

Presentación para la Junta General de Accionistas

Junta General de Accionistas, 28 de octubre de 2020



ALANTRA

1. Resultados correspondientes al ejercicio 2019

1 Los ingresos netos en 2019 alcanzaron los €214,2Mn, un crecimiento del 6,6% respecto a 2018

- Los ingresos de la división de *investment banking* ascendieron a €121,6 Mn (+12,8%)
- Los ingresos de la división de *credit portfolio advisory* a €43,6 Mn (+61,8%)
- Los ingresos de gestión de activos alcanzaron los €47,5 Mn (-26,8%)

2 El beneficio neto del grupo ascendió a €40,2 Mn en 2019, un aumento del 14,7% respecto a 2018

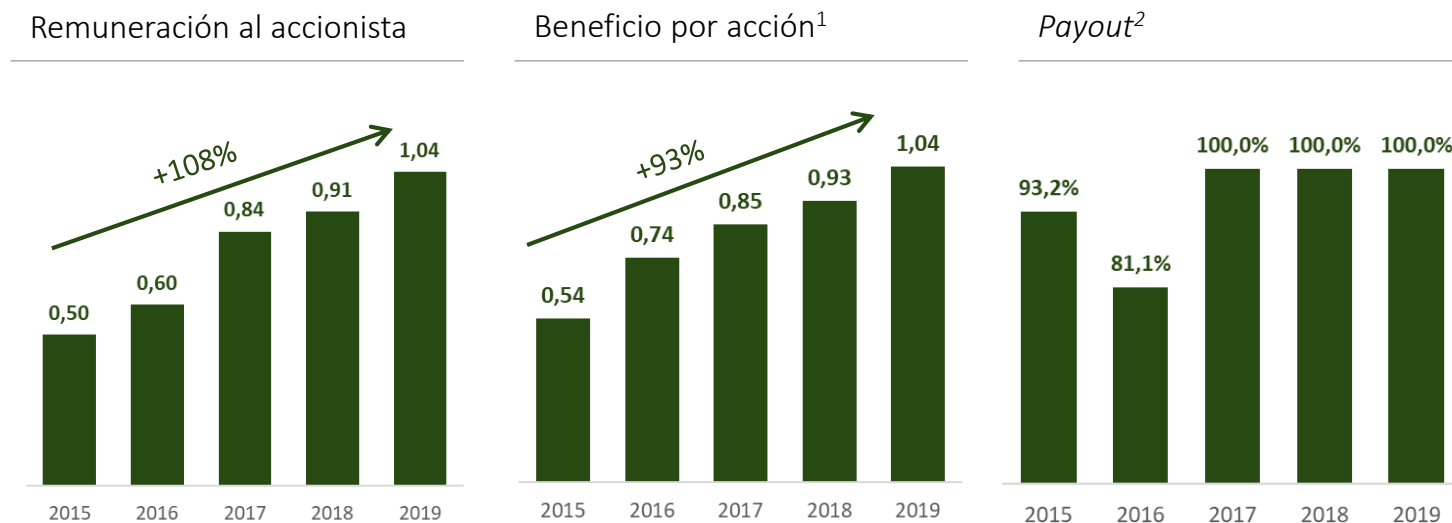
3 €37,8 Mn de beneficio fueron generados por el negocio de asesoramiento y gestión, €1,8 Mn resultaron de enajenaciones de activos de la cartera y €0,5 Mn de otro resultado

4 El Grupo sigue contando con un fuerte balance

- €211,2 Mn de patrimonio neto atribuido a la matriz y €95,9 Mn de caja y activos asimilables a caja
- Sin endeudamiento financiero

2. Retribución al accionista

Comparativa de retribución al accionista 2019 vs años anteriores



- En caso de ser aprobada la propuesta del Consejo, la retribución correspondiente al resultado del ejercicio 2019 alcanzaría 1,04 euros por acción, lo que implica un *payout* del 100% y una rentabilidad por dividendo del 9,9%³

1) El beneficio diluido por acción del Grupo se determina dividiendo el resultado neto del mismo en un periodo entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese periodo, excluyendo el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo; 2) Aunque el *payout* ha sido del 100%, hay una pequeña diferencia entre el dividendo y el BPA en 2018, Esto se debe a que en el cálculo del dividendo se tiene en cuenta el número de acciones en circulación al final del periodo, mientras que el cálculo del beneficio por acción tiene en cuenta el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese periodo; 3) La rentabilidad por dividendo se ha calculado como el dividendo por acción correspondiente a 2019 (€1,04) entre la media de los precios de cierre del último mes (€10,53), a 19 de octubre 2020

3. Respuesta del Grupo frente a la COVID-19 e impacto en el negocio

1 El impacto global en el Grupo se verá atenuado por el sólido balance y la estructura de la cuenta de resultados

- Sólido balance y alto nivel de solvencia: más de €160 Mn de caja y activos asimilables a caja
- Alta diversificación geográfica: el 29% de los ingresos fueron generados en la Eurozona (excluyendo a España), el 28% en España, el 26% en Reino Unido y el 17% en otros mercados
- Cuenta de resultados con una estructura de altos márgenes operativos y un peso importante de la retribución variable, directamente relacionada con los resultados del ejercicio

2 Vuelta a la nueva normalidad y apertura de todas las oficinas de Alantra

- Fuerte protocolo de vuelta a la oficina que incluye un PCR semanal a la mayoría de profesionales, equipos de protección personal sanitaria y una redistribución del espacio de trabajo que contribuye a la protección y a la distancia social
- Gracias a estas medidas, la mayoría de los profesionales han vuelto a un modelo de trabajo de presencia física en la oficina

3 Reforzar nuestro compromiso con la sociedad a la luz de la crisis del COVID-19

- Alantra, sus socios y profesionales y los miembros de su Consejo de Administración han donado más de 400.000 euros en dos proyectos:
 - Adquisición de dos robots de alto rendimiento para el diagnóstico molecular donados a un laboratorio del Consejo Superior de Investigaciones Científicas (CSIC)
 - Adquisición de equipos sanitarios para un proyecto público liderado por la Fundación Médica Universitaria de Essen (Alemania) y Wuhan Union Hospital (China)

4. Principales hitos de 2020 hasta la fecha

✓ Cierre de la transacción de Alantra Asset Management y el Grupo Mutua

- Alantra Asset Management da la bienvenida al Grupo Mutua como socio de referencia para acelerar su plan de crecimiento
- El fundamento de la transacción es ganar escala, internacionalizar y diversificar el negocio de gestión de activos mediante la combinación de crecimiento orgánico e inorgánico
- La transacción implica una aportación de €45 Mn a Alantra Asset Management y la creación de un pool de capital €100 Mn

✓ Otros hitos destacados

- El Grupo continúa invirtiendo en el crecimiento del negocio y refuerza su especialización sectorial y de producto a través de la incorporación de 35 profesionales *senior*
- *Investment Banking*:
 - Alantra se posiciona entre los tres asesores independientes más relevantes en Europa y cuarto en transacciones de private equity globales según Mergermarket; Alantra UK es nombrado asesor del año según Unquote British PE Awards
 - Se refuerza la especialización sectorial: incorporación de un equipo de *cloud services* y *software* en EEUU e incorporaciones senior en infraestructuras, tecnología en Suiza y mercado de capitales en España
- *Credit Portfolio Advisory*:
 - Apertura de nuevas oficinas en China y Brasil e incorporación del responsable de Portugal de la división
- Gestión de activos:
 - Adquisición de un 49% en Indigo Capital, gestora europea de deuda privada especializada en el mid-market
 - Lanzamiento de nuevos productos: vehículo de transición energética junto a Enagás, fondo de deuda privada inmobiliaria, estrategia de *special situations*