

Comunicación

Tel. +34 93 230 50 84/94

abertis.comunicacion@abertis.com

Relaciones con Inversores**Inv. Institucionales y analistas**

Tel. +34 93 230 50 59

Oficina del Accionista

Tel. 902 30 10 15

relaciones.inversores@abertis.com

RRII 23-2005

Proceso de privatización de las autopistas galas**EL CONSORCIO LIDERADO POR ABERTIS,
SELECCIONADO POR EL GOBIERNO FRANCÉS PARA
ADQUIRIR SANEF**

La operación se llevará a cabo a través del *Holding d'Infraestructures de Transport SAS (HIT), integrado por Abertis y un grupo de destacados inversores franceses*

Barcelona, 14 de diciembre de 2005.- El Gobierno francés, a través de un comunicado hecho público esta mañana, ha seleccionado al consorcio liderado por **abertis** para adquirir el 75,7% del capital de la sociedad concesionaria *Société des Autoroutes du Nord et de l'Est de la France* (Sanef).

Paralelamente, y conforme a la legislación, Sanef va a comenzar un proceso de información y consulta con los representantes del personal, que debe preceder a la cesión efectiva y, asimismo, se les informará del plan industrial presentado en la oferta. Por último, el consorcio deberá obtener la autorización necesaria a efectos de la normativa que controla las concentraciones de empresas. La transmisión de acciones se efectuará durante el primer trimestre de 2006, una vez realizadas las consultas mencionadas.

Los accionistas del *Holding d'Infraestructures de Transport SAS (HIT)*, en el que **abertis** tendrá la mayoría, son el grupo Caisse des Dépôts, Predica, Axa, y la Société Foncière, Financière et de Participations (FFP).

El consorcio dispone de conocimientos especializados en materia de gestión de autopistas, sobre todo gracias a **abertis**, primer grupo de infraestructuras de transporte y de comunicaciones de España y primer grupo europeo del sector por capitalización bursátil. El *Holding d'Infraestructures y Transport* aprovecha, asimismo, la importante capacidad financiera de todos sus accionistas, y su gran experiencia en materia de financiación de infraestructuras y de inversiones industriales.

La oferta de HIT supone pagar 58 euros por acción del capital social de Sanef, con una prima del 13% sobre el precio de cierre de mercado del 7 de

noviembre de 2005, fecha en la que se presentó la oferta en firme por la concesionaria.

Esto supondrá un pago por el 75,7% de 4.030 millones de euros. Aunque, tras esta adquisición, y conforme a la legislación bursátil francesa, se deberá lanzar una OPA por el restante 24,3%, con el fin de que los accionistas minoritarios que lo deseen puedan vender sus acciones al mismo precio.

Se prevé que la operación sea financiada, aproximadamente, en un 40% por aportación de fondos propios de los accionistas y el resto por endeudamiento.

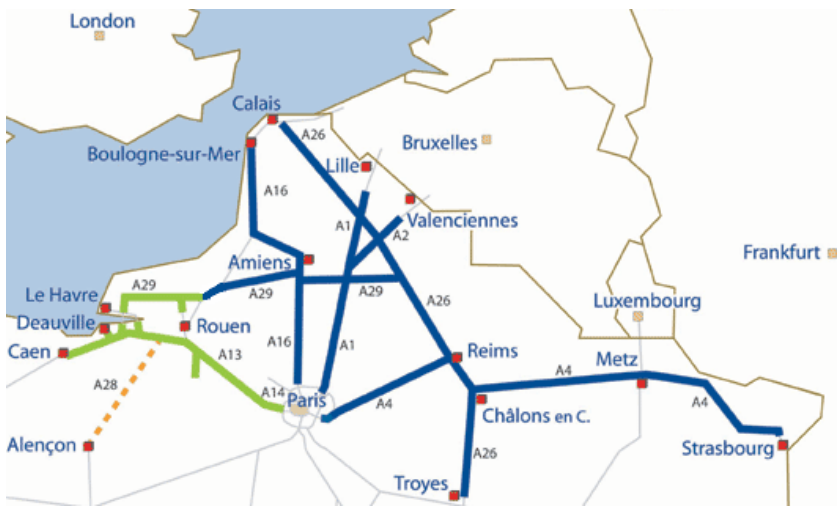
Una vez que todas las variables queden definidas se podrá informar sobre las rentabilidades estimadas derivadas de la operación.

Sanef

El grupo Sanef integra la propia red de Sanef, localizada en el noroeste de Francia, y la de SAPN, localizada en la región de Normandía. La red viaria total del grupo suma 1.771 kilómetros de autopista de peaje (lo que representa el 22% de la red de autopistas de peaje en Francia), con una IMD (intensidad media diaria) en 2004 de 23.057 vehículos. Durante los nueve primeros meses de este año 2005, la IMD en la red de Sanef está creciendo un 4%. Las concesiones de Sanef y SAPN se extienden hasta el 31/12/2028.

Además, Sanef participa en el 19,6% de la sociedad Alis, concesionaria de la autopista A-28 (Rouen-Alençon).

Red de autopistas de Sanef



Datos básicos a 31-12-2004

Millones de euros

Ingresos	1.056
Ebitda	675
Amortizaciones	-254
Ebit	421
Empleados	3.600

Sanef gestiona cuatro de las siete vías de acceso por autopista a la Ile de France (región de París) y también el tráfico que conecta Alemania, Bélgica y Luxemburgo con el norte de Francia y el Reino Unido. La red viaria de Sanef da acceso a los principales aeropuertos y puertos franceses y europeos, conecta con la terminal del Eurotúnel en el Canal de la Mancha y atraviesa regiones francesas con fuerte implantación logística.

La oportunidad de Francia

Ante el anuncio realizado hoy por el Gobierno francés, el **presidente de Abertis, Isidre Fainé**, ha declarado que "Sanef nos aporta la posibilidad de desarrollar un proyecto a largo plazo, coherente y con nuestra filosofía empresarial, al integrar una compañía cuyas concesiones se extienden hasta el año 2028". Isidre Fainé ha destacado también "el contexto coherente, estable y sostenible del modelo de infraestructuras de Sanef".

El presidente de **abertis** ha puntualizado que existe "la absoluta voluntad de mantener la política de dividendo creciente que, año tras año, ofrece **abertis**", a raíz de la importante expansión experimentada por el grupo.

"Este proyecto supone la colocación de la primera piedra para hacer realidad la consolidación de un gran grupo europeo de infraestructuras que, ahora también en Francia, desea crecer en el conjunto de sus líneas de negocio, no tan sólo en autopistas sino también en aeropuertos, aparcamientos, logística e infraestructuras de telecomunicaciones. Contamos para ello con uno de los mejores equipos directivos con la capacidad suficiente y demostrada para atender la exigencia de este nuevo proyecto", ha concluido Isidre Fainé.




Por su parte, el **consejero delegado de Abertis, Salvador Alemany**, ha destacado que "esta operación supone un salto cualitativo de primer orden para nosotros. Ha sido un proceso que ha exigido un gran aporte de

conocimiento empresarial para competir al nivel que la magnitud de la operación demandaba. Un proceso de una alta complejidad tanto desde la perspectiva financiera y societaria, como desde el análisis técnico y las proyecciones realizadas. Son pocas las empresas en Europa que pueden afrontar un proceso como el que aquí se ha planteado y, creo, que estas operaciones transnacionales -recientemente se han producido algunas de ellas- consolidan por la vía empresarial el futuro proyecto común europeo”.



“Con Sanef mejoramos notablemente nuestra cartera en el negocio de autopistas. Incorporamos además a un equipo de gestión con gran experiencia, conocimiento del sector, demostrada capacidad, y que además viene a reforzar nuestro potencial de expansión internacional”, ha comentado finalmente Salvador Alemany.

ANEXO

Datos básicos "pro forma" a 31-12-2004

	abertis 	abertis  	
Ingresos	1.793	2.849	+59%
Costes explotación	-683	-1.065	
Ebitda	1.110	1.784	+61%
Amortizaciones	-354	-608	
Ebit	756	1.176	+55,5%
Empleados	7.678	11.278	

Datos básicos de balance a 30-06-2005

	abertis 	
Deuda neta	4.186	3.786
Fondos propios	3.020	464
Activo total	8.493	5.832

Miembros del consorcio *Holding d'Infrastructures de Transport SAS (HIT)*

» **Abertis.** Es la corporación líder en España en la gestión de infraestructuras de transporte y de comunicaciones, el primer operador de autopistas europeo por capitalización bursátil –en torno a los 13.000 millones- y uno de los primeros operadores por kilómetros gestionados. Está presente en 16 países y en 2004 obtuvo registró un beneficio neto de 467 millones de euros.

» **Grupo Caisse des Dépôts (CDC).** Entidad financiera y bancaria pública. En julio de 2004 se convirtió en el accionista estratégico de la Caja Nacional de Cajas de Ahorro de Francia. La CDC administra importantes carteras de acciones de sociedades cotizadas, de firmas inversoras y de activos inmobiliarios.

» **Predica.** Filial del grupo Crédit Agricole, es el primer distribuidor de productos de seguros a través de redes bancarias y la segunda compañía de seguros de Francia. Creada en 1986, alcanzó en 2004 una cifra de negocio de 16.200 millones y un beneficio neto de 520 millones de euros.

» **Axa.** Uno de los primeros grupos aseguradores en el mundo que provee servicios tanto a individuales como a empresas. Posee una red de 112.000 colaboradores que operan en Europa, América y Asia, y una cartera de 50 millones de clientes. En 2004 alcanzó una facturación de 72.200 millones de euros.

» **Société Foncière, Financière et de Participations (FFP).** Holding que agrupa diversas participaciones financieras, entre ellas la participación en el grupo automovilístico PSA Peugeot-Citroën. FFP posee intereses además en otras sociedades industriales como por ejemplo SEB S.A., el grupo Taittinger, la española FCC, un patrimonio inmobiliario así como valores inmobiliarios y de tesorería.