



Plan Estratégico 2012-2016

EL GRUPO CLH INVERTIRÁ 334 MILLONES DE EUROS ENTRE 2012 y 2016 PARA DESARROLLAR SU NUEVO PLAN ESTRATÉGICO

- **El nuevo Plan Estratégico del Grupo CLH se concentrará en la mejora de la eficiencia y en el desarrollo de nuevas oportunidades de negocio, tras el importante esfuerzo inversor realizado en el período 2007-2011**
- **El resultado de explotación tendrá un crecimiento medio anual del 1,7 % y el EBITDA del 0,9 % anual durante el periodo del plan**

El Consejo de Administración de CLH ha aprobado el nuevo Plan Estratégico 2012-2016 de la compañía, que prevé unas inversiones de 334 millones de euros. Estas inversiones están enfocadas al mantenimiento y mejora de sus infraestructuras y a maximizar la eficiencia de los servicios prestados, tras el importante esfuerzo inversor realizado por la compañía en el periodo 2007-2011.

La mayor parte de las inversiones del nuevo Plan Estratégico, 115 millones de euros, se destinarán a mejoras operativas y de seguridad en las instalaciones de almacenamiento de la compañía y mejoras en la automatización de las mismas.

CLH también destinará 81,6 millones de euros a diferentes proyectos de protección medioambiental en instalaciones de almacenamiento e integridad de los oleoductos además de continuar con la introducción de los biocarburantes en el sistema logístico.

Asimismo invertirá 71,1 millones de euros en la ampliación de la capacidad de almacenamiento en las instalaciones de Algeciras, Tarragona y Barcelona, en la construcción de la nueva instalación ubicada en el puerto de Bilbao y la finalización de la nueva instalación de Castellanos de Moriscos (Salamanca).

Otros 65,9 millones de euros se destinarán a la construcción de nuevas líneas de oleoductos y mejoras operativas de los existentes. En este sentido está prevista la construcción del nuevo oleoducto Puertollano - Mora y del desdoblamiento del oleoducto Barcelona- El Prat, además de la finalización del oleoducto Torrejón-Barajas.

Eficiencia y competitividad

De acuerdo con las previsiones contempladas en el Plan Estratégico 2012-2016 del Grupo CLH, el consumo de productos petrolíferos en España aumentará ligeramente a partir de 2013 por lo que se prevé que las salidas de productos petrolíferos de CLH se mantengan también en esta línea.

Por este motivo el esfuerzo inversor de la compañía estará dirigido principalmente al mantenimiento de las actuales infraestructuras, que tras las inversiones llevadas a cabo en los últimos ejercicios están preparadas para cubrir la demanda esperada en los próximos diez años.

Además la compañía también desarrollará oportunidades de nuevos negocios en España como la captación de nuevos contratos de almacenamiento estratégico internacional e incrementará el volumen de almacenamiento de productos de bunker.

Este plan también prevé continuar prestando servicios de consultoría y asesoramiento técnico internacional y analizando oportunidades de inversión en países maduros y estables que permitan maximizar el crecimiento de CLH en el futuro.

En esta línea CLH firmó recientemente un acuerdo con la compañía omaní ORPIC (Oman Oil Refineries and Petroleum Industries Company) para el asesoramiento en la construcción de infraestructuras energéticas en ese país.

Por otra parte, el nuevo Plan Estratégico 2012-2016 establece un nuevo modelo organizativo con el fin de alcanzar cuatro objetivos: maximizar la eficiencia, avanzar en la automatización de los procesos, optimizar la organización de la compañía y garantizar su posición competitiva.

Como resultado del desarrollo de estas líneas estratégicas el plan prevé un crecimiento del 0,3% anual en los ingresos de la compañía, lo que supondrá que al final del periodo 2012-2016 los ingresos serán superiores a los de 2011, superando los 625 millones de euros en 2016.

Asimismo, el Plan Estratégico prevé aumentar el resultado de explotación en un 1,7 % anual y el EBITDA del Grupo en un 0,9% anual hasta alcanzar los 335 millones de euros en 2016. Por su parte los gastos de explotación disminuirán un 0,6 % anual. Estos resultados permitirán reducir la deuda de la compañía en más de 24 millones de euros.

El plan establece además el desarrollo de un programa de innovación que permita la identificación de nuevas oportunidades de negocio a largo plazo para la compañía. Además la compañía integrará sus sistemas de gestión de calidad, medio ambiente, seguridad e innovación.



Este documento también destaca el compromiso del Grupo CLH en materia de responsabilidad social corporativa, con el objetivo de satisfacer las expectativas de los diferentes grupos de interés a través del nuevo Plan Director de Responsabilidad Social Corporativa 2012-2016, que ya está en marcha.

De este modo las principales líneas de actuación del Grupo CLH en materia de responsabilidad corporativa, se centrarán en la integridad y transparencia, la eficiencia y protección del entorno, la seguridad de las instalaciones, así como la salud y seguridad laboral.

Madrid, 27 de febrero de 2013

CLH

Dossier de Prensa Plan Estratégico 2012-2016

Madrid, 27 de febrero de 2013



Índice

Demanda estimada 2012-2016

Principales objetivos y líneas estratégicas

Resultados económicos previstos

Proyectos internacionales

La demanda de productos petrolíferos durante el PE 12-16 estará determinada por dos tipos de factores

Factores de entorno macroeconómicos

- Evolución esperada del PIB en España
- Variación del IPC
- Evolución del tipo de interés
- Inversión en construcción y evolución de los sectores de la industria, agricultura y pesca
- Evolución del tipo de cambio €/€

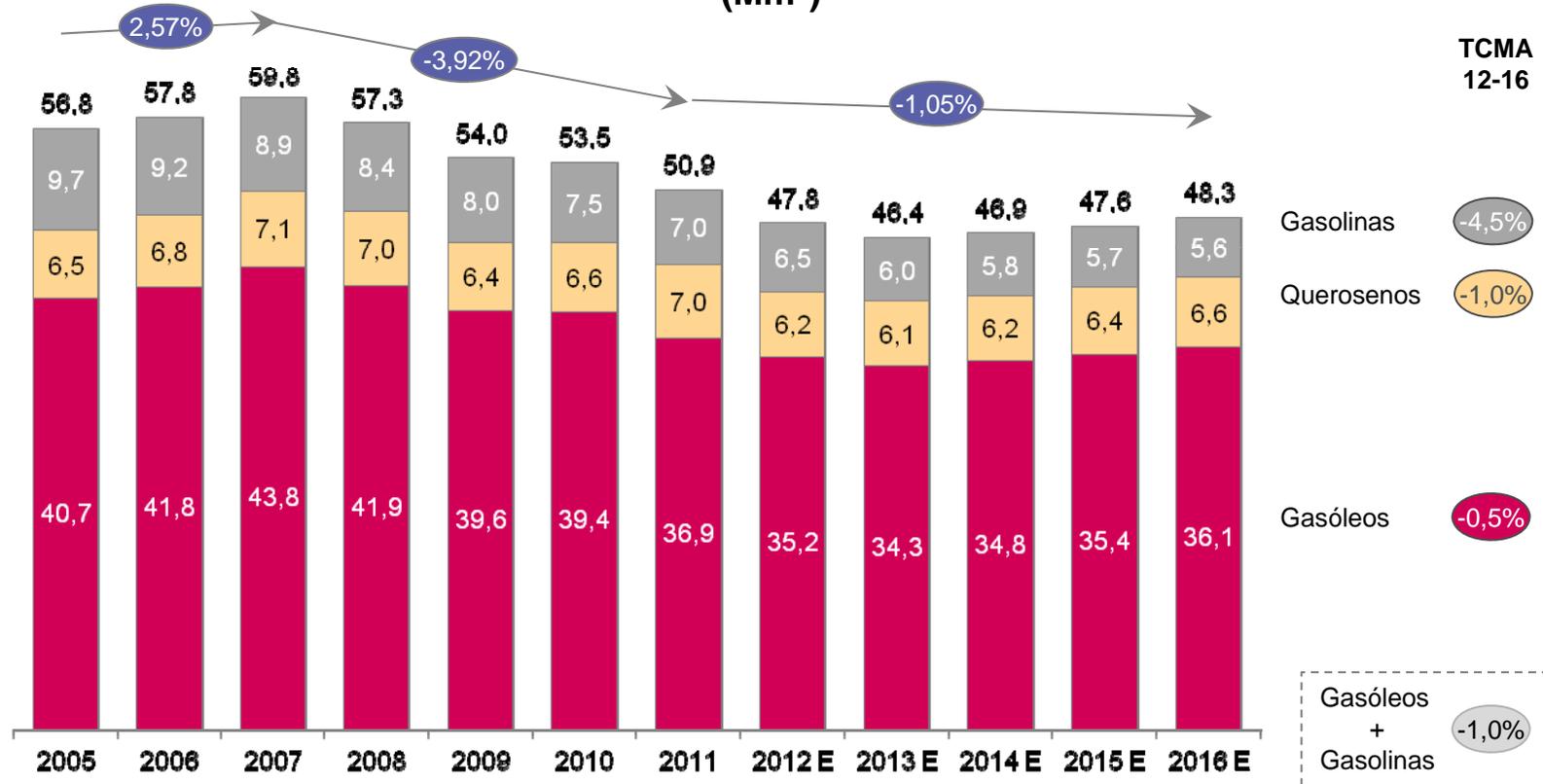
Factores de mercado que inciden en la demanda de hidrocarburos

- Evolución del precio del crudo
- Evolución del PAI de gasolinas y gasóleos
- Mejora de la eficiencia energética
- Penetración de los biocombustibles y otras fuentes de energía
- Incremento de la dieselización
- Consumo de energía final

Demanda nacional de productos claros en España

El consumo de productos claros en España se empezará a recuperar a partir de 2013

Evolución del consumo de productos claros en España, según el tipo de combustible (Mm³)



Nota: incluye Canarias, Ceuta y Melilla

Fuente: CORES, International Energy Agency (IEA), Economist Intelligence Unit (EIU) en base a los datos del Ministerio de Economía y Hacienda; Modelo de Demanda
Elaboración propia

Índice

Demanda estimada 2012-2016

Principales objetivos y líneas estratégicas

Resultados económicos previstos

Proyectos internacionales

CLH se enfrenta a dos retos principales durante el Plan Estratégico 2012-2016

Retos

Bajo nivel de crecimiento de la actividad

Previsión de bajo crecimiento del consumo de productos claros en España en los próximos años

- Lenta recuperación de la actividad económica
- Incorporación al mercado de productos sustitutivos
- Mayor incidencia de tecnologías que incrementan la eficiencia en la utilización de combustibles

Entorno más competitivo y mayores exigencias normativas

Nueva capacidad de almacenamiento de competidores, principalmente en la costa

- Fomentada por la adaptación llevada a cabo por las autoridades portuarias de las infraestructuras para facilitar la entrada de buques de mayor calado

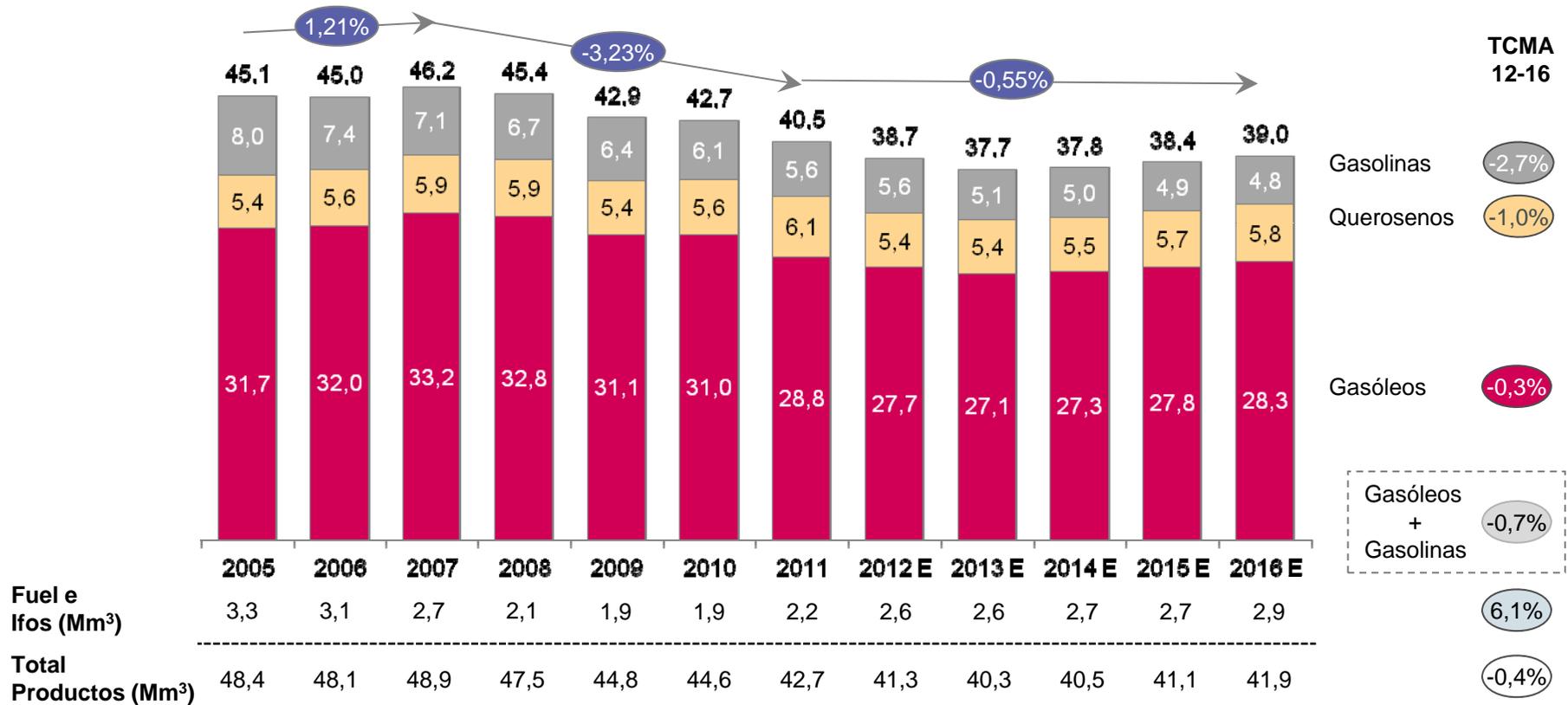
Incremento de las exigencias normativas (calidad de productos, impacto ambiental, seguridad,...)

Palancas de actuación

- Captación de **actividad adicional** mejorando la competitividad de los servicios (actuales y nuevos)
- **Adaptación** de la **oferta de servicios** a las nuevas necesidades de los clientes
- Maximización de la **utilización** de las **infraestructuras** existentes
- **Diversificación geográfica** a través de la inversión en otros países y zonas
- **Adaptación** de la **infraestructura** logística al nuevo entorno competitivo
- **Redefinición** y **flexibilización** de procesos
- Adecuación de la **organización**

Las salidas de productos desde las instalaciones de CLH aumentarán a partir del 2013

Salidas de productos claros en CLH (Mm³)



Los objetivos del Plan Estratégico 2012 -2016 se enfocan en la mejora de la eficiencia

Rentabilidad

Mantenimiento del valor de la compañía maximizando la rentabilidad para los accionistas

- EBITDA acumulado de 2012-2016 de 1.523 M€
- Beneficio acumulado después de impuestos 2012-2016 de 729 M€

Eficiencia

Sostenibilidad

Garantizar a largo plazo la posición competitiva de la compañía

- Garantizar la continuidad del modelo de negocio de CLH en España
- Asegurar que CLH dispone de una plantilla con las competencias y el talento necesarios
- Desplegar y desarrollar el compromiso de CLH con la mejora de la calidad, la seguridad y el medio ambiente, con el reconocimiento de los grupos de interés

CLH desarrollará oportunidades de nuevos negocios en España

Almacenamiento estratégico internacional

- CLH prevé continuar captando contratos para el almacenamiento estratégico de las reservas de países que almacenan parte de su stock en terceros países por falta de capacidad interna

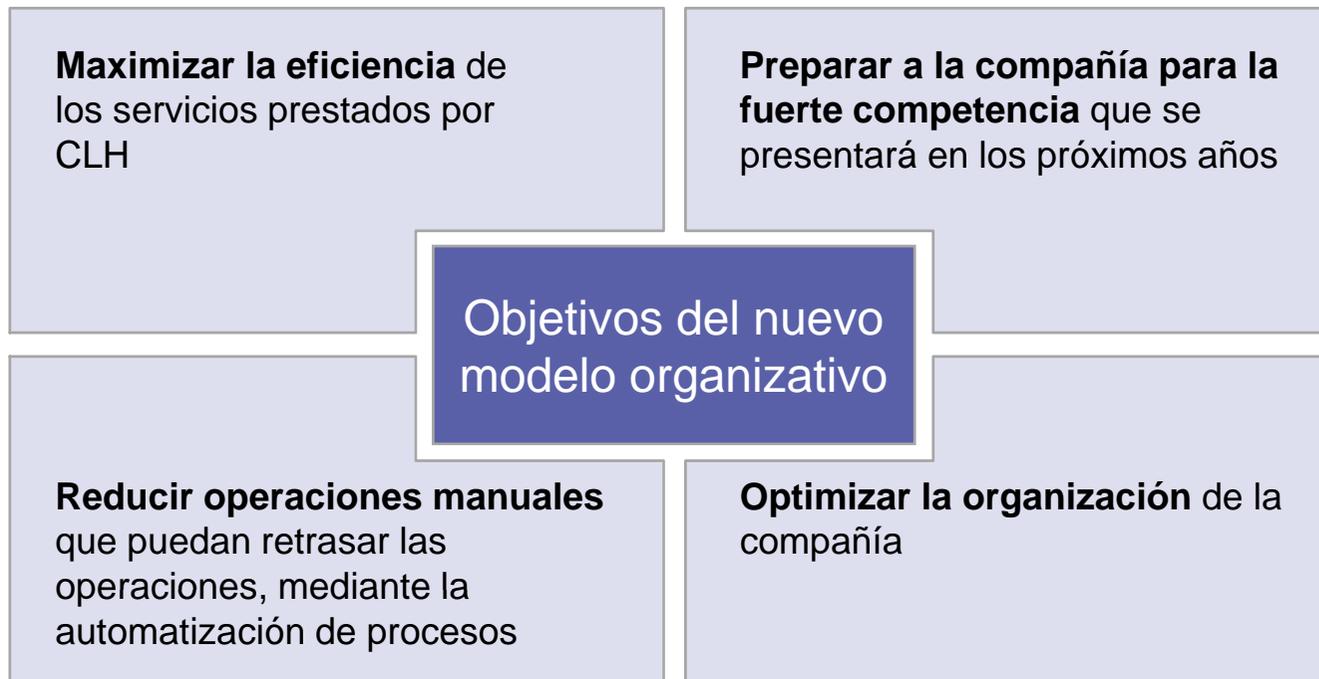
Almacenamiento de biocombustibles

- CLH continuará ampliando el volumen de almacenamiento de biocombustibles en línea con el crecimiento previsto del consumo de biocombustibles en España

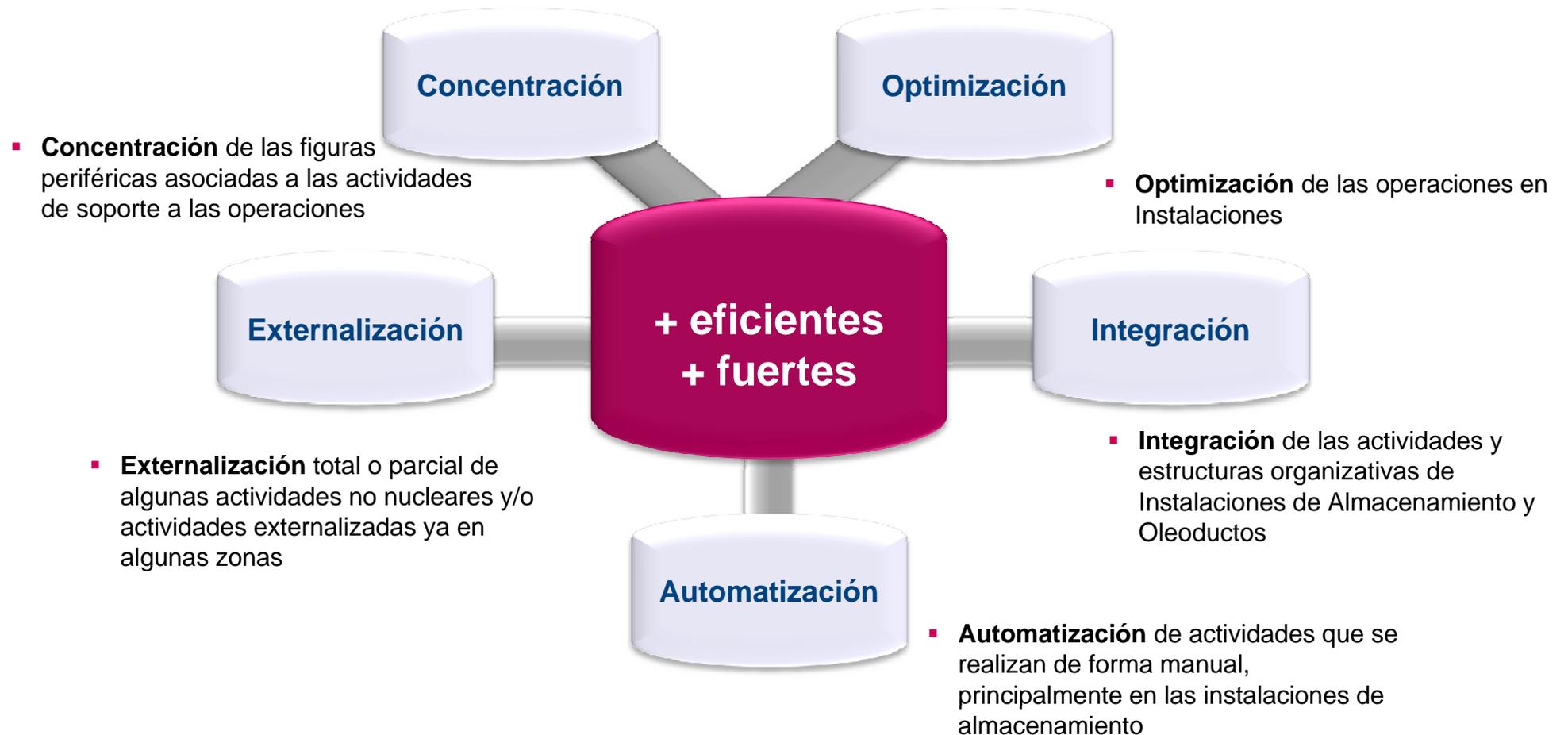
Almacenamiento de bunker

- CLH continuará ampliando el volumen de almacenamiento de productos para búnker, en línea con las mayores necesidades de almacenamiento previstas, por el incremento de las importaciones de este tipo de productos

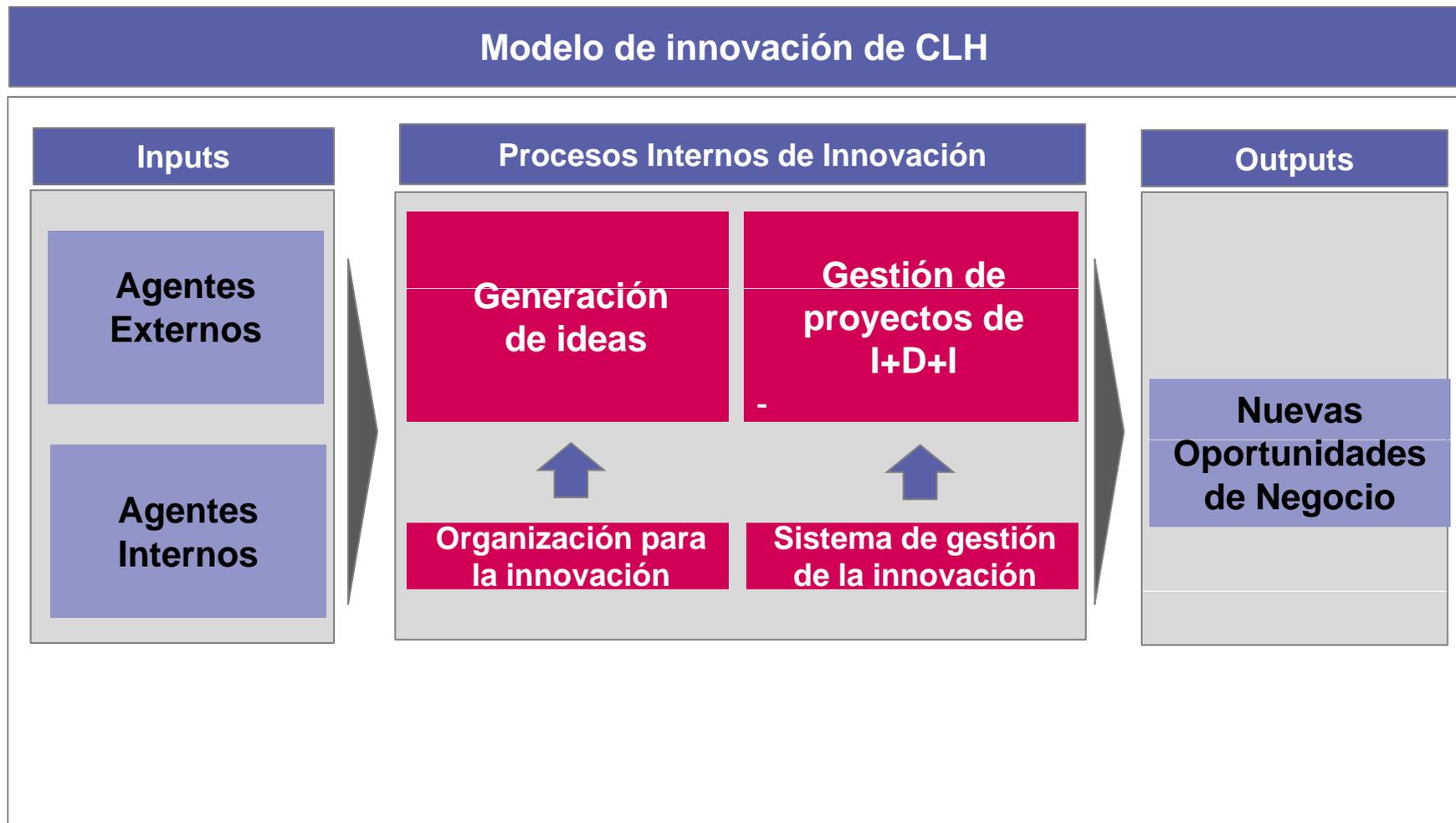
CLH desarrollará un nuevo modelo organizativo que permitirá alcanzar cuatro objetivos



El nuevo modelo organizativo se desarrollará sobre cinco pilares básicos

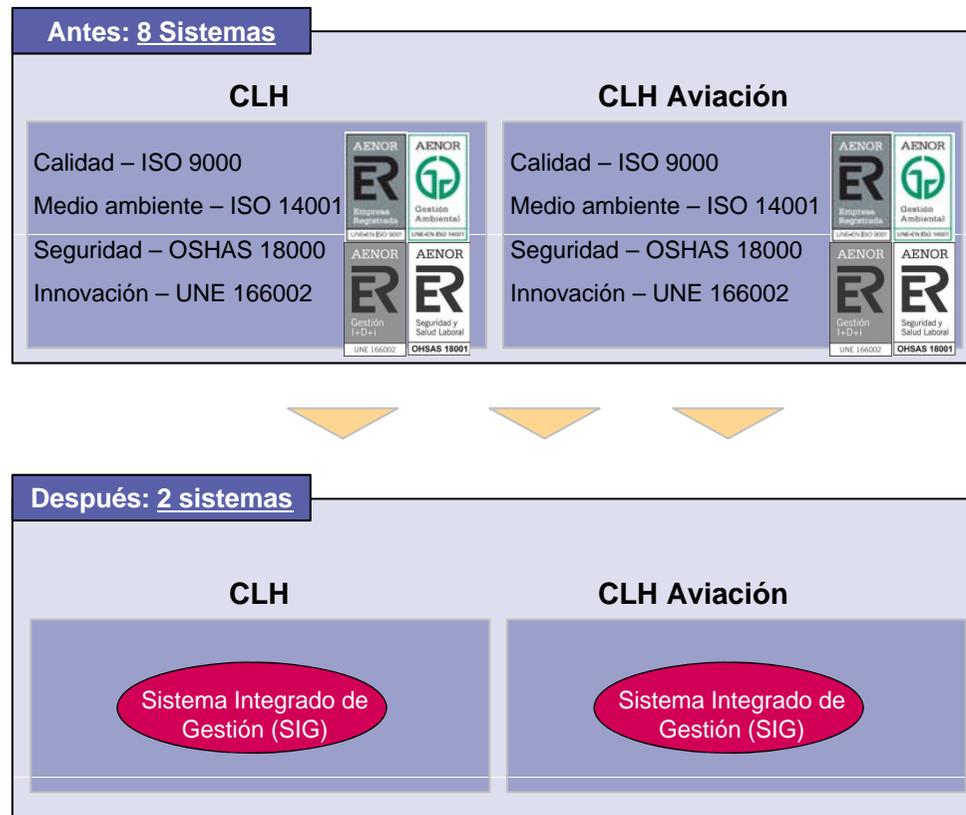


CLH desarrollará un programa de innovación para identificar nuevas oportunidades de negocio a largo plazo



CLH integrará sus sistemas de gestión de calidad, medio ambiente, seguridad e innovación

Alcance de la integración de sistemas



CLH mantendrá su compromiso con los grupos de interés a través de un nuevo Plan Director de RSC 2012-2016

Prioridades

Acciones

Integridad y
transparencia

- Revisar el marco de integridad
- Reforzar las prácticas de Gobierno Corporativo
- Actualizar el modelo de compras responsables
- Reforzar el Sistema de Control de Gestión de Riesgos

Eficiencia y
protección del
entorno

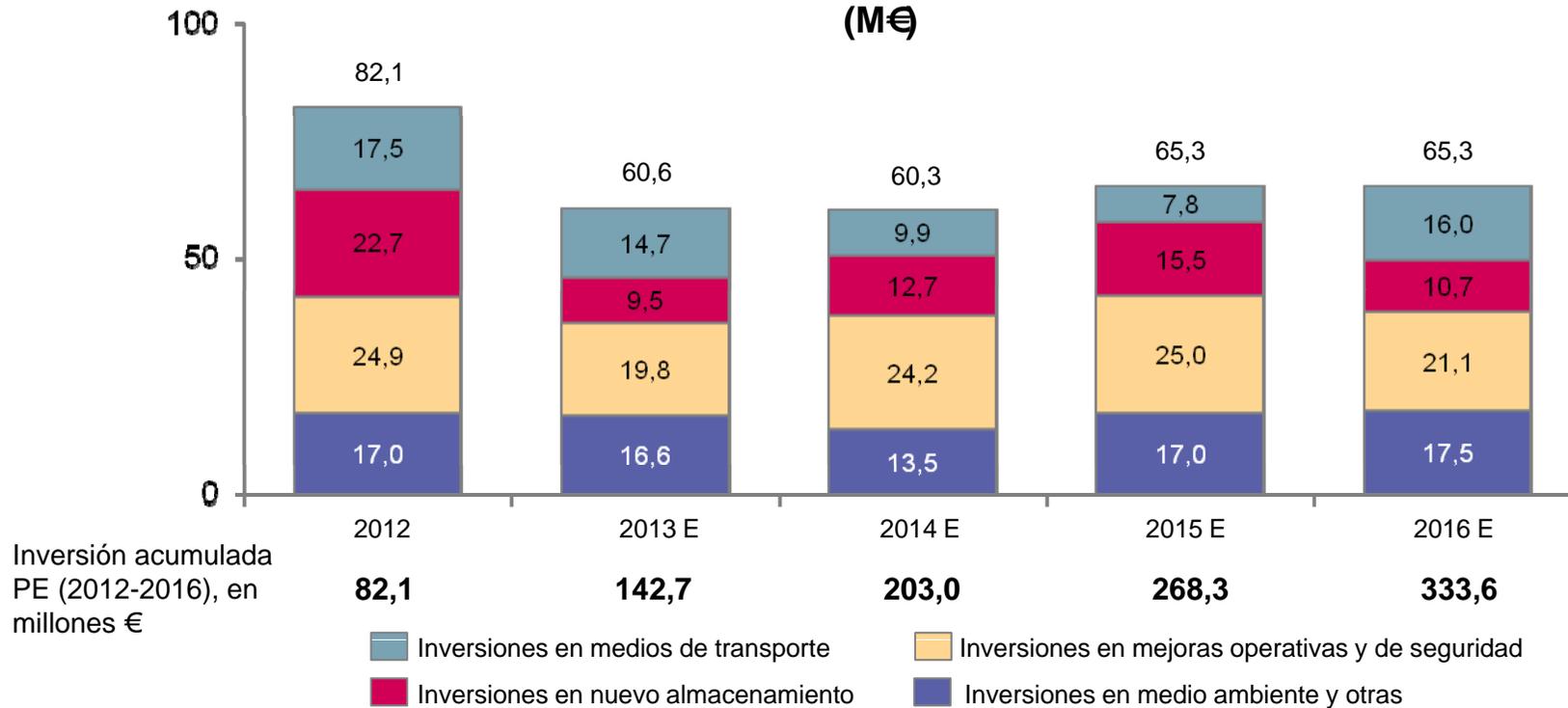
- Promover el ahorro y la eficiencia energética
- Mejorar la eficiencia en el consumo de agua
- Promover la eficiencia en la gestión de residuos
- Formalizar e implantar una posición en biodiversidad
- Crear un observatorio de riesgos y oportunidades ambientales
- Implantar las mejores prácticas en seguridad medioambiental

Seguridad

- Continuar potenciando la fiabilidad y seguridad de las instalaciones
- Reforzar el papel del Grupo CLH como referente en la integridad de oleoductos
- Reforzar la Seguridad y Salud laboral
- Seguir desarrollando el compromiso con el “cero accidentes”

Para acometer las diferentes líneas estratégicas, CLH invertirá 334 M€ a lo largo del PE 12-16

Evolución de la inversión anual de CLH (M€)



Índice

Demanda estimada 2012-2016

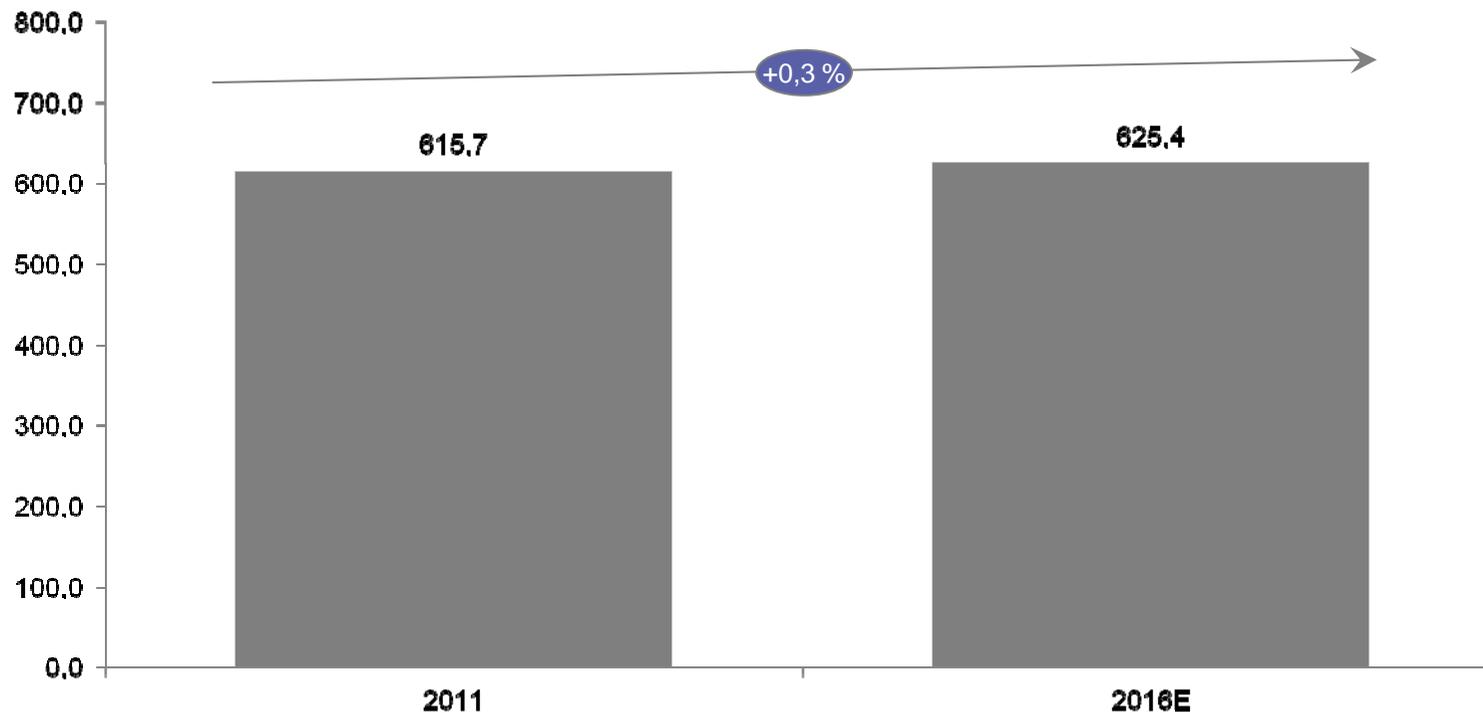
Principales objetivos y líneas estratégicas

Resultados económicos previstos

Proyectos internacionales

Los ingresos de explotación crecerán un 0,3% anual durante el período 2012-2016

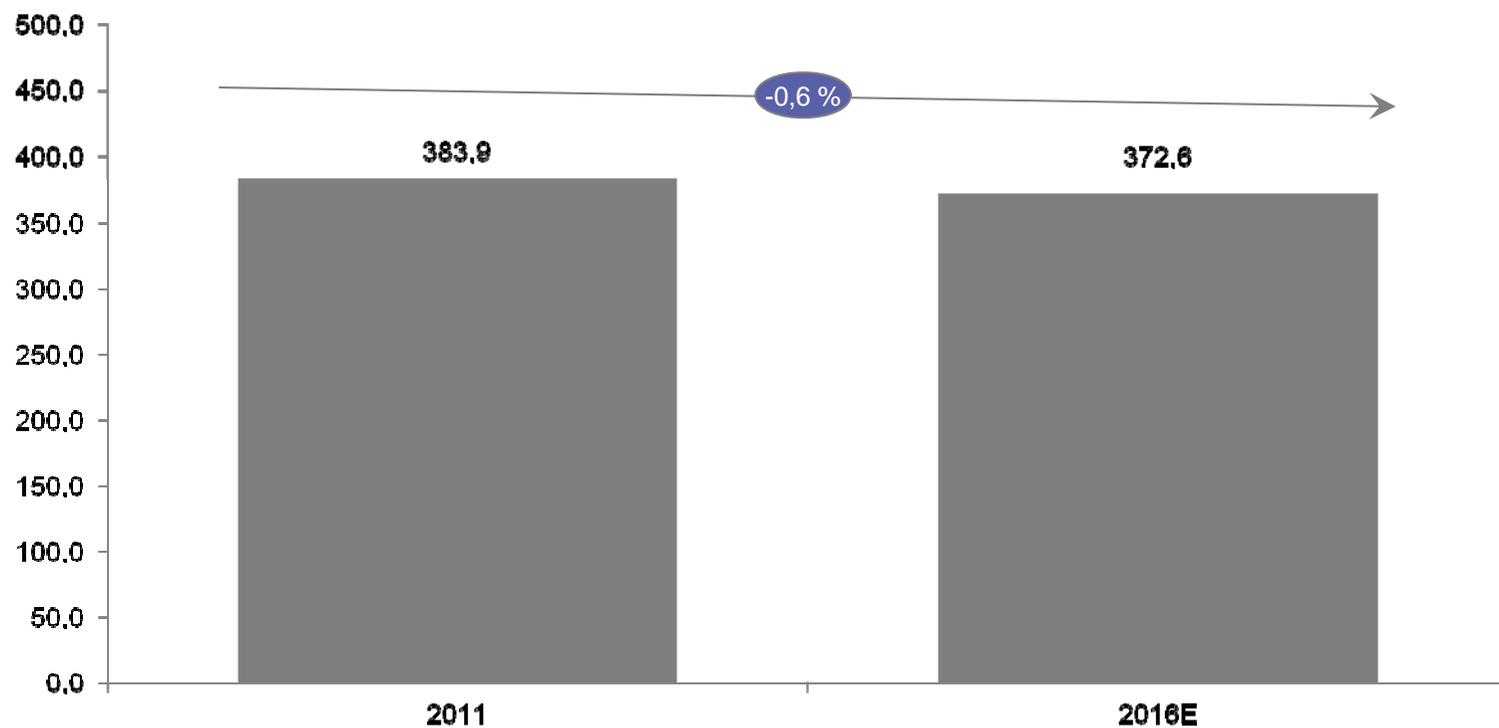
Evolución esperada en los ingresos de CLH
(M€)



% → TCMA
(12-16)

Los gastos de explotación disminuirán al 0,6% anual durante el periodo 2011-2016

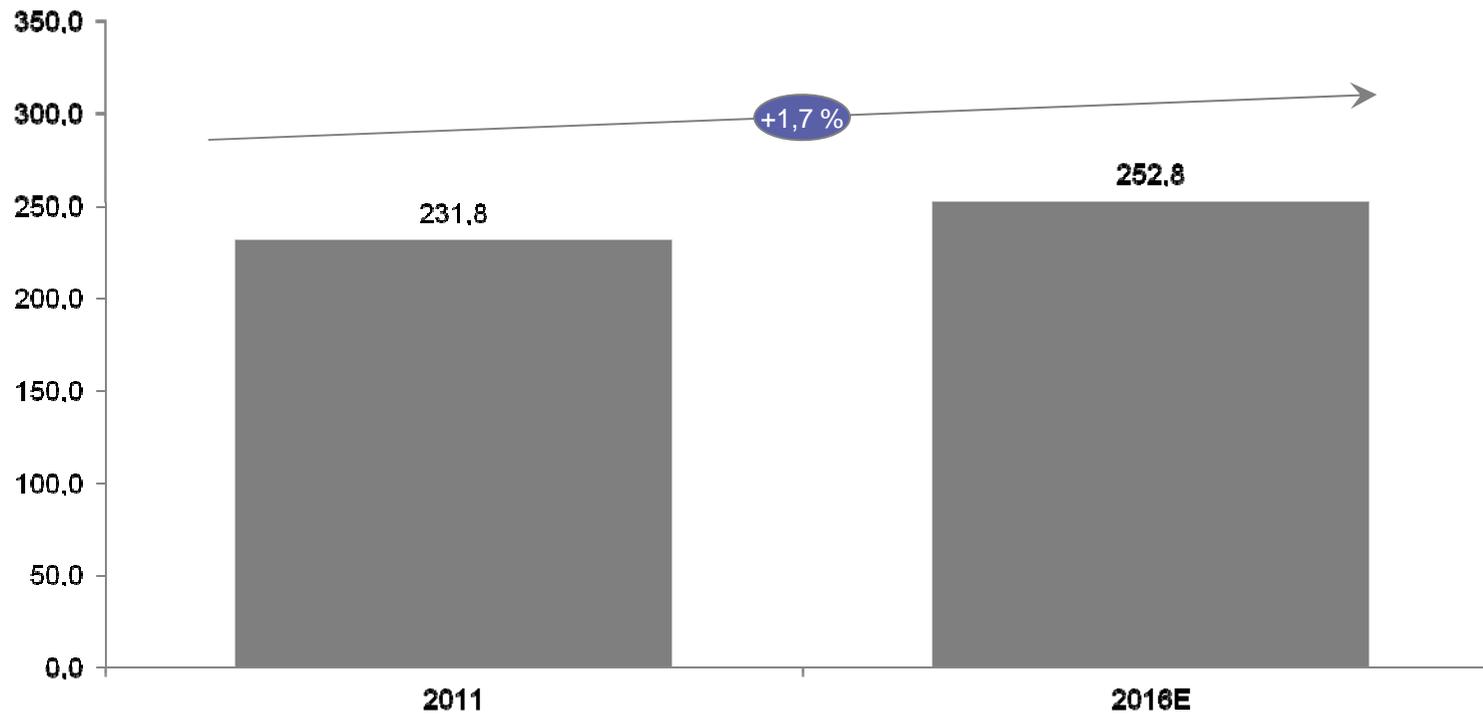
Evolución de los gastos de explotación de CLH
(M€)



% → TCMA
(12-16)

El resultado de explotación tendrá un crecimiento medio anual del 1,7%

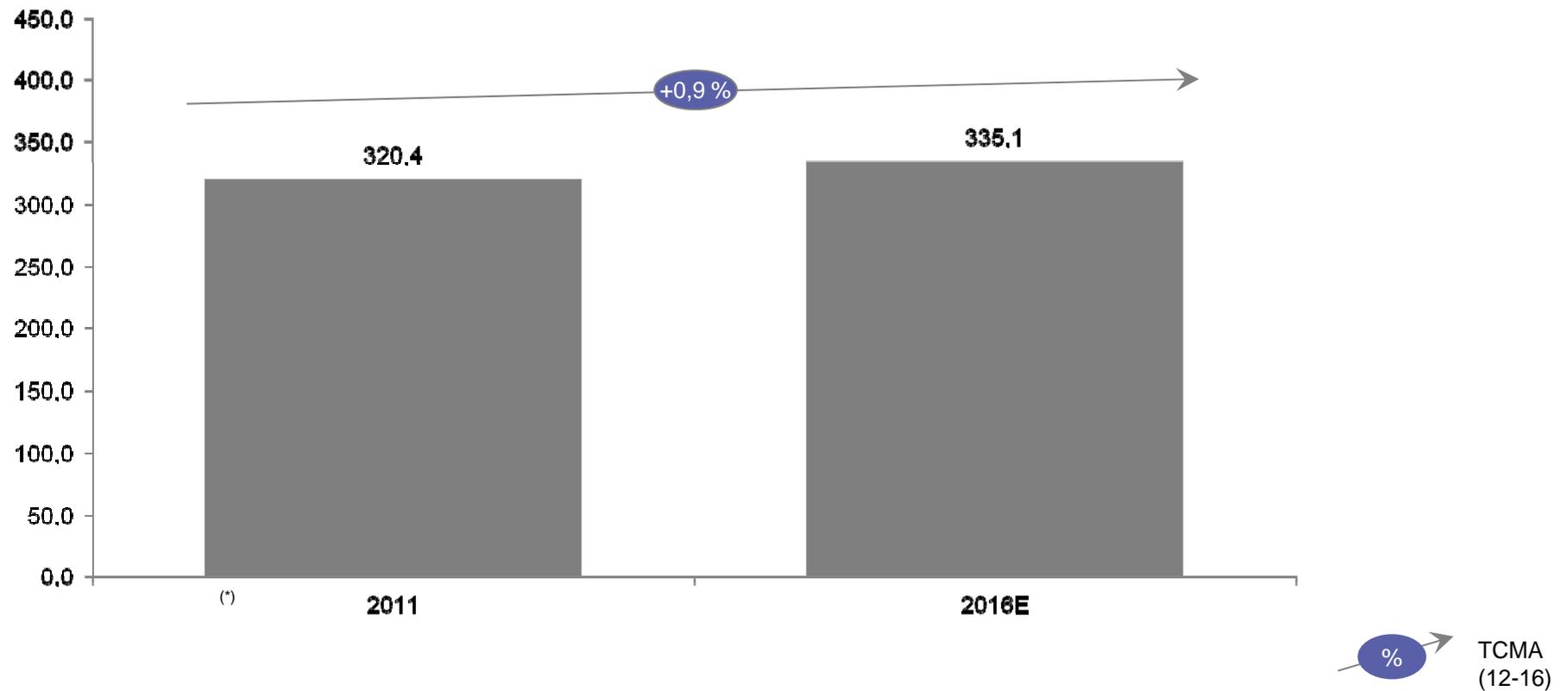
Evolución del resultado de explotación de CLH
(M€)



% TCMA
(12-16)

El EBITDA crecerá un 0,9% anual durante el período 2012-2016

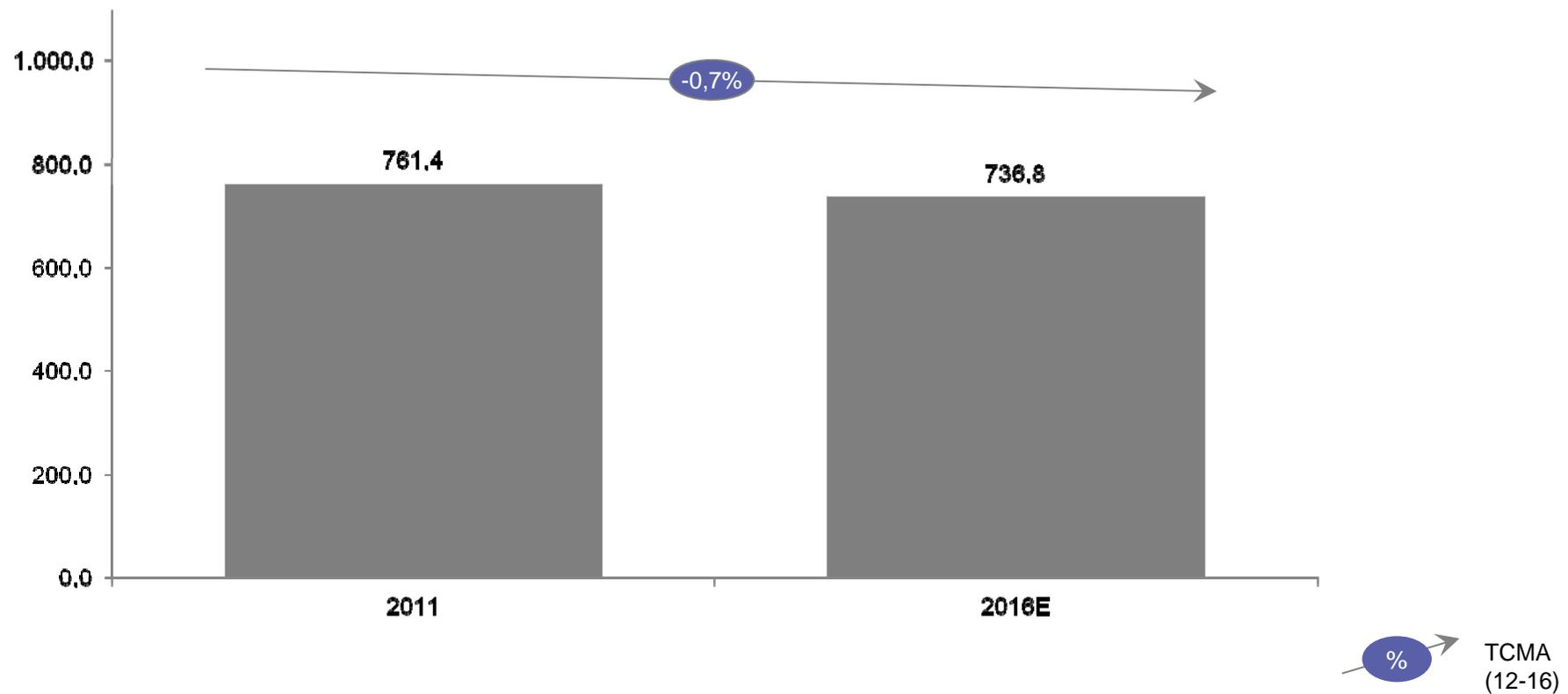
Evolución del EBITDA de CLH
(M€)



(*) Sin efecto consolidación de Terquimsa anterior a 2011

Con el plan de inversiones previsto, CLH disminuirá su deuda al final del PE 12-16 en más de 24 M €

Evolución de la deuda financiera a corto y largo plazo al cierre
(M€)



Índice

Demanda estimada 2012-2016

Principales objetivos y líneas estratégicas

Resultados económicos previstos

Proyectos internacionales

CLH continuará prestando servicios de consultoría y asesoramiento técnico internacional

Países donde CLH ha prestado servicios de asesoramiento



- Prestación de servicios de **asesoramiento técnico y consultoría** por parte de CLH que permite maximizar el valor del **conocimiento** desarrollado y adquirido por CLH a lo largo de sus 80 años de experiencia
- CLH puede prestar este tipo de servicios gracias a su amplio **conocimiento en diferentes áreas del sector logístico**: planificación de infraestructuras, programación de movimientos, manuales de operación, optimización de operaciones, formación, automatización de infraestructuras, integración de plataformas tecnológicas...
- Los servicios incluyen la posibilidad de transferir tecnología desarrollada internamente por CLH que es valorada en el sector a nivel internacional

La prestación de este tipo de servicios permite identificar oportunidades de inversión

CLH desarrollará oportunidades de inversión internacionales que incrementen el valor para el accionista

La expansión encaja en la estrategia de CLH...

Inversión en proyectos de expansión que permitan maximizar el crecimiento de CLH en el futuro

Diversificación del negocio de CLH en países maduros y estables

... apoyándose en las ventajas competitivas de CLH para la creación valor

CLH cuenta con experiencia probada en mejora de la eficiencia en la gestión de activos complejos

CLH es capaz de mejorar la planificación mediante el desarrollo de mecanismos de control y de mejora de la información

CLH cuenta con capacidad para acometer procesos de mejora y automatización que permitan una optimización de las actividades e integración de los activos adquiridos

Se han identificado los tipos de activos más atractivos para CLH y en los que mayor valor puede aportar

Características de los activos

- Negocios de infraestructura básica con bajo riesgo
- Activos integrados de transporte y almacenamiento, o que ofrezcan esta posibilidad en el futuro
- Activos con potencial para mejorar la eficiencia de la gestión
- Activos con potencial de expansión a futuro

Valor que puede aportar CLH

- Mejora de la eficiencia mediante automatización de procesos “core” y ahorro de costes
- Optimización de la planificación en los movimientos de productos gestionando la red de manera unificada
- Capacidad inversora para acometer mejoras
- Capacidad para convertir datos en información y mejorar la gestión y la toma de decisiones
- Aceleración del proceso de liberalización de mercados de hidrocarburos
- Gestión integral de infraestructuras de almacenamiento y transporte

Muchas gracias

Compañía
Logística de
Hidrocarburos

CLH