

RESULTADOS ANUALES 2014**El beneficio neto de Abertis crece más de un 6% en 2014, hasta los 655 millones de euros**

Tráfico: +2,3%**Ingresos:** 4.889 millones de euros (+7%).**Ebitda:** 3.122 millones de euros (+10,5%).**Resultado neto:** 655 millones de euros (+6,2%).

- La evolución del tráfico en España confirma en las primeras semanas de 2015 la tendencia positiva del año pasado, con un crecimiento por encima del 4%, en niveles del año 2006.
 - Abertis ha refinanciado en 2014 más de 1.500 millones de euros, a un coste medio del 2,6%. El Grupo dispone de una liquidez de más de 6.200 millones de euros.
 - Abertis cumple sus objetivos con el Plan Estratégico 2011-2014, que ha permitido incrementar la rentabilidad y eficiencia -con una expansión del margen Ebitda y un ahorro total en costes de 741 millones de euros- focalizar la compañía, y hacerla más atractiva para el accionista, con la distribución de 3.000 millones en dividendos.
 - El Consejo de Administración de Abertis acuerda, a propuesta del Presidente, la creación de una única Vicepresidencia de carácter ejecutivo que recaerá en la figura del Consejero Delegado, con el objetivo de adaptar los órganos de gobierno a la evolución de la compañía y prepararla para el futuro.
 - El Consejo de Administración de Abertis propondrá a la Junta, que se ha convocado para el 24 de marzo, un dividendo complementario de 0,33 euros brutos por acción, así como una ampliación de capital liberada de una acción nueva por cada veinte antiguas.
-

Barcelona, 18 de febrero de 2015

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 y que consolida la tendencia positiva en mercados como España, donde el tráfico no crecía desde 2007. El resultado neto del Grupo se sitúa en 655 millones de euros, un 6,2% superior al del año anterior.



Los resultados se ven afectados por los cambios en el perímetro respecto al ejercicio anterior, así como por la aplicación de nuevas normativas contables y el impacto de los tipos de cambio, que tuvieron especial incidencia por la depreciación de moneda tanto en Chile, como en Brasil y Argentina. Descontando el efecto de los tipos de cambio, los resultados de Abertis en 2014 habrían crecido un 11% en ingresos y cerca de un 14% en Ebitda.

La Intensidad Media Diaria (IMD) del conjunto de las autopistas del Grupo creció un 2,3% en el ejercicio 2014, con incrementos destacados en Chile (+4,8%), Brasil (+3,1%) y Francia (+2,4%), que evolucionaron por encima de las previsiones.

En el caso de España, se confirma la consolidación del cambio de tendencia, con cifras positivas en todo el ejercicio 2014, periodo en el que el tráfico creció un 2% y que supone el primer ejercicio positivo desde 2007. En el cuarto trimestre de 2014 el tráfico en España alcanzó un crecimiento del 3,4%.

En las primeras semanas de 2015 las perspectivas de tráfico en España confirman la tendencia positiva del año pasado, con un crecimiento por encima del 4%, en niveles de 2006.

Destaca también la mejora de los niveles de rentabilidad del Grupo, con un margen Ebitda que alcanzó un 64% en 2014, frente al 62% del ejercicio anterior. Este incremento es consecuencia del creciente efecto de los planes de eficiencia, que a final de año acumulan unos ahorros totales de 741 millones de euros para el periodo 2011-2014.

Cuenta de resultados

Los ingresos de explotación de Abertis en el ejercicio 2014 alcanzaron los 4.889 millones de euros, un 7% más que en el año anterior, gracias principalmente a la mejora del tráfico global y al cambio de perímetro, con la incorporación por integración global de Metropistas (Puerto Rico), Hispasat y el nuevo negocio de torres de telefonía móvil.

Del total de ingresos, el 87% se generó en la actividad de autopistas, mientras que el 13% correspondió al sector de telecomunicaciones.

El resultado bruto de explotación (Ebitda) alcanzó los 3.122 millones de euros, lo que supone un incremento del 10,5% en el ejercicio, gracias, entre otros, a la buena evolución operativa y a la incorporación por integración global de Hispasat y Metropistas en las cuentas del Grupo.



Estructura de la deuda e inversiones

La deuda neta de Abertis se situó a diciembre de 2014 en 13.789 millones de euros. Del total de deuda, un 66% se constituye con garantía de los propios proyectos (sin recurso). El 92% de la deuda es a largo plazo y el 84% a tipo fijo.

Durante este periodo, Abertis se ha beneficiado de las condiciones en los mercados de capitales tanto de deuda soberana como corporativa, y ha seguido trabajando en el proceso de optimización del perfil de vencimientos y de reducción del coste de su deuda.

En los meses de marzo y junio, Abertis cerró con éxito de demanda diversas emisiones de bonos a largo plazo destinadas a inversores cualificados. En septiembre, la filial francesa de Abertis, HIT SAS, cerró una emisión de bonos con el cupón más bajo de las realizadas por cualquier compañía del grupo Abertis (2,25%). En 2014, el Grupo ha llevado a cabo operaciones de refinanciación tanto corporativas como de sus filiales por un importe total de más de 1.500 millones de euros, a un coste medio del 2,6% y vencimientos de más de 10 años.

El total de las inversiones realizadas durante el año se situó en cerca de 1.500 millones. Las inversiones de expansión en el periodo ascienden a 832 millones de euros. Los principales proyectos de expansión son las obras de mejoras y ampliaciones de autopistas en Brasil (536 millones) y las inversiones en el negocio satelital (145 millones).

Adicionalmente, el Grupo ha llevado a cabo inversiones por 820 millones de euros en operaciones de crecimiento, con las adquisiciones en Chile de un 42,3% de Invin (450 millones) y de un 8,59% adicional de Infraestructura 2000 (17 millones), la compra de un 6% adicional de Metropistas (32 millones), y las compras de 643 torres de telefonía móvil a Telefónica y Yoigo (70 millones) y del operador de torres TowerCo en Italia (95 millones).

Las inversiones en España se cifraron en un total de 426 millones de euros.

Evolución de los negocios del Grupo

El negocio de autopistas de Abertis aportó en el periodo 4.261 millones de euros en ingresos (87% del total del Grupo) y 2.816 millones de euros en Ebitda (89%). El tráfico en el conjunto de la red de autopistas de Abertis refleja en 2014 una Intensidad Media Diaria (IMD) comparable de 21.686 vehículos (+2,3%).

Por su parte, el negocio de telecomunicaciones cerró el ejercicio con unos ingresos de 638 millones de euros y un Ebitda de 341 millones de euros. Las magnitudes del negocio incluyen, en el ámbito terrestre, los ingresos derivados del incremento del segmento de gestión de torres de telefonía móvil. Asimismo, en el ámbito satelital, incluyen una mayor aportación por parte de Hispasat, debido al incremento de participación hasta el 57,05% en noviembre de 2013 con la consiguiente toma de control, que hasta entonces consolidaba por puesta en equivalencia.

Cumplimiento del Plan Estratégico 2011-2014

Abertis ha completado en 2014 su Plan Estratégico 2011-2014, centrado en la creación de valor para los accionistas y en la focalización en sus negocios principales, búsqueda de eficiencias, diversificación geográfica y la retribución sostenible al accionista.

En los últimos tres años, Abertis ha realizado desinversiones por 4.600 millones de euros (negocios de aparcamientos, parques logísticos, aeropuertos y participaciones en las que Abertis no podía ejercer su rol de liderazgo industrial como en la portuguesa Brisa, la italiana Atlantia o la francesa Eutelsat) para focalizarse en operaciones de crecimiento en sus negocios principales, con inversiones por valor de 8.000 millones de euros (Metropistas en Puerto Rico, Arteris en Brasil, concesiones de OHL en Chile, toma de control de Hispasat, torres de telefonía móvil de Telefónica y Yoigo en España, y de Atlantia, en Italia, entre otros).

Además, el Plan de Eficiencia ha sumado entre 2011 y 2014 unos ahorros acumulados de 741 millones de euros, por encima de lo estimado por la compañía, haciendo de la eficiencia un elemento básico de la cultura empresarial de Abertis que ha permitido incrementar la rentabilidad de la compañía, con una expansión de 320 puntos básicos del margen Ebitda.

En cuanto a la política de dividendos, el Grupo habrá repartido en los últimos cinco años 3.000 millones de euros entre sus accionistas, un record histórico en la compañía.

Cambios en el Gobierno Corporativo

El Consejo de Administración de Abertis acordó ayer, a propuesta del Presidente, la creación de una única Vicepresidencia de carácter ejecutivo que recaerá en la figura del Consejero Delegado, con el objetivo de adaptar los órganos de gobierno a la evolución de la compañía y prepararla para el futuro.

De este modo, el Consejo de Administración quedará formado por diecisiete miembros: Presidente, Vicepresidente-Consejero Delegado y quince vocales, cuatro de ellos independientes. Asimismo seguirá contando con un Secretario y un Vicesecretario, ambos no-consejeros.

El Consejo contará, asimismo, con cuatro comisiones: Comisión Ejecutiva, Comisión de Nombramientos y Retribuciones, Comisión de Auditoría y Control; y Comisión de Responsabilidad Social Corporativa.

En cuanto a la Fundación Abertis, preside su patronato el Presidente del Consejo y de él dependen los recursos y equipo de la Fundación.

Otros acuerdos del Consejo de Administración

El Consejo de Administración de Abertis acordó también ayer proponer a la Junta, que se celebrará el próximo 24 de marzo, un dividendo complementario de 0,33 euros brutos por acción que, sumado al dividendo a cuenta ya repartido, comporta un dividendo ordinario bruto total por acción por los beneficios del ejercicio 2014 de 0,66 euros. El pago del dividendo complementario tendrá lugar a principios de Abril.

Adicionalmente, siguiendo la tradicional política de la compañía, el Consejo también propondrá a la Junta una ampliación de capital liberada de una acción nueva por cada veinte antiguas, por un importe de 134,7 millones de euros.

El Consejo también someterá a la Junta de Accionistas introducir determinadas modificaciones en los Estatutos Sociales por exigencia de la Ley de Sociedades de Capital recientemente modificada y con el objetivo de adaptarse a las mejores prácticas de Gobierno Corporativo.

Entre otros aspectos, se propone a la Junta modificar el porcentaje para ejercicio de los derechos de la minoría, que pasaría del 5% al 3% (para solicitar convocatoria de Junta, nombramiento de experto para valoración de aportaciones no dinerarias o ejercitar acciones de responsabilidad contra los administradores). También se propone modificar la duración del cargo de Consejero, que se reduce a 4 años, y la prohibición a Consejeros externos de otorgar su representación a un consejero ejecutivo.



Anexo 1 - Cuenta de resultados y balance

Las magnitudes de 2013 presentadas a efectos comparativos han sido reexpresadas con los criterios contables aplicables en 2014.

Cuenta de resultados Enero-Diciembre 2014		Mn€	
	Dic. 2014	Dic. 2013	Variación
Ingresos de explotación	4.889	4.568	7,0%
Gastos de explotación	-1.767	-1.742	1,5%
Ebitda	3.122	2.826	10,5%
Dotación amortización	-1.254	-1.114	12,5%
Resultado explotación	1.868	1.712	9,1%
Resultado financiero	-736	-736	
Resultado puesta en equivalencia	22	49	
Impuesto sobre sociedades	-369	-326	
Actividades interrumpidas (airports)	19	49	
Resultado del ejercicio	805	747	7,8%
Intereses de los minoritarios	-150	-130	
Beneficio neto	655	617	6,2%

Balance Enero-Diciembre 2014		Mn€	
	Dic. 2014	Dic. 2013	
Inmovilizaciones materiales e inmateriales	19.561	18.687	
Inmovilizaciones financieras	4.216	4.408	
Activos corrientes	1.434	1.100	
Tesorería	2.242	3.043	
Activos mantenidos para la venta	316	532	
Total activo	27.769	27.769	
Patrimonio neto	6.010	6.562	
Deuda financiera no corriente	14.665	14.517	
Pasivos no corrientes	3.888	3.615	
Deuda financiera corriente	1.367	1.457	
Pasivos corrientes	1.723	1.496	
Pasivos mantenidos para la venta	116	123	
Total pasivo	27.769	27.769	

Anexo 2 - Hechos significativos del ejercicio

Febrero

- Abertis completa la venta de la sociedad Codad. Abertis completa la venta de la concesionaria Codad al Fondo de Infraestructura Colombiana Ashmore – FCP, por un importe de 48 millones de euros.
- Abertis se convierte en socio mayoritario de Metropistas tras comprar un 6% adicional a fondos gestionados por Goldman Sachs. Con la operación, Abertis alcanza el 51% de la sociedad concesionaria de las autopistas PR-22 y PR-5 en Puerto Rico y se convierte en socio mayoritario de la compañía.
- Abertis refuerza su posición de control en el grupo Infraestructura 2000. Abertis adquiere a Metlife una participación adicional de un 8,59% del capital de Infraestructura 2000, propietaria del 100% de Autopista Los Libertadores y Autopista del Sol. Tras la operación, Abertis refuerza su posición de control, al contar con una participación del 50% más una acción.

Marzo

- Abertis cierra dos emisiones de bonos por un total de 350 millones de euros. La compañía ha cerrado dos emisiones de bonos destinadas a inversores cualificados por un importe total conjunto de 350 millones de euros, un cupón anual del 3,125% y vencimientos de 10 y 12 años.

Abril

- La Junta de Accionistas aprueba la distribución de dividendo complementario. La Junta de Accionistas de Abertis aprueba 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 2013.
- BOVESPA acepta considerar el 14,9% de Brookfield Aylesbury en Arteris como "free-float". Como consecuencia, se elimina la incertidumbre que pudiera existir sobre la necesidad de lanzar una OPA o de restablecer el "free-float" mínimo, establecido en Brasil en un 25%.

Mayo

- Abertis acuerda con Capital Riesgo Global (Grupo Santander) la compra de Infraestructuras Americanas, sociedad propietaria del 42,3% de Invin por un importe de 291 millones de euros. Tras esta adquisición, Abertis alcanzará directa e indirectamente el 100% de Rutas del Pacífico y el 50% de Autopista Central en Chile.



- Abertis adquiere TowerCo, operadora de las torres de telefonía móvil de la red de autopistas en Italia. La operación se ha cerrado por un importe total de 94,6 millones de euros. Abertis gestionará las comunicaciones móviles de los más de 3.000 kilómetros de autopistas que controla Atlantia en Italia.

Junio

- Abertis finaliza un proceso de colocación acelerada entre inversores cualificados del 5% de acciones de Eutelsat. La colocación, llevada a cabo por UBS Limited y Barclays Bank PLC, ha generado un ingreso para Abertis de 275 millones de euros, sin generar plusvalías significativas.
- La CNMV admite a cotización las acciones de la ampliación de capital de liberada de Abertis. En mayo, Abertis inició la ampliación de capital liberada con cargo a la cuenta de reservas voluntarias por un importe nominal de 128,3 millones de euros, que supuso la emisión de cerca de 43 millones de nuevas acciones, en una proporción de una acción nueva por cada 20 antiguas. Tras esta ampliación, el capital social de Abertis queda establecido en 2.694.915.126 euros, representado por 898.305.042 acciones en circulación de valor nominal de 3 euros cada una.
- Abertis lanza una emisión de bonos por importe de 700 millones de euros a un plazo de 10 años y a un tipo mínimo histórico del 2,5%. La fecha de vencimiento de las nuevas obligaciones es el 27 de febrero de 2025 y devengarán un cupón del 2,50% anual, sustituyendo a dos emisiones anteriores con vencimientos en 2016 y 2017.

Julio

- Fitch Ratings mejora la perspectiva de Abertis desde "negativa" a "estable". La agencia de calificación crediticia ha revisado al alza la perspectiva de Abertis y ha mantenido el rating de la compañía en BBB+, basándose en la mejora y estabilización del tráfico durante el primer semestre de 2014. Fitch Ratings destaca el importante esfuerzo de control de costes de los últimos años.

Septiembre

- Abertis acuerda extender la duración de una de sus concesiones en Brasil a cambio de nuevas inversiones. La filial brasileña del Grupo, Arteris, invertirá 91 millones de reales brasileños (30 millones de euros) en una obra de 14 kilómetros de longitud a cambio de una extensión de la concesión de Autovías por 6 meses, llegando a su vencimiento en mayo de 2019.
- Abertis avanza en su salida definitiva del negocio aeroportuario con la venta de su participación en la mexicana Grupo Aeroportuario del Pacífico (GAP). La compañía ha alcanzado un acuerdo para la venta de su participación del 33,33% en Aeropuertos Mexicanos del Pacífico (AMP) por un importe de 222 millones de dólares (172 millones de



euros). AMP cuenta con una participación del 17,41% en la sociedad Grupo Aeroportuario del Pacífico (GAP), por lo que, al cierre de la operación, Abertis dejará de tener participación en activos aeroportuarios mexicanos.

- Sanef emite 450 millones de euros en bonos a muy largo plazo con un cupón mínimo histórico del 2,25% anual. HIT SAS, sociedad francesa controlada por Abertis, ha cerrado una emisión de bonos por 450 millones de euros con vencimiento a 10 años y medio y un cupón del 2,25%.

Octubre

- Abertis relanza su estrategia de crecimiento y creación de valor con un nuevo Plan Estratégico 2015-2017. Abertis mejorará su política de retribución al accionista: incrementará su dividendo ordinario en un 5% anual hasta 2017; mantendrá la ampliación de capital liberada y llevará a cabo un programa de recompra de acciones de hasta el 5% del capital. También anuncia su intención de sacar a Bolsa su negocio de telecomunicaciones terrestres en 2015, sujeta a condiciones de mercado.

Noviembre

- Sanef gana el contrato de mejora, explotación y mantenimiento de una vía urbana en Lyon. El consorcio ganador está formado por la filial de Abertis en Francia, el grupo Fayat y el fondo de inversión FIDEPPP2. El contrato también implica obras de mejora en la seguridad de los túneles del Boulevard Périphérique Nord de Lyon.

Diciembre

- Abertis completa la venta de su participación en la mexicana Grupo Aeroportuario del Pacífico. Abertis ha cerrado la venta de su 33,33% en Aeropuertos Mexicanos del Pacífico (AMP) a Controladora Mexicana de Aeropuertos (CMA) por un importe neto de 222 millones de dólares (179 millones de euros).



Anexo 3 - Hechos significativos posteriores al ejercicio

Febrero

- Abertis Telecom Terrestre, participada al 100% por Abertis, designada por Wind Telecomunicazioni como única "preferred bidder" para la posible adquisición de parte de su cartera de torres de telefonía móvil en Italia. La operación se encuentra en fase de negociación, abriéndose un periodo hasta mediados de este mes de febrero.

Dirección Corporativa de Comunicación

Tel. 932 305 094
Tel. 932 305 799

abertis.comunicacion@abertis.com

abertis.com/prensa



<http://twitter.com/abertispress>



<http://youtube.com/AbertisGroup>



<http://flickr.com/abertis>



<http://www.slideshare.net/abertis>
