

RESULTADOS ANUALES 2021

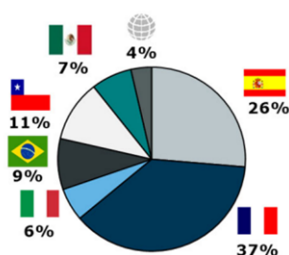
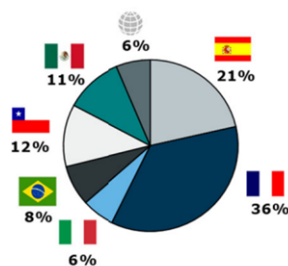
Abertis cierra el ejercicio 2021 marcado por la recuperación del tráfico y alcanzando un Ebitda de 3.351 millones, un 28% más respecto a 2020

- El tráfico de las autopistas gestionadas por el Grupo Abertis, ha cerrado el año con un incremento del 21% respecto al año anterior, y en el segundo semestre se han registrado niveles superiores a los de 2019.
- El EBITDA se recupera y se sitúa en 3.351 millones de euros, con un aumento del 28% en relación con el año 2020.
- Abertis ha invertido 3.858 millones de euros desde 2019, incluyendo las operaciones de crecimiento con RCO en México y ERC en Estados Unidos, cuyo proceso de integración se ha culminado con éxito durante 2021.
- Con fecha 25 de febrero del 2022, la compañía cobró 1.070 millones de euros por las inversiones realizadas en el convenio de la AP7.
- El Consejo de Administración de Abertis, reunido hoy, ha convocado la Junta General que se celebrará el próximo 4 de abril y ha propuesto el pago de una distribución a accionistas de 602 millones de euros.

1 de marzo de 2022. - En 2021, Abertis ha completado un ejercicio marcado por la recuperación del tráfico en los diversos mercados donde opera. A cierre del año, el tráfico se ha incrementado en un 21% respecto al 2020, muy favorecido por el comportamiento del tráfico de los vehículos pesados y la fuerte recuperación de los ligeros tras el levantamiento de restricciones, que ha supuesto una sólida evolución del tráfico en comparación con el ejercicio anterior, a pesar de que en el mes de diciembre, como consecuencia de la variante Ómicron, el tráfico ha sido negativo. Sin embargo, se consolida la tendencia positiva en el segundo semestre de 2021, por encima del mismo periodo de 2019, confirmándose dicha evolución en las primeras semanas de 2022.

Cuenta de resultados

Abertis ha cerrado el año con unos ingresos de 4.854 millones de euros, impulsado por el incremento del tráfico que ha marcado significativamente la fuerte recuperación de los resultados del Grupo en el ejercicio. Por su parte, el Ebitda se ha situado en 3.351 millones de euros, un 28% más. Considerando la finalización de Acesa e Invicat en España en el mes de agosto de 2021, el 79% del Ebitda de Abertis procedió en 2021 de fuera de España, siendo el mercado francés el mayor para el Grupo (36% del Ebitda), seguido de España (21%), Chile (12%), México (11%) y Brasil (8%).

EBITDA DIC 2020

EBITDA DIC 2021


Inversiones

La inversión total del Grupo en 2021 ha ascendido a 634 millones de euros, principalmente en capex recurrente y proyectos de expansión como el Plan de Relance en Francia, Ramales en México y trabajos en las concesiones federales en Brasil.

Desde 2019, la inversión ha alcanzado 3.858 millones de euros, incluyendo proyectos de mejora de nuestras autopistas, con inversiones en modernización y sostenibilidad, y nuevas adquisiciones. La mayor parte de dicha inversión corresponde a las operaciones de crecimiento de RCO en México (1.521 millones de euros) y ERC en Estados Unidos (585 millones de euros).

Asimismo, durante 2021, el Grupo ha cerrado un acuerdo en Chile para la construcción de dos túneles en Santiago por 300 millones de euros y otro acuerdo en Francia por 122 millones de euros para el despliegue de un sistema de Free Flow en las autopistas A13 y A14. Ambos proyectos serán desarrollados a lo largo de los próximos años.

Gestión financiera y balance

A cierre del ejercicio, el Grupo cuenta con una estructura financiera sólida en un año en el que la compañía ha seguido demostrando una vez más la capacidad de acceso al mercado para continuar alargando la vida media de la deuda a costes competitivos.

En enero de 2021, Abertis Infraestructuras realizó la emisión de su segundo bono híbrido de 750 millones de euros con un cupón de 2,63% que, junto con la emisión de bono de 1.250 millones de euros de noviembre 2020, completó el programa de bonos híbridos anunciado por la compañía el día 3 de noviembre del 2020 en el contexto de su política financiera.

En enero de 2022, el Grupo a través de sus filiales en Francia y Estados Unidos ha cerrado con éxito dos emisiones de bonos a largo plazo de 1.000 millones de euros y 572 millones de dólares a 9 y 14 años respectivamente, con libros con altas sobresuscripciones antes de la actual situación de volatilidad en mercados financieros, y que irán destinadas al repago de deuda.

La deuda neta a cierre del ejercicio asciende a 23.350 millones de euros, siendo la mayor parte a tipo fijo (77%) protegiendo al Grupo en un contexto de subidas de tipos de interés. El Grupo presenta un perfil de deuda sin concentraciones de vencimientos y sin necesidades de refinanciación en el corto plazo, con una amplia liquidez de 8.164 millones de euros.

Durante el ejercicio 2021, la compañía ha completado su programa de desinversión en participaciones minoritarias con la venta de Alienor en Francia, Brebemi en Italia y RMG en UK.

Convenio AP7 - ACESA

En relación con la liquidación del Convenio AP-7, el Consejo de Ministros de 18 de febrero de 2022, ha fijado una indemnización de 1.070 millones de euros a favor de Acesa. Esta compensación hace referencia solo a las inversiones realizadas por Acesa y tiene algunas diferencias con la liquidación final presentada por la concesionaria. Dicha compensación ha sido pagada el 25 de febrero.

Abertis y el Ministerio de Transportes mantienen diferentes puntos de vista sobre la interpretación de otros términos y condiciones del Acuerdo de 2006, por el que Acesa asumía determinadas obligaciones de inversión y renunciaba de derechos derivados de la cesión del riesgo de tráfico bajo el contrato de concesión de la AP7 al Estado.

En la reciente resolución de 18 de febrero, el Gobierno ha actuado de manera coherente con una resolución anterior de 2017 y ha decidido no asumir el impacto producido por la transferencia del riesgo de tráfico, que según abertis está incluida en el Acuerdo 2006. En consecuencia, el Consejo de Ministros ha excluido del cómputo de la indemnización a favor de Acesa un importe de 4.150 millones de euros, (3.094 millones de euros después de impuestos) por la evolución negativa del tráfico, que ha estado por debajo del pactado en el Acuerdo. Si bien el Gobierno ha reconocido el derecho de la compañía a ser indemnizada por el efecto negativo ocasionado por la ampliación de determinadas vías paralelas a la AP-7, su cuantificación ha sido nula.

Las diferencias de interpretación, tanto en lo que se refiere a la compensación por las inversiones realizadas como en relación con la garantía de tráfico, se espera que sean finalmente resueltas por el Tribunal Supremo de España en el transcurso de los próximos 2 años.

Otra diferencia de interpretación existe con la Generalitat de Catalunya en cuanto al Convenio Maresme. Ha sido cobrada la compensación relacionada con la inversión pero todavía no ha sido reconocida la compensación relacionada con los riesgos de tráfico que asumió en el contrato. A tal efecto, si es preciso para obtener su reconocimiento, Abertis acudirá a los tribunales de justicia.

Integración de RCO en México y ERC en Estados Unidos

Abertis ha culminado con éxito la integración a su cartera de Red de Carreteras de Occidente (RCO), uno de los mayores operadores de autopistas de México, y Elizabeth River Crossings (ERC), que gestiona activos en el Estado de Virginia en Estados Unidos. Ambas operaciones demuestran la capacidad de Abertis para gestionar de forma eficaz su cartera de concesiones, sustituyendo las concesiones que finalizan por nuevos activos en nuevos países que pueden servir, a su vez, de plataforma para abordar posibles nuevas operaciones en estos países, contribuyendo al alargamiento de la vida media del negocio.

Plan de Sostenibilidad

La compañía ha publicado unos ambiciosos objetivos de sostenibilidad a medio y largo plazo relativos a aspectos de ESG como son las emisiones de CO2 y aspectos de seguridad vial.



Estos objetivos mantienen y afianzan el compromiso de la compañía con el desarrollo empresarial sostenible y responsable, y se adaptan a los cambios legislativos que tenemos en Europa, con su nueva Directiva de Diligencia Debida en Sostenibilidad.

En el ámbito de la descarbonización, la empresa asume su rol como líder en el transporte sostenible, alineando con los estándares europeos y con los compromisos de los acuerdos de París, estableciendo una reducción de nuestra huella de carbono de alcances 1 y 2 del 50% para esta década, incrementando sustancialmente el consumo de energía renovable mientras mejora la eficiencia energética en todos nuestros procesos de operación.

Abertis trabaja con su cadena de proveedores para incorporar cada vez más criterios de sostenibilidad en su cadena de valor e incrementar la implantación de sistemas de gestión medioambiental en el grupo.

En el ámbito social y de buen gobierno, continúa trabajando para promover la seguridad vial de sus clientes y la seguridad de sus colaboradores, asegurando la igualdad de oportunidad y construyendo procesos de Diligencia Debida en Derechos Humanos para todo su perímetro.

Asimismo, la responsabilidad de Abertis como operador global de autopistas tiene por compromiso trabajar en la reducción de las víctimas mortales en accidentes según lo establecido por las Naciones Unidas para la Década de Acción en Seguridad Vial 2030.

Para trabajar en todos estos objetivos, se ha elaborado la Estrategia de Sostenibilidad para el periodo 2022-30 cuya consecución se implementará a través de planes trienales.

A tal efecto, el Consejo de Administración ha acordado que la Comisión de Auditoría y Control adopte la denominación de Comisión de Auditoría, Control y Sostenibilidad.

Acuerdos del Consejo de Administración

El Consejo de Administración de Abertis, reunido hoy, ha convocado la Junta General de Accionistas, que se celebrará el próximo 4 de abril. El Consejo ha decidido, siguiendo la política establecida, proponer a la Junta llevar a cabo el pago de una distribución a accionistas antes de fin de mayo por un importe total de 602 millones de euros.

Desarrollo previsible para 2022

Para el 2022, las expectativas de recuperación hacia una normalización del tráfico son optimistas, basadas en la evolución positiva de la pandemia, aunque el inicio del año se ha

visto afectado por la variante Ómicron, si bien el nivel elevado de vacunación y la relajación de restricciones a la movilidad favorecerán la consolidación de esta tendencia.

En cuanto al crecimiento, la compañía continuará explorando nuevas oportunidades para desarrollar sus activos existentes o adquirir nuevos activos, con el objetivo de seguir asegurando la perpetuidad del negocio.

