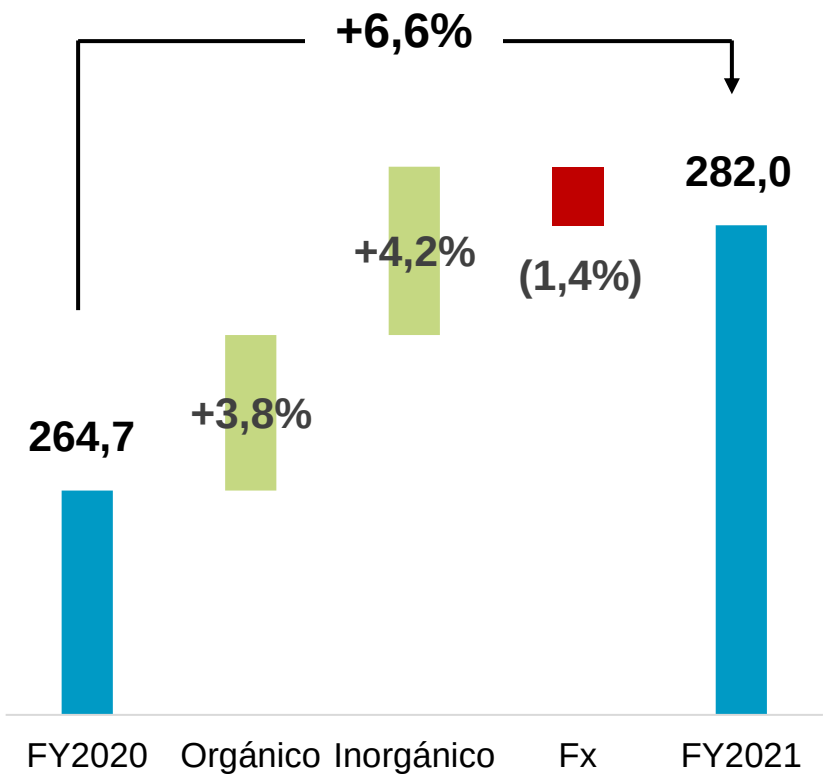
Principales cifras FY2021



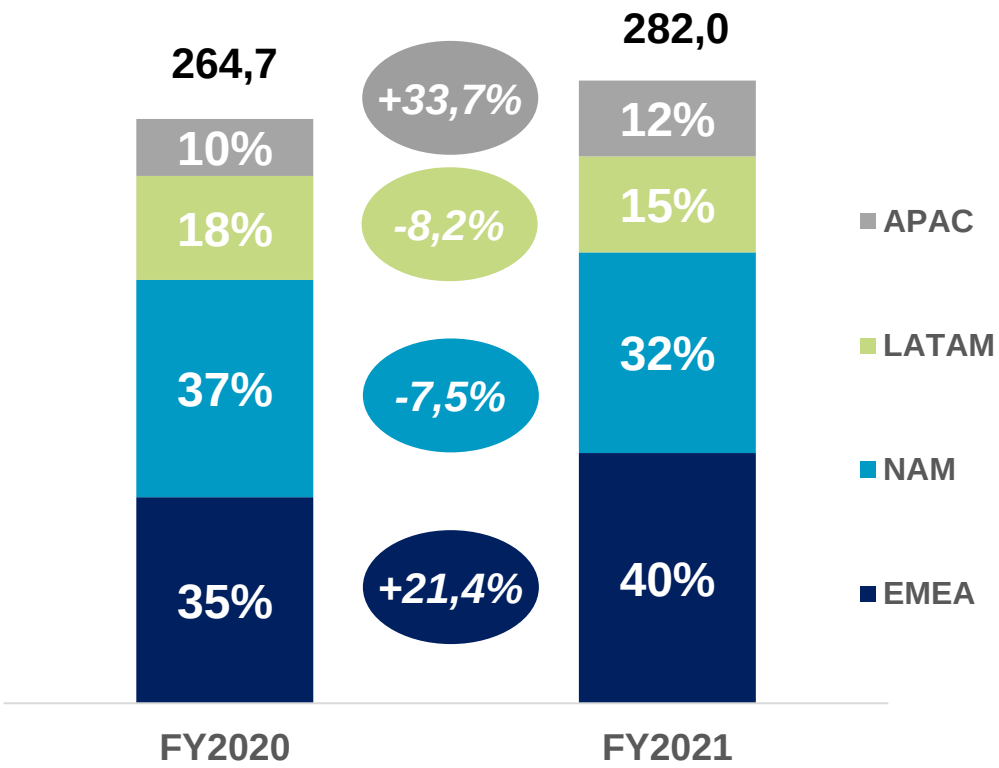
Pedidos	Cifra de negocios	EBITDA	Beneficio neto	Deuda neta/EBITDA
€285,9m	€282,0m	€26,1m	€8,5m	1,95x
+3,7% a/a	+6,6% a/a	9,3% Margen EBITDA	+730% a/a	-23,3% Reducción DFN a/a

Cifra de negocios en FY2021

Evolución de cifra de negocios (€m,%)

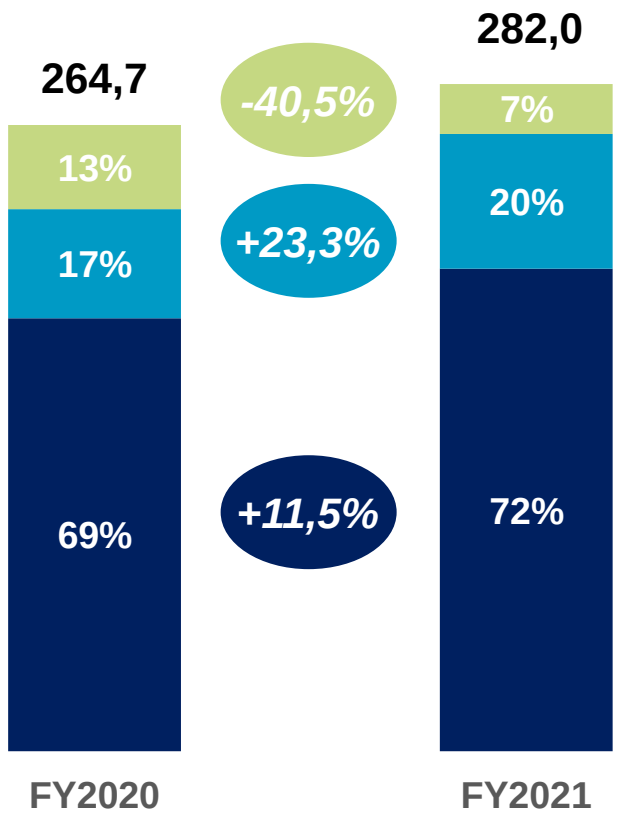


Evolución por región geográfica (€m,%)



Cifra de negocios en FY2021

Evolución por línea de negocio (€m,%)



- Medida y monitorización
- Automatización de la red
- Fiabilidad de la red

Medida y monitorización

Reforzamos nuestra posición de liderazgo

- ✓ **Crecemos por encima de lo previsto** en nuestro plan estratégico a pesar de las dificultades en la cadena de suministro.
- ✓ Nuestra estrategia de precio y coste nos permitirá **recuperar márgenes.**
- ✓ **Nuevas capacidades** en Norteamérica y China.
- ✓ Las **operaciones inorgánicas** ejecutadas en FY21 refuerzan nuestra posición de **liderazgo internacional**

Automatización de la red

Crecemos a doble dígito aprovechando la oportunidad de digitalización del sector

- ✓ **Crecemos por encima de lo previsto** en nuestro plan estratégico.
- ✓ **Exitosa** estrategia de **recuperación de precios**.
- ✓ Abrimos **nuevos mercados.**
- ✓ Avanzamos en **nueva plataforma de protección y control.**

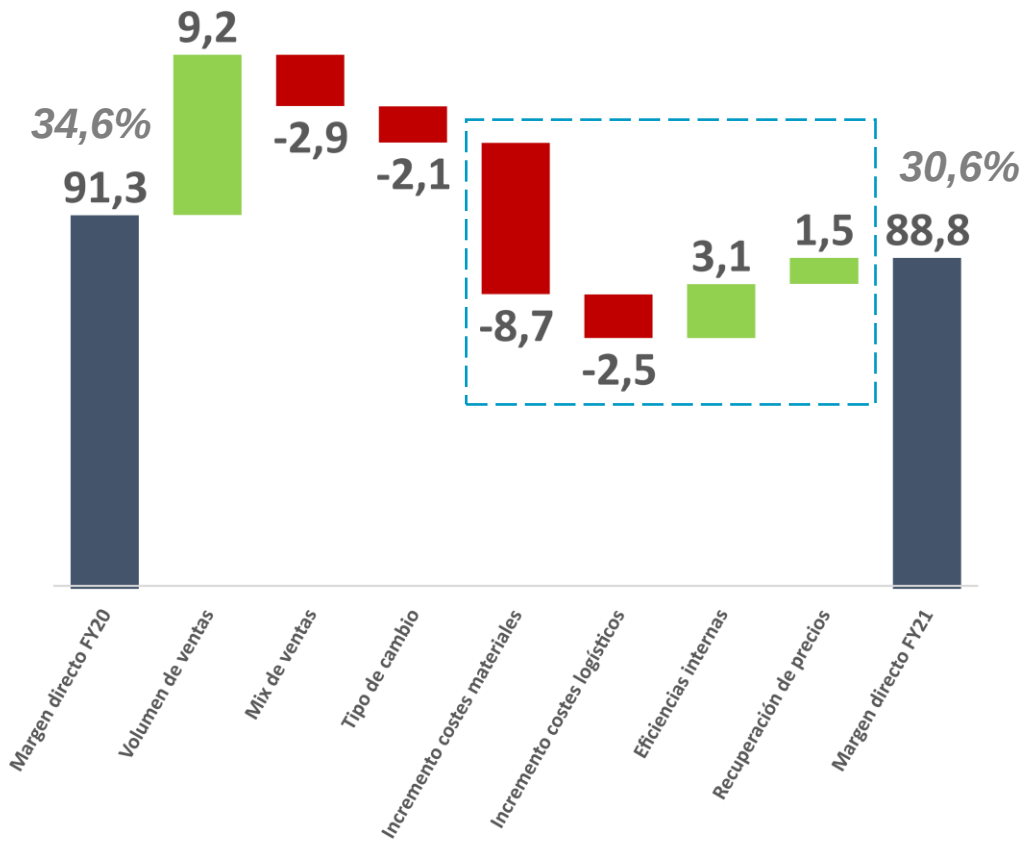
Fiabilidad de la red

Se mantienen los drivers de crecimiento y el impulse de las energías renovables

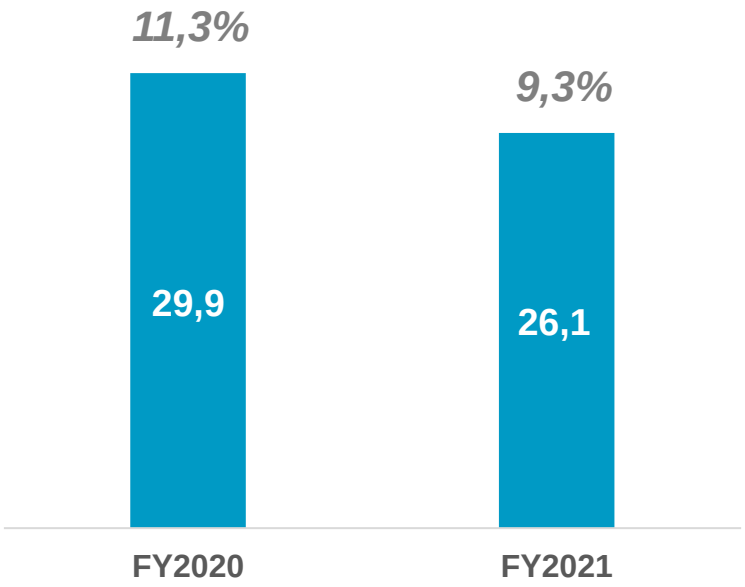
- ✓ **Impacto coyuntural** en Latam en FY21 que no afecta a los fundamentos de crecimiento.
- ✓ Abiertos **nuevos mercados** y **nuevas homologaciones.**
- ✓ **Nueva gama de reclosers** en últimas etapas de desarrollo.
- ✓ **Nueva fábrica en Brasil** más eficiente y más lean.

Margen directo y margen EBITDA en FY2021

Evolución del margen directo[1] (€m,% sobre ingresos a precio de venta[2])



Evolución del margen EBITDA[3] (€m,% sobre cifra de negocios)

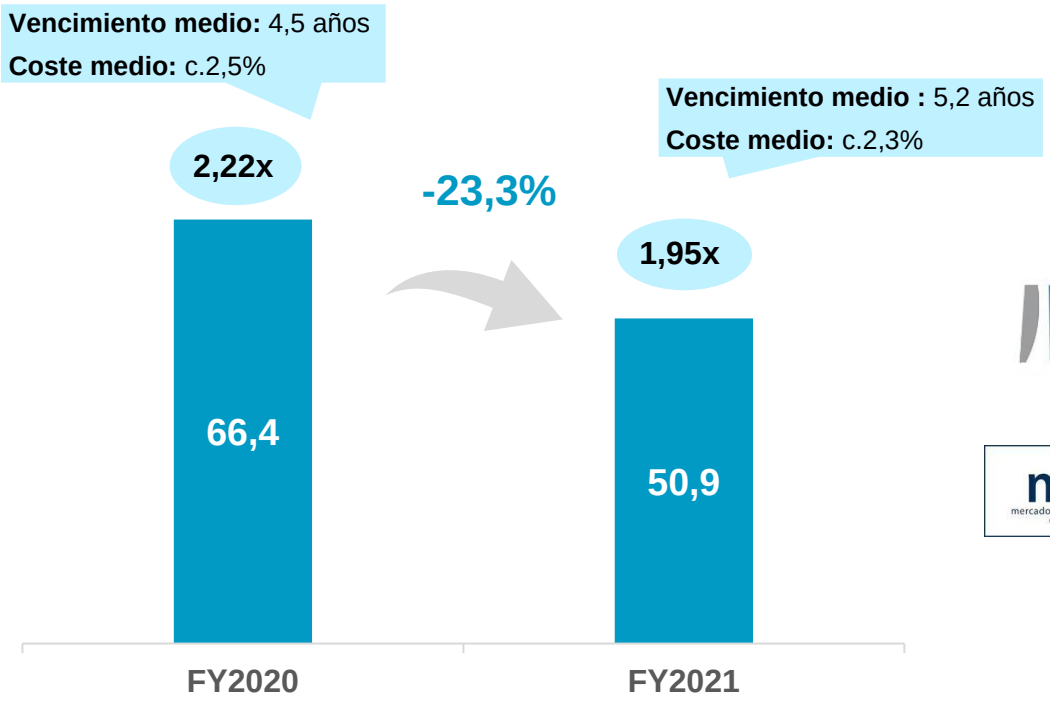


- **El EBITDA en FY2021 estuvo impactado por la extraordinaria inflación en costes de materias primas y de logística** así como **por efectos no recurrentes** (i.e. €0,6m de costes de asesoramiento para la adquisición de ESITAS).
- **Conseguimos reducir nuestros costes estructurales**, hasta 24,2% de la cifra de negocios desde 24,6% en FY20.

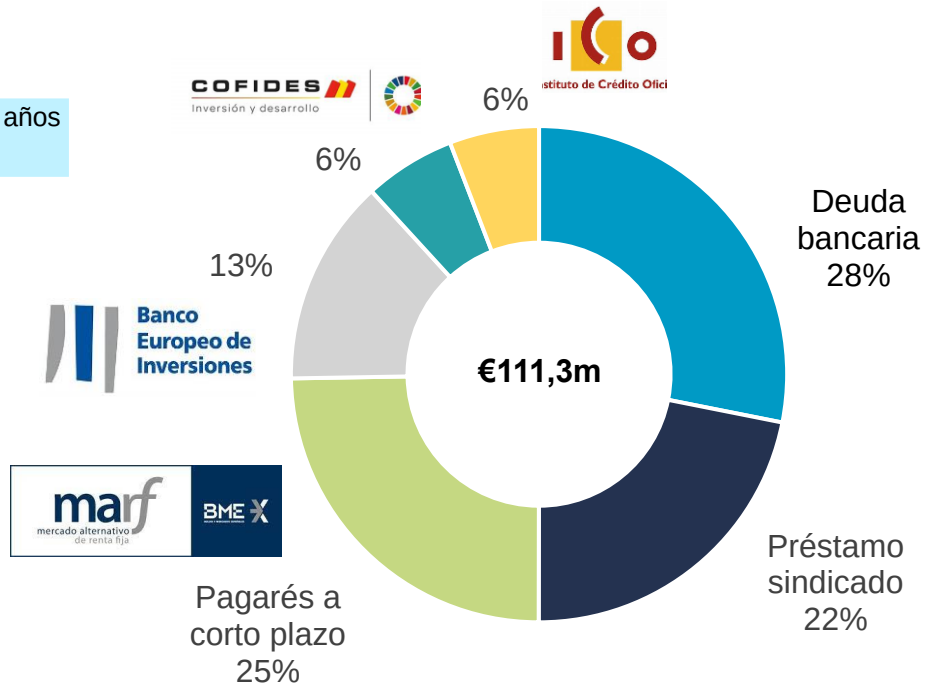
Notas: (1) Margen directo = Ingresos a precio de venta – Aprovisionamientos – Mano de obra directa – gastos operativos directos; (2) Ingresos a precio de venta = Importe neto de la cifra de negocios +/– variación de existencias a precio de venta; (3) Margen EBITDA = EBITDA/importe neto de la cifra de negocios

Deuda financiera neta en FY2021

Evolución de la deuda financiera neta (DFN), DFN/EBITDA (€m, x EBITDA)



Desglose de la deuda financiera bruta por fuente en FY2021(%)

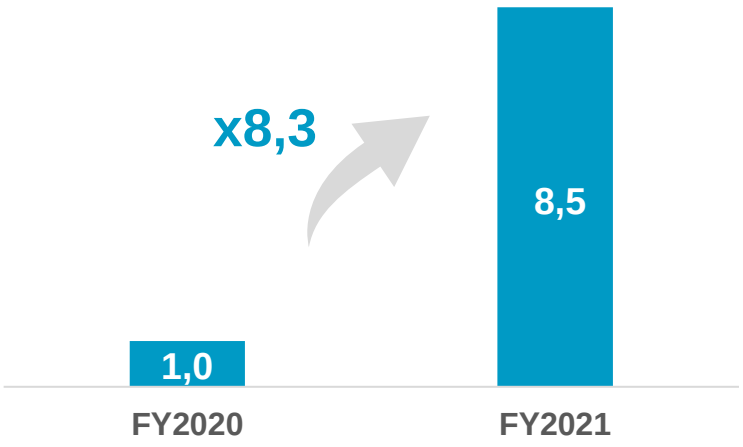


Nuestra reservas de liquidez se han incrementado en 2021 gracias a los fondos captados en Junio 2021 en el BME Growth así como a la diversificación de nuevas fuentes de financiación como el BEI, el ICO, el MARF,…

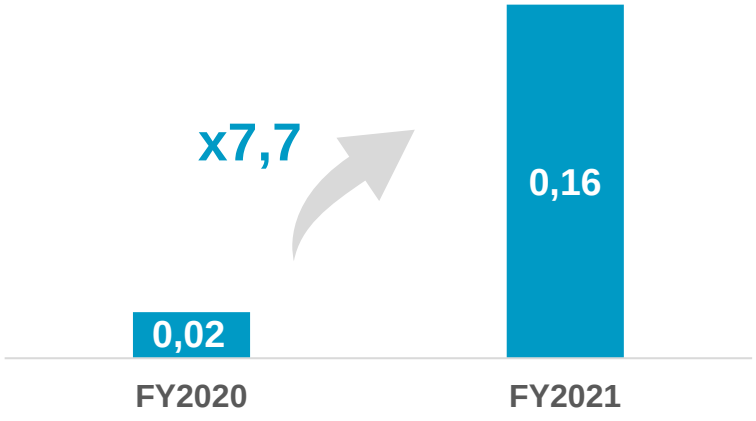
62% del total de préstamos a largo plazo han sido **cubiertos** contra el riesgo de variación del tipo de interés

Beneficio neto y BPA en FY2021

Evolución del beneficio neto (€m)



Evolución del beneficio neto por acción (€/acción)



Remuneración al accionista

El Consejo de Administración propone hoy a la Junta de Accionistas la distribución de un dividendo de **0,045 euros/acción**

***(30% pay-out** contra resultados FY2021)*

Adquisición de ESITAS – 9 Julio 2021

arteche

ESITAS
An ARTECHE Company

- ✓ Fundada en 1984, es **líder** en el mercado local de **fabricación de transformadores de medida de media y baja tensión.**
- ✓ **2 plantas productivas:** Turquía e Indonesia.
- ✓ **Sinergias** por valor **2 millones de euros**, superiores a las esperadas, **ya materializándose.**
- ✓ **Potenciamos** nuestro posicionamiento industrial en **Asia** y **reforzamos** nuestro **liderazgo** en el negocio de Medida y Monitorización.

Fábrica de ESITAS en Estambul, Turquía

Completada adquisición de SDO – 17 Diciembre 2021

arteche

SDO
Smart Digital Optics

- ✓ Fundada como una spin-off de la Universidad de Sídney. Actualmente es una tecnología sostenible referente en el ámbito de los sensores de corriente de fibra óptica para el sector de la energía eléctrica.
- ✓ En 2010, adquirimos el 57,6% del capital formando una alianza estratégica con la que potenciar las capacidades innovadoras de la empresa australiana. Con esta operación, adquirimos el 42,4% restante.
- ✓ Ampliamos nuestra presencia en el negocio de redes inteligentes (Smart Grids) y ganamos peso en la conexión de energía renovable.
- ✓ Crecimiento de **doble dígito** en esta línea de negocio **en 2021 y esperado en 2022.**

Centro Nacional de Innovación en Sidney, donde se encuentran ubicadas las oficinas centrales de SDO

Joint Venture con Hitachi Energy – 21 Diciembre 2021

arteche

Hitachi Energy

arteche

- ✓ Reforzamos las capacidades de nuestra planta de Vitoria con la entrada de Hitachi Energy en el 49% del accionariado. Closing de la operación firmado el pasado 2 de Mayo.
- ✓ El plan estratégico de esta joint venture contempla convertirnos en líderes en transformadores aislados en gas sostenible.
- ✓ Mejoramos nuestra sostenibilidad, buscando innovar en el mercado de los transformadores aislados en gas sostenible de carácter ecológico

Arteche Gas Insulated Transformers (AGIT), Vitoria-Gasteiz

Perspectivas para 2022

- ✓ Prevalece una **fuerte y dinámica demanda de mercado** en todo el mundo
- ✓ La huella geográfica de Arteche está **bien posicionada**
  - ✓ **Mercados geográficos / cartera de productos** (reforzada tras adquisiciones de 2021)
  - ✓ **Cuota de mercado/ excelente recepción de pedidos** (desde primer trimestre 2022)
- ✓ Modelo de negocio **resiliente**
  - ✓ Estrategia de **recuperación de precios** en marcha
  - ✓ Programas de **ahorros de coste** acelerándose (desde diseño hasta expedición)
- ✓ **Disrupciones en la cadena de suministro** (energía, materia prima, logística) incrementan la presión en costes de producción

¿Cómo afrontamos el futuro?

arteche

arteche

75 years

1

Tenemos una posición privilegiada en un mercado especializado

2

Bien alineados con las tendencias de crecimiento de la electrificación, la transición energética y la digitalización

3

Transformando nuestra cartera para ofrecer un mayor crecimiento y mejores márgenes

4

Compromiso continuo con ESG y creando valor para todas las partes interesadas

5

Asignación de capital orientada a los accionistas demostrada a través de M&A disciplinado y distribución de dividendos

arteche

Moving together

ARTECHE LANTEGI ELKARTEA, S.A.
Oficina de relación con inversores
Tel: +34 620 328 643
investors@arteche.com
www.arteche.com