

Abengoa anuncia los resultados de los primeros nueve meses de 2015

- Sólida cartera de pedidos de ingeniería y construcción (E&C) de 8.786 M€, gracias a las nuevas contrataciones en el trimestre y a nuevos proyectos llave en mano adjudicados
- Sólida cartera de oportunidades comerciales identificadas de proyectos llave en mano (71 %) frente a las concesiones (29 %).
- América representa una contribución importante del negocio (64 %).
- La deuda bruta consolidada se ha reducido en 1.371 M€ respecto a diciembre de 2014.

13 de noviembre de 2015.- Abengoa (MCE: ABG.B/P SM /NASDAQ: ABGB), compañía internacional que aplica soluciones tecnológicas innovadoras para el desarrollo sostenible en los sectores de energía y medioambiente, ha registrado unas ventas de 4.873 M€ en los primeros nueve meses de 2015, un Ebitda de 891 M€, mientras que el beneficio neto proforma alcanzó 4 M€ en los primeros nueve meses de 2015. El beneficio neto proforma excluye el impacto contable (neto de impuestos) de 198 M€ por la puesta a valor de mercado de la inversión de Abengoa en Abengoa Yield (basado en un precio de 16,55 dólares por acción a 30 de septiembre de 2015). Este es un efecto contable que no afecta a la actividad operativa ni al cash flow.

A fecha de 30 de septiembre, la cartera del negocio de ingeniería y construcción (E&C) se situó en 8.786 M€, similar a la cartera de finales del trimestre anterior. En el tercer trimestre, Abengoa redujo la deuda bruta consolidada en 1.371 M€ respecto al 31 de diciembre de 2014, y en unos 900 M€ en comparación con el 30 de junio de 2015. El ratio de deuda neta consolidada con respecto al Ebitda consolidado (Ratio de Apalancamiento Consolidado) a 30 de septiembre de 2015 se mantuvo estable en 4.5x; mientras que el ratio de deuda neta corporativa con respecto al Ebitda corporativo (Ratio de Apalancamiento Corporativo) a 30 de septiembre 2015 fue de 3.3x.

La diversificación geográfica de Abengoa continúa siendo uno de los factores clave en su crecimiento y de su estrategia. América del Sur y América del Norte, que representan un 35 % y un 29 %, respectivamente, de las ventas de estos nueve

ABENGOA

Innovative technology solutions for **sustainability**

meses, siguen siendo regiones clave para Abengoa. Las áreas geográficas restantes permanecen estables: España representa el 14 %, el resto de Europa el 11 %, África el 8 % y Oriente Medio y Asia el 3 %.

"Dentro de un contexto financiero complejo, los negocios de Abengoa en este periodo muestran fortalezas: la compañía mantiene una cartera de ingeniería y construcción récord cercano a los 8.800 M€, junto con un fuerte comportamiento en América (que representa el 64 % de las ventas). Nuestro plan de actuación, que incluye el acuerdo marco con Gonvarri, fija el camino hacia una situación sostenible en el futuro", comentó Santiago Seage, consejero delegado de Abengoa.

Operaciones corporativas

El 23 de septiembre de 2015, el Consejo de Administración de Abengoa aprobó un paquete de medidas estratégicas, que, entre otras, incluye acciones para mejorar la posición de liquidez de Abengoa y fortalecer su gobierno corporativo. Los puntos principales que se llevarán a cabo en el marco de este plan incluyen el refuerzo del programa de venta de activos, un aumento de capital con derechos de suscripción preferente aprobada el 10 de octubre de 2015 en la Junta General Extraordinaria de Accionistas y otras medidas de gobierno corporativo.

Abengoa ha identificado y lanzado su plan de acción con el fin de fortalecer el balance financiero y restaurar la confianza del mercado.

El 8 de noviembre de 2015, Abengoa anunció que había llegado a un acuerdo marco para la inversión en Abengoa por parte de Gonvarri Corporación Financiera ("Gonvarri"), una empresa que pertenece a Gonvarri Steel Industries, en el contexto de la Emisión de Derechos aprobada en la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 10 de octubre de 2015. Una parte de la inversión de Gonvarri, que asciende a 250 M€, se llevará a cabo a través de una ampliación de capital sin derecho de suscripción preferente, mediante la emisión de acciones de Abengoa de tipo A y B. Además, se espera que Gonvarri suscriba su parte correspondiente de las acciones de la Emisión de Derechos de 400 M€ con derechos de suscripción preferente.

Se espera que Gonvarri posea el 28% de derechos de voto al finalizar la ampliación de capital con derechos de suscripción preferente, convirtiéndose así en el principal accionista de Abengoa. De los 13 puestos del Consejo de Administración de Abengoa, el nuevo accionista contará con cuatro, en sustitución de los representantes del accionista de control actual (Inversión Corporativa, IC,

ABENGOA

Innovative technology solutions for **sustainability**

S.A.) que, una vez finalizada la transacción, tendrá un representante en el Consejo de Administración.

En los primeros nueve meses de 2015, Abengoa ha realizado las siguientes desinversiones:

1 – Abengoa ha completado la segunda, tercera y cuarta venta de activos (bajo el acuerdo ROFO) a Abengoa Yield con una entrada neta de efectivo total de 694 M€. Además, a 30 de septiembre de 2015 la compañía no había recibido aún un ingreso adicional de 65 M€, en relación con el ROFO 4.

2 – La compañía anunció, a principios de 2015, una nueva reducción de su participación en Abengoa Yield, a través de la venta de un 13 % valorada en más de 270 M€. Además, en julio de 2015, Abengoa vendió un 2 % adicional de acciones de Abengoa Yield, con un valor aproximado de 56 M€.

Resultados por segmentos

Las ventas en el segmento de ingeniería y construcción alcanzaron 2.913 M€ y el Ebitda creció un 21 % interanual llegando a los 609 M€, lo que representa un margen del 20,9 %, impulsado principalmente por una mayor contribución de proyectos con alto componente tecnológico, la integración vertical y los servicios de operación y mantenimiento. El área de ingeniería y construcción registró una sólida contratación durante los nueve primeros meses de 2015, que ascendió a 4.136 M€, un incremento interanual del 15 %. Esto hace que la cartera de pedidos al final de septiembre de 2015 alcance la cifra de 8.786 M€. La cartera de servicios de operación y mantenimiento alcanzó aproximadamente 5.300 M€. Además, la cartera de oportunidades comerciales identificadas se estima en aproximadamente 166.000 M€, un 1 % de aumento trimestral.

Las ventas en el segmento de infraestructuras de tipo concesional alcanzaron los 345 M€, mientras que el Ebitda aumentó un 5 % interanual hasta situarse en los 250 M€. La vida media restante de los activos contratados en las concesiones supera los 24 años.

En el segmento de producción industrial, que incluye el negocio de bioenergía, las ventas aumentaron un 2 % hasta los 1.614 M€, mientras que el Ebitda fue 32 M€.

Detalles de la conferencia de presentación de resultados

Abengoa ha anunciado esta mañana un cambio en la hora de la conferencia telefónica de sus resultados del tercer trimestre de 2015. El consejero delegado de

ABENGOA

Innovative technology solutions for **sustainability**

Abengoa, Santiago Seage, y el co-director financiero de relaciones con inversores y mercado de capitales, Ignacio García-Alvear, celebrarán una teleconferencia hoy viernes, 13 de septiembre de 2015 que se emitirá simultáneamente en la web a las 14:00, hora de Madrid, 1:00 p.m de Londres y a las 8:00 a.m. de Nueva York.

Para poder tener acceso a la conferencia se ruega marcar el número +34 914143781 (España) o +44 (0) 1452 562294 (Reino Unido). La conferencia (y las diapositivas presentadas) podrá ser seguida en directo a través de la página web de Abengoa www.abengoa.com. Es recomendable acceder a la página web al menos 15 minutos antes del comienzo de la misma para poder registrarse y descargar el software de audio necesario para poder escucharla.

Una grabación de la conferencia estará disponible en la página de relaciones con inversores de la web corporativa de Abengoa aproximadamente dos horas después de que la conferencia haya finalizado.

Acerca de Abengoa

Abengoa (MCE: ABG.B/P SM /NASDAQ: ABGB) aplica soluciones tecnológicas innovadoras para el desarrollo sostenible en los sectores de energía y medioambiente, generando electricidad a partir de recursos renovables, transformando biomasa en biocombustibles o produciendo agua potable a partir del agua de mar. (www.abengoa.com)

Departamento de comunicación:

Patricia Malo de Molina Meléndez.
Tel: +34 954 93 71 11
E-mail: communication@abengoa.com

Relaciones con inversores:

Ignacio García-Alvear
Tel: +34 954 93 71 11
E-mail: ir@abengoa.com

También puede seguirnos en:



@Abengoa



slideshare



LinkedIn

Y en nuestro blog: <http://www.laenergiadelcambio.com>

English translation for information purposes only

Abengoa announces results for the first nine months of 2015

- Strong E&C backlog of €8,786 million driven by new bookings in the quarter and new turnkey projects awarded in Q3
- Robust pipeline of opportunities in turnkey projects (71%) vs. concessions (29%)
- Significant contribution from business in America's (64%)
- Consolidated gross debt has been reduced by €1,371 million compared to December 2014

November 13th, 2015.- Abengoa (MCE: ABG.B/P SM /NASDAQ: ABGB), the international company that applies innovative technology solutions for sustainability in the energy and environment sectors, recorded revenues of €4,873 million for the nine months of 2015, EBITDA of €891 million, while pro-forma net income reached €4 million for the first nine months of 2015. Pro-forma net income excludes the accounting impact (net of tax) from the mark-to-market of Abengoa's investment in Abengoa Yield of €198 million (based on a price of \$16,55 per share as of Sep. 30, 2015). This constitutes the application of an accounting convention that does not affect the operating activity or the cash flow.

The Engineering and Construction (E&C) backlog as of September 30, stood at €8.8 billion, similar to the backlog at the end of previous quarter. In the third quarter, Abengoa reduced the consolidated gross debt by €1,371 million compared to December 31, 2014, and approximately €900 million compared to June 30, 2015. The consolidated net debt to EBITDA ratio (Consolidated Leverage Ratio) as of September 30, 2015 remained stable at 4.5x; while the corporate net debt to EBITDA ratio as of September 30, 2015 was 3.3x.

Abengoa's geographic diversification continues to be one of the key factors behind its growth and strategy. South America and North America, representing 35% and 29%, respectively, of the nine months revenues, continue to represent the key regions for Abengoa. The remaining geographies remain stable with Spain representing 14%, Rest of Europe 11%, Africa 8% and Middle East & Asia 3%.

ABENGOA

Innovative technology solutions for **sustainability**

“Within a very complex financial backdrop Abengoa business performance YTD shows strengths of relevance; the Company maintains a record high E&C backlog at €8.8 billion, coupled with a strong performance in the Americas (representing 64% of revenues). Our reinforced plan, which includes the framework agreement with Gonvarri, marks a path towards a sustainable situation for the future” commented Santiago Seage, CEO of Abengoa.

Corporate transactions

On September 23, 2015, Abengoa’s Board of Directors approved a package of strategic measures, which, among others, include measures to improve the liquidity position of Abengoa and strengthen its corporate governance. The main elements to be implemented under this plan include the reinforcement of the previous asset disposal program, a capital increase by means of a Rights Issue approved on October 10, 2015 at the Extraordinary General Shareholders’ Meeting and other corporate governance measures.

Abengoa has identified and implemented its action plan in order to strengthen the balance sheet and restore market confidence.

On November 8, 2015, Abengoa announced that the Company had entered into a framework agreement for the investment in Abengoa by Gonvarri Corporación Financiera (“Gonvarri”), a company belonging to Gonvarri Steel Industries, within the context of the Rights Issue approved at and EGM on October 10th, 2015. A portion of Gonvarri’s investment, amounting to €250 million, will be carried out through a capital increase without pre-emptive subscription rights by means of the issuance of class A and B shares of Abengoa. Additionally, Gonvarri is expected to subscribe for its relevant portion of the shares in the €400 million Rights Issue with pre-emptive subscription rights.

Gonvarri is expected to have 28% of voting rights upon completion of the Rights Issue, thereby becoming the main shareholder of Abengoa. Of the 13 seats on the Board of Directors of Abengoa, the new shareholder will have four seats, replacing representatives of the current controlling shareholder (Inversión Corporativa, IC, S.A.) which, once the transaction is completed, will have one representative on the Board of Directors.

In the first nine months of 2015, Abengoa have carried out the following divestments

ABENGOA

Innovative technology solutions for **sustainability**

1 – Abengoa has completed the second, third and fourth asset drop-downs (ROFO'S) to Abengoa Yield for total combined net proceeds of €694 million. Additionally, in relation to ROFO 4, as of September 30, 2015, the Company had not yet received an additional €65 million.

2 – The Company announced, in early 2015, a further reduction of its stake in Abengoa Yield, through the sale of 13% for more than €270 million. Additionally, on July 2015, Abengoa sold an additional 2% of Abengoa Yield shares for approximately €56 million.

Results by segment

Revenues in the Engineering and Construction segment reached €2,913 million and EBITDA grew by 21% year-on-year to €609 million, which represents a margin of 20.9%, driven mainly by a higher contribution from technology fees, vertical integration and O&M services. The Engineering and Construction division achieved positive bookings performance during the nine months of 2015, which totaled €4,136 million, a 15% increase year-on-year. This drives the backlog as of the end of September 2015 to a healthy €8,786 million. Backlog of Operation and Maintenance services totaled €5.3 billion. Additionally, the pipeline of identified commercial opportunities is approximately €166 billion, 1% increase quarter over quarter.

Revenues in the concession-type infrastructures segment reached €345 million, while EBITDA grew by 5% year over year up to €250 million. The average remaining life of contracted assets in concessions is over 24 years.

In the industrial production segment, that includes the bioenergy business, revenues increased by 2% to €1.614 million, while EBITDA was €32 million.

Details of the results presentation conference

Abengoa has changed the time for the conference call that Abengoa's CEO, Santiago Seage, and Co-CFO for IR and Capital Markets, Ignacio García-Alvear, will host on Friday September 13th, 2015, which will be simultaneously webcast. Now, the conference call will be held at 2:00 pm Madrid time, 1:00 pm London time and 8:00 am New York time.

In order to access the conference call please dial +34 914143781 (Spain) or +44 (0) 1452 562294 (UK). A live webcast of the conference call (including the slide deck) will be available on Abengoa's corporate website www.abengoa.com.

ABENGOA

Innovative technology solutions for **sustainability**

Please visit the website at least 15 minutes in advance in order to register for the live webcast and download any necessary audio software.

A replay of the call will be available at the Investor Relations page of Abengoa's corporate website approximately two hours after the conference call is completed.

About Abengoa

Abengoa (MCE: ABG.B/P SM /NASDAQ: ABGB) applies innovative technology solutions for sustainability in the energy and environment sectors, generating electricity from renewable resources, converting biomass into biofuels and producing drinking water from sea water. (www.abengoa.com)

Communication Department:

Patricia Malo de Molina Meléndez.
Tel: +34 954 93 71 11
E-mail: communication@abengoa.com

Investor Relations:

Ignacio García-Alvear
Tel: +34 954 93 71 11
E-mail: ir@abengoa.com

You can follow us:



@Abengoa



slideshare



LinkedIn

And our blog: <http://www.laenergiadelcambio.com>