

Information financière au 31 mars 2021

- **Activité**
 - **Chiffre d'affaires de 4 milliards d'euros, en croissance de 6 % par rapport au 31 mars 2020 et supérieur à celui du 1^{er} trimestre 2019 (+ 1,5 %)**
 - **Hausse significative de l'activité des Travaux dans toutes les branches (+ 9,2 %)**
 - **Activité des Concessions toujours affectée par les limitations de déplacements (- 8,0 %)**

- **Perspectives**
 - **Carnet de commandes des Travaux solide à 17 milliards d'euros (+ 4 % sur trois mois)**
 - **Perspectives confirmées de hausse significative de l'activité des Travaux et d'augmentation des résultats du Groupe**

- **Liquidité**
 - **Haut niveau de liquidité à 4,8 milliards d'euros chez Eiffage S.A. et de 3,1 milliards d'euros chez APRR S.A.**

- **Enjeux carbone climat**
 - **Eiffage publie son deuxième rapport climat et s'engage sur la trajectoire 1,5°C**

1 - CHIFFRE D'AFFAIRES DU 1^{ER} TRIMESTRE 2021

<i>en millions d'euros</i>	1 ^{er} trimestre 2020	1 ^{er} trimestre 2021	Variations		1 ^{er} trimestre 2019	Variations
			Réelle	Pcc*		Réelle (2021 / 2019)
Construction	807	910	+ 12,8 %	+ 13,0 %	923	- 1,4 %
<i>dont immobilier</i>	182	208			205	
Infrastructures	1 255	1 369	+ 9,1 %	+ 9,3 %	1 318	+ 3,9 %
Énergie Systèmes	1 002	1 066	+ 6,4 %	+ 5,8 %	993	+ 7,4 %
Sous-Total Travaux	3 064	3 345	+ 9,2 %	+ 9,1 %	3 234	+ 3,4 %
Concessions (hors Ifric 12)	684	629	- 8,0 %	- 8,0 %	682	- 7,8 %
Total Groupe (hors Ifric 12)	3 748	3 974	+ 6,0 %	+ 6,0 %	3 916	+ 1,5 %
Dont :						
France	2 788	2 945	+ 5,6 %	+ 5,4 %	2 915	+ 1,0 %
International	960	1 029	+ 7,2 %	+ 7,7 %	1 001	+ 2,8 %
<i>Europe hors France</i>	784	835	+ 6,5 %	+ 6,5 %	815	+ 2,5 %
<i>Hors Europe</i>	176	194	+ 10,2 %	+ 13,3 %	186	+ 4,3 %
Chiffre d'affaires Construction (Ifric 12)**	45	41	n.s.		70	n.s.

2 - DESCRIPTION GÉNÉRALE DE L'ACTIVITÉ

Eiffage a réalisé, au 1^{er} trimestre 2021, un chiffre d'affaires consolidé de près de 4,0 milliards d'euros, en hausse de 6,0 % par rapport au 1^{er} trimestre 2020 (structure réelle et pcc) et de 1,5 % par rapport au 1^{er} trimestre 2019.

Dans les **Travaux**, l'activité s'établit à plus de 3,3 milliards d'euros, en croissance de 9,2 % (+ 9,1 % pcc) par rapport au 1^{er} trimestre 2020 et de 3,4 % par rapport au 1^{er} trimestre 2019 qui s'était révélé particulièrement dynamique dans toutes les branches. Il est rappelé que la plupart des chantiers étaient à l'arrêt en France à partir de la mi-mars 2020, ce qui explique en partie la croissance d'activité par rapport à 2020. L'augmentation du chiffre d'affaires par rapport à 2019 provient d'un niveau élevé de carnet de commandes fin 2020 et vient confirmer que les différents métiers ont intégré les contraintes sanitaires.

Construction : 910 millions d'euros (+ 12,8 % à structure réelle ; + 13,0 % pcc)

- Dans la construction en France, l'activité s'inscrit en hausse de 14,8 % (structure réelle et pcc) à 691 millions d'euros (+ 0,9 % par rapport au 1^{er} trimestre 2019). En Europe hors de France, elle augmente de 6,8 % (+ 7,8 % pcc) à 221 millions d'euros.
- Dans l'immobilier, le chiffre d'affaires s'élève à 208 millions d'euros (+ 14,3 %), en légère progression par rapport à son niveau de 2019. La commercialisation de logements reste affectée par la crise sanitaire et s'établit à 1 289 réservations enregistrées à fin mars 2021, contre 1 436 à fin mars 2020.

Infrastructures : 1 369 millions d'euros (+ 9,1 % à structure réelle ; + 9,3 % pcc)

- En France, le chiffre d'affaires est en hausse de 10,0 % (structure réelle et pcc) à 902 millions d'euros (+ 4,3 % par rapport au 1^{er} trimestre 2019), toujours portée par les chantiers du Grand Paris Express.
- En Europe hors de France, l'activité croît de 8,3 % à 328 millions d'euros.
- Hors Europe, le chiffre d'affaires est en hausse de 5,3 % à 139 millions d'euros.

Énergie Systèmes : 1 066 millions d'euros (+ 6,4 % à structure réelle ; + 5,8 % pcc)

- En France, le chiffre d'affaires augmente de 5,8 % (+ 4,9 % pcc) à 735 millions d'euros (+ 5,6 % par rapport au 1^{er} trimestre 2019).
- En Europe hors de France, l'activité croît de 4,0 % à 288 millions d'euros.
- Hors Europe, le chiffre d'affaires est de 43 millions d'euros, contre 30 millions d'euros au 1^{er} trimestre 2020.

Dans les **Concessions**, toujours affectées par les restrictions de déplacement et les fermetures de salles recevant du public, l'activité hors Construction est en baisse de 8,0 % (structure réelle et pcc) et s'établit à 629 millions d'euros (- 7,8 % par rapport au 1^{er} trimestre 2019).

Le trafic global sur le réseau APRR, mesuré en nombre de kilomètres parcourus, s'inscrit en baisse de 9,9 % par rapport au 1^{er} trimestre 2020 (VL : - 12,8 % et PL : + 2,3 %) et de 17,4 % par rapport au 1^{er} trimestre 2019. Le chiffre d'affaires consolidé d'APRR, hors Construction, s'établit à 532 millions d'euros, en baisse de 6,3 % (- 11,7 % par rapport au 1^{er} trimestre 2019). Outre les restrictions de circulation qui continuent d'avoir un impact très significatif sur le trafic, la fermeture des remontées mécaniques en stations de ski a accentué la baisse de fréquentation sur le réseau.

Sur l'autoroute A65 (Pau-Langon), le trafic est en baisse de 10,0 % (VL : - 10,8 % et PL : - 2,5 %) et le chiffre d'affaires est de 14 millions d'euros (- 7,2 %).

Sur le viaduc de Millau, le trafic décroît de 0,8 % (VL : - 1,3 % et PL : + 1,3 %) et le chiffre d'affaires est de 8 millions d'euros (+ 1,6 %).

Sur l'autoroute de l'Avenir au Sénégal, le chiffre d'affaires est stable à 13 millions d'euros.

Le chiffre d'affaires réalisé par le stade Pierre Mauroy à Lille s'établit à 5 millions d'euros.

Les concessions aéroportuaires (aéroports de Lille et de Toulouse-Blagnac) enregistrent une baisse de 76,2 % du trafic passagers, pour un chiffre d'affaires de 20 millions d'euros (- 47,5 %).

Les autres Concessions et les opérations de Partenariat Public-Privé ont dégagé un chiffre d'affaires de 37 millions d'euros.

3 - SITUATION FINANCIÈRE

Le Groupe dispose d'une structure financière solide, tant au niveau d'Eiffage S.A. (et de ses filiales Travaux), notée court terme F2 par FitchRatings, que de ses entités concessionnaires dont la plus importante est APRR S.A., notée long terme A- par S&P et FitchRatings.

Eiffage S.A. et ses filiales Travaux disposaient au 31 mars 2021 d'une liquidité de 4,8 milliards d'euros composée de 2,8 milliards d'euros de disponibilités et d'une ligne de crédit bancaire de 2 milliards d'euros, sans covenant financier, non tirée et à échéance 2025 avec une extension possible d'une année. La liquidité est en hausse de 1,6 milliard d'euros par rapport à 3,2 milliards d'euros au 31 mars 2020.

APRR disposait, pour elle-même, d'une liquidité de 3,1 milliards d'euros au 31 mars 2021, composée de 1,1 milliard d'euros de disponibilités et d'une ligne de crédit bancaire de 2 milliards d'euros, non tirée et à échéance 2026 pour la quasi-totalité de ce montant avec une extension possible d'une année. La liquidité est en hausse de 400 millions d'euros par rapport à 2,7 milliards d'euros au 31 mars 2020.

4 – FAITS MARQUANTS POSTÉRIEURS AU 31 MARS

Le 21 avril 2021, l'assemblée générale mixte des actionnaires s'est réunie à huis clos. Elle a approuvé l'ensemble des résolutions qui lui étaient soumises dont la distribution d'un dividende de 3 euros par action qui sera versé le 19 mai 2021.

Le 21 avril 2021, Eiffage a publié son deuxième rapport climat établi selon le référentiel de la TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) qui précise pour le business model de l'entreprise les risques physiques et risques de transition liés au changement climatique, ainsi que les opportunités d'affaires inscrites dans une économie bas carbone. Le Groupe a rehaussé ses engagements pris en 2020 lors de la publication de son premier rapport climat :

- en s'engageant sur la trajectoire de 1,5°C selon les critères de la Science-Based Targets initiative (SBTi),
- en renforçant la cohérence de son engagement en rendant cette trajectoire applicable à tous ses métiers sans exception.

Le 23 avril 2021, Eiffage et Vinci Concessions ont annoncé la conclusion d'un accord de négociations exclusives entre eux en vue d'une offre publique d'achat simplifiée, suivie le cas échéant d'un retrait obligatoire, visant les actions de la Société Marseillaise du Tunnel Prado Carénage au prix de 23 euros par action (dividende attaché).

Le 10 mai 2021, Eiffage a remporté en groupement la réalisation d'un nouveau pont à Leverkusen en Allemagne pour un montant global de 180 millions d'euros dont 116 millions d'euros pour Eiffage.

Des difficultés récentes d'approvisionnement et leurs conséquences sur les prix pourraient venir perturber l'activité Travaux.

5 – PERSPECTIVES

Le carnet de commandes s'élève à 16,9 milliards d'euros au 31 mars 2021 pour les Travaux, en hausse de 13 % sur un an (+ 4 % sur 3 mois) et représente 14,5 mois d'activité des branches Travaux. Ce carnet ainsi que la bonne tenue du chiffre d'affaires au 1^{er} trimestre confortent la perspective de hausse significative de l'activité des Travaux en 2021.

Les résultats du Groupe, attendus en augmentation par rapport en 2020, resteront toutefois impactés par les restrictions de déplacement qui affectent les Concessions et ne retrouveront pas en 2021 leur niveau de 2019.

Pour le Groupe, le chiffre d'affaires du 2^e trimestre et les résultats du 1^{er} semestre seront publiés le 25 août 2021 après bourse.

Contact investisseurs

Xavier Ombredanne
Tél. : + 33 (0)1 71 59 10 56
e-mail : xavier.ombredanne@eiffage.com

Contact presse

Sophie Mairé
Tél. : + 33 (0)1 71 59 10 62
e-mail : sophie.maire@eiffage.com

Annexe
Évolution des carnets de commandes (en milliards d'euros)

	Au 31/03/2020	Au 31/12/2020	Au 31/03/2021	Var. sur un an	Var. sur 3 mois
Travaux	15,0	16,2	16,9	+ 13 %	+ 4 %
Immobilier	0,6	0,7	0,6	- 2 %	- 16 %
Concessions	1,0	1,0	1,0	- 7 %	- 1 %

Glossaire

** Chiffre d'affaires Construction des concessions (Ifric 12)	** Définition du chiffre d'affaires des concessions Ifric 12 : le chiffre d'affaires Construction des concessions correspond aux coûts relatifs de la prestation de construction ou d'amélioration de l'infrastructure engagée par la société concessionnaire en application des dispositions de l'interprétation Ifric 12 « Accords de concession de services », après élimination des opérations intragroupes.
Carnet de commandes des travaux	Part non exécutée des contrats signés
* Pcc Périmètre et change constants	<p>Périmètre constant se calcule en neutralisant :</p> <ul style="list-style-type: none"> la contribution sur 2021 des sociétés entrées en périmètre en 2021, la contribution sur 2021 des sociétés entrées en périmètre en 2020, pour la période équivalente à celle de 2020 précédant leur date d'entrée, la contribution sur 2020 des sociétés sorties du périmètre en 2021, pour la période équivalente à celle de 2021 suivant leur date de sortie, la contribution sur 2020 des sociétés sorties du périmètre en 2020. <p>Change constant : taux de change de 2020 appliqués aux chiffres d'affaires en devises de 2021.</p>
Liquidité du Groupe	La liquidité du Groupe se calcule de la façon suivante : disponibilités gérées par Eiffage S.A. et ses filiales Travaux plus ligne(s) bancaire(s) non utilisée(s) de Eiffage S.A.
Liquidité d'APRR	La liquidité d'APRR se calcule de la façon suivante : disponibilités gérées par APRR S.A. plus ligne(s) bancaire(s) non utilisée(s) d'APRR S.A.