

Junta General de Accionistas 2013

Abertis ha multiplicado por cuatro sus principales magnitudes desde su creación

La rotación, focalización e internacionalización del portafolio en los últimos ejercicios transforman el perfil del Grupo

- Desde 2009, el Grupo ha multiplicado por dos el número de concesiones (32) y kilómetros (7.400) que gestiona y ha potenciado su internacionalización, lo que en 2013 le permitirá generar más de un 60% de su Ebitda fuera de España.
- La compañía ha impulsado en este periodo sus principales magnitudes pese a las dificultades del entorno económico, y ha fortalecido su balance con un incremento del valor de sus activos (más de 29.000 millones de euros) y una reducción de su ratio Deuda Neta/Ebitda.
- El programa de eficiencia del Grupo –que se desarrollará hasta 2014- ha generado ahorros acumulados de más de 230 millones de euros.
- En los últimos ejercicios **abertis** ha llevado a cabo desinversiones en activos no estratégicos por valor de 3.000 millones de euros (Atlantia, Brisa, Eutelsat, Saba) e inversiones por valor de más de 3.200 millones (Arteris, Metropistas, Hispasat).
- La Junta de Accionistas de **abertis** aprueba la distribución de un dividendo ordinario complementario bruto de 0,33 euros por acción que, unido al dividendo a cuenta ya repartido en noviembre, totaliza un dividendo ordinario bruto total por acción con cargo a los resultados de 2012 de 0,66 euros por acción.
- La Junta aprueba una ampliación de capital liberada con cargo a reservas voluntarias en una proporción de una acción nueva por cada 20 antiguas.
- Con el objeto de avanzar en la aplicación de los mejores principios de Gobierno Corporativo, la Junta aprueba la reducción del número máximo de consejeros que conforman el Consejo de Administración de 22 a 17.
- La Junta aprueba también la incorporación al Consejo de Administración de María Teresa Costa y Mónica López-Monís como consejeras independientes.

Barcelona, 20 de marzo de 2013.- abertis ha culminado en 2012 un periodo de tres años que le ha permitido doblar su tamaño en cuanto al número de concesiones y kilómetros de autopistas que gestiona, así como impulsar su actividad internacional. La compañía se ha centrado en este periodo en el crecimiento selectivo y en la focalización en aquellos negocios en los que el Grupo pueda desarrollar un rol industrial y aportar un mayor valor para el accionista.

El Presidente de **abertis**, Salvador Alemany, señaló hoy en su intervención ante la Junta la importancia del trabajo realizado en los últimos años y la profunda transformación del Grupo desde su nacimiento hace 10 años, tras la fusión entre Acesa y Áurea. Según Salvador Alemany, "**abertis** ha multiplicado por cuatro sus principales magnitudes y, tras la intensificación del proceso de internacionalización y focalización de los negocios en estos últimos ejercicios, ha conseguido el liderazgo mundial del sector de autopistas, manteniendo su perfil como operador de infraestructuras de transporte y telecomunicaciones".

Por su parte, el Consejero Delegado de la compañía, Francisco Reynés, destacó que "en los últimos años hemos trabajado para conseguir una compañía más internacional, más duradera –con la extensión de plazos de concesión–, más rentable y sólida financieramente, que generase al tiempo un mayor valor para sus accionistas. Y creo que hemos conseguido alcanzar estas metas con una acertada combinación de crecimiento, optimización de la cartera a través de la venta de participaciones financieras, y una gestión eficiente de los negocios y del balance".

Balance del ejercicio 2012

En relación con la evolución del ejercicio, el Presidente de **abertis**, Salvador Alemany, indicó que "2012 ha supuesto un salto transformador para la compañía. Con la incorporación de los activos en Brasil y Chile, **abertis** ha incrementado en prácticamente un 25% sus magnitudes económicas, lo que permite consolidar definitivamente un proyecto empresarial de ámbito aún más global en el que ya trabajan 18.000 personas".

En ese mismo sentido, el Consejero Delegado de la compañía, Francisco Reynés, destacó que "**abertis** ha conseguido en 2012 uno de los mayores hitos de su historia, con la consecución del liderazgo mundial en el sector de autopistas de peaje". Según el Consejero Delegado "con el cierre de las operaciones de adquisición de activos de OHL en Brasil y Chile, **abertis** ha proseguido con su política de crecimiento y rotación de su portafolio, con la que ha conseguido alcanzar una mayor diversificación internacional de su base de activos".

abertis cerró el ejercicio con un resultado neto global de 1.024 millones de euros, y un resultado neto comparable de 613 millones de euros, un 2% superior al del ejercicio anterior. Asimismo, señaló Francisco Reynés, "ha mejorado el nivel de ingresos respecto al año anterior, superando por primera vez en su historia los 4.000 millones de euros". Adicionalmente, remarcó, la compañía ha seguido realizando un importante esfuerzo de gestión y contención del gasto, a través de su ambicioso plan de eficiencia.

Francisco Reynés también hizo referencia al crecimiento de la compañía, que ha tenido un gran impulso en 2012 "con relevantes operaciones como la incorporación de las concesiones de autopistas en Brasil y Chile, así como el incremento de participación en Hispasat –hasta alcanzar más de un 40% del capital– y la adquisición a Telefónica de 1.000 torres de telefonía móvil por 90 millones de euros". También destacó el acuerdo alcanzado con la Generalitat de Catalunya para la concesión y gestión de Túnel del Cadí y Túnel de Vallvidrera por 25 años.

Doblando la compañía de forma eficiente

El Consejero Delegado de **abertis** destacó en su intervención ante los accionistas el trabajo desarrollado en los últimos años, basado "en el crecimiento selectivo y en la focalización en aquellos negocios en los que el Grupo pueda desarrollar un rol industrial y aportar un mayor valor para el accionista. "Desde 2009", remarcó Francisco Reynés, "la compañía ha duplicado el número de concesiones y kilómetros que gestiona, que han pasado de los 3.700 a más de 7.300".

Francisco Reynés señaló que en los últimos ejercicios **abertis** ha llevado a cabo desinversiones en activos no estratégicos por valor de 3.000 millones de euros (Atlantia, Brisa, Eutelsat, Saba) e inversiones por valor de más de 3.200 millones (Arteris, Metropistas, Hispasat, entre otros). Sólo en 2012 las ventas de activos no estratégicos generaron una caja de 1.700 millones de euros, con unas plusvalías de más de 600 millones de euros y una TIR sobre las inversiones del 16%, y las inversiones ascendieron a cerca de 2.000 millones de euros.

El Consejero Delegado señaló ante la Junta que "los esfuerzos de internacionalización, que efectivamente se han consolidado en 2012 con la operación de Brasil, también han conducido a un Ebitda más diversificado y con mayor exposición a mercados de alto crecimiento". Un 60% del Ebitda se generará fuera de España en 2013, frente al 48% en 2009, mientras que un 16% provendrá de la nueva filial en Brasil, **arteris**. En este periodo, señaló Francisco Reynés, "**abertis** ha incrementado en cerca de un 28% el valor de los activos que gestiona, hasta alcanzar más de 29.000 millones de euros".

Por otro lado, el CEO de **abertis** también destacó que la compañía ha seguido implementando en 2012 su plan de eficiencia, que desde 2010 "nos ha permitido ahorrar ya 230 millones de euros". "Los esfuerzos de eficiencia realizados hasta la fecha serán más visibles en las cuentas de resultados de 2013 y 2014, ya que la mayoría de los costes de reestructuración ya se han provisionado, con lo que esperamos una mejora de los márgenes".

Retos para 2013

El principal objetivo estratégico de 2013, según Francisco Reynés, será consolidar los logros conseguidos en el año anterior, especialmente la integración de los activos brasileños y chilenos. "El crecimiento", señaló el Consejero Delegado, "seguirá siendo un objetivo, siempre bajo estrictos criterios de rentabilidad, y con especial interés en mercados internacionales en el sector de las autopistas".

El Grupo también se fija como retos para 2013 seguir profundizando en "la búsqueda de eficiencias en opex y capex en todos sus negocios, así como el fortalecimiento del balance y la posición financiera de la compañía". El Consejero Delegado también destacó como objetivos "la consecución de una mayor optimización de nuestro portafolio, con desinversiones de aquellas participaciones minoritarias que no nos permitan ejercer un rol industrial y consolidar en nuestras cuentas".

Evolución en bolsa y accionarial

El Presidente de **abertis**, Salvador Alemany, hizo referencia también en su intervención ante la Junta a la solidez del valor en bolsa de la compañía. En este sentido, destacó que "la progresión de nuestra acción sigue argumentando a favor de un valor que en el conjunto del ciclo económico es capaz de presentar un crecimiento sostenido, neutralizando las correcciones puntuales de algunos ejercicios".

Salvador Alemany apuntó que "en contraste con el descenso de un 4,7% del Ibex 35, la acción de **abertis** se revalorizó en un 5,7%". Una acción que acumula una rentabilidad anualizada del 14% desde el nacimiento de la compañía en 2003, teniendo en cuenta la combinación de dividendos, ampliaciones de capital liberadas y revalorización de la cartera.

Cambios en el accionariado y el Consejo de Administración

El Presidente de la compañía, Salvador Alemany, destacó "la importante renovación que el Consejo ha tenido en los últimos meses". Una renovación derivada, por un lado, "de la reorganización de nuestra estructura accionarial tras la incorporación de OHL al capital de **abertis**" y, por otro lado, de "la propuesta de reducción del Consejo desde el actual máximo de 22 consejeros que prevén los Estatutos, a los 17 que se plantean".

En relación con la incorporación de OHL como accionista de referencia de **abertis**, Salvador Alemany señaló que "hemos incorporado un socio que asume plenamente el discurso industrial de un gestor de infraestructuras con visión de largo plazo". El Presidente de **abertis** enfatizó "el compromiso con el proyecto, el encaje natural y la confluencia de intereses que se produce con la incorporación de OHL", con quien aseguró que "compartimos unos mismos valores y visión, que harán que este sea un camino de largo recorrido".

Sobre la propuesta de reducción del Consejo, Salvador Alemany señaló que se trata de "un avance importante en coherencia con las mejores prácticas y recomendaciones en el ámbito de las normas de Buen Gobierno Corporativo". "También creo que es coherente con la exigencia de eficacia en los resultados y eficiencia en la utilización de los recursos que en todo momento, pero especialmente en las actuales circunstancias, tenemos que esperar de las empresas y de todos sus equipos y niveles de decisión".

La Junta aprobó la reducción del número máximo de consejeros que conforman el Consejo de Administración de 22 a 17. El número mínimo se mantiene en 6. Por otra parte, la Junta reeligió por un nuevo periodo estatutario de 5 años a los consejeros Salvador Alemany Mas, Isidro Fainé Casas y Marcelino Armenter Vidal.

Asimismo, la Junta ratificó los nombramientos efectuados por el Consejo de Administración y nombró consejeros a Juan-Miguel Villar Mir, en representación de Obrascón Huarte Lain S.A., Juan Villar-Mir de Fuentes en representación de OHL Concesiones S.A.U. y Tomás García Madrid, en representación de OHL Emisiones S.A.U., como consejeros dominicales.

También nombró consejeros a Manuel Torreblanca Ramírez en representación de Pablis S.L, como consejero dominical, y a Carlos Colomer Casellas como consejero independiente.

Además, ratificó el nombramiento por cooptación por el Consejo reunido en el día de hoy de María Teresa Costa y Mónica López-Monís como consejeras independientes. De esta manera, tras la renuncia en febrero de 5 consejeros, el órgano de Administración queda conformado con 17 miembros.

Dividendo complementario y otros acuerdos de la Junta

La Junta de Accionistas de **abertis** aprobó también la distribución de un dividendo ordinario complementario bruto de 0,33 euros por acción que, unido al dividendo a cuenta pagado en noviembre de 2012 totaliza 0,66 euros brutos por acción con cargo a los resultados de 2012, en línea con el dividendo repartido en el año anterior. El pago del dividendo complementario se hará efectivo el día 3 de abril. En total, **abertis** habrá destinado 538 millones de euros al reparto de dividendos ordinarios con cargo al ejercicio 2012.

Asimismo, la Junta aprobó una ampliación de capital liberada con cargo a reservas voluntarias en una proporción de una acción nueva por cada 20 antiguas, de valor nominal de 3 euros por acción, por un importe de 122,2 millones de euros, lo que aumentará en un 5% la retribución al accionista.

Finalmente, los accionistas de **abertis** dieron luz verde también a las cuentas anuales del ejercicio 2012 y a los informes de gestión del Consejo de Administración, y el de política retributiva.

*Esta nota de prensa, así como las imágenes, presentaciones y vídeo de la rueda de prensa y de la Junta General de Accionistas, están disponibles en los diferentes canales de comunicación social de **abertis**.*

Dirección Corporativa de Comunicación

Tel. 93 230 50 94
Tel. 91 595 10 54
abertis.comunicacion@abertis.com

Relaciones con Inversores Institucionales y Analistas. Oficina del Accionista

Tel. 93 230 50 00
Tel. 902 30 10 15
relaciones.inversores@abertis.com



<http://twitter.com/abertispress>



<http://www.youtube.com/AbertisGroup>



<http://www.flickr.com/abertis>



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

Anexo

Magnitudes esenciales (millones de euros)

Magnitudes financieras y operativas (consolidadas)	2008	2009	2010 *	2011	2012
Ingresos de explotación	3.679	3.904	3.917	3.915	4.039
EBITDA - Margen bruto de explotación	2.256	2.356	2.407	2.454	2.459
Margen EBITDA	61%	60%	61%	63%	61%
EBIT - Beneficio de las operaciones	1.448	1.445	1.484	1.517	1.290
Beneficio neto atribuido	618	624	662	720	1.024
Activo total	22.221	24.873	25.292	22.749	29.087
Patrimonio neto	4.779	5.334	5.453	4.416	6.961
Endeudamiento financiero	14.358	14.932	15.134	14.273	16.512
Apalancamiento ⁽¹⁾	300,4%	279,9%	277,5%	323,2%	237,2%
Deuda neta / EBITDA	6,2	6,2	5,9	5,7	5,7
Cash flow bruto	1.417	1.502	1.616	1.533	1.359
Dividendos	402	422	443	512	538
Dividendos con extraordinarios	402	422	443	1.303	538
Inversiones totales	1.704	1.346	757	676	1.620
Plantilla media equivalente (número de empleados)	11.894	12.484	12.401	10.995	11.331

(1) Endeudamiento financiero / Patrimonio neto

* Cuenta de resultados de 2010 considerando el impacto de la clasificación en 2011 de los segmentos operativos de aparcamientos y parques logísticos como actividades interrumpidas

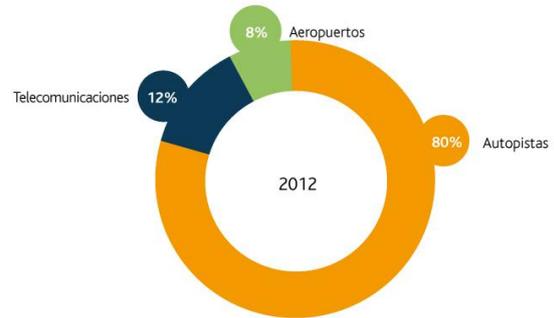
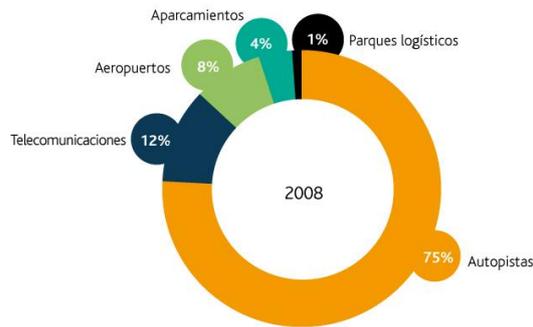
Bolsa 2012 (euros)

Datos por acción	2008	2009	2009 (con IFRIC 12)	2010	2011	2012
Cotización cierre del ejercicio ajustada ⁽²⁾	9,60	12,58	12,58	11,31	11,75	12,42
Beneficio ajustado ⁽²⁾	0,76	0,80	0,77	0,81	0,88	1,26
Dividendo bruto	0,60	0,60	0,60	0,60	0,66	0,66
Dividendo bruto con extraordinarios	0,60	0,60	0,60	0,60	1,73	0,66
Pay-out consolidado	65%	65%	68%	67%	71%	53%
Pay - out con extraordinarios	65%	65%	68%	67%	181%	53%

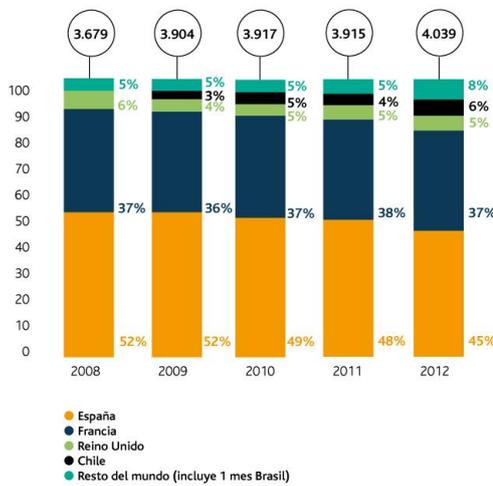
Mercado de capitales	2008	2009	2009 (con IFRIC 12)	2010	2011	2012
Acciones admitidas a cotización a 31/12	670.329.056	703.845.508	703.845.508	739.037.783	775.989.672	814.789.155
Capitalización bursátil total (millones de euros)	8.446	8.855	8.855	8.356	9.576	10.120
Revalorización anual ajustada ⁽²⁾	-40,0%	31,0%	31,0%	-10,1%	3,9%	5,7%

(2) Ajuste derivado de las ampliaciones de capital liberadas de 1x20 y dividendo extraordinario.

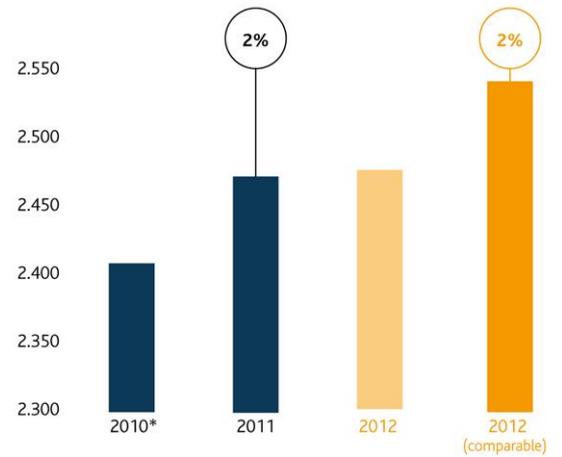
Ingresos de explotación - aportación por actividades



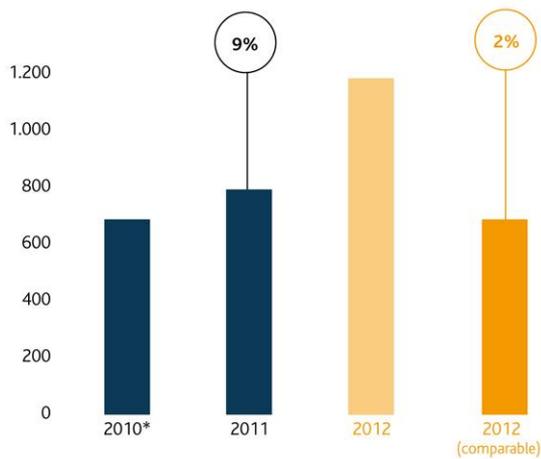
Ingresos de explotación - aportación por países (millones de euros)



EBITDA (millones de euros)



BENEFICIO NETO (millones de euros)



ACTIVO TOTAL (millones de euros)

