

Communiqué de presse

Eiffage annonce le refinancement du groupe Eiffarie-APRR

Eiffarie, société détenue par Eiffage et des fonds gérés par Macquarie et sa filiale APRR (Autoroutes Paris-Rhin-Rhône) ont refinancé avec succès les lignes de crédit contractées en 2012, à échéance février 2017, et initialement mises en place pour l'acquisition du groupe APRR.

L'opération d'un montant total de 3,3 milliards d'euros, signée le 19 février 2015, comprend deux lignes de crédit aux caractéristiques suivantes :

1. une ligne de crédit « revolver » chez APRR d'un montant de 1,8 milliard d'euros à 5 ans (avec 2 extensions possible d'une année chacune) et portant intérêt à Euribor +45pbs, soit une division par 3 de la marge du crédit « revolver » précédent. Cette nouvelle ligne de crédit augmente la liquidité d'APRR de 1,1 milliard d'euros en se substituant à la ligne de crédit existante non utilisée de 0,7 milliard d'euros ;
2. une ligne de crédit à terme chez Eiffarie d'un montant initial de 1,5 milliard d'euros à 5 ans (avec 2 extensions possible d'une année chacune) et portant intérêt à Euribor +100pbs, soit une division par 3 de la marge d'ouverture du crédit à terme précédent. Cette nouvelle ligne de crédit sera progressivement amortie suivant un échancier de remboursement fixe et croissant dans le temps de 100 millions d'euros par an en moyenne, le solde étant remboursé à terme.

Dans un environnement inédit, le succès de ce refinancement, sursouscrit à hauteur de 25 %, témoigne de la confiance renouvelée des partenaires bancaires d'Eiffarie-APRR. Cette opération qui fait suite à trois émissions obligataires réalisées par APRR depuis janvier 2014 pour un montant total de 2,4 milliards d'euros confirme sa capacité à lever de nouveaux financements. Elle permet en outre d'allonger significativement la maturité moyenne de la dette et d'en réduire le coût, en profitant des conditions de marché et de l'amélioration de la notation de crédit d'APRR. APRR est noté BBB+/stable par Standard & Poor's et Fitch.

Les 18 banques participantes couvrent un spectre géographique étendu et sont :

- 7 arrangeurs mandatés principaux, teneurs de livres et underwriters :

Banco Santander, BBVA, BNP Paribas, BTMU, Groupe Crédit Agricole, Natixis, Société Générale

- 7 arrangeurs mandatés principaux :

Banco Sabadell, Bank of China, Groupe CM-CIC, Intesa San Paolo, Mediobanca, Mizuho, Unicredit

- 2 arrangeurs principaux :

Commerzbank, ING

- 2 arrangeurs :

Caixabank, China Construction Bank

Contact Investisseurs Eiffage

Xavier Ombrédanne

Tél. : +33 1 41 32 81 44

xavier.ombredanne@eiffage.com

Contact Presse Eiffage

Sophie Mairé

Tél. : +33 1 41 32 78 84

sophie.maire@eiffage.com