

INFORME DEL PRESIDENTE

Señoras y Señores accionistas:

Un año más desde la Junta de Accionistas del año 2000, comparezco ante Ustedes para presidir esta Asamblea y rendirles cuentas de la actividad de nuestra compañía durante el último ejercicio.

Como saben, el Consejo de Administración de octubre de 2004 nombró como Consejero Delegado de la compañía a D. Rafael Montes Sánchez, continuando mi Presidencia sin carácter ejecutivo.

Por este motivo, será el Consejero Delegado quien les expondrá los resultados de la gestión del año 2004, así como los planes de futuro, y me reservaré yo, unos pequeños comentarios sobre la vida institucional del Grupo y una breve descripción de lo que han sido mis cinco años de responsable ejecutivo del mismo.

En el Consejo de octubre, ya expresé mi deseo de dejar la Presidencia de la compañía, al cumplir los 70 años, después

de un periodo de gestión que terminaba con el nombramiento de un nuevo responsable ejecutivo.

Por ello, siempre pensé que el momento adecuado para mi despedida debía ser el marco de esta Junta General que hoy celebramos.

Sin embargo, hace unos días, la accionista de referencia, nuestra querida y admirada Esther Koplowitz, y todo el Consejo, han solicitado mi continuidad en la Presidencia, hasta la celebración de la siguiente Junta General.

A esta petición he accedido con satisfacción, agradeciéndoles a todos, y muy especialmente a la propia Esther, la muestra de confianza y cariño que ello implica.

Voy a repasar ahora, rápidamente, lo que ha significado el periodo en el que ocupé la Presidencia ejecutiva del Grupo.

Cuando comparecí ante ustedes en el año 2000 para presentarles las cuentas del ejercicio de 1999 la cifra de negocios en aquel año fue de 3.829 millones de euros. Ahora hemos cerrado el ejercicio 2004 con una facturación de

6.286 millones de euros lo que supone un crecimiento, en dicho periodo del 64%.

El beneficio neto atribuido a la sociedad dominante era en 1999 de 177 millones de euros, que se ha transformado en 2004 en 388 millones de euros, lo que supone que en estos años ha aumentado en un 119%.

Y, en cuanto al dividendo, cuestión importante para los accionistas, en el año 2000, con cargo al ejercicio de 1999, se repartió un dividendo de 0,29 euros por acción y este año se propone aprobar 1,36 euros por título. Ello supone un incremento del 369% y coloca a FCC como el Grupo que distribuye el mayor dividendo del sector.

El mercado ha reconocido también todos los ratios de gestión de FCC, dado que la capitalización bursátil ha pasado de los 2.426 millones de euros en 1999, hasta los xxxxxxx del día de ayer. Es decir, en este periodo el valor de nuestro Grupo se incrementó un XXX.

En fin, a finales de 1999 éramos 45.141 empleados y ahora somos 63.602. Hemos promovido en estos años la creación de 18.461 puestos de trabajo, con un crecimiento del 41%.

El contraste de estas cifras de 1999 y del año 2004 muestran el desarrollo de nuestra empresa durante estos años. Debo añadir además, que estos crecimientos los hemos logrado sin haber recurrido a grandes inversiones y basados fundamentalmente en el desarrollo orgánico de las distintas actividades del Grupo.

Por ello, considero que estamos en condiciones de afrontar con optimismo las ambiciosas metas que para los próximos años les va a exponer el Consejero Delegado. Sé que ello requerirá mucho esfuerzo, pero contamos para ello con un magnífico primer ejecutivo como es Rafael Montes y con la capacidad excepcional de los directivos y empleados de la empresa con los que he podido contar desde el instante mismo de mi toma de posesión y que se distinguen por su plena identificación con FCC y el orgullo de sentirse partícipes de un quehacer común.

Quería también informarles que el año 2004 ha sido muy intenso, en lo que se refiere a la actividad y al gobierno corporativo de la compañía.

Recordarán Ustedes que en la pasada Junta General el accionista Acciona, S.A., titular del 15,06% de FCC, designó, por el sistema de representación proporcional, tres consejeros que, posteriormente, fueron cesados por la Junta, por considerarlos incompatibles al representar a un competidor directo de FCC.

Actuamos con prudencia en aquella ocasión, y los tribunales, hasta este momento, nos han dado la razón. No obstante, la resolución final de este conflicto aún está pendiente de las correspondientes apelaciones, que esperamos confirmen nuestra postura.

Con posterioridad, y ya en el mes de julio de 2004, la compañía francesa Veolia Environnement, S.A., que como Ustedes saben tenía el 49% del capital de B-1998, S.L., decidió desinvertir.

Esther Koplowitz, en un gesto ejemplar, una vez más, compró ese 49% y posteriormente dio entrada en B-1998, S.L. a otros inversores. De esta manera, accedieron al capital de B-1998, S.L. los actuales socios financieros: Inversiones Ibersuizas, Familia Aguinaga, D. Robert Peugeot, D. Pedro Agustín del Castillo, Bodegas Faustino y el Banco de

Negocios EBN, entidad participada por diversas Cajas de Ahorro. De esta forma Esther Koplowitz participa en B-1998, actualmente, en un 73% y el resto de inversores a los que me he referido, en un 27%.

Estos nuevos socios nos han aportado estabilidad accionarial y colaboración profesional, por los que les agradezco públicamente, la confianza que han depositado en nosotros.

Para terminar me voy a referir a las medidas tomadas para adaptar la empresa a las prácticas de buen gobierno corporativo. Les puedo decir, con plena satisfacción, que en esta materia estamos al día. Somos una empresa transparente y con órganos de gobierno garantes de una gestión empresarial eficaz.

Por segundo año consecutivo hemos aprobado el Informe Anual de Gobierno Corporativo y el Consejo de Administración ha puesto al día los Reglamentos del propio Consejo y de la Junta de Accionistas, que si tienen a bien, aprobarán ustedes a continuación. Contamos con una Comisión Ejecutiva y con las Comisiones de Auditoría y Control, de Nombramientos y Retribuciones y, más

recientemente, con la Comisión de Estrategia, que preside la propia Esther Koplowitz.

Todas estas decisiones las hemos adoptado porque consideramos que contribuyen a mejorar la empresa, a hacerla más competitiva y más eficiente en sus tomas de decisión. Oportunamente han sido comunicadas al mercado, a través de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, y están a disposición del público en general en la página web de FCC.

Finalmente, debo agradecer a todos Ustedes la asistencia a este acto y el apoyo que, estoy seguro, prestarán a nuestras propuestas.

Muchas gracias.