

**RESULTADOS ANUALES 2017****El beneficio neto de Abertis alcanza los 897 millones de euros, un 13% más respecto al ejercicio anterior****Los ingresos del Grupo superan por primera vez los 5.000 millones de euros**

---

- Resultados por encima de las previsiones:
    - Ingresos: 5.323 millones de euros (+13%)
    - Ebitda: 3.480 millones (+14%)
    - Beneficio neto: 897 millones (+13%)
  - Inversiones de más de 3.600 millones de euros destinados al crecimiento y alargamiento de la vida concesional.
  - Refuerzo en los mercados principales con la adquisición de participaciones minoritarias: en Francia, más de 2.100 millones de euros, y en Italia, cerca de 200 millones.
  - Adjudicación de una nueva concesión en Brasil, ViaPaulista, y un nuevo acuerdo de colaboración público-privada en Argentina para llevar a cabo inversiones adicionales en la red a cambio de la extensión de las concesiones de Ausol y GCO.
  - Positiva evolución del tráfico en los principales mercados del Grupo, con crecimientos destacados en Francia (+1,5%), España (+3,9%), Italia (+3,2%), Chile (+4%), Brasil (+3,2%) y la India (9,6%).
  - Road Safety: descensos en los índices de accidentalidad (-3%) y de mortalidad (-6%). Destacan las mejoras en Brasil y Chile.
  - Cierre con éxito del Plan Estratégico 2015-2017 en todos sus objetivos:
    - Focalización: salida a bolsa del negocio de telecomunicaciones terrestres (Cellnex) y venta de últimos activos de aeropuertos
    - Eficiencia: 416 millones de euros de ahorros anuales acumulados en el periodo
    - Crecimiento: cerca de 7.000 millones de euros invertidos
    - Retribución al accionista: incremento del dividendo en un 10% anual; cerca de 2.200 millones de euros repartidos en dividendos
-

## **Madrid, 7 de febrero de 2018**

Abertis ha mejorado sus principales magnitudes durante el ejercicio 2017, por encima de las previsiones iniciales, con un beneficio neto de cerca de 900 millones de euros (+24% comparable), un Ebitda de 3.480 millones de euros (+14%), y unos ingresos que, por primera vez en la historia, superaron los 5.000 millones de euros (+13%). El resultado del ejercicio se ha visto impulsado por la mejora del margen operativo y por la mayor aportación del negocio en Francia e Italia, tras un amplio plan de compra de participaciones minoritarias.

En 2017, el Grupo ha invertido en crecimiento más de 3.600 millones de euros, una cifra récord en la historia de la compañía. De éstos, cerca de 3.000 se dedicaron a crecimiento inorgánico: adquisiciones en Francia e Italia, compra de dos autopistas en India y la adjudicación de ViaPaulista en Brasil.

El ejercicio 2017 cierra también el periodo del Plan Estratégico 2015-2017, completado con éxito en sus cuatro principales pilares: crecimiento, focalización, eficiencias y creciente remuneración al accionista.

## **Evolución del tráfico**

En 2017, el tráfico continuó con una tendencia al alza superando todas las estimaciones. La Intensidad Media Diaria creció en los principales mercados europeos del Grupo, con subidas del 3,9% en España, el 1,5% en Francia, y el 3,2% de Italia.

En el caso del continente americano, cabe destacar el impulso del tráfico en Chile (4%) y Brasil (3,2%). Por su parte, India se apuntó avances cercanos al 10%, confirmándose como una economía con gran potencial de crecimiento.

En el ámbito de la seguridad vial, el conjunto del Grupo presenta mejoras tanto en sus índices de accidentalidad (-3,2%) y de mortalidad (-6,1%), como en el número de víctimas mortales (-3,4%). Destaca en este sentido Brasil, con progresos importantes en los indicadores de seguridad vial.

## **Cuenta de resultados**

Los ingresos de explotación alcanzaron los 5.323 millones de euros en el ejercicio 2017, un 13% más respecto a 2016 (re-expresado con motivo de la reclasificación de Hispasat como "Actividades interrumpidas"), impulsados por el aumento del tráfico y la incorporación al perímetro de nuevos activos.



El resultado bruto de explotación (Ebitda) alcanzó los 3.480 millones de euros (+14%), gracias, entre otros factores, a la consolidación de los planes de eficiencia en el Grupo, que han permitido una mejora del margen Ebitda, hasta alcanzar de media el 65,4%.

El flujo de caja discrecional alcanzó cerca de 2.000 millones de euros, lo que supone un incremento comparable del 11,5% respecto a 2016. El beneficio neto, por su parte, creció hasta los 897 millones de euros (+13%). En términos comparables, el beneficio neto se incrementó un 24% respecto al ejercicio anterior.

### **Inversiones para el crecimiento**

Las inversiones en el ejercicio 2017 superaron los 3.600 millones de euros, un récord histórico para la compañía. De esta cantidad, cerca de 3.000 millones de euros se dedicaron a crecimiento inorgánico, ya sea a la adquisición de nuevas participaciones, como a la compra de nuevos activos, con el objetivo de extender la vida concesional de la cartera de activos.

En el primer caso, cabe destacar el refuerzo en Francia hasta alcanzar el control del 100% de su filial en el país. En total, Abertis ha invertido más de 2.200 millones de euros en este proyecto de crecimiento en el principal mercado del Grupo. La operación ha tenido un efecto positivo en la cuenta de resultados, con una aportación de 157 millones de euros al beneficio neto.

Asimismo, también se ha incrementado la participación en la filial italiana A4Holding. A través de diferentes acuerdos, el Grupo ha adquirido participaciones adicionales minoritarias hasta alcanzar cerca el 84% del capital de la concesionaria de las autopistas A4 y A31, con una inversión total de 179 millones. En los primeros meses de 2018, el Grupo ha continuado con esta estrategia y ya supera el 90% del total del capital de A4 Holding.

Por otro lado, Abertis cerró en marzo el acuerdo para la compra de dos autopistas en India, la NH-44 y la NH-45, por un importe total de 135 millones de euros. Esta operación representa la entrada de Abertis en el mercado asiático y un paso importante en su apuesta por la diversificación geográfica.

En octubre, Arteris –filial de Abertis en Brasil- formalizó el contrato de concesión de ViaPaulista, una concesión de 720 kilómetros a 30 años, por 396 millones de euros.



En cuanto a la expansión orgánica, el Grupo ha invertido más de 700 millones de euros, en su mayoría destinados al programa de mejora de la red de autopistas de Arteris en Brasil (458 millones de euros), y a la consecución de proyectos del denominado Plan Relance en Francia (151 millones de euros).

### **Acuerdos de colaboración público-privada**

El Grupo ha cerrado en 2017 importantes acuerdos de colaboración público-privada de nuevas inversiones a cambio de alargamientos del periodo concesional o subidas de tarifas.

En Francia, Sanef ha llegado a un acuerdo con el Gobierno francés para la puesta en marcha de un nuevo plan de modernización de la red de autopistas del país. En virtud de este acuerdo, Sanef invertirá en su red 147 millones de euros a cambio de un incremento de tarifas adicional entre 2019 y 2021.

Además, en Argentina el Grupo ha acordado con el Ministerio de Transportes nuevas inversiones en la red de las concesionarias Ausol y Grupo Concesionario del Oeste. La suma de las inversiones comprometidas para los próximos años asciende a 680 millones de dólares, e implicará el alargamiento del periodo concesional de las dos compañías hasta el año 2030.

### **Gestión eficiente de la deuda**

El Grupo ha mantenido en 2017 su política de gestión de la deuda orientada al alargamiento de vencimientos y la reducción de los costes de financiación, poniendo de relieve la eficiencia en la gestión activa del balance de la compañía, y reduciendo la exposición a riesgos financieros.

En 2017, se han completado dos operaciones de emisión de bonos en Francia por un valor total de 1.000 millones de euros; y en Brasil, Arteris ha protagonizado la tercera mayor emisión de bonos corporativos en Brasil en 2017 (2.100 millones de reales brasileños). También se han cerrado operaciones de recompra de bonos en Francia, Italia y Chile.

Por otro lado, el Grupo ha firmado un crédito sostenible cuyo coste va indexado al comportamiento medioambiental, social y de gobierno corporativo (ASG) de la compañía, que aúna de esta manera la estrategia de gestión activa del coste de la deuda con los esfuerzos por la mejora de la sostenibilidad.



El coste medio de la deuda consolidada del Grupo se ha reducido desde el 4,8% hasta el 4% en 2017. En cuanto a la deuda corporativa, este coste ha pasado del 3,1% en 2016 al 2,1% a cierre de 2017.

La deuda neta consolidada se situó en diciembre de 2017 en 15.367 millones de euros, frente a los 14.377 millones de euros de 2016, debido principalmente al impacto de las inversiones de crecimiento orgánico e inorgánico del Grupo en el periodo. El endeudamiento (ratio deuda neta/Ebitda) se ha reducido de 4,6x en 2016 a 4,4x en 2017.

### **Plan Estratégico 2015-2017: cumplimos nuestros compromisos**

En 2017, el Grupo ha completado con éxito el Plan Estratégico 2015-2017, cumpliendo con todos los compromisos establecidos en los pilares básicos del Plan.

Abertis ha invertido en crecimiento cerca de 7.000 millones de euros desde 2015, lo que le ha permitido afianzarse en sus principales mercados como Francia, Brasil o Chile y entrar en nuevos países como Italia y la India, reforzando la diversificación geográfica del Grupo.

En cuanto a la focalización, Abertis ya es un operador puro de autopistas tras la salida a bolsa del negocio de telecomunicaciones terrestres (Cellnex) y la venta de los últimos activos de aeropuertos en 2015.

En relación a las eficiencias, el Grupo ha acumulado ahorros de más de 400 millones de euros en los últimos tres años, por encima de lo previsto inicialmente.

Finalmente, el Grupo ha cumplido su política de creciente retribución al accionista y, entre 2015 y 2017, los dividendos han crecido un 10% anual. En total, en los últimos tres años se han devengado 2.166 millones de euros en dividendos.

### **Acuerdos del Consejo de Administración**

El Consejo de Administración de Abertis ha acordado proponer a la Junta General Ordinaria de Accionistas de 2018, que ha convocado para el 13 de marzo, el pago de un segundo dividendo de 0,40 euros brutos por acción.

Este segundo dividendo, sumado al primer dividendo pagado en noviembre, supone una retribución total al accionista en forma de dividendos de 0,80 euros brutos por acción en el ejercicio, tal y como estaba comprometido en el Plan Estratégico. En total, en 2017 se repartirán 792 millones de euros entre los accionistas.

Asimismo, el Consejo de Administración de Abertis decidió ayer, por unanimidad y con efecto inmediato:

1. Acordar, de conformidad con el Vicepresidente-Consejero Delegado Don Francisco Reynés Massanet, su cese como Vicepresidente-Consejero Delegado y miembro del Consejo de Administración, agradeciéndole los servicios prestados.
2. Nombrar, por cooptación y a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, a Don Francisco José Aljaro Navarro como Consejero ejecutivo, con el cargo de Director General, para cubrir la vacante producida como consecuencia del cese anterior.

En consecuencia, el Consejo acordó proponer a la Junta General Ordinaria de Accionistas la ratificación del nombramiento del nuevo consejero.



## Anexo 1 – Cuenta de resultados y balance

CUENTA DE RESULTADOS	Enero-Diciembre 2017		(Mn€)
	Dic. 2017	Dic. 2016*	Variación
<b>Ingresos de explotación</b>	<b>5.323</b>	<b>4.707</b>	<b>13%</b>
Gastos de explotación	-1.843	-1.642	
<b>Ebitda</b>	<b>3.480</b>	<b>3.065</b>	<b>14%</b>
Depreciación	-1.029	-842	
Amortización de activos re-evaluados	-392	-351	
Resultado explotación (Ebit)	2.058	1.872	
Coste de la deuda	-677	-731	
Otros resultados financieros	-109	119	
Porcentaje de beneficio de participadas	19	30	
Beneficio antes de impuestos	1.291	1.291	
Impuesto de sociedades	-365	-287	
Intereses de los minoritarios	-102	-216	
Operaciones discontinuadas	72	7	
<b>Beneficio neto</b>	<b>897</b>	<b>796</b>	<b>13%</b>

BALANCE	Enero-Diciembre 2017		(Mn€)
	Dic. 2017	Dic. 2016	
Activos no corrientes	24.203	26.788	
Activos corrientes	3.832	4.348	
Activos mantenidos para la venta	1.796	50	
<b>Total activo</b>	<b>29.831</b>	<b>31.186</b>	
Patrimonio neto	4.777	6.901	
Pasivos no corrientes	21.205	20.558	
Pasivos corrientes	3.221	3.683	
Pasivos mantenidos para la venta	628	44	
<b>Total pasivo</b>	<b>29.831</b>	<b>31.186</b>	

- Re-expresado sin Hipasat

## Anexo 2 - Hechos significativos del ejercicio

### Enero

- Abertis incrementa su participación de control en su filial francesa Sanef hasta 63,07%. La operación permite a Abertis incrementar su control sobre HIT desde el 52,55% inicial hasta el 63,07%, y supone para Abertis una salida de caja de 491 millones de euros.
- Sanef acuerda con el Gobierno francés inversiones en su red por 147 millones de euros. La filial de Abertis en Francia llega a un acuerdo con el Gobierno para un nuevo plan de inversiones para la modernización de su red en virtud del cual Sanef invertirá 147 millones de euros en diversos proyectos a cambio de un incremento de tarifas.

### Febrero

- Abertis reafirma su apuesta por el mercado italiano con la compra de un 8,53% adicional de su filial A4 Holding. Tras la adquisición, Abertis controla cerca del 60% de A4 Holding, gestora de las autopistas A-4 Brescia-Padova y A-31.

### Marzo

- El beneficio neto de Abertis alcanza los 796 millones de euros, un 13% más en términos comparables. Los resultados del Grupo en 2016 superan las previsiones.
- Acuerdo con AXA para la compra de una participación del 9,65% en HIT por 450 millones de euros. La operación, que se une a la anterior adquisición de un 10,52% de HIT a la CDC, impulsa el control de Abertis sobre HIT desde el 63,07% hasta el 72,72%.
- Abertis cierra la adquisición de dos autopistas en India por 135 millones de euros. Abertis ha cerrado el acuerdo con los fondos MSI IPL y SMIT, controlados por Macquarie y State Bank of India, para la adquisición de dos de las principales autopistas de India, la NH-44 y la NH-45, por un importe de 135 millones de euros.
- El Consejo de Administración de Abertis nombra a Antonio Viana-Baptista nuevo consejero independiente. Tras este nombramiento, el Consejo cuenta con 9 consejeros independientes, que representan el 60% del total.



- Abertis alcanza una participación cercana al 90% en su filial en Francia. Abertis ha firmado un acuerdo para adquirir una participación de Predica en HIT de entre el 15% y el 17% del capital, dependiendo del ejercicio de los derechos de adquisición preferente por parte del resto de accionistas.

#### **Abril**

- Junta General de Accionistas 2017. Abertis celebra su Junta General de Accionistas, durante la cual se ha valorado el ejercicio 2016, y anuncia el pago del segundo dividendo correspondiente a 2016.
- Hecho relevante en relación a Atlantia. Abertis comunica que Atlantia le ha manifestado su interés en explorar una posible operación corporativa, sin que hasta la fecha se hayan concretado los términos de la misma.
- Abertis alcanza el 100% de la participación en su filial en Francia. La compañía alcanza dos acuerdos con FFP Invest y con CNP para adquirir sendas participaciones de un 5,1% cada una en HIT, por 238 millones de euros cada una.
- Arteris se adjudica la concesión de ViaPaulista por 30 años. La filial de Abertis en Brasil, Arteris, gana el proceso de licitación de la gestión de ViaPaulista (conocida como Rodovias dos Calçados) hasta 2047.

#### **Mayo**

- Abertis toma conocimiento de la oferta de Atlantia. Abertis conoce, a través del hecho relevante enviado por Atlantia a la CNMV, los términos y condiciones de la oferta voluntaria y no solicitada realizada a todos los accionistas de Abertis.

#### **Junio**

- Abertis acuerda con Argentina nuevas inversiones en la red de GCO a cambio de la extensión de la duración de la concesión. Grupo Concesionario del Oeste (GCO), sociedad de Abertis en Argentina, y la Dirección Nacional de Vialidad del Ministerio de Transporte suscriben un acuerdo que supone un reconocimiento de los reequilibrios pendientes y contempla un plan de inversión adicional de 250 millones de dólares.

#### **Julio**

- Abertis alcanza el 84% de su filial en Italia tras comprar una participación adicional. El Grupo ha alcanzado un acuerdo con accionistas minoritarios para la compra de una participación adicional del 22,52% en A4 Holding, su filial en Italia. Abertis pagará 125 millones de euros por la participación.



## Agosto

- Abertis acuerda con Argentina nuevas inversiones en la red de Ausol a cambio de la extensión de la duración de la concesión. Ausol y la Dirección Nacional de Vialidad dependiente del Ministerio de Transporte del país han suscrito acta que da inicio formal al proceso de extensión del contrato concesional. Supone un reconocimiento de los reequilibrios pendientes y contempla un plan de inversión adicional para mejorar la red vial actual por un importe total de 430 millones de dólares.

## Septiembre

- Abertis y Economist Intelligence Unit (EIU) presentan un estudio que analiza el Road Tech como factor esencial para afrontar los retos del crecimiento del tráfico global. El informe revela que las nuevas tecnologías de carreteras están transformando el sector del transporte y constituyen la clave de una movilidad futura más inteligente, segura y sostenible.
- Autostada Brescia Verona Vicenza Padova lanza recompra de bonos. La compañía anuncia una invitación a todos los titulares de las obligaciones de la emisión de 600 millones de euros con un cupón del 2,375% y con vencimiento en 2020 a presentar ofertas de venta de sus Obligaciones a la compañía.

## Octubre

- Abertis y UNICEF, unidos por la seguridad vial. La compañía y la organización internacional firman un acuerdo de colaboración de 3 millones de dólares a tres años para combatir la principal causa de muerte en niños en edad escolar: los accidentes en carretera.
- Abertis acuerda cambiar su domicilio social. El Consejo acuerda cambiar el domicilio social de Abertis a "Paseo de la Castellana 39, Madrid". La decisión se adopta para mantener la operativa normal de la compañía y con el fin de proteger el conjunto de los intereses generales de la misma.
- El Consejo de Administración de Abertis remite su informe sobre la oferta pública de adquisición lanzada por Atlantia. El máximo órgano de gobierno de la compañía considera atractivo el proyecto industrial de la oferta de Atlantia, aunque el precio es mejorable.



- Abertis firma su primer crédito sostenible por 100 millones de euros a 3 años con la posibilidad de extender el vencimiento un año adicional. El crédito se caracteriza por estar su coste indexado al comportamiento medioambiental, social y de gobierno corporativo (ASG) de la compañía, de manera que si hay una evolución positiva en esta materia, el coste se reduce.

## Noviembre

- HIT emite bonos por 1.000 millones de euros y recompra bonos de una emisión anterior. HIT, filial francesa de Abertis emite bonos por un importe total de 1.000 millones de euros. Las nuevas emisiones tienen un vencimiento de 5 años (500 millones de euros con vencimiento en marzo 2023) y 10 años (500 millones de euros con vencimiento en noviembre 2027). Además, la compañía lanza una oferta para recomprar títulos de una emisión anterior.

## Diciembre

- Arteris, filial de Abertis en Brasil, concluye las obras de duplicación de la autopista Régis Bittencourt en la Serra do Cafezal. De esta manera, se completa un extenso proyecto de mejora de la autopista que ha supuesto 7 años de obras y una inversión de 1.300 millones de reales (alrededor de 330 millones de euros).

---

### Dirección de Comunicación

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

[abertis.comunicacion@abertis.com](mailto:abertis.comunicacion@abertis.com) - [www.abertis.com/prensa](https://www.abertis.com/prensa)

