

Comprometidos en grupo



Servicios Ciudadanos

ÁREA CONSTRUCCIÓN

Convención anual de Directivos

27 de abril de 2010



Servicios Ciudadanos

sumario

1. ¿QUÉ ES HOY EL ÁREA DE CONSTRUCCIÓN DE FCC ?
2. ESTRATEGIA
3. OBJETIVOS Y ACCIONES 2010
4. CONCLUSIONES



Servicios Ciudadanos

¿QUÉ ES HOY EL ÁREA DE CONSTRUCCIÓN DE FCC?

- 1.1. Actividades
- 1.2. Empresas más importantes
- 1.3. Posición de FCC Construcción
- 1.4. Cifras Relevantes 2009

1.1. Actividades

A. Obra Civil

- **Infraestructuras**
 - Transporte
 - Carreteras
 - Ferrocarriles
 - Puertos
 - Aeropuertos
 - Hidráulicas

- **Construcción Especializada**
 - Conservación de infraestructuras
 - Oleoductos y gaseoductos
 - Prefabricados
 - Ingeniería

B. Edificación

- **No Residencial (Infraestructura social)**
 - Sanitaria
 - Judicial
 - Educativa
 - Cultural
 - Deportiva

- **Residencial**
 - Pública
 - Privada

C. Industrial

- **Mantenimiento y montaje de Instalaciones electromecánicas** (eléctricas, climatización)
- **Electrificación Ferroviaria**
- **Imagen Corporativa**

D. Concesiones (Complementario a Globalvía)

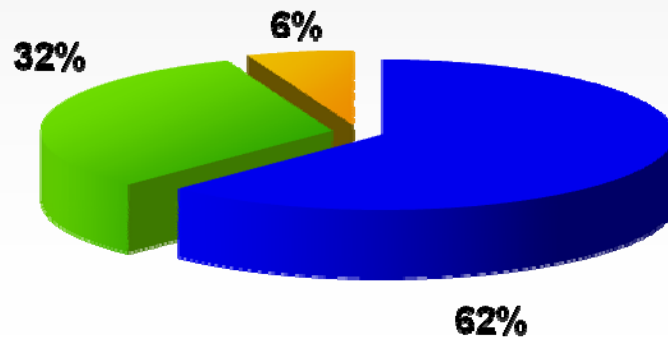
- **Infraestructuras del Transporte** (pago por disponibilidad, peaje sombra)
- **Edificios Públicos**

1.1 Actividades

Desglose de la Cifra de negocios y Cartera – Tipo de Obra (M€)

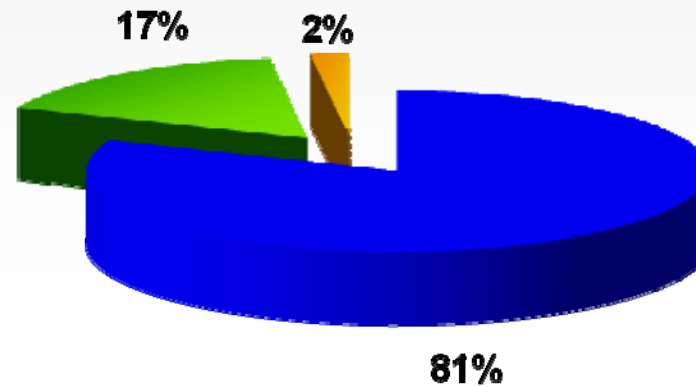
CIFRA DE NEGOCIOS

	2009
OBRA CIVIL	4.485
EDIFICACIÓN	2.291
INDUSTRIAL	425
TOTAL	7.201



CARTERA

	2009
OBRA CIVIL	8.811
EDIFICACIÓN	1.835
INDUSTRIAL	211
TOTAL	10.857



1.2. Empresas más importantes

	O. Civil + Edificación (Empresas Generalistas)		O. Civil + Edificación (Empresas Especializadas)
	<ul style="list-style-type: none"> • FCC CONSTRUCCIÓN 		<ul style="list-style-type: none"> •AUXILIAR DE PIPELINES (APL)
	<ul style="list-style-type: none"> •ALPINE (Austria) 		<ul style="list-style-type: none"> •PREFABRICADOS DELTA S.A.
	<ul style="list-style-type: none"> •FCC CONSTRUCTII ROMANIA 		<ul style="list-style-type: none"> •PROSER
	<ul style="list-style-type: none"> •IMPULSA (México) 		<ul style="list-style-type: none"> •MATINSA
	<ul style="list-style-type: none"> •FCC CONSTRUCCIÓN CENTROAMÉRICA(Panamá, Costa Rica) 		<ul style="list-style-type: none"> •MEGAPLAS
			Actividad Industrial (Empresas Especializadas)
	<ul style="list-style-type: none"> •ALPINE ENERGIE 		<ul style="list-style-type: none"> •ESPELSA
	<ul style="list-style-type: none"> •RAMALHO ROSA COBETAR (Portugal) 		<ul style="list-style-type: none"> •DENEEO
	<ul style="list-style-type: none"> •IBERVÍA 		<ul style="list-style-type: none"> •TECAIR

1.3. Posición de FCC Construcción

- **Empresa Líder**
 - N°1 de España (7.201 M€)
 - N°2 en España
 - N°2 en Austria
 - N°1 en Rumanía
 - N°7 en Europa
- **Con Presencia Multinacional**
 - 53% sobre la cifra de negocio generada en el exterior en más de 35 países
- **Con Especialización en Obras de mayor Valor Añadido (Obra Civil)**
 - 81% Cartera Obra Civil.
- **Con base en un potente Equipo Humano multinacional de 28.000 personas**
 - Cualificado tanto en Técnica como en Gestión

1.3. Posición de FCC Construcción

- **Empresa Líder: N°1 de España**

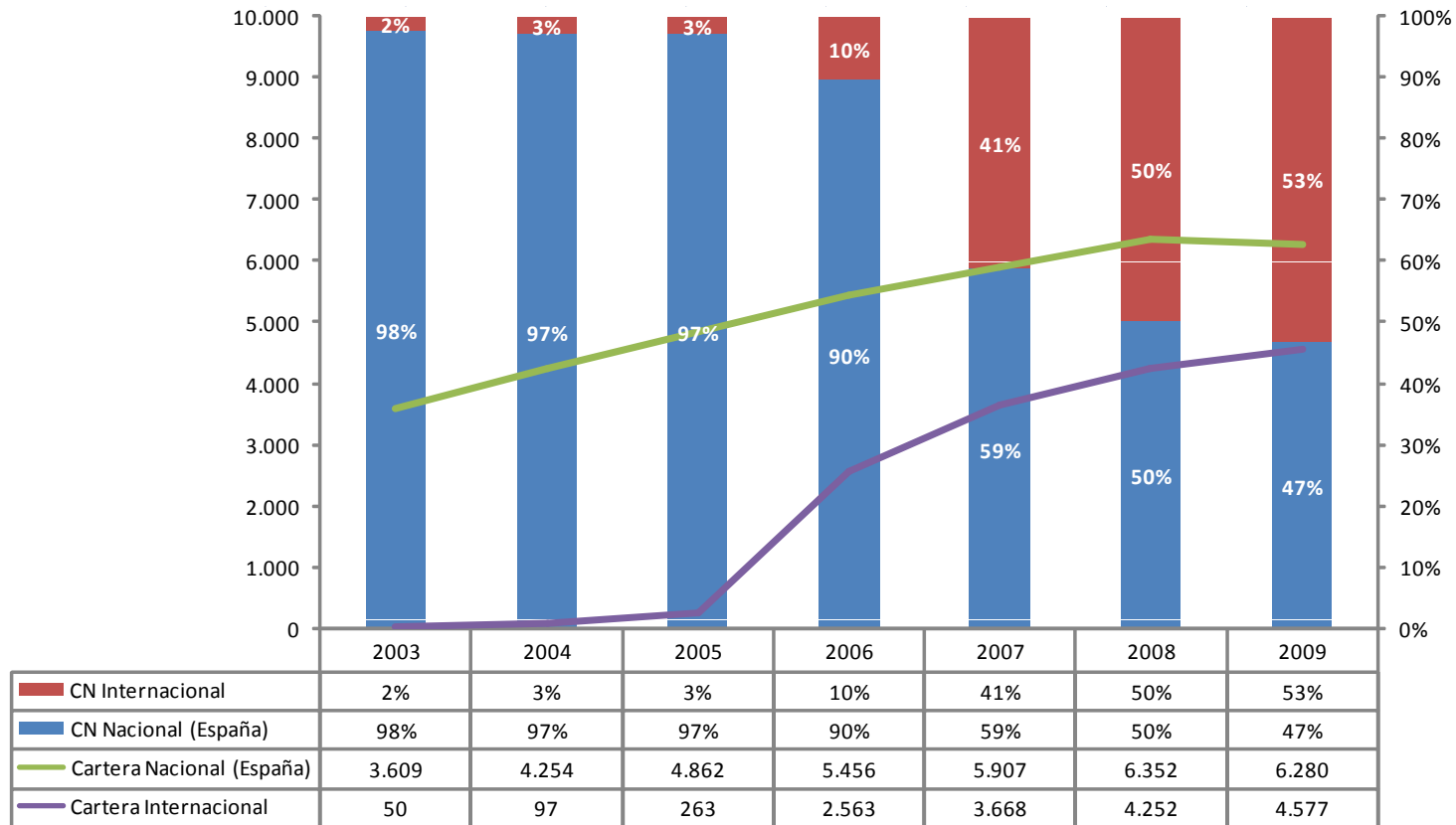
- FCC Construcción ocupó por primera vez en 2008 la posición de Primera Empresa de Construcción de España. En el ejercicio 2009 ha repetido esta posición por más de 650 M€ en términos homogéneos.

M€	2009				
	TOTAL	s/08 (%)	INTERIOR	EXTERIOR	EBITDA
FCC	7.201	(7,0%)	3.387	3.815	406
ACS	6.125	(7,5%)	4.698	1.427	459
FERROVIAL	4.476	(12,9%)	2.597	1.913	225
ACCIONA	3.613	0,6%	2.821	792	209
OHL	3.434	6,8%	1.604	1.830	278
SACYR	3.232	(7,6%)	ND	ND	174

Fuente: Comisión Nacional del Mercado de Valores. Diciembre 2009.

1.3. Posición de FCC Construcción

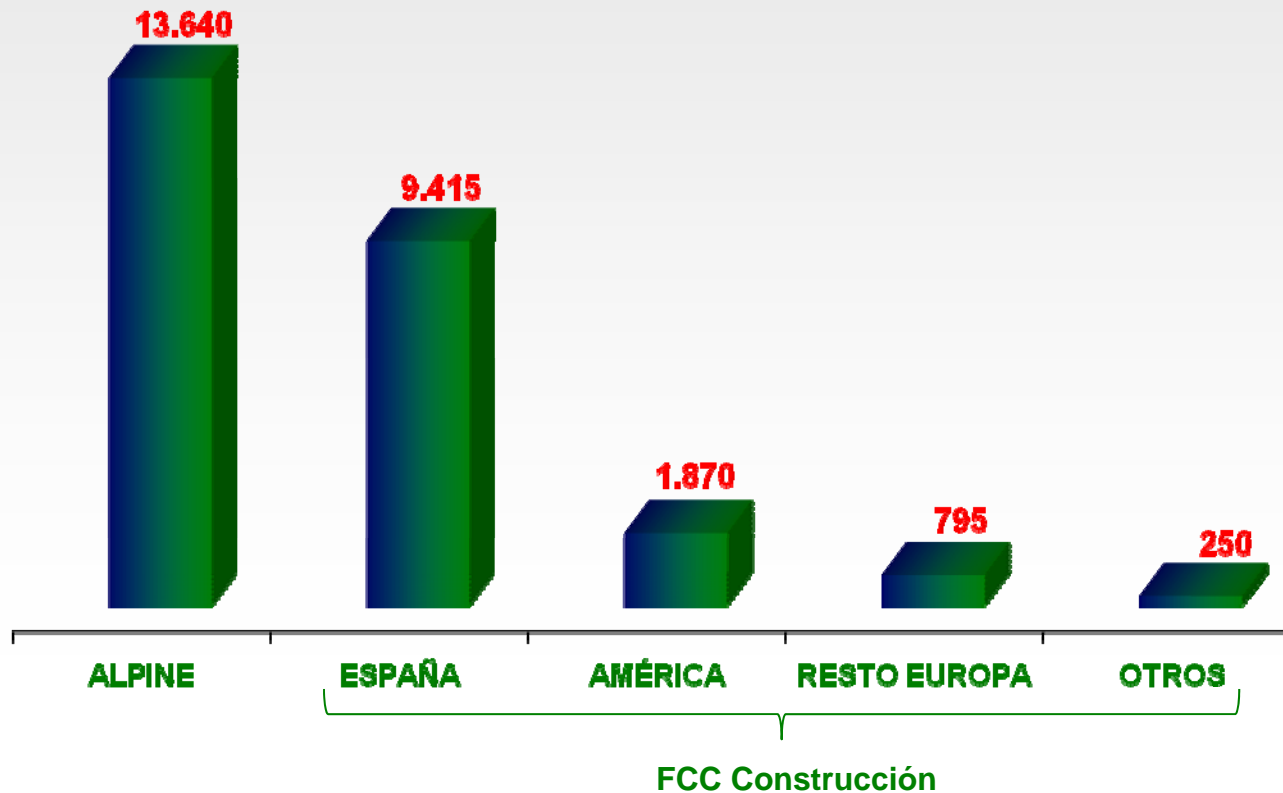
- Incremento de la Internacionalización (3% en 2005 – 53% en 2009)
- Especialización en Obras de mayor valor añadido (Obra Civil 64% en 2005 – 81% en 2009)



1.3. Posición de FCC Construcción

- Equipo Humano – Principal Activo de la Empresa

Empleados 25.970 (Marzo)





Servicios Ciudadanos



ESTRATEGIA

- 2.1. Estrategias establecidas hasta 2010
- 2.2. Análisis de Mercado actual : Oportunidades y Riesgos
- 2.3. Posición Competitiva de FCC Construcción
- 2.4. Estrategia 2010 -2011 de FCC Construcción

2.1. Estrategias establecidas hasta 2010

1. PLAN 2004-2007

ESTRATEGIAS	RESULTADOS
<ul style="list-style-type: none"> ❑ Mantener el liderazgo en cifra de negocios y rentabilidad en España. 	<p>→ Aprovechamiento PIT, PEIT</p>
<ul style="list-style-type: none"> ❑ Iniciar la expansión geográfica (2 alternativas) 	
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Con adquisición de gran plataforma en Europa Central 	<p>→ Adquisición ALPINE</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Sin adquisiciones 	<p>→ No Proyectos de exportación Sí establecimientos permanentes</p>
<ul style="list-style-type: none"> ❑ Diversificación de producto: 	
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Grupo Industrial 	<p>→ Pendiente de desarrollo (Procede de Grucysa)</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Grupo Routier 	<p>→ No inversión (Burbuja de valor activos)</p>

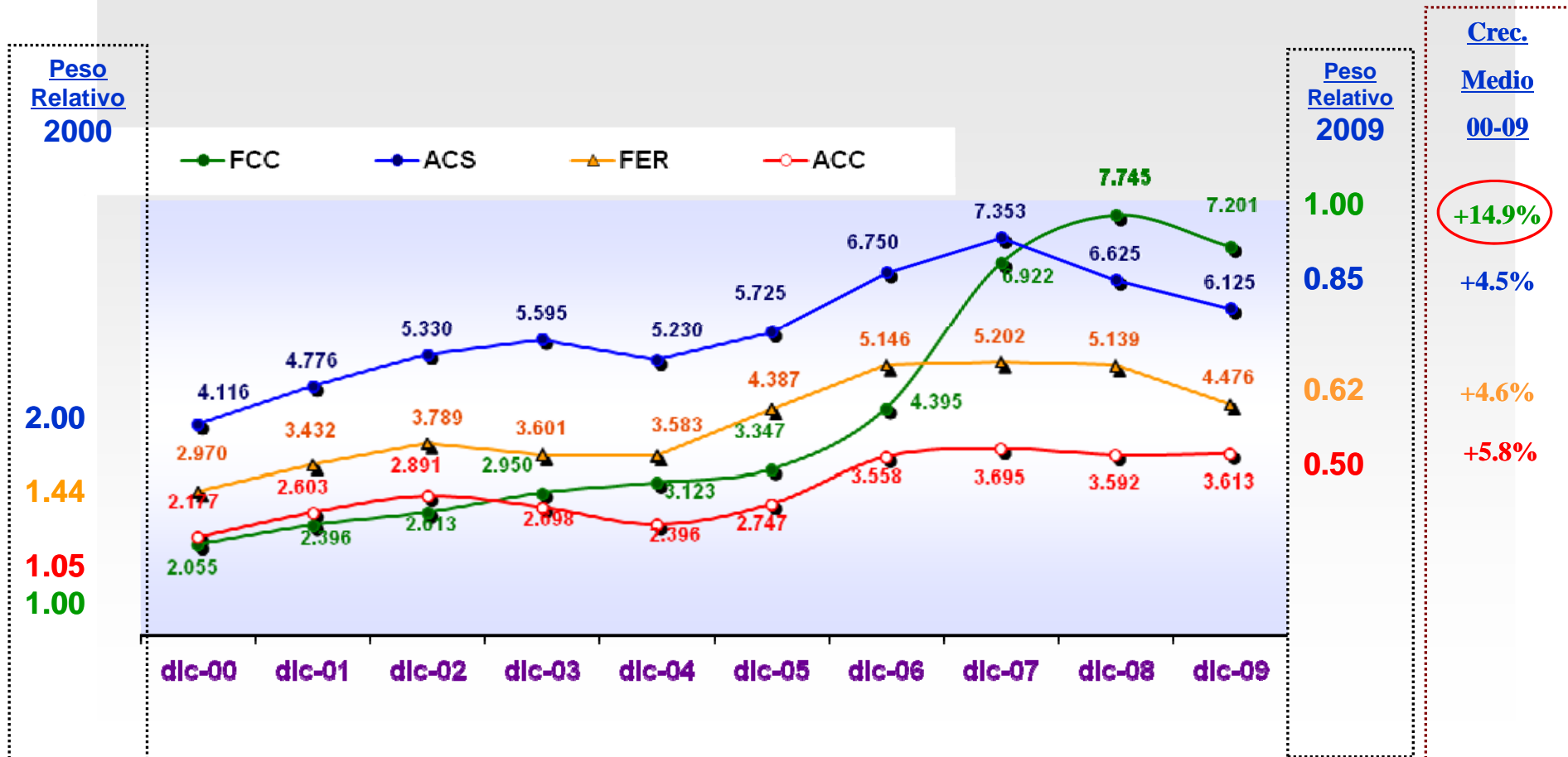
2.1. Estrategias establecidas hasta 2010

2. PLAN 10 (2008-2010)

ESTRATEGIAS	RESULTADOS
<ul style="list-style-type: none"> ❑ A pesar de las nuevas limitaciones financieras, mantener el liderazgo en cifra de negocios y rentabilidad. 	<p>—————> Líder del Sector español desde 2008</p>
<ul style="list-style-type: none"> ❑ Avanzar en los objetivos de expansión geográfica y diversificación de producto del plan anterior. Sin compras 	
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Consolidar las inversiones realizadas en el periodo anterior (Alpine) 	<p>—————> En curso</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Aumentar la expansión geográfica (Focus en selección de países) 	<p>—————> Paralización nuevas inversiones (USA-UK)</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Aumentar la diversificación de producto. 	<p>—————> Pendiente desarrollo</p>

2.1. Estrategias establecidas hasta 2010. Resultados

Empresa Líder: Nº1 de España



Fuente: Datos publicados CNMV.

2.2. Análisis de Mercado actual

OPORTUNIDADES

España

- Plan Extraordinario de PPP del Mº de Fomento
- Mantenimiento inversiones (Capítulo VI) ferroviarias (AVE, Mercancías)
- Planes Rehabilitación Edificios (Eficiencia energética)
- Desarrollo Energías Renovables
- Inquietud creciente sobre Energía Nuclear y Descontaminación de suelos

Internacional

- Mantenimiento Ayudas UE a los países miembros del Este de Europa
- Voluntad política de realizar los Corredores Transeuropeos
- Menor Efecto de la crisis en los M. Domésticos de Alpine
- Países emergentes con recursos y necesidad de Infraestructuras
- Reconocimiento e interés mundial en la experiencia del AVE de España

2.2. Análisis de Mercado actual

RIESGOS

España

- Caída de la demanda. Convergencia a menor peso de la Construcción en PIB
 - Peso Construcción en PIB: España **10%**; Alemania, Austria, Francia, UK, Italia **4-5%**
- Continuidad del exceso de oferta. Competencia absurda
- Cambios en las reglas del mercado:
 - Restricciones del Sistema Financiero
 - Contratación con las Administraciones Públicas
 - Pago a proveedores
 - Posible entrada de competidores extranjeros

Internacional

- Restricciones del Sistema Financiero
- Mercados menos conocidos (Salvo mercados domésticos Alpine)
- Fuerte Competencia

2.3. Posición Competitiva FCC Construcción

FORTALEZAS - VENTAJAS COMPETITIVAS



2.3. Posición Competitiva FCC Construcción

DEBILIDADES

Mala experiencia internacional en el pasado



Necesidad de asumir cambio de mentalidad en la gestión de contratos internacionales



Movilidad de Equipos



Dificultades en la Internacionalización

2.4. Estrategia 2010 -2011 de FCC Construcción



España y Mercados Domésticos Alpine:

- Mantenimiento cuota de mercado
- Mantenimiento de Rentabilidad
- Mantenimiento EFN



Concesiones

- Complemento Globalvía
- Sinergias con Globalvía en greenfields

ESTRATEGIA ACTUAL

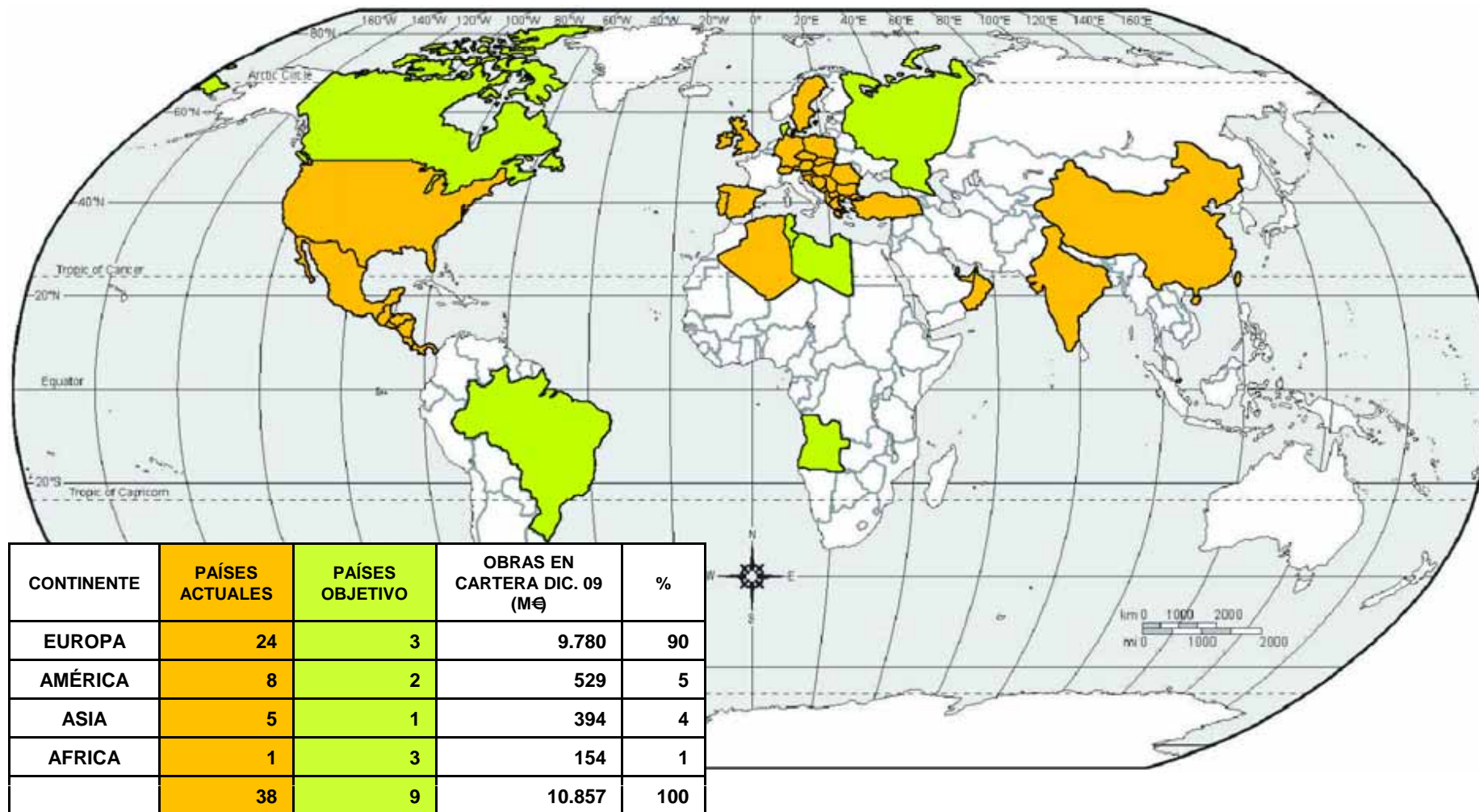
Internacional:

- Rentabilizar la presencia actual
- Expansión con enfoque (focus) en:
 - Países objetivo. Elegir y descartar
 - Obras de valor añadido (OC)

Diversificación Producto:

- Potenciar Actividad Industrial
- Rehabilitación / Conservación:
 - Edificios
 - Infraestructuras

2.4. Estrategia 2010 -2011 de FCC Construcción



2.4. Estrategia 2010 -2011 de FCC Construcción

MERCADOS ACTUALES		MERCADOS OBJETIVO	
AMÉRICA		AMÉRICA	
USA		CANADÁ	
MÉXICO		BRASIL	
COSTA RICA		EUROPA	
PANAMÁ		DINAMARCA	
RESTO CENTRO AMÉRICA		RUSIA	
ÁFRICA		ISRAEL	
ARGELIA		AFRICA	
ASIA		LIBIA	
INDIA		TÚNEZ	
CHINA		ANGOLA	
SINGAPUR		ASIA	
ABU DABHI		QATAR	
OMAN			
MERCADOS ACTUALES			
EUROPA			
ESPAÑA	POLONIA		
PORTUGAL	ESLOVENIA		
IRLANDA	RUMANIA		
SUECIA	CROACIA		
REINO UNIDO	BOSNIA-HERZEGOVINA		
LUXEMBURGO	SERBIA		
ALEMANIA	MONTENEGRO		
AUSTRIA	MACEDONIA		
SUIZA	ALBANIA		
CHEQUIA	BULGARIA		
ESLOVAQUIA	GRECIA		
HUNGRIA	TURQUIA		



Servicios Ciudadanos



OBJETIVOS Y ACCIONES

- 3.1. Presupuesto 2010 FCC Construcción
- 3.2. Endeudamiento
- 3.3. Control de las obras
- 3.4. Productividad y Eficiencia

3.2. Reducir el Endeudamiento Financiero

- Perseguir insistentemente la certificación y el cobro. Comité de Riesgos
- Plantear posibles desinversiones
- Reducir las Inversiones a lo imprescindible
 - Muy selectivos en CAPEX
 - Coordinación inter-empresas para optimización de los medios propios
- Acompasar el ritmo de ejecución de las obras a la asignación de anualidades

3.3. Potenciar el control de las obras en todas nuestras empresas

- Consolidar el uso del procedimiento de Cierre de Ofertas
- Potenciar las herramientas de gestión técnicas y económicas
 - Revisión Técnica de obras recién adjudicadas
 - Planificación Económica de las obras
 - SIE
 - Extensión Internacional de las herramientas de gestión. INTEGRA
- Impulsar la movilidad entre nuestras empresas (los mejores en las obras más complejas)
- Potenciar los Servicios Técnicos
 - Internacionalización de los Servicios Técnicos
 - Extensión Internacional del Plan PETRA
- Asumir la importancia de la gestión legal de contratos internacionales
- Potenciar Planes de Calidad y Seguridad

3.4 Trabajar continuamente en mejorar la productividad y la eficiencia

- ❑ Apoyar y contribuir al máximo en las iniciativas orientadas a la gestión de los Recursos Humanos de la empresa
 - Motivación
 - Gestión del Talento
 - Comunicación
 - **SEGURIDAD**

- ❑ Agregar volúmenes de compra (Proveedores y Subcontratistas)
 - Aprovechar sinergias dentro del Grupo

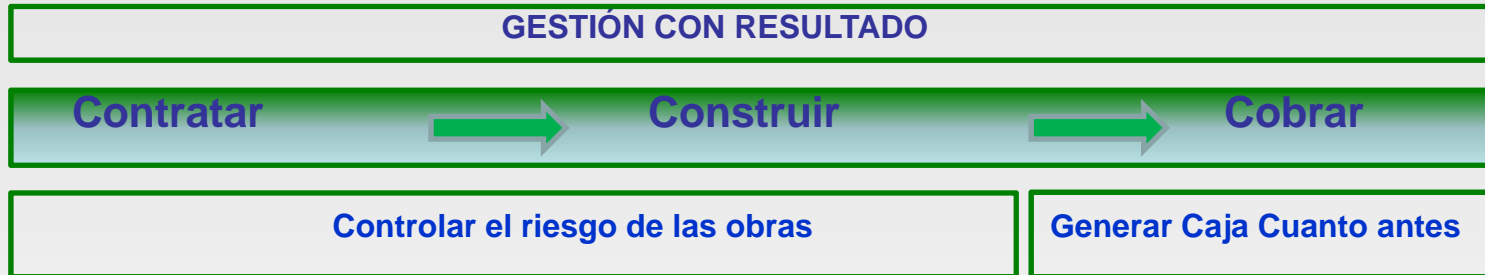
- ❑ Aumentar la eficiencia de la Estructura
 - Flexibilidad. Adecuación de la estructura de personal a las necesidades de cada momento
 - Control de Costes
 - Simplificar los procesos - Aprovechar al máximo los Sistemas de Información disponibles

CONCLUSIONES

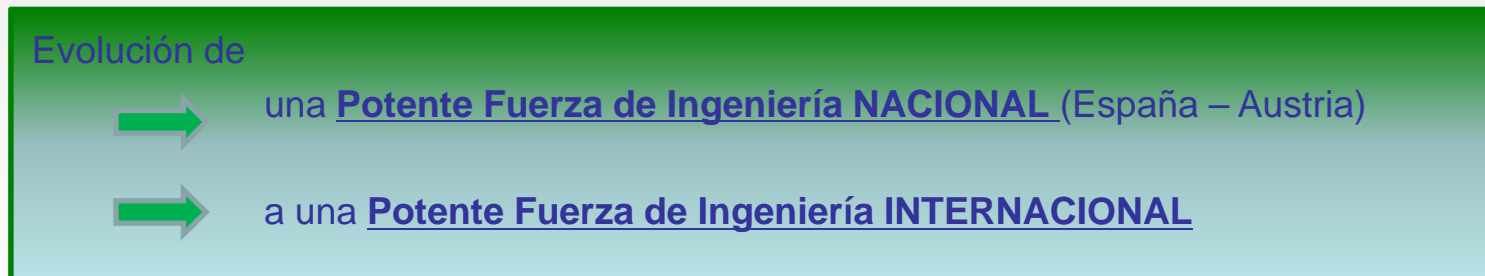


4. CONCLUSIONES

NUESTRO TRABAJO DE SIEMPRE (Las 3 Cs)



NUESTRO RETO ACTUAL



LAS CLAVES ACTUALES (Las 3 Rs)

Reacción	No Complacencia
Reflejos	Creatividad. Atención a Nuevas Oportunidades
Responsabilidad	Hacer las cosas bien <u>continuamente</u> - Austeridad / Eficiencia - Seguridad y Calidad en el Trabajo



*Ayudamos a crear
comunidades eco-eficientes*

Muchas gracias

ÁREA CONSTRUCCIÓN

Comprometidos en grupo

ÁREA CONSTRUCCIÓN