



Dic-2015

PLAN DE INVERSIONES 2016-2018

TEMARIO

- **SONDA**
- **Situación actual del mercado TI**
- **Plan de Inversiones 2016-2018**





SONDA



SONDA

SONDA es un integrador de vasta experiencia en el desarrollo de proyectos tecnológicos. Actúa como proveedor independiente con un enfoque integral y cuenta con credenciales y certificaciones de clase mundial. Su modelo de negocio está basado en el desarrollo y mantención de relaciones de largo plazo con sus clientes.

Desde su apertura en Bolsa en noviembre de 2006, SONDA se ha consolidado como la principal empresa latinoamericana de Servicios de Tecnologías de la Información, con presencia relevante en los principales mercados de la región.

La estrategia de crecimiento de SONDA se ha materializado a través de la consolidación regional y del desarrollo de negocios de alto valor agregado, logrando positivos resultados y manteniendo al mismo tiempo una sólida posición financiera.



SONDA

Los últimos tres planes de inversión trienal materializados por la compañía le han permitido, entre otras cosas:

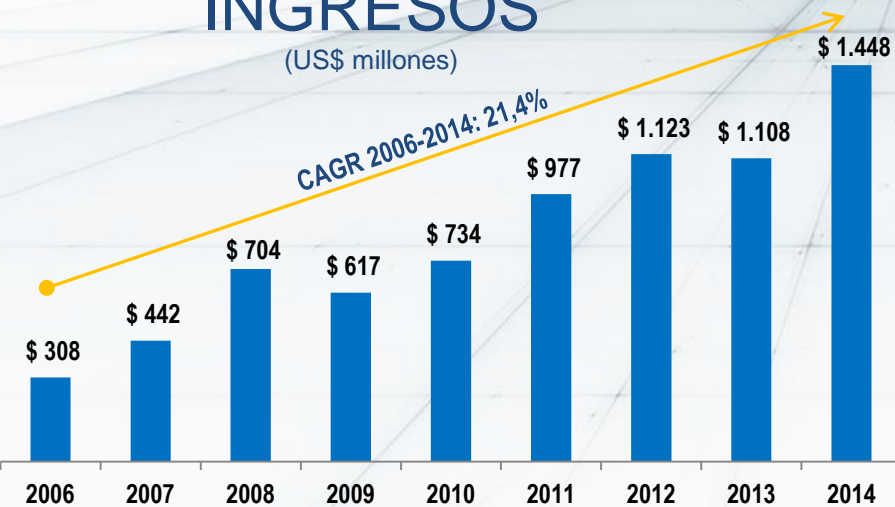
- Mantener un crecimiento rentable y sostenido.
- Fortalecer la posición competitiva en los principales mercados.
- Mantener una cartera de clientes diversificada con contratos a largo plazo.
- Integrar exitosamente las empresas adquiridas complementando la oferta de soluciones y productos.
- Alcanzar una cobertura geográfica que le permite atender más de 5.000 clientes en más de 3.000 ciudades.



Sólida trayectoria de crecimiento con rentabilidad

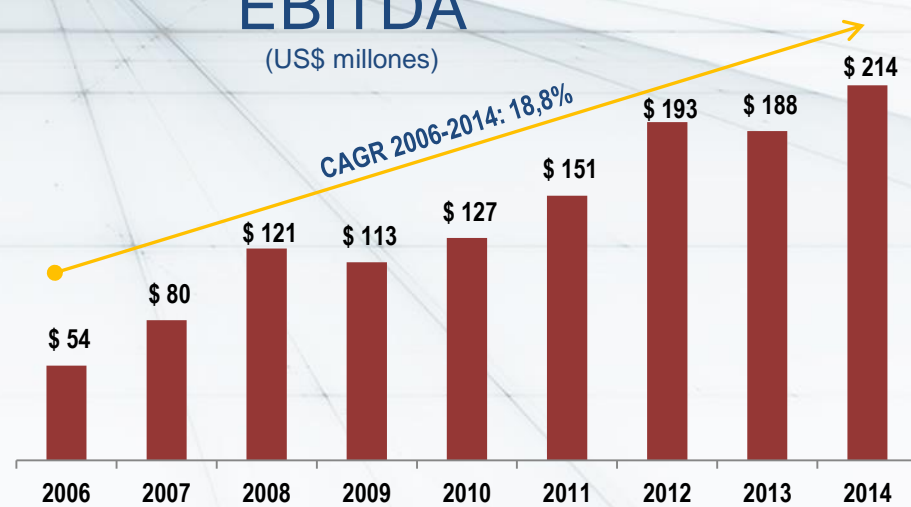
INGRESOS

(US\$ millones)



EBITDA

(US\$ millones)



Información financiera utiliza el tipo de cambio cierre de 2014 : 606.,75 CLP/USD.



SITUACION ACTUAL DEL MERCADO TI

MERCADO

Mercado afectado por entorno macroeconómico

Proyección de crecimiento de la Industria en '14-'18
Servicios TI: 9% y
Software: 12%

Aumenta velocidad de los cambios tecnológicos

Tendencia de servicios hacia la nube ("as a Service")

Reemplazo de CAPEX por OPEX

Áreas de negocio tomando decisiones de Inversión TI

Clientes mas exigentes y con mayor foco en reducción de costos

Mayor demanda por soluciones de movilidad, seguridad, IoT, Analytics

COMPETENCIA

Más agresiva, dispuesta a sacrificar márgenes

Vendors, cada vez mas competidores

Telcos ampliando su oferta de TI

Competidores más pequeños pero especializados

SONDA

Mayor proveedor latinoamericano de Servicios TI

Presencia en mercado con grandes oportunidades de crecimiento

Modelo de Negocio Integrado

Base de clientes y oferta diversificada

Contratos de largo plazo

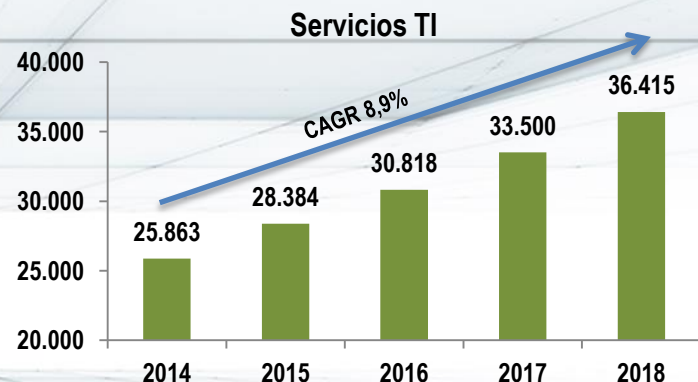
Alianzas con *vendors world class*

Gobierno corporativo

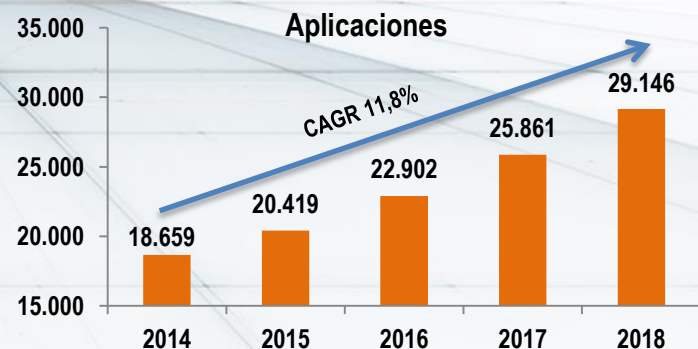
Sólida posición financiera

PROYECCIONES DE CRECIMIENTO

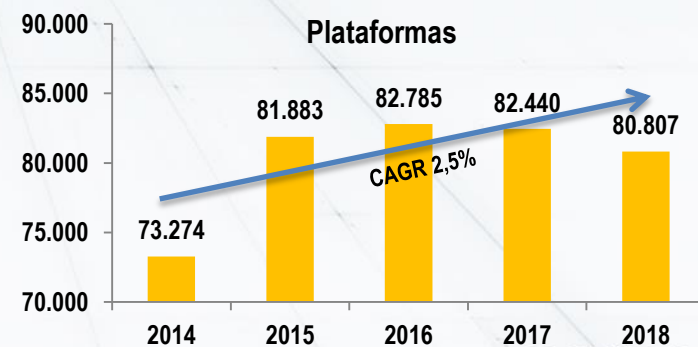
Servicios TI	2014	2015	2016	2017	2018	CAGR
Chile	1.824	2.009	2.243	2.495	2.756	10,9%
Brasil	12.786	13.629	14.578	15.635	16.807	7,1%
México	5.040	5.702	6.272	6.849	7.461	10,3%
Opla	6.213	7.044	7.725	8.521	9.391	10,9%
Total	25.863	28.384	30.818	33.500	36.415	8,9%



Aplicaciones	2014	2015	2016	2017	2018	CAGR
Chile	998	1.158	1.388	1.693	2.067	20,0%
Brasil	10.060	10.914	12.192	13.684	15.382	11,2%
México	3.887	4.226	4.668	5.183	5.687	10,0%
Opla	3.714	4.121	4.654	5.301	6.010	12,8%
Total	18.659	20.419	22.902	25.861	29.146	11,8%



Plataformas	2014	2015	2016	2017	2018	CAGR
Chile	4.068	4.037	3.997	4.081	4.162	0,6%
Brasil	32.289	37.999	38.993	38.884	38.315	4,4%
México	14.366	15.415	15.521	15.354	14.816	0,8%
Opla	22.551	24.432	24.274	24.121	23.514	1,1%
Total	73.274	81.883	82.785	82.440	80.807	2,5%



*Cifras proyectadas por IDC en millones de dólares



PLAN DE INVERSIONES 2016 - 2018

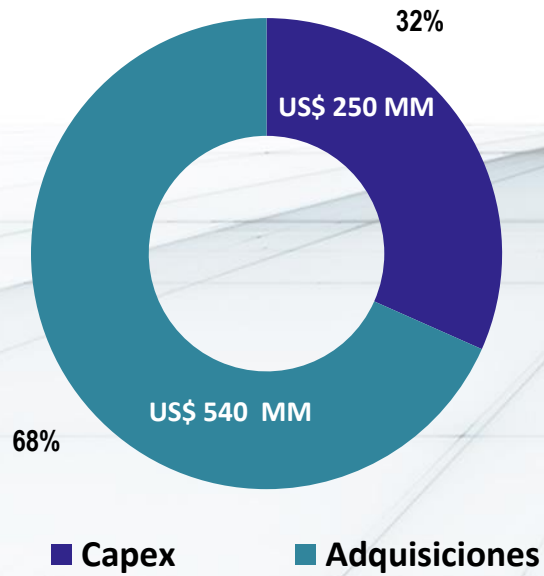


ALCANCE Y OBJETIVOS

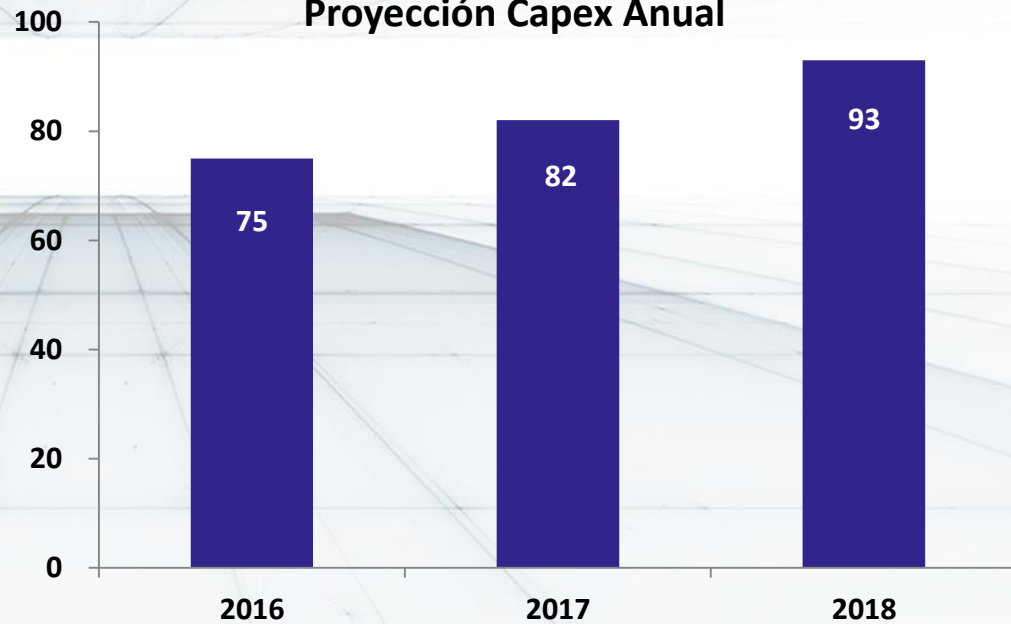
- El plan de inversiones trienal 2016-2018 permitirá continuar desarrollando la estrategia de SONDA de crecimiento con rentabilidad, manteniendo una sólida posición financiera y aprovechando las oportunidades de crecimiento en la industria de TI en la región.
- Desde el punto de vista financiero, el objetivo es alcanzar un nivel de ingresos de US\$2.200 millones en 2018 (a tipos de cambio actuales). Lo anterior exige lograr crecimientos anuales promedio en torno a un 20%.
- El monto estimado de las inversiones alcanza los US\$790 millones, de los cuales US\$250 millones son para crecimiento orgánico y US\$540 millones para adquisiciones.

PLAN DE INVERSIONES 2016-2018

Distribución Plan de Inversión



Proyección Capex Anual



*Cifras en US\$ Millones

Total estimado Plan de Inversiones: **US\$790 MM**

CAPEX PARA CRECIMIENTO ORGÁNICO

1. **Grandes contratos de Integración de Sistemas y Outsourcing**
2. **Innovación en la Oferta**
 - Actualización permanente de la oferta: Incorporación de nuevas tendencias y tecnologías (Cloud, SaaS/laaS/PaaS, Movilidad, IoT, Smart Cities, Big Data/Analytics)
3. **Verticalización de la Oferta**
 - Profundización y especialización de la oferta de soluciones por industria
4. **Consolidación de Centros de Competencia Regional (CCR)**
 - Economías de escala y aprovechamiento del *Know-how*
5. **Ampliar y consolidar la red de Datacenters en Latinoamérica**
 - Construcción / Compra / Arriendo

Total estimado de inversiones para CAPEX orgánico: **US\$250 MM**

CRECIMIENTO INORGANICO-ADQUISICIONES

Estrategia de M&A potencia el crecimiento orgánico de la compañía, dando un énfasis especial a los siguientes aspectos:

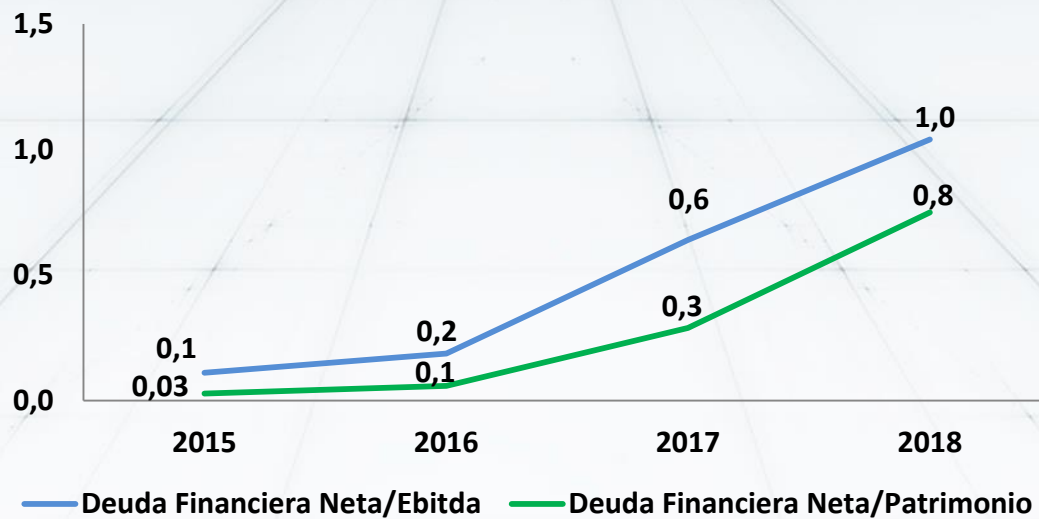
- Geográfico: Continuar **consolidación** en Latam, con énfasis en principales mercados
- Productos: Incorporación de **soluciones TI** innovadoras y complementarias
- Industrias: Entrada a **verticales claves** que presenten oportunidades de crecimiento
- Eficiencia/Costos: buscar empresas que ofrezcan **costos competitivos**

Total estimado de inversiones para crecimiento inorgánico: US\$540 MM

FINANCIAMIENTO

El financiamiento de este plan se realizará a través de recursos propios y emisión de nueva deuda, asegurando una estructura de capital equilibrada.

Proyección Indicadores de Endeudamiento



RESUMEN

El Plan Trienal de Inversiones 2016-2018 tiene como objetivo continuar desarrollando la estrategia de SONDA de crecimiento con rentabilidad, manteniendo una sólida posición financiera y aprovechando las oportunidades de crecimiento que ofrece la industria de TI.

Contempla una inversión estimada en adquisiciones por un monto de US\$ 540 millones y otros US\$ 250 millones para financiar inversiones orientadas a potenciar el crecimiento orgánico.

- **Crecimiento Orgánico:** Desarrollo y profundización de iniciativas destinadas a seguir potenciando las operaciones de SONDA
 - Grandes Contratos de Integración de Sistemas y Outsourcing
 - Innovación en la Oferta
 - Verticalización de la Oferta
 - Consolidación de Centros de Competencia Regional (CCR)
 - Ampliar y consolidar la red de Datacenters en Latinoamérica
- **Crecimiento Inorgánico:** Estrategia de M&A que permita acelerar el crecimiento consolidado de SONDA



investor.relations@sonda.com

Phone (56-2) 2 657 53 02

Teatinos 500,

Santiago, CHILE

www.SONDA.com

