

01 Mensaje del presidente





Antonio Fornieles Melero
 Presidente de Abengoa

Estimados todos,

El año 2015 se convirtió en un ejercicio de extraordinaria dificultad y complejidad para Abengoa, debido a la combinación de diferentes circunstancias que, desde finales del mes de julio, determinaron para nuestra empresa la imposibilidad de acceder a los mercados de deuda y posteriormente, un deterioro progresivo de la posición financiera y de liquidez de nuestro grupo.

Durante la presentación de resultados de los primeros seis meses de 2015, tuvimos que reducir nuestras expectativas de generación de caja para el año completo, fundamentalmente como consecuencia de una serie de cambios en las condiciones de financiación de algunos proyectos en Brasil. Este hecho, unido al impacto negativo en la rentabilidad de importantes inversiones en los negocios de bioenergía y solar, por la alteración de las condiciones de mercado y cambios en el marco regulatorio que habían afectado a la compañía ya desde ejercicios anteriores, impactaron a la baja nuestras previsiones y generaron preocupación por la solvencia de la compañía y un sentimiento de desconfianza en los mercados.

Tras intentar infructuosamente, desde principios de agosto de 2015, llevar a cabo una ampliación de capital para reforzar nuestra posición financiera, incluyendo la potencial entrada

de un nuevo accionista de referencia, el 25 de noviembre de 2015 nos vimos obligados a solicitar el esquema de protección previsto en el artículo 5 bis de la Ley Concursal. A partir de esta fecha, se inició una negociación con nuestros principales acreedores financieros para reestructurar nuestra deuda sobre la base de un plan de viabilidad acordado con ellos. Este plan de negocio, así como los términos de referencia de un acuerdo de reestructuración alcanzado con los principales acreedores financieros, fueron presentados el pasado 16 de marzo de 2016. Posteriormente, el 28 de marzo, con un porcentaje de adhesiones superior al 75 por ciento, presentamos en el Juzgado de lo Mercantil 2 de Sevilla la solicitud de un acuerdo de espera, al objeto de poder obtener un plazo de tiempo apropiado para completar el acuerdo de reestructuración definitivo. Este acuerdo de espera fue homologado el pasado 6 de abril, abriendo un plazo que terminará el próximo 28 de octubre para poder completar todo este proceso.

Actualmente, Abengoa está trabajando con sus acreedores financieros para desarrollar los términos de referencia del acuerdo de reestructuración a la mayor brevedad y, de este modo, poder iniciar una nueva etapa con una posición financiera sólida que permita ejecutar el plan de viabilidad pactado.

La Abengoa que se contempla en el plan de negocio acordado con los acreedores estará enfocada en su negocio tradicional de ingeniería y construcción en los sectores de la energía y el medioambiente, en el que la compañía acumula más de 75 años de experiencia. Este negocio se combinará, de forma equilibrada, con el de proyectos en infraestructura de tipo concesional en sectores en los que Abengoa ha desarrollado ventajas competitivas, fundamentalmente de tipo tecnológico, lo que permite una mayor creación de valor en los proyectos.

Pero no todo ha sido negativo en 2015. Durante este año Abengoa ha alcanzado hitos importantes con la finalización de proyectos de referencia como nuestra segunda planta termosolar en EE.UU., en el desierto de Mojave, nuestra tercera

planta desaladora en Argelia o la primera desaladora del oeste de África, en Ghana. Abengoa también ha conseguido importantes nuevas adjudicaciones, como Norte III, la mayor planta de ciclo combinado de México, proyectos de transmisión en Sudáfrica, Canadá y EE.UU., un parque eólico en México, y diversos proyectos en Uruguay de obra civil, como instalaciones portuarias, obras de saneamiento y hospitales.

Los proyectos descritos ponen de relieve las capacidades de Abengoa en el ámbito de la sostenibilidad, cuyas perspectivas se han reactivado a partir de la Cumbre de París. Hoy, a pesar del nivel de precios de las energías fósiles, incluso las previsiones más pesimistas predicen importantes crecimientos en estos sectores. Abengoa es un actor de referencia global en los mercados de energías renovables y agua, en los que venimos ocupando posiciones de liderazgo durante la última década y ello nos permite afrontar nuestro futuro con confianza.

Somos conscientes de los impactos que todas las circunstancias que hemos descrito, y que nos han obligado a adoptar decisiones muy difíciles, han tenido sobre el conjunto de nuestros stakeholders y muy especialmente sobre nuestro equipo. Nuestro empeño es minimizar estos efectos y recuperar en el futuro su confianza.

Por todo ello, afrontamos esta nueva etapa de Abengoa con la sobriedad que las circunstancias requieren, pero con el convencimiento de que sobre la base de las capacidades que reunimos en los mercados de energía y agua en el sector de ingeniería y construcción, el apoyo continuado de nuestros accionistas, acreedores, clientes y proveedores, y el compromiso de todos los que formamos Abengoa, conseguiremos en los próximos meses completar el proceso de reestructuración con éxito. Y a partir de ahí, no me cabe la menor duda de que abordaremos un futuro en el que seremos capaces de restituir nuestra empresa al lugar preeminente que se merece, principalmente, por todos aquellos que nos apoyan. **G4-1, G4-2**