

**ferrovial**

Macquarie Infrastructure Group toma una participación del 40% de la división de autopistas de Cintra, filial de concesiones de Ferrovial, por 816 millones de euros

## **Ferrovial fortalece su negocio concesional con la entrada en el accionariado de Cintra del tercer grupo mundial en gestión de autopistas**

- La operación -que no incluye las actividades de aeropuertos y aparcamientos- supone valorar el negocio concesional de autopistas de Ferrovial en 1.530 millones de euros (la valoración implícita ascendería a unos 1.830 MM de euros con los aeropuertos y los aparcamientos)
- La entrada de capital (816 MM de euros) en Ferrovial y Cintra refuerza la capacidad crecimiento del grupo en proyectos futuros
- El acuerdo consolida el liderazgo mundial de ambos grupos en el mercado de las concesiones y pone las bases para una creciente expansión
- Macquarie Infrastructure Group está gestionada por Macquarie Bank Limited, líder en banca de inversión en Australia
- En un plazo de 30 meses, ambos grupos podrían plantearse una mayor alianza estratégica: salida a bolsa de Cintra u otros acuerdos de colaboración

Madrid, 4 de septiembre de 2001

Ferrovial ha llegado a un acuerdo con el grupo australiano Macquarie Infrastructure Group -tercer grupo mundial en gestión de autopistas de peaje- para la toma de una participación del 40% del negocio de autopistas de Cintra -filial de concesiones de Ferrovial-, por un importe de 816 millones de euros.

Con esta operación, Ferrovial fortalece su negocio concesional -donde es líder mundial por volumen de inversión- y logra un doble objetivo: poner en valor el negocio concesional de autopistas de la compañía -un total de 15 autopistas de peaje en España, Portugal, Chile y Canadá, valoradas en 1.530 MM de euros (la valoración implícita ascendería a unos 1.830 MM de euros con aeropuertos y aparcamientos)-; así como potenciar, con una nueva entrada de capital, la capacidad de crecimiento de Ferrovial y Cintra en proyectos futuros en España y el exterior. La operación generará para Ferrovial un resultado neto de 230 millones de euros en el año 2002.

The logo for Ferrovial, featuring the word "ferrovial" in a bold, lowercase, sans-serif font. The text is white and is set against a dark rectangular background. The entire logo is enclosed within a thin black rectangular border.

### **Consolidación del liderazgo**

Ferrovial ha mantenido un fuerte ritmo inversor estos últimos años, destinado principalmente a la licitación y adjudicación de concesiones: desde 1998 se ha adjudicado 9 autopistas de peaje en España, Portugal, Chile y Canadá y 12 aeropuertos en México, Chile, EEUU y el Reino Unido.

Con este acuerdo, Ferrovial-Cintra y Macquarie Infrastructure Group (MIG) consolidan su posición de líderes mundiales en concesiones y ponen las bases para una creciente expansión, al sumar la experiencia y los recursos de ambos grupos: Ferrovial-Cintra, como líder mundial en la gestión de infraestructuras de transporte por volumen de inversión, y Macquarie, como tercer grupo en el mundo en gestión de autopistas.

### **Ampliación de capital por valor de 816 millones de euros**

La entrada en el accionariado de Cintra de Macquarie Infrastructure Group (MIG) - gestionada por Macquarie Bank Limited y especializada en la promoción privada de infraestructuras- se realizará a través de una ampliación de capital, por valor de 816 millones de euros, que suscribirá íntegramente el grupo australiano.

Paralelamente, se producirá el traspaso a Ferrovial de las divisiones de aeropuertos y aparcamientos, no incluidas en el acuerdo. Ferrovial y Macquarie Bank Limited mantendrán su relación de socios en el Aeropuerto de Bristol, el más importante del suroeste de Inglaterra, adquirido al 50% por ambas compañías en enero de este año.

Se prevé que la operación finalice en el mes de enero de 2002, una vez que MIG concluya el proceso de captación de fondos en el Mercado de Valores de Australia para financiar la adquisición de su participación en Cintra. La operación, además, está condicionada a las autorizaciones administrativas pertinentes.

### **Expansión en nuevos mercados y colaboración preferencial**

El acuerdo entre Ferrovial y Macquarie Infrastructure Group (MIG) abre nuevas posibilidades de expansión para ambos grupos en distintos mercados internacionales - las autopistas de Cintra se sitúan en España, Portugal, Chile y Canadá y las de Macquarie, en Australia, Inglaterra, Alemania y Portugal- y propicia el inicio de una colaboración preferencial entre la primera constructora española, con una dilatada experiencia y activos en el mercado de la promoción privada de infraestructuras de transporte, y el líder en banca de inversión en Australia, con una presencia muy destacada en la gestión privada de infraestructuras.

### **ferrovial**

Europa, EEUU, los países de la OCDE o zonas con similares características se configuran en mercados estratégicos para Cintra, que centrará su actividad desde ahora en la licitación y gestión privada de autopistas, en tanto que Ferrovial continuará el desarrollo de forma independiente en otras actividades de concesión en España y el exterior.

#### **Futura alianza estratégica**

El acuerdo del grupo australiano (Macquarie Infrastructure Group) con Ferrovial y Cintra tiene un carácter de permanencia y, en un período de treinta meses, ambas compañías podrían analizar la posibilidad de iniciar una cooperación más intensa en el desarrollo de sus respectivos negocios, que podría derivar en una potencial alianza estratégica, y plantear la cotización de Cintra en los mercados de valores o cualquier otra forma de colaboración.

#### **Ferrovial -Cintra**

Ferrovial, a través de su filial Cintra, es líder mundial en el ámbito de la promoción privada de infraestructuras de transporte (autopistas, aeropuertos y aparcamientos), con una inversión comprometida superior a los 1.400 millones de euros.

Ferrovial, a través de Cintra, gestiona un total de 18 autopistas de peaje -8 autopistas en España, 2 en Portugal, 4 en Chile, 3 en Colombia -que no entran en el acuerdo- y 1 en Canadá, la Autopista 407 ETR de Toronto que, con una inversión de 2.400 millones de euros, representa la mayor inversión en una autopista realizada por una compañía española. Esta autopista constituye además, la primera experiencia mundial de un sistema de peaje totalmente electrónico.

Además, desarrolla las actividades de aeropuertos (12 en total) y aparcamientos que desde ahora se gestionarán de forma independiente: 9 aeropuertos en México, 1 en Chile, 1 en Estados Unidos (Niágara Falls) y 1 en el Reino Unido, el Aeropuerto de Bristol, en propiedad junto al grupo Macquarie. En el negocio de aparcamientos, Ferrovial gestiona un total de 135.000 plazas en España, que lo consolidan en líder nacional.

#### **Macquarie Infrastructure Group**

Macquarie Infrastructure Group (MIG), que cotiza en la bolsa australiana desde 1996 y tiene una capitalización bursátil actual entorno a 1,8 billones de euros, gestiona un total de 9 autopistas de peaje en Australia, Reino Unido, Alemania y Portugal. MIG es uno de los principales actores en el mercado de la gestión privada de infraestructuras en el mundo: la revista Public Works Financing (PWF) lo sitúa en el año 2000 en el tercer lugar en el ranking mundial de concesiones, por detrás de Ferrovial y Dragados.

***ferrovial***

Por su parte, Macquarie Bank Limited es uno de los mayores grupos financieros de Australia, dispone de 27 oficinas en el mundo, y cuenta con una presencia muy destacada en banca de inversión, principalmente, en proyectos de infraestructuras de transporte: de hecho, la revista Privatisation Internacional lo destaca en el número dos del ranking de asesores financieros en proyectos de concesiones en 2000.

La relación entre ambos grupos se inició en 1999 cuando, tanto Ferrovial como el grupo Macquarie, pujaron por la Autopista 407 ETR de Canadá, finalmente adjudicada a un consorcio liderado por Ferrovial. Tras este primer encuentro, ambas organizaciones trabajaron juntas en la oferta de compra del Aeropuerto de Bristol, propiedad de ambos grupos desde enero de 2001.