

Por la clasificación de la división de Servicios como disponible para la venta

Ferrovial obtiene un resultado neto de las actividades continuadas de 460 millones de euros, un 8,6% más que en 2017

- Las ventas de las actividades continuadas alcanzan los 5.737 millones de euros y el Resultado Bruto de Explotación (RBE) asciende a 484 millones, producto del buen comportamiento de los activos de infraestructuras.
- Estas cuentas reflejan los resultados de las actividades continuadas. Debido a la reclasificación de Servicios, se ha registrado una provisión sin salida de caja de 774 millones de euros por la actualización del valor razonable de la participación en Amey, lo que implica una pérdida de 448 millones de euros en el resultado neto.
- La autopista 407 ETR y las *Managed Lanes* de Texas presentan crecimientos en todas sus líneas. El RBE de la 407 aumenta un 9,7%; el de la LBJ, un 28,1%; y el de NTE, un 30,0%, todos ellos en moneda local. Los tráficos aumentan de forma sostenida en Autopistas y en el Aeropuerto de Heathrow: 407 ETR (+1,4%), LBJ (+6,9%), NTE (+10,7%), Ausol I (+8,0%), y Heathrow (+2,7%).
- El Aeropuerto de Heathrow y los regionales británicos de AGS muestran incrementos en ventas y RBE. Este último creció en Heathrow un 4,5% y en ventas un 3,0% y en AGS (Aberdeen, Glasgow y Southampton) un 5,7% y un 1,8% respectivamente, ambos en moneda local.
- Los dividendos recibidos por la compañía aumentan hasta 623 millones de euros (+12,6%). La 407 incrementó su dividendo un 8,9% en 2018. Ferrovial obtuvo de Heathrow 144 millones de euros y de AGS 39 millones de euros.
- El Consejo propondrá a la Junta un programa de retribución al accionista (dividendo flexible) que sería equivalente al pago de un dividendo aproximado de 0,74 euros por acción.

Madrid, 28/02/2019. - Ferrovial, operador global de infraestructuras, alcanzó en 2018 un resultado neto por sus actividades continuadas de 460 millones de euros, frente a los 424 millones del año anterior, lo que representa un aumento del 8,6%. Este resultado obedece a la positiva evolución de los activos que consolidan por puesta en equivalencia, con una mayor contribución de los dividendos proporcionados por estos. Las cuentas reflejan el impacto del reciente anuncio de la compañía, clasificando la división de Servicios como disponible para la venta, incluyendo la aportación de las actividades discontinuadas a nivel de resultado del ejercicio y posición neta de caja.

El Consejo de Administración celebrado hoy, ha convocado la Junta General Ordinaria de Accionistas. Entre las propuestas de acuerdos sometidas a la Junta se encuentra la aprobación de un programa de retribución al accionista (dividendo flexible) en términos similares a los de los cinco años anteriores, que sería equivalente al pago de un dividendo aproximado de 0,74 euros por acción.

El resultado del ejercicio, que incluye una provisión de 774 millones de euros -sin salida de caja-, registra una pérdida de 448 millones de euros. El valor razonable de Amey ha quedado establecido en 103 millones de euros.

Comunicación Corporativa

newsroom.ferrovial.com
@ferrovial_es
@ferrovial

José Luis Cobas
+34 915 866 314
+34 629 471 839
jlcobas@ferrovial.com

Francisco Campollo
+34 915 869 289
+34 626 163 846
fjcampollo@ferrovial.com

Las ventas de las actividades continuadas llegaron hasta los 5.737 millones de euros, con un incremento del 11,3%, por la mayor contribución de Construcción debido al comienzo de grandes obras en Estados Unidos. La facturación en el exterior representó un 77% de las ventas totales. El Resultado Bruto de Explotación (RBE) fue de 484 millones de euros, que en términos comparables hubiese supuesto un incremento del 1,4% frente al año anterior.

La compañía ingresó 623 millones de euros por dividendos repartidos por sus activos, lo que supone un incremento del 12,6% desde los 553 millones de euros recibidos en 2017. La 407 incrementó su dividendo un 8,9% en 2018 en moneda local. Ferrovial recibió de Heathrow 144 millones de euros y de AGS 39 millones de euros. También se incluyen 131 millones de euros de Ferrovial Servicios, en su mayor parte procedentes de España.

En este periodo, se produjo la venta de la participación en las autopistas griegas Central Greece e Ionian Roads que reportó una plusvalía de 80 millones de euros. El total de desinversiones en el periodo alcanzó los 230 millones de euros, ya que también se produjeron las ventas de PFIs en Reino Unido y de la participación en el fondo de inversión en energías alternativas australiano Ratch.

Desde el punto de vista operativo destaca el crecimiento de los tráficos en los activos de infraestructuras de la compañía entre los que cabe destacar 407 ETR (+1,4%), Heathrow (+2,7%), LBJ (+6,9%), NTE (+10,7%) y Ausol I (+8,0%).

La cartera de Construcción se acerca a los 11.000 millones de euros, procediendo el 89% de fuera de España. Entre los acontecimientos que han tenido lugar en el año cabe destacar la inauguración, con tres meses de adelanto sobre el calendario previsto, de la NTE35W en el área de Dallas-Forth Worth; el comienzo de la fase de construcción de la renovación de la terminal internacional del Aeropuerto de Denver; la aprobación por el Parlamento británico de la ampliación del Aeropuerto de Heathrow; la adjudicación de una segunda línea de alta tensión en Chile; y el cierre financiero de la autopista Ruta del Cacao.

También se han firmado varios contratos de construcción de carreteras en Chile, Estados Unidos y Polonia.

Principales financiaciones

Ferrovial cerró el año con una posición neta de tesorería (ex infraestructuras) de 1.236 millones de euros -incluyendo Servicios-. Por su parte, la deuda neta consolidada se situó en 3.649 millones de euros.

En agosto, la compañía firmó una línea de liquidez que incluía criterios de sostenibilidad por 900 millones de euros, sustituyendo a la anterior de 1.250 millones, con una mejora de los costes financieros y la ampliación de su vencimiento hasta 2023, opcionalmente hasta 2025.

En el primer trimestre de 2018 y aprovechando un entorno de mercado favorable, formalizó un programa de emisión de pagarés (Euro Commercial Paper) por un importe máximo de hasta 1.000 millones de euros, que ha sido registrado en la Bolsa de Irlanda. Este programa permite una mayor diversificación de las fuentes de financiación en el mercado de capitales y una gestión más eficiente de la liquidez disponible.

Crecimiento de los principales activos

Los principales activos de la compañía han mostrado sólidos crecimientos en todas sus líneas. La autopista LBJ, en Texas, alcanzó los 126 millones de dólares en ventas con un incremento del 24,4% mientras que el RBE aumentó el 28,1% hasta los 103 millones de dólares. La autopista NTE, la otra

Managed Lanes en Texas, llegó a los 116 millones de dólares en ventas con un crecimiento del 24,8%, mientras el RBE lo hacía en un 30,0% comparado con el año anterior, hasta los 98 millones de dólares.

La autopista canadiense 407 ETR mostró un incremento del 9,7% del RBE, en moneda local, mientras que las ventas lo hicieron en el mismo porcentaje impulsadas por el crecimiento del tráfico, así como por el aumento de las tarifas. La 407 ETR retribuyó a sus accionistas en 2018 con 920 millones de dólares canadienses, un 8,9% más que el año precedente, de los que 273 millones de euros fueron a Ferrovial. El consejo de la autopista anunció que el dividiendo a repartir en el primer trimestre de 2019 alcanzaría los 250 millones de dólares canadienses, un 10,5% más que el primer trimestre de 2018.

El Aeropuerto de Heathrow experimentó una subida del 4,5% en el RBE en moneda local. El aeropuerto londinense volvió a batir el récord de pasajeros anuales sobrepasando los 80 millones de viajeros, lo que significó un aumento de las ventas del 3,0%, soportado también por el aumento del ingreso comercial (+8,6%). La evolución de los resultados permitió que HAH repartiera en 2018 un dividendo de 500 millones de libras, de los que 144 millones de euros correspondieron a Ferrovial.

Unidades de negocio

En **Autopistas**, se experimentaron crecimientos del tráfico en todos los activos de la compañía. Las ventas alcanzaron los 471 millones de euros, por la mayor contribución de las *Managed Lanes* de Texas, mostrando el RBE un crecimiento del 13,8% en términos comparables. Estados Unidos representa ya el 52% de los ingresos y el 55% del RBE de la división. También han crecido los tráficos en los activos europeos como producto de la mejora de las condiciones económicas en los países en los que la compañía está presente. A mitad del pasado año se abrió totalmente al tráfico la NTE 35W, con tres meses de adelanto sobre el calendario previsto, y a lo largo de este año se inaugurará la *Managed Lane I-77* en Carolina del Norte, cuarta autopista de estas características que la compañía opera en Estados Unidos.

En **Aeropuertos**, los buenos resultados de HAH en ventas, RBE y pasajeros, que siguió batiendo récords históricos de tráfico durante 26 meses consecutivos, se extiende a la satisfacción del cliente. El aeropuerto londinense se ha mantenido en niveles elevados en 2018, siendo el primer aeropuerto europeo en las encuestas de calidad. El ingreso comercial del aeropuerto creció en un 8,6%, reflejando el aumento del tráfico, así como diferentes iniciativas para aumentar el tiempo de estancia en las zonas comerciales. Por su parte, los aeropuertos regionales AGS (Glasgow, Aberdeen y Southampton) tuvieron un crecimiento del 5,7% del RBE en moneda local. Además, repartieron un dividendo de 70 millones de libras a sus accionistas, de los cuales Ferrovial recibió 39 millones de euros.

En **Construcción**, las ventas alcanzaron los 5.193 millones de euros (+14,3% en términos comparables) con una distribución muy centrada en los mercados estratégicos tradicionales, como Estados Unidos y Polonia. Budimex muestra un notable crecimiento de sus ventas (+14,6%) y la cartera se ha mantenido en niveles elevados por la buena evolución de la contratación. La cartera de Webber subió un 22,9%, en términos comparables, gracias a la elevada contratación, superando los 1.500 millones de euros. La finalización de la construcción de la NTE 35W ha permitido que las ventas se mantengan en los 739 millones de euros. La actividad internacional de la división representa el 84%, mientras el componente exterior de la cartera alcanza al 89%.

Actividad clasificada como discontinuada

Completada la revisión estratégica de la división de Servicios, este negocio ha quedado clasificado como disponible para la venta. Sus ventas alcanzaron los 6.785 millones de euros, impactadas por

una política de licitación más selectiva en Reino Unido que se ha visto compensado por la incorporación de contratos en Rail y el Ministerio de Defensa en este país. España evoluciona positivamente con un crecimiento del 3,5% por la mayor aportación del mantenimiento de actividades industriales y tratamiento de residuos. En Reino Unido, la compañía incrementó su facturación un 4,4%. La evolución del RBE y del margen bruto viene marcada por el contrato con el Ayuntamiento de Birmingham, que supuso en el primer trimestre una provisión de 235 millones de euros. La cartera británica alcanza los 9.251 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 5,1% en términos comparables. La actividad internacional en países como Estados Unidos y Polonia, principalmente, crece hasta los 540 millones (+19,8% en términos comparables), el RBE hasta los 36 millones (+88,9%) y la cartera hasta 1.361 millones de euros (+7,8%). Las ventas de Broadpectrum alcanzaron los 1.684 millones de euros impactadas por la finalización del contrato de inmigración. Por otro lado, la cartera creció un 9,6% en términos comparables.

Propuesta a la Junta General de Accionistas

El Consejo de Administración celebrado hoy ha convocado la Junta General Ordinaria de Accionistas para los días 4 y 5 de abril en primera y segunda convocatoria respectivamente. Entre las propuestas de acuerdos sometidas a la Junta se encuentran la aprobación de las cuentas anuales de 2018, y la aprobación de un programa de retribución al accionista (dividendo flexible) en términos similares a los de los cinco años anteriores, que se instrumentará a través de dos aumentos de capital liberados.

Tomando como referencia el precio medio de la cotización de cierre de Ferrovial entre el 30 de enero y el 5 de febrero, sería equivalente al pago de un dividendo aproximado de 0,74 euros por acción. Además, el Consejo ha propuesto a la Junta una reducción de capital por la que se prevé amortizar autocartera ya existente y las acciones propias que se adquieran a través de un programa de recompra (hasta un máximo de 19 millones de acciones o con una inversión máxima de 275 millones de euros).

También se producirá la reelección de 9 Consejeros, entre ellos el Presidente y el Consejero Delegado, y la ratificación y nombramiento de D. Bruno Di Leo. También se propondrá a la Junta la renovación de las autorizaciones para aumentar el capital social hasta la mitad de su importe y para emitir obligaciones convertibles. Finalmente y tras haberse completado la revisión estratégica de la división de Servicios de Ferrovial, se someterá a la Junta General la autorización para llevar a cabo la desinversión total o parcial de los activos de dicha división.

Sobre Ferrovial

Ferrovial es uno de los principales operadores globales de infraestructuras y gestores de servicios a ciudades, comprometido con el desarrollo de soluciones sostenibles. La compañía cuenta con 96.000 empleados y presencia en una veintena de países. Sus áreas de actividad se centran en: Servicios, Autopistas, Construcción y Aeropuertos. La compañía cotiza en el IBEX 35, forma parte de los índices de sostenibilidad Dow Jones Sustainability Index y FTSE4Good, y aplica en todas sus operaciones los principios del Pacto Mundial de Naciones Unidas, suscritos por la compañía en 2002.

PRINCIPALES MAGNITUDES (millones de euros)

	2018	2017	Var.
Ventas	5.737	5.152	11,3%
Resultado Bruto de Explotación	484	516	-6,2%
Resultado Explotación	438	489	-10,2%
Resultado Neto	-448	454	n.d.

	2018	2017	Var.
Deuda neta consolidada	-3.649	-3.463	
Posición neta de caja ex proyectos infra	1.236	1.341	

Cartera Construcción	10.965	11.145	-1,6%
Cartera Servicios	19.411	19.329	0,4%

RESULTADOS PROPORCIONALES (millones de euros)

	2018
Ventas	6.069
Resultado Bruto de Explotación	1.306