



Comunicación

Tel. +34 93 230 50 84
abertis.comunicacion@abertis.com

Relaciones con Inversores

Inv.Institucionales y analistas: +34 93 230 50 59

Oficina del accionista: 902 30 10 15

relaciones.inversores@abertis.com

RRII nº 1-2005

NOTA INFORMATIVA

Se adjunta nota de prensa de la sociedad participada ACDL con motivo de la oferta sobre TBI plc.

El Consejo de Administración de ACDL considera cumplidas todas las condiciones**ACDL EJECUTA LA OPA SOBRE LA BRITÁNICA DE AEROPUERTOS TBI Y SE ASEGURA EL 100% DE SU CAPITAL**

- ***La operación, valorada en 551,3 millones de libras, permitirá a ACDL entrar en 8 aeropuertos internacionales e incorporar a más de 18 millones de clientes.***
- ***ACDL, que cuenta con el 92,88% entre aceptaciones y capital adquirido, declara incondicional la oferta y comprará el resto hasta el 100% del capital mediante la adquisición a minoritarios, según lo previsto en la normativa del Reino Unido ("squeeze out").***
- ***La sociedad participada por Abertis (90%) y Aena Internacional (10%) solicitará a la Autoridad Bursátil del Reino Unido la interrupción de cotización y la posterior cancelación de negociación de las acciones de TBI en la Bolsa de Londres***

Barcelona, Londres, Madrid, 4 de enero de 2005.- El Consejo de Administración de Airport Concessions and Development Limited (ACDL), sociedad participada por Abertis Infraestructuras (90%) y Aena Internacional (10%), ha declarado hoy incondicional la Oferta Pública de Adquisición de Acciones presentada el pasado 24 de noviembre sobre la compañía británica de aeropuertos TBI plc. ACDL es titular del 29,2% por ciento del capital de TBI, adquirido en el mercado, y ha recibido aceptaciones a su OPA por un 63,67% adicional del capital.

De esta forma, habiéndose cumplido las condiciones que ACDL imponía en su oferta, entre ellas la de superar el 90% de participación en el capital, la compañía integrada por **abertis** y Aena Internacional se asegura el control del 100% de TBI, ya que en las próximas semanas llevará a cabo la adquisición -tal y como establece la normativa británica- de las acciones restantes de TBI plc. Este procedimiento de adquisición, conocido como "squeeze out", se llevará a cabo por el mismo precio ofrecido en la OPA. La oferta valora la totalidad del capital de TBI, incluyendo opciones, en 551,3 millones de libras con un precio de 92,5 peniques en efectivo por cada acción de TBI.

Por otro lado, en un plazo de 20 días hábiles, ACDL procurará que TBI solicite a la Autoridad Bursátil del Reino Unido (UKLA) la interrupción de cotización de las acciones de TBI, y a la Bolsa de Londres la cancelación de la negociación de las acciones de la compañía británica.

Composición Consejo de Administración TBI

En la misma sesión, el Consejo de Administración de ACDL ha aprobado la propuesta de miembros que, en su representación, deberán incorporarse al Consejo de Administración de TBI.

A propuesta de **abertis** se ha previsto la incorporación de los siguientes miembros de su equipo directivo: Miquel Puig –Director General de la unidad de negocio aeroportuario-, David Díaz -Director de Análisis de Inversiones- y Marta Casas -Directora de la Asesoría Jurídica-. Por parte de Aena Internacional, se incorporará Rodrigo Marabini –Director General de Aena Internacional-.

DECLARACIONES

Magdalena Álvarez, Ministra de Fomento

La ministra de Fomento, Magdalena Álvarez, destacó el valor que para Aena, entidad pública empresarial adscrita a Fomento, representa tener, a través de su filial Aena Internacional, presencia en TBI, “una compañía muy destacada en el sector, reconocida internacionalmente y con una presencia muy significativa en Reino Unido, uno de los mercados más importantes en Europa”.

La ministra, que reiteró que Aena, participa como operador técnico con una pequeña participación en la sociedad, se mostró satisfecha por la presencia de Aena Internacional “también en el mercado europeo” y por el hecho de “facilitar que compañías españolas accedan al mercado internacional en este sector”.

Isidre Fainé, Presidente de Abertis

El presidente de **abertis**, Isidre Fainé, manifestó hoy su satisfacción por la rápida ejecución de esta operación que significa la “apertura definitiva de **abertis** al negocio de gestión de aeropuertos” y destacó también que “TBI es, sin duda, la operación de expansión internacional más importante que hasta ahora hemos planteado y la que sitúa definitivamente a **abertis** como un operador multinacional en el sector de las infraestructuras de transporte y comunicaciones”.

Con TBI -añadió Fainé- **abertis** “aumenta su presencia de 11 a 16 países e incorpora unos 18 millones de clientes de todo el mundo, y más de 1.000 empleados de diferentes nacionalidades”. La inversión en TBI –agregó- “reúne los requisitos de rentabilidad que precisa **abertis** para mantener su política sólida y sostenible de retribución creciente a nuestros accionistas”.

Keith Brooks, Consejero Delegado de TBI

Por su parte, el Consejero Delegado de TBI plc, Keith Brooks, resaltó la estabilidad que la nueva composición accionarial de la compañía aporta a TBI. “Los empleados se unen a un gran grupo de escala internacional y fuerza financiera, idealmente situado para desarrollar todo el potencial de los activos de los aeropuertos de TBI”.

DESCRIPCIÓN DE TBI plc

TBI: 8 AEROPUERTOS INTERNACIONALES Y 18 MILLONES DE CLIENTES

Cartera diversificada

TBI es un grupo británico cotizado en la Bolsa de Londres que opera (en concesión o propiedad) en ocho aeropuertos internacionales:

- Europa (4): Tres en el Reino Unido (London Luton, Cardiff y Belfast International), que totalizan el 85% del EBITDA, y uno en Suecia (Stockholm Skavsta)
- EEUU (1): Orlando Sanford
- Latinoamérica (3): Tres aeropuertos en Bolivia (La Paz, Santa Cruz y Cochabamba)

Adicionalmente gestiona total o parcialmente, por cuenta de gobiernos o autoridades locales, 6 aeropuertos (Albany, Atlanta, Burbank y Miami en EE.UU., Toronto, en Canadá, y San José en Costa Rica).

El principal activo de TBI es el aeropuerto de London Luton, que es uno de los principales aeropuertos de la ciudad de Londres, el mayor nudo de transporte aeroportuario a nivel mundial. El aeropuerto de Luton tuvo un tráfico de 6,8 millones de pasajeros en el año 2003, y es la principal base de operaciones de easyJet, que junto con Ryanair son las dos mayores compañías de bajo coste en Europa, segmento de mercado que concentra las mayores expectativas de crecimiento. Actualmente se está llevando a cabo un plan de inversión de 30 millones de libras para aumentar la capacidad del aeropuerto de 10 a 12 millones en julio de 2005, así como una ampliación que supondrá doblar el actual espacio comercial y de restauración.

Clientes

TBI cuenta con una cifra aproximada de 18 millones de pasajeros (ejercicio cerrado a 31 de marzo de 2004), con un incremento del 15% respecto a 2003.

- ✓ Del total de pasajeros, un 78% corresponde a aeropuertos europeos (72% Reino Unido)
- ✓ El 60% corresponde a pasajeros de aerolíneas de bajo coste, principalmente easyJet y Ryanair, líderes europeos del sector, que recientemente han anunciado significativos planes de expansión en el aeropuerto de London Luton.

La compañía, en cifras

- **Principales magnitudes** de los Estados Financieros del último ejercicio completo (cerrado marzo de 2004):
 - ✓ **Facturación:** €266 mm
 - ✓ **Margen de explotación:** €69 mm
 - ✓ **Resultado neto ordinario atribuido:** €11 mm
 - ✓ **Fondos Propios:** €418 mm
 - ✓ **Deuda Neta:** €203 mm

(Cambio 1£=1,43€)

DESCRIPCIÓN ACCIONISTAS DE ACDL

ABERTIS, GESTOR GLOBAL DE INFRAESTRUCTURAS PARA LA MOVILIDAD Y LAS COMUNICACIONES

abertis es uno de los grupos de infraestructuras líderes en Europa por capitalización bursátil, solvencia financiera y beneficios.

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 y los Dow Jones -Stoxx & World- Sustainability Indexes. La capitalización bursátil de **abertis** al cierre de 2004 es de 8.897 millones de euros.

En el accionariado de **abertis** tienen presencia mayoritaria las entidades financieras. A título individual, los principales accionistas son "la Caixa", ACS, Caixa de Catalunya y Brisa.

abertis gestiona más de 1.500 kms de autopistas y opera aparcamientos, infraestructuras de telecomunicaciones, aeropuertos y servicios logísticos. El 85% de su Ebitda procede de las autopistas. 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.

En un inmediato futuro, se explorarán posibles sinergias entre TBI y las actividades de aeropuertos de Aena Internacional y ACS en Latinoamérica.

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.

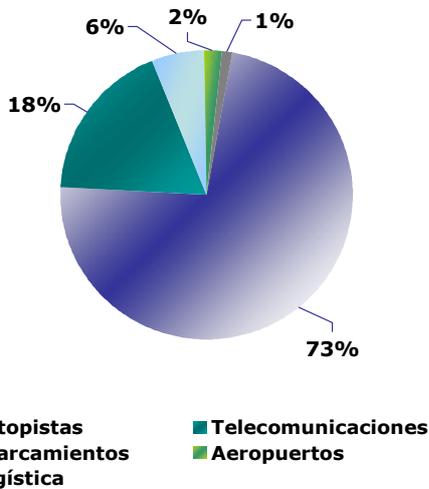
Abertis y TBI plc.

Con la adquisición de la compañía británica de aeropuertos TBI, **abertis** acomete una importante oportunidad de inversión que le permite alcanzar masa crítica en el sector aeroportuario y reforzar su posición como gestor global de infraestructuras.

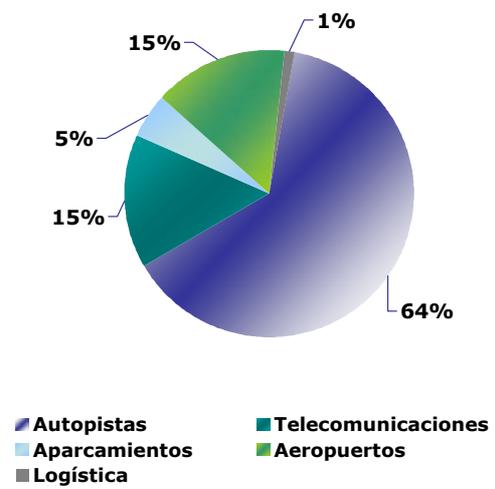
La adquisición de TBI, con una participación de control, supone para **abertis** un incremento del 17% de la facturación y del 8% del EBITDA (previsiones para el ejercicio 2005).

Consolida así su actividad en aeropuertos, que se sitúa en magnitudes similares a las de Infraestructuras para Telecomunicaciones, es decir, un 15% de los ingresos y alrededor de un 8% del EBITDA del grupo.

Ingresos de abertis sin TBI



Ingresos de abertis con TBI



Por otro lado, el efecto sobre los resultados de **abertis** se prevé neutro para 2005-2006 y positivo a partir de 2007.

AENA, MAYOR GRUPO OPERADOR AEROPORTUARIO DEL MUNDO

Aena es el operador público español de aeropuertos y el mayor grupo operador aeroportuario 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 de actividades internacionales, 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 relevante 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.