



Communiqué de presse

Sèvres, le 8 novembre 2004

Cofiroute conclut un crédit d'un milliard d'euros pour financer son important programme de construction

- **1,020 milliard d'euros : le plus important crédit de l'histoire de Cofiroute.**
- **Grâce à sa notation A+ avec perspective stable, Cofiroute a profité d'excellentes conditions de marché, dans le cadre de la formule d'un "club deal" associant ses banques partenaires.**

Cofiroute a engagé un programme d'investissements ambitieux : son réseau interurbain, qui comprend aujourd'hui 928 km d'autoroutes, sera porté à 1091 km d'ici août 2008 (soit une augmentation de 18%). Ces travaux d'extension, en cours de réalisation, font actuellement de Cofiroute l'un des plus importants maîtres d'ouvrage français : **le coût de ces sections nouvelles s'élève à environ 1,4 milliard d'euros¹.**

Parallèlement, conformément aux engagements pris par Cofiroute vis-à-vis de l'Etat, le réseau d'autoroutes en service fera l'objet sur la même période (2005-2008) d'importants **investissements complémentaires d'un montant de l'ordre de 500 millions d'euros.** Parmi ces investissements, on peut citer : des élargissements, l'équipement du réseau en refuges aux normes "personnes à mobilité réduite", la construction de 934 places supplémentaires de parking destinées aux poids lourds, l'installation de nouveaux panneaux d'information lumineux... Ces équipements sont destinés à rendre le réseau de Cofiroute encore plus sûr, plus confortable et mieux à même de satisfaire les exigences de ses clients.

Les conditions de réalisation de ce programme d'investissements (extension du réseau interurbain et investissements complémentaires) ont été formalisées dans le **cadre d'un onzième avenant au contrat de concession** ainsi que dans le contrat de plan, signés entre l'Etat et Cofiroute, publiés au Journal Officiel le 31 juillet 2004.

Disposant d'une notation A+ avec perspective stable, récemment confirmée par S&P's, Cofiroute a pu bénéficier des conditions favorables qui prévalent actuellement sur le marché du crédit pour financer une large part de ce programme. Un contrat de **crédit revolving de 1,020 milliard d'euros**, arrangé par six établissements bancaires : BNP Paribas, Calyon Corporate & Investment Bank, IXIS-CIB, Natexis Banques Populaires, SG Corporate & Investment Banking et The Royal Bank of Scotland plc, a ainsi été signé le 28 octobre 2004.

¹ *Ce montant ne comprend pas les travaux pour le bouclage en tunnels de l'A86 à l'Ouest de Paris, dont l'exploitation a été concédée à Cofiroute dans le cadre d'un contrat de concession spécifique.*



Ce contrat de crédit a été conclu sous la forme d'un "*club deal*" constitué en partenariat avec les banques de Cofiroute, chaque établissement bancaire contribuant à part égale au financement du crédit et intervenant en tant qu'arrangeur mandaté et bookrunner. Il porte sur 5 ans, avec une option d'extension de 2 ans supplémentaires laissée à l'appréciation de chaque banque pour sa quote-part.

Ce crédit, le plus important obtenu par Cofiroute depuis sa création en 1970, s'inscrit dans la stratégie financière de l'entreprise visant à diversifier ses sources de financement et ainsi contribuer à asseoir le développement de la société sur des bases solides.

Contact presse :
Pierre Duprat - 01 41 14 73 78



Informations complémentaires

Programme de mise en service des nouvelles sections d'autoroutes interurbaines

A28 (Alençon-Tours)

Ecommoy - Montabon et Montabon - Tours 30 avril 2006

A85 (Angers-Vierzon)

Contournement Nord de Langeais 31 août 2007
Esvres - Saint-Romain-sur Cher 31 janvier 2008
Esvres - Druye 30 avril 2008

A11

Contournement Nord d'Angers 31 août 2008

L'entreprise Cofiroute

Cofiroute (2000 salariés) gère un réseau de 928 km couvrant le Centre-Ouest de la France, soit environ 12 % du réseau national concédé (A10, A11, A28, A71, A81, A85). Cofiroute est également chargée du bouclage de l'A86 à l'Ouest de la région parisienne. Le savoir-faire de Cofiroute dans le domaine des concessions d'infrastructures à péage est reconnu à l'international (Etats-Unis, Grande-Bretagne, Chili, Allemagne.) Cofiroute a pour principaux actionnaires VINCI (65,35 %), Eiffage (17 %) et Colas (16,66 %).

Chiffres clés 2003 (en millions d'euros)

- Chiffre d'affaires	829
- Excédent brut d'exploitation	574
- Bénéfice net	220
- Endettement net au 31 décembre	1699
