



D. Pablo Colio Abril
Consejero Delegado

Índice



1. Posicionamiento del Grupo FCC
2. Resultados del Grupo en el ejercicio 2017
3. Áreas de negocio e hitos más destacados
4. Estrategia de FCC: foco en crecimiento con rentabilidad
5. La acción en bolsa
6. Avance del ejercicio 2018
7. Reflexión final



Bienvenidos





Posicionamiento del Grupo FCC

Posicionamiento del Grupo FCC



+ de **115**
años de historia

Uno de los **primeros grupos** de servicios ciudadanos, de referencia internacional

Especializado en **Medio Ambiente**
Gestión del agua e Infraestructuras

Presente en
40 países

Cultura de Grupo internacional

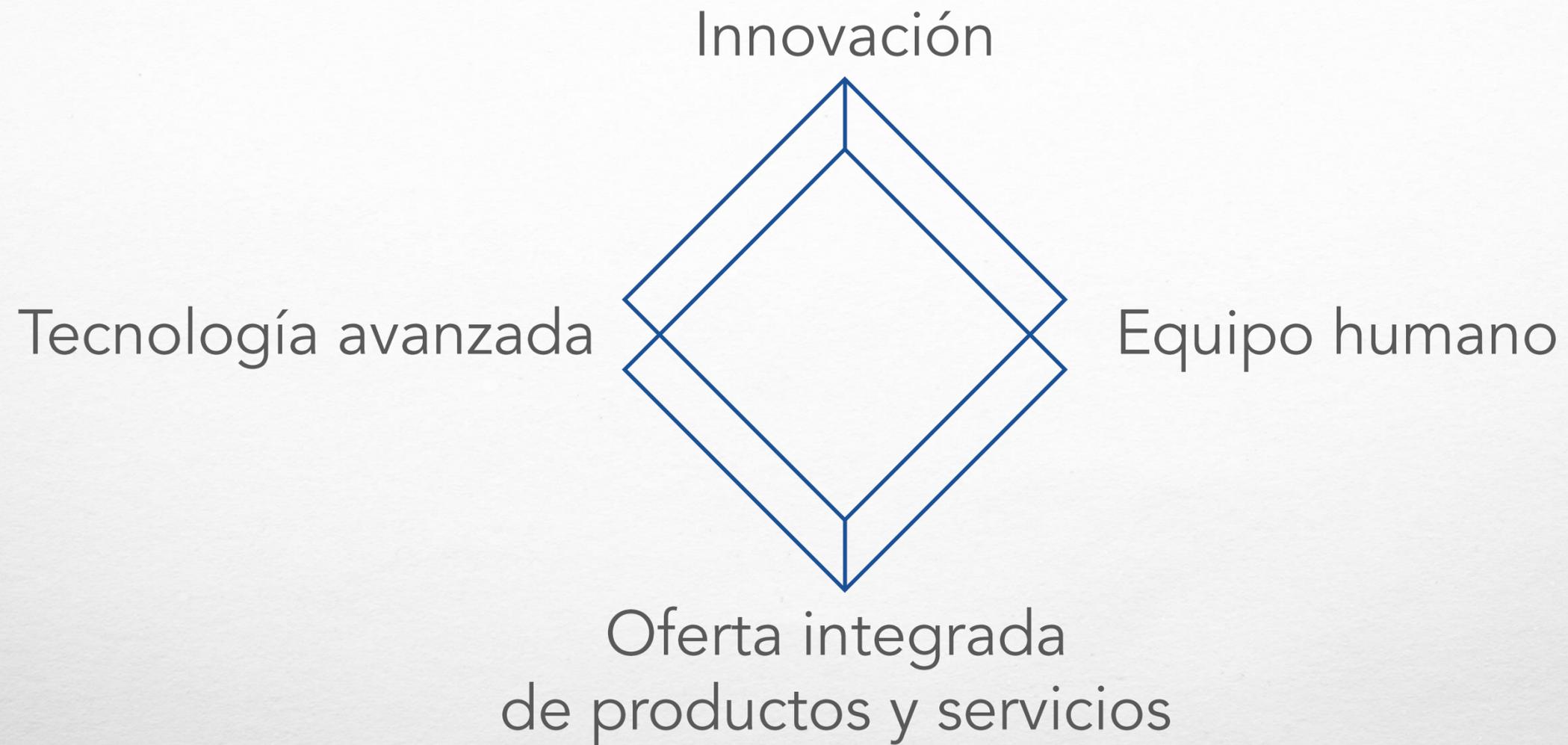
57.000 personas basadas en



Clave

para construir un modelo de negocio estable con gran proyección de futuro

Diferenciación



Ejercicio 2017

- ❖ La **dedicación** y **lealtad** del equipo de FCC, que siempre se ha distinguido por su **compromiso** y alto nivel de **profesionalidad**
- ❖ La **innovación** y la búsqueda de **mejora continua** son nuestra **razón de ser** y la **clave** de nuestros **buenos resultados**

118 mn€

de beneficio atribuible

Ejercicio 2017

Consolidación plena de un **proceso** de **recuperación** iniciado en **2014**

Fundamentada en un plan puesto en marcha 2015,
que gira en torno a **3 ámbitos**:



Acciones

Reforzar el posicionamiento del Grupo FCC

Enfoque selectivo en zonas geográficas de operaciones



Objetivos

Favorecer la generación de resultados de explotación

Mejorar los sistemas de gestión de riesgos

Aumentar el compromiso ético en todos nuestros proyectos

Acciones

Eliminar duplicidades
y sobrecostes

Agregar la capacidad de
servicio y contratación del
conjunto del Grupo

Mejorar el control dentro de
cada área de negocio



Objetivos

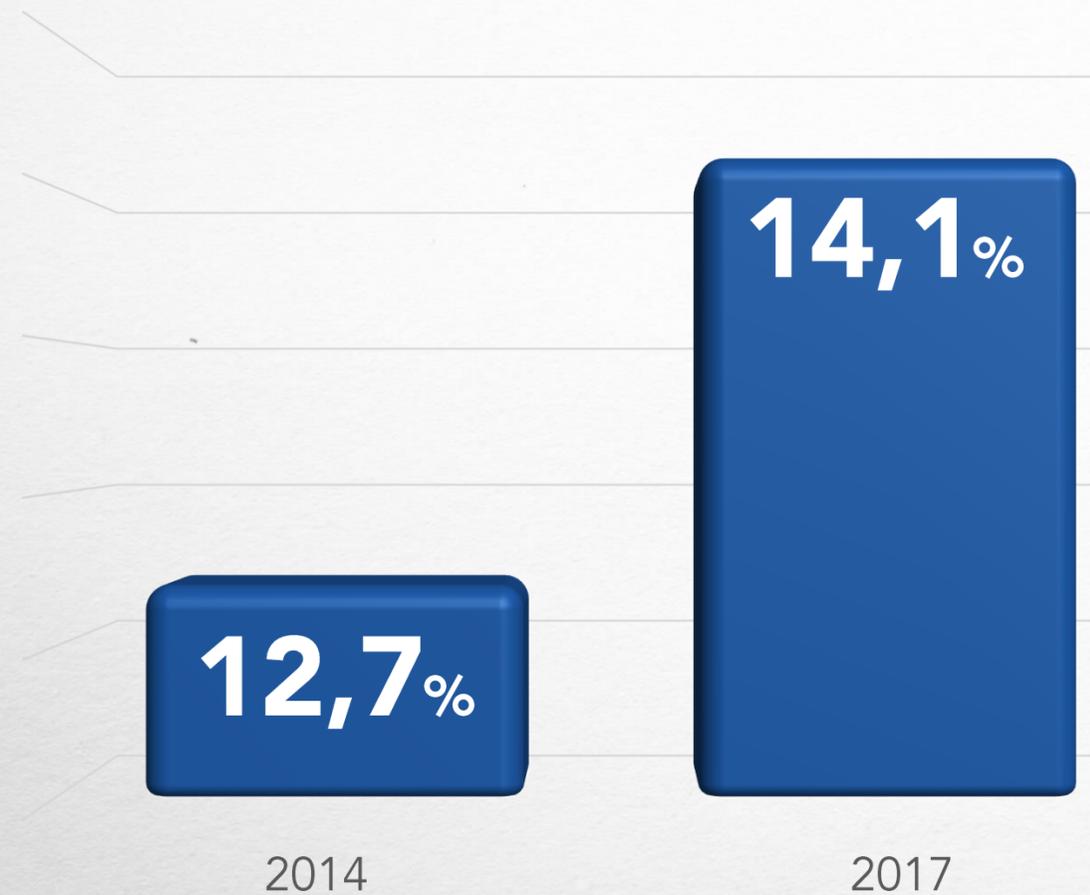
Reforzar la rentabilidad
y la caja operativa

Reducción de costes de
estructura y corporativos

Más competitivos ante la demanda
de nuestros clientes

Ámbito de la estructura

Margen bruto de explotación
(Ebitda/ingresos)



Gastos de estructura
mn€



Evolución gastos de administración

Periodo 2014 – 2018
mn€

(1^{er} trimestre)

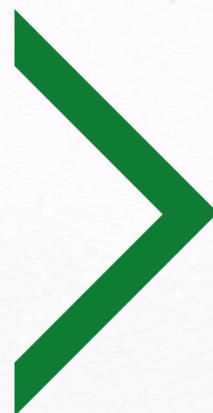


Descenso en los últimos cuatro años del **47,5%**

Acciones

Proceso combinado de fortalecimiento de la estructura de capital

Reducción del coste financiero



Objetivos

Reducción sustancial de la deuda financiera bruta

-2.943mn€

(en tres años)

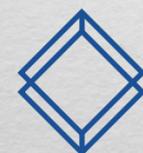
Reducir su coste medio hasta

un **2,4%**

Evolución de los intereses financieros

Periodo 2014 – 2018
mn€

(1^{er} trimestre)



Descenso en los últimos 4 años del **64,5%**

Fortalecimiento



**Capacidad, experiencia y el mejor nivel de
nuestro capital humano**

1^{er} trimestre 2018

Mayor margen operativo
de la historia



Aumento del
beneficio neto atribuible





2

Resultados del Grupo en el ejercicio 2017



Resultados 2017

-  En conjunto, los resultados de 2017 que se presentan a la Junta, suponen el **reflejo** de un **nuevo ciclo** para una **FCC renovada**
-  **Contamos** con una gran **fortaleza financiera** y que le permite encarar el futuro
-  **Combinamos** los **valores** y **fortalezas** más distintivas y tradicionales del Grupo FCC

Ingresos consolidados del Grupo



5.802_{mn€}

-2,5%
respecto a 2016

Ajustando el efecto de desconsolidación del negocio de Cemento en EE.UU.
y la fortaleza del Euro

+1,6%
respecto a 2016

Resultado bruto de explotación (Ebitda)



815,4_{mn€}

-2,2%
respecto a 2016

Ajustando el efecto de desconsolidación del negocio de Cemento en EE.UU.
y la fortaleza del Euro

+2,7%
respecto a 2016

Resultados 2017



Resultado neto de Explotación (EBIT)

435,9 mn€

93,6 mn€ en 2016

Resultado neto

118 mn€

-161,6 mn€ en 2016

Margen Ebitda

14,1 %

Incremento de rentabilidad operativa, sinergias, aumento de la productividad y reducción del gasto

Deuda financiera del Grupo FCC



Amortización anticipada

1.069 mn€



Novación remanente de la **deuda**

Emisión de **dos bonos** en el mercado internacional por parte de Aqualia

Coste medio de deuda

Diciembre 2016

4,08%

Diciembre 2017

2,46%



3

**Áreas de negocio e
hitos más destacados**

Medio Ambiente



Número uno en
España



Entre las **siete** compañías
más importantes del
mundo



Gestiona anualmente **24 millones** de **toneladas** de **residuos**



Presta servicios
inteligentes a **59 millones** de **personas**



En más de
5.000 municipios



Presencia en
13 países

Medio Ambiente

Aportación a Ebitda del Grupo

52,2%

Cifra de ingresos del área

2.736 mn€



respecto a 2016



ajustando tipo de cambio

Ebitda

425,8 mn€



respecto a 2016

* Provocado por el tipo de cambio

Medio Ambiente. Hitos

Adjudicación planta de reciclables en Houston (Texas)

15 años

Cartera de más

250 mn\$

Tratamiento inicial

120.000_T

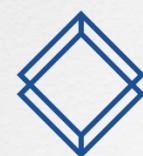
Aumenta la presencia en EE.UU.

66,9%

Incremento ingresos en 2017



Medio Ambiente. Hitos



La planta de reciclaje de Dallas ha sido reconocida como la **Mejor Instalación de Reciclaje** del Año **2017** de Norteamérica



Puede tratar

40T por hora

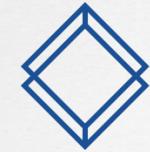
en un solo flujo

Superficie

5,3 hectáreas

equivalente a 8 campos de fútbol

Medio Ambiente. Hitos



Entrada en operación de la novena planta de **recuperación** y **valorización térmica** de residuos en Worcestershire y Herefordshire (Reino Unido)

Participada

50%

Grupo FCC



Medio Ambiente. Hitos

-  **Mantenemos** nuestra **cuota** en los **mercados** y **actividades** más tradicionales del Grupo
-  **Identificamos** nuevas **zonas** geográficas de **crecimiento**
-  **Aumento** constante de nuevas **plantas** de **tratamiento** y **reciclaje**
Disponemos de más de **300** en todos nuestros mercados
-  **Amplio campo** para seguir **añadiendo valor** a la cartera de servicios urbanos

Gestión integral del agua



Primera empresa privada de **gestión integral** del agua en **España**



Cuarta en Europa



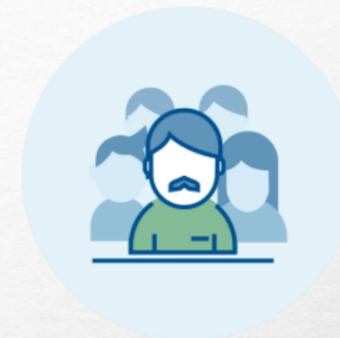
Décima en el mundo



Está presente en **22** países



Presta servicio en **1.100** municipios



Atiende a **22,5** millones de personas

Gestión integral del agua

Aportación a
Ebitda del Grupo

29,6%

Cifra de ingresos
del área

1.025,9 mn€



respecto a 2016

Ebitda

241,5 mn€



respecto a 2016

Gestión integral del agua. Hitos



Cabecera del área de Agua fue **reconocida** por el mercado por la **calidad** de su **gestión**

Acuerdo con Mitsui para recompra

92,5 mn€

49%

Cabecera agua
en Chequia



Mantenemos altos niveles de permanencia y servicio en la gestión del ciclo integral

Infraestructuras



Cuarta compañía por volumen de ingresos en España



Entre las **15** primeras constructoras de Europa



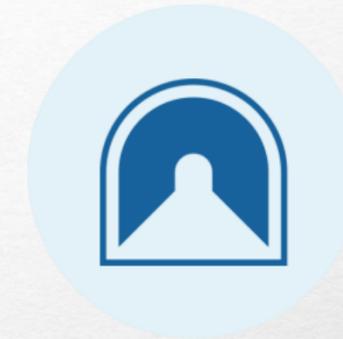
Referente mundial en la ejecución de grandes obras civiles



Adjudicatario del **mayor contrato** de la **historia** de la construcción española; el Metro de Riad



Ha construido más de **900** kilómetros de vías de Alta Velocidad



Ha construido cerca de **700** kilómetros de túneles

Infraestructuras

Aportación a Ebitda del Grupo

8,6%

Cifra de ingresos del área

1.681,5 mn€



respecto a 2016

Ebitda

70,3 mn€



respecto a 2016

Infraestructuras. Hitos



Concentramos contratos de obra civil singulares, relacionados con el **transporte**, en especial, **ferroviario**

Aumento cartera agregada **7,2%**

Rehabilitación de tres tramos de ferrocarril en Transilvania (Rumanía)



Obtención contrato construcción terminal nuevo aeropuerto Internacional Ciudad de México

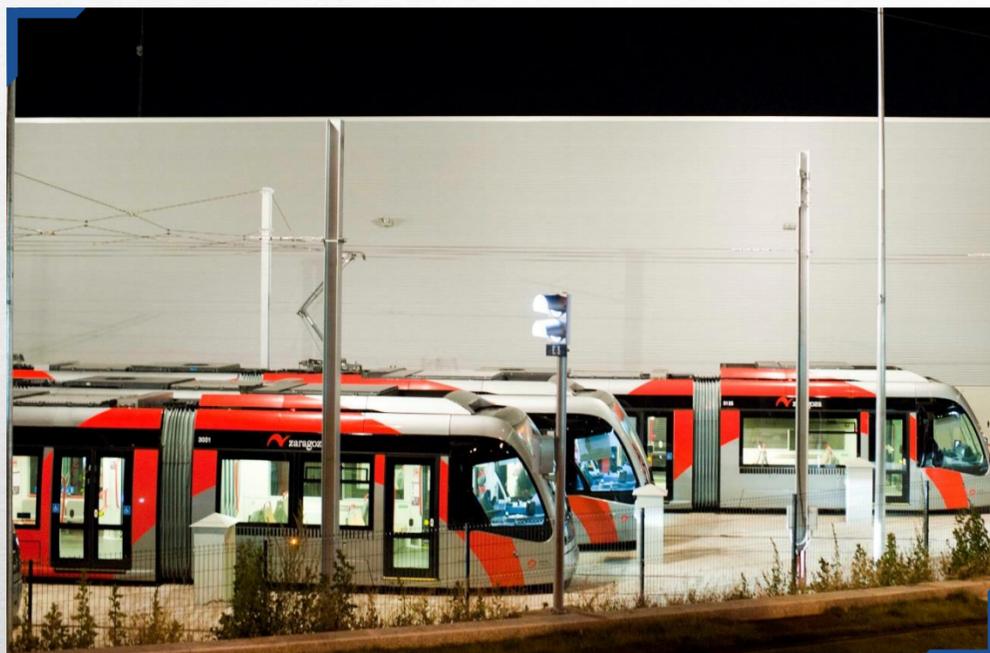


Otras actividades

Amplia cartera de activos de concesiones de infraestructuras de transportes

15

en fase de explotación



Amplia cartera de activos inmobiliarios

300_{mn€}

valor contable

+

36,9%

participación en Realia

Cemento



Primer productor en España



Presente en **tres continentes**



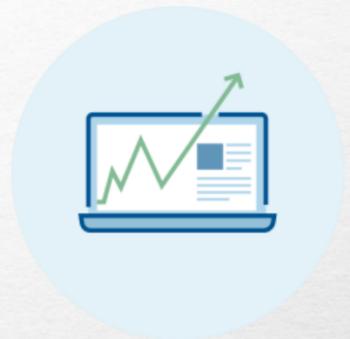
Capacidad productiva de **15,6** millones de toneladas de **cemento al año**



Cuenta con **siete** fábricas en España



Cuenta con **una** fábrica en **Túnez**



Participación de FCC **44,6%** en Giant Cement Holding

Cemento

Aportación a Ebitda del Grupo

7,1 %

Cifra de ingresos del área

340,4 mn€



respecto a 2016

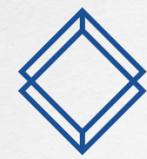
Ebitda

57,8 mn€



respecto a 2016

Ámbito corporativo



Reconocimiento recibido por el mercado **al compromiso** de FCC con la **protección** y **seguridad**



Compromiso con la aplicación de los **más altos estándares** de integridad y **cumplimiento**

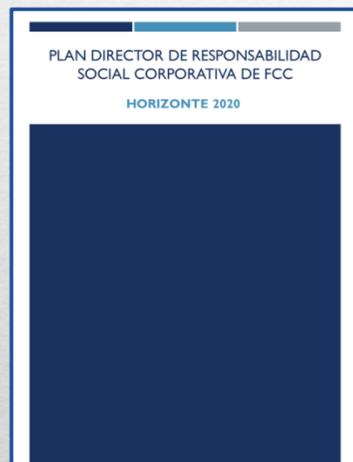




FCC desea **desarrollar** su política de **Responsabilidad Social Corporativa** y seguir las Recomendaciones 53 y 54 del Código de Buen Gobierno de la CNMV

Dan cumplimiento al **deber** de **informar** de una serie de indicadores de diversidad, compromiso social, sostenibilidad o prevención del riesgo penal

Queremos ser **parte** de la **solución** del **reto** que representa la **Agenda 2030** y así aprovechar mejor las oportunidades de sus mercados



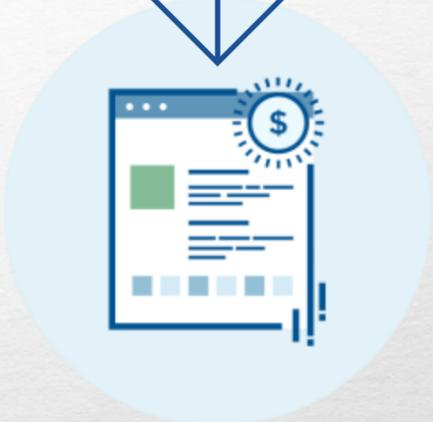
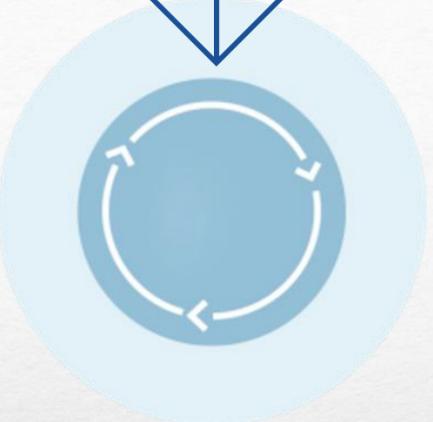


4

**Estrategia de FCC:
foco en el crecimiento
con rentabilidad**

FCC está preparada para el futuro

 **Foco** en el crecimiento con **rentabilidad**





La acción en bolsa



La acción en bolsa

Cierre 2017

8,62€

por acción

Avance cotización

+14,2%

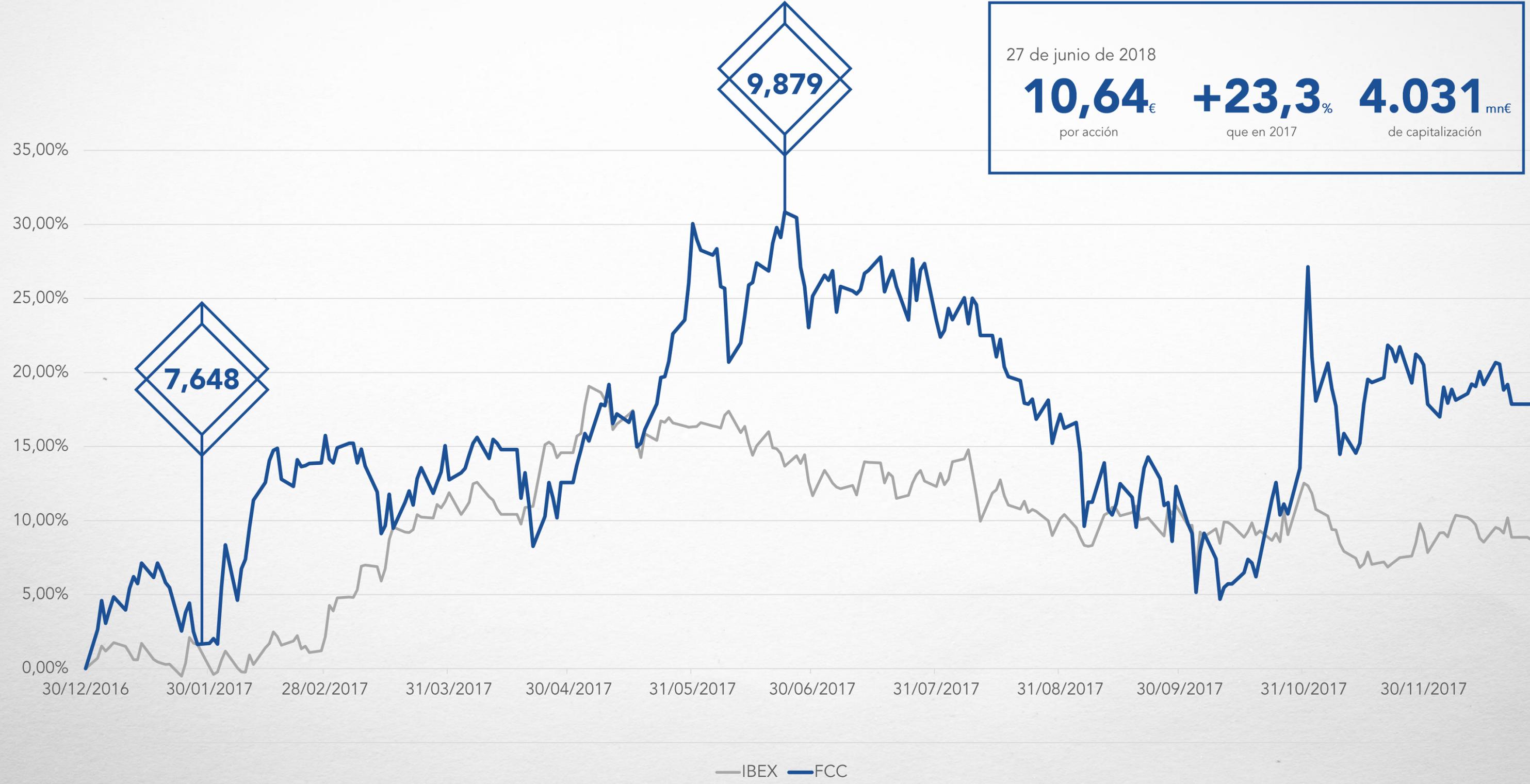


IBEX 35 en 2017

Capitalización a cierre 2017

3.268mn€

La acción en 2017





Avance del ejercicio 2018



Resultados 1^{er} trimestre 2018

Ingresos consolidados

1.332,7 mn€

-0,8%

respecto al
1^{er} trimestre 2017



en moneda constante

Resultado bruto de explotación (Ebitda)

199,6 mn€

+15,3%

respecto al
1^{er} trimestre 2017



Margen Ebitda

Ebitda por áreas de negocio

Medio Ambiente

103,2_{mn€}

+11,4%
respecto al 1^{er} trimestre 2017

Agua

51,9_{mn€}

+1,4%
respecto al 1^{er} trimestre 2017

Construcción

16,5_{mn€}

+3,8%
respecto al 1^{er} trimestre 2017

Cemento

18,4_{mn€}

+35,9%
respecto al 1^{er} trimestre 2017

Resultados 1^{er} trimestre 2018



Resultado neto de explotación (Ebit)

109_{mn€}

+39,4%

respecto al
1^{er} trimestre 2017

Resultado neto atribuido

50,3_{mn€}

+42,5%

respecto al
1^{er} trimestre 2017

Resultados 1^{er} trimestre 2018



Gasto financiero neto

40,3_{mn€}

-29,7 %

respecto al
1^{er} trimestre 2017

Cartera de negocio

29.663_{mn€}

+5

años de actividad
garantizados

Principales hitos en 2018

Agua

- ◆ Venta del **49%** de **Aqualia** a IFM Global Infrastructure Fund por **1.024**mn€
- ◆ **Primeros contratos** que consigue en **Omán** y **Panamá**
- ◆ **Desarrollo** de la planta desaladora de **Guaymas**, Sonora (México)

Principales hitos en 2018

Medio Ambiente



Incorpora diversos **contratos** el ámbito de los servicios urbanos, destacando **Logroño** y **Gran Canaria**



Contratos internacionales vinculados a **reciclaje** y recuperación de residuos



Incremento cartera de servicios hasta los **10.849,7** mn€

Principales hitos en 2018

Infraestructuras

-  **Nuevo contrato** en Irlanda para el diseño y construcción de 2 edificios en el Centro de Estudios Superiores de **Dublín**. El proyecto cuenta con un presupuesto de **220**mn€ y un plazo de ejecución de **26 meses**
-  **FCC** gana el **concurso** de **ampliación** de los tramos I y II de la carretera Interamericana (**Panamá**). Los proyectos cuentan con un presupuesto de **892**mn\$



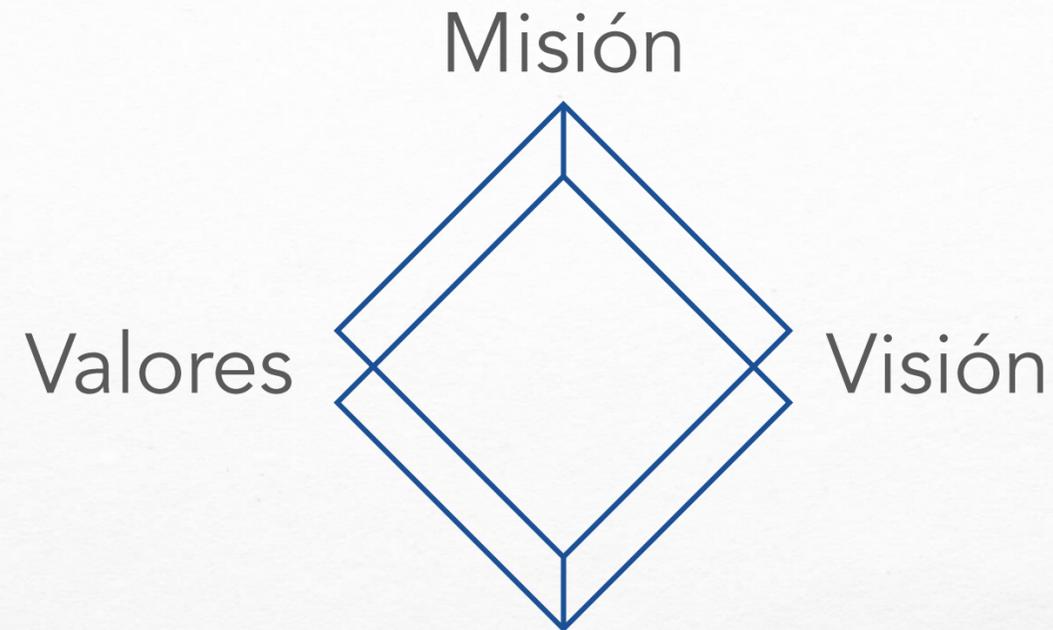
Reflexión final

Estar en las ciudades del futuro



Aspiramos

Ser un **Grupo internacional** de referencia en Servicios Ciudadanos que ofrezca soluciones **globales** e **innovadoras** para la **gestión eficiente** de los recursos y la mejora de las **infraestructuras**, contribuyendo a **mejorar** la **calidad** de **vida** de los ciudadanos y al **progreso sostenible** de la sociedad



Una sola FCC

FCC es parte de la solución a los problemas medioambientales



Avance expansión internacional



Sin olvidar cuota en **mercados maduros** y que **nuestro valor** es formar parte de las ciudades a las que servimos



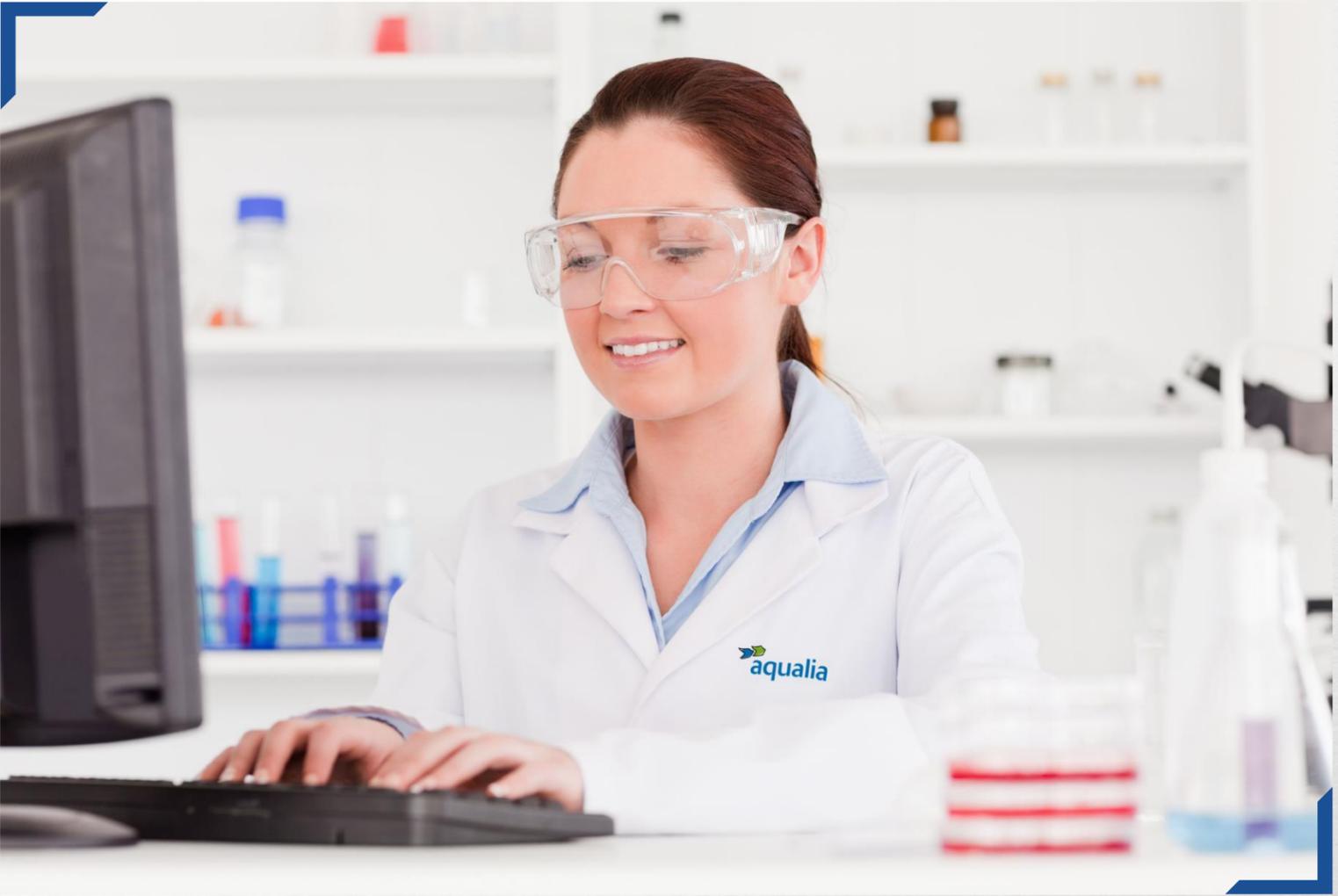
La **clave** que nos capacitará para dar soluciones globales a los ciudadanos es nuestro **gran equipo** de **profesionales**

Equipo humano



El **rigor, profesionalidad, lealtad** y **compromiso** ha caracterizado al equipo humano de FCC en nuestros **más de 115** años de trayectoria

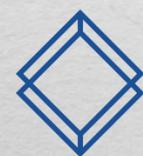
Equipo humano



Equipo humano



Equipo humano



Gracias a cada uno de los **miembros** de esta **plantilla** por su **contribución** al resultado conjunto en estos momentos de exigencia



Muchas gracias

