

## PERSMEDEDELING

### CFE

#### Tussentijdse verklaring op 30 september 2016

- **Omzet :** 1.968,7 miljoen euro (eerste negen maanden)
- **Orderboek:** 4.806,6 miljoen euro op 30 september 2016
- **Netto financiële schuld:** 343,1 miljoen euro op 30 september 2016

### 1. Kerncijfers

Omzet In miljoen euro	30/09/2016	30/09/2015	
<b>Baggerwerken en milieu</b>	1.358,0	1.818,2	
<b>Contracting</b>	580,2	506,2	(*)
<b>Overige polen en eliminaties</b>	30,5	186,0	(*)
<b>Totaal</b>	1.968,7	2.510,4	

(\*) Pro forma cijfers volgens de vanaf 1 januari 2016 toepasselijke nieuwe definitie van het segment.

Orderboek In miljoen euro	30/09/2016	31/12/2015	
<b>Baggerwerken en milieu</b>	3.855,0	3.185,0	
<b>Contracting</b>	841,2	836,3	(*)
<b>Overige polen</b>	110,4	139,0	(*)
<b>Totaal</b>	4.806,6	4.160,3	

(\*) Pro forma cijfers volgens de vanaf 1 januari 2016 toepasselijke nieuwe definitie van het segment.

Netto financiële schuld In miljoen euro	30/09/2016	31/12/2015	
<b>Baggerwerken en milieu inclusief herwerkingen</b>	269,3	275,0	
<b>Overige polen &amp; holding</b>	73,8	47,7	
<b>Totaal</b>	343,1	322,7	

## 2. Analyse per activiteitenpool

### Pool Baggerwerken en Milieu

#### Kerncijfers

In miljoen euro	30/09/2016	31/12/2015	30/09/2015
<b>Omzet</b>	<b>1.358,0</b>	2.286,1	1.818,2
<b>Economische omzet (*)</b>	<b>1.369,1</b>	2.351,0	1.852,3
<b>Netto financiële schuld (**)</b>	<b>265,1</b>	269,5	358,5
<b>Economische netto financiële schuld (*)</b>	<b>266,2</b>	266,7	362,3
<b>Orderboek</b>	<b>3.855,0</b>	3.185,0	3.230,0

(\*) In de economische benadering worden de gezamenlijk gecontroleerde vennootschappen evenredig geconsolideerd (toegepaste boekhoudprincipes vóór 1 januari 2014).

(\*\*) Netto financiële schuld zonder herwerkingen voor de valorisatie van de identificeerbare activa en passiva in reële waarde.

#### Omzet

De omzet van DEME bedraagt 1.369,1 miljoen euro voor de eerste negen maanden van het jaar 2016 (economische benadering). Zoals verwacht was de activiteit in het derde kwartaal duidelijk sterker dan in het eerste semester van 2016.

In Singapore vorderen twee grote projecten waar DEME aan deelneemt (Jurong Island Westward Extension en Tuas Terminal – fase 1) op bevredigende wijze.

In Centraal-Amerika legt DEME de laatste hand aan de toegang van het Panamakanaal. Ook in Europa en in Afrika was DEME sterk aanwezig.

GeoSea kende eveneens een drukke activiteit, zowel in het Verenigd Koninkrijk (projecten Galloper en Race Bank) als in Duitsland (projecten Nordsee en Merkur, waarbij het ontwerp en de bouw van 66 windmolenmasten gestart zijn).

#### Orderboek

Het orderboek steeg in de eerste negen maanden van het jaar met 21%, waardoor het een historisch hoog niveau heeft bereikt.

In het derde kwartaal kreeg DEME de opdracht toegewezen voor het leggen van in-field kabels en van het ontwerp, de levering, het transport en de installatie van 42 funderingen voor het toekomstige windpark Rentel. Dit park, met een vermogen van 309 MW, ligt op ongeveer 40 km vóór de Belgische kust. De installatiewerken zullen in 2017 beginnen.

Ter herinnering: twee belangrijke contracten (m.n. burgerlijke bouwkunde werken van de Fehmarnbelt-tunnel tussen Denemarken en Duitsland, en het EPCI-contract m.b.t. 71 funderingspalen voor het offshorewindpark Hohe See) werden op 30 september 2016 nog niet in het orderboek opgenomen, totdat sommige door het contract voorziene voorwaarden vervuld zijn.

### Investerings en netto financiële schuld

De netto-investeringen voor de periode bedragen 201 miljoen euro. Het betreft voornamelijk de betaling van voorschotten voor zes schepen in aanbouw, de kapitalisatie van de onderhoudskosten en de participatie van 12,5% in het offshorewindpark Merkur.

De netto financiële schuld is stabiel gebleven op 266 miljoen euro (economische benadering), dankzij onder meer de ontvangst van verscheidene voorschotten.

Rekening houdend met de injectie van het kapitaalsaldo en het quasi-eigen vermogen van de concessiehouder Rentel en de aanbetalings voor de schepen in aanbouw die op het einde van het jaar zullen moeten worden gestort, zal de netto financiële schuld van DEME in het vierde kwartaal toenemen.

### Vooruitzichten

Niettegenstaande er een drukke activiteit in het tweede semester verwacht wordt, zal de omzet van DEME in 2016 lager zijn dan in 2015. Toch zou de EBITDA-marge boven het historisch gemiddelde moeten blijven.

## Pool Contracting

### Omzet

In miljoen euro	30/09/2016	30/09/2015 (*)
<b>Bouw</b>	<b>418,7</b>	<b>357,6</b>
<i>Gebouwen België</i>	313,9	287,9
<i>Gebouwen Internationaal (**)</i>	104,8	69,7
<b>Multitechnieken en Rail infra &amp; Utility networks</b>	<b>161,5</b>	<b>148,6</b>
<b>Totaal Contracting</b>	<b>580,2</b>	<b>506,2</b>

(\*) Pro forma cijfers volgens de vanaf 1 januari 2016 toepasselijke nieuwe definitie van het segment.

(\*\*) Uitsluitend Luxemburg, Polen en Tunesië.

De omzet van de pool steeg met 14,6% naar 580,2 miljoen euro. Alle divisies hebben bijgedragen aan de groei van de activiteit.

Het winkelcentrum Docks (Brussel) werd in het derde kwartaal opgeleverd, met een voorsprong op de planning en tot tevredenheid van de klant. In Vlaanderen schieten de werken aan het AZ Sint Maarten-ziekenhuis en de Scholen van Morgen goed op. In het Groothertogdom Luxemburg komt het project Galerie Kons in de eindfase.

In de divisie Rail infra & Utility networks zijn ENGEMA en Louis Stevens & Co, filialen van CFE Contracting, van start gegaan met de proefprojecten van het programma ETCS-2 (automatisch remsysteem voor treinen).

### Orderboek

In miljoen euro	30/09/2016	31/12/2015 (*)
<b>Bouw</b>	<b>644,9</b>	<b>671,2</b>
<i>Gebouwen België</i>	485,8	494,6
<i>Gebouwen Internationaal (**)</i>	159,1	176,6
<b>Multitechnieken en Rail infra &amp; Utility networks</b>	<b>196,3</b>	<b>165,1</b>
<b>Totaal Contracting</b>	<b>841,2</b>	<b>836,3</b>

(\*) Pro forma cijfers volgens de vanaf 1 januari 2016 toepasselijke nieuwe definitie van het segment.

(\*\*) Uitsluitend Luxemburg, Polen en Tunesië.

Voor het eerst sinds het begin van het boekjaar groeit het orderboek van de pool tegenover 31 december 2015, dankzij een forse toename van de bestellingen in Multitechnieken (in het bijzonder bij VMA) en in Rail infra & Utility networks. Het orderboek evolueert ook positief in het segment Bouw in Vlaanderen. Ter herinnering, CFE Bouw Vlaanderen verkreeg in het begin van het jaar de bestelling voor het nieuw Antwerps ziekenhuis (ZNA).

### Vooruitzichten

Zowel de omzet als het bedrijfsresultaat zouden moeten vooruitgaan tegenover 2015.

## Pool Vastgoedontwikkeling

### Evolutie van het vastgoedbestand

In miljoen euro	30/09/2016	31/12/2015
Commercialiseringsbestand	17	14
Bouwbestand	34	34
Ontwikkelingsbestand	74	71
<b>Totaal vastgoedbestand</b>	<b>125</b>	<b>119</b>

Het uitstaand vastgoedbestand bedraagt 125 miljoen euro op 30 september 2016.

In België wordt het project Ernest (Elsene) opgeleverd: het betreft een programma van 110 appartementen die vrijwel allemaal verkocht zijn. De vergunning voor fase 2 (Ernest - The Park) zou binnenkort moeten worden verkregen. Op de site Erasmus Gardens schieten de bouw en de verkoop van de eerste wooneenheden goed op.

In Luxemburg vordert de bouw van het vastgoedcomplex Kons goed. De oplevering en de verkoop aan de investeerder zou nog vóór het jaareinde of begin 2017 kunnen plaats vinden.

In Polen bevinden vier residentiële projecten zich nu in de fase van de bouw en de verkoop: Ocean Four in Gdansk (fasen 3 en 4), Wola Libre in Warschau en Bulwary Ksiazec in Wroclaw, waarvan de start veelbelovend is.

Het kapitaal van BPI NV werd in september 2016 met 20 miljoen euro verhoogd.

### Vooruitzichten

Indien de verkoop van het gebouw Kons naar begin 2017 verschuift, zou het nettoresultaat van de pool ongeveer in evenwicht moeten zijn.

## Holding, niet-overgedragen activiteiten en eliminaties tussen polen

In miljoen euro	30/09/2016	30/09/2015 (*)
Omzet	22,2	170,5

(\*) Pro forma cijfers volgens de vanaf 1 januari 2016 toepasselijke nieuwe definitie van het segment.

De omzet van het segment Holding bedraagt 22,2 miljoen euro, een daling met 87%. Deze evolutie was verwacht, na de overdracht van de activiteiten in maritieme burgerlijke bouwkunde aan DEME en de oplevering van de laatste grote projecten in Afrika (buiten Tunesië).

In de divisie PPS-Concessies heeft CFE haar participatie van 25% in de concessiehouder van de Liefkenshoekspoortunnel in juni verkocht. CFE heeft 50% van de door het management aangehouden aandelen van de vennootschap Green Offshore gekocht (het voormalige Rent-A-Port Energy). Dit filiaal, dat minderheidsparticipaties aanhoudt in de Belgische windconcessies Rentel, Seastar en Mermaid, wordt nu in pariteit aangehouden met Ackermans & van Haaren.

### Vorderingen op Tsjaad

De blootstelling in dit land blijft 60 miljoen euro bedragen. De onderhandelingen tussen de overheid van Tsjaad en de financiers worden voortgezet.

### Vooruitzichten

De niet-baggeractiviteiten zouden positief moeten bijdragen aan het nettoresultaat van de groep, wat in 2015 niet het geval was.

### 3. Agenda van de aandeelhouder

Publicatie van de jaarlijkse resultaten 2016	28 februari 2017 ( <i>vóór opening van de beurs</i> )
Algemene vergadering	4 mei 2017
Publicatie tussentijdse resultaten 2017	19 mei 2017 ( <i>vóór opening van de beurs</i> )
Publicatie halfjaarlijkse resultaten 2017	31 augustus 2017 ( <i>vóór opening van de beurs</i> )
Publicatie tussentijdse resultaten 2017	22 november 2017 ( <i>vóór opening van de beurs</i> )

\* \*  
\*

CFE is een industriële Belgische groep die actief is in 3 verschillende vakgebieden: Bagger- en maritieme werken en milieu, Contracting en Vastgoedontwikkeling.

CFE is wereldwijd actief voornamelijk door haar activiteit Bagger- en maritieme werken, die wordt uitgevoerd door haar 100%-dochtermaatschappij 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)