

Operació de creixement

L'adquisició d'Elizabeth River Crossing marca l'entrada de Abertis als Estats Units

El Grup realitza la seva primera gran inversió als EUA i continua impulsant la seva estratègia de creixement

- Abertis i Manulife Investment Management han signat un acord per a adquirir el 100% de la concessió Elizabeth River Crossings, a Virgínia. L'*entreprise value* (EV) de l'actiu és d'aproximadament 2.000 milions d'euros, opera des del 2014 i té encara 50 anys de vida concessional.
 - La concessió opera quatre túnels i una autopista en l'àrea de Norfolk (Virgínia), que alberga a una àmplia zona industrial. Aquesta és una infraestructura fonamental utilitzada per a més de 100.000 desplaçaments diaris.
 - Abertis mostra la seva capacitat per a continuar augmentant la seva cartera de concessions i diversificant la seva cartera geogràfica en països amb perfil de risc baix. Aquesta adquisició ve a complementar la compra, al juny, del control de la mexicana RCO per prop de 5.000 milions d'euros, i estén la vida mitjana de les seves concessions.
-

9 de novembre de 2020. - Abertis, grup líder mundial en la gestió d'autopistes de peatge, i Manulife Investment Management han signat un acord amb Macquarie Infrastructure Partners II, fons gestionat per Macquarie Infrastructure and Real Assets, i amb una filial d'Skanska AB per a l'adquisició de la participació del 100% en la concessió Elizabeth River Crossings, a la regió de Hampton Roads (Virgínia, Estats Units).

L'adquisició es durà a terme a través d'un consorci en el qual Abertis tindrà un màxim del 68%, que podria reduir-se a un mínim del 51%. L'acord de venda, tancat per un *equity* total d'aproximadament 1.000 milions d'euros, està subjecte a l'aprovació de les autoritats reguladores i altres condicions habituals, i les parts estan treballant per a aconseguir el tancament el més aviat possible.

Manulife Investment Management, inversor institucional a llarg termini en el sector de les infraestructures, ha assolit aquest acord a través de John Hancock Life Insurance Company. John Hancock és la filial estatunidenca de Manulife i és el membre del consorci juntament amb Abertis.

La nova política financera de Abertis anunciada la darrera setmana ha proporcionat, entre altres coses, la flexibilitat financera necessària per a aquesta operació. Abertis finançarà l'operació mitjançant una combinació d'efectiu disponible i préstecs ja existents.

José Aljaro, conseller delegat de Abertis, ha mostrat la seva satisfacció per aquest anunci i ha afirmat que "aquesta adquisició representa un pas més en l'ambiciosa estratègia de creixement del Grup Abertis, amb l'adquisició d'una sòlida plataforma als Estats Units, un país amb una aposta ferma per la col·laboració públic-privada i el marc concessional. També estem molt contents d'iniciar una col·laboració amb John Hancock. Aquesta operació ha estat possible gràcies al suport actiu dels nostres accionistes, Atlantia, ACS i Hochtief".

L'adquisició d'aquest nou actiu a Virgínia és un important pas més en l'estratègia de creixement d' Abertis en el mercat clau dels Estats Units, un dels objectius d'inversió en infraestructures més importants del món. També representa la segona gran adquisició d' Abertis en menys d'un any, després de la compra, al juny, del control de la mexicana RCO per prop de 5.000 milions d'euros, la qual cosa demostra la capacitat d' Abertis per a gestionar de manera eficaç la seva cartera de concessions, substituint les concessions de pròxima finalització per nous actius amb sòlides perspectives de futur.

Abertis tindrà el control de la companyia que, en conseqüència, consolidarà en els seus comptes i, gràcies a la llarga durada d'aquesta concessió, afegirà un 13% al seu *backlog* d'EBITDA.

Descripció dels actius

Els túnels de l'Elizabeth River estan situats a la regió de Hampton Roads i són unes de les vies més transitades de l'àrea metropolitana de Virgínia Beach-Norfolk-Newport News. La concessió té una durada restant de 50 anys, fins a abril de 2070. L'actiu està totalment construït i no es preveuen inversions rellevants en el futur.

Aquestes infraestructures representen una connexió essencial a través del riu Elizabeth i un enllaç fonamental en la xarxa regional de transport de superfície que connecta Portsmouth i Norfolk, en l'Estat de Virgínia. Consisteix en dos túnels de doble sentit el Downtown Tunnel i el Midtown Tunnel, així com l'extensió lliure de peatge de l'autopista Martin Luther King. Tots ells operen sota el sistema de peatge electrònic sense barreres.



Els túnels connecten àrees importants d'ocupació, comercials i militars de la ribera del riu Elizabeth en Norfolk amb la resta de l'àrea de Hampton Roads, que alberga el port comercial més important de la Costa Aquest. La creixent activitat portuària i la presència de la Marina Estatinidenc a la regió serveixen com a font de trànsit constant per als túnels. En 2019 van registrar una intensitat mitjana de 102.000 vehicles diaris, i han mostrat una forta resiliència en 2020 durant la pandèmia del coronavirus, tornant a nivells pràcticament normalitzats de trànsit en els últims mesos.

L'actiu va tenir un EBITDA el 2019 de 60 milions de dòlars i un deute net de 1.127 milions de dòlars.

Plataforma als Estats Units

L'adquisició d'aquest nou actiu a Virgínia enfortirà la plataforma de creixement per a Abertis als Estats Units, un mercat clau que la companyia ha explorat de manera activa en els últims anys, i que facilitarà l'anàlisi d'oportunitats futures.

En aquest sentit, José Aljaro ha afirmat que "Abertis espera treballar en benefici de les comunitats locals, i consolidar una relació constructiva i mútuament beneficiosa amb el Departament de Transport de Virgínia, una de les autoritats d'infraestructures viàries més consolidades i importants dels EUA"

La compra també impulsarà el creixement al país de Emovis, filial de tecnologia de peatge de Abertis, que instal·la i gestiona sistemes de peatge electrònic com el del pont Newport Pell Bridge en l'Estat de Rhode Island.

Sobre Manulife Investment Management

Manulife Investment Management és la unitat global de gestió de patrimoni i actiu de Manulife Financial Corporation. Es basa en més d'un segle de gestió financera i en tots els recursos de la seva empresa matriu per a brindar serveis a persones, institucions i membres de plans de pensions a tot el món.

Amb seu a Toronto, la seva capacitat líder en mercats públics i privats es veu reforçada per una presència que abasta 17 països i territoris. Manulife complementa aquesta capacitat proporcionant accés a una xarxa de gestors d'actius no afiliats de tot el món.

Compromesa amb la inversió responsable en tots els seus negocis, Manulife desenvolupa marcs globals i innovadors per a la inversió sostenible, col·labora amb empreses en les seves carteres de valors, i manté un alt nivell de gestió allà on compta amb actius, a més d'ajudar al benestar financer a través dels seus plans de pensions d'ocupació.



Actualment, clients de tot el món confien en la seva experiència en la gestió i inversió de plans de pensions per a ajudar els seus empleats a planificar, estalviar i gaudir d'una jubilació millor. Per a més informació, visiti manulifeim.com.

Comunicació

Tel. +93 230 51 85

abertis.comunicacion@abertis.com - www.abertis.com