



SACYR VALLEHERMOSO, S.A., CON DOMICILIO SOCIAL EN EL PASEO DE LA CASTELLANA, Nº 83-85, 28046 DE MADRID PONE EN CONOCIMIENTO DE LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES, DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO EN EL ARTÍCULO 82 DE LA LEY DE MERCADO DE VALORES, LA SIGUIENTE:

**COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE:**

Sacyr Vallehermoso, S.A. comunica que ha suscrito con Citi Infrastructure Partners L.P. un contrato de compromiso de formulación y aceptación de oferta pública de adquisición de acciones de Itínere Infraestructuras, S.A. ("Itínere") sometido a condición suspensiva (el "Contrato").

En virtud de los términos del Contrato, Citi Infrastructure Partners L.P., o la entidad constituida al efecto a la que ceda su posición bajo el Contrato (el "Oferente"), formulará una oferta pública de adquisición dirigida al 100% del capital social de Itínere a un precio de 3,96 euros por acción y condicionada a la obtención de una participación final en Itínere de más del 50% de su capital social.

Por su parte, Sacyr Vallehermoso, S.A. y Sacyr Vallehermoso Participaciones, S.L.U. asumen el compromiso de transmitir al Oferente, el día hábil siguiente a la autorización de la oferta por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, 29.614.997 acciones de Itínere (4,08% de su capital social) al referido precio de 3,96 euros por acción (quedando el precio aplazado) y de aceptar la oferta con un mínimo de 281.165.736 acciones de Itínere (38,75% de su capital social). El número de acciones de Itínere con las que Sacyr Vallehermoso, S.A. y Sacyr Vallehermoso Participaciones, S.L.U. acudirán a la oferta podrá incrementarse en determinadas condiciones. En todo caso, Sacyr Vallehermoso, S.A. y Sacyr Vallehermoso Participaciones, S.L.U. se comprometen a inmovilizar y no acudir a la oferta con 83.997.347 acciones de Itínere (11,58% de su capital social). Dicha participación inmovilizada será transmitida al Oferente con posterioridad a la liquidación de la oferta, al mismo precio por acción anteriormente indicado.

No obstante lo anterior, el compromiso de Citi Infrastructure Partners L.P. de formular la OPA queda sujeto a la condición suspensiva de la aprobación de la operación por parte de las autoridades competentes de defensa de la competencia y de la obtención de otras autorizaciones de terceros necesarias para implementar las operaciones contempladas en el Contrato. Por lo tanto,

de no cumplirse todas las condiciones suspensivas, Citi Infrastructure Partners L.P. no estará obligada a formular la OPA.

No forman parte de la transacción las participaciones societarias de Itínere en concesiones en construcción o en concesiones en explotación que no sean autopistas (áreas de servicio, intercambiadores de transporte y hospitales), así como las participaciones de Itínere en Autopista Madrid Levante (AP-36), Autopista Madrid Sur (R-4), Accesos de Madrid (R-3 y R-5), Aunor (C-415), Viastur (AS-2), Pamasa (C-715), Turia (CV-35) y Eresma (CL-601). Dichas participaciones serán adquiridas por el Grupo Sacyr Vallehermoso por un importe conjunto de 478,3 millones de euros.

Adicionalmente, Citi Infrastructure Partners L.P. ha llegado a un acuerdo con Abertis Infraestructuras, S.A. y Atlantia S.p.A. para la adquisición por su parte de determinadas participaciones de Itínere en concesiones en España, Portugal, Brasil y Chile.

En concreto, Abertis Infraestructuras, S.A. se ha comprometido con Citi Infrastructure Partners L.P. a adquirir la participación de Itínere en Autopista Vasco Aragonesa (AP-68), El Elqui (Ruta 5 Norte, en Chile), Rutas del Pacífico (R-68, en Chile) y Gestora de Autopistas, S.A. Por su parte, Atlantia S.p.A. se ha comprometido con Citi Infrastructure Partners L.P. a adquirir la participación de Itínere en Red Vial Litoral Central (F-90, NCC y F-962-G, en Chile), Los Lagos (Ruta 5 Sur, en Chile), Vespucio Sur (Ruta 78-Avda Grecia, en Chile), Nororient (Chile), Triangulo do Sol (SP-325, SP-333 y SP 310, en Brasil), Autoestradas do Atlántico (A-8 Sur, A-8 Norte y A-15, en Portugal), Vía Litoral (ER-101, en Portugal) y Lusoponte (Puente Vasco do Gama y Puente 25 de Abril, en Portugal).

La transacción no supone modificación alguna de las opciones de venta concedidas por Sacyr Vallehermoso, S.A. en el marco de la oferta pública de adquisición de acciones de Europistas Concesionaria Española, S.A., a los accionistas minoritarios de Itínere que se adhirieron en tiempo y forma. Dichas opciones serán ejercitables entre el 29 de noviembre de 2008 y el 29 de mayo de 2009, en los términos establecidos en las referidas opciones de venta. Sacyr Vallehermoso, S.A. venderá al Oferente la totalidad de las acciones de Itínere que adquiriera como consecuencia del ejercicio de las referidas opciones de venta, al mismo precio por acción anteriormente indicado.

Madrid, 1 de diciembre de 2008



## NOTA DE PRENSA

# **SACYR VALLEHERMOSO VENDE SU FILIAL ITÍNERE INFRAESTRUCTURAS A CITIGROUP POR 7.887 MILLONES DE EUROS**

**SyV reduce su endeudamiento hasta los 12.476 millones de euros**

Madrid, 1 de diciembre de 2008.-El grupo Sacyr Vallehermoso (SyV) ha llegado a un acuerdo con Citi Infrastructure Partners (Citi) para la venta de su filial Itínere Infraestructuras (Itínere) valorada en 7.887 millones de euros (2.874 millones de euros por los fondos propios de Itínere y 5.013 millones de euros por la deuda neta asumida).

Con esta operación, el grupo aflora el valor de los activos concesionales maduros que ha acumulado en Itínere y refuerza su posición financiera con una considerable reducción del endeudamiento, ya que SyV habrá disminuido, desde el 1 de enero de 2008, la deuda total del Grupo en un 37%, de 19.726 millones de euros a 12.476 millones de euros.

Sujeta a la condición previa de la aprobación de la operación por parte de las autoridades reguladoras competentes y entidades financieras, Citi lanzará una OPA sobre el 100% del capital de Itínere a 3,96 euros por acción.

Mediante esta operación, SyV traspasará en un primer momento el 42,83% de sus acciones de Itínere.

Una vez liquidada la oferta, SyV entregará un 11,58% del capital social de Itínere al mismo precio por acción anteriormente indicado (3,96 euros por acción).

Asimismo SyV comprará a Citi un importante grupo de activos concesionales en fase de *ramp-up* (lanzamiento) y de construcción con una relevante capacidad para la creación de valor en el futuro por un importe neto conjunto de 450 millones de euros.

Además, un 8,34% de las acciones que SyV posee de Itínere serán entregadas a las Cajas Vascas -BBK y Caja Vital- a cambio de la put de salida que éstas tienen. Por su parte Kutxa ha ejercitado su opción de venta frente a SyV. La perfección y ejecución de la compraventa resultante deberá producirse en el plazo de 30 días, sin perjuicio de las negociaciones que puedan llevar a cabo las partes en cuanto a las actuaciones y compromisos para la consumación de la operación.

SyV seguirá siendo uno de los líderes mundiales en el sector concesional, con una nueva división de concesiones de infraestructuras, que contará con 24 activos en 5 países. En concreto, los activos que formarán parte de Sacyr Concesiones son:

- Autopistas Radiales R3, R5 (25%) y R4 (35%) en España
- Autopistas AP-36 (40%) y Guadalmedina (80%) en España
- Autovías Barbanza (80%), Viatur (70%), Turia (89%), Eresma (73%), Arlanzón (95%), Pamasa (35%) y Aunor (100%) en España
- Autopista Vallenar-Caldera (100%) en Chile
- Autopistas del Sol y del Valle (35%) en Costa Rica
- Autopistas N-6 y M-50 (45%) en Irlanda
- Autopista IP-4 Túnel do Marao (55%) en Portugal

- Hospitales de Parla (100%), Coslada (100%) y Majadahonda (20%) en España
- Aeropuerto de Murcia (60%) en España
- Metro de Sevilla (31%) en España
- Intercambiadores de Moncloa (87%) y Plaza Elíptica (93%) en España y
- Neopistas (100%) en España

Mediobanca sucursal en España ha actuado como asesor financiero exclusivo de SyV en la operación.