

Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V.

Presentación Corporativa

Segundo Trimestre 2019

Declaraciones de expectativas

Esta presentación puede contener proyecciones, análisis subjetivos y juicios de valor así como ciertas declaraciones sobre acontecimientos futuros e información relativa a Rotoplas que reflejan las opiniones actuales de la empresa y su equipo directivo con respecto a su desempeño, la gestión del negocio y eventos futuros. Las declaraciones respecto al futuro incluyen, de manera enunciativa mas no limitativa (i) declaraciones en cuanto a la situación financiera y los resultados de operación de la Compañía; (ii) declaraciones en cuanto a los planes, objetivos o metas de la Compañía, incluyendo por lo que respecta a sus actividades; y (iii) declaraciones en cuanto a las presunciones subyacentes en que se basan dichas declaraciones. Las declaraciones respecto al futuro contienen expresiones tales como “pretende”, “prevé”, “considera”, “estima”, “espera”, “pronostica”, “planea”, “predice”, “busca”, “podría”, “debería”, “posible”, “lineamiento” y otros vocablos similares, sin embargo no son los únicos términos utilizados para identificar dichas declaraciones. Por su propia naturaleza, las declaraciones respecto al futuro conllevan riesgos e incertidumbre tanto de carácter general como específico, y cabe la posibilidad de que la Compañía no logre cumplir con las predicciones, los pronósticos, las proyecciones y el resto de dichas declaraciones. Se advierte a los inversionistas que hay muchos factores importantes que podrían ocasionar que los resultados reales de la Compañía difieran sustancialmente de los planes, objetivos, expectativas, estimaciones y afirmaciones tanto expresas como implícitas contenidas en las declaraciones con respecto al futuro contenidas en esta presentación. Cualquier persona que reciba esta presentación, al momento de recibirla, reconoce que la información aquí contenida es para fines informativos únicamente, y no cubre, ni pretende cubrir todo lo que se requiere para evaluar una inversión, que no basará su decisión de adquirir o vender valores, llevar a cabo cualquier inversión, tomar decisiones de inversión o recomendar una inversión a terceros, con base en la información aquí contenida, y dichas personas renuncian a cualquier derecho que pudieran tener en relación con la información incluida en esta presentación. La información aquí contenida no deberá ser considerada como una recomendación legal o fiscal. Cualquier persona interesada deberá consultar a sus propios asesores legales y fiscales.

Derechos Reservados Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V. y Subsidiarias.

INFORMACIÓN ADICIONAL Y DONDE ENCONTRARLA
rotoplas.com.mx/inversionistas
www.bmv.com.mx
Ticker: AGUA*

Consideraciones de inversión

- 1 EL AGUA**
Una industria emergente llena de oportunidades
- 2 BRINDANDO SOLUCIONES**
Líder de mercado
- 3 CON UN PROPÓSITO CLARO**
Modelo sostenible a largo plazo
"más y mejor agua"

- 4 HACIA DÓNDE VAMOS**
Oportunidades de valor y crecimiento
- 5 FINANZAS SÓLIDAS**
Con un enfoque sostenible
- 6 POR QUÉ INVERTIR EN AGUA?**
Momento



MEMBER OF
Dow Jones
Sustainability Indices
In Collaboration with RobecoSAM

1

EL AGUA

Una industria emergente llena de oportunidades

Demanda de Agua

Crecimiento poblacional

	2020	2050
Rural	3.0B	3.0B
Urbano	4.0B	7.0B
Total	7.0B	10.0B

La demanda de agua para uso no agrícola aumenta **2.5 veces más rápido** que la población



La población general crecerá en un promedio de **77 millones de personas** año contra año en los **próximos 20 años**

Abasto de Agua

Desequilibrio en la distribución del agua

10 países controlan el **60%** del suministro de agua dulce



En el mundo los sistemas para el suministro de agua y drenaje tienen

60-80 años

llegando al final de su vida útil

40%

de decrecimiento en agua renovable per cápita en los últimos 22 años

Retos en materia de agua para la humanidad

2.4 mil millones

de personas a nivel mundial viven sin acceso a servicios de saneamiento



2/3

de la población mundial viven en zonas con escasez hídrica al menos una vez al mes



\$ USD 1 trillón
oportunidad de mercado
para el 2025

Sectores de interés para Rotoplas:



Calidad y escasez de agua



Tratamiento y reciclaje de agua



Agricultura

Caso de estudio – Ciudad de México



“Actualmente, 40% de los habitantes tienen problemas de acceso al agua”

	2018	2030	Δ
Confiabilidad del agua	56%	8%	-7x
Desabastecimiento	17%	35%	2x
Calidad baja de agua	4%	17%	4x



El llevar y posteriormente sacar el agua de la ciudad -altitud 2,240m- es muy costoso en energía y dinero



El agua renovable disminuirá en 11% para 2030



México excede la huella hídrica global promedio en 42% (1,978 vs 1,385 m^3 /hab/año)

2

BRINDANDO
SOLUCIONES

Líder del mercado

La Compañía

1994

Productos de almacenamiento



1 país
 800 clientes directos
 500 colaboradores
 3,000 puntos de venta
 2 líneas de productos
 8 plantas
 1 centros de innovación y desarrollo

Ventas
 MXN 500mm

EBITDA
 MXN 70mm

2018

Líder del mercado del agua



14 países (14x)¹
 10,800+ puntos de servicio
 3,300+ colaboradores (7x)¹
 27,000+ puntos de venta (9x)¹
 27 líneas de productos (14x)¹
 22 plantas (3x)¹
 3 centros de innovación (3x)¹

Ventas
 MXN 7,859mm (TACC:12.1%)¹

EBITDA
 MXN 1,259mm (TACC: 12.8%)¹

U12M

Líder del mercado del agua



14 países (14x)¹
 18,000+ puntos de servicio
 3,300+ colaboradores (7x)¹
 27,500+ puntos de venta (9x)¹
 27 líneas de productos (14x)¹
 19 plantas (2x)¹
 3 centros de innovación (3x)¹

Ventas
 MXN 8,016mm (TACC: 11.7%)¹

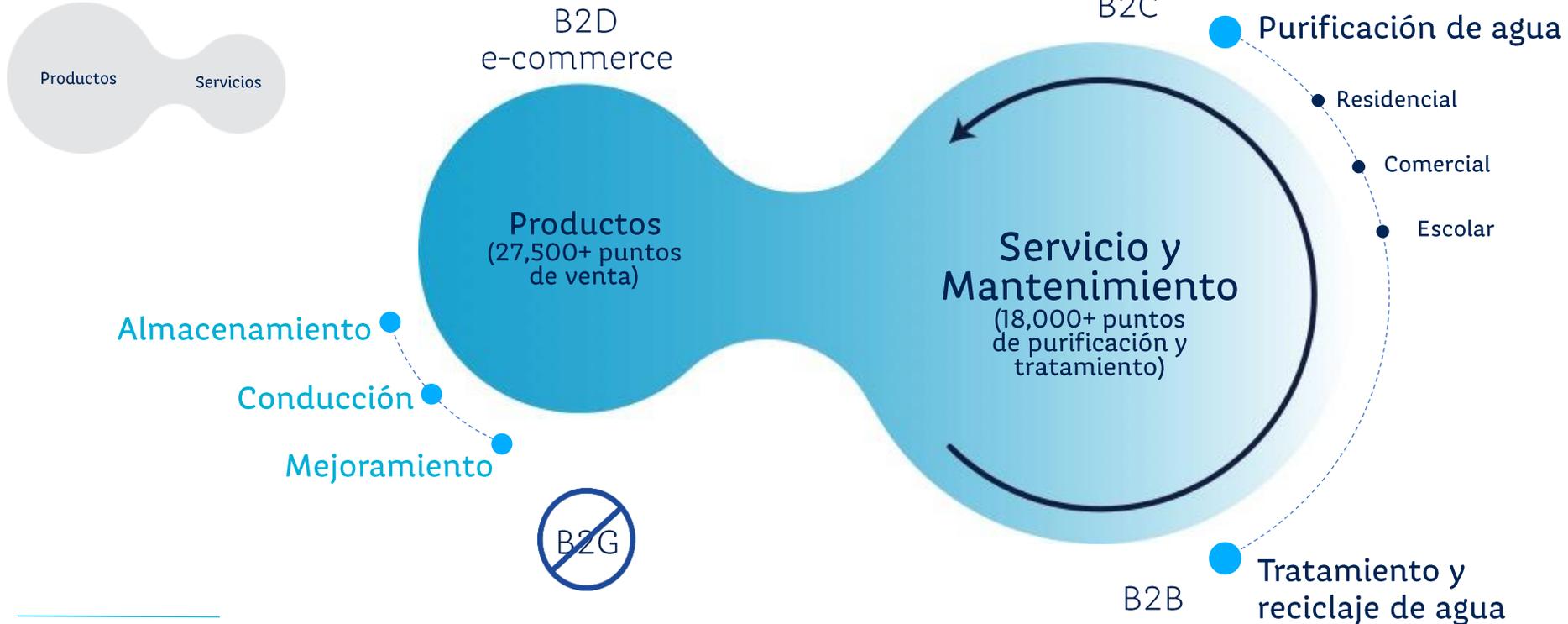
EBITDA
 MXN 1,258mm (TACC: 12.3%)¹

¹ Comparación contra 1994

Soluciones Descentralizadas de Agua | Modelo de Negocios

ACTUAL

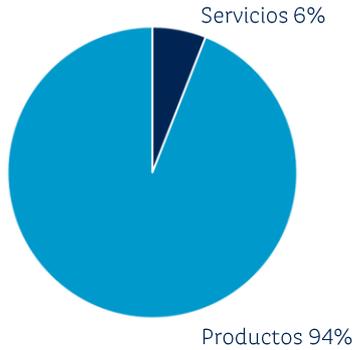
EVOLUCIÓN



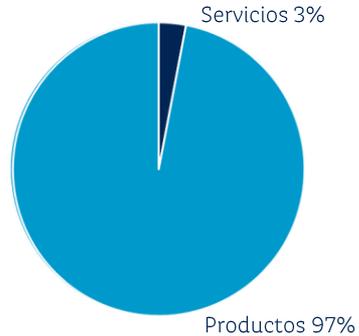
B2B: Business to Business (Negocio a Negocio)
 B2C: Business to Consumer (Negocio a Consumidor)
 B2D: Business to Distributor (Negocio a Distribuidor)
 B2G: Business to Government (Negocio a Gobierno)

Portafolio | Productos v Servicios

Ventas por solución 6M19



EBITDA por solución 6M19



PRODUCTOS

ALMACENAMIENTO



Tinacos



Cisternas



Industrial



Otros

CONDUCCIÓN



Tubería



Válvulas



Bombas



Registros sanitarios

MEJORAMIENTO



Calentadores



Biodigestores



Filtros



Purificadores

AUTOSUSTENTABLES



Sistema de Captación Pluvial Rural



Baño Húmedo

SERVICIOS

PURIFICACIÓN



Residencial



Comercial



Bebederos



TRATAMIENTO Y RECICLAJE



Plantas de Tratamiento de Aguas Residuales (PTARS)



Plantas purificadoras de agua

Motores de Crecimiento | Vientos favorables

AGUA	PRODUCTOS	Almacenamiento	<ul style="list-style-type: none"> Rápido crecimiento urbano = interrupción del suministro → mayor demanda de productos de almacenamiento de agua Demanda de agua > capacidad del sistema centralizado (Infraestructura antigua y mala planificación urbana) Tendencia creciente de la economía circular - uso de resinas recicladas en los tinacos
		Conducción	<ul style="list-style-type: none"> Nuevas tecnologías para sistemas de agua más limpios y de "cero fugas" Crecimiento urbano > Crecimiento rural Mayor necesidad de medidores y control sobre el uso de agua
		Mejoramiento	<ul style="list-style-type: none"> Falta de infraestructura centralizada de drenaje en los países desarrollados y en desarrollo Eficiencia energética para un mundo sostenible Aumento de los niveles de contaminación en las capas freáticas
	SERVICIOS	Purificación	<ul style="list-style-type: none"> Nuevas generaciones buscan reducir huella de agua y carbono = sostenibilidad = Ø botellas de plástico La generación más grande (millennials) favorece las economías basadas en modelos de suscripción Acceso a grandes mercados (ej. el 86% de la población bebe agua embotellada en México)
		Tratamiento y reciclaje	<ul style="list-style-type: none"> Conciencia ambiental Aplicación de la normativa hacia estándares más estrictos para aguas residuales Aumento de los precios del agua

Posicionamiento y estrategia por país | región

Rotoplas busca aportar soluciones que resuelvan las necesidades actuales de cada región



EE.UU.

- Enfoque en la plataforma de comercio electrónico
- Plataforma multimarca enfocada en productos de almacenamiento de agua, agrícolas e industriales

Plataforma de comercio electrónico



México

- Mantener el liderazgo en productos
- Impulsar servicios (PTARs, bebbia y bebederos)

- Almacenamiento
- Conducción
- Tratamiento

- Purificación
- Tratamiento y reciclaje



Centroamérica

- Mantener el posicionamiento de mercado en la región

- Almacenamiento
- Tratamiento

- Futuro



Perú

- Completar cartera de productos con el desarrollo orgánico del segmento de conducción
- Liderazgo en tratamiento y mejoramiento (calentadores) de agua

- Almacenamiento
- Tratamiento
- Mejoramiento

- Futuro



Brasil

- Mantener la presencia en el segmento de productos
- Evaluar las oportunidades futuras de PTARs

- Almacenamiento

- Futuro



Argentina

- Buscar rentabilidad aumentando los precios en función de la inflación
- Diversificación de productos por gama
- Reforzar la plataforma de exportación

- Almacenamiento
- Conducción
- Tratamiento
- Mejoramiento

- Futuro

Líder en

Services

Products

3

CON UN PROPÓSITO CLARO

Modelo sostenible a largo plazo
“más y mejor agua”

Ventajas Competitivas

- Valor
- Calidad
- Responsabilidad Social

RECONOCIMIENTO
DE MARCA

PROCESOS
ROTOPLAS

- Enfoque en **ESG (Ambiental, Social y Gobernanza)**
- Excelencia operativa en nuestros **procesos respaldados** por una plataforma SAP
- Cultura **enfocada al cliente**

Estrategia con una matriz de coherencia sólida para la asignación de capital dentro del espacio hídrico

- Más de **27,500 puntos de venta** en el continente americano
- Más de **18,000 puntos de servicio** y tratamiento de agua

RED ÚNICA DE
DISTRIBUCIÓN Y
SERVICIO

INNOVACIÓN
EN AGUA

- Enfocados en proyectos **innovadores**
- Rotoplas invierte **4% del EBITDA en investigación y desarrollo**

Huella de agua – 16 productos (ISO 14067)
Huella de carbono– 5 productos (ISO 14046)

Fichas ambientales



Huella
hídrica



Huella
de carbono

Enfoque ESG



+24,000 hrs¹

de capacitación a colaboradores en derechos humanos, procesos, salud y seguridad, entre otros temas



+7,800¹

plomeros formados y 350 certificados como "Asesores de soluciones de agua".



+1,100,000²

niños beneficiados



+80%

energía de fuentes sostenibles



Economía circular
"Proyecto Verde"

Programa para usar resinas recicladas en nuestros productos | +10% de las resinas



53% Consejeros Independientes



Comités de Auditoría, Prácticas Societarias y Estratégicas y Compensaciones encabezados por Consejeros Independientes



Comité de Sustentabilidad con reporte indirecto al Consejo

- DJSI MILA Pacific Alliance
- S&P/BMV IPC Sustentable
- ESG Bloomberg 59.5 puntos: **Top 10 en México**

2018 GRI Standards de conformidad exhaustiva y verificados

2017 GRI Standards conformidad exhaustiva
2016 Informe Anual Integrado elaborado bajo GRI Standards

2015 Informe Anual Integrado bajo GRI 4

Para mayor información sobre nuestro desempeño ESG, visite nuestra página www.rotoplas.com/sustentabilidad/

¹ Durante 2018

² Acumulativo e incluyendo solo beneficiarios de bebederos de INIFED

Mejores prácticas en Gobierno Corporativo



Nuestro consejo de administración:

- Transparencia — ➤ 53% consejeros **independientes**
- Diversidad — ➤ 5 consejeros **internacionales**
- Innovación — ➤ Representado por 4 diferentes **generaciones**
- Equidad — ➤ **Equidad de género** en el Consejo
- Experiencia — ➤ **Miembros del Consejo** con antecedentes en diversas industrias y más de 500 años de experiencia combinada

4 HACIA DÓNDE VAMOS

Oportunidades de valor y crecimiento

"...a lo largo de este programa de transformación, Rotoplas deberá lograr un **ROIC** mayor a la **WACC** en menos de 18 meses".

*Carlos Rojas | CEO
Lanzamiento de programa Flow
Agosto 2019*

A. Rentabilidad del portafolio actual

- Palancas de ingreso
 - 1) Optimización de precio y volumen
- Palancas de costo
 - 1) Aprovisionamiento de materiales
 - 2) Eficiencia de fabricación
 - 3) Optimización de costos de distribución
- Palancas de capital de trabajo
 - 1) Optimización de los niveles de inventario
 - 2) Revisión de acuerdos con clientes y proveedores

B. Iniciativas de crecimiento

- Mejorar la calidad y la ejecución de las oportunidades de crecimiento
- Conjunto definido de oportunidades:
 - 1) Venta cruzada
 - 2) Impulsar la plataforma de agua como servicio
 - 3) Reforzar el crecimiento de la plataforma de comercio electrónico
- Mejorar las decisiones de asignación de capital



Oportunidades

Rotoplas busca ampliar su portafolio de soluciones para satisfacer las necesidades de la población en todas las regiones.

		EE.UU.	México	Centroamérica	Perú	Brasil	Argentina
AGUA	PRODUCTOS						
	SERVICIOS						
	Almacenamiento						
	Conducción	---				---	
	Tratamiento y mejoramiento						
	Purificación	---		---	---	---	---
	Tratamiento y reciclaje	---		---			---

Plataforma de agua como servicio

Mega tendencias



Tratamiento y reciclaje in situ - el futuro de la urbanización (menos energía, más fiabilidad, más sostenibilidad)



Purificación en el punto de uso (menos fricción, más sostenible)

Plataforma de comercio electrónico en EEUU

La plataforma:

-  #1 en venta en línea de productos de almacenamiento de agua
-  Acceso a clientes en todo el país gracias a la alianza estratégica con Tank Holding Corp.
-  Innovación en temas de agua (almacenamiento, fosas sépticas) para atender las necesidades de los clientes
-  Posibilidad de ordenar en línea y recoger las compras en tienda

Canales disponibles:



En línea



Teléfono



Tienda



Móvil

Nuestras marcas:

PlasticWaterTanks

plasticwatertanks.com

PLASTIC-MART

plastic-mart.com



tank-depot.com

Mejorar la disciplina en la asignación de capital

Asignación de recursos para:



Crecimiento orgánico



Crecimiento inorgánico
Enfoque en matrix de coherencia



Recompra de acciones



Pago de dividendos



Pago de deuda

Proceso:



Propuesta de
proyecto



Evaluación



TIR > WACC*



Validación y
autorización



Informe trimestral
del estado

Con el apoyo de un Comité de Asignación de Capital

5

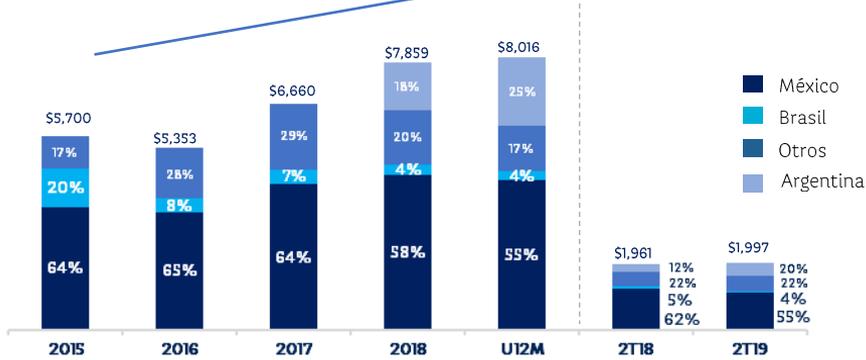
FINANZAS SÓLIDAS

Con un enfoque sostenible

Historial de crecimiento y rentabilidad

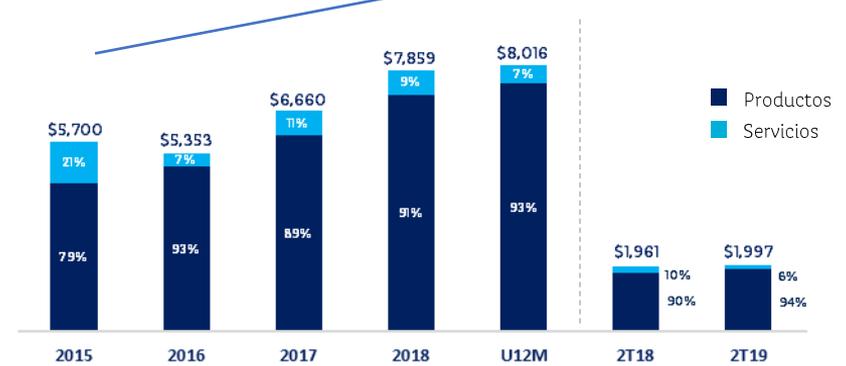
Ingreso por país
MXN mm

TACC: 7.9%



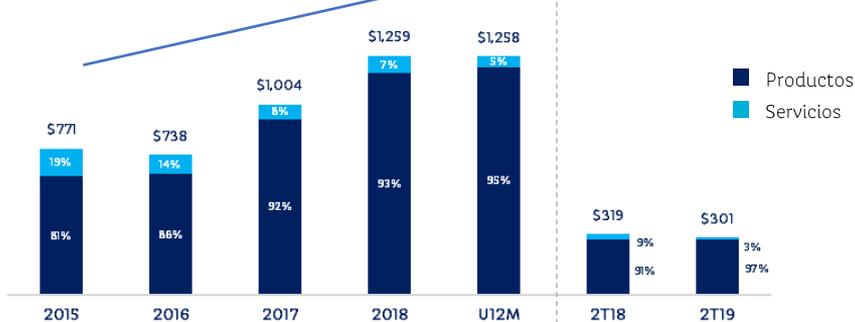
Ingreso por solución
MXN mm

TACC: 7.9%



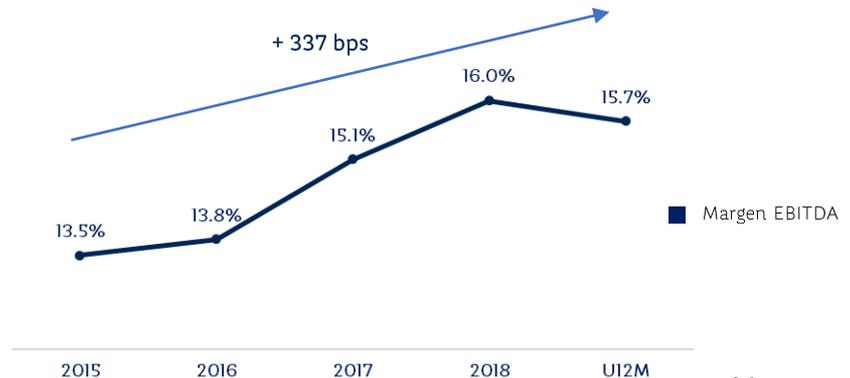
EBITDA por solución
MXN mm

TACC: 11.5%



Margen EBITDA

+ 337 bps

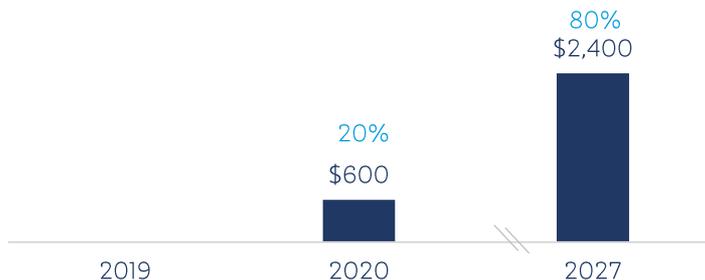


Finanzas sólidas

MXN mm



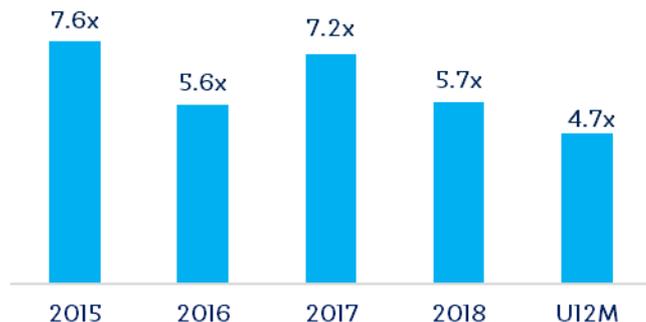
Calendario de amortización de deuda



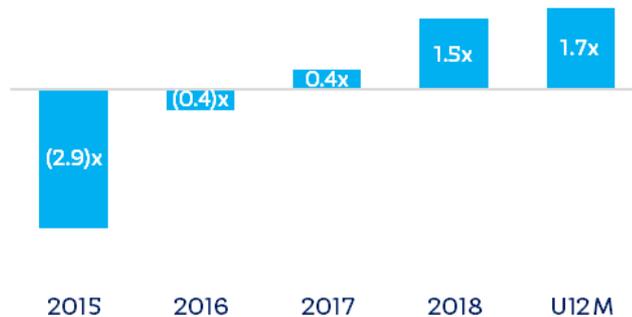
Balance sólido para apoyar el crecimiento

	jun-19
Caja y Equivalentes	\$752
Otros Activos	\$10,911
Activos Totales	\$11,663
Deuda	\$2,925
Otros Pasivos	\$2,133
Pasivos Totales	\$5,058
Capital Contable	\$6,604
Pasivo y Capital Contable	\$11,663

Cobertura de intereses*



Deuda neta / EBITDA



*Los gastos financieros utilizados para el cálculo consideran los intereses pagados derivados de los pasivos con costo
*Cálculo de cobertura de intereses: EBITDA/Intereses a cargo

6

POR QUÉ INVERTIR EN AGUA?

Momento

Resiliencia del modelo de negocio

-  Crecimiento continuo
-  Márgenes de doble dígito
-  Administración sólida

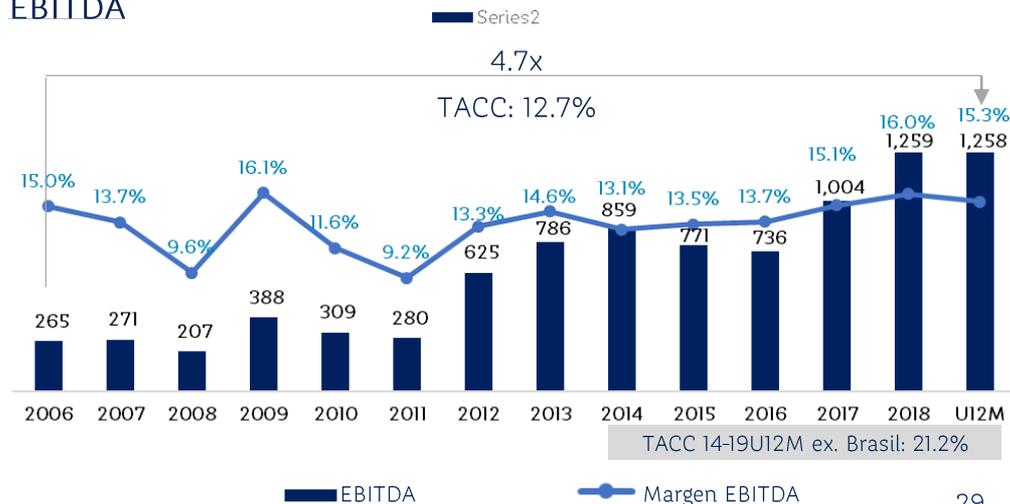
- México – 41 años
- Centroamérica – 23 años
- Perú – 21 años
- Argentina – 21 años
- Brasil – 20 años
- EEUU – 5 años



Ventas



EBITDA

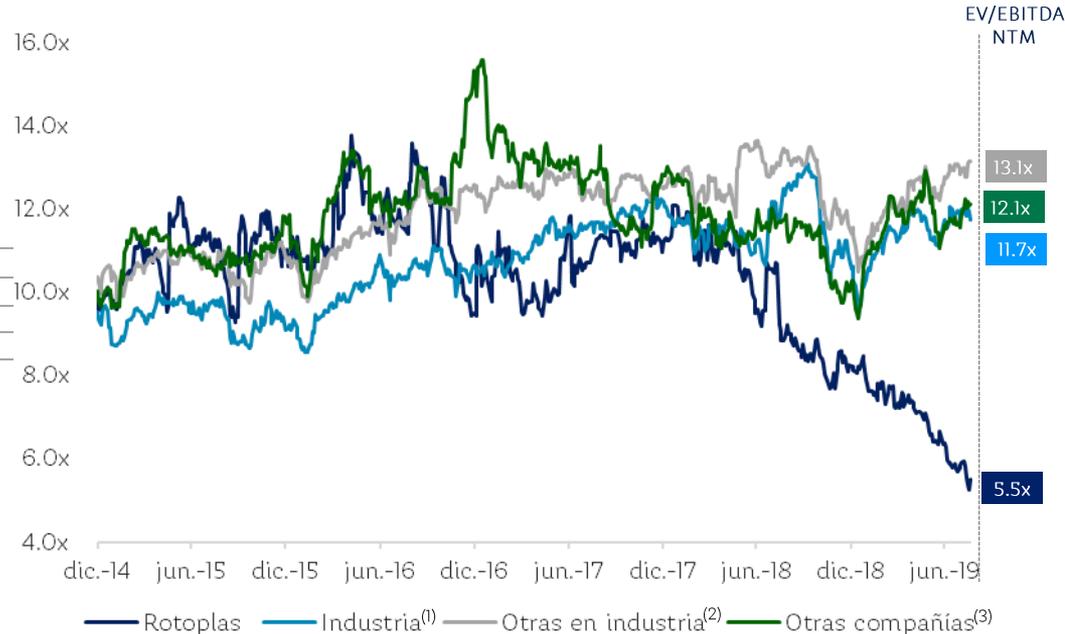


Compresión del múltiplo y momento de inversión

EV/EBITDA

Promedios	OPI	U3A	U2A	U12M	U6M	U3M	U1M
Rotoplas	10.3x	9.8x	9.3x	7.5x	6.8x	6.1x	5.7x
Industria 1)	10.7x	11.4x	11.6x	11.5x	11.6x	11.6x	11.9x
Otras en Industria 2)	11.9x	12.5x	12.5x	12.3x	12.5x	12.8x	13.0x
Otras compañías 3)	11.8x	12.1x	12.1x	11.3x	11.9x	11.9x	11.9x

Rotoplas cotiza con descuento de ~ 50% comparado con sus pares



Análisis por: Bank of America Merrill Lynch

Fuente: FactSet al 30 de julio 2019.

Nota: Todos los múltiplos calculados en moneda local.

(1) Incluye Flowserve, Xylem, Coway and Fluidra.

(2) Incluye Mueller Water, Geberit, IDEX, Rexnord, Watts Water, Gorman-Rupp and Pentair.

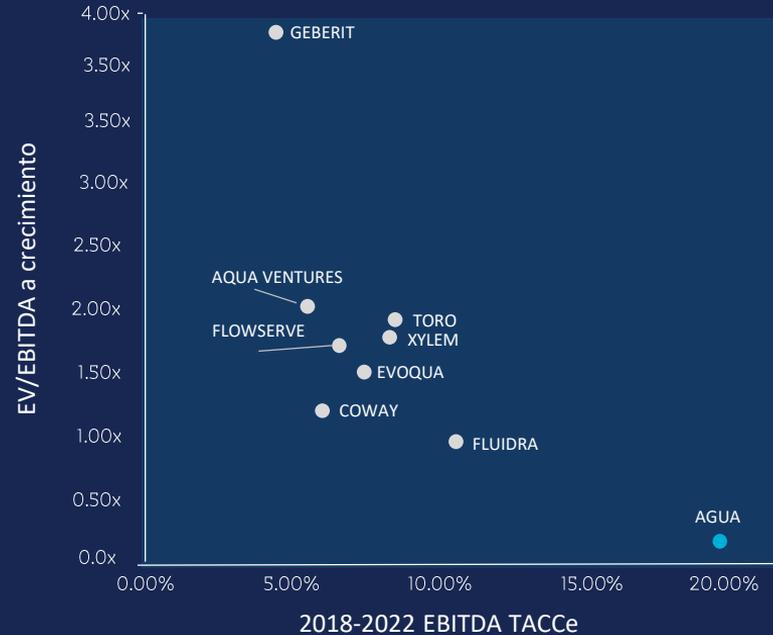
(3) Incluye Toro, Evoqua and Aqua Ventures.



AGUA* vs pares



	EBITDA TACC (18e-22e)	EV/EBITDA a crecimiento
AGUA	20.18%	0.28x
XYLEM	8.81%	1.78x
TORO	8.70%	1.90x
COWAY	6.23%	1.31x
FLOWSERVE	7.29%	1.58x
FLUIDRA	11.61%	0.99x
AQUA VENTURES	5.99%	1.99x
EVOQUA	7.59%	1.49x
GEBERIT	4.89%	3.82x



Fuente: Bloomberg.

Gracias

RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

Mariana Fernandez
mfernandez@rotoplas.com
+52 (55) 5201-5000 ext. 50163

Maria Fernanda Escobar
mfescobar@rotoplas.com
+52 (55) 5201-5000 ext. 50341