

Consigue unas ventas de 6.341 millones de euros, un 4,7% más

Ferrovial alcanza un RBE de 409 millones de euros, frente a 121 millones del pasado ejercicio

- La compañía cuenta con una sólida situación financiera gracias a un nivel récord de liquidez de 7.964 millones de euros, con una posición neta de caja ex proyectos de infraestructuras de 1.991 millones de euros, apoyado en el flujo de actividad de Construcción y Servicios.
- Los principales activos, que se han venido recuperando desde los mínimos de abril, disponen de amplia liquidez para cumplir las obligaciones de deuda
- Ferrovial recibió 458 millones de euros por dividendos de sus proyectos, incluyendo la primera retribución realizada por su autopista texana LBJ
- Se llevaron a cabo desinversiones por 501 millones de euros como el cierre de la venta de Broadpectrum, la venta de las participaciones en las autopistas portuguesas Norte Litoral y Via do Infante o la venta de un 5% de Budimex
- Construcción muestra una clara recuperación al alcanzar un 2,3% de margen RE

Madrid, 25/02/2021. - Ferrovial, compañía de infraestructuras sostenibles de transporte y movilidad, alcanzó un Resultado Bruto de Explotación (RBE) de 409 millones de euros en 2020, frente a los 121 millones del año anterior, lo que representa una mejora del 238%. Las ventas se incrementaron un 4,7% hasta situarse en los 6.341 millones de euros, impulsadas por la buena marcha del negocio de Construcción. Las cuentas reflejan, tanto en los tráficos como en los resultados operativos, el efecto de COVID-19.

Las cifras del ejercicio incluyen el impacto del resultado por puesta en equivalencia de Aeropuertos de -447 millones de euros, la provisión de -22 millones de euros por el programa de reestructuración corporativo y el resultado registrado en las actividades discontinuadas; así como la decisión judicial sobre Autema. De esta forma, la compañía cerró 2020 con un resultado neto de -410 millones de euros, frente a los 268 del ejercicio anterior.

Los resultados evidencian la sólida posición financiera de Ferrovial, caracterizada por el nivel récord de liquidez, situado en 7.964 millones de euros, y la caja neta ex proyectos de infraestructuras de 1.991 millones de euros (incluyendo operaciones discontinuadas), apoyado en el flujo de actividad de Construcción y Servicios.

Ferrovial obtuvo el pasado año 458 millones de euros de dividendos procedentes de sus proyectos. La autopista 407 ETR distribuyó 562,5 millones de dólares canadienses y el aeropuerto de Heathrow repartió de 100 millones de libras, de los cuales correspondieron a la compañía 160 y 29 millones de euros, respectivamente. La autopista texana LBJ abonó su primera retribución al accionista, que ascendió a 229 millones de dólares, de los cuales la compañía ingresó 109 millones de euros. Por otro lado, la cartera, sumando Construcción y Servicios, se eleva a 23.156 millones de euros.

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 siete años anteriores, que sería equivalente al pago de un dividendo aproximado de 0,51 euros por acción.

También se propone aprobar con carácter consultivo el plan de reducción de emisiones de efecto invernadero y encomendar al Consejo Administración que, a partir de 2022, someta a votación

Comunicación Corporativa

newsroom.ferrovial.com

[@ferrovial_es](https://twitter.com/ferrovial_es)

[@ferrovial](https://twitter.com/ferrovial)

José Luis Cobas

+34 915 866 314

+34 629 471 839

jlcobas@ferrovial.com

Paula Lacruz

+34 915 862 526

+34 626 12 93 00

placruz@ferrovial.com

consultiva de la Junta General Ordinaria de Accionistas anual un Informe sobre la Estrategia Climática de Ferrovial, el cual se hará público con la convocatoria de la Junta.

Impacto del COVID-19 y medidas adoptadas

Durante el ejercicio, la compañía ha llevado a cabo distintas iniciativas para reforzar su liquidez, entre las que se encuentran la emisión 780 millones de euros en bonos corporativos a seis años y otros 500 millones de euros a ocho años, así como la disposición de unos 274 millones de euros de líneas de crédito renovables sindicadas. Asimismo, realizó varias emisiones ECP, de 575 millones de euros y de 516 millones, a tipos negativos dentro del Pandemic Emergency Purchase Program del Banco Central Europeo.

Entre las medidas adoptadas para enfrentarse al COVID-19, Ferrovial ha realizado una revisión de los planes de gastos en todos sus activos, así como de sus planes de inversiones, posponiendo todas las no esenciales.

En el plano corporativo, la compañía ha implantado un nuevo modelo operativo que facilitará una reducción costes de 50 millones al año a partir de 2021, alcanzando 26 millones de euros en 2020. En el conjunto del año se consiguieron 23 millones de euros como ahorros adicionales relacionados con COVID.

Principales hitos del periodo

En el ejercicio se han producido varios hitos, entre los que destaca la refinanciación de los bonos exentos de impuestos de la autopista LBJ por 622 millones de dólares, operación que tuvo una gran acogida por parte de los inversores. Ferrovial ha incrementado su participación en la autopista estadounidense I-77 ubicada en Carolina del Norte hasta alcanzar el 65,1% de su capital por la compra del 15%. La operación está valorada en 78 millones de dólares, importe al que se suma un pago diferido basado en el rendimiento del activo en junio del 2024 estimado en 2,7 millones de dólares.

Respondiendo a su estrategia de rotación de activos maduros, ha llevado a cabo la venta de su participación en las autopistas portuguesas Norte Litoral (49%) y Via do Infante (48%) a DIF Capital Partners por 172 millones de euros, manteniendo un contrato de gestión de ambos activos. Durante este periodo, Ferrovial se desprendió de un 5% del capital de su filial polaca Budimex, de la que mantiene una participación de control del 50,1%. La operación tuvo un efecto positivo en la caja de 58 millones de euros. Tras el cierre del ejercicio, el pasado 22 de febrero Budimex ha llegado a un acuerdo de venta condicionado de su negocio inmobiliario. El precio acordado es de 331 millones de euros (1.531 millones de zloties) y de materializarse, se espera que tenga un impacto positivo en los estados financieros consolidados de Budimex de unos 152 millones de euros antes de impuestos. El acuerdo es condicionado ya que establece el derecho de las partes a retirarse en ciertos casos.

Asimismo, ha cerrado la desinversión de Broadspectrum a Ventia por 465 millones de dólares australianos, completando la operación en julio con la venta del 50% de TW Power Services por 20 millones de dólares australianos. Estas transacciones representan el primer hito de la venta del negocio de Servicios, operación que sigue en marcha y con la que la compañía está comprometida.

Entre las principales adjudicaciones obtenidas en el ejercicio destacan la expansión y renovación de la carretera estadounidense FM 1960 en el condado de Harris, al norte de Houston, por 70 millones de dólares, las obras de mejora de la autopista IH 35 en la ciudad de Laredo, Texas, por 115 millones de dólares, o la ampliación del Metro de Oporto en Portugal por 288 millones de euros. Ferrovial también ha obtenido en 2020 contratos como la reconstrucción de la estación ferroviaria Warszawa Zachodnia ubicada al oeste de la ciudad de Varsovia, Polonia, por 433 millones de euros, además de

la construcción de la torre de control del aeropuerto internacional Jorge Chávez y otros seis edificios auxiliares, todos ellos ubicados en Lima, Perú.

Evolución de tráfico

Los tráfico de la división de **Autopistas** mostraron una recuperación, desde que en abril alcanzasen su punto más bajo, a medida que se han ido suavizando las restricciones y se ha reabierto la economía. No obstante, el repunte de casos de COVID durante la última parte del año, junto con las medidas impuestas para frenar su propagación afectaron a esta mejora. Es de subrayar la mayor resiliencia experimentada por los vehículos pesados por el crecimiento del comercio electrónico. Los tráfico de la autopista canadiense 407 ETR, que comenzaron el año con una sólida evolución, se redujeron un 45,3% como consecuencia de las distintas medidas impuestas en Ontario. Por su parte, en las autopistas texanas NTE, LBJ y NTE 35W, con un mayor tráfico de vehículos, se redujeron un 26,1%, un 37,6% y un 14,3%, respectivamente. Destaca especialmente la solidez de la NTE 35W, que experimentó un crecimiento del 49,9% de su RBE y del 8,1% de sus ingresos en el periodo.

En **Aeropuertos**, Heathrow transportó 22,1 millones de pasajeros en 2020, un 72,7% menos, lo que se tradujo en unas ventas de 1.175 millones de libras y un RBE ajustado de 270 millones de libras. La rápida respuesta a esta situación con medidas entre las que se encuentra la reestructuración de la organización, la renegociación de contratos o la eliminación de costes no esenciales, permite al aeropuerto londinense gozar de la liquidez con la que atender todas las obligaciones de pago futuras al menos hasta marzo de 2022 en un improbable escenario sin ingresos, o hasta 2023 aplicando las provisiones de tráfico de HAH.

Resultados por unidades de negocio

Los ingresos del negocio de **Construcción** crecieron un 11,4% en términos comparables hasta alcanzar los 5.862 millones de euros gracias al impulso de los proyectos en Estados Unidos y la buena evolución de Budimex. El 87% de la facturación correspondió a la actividad internacional. Todos los negocios de la filial registraron crecimientos en su facturación, destacando especialmente el buen comportamiento de Webber (+29,2% comparable). La división obtuvo un flujo de actividad de 293 millones de euros antes de impuestos y un margen RE del 2,3%. De su lado, la cartera de proyectos de Construcción se situó en 10.129 millones de euros. Destaca la elevada producción registrada en el ejercicio, junto con la mejora de los márgenes, a pesar de los efectos de COVID-19.

Las ventas de **Autopistas** se contrajeron un 19,2% en términos comparables hasta los 405 millones de euros como consecuencia de la reducción de los tráfico. El 74,4% de los ingresos de la división procedieron de Estados Unidos. Por su parte, el RBE cayó un 22,9% en términos comparables hasta los 251 millones de euros.

En **Aeropuertos** la reducción de los tráfico de Heathrow supuso una bajada de sus ingresos en un 61,7% y de su RBE ajustado en un 85,9%. Los aeropuertos AGS se han visto afectados significativamente por la caída del tráfico, reduciendo sus ventas en un 67,4% y su RBE en 126,1%.

Activos mantenidos para la venta

Ferrovial sigue comprometida con la completa desinversión del negocio de Servicios, operación que, sigue en marcha. El primer hito de la transacción se materializó con la venta de Broadspectrum, cuyo cierre total se produjo en julio. Los ingresos del conjunto de la división ascendieron en el pasado ejercicio a 5.081 millones de euros, mientras que el RBE se situó en 186 millones de euros. De su lado, la cartera de Servicios alcanzó los 13.027 millones de euros.

Propuesta a la Junta General de Accionistas

El Consejo de Administración, celebrado hoy, ha convocado la Junta General Ordinaria de Accionistas (JGA) para los días 8 y 9 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 2020, y la aprobación de un programa de retribución al accionista (dividendo flexible) en términos similares a los de los siete años anteriores, que se instrumentará a través de dos aumentos de capital liberados. El Consejo de Administración tendrá delegada la facultad de acordar llevar a efecto la retribución a los accionistas, fijando la fecha de ejecución y sus condiciones, en todo lo que no esté establecido en el acuerdo de la JGA.

Tomando como referencia el precio medio de la cotización de cierre de Ferrovial entre el 2 y el 5 de febrero, sería equivalente al pago de un dividendo aproximado de 0,51 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 aprobado por el Consejo de Administración (hasta un máximo de 22 millones de acciones o con una inversión máxima de 320 millones de euros).

Estrategia Climática

El Consejo de Administración considera conveniente incrementar la involucración de los accionistas en la definición y seguimiento de la estrategia climática de la sociedad. Para ello, se presenta a la Junta General de este ejercicio para aprobación con carácter consultivo el Plan de Reducción de Emisiones de Gases de Efecto Invernadero 2020-2030 y la proyección a 2050. En adelante, cada año la Junta Ordinaria se pronunciará con el mismo carácter consultivo respecto al Informe sobre la Estrategia Climática de la sociedad. Este informe, alineado con las recomendaciones del *Taskforce for Climate-related Financial Disclosure* (TCFD), contiene la evolución de las emisiones de gases de efecto invernadero (huella de carbono) respecto a los niveles previstos en el Plan de Reducción de dichas emisiones y las actuaciones para alcanzar los objetivos establecidos en dicho. La consecución de los objetivos incluidos en la estrategia climática contribuye a la creación de valor a largo plazo.

Sobre Ferrovial

Ferrovial es uno de los principales operadores globales de infraestructuras, comprometido con el desarrollo de soluciones sostenibles. 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)

	2020	2019	Var.
Ventas	6.341	6.054	4,7%
Resultado Bruto de Explotación	409	121	238%
Resultado Explotación*	211	-60	n.s.
Resultado Neto	-410	268	n.s.

	2020	2019	Var.
Deuda neta consolidada**	-2.541	-2.957	-14,1%
Posición neta de caja ex proyectos infra**	1.991	1.631	22,1%

Cartera Construcción	10.129	11.424	-11,3%
Cartera Servicios	13.027	13.592	-4,2%

* Resultado de Explotación antes de deterioros y enajenación de inmovilizado

** Incluyendo actividades discontinuadas