FCC

2018

JUNTA
GENERAL DE
ACCIONISTAS

2018 JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

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
fcc
2018
JUNTA
GENERAL DE
ACCIONISTAS

1

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

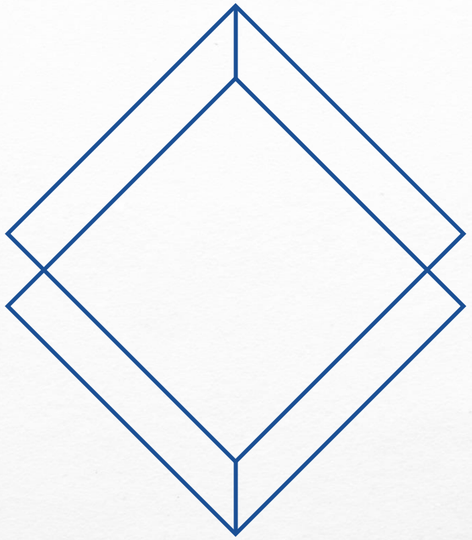
para construir un modelo de negocio estable con gran proyección de futuro

Compañía creadora de valor

Diferenciación

Innovación

Tecnología avanzada



Equipo humano

Oferta integrada
de productos y servicios

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**:

Operativo

Estructura

Financiero

Ámbito operativo

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

Ámbito de la estructura

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

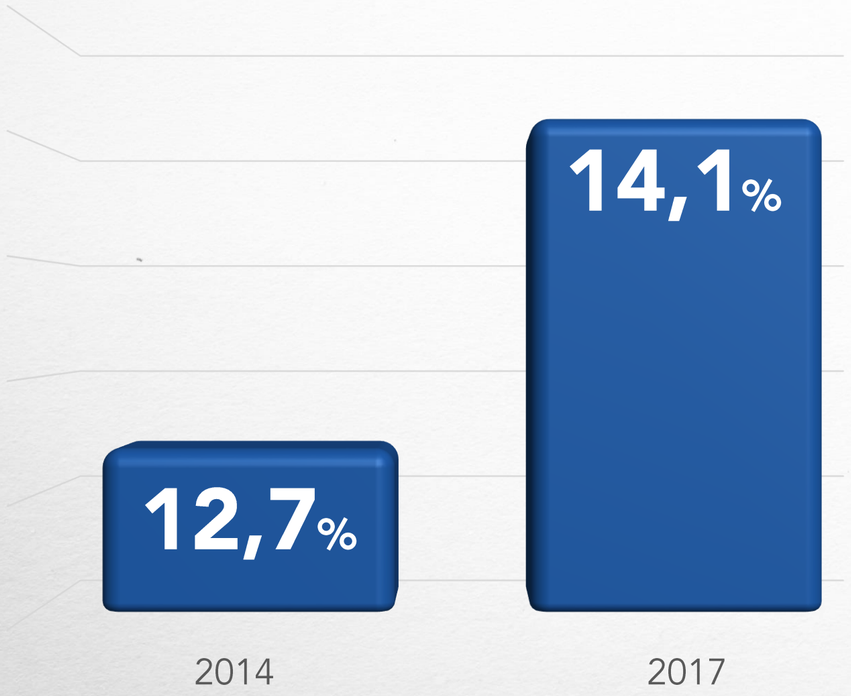
Reforzar la rentabilidad
y la caja operativa

Reducción de costes de
estructura y corporativos

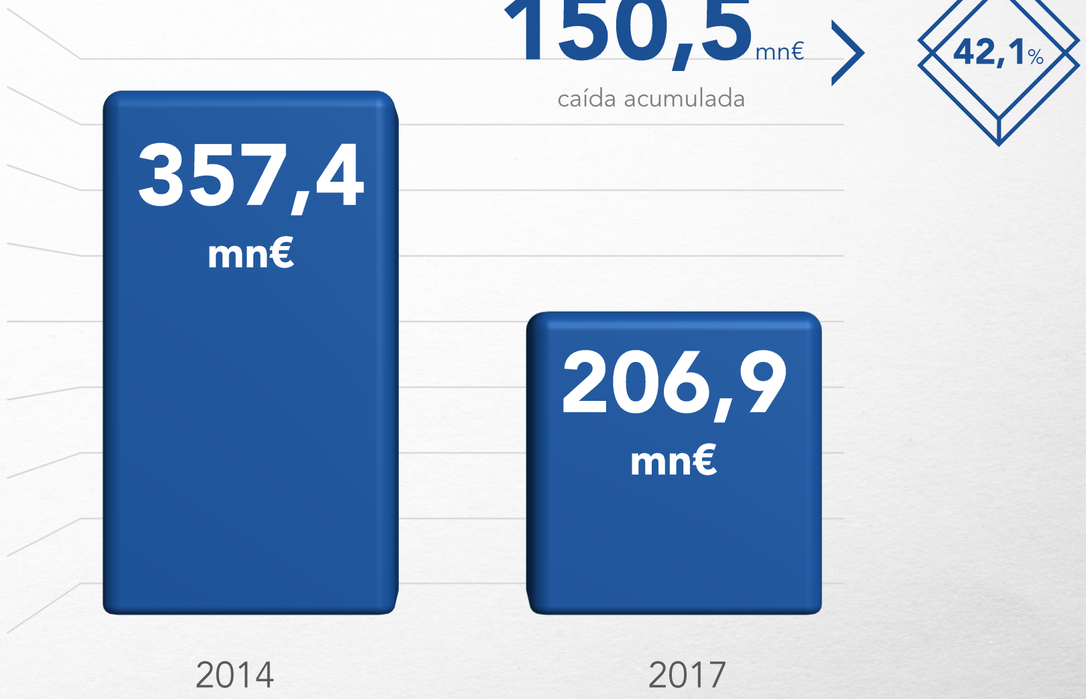
Más competitivos ante la demanda
de nuestros clientes

Ámbito de la estructura

Margen bruto de explotación
(Ebitda/ingresos)



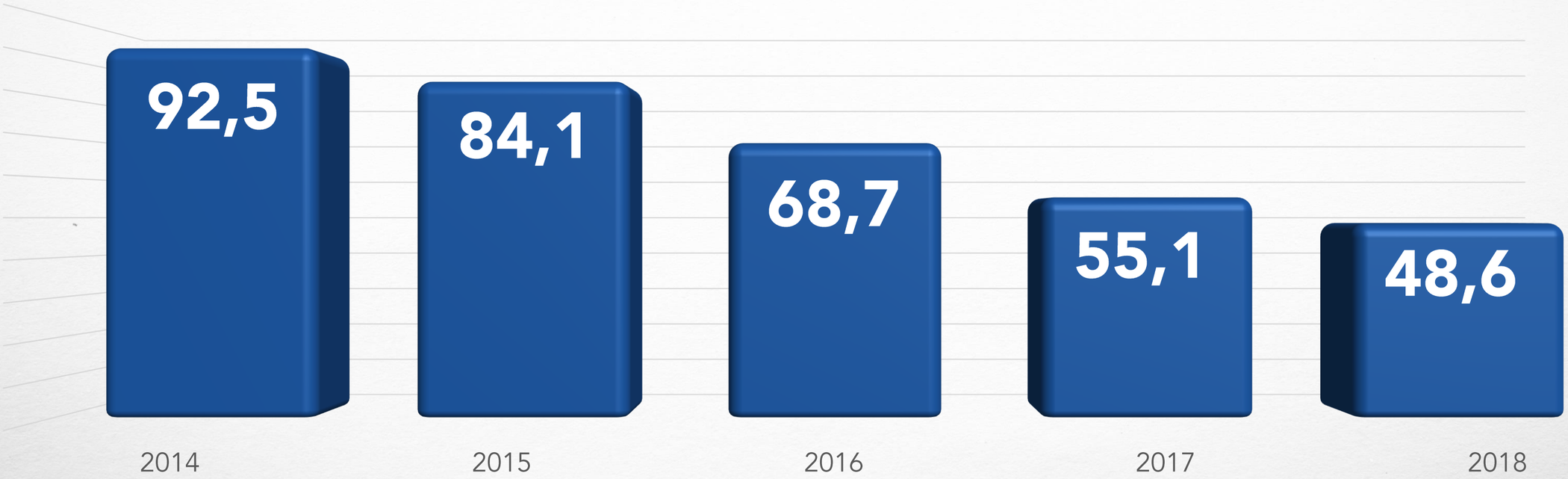
Gastos de estructura
mn€



Evolución gastos de administración

Periodo 2014 – 2018
mn€

(1er trimestre)



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

Ámbito financiero

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€

(1er trimestre)

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

Un Grupo renovado

Fortalecimiento

Operación más eficiente y rentable

Administración sobria y efectiva

Estructura financiera óptima

Capacidad, experiencia y el mejor nivel de nuestro capital humano

Un Grupo renovado

1er trimestre 2018

Mayor margen operativo
de la historia

15%

Aumento del
beneficio neto atribuible

135%

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€

+0,3% respecto a 2016

+2,2% ajustando tipo de cambio

Ebitda

425,8 mn€

-2,9*% 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

40 T 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€ > **+1,6%**

respecto a 2016

Ebitda

241,5 mn€ > **+4,4%**

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€ > **+1,7%**

respecto a 2016

Ebitda

70,3 mn€ > **+27,8%**

respecto a 2016

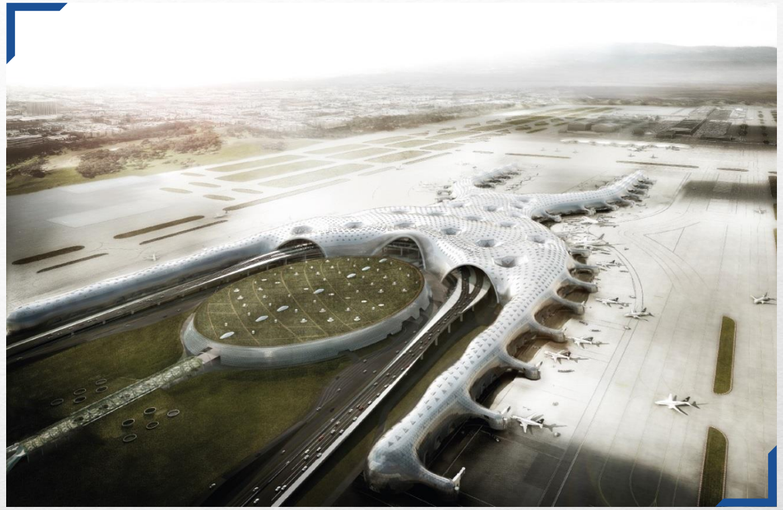
Infraestructuras. Hitos

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

340,4mn€

-36,5%

respecto a 2016

Ebitda

57,8mn€

-35,2%

respecto a 2016

Ámbito corporativo

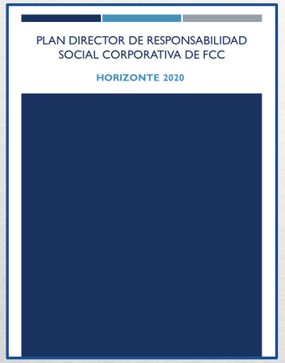
- **Reconocimiento** recibido por el mercado **al compromiso** de FCC con la **protección** y **seguridad**

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

RSC

IV Plan Director

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



Informe de gestión del Grupo FCC e Informe Anual 2017

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

Agenda 2030 (ODS)

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

4

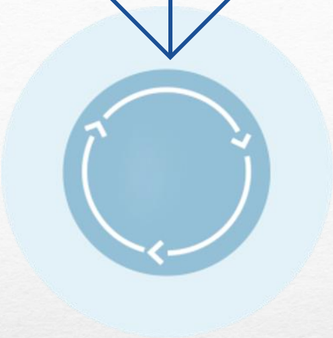
Estrategia de FCC: foco en el crecimiento con rentabilidad

FCC está preparada para el futuro

Foco en el crecimiento con **rentabilidad**

Consolidación internacional

Refuerzo de las sinergias



Disciplina financiera

5.

La acción en bolsa

La acción en bolsa

Cierre 2017

8,62€

por acción

Avance cotización

+14,2%

>

+7,4%

IBEX 35 en 2017

Capitalización a cierre 2017

3.268mn€

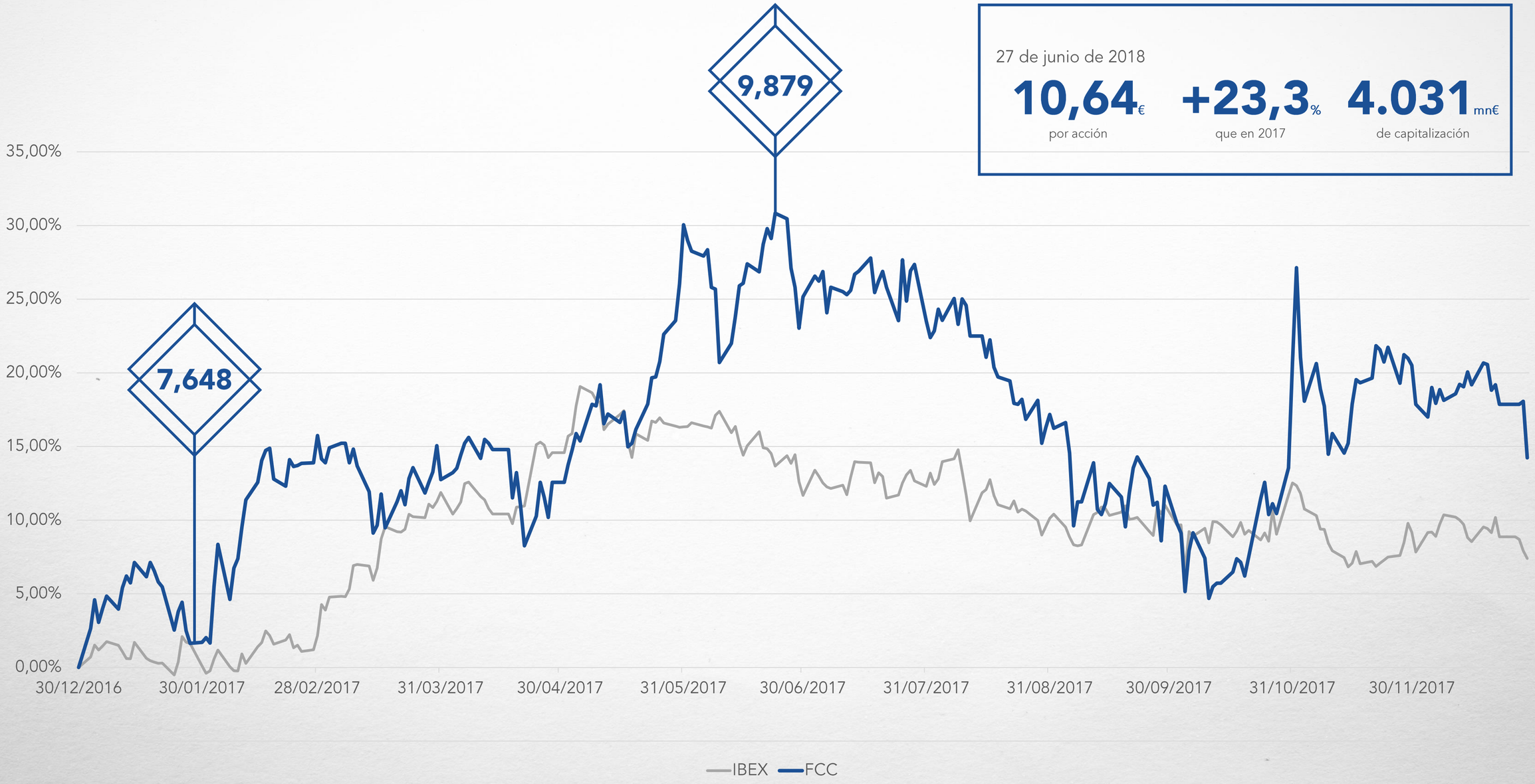
La acción en 2017

27 de junio de 2018

10,64€ por acción

+23,3% que en 2017

4.031 mn€ de capitalización



6

Avance del ejercicio 2018

Resultados 1er trimestre 2018

Ingresos consolidados

1.332,7 mn€

-0,8%

respecto al
1er trimestre 2017

+1,9%

en moneda constante

Resultado bruto de explotación (Ebitda)

199,6 mn€

+15,3%

respecto al
1er trimestre 2017

+15%

Margen Ebitda

Ebitda por áreas de negocio

Medio Ambiente

103,2 mn€

+11,4 %

respecto al 1er trimestre 2017

Agua

51,9 mn€

+1,4 %

respecto al 1er trimestre 2017

Construcción

16,5 mn€

+3,8 %

respecto al 1er trimestre 2017

Cemento

18,4 mn€

+35,9 %

respecto al 1er trimestre 2017

Resultados 1er trimestre 2018

Resultado neto de explotación (Ebit)

109 mn€

+39,4%

respecto al
1er trimestre 2017

Resultado neto atribuido

50,3 mn€

+42,5%

respecto al
1er trimestre 2017

Resultados 1er trimestre 2018

Gasto financiero neto

40,3 mn€

-29,7 %

respecto al
1er 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$

7.

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

Misión

Valores

Visión

Una sola FCC

FCC es parte de la solución a los problemas medioambientales

Avance expansión internacional

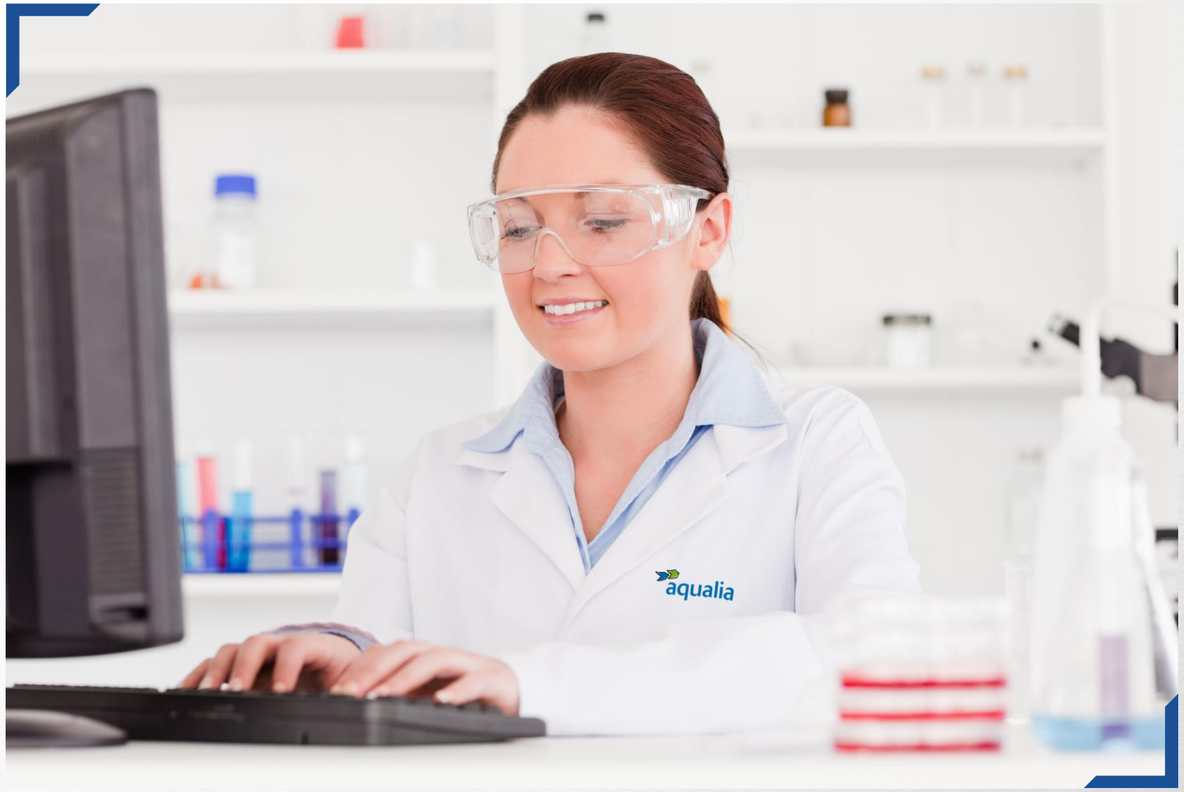
- Sin olvidar cuota en **mercados maduros** y que **nuestro valor** es formar parte de las ciudades a las que servimos

- 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

2018 JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Muchas gracias

FCC

2018

JUNTA
GENERAL DE
ACCIONISTAS