



Experiencia de Thales en PPPs

Alberto Chao, Director Financiero Thales España

29 noviembre de 2012

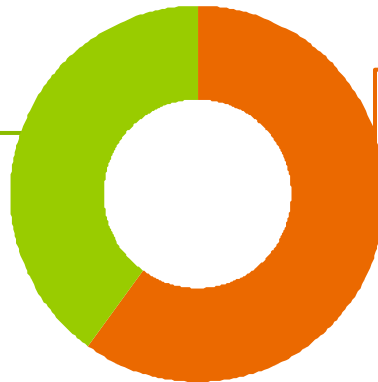
THALES

Una empresa global con 67.000 empleados en 56 países y una facturación de 13.000 millones de euros

- **Ayudamos a nuestros clientes:**
 - Facilitando protección y seguridad de sus bienes y personas
 - Proporcionando soluciones fiables y seguras
 - Realizando un riguroso seguimiento y control de las operaciones
- **En dos mercados estratégicos:**

Aeronáutica, Espacio y Transporte

40 %



Defensa y Seguridad

60 %



- 339 millones de euros de facturación en 2011
- 1500 empleados
- Sexto mercado más importante para la compañía en todo el mundo
- 10 centros de trabajo en España y uno en Turquía
- 17% del total de la producción exportada a Oriente Medio y Latinoamérica principalmente
- Centro de excelencia mundial en Señalización Ferroviaria, Espacio y Seguridad para centros de producción y distribución de Energía, suministrando esta tecnología en España desde mas de 60 años

- **Como empresa de alta tecnología, integradora de sistemas, equipos y proveedora de servicios, participamos en:**
 - Desarrollo de infraestructuras
 - Equipamiento y Sistemas de Apoyo
 - Gestión de Servicios
- **En el marco de proyectos PPP, Thales tiene experiencia internacional con capacidad probada en sectores estratégicos con alta participación tecnológica :**
 - Transporte (ferroviario y por carretera)
 - Infraestructuras de Comunicación
 - Espacio (satélites y segmento terreno)
 - Defensa (aviones no tripulados, simulación y formación)
 - Aviónica
 - Sistemas de Seguridad

- **Capacidad financiera demostrada**
 - La calificación a largo plazo A2 de Moody's
 - La calificación a largo plazo BBB+ de Standard & Poors
- **Capacidad de participación en grandes proyectos, desarrollando “partnerships” y sinergias con otras compañías**
- **Optimización de plazos y costes incluyendo servicios**





Proyecto: 'Connect'

- **Cliente:** London Underground Limited
- **Descripción:** Radio, Transmisión y Seguridad para el Metro de Londres
- **Duración del contrato:** 20 años de contrato. Firmado en 1999
- **Importe Deuda:** 310 M€
- **Participación Thales :** 33% (otros socios: Motorola, Fluor Daniel, Charterhouse y Hyder)



Proyecto: 'NH90 Helicopter Training Service'

- **Cliente:** Ministerio de Defensa de Alemania
- **Descripción:** Formación de pilotos helicóptero NH-90 y Simulación
- **Duración del contrato:** 20 años de contrato. Firmado en 2004
- **Importe Deuda:** 176 M€
- **Participación Thales :** 25% (otros socios: Eurocopter, CAE y RDE)



Proyecto: 'Future Strategic Tanker Aircraft'

- **Cliente:** Royal Air Force (RAF). Ministerio de Defensa del Reino Unido
- **Descripción:** Aviónica, Sistemas de Navegación y Defensa, Plan de Misión de Vuelo, Simulación y Formación para servicios de reabastecimiento en vuelo y de transporte
- **Duración del contrato:** 27 años de contrato. Firmado en 2008
- **Importe Deuda:** 2.600 M€
- **Participación Thales :** 13% (otros socios: EADS, Cobham, Rolls Royce y Babcock)



Proyecto: 'Balard'

- **Cliente:** Ministerio de Defensa de Francia
- **Descripción:** Sistemas de Seguridad y Comunicaciones para la nueva sede del Ministerio de Defensa francés
- **Duración del contrato:** 27 años de contrato. Firmado en 2011
- **Importe Deuda:** 800 M€
- **Participación Thales :** 6% (otros socios: Bouygues, Dalkia, Fideppp, Sodexo, Seief y CDC)



Proyecto: 'Ecotaxe'

- **Cliente:** Ministerio de Transporte de Francia
- **Descripción:** Sistemas de peaje para el uso de carreteras en Francia
- **Duración del contrato:** 13.5 años de contrato. Firmado en 2011
- **Importe Deuda:** 600 M€
- **Participación Thales :** 11% (otros socios: Autostrade, SNCF, Steria y SFR)

Requisitos básicos desde el punto de vista industrial

- Necesidad de un marco legal específico para PPP sobre la base del reparto de riesgos entre el sector público y el privado
- Limitar los riesgos financieros asumidos por la parte privada antes y después del cierre financiero
- Limitar la exposición de los accionistas de la SPE
- Limitar el grado de responsabilidad general (a excepción de los casos no limitados expresamente por la ley) de los subcontratistas de la SPE a un grado aceptable
- Remunerar a accionistas e inversores de acuerdo con las prácticas de mercado internacional en función de los riesgos
- Tener en cuenta las condiciones del mercado bancario, especialmente en lo que concierne a la duración de la deuda, así como los riesgos asociados a la refinanciación

- Desde nuestra experiencia, Thales cree en el esquema de PPP como elemento eficaz para la financiación del desarrollo de proyectos tecnológicos en España, especialmente en un momento de restricción presupuestaria como el actual
- Thales tiene la voluntad de participar en los grandes proyectos de PPP de Transporte, Espacio, Defensa y Seguridad en España
- Son necesarios la creación de un marco legal regulatorio y la Oficina de Colaboración Público Privada que coordine y supervise los proyectos, por lo que se demanda una fuerte voluntad política en llevarlo a cabo
- Como sucede en otros países de nuestro entorno, es fundamental balancear los riesgos financieros asociados a los PPP recientemente planteados en España

Gracias por su atención