

NOTA INFORMATIVA

Junta General de Accionistas 2004
27 de abril, L'Auditori

ABERTIS CELEBRA LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE SU PRIMER EJERCICIO Y CONFIRMA SU ESTRATEGIA DE RETRIBUCION Y CRECIMIENTO

- ✓ **La Junta General aprueba los resultados 2003 con un beneficio neto de 355 millones de euros, un 11,2% superior a los resultados agregados de Acesa y Aurea en 2002.**
- ✓ **Ampliación de capital liberada de una acción nueva por cada 20 antiguas.**
- ✓ **La Junta aprueba también un dividendo complementario para los accionistas de 0,223€ por acción, que se abonará el día 5 de mayo. El total de dividendos con cargo a resultados del ejercicio alcanza los 237,5 millones de €, un 5% más respecto al 2002, en número de acciones ajustado por las ampliaciones.**
- ✓ **Aprobado el proyecto de fusión por absorción de Iberpistas con el objetivo de avanzar en la simplificación societaria del grupo.**
- ✓ **La creación de Abertis, -a partir de la fusión de Acesa y Áurea-, y la adquisición de Retevisión, -líder en España en el transporte y difusión de señales de televisión y radio- son los hechos fundamentales que marcan el ejercicio 2003.**
- ✓ **Saba invertirá 23 millones de euros en cuatro aparcamientos en Santiago de Chile.**
- ✓ **La ampliación de la UE abre nuevas oportunidades de proyectos e inversiones en redes viarias e infraestructuras de telecomunicaciones en Europa.**

Barcelona, 27 de abril de 2004.- La Junta General de Accionistas de **abertis** aprobó hoy los resultados del ejercicio 2003, los informes de gestión y, entre otras, las propuestas de ampliación de capital liberada y distribución de un dividendo complementario para los accionistas. La Junta General aprobó la fusión por absorción de Iberpistas por parte de **abertis**, informó también sobre la buena evolución de los negocios y confirmó la estrategia de retribución a los accionistas y crecimiento de los negocios.

En la primera Junta General de Accionistas referida a un ejercicio completo de **abertis**, se destacaron los dos hechos fundamentales del ejercicio como son la propia fusión de Acesa y Aurea, que da lugar a la creación de la corporación de infraestructuras **abertis**; y la operación de compra de Retevisión, la compañía líder en España en el transporte y difusión de señales de televisión y radio.

La fusión consolida el liderazgo en el sector de autopistas, donde las diferentes operadoras de **abertis** gestionan directamente una red de más de 1.500 kilómetros de vías de alta capacidad. La adquisición de Retevisión aporta a la cabecera del sector de infraestructuras de telecomunicaciones **abertis telecom** un impulso sustancial no sólo en cuanto a posición de liderazgo en el mercado, sino también por el incremento de eficiencia en la gestión conjunta con Tradia para afrontar retos tecnológicos en la distribución de señales audiovisuales en España y en el resto de Europa.

Estos dos ejes que han caracterizado el primer ejercicio de **abertis** dan como resultado una distribución de los sectores por ingresos a partir de 2004 sustancialmente diferente a la del cierre del año 2003. Así, previsiblemente, el sector autopistas representará un 73%; infraestructuras de telecomunicaciones pasará al 18%; aparcamientos al 6%; y servicios a la logística y aeropuertos se situarán en el 3%.

El Presidente de **abertis**, Isidre Fainé, vislumbró en su intervención ante los accionistas las oportunidades que la inminente ampliación de la Unión Europea desencadenará en los sectores de infraestructuras en los que está presente **abertis**, especialmente en redes viarias e infraestructuras de telecomunicaciones. "Una Europa más extensa –dijo- supone mayores relaciones de personas, mayor tráfico de bienes y servicios y un uso más intenso de las redes de autopistas", apuntó en cuanto a las autopistas. Respecto a las infraestructuras de telecomunicaciones destacó que la gestión conjunta de Retevisión y Tradia "colocará al grupo en una posición inmejorable de cara al crecimiento tanto nacional como internacional".

El Consejero Delegado de **abertis**, Salvador Alemany, destacó también al inicio de su intervención la capacidad y preparación del grupo para valorar nuevas oportunidades "gracias a nuestra solvencia técnica y financiera a largo plazo (...) en entornos políticos y económicos cambiantes. Estos son factores diferenciales –añadió- que nos aportan una clara ventaja competitiva.

Infraestructuras de telecomunicaciones. Retevisión

Con la operación de Retevisión, **abertis telecom** muestra su firme apuesta por el sector de las infraestructuras de telecomunicaciones en que ya estaba presente de forma muy activa con Tradia, especialmente en Catalunya.

En este sentido las intervenciones del Presidente y del Consejero Delegado coincidieron en señalar el liderazgo de Retevisión en España, la calidad de sus clientes, su capacidad de adaptación e innovación y, en definitiva, el perfil de una empresa que gestiona una de las redes de telecomunicaciones más importantes de España.

En este ámbito, Salvador Alemany se refirió al acuerdo tecnológico con Antenna Hungaria, operador titular de la red soporte de los servicios de radiodifusión en Hungría, que contempla, entre otros temas, la colaboración e intercambio de experiencias en la implantación y desarrollo de la TDT.

Inversiones y evolución de los sectores de actividad

Ante estas perspectivas, el Consejero Delegado de **abertis** se refirió a la presencia internacional del grupo en 10 países y cinco sectores reiterando la voluntad de invertir en nuevos proyectos "pero extremando la prudencia en las ofertas y las decisiones de inversión. Es necesario adaptar nuestra estrategia a esta realidad –añadió Alemany- para evitar riesgos de construcción asociados a un mercado demasiado agresivo, además de los normales en la estimación del ritmo de crecimiento en la demanda de los nuevos proyectos".

La inversión acumulada en expansión es de 2.600 millones de euros, de los que el 74% se han invertido en autopistas, 13% en infraestructuras de telecomunicaciones, 9% en aparcamientos y, el resto, en servicios a la logística y aeropuertos. En 2003 se invirtió para la expansión un total de 422 millones de euros.

Al margen de la operación de Retevisión, durante el 2003 las inversiones en expansión se han destinado fundamentalmente a consolidar posiciones de liderazgo en los distintos sectores.

En el sector de autopistas, **abertis** no sólo ha crecido de forma evidente con la suma de los kilómetros de redes de vías de los tres primeros operadores del país –Acesa, Aumar e Iberpistas-, sino que durante el ejercicio se han abierto al tráfico nuevas autopistas con participación de **abertis** que serán, sin duda, ejes viarios fundamentales para su entorno. Este es el caso de la autopista AP-61, conexión de la AP-6 con Segovia; el tramo Silleda-Lalín Centro, de la autopista Santiago-Alto de Santo Domingo; y la apertura de las radiales R-2, y R-3 y R-5 en 2004, de acceso a la ciudad de Madrid.

La cartera de concesiones de autopistas de gestión directa representa un 84% del total de los ingresos de explotación del grupo y aporta, por tanto, la solidez económica que da soporte al conjunto de proyectos de expansión, tanto en vías que inician su explotación, como en inversiones en otros sectores que aún no han entrado en su período de maduración.

En materia internacional, **abertis** continúa manteniendo una excelente capacidad de interacción con las principales operadoras europeas en el sector de las autopistas como son la italiana Autostrade y la portuguesa Brisa, con las que se mantienen vínculos societarios y proyectos conjuntos. En el mismo sentido, durante 2003 **abertis** y la francesa Autoroutes du Sud de la France (ASF) suscribieron un convenio para colaborar en cuestiones técnicas de gestión de autopistas y para compartir futuros proyectos en Francia.

En materia de aparcamientos, Saba se mantiene la primera operadora de aparcamientos en España y una de las primeras de Europa y, lo que es más importante, reúne el mejor perfil de ubicación, calidad y servicios para sus clientes. Durante 2003, **abertis** ha adquirido un 40% adicional de Saba, hasta alcanzar el control de prácticamente el 100% de la sociedad. Su expansión internacional ha continuado a través de nuevos proyectos y la ampliación de concesiones especialmente en Italia, así como la ampliación en un 50% de su participación en la portuguesa Spel, de la que ha pasado a controlar el 100% del capital.

Por lo que se refiere al ámbito de la logística, durante el 2003 se ha trabajado en el inicio de dos importantes proyectos en Alava y Sevilla, que suponen la expansión de esta actividad también fuera del ámbito de Catalunya.

La inversión operativa en la mejora de las redes viarias y en general, de todas las infraestructuras, -en la que en 2003 se aplicaron 105 millones de euros- es clave para la prestación de servicios de calidad a los clientes.

En cuanto a los resultados 2003 que aprobó la Junta General de Accionistas, y en los que no tiene aún efecto la incorporación de Retevisión, las magnitudes consolidadas fundamentales, respecto a los agregados de Acesa y Aurea, han sido los ingresos de explotación de 1.283 millones de euros –con un incremento del 13%–, y un beneficio neto de 355 millones de euros, que representa también un 11,2%.

Fusión de Iberpistas

La Junta General de Accionistas aprobó la fusión por absorción de Iberpistas por parte de Abertis Infraestructuras. La operación se realiza con el objetivo de conseguir la eficiencia de costes, avanzar en la simplificación societaria del grupo que, en el caso de las autopistas, se corresponde a un modelo de gestión territorial.

Como consecuencia del número reducido de acciones necesarias para el canje, unas 111.000, no es precisa una ampliación de capital específica sino que se adquirirán en el mercado mediante autocartera.

Saba en Chile

Además, el Consejero Delegado anunció a la Junta de Accionistas que Saba invertirá 23 millones de euros para adquirir cuatro aparcamientos en explotación por concesión administrativa en Santiago de Chile. En total son 1584 plazas.

Esta es la primera ocasión que la operadora de aparcamientos Saba, líder en España y una de las primeras en Europa, crece en Latinoamérica.

Cinco años de expansión. Evolución de los principales ratios

El cierre del primer ejercicio de **abertis** sirvió al presidente Isidre Fainé para repasar los resultados de una estrategia de expansión, crecimiento y diversificación en cuanto a ratios económicos fundamentales.

De este modo, la cifra de ingresos se ha multiplicado por 3,1 y la de beneficios por 2,5. Respecto a la estructura financiera, tanto los fondos propios, que han superado los 3.100 millones de euros, como la capitalización bursátil prácticamente se han duplicado en estos cinco años. Al cierre del ejercicio la capitalización bursátil se situaba en torno a los 6.300 millones de euros.

Esta positiva evolución, que supone la plasmación en hechos de buena parte de la estrategia concebida a comienzos del año 1999, ha tenido también su reflejo en la cotización en bolsa.



La dimensión resultante de la fusión ha dado al título una mayor visibilidad entre la comunidad inversora, una mayor ponderación en los índices bursátiles y la percepción de un mejor posicionamiento ante futuras oportunidades de desarrollo. “Esta expectativa ha llevado a la acción de **abertis** a máximos históricos de cotización”, señaló el presidente Isidre Fainé.

Las acciones de **abertis** en el 2003 han registrado una revalorización del 17%, teniendo en cuenta el ajuste derivado de la ampliación de capital liberada. Este incremento, junto al de los dos años anteriores, supone un incremento acumulado de la cotización de casi el 50% en los tres últimos ejercicios.

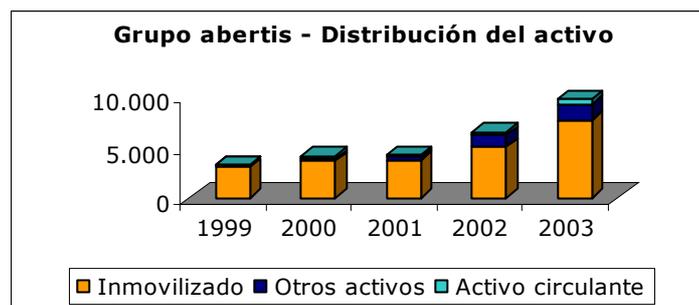
La Junta General de Accionistas aprobó distribuir un dividendo complementario de 0,223 euros por acción con cargo a los resultados de 2003 y que se suma al dividendo abonado a cuenta en el mes de noviembre de 0,229 euros por acción. En total **abertis** distribuirá un total de 237, 4 millones de euros, un 5% superior a la cifra del año anterior si se ajusta el número de acciones por los incrementos de la ampliación liberada y la fusión.

La rentabilidad por dividendo se situó en un 3,8% al cierre del ejercicio, lo que representa una de las rentabilidades más altas por este concepto entre las compañías cotizadas en España.

ANEXO

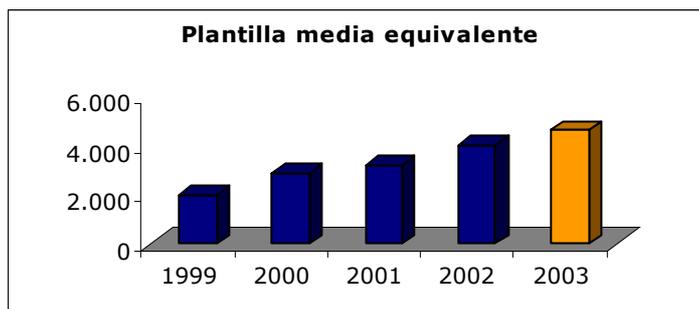
Magnitudes esenciales					
(en millones de €)					
	1999	2000	2001	2002	2003
CONSOLIDADO					
Activo total	3.192	4.091	4.267	6.459	9.685
Fondos propios	1.681	1.721	1.765	2.033	3.107
Provisiones	761	816	897	1.402	2.320
Endeudamiento financiero	473	1.154	1.227	2.521	3.611
Ingresos de explotación	471	550	710	794	1.283
EBITDA - Margen bruto de explotación (1)	340	385	476	534	915
Beneficio de explotación	266	296	359	402	695
Beneficio neto atribuido	149	163	172	195	355
Plantilla media equivalente	1.971	2.897	3.209	3.990	4.617
INDIVIDUAL					
Beneficio neto	144	156	165	183	329
Dividendos totales	119	125	132	156	237

(1) Ingresos de explotación (excluidas activaciones) menos gastos de explotación (excluidas amortizaciones y provisiones).



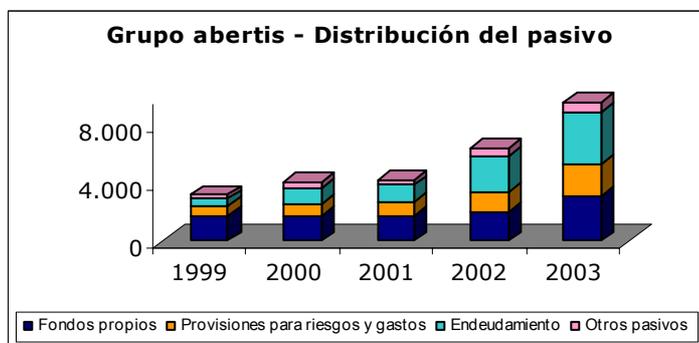
➤ Los activos del grupo superan los 9.650 millones de euros

Fuerte incremento por la fusión con Aurea y la incorporación de Retevisión. El inmovilizado, básicamente en autopistas y otros activos concesionales, representa el 79% de los activos totales.



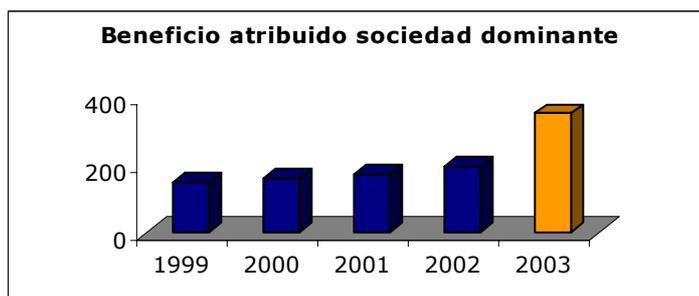
➤ **Un equipo humano superior a los 4.500 personas.**

La expansión del grupo ha conllevado que la plantilla pase de 1.971 empleados en el año 1999 a 4.741 en el 2003. Considerando Retevisión, la plantilla alcanza prácticamente las 5.800 personas.



➤ **Estructura de financiación equilibrada**

Los fondos propios, que superan los 3.000 millones de euros, representan el 32% del pasivo total, y el endeudamiento, un 37%. Las provisiones para riesgos y gastos, que corresponde básicamente a fondo de reversión, superan los 2,280 millones de euros.



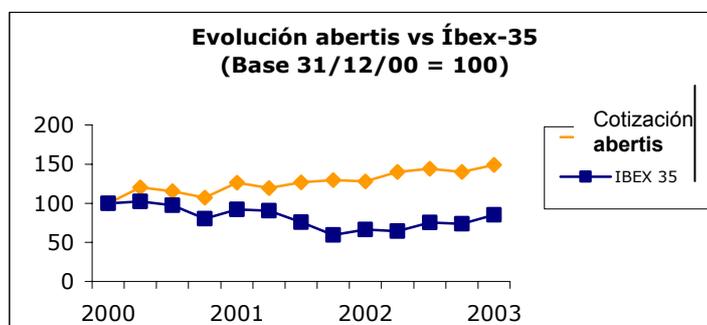
➤ **El beneficio ha pasado de 149 millones de euros en el 1999 a 355 millones en el 2003**

La expansión del grupo se hace de manera compatible con el incremento de beneficios. La fusión con Aurea permite en el 2003 obtener un beneficio de 355 millones de euros, que representa un 81,9% de incremento respecto al 2002, un 11,2% comparando el resultado agregado de Acesa más Aurea del 2002).



➤ **Una de las retribuciones por dividendos más alta**

El total de dividendos del 2003 supera los 237 millones de euros. Se mantiene el incremento constante del 5% anual acumulativo por acción.



➤ **Mejor evolución respecto al Ibex 35**

El Ibex 35 se revaloriza un 28% en el 2003, aunque se mantiene por debajo de los niveles de cierre de 2000. En contraste, abertis es uno de los cuatro valores del índice que cerró en positivo en cada uno de los tres ejercicios.

Accionistas más significativos

Accionistas más significativos de abertis	Participación
"la Caixa" (grupo)*	21 %
Grupo Dragados	12 %
Caixa d'Estalvis de Catalunya	6 %
Sitreba	6 %
Autostrade	5 %
Brisa	4 %

***A 31 de diciembre de 2003 "la Caixa" tenía una participación indirecta del 21,05% en Abertis Infraestructuras S.A. A efectos económicos -restando las participaciones de minoritarios en las sociedades tenedoras directas-, la participación era del 16,98%.**

ABERTIS PUBLICA EL PLAN ESTRATÉGICO DE RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA 2004

- ✓ **Sigue los criterios del Global Reporting Initiative**
- ✓ **abertis forma parte del Foro de Reputación Corporativa**
- ✓ **Promueve la cátedra abertis de gestión de infraestructuras**

abertis publica el Plan de Responsabilidad Social 2004 en su Informe Anual de Responsabilidad Social, editado junto al Informe Anual 2003. El Plan establece las líneas de actuación de la Corporación y pone al alcance de las empresas que la integran un sistema de gestión de la Responsabilidad Social para garantizar una mejora permanente de su desarrollo social, económico y medio ambiental. La Corporación cuenta con la **fundación abertis**, que fomenta investigaciones sobre actividades relacionadas con las infraestructuras.

Para **abertis**, las principales líneas que integran el Plan Estratégico de Responsabilidad Social Corporativa son: minimizar el impacto ambiental; garantizar la transparencia con la comunidad inversora; asegurar la motivación y la implicación de los recursos humanos en la mejora continua de la empresa; mantener una estrecha relación con los clientes a fin de obtener su satisfacción; extender el compromiso de responsabilidad social a proveedores y empresas subcontratadas; implicarse con las comunidad local y el tejido social, y fomentar y sistematizar los canales de diálogo.

Desde **abertis** se trabaja de forma transparente para establecer los canales de diálogo que permitan obtener un *feedback* de las diferentes partes interesadas, que incluye comunidad inversora, empleados, clientes, empresas proveedoras y subcontratadas, comunidad (entorno), administraciones públicas y medios de comunicación.

La fórmula de trabajo que se ha seguido para integrar la Responsabilidad Social Corporativa en **abertis** ha sido tomar como punto de partida los propios valores empresariales y las buenas prácticas que las diferentes empresas del grupo ya desempeñaban.

Así mismo, se han definido las directrices y las acciones concretas a implantar. Éstas van desde la toma de decisiones hasta la operativa de trabajo, y afectan a las empresas, áreas y unidades departamentales de la Corporación.

Sostenibilidad

La voluntad de **abertis** es establecer y continuar con una política que garantice el compromiso y la gestión de todas las empresas del grupo, en consonancia con los principios éticos y de respeto a las personas y al medio ambiente.

Para la elaboración del Plan Estratégico de Responsabilidad Social Corporativa de **abertis** se han tenido en cuenta varios referentes:

Libro Verde de la Unión Europea (2001) y posterior comunicación (2002), que establece el marco de lo que debe ser la Responsabilidad Social y proporciona distintas recomendaciones.

Guía 2002 del *Global Reporting Initiative*, que marca las pautas para elaborar informes empresariales de sostenibilidad y balances sociales.

Norma SA 8000, centrada básicamente en la relación con los empleados y las empresas proveedoras y subcontratadas.

Criterios de valoración de ***Dow Jones Sustainability Indexes***, que incluyen aspectos económicos, ambientales y sociales. **abertis** se incorporó en septiembre del 2003 al selectivo índice *Dow Jones Stoxx Sustainability*, integrado por 178 empresas de 13 países europeos. La selección se lleva a cabo entre las sociedades que forman parte del *Dow Jones Stoxx 600*, uno de los índices bursátiles de referencia en el ámbito internacional.

Reputación Corporativa

En noviembre de 2003, **abertis** se integró en el Foro de Reputación Corporativa, creado como lugar de encuentro, análisis y divulgación de tendencias, modelos y herramientas de gestión de la reputación corporativa.

El foro cuenta con el Instituto de Empresa como coordinador en la Secretaría Técnica, y su objetivo es compartir experiencias y desarrollar herramientas que permitan gestionar el éxito de la reputación corporativa.

La **fundación abertis**, creada en 1999, tiene como objetivo fomentar y promover todo tipo de actividades relacionadas con el estudio y la investigación sobre la participación del sector privado en el crecimiento económico derivado de la construcción de infraestructuras y la creación de servicios, el impacto medioambiental y la cohesión social y cultural. Así mismo, **abertis**, en convenio con la UPC, promueve la cátedra **abertis** de gestión de infraestructuras de transporte. Su objetivo es la investigación y formación de técnicos en el ámbito de la gestión de infraestructuras de transporte.