



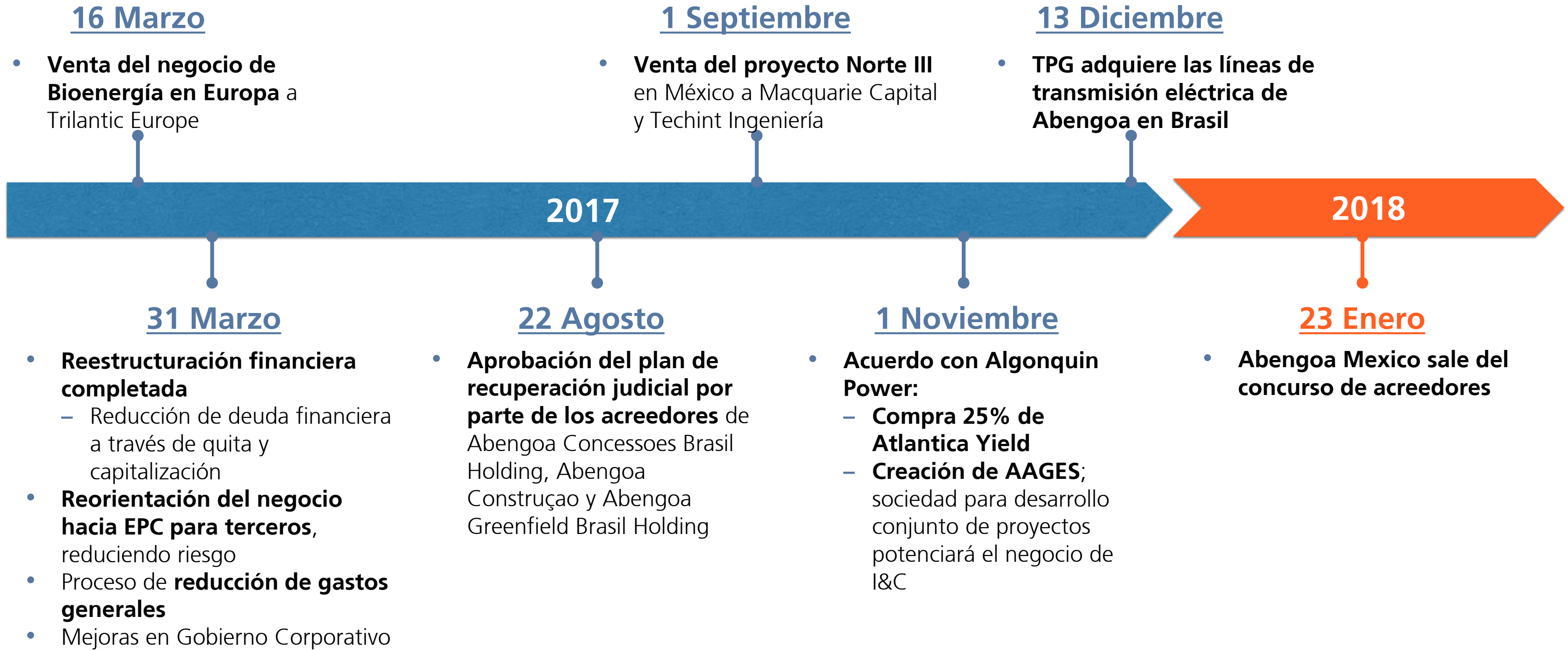
**ABENGOA**

**Encuentro con  
Accionistas**

Sevilla, 7 de febrero de 2018

## Principales hitos

Desde el comienzo de 2017 se han alcanzado hitos importantes para la viabilidad de Abengoa



Adjudicación de nuevos contratos por importe de €1.150 millones durante los primeros nueve meses del año 2017



## Líneas de actividad

Abengoa ha organizado su actividad en 4 divisiones, que liderarán el desarrollo de negocio, ofertas, ingeniería y ejecución de proyectos



### Energía

- Generación de energía convencional y renovable
- Capacidades técnicas incluyendo ingeniería, construcción, puesta en marcha y operación y mantenimiento
- 10 GW de capacidad instalada en generación convencional
- Pioneros en tecnología termosolar con más de 2 GW en operación



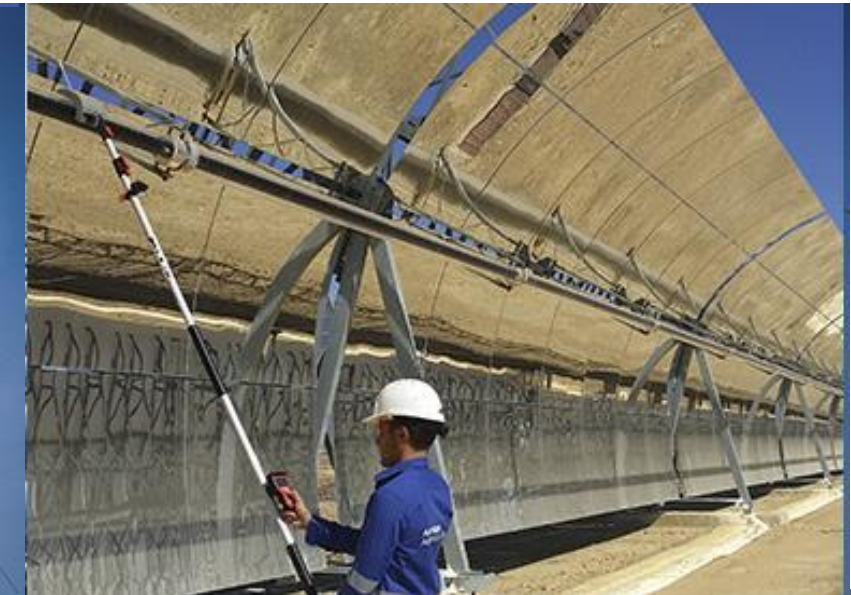
### Agua

- Soluciones integrales para clientes municipales e industriales
- Excelentes capacidades técnicas y posicionamiento global
- Experiencia demostrada en desaladoras, plantas de tratamientos de aguas residuales, e infraestructuras hidráulicas
- Más de 1,5 millones m<sup>3</sup>/día en desalinización y 1,8 millones m<sup>3</sup>/día de agua purificada



### Transmisión y Distribución

- Principal contratista internacional en los segmentos de voltaje medio, alto y ultra-alto
- Más de 27.000 km de líneas de transmisión y más de 330 subestaciones eléctricas construidas en los últimos 15 años
- Incluye la industria ferroviaria, con más de 2.300 km de vías electrificadas y 80 subestaciones desarrolladas

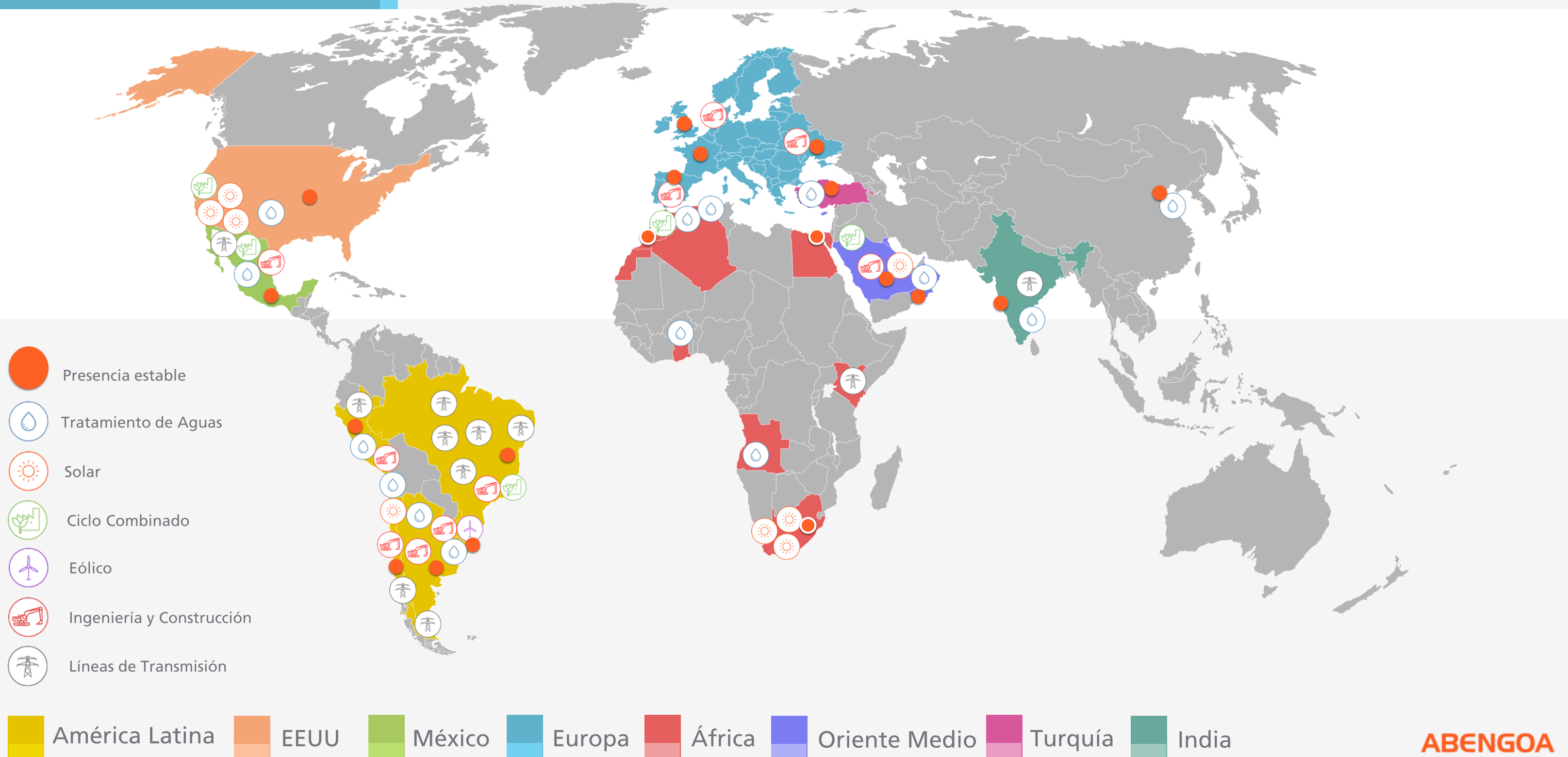


### Servicios

- Proveedores de servicios para infraestructuras en los segmentos de transmisión, agua, energías renovables y convencionales
- Optimización de OyM, mejorando la producción
- 25 años de vida media en los contratos vigentes

# Nuestra presencia

## Abengoa tiene una presencia estable en 19 países



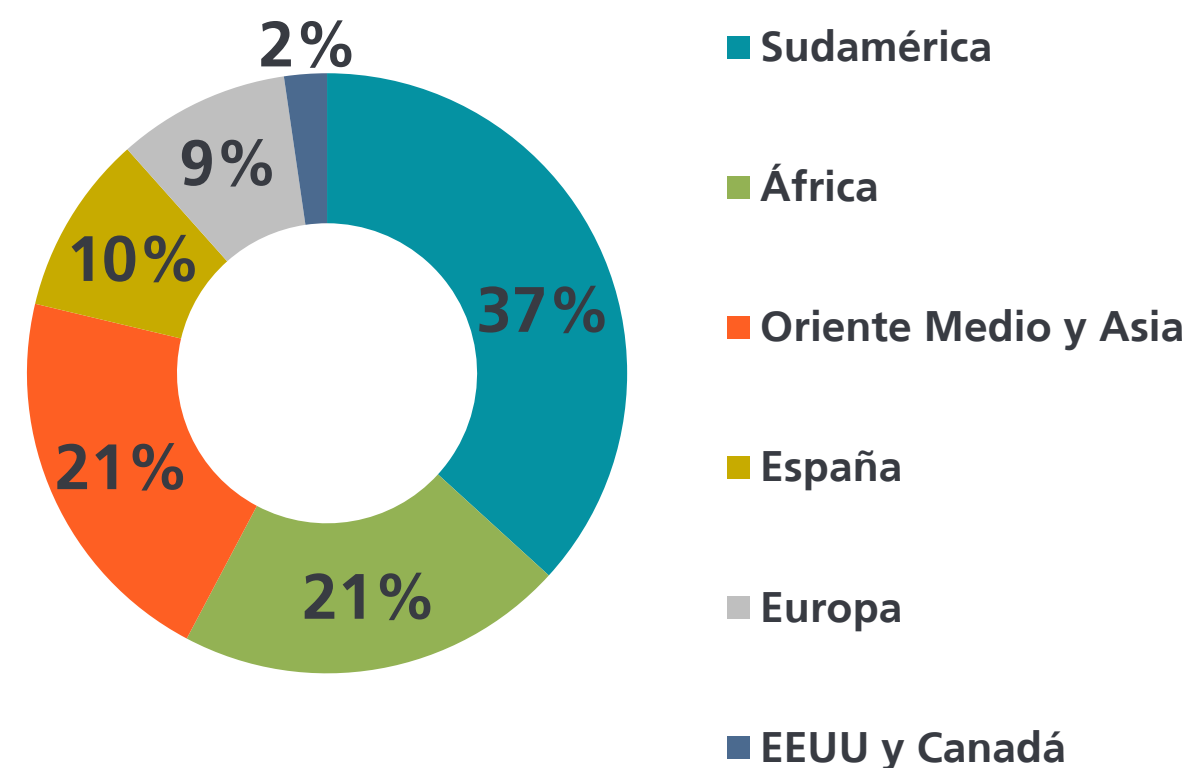
## Datos económicos consolidados

(€ millones)

3Q 2017

<b>Ventas</b>	<b>1.100</b>
<b>Resultado Bruto Explotación (EBITDA)</b>	<b>69</b>
<b>Margen operativo</b>	<b>6%</b>
<b>Deuda financiera</b>	<b>5.491<sup>(1)</sup></b>
<b>Cartera</b>	<b>1.896</b>
<b>Nueva contratación</b>	<b>1.150</b>
<b>Cartera de oportunidades comerciales (Pipeline)</b>	<b>23.788</b>
<b>Nº de empleados</b>	<b>13.471</b>

## Ventas por región geográfica



(1) De los cuales €1.800 millones corresponde a compañías mantenidas a la venta

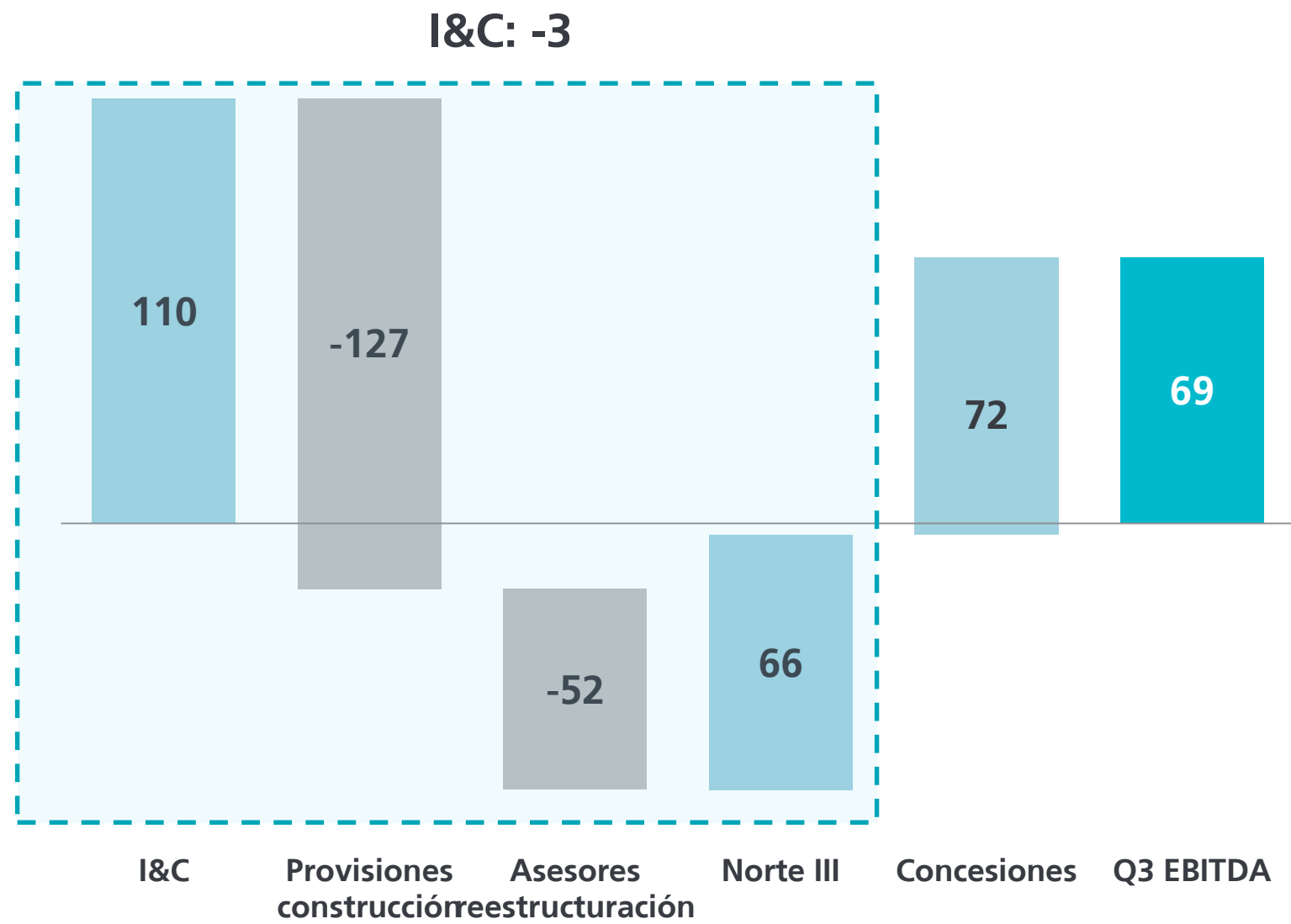


# Detalles de EBITDA

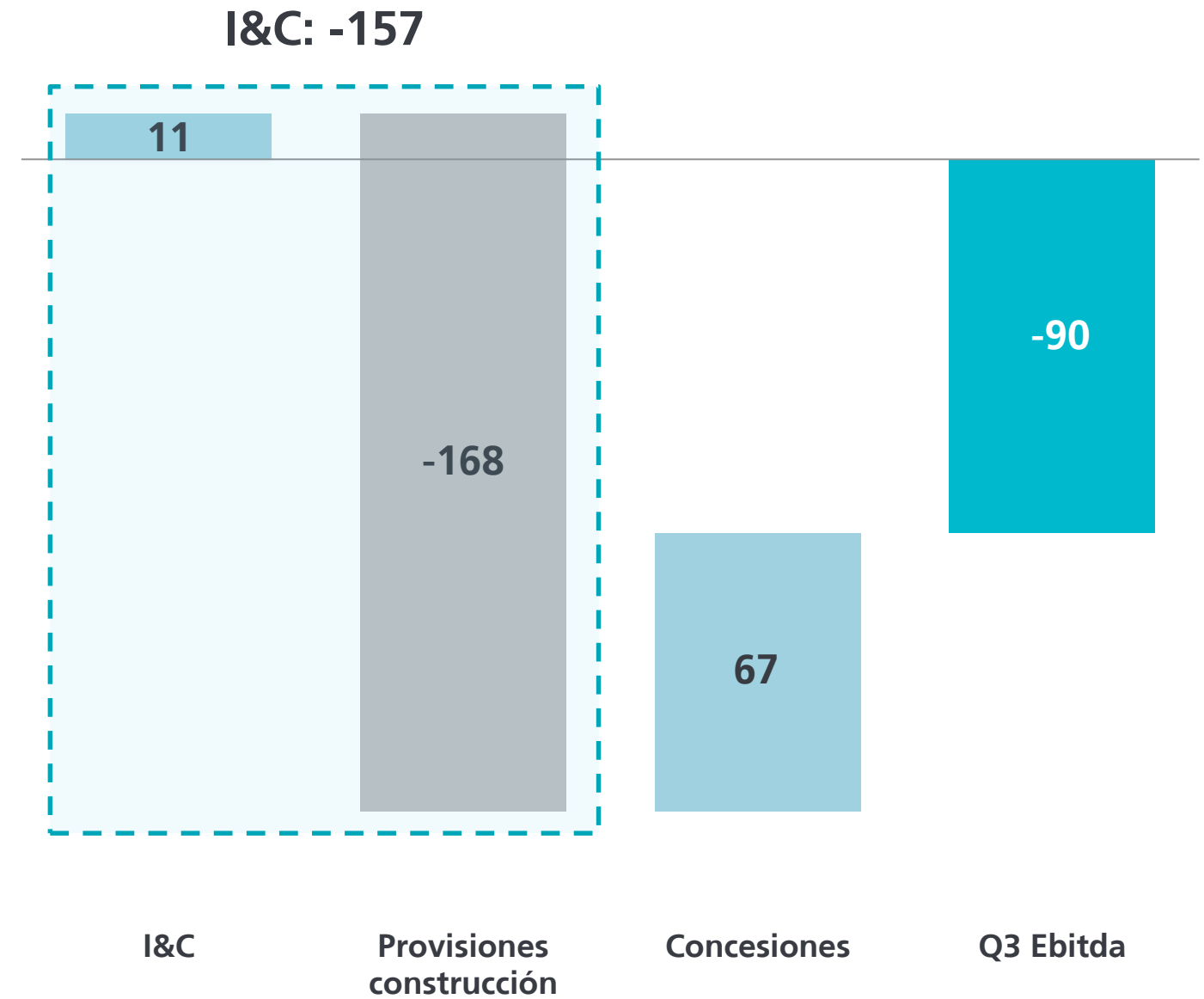
Excluyendo ajustes no-recurrentes, el EBITDA habría alcanzado €182 millones, una mejora significativa con respecto a los €78 millones de 2016

Cifras en millones de €

### EBITDA Septiembre 2017



### EBITDA Septiembre 2016



## Nuevas contrataciones

Abengoa ha conseguido la adjudicación de nuevos proyectos por un valor aproximado de €1.150 millones en los 9 primeros meses de 2017

### Principales adjudicaciones a Q3

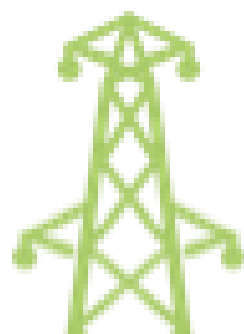


**Agadir**

Marruecos ■ 275.000 m<sup>3</sup>/día planta desaladora para el suministro de agua potable

**Shuaiba III**

Arabia Saudí ■ 250.000 m<sup>3</sup>/día planta desaladora para el suministro de agua potable



**Network Rail**

Reino Unido ■ Contrato de 5 años para la electrificación y mantenimiento de 250 km de líneas ferroviarias en el sur de Inglaterra

**Los Changos - Kimal**

Chile ■ Construcción de línea de transmisión de 140 km y dos subestaciones

**25 de mayo**

Argentina ■ Estación de transformación de voltaje



**Fulcrum**

USA ■ 10 mgal/año biocombustible a partir de residuos sólidos urbanos en EEUU

### Principales adjudicaciones anunciadas en Q4



**Desaladoras**

Omán y Túnez ■ Plantas desaladoras por un total de 164.000 m<sup>3</sup>/día de agua potable



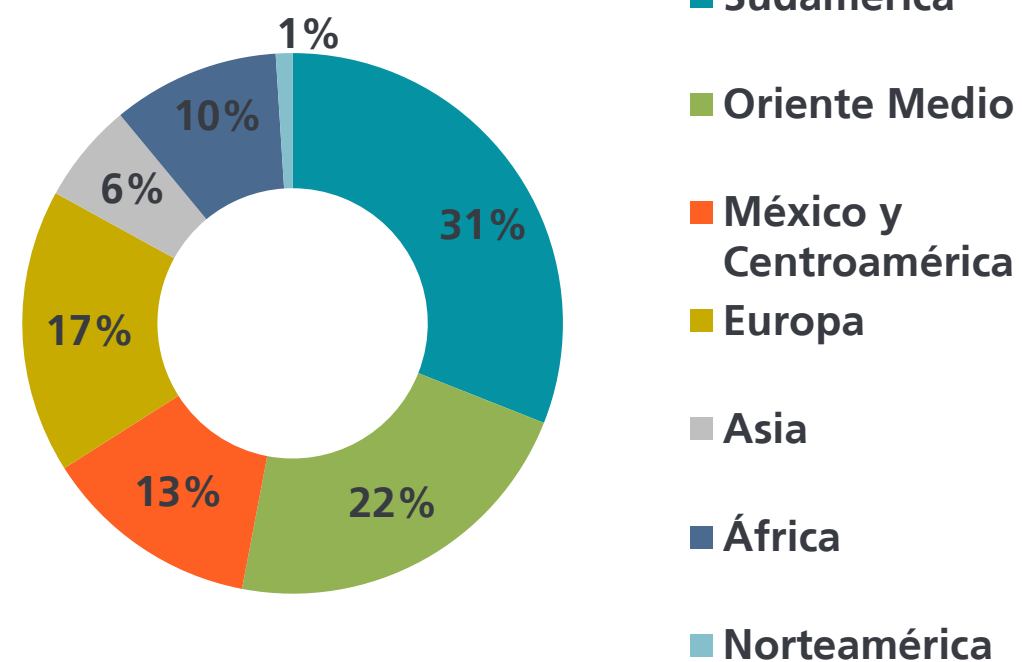
**Subestación InterAndes**

Chile ■ Línea de alta tensión de 345 kV y construcción de una nueva subestación eléctrica en el sur de la provincia de Jujuy

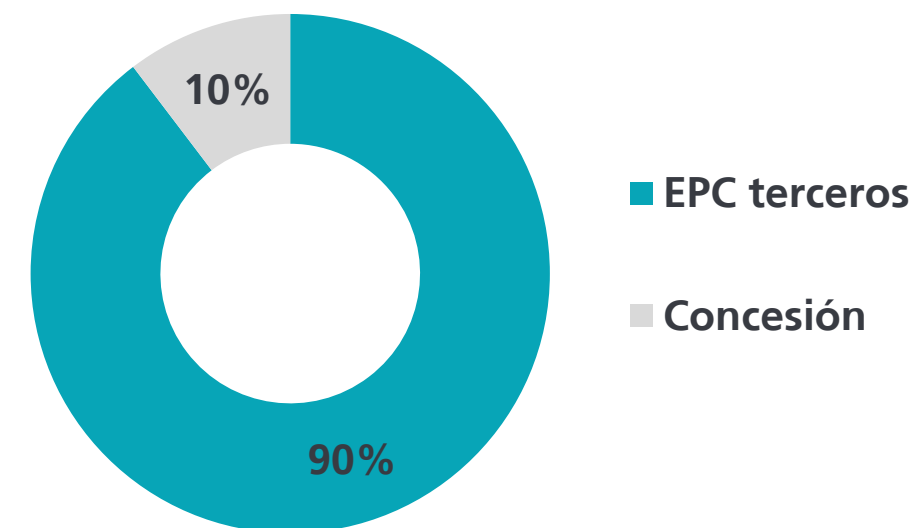
## Abengoa utilizará su “pipeline” de oportunidades comerciales para seguir desarrollando su cartera de proyectos

- Abengoa tiene un “pipeline” de **proyectos identificados** por un importe de **€23.788 millones** <sup>(1)</sup>
- Proyectos identificados están **en línea con su estrategia**:
  - Principalmente proyectos de EPC para terceros
  - Incrementando la proporción de proyectos de menor tamaño
- Creación de AAGES**: la alianza con Algonquin Power **potenciará los negocios de EPC y de operación y mantenimiento**
  - Abengoa **tendrá derecho preferente de EPC** en los proyectos de desarrollo conjunto

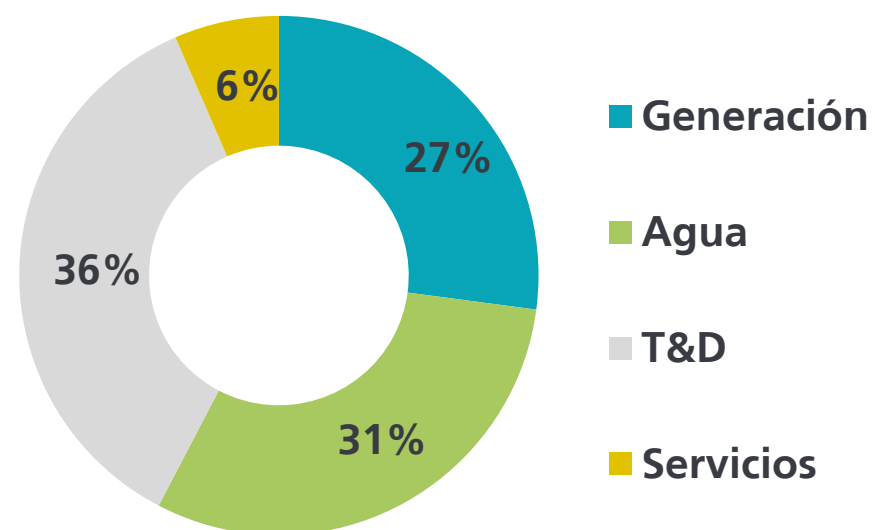
### Pipeline por Región



### Pipeline por Tipo de Proyecto

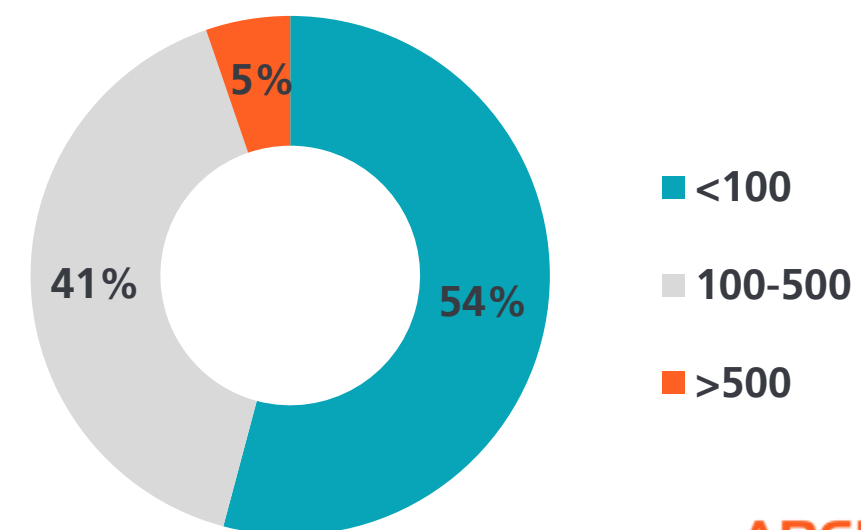


### Pipeline por Vertical



### Pipeline por Tamaño de Proyecto

(€ millones)



(1) Pipeline a 30 de septiembre de 2017



### Participación del 41% en Atlantica Yield

- **Acuerdo para la venta de un 25% a Algonquin Power por \$24,25 / acción<sup>(1)</sup>**
  - Posible recuperación de hasta \$0,60 por acción a través de una estructura "earn-out"
  - Fecha estimada de cierre – febrero 2018
  - Pago anticipado de aprox. \$515 millones de Dinero Nuevo
- **Algonquin mantiene una opción de compra por el 16,5% restante en las mismas condiciones hasta el 31 de marzo 2018<sup>(2)</sup>**

(1) Precio bruto pagado por Algonquin. Importe neto está sujeto a ciertas deducciones

(2) Sujeto a la aprobación del Departamento de Energía de los Estados Unidos

### Cogeneration plant in Mexico ("A3T")

- Planta de cogeneración 240 MW en Mexico, actualmente en construcción
- **Fondos** necesarios para la construcción están **asegurados en una cuenta dedicada (escrow)**
  - ~\$91m serán dispuestos con el cierre de la venta del 25% de Atlantica Yield
- Aproximadamente **50% de la capacidad de la planta cuenta con contratos de venta a largo plazo (PPA)**
- **Finalización del proyecto esperada para el tercer trimestre de 2018**
- Potenciales compradores identificados, entre los que se encuentra Atlantica Yield

## La venta de otros activos concesionales y negocios no estratégicos contribuye a la mejora de liquidez de Abengoa



- Bioenergía EEUU
- Bioenergía Europa
- AB San Roque
- Bioenergía Brasil

1G & 2G bioetanol



1G bioetanol



Biodiesel



En proceso

1G bioetanol. En recuperación judicial



Brasil T&D

ATN3

9.750 Km en Brasil

- En operación: adquirido por TPG

- En construcción: recuperación judicial **En proceso**

Línea de transmisión de 355 km en Perú

En proceso



- Khi
- Xina
- SPP1

50 MW CSP – torre en Sudáfrica

En proceso

100 MW – CCP en Sudáfrica

150 MW híbrido CC+CSP en Argelia



Norte III

Ciclo combinado de 924 MW en México



- Accra
- Tenés
- Chennai

60.000 m3/día en Ghana **En proceso**

200.000 m3/día en Argelia

100.000 m3/día en India **En proceso**



Hospital  
Manaus

Inmuebles

Hospital de 300 camas en Brasil

Varias propiedades **En proceso**

### México

- En enero 2018, el Juzgado Sexto de Distrito en Materia Civil de la Ciudad de México dictó sentencia de aprobación del convenio concursal, y por lo tanto implica la salida del concurso mercantil en el que se encontraba la sociedad desde el mes de diciembre de 2016.
- Con esta sentencia, quedan obligados todos los acreedores de Abengoa México al Convenio Concursal

### Brasil

#### **Recuperación Judicial - Abengoa Concessoes Brasil Holding, Abengoa Construção y Abengoa Greenfield Brasil Holding**

- En diciembre 2017, se realizó una subasta por los activos de transmisión en operación, dentro del plan de Recuperação Judicial
  - TPG (Texas Pacific Group) pagó 482,5 millones de reales brasileños
  - El dinero obtenido en la subasta será destinado a los acreedores de las filiales brasileñas
- Las concesiones de las líneas de transmisión en construcción fueron rescindidas por el regulador brasileño (ANEEL), decisión que ha sido recurrida por Abengoa

#### **Recuperación Judicial de Abengoa Bioenergía Brasil**

- En septiembre de 2017 se comenzó el proceso de Recuperación Judicial que sigue su curso, sin novedades relevantes