



Alutech

Líder del Acero en Centroamérica

Contenido

Palabras del Consejo de Administración

EMCO Holding Inc

Evolución de Unidades de Negocio

Perspectivas Económicas

Líder del Acero En Centroamérica

Alutech

Misión, Visión y Valores

Modelo de Negocios

Perfil de Mercado y Presencia Regional

Perspectiva Financiera

Perfil de Inversión

Distinciones y Logros

Oportunidades de Inversión

Planta Acajutla y Agradecimiento

Contacto

Palabras del Consejo de Administración de Emco Holding

25° Aniversario del Foro de Inversionistas

"Es un honor para nosotros en Alutech, líder en soluciones de acero en Centroamérica, darles la más cordial bienvenida a este evento tan significativo. Queremos expresar nuestro sincero agradecimiento a nuestros inversionistas por la confianza depositada en nosotros a lo largo de estos años.

Aprovechamos esta oportunidad para invitar a nuevos inversionistas a conocernos mejor y descubrir nuestro firme compromiso con el desarrollo económico y el crecimiento sostenible de la región centroamericana.

Estamos seguros de que, juntos, podemos seguir construyendo un futuro sólido y prometedor."

Marco Castro
Vicepresidente

Evolución de unidades de negocio



Constituida en Estados Unidos



Conglomerado con inversiones en 7 sectores económicos

Perspectivas Económicas

EMCO Holding Inc.

ALUTECH

\$ 3.7 B Ingresos
\$ 1.5 B Activos
\$ 520 M EBITDA

PALMEROLA

\$ 180 M Ingresos
\$ 300 M Activos
\$ 100 M EBITDA

ADIMEX

\$ 70 M Ingresos
\$ 80 M Activos
\$ 35 M EBITDA

SIDERURGIA

\$ 300 M Ingresos
\$ 300 M Activos
\$ 40 M EBITDA

TOCOA ENERGY

\$ 150 M Ingresos
\$ 60 M Activos
\$ 40 M EBITDA

FINSOL

\$ 140 M Ingresos
\$ 160 M Activos
\$ 50 M EBITDA

TOTAL

\$ 4.5 B Ingresos

\$ 2.4 B Activos

\$ 770 M EBITDA

Alutech

**“Líder del Acero en
Centroamérica se convierte
en Emisor Regional”**

Misión

Somos la empresa líder del acero en Centroamérica con 18 años de experiencia y que cuenta con un modelo de negocios único e integrado que ofrece a nuestros clientes una alta calidad de productos y servicios.

Visión

Ser la empresa líder del acero con la mayor capacidad de producción en todas las líneas de productos del acero y con un modelo de negocios único e integrado que incluya la extracción de óxido de hierro hasta el producto final.

Nuestros Valores



Innovación



Responsabilidad



Transparencia



RSE



Diferenciación

Modelo de Negocios

Única empresa en acceder a los puertos más importantes del triángulo Norte de C.A.

1 Gran Capacidad de Compra y Logística

- Compras anuales de 500k TM
- Mayor Importador de aceros planos, palanquillas y alambrón en Centroamérica
- Capacidad de Compra hasta por un año de Inventario.

2 Alta Capacidad de Producción y Diversificación

- Única empresa en producir línea de aceros planos, largos y trefilados en la región.
- Capacidad logística para distribuir en toda C.A.
- Capacidad instalada para producir 700k Toneladas Métricas anuales.



Empresa del acero con el modelo de negocios más integrado de la región.

3 Comercialización y Distribución regional Integrada

- Única empresa con una estructura comercial regional a través de 181 tiendas.
- Fuerte capacidad de distribución en todos los Canales de Distribución del Mercado.
- Capacidad de ofrecer pedidos personalizados al cliente final.

Perfil de Mercado y Presencia Regional



181 Tiendas en:

- Honduras: 95
- Guatemala: 50
- El Salvador: 14
- Nicaragua: 18
- Costa Rica: 4



3 Plantas de
Producción en:

- Guatemala
- Honduras
- El Salvador



Escuintla Puerto Quetzal
Aceros Largos Pesados



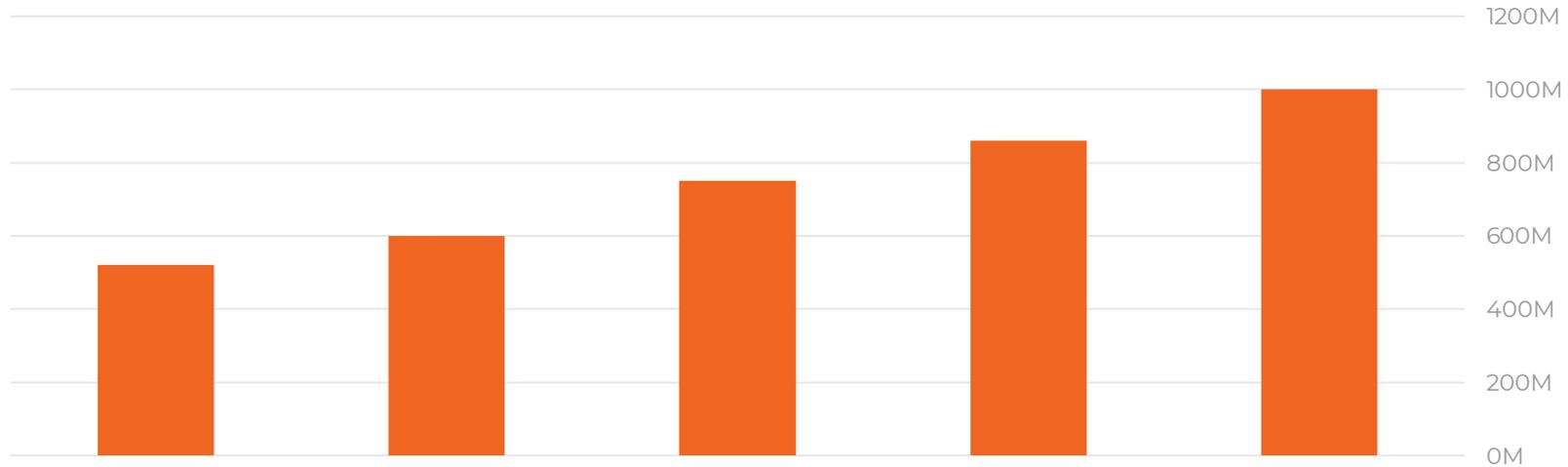
Acajutla
Aceros Planos



Puerto Cortés y Choluteca
Aceros Planos y Aceros Largos Livianos

Perspectiva Financiera a 5 años

Alutech



Detalle	2024	2025	2026	2027	2028	TOTAL
Ingresos	\$520 M	\$600 M	\$750 M	\$860 M	\$1.0 B	\$3.7 B

Perfil de Inversión y Administración de Riesgos

Logros 2023



Primera y Única

Empresa privada hondureña del sector no financiero en ser emisor en los mercados de valores:

 \$100MM  \$77MM  \$30MM



MOODY'S

Mejor Calificación obtenida para las obligaciones de corto plazo. Emitida por Moody's El Salvador.



Forbes

Reconoce a Alutech en el ranking de las mejores empresas en CA.

Administración del Riesgo

Auditores Externos:



Asesores Financieros:



Calificación Comercial:



Aseguradores:



Calificadoras de Riesgo:



Distinciones y logros

Empresa Hondureña Referente en Mercado Bursátil de la Región

Experiencia Bursátil:



2023
\$100 MM



Primer Emisor Hondureño
No Financiero en Financiero
en Panamá



2022
\$30 MM



Primer Emisor Hondureño
No Financiero en Financiero
en Honduras



2021
\$60 MM



Primer Emisor Hondureño
No Financiero en Financiero
en El Salvador



2019
\$16.2 MM



Primer Emisor Extranjero en
Emitir Fondo de
Titularización

Distinciones:



- Primera y única empresa del acero en Centroamérica en **emitir deuda en mercado de valores de la región.**
- Única empresa hondureña no financiera en **mantenerse activa en tres mercados de valores de Centroamérica.**
- Empresa con alta experiencia en **procesos de debida diligencia realizadas por entes reguladores, bolsas de valores e inversionistas en la región.**
- Caso de éxito y **únicos representantes hondureños en diferentes foros a nivel internacional.**

Oportunidades de Inversión

Primer y único emisor hondureño no financiero en el Mercado de valores de Panamá.

Generalidades

Emisor:	Alutech, S.A. de C.V.
Tipo:	Bonos Corporativos
Monto del Programa:	US\$100,000,000.00
Moneda:	Dólares
Denominaciones:	\$1,000.00
Precio Nominal:	100%
Plazo:	hasta 10 años
Rendimiento:	A negociar
Pago de Intereses:	Trimestral o Semestral
Pago de Capital:	Al vencimiento
Redención anticipada:	No
Garantía	Capacidad de Pago del Emisor

Colocaciones:

\$22 MM

en < 1 año

Calificadores de Riesgo:

A(PA)

MOODY'S
LOCAL

PCR | PACIFIC
CREDIT
RATING

Agente Colocadores:

Mercantil
Servicios de Inversión

SINGULAR

SWEETWATER
SECURITIES, INC.

Agente de Pago y Transferencia:

SINGULAR

Regulador Financiero:

SMV
Superintendencia de Valores y Seguros
República de Panamá

Agente Custodio:

Latinclear
Central Latinoamericana de Valores

Bolsa de Valores:

Latinex
Bolsa Latinoamericana de Valores



Contacto



Eduardo Rodriguez

Gerente Financiero

eduardo.rodriguez@grupoemco.com

+504 31731881



Gustavo López

Gerente de Estructuración Financiera

gustavo.lopez@grupoemco.com

+504 32823483



Fernando Ilovares

Director de Cumplimiento

fernando.ilovares@grupoemco.com

+504 3183 4900

