

## **NOTA DE PRENSA**

### **CON LA ADQUISICIÓN DE ENA, SACYR SE CONVIERTE EN EL SEGUNDO GRUPO DE AUTOPISTAS DE ESPAÑA**

- **Incrementará el 61% sus ingresos en el sector de concesionarias de vías de peaje, con un total de 2.508 Km en explotación previstos a finales de 2003.**
- **Los ingresos que se generarán a lo largo de la vida concesional superarán los 25.800 millones de euros y se espera una rentabilidad del capital invertido superior al 10%**

**Madrid, 28 de mayo de 2003.-** El consorcio formado por el Grupo Sacyr (50%), Torreal (5%), SCH (20%), Caixa Galicia (10%), Caixanova (10%) y El Monte (5%) se ha adjudicado la privatización de ENA (Empresa Nacional de Autopistas) por 1.586 millones de euros. La oferta ganadora ha sido seleccionada de un total de cuatro opciones.

Con esta adquisición, se refuerza la apuesta por el crecimiento de una de las áreas de negocio sólida, de ingresos recurrentes, en línea con los objetivos estratégicos del nuevo Grupo Sacyr Vallehermoso.

Además, la financiación de la operación se realiza con dos créditos asegurados en firme por un importe total de 1.300 millones de euros. El primero de estos créditos, un project finance sin recurso a los accionistas por 1.200 millones de euros, es una operación estructurada a largo plazo (22 años), y el segundo, por los 100 millones de euros restantes, lo es a medio plazo. El resto del precio de la

compra será aportado por los socios directamente. La financiación está asegurada por el Banco Santander Central Hispano y por Ahorro Corporación Financiera.

Esto permitirá acomodar el largo plazo de las concesiones de ENA al vencimiento de la financiación utilizada, asegurando un coste de financiación competitivo y que permite maximizar la rentabilidad de los fondos propios a invertir en la operación. De acuerdo con los estudios financieros realizados, los ingresos que se generarán a lo largo de la vida concesional superarán los 25.800 millones de euros. La rentabilidad esperada para los capitales invertidos se prevé que no baje del 10%.

Esta adquisición genera dos beneficios principales:

- Incrementa significativamente el crecimiento en una de las divisiones estratégicas del Grupo, con un desarrollo equilibrado entre las áreas de crecimiento (construcción y promoción de vivienda) y las de ingresos recurrentes (concesiones y patrimonio). En concreto ENA, con una facturación de 160 millones de euros, supondrá aumentar en un 61% la facturación que el Grupo Sacyr Vallehermoso ha obtenido en el área de concesiones.
- Por último, esta operación le permitirá acometer desde una posición competitiva mucho más sólida la 2ª fase del programa de autopistas de peaje que licitará el Ministerio de Fomento, cuyo inicio se prevé en el 2º semestre de 2003 con una inversión estimada de 4.035,8 millones de euros y la puesta en servicio de 769 nuevos kilómetros de autopistas.

El efecto de la adquisición en las cuentas del grupo Sacyr Vallehermoso será casi neutro en 2003. Se espera que aporte al beneficio neto en 2010 unos 45 millones de euros. Esta contribución es destacada en el conjunto del grupo dado el carácter de negocio estable, de altos márgenes y de larga duración de las concesiones integradas en ENA y permiten consolidar los objetivos estratégicos apuntados en la propuesta de fusión y creación del nuevo Sacyr Vallehermoso.

## **GRUPO SACYR**

Grupo Sacyr empezó a desarrollar su actividad en el sector de las concesiones en 1997, pasando a convertirse en uno de los pilares fundamentales de crecimiento futuro. Así, cuenta, antes de ENA, con 16 participaciones en concesiones de autopistas, que suponen 2.113 km de carreteras, inversiones directas en España y Chile, y a través de Somague en Portugal y Brasil.

Sacyr se encuentra en proceso de fusión con Vallehermoso para formar Sacyr Vallehermoso, el segundo grupo español de la construcción y servicios por resultados, el primero en rentabilidad y una capitalización bursátil cercana a los 2.300 millones de euros. Con un volumen de negocio en 2002 de 2.200 millones de euros y un beneficio neto del orden de 330 millones de euros.

## **ENA**

Por su parte, ENA, constituida en 1984 es una de las más antiguas compañías concesionarias de España con un total de 5 concesiones viarias en España en explotación que suman 436 kilómetros de vía de autopistas, más participaciones minoritarias en una concesión en Chile en la ruta panamericana, explotada conjuntamente desde 2001 con Itínere y otras 4 vías en desarrollo y construcción en España: R3 y R5, Autopista Central Gallega, R4 y Eje Aeropuerto. En las 2 primeras (R3 y R5 y Autopista Central Gallega ya participa el Grupo Sacyr Vallehermoso a través de Itínere).

Entre las distintas concesiones destaca la autopista A-9 Ferrol- Tuy/frontera portuguesa, con 215 kilómetros de vía de las cuales están en explotación 193 kilómetros y otros 22 en desarrollo de obra en la conexión con Portugal. Sus ingresos en 2002 de 92,4 millones de euros supusieron un 57,7% del total del grupo y a pesar de su antigüedad con el primer tramo abierto en 1979, tiene una duración de 45 años hasta su término en 2048.

El resto de las concesiones domésticas en explotación se localizan: en Galicia (Austoestradas de Galicia) con conexión de 32,6 kilómetros entre La Coruña y Carballo; en Asturias, habilitando la conexión cantábrica entre León y

Campomanes con 86,8 kilómetros y un plazo de duración de la concesión de 47 años. Y por último en Navarra, con Audenasa, que supone la prolongación natural en su tramo navarro de Avasa, que ya es propiedad al 50% de Itínere (división de Concesiones de Sacyr) y que conecta Zaragoza con Bilbao desde Tudela hasta Iruzun, con un total de 102 kilómetros de longitud, 26 de vida concesional, estando el 50% restante en manos del gobierno Foral de Navarra.

En los últimos seis años, ENA ha puesto en servicio más de 90 nuevos kilómetros de autopistas, ha invertido 472 millones de euros, ha iniciado su presencia en el exterior y ha multiplicado por dos los ingresos.

**Departamento de Comunicación Sacyr Vallehermoso**

**Tf: 91 596 91 81/ 91 423 2100**

## COMUNICADO

# **El consorcio adjudicatario de la Empresa Nacional de Autopistas considera la compra como un operación muy rentable**

- **Espera una rentabilidad del capital invertido superior al 10%**

La compra de la Empresa Nacional de Autopistas se espera que sea una operación muy rentable para las empresas que participan en el consorcio adjudicatario de la misma ya que, de acuerdo con los estudios financieros realizados, los ingresos que se generarán a lo largo de la vida concesional superarán los 25.800 millones de euros. La rentabilidad esperada para los capitales invertidos se prevé que no baje del diez por ciento.

El consorcio vencedor en el concurso convocado por la Sociedad Estatal de Participaciones Industriales (SEPI) para la venta del 100% del capital de la Empresa Nacional de Autopistas está integrado por las sociedades siguientes:

Empresa	Participación
Grupo Sacyr	50%
Banco Santander Central Hispano	20%
Caixa Galicia	10%
Caixanova	10%
Torreal	5%
Caja El Monte	5%

El consorcio adjudicatario cuenta ya con la financiación necesaria para ejecutar la compra de la Empresa Nacional de Autopistas, para lo que cuenta con dos créditos asegurados en firme por un importe total de 1.300 millones de euros. El primero de estos créditos, por 1.200 millones de euros, es una operación estructurada a largo plazo (22 años), y el segundo, por los 100 millones de euros restantes, lo es a medio plazo. El resto del precio de la compra será aportado por los socios directamente. La financiación está asegurada por el Banco Santander Central Hispano y por Ahorro Corporación Financiera.