

# **grupo ferrovial**

---

**GRUPO FERROVIAL, S.A.**, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 82 de la Ley del Mercado de Valores, ponen en conocimiento de la Comisión Nacional del Mercado de Valores la siguiente información:

## **OTRAS COMUNICACIONES**

Se acompañan en documentos anexos nota de prensa e informe que se enviará a los analistas de bolsa respecto a la participación de FERROVIAL en la Autopista H-407 de Circunvalación de Toronto (Canadá).

Madrid, 11 de mayo de 1999

## **Ferrovial adquiere por 320.000 millones de pesetas la Autopista de Toronto e inicia su gestión por 99 años**

**La inversión total, hasta 410.000 millones de pesetas, se destinará a la construcción de 39 km nuevos, gastos de inicio de explotación, etc.**

Madrid, 11 de mayo de 1999

La Autopista H407 de Toronto, en Canadá, la mayor inversión en concesiones en el exterior realizada por un grupo español, ha pasado a ser propiedad de la sociedad concesionaria liderada por Ferrovial, después de cerrar la financiación de la inversión que asciende a 410.000 millones de pesetas.

La sociedad concesionaria está formada por Ferrovial -a través de Cintra, su filial de concesiones- con un 61,29%; junto a SNC Lavalin, una de las ingenierías más importantes de Canadá, con el 22,58% y Caisse de Dépôt de Quebec con el 16,13% restante.

La concesión actual explota un tramo de 69 km, abierto al tráfico desde abril del pasado año. El proyecto incluye la construcción de dos tramos con un total de 39 km (West, de 14 km, y East, de 15 km), que entrarán en explotación a partir de agosto del 2001. La autopista tiene un período de concesión de 99 años y Ferrovial estará a cargo de su gestión.

### **Inversión y financiación**

De la inversión global, 320.000 millones se han destinado a la adquisición de la concesionaria; 52.000 millones se invertirán en la construcción de dos nuevos tramos y existe una inversión adicional, de 38.000 millones de pesetas, en concepto de fondos de reserva, gastos de inicio de la explotación, etc.

La inversión se financia a través de una aportación de capital de los socios del 19%; deuda subordinada por un 19%, y un crédito a la concesionaria -sin recurso a los socios- del 62% de la inversión.

El desembolso de capital de Ferrovial ha sido de 49.000 millones de pesetas, con un compromiso de inversión de otros 49.000 millones en forma de deuda subordinada en los próximos tres años.

El crédito bancario, de 237.000 millones de pesetas, ha sido concedido por Citibank, Royal Bank of Canada y Bank of Montreal; junto a un crédito adicional de deuda subordinada de 15.500 millones concedido por Bank of Montreal.

El préstamo es una financiación puente hasta la emisión, por la propia sociedad concesionaria, de Bonos destinados a financiar la totalidad del proyecto. La estructuración de la financiación a largo plazo, que refinanciará el crédito sindicado, está gestionada por Nesbitt Burns (Banco de Inversiones del Bank of Montreal) y Salomon, Smith Barney.

#### **Ingresos de más de 18.800 millones para el 2000**

Los ingresos anuales estimados de la concesión actualmente en servicio son de 18.800 millones de pesetas para el año 2000 (primer ejercicio completo con gestión privada), que se prevé aumenten en un 30% con la entrada en explotación de los nuevos tramos.

La concesión tiene en la actualidad una Intensidad Media por Día (IMD) de 57.400 vehículos. La sociedad concesionaria estima un crecimiento del tráfico del orden del 4,5% anual, tasa que con la apertura de los nuevos tramos (en el 2001) pasará a ser del 6%.

#### **La autopista más moderna del mundo**

La H407 es la primera autopista en el mundo en explotación con peaje totalmente electrónico y de libre acceso. La autopista utiliza un sistema de identificación de vehículos combinado, mediante "transponders" (lecturas a través de una tarjeta electrónica situada en el vehículo) y vídeo (lectura de la fotografía digital de la matrícula) y posterior cargo a la cuenta del titular del vehículo. En la actualidad, un 71% de los usuarios utiliza el sistema "transponders" y la concesionaria espera incrementar su uso hasta un 75% en los próximos tres años.

#### **1 billón de inversión en concesiones de transporte**

Ferrovial -a través de su filial Cintra- es líder mundial en el ámbito de la promoción privada de infraestructuras de transporte, con una experiencia que se remonta a 1968, a partir de la adjudicación de la Autopista Bilbao-Behobia.

Con esta nueva adjudicación, Ferrovial pasa a gestionar 14 concesiones de autopistas en España (6), Latinoamérica (7) y Norteamérica y se consolida como líder mundial por volumen de inversión en concesiones, que asciende a 1 billón de pesetas.

En la actividad de parkings, Ferrovial -a través de Cintra- gestiona más de 120.000 plazas de estacionamiento (rotacional, residencial y en superficie) en las principales ciudades españolas y Portugal. En el área de explotación y gestión de servicios aeroportuarios, Ferrovial -a través de su filial Cintra- ha iniciado su actividad con la concesión de nueve aeropuertos en México, entre ellos, el de Cancún, con más de seis millones de viajeros anuales.

## **Información sobre la H-407 Autopista de circunvalación de Toronto**

---

La autopista H407 de Toronto, en Canadá, la mayor inversión en concesiones en el exterior realizada por un grupo español, ha pasado a ser propiedad de la sociedad concesionaria liderada por Ferrovial después de cerrar la financiación de la inversión, que asciende a 410.000 millones de pesetas.

La H407 es la primera autopista en el mundo en explotación en utilizar un sistema de peaje totalmente electrónico y de libre acceso. La identificación de vehículos es a través de un sistema combinado de "transponders" (tarjeta electrónica situada en el vehículo) y vídeo (lectura digital de las matrículas) con un sistema cargo posterior domiciliado a la cuenta del titular del vehículo

### **Consorcio**

Grupo Ferrovial	61,29 %
SNC Lavalin	22,58%
Caisse de Dépôt de Quebec	16,13 %

### **Objeto del contrato**

Compra de la concesión actualmente en explotación (69 Km)  
Construcción de dos tramos adicionales por un total de 39 km  
Explotación de la autopista por un periodo de 99 años

Ferrovial estará a cargo de su gestión

### **Inversión**

Inversión total 410.000 millones de pesetas

Compra de la concesionaria	320.000
Construcción nuevos tramos	52.000
Fondos reserva, otros	38.000

Ferrovial ejecutará el 50% de la obra de construcción (26.000 millones)

### **Financiación**

Capital a aportar por los socios	19%
Deuda subordinada	19%
Crédito a la concesionaria	62%

El crédito a la concesionaria es sin recurso a los socios

### **Aportaciones de capital**

El desembolso de Ferrovial en concepto de capital ha sido de 49.000 millones

Hay un compromiso de desembolso de otros 49.000 millones en los próximos tres años en forma de deuda subordinada

## **Apertura de nuevos tramos**

Verano 2001

## **Ingresos estimados**

Año 2000	18.800 millones de pesetas. Primer ejercicio completo de gestión privada
Año 2002	30.000 millones de pesetas

## **Tarifas**

Se establecen distintas tarifas es función del horario

Punta	10 céntimos de C\$ por kilómetro
Valle	7 céntimos de C\$ por kilómetro
Noche	4 céntimos de C\$ por kilómetro

Junto a los ingresos por tarifa hay otros conceptos de Ingresos como la gestión de cuentas( 2c\$ por mes y cuenta) y el sobrecargo por vídeo (1C\$ por cada viaje a usuarios que no utilicen el transponder)

## **Revisión de Tarifas**

Inflación + 2%

A partir de ciertos umbrales de tráfico la subida de tarifas es libre

## **Intensidad Media de Tráfico por Día**

57.400 vehículos

## **Crecimientos de tráfico**

4,5 % anual hasta la apertura de los nuevos tramos  
6,0% anual a partir de la apertura de los nuevos tramos

---

## **Gastos de explotación**

Año 2000      872.000 C\$ por kilómetro y año

Mantenimiento	15%
Sistema de peaje	55%
Gastos generales	30%

Año 2002      485.000 C\$ por kilómetro y año

La mejora de los gastos de explotación se debe a que los dos primeros años se considera un periodo de transición hasta que la nueva concesionaria implante totalmente sus sistemas de gestión