

JGA2012

Junta General d'Accionistes
Junta General de Accionistas
Annual Shareholders Meeting

Conferencia de Prensa

abertis

JGA2012 Junta General d'Accionistes
Junta General de Accionistas
Annual Shareholders Meeting

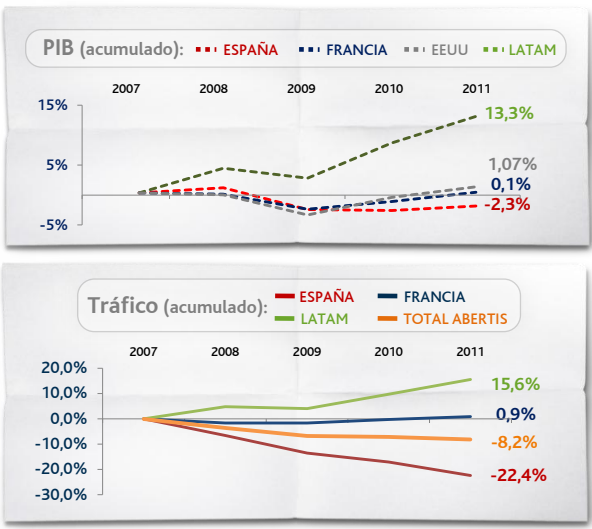
Contenidos

- 1** Claves del ejercicio
- 2** Oportunidades para la
colaboración público-privada
- 3** Informe de gestión 2011
- 4** Perspectivas de futuro

abertis

Evolución de la crisis

Claves 2011



Un año de transformación

Claves 2011



Hitos destacables

Claves 2011



Concesión PR-22
y PR-5 (Puerto Rico)



Absorción del impacto
del apagón analógico



Recuperación tras
factores extraordinarios
en 2010

abertis

JGA2012 Junta General d'Accionistes
Junta General de Accionistas
Annual Shareholders Meeting

Contenidos

- 1 Claves del ejercicio
- 2 Oportunidades para la
colaboración público-privada**
- 3 Informe de gestión 2011
- 4 Perspectivas de futuro

abertis

Una coyuntura que condiciona

Oportunidades CPP

→ Dificultades presupuestarias de las administraciones

→ Restricciones Financieras sector público y privado

Mayor exigencia de rentabilidad y seguridad de los proyectos

abertis

El momento

Oportunidades CPP

→ Combinar medidas de austeridad con políticas de estímulo

→ Aplicación del análisis coste-beneficio

→ Tarificación armónica

→ Privatización y concesión de infraestructuras



abertis

JGA2012Junta General d'AccionistesJunta General de AccionistasAnnual Shareholders Meeting

Contenidos

1

Claves del ejercicio

2

Oportunidades para la colaboración público-privada

3

Informe de gestión 2011

4

Perspectivas de futuro

abertis

Ingresos consolidadosInforme gestión 2011

(M€)

3.917

+21

-39

+17

3.915

2010

Autopistas

Telecom

Aeropuertos

2011

Aeropuertos 7%

Telecom 13%

Autopistas 80%

Reino Unido 5%

América 9%

Francia 38%

España 48%

✓

Los ingresos se mantienen a pesar de la coyuntura

Datos 2010 Post Duplo

abertis



Fondos generados

Informe gestión 2011

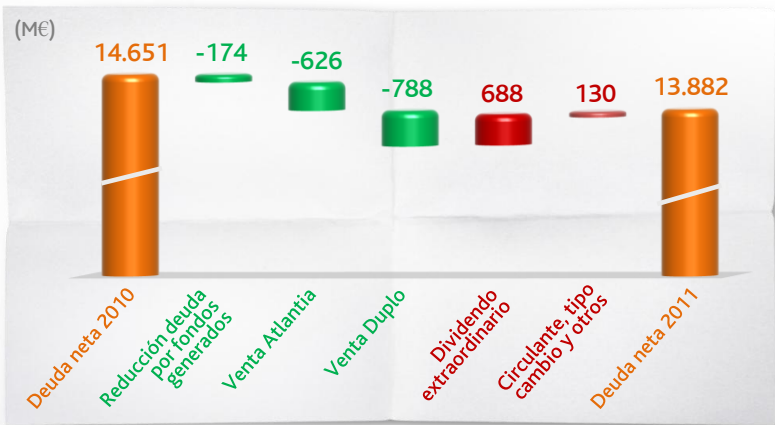


Fuerte generación de caja que permite seguir creciendo

abertis

Endeudamiento

Informe gestión 2011

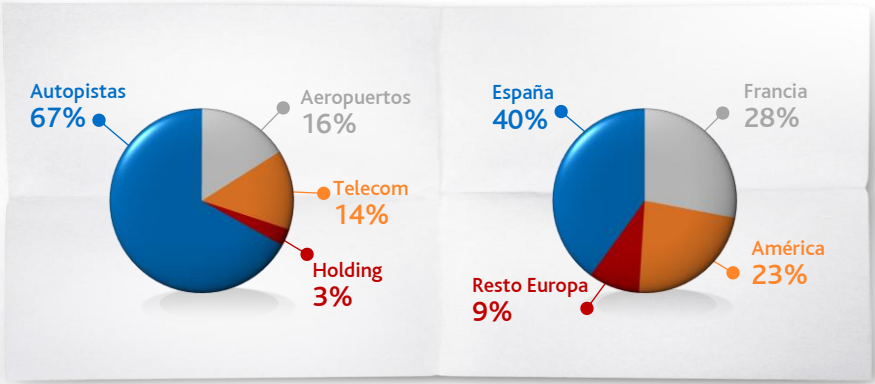


La reducción de la deuda consolidada permite pensar en nuevas oportunidades

abertis

Plantilla

Informe gestión 2011



Plantilla media: 11.000 personas distribuidas en 15 países

abertis

Resumen

Informe gestión 2011

- ➔ Avanzamos hacia la globalización
 - ➔ Más del 50% de los ingresos se genera fuera de España
 - ➔ Los incrementos de tráfico en Francia y Latinoamérica compensan el retraso en la recuperación en España
- ➔ Dentro de un marco de eficiencia
 - ➔ Mejora del margen de explotación
- ➔ Controlamos el riesgo
 - ➔ Reducimos la deuda
 - ➔ Mantenemos el rating
- ➔ Mejoramos la retribución al accionista
 - ➔ Dividendo ordinario
 - ➔ Dividendo extraordinario

Seguimos atentamente analizando oportunidades para crecer y crear valor

abertis

JGA2012

Junta General d'Accionistes
Junta General de Accionistas
Annual Shareholders Meeting

Contenidos

1

Claves del ejercicio

2

Oportunidades para la
colaboración público-privada

3

Informe de gestión 2011

4

Perspectivas de futuro

abertis

Objetivos a medio plazo (2012-2014)

Perspectivas de futuro

Crecimiento

- No a cualquier precio
- Abiertos a ir con socios, pero abertis tiene la ruta hacia el control

Objetivos:

- Mayor internacionalización (USA, Canadá, Brasil, México, ...)
- Alargamiento concesiones actuales
- Avanzar en la consolidación de proyectos existentes

Optimización

- Segundo año de plan de eficiencia 2011-2014:
 - Gastos operativos
 - Inversiones operativas
- Optimización de estructura de la deuda
- Solución a participaciones minoritarias

Entorno:

- Exigencias de mayor retorno del capital costes de la deuda
- Volatilidad de los tráficos en Europa (principalmente España)
- La RSC, las relaciones con los grupos de interés, y las actividades de la Fundación crean valor a corto y largo plazo para nuestra compañía.

Objetivo: mejora de las perspectivas para la creación de valor para nuestros accionistas, manteniendo una política de dividendos creciente y estable

abertis

Operaciones corporativas recientes

Reordenación de cartera de activos

Perspectivas de futuro



Participación sin ruta de control

Estrategia de desinversión ordenada:

- Colocación del 16% a 27,85€/acción
- 980 M€ de caja
- 396 M€ de plusvalías
- 16% TIR

Participación actual: 15,35%



Avance en toma de control

Inversión cumple los criterios de retorno:

- Acuerdo de compra de la participación de Telefónica: 13,2% por 124 M€
- TIR 13%

Objetivo consolidación global en 2012



Reasignación de capital en proyectos en los que podemos consolidar un rol industrial

abertis

JGA2012

Junta General d'Accionistes
Junta General de Accionistas
Annual Shareholders Meeting

Conferencia de Prensa

abertis