Servicios Ciudadanos

Dow Jones Sustainability Indexes

FTSE4Good

Resultados 2013

Madrid, 28 de Febrero de 2014

Dirección General de Finanzas
Relación con Inversores y Bolsa

Aviso legal

- El presente documento puede contener manifestaciones de futuro sobre intenciones, expectativas o previsiones del Grupo FCC o de su dirección a la fecha de realización del mismo, que se refieren a diversos aspectos, como el crecimiento de las distintas líneas de negocio, los resultados del Grupo FCC u otros aspectos relativos a la actividad y situación de la misma.

- Estas manifestaciones de futuro o previsiones no constituyen, por su propia naturaleza, garantías de un futuro cumplimiento, encontrándose condicionadas por riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes, que podrían determinar que los desarrollos y resultados finales difieran materialmente de los puestos de manifiesto en estas intenciones, expectativas o previsiones.

- El presente documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones, de acuerdo con lo previsto en la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en el Real Decreto-Ley 5/2005, de 11 de marzo, y/o en el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, y su normativa de desarrollo.

- Además, 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.

- Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta para todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por el Grupo FCC. Se invita a todos ellos a consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por el Grupo FCC ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

- Este documento contiene información financiera elaborada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Se trata de una información no auditada, por lo que no es definitiva y podría verse modificada en el futuro.

Servicios Ciudadanos

1

Resultados 2013

1.1 Principales magnitudes

1.2 Restructuración y saneamientos

1.3 Progreso del plan estratégico

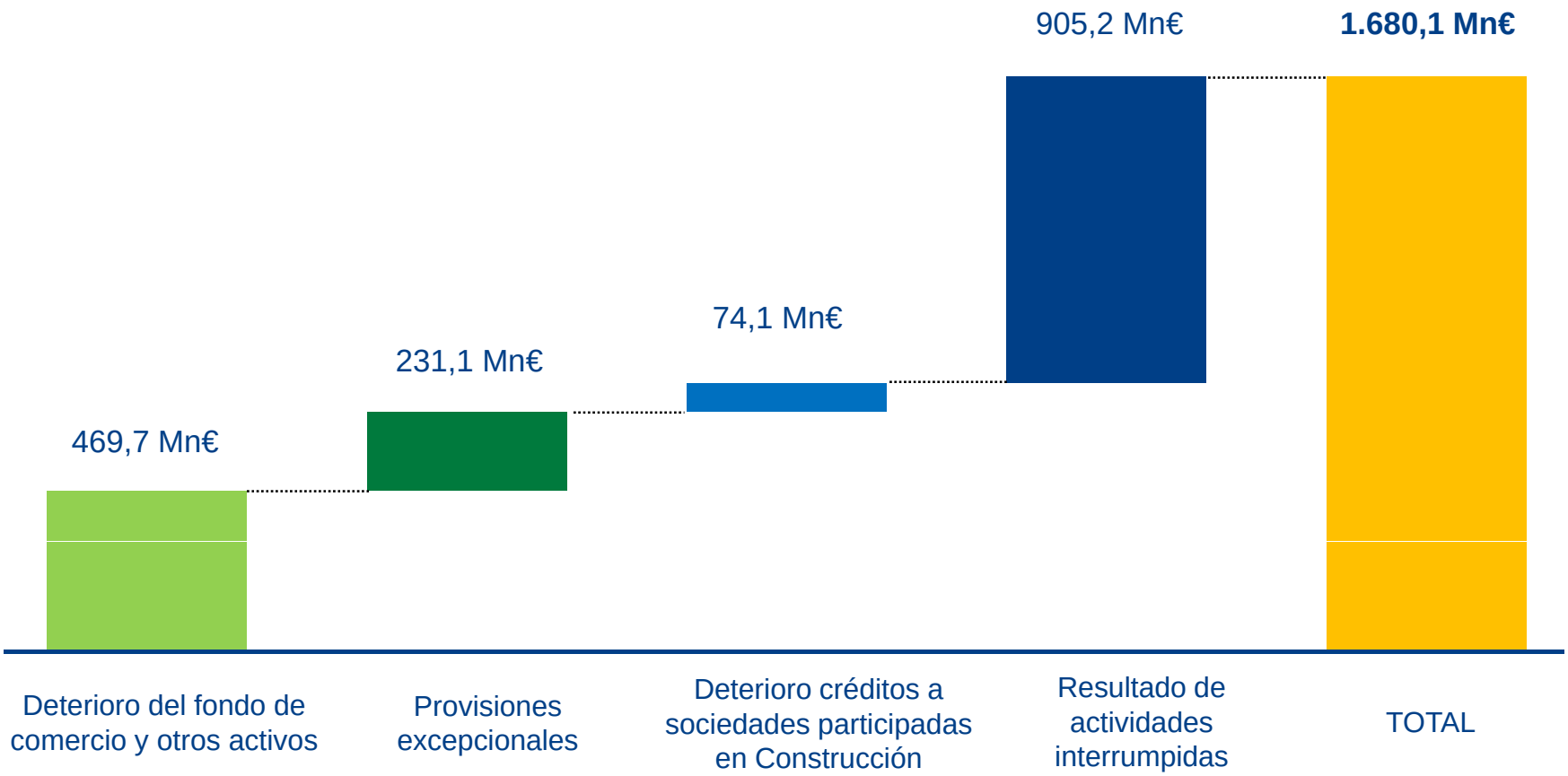
D. Juan Béjar
Consejero Delegado y
Vicepresidente Segundo

Principales magnitudes

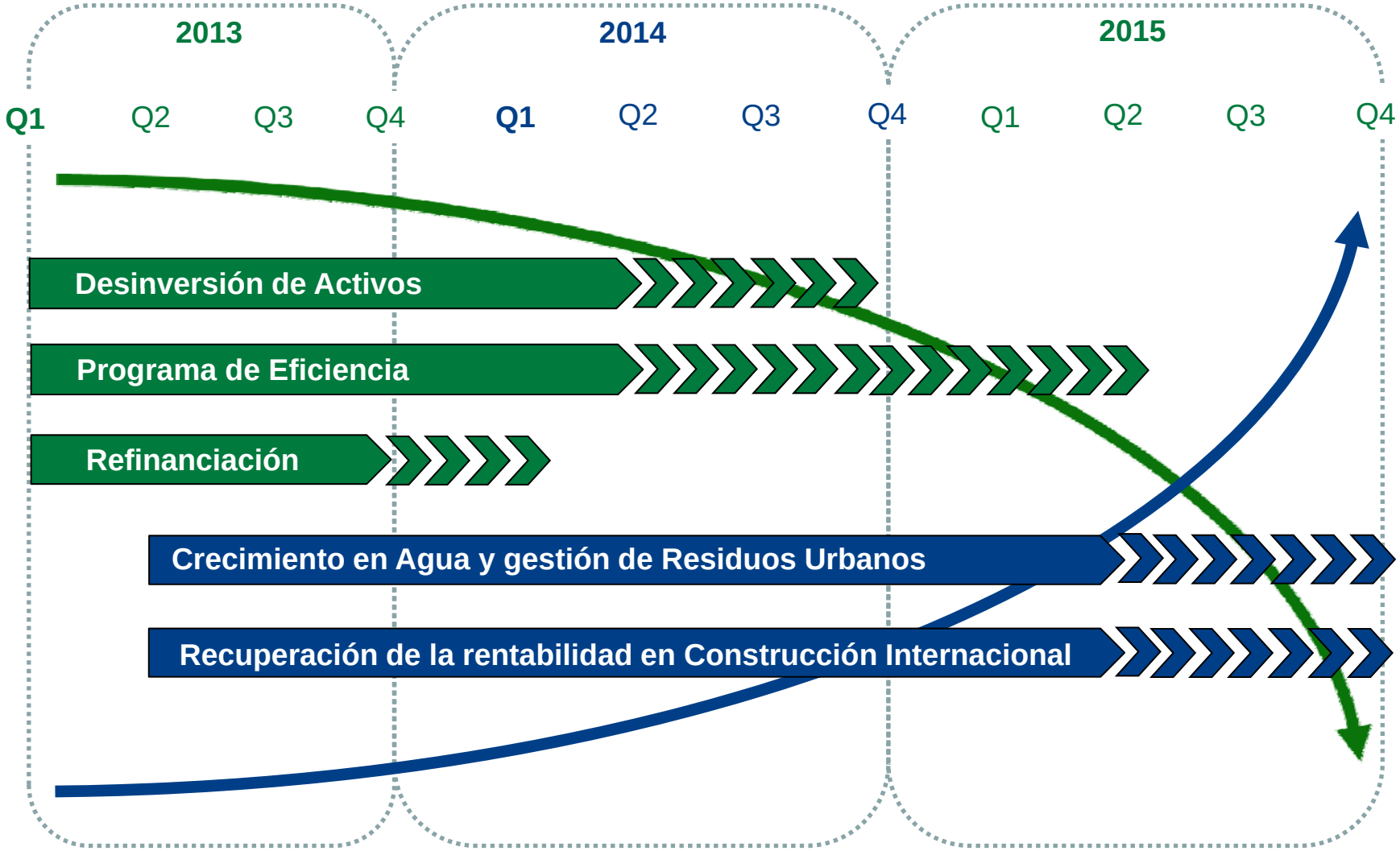
	2013 (M€)	***Var./2012*** (%)
Cifra de Negocio	**6.726,5**	**- 9,5%**
EBITDA	**719,9**	**-12,2%**
Margen EBITDA	10,7%	- 0,3 p.p.
Beneficio Neto Atribuible	**-1.506,3** [1]	n.s.
Deuda Neta	**5.975,5**	**- 15,7%**
Cartera	**32.865,1**	**+ 6,4%**

(1) Incluye deterioros y provisiones excepcionales, junto al resultado negativo de actividades interrumpidas, por importe de 1.680 Mn€

Restructuración y saneamientos



Progreso del plan estratégico

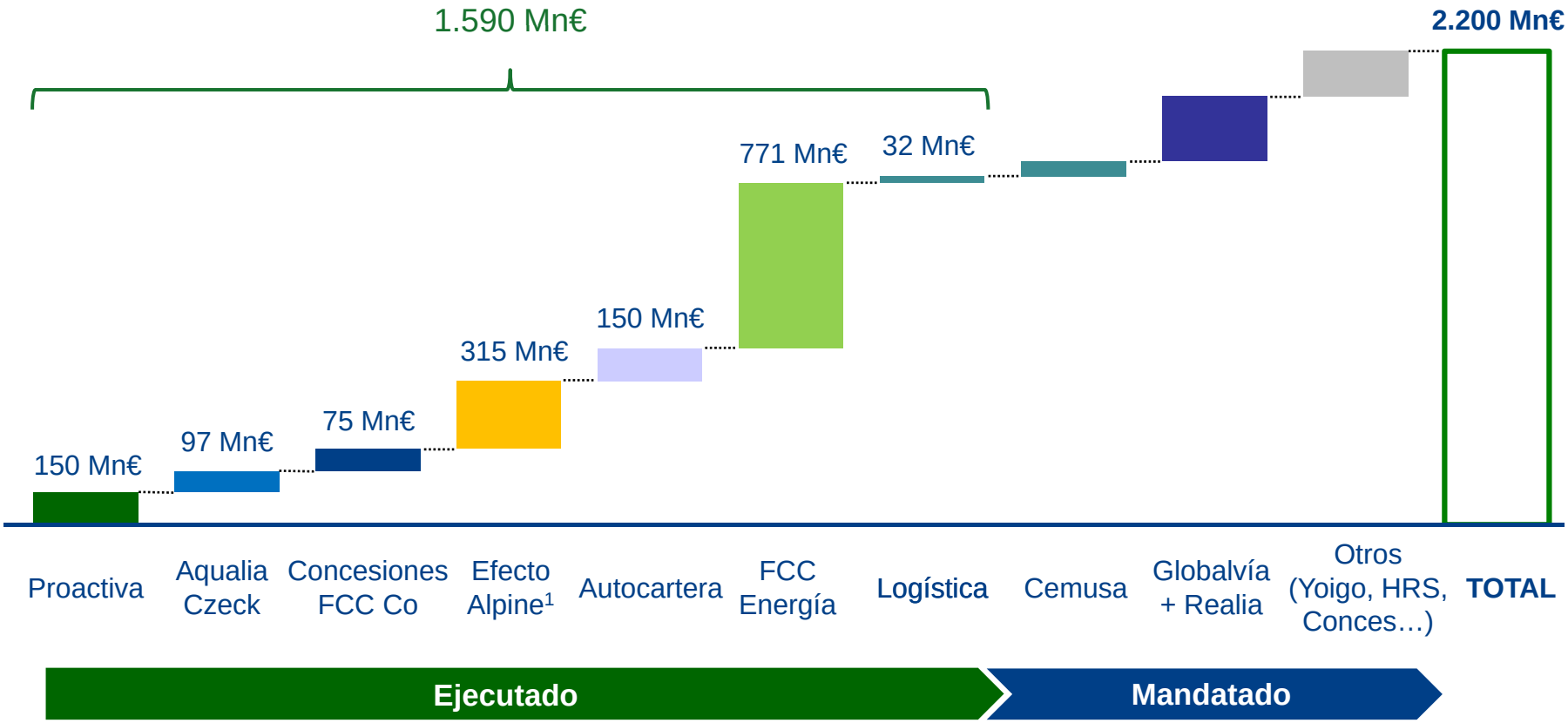


Rentabilidad y Crecimiento

Ajustes y Restructuración

Desinversión de activos

Progreso del plan de desinversión de activos (febrero 2014)



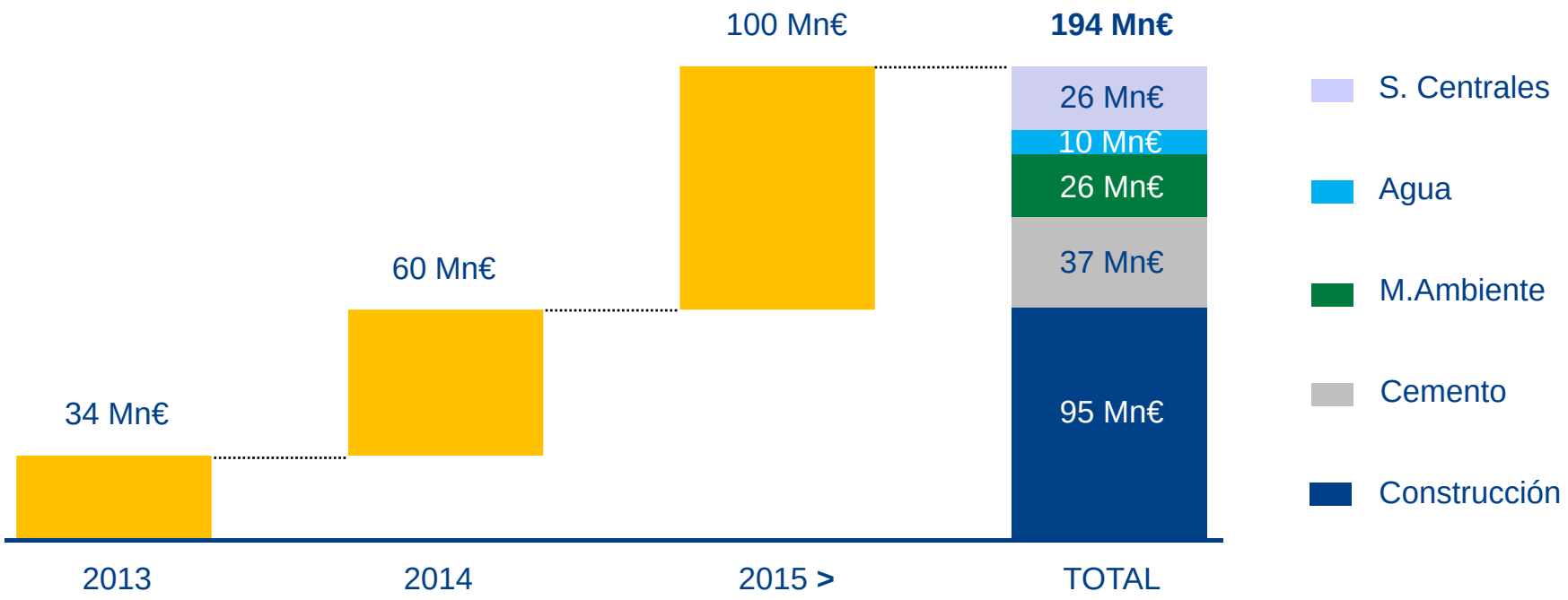
Ejecutado → **Mandatado**

Un año después del lanzamiento del Plan Estratégico se ha ejecutado más del 70% del objetivo de desinversión de activos

(1) Reducción de deuda inicial prevista en Alpine a través del la ejecución del Plan Estratégico. No incluye reducción adicional de deuda (375 Mn€) por desconsolidación tras su liquidación.

Programa de eficiencia

Plan de ahorro de costes



Implementado o acordado → **Identificado**

Un año después del lanzamiento del Plan Estratégico se han implementado o acordado medidas de ahorro por más del 80% del objetivo previsto

Servicios Ciudadanos

2

Resultados 2013

2.1 Evolución operativa

2.2 Actividad geográfica

2.3 Áreas de negocio

2.4 Deterioros y provisiones a nivel de EBIT

2.5 Resultado de actividades interrumpidas

2.6 Variación del endeudamiento

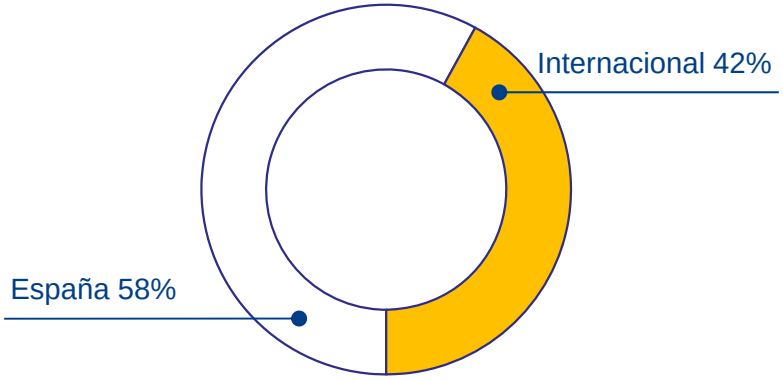
2.7 Estructura y vencimiento de la deuda

D. Victor Pastor
Director General de Finanzas

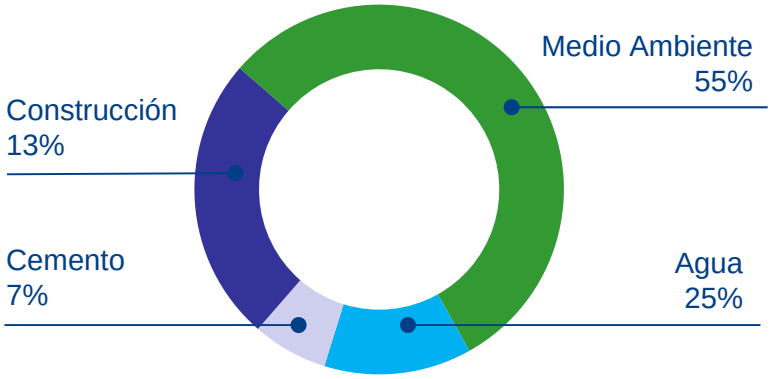
Evolución operativa

	Ingresos 2013 (Mn€)	Var./2012 (%)	EBITDA 2013 (Mn€)	Var./2012 (%)
Medio Ambiente	2.770,4	- 2,0%	425,4	- 14,5%
Agua	930,0	+ 3,2%	191,7	+ 1,5%
Construcción	2.589,2	- 11,8%	98,8	+ 10,5%
Cemento	540,9	- 17,3%	50,4	- 27,9%
Corporación y ajustes	(104,0)	- 193,7%	(46,4)	+ 84,9%
Total	6.726,5	- 9,5%	719,9	- 12,2%

Ingresos por zona geográfica

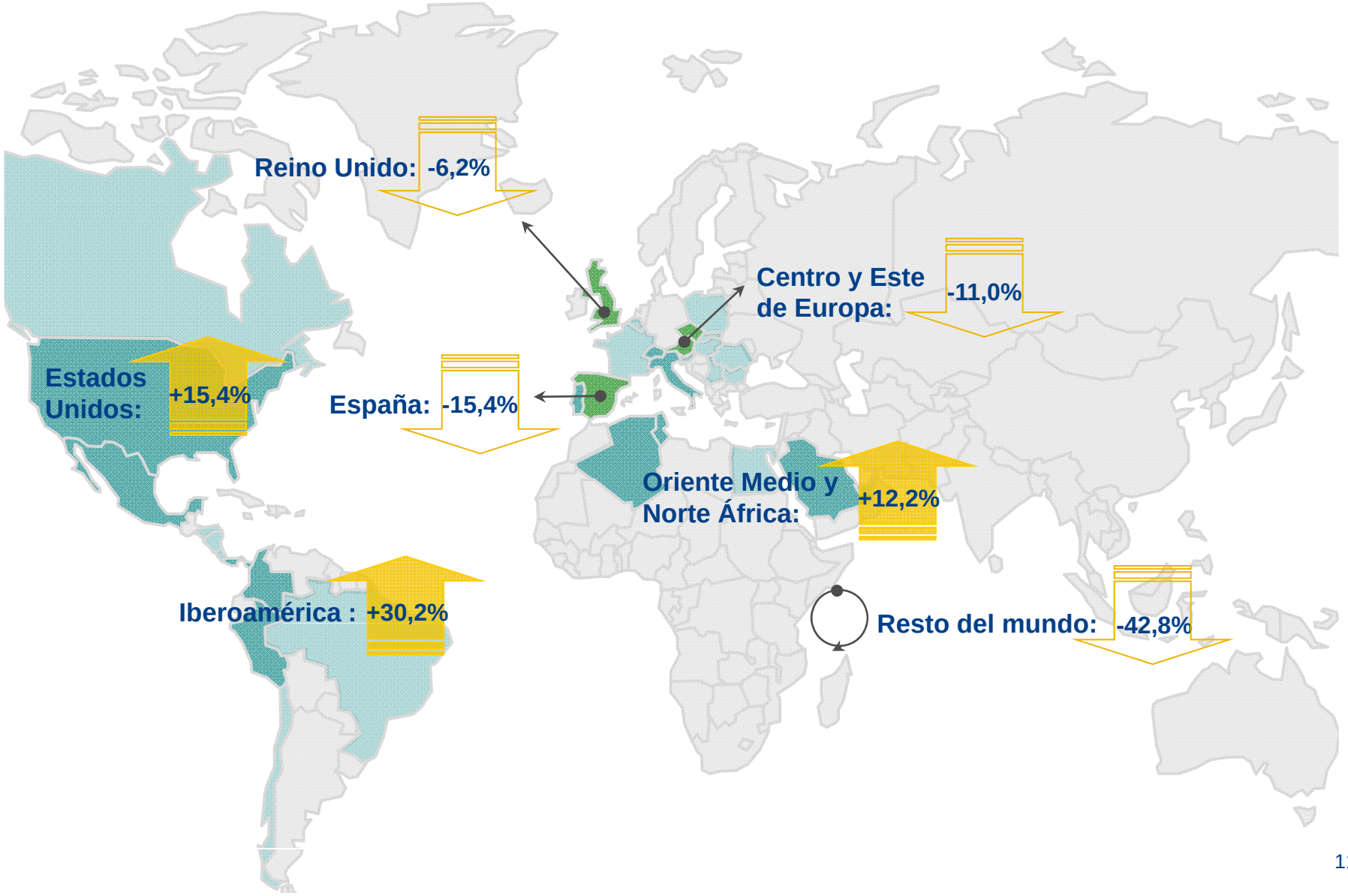


EBITDA por áreas de negocio



Actividad geográfica

Variación de la cifra de negocios por área geográfica

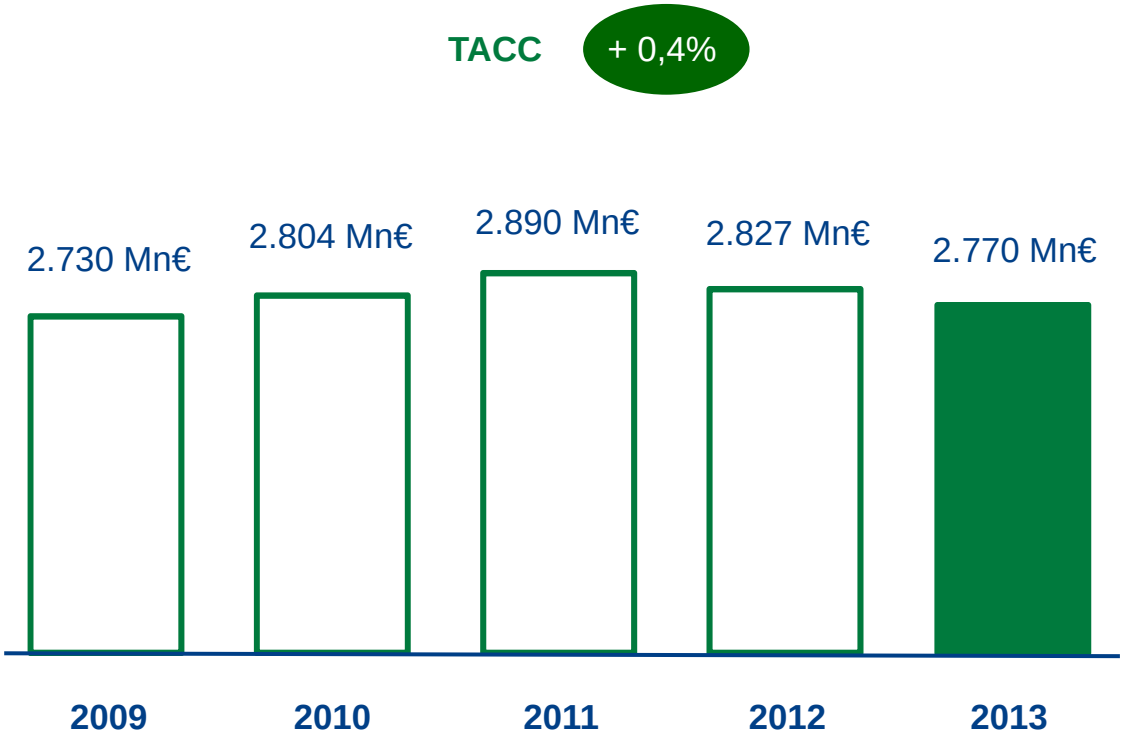


Servicios Medioambientales

	Ingresos Mn€	% / Total	% Var. / 2012
España	1.571,2	**57%**	**-1,5%**
Reino Unido	809,2	**29%**	**+0,3%**
Centro y Este de Europa	349,6	**13%**	**-4,7%**
Portugal, Italia y otros	40,4	**1%**	**-30,5%**
Ingresos Totales:	**2.770,4**	100%	**-2,0%**
EBITDA:	**425,4**	**15,4%**	**-14,5%**

Servicios Medioambientales

Evolución de ingresos[1] 2009 – 2013



Cartera a 31 Dic. 2013

4,3 x Ingresos anuales

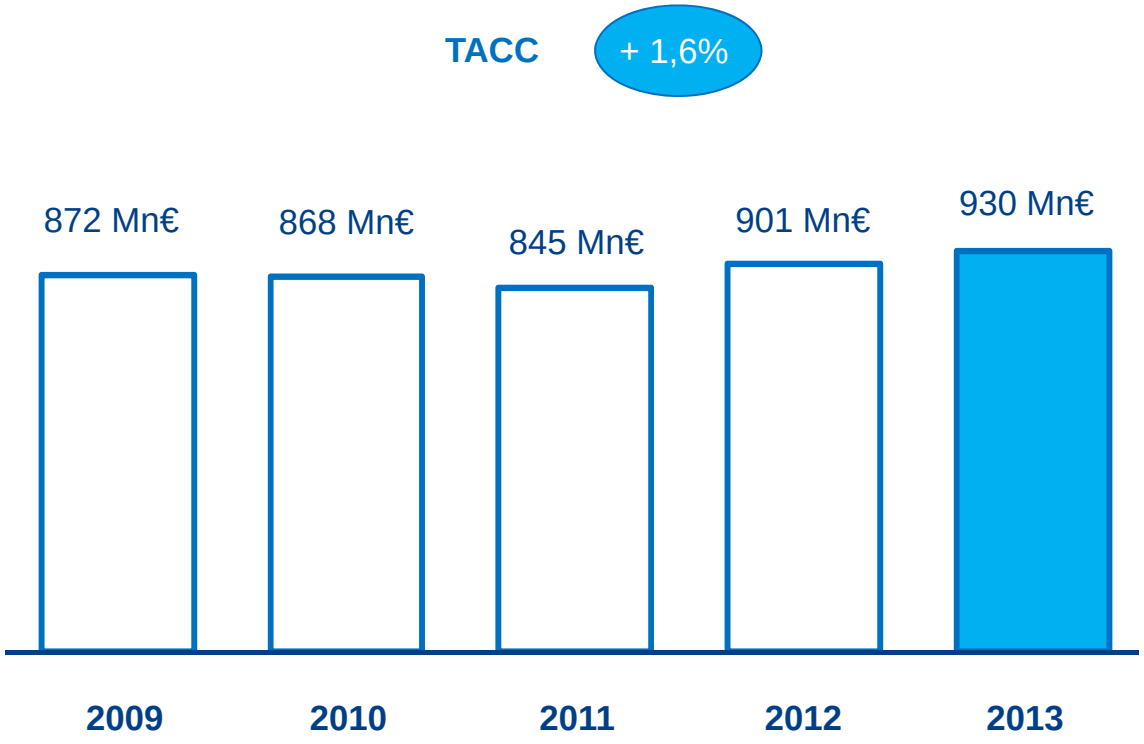
(1) Ingresos ajustados por la desconsolidación del negocio de Residuos Industriales en Estados Unidos.

Agua

	Ingresos Mn€	% / Total	% Var. / 2012
España	747,6	**80%**	**+3,3%**
Este de Europa	94,2	**10%**	**+0,5%**
Resto de Europa	49,3	**5%**	**+9,3%**
Iberoamérica y otros	38,9	**4%**	0,0%
Ingresos Totales:	**930,0**	100%	**+3,2%**
EBITDA:	**191,7**	**20,6%**	**+1,5%**

Agua

Evolución de ingresos 2009 - 2013



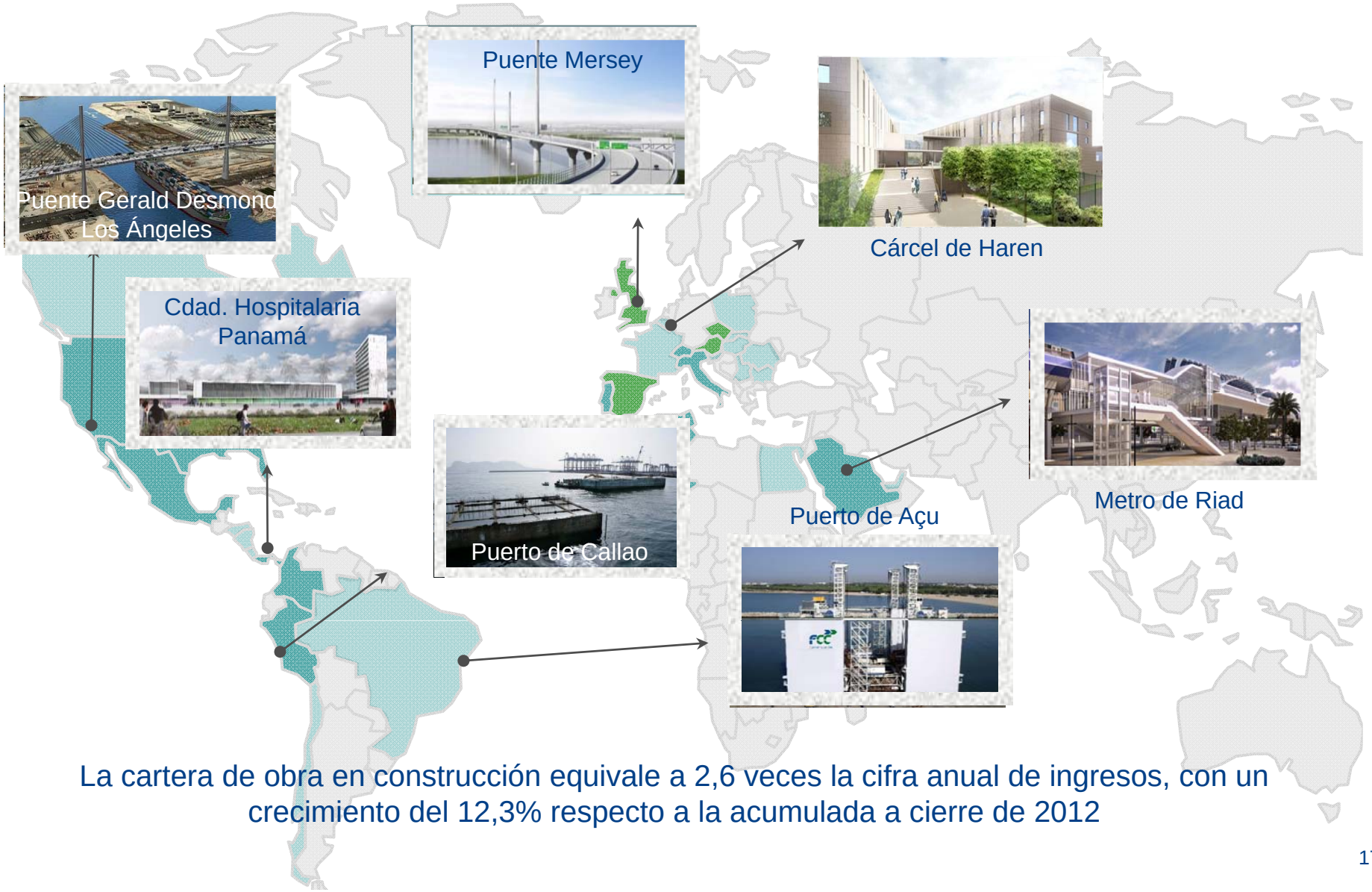
Cartera a 31 Dic. 2013

Construcción

	Ingresos Mn€	% / Total	% Var. / 2012
España	1.447,6	**56%**	**-25,3%**
Iberoamérica	880,0	**34%**	**+32,0%**
Europa	159,6	**6%**	**-41,5%**
Resto del mundo	102,0	**4%**	**+76,2%**
Ingresos Totales:	**2.589,2**	100%	**-11,8%**
EBITDA:	**98,8**	**3,8%**	**+10,5%**

Construcción

Recientes adjudicaciones en mercados internacionales

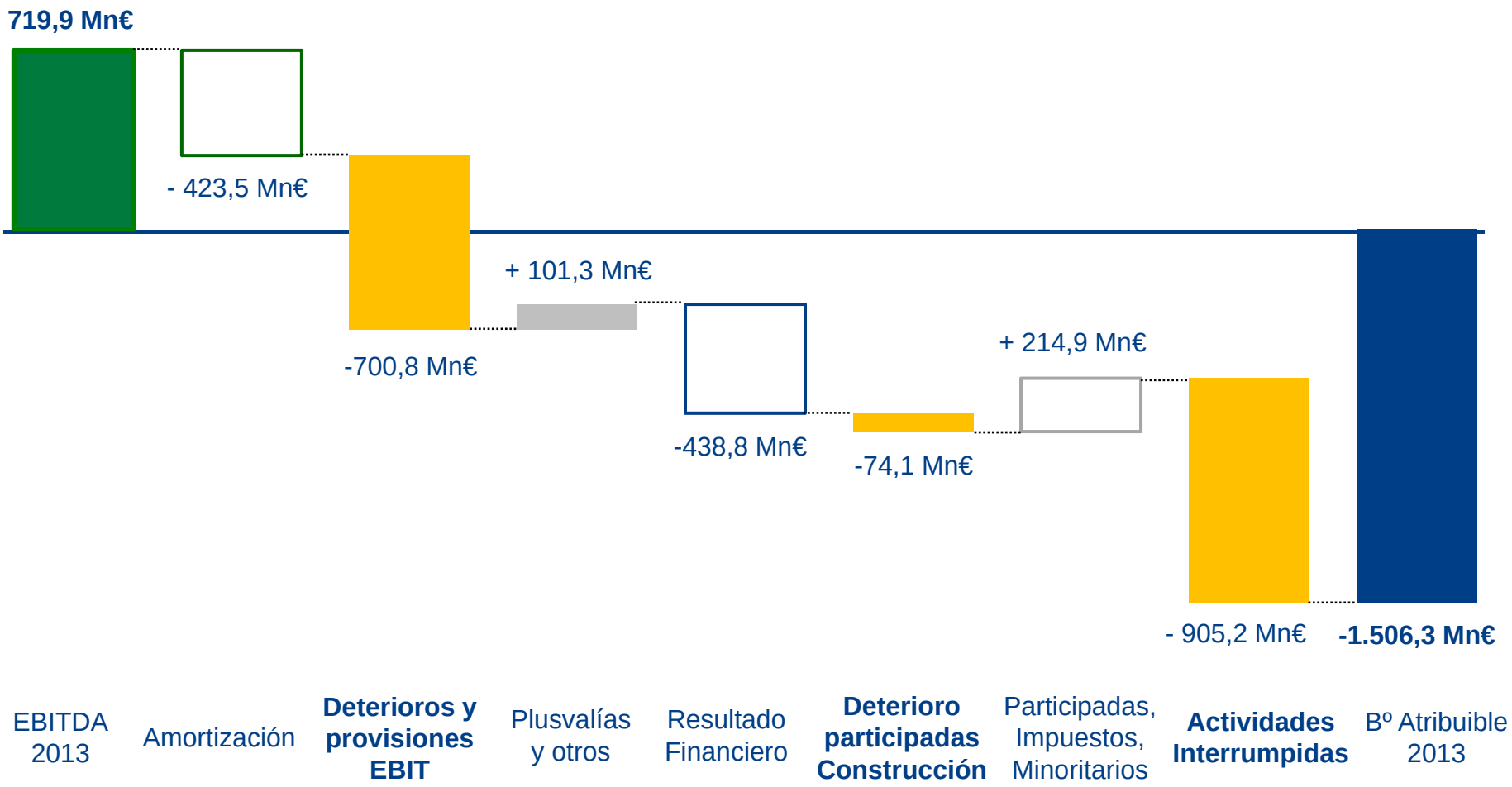


La cartera de obra en construcción equivale a 2,6 veces la cifra anual de ingresos, con un crecimiento del 12,3% respecto a la acumulada a cierre de 2012

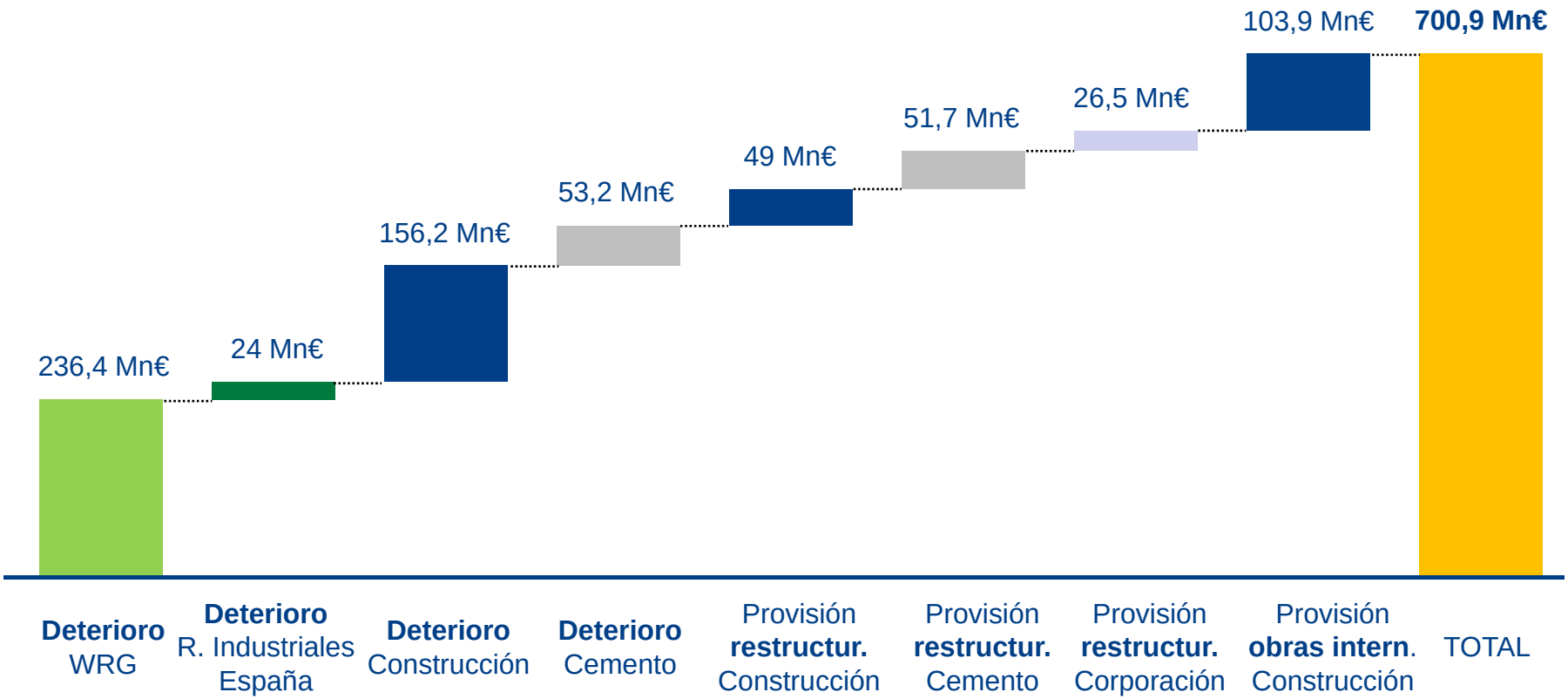
Cemento

	Ingresos Mn€	% / Total	% Var. / 2012	% Var. Comparable
España	215,0	**40%**	**-32,8%**	
Estados Unidos	180,3	**33%**	**+9,1%**	
Túnez	86,4	**16%**	**-3,9%**	
Reino Unido y otros	59,2	**11%**	**-24,5%**	
Ingresos Totales:	**540,9**	100%	**-17,3%**	**-11%**
EBITDA:	**50,4**	**9,3%**	**-27,9%**	**+32%**

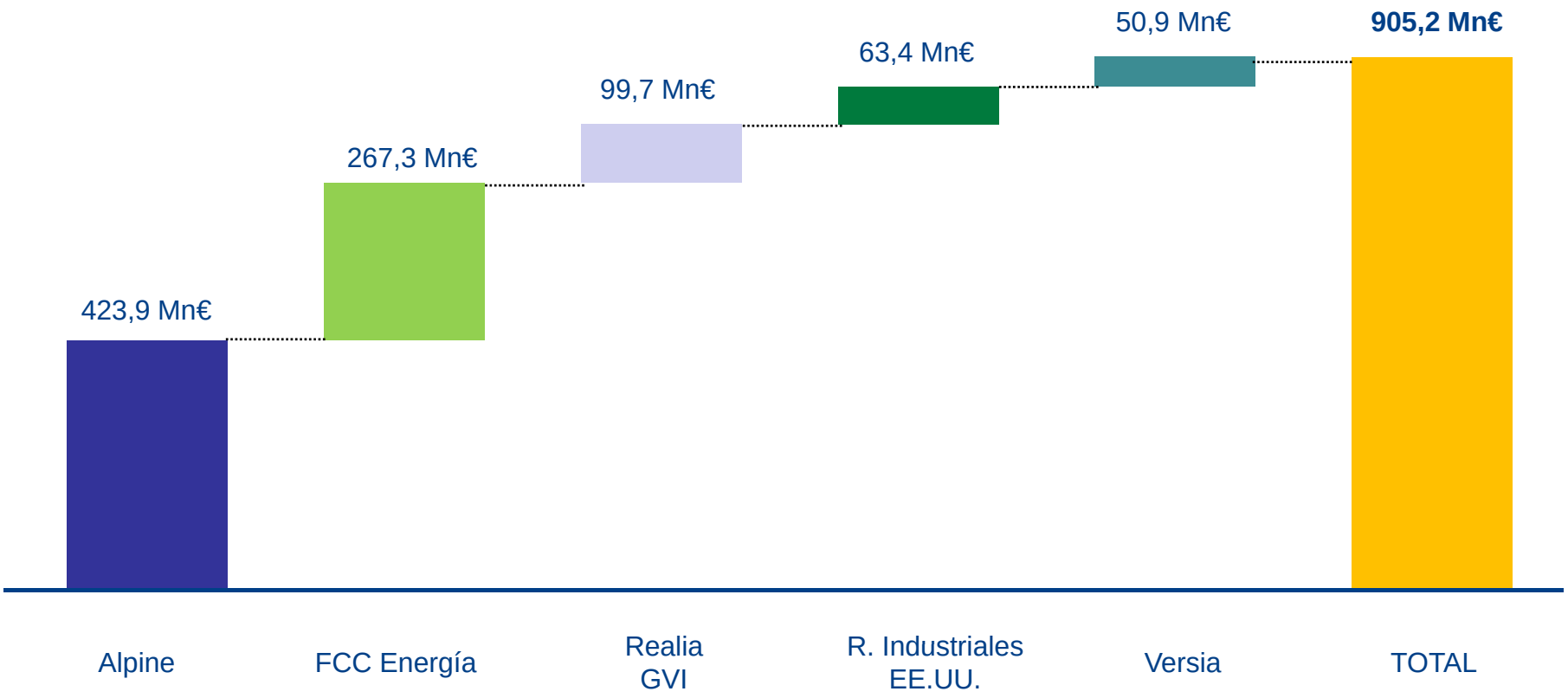
Beneficio Neto



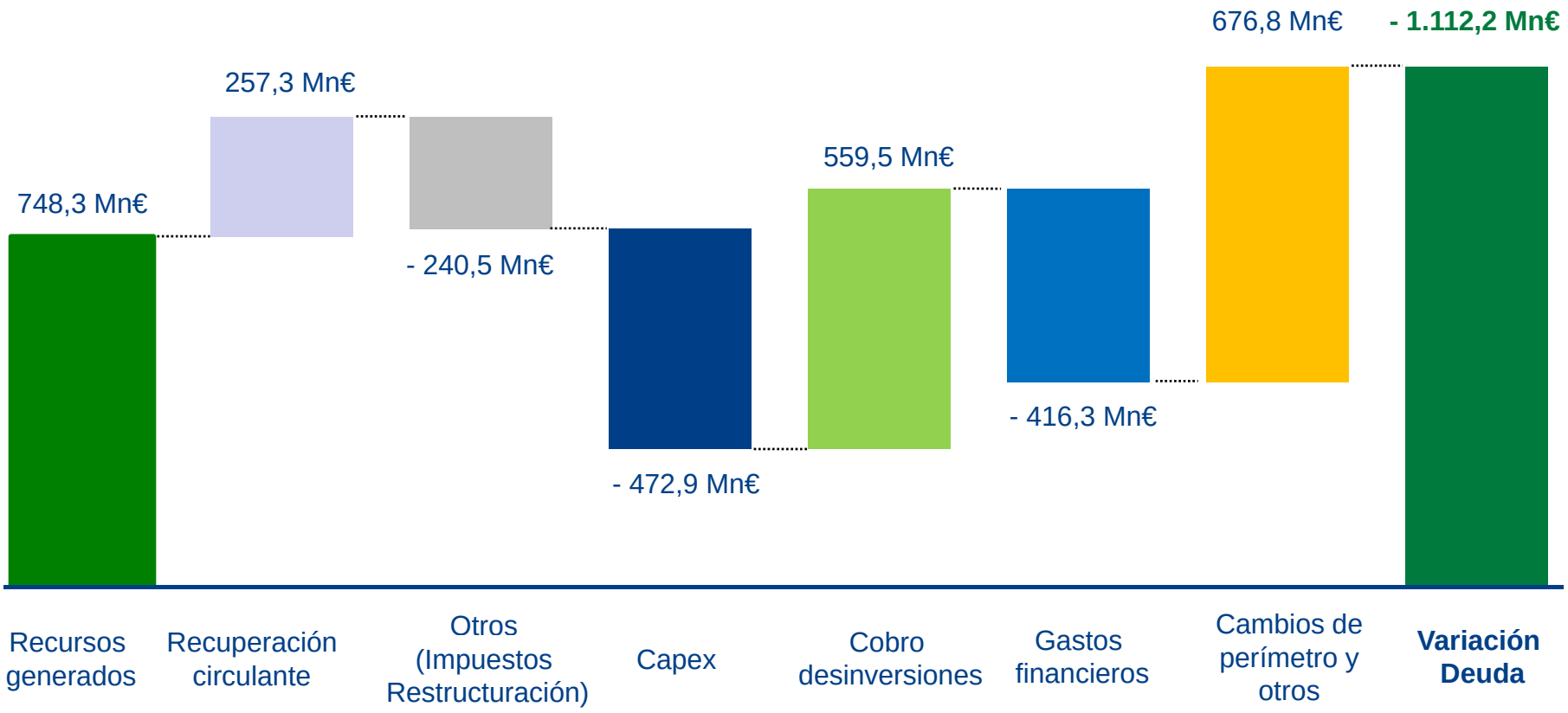
Deterioros y provisiones a nivel de EBIT



Resultado de actividades interrumpidas

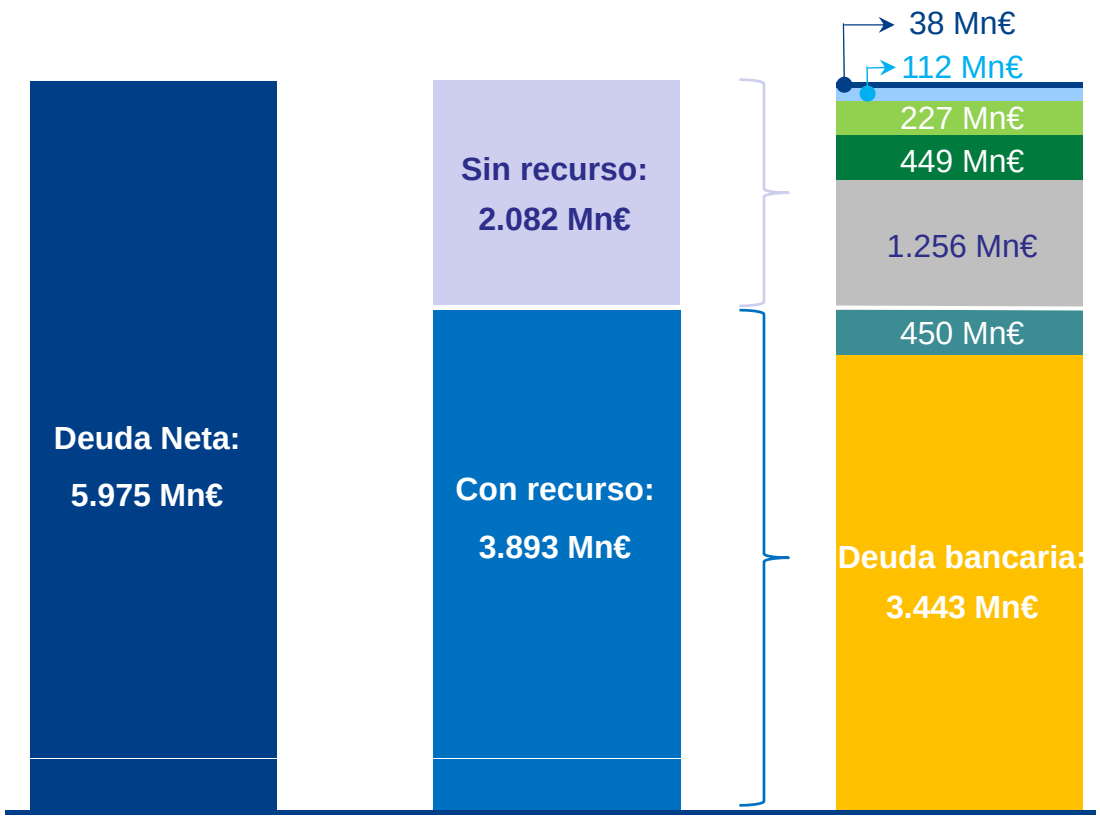


Variación del endeudamiento



Estructura y vencimiento de la deuda

Desglose de la deuda neta: 5.975 Mn€



Vencimiento[1]

Deuda bancaria corporativa | Bono Convertible | CPV | WRG (Azincourt) | Plantas de tratamiento de residuos | Aqualia Czech | Concesiones FCC Co.

(1) Las fechas de vencimiento corresponden al grueso de la deuda correspondiente.

Servicios Ciudadanos

3

Revisión del plan estratégico

3.1 Situación actual y previsiones 2014

3.2 Evolución principales magnitudes

3.3 Nuevos retos

D. Juan Béjar
Consejero Delegado y
Vicepresidente Segundo

Situación actual y previsiones 2014

Situación actual del plan estratégico:

- Aceleración del cumplimiento de los objetivos (desinversiones y programa de eficiencia)
- Proceso de liquidación de Alpine (con impacto en ingresos y EBITDA)
- Finalización del saneamiento del balance (pérdidas excepcionales por más de 2.800 Mn€ en 2012 y 2013)

Previsiones 2014:

- Ingresos: +5%
- EBITDA: +20%
- Desinversiones: >500 Mn€

Evolución principales magnitudes

Principales magnitudes	2013	2016E	Transformación
• **Ingresos**	**6.726 Mn€**	**7.659 Mn€**	• Moderado crecimiento en áreas estratégicas, sin incluir una recuperación cíclica de mercados
• **EBITDA**	**720 Mn€**	**1.040 Mn€**	• Incremento de márgenes y adecuación de costes a las condiciones del mercado
➢ *Medio Ambiente*	*425 Mn€*	*480 Mn€*	• *Crecimiento en las actividades de tratamiento y reciclaje*
➢ *Agua*	*192 Mn€*	*260 Mn€*	• *Evolución de tarifas y nuevos contratos*
➢ *Construcción*	*99 Mn€*	*175 Mn€*	• *Crecimiento internacional selectivo y mejora de eficiencia operativa*
➢ *Cemento*	*50 Mn€*	*140 Mn€*	• *Incremento de la demanda en EE.UU y ahorro de costes*
➢ *S. corporativos*	*- 46 Mn€*	*- 15 Mn€*	• *Adaptación de estructura al negocio*
• **Deuda Neta**	**5.975 Mn€**	**5.300 Mn€**	• Reducción en c1.800 Mn€ de la deuda financiera neta

Nuevos retos

Tras la puesta en marcha de los principales objetivos del plan estratégico actual, los nuevos retos se centran en:

- Sustitución del negocio exterior en Construcción (Alpine) por proyectos singulares en nuevos mercados

- Desarrollo del negocio concesional en Agua (gestión del ciclo integral), con nuevos socios

- Participación activa en el proceso de consolidación del sector cementero en España

- Política continuada de ahorro de costes

- Reducción del nivel de apalancamiento financiero: Deuda neta / EBITDA < 4x

Servicios Ciudadanos

Lo estamos haciendo juntos

Muchas gracias