



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE FOMENTO

Oferta Pública de Venta de acciones de AENA

Consejo de Ministros, 23 de enero de 2015



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE FOMENTO

PRINCIPALES CIFRAS DE AENA

. Aena es el mayor gestor aeroportuario del mundo, con casi 196 millones de pasajeros en 2014.

Gestiona actualmente 46 aeropuertos y 2 helipuertos en España y participa en la gestión de otros 15 aeropuertos en todo el mundo.

La entrada de capital privado es posible después de la profunda transformación que se ha desarrollado en la compañía.



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE FOMENTO

PRINCIPALES CIFRAS DE AENA

En estos tres años de legislatura se ha llevado a cabo una gestión empresarial que ha permitido hacer rentable la empresa por primera vez:

- Duplicación del resultado bruto de explotación: de 883M€ en 2011 a 1.610 M€ en 2013.
- Mejora de la eficiencia en la gestión y recorte de gasto en 255M€ entre 2011 y 2013



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE FOMENTO

PRINCIPALES CIFRAS DE AENA

- Mejora en la generación de caja: de -511 M€ en 2011 a +846 M€ en 2013.
- En los nueve primeros meses de 2014 la generación de caja ha sido de 1.066 M€



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE FOMENTO

PROCESO DE ENTRADA DE CAPITAL PRIVADO

- . El proceso de entrada de capital privado en Aena se puso en marcha con la aprobación del RD Ley 8/2014, de 4 de julio por el que:
- . Se estableció el marco regulatorio que ha servido de base al proceso de venta de hasta el 49 por ciento del capital de Aena S.A.
- . Se acordó la separación de Aena S.A. y ENAIRE. Esta última es la entidad gestora del proceso



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE FOMENTO

ENTRADA DE CAPITAL PRIVADO EN AENA

El Consejo de Ministros del 11 de julio de 2014 acordó autorizar a ENAIRE el inicio de los trámites.

La entrada de capital privado se realiza en dos fases:

- . 21% del capital a inversores de referencia
- . 28% del capital restante mediante una OPV.

Todo el proceso está siendo supervisado por el Consejo Consultivo de Privatizaciones (CCP)



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE FOMENTO

PRIMERA FASE: Contratación de inversores de referencia

. La primera fase finalizó el 16 de octubre de 2014, con la formalización de los contratos con los inversores de referencia.

El resultado del proceso fue, por este orden:
1º Corporación Alba (8%- 53,3€ por acción), 2º FAERO (6,5%-
48,6€) y 3º TCI (6,5%- 51,6€)



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE FOMENTO

SEGUNDA FASE: Oferta Pública de Venta de Acciones

- . Hoy el Consejo de Ministros ha autorizado la oferta Pública de Venta (OPV) de acciones de AENA
- . Siguiendo los trámites oportunos, la compañía registrará esta tarde el folleto de la OPV en la Comisión Nacional del Mercado de Valores
- . La salida a Bolsa se producirá el próximo 11 de febrero



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE FOMENTO

MARCO REGULATORIO

- Tras la entrada de capital privado, el interés general queda garantizado a través del marco de regulación y supervisión establecido en el RDL 8/2014:
 - Se aprobará el documento de regulación aeroportuaria (DORA) que garantiza los niveles de calidad, funcionamiento, capacidad y accesibilidad de los aeropuertos.
 - Se ha decidido la congelación de las tarifas hasta 2025 que reforzará la competitividad de nuestras compañías y aeropuertos



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE FOMENTO

CONCLUSIONES

- Aena sigue siendo una empresa pública, con el 51 por ciento de capital en manos del Estado
- Todos sus trabajadores seguirán siendo empleados públicos
- La presencia de inversores privados fortalecerá la gestión de la compañía y garantizará la sostenibilidad futura del sistema aeroportuario español en red.



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE FOMENTO

CONCLUSIONES

- Permitirá incrementar su competitividad y eficiencia en un entorno de dura competencia con otros operadores internacionales.
- Posibilitará el desarrollo internacional de una compañía estratégica para España, uno de los principales destinos turísticos del mundo.



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE FOMENTO

CONCLUSIONES

- La transformación y saneamiento de Aena
- La entrada de capital privado, y
- Las buenas perspectivas de futuro en el tráfico aéreo con un incremento sostenido del número de pasajeros

Van a permitir que España cuente con el principal gestor aeroportuario mundial, lo que servirá de estímulo a sectores económicos estratégicos como el turismo y el comercio