



Comunicato Stampa

ABERTIS: ACQUISIZIONE NEGLI STATI UNITI DI ELIZABETH RIVER CROSSINGS

Roma, 9 novembre 2020 – Atlantia informa che la controllata Abertis Infraestructuras, in consorzio con Manulife Investment Management, ha raggiunto un accordo per l'acquisizione del 100% del capitale della società concessionaria (fino al 2070) dei tunnel Elizabeth River Crossings in Virginia, per un controvalore complessivo di circa 1 miliardo di euro.

In particolare, nell'ambito del consorzio, Abertis deterrà dal 51% al 68% del capitale di Elizabeth River Crossings. Abertis (e quindi Atlantia) controllerà la società consolidandola integralmente nel proprio bilancio.

Con questa operazione, che segue l'espansione in Messico annunciata a giugno con l'acquisizione di RCO, Abertis conferma la propria capacità di continuare a diversificare ulteriormente il proprio business all'estero, in particolare con questa ultima operazione in paesi con un profilo di investimento a basso rischio come gli Stati Uniti.

In allegato il comunicato integrale di Abertis sull'acquisizione.

Investor Relations
e-mail: investor.relations@atlantia.it

Rapporti con i Media
e-mail: media.relations@atlantia.it

www.atlantia.it

Traduzione di Cortesia Documento Originale disponibile al seguente link:
<http://www.cnmv.es/portal/Informacion-Privilegiada/Resultado-IP.aspx?nif=A08209769&lang=en>

L'acquisizione di Elizabeth River Crossings segna lo sbarco di Abertis negli Stati Uniti

Il Gruppo fa il suo primo importante investimento negli Stati Uniti continentali continuando a rafforzare la propria strategia di crescita

-
- Abertis e Manulife Investment Management hanno firmato un accordo per l'acquisizione del 100% di Elizabeth River Crossings, in Virginia. L'asset, il cui enterprise value è di ca. € 2mld, ha iniziato a operare nel 2014 e ha una concessione residua di 50 anni.
 - La concessione gestisce quattro tunnel e un'autostrada nell'area di Norfolk, Virginia, dove c'è un'ampia presenza di società e imprese. Si tratta di un'infrastruttura vitale, utilizzata da oltre 100.000 utenti per i loro spostamenti quotidiani.
 - Abertis dimostra la sua capacità di continuare ad espandere il proprio portafoglio di concessioni in paesi con un basso profilo di rischio. Questa operazione è complementare a quella completata a giugno per l'acquisizione del controllo di RCO in Messico per ca. 5 miliardi di euro consentendo di estendere la durata media delle concessioni di Abertis.

9 Novembre 2020 - Abertis, leader mondiale nelle concessioni autostradali a pedaggio, e Manulife Investment Management, hanno firmato un accordo con Macquarie Infrastructure Partners II, un fondo gestito da Macquarie Infrastructure and Real Assets, e una controllata di Skanska AB per l'acquisizione del 100% nella concessione di Elizabeth River Crossings, situata nella regione di Hampton Roads (Virginia, Stati Uniti).

L'acquisizione avverrà tramite un consorzio di cui Abertis deterrà da un massimo del 68% a un minimo del 51%. L'operazione, che prevede un controvalore di ca. € 1 miliardo (equity), è soggetta all'approvazione di alcune autorità governative e ad altre condizioni tipiche di questo tipo di accordi. Si prevede che l'acquisizione verrà conclusa in tempi celeri.

Manulife Investment Management, investitore istituzionale di lungo termine in infrastrutture, ha raggiunto l'accordo per conto di John Hancock Life Insurance Company. John Hancock è una controllata statunitense di Manulife ed è parte del consorzio insieme ad Abertis.

La nuova politica finanziaria di Abertis annunciata la scorsa settimana ha fornito, tra l'altro, la flessibilità finanziaria necessaria per questa acquisizione. Abertis finanzia l'acquisizione con una combinazione di linee di credito già disponibili e liquidità.



L'amministratore delegato di Abertis, José Aljaro, ha espresso la sua soddisfazione per questo annuncio e ha dichiarato: *"Questa acquisizione è un ulteriore passo avanti nell'ambiziosa strategia di crescita del Gruppo Abertis, con l'acquisizione di una solida piattaforma negli Stati Uniti, Paese che pone una forte impegno nelle partnership pubblico-private e nelle concessioni. Siamo inoltre molto felici di avviare una nuova partnership con John Hancock. L'operazione è stata possibile grazie al supporto attivo dei nostri azionisti, Atlantia, ACS e Hochtief".*

L'acquisizione di questo nuovo asset in Virginia è un ulteriore e importante passo avanti per la strategia di crescita di Abertis negli Stati Uniti, un mercato di riferimento chiave, tra i più importanti al mondo per quanto concerne gli investimenti infrastrutturali. Rappresenta anche la seconda importante acquisizione di Abertis in meno di un anno, dopo l'acquisto a giugno del controllo di RCO in Messico per ca. 5 miliardi di euro, a dimostrazione della capacità del gruppo di gestire con efficienza il proprio portafoglio, sostituendo le concessioni prossime alla scadenza con nuovi asset dotati di forti prospettive future.

Abertis avrà il controllo della società che sarà quindi consolidata integralmente e, data la lunga durata della concessione, porterà un aumento del 13% dell'ebitda di Abertis.

Descrizione degli asset

I tunnel a pedaggio gestiti da Elizabeth River Crossings si trovano nella regione di Hampton Roads e sono tra le strade più trafficate dell'area metropolitana di Virginia Beach-Norfolk-Newport News. La concessione ha una durata residua di 50 anni, fino ad aprile 2070. L'infrastruttura è interamente costruita e non sono previsti rilevanti investimenti futuri.

L'opera fornisce un servizio essenziale per attraversare il fiume Elizabeth ed è un collegamento importante nella rete di trasporto regionale di superficie, che collega Portsmouth e Norfolk. Il progetto consiste di quattro tunnel raggruppati in due serie di gallerie a due corsie, il Downtown Tunnel e il Midtown Tunnel, nonché l'estensione della Martin Luther King Freeway. L'infrastruttura gestisce i pedaggi attraverso il sistema free-flow.



I tunnel gestiti da Elizabeth River forniscono accesso a importanti aree industriali, commerciali, militari e marittime nel Norfolk e nel resto dell'area di Hampton Roads, che ospita il porto commerciale con maggiore profondità della costa orientale. L'aumento dell'attività portuale e la presenza della Marina Americana nella regione costituiscono una costante fonte di traffico per i tunnel. Nel 2019 hanno registrato un transito medio di 102.000 veicoli al giorno e hanno mostrato una forte resistenza anche nel 2020, durante la pandemia da coronavirus, tornando a livelli di traffico quasi normalizzati negli ultimi mesi.

L'Ebitda è stato pari a 60 milioni di dollari nel 2019 e il debito netto di 1.127 milioni di dollari.

Piattaforma negli Stati Uniti

L'acquisizione di questo nuovo asset in Virginia rafforzerà la piattaforma di crescita di Abertis negli Stati Uniti, un mercato di riferimento chiave che l'azienda ha attivamente esplorato negli ultimi anni, facilitando al contempo l'analisi di ulteriori opportunità.

José Aljaro ha aggiunto: *"Abertis attende con interesse di lavorare a beneficio delle comunità locali e di instaurare un rapporto costruttivo e reciprocamente vantaggioso con il Virginia Department of Transport, uno dei più affermati Concedenti di infrastrutture stradali negli US"*.

Questa acquisizione stimolerà anche lo sviluppo di Emovis negli Stati Uniti. La divisione Toll Technology di Abertis installa e gestisce sistemi elettronici di riscossione dei pedaggi, come il Newport Pell Bridge nel Rhode Island.

Informazioni su Manulife Investment Management

Manulife Investment Management è il segmento di gestione patrimoniale globale di Manulife Financial Corporation. Si avvale di oltre un secolo di gestione finanziaria e di tutte le risorse della sua società madre per assistere individui, istituzioni e membri del piano pensionistico in tutto il mondo.

Con la Direzione Generale a Toronto, le sue caratteristiche di leader nei mercati pubblici e privati sono rafforzate da un'impronta di investimenti che copre 17 paesi e territori. Manulife Investment Management completa queste capacità fornendo accesso a una rete mondiale di gestori patrimoniali non affiliati.

Impegnata a investire in modo responsabile in tutti i suoi business, Manulife Investment Management sviluppa quadri globali innovativi per investimenti sostenibili, si impegna in modo collaborativo con le società presenti nei suoi portafogli titoli, e mantiene uno standard elevato di amministrazione laddove possiede e gestisce asset, e crede fermamente nel supportare la stabilità finanziaria all'interno della propria forza lavoro attraverso i suoi piani di pensionamento. Oggi, diversi stakeholder in tutto il mondo si affidano alla loro amministrazione dei piani pensioni-

stici e alla loro competenza in materia di investimenti per aiutare i propri dipendenti a pianificare, risparmiare e vivere una pensione migliore.

Per ulteriori informazioni, visitare manulifeim.com

