

## NOTA INFORMATIVA

# ABERTIS Y AENA PRESENTAN UNA OPA SOBRE LA COMPAÑÍA BRITÁNICA DE AEROPUERTOS TBI

*Barcelona/Madrid/Londres, 24 de noviembre de 2004.*- Airport Concessions and Development Limited (ACDL) –sociedad participada por las españolas **abertis** y Aena- ha llegado a un acuerdo con el Consejo de TBI sobre las condiciones para llevar a cabo una oferta de adquisición en efectivo –a través del banco HSBC- de la totalidad del capital ordinario de la compañía británica aeroportuaria TBI.

Airport Concessions and Development Limited es una compañía creada para esta operación y está participada en un 90% por **abertis** y en un 10% por Aena Internacional.

La aceptación de la oferta ha sido recomendada por el consejo de administración de TBI. El apoyo a la oferta por parte de consejeros y accionistas de TBI es de un 29,16% del capital, mientras que un 10,23% adicional ha manifestado por escrito su intención de aceptar la oferta.

La Oferta valora la totalidad del capital social de TBI en 551,3 millones de libras con un precio de 92,5 peniques en efectivo por cada acción de TBI, e incluirá una *loan note alternative*. La Oferta supone un valor empresa equivalente a 14,6 veces el Ebitda ajustado de los últimos 12 meses (sept. 2003- sept. 2004).

La oferta implica una prima de aproximadamente el 21,7%, sobre 76 peniques, precio de cierre de mercado del 17 de noviembre de 2004, siendo éste el último día de cotización anterior al principio del período de oferta.

TBI es uno de los principales operadores de aeropuertos del Reino Unido, siendo titular de los aeropuertos de London Luton, Belfast International y Cardiff International. TBI también es titular de los aeropuertos de Stockholm Skavsta, en Suecia, el de Orlando Sanford, en Estados Unidos, y los tres mayores aeropuertos de Bolivia. Asimismo, gestiona total o parcialmente aeropuertos en Albany, Atlanta, Burbank y Miami en EE.UU., Toronto y San José de Costa Rica.

TBI posee una cartera diversificada de aeropuertos, con una cifra aproximada de 18 millones de pasajeros a 31 de marzo de 2004. Del conjunto de esta cifra, un 72% corresponde al Reino Unido.

A cierre del ejercicio que finaliza el 31 de marzo de 2004, la facturación de TBI ascendió a 186,2 millones de libras (265 millones de euros), con un beneficio de explotación de 19,2 millones de libras (27,3 millones de euros) y fondos propios de 277,6 millones de libras (395 millones de euros).

En el período comprendido entre abril y septiembre de 2004, TBI facturó por valor del 107,6 millones de libras (153,1 millones de euros), con un beneficio de explotación de 24,1 millones de libras (34,3 millones de euros), con fondos propios de 285,2 millones de libras (405,8 millones de euros).

Tanto **abertis** como Aena consideran que TBI representa una excelente oportunidad de inversión. En el caso de **abertis**, supone alcanzar masa crítica en el sector aeroportuario, reforzando su posición como gestor global de infraestructuras.

Para Aena representa ampliar sus intereses en aeropuertos internacionales. Y para ambos socios, la expansión de sus actividades en Europa.

En Europa, TBI se ha beneficiado del crecimiento importante de las aerolíneas de bajo coste. El número de pasajeros en este segmento se incrementó hasta 10,8 millones hasta septiembre de 2004, con un crecimiento del 12% respecto al año anterior.

El principal activo de TBI, el aeropuerto de London Luton, está emplazado en uno de los mercados mundiales más importantes en términos de tráfico aéreo anual. En este sentido, London Luton verá todavía más incrementada esta cifra de pasajeros de acuerdo con las previsiones del Libro Blanco "El Futuro del Tráfico Aéreo", elaborado por el Gobierno de Reino Unido, que prevé una congestión de los aeropuertos del Sudeste británico.

La combinación de la experiencia en el sector aeroportuario de TBI, junto con la de **abertis** en la gestión global de infraestructuras, reforzada por su presencia internacional y solidez financiera, así como la posición de Aena como operador mundial de infraestructuras aeronáuticas, garantiza un crecimiento continuo del negocio aeroportuario de TBI y proporcionará una plataforma para inversiones futuras en el sector.

Una vez cerrada la operación, **abertis** y Aena estudiarán la posibilidad de incorporar al consorcio a uno o más socios financieros, siempre con participación minoritaria, ya que **abertis** mantendrá su posición mayoritaria en este consorcio.

## **Abertis**

**abertis** es el resultado de la fusión en 2003 de Acesa y Áurea, que dio lugar a uno de los grupos de infraestructuras líderes de Europa por capitalización bursátil, red de kilómetros de autopistas gestionados -más de 1.500- y beneficio neto.

Las acciones de **abertis** cotizan en las cuatro bolsas españolas y se incluyen en destacados índices bursátiles nacionales e internacionales como el IBEX 35, el Standard & Poor's Europe 350, el Eurofirst 300, Dow Jones Stoxx y Dow Jones World Sustainability Indexes. La capitalización bursátil de **abertis** a 23 de noviembre de 2004 es de 8.359 millones de euros.

Los accionistas de referencia de **abertis** son "la Caixa", líder en el sector financiero, y ACS, grupo líder en el sector de la construcción y servicios, con actividades en proyectos de infraestructuras y concesiones, incluidos aeropuertos. Se explorarán posibles sinergias entre TBI y las actividades de aeropuertos de ACS. Además, otras instituciones financieras son también accionistas estables de **abertis**.

Además del negocio de autopistas, **abertis** opera en otros segmentos de negocio que representan actualmente el 15% del EBITDA -aparcamientos, infraestructuras de telecomunicaciones, aeropuertos y servicios logísticos-. En aeropuertos, **abertis** participa con un 85% en Codad, que tiene la concesión para operar dos pistas en el Aeropuerto Internacional El Dorado de Bogotá, Colombia, que supone el 69 por ciento de los vuelos internacionales del país y el 36 por ciento de los vuelos nacionales.

Asimismo, **abertis** tiene una presencia internacional importante con participaciones en Argentina, Chile, Colombia, Puerto Rico, Andorra, Italia, Portugal, Reino Unido, Marruecos y Sudáfrica. En Reino Unido, **abertis** tiene una participación del 25 por ciento en el operador R.M.G., propietario de las concesiones de autopistas de peaje en sombra, de la A1-M (21 km) y la A419/417 (52 km).

La facturación de **abertis** ascendió en 2003 a 1.283 millones de euros, con un Ebit de 695 millones de euros y fondos propios de 3.107 millones de euros. Hasta septiembre de 2004, **abertis** facturó 1.167 millones de euros, con un Ebit de 588 millones de euros y fondos de propios de 3.244 millones de euros.

## **Aena y Aena Internacional**

Aena es el operador público español de aeropuertos y el grupo operador aeroportuario más grande del mundo. Gestiona una red nacional de 47 aeropuertos con un volumen de 153 millones de pasajeros en 2003. También es el responsable de la operación del sistema de navegación aérea español mediante siete centros de control del tráfico aéreo que controlan unos 2,5 millones de movimientos cada año.

Aena, mediante su filial internacional de actividades, Aena Internacional, participa en la gestión de dieciséis aeropuertos en tres países diferentes, que alcanzan un volumen de 20 millones de pasajeros en 2003. Aena Internacional tiene un 25,5 por ciento de la participación en Aeropuertos Mexicanos del Pacífico, el socio estratégico del Grupo Aeroportuario del Pacífico, que ostenta un 15 por ciento de esa sociedad. Este grupo de doce aeropuertos mexicanos gestionó 16 millones de pasajeros en 2003. Aena Internacional participa también en tres compañías aeroportuarias en Colombia y una concesión en Cuba.

En navegación aérea, Aena Internacional, junto con los principales proveedores de servicios de navegación aérea europeos, desempeña un papel activo en los proyectos europeos del programa *European Single Sky*

En 2003, Aena facturó 1.887 millones de euros, registró un EBIT (resultado neto de explotación) de 209 millones de euros y unos fondos propios de 4.155 millones de euros. El control del tráfico aéreo y los ingresos por aeronáutica en aeropuertos supusieron el 38 y el 39 por ciento, respectivamente, del beneficio en 2003.