

The background image shows a vast solar power plant. In the foreground, a complex network of metal pipes and electrical conduits is visible, with several white electrical enclosures. The structure is composed of numerous parallel rows of solar collectors that stretch into the distance. The sky is a clear, deep blue, and the overall scene conveys a sense of industrial scale and clean energy production.

**ABENGOA**

Presentación  
**Corporativa**  
**2018**



# Índice

## 1 ¿Quiénes somos?

- Abengoa (MCE: ABG.B) es una compañía internacional que aplica soluciones tecnológicas innovadoras para el desarrollo sostenible en los sectores de infraestructuras, energía y agua.

Página 3

## 2 Áreas de negocio

- Energía
- Agua
- Transmisión e Infraestructuras
- Servicios de Operación y Mantenimiento
- I+D e innovación

Página 12

## 3 Nuestra presencia

- Sudamérica
- Norteamérica
- Europa
- África
- Oriente Medio

Página 18



1

¿Quiénes  
**somos?**





# ¿Quiénes somos?

Abengoa (MCE: ABG.B) es una compañía internacional que aplica soluciones tecnológicas innovadoras para el **desarrollo sostenible** en los sectores de infraestructuras, energía y agua.

## Desarrollando infraestructuras energéticas

- Generando energía de forma renovable y convencional.
- Transportando y distribuyendo energía.

## Aportando soluciones al ciclo integral del agua

- Desarrollando proyectos de desalación y tratamiento de agua.
- Realizando infraestructuras hidráulicas.

## Siendo referentes en el sector de la transmisión y distribución

- Desarrollando proyectos de líneas de transmisión, distribución eléctrica y electrificación ferroviaria.
- Realizando instalaciones e infraestructuras para todo tipo de plantas y edificios.

## Ofreciendo resultados en el área de Servicios

- Suministrando servicios de operación y mantenimiento para la optimización de las plantas.
- Gestionando los activos en propiedad de forma eficiente.

## Promoviendo nuevos horizontes de desarrollo e innovación

- Nuestras 395 patentes concedidas acumuladas desde 2008 nos posicionan como líderes tecnológicos en sectores como el de la tecnología termosolar.
- Almacenamiento de energía eléctrica renovable y apuesta por la eficiencia energética y de consumo de agua (nexo agua energía).



## Una compañía **viable** con una base sólida



**Sólido negocio** en ingeniería, suministro, construcción, operación y mantenimiento en mercados de alto crecimiento



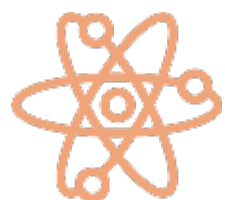
**La huella global** aporta resiliencia al negocio de Abengoa y el tamaño de su cartera de proyectos proporciona visibilidad de los ingresos



**Credibilidad** de los stakeholders



**Estructura ligera** con alta eficiencia operativa



**El desarrollo** de tecnología pionera y comercialmente viable se ha convertido en la ventaja competitiva clave de Abengoa



**Un modelo** de negocio más concentrado y una estructura de capital sana y robusta, sumados a un conjunto multidisciplinar de capacidades, dejan a la compañía en una posición sólida para la creación de valor.

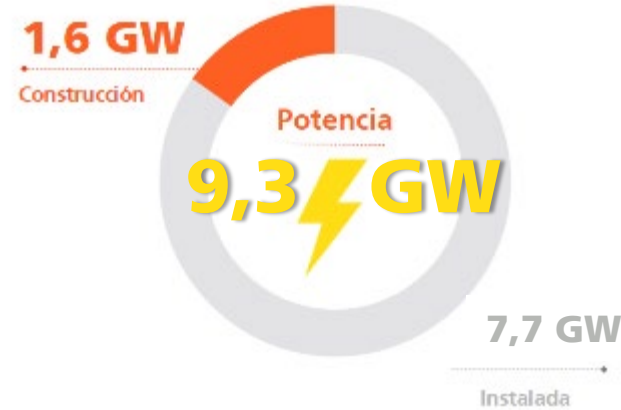


**Equipo humano**, comprometido y capaz, poseedor de un know-how especializado y competitivo.

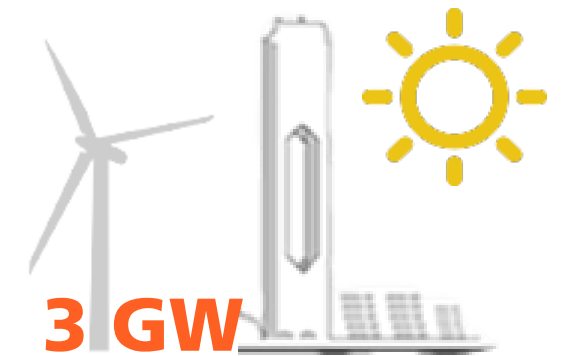
# Principales magnitudes



Presencia global y posición de liderazgo reconocida en los principales rankings mundiales (ENR, GWI).



9,3 GW de potencia instalada en plantas de generación convencional, de los que 1,6 GW están en construcción.



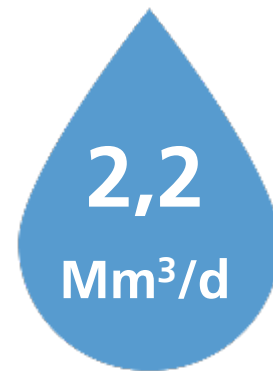
**3 GW**

2,1 GW\* construidos en energía solar, 760 MW en construcción, y 212,3 MW de energía eólica.

\*34 % de la capacidad instalada a nivel mundial de termosolar.



+ 27.000 km de líneas de transmisión y distribución y más de 330 subestaciones en todo el mundo en los últimos 15 años.

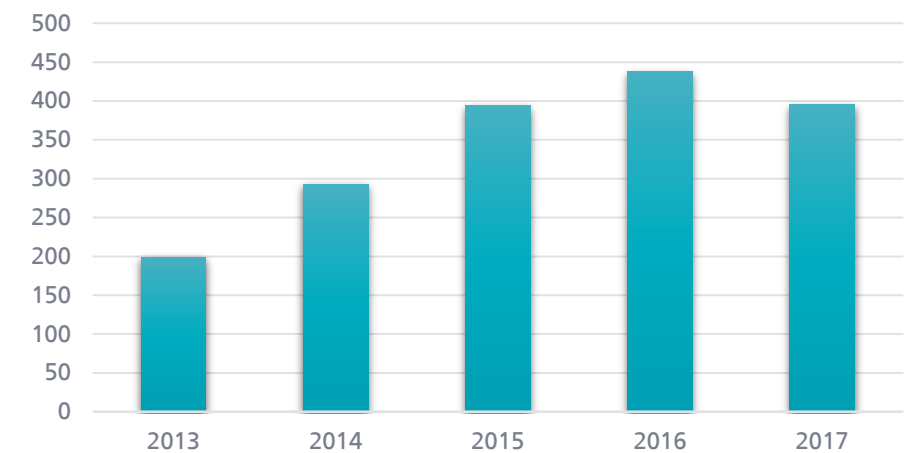


Para 10 millones



+ 1,5 millones de m<sup>3</sup>/día de capacidad instalada de desalación y 690.000 m<sup>3</sup>/día en construcción.

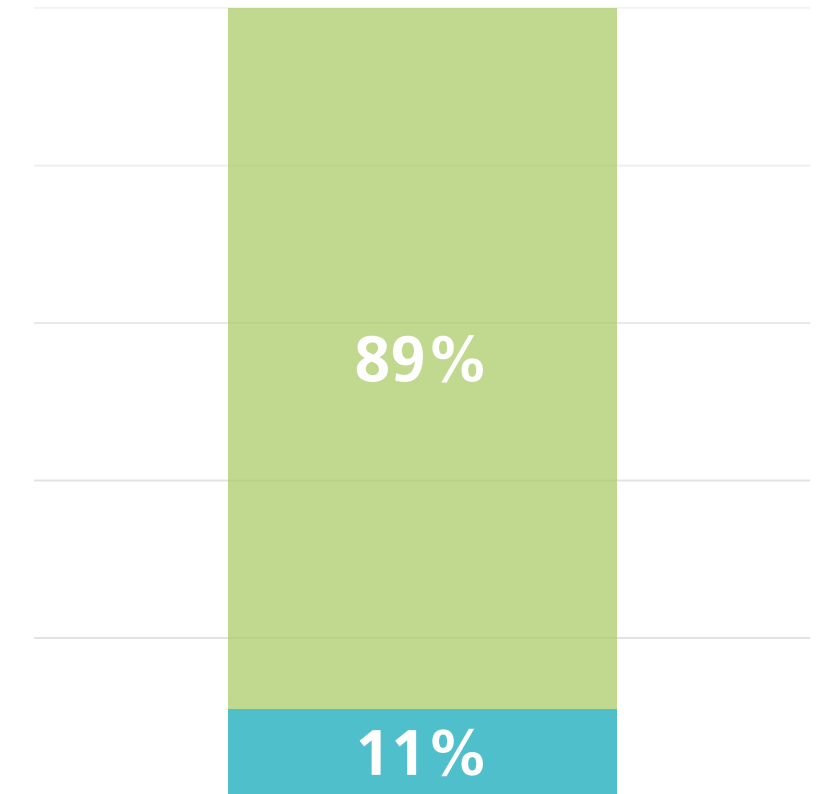
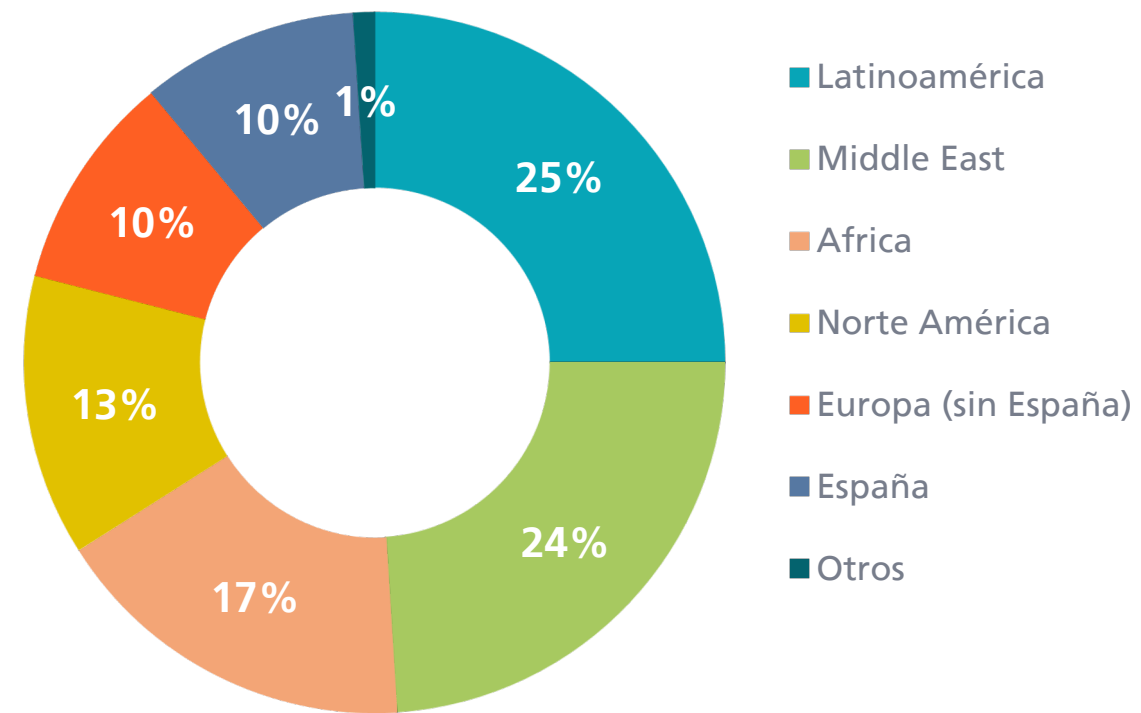
Patentes concedidas acumuladas



395 patentes concedidas acumuladas desde 2008.

Cifras de Abengoa	2017
Ventas	1.480 M€
EBITDA	127 M€
Empleados	12.468

Ventas por geografía



Ventas por segmento

■ Concesiones ■ E&C

### Principales proyectos en ejecución

⚡ Waad Al Shamal (Arabia Saudí)

☀️ O&M plantas solares en España

⚡ A3T (México)

🔥 Shuaibah (Arabia Saudí)

🚆 CP5 Network Rail (Reino Unido)

🚆 Mar de Plata (Argentina)

🚆 Punta Rieles (Uruguay)

🔥 Salalah (Omán)



# Nueva propuesta de reestructuración 2018

1

## Abengoa finalizó su reestructuración inicial en marzo del 2017

- Reducción de la deuda a través de capitalización o quita del 70 % y dilución de accionistas del 95 %.
- Nueva liquidez recibida dedicada principalmente al repago de deuda existente y costes de la reestructuración, fondos netos recibidos por Abengoa fueron limitados.
- Pendiente una solución definitiva del balance.

2

## Recuperación del negocio desde el cierre de la reestructuración financiera:

- El negocio se ha enfocado en proyectos de ingeniería y construcción (IyC) para terceros.
- Avances en el plan de desinversión de activos: venta del 25 % de Atlantica Yield y acuerdo sobre el 16,5 % restante, sujeto a condiciones previas; el ciclo combinado Norte III en México, negocio de bioenergía en Europa, líneas de transmisión en Brasil, entre otros.
- Otras iniciativas para reducir deuda y mejorar la liquidez: creación de la joint venture AAGES con Algonquin, cierre financiero de planta solar Cerro dominador en Atacama (Chile).

Tres retos a resolver

Liquidez

Líneas de Avals

Estructura de capital

Soluciones propuestas

1

Refinanciación A3T

2

Líneas de avales adicionales

3

Propuesta de Desapalancamiento

- 95 M€ de nueva liquidez a través de la emisión de un bono convertible en acciones del proyecto A3T.

- Nuevas líneas de avales por importe de 140 M€.
- Necesarias para continuar el crecimiento del negocio de IyC.

- Reestructuración de deuda financiera a través del canje por instrumentos obligatoriamente convertibles.
- Reducción deuda a medio plazo.
- Respeto del orden de prelación.

Actualmente trabajando en la obtención de autorizaciones necesarias e implementación de la propuesta que espera completarse hacia finales de 2018



## Desinversión de activos

La rotación de activos maduros y venta de no estratégicos contribuye a mejorar el apalancamiento y la liquidez de Abengoa.



Bioenergy USA

1G & 2G bioetanol ✓

Bioenergy Europe

1G bioetanol ✓

AB San Roque

Biodiesel ✓

Bioenergy Brazil

1G bioetanol



Khi

50 MW CSP – Sudáfrica

Xina

100 MW – Sudáfrica

SPP1

150 MW hybrid CC+CSP en Argelia



Accra

60,000 m<sup>3</sup>/día en Ghana ✓

Tenés

200,000 m<sup>3</sup>/día en Argelia

Chennai

100,000 m<sup>3</sup>/día en India



Brazil T&D

3,532 Km de líneas en operación en Brasil ✓

Brazil T&D

6.218 km en construcción



Norte III

924 MW Ciclo combinado en México ✓



Hospital Manaus

Hospital de 300 camas en Brasil

Real Estate

Varios activos

## Venta de Atlantica Yield

- La compañía completó en marzo de 2018 la operación para la venta de un 25 % de Atlantica Yield (AY) a Algonquin Power & Utilities Corp. (APUC):
  - Operación con un valor de 607 MUS.
  - Constitución de AAGES (Abengoa-Algonquin Energy Solutions), joint venture de Abengoa y Algonquin.
- El 27 de noviembre de 2018, Abengoa culminó la venta a APUC del 16,7 % restante del capital social de AY, con un precio total de 345 MUSD. El importe neto así obtenido, 285 MUSD, se ha destinado al repago de la deuda conforme a los contratos de financiación.

## Progresos en la venta de A3T

- Planta de cogeneración de 220MW en México.
- CoD esperada para Q4 2018.
- Liberados los fondos para completar la construcción: 91M en abril, el resto al cierre de la venta del 16,5 % de AY.
- Firmados contratos de venta de energía (PPAs) por más del 78 % de la capacidad.



Abengoa **se adjudicó en 2017 proyectos por un valor de 1.400 millones de euros, con una cartera actual de 2.000 M€, a 31 de marzo de 2018.**

Principales proyectos adjudicados recientemente

	<b>Dewa</b>	<b>Dubai</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Tecnología y un campo solar de colectores cilindroparabólicos de 3 x 200 MW.</li> </ul>
	<b>Agadir</b>	<b>Marruecos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Planta desaladora con capacidad de 275.000 m<sup>3</sup>/día de agua y 13.500 ha de regadío.</li> </ul>
	<b>Shuaibah III</b>	<b>Arabia Saudí</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Planta desaladora con capacidad de 250.000 m<sup>3</sup>/día de agua.</li> </ul>
	<b>Water sanitation</b>	<b>Uruguay</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Varios proyectos de saneamiento de agua en Aceguá, Ciudad de la Costa y Montevideo.</li> </ul>
	<b>Salalah</b>	<b>Omán</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Planta desaladora con capacidad de 114.000 m<sup>3</sup>/día.</li> </ul>
	<b>Soussa</b>	<b>Túnez</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Planta desaladora de 50.000 m<sup>3</sup>/día preparada futura ampliación al doble de su capacidad.</li> </ul>
	<b>CP5 Network Rail</b>	<b>Reino Unido</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Contrato de cinco años para la electrificación y mantenimiento de 250 km de líneas.</li> </ul>
	<b>Los Changos - Kimal</b>	<b>Chile</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Construcción de 140 km de líneas de alta tensión y dos subestaciones.</li> </ul>
	<b>InterAndes</b>	<b>Argentina</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Construcción de una línea de transmisión de 345 kV y una nueva subestación en la provincia de Jujuy.</li> </ul>
	<b>Fulcrum</b>	<b>EE.UU.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Planta que producirá 10 millones de galones de biocombustibles al año a partir de residuos sólidos urbanos.</li> </ul>
	<b>Luneng</b>	<b>China</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Provisión de ingeniería y tecnología para proyecto termosolar.</li> </ul>
	<b>Lieja Hospital</b>	<b>Bélgica</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Desarrollo de las instalaciones mecánicas del nuevo centro hospitalario universitario de Lieja.</li> </ul>



2

Áreas de  
negocio





# Líneas de actividad

Abengoa se organiza en las siguientes áreas de negocio que son **Energía, Agua, Transmisión e Infraestructuras y Servicios**, todas ellas sobre el pilar fundamental de la I+D e Innovación.



Energía



Agua



Transmisión e Infraestructuras



Servicios

- Generación de energía convencional y de energía renovable.
- Capacidades que cubren ingeniería, procura, construcción y puesta en marcha.
- 9 GW de capacidad instalada de energía convencional.
- Tecnología solar propia, líder mundial en capacidad instalada.

- Especialista en infraestructuras para el ciclo integral del agua.
- Excelencia en capacidades técnicas y posicionamiento internacional.
- Probada experiencia y trayectoria en tratamiento de aguas e infraestructuras hidráulicas siendo líderes en desalación.
- 1,5 M m<sup>3</sup>/día de capacidad instalada de desalación y 2,3 M m<sup>3</sup>/día de agua potabilizada.

- Contratista internacional líder en transmisión e infraestructuras para de energía, industria, transporte, medioambiente y comunicaciones.
- Más de 27.000 km de líneas de transmisión y más de 330 subestaciones construidas en los últimos 15 años.
- Área ferroviaria con más de 4.500 km electrificados y más 80 subestaciones de tracción.

- Proveedores de servicios para infraestructura en los sectores de transmisión, agua y generación de energía renovable y convencional
- Optimización de la O&M, mejora de la gestionalidad y aumento de la producción.
- 25 años de vida media de los contratos.



# Energía

Abengoa acumula una dilatada experiencia en **ingeniería, construcción, montaje y puesta en marcha** de centrales de generación eléctrica con tecnologías de ciclo abierto, ciclos combinados, cogeneración, parques eólicos, plantas termosolares y fotovoltaicas, y plantas de biomasa que en su conjunto superan los **10.000 MW instalados**.

Abengoa cuenta con **tecnología propia termosolar** y se ha convertido en líder mundial en la construcción de plantas de energía termosolares, cuenta con **el 35 % de la capacidad instalada a nivel mundial**.

En todos estos sectores, Abengoa realiza proyectos llave en mano que engloban toda **la cadena de valor**: desarrollo, ingeniería, compras, construcción y puesta en marcha de la instalación, además de ofrecer su operación y mantenimiento.



**Hassi R'Mel**  
Argelia

Central híbrida solar-gas  
de 150 MW



**Waad Al Shamal**  
Arabia Saudí

Ciclo combinado gas-solar  
de 1.390 MW + 50 MW



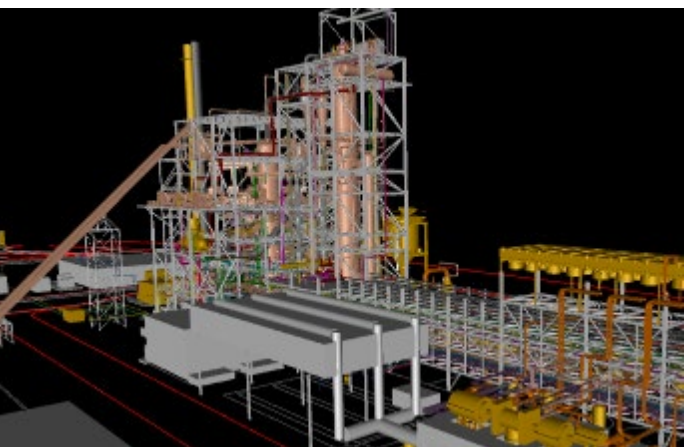
**ACT - A3T**  
México

Central de cogeneración  
eficiente de 220 MW



**Cerro Dominador**  
Chile

Planta fotovoltaica de 100  
MW + planta termosolar de  
110 MW + 17,5 horas de  
almacenamiento



**Fulcrum**  
Estados Unidos

Planta de biocombustibles  
para aviación a partir de  
residuos sólidos urbanos



# Transmisión e infraestructuras

Abengoa ha construido más de 27.000 km de **líneas de transmisión** y más de 330 subestaciones en todo el mundo en los últimos 15 años. Dispone de capacidad para proyectos de interconexión de hasta 800 kV en corriente alterna y corriente continua.

En el sector **ferroviario**, se han electrificado más de 4.500 km de líneas ferroviarias y construido más de 80 subestaciones de tracción.

La compañía cuenta con una división de **instalaciones e infraestructuras**, especializada en instalaciones en todo tipo de plantas y edificios singulares (hospitales, centros penitenciarios, administrativos, etc.).

Asimismo, dispone de un centro **de producción de cuadros eléctricos y de electrónica** y uno de **fabricación de estructuras metálicas**.





# Agua

Abengoa es especialista en el diseño y la construcción de **plantas desaladoras**, habiendo construido más de 20 plantas en España, África, Latinoamérica, Asia y Oriente Medio, para la **producción de agua potable o industrial**, mediante procesos de membrana convencionales y avanzados, a partir de agua de mar o salobre. Actualmente, cuenta con una capacidad instalada de desalación de **+1,5 millones de m<sup>3</sup>/día y 690.000 m<sup>3</sup>/día en construcción**.

La compañía también es especialista en **plantas de tratamiento de aguas**, habiendo desarrollado más de 120, incluyendo de **potabilización** de aguas y de **tratamiento y reutilización de aguas residuales** de origen urbano o industrial, mediante procesos físico-químicos y biológicos, incluyendo los tratamientos para la digestión y valorización de los fangos.

Abengoa ha estado siempre a la vanguardia de las **iniciativas hidráulicas**, con instituciones públicas y privadas en la implantación, mejora y explotación de **infraestructuras de regulación, transporte** (+40 estaciones de bombeo), **distribución** (+4 M de población servida), regadío (+500.000 ha) y **centrales hidroeléctricas** (350 MW instalados en más de 30 actuaciones).

## Desalación



**Desaladora de Agadir**  
Marruecos



**Desaladora de Shuaibah**  
Arabia Saudí

## Tratamiento de aguas



**Sistema Abastecimiento y Saneamiento Cunene**  
Angola



**EDAR de Ranilla**  
España

## Infraestructuras hidráulicas



**Acueducto Tierra Amarilla**  
Chile



**Regadío Canal de Navarra**  
España



## Servicios de O&M

La amplia experiencia (más de 18 años) e implicación en las etapas de **desarrollo, construcción, operación y mantenimiento**, donde somos líderes mundiales de **O&M en termosolar**, hace posible que Abengoa haya generado una amplia cartera de productos y servicios en diferentes tecnologías, que consiguen optimizar la operación y mantenimiento de las plantas de **energía y agua**, aportando a nuestros clientes un servicio de gran calidad que redundará en altas tasas de disponibilidad y mejoras en la productividad de sus activos.

- Abengoa es un referente en la O&M de **plantas solares** de las que cuenta con una experiencia comercial de 1.631 MW, de todas las tecnologías comerciales (fotovoltaica, termosolar, híbridas con ciclos convencionales).
- Opera **plantas desaladoras** en todo el mundo. Actualmente, suministra O&M en siete plantas, ubicadas en España, Argelia, India y Ghana.
- Abengoa opera en la actualidad 190 MW en parques eólicos y más de 600 MW en **cogeneración y plantas convencionales**, siendo pionera en la O&M de plantas híbridas solar-gas.



**Ain Beni Mathar**  
Marruecos

Central térmica de ciclo combinado (solar+gas) de 472 MWe



**Solana**  
EE.UU.

Planta con tecnología cilindroparabólica de 280 MW con seis horas de almacenamiento



**Honaine**  
Argelia

Planta desaladora de 200.000 m<sup>3</sup>/día de producción de agua potable



**Cerro Dominador**  
Chile

Planta con tecnología fotovoltaica de 100 MW



**Abent 3T**  
México

Planta de cogeneración de alta eficiencia de 220MW



# I+D e innovación

El desarrollo tecnológico sigue siendo la **principal ventaja competitiva** de Abengoa para llevar a cabo proyectos de alto valor añadido. La compañía desarrolla proyectos de I+D e innovación que mejoran tanto las prestaciones de los productos y servicios actuales como la adquisición de nuevas competencias. Abengoa cuenta con **395 patentes** concedidas acumuladas desde 2008.



Termosolar



Almacenamiento de energía



Agua



Aeroespacio



Ferroviaria



Generación de hidrógeno



## Termosolar

Desarrollo de plantas termosolares de mayor eficiencia para la mejora de la competitividad y gestionabilidad de la tecnología solar en el mix energético. Abengoa cuenta con tecnología propia y una capacidad instalada mundial en termosolar del 34 %.



## Almacenamiento de energía

Desarrollo de sistemas de almacenamiento con los objetivos de mejorar la calidad de la red eléctrica y favorecer la integración y gestionabilidad de energías renovables.



## Hidrógeno y pilas de combustible

Desarrollo de plantas de generación de energía, basadas en pilas de combustible, así como de plantas de producción de hidrógeno y estaciones de servicio de hidrógeno para vehículos.



## Aeroespacio

Las actividades principales se centran en el desarrollo de productos eléctricos y electrónicos para los sectores aeroespacial y de defensa, así como el fomento de sinergias entre las tecnologías espaciales y la energía.



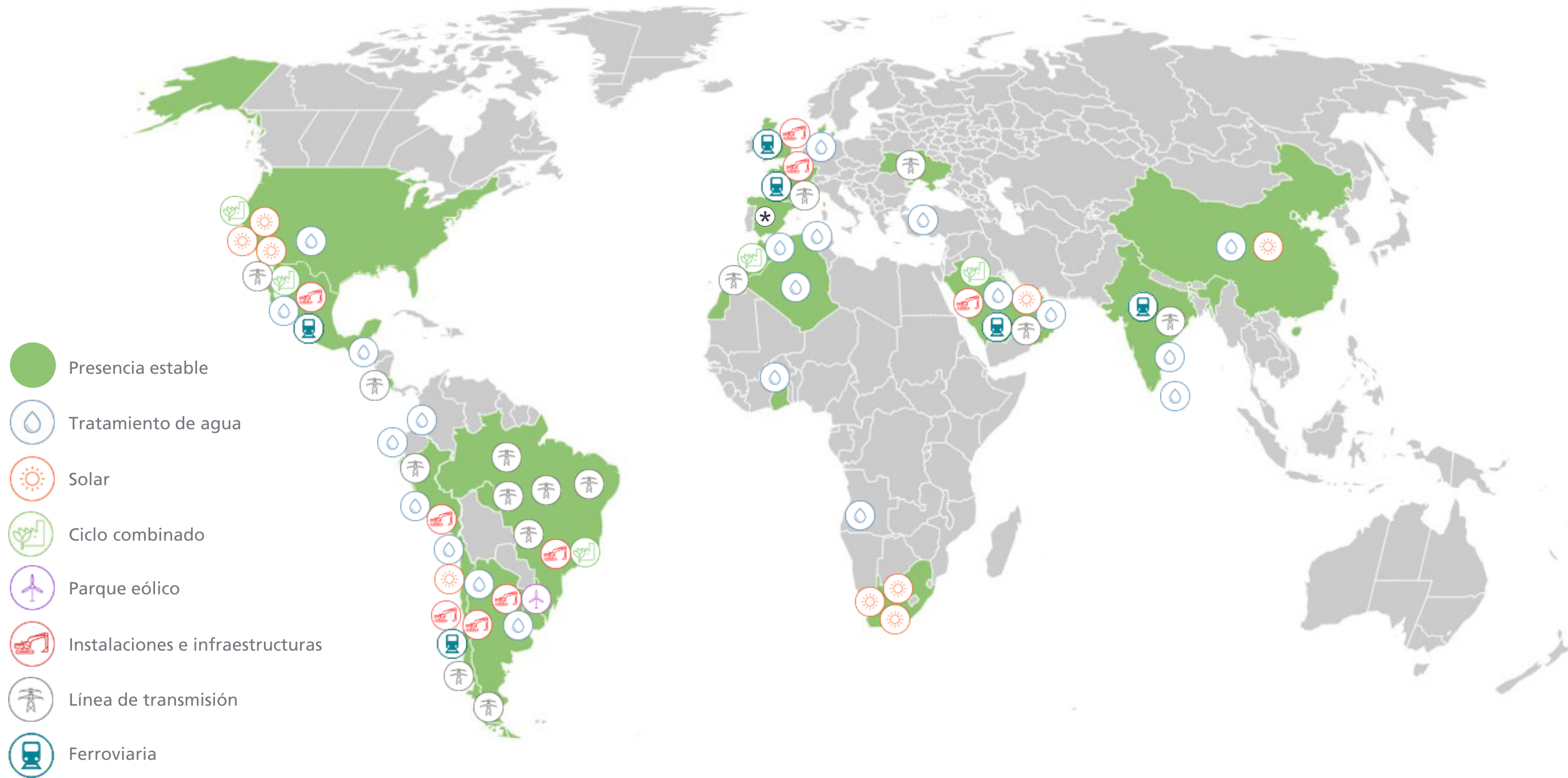
# 3

## Nuestra **presencia**





# Nuestra presencia



✳️ En España se realizan todas las actividades de Abengoa.




# Sudamérica

## Geografías

Abengoa está presente en Sudamérica desde el año 1968. De hecho, los primeros proyectos internacionales se llevaron a cabo en **Colombia, Venezuela y Guatemala**, creándose la primera oficina internacional en **Argentina**. Desde entonces, se ha convertido para Abengoa en una de **las regiones de mayor relevancia**.

19.000 Km  
Líneas de transmisión 

165  
Subestaciones construidas 

100 MW  
Energía solar 

1,6 GW  
Energía convencional 

1,5 M m<sup>3</sup>/día  
Tratamiento de agua 

400 MW  
OyM energía renovable 



Perú	Argentina	Uruguay	Chile	Brasil
				
Ampliación Mina SHP	Neuquén - Mendoza Línea 500 kV	Parque eólico Campo Palomas	Línea Salta – Zaldívar Línea de 345 kV	Línea Norte Corriente continua 600 kV



# Norteamérica

Geografías

Abengoa ha logrado una posición de liderazgo dentro del sector de la **construcción** y la tecnología en **energía y agua** en Estados Unidos y en México, especialmente a través de sus esfuerzos en el desarrollo de proyectos de **energía solar termoeléctrica (STE)** y **fotovoltaica** en EE.UU., y mediante actividades estratégicas en **energía convencional y renovable**, transmisión, agua, y edificios singulares en México, donde la compañía opera desde hace 35 años



Solana 280 MW + 6 horas de almacenamiento de sales  
Arizona

Centro Morelos 724 MW  
México

Mount Signal 200 MW  
California

Centro Cultural Mexiquense  
México



# Europa

## Geografías

Abengoa está desarrollando una gran variedad de proyectos en Europa (**España, Bélgica, Francia, Reino Unido, Holanda, Ucrania, Polonia, Dinamarca**), desde generación de **energía convencional y renovable, transmisión, desalación, tratamiento e infraestructuras hidráulicas hasta edificación singular**. Además cuenta con el mayor centro de I+D en materia solar del mundo, pionero en esta tecnología y referente global, que ha permitido el desarrollo de nuevas tecnologías, servicios y sistemas de operación y mantenimiento, pioneros para maximizar la capacidad y producción de las plantas.

1.500 km

Líneas de transmisión



462.000 m<sup>3</sup>/día

Desalación



2.500 km

Electrificación ferroviaria



1.500.000 m<sup>3</sup>/día

Tratamiento de agua



700 MW

Energía solar construida



Plantas termosolares  
España



Líneas de transmisión  
Ucrania



Instalaciones electromecánicas  
Dinamarca



Plantas desaladoras  
España



# África

Geografías

Gracias a sus esfuerzos para poner en servicio varios proyectos termosolares en **Sudáfrica** y **Argelia**, a la ejecución de instalaciones de generación y transmisión en todo el continente, y a la construcción de desaladoras y plantas de tratamiento de agua, Abengoa se alza como una de las compañías clave en el desarrollo de los sectores de la **energía** y el **agua** en África.



**Ain Beni Mathar**  
Marruecos



**Xina Solar One**  
Sudáfrica



**Cunene**  
Angola



**Accra**  
Ghana



**Línea 400 kV**  
Libia

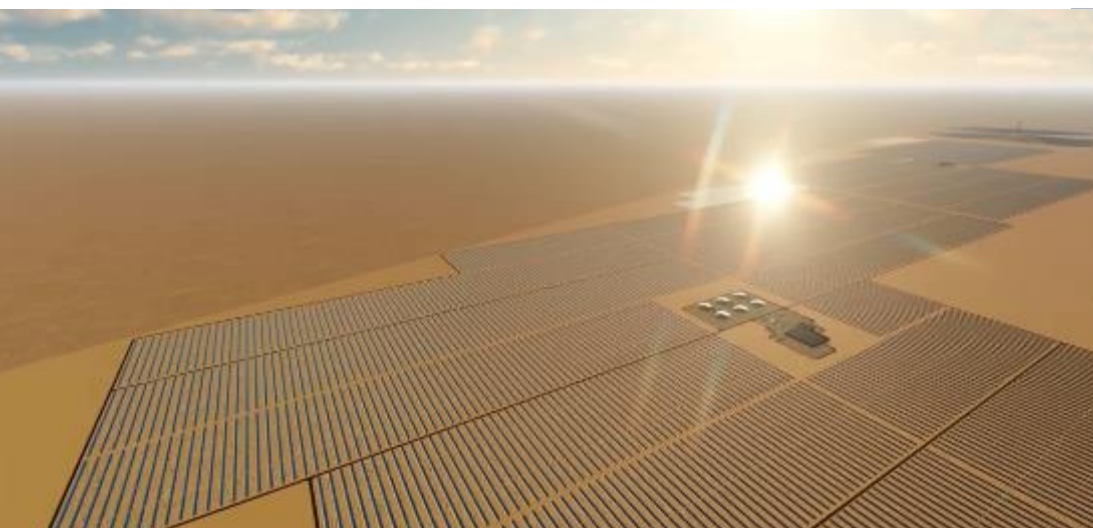


# Oriente Medio

Geografías

Abengoa se encuentra presente en Oriente Medio, en países como **Arabia Saudí, Kuwait, Emiratos Árabes Unidos (EAU), Omán, Qatar, Bahréin, Jordania y Egipto.**

La compañía cuenta con una amplia cartera de proyectos y oportunidades, así como con oficinas en varios países.



Dubai Solar Park EAU



Línea Faya-Shamka EAU



Desaladora de Barka Omán



# ABENGOA

Soluciones tecnológicas innovadoras para el **desarrollo sostenible**



Gracias