

RESULTATS ANUALS 2016**El benefici net d'Abertis assoleix els 796 milions d'euros, un 13% més en termes comparables****El Grup ha invertit més de 2.600 milions d'euros per al creixement**

- Resultats per sobre de les previsions: els ingressos van assolir els 4.936 milions d'euros (+13%) i l'Ebitda els 3.240 milions d'euros (+20%).
 - Evolució sòlida del trànsit en els mercats principals del Grup, amb creixements destacats a Espanya (+5,3%), França (+1,9%), Itàlia (+2,6%) i Xile (+6,4%).
 - Road Safety: Destaquen millores en tot el Grup i particularment a França, on la xifra de morts en accidents s'ha reduït un 20%.
 - Emissió de prop de 2.000 milions d'euros en bons el 2016, a tipus d'interès històricament baixos (mitjana de l'1,1%) i a un termini superior a 10 anys.
 - La companyia ha aconseguit incrementar entre el 2011 i el 2017 la duració de la seva cartera (en base al *backlog* d'Ebitda) en 9 anys.
 - Adquisicions per 1.612 milions d'euros (A4 Holding a Itàlia, Autopista Central a Xile i la compra de participacions de minoritaris a Arteris).
 - Inversions en expansió i allargament d'actius existents de més de 1.000 milions d'euros (Brasil, França i Puerto Rico, principalment).
 - Abertis ha arribat a un acord amb AXA per a la compra de la seva participació del 9,56% a HIT, companyia que controla el 100% de Sanef, per 446 milions d'euros.
 - Acords del Consell d'Administració d'Abertis:
 - Aprovació del segon pagament del dividend del 2016 per un import de 0,37 euros per acció, que els accionistes podran escollir cobrar en efectiu o en accions procedents de l'autocartera (amb un descompte del 3%).
 - Nomenament de Xavier Brossa com a nou conseller independent.
 - Ratificació del nomenament d'Anna Bonet Olivart com a Directora General d'Autopistas, filial d'Abertis a Espanya.
-

Barcelona.- 1 de març del 2017

Abertis ha millorat les seves magnituds principals durant l'exercici 2016, que han crescut per sobre de les previsions de la companyia: l'Ebitda va assolir els 3.240 milions d'euros (+20%) i els ingressos es van situar en 4.936 milions d'euros (+13%), impulsats, principalment, per la millora del trànsit i la incorporació de nous actius al perímetre. El benefici net va assolir els 796 milions d'euros, un 13% més en termes comparables, ja que la comparabilitat entre el 2015 i el 2016 es veu influïda per les plusvàlues derivades de la col·locació en borsa de Cellnex Telecom el maig del 2015.

Les magnituds consolidades s'han vist afectades en aquest període per l'evolució negativa dels tipus de canvi a Amèrica Llatina (el Brasil, Xile i Argentina). Això no obstant, la millora d'altres magnituds permet de compensar aquests efectes.

Compte de resultats

Els ingressos d'explotació en l'exercici 2016 van assolir els 4.936 milions d'euros, un 13% més que en l'exercici 2015, impulsats per l'augment del trànsit i la incorporació al perímetre d'Autopista Central a Xile, de les autopistes A4 i A31 a Itàlia i de Túnel a Espanya.

El resultat brut d'explotació (Ebitda) va assolir els 3.240 milions d'euros (+20%) gràcies, entre altres factors, a la bona evolució dels marges operatius. Sense tenir en compte la incorporació de nous actius al perímetre, l'Ebitda va avançar un 9%. El benefici net va aconseguir els 796 milions d'euros (+13% en termes comparables).

Fruit de la consolidació dels plans d'eficiències i de la disminució de les despeses d'explotació, el Grup va millorar el marge Ebitda en 140 punts bàsics, fins a aconseguir el 66,2%. Destaquen els increments en els seus tres principals mercats: en el cas del negoci a Espanya el marge Ebitda va augmentar en 190 punts bàsics, a França 170 punts i a Brasil va millorar 130 punts.

Evolució del trànsit

El 2016 el trànsit va continuar amb una tendència a l'alça: en els mercats europeus es manté el creixement amb increments del 5,3% a Espanya, de l'1,9% a França, i del 2,6% a Itàlia. Destaca també el cas de Xile, on la Intensitat Mitjana Diària (IMD) va assolir un 6,4%. Aquests increments compensen la reducció del trànsit al Brasil, on la situació de l'economia ha provocat una caiguda del 2,8%.

En l'àmbit de la seguretat viària, el conjunt del Grup presenta millores tant en els seus índexs d'accidentalitat (-3%) com de mortalitat (-5%). Destaca la millora a França, on la xifra de morts en accidents s'ha reduït un 20%, així com al Brasil i a Puerto Rico.

Gestió eficient del deute

El Grup ha continuat mantenint el 2016 una política de gestió del deute orientada a l'allargament de venciments i a la reducció del cost, posant en relleu l'eficiència en la gestió activa del balanç de la companyia i reduint l'exposició a riscos financers.

El 2016 s'han dut a terme operacions d'emissió de bons per un valor total d'aproximadament 2.000 milions d'euros, amb un cupó mitjà de l'1,1% i a un termini de més de 10 anys. El novembre Abertis va tancar una emissió de bons amb venciment a més de deu anys (febrer del 2027) per un import de 500 milions d'euros amb un cupó de l'1%, el més baix en la història de la companyia. Aquesta operació es va sumar a l'emissió, al maig, d'un bo d'Abertis a 10 anys (venciment el maig del 2026) de 1.150 milions d'euros amb un cupó fix anual de l'1,375%. Per la seva banda, a l'octubre la filial francesa Sanef va tancar una emissió pública de bons per valor de 300 milions d'euros amb un venciment a dotze anys (octubre del 2028) i un cupó del 0,95%.

El deute net consolidat es va situar el desembre del 2016 en 14.377 milions d'euros, en comparació dels 12.554 milions d'euros del 2015. L'increment és degut a la incorporació de nous actius al perímetre de consolidació. Això no obstant, la ràtio deute net/Ebitda s'ha reduït des de 4,7x el 2015 fins a 4,4x el 2016. Dues terceres parts del total del deute es constitueixen amb garantia dels projectes propis (sense recurs) i el percentatge de deute a tipus fix assoleix el 90%.

Inversions per al creixement

Les inversions en l'exercici 2016 van superar els 2.600 milions d'euros, dels quals més de 1.000 milions es van destinar a expansió. Els principals projectes d'expansió són les millores i les ampliacions de carrils a les autopistes del Brasil i aquells destinats a l'extensió de la concessió a Puerto Rico.

Quant a les operacions de creixement, en l'exercici 2016 s'han destinat 1.500 milions d'euros a l'adquisició del 51,4% del grup italià A4 Holding, tancada en el mes de setembre, i a la compra del 50% de la xilena Autopista Central al gener de 2016.

Addicionalment, ja al gener de 2017, Abertis va incrementar la seva participació en la seva filial francesa, Sanef, des del 52,55% fins al 63,07% per un import de 491 milions d'euros, en una operació que mostra la capacitat del Grup per créixer en la seva actual cartera d'actius respectant la disciplina financera, reduint el seu perfil de risc operacional, i equilibrant la seva presència global amb major pes dels mercats desenvolupats on ja opera amb bons resultats des de fa anys.

A més, l'operació incrementa la durada mitjana de les concessions del Grup i li assegura un major flux de dividendes procedents de França, que contribuiran a compensar la finalització d'algunes concessions en els propers anys.

En aquesta mateixa línia de creixement, al febrer de 2017 Abertis també ha arribat a un acord per incrementar la seva participació de control sobre la seva filial a Itàlia, A4 Holding, amb la compra d'una participació addicional del 8,53%, fins a aconseguir gairebé el 60% de participació. L'objectiu del Grup és augmentar la seva participació amb la compra de les accions dels minoritaris.

També al gener, Sanef ha arribat a un acord amb el Govern francès per a la posada en marxa d'un nou pla d'inversions (Plan Relance II) per a la modernització de la seva xarxa, en virtut del qual invertirà 147 milions d'euros en diversos projectes a canvi d'un increment de tarifes des del 2019 fins al 2021.

Els acords tancats amb les administracions i la inversió constant en la seva cartera d'actius han permès a la companyia d'incrementar entre el 2011 i el 2017 la duració de la seva portofolio (en base al *backlog* d'Ebitda) en 9 anys.

Increment de la participació a Sanef

Abertis ha arribat a un acord amb AXA République per a la compra de la seva participació del 9,56% a Holding d'Infrastructures de Transport (HIT), la companyia que controla el 100% de la filial francesa d'Abertis, Sanef, per 446 milions d'euros.

L'operació, que se suma a la recent adquisició d'un 10,52% de HIT a la CDC per 491 milions d'euros, impulsarà el control d'Abertis sobre HIT des del 63,07% actual fins el 72,63%.

Amb aquesta transacció, Abertis reforça la seva estratègia de creixement en aquells països sòlids, amb marcs concessionals estables i amb una clara voluntat d'apostar per la col·laboració públicoprivada en el sector de les autopistes. En aquest sentit, França ofereix importants oportunitats de creació de valor en el futur a través d'acords amb el Govern per a noves inversions a canvi de l'extensió de la durada de les concessions o a través d'increments de tarifa, en línia amb els assolits en els últims anys (Paquet Vert, Plan Relance).

Així mateix, l'operació mostra la capacitat d'Abertis per a créixer en la seva actual cartera d'actius respectant la disciplina financera, reduint el seu perfil de risc operacional, i equilibrant la seva presència global amb un major pes dels mercats desenvolupats on ja opera amb bons resultats des de fa anys.

Acords del Consell d'Administració

El Consell d'Administració d'Abertis va aprovar a la seva reunió d'ahir el nomenament de Xavier Brossa en qualitat de conseller independent.



Xavier Brossa ha estat durant 10 anys el Soci Responsable de l'oficina de Barcelona de PricewaterhouseCoopers, fins que va cessar al juliol de 2015. Actualment, exerceix lliurement com a economista i auditor.

D'aquesta manera, el Consell d'Administració d'Abertis queda compostat per un total de 14 consellers, dels quals la majoria (8 consellers) són independents. La resta del Consell queda format per 5 consellers dominicals i un d'executiu.

Seguint les recomanacions del Codi de Bon Govern, i com a reflex de la nova composició accionarial, el Consell d'Administració d'Abertis ha reduït progressivament el seu nombre de membres fins a 14 en aquest moment, estant en procés de selecció un nou conseller independent. De manera paral·lela, ha augmentat el nombre d'independents fins al 60% i s'hi ha incrementat la presència femenina, amb 6 conselleres en total.

D'altra banda, el Consell d'Administració d'Abertis ha acordat proposar a la Junta General Ordinària d'Accionistes del 2017, que se celebrarà el 3 d'abril, un segon pagament del dividend de 0,37 euros bruts per acció, que els accionistes podran escollir cobrar en efectiu o en accions procedents de l'autocartera (amb un descompte del 3% respecte a la cotització de referència que fixi el Consell d'Administració).

Aquest segon pagament del dividend, sumat al primer dividend pagat al novembre, suposa una retribució directa a l'accionista en forma de dividends de 0,73 euros bruts. Això suposa un import màxim a abonar en concepte de dividends de 723 milions d'euros, un 11% superior a la quantitat abonada a càrrec del 2015.

Finalment, el Consell també va acordar el nomenament d'Anna Bonet Olivart com a nova Directora General d'Autopistas, filial d'Abertis a Espanya.



Annex 1 – Compte de resultats i balanç

COMPTE DE RESULTATS	Gener-desembre 2016		(Mn€)
	Des. 2016	Des. 2015	Variació
Ingressos d'exploració	4.936	4.378	13%
Despeses d'exploració	-1.695	-1.686	
Ebitda	3.240	2.692	20%
Ebitda comparable			9%
Amortització	1.295	-1.135	
Deteriorament d'actius	-0	-1.622	
Resultat explotació (Ebit)	1.946	-65	
Resultat financer	-620	-1.116	
Resultat posada en equivalència	-10	-41	
Impost sobre societats	-304	2	
Activitats interrompudes (Cellnex i aeroports)	0	2.721	
Interessos dels minoritaris	-216	378	
Benefici net	796	1.880	
Benefici net comparable			13%

BALANÇ	Gener-desembre 2016		(Mn€)
	Des. 2016	Des. 2015	
Immobilitzacions materials i immaterials	22.506	17.583	
Immobilitzacions financeres	4.281	4.531	
Actius corrents	1.819	1.403	
Tresoreria	2.529	2.222	
Actius mantinguts per a la venda	50	0	
Total actiu	31.186	25.739	
Patrimoni net	6.901	5.349	
Deute financer no corrent	15.210	13.261	
Passius no corrents	5.348	3.991	
Deute financer corrent	1.695	1.515	
Passius corrents	1.988	1.623	
Passius mantinguts per a la venda	44	0	
Total passiu	31.186	25.739	

Annex 2 – Fets significatius de l'exercici

Gener

- Abertis adquireix el control del 100% de la xilena Autopista Central. Abertis, a través de la seva filial Inversora de Infraestructuras, ha adquirit la participació del 50% que tenia el fons canadenc Alberta Investment Management Corporation (AIMco) a Autopista Central per 948 milions d'euros.

Febrer

- Abertis obté un resultat de 1.880 milions el 2015. Els resultats d'Abertis en l'exercici 2015 estan marcats per la incorporació de les plusvàlues derivades de la sortida a borsa del 66% de Cellnex, que eleven el benefici net del Grup fins als 1.880 milions d'euros (+187%). Sense tenir en compte els resultats extraordinaris, i també altres efectes i provisions, el resultat net d'Abertis en termes comparables va créixer un 7%.

Març

- La presidenta de Xile, Michelle Bachelet, rep una delegació d'Abertis. La trobada, que ha tingut lloc al palau de La Moneda, seu de la presidència de la nació, ha servit per assentar la relació entre l'Administració xilena i el Grup Abertis.

Abril

- Junta General d'Accionistes 2016. Abertis ha celebrat la seva Junta General d'Accionistes, durant la qual ha valorat l'exercici 2015, un any amb bons nivells d'activitat, un resultat històric i avenços en el compliment del Pla Estratègic de la companyia.
- El regulador borsari brasiler aprova l'OPA d'Abertis i Brookfield sobre Arteris. El regulador borsari brasiler, la Comissão de Valores Mobiliários (CVM), ha aprovat la sol·licitud de l'Oferta Pública d'Adquisició per part de la companyia Partícipes en Brasil —controlada per Abertis (51%) i el fons Brookfield Brazil Motorways Holdings (49%)— de les accions que encara no posseeix a Arteris (30,7% del total).
- Abertis reparteix un dividend complementari de l'exercici 2015 de 0,36 euros per acció. La xifra suposa un creixement anual del 5% del dividend ordinari, que se suma a l'increment del 5% addicional derivat de la tradicional ampliació de capital alliberada anual.
- Abertis acorda l'extensió en 10 anys del termini de concessió de les seves autopistes a Puerto Rico. Metropistas, filial d'Abertis a l'illa, ha signat un acord amb l'Autoridad de Carreteras y Transportación (ACT) per a la modificació del contracte de concessió de les autopistes PR-5 i PR-22, que suposarà l'extensió del termini de durada de la concessió d'aquestes vies en 10 anys.

Maig

- Abertis tanca una emissió de bons a 10 anys per 1.150 milions d'euros a l'1,375%, mínim històric per a la companyia. Es tracta de la major emissió de bons corporatius en la història de la companyia. Els bons, que s'han col·locat entre inversors qualificats internacionals, meritaren un interès fix anual de l'1,375%, el mínim en la història d'Abertis i entre els menors obtinguts en bons a llarg termini emesos per les principals empreses espanyoles.
- L'OPA sobre Arteris, filial d'Abertis al Brasil, es tanca amb una acceptació del 96% de les accions dels minoritaris. Participes en Brasil II, controlada per Abertis i Brookfield, adquireix 52,4 milions d'accions d'Arteris per prop de 133 milions d'euros. Arteris deixa de cotitzar en la borsa brasilera en haver assolit l'OPA una acceptació superior a les dues terceres parts de les accions de minoritaris establertes al prospecte.
- Abertis inicia l'ampliació de capital alliberada per valor de 141 milions d'euros. La companyia inicia el 30 de maig una ampliació de capital alliberada, aprovada per la Junta General d'Accionistes d'Abertis celebrada el darrer 12 d'abril, d'una acció nova per cada vint d'antigues, que situa el capital social per sobre dels 2.971 milions d'euros.

Juny

- El Consell d'Administració d'Abertis nomena dues noves conselleres independents. A proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, s'acorda el nomenament de Sandrine Lagumina i de Marina Serrano González com a noves conselleres de la companyia, amb la categoria d'independents.

Juliol

- Abertis s'adhereix a la coalició internacional Together for Safer Roads. S'uneix a companyies líders en els seus sectors respectius. Entre totes sumen més de tres milions d'empleats i operacions a 200 països.

Setembre

- Abertis tanca l'adquisició del 51,4% d'A4 Holding i confirma la seva entrada a Itàlia. El Grup ha tancat l'adquisició a Intesa, Astaldi i la família Tabacchi de les dues societats que controlen el 51,4% del grup industrial italià A4 Holding, els actius principals del qual són les autopistes A4 i A31, per un import total de 594 milions d'euros.
- Abertis renova com l'única empresa espanyola del seu sector a l'índex Dow Jones Sustainability World 2016. Un any més, Abertis ha obtingut una puntuació superior a la mitjana en les tres dimensions analitzades: econòmica, mediambiental i social.

Octubre

- Abertis tanca un acord amb Abu Dhabi Investment Authority (ADIA) per donar-li entrada al seu negoci a Xile amb una participació del 20%. L'acord engloba la totalitat de les

concessions gestionades al país pel Grup, que mantindrà el 80% de la participació i continuarà exercint el rol industrial.

- Sanef tanca una emissió de bons de 300 milions d'euros a dotze anys al 0,95%. El cupó del 0,95% és un dels més baixos dels últims anys per a emissions de companyies amb el mateix ràting.

Novembre

- Abertis refinança deute amb una emissió de bons a més de deu anys per 500 milions d'euros a l'1%. Abertis tanca una nova operació de refinançament del seu deute corporatiu amb una emissió amb venciment el febrer del 2027 per 500 milions d'euros. De manera paral·lela, la companyia llança una oferta per recomprar bons per 500 milions d'euros de les emissions amb venciment l'octubre del 2019 i el març del 2020.
- El Consell d'Administració nomena Luis Fortuño i Enrico Letta com a nous consellers. Després d'aquest nomenament el Consell passa a tenir majoria de consellers independents. El Consell d'Administració d'Abertis també aprova canvis en la composició de les diferents comissions, que reforcen el paper dels independents.

Desembre

- Autopista del Sol recompra bons per un total de 38 milions d'euros. Autopista del Sol, concessionària d'Abertis a Xile, tanca amb èxit una oferta de recompra d'una emissió de bons per un total de 27.000 milions de pesos xilens (prop de 40 milions d'euros). L'operació suposa el rescat complet de l'emissió esmentada, que venia el 2018.
- Abertis tanca un acord per a l'adquisició de dues autopistes a l'Índia. Abertis ha arribat a un acord amb els fons MSIPL i SMIT, controlats per Macquarie i State Bank of India, per a l'adquisició del 100% de la participació de dues de les principals autopistes de l'Índia, l'NH-44 i l'NH-45, per un import total de 128 milions d'euros.

Fets significatius posteriors al tancament del 2016

Gener

- Abertis incrementa la participació de control a la seva filial Sanef fins al 63,07%. La companyia decideix exercir els seus drets d'adquisició preferent per a la compra de la participació ostentada per la Caisse des Dépôts et Consignations (CDC) a Holding d'Infrastructures de Transport (HIT), la companyia que controla el 100% de Sanef. L'operació permetrà a Abertis d'incrementar el seu control sobre HIT des del 52,55% actual fins al 63,07%.
- Sanef acorda amb el Govern francès inversions a la seva xarxa per 147 milions d'euros. Sanef, filial d'Abertis a França, ha arribat a un acord amb el Govern francès per a la posada

en marxa d'un nou pla d'inversions per a la modernització de la seva xarxa d'autopistes, en virtut del qual invertirà 147 milions d'euros en diversos projectes a canvi d'un increment anual de tarifes del 0,27% a la xarxa de Sanef i del 0,40% a la xarxa de Sapn des del 2019 fins al 2021.

Febrer

- Abertis reafirma la seva aposta pel mercat italià amb la compra d'un 8,53% adicional de la seva filial A4 Holding. Després de l'operació Abertis controlarà el 59,93% d'A4 Holding, la gestora de les autopistes A4 Brescia-Pàdua i A31.

Direcció de Comunicació

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

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

