



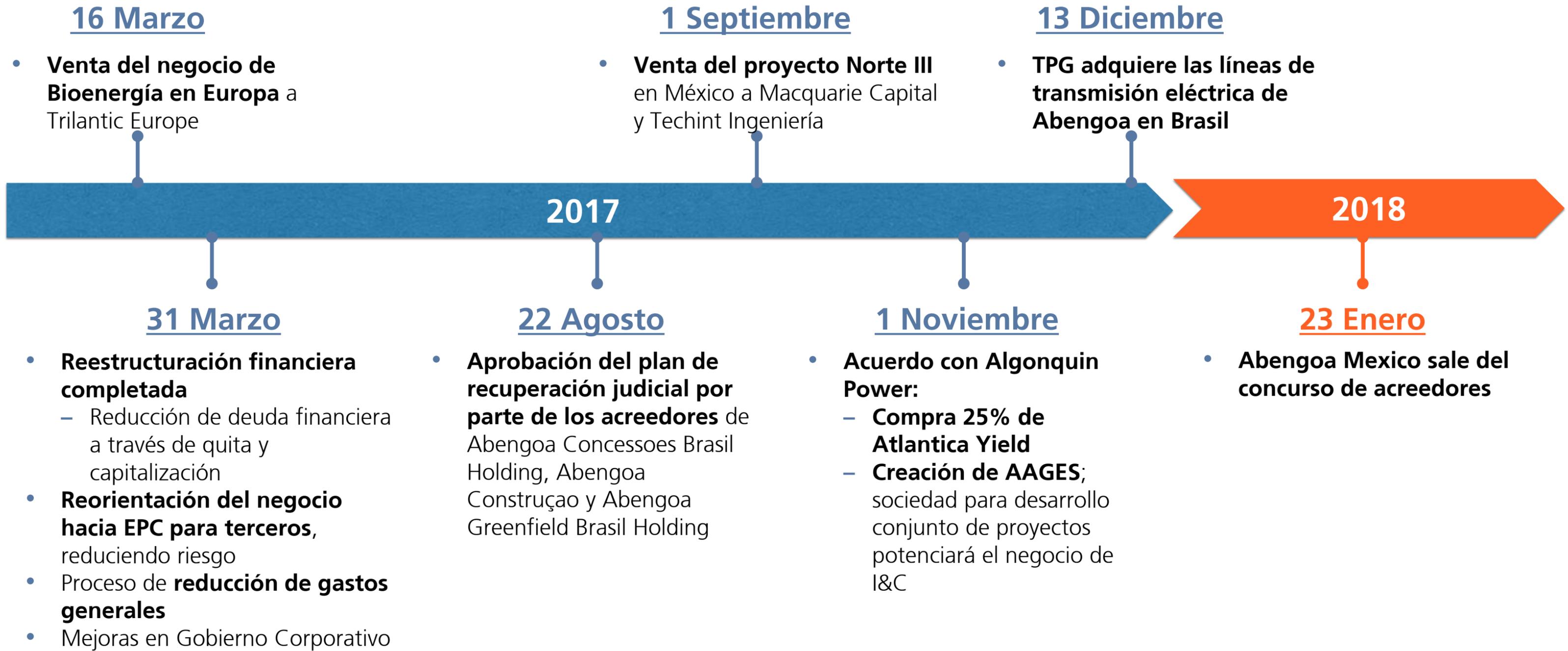
ABENGOA

**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 m³/día en desalinización y 1,8 millones m³/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

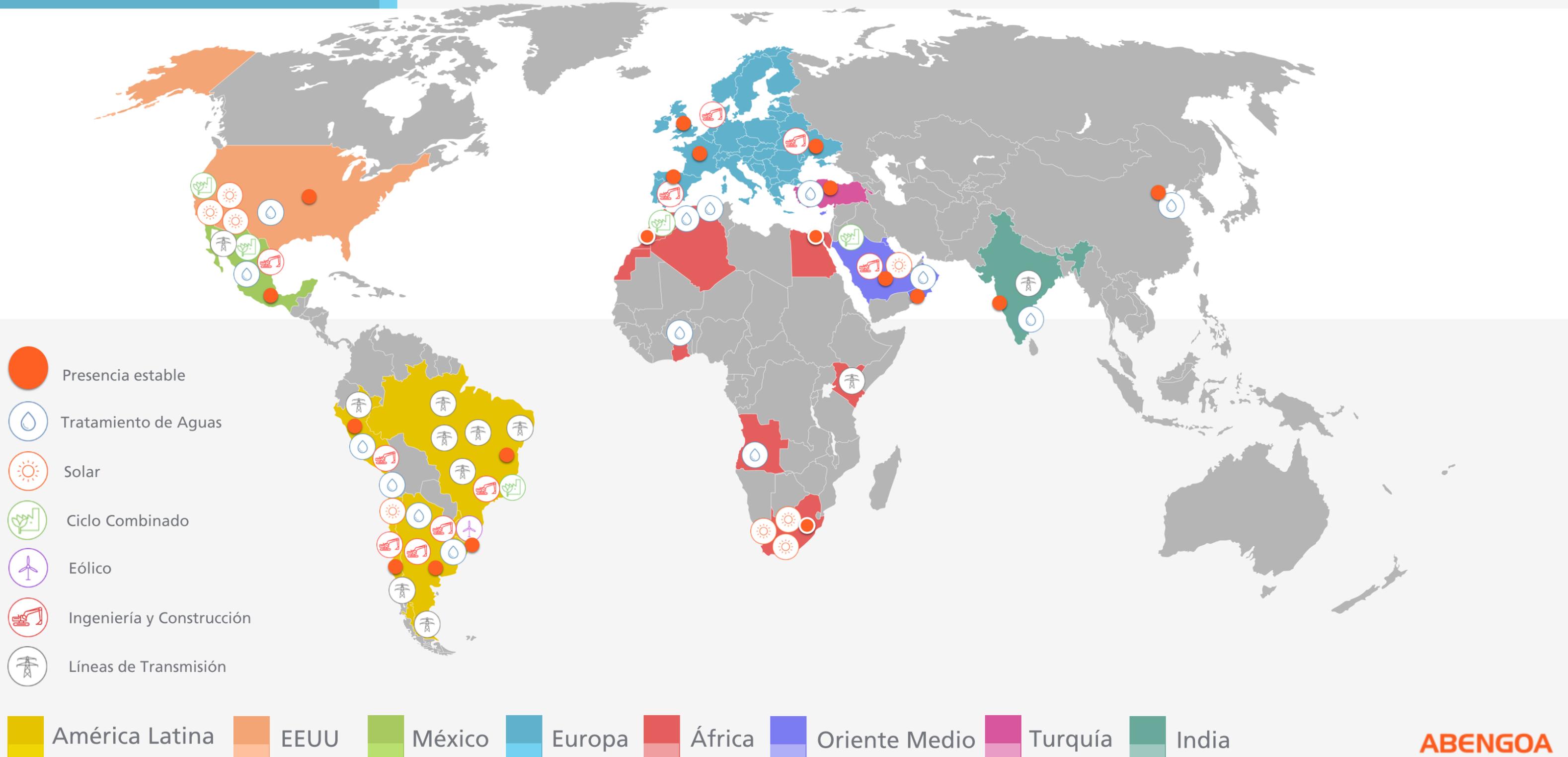


Servicios

- 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



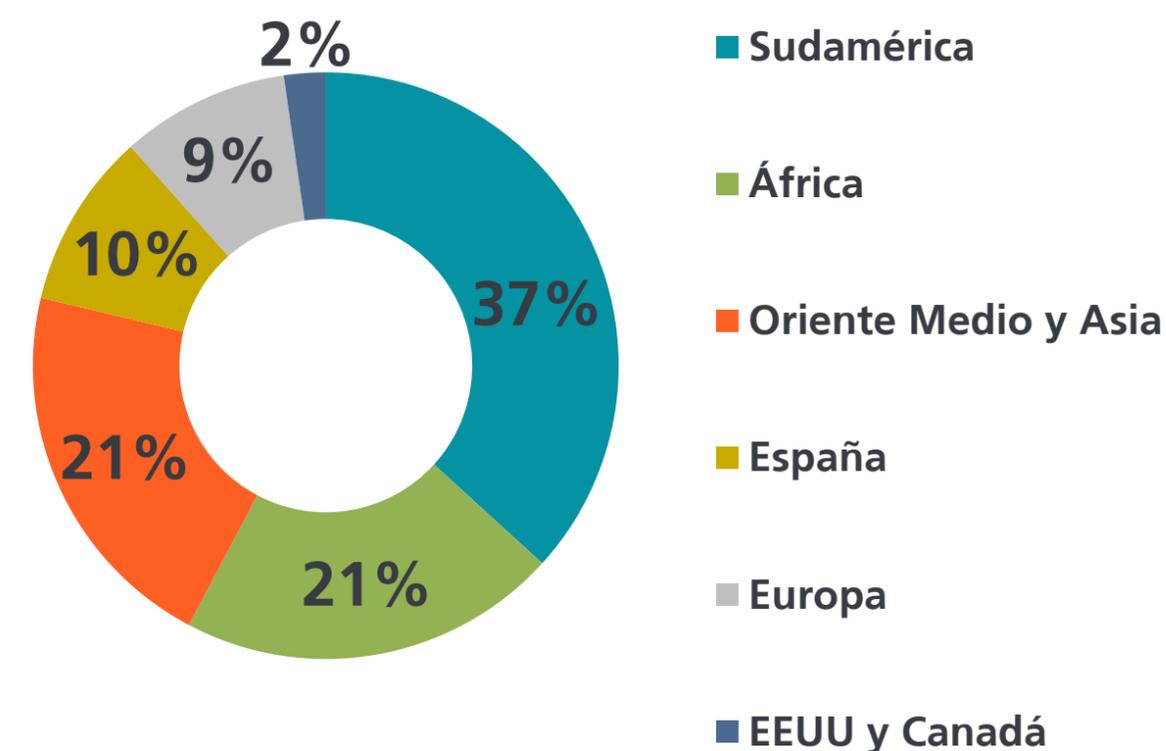
Datos económicos consolidados

(€ millones)

3Q 2017

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

Ventas por región geográfica



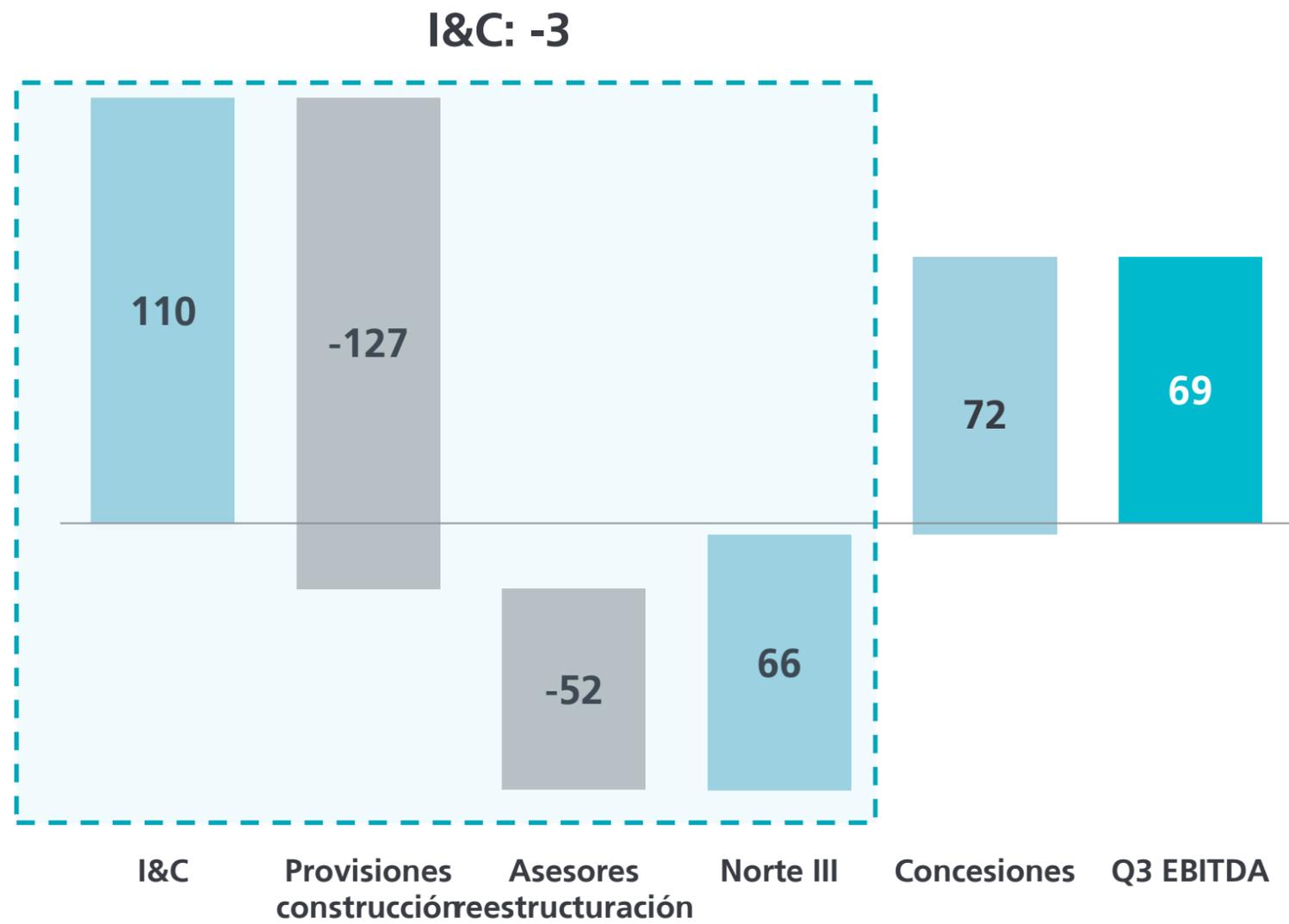
(1) De los cuales €1.800 millones corresponde a compañías mantenidas a la venta

Detalles de EBITDA

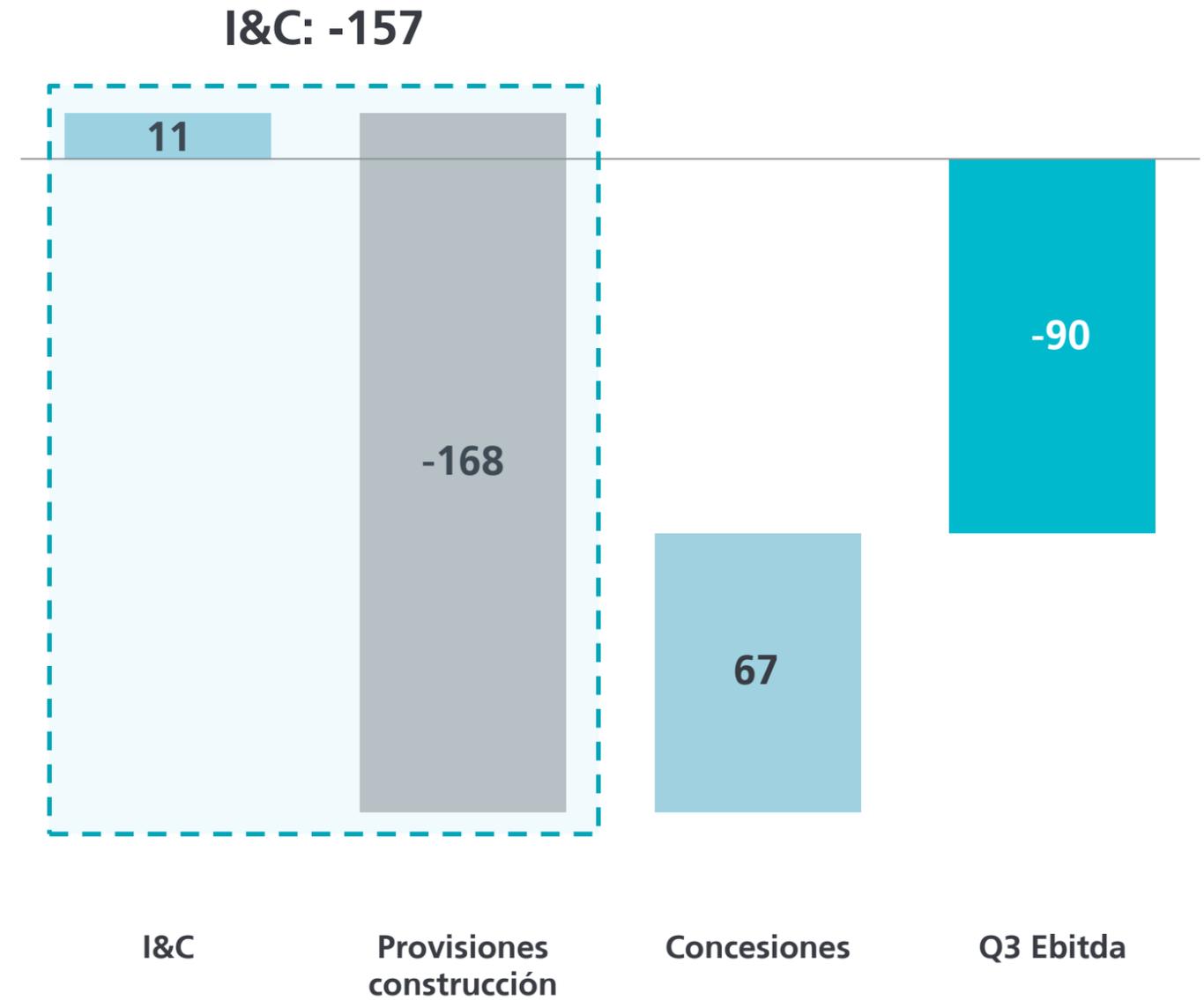
Excluyendo ajustes no-recurrentes, el EBITDA habría alcanzado €182 millones, una mejora significativa con respecto a los €78 millones de 2016

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

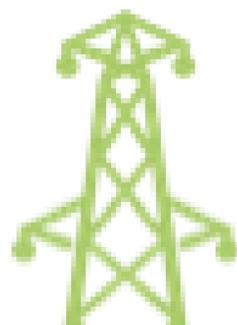


Agadir

Marruecos ■ 275.000 m³/día planta desaladora para el suministro de agua potable

Shuaiba III

Arabia Saudí ■ 250.000 m³/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 m³/día de agua potable



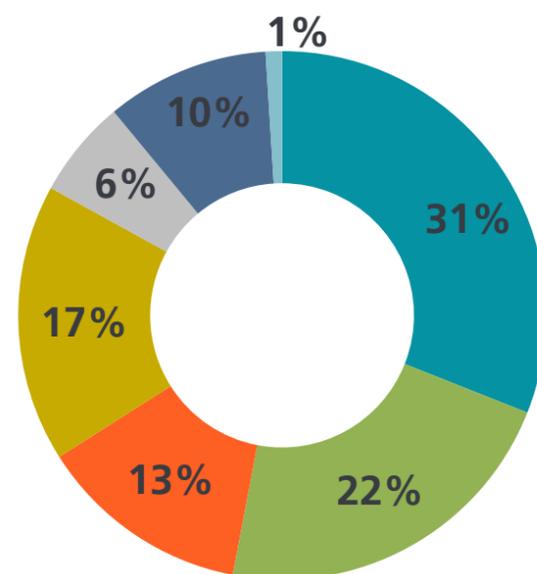
Subestación InterAndes

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

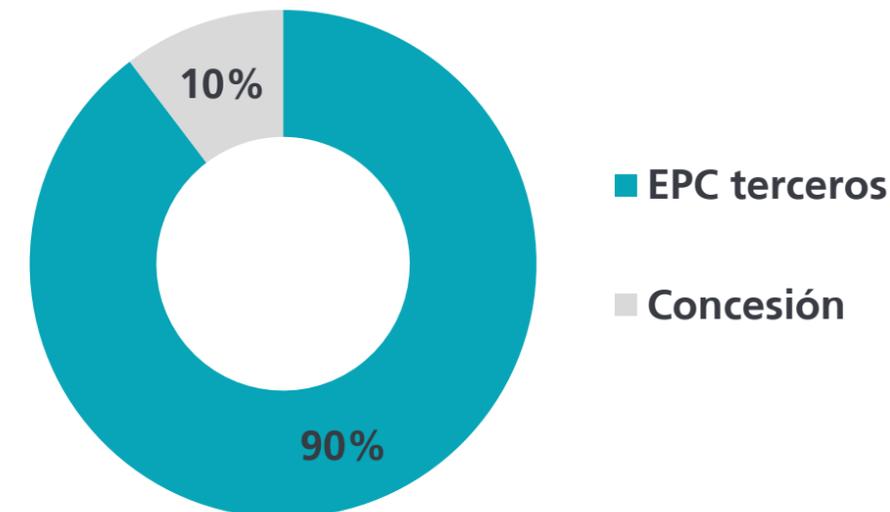
- Abengoa tiene un “pipeline” de **proyectos identificados** por un importe de **€23.788 millones** ⁽¹⁾
- Proyectos identificados están **en línea con su estrategia**:
 - Principalmente proyectos de EPC para terceros
 - Incrementando la proporción de proyectos de menor tamaño
- Creación de AAGES**: la 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



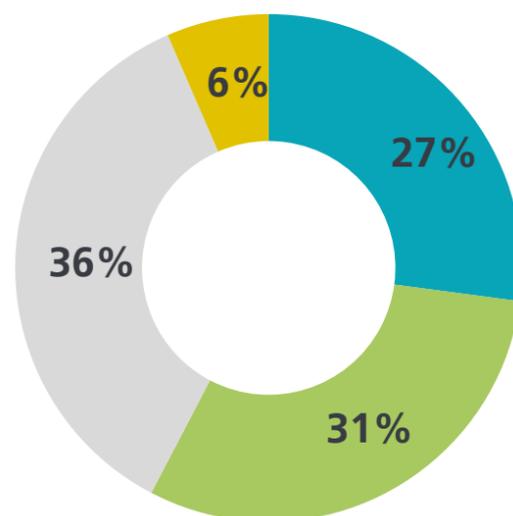
- Sudamérica
- Oriente Medio
- México y Centroamérica
- Europa
- Asia
- África
- Norteamérica

Pipeline por Tipo de Proyecto



- EPC terceros
- Concesión

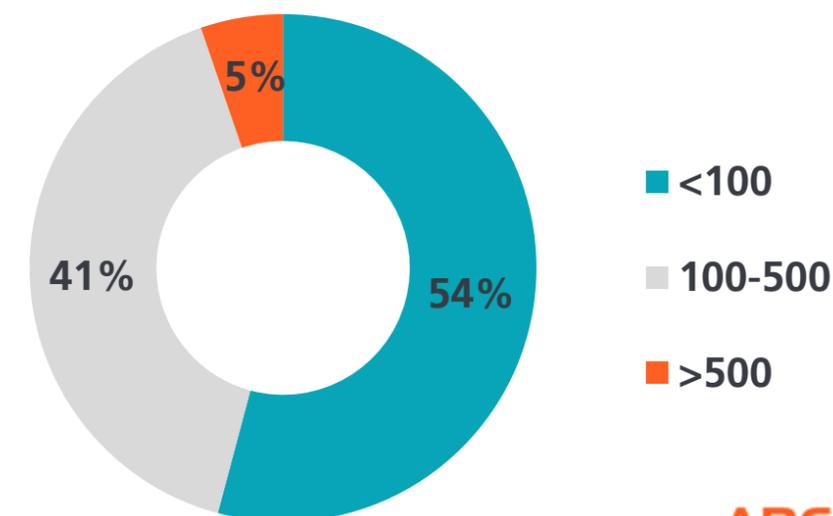
Pipeline por Vertical



- Generación
- Agua
- T&D
- Servicios

Pipeline por Tamaño de Proyecto

(€ millones)



- <100
- 100-500
- >500

(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⁽¹⁾**
 - 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⁽²⁾**

(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	1G & 2G bioetanol 		Brasil T&D	9.750 Km en Brasil 	
	Bioenergía Europa	1G bioetanol 		- En operación: adquirido por TPG	- En construcción: recuperación judicial En proceso	
	AB San Roque	Biodiesel 		En proceso	ATN3	Línea de transmisión de 355 km en Perú En proceso
	Bioenergía Brasil	1G bioetanol. En recuperación judicial				
	Khi	50 MW CSP – torre en Sudáfrica En proceso		Norte III	Ciclo combinado de 924 MW en México 	
	Xina	100 MW – CCP en Sudáfrica				
	SPP1	150 MW híbrido CC+CSP en Argelia				
	Accra	60.000 m3/día en Ghana En proceso		Hospital Manaus Inmuebles	Hospital de 300 camas en Brasil Varias propiedades En proceso	
	Tenés	200.000 m3/día en Argelia				
	Chennai	100.000 m3/día en India 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