



## POURSUITE DE LA CROISSANCE DES RÉSULTATS

■ **Chiffre d'affaires 14,3 Mds€ (+1,6%)**

■ **Résultat opérationnel courant 1,3 Md€ (+9,9%)**

■ **Résultat net part du Groupe 257 M€ (+16,8%)**

■ **Prise de commandes + 7,4%**

■ **Nouvelle progression du résultat opérationnel courant et du résultat net part du Groupe attendue en 2014**

Une présentation plus détaillée des comptes de l'exercice 2013, en français et en anglais, est disponible sur le site de la société [www.eiffage.com](http://www.eiffage.com)

**Dans un contexte économique toujours difficile en Europe, le Groupe voit ses prises de commandes augmenter significativement et continue d'améliorer sa rentabilité dans ses différents métiers. Une nouvelle progression des résultats est attendue pour 2014.**

Le Conseil d'Administration d'Eiffage s'est réuni le 26 février 2014 pour arrêter les comptes annuels 2013.\*

### Activité

Le chiffre d'affaires du Groupe s'établit à 14,3 milliards d'euros, en progression de 1,6% (0,8% à périmètre et change constants).

Le chiffre d'affaires de la Construction s'inscrit en retrait de 2,2% à 3,7 milliards d'euros, principalement dû à une activité plus faible en France (- 2,9%) de façon ponctuelle en 2013. L'immobilier y est toutefois resté dynamique avec des réservations en hausse de 17%. En Europe, l'activité progresse de 0,9% (Belgique - 1,7%, Pologne + 15,9%).

L'activité des Travaux Publics, tirée par la montée à plein régime des travaux du chantier de la ligne à grande vitesse Bretagne - Pays de la Loire (BPL), a connu une croissance de 7% à 4,2 milliards d'euros. Le chiffre d'affaires France s'établit ainsi en progression de 10,1%, alors que celui de l'Europe se contracte de 10,2% (Allemagne - 7,2% et Espagne - 17,6%).

L'activité de l'Énergie est en retrait de 2,2% à 3,2 milliards d'euros, essentiellement en France (- 3,9%) puisque le chiffre d'affaires de l'Europe est stable, alors qu'il croît sensiblement en dehors d'Europe (+ 81%).

La branche Métal affiche un chiffre d'affaires en hausse de + 2,5% à 0,9 milliard d'euros grâce au bon avancement de la plate-forme Ofon pour Total au Nigeria et à l'acquisition, en septembre 2013, des principales sociétés du Groupe Smulders qui contribuent à l'activité de l'année à hauteur de 72 millions d'euros.

Le chiffre d'affaires des Concessions est en hausse de 4% à 2,3 milliards d'euros. Sur la base d'un trafic en augmentation de 0,8%, l'activité d'APRR progresse de 3%. Les autres concessions et PPP ont généré un chiffre d'affaires de 162 millions d'euros (+ 18% par rapport à 2012).

### Résultats

Le résultat opérationnel courant augmente de 9,9% à 1318 millions d'euros, ce qui porte la marge opérationnelle à 9,2% (contre 8,5% en 2012 et 8% en 2011).

L'augmentation du résultat opérationnel courant est de 14,5% dans les Travaux où la marge opérationnelle atteint 3,2% (contre 2,8% en 2012 et 2,3% en 2011). Malgré une légère baisse des volumes, la Construction maintient un niveau élevé de marge opérationnelle (4,2%), alors que celle des Travaux Publics progresse sensiblement à 2,2% (pour 1,3% en 2012) grâce à la discipline dans la sélection des affaires et à la poursuite du plan d'amélioration de la productivité sur les chantiers. Dans l'Énergie, désormais organisée en deux divisions - régions France et systèmes -, la marge opérationnelle est en légère hausse à 3,1% (pour 3% en 2012). Alors que la division systèmes affiche des performances élevées, deux régions en France ayant fait l'objet de restructurations en 2013, ont ralenti la progression des marges de la branche. Le Métal affiche une marge opérationnelle de 4% qui a bénéficié de l'intégration du groupe Smulders et du bon déroulement des grands projets en cours.

Le résultat opérationnel des Concessions est en hausse, 6,8%, ce qui porte la marge opérationnelle à 42,2% (41,1% en 2012 et 40,4% en 2011), conséquence notamment de la très bonne performance d'APRR (marge d'EBITDA portée à 70,3% contre 70% en 2012).

Le coût de l'endettement financier net est de 727 millions d'euros (pour 729 millions d'euros en 2012). Le résultat net Part du Groupe atteint 257 millions d'euros (pour 220 millions d'euros en 2012), soit une progression de 16,8%, en dépit d'une hausse sensible de la charge d'impôt (+ 34 millions d'euros par rapport à 2012) liée notamment aux dispositions fiscales entrées en vigueur en 2012 et 2013.

### Situation financière

Le 9 décembre, l'agence de notation Standard & Poor's a relevé la note de crédit d'APRR à BBB et a amélioré sa perspective d'évolution à positive. Il est rappelé qu'APRR est noté BBB+ par Fitch.

APRR a procédé, en avril 2013, à une émission obligataire de 300 millions d'euros à taux variable, et, en janvier 2014, à une autre émission de 500 millions d'euros assortie d'un coupon de 2,25%, le plus bas jamais réalisé par APRR. APRR a également contracté un nouvel emprunt de 75 millions d'euros à 7 ans auprès de la BEI, destiné à financer son programme d'investissements. Cela témoigne de la confiance des investisseurs, des prêteurs et des agences de notation dans la solidité d'APRR. Eiffage SA a, de son côté, continué à diversifier ses sources de financement par la mise en place d'un programme de billets de trésorerie et la réalisation en janvier 2014 d'un placement privé de dette de 100 millions d'euros à 5 ans.

L'endettement net, hors juste valeur de la dette CNA (Caisse Nationale des Autoroutes) et des swaps, s'établit à 12,6 milliards d'euros pour 12,5 milliards fin 2012, soit une augmentation limitée, au regard d'un montant d'investissements élevé (845 millions d'euros) dans les concessions et PPP, compensé en partie, conformément au plan de marché annoncé, par des cessions de PPP intervenues en décembre 2013 (246 millions d'euros hors juste valeur des swaps). L'endettement net de la holding et des branches travaux est de 166 millions d'euros. La liquidité du Groupe reste élevée, à 1,6 milliard d'euros (contre 1,5 milliard en 2012). Elle se décompose en 921 millions d'euros de trésorerie nette disponible et en une ligne de crédit non tirée de 700 millions d'euros.

### Assemblée Générale - Dividende

Le résultat net d'Eiffage s'élève à 119 millions d'euros. Il sera proposé à l'Assemblée Générale du 16 avril 2014 de maintenir le dividende à 1,20 euro par action. Il sera mis en paiement le 19 mai 2014 et s'appliquera à un capital de 89 438 630 actions de 4 euros de nominal ainsi qu'aux actions qui seront créées dans le cadre de l'augmentation de capital réservée aux salariés, décidée par le Conseil d'Administration du 26 février 2014.

### Perspectives 2014

Le dynamisme des prises de commandes de 2013 (+ 7,4% par rapport à 2012) permet au Groupe d'afficher un carnet de commandes élevé à 11,7 milliards d'euros au 1<sup>er</sup> janvier 2014. En léger retrait par rapport à celui au 1<sup>er</sup> janvier 2013 (- 3,5%), il représente près de 12 mois d'activité des Travaux et permet ainsi au Groupe d'envisager un chiffre d'affaires 2014 à 14,4 milliards d'euros. Sur la base de la poursuite des efforts engagés en matière de sélectivité des affaires, de productivité des chantiers et de maîtrise des grands projets, le Groupe prévoit une nouvelle hausse de son résultat opérationnel courant et du résultat net part du Groupe en 2014.

\* Les procédures d'audit sont effectuées et le rapport d'audit relatif à la certification des comptes est en cours d'émission.