

## JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE FCC 2007

### DISCURSO DE MARCELINO OREJA

Señores y señoras accionistas, asistentes invitados, compañeros del grupo FCC, amigos todos. Quiero, en primer lugar, expresarles un saludo muy cordial en este gran acontecimiento que representa la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas para repasar lo que ha sido el desarrollo de nuestra sociedad durante el ejercicio 2006, la evolución durante el presente año y las perspectivas de futuro.

El ejercicio 2006 podemos calificarlo de brillantísimo. La ejecución del Plan Estratégico 2005-2008, que se está realizando a un ritmo superior al previsto, nos ha brindado crecimientos, en todos los conceptos de la cuenta de resultados, de alrededor de un 30% respecto a los mismo datos del año anterior. Todas las actividades han contribuido de forma importante al crecimiento externo y a la internacionalización del grupo.

Actualmente, el grupo FCC está presente en unos cincuenta países y la consolidación de esa expansión requiere la integración de las diferentes culturas existentes en las diversas empresas, la identificación de las sinergias que se pueden generar en el desarrollo de esas actividades, así como la identificación y gestión de los nuevos riesgos empresariales que se asumen con la internacionalización.

Posteriormente, el consejero delegado les expondrá con detalle los resultados de la gestión, la gestión durante el año 2006 y las perspectivas de futuro. En consecuencia, debo proceder, en primer lugar, al capítulo de felicitaciones.

Comienzo con una felicitación personal a la accionista de referencia, doña Esther Koplowitz, que constantemente vela por la marcha de la empresa con iniciativas y con gestiones. Gracias, también, a todos los miembros del Consejo de Administración, así como al consejero delegado, don Rafael Montes, por su eficaz, incansable y tenaz labor e, igualmente, al equipo directivo y a todos los empleados en general por los logros obtenidos.

Además, el compromiso del Grupo FCC con la responsabilidad social se pone de manifiesto, también, en el plan director de Responsabilidad Corporativa 2007-2008. Para ello, se han establecido planes específicos para la reducción de las emisiones de gases con efecto invernadero, así como el fomento de la utilización de energías renovables y la aplicación de tecnologías que maximicen el aprovechamiento energético. El Grupo también participa en el Fondo Español de Carbono, habiendo realizado una aportación de 2,5 millones euros.

Con respecto a la integridad y el respeto a los valores éticos de la sociedad, consideramos que constituyen los pilares de la cultura de FCC y éstos son promovidos desde el más alto nivel de responsabilidad del Grupo. Durante el pasado ejercicio, FCC se ha adherido a los principios de pacto mundial de las Naciones Unidas que, como ustedes saben, es una iniciativa de compromiso ético destinada a que todas las entidades de todos los países acojan, como parte integral de la estrategia de sus operaciones, diez principios de conducta y de acción en materia de derechos humanos, trabajo, medioambiente y lucha contra la corrupción.

En consecuencia, la mayor parte de las filiales cuentan con certificados de calidad y políticas de atención al cliente, realizando encuestas para conocer su nivel de satisfacción y cuyos resultados se han publicado en informes de Responsabilidad

Social Corporativa, mostrando un alto grado de satisfacción. Considero también conveniente destacar dos novedades del Informe de Responsabilidad Social Corporativa con relación al ejercicio anterior: que ha obtenido la máxima calificación que otorga el *Global Reporting Initiative* de A+ y que ha sido verificado por un auditor independiente, en nuestro caso KPMG, que ratifica que los datos cuantitativos son fiables y que las informaciones de carácter cualitativo que figuran en el mismo se encuentran adecuadamente apoyadas por documentación interna o de terceros.

También deseo informarles que, al final del año 2006, el Consejo de Administración tomó la decisión de crear la Fundación FCC con el objetivo de integrar y gestionar a través de la misma todo el esfuerzo que realiza la empresa en materia de patrocinio con un enfoque esencialmente social. Con la creación de Fundación FCC lo que pretendemos es reforzar nuestro compromiso con la sociedad. La Fundación FCC será creada con una dotación inicial de un millón de euros, que iremos completando según las necesidades con las dotaciones anuales pertinentes.

Como ejemplo de iniciativa con los principios antes señalados, puedo citar también el convenio que FCC Construcción ha firmado, en marzo de 2007, con la Fundación Adecco, como saben está especializada en la reinserción laboral de personas con dificultades y la finalidad y el objetivo que tenemos es incorporar a la plantilla a trabajadores con alguna discapacidad.

A finales del ejercicio 2006, se produjo un hecho relevante que afectó a la composición del accionariado. Entonces accionista Acciona S.A., titular del 15,06% del capital de la compañía, transmitió su participación al grupo Inmocaral S.A., hoy denominado Inmobiliaria Colonial, que de esta forma se convierte en accionista significativo de nuestra sociedad tras el accionista de referencia B-1998 que, como ustedes saben, controla el 52,48%. En el punto quinto del orden del día de esta asamblea, sometemos a ustedes a la propuesta, entre otras, de nombrar como consejeros dominicales, en representación de Inmobiliaria Colonial, a su presidente, don Luis Manuel Portillo Muñoz, y a su consejero delegado, don Mariano Miguel Velasco.

También proponemos la reelección como consejero independiente de don Francisco Masardá, al que también felicito y agradezco su excelente colaboración.

En el capítulo de nuevas incorporaciones al Consejo, además de las dos que he citado de los representantes de Inmobiliaria Colonial, señores Portillo y Miguel, les proponemos la incorporación como consejero independiente, y a propuesta de la comisión de nombramientos y retribuciones, de don César Ortega Gómez.

Y ya para concluir, quiero anunciarles que esta es la última Junta General de FCC que voy a presidir. Como nos recuerda Luis Cernuda en sus versos: "Llega un momento en la vida cuando el tiempo nos alcanza". Y a mí me ha llegado ese momento. Después de cinco años como primer ejecutivo de la empresa y dos años como Presidente Institucional, he solicitado a doña Esther Koplowitz poner término a mis funciones. Han sido para mí unos años extraordinariamente felices, ya que he podido vivir el desarrollo de esta excepcional empresa que bajo el liderazgo de nuestra accionista de referencia y un equipo magnífico de ejecutivos y empleados, con el respaldo amplísimo de nuestro accionariado, ha dado un salto gigantesco en su desarrollo, diversificando su producto, extendiéndose internacionalmente y, todo ello, con una solidez financiera que prejuzga los mejores resultados en el futuro. Por eso, en circunstancias tan reconfortantes para la compañía, con previsiones tan

favorables para el futuro, yo deseo dejar paso a otras personas para que continúen la labor que entre todos hemos forjado. Quiero agradecerles de todo corazón a todos su constante disponibilidad. Saben bien que conmigo contarán siempre, donde quiera que me halle, porque para mí no hay más alto honor que poder servir a esta empresa ejemplar a la que mientras viva me sentiré entrañablemente unido. Gracias a todos, señores y señoras accionistas, por su confianza.

APLAUSOS DE LOS ACCIONISTAS

## DISCURSO DE RAFAEL MONTES

Muy buenas tardes, señoras y señores accionistas, miembros del Consejo de los distintos órganos directivos de la sociedad invitados. Bienvenidos a la Junta Anual del Grupo FCC.

Les voy a pedir licencia para que, antes de empezar el informe anual, haga una referencia a la declaración con la que Marcelino Oreja ha terminado su discurso.

Marcelino Oreja, presidente del Grupo FCC, acaba de manifestar a esta Junta su decisión de presidirla por última vez, y lo hace conjugando razones y emociones de la forma magistral a que nos tiene acostumbrados. Por tanto, antes de comenzar este informe sobre la gestión de nuestro Grupo, quiero hacer un emocionado homenaje a Marcelino Oreja, con el que durante ocho años he mantenido una relación ejemplar afrontando en perfecta sintonía los innumerables problemas que la gestión de una empresa de la importancia de FCC conlleva.

Una relación que no sólo ha sido profesional, ya que también ha supuesto el origen de una profunda amistad. Desde el respecto a tu decisión quiero hacerte llegar, querido presidente, mi afecto y respetos envueltos en la más profunda de las emociones. Muchas gracias Marcelino.

Y antes de comenzar mi exposición quiero unirme a la bienvenida adelantada por nuestro presidente, Marcelino Oreja, a los tres nuevos consejeros que se incorporarán al consejo de FCC si la Junta que estamos celebrando así lo aprueba.

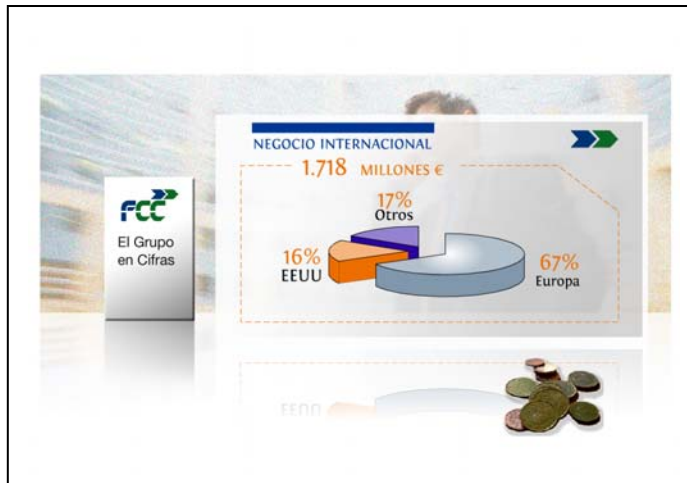
En representación de Inmobiliaria Colonial, titular del 15,06% del capital de nuestra compañía, D. Luis Manuel Portillo Muñoz y D. Mariano Miguel Velasco, Presidente y CEO de la citada compañía. Así como a D. César Ortega Gómez, como consejero independiente. Todos de acreditada solvencia personal y profesional. Mi más cordial bienvenida a los nuevos consejeros. Y sin más dilación, entramos en el informe de la gestión.

A partir del cierre de 2004, que es nuestro año de referencia, FCC se ha transformado en una sociedad más grande, más sólida, más internacional y todo esto manteniendo sus líneas históricas de actividades básicas y con una preocupación permanente sobre el endeudamiento que el crecimiento corporativo de una sociedad como la nuestra lleva aparejado.

Se puede afirmar que a finales de 2007 seremos, cuando hayamos consolidado nuestro plan estratégico, una empresa distinta y con la vista inevitablemente puesta en el siguiente reto, continuar con la obligada estrategia de crecimiento rentable de nuestra compañía.

A continuación vamos a analizar FCC desde el punto de vista de las cifras, con unos resultados que ya calificó nuestro presidente de histórico. La cifra de negocios alcanzó en 2006 los 9.481 millones de euros, el 33,7% más que en el ejercicio anterior; con un crecimiento orgánico, es decir, sin el impacto de la adquisición de empresas, del 16,6%.

Tengo que destacar de manera especial el impulso dado a nuestra actividad internacional, que ha pasado de representar en 2005 el 9,9% del total de nuestra facturación al 18% en el 2006 y que alcanzará la cota del 36% en 2007.



Además, el Beneficio Bruto de Explotación se situó en 1.387 millones, lo que supone el 40,3% más que en 2005. Y por terminar el último dato importante, el beneficio neto atribuido,



hemos llegado hasta la cifra de 535 millones de euros, que supone un incremento del 27,1% sobre el año anterior.

Al tiempo que todas las áreas se esforzaban en lograr esas altas cifras de venta, no se han descuidado en ningún momento la contratación de nuevas obras y servicios para



asegurarnos la producción de años venideros. Esta línea de crecimiento continuado ha conseguido que a día de hoy la cartera actual del Grupo FCC supere los 33.000 millones de euros.

Las múltiples actividades de servicios que desarrollamos en nuestro grupo la dividimos en dos grandes apartados: las actividades medioambientales



que incluyen: saneamiento urbano, gestión de agua y tratamiento de residuos industriales.

Y una serie de actividades agrupadas bajo la marca Versia.

Saneamiento urbano, que son todas las actividades medioambientales que desarrollamos en las ciudades está formada por profesionales que logran cada año aumentar su cuota de penetración en España a pesar de la dificultad que supone,



por el hecho de ser líderes en nuestro país.

Y por dar datos concretos, nos llena de satisfacción referirnos a dos contratos muy importantes conseguidos durante 2006.



Los servicios de Madrid y Vitoria. Y lo conseguimos porque presentamos unas ofertas excelentes, especialmente en lo que a innovaciones tecnológicas se refiere, con vehículos de última generación, algunos con motores eléctricos no contaminantes y utilizando el gas comprimido como combustible. Diseñados por los magníficos servicios técnicos de FCC que se sitúan sin duda a la vanguardia de la innovación tecnológica mundial en este campo, posición que manera inexcusable tenemos que seguir manteniendo.

En el tiempo de duración de esta contrata, la facturación que aportará al grupo se acercará a los 500 millones de euros.

Y no nos olvidamos de uno de nuestros grandes contratos de referencia, el de Barcelona, donde desarrollamos la recogida y limpieza de residuos desde 1915.



Hemos tenido la satisfacción de que el Ayuntamiento nos ha renovado su confianza en la continuidad en la prestación de este servicio directamente hasta el año 2010.

Y pasamos al exterior. Esta actividad de servicios medioambientales la hemos reforzado considerablemente durante 2006 con la compra de la empresa británica Waste Reciclyng Group, líder en la gestión de residuos en el Reino Unido.





También en 2006 cerramos la compra de la empresa austriaca de servicios medioambientales ASA, implantada en Austria, República Checa, Eslovaquia, Hungría y Rumanía.



Siguiendo en mi explicación con la gestión del agua, una de nuestras actividades que nos da más satisfacciones, nuestra marca Aqualia, empresa especializada en la gestión de agua, lleva varios años con unos crecimientos mantenidos en torno al 25%, hasta conseguir una posición preminente en España y además una cada vez más importante presencia internacional.

Facturamos ya en esta actividad 712 millones de euros, desarrollamos la misma en 850 municipios y damos servicio a 13 millones de habitantes.



Y en el terreno internacional, donde cada vez estamos más activos logramos entre otros dos contratos relevantes: en Portugal e Italia.



Además, en el marco de la ejecución del plan estratégico, compramos SmVaK, la tercera empresa de gestión de agua checa y el principal operador en las provincias de Moravia y Silesia.



También suministra agua en Polonia y entre sus expectativas está el desarrollarse por todo su entorno.

La siguiente de las actividades de servicios es los residuos industriales. Todas estas actividades se desarrollan bajo la marca ámbito.



El resto de actividades de servicios se agrupan bajo la marca Versia. Todas, actividades muy rentables que han tenido un excelente comportamiento en 2006, con un crecimiento conjunto de la cifra de negocio del 20% hasta los 867 millones de euros.



Todas las actividades de Versia son igualmente valiosas para FCC, pero por razones especiales acaecidas en el ejercicio y por no prolongar demasiado mi información me voy a detener en dos de ellas: handling y mobiliario urbano.

En handling logramos un gran éxito en el concurso convocado por AENA, la autoridad aeroportuaria, para la adjudicación de las nuevas licencias en los aeropuertos españoles.



Además, en agosto firmábamos para la compra de la compañía Aeroporti di Roma, que opera en los aeropuertos romanos de Fiumicino y Ciampino. De esta forma, nuestra filial de handling aeroportuario Flightcare se ha convertido en el primer operador independiente de handling en Roma y uno de los principales del mercado italiano, en el cual pensamos seguir creciendo.

Y la segunda empresa a la que me quiero referir es Cemusa. Cemusa es nuestra filial especializada en el diseño, implantación y explotación publicitaria de mobiliario urbano. En 2006, sus marquesinas de paradas de autobús y otros soportes publicitarios empezaron a instalarse en la ciudad de Nueva York. Y como una referencia más

En Madrid, Cemusa ganó el primer concurso que se ha celebrado para la instalación y explotación publicitaria de paneles de gran formato, que estarán ubicados por la ciudad y en la vía pública.



El comportamiento de FCC Construcción 2006 fue excelente porque los gestores de esta actividad han sabido aprovechar el gran momento que atraviesa el sector en España y al mismo tiempo han consolidado de una manera espectacular su presencia en el exterior.



Al finalizar el año su cartera de obra pendiente de ejecutar se situaba en más de 7.800 millones de euros, de los que el 30% corresponde a contratos en el extranjero.

Y dentro del Plan Estratégico, el pasado mes de julio llegamos al acuerdo de cierre para adquirir el 80 por ciento de las acciones de Alpine, la segunda empresa constructora austriaca con una notable presencia en los países del este, de Europa y una facturación importante, 2.200 millones euros.



Dentro de Construcción se ha dedicado mucho esfuerzo a fortalecer nuestra actividad de concesiones de infraestructuras, conscientes de la necesidad de crecer en este campo. Y aquí es de justicia reconocer el gran interés que nuestra accionista mayoritaria, Esther Koplowitz, ha tenido para incorporarnos a esta actividad que hasta este momento no la habíamos desarrollado como se merecía.

A comienzos de este año, constituíamos el 50% con caja Madrid, el mejor de los socios posibles, sin duda, la sociedad Globalvía Infraestructuras, que agrupa las participaciones que en concesiones de infraestructura tienen las dos firmas.



El cemento es otra de nuestras actividades que más satisfacciones nos da. Cementos Portland Valderrivas es una gran empresa, la primera empresa de nuestro país. Su cifra de negocio en el 2006 fue de 1.467 millones euros con un crecimiento espectacular, el 50%, gracias al positivo comportamiento de la actividad en España y en Estados Unidos y a la consolidación por integración global de nuestras recientes adquisiciones de cementos Lemona, desde febrero, y Uniland, desde agosto.



Destacando nuestra fuerte presencia en la costa este de Estados Unidos, donde Cementos Portland ha integrado a Giant Cement y en mercados emergentes con fuerte potencial de crecimiento como Túnez, Uruguay y Argentina y todo ello consecuencia directa de las magníficas compras efectuadas, como son Cementos Lemona y Uniland. Y al mismo tiempo que nuestra filial cementera logra estos éxitos empresariales gracias, entre otras cosas, a un extraordinario equipo gestor y al apoyo decidido de todo el Grupo,



Cementos Portland no olvida uno de sus principales compromisos: el cuidado del medioambiente.

El siguiente capítulo hay que dedicárselo a nuestra actividad inmobiliaria. Han pasado cosas, recientemente, en esta actividad. Es una sociedad que está participada mayoritariamente por Caja Madrid y el Grupo FCC y ya, desde hace un mes, cotiza en las bolsas españolas tras la oferta pública de venta de acciones llevada a cabo el pasado mes de mayo. Realia es una excelente inmobiliaria y no tengo duda de que en el futuro será mucho mejor.





Su actividad se centra en dos grandes áreas: el negocio patrimonial y la promoción de viviendas y gestión suelo.


Durante el año 2006 la preocupación fundamental que hemos tenido en Realia es conseguir el *mix* adecuado entre patrimonio y promoción, y estamos a punto de conseguirlo. Hemos abordado un ambicioso plan de internacionalización materializado con la adquisición de la sociedad SIIC de París, compañía cotizada en el mercado de valores de la capital francesa, que se dedica al negocio patrimonial y tiene una cartera integrada por más de cuarenta inmuebles en propiedad situados en ubicaciones privilegiadas en Madrid, en París, que suman 130.000 metros cuadrados de oficinas. La inversión realizada por Realia en el mercado francés supera ya los 1.000 millones de euros. El año pasado el número de viviendas entregadas por la compañía que de 1.900 unidades, dispone de un patrimonio de 11,3 millones de m<sup>3</sup> de suelo que representan una edificabilidad de 4,4 millones de metros cuadrados, garantía de su capacidad de crecimiento y de proyección de futuro.

Y a continuación, vamos a hablar de un tema que ha sido, yo diría, el asunto estrella en estos tres años pasados: el Plan Estratégico.



Este plan, insisto, ha sido el objetivo principal de los gestores de FCC en los tres últimos años. Le dimos un plazo de terminación del año 2008 aunque,

afortunadamente, en estos momentos podemos decir con seguridad que consolidaremos íntegramente el Plan Estratégico previsto en este ejercicio de 2007.



UNA ESTRATEGIA RENTABLE

	2004	Plan estratégico 2005-2008	Previsión 2007	A desde 2004
Cifra de negocio	6.349	10.000-12.000	13.700	x 2,2
EBITDA	842	1.400-1.600	1.960	x 2,3
Negocio exterior	9%	30%-35%	36%	x 8,4
Deuda neta corporativa/EBITDA	0,3	< 3	≈ 2,5	

0,3 < 3 ≈ 2,5

El cuadro que ven a continuación creo que es muy expresivo. Y la previsión que tenemos con el Plan Estratégico cumplido ya en el 2007, a finales de 2007, nos da las siguientes cifras: 13.730 millones euros de facturación, 1.960 de ebitda, y el 36% de actividad en exterior y un ratio de endeudamiento, deuda corporativa sobre ebitda, de alrededor del 2,5%. Es decir, hemos superado nuestro Plan Estratégico y eso, indudablemente, nos tiene que dar satisfacción, pero el grupo no se puede parar. El grupo que seguir adelante.

Aunque el esfuerzo inversor que hemos hecho para conseguir estos objetivos son muy importantes.

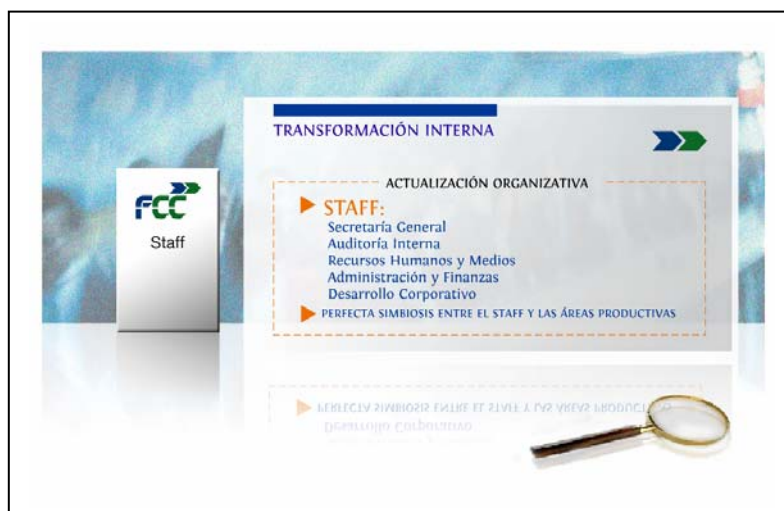


5.000 millones de euros hemos invertido, destinado íntegramente a las actividades estratégicas del Grupo. No hemos hecho ninguna incursión en ninguna actividad extraña o ajena al Grupo FCC.



Insisto que todas las inversiones han tenido pleno sentido estratégico, destacando la apuesta que hemos hecho en dos mercados: el centro y este de Europa y el Reino Unido, que se convertirán en excelentes plataformas de desarrollo de nuestro Grupo.

Y aunque hemos finalizado la fase inversora del Plan Estratégico, estamos entrando en el contacto real con las sociedades que hemos adquirido, que no lo damos por concluido, y nos queda un trabajo fundamental: la asimilación de las empresas adquiridas. Estamos trabajando en la integración de los equipos humanos, implantación de nuestros sistemas propios de contabilidad, intercambio de tecnologías en y el desarrollo de un futuro modelo integral de información de todo el nuevo gran Grupo. Es una tarea que se puede suponer difícil pero, al mismo tiempo, te puedo asegurar, que apasionante. Eso produce un efecto inmediato en el Grupo FCC, que es la transformación organizativa de FCC. FCC por todas estas



circunstancias está experimentando una profunda transformación que implica necesariamente una actualización de nuestra organización interna. Nos tenemos que preparar para este nuevo reto y yo quisiera destacar, desde esta tribuna, la gran labor desarrollada estos años por nuestro staff. Hasta ahora, la marcha del ejercicio está siendo muy satisfactoria, con un altísimo nivel de contratación, de tal forma que la cartera de obra, que es una de nuestras mayores preocupaciones, y servicios pendientes de ejecutar se elevaba en mayo a 33.318 millones de euros, que suponen un 52,1% más que igual fecha del año pasado.

El reparto de dividendos, que si los accionistas no tienen inconvenientes se va a aprobar en esta junta, será de un dividendo complementario de 1,05 euros brutos por acción y como en el pasado mes de enero ya fue abonado un euro por título como dividendo a cuenta, la retribución total será de 2,05 euros brutos por acción.



El crecimiento del personal jamás ha asustado al Grupo FCC, es más, ha ido una constante en nuestra vida societaria. Somos una sociedad generadora de riqueza y de empleo y ha sido posible por la sintonía de FCC con esa sensibilidad hacia la creación de empleo que tiene, y a todos nos consta, nuestra principal accionista, Esther Koplowitz.



Una sensibilidad que en ella no es solo un sentimiento, sino que cristaliza en una preocupación permanente por los menos favorecidos. Y que lleva aparejado, y es de justicia decirlo, un notabilísimo esfuerzo económico inversor a nivel personal, insisto, a nivel personal, a través de la Fundación Esther Koplowitz.

#### APLAUSOS DE LOS ACCIONISTAS A D<sup>a</sup> ESTHER KOPLOWITZ

Ya anunciábamos en las Juntas de Accionistas pasadas que estamos inmersos en un ambicioso programa de integración de trabajadores discapacitados, impulsado vigorosamente por el Consejo, desde el año pasado, y que fue aprobado con la pretensión de que este programa alcance a toda la organización. A todos nuestros empleados, vaya desde aquí mi gratitud por su ilusión y profesionalidad. A ellos corresponde la parte fundamental de los éxitos que hemos cosechado.

APLAUSOS DE LOS ACCIONISTAS A TODOS LOS EMPLEADOS. POCO A POCO SALEN EN LA PANTALLA LOS ROSTROS DE LOS EMPLEADOS DE FCC CONFORMANDO UN MOSAICO DEL LOGOTIPO DE LA COMPAÑÍA