

RESULTADOS ANUALES 2015**Abertis obtiene un resultado de 1.880 millones en 2015**

En términos comparables, sin contar extraordinarios, el beneficio crece un 7%

- El Grupo cierra un ejercicio 2015 marcado por los impactos extraordinarios:
 - Ingresos de 4.378 millones de euros; Ebitda comparable crece un 5%.
 - Destacan los incrementos de tráfico en España (+6,1%) y Chile (8,5%).
 - Importante reducción de deuda neta cercana al 10%.
 - Avanza sólidamente el cumplimiento del Plan Estratégico 2015-2017: salida a bolsa de Cellnex; OPA por el 6,5% del capital propio; incorporación de nuevos activos; y extensión de contratos existentes.
 - La compañía afronta el ejercicio 2016 con una alta capacidad de creación de valor:
 - Positiva evolución de tráfico prevista en sus principales mercados.
 - Sólida cartera de proyectos de crecimiento: en estudio 6 nuevos proyectos; y en negociación inversiones de hasta 2.000 millones en activos existentes.
 - Balance libre de riesgos.
-

Barcelona.- 10 de febrero de 2016

Los resultados de Abertis en el ejercicio 2015 están marcados por la incorporación de las plusvalías derivadas de la salida a bolsa del 66% de Cellnex, que elevan el beneficio neto del Grupo hasta los 1.880 millones de euros (+187%). Sin tener en cuenta los resultados extraordinarios, así como otros efectos y provisiones, el resultado neto de Abertis en términos comparables creció un 7%.

Abertis confirmó en 2015 la buena evolución del tráfico en sus autopistas, que siguió creciendo en los principales mercados de la compañía, con España (+6,1%) y Chile (+8,5%) a la cabeza. Los niveles de tráfico en Francia (+1,8%), Puerto Rico (+0,8%) y Argentina (+0,7%) también se mantuvieron ligeramente al alza. En Brasil, donde el ciclo económico del país marca la actividad, el tráfico en la red de Arteris descendió un 2,3% debido sobre todo al mal comportamiento del tráfico de vehículos pesados.

Las magnitudes del Grupo se vieron afectadas en 2015 por la negativa evolución del tipo de cambio con el real brasileño, así como por el cambio de tratamiento contable en las cuentas de los ingresos asociados al convenio de la AP-7. El incremento de los ingresos recurrentes

permitió compensar parcialmente estos efectos y el Grupo cerró el ejercicio con unos ingresos de explotación de 4.378 millones de euros, que en términos comparables suponen un incremento del 5% respecto al ejercicio anterior.

El 70% de los ingresos del Grupo provienen ya de fuera de España. El mercado francés se consolida como el primero para el Grupo, con una aportación del 37% al total de ingresos; seguido de España, con un 30%.

El resultado bruto de explotación (Ebitda) alcanzó los 2.692 millones de euros. Descontando impactos no recurrentes, la cifra comparable se incrementó un 5% respecto al cierre de 2014.

Las inversiones de Abertis en 2015 alcanzaron los 1.074 millones de euros, de los cuales 811 millones corresponden a inversión en expansión, 95 millones a inversión operativa y 168 millones a inversión en nuevas adquisiciones. Los principales proyectos de expansión en 2015 se concentraron en las mejoras y ampliaciones en la red de autopistas de Arteris en Brasil (386 millones de euros).

La inversión en nuevos proyectos en 2015 incluyen los incrementos de participación en Autopista Los Libertadores y Autopista del Sol, en Chile, así como la adquisición de un 15,01% adicional de Túneles de Barcelona y Cadí.

Solidez financiera del balance

Los ingresos derivados de la venta de Cellnex y la generación de caja permitieron llevar a cabo una significativa reducción de la deuda neta del Grupo, que a cierre de diciembre de 2015 se situó en 12.554 millones de euros, frente a los 13.789 millones de euros a cierre de 2014, lo que implica un descenso cercano al 10%. El ratio deuda neta/Ebitda se sitúa en 4.7x. Del total de deuda, un 66% se constituye con garantía de los propios proyectos (sin recurso). El 90% de la deuda es a largo plazo y el 88%, a tipo fijo.

Al propio tiempo, la compañía ha seguido trabajando en programas de *liability management* orientados a recomprar bonos antiguos y realizar nuevas emisiones a tipos más bajos, alargando su plazo de vencimiento. En septiembre, HIT, sociedad francesa controlada por Abertis, recompró bonos con vencimiento en 2018 con un cupón del 5,75%. En una operación paralela, colocó bonos a 10 años (2025) con un cupón del 2,25%, por debajo de la deuda media del Grupo. Complementariamente, en noviembre, Sanef cerró una emisión pública de bonos por valor de 600 millones de euros con un vencimiento a más de 10 años (marzo 2026) y un cupón del 1,875%.



En los dos últimos años, Abertis ha realizado operaciones de refinanciación tanto corporativas como de sus filiales por más de 4.000 millones de euros, reforzando así su capacidad financiera para acometer nuevas inversiones y aplazando los perfiles de amortización de deuda y reduciendo su coste.

Cumplimiento del Plan Estratégico 2015-2017

Abertis siguió avanzando en el cumplimiento de los principales objetivos de su Plan Estratégico 2015-2017. En el ejercicio 2015 el Grupo profundizó en su estrategia de focalización, con la salida definitiva del negocio de aeropuertos y la colocación en bolsa del negocio de telecomunicaciones (actualmente Cellnex), que fue un éxito y superó todas las expectativas. En el plano del crecimiento, la compañía amplió su portafolio consolidando sus participaciones en Chile y España (Túnel de Barcelona y Cadí) y cerró el Plan Relance con el Gobierno francés.

Cabe destacar también el programa de recompra de acciones propias de la compañía, que se cerró con el lanzamiento de una oferta pública de adquisición de acciones (OPA) por el 6,5% de capital propio. La oferta, que finalizó el pasado día 20 de octubre, permite que el Grupo cuente ahora con un 8,25% de autocartera. La intención de Abertis es destinar estas acciones a potenciales operaciones corporativas o a su entrega a los accionistas, en sustitución o como complemento de próximas ampliaciones de capital liberadas.

Un 2016 con alta capacidad de creación de valor

La compañía afronta el ejercicio 2016 con sólidas bases para la creación de valor, como la positiva evolución de tráfico prevista en sus principales mercados (España, Francia y Chile), reflejo de la consolidación de mejora en la evolución del tráfico experimentada en los últimos años.

Asimismo, el Grupo sigue centrado en el crecimiento como uno de sus principales objetivos estratégicos para los próximos años. En este sentido, la compañía cerró el pasado mes de enero la toma de control del 100% de la chilena Autopista Central por importe de 948 millones de euros. Tras la compra, Autopista Central se consolidará de manera global en las cuentas de Abertis con un impacto anual estimado de aproximadamente 220 millones de euros de ingresos, 160 millones de euros en Ebitda y 400 millones de euros en deuda neta.

De esta manera, Abertis duplica el tamaño de su negocio en Chile, que se convierte en su tercer mayor mercado en términos de Ebitda, por detrás de Francia y España, lo que representa un 11% del total del Grupo.



La compañía analiza en estos momentos seis proyectos de crecimiento en mercados que considera prioritarios, con especial atención a Europa occidental y América. Uno de los proyectos que se encuentra en fase de negociación es la adquisición a los accionistas de A4 Holding de dos autopistas en Italia, para lo que se ha extendido el plazo de exclusividad hasta finales del mes de marzo.

Adicionalmente, negocia inversiones por hasta 2.000 millones de euros a cambio de ampliaciones del plazo de concesión en activos que ya forman parte de su portafolio en Brasil, Chile y Puerto Rico.



Anexo 1 - Cuenta de resultados y balance

Las magnitudes de 2014 presentadas a efectos comparativos han sido reexpresadas con los criterios contables aplicables en 2015.

| Cuenta de resultados 2015 | | | Mn€ |
|--|---------------|--------------|----------------------|
| | 2015 | 2014 | Variación comparable |
| Ingresos | 4.378 | 4.453 | +5% |
| Gastos de explotación | -1.686 | -1.544 | |
| Ebitda | 2.692 | 2.909 | |
| Ebitda comparable | 2.807 | 2.672 | +5% |
| Depreciación | -857 | -859 | |
| Amortización activos revalorizados (PPA) | -278 | -304 | |
| Deterioro de activos | -1.622 | | |
| Ebit | -65 | 1.746 | +12% |
| Coste de la deuda | -743 | -770 | |
| Otros resultados financieros | -373 | 44 | |
| Resultados puesta en equivalencia | -41 | 21 | |
| Resultado antes de impuestos | -1.221 | 1.042 | |
| Impuesto sobre sociedades | 2 | -356 | |
| Intereses de los minoritarios | 378 | -150 | |
| Actividades interrumpidas (principalmente Cellnex) | 2.721 | 119 | |
| Resultado neto | 1.880 | 655 | +7% |

| Balance 2015 | | | Mn€ |
|--|---------------|---------------|-----|
| | 2015 | 2014 | |
| Inmovilizaciones materiales e inmateriales | 17.583 | 19.561 | |
| Inmovilizaciones financieras | 4.531 | 4.216 | |
| Activos corrientes | 1.403 | 1.405 | |
| Tesorería | 2.222 | 2.242 | |
| Activos mantenidos para la venta | 0 | 316 | |
| Total activo | 25.739 | 27.740 | |
| Fondos propios | 3.261 | 3.148 | |
| Patrimonio neto | 5.349 | 5.993 | |
| Deuda financiera no corriente | 13.261 | 14.665 | |
| Pasivos no corrientes | 3.991 | 3.888 | |
| Deuda financiera corriente | 1.515 | 1.367 | |
| Pasivos corrientes | 1.623 | 1.712 | |
| Pasivos mantenidos para la venta | 0 | 116 | |
| Total pasivo | 25.739 | 27.740 | |

Anexo 2 - Hechos significativos del ejercicio

Febrero

- El beneficio neto de Abertis crece más de un 6% en 2014, hasta los 655 millones de euros. Los resultados de Abertis en el ejercicio 2014 presentan incrementos en todas sus magnitudes principales: los ingresos crecieron un 7%, el Ebitda un 10,5% y el resultado neto recurrente un 6%, en un ejercicio marcado por la mejora del tráfico global.

Marzo

- UBS Limited comunica detalles de la colocación privada entre inversores cualificados de un paquete de 67.372.878 de acciones de Abertis Infraestructuras, S.A., representativas de 7,5% de su capital social. El importe de la operación ha ascendido a un efectivo total de 1.104.915.199,20 euros, equivalente a un precio de venta de 16,40 euros por acción. Tras la venta, la participación actual de Trebol International B.V. (CVC) en la Sociedad será de 72.331.480 acciones, representativas de un 8,1% del capital de la misma.
- La Junta de Accionistas de Abertis anuncia la distribución de un dividendo complementario del ejercicio 2014, de importe 0,33 euros brutos/acción. Los accionistas del Grupo aprueban la distribución de un dividendo ordinario complementario bruto de 0,33 euros/acción que, unido al dividendo a cuenta repartido en noviembre, totaliza un dividendo ordinario total bruto de 0,66 euros/acción con cargo a 2014.
- Abertis cierra la compra del 90% de la filial de Wind, "Galata". El acuerdo comprende la adquisición de un total de 7.377 torres de telefonía móvil, por 693 millones de euros. Con esta operación, Abertis Telecom Terrestre se convierte en el mayor operador independiente de infraestructuras de telecomunicaciones móviles en Europa por número de torres.

Abril

- UBS Limited comunica la finalización de la colocación acelerada entre inversores cualificados de acciones de Abertis. La operación se ha cerrado sobre 12.082.191 acciones de Abertis Infraestructuras, S.A. a un precio de 16,40 euros por acción que UBS Limited junto JP Morgan Securities Plc y Merrill Lynch International han realizado por cuenta propia.
- Abertis completa su salida del negocio aeroportuario con la venta de su participación en los aeropuertos de Montego Bay y Santiago de Chile. La compañía informa que, tras un proceso competitivo, ha alcanzado un acuerdo con Grupo Aeroportuario del Pacífico (GAP) para la venta de la totalidad de su participación en Desarrollo de Concesiones Aeroportuarias (DCA) por un precio de 177 millones de euros.

- La CNMV aprueba el folleto de salida a bolsa de Cellnex Telecom. La Comisión Nacional del Mercado de Valores aprueba y registra el folleto de la oferta de venta y admisión a negociación de las acciones de Cellnex Telecom.

Mayo

- Partícipes en Brasil, controlada por Abertis (51%) y Brookfield (49%), anuncia su intención de lanzar una OPA sobre los minoritarios de Arteris. Partícipes de Brasil informa sobre su intención de excluir de bolsa a Arteris tras el lanzamiento de una OPA sobre los accionistas minoritarios. El precio por acción ofertado es de R\$10,15, lo que representa una prima del 30,13% respecto al precio medio ponderado por volumen de las acciones de Arteris en los 30 días de cotización anteriores al anuncio.
- Cellnex Telecom debuta en bolsa. La capitalización de Cellnex Telecom, que debutó en bolsa con el ticker "CLNX", superó los 3.244 millones de euros en el primer día de cotización. El "free float" de la compañía alcanza el 66%.

Junio

- Abertis inicia la ampliación de capital liberada. Tal y como aprobó la Junta General de Accionistas del pasado 24 de marzo, Abertis inicia los trámites para ampliar su capital en un 5% con cargo a reservas, cumpliendo un año más con su tradicional ampliación de capital liberada y que forma parte de su política de retribución.

Julio

- Abertis alcanza el control del 100% de las autopistas chilenas Autopista del Sol y Autopista Los Libertadores. Abertis ha completado un acuerdo de compraventa con Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura I y Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura II para la adquisición del 50% de Infraestructura Dos Mil, sociedad matriz de las concesionarias chilenas Autopista del Sol y Autopista Los Libertadores por aproximadamente 130 millones de euros.
- Abertis toma el control de Túneles de Barcelona i Cadí. Abertis, a través de su filial Infraestructures Viàries de Catalunya, S.A. (Invicat), ha alcanzado un acuerdo para la adquisición del 15,01% del capital social de la sociedad Túneles de Barcelona i Cadí, S.A. por un importe de 34 millones de euros, con lo que aumenta su participación hasta el 50,01% de la sociedad.



Agosto

- Abertis presenta la solicitud de autorización de la OPA del 6,5% de su capital a 15,70€ por acción. Abertis ha presentado a la CNMV la solicitud de autorización de la oferta pública voluntaria de adquisición parcial de sus propias acciones hasta un máximo de 61.309.319 acciones, representativas del 6,5% de su capital social.
- Abertis negocia en exclusiva la adquisición de las autopistas italianas A4 y A31. El acuerdo de exclusividad suscrito con el consorcio que ostenta el control de A4 Holding (integrado por Intesa, Astaldi y Tabacchi) para la eventual adquisición de dicho grupo industrial, sujeto al correspondiente proceso de *due diligence*, prevé la toma de control por parte de Abertis del mencionado hóliding antes de fin de año.

Septiembre

- La filial francesa de Abertis emite 200 millones de euros en bonos a 10 años con un cupón del 2,25% anual. HIT, sociedad francesa controlada por Abertis en un 52,55%, ha cerrado una emisión pública de bonos por valor de 200 millones de euros con un vencimiento a 10 años (marzo 2025) y un cupón del 2,25%.

Octubre

- La CNMV comunica el resultado de la opa voluntaria parcial sobre Abertis. La oferta pública voluntaria parcial formulada por Abertis Infraestructuras sobre el 6,50% del capital social ha tenido resultado positivo al haber sido aceptada por 453.668.895 acciones, que representan un 48,10% del capital social, y no haberse condicionado el resultado de la oferta a la presentación de un número mínimo de aceptaciones.

Noviembre

- Sanef cierra una emisión de bonos a más de 10 años de 600 millones de euros al 1,875%. Sanef, sociedad francesa controlada por Abertis, ha cerrado una emisión pública de bonos por valor de 600 millones de euros con un vencimiento a más de 10 años (marzo 2026) y un cupón del 1,875%. La emisión se ha cerrado con una sobresuscripción superior a 6x.



Hechos significativos posteriores al cierre del periodo 2015

Enero

- Abertis adquiere el control del 100% de la chilena Autopista Central. Abertis, a través de su filial Inversora de Infraestructuras, ha adquirido la participación del 50% que tenía el fondo canadiense Alberta Investment Management Corporation (AIMco) en la autopista chilena Autopista Central, por 948 millones de euros. Tras esta adquisición, Abertis alcanza el 100% de la propiedad de la concesión.

Dirección de Comunicación

Tel. 93 230 50 94 / 93 230 57 99 / 91 595 10 85

abertis.comunicacion@abertis.com - www.abertis.com/prensa

