

**Comunicación**

Tel. +34 93 230 50 84/ 50 94  
Tel. +34 91 574 81 00  
abertis.comunicacion@abertis.com

**Relaciones con Inversores**

**Inv. Institucionales y analistas**  
Tel. +34 93 230 51 26/ 50 57  
**Oficina del Accionista**  
Tel. 902 30 10 15  
[relaciones.inversores@abertis.com](mailto:relaciones.inversores@abertis.com)

Tanto la distribución de la información contenida en la nota de prensa que sigue y la suscripción de las acciones a emitir en la fusión que en ella se menciona, pueden estar prohibidas en determinadas jurisdicciones. Esta nota no constituye ni forma parte de una oferta o invitación a vender o adquirir valores. Por favor, lea el *disclaimer* que aparece en la última página de esta nota.

## ABERTIS REAFIRMA SU VOLUNTAD DE CONSOLIDAR UN GRAN GRUPO EUROPEO DE INFRAESTRUCTURAS CON PRESENCIA EN MERCADOS ESTRATÉGICOS

**La Junta de Accionistas aprueba un dividendo complementario de 0,25€ brutos por acción**

- **El objetivo es configurar un gran operador de infraestructuras europeo con el volumen y masa crítica necesarios para acometer operaciones en mercados estratégicos como EE.UU., Latinoamérica y Asia.**
- Las operaciones de TBI y Sanef apuntalan la apuesta por la internacionalización de **abertis**, que entre 2004 y 2006 habrá doblado prácticamente su tamaño, con ingresos superiores a los 3.000 millones de euros y un Ebitda en torno a los 2.000 millones.
- **El Consejo de Administración de Abertis debatirá en su reunión previa a la junta, el proyecto de fusión con Autostrade hecho público el pasado 23 de abril.**
- La Junta aprueba la distribución de un dividendo complementario con cargo a los resultados de 2005 de 0,25 € brutos por acción, que se pagará el próximo día 17 de mayo, con lo que el dividendo total en el ejercicio 2005 asciende a 0,50 euros por acción.
- **En 2005, el importe total distribuido como dividendos, 289,5 millones de euros, aumenta en un 9,6% respecto a 2004.**
- El tráfico en la red de autopistas de **abertis** creció un 4,6% hasta el mes de abril.
- **La Junta General aprueba los resultados 2005, con un beneficio neto total atribuido de 511 millones de euros. El resultado neto recurrente de abertis en el ejercicio 2005 –el primero consolidado bajo criterios NIFF- fue un 12% superior respecto al año anterior.**

---

**Barcelona, 3 de mayo de 2006.** La corporación **abertis** continuará con la dinámica seguida hasta el momento basada en el crecimiento sólido y selectivo sumado a la voluntad de expansión internacional para consolidar un gran grupo europeo de infraestructuras con presencia en mercados estratégicos. Así lo han reiterado hoy el Presidente y el Consejero delegado de **abertis**, Isidre Fainé y Salvador Alemany, respectivamente, en el transcurso de la Junta General de Accionistas celebrada por la compañía en Barcelona.

La operación de compra de la compañía aeroportuaria británica TBI en enero de 2005 y la adquisición de la concesionaria francesa de autopistas Sanef en febrero de 2006 marcan, en palabras del presidente de **abertis**, Isidre Fainé, “un antes y un después en la trayectoria del grupo”.

En el caso de TBI, “refuerza nuestra presencia en el mercado europeo y americano”, mientras que con Sanef “entramos por la puerta grande en uno de los países y economías centrales de la UE, y consolidamos de manera definitiva nuestra internacionalización que, tras estas operaciones, hará que los ingresos procedentes de fuera de España se sitúen prácticamente en el 50%”, añadió el Presidente de **abertis**.

Por su parte, el Consejero Delegado de **abertis**, Salvador Alemany, subrayó que la entrada en Sanef proporciona a la compañía “una posición de privilegio para la expansión de todas sus líneas de negocio, no sólo las autopistas” en un mercado estratégico en Europa como Francia.

A su juicio, este acercamiento a los países centrales de la UE reforzará la capacidad de **abertis** de desarrollar nuevas iniciativas y conformar un proyecto que hoy es ya una realidad: “Ser uno de los principales operadores de infraestructuras europeos con el volumen y masa crítica necesarios para poder consolidar nuestras operaciones en mercados estratégicos como el de los Estados Unidos, algunos países latinoamericanos y Asia, cuando las oportunidades así lo aconsejen”, concluyó Salvador Alemany.

## Magnitudes de primer nivel

---

Las señas de identidad de este gran grupo europeo de infraestructuras son ahora ya evidentes, tras la incorporación de Sanef: **abertis** tiene presencia en un total de 15 países, cuenta con una plantilla total de 11.300 personas y el 50% de sus ingresos se generan fuera de España. Es en Europa la primera compañía de su sector por capitalización bursátil -12.331 millones de euros a cierre de 2005- y la tercera operadora de autopistas, con 3.365 kilómetros de gestión directa.

El Consejero Delegado de **abertis**, Salvador Alemany, recordó ante los accionistas que entre 2004 y 2006 la compañía doblará prácticamente su tamaño, con unos ingresos que superarán los 3.000 millones de euros y un Ebitda que se situará en torno a los 2.000 millones de euros.

## “Confianza en la rentabilidad de las inversiones”

---

La Junta de Accionistas de **abertis** aprobó la distribución de un dividendo complementario a cargo de los resultados de 2005 de 0,25 euros brutos por acción y que se abonará el próximo 17 de mayo. El dividendo total con cargo a los resultados de 2005 será de 0,50 euros brutos por acción, cifra que ya fue propuesta en la Junta de Accionistas del pasado año.

La suma total de dividendos aumenta en un 9,6% al aplicarse sobre un mayor número de acciones como consecuencia de la ampliación de capital realizada y supone un desembolso de 289,5 millones de euros. En este sentido, la Junta aprobó la tradicional ampliación de capital liberada en la proporción de una acción nueva por cada veinte antiguas, con inicio de los trámites en el presente mes de mayo y la cotización de las nuevas acciones antes de finales de junio.

El Presidente de **abertis**, Isidre Fainé, explicó ante los accionistas que “la voluntad del Consejo de Administración de **abertis** es mantener esta cifra -0,50 euros brutos por acción- hasta que las nuevas circunstancias de la evolución del grupo propicien posteriores incrementos”. “La fijación del dividendo anual en este nuevo importe –ha añadido Isidre Fainé- demuestra la confianza en la consolidación de la rentabilidad de las inversiones realizadas en los últimos ejercicios y en su aportación creciente al resultado”.

## Cuentas anuales

---

La Junta de Accionistas de **abertis** aprobó los resultados de 2005, con un beneficio neto total atribuido de 511 millones de euros. El resultado neto recurrente de **abertis** en el ejercicio 2005 –el primero que la compañía consolida bajo los criterios de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)- fue un 12% superior al de 2004, sin contar las aportaciones no recurrentes.

Los ingresos de explotación alcanzaron los 1.906 millones de euros, un 23% más que en el ejercicio anterior, y el resultado bruto de explotación (Ebitda) creció hasta los 1.204 millones de euros (+15%). Por su parte, el cash-flow de **abertis** se incrementó un 16,4% respecto a 2004, hasta los 822 millones de euros.

El Presidente de **abertis**, Isidre Fainé, hizo hincapié en el proceso de optimización de la estructura financiera que la compañía sigue llevando a cabo. También subrayó que la deuda del grupo al cierre del ejercicio pasado –que ascendió a 4.256 millones de euros- representó un 140% de los fondos propios y un 50% del pasivo, “porcentajes inferiores a los de otros grandes operadores de infraestructuras europeos”.

Isidre Fainé destacó la importancia del equilibrio financiero de **abertis**, que “permite llevar a cabo las normales inversiones de mejora de las infraestructuras que gestionamos y continuar con una política selectiva de inversiones sin necesidad de aportaciones adicionales por parte de los accionistas”.

Por su parte, el Consejero Delegado de **abertis**, Salvador Alemany, subrayó de forma muy especial la progresión de los ingresos de la compañía, que reflejaron la incorporación de TBI al perímetro de consolidación, con una aportación de 258 millones de euros. Salvador Alemany también se refirió explícitamente al crecimiento del Ebitda en 2005, con un margen bruto del 63% sobre los ingresos de la compañía, y a la capacidad de generación neta de fondos (cash-flow) que “sigue siendo un indicador muy sólido del estado del grupo”.

## Objetivos para 2006

---

El conjunto de negocios del grupo avanza, en palabras de Salvador Alemany, “en línea con las previsiones que se habían realizado”. En este sentido, el Consejero Delegado de **abertis** se mostró muy satisfecho del crecimiento de los datos de tráfico en el negocio de autopistas –que con la integración de Sanef supone un 77% de la cifra de negocio de **abertis**-.

Hasta el mes de abril, tras el período de la Semana Santa, el tráfico de la red de autopistas de **abertis** en España creció un 4,6% respecto al mismo periodo de 2005, lo que supone un notable incremento en relación a las estimaciones para este año.

En el sector de las autopistas, uno de los principales proyectos para este año es el inicio de las obras de ampliación a tres carriles de los tramos Maçanet-La Jonquera y Enlace AP-2-Vila-seca/Salou, así como la ampliación a 4 carriles de la circunvalación de Girona, de la autopista AP-7. Salvador Alemany destacó que el convenio firmado entre **acesa** y el Ministerio de Fomento también prevé la implantación de un nuevo sistema de peaje entre Martorell y Vilaseca/Salou, que comportará la supresión de las barreras troncales de Mediterráneo, El Vendrell y Tarragona, y se mostró confiado en que la aplicación de estas medidas “derivará en una mejora sustancial de la calidad de servicio que prestamos a nuestros usuarios”.

Se refirió también a la novedosa fórmula de financiación pactada con el Ministerio de Fomento para la ampliación de la autopista, en la que **acesa** invertirá 500 millones de euros sin incrementos de tarifa ni prórroga de la concesión. “Para recuperar la inversión” –aseguró el Consejero Delegado de **abertis**- “se tendrá en cuenta el incremento de ingresos que comportará el tráfico inducido por la ampliación a un tercer y cuarto carril. Si los ingresos no fueran suficientes para compensar la amortización de la inversión, una vez finalizada la concesión se complementarán mediante una compensación económica por parte del Ministerio”.

En el sector de infraestructuras de telecomunicaciones, se destacó, en el transcurso de la Junta de Accionistas, el "impacto positivo" que durante este año tendrá en sus magnitudes el despliegue de la TDT y la mejora de los contratos con los radiodifusores. Salvador Alemany también apuntó que el lanzamiento de la TDT y su progresiva extensión e implantación total en el año 2010, "consolida plenamente la apuesta que se hizo en el año 2003 cuando **retevisión** se integró en **abertis**".

La ampliación del número de radiodifusores (La Sexta, Cuatro) y de canales ofertados por cada uno de ellos ha supuesto una importante modificación del "mix de ingresos" de **abertis telecom**. Esto ha provocado, según añadió el Consejero Delegado de **abertis**, "una importancia creciente de la difusión audiovisual -y dentro de esta línea el aumento progresivo del peso de la TDT en el negocio- tanto para los ingresos como para el Ebitda por el efecto de los nuevos contratos, que nos ha permitido mejorar nuestro margen de explotación".

## Responsabilidad Social Corporativa

---

**abertis** y sus unidades de negocio tienen una larga trayectoria de diálogo con el entorno, que se plasma en tres grandes compromisos: calidad de servicio, respeto al medio ambiente y acciones hacia la sociedad. Esta filosofía está presente en la cultura corporativa de **abertis** y encaja con el desarrollo de la Responsabilidad Social Corporativa, a través de la promoción de la iniciativa, la innovación y la anticipación.

El Presidente de **abertis**, Isidre Fainé, expuso ante la Junta General de Accionistas las principales líneas de actuación de la compañía en materia de Responsabilidad Social durante el pasado ejercicio. Isidre Fainé destacó que "la actitud de diálogo y colaboración, tenacidad y perseverancia en la consecución de los objetivos, el compromiso y confianza en las personas y el convencimiento de que nuestra actuación como empresa contribuye al progreso de la sociedad, son hechos distintivos de nuestra forma de entender y hacer las cosas".

En el campo medioambiental destacaron las actuaciones encaminadas a minimizar y contrarrestar los posibles impactos en la biodiversidad, como el Plan de Acción para la Biodiversidad de la autopistas de **acesa**, el inventario de espacios de la Red Natura 2000 en relación a la red viaria gestionada y a los emplazamientos de telecomunicaciones de **abertis telecom**, o la transformación de las áreas de servicio de las autopistas de **aumar** en jardines ecológicos.

**abertis** invirtió 5,8 millones de euros en patrocinio y acción social durante el 2005, con especial énfasis en la cifra dedicada a la seguridad viaria y las acciones sociales. En este sentido destaca el papel de la **fundación abertis**, que tiene como principal objetivo el estudio de la repercusión de las infraestructuras en el territorio, especialmente en el medio ambiente, la demografía y la economía.

## Anexo

Consolidado	2001	2002	2003	2004	NIIF	NIIF
					2004	2005
Activo total	4.267	6.459	9.685	9.940	7.095	8.447
Fondos propios	1.765	2.033	3.107	3.318	2.904	3.036
Provisiones	897	1.402	2.320	2.493	104	114
Endeudamiento financiero	1.227	2.521	3.611	3.516	3.490	4.256
Ingresos de explotación	710	794	1.283	1.534	1.549	1.906
EBITDA - Margen bruto de explotación	476	534	915	1.043	1.050	1.204
Beneficio de las operaciones	359	402	695	743	740	833
Beneficio neto atribuido	172	195	355	467	489	511
Plantilla media equivalente	3.209	3.990	4.617	5.668	5.668	7.831

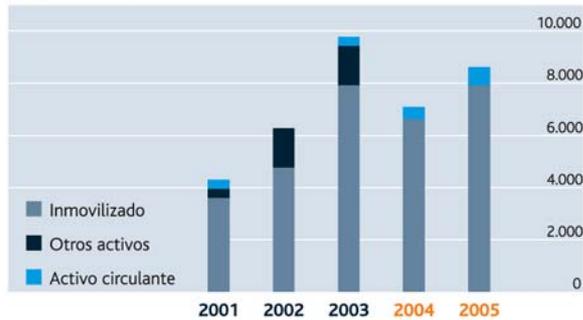
Individual	2001	2002	2003	2004	2005
Beneficio neto	165	183	329	361	388
Dividendos totales	132	156	237	264	290

Magnitudes 2004 y 2005 bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que implica, entre otros efectos, una serie de reclasificaciones en la presentación de los estados financieros que provocaron una disminución en el activo y en las provisiones. En las cuentas anuales de 2005 se presenta detalladamente el impacto de la transición a las NIIF.

¿Con qué medios?

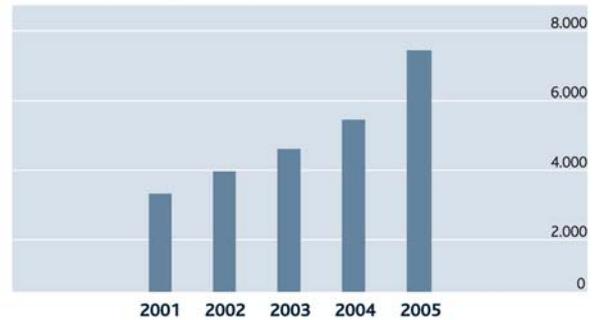
Medios materiales

Grupo abertis - Distribución del activo



Medios humanos

Plantilla media equivalente



Los activos del grupo superan los 8.000 millones de euros

Incremento por la incorporación de TBI. El inmovilizado representa un 94,3%% de los activos totales, formando básicamente por activos concesionales y otros activos propios del negocio de infraestructuras.

Un equipo humano de más de 7.800 personas

La incorporación de TBI al Grupo ha provocado un incremento en la plantilla media, alcanzando los 7.831 empleados en el 2005.

¿Con qué estructura financiera?

Grupo abertis - Distribución del pasivo

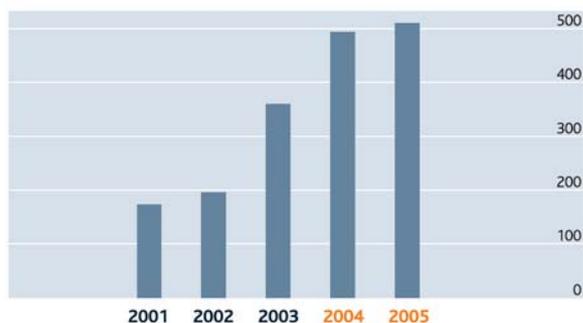


Estructura de financiación equilibrada

Los fondos propios, que superan los 3.000 millones de euros, representan el 36% del pasivo total y el endeudamiento un 50% debido a la expansión del Grupo. Las provisiones, básicamente fondo de reversión, se han reclasificado como menos activo (nueva normativa NIIF).

¿Qué se obtiene?

Beneficio atribuido sociedad dominante

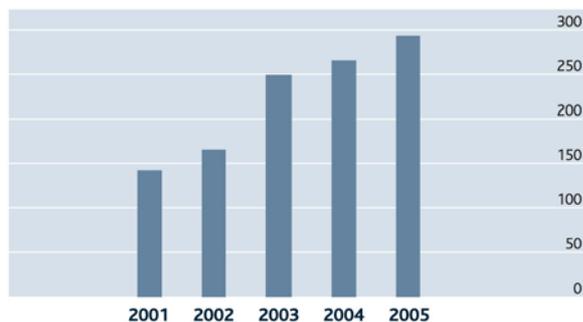


**El beneficio ha superado los 500 millones de euros en 2005**

El beneficio de 511 millones representa un incremento del 4,6% respecto al 2004. Aislado el efecto de una serie de impactos no recurrentes, el beneficio comparable aumenta un 12%.

¿Cómo se distribuye?

Dividendos totales

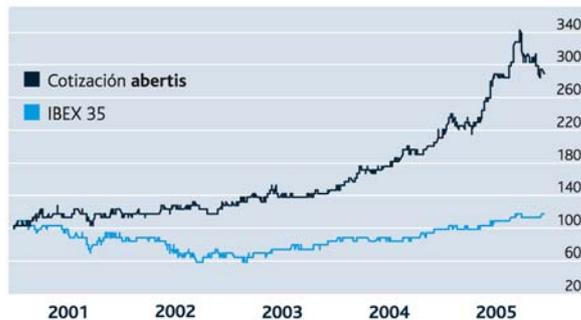


**Política de retribución, creciente, sólida y sostenible**

El total de dividendos en 2005 se ha situado en 290 millones de euros, un 10% superior al 2004, y ha representado 0,5 euros por acción. Se mantiene así la política de distribución de dividendos creciente, sólido y sostenible.

## ¿Cómo se valora?

Evolución abertis vs Ibex 35 (Base 31/12/00 = 100)



### abertis: excelente ritmo de crecimiento

Las acciones de **abertis** continúan con su excelente ritmo de crecimiento, con una revalorización durante 2005 de un 37,8%, superando con creces un año más la rentabilidad del Ibex 35. Este crecimiento se añade a los registrados en los cuatro ejercicios anteriores, lo que supone un aumento acumulado en estos cinco últimos ejercicios del 191%.

Por tercer año consecutivo, la Bolsa española cierra un ejercicio en positivo, con un Ibex 35 que ha ganado desde enero un 18,2% sumando así un 77,8% de rentabilidad en el último trienio.

### abertis: el mejor comportamiento en términos de rentabilidad

**abertis** ha registrado en el 2005 el mejor comportamiento en términos de rentabilidad (+41%), considerando la revalorización en bolsa y la rentabilidad derivada del dividendo, en comparación con la rentabilidad obtenida por las diez principales compañías del Ibex en términos de capitalización.

### Accionistas significativos de Abertis a 31-12-2004

Accionistas significativos	Participación
ACS	24,8%
Grupo 'La Caixa'	23,3%
Caixa d'Estalvis de Catalunya	6%
Sitreba	5,5%

---

La posible emisión de las acciones mencionadas en la nota se llevará a cabo únicamente con y mediante la documentación relevante y conforme a Ley y cuando sean efectivamente emitidas, que contendrá todos los términos y condiciones de tal emisión, y no constituirán una oferta pública dirigida a ninguna persona que pueda hallarse sujeta, directa o indirectamente, a tales normas o restricciones. El no cumplimiento de tales restricciones podría constituir una infracción de las leyes aplicables.

En concreto, las acciones a emitir en el marco de la transacción descrita en la nota siguiente no serán ofrecidas públicamente, directa o indirectamente, mediante correspondencia o cualquier otro medio (incluyendo, a título indicativo pero no limitativo, el mail electrónico, faxes, telex, teléfono, internet u otras formas de comunicación electrónica) aceptado en la práctica ordinaria de comercio estatal o extranjero en, sin que pueda ser tampoco aceptado desde, Estados Unidos de América, Canadá, Japón, Australia o cualquier otra jurisdicción donde hacerlo podría suponer una vulneración de las leyes de dicha jurisdicción.

En consonancia con lo anterior, la información contenida en esta nota no está siendo, ni puede ser, enviada ni reenviada, distribuida o difundida en, hacia o desde los Estados Unidos de América, Canadá, Japón, Australia o cualquier otra jurisdicción donde hacerlo podría suponer una vulneración de las leyes de dicha jurisdicción. Todas las personas que tengan acceso o vean el material contenido en esta nota (incluyendo, a título enunciativo pero no limitativo, custodios, fundaciones o *trustees* o representantes o *nominees*) deben informarse sobre y cumplir y observar tales restricciones, y no mandar ni reenviar, enviar o distribuir este material en, hacia o desde tales jurisdicciones.

En lo que atañe al Reino Unido, la información contenida en esta nota es para la distribución únicamente a personas que (i) tienen una experiencia profesional en el sector inversor o de capitales; (ii) son personas a las que les aplica el artículo 49(2)(a) a (d) de la *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotional) Order 2005*; (iii) están fuera del territorio del Reino Unido; o (iv) son personas a las que se puede enviar legalmente una invitación o comunicación a participar en una actividad inversora (en el sentido de la Sección 21 de la *Financial Services and Markets Act 2000*) en relación con la emisión o venta de cualesquiera acciones (tales personas en conjunto referidas en adelante como las "personas relevantes"). Este documento se dirige únicamente a las personas relevantes sin que puedan otras personas que no sean personas relevantes actuar ni basarse en este documento. Cualquier inversión o actividad inversora a la que se refiera este documento sólo puede disponerse por parte de, o ponerse a disposición de, personas relevantes, y sólo podrá ser realizada o contratada por o con personas relevantes.

---