

## PERSMEDEDELING

onder embargo tot dinsdag 18 november 2014 - 7H00 CET

### CFE

## Tussentijdse verklaring op 30 september 2014

- **Gecumuleerde omzet van de negen eerste maanden van 2014: 2.641 miljoen EUR (+6,3%)**
- **Orderboek: 3.523,2 miljoen EUR op 30 september 2014 (-10,9% in vergelijking met 30 september 2013)**
- **Netto financiële schuldenlast per 30 september 2014: 378 miljoen EUR (-227 miljoen tegenover 31 december 2013)**
- **Bevestiging van de gunstige perspectieven voor de pool Baggerwerken en Milieu**
- **Vervolg van de reorganisatiemaatregelen bij Contracting**

### Voorafgaande opmerking

Vanaf 1 januari 2014 is de omzet van DEME voor 100% opgenomen in de geconsolideerde rekeningen van CFE. Met het oog op een betere leesbaarheid wordt de omzet van DEME voor de drie eerste kwartalen van 2013 eveneens voor 100% weergegeven.

### Geconsolideerde omzet per 30 september per pool

In miljoen EUR	Op 30 september		Variatie in %
	2014	2013(**)	
<b>Baggerwerken en milieu (*)</b>	1.853,6	1.757,7	+5,5%
<b>Contracting</b>	792,2	709,0	+11,7%
- Bouw	591,6	517,5	+14,3%
- Spoor & Wegeninfra	76,9	68,0	+13,1%
- Multitechnieken	123,7	123,5	+0,0%
<b>Vastgoedontwikkeling en beheer</b>	6,7	12,7	n.s.
<b>PPS-Concessies</b>	0,2	0,5	n.s.
<b>Herwerkingen en consolidatie</b>	-11,7	3,9	n.s.
<b>Totaal</b>	<b>2.641,0</b>	<b>2.483,8</b>	<b>+6,3%</b>

(\*) DEME aan 100%, inclusief 2013.

(\*\*) Herwerkte bedragen in overeenstemming met de wijziging van de boekhoudprincipes ingevolge de toepassing van IFRS 10, Geconsolideerde jaarrekening, en IFRS 11, Gezamenlijke overeenkomsten en joint ventures.

**onder embargo tot dinsdag 18 november 2014 – 7u00 CET  
gereguleerde informatie**

**Geconsolideerd orderboek per pool**

In miljoen EUR (*)	Op 30 september 2014	Op 31 december 2013	Op 30 september 2013
<b>Baggerwerken en milieu (**)</b>	2.490,0	3.049,0	2.615,0
<b>Contracting</b>	1.021,1	1.310,3	1.316,8
-Bouw	822,6	1.077,4	1.074,3
-Spoor-Wegeninfra	69,1	86,9	75,4
-Multitechnieken	129,4	146,0	167,1
<b>Vastgoedontwikkeling en beheer</b>	12,1	28,6	20,7
<b>Totaal</b>	<b>3.523,2</b>	<b>4.387,9</b>	<b>3.952,5</b>

(\*) Deze bedragen omvatten ook het orderboek van vennootschappen geïntegreerd door vermogensmutatie vanaf 1 januari 2014 ten gevolge van de toepassing van de boekhoudnorm IFRS 11, Gezamenlijke overeenkomsten en joint ventures.

(\*\*) DEME aan 100%, inclusief per 30 september 2013

**Analyse per activiteitenpool van de negen eerste maanden van 2014**

**Pool Baggerwerken en Milieu**

**Omzet**

De omzet van DEME voor de negen eerste maanden van het jaar bedraagt 1.853,6 miljoen euro, een stijging met 5,5% ten opzichte van het vorige boekjaar. Volgens de boekhoudprincipes die vóór 1 januari 2014 van kracht waren (economische benadering) zou de omzet 1.978,6 miljoen euro (+4,0% op een vergelijkbare basis) hebben bedragen.

Evolutie van de activiteit volgens specialisatie (economische benadering)

In %	Eind 9/2014	Eind 9/2013 (*)
<b>Capital dredging</b>	51%	51%
<b>Maintenance dredging</b>	11%	10%
<b>Oil &amp; gas</b>	10%	8%
<b>Environment</b>	7%	7%
<b>Marine works</b>	21%	24%

(\*) DEME aan 100%

Evolutie van de activiteit volgens geografische zone (economische benadering)

In %	Eind 9/2014	Eind 9/2013 (*)
<b>Europa (EU)</b>	35%	44%
<b>Europa (niet-EU)</b>	8%	1%
<b>Afrika</b>	11%	10%
<b>Noord- en Zuid-Amerika</b>	6%	4%
<b>Azië en Oceanië</b>	30%	29%
<b>Midden-Oosten</b>	9%	11%
<b>India en Pakistan</b>	1%	1%

(\*) DEME aan 100%

**onder embargo tot dinsdag 18 november 2014 – 7u00 CET  
gereguleerde informatie**

DEME kende in de drie eerste kwartalen van 2014 een aanhoudende activiteit, onder meer dankzij de grote projecten New Doha in Qatar en Wheatstone in Australië. In Yamal, in het noorden van Rusland, werd in het begin van de maand oktober de eerste fase van de baggerwerken met succes voltooid.

In het domein van de hernieuwbare energie heeft GeoSea in het derde kwartaal het project Borkum Riffgrund in Duitsland opgeleverd en werkt het verder aan de installatie van de windturbines van het project Baltic 2.

GeoSea heeft ook een akkoord afgesloten met de Duitse onderneming Hochtief voor de aanschaf van haar offshore activa. Deze transactie, die in het begin van het boekjaar 2015 afgerond zou moeten zijn, zal GeoSea toestaan 100% te bezitten van één van de grootste jack-up vaartuigen ter wereld, de Innovation I. GeoSea engageerde zich eveneens om bepaalde verplichtingen omtrent personeel en andere activa over te nemen. Deze verplichtingen zullen geen noemenswaardige impact hebben op de geconsolideerde balans van DEME.

### **Orderboek**

In oktober kreeg het consortium waarvan DEME een aandeel van 75% houdt, de uitvoering toevertrouwd van de werken voor de verdieping en verbreding van een sectie van 25 km van het Suezkanaal, ter hoogte van het Great Bitter Lake. Het contract met een waarde van 540 miljoen dollar is nog niet opgenomen in het orderboek per 30 september 2014.

### **Schuldenlast**

De netto financiële schuldenlast van DEME is sterk gedaald, naar 284 miljoen euro (-249,5 miljoen euro tegenover 31 december 2013). Volgens de economische benadering bedraagt de netto financiële schuldenlast 394,5 miljoen euro (-44,5%). Deze positieve evolutie wordt verklaard door de grote operationele cashflows samen met een beduidende verbetering van de behoefte aan bedrijfskapitaal.

### **Contracting**

De omzet van de pool Bouw (591,6 miljoen euro) stijgt met 14% tegenover de negen eerste maanden van 2013. Deze vooruitgang is vooral te danken aan de entiteiten BPC Brabant en Wallonië, CLE (Luxemburg), CFE Polska en CFE Tchad.

De ongunstige economische omstandigheden in de Benelux voor de projecten in de burgerlijke bouwkunde en de wens van CFE om de activiteit van bepaalde verlieslatende entiteiten te beperken, hebben tot minder opdrachten geleid.

Evenwel dient er vermeld te worden dat de entiteiten van de gebouwen in de Benelux belangrijke bestellingen hebben genoteerd in de loop van de maand oktober.

Op 20 oktober 2014 werd een akkoord afgesloten tussen het consortium Noriant en Beheersmaatschappij Antwerpen Mobiel NV (BAM) dat een gedeelte van de werken van de Antwerpse Ring toekent aan de groep. Indien deze opdracht niet zou doorgaan, zal BAM een schadevergoeding uitkeren aan Noriant.

### **Pool Vastgoedontwikkeling en -beheer**

#### **Evolutie van het vastgoedbestand**

In miljoen EUR	Op 30 september 2014	Op 31 december 2013(*)
<b>Commercialiseringsbestand</b>	16	18
<b>Bouwbestand</b>	71	61
<b>Ontwikkeliingsbestand</b>	57	77
<b>Totaal</b>	<b>144</b>	<b>156</b>

(\*) Herwerkte bedragen in overeenstemming met de wijziging van de boekhoudprincipes ingevolge de toepassing van IFRS 10, Geconsolideerde jaarrekening, en IFRS 11, Gezamenlijke overeenkomsten en joint ventures.

De commercialisering in Polen houdt goed aan, met de oplevering van twee belangrijke projecten. Nieuwe ontwikkelingen worden eveneens bestudeerd.

In België heeft BPI in het derde kwartaal de eerste commercialiseringsfase van het project Erasmus Gardens in Anderlecht gestart.

In Luxemburg zijn CLi en haar partners begonnen met de werken van het project 'Galerie Kons'. Dit project, dat gedeeltelijk aan ING is vóór-verhuurd, zal in 2016 aan een institutionele investeerder worden overgedragen.

### **Pool PPS-Concessies**

De BAFO offertes voor de projecten Tram de Liège en Brabo II (Antwerpen) zijn ingediend en worden door de openbare instanties onderzocht.

Het politiegebouw van Charleroi is opgeleverd met een voorsprong op de planning en tot tevredenheid van de klant. De langlopende vorderingen van CFE op de Stad Charleroi zijn overgedragen aan een financiële instelling. Het project verkeert nu in de onderhoudsfase.

### **Financiële elementen**

De netto financiële schuldenlast bedraagt 377,8 miljoen euro per 30 september 2014. Bij vergelijkbare boekhoudprincipes komt dit overeen met een vermindering met 227,2 miljoen tegenover 31 december 2013. Zoals hierboven beschreven, is de daling toe te rekenen aan de vermindering van de schuldenlast van DEME.

CFE beschikt bovendien over kredietlijnen op lange termijn van 125 miljoen euro voor de algemene financiering van de onderneming. Op 30 september 2014 worden deze kredietlijnen voor 65 miljoen euro gebruikt.

**onder embargo tot dinsdag 18 november 2014 – 7u00 CET  
gereguleerde informatie**

CFE is een industriële Belgische groep die actief is in zes verschillende vakgebieden: Bagger- en maritieme werken, Bouw, Spoor- en wegeniswerken, Multitechnieken, Vastgoedontwikkeling en -beheer en Publiek-private samenwerkingen.

De in België gebaseerde groep is wereldwijd actief. De belangrijkste activiteit, Bagger- en maritieme werken, wordt uitgevoerd door 100%-dochter DEME, één van de wereldleiders inzake baggerwerken. CFE is een op Euronext Brussels genoteerde groep waarvan Ackermans & van Haaren 60,40% van het kapitaal bezit.

Dit persbericht is beschikbaar op onze website [www.cfe.be](http://www.cfe.be).

**Opmerking aan de redactie:**

Voor meer informatie kunt u bij CFE contact opnemen met:

- *Renaud Bentégeat, Gedelegeerd bestuurder, tel. +32 2 661 13 27, mobiel +32 497 514 445, [rbentégeat@cfe.be](mailto:rbentégeat@cfe.be) of*
- *Fabien De Jonge, Financieel en administratief directeur, tel. +32 2 661 13 12, mobiel +32 497 514 406, [fabien\\_de\\_jonge@cfe.be](mailto:fabien_de_jonge@cfe.be)*