SGE
GROUPE

Assemblée Générale Mixte

du 25 octobre 1999

SGE GROUPE

Antoine Zacharias

Président-directeur général

Objet de l'Assemblée générale mixte

- **Donner à la SGE les moyens de financer son développement**
- **Accompagner l'évolution de l'actionnariat de la SGE (transparence, prime à la fidélité, stabilité)**
- **Adapter la composition et le fonctionnement du Conseil d'Administration**

Les moyens de financement

- **Emission de tous titres de créance, notamment obligations et titres assimilés, titres subordonnés remboursables ou à durée indéterminée (2ème résolution)**

- **Emission, avec ou sans droit préférentiel de souscription, de valeurs mobilières donnant accès à une quotité du capital social (9ème et 10ème résolutions)**

L'actionnariat

- **Institution d'un droit de vote double pour les actions nominatives détenues depuis au moins deux ans (6ème résolution)**

- **Obligation de déclaration de franchissement de seuils à 2% (15ème résolution)**

- **Augmentations de capital réservées aux salariés dans le cadre de Plans d'Epargne (13ème résolution)**

- **Options de souscription ou d'achat d'actions (14ème résolution)**

L'actionnariat

- **Rachat d'actions (1ère résolution)**

- **Autorisation de procéder aux émissions autorisées par les 9ème et 10ème résolutions au cas où interviendraient une ou des OPA ou OPE (11ème résolution)**

- **Augmentations de capital par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres (12ème résolution)**

Le Conseil d'Administration

- Nomination de M. Bernard HUVELIN en qualité d'Administrateur (3ème résolution)
- Nomination d'un administrateur salarié (7ème résolution)
- Augmentation du nombre d'actions détenues par les administrateurs (8ème résolution)
- Augmentation de l'enveloppe annuelle des jetons de présence (4ème résolution)

Rappel des comptes au 30 juin 1999

- **Un niveau de résultat net semestriel jamais atteint :**
  42,8 millions d'euros (+ 36 par rapport au 1er semestre 1998)

- **Forte progression du résultat d'exploitation :**
  43,4 millions d'euros (+45 par rapport au 1er semestre 1998)

- **Tous les métiers contribuent à l'amélioration du résultat d'exploitation**

- **Les bons résultats du 1er semestre 1999 traduisent :**
  - **les efforts de restructuration et de réorientation du portefeuille d'activités entrepris ces dernières années**
  - **Une conjoncture mieux orientée**

Reprise d'une politique de croissance

- **Des acquisitions qui s'inscrivent dans la stratégie annoncée**
  - **Réduction de la cyclicité par l'augmentation des résultats récurrents**
  - **Recherche de métiers à forte valeur ajoutée**
  - **Développement en Europe**

Reprise d'une politique de croissance

- **La SGE a réalisé des opérations majeures de croissance externe depuis 12 mois**
  - **Génie civil spécialisé : TAI, MENARD SOLTRAITEMENT**
  - **Travaux routiers : TEERBAU, sociétés en Europe Centrale**
  - **Protection incendie : CALANBAU, MECATISS**
  - **Stationnement : SOGEPARC**

➔ ***investissement (dettes incluses) de 875 millions d'euros***

➔ ***chiffre d'affaires* de 1,2 milliards d'euros***

➔ ***résultat d'exploitation* de* 80 *millions d'euros (6,7% du CA)***

(* en année pleine)

La SGE 1er opérateur de stationnement

Une OPA réussie sur SOGEPARC :

- **97,7 % du capital et des droits de vote**
- **Un investissement de 595 millions d'euros**

SOGEPARC est le 1er groupe de stationnement en France et le 2ème en Europe :

- **200 millions d'euros de chiffre d'affaires**
- **près de 340.000 places de stationnement gérées dont 120.000 hors de France**

L'acquisition de SOGEPARC répond à des objectifs stratégique, industriel et financier

STRATEGIQUE

- rééquilibrage du portefeuille d'activités au profit des métiers moins cycliques, générateurs de cash flow et de résultats récurrents

INDUSTRIEL

- synergies entre les activités à réseau du groupe SGE en France et en Europe et le savoir-faire de concessionnaire de SOGEPARC

FINANCIER

- un « socle » de résultats récurrents renforcé et un profil de risque réduit qui devraient conduire à une meilleure valorisation de l'action SGE

Comptes annuels de SOGEPARC

(en millions d'euros)	1998-99		1997-98		Variation
		% CA		*% CA*	
Chiffre d'affaires consolidé	200		186		+7,3%
dont international	*19%*		*18%*		
Excédent brut d'exploitation	71	*35%*	65	*35%*	+8,4%
Résultat d'exploitation	46	*23%*	43	*23%*	+6,3%
Résultat net	23	*11%*	20	*11%*	+11,9%
Résultat net par action *(en euros)*	3,2		2,9		+11,6%
Dividende par action hors avoir fiscal *(en euros)*	2,6		2,4		+6,6%

TEERBAU

- **Avec l'acquisition de TEERBAU, le groupe SGE renforce sa position de deuxième groupe routier en Europe**
  - **TEERBAU est la première entreprise routière allemande avec environ 6% du marché national, le plus important d'Europe**
  - **TEERBAU combine les activités de production et de mise en œuvre d'enrobés (143 postes d'enrobage représentant 15% de la production allemande)**
  - **TEERBAU est diversifiée sur des niches : murs anti-bruits, étanchéité d'ouvrages d'art, recyclage, décontamination des sols…**

TEERBAU

(en millions d'euros)	1998	1999	2000
• Chiffre d'affaires	700	720	↗
• Résultat d'exploitation	5	6	↗↗
% CA	*0,7%*	*0,8%*	*>1%*

TEERBAU

- **Les synergies avec EUROVIA permettront de porter le résultat d'exploitation de TEERBAU à près de 1,5% du chiffre d'affaire en 2000**
  - **Complémentarité géographique des implantations d'EUROVIA et de TEERBAU en Allemagne**
  - **Optimisation des conditions de production, des achats et de la R&D**
  - **Economies de structure grâce au regroupement des services fonctionnels**
  - **Meilleures perspectives de développement en Europe Centrale et dans les nouveaux métiers (recyclage des matériaux, décontamination des sols, murs anti-bruits ...)**

Bilan proforma du Groupe SGE intégrant Teerbau et Sogeparc

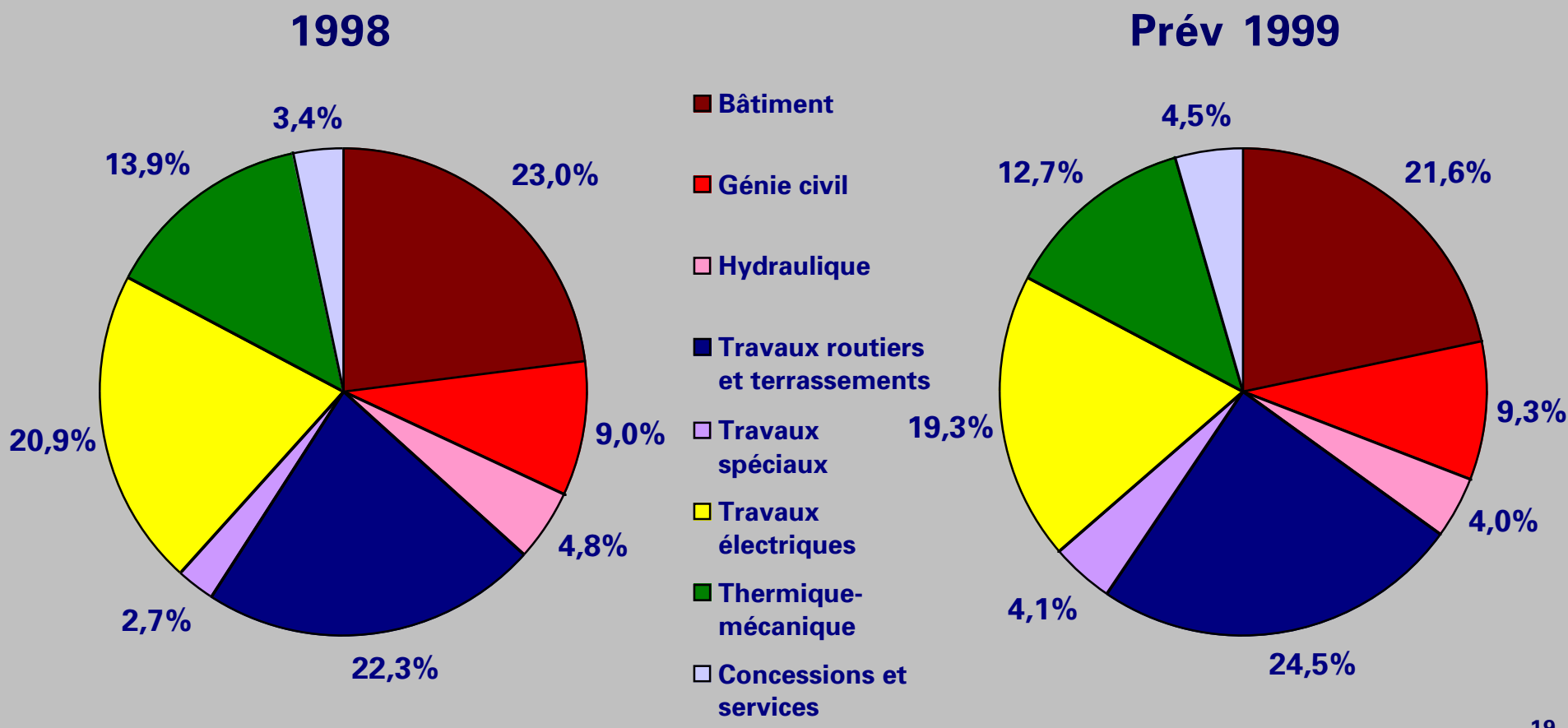
(en millions d'euros)	*Prévisions 31/12/99* avant OPA Sogeparc	*Prévisions 31/12/99 Proforma* Incluant Sogeparc	Sogeparc 30/06/99 retraité
Actif immobilisé	1 640	2 394	423
dont survaleurs	*278*	*602*	*5*
Besoin (excédent) en fonds de roulement	(197)	(237)	(37)
Capitaux engagés	**1 443**	**2 157**	**386**
Capitaux propres et intérêts minoritaires	560	574	268
Provisions	1 361	1 380	18
Capitaux permanents	**1 921**	**1 954**	**286**
Excédent (endettement) financier net	**478**	**(203)**	**(100)**

Réorientation du chiffre d'affaires

(en millions d'euros)	1996	1997	1998	1999 Prévisions	2000
Construction	**4 889**	**5 326**	**5 189**	**5 750**	
BTP	3 190	3 551	3 404	3 350	↘
Freyssinet	181	218	226	350	↗
Travaux routiers	1 518	1 557	1 559	2 050	↗ ↗
Equipement	**1 680**	**2 802**	**2 783**	**2 800**	
Electricité	459	1 703	1 735	1 750	=
Thermique-mécanique	1 221	1 099	1 047	1 050	↗
Concessions *(prorata)*	**206**	**222**	**275**	**400**	
Concessions	185	200	251	270	↗
Parkings	21	22	24	130	↗ ↗
TOTAL CA ECONOMIQUE	**6 737**	**8 340**	**8 262**	**9 000**	**9 600**
Dont : CA consolidé	***6 553***	***8 140***	***8 012***	***8 750***	***9 350***

Chiffre d'affaires économique par métiers

La SGE offre aujourd'hui un profil de risque réduit grâce au réequilibrage de son portefeuille d 'activités en faveur de métiers moins cycliques



Compte de résultat consolidé

(en millions d'Euros)	1996	1997	1998	1999 prévisions
Chiffre d'affaires	6 553	8 140	8 011	8 750
Excédent brut d'exploitation	202	268	310	
Résultat d'exploitation	(14)	43	124	>175
Résultat financier	82	28	20	
Résultat courant	68	71	143	
Résultat exceptionnel	(130)	(8)	(41)	
Impôts et participation des salariés	(13)	(30)	(10)	
Amortissement des écart d'acquisition	(15)	(21)	(36)	
Résultat net part du groupe	(57)	47	92	>125

Résultat opérationnel

(en millions d'euros)	1996	1997	1998	1999 prévisions	2000 prévisions
Construction	**- 36**	**12**	**43**	**75**	
BTP	- 41	- 11	3	↗↗	↗↗
Freyssinet	7	10	8	↗↗	↗
Travaux routiers	-2	13	32	↗↗	↗↗
Equipement	**13**	**25**	**75**	**70**	
Electricité	7	56	*72	↗ **	↗
Thermique-mécanique	6	- 31	3	↗↗	↗↗
Concessions *(prorata)*	**38**	**44**	**46**	**80**	
Concessions	33	37	39	↗↗	↗
Parkings	5	7	7	↗↗	↗↗
Divers	**4**	**- 1**	**- 1**		
Résultat opérationnel	**19**	**80**	**163**	**>225**	↗↗
dont REX consolidé	*-14*	*43*	*124*	*>175*	↗↗

**dont éléments non récurrents ~20* ***à structure comparable*

Perspectives

La SGE récolte les fruits de ses restructurations

La SGE est engagée dans une stratégie de croissance

Une stratégie qui s'inscrit dans la durée

Annexes

Comptes semestriels

Réorientation du chiffre d'affaires

(en millions d'euros)	*1er sem.97*	*1er sem.98*	*1er sem.99*	*Variation 99/98*
Construction				
BTP	1 722	1 730	1 624	- 6,1 %
Freyssinet	109	95	167	+ 76 %
Travaux routiers	655	682	742	+ 8,7 %*
Equipement				
Electricité	838	869	856	- 1,4 %**
Thermique-mécanique	527	493	494	=
Concessions *(prorata)*				
Cofiroute	91	100	107	+ 6,7 %
Parkings et divers	11	12	33	ns
Divers et éliminations	18	- 2	47	ns
TOTAL CA ECONOMIQUE	3 971	3 980	4 070	+2,3 %
Dont : CONSOLIDE	*3 880*	*3 880*	*3 944*	*+1,6 %*

** non compris Teerbau*

*** A structure comparable : +2%*

Comptes semestriels

Compte de résultat consolidé

Forte progression du résultat d'exploitation et du résultat net

(en millions d'euros)	*1er sem. 97*	*1er sem. 98*	*1er sem. 99*
Excédent brut d'exploitation	49,2	41,8	113,9
Résultat d'exploitation	**(25,8)**	**(2,0)**	**43,4**
Résultat financier	9,3	15,2	6,0
Résultat courant	**(16,5)**	**13,2**	**49,4**
Résultat exceptionnel	41,2	0	(3,2)
Impôt et part. + survaleurs	(20,6)	(21,6)	(22,6)
Sociétés en équivalence	13,3	15,8	21,0
Résultat net	**19,2**	**6,3**	**42,8**

Comptes semestriels

Des résultats opérationnels en forte amélioration

Tous les métiers progressent

(en millions d'euros)

	1er sem. 97	1er sem. 98	1er sem. 99	99/98
Résultat d'exploitation :				
• Construction				
– Bâtiment et travaux publics	- 9,9	- 0,5	+ 20,8	*+ 21,3*
– Travaux routiers	- 31,4	- 22,0	- 3,7	*+ 18,3*
• Equipement				
– Electricité	+ 27,3	+ 30,6	+ 29,6	*ns*
– Thermique mécanique	- 14,0	- 9,0	- 2,7	*+ 6,3*
• Divers	+ 2,2	- 1,1	- 0,6	*+ 0,5*
	- 25,8	- 2	+ 43,4	*+ 45,4*
Résultat net des Concessions	+ 13,0	+ 15,7	+ 21,0	*+ 5,3*

Perspectives 1999/2000

CONSTRUCTION

Poursuite de l'accroissement de la rentabilité

Pas d'objectifs de volume

Routes:

Intégration de Teerbau

Développement en Europe et en Amérique du nord

BTP:

Sélectivité

Maîtrise des risques

Génie civil spécialisé :

Stratégie de niches

Perspectives 1999/2000

EQUIPEMENT

- Redéploiement vers les métiers à forte valeur ajoutée
- Priorité aux clients industriels
- Développement des activités de maintenance
- Start-up internes

Travaux électriques

- Développement européen
- Information et communication
- Process industriels

Thermique mécanique

- Stratégie de niches
- Désengagement des métiers non rentables
- Croissance externe ciblée
- Protection incendie

Perspectives 1999/2000

CONCESSIONS

Accroissement de la part récurrente du chiffre d'affaires et du résultat

Optimisation des contrats existants

Positionnement sur le marché aéroportuaire

Stationnement

Intégration de Sogeparc

Développement européen

Autoroutes

A 86

Développement de Cofiroute

Ouvrages

Appels d'offres ciblés

Acquisitions

Perspectives 1999/2000

Tableau des flux de trésorerie

(en millions d'Euros)	1996	1996	1998	1999 prév.	2000 prév.
Autofinancement d'exploitation	193	197	254	317	↗↗
Investissements industriels nets	(114)	(128)	(196)	(207)	↗
Cash flow disponible	79	69	58	110	↗↗
Investissements financiers nets	152	130	(83)	(845)	↘↘
Dividendes distribués	-	(2)	(28)	(54)	↗↗
Autres éléments financiers	49	34	47	40	↘
Flux de l'exercice	280	231	(6)	(749)	↗↗

SGE
GROUPE

Assemblée Générale Mixte

du 25 octobre 1999

Données commerciales à fin septembre 1999

PRISES DE COMMANDES

(en millions d'euros)

	1998	*1999*	*Variation*
Total	**6,033**	**6,637**	***+ 10%***

Par métiers :

BTP	**+ 5%**
Travaux routiers	**+ 11%**
Ingénierie et Travaux électriques	**+ 10%**
Thermique Mécanique	**+ 14%**

Données commerciales à fin septembre 1999

CARNET DE COMMANDES

(en millions d'euros)

	1998	*1999*	*Variation*
Total	4,396	4,881	*+ 11%*

Par métiers :

BTP	- 3%	(hors A86)
Travaux routiers	+ 15%	
Ingénierie et Travaux électriques	+ 37%	
Thermique Mécanique	+ 22%	

Données commerciales à fin septembre 1999

ACTIVITE

(en millions d'euros)

	1998	1999	Variation à structure réelle	Variation à structure constante
Total	37 815	41 414	*+10%*	*+3%*
- dont France	24 673	25 729	*+ 4%*	*+ 5%*
- dont étranger	13 142	15 685	*+ 19%*	*- 1%*

PAR MÉTIERS (à structure constante) :	Total	France	Etranger
BTP	stable	+ 2%	- 2%
Travaux routiers	+ 6%	+ 6%	+ 8%
Ingénierie et Travaux électriques	+ 6%	+ 5%	+ 7%
Thermique Mécanique	- 2%	stable	- 3%