
LOS CONSEJOS DE ADMINISTRACIÓN DE ACESA Y AUREA APRUEBAN EL PROYECTO DE FUSIÓN DE LAS DOS COMPAÑÍAS

- ✓ La fusión, entre iguales, se realizará mediante la absorción de AUREA por ACESA, con efectos 1º de enero de 2003.
- ✓ La relación de canje ha sido fijada en 2,163 acciones de ACESA por cada acción de AUREA (93 acciones de ACESA por cada 43 acciones de AUREA).
- ✓ Antes de la fusión, AUREA distribuirá a sus accionistas un dividendo extraordinario de 1 € por acción.
- ✓ El Proyecto recoge los pactos sobre los órganos de gobierno de la Sociedad resultante, así como el nombramiento de D. Salvador Alemany como Consejero Delegado con las máximas funciones ejecutivas.
- ✓ Se propondrá a las Juntas Generales de ambas Sociedades que la Sociedad fusionada se denomine 'Abertis Infraestructuras, S.A.'.
- ✓ A partir de este acuerdo, se inicia un proceso que deberá culminar con la celebración de las Juntas Generales de ambas sociedades a finales del primer trimestre de 2003, una vez se disponga de las preceptivas autorizaciones en materia de defensa de la competencia.
- ✓ La nueva compañía se convertirá en la primera empresa española de gestión de infraestructuras de transporte y comunicaciones y, junto con Autostrade y ASF, en uno de los operadores de autopistas más importantes de Europa, reforzando también su liderazgo mundial en la gestión global de infraestructuras de transporte.

Barcelona/Valencia, 19 de diciembre de 2002

Los Consejos de Administración de ACESA y AUREA han aprobado el proyecto de fusión de las dos compañías, que dará lugar al primer grupo español, y uno de los principales europeos, de gestión de infraestructuras de transporte y comunicaciones. La fusión se realizará mediante la absorción de AUREA por ACESA, con efectos 1º de enero de 2003.

ACESA realizará una ampliación de capital para la que se ha fijado una relación de canje de 2,163 acciones de ACESA por cada acción de AUREA (93 acciones de ACESA por cada 43 acciones de AUREA). La relación de canje está en línea con las cotizaciones medias de las dos compañías del último año.

Antes de la fusión, AUREA distribuirá a sus accionistas un dividendo extraordinario de 1 € por acción. Aparte de este dividendo, se ha acordado que, antes de la fusión, ACESA y AUREA sólo podrán pagar o acordar retribuciones a sus accionistas en concepto de dividendo complementario del ejercicio 2002, previo acuerdo de ambas sociedades sobre su cuantía que habrá de mantener, en todo caso, la proporción de la relación de canje y, por tanto, tener efecto neutro sobre ésta.

“la Caixa” y Dragados serán los principales accionistas de la nueva compañía con una participación del 20% y 11% respectivamente. La capitalización bursátil de la nueva compañía superará los 5.000 millones de €, reforzando su posición dentro del IBEX 35.

El número de miembros del Consejo de Administración de la Sociedad fusionada será inicialmente de veinte, doce de ellos provenientes de ACESA, siete provenientes de AUREA y un Consejero Delegado que ostentará las máximas funciones ejecutivas. Adicionalmente, se constituirá una Comisión Ejecutiva que estará integrada por siete miembros, tres propuestos por los consejeros provenientes de ACESA y tres por los consejeros provenientes de AUREA, además del Consejero Delegado.

Los cargos del nuevo Consejo de Administración serán nombrados de común acuerdo por los consejeros provenientes de las dos sociedades. En todo caso, con el fin de garantizar la coordinación de las actuaciones del proceso de fusión, se ha acordado ya ahora que el Consejero Delegado de la Sociedad fusionada sea D. Salvador Alemany. La toma de las decisiones consideradas estratégicas por parte del Consejo de Administración y la Comisión Ejecutiva de la sociedad fusionada requerirán el voto favorable de más de dos tercios de los consejeros.

Se propondrá a las Juntas Generales de ambas Sociedades que la Sociedad fusionada se denomine ‘Abertis Infraestructuras, S.A.’.

La sede social y el domicilio fiscal de la Sociedad fusionada se ubicarán en Barcelona, previéndose la ubicación de alguna de las unidades corporativas en Madrid. Las sociedades filiales seguirán teniendo su sede en el lugar en el que la tengan en la actualidad.

A partir de este acuerdo, se inicia un proceso que deberá culminar con la celebración de las Juntas Generales de ambas sociedades, a finales del primer trimestre de 2003. En todo caso, la operación esta condicionada a la obtención de las preceptivas autorizaciones en materia de defensa de la competencia.

Con presencia en 10 países a través de más de 50 empresas, el nuevo grupo desarrollará sus actividades en el ámbito de la gestión de autopistas de peaje, aparcamientos, servicios a la logística, gestión de aeropuertos e infraestructuras para telecomunicaciones.

La nueva compañía se convertirá en el primer grupo español de gestión de infraestructuras de transporte y comunicaciones y en uno de los principales operadores de autopistas de Europa, con más de 1.500 kilómetros de autopista

en explotación, unos ingresos superiores a los 1.150 millones de euros y unos resultados cercanos a los 300 millones de euros.

Un grupo líder en Europa en la gestión de infraestructuras de transporte

El grupo resultante de la fusión de Acesa y Aurea será uno de los grupos europeos más importantes en la gestión de infraestructuras de transporte. El nuevo grupo tendrá:

- unos fondos propios de más de 3.000 millones de €
- un beneficio neto de unos 300 millones de €
- gestionará más de 1.500 kilómetros de autopista

Esto supondrá ser el primer grupo europeo en fondos propios, el segundo en resultados y el tercero en número de kilómetros gestionados. También en capitalización bursátil alcanza el tercer lugar, tras Autostrade y muy cerca de ASF, al pasar a capitalizar en bolsa más de 5.000 millones de €.

Evolución positiva de Acesa y Aurea en 2001 y 2002

Durante el ejercicio 2001 tanto Acesa como Aurea continuaron con su proceso de expansión y consiguieron una evolución muy positiva de sus principales magnitudes. Acesa aumentó sus ingresos consolidados un 29% hasta los 710 millones de € y sus resultados un 6% hasta alcanzar los 172 millones € mientras que Aurea incrementó un 36% sus ingresos hasta los 315 millones € y un 37% sus resultados hasta los 123 millones de €.

Durante el ejercicio 2002 ha continuado la positiva evolución de los dos grupos. El resultado consolidado a septiembre ha crecido un 13% en el caso de Acesa y un 2% en el caso de Aurea (después de haber provisionado el 100% de su participación en la sociedad argentina Ausol). En ambos casos la evolución del tráfico en sus concesiones principales ha sido muy positiva: crecimiento de un 4% en la red de Acesa, un 7% en la de Aucat, un 6% en la de Iberpistas y un 6% en la red de Aumar.

Otras operaciones significativas del 2002

OPA IBERPISTAS: Durante el ejercicio 2002 Acesa ha completado con éxito una OPA sobre Iberpistas alcanzando un 98% de participación en la sociedad a través de un desembolso de 362 millones de € y una ampliación de capital más prima de emisión de 227 millones de €. Iberpistas es concesionaria hasta como mínimo el 2031 de las autopistas A6 Villalba-Adanero y Avila-Segovia de 122 Kms y participa en un 50% en AVASA, titular de la concesión A68 Zaragoza-Bilbao de 295 Kms. El 2 de octubre 2002 la Junta General Extraordinaria de Iberpistas ha aprobado solicitar la exclusión de la cotización de las acciones de la compañía mediante una OPA de exclusión a 13,65 €/acción (la misma contraprestación que la que ofreció Acesa en su OPA sobre Iberpistas).

CONTROL 100% AUCAT: Durante este ejercicio Acesa ha completado la toma de control del 100% del capital de Aucat que ya inició el ejercicio anterior y que

ha supuesto una inversión total de 220 millones de € por el 40% de la compañía. Aucat es concesionaria hasta el 2039 de la autopista C32 Castelldefels-Sitges-El Vendrell, de 58 Kms.

M-45 y AULESA: AUREA PREVÉ antes de final de año la adquisición de participaciones accionariales representativas del 25% del Tramo I de la M-45, del 50% del Tramo II de la M-45 y del 39'6% de Aulesa donde Aurea ya ostentaba un igual porcentaje.

REFUERZO ALIANZAS INTERNACIONALES CON BRISA Y AUTOSTRADÉ:

Acesa ha adquirido por 309 millones € un 10% en BRISA convirtiéndose en el segundo accionista del primer operador portugués de autopistas, que tiene 1.000 kms de autopistas en explotación hasta el 2032. Brisa a su vez ha adquirido un 5,8% de Acesa y participará en un 4,0% en el nuevo grupo. Los dos grupos tendrán representación cruzada en sus respectivos consejos de administración y colaborarán en posibles oportunidades de expansión internacional y en el desarrollo de los nuevos sistemas de peaje automático.

Acesa y AUTOSTRADÉ han reforzado sus participaciones cruzadas. Autostrade, primer operador europeo con más de 3.000 Kms de autopista de peaje en concesión hasta el 2038, ha aumentado su participación en Acesa hasta un 7,2% y participará en un 5,0% en el nuevo grupo, manteniendo su representación en el Consejo de Administración. Acesa por su parte también participa en un 4% en Autostrade y está presente en su Consejo de Administración y, si prospera la OPA lanzada sobre Autostrade por la sociedad Schemaventotto (participada en un 12,8% por Acesa), podría llegar a alcanzar hasta un máximo de un 11% de participación en la operadora italiana.

Perspectivas futuras del nuevo grupo

Con la fusión de Acesa y Aurea se creará un grupo con una sólida estructura financiera (la deuda consolidada será menor que los fondos propios y aproximadamente la mitad que la capitalización) lo que junto con el alto ritmo estimado de generación de cash flows (superior a los 500 millones de € anuales a nivel consolidado) ha de permitir que durante los próximos años el grupo pueda seguir creciendo a través del desarrollo de nuevos proyectos de gestión de infraestructuras de transporte y comunicaciones tanto en España como a nivel internacional.

Bolsa y retribución al accionista

El nuevo grupo tendrá una capitalización bursátil superior a los 5.000 millones de €, reforzando su posición dentro del IBEX 35 y pudiendo entrar a formar parte de otros índices selectivos a nivel europeo.

Durante el año 2001 y 2002 tanto Acesa como Aurea han tenido una evolución satisfactoria en Bolsa (con un crecimiento acumulado de la cotización de un 26% y un 32% respectivamente respecto a 1/1/2001) y han continuado ofreciendo una de las mayores rentabilidades por dividendo del mercado (superiores al 4% anual), política que también mantendrá el nuevo grupo que surja de la fusión de Acesa y Aurea.

3- Principales participaciones de ACESA y AUREA

ACESA						
%	PARTICIPADA	CONCESIÓN	TIPO CONCESIÓN	PAÍS	FIN CONCESIÓN	KMS
100%	AUTOPISTAS II	A7 La Tinquera - Tarragona	Autopista peaje	España	2021	277
100%	AUTOPISTAS II	A2 Zaragoza - Mediterráneo	Autopista peaje	España	2021	216
100%	AUTOPISTAS II	C32 Montgat - Palafróls	Autopista peaje	España	2021	49
100%	AUCAT	C32 Castelldefels-Sitges-El Vendrell	Autopista peaje	España	2029	58
98%	IBERPISTAS	A5 Villalba - Adanero	Autopista peaje	España	2031/36	70
98%	CASTELLANA	Avila-Segovia	Autopista peaje	España	2031/36	52
50%	AVASA	A58 Zaragoza-Bilbao	Autopista peaje	España	2026	295
49%	GCO	Acceso Oeste Buenos Aires	Autopista peaje	Argentina	2018	56
27%	T. CADÍ	Túnel del Cadi	Autopista peaje	España	2023	30
25%	EQUI	Los Vilos - La Serena	Autopista peaje	Chile	2022	229
23%	ACCESOS MADRID	Radiales 3 y 5 Madrid	Autopista peaje	España	2049	63
22%	AJTEMA	St. Cugat - Terrassa- Manresa	Autopista peaje	España	2037	48
18%	A. C. GALLEGA	Santiago- Alto Santo Domingo	Autopista peaje	España	2074	57
10%	BRISA	Autopistas en Portugal	Autopista peaje	Portugal	2032	901
4%	AUTOSTRADE	Autopistas en Italia	Autopista peaje	Italia	2038	3.120
56%	SABA	96.000 plazas en 131 aparcamientos en España, Portugal, Italia, Marruecos y Andorra				
50%	Parc Logistic Zona Franca	100.000 m2 de naves y 25.000 m2 de oficinas en alquiler en la Zona Franca de Barcelona				
32%	CLSA	200.000 m2 de naves y 45.000 m2 de oficinas en alquiler en el Puerto de Barcelona				
95%	TRADIA	Más de 700 emplazamientos en España para transmisión de datos de radio, tv y operadores				
AUREA						
%	PARTICIPADA	CONCESIÓN	TIPO CONCESIÓN	PAÍS	FIN CONCESIÓN	KMS
100%	AUNAR	A7 Tarragona - Alicante	Autopista peaje	España	2019	374
100%	AUNAR	A4 Sevilla - Cadiz	Autopista peaje	España	2019	94
85%	CODAO	Aeropuerto Eldorado Bogotá	Aeropuerto	Colombia	2015	n/a
75%	A. de Puerto Rico	Puente Teodoro Moscoso	Puente peaje	Puerto Rico	2027	2
45%	AUSOL	Acceso norte Buenos Aires	Autopista peaje	Argentina	2020	119
39%	CONVIANDES	Bogotá - Villavieja	Autopista peaje	Colombia	2013	85
40%	AULESA	León - Astorga	Autopista peaje	España	2054	38
25%	Road Management Group	A1-M y A419/417	Autopista peaje	Reino Unido	2026	74
15%	HEPARSA	Racial 2 Madrid (Guadalajara)	Autopista peaje	España	2024	51