

RESULTADOS Enero-Septiembre 2015**El resultado de Abertis alcanza los 1.797 millones de euros en los nueve primeros meses del año**

Las plusvalías por la salida a bolsa de Cellnex marcan los resultados, que en términos comparables crecen un 6% respecto al mismo periodo del año anterior

- Los ingresos de la compañía alcanzan los 3.328 millones -en línea con el año anterior- y el Ebitda comparable se incrementa un 5%.
 - El Grupo ha llevado a cabo una importante reducción de la deuda neta cercana al 25%, hasta los 10.767 millones de euros, lo que sitúa el ratio deuda neta/Ebitda en 3.7x, y refuerza la capacidad financiera para acometer nuevas inversiones.
 - Destacan los incrementos de tráfico en el periodo enero-septiembre en España (+6%), Chile (+8,3%) y Francia (+2,1%). En España, el crecimiento del tercer trimestre es el mejor dato de los últimos 15 años.
 - La compañía ha concluido con éxito su plan de recompra de acciones propias del 6,5% con una demanda equivalente a un 48,10% de su capital, que le permite alcanzar una autocartera del 8,25%.
 - El Consejo de Administración de Abertis aprobó ayer la distribución de un dividendo a cuenta de los resultados de 2015 de 0,33 euros por acción.
 - La compañía mantiene una activa política de adquisiciones y extensiones de concesiones. Desde enero se han registrado las siguientes operaciones:
 - ⇒ Adquisición del 15,01% adicional de Túneles de Barcelona i Cadí, con lo que alcanza una participación de control del 50,01%.
 - ⇒ Adquisición del 50% (menos una acción) adicional en Autopistas Libertadores y del Sol, en Chile, pasando a controlar el 100%.
 - ⇒ Acuerdo con el Gobierno francés por el Plan Relance, a través del cual la filial francesa de Abertis invertirá 600 millones a cambio de un alargamiento medio de las concesiones de 2,5 años.
-

Barcelona, 28 de octubre de 2015

Los resultados de Abertis en los nueve primeros meses de 2015 están influidos por la incorporación de las plusvalías derivadas de la colocación en bolsa del 66% de Cellnex (antigua Abertis Telecom), que elevan el beneficio neto del Grupo hasta los 1.797 millones de euros. Descontando los resultados extraordinarios, así como otros efectos y provisiones, el resultado neto de Abertis en términos comparables crece un 6% respecto al periodo enero-septiembre de 2014.

El Grupo confirma la buena evolución del tráfico en sus autopistas, que sigue creciendo a un buen ritmo en los principales mercados de la compañía. En el caso de España se consolida el cambio de tendencia con seis trimestres consecutivos de crecimiento. En el periodo de enero a septiembre el tráfico en España se incrementó un 5,9%, el mayor porcentaje desde el mismo periodo de 2001. El dato es el mejor de los últimos 15 años (desde el tercer trimestre de 2000). Destaca el especial impulso en el tráfico pesado, con un crecimiento superior al 9%. Fuera del mercado español, se registran importantes incrementos en Chile (+8,3%) y Francia (+2,1%), que siguen evolucionando por encima de las previsiones de la compañía.

Las magnitudes económicas del Grupo se han visto afectadas en los últimos meses por la negativa evolución de los tipos de cambio en Sudamérica y el cambio de tratamiento contable de los ingresos asociados al convenio de la AP-7 en las cuentas. El incremento de los ingresos por peaje permitió compensar estos efectos y el Grupo cierra el periodo con unos ingresos de explotación de 3.328 millones de euros, manteniendo una tendencia estable respecto al año anterior.

Casi el 70% de los ingresos de Abertis ya provienen de fuera de España. El mercado francés se consolida como el mayor para el Grupo, con una aportación de un 37% de los ingresos totales; seguido de España, con un 31%. Brasil, con un 18% de los ingresos, y Chile, con un 5%, completan las aportaciones más relevantes.

El resultado bruto de explotación (Ebitda) alcanzó los 2.129 millones de euros (-6%), aunque descontando impactos no recurrentes, el Ebitda comparable creció un 5% más que en el mismo periodo del ejercicio anterior.

Las inversiones del Grupo entre enero y septiembre 2015 ascienden a 572 millones de euros, de los cuales 529 millones se destinaron a expansión y 43 millones a inversiones operativas. Los principales proyectos de expansión del periodo se concentraron en las mejoras y ampliaciones de carriles en las autopistas de Brasil (278 millones). Adicionalmente se han registrado operaciones de incremento de participación en Autopista Los Libertadores y Autopista del Sol, en Chile, y en Túneles de Barcelona i Cadí.

Solidez financiera del balance

Los ingresos derivados de la venta de Cellnex y la generación de caja han permitido llevar a cabo una importante reducción de la deuda neta del Grupo, que a cierre de septiembre se situó en 10.767 millones de euros, frente a los 13.789 millones de euros a cierre de 2014, lo que implica una reducción cercana al 25%. El ratio deuda neta/Ebitda se sitúa en 3.7x. El Grupo refuerza así su capacidad financiera para acometer nuevas inversiones.

Del total de deuda, un 65% se constituye con garantía de los propios proyectos (sin recurso). El 94% de la deuda es a largo plazo y el 89%, a tipo fijo o fijado a través de coberturas.

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, la filial en Francia, HIT, 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.

Orientación al crecimiento

El Grupo sigue centrado en el crecimiento como uno de sus principales objetivos estratégicos para los próximos años. Actualmente, estudia oportunidades de inversión tanto para la extensión de sus actuales concesiones, como para la incorporación de nuevos proyectos a su portafolio. Para ello, dispone de una situación de solidez financiera y balance saneado que, juntamente con su posición de liquidez, le otorgan una destacada capacidad para acometer nuevos proyectos.

La compañía sigue analizando otros proyectos de crecimiento en los mercados que considera prioritarios, como Italia o Estados Unidos.

Cumplimiento del Plan Estratégico 2015-2017: plan de recompra de acciones

Abertis sigue avanzando en el cumplimiento de los principales objetivos de su Plan Estratégico 2015-2017. En este sentido cabe destacar el programa de recompra de acciones propias de la compañía, que se ha ampliado y acelerado con el lanzamiento de una oferta pública de adquisición de acciones (OPA) por el 6,5% de su capital social a 15,70€ por acción. La oferta, que finalizó el pasado día 20 de octubre, fue suscrita por más de un 48% del capital de la compañía, con lo que el Grupo cuenta 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.

Tras la oferta, el accionariado de Abertis se distribuye entre Critería (21,7%), seguido de Grupo Villar Mir (16,1%) y CVC (7,2%) como principales accionistas. El 55% del capital restante lo conforman el *free float* y la autocartera del Grupo (8,25%).

Dividendo a cuenta

El Consejo de Administración de Abertis acordó ayer el pago de un dividendo a cuenta del ejercicio 2015 por un importe bruto de 0,33 euros por acción a cada una de las acciones existentes y en circulación con derecho a percibir dicho dividendo, incluidas las procedentes de la última ampliación de capital liberada. El importe máximo total del dividendo a cuenta asciende a 311 millones de euros.

El pago de este dividendo a cuenta, que se prevé llevar a cabo a partir del próximo 3 de noviembre, se enmarca en la conocida política de retribución al accionista de Abertis, basada en la distribución de un dividendo anual en dos pagos y una ampliación de capital liberada.

Anexo 1

Cuenta de resultados y balance

La cuenta de resultados de 2014 ha sido reexpresada incluyendo Cellnex como Actividades Interrumpidas

Cuenta de resultados Enero-Septiembre 2015		Mn€	
	Sept. 2015	Sept. 2014	Variación
Ingresos de explotación	3.328	3.364	
Gastos de explotación	-1.199	-1.101	
Ebitda	2.129	2.262	-6%
Ebitda comparable			5%
Amortización	-864	-867	
Deterioro de activos	-1.622	-4	
Ebit	-357	1.391	
Resultado financiero no recurrente	-250	92	
Gasto financiero neto recurrente	-638	-629	
Resultado puesta en equivalencia	-52	26	
Impuesto sobre sociedades	-2	-282	
Actividades interrumpidas	2.721	70	
Intereses de los minoritarios	376	-117	
Resultado neto	1.797	551	
Resultado neto comparable			6%

Balance Enero-Septiembre 2015		Mn€
	Sept. 2015	Dic. 2014
Inmovilizaciones materiales e inmateriales	16.754	19.561
Inmovilizaciones financieras	4.402	4.216
Activos corrientes	1.149	1.405
Tesorería	3.844	2.242
Activos mantenidos para la venta	0	316
Total activo	26.148	27.740
Patrimonio neto	6.356	5.993
Deuda financiera no corriente	13.774	14.665
Pasivos no corrientes	3.850	3.888
Deuda financiera corriente	836	1.367
Pasivos corrientes	1.332	1.712
Pasivos mantenidos para la venta	0	116
Total pasivo	26.148	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

- Participes en Brasil, controlada por Abertis (51%) y Brookfield (49%), anuncia su intención de lanzar una OPA sobre los minoritarios de Arteris. Participes 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 holding 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%.

Hechos significativos posteriores al cierre del periodo enero-septiembre 2015

Octubre

- Abertis abre el periodo de aceptación de la Oferta Pública de Adquisición del 6,5% de su capital a 15,70€ por acción. Abertis publica los anuncios de la Oferta Pública de Adquisición parcial de sus propias acciones hasta el 6,5% del capital social. Los accionistas podrán, durante 15 días, cursar la aceptación de la oferta.
- 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.

Dirección de Comunicación

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

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

