

Indicateurs du deuxième trimestre 2021* Reprise de l'activité dans un contexte qui reste difficile

Le chiffre d'affaires au titre du 2^{ème} trimestre 2021 atteint 1 812 Mdhs (+ 6,8% par rapport à 2020) et les investissements de la Gestion Déléguée s'élèvent à 203 Mdhs (- 7,7% par rapport à 2020), dont 85 Mdhs financés par le Déléguataire.

Principaux faits marquants

- Poursuite des travaux visant à protéger la ville contre les risques d'inondations, et notamment :
 - L'achèvement des travaux de la galerie de stockage des eaux pluviales Hay Sadri, qui concerne la zone Est de Casablanca. D'une longueur de 1 350 mètres linéaires et d'une capacité de 14 000 m³, le coût global du projet s'élève à plus de 180 Mdhs ;
 - La poursuite des travaux du système d'assainissement liquide de la Route Nationale N°1, constitué d'un ensemble de stations de pompage, galeries souterraines et collecteurs permettant la lutte contre les débordements. Le coût global de ce projet est de plus de 300 Mdhs ;
 - Le lancement des travaux du projet d'assainissement pluvial de la zone de Sidi Mourmen (collecteur HA1 / système HA). Le coût prévisionnel du projet s'élève à plus de 140 Mdhs ;
 - Le lancement de l'appel d'offres pour le projet d'assainissement pluvial de la zone Ferrara (Hay Hassani).
- Accompagnement du Grand Casablanca dans de nombreuses opérations d'aménagement urbain. Parmi les principaux travaux réalisés :
 - La finalisation des travaux de déviations et/ou de protection des réseaux des lignes Tramway T3 et T4 et ceux liés aux nouvelles lignes de Bus à Haut Niveau de Service (BHNS) lignes L5 et L6, et accompagnement des aménageurs en matière d'assainissement pluvial, d'alimentation en énergie et d'équipements en éclairage public conformément aux orientations du SDAL (Schéma Directeur d'Aménagement Lumières) ;
 - L'accompagnement de la ville de Casablanca dans les projets de mise à niveau des voiries structurantes.
- Mobilisation d'importants moyens humains et matériels afin de réaliser une importante opération de changement de tension 22 à 20 KV au niveau de zones situées à Mohammedia et El Mansouria. Cette opération permettra d'assurer une meilleure flexibilité du réseau de distribution d'électricité, d'harmoniser la tension avec le réseau de Casablanca, et améliorer la qualité et la continuité de service.
- Par ailleurs, nomination de Guillaume Pepy et Mohammed Benslimane en tant qu'administrateurs de Lydec par l'assemblée générale ordinaire du 28 juin 2021. M. Guillaume Pepy a pris depuis le 1^{er} juillet 2021 la présidence de Lydec en succession de M. Dominique d'Ouince, dont le mandat est arrivé à échéance ;
- Investissement de Lydec dans deux actions sociétales importantes :
 - L'organisation, par la Fondation Lydec, de la 9^{ème} édition de l'opération de solidarité de proximité « Ramadan Attadamoun », avec la distribution de plus de 1 600 paniers et bons d'achats pour des produits alimentaires et d'hygiène de première nécessité au profit de familles démunies du Grand Casablanca, et ce, en partenariat avec plusieurs associations de terrain.
 - La participation au programme « Qui va investir dans mon projet ? spécial startups », diffusé en prime time sur la chaîne 2M. Dans le cadre de sa démarche d'Open innovation et d'accompagnement des jeunes entrepreneurs marocains, Lydec a apporté son soutien à « Sawebli », start-up lauréate du programme, une plateforme de mise en relation entre les clients et les artisans pour des services de travaux à domicile (plomberie, électricité, petits travaux de réparation...) en proposant un module de formation certifié. Cette participation a été accompagnée d'un dispositif de communication (jeu concours sur les réseaux sociaux, et parrainage TV).

Enfin, et dans le cadre de l'opération Suez / Veolia :

- Le groupe Suez et Veolia sont parvenus le 14 mai 2021 à un accord relatif à leur rapprochement. Il résulte de cet accord qu'une partie de Suez, représentant 7 MMEUR de chiffre d'affaires (le « Nouveau Suez ») et incluant notamment les activités eau et propreté (hors déchets dangereux) en France ainsi que Lydec, restera indépendante de Veolia. Le Nouveau Suez deviendra l'un des leaders dans la gestion de services publics de l'eau dans le reste de l'Europe, en Asie, en Australie et en Afrique.

Le 29 juin 2021, Veolia, Suez et le véhicule d'investissement du consortium composé des investisseurs long-terme Meridiam, GIP, la Caisse des Dépôts et Consignations et CNP Assurances (« le Consortium ») (**) ont conclu une promesse d'achat à travers laquelle le Consortium s'est engagé à acquérir les entités composant le Nouveau Suez. Dans le cadre du projet de prise de contrôle de Suez par Veolia et de la création du Nouveau Suez, le Consortium se portera ainsi acquéreur auprès de Veolia de la participation de 51% actuellement détenue par Suez Groupe dans Lydec, après l'obtention des autorisations réglementaires et administratives nécessaires. L'opération sera suivie du dépôt d'une offre publique d'achat sur le reliquat des titres Lydec, conformément à la réglementation boursière, sous réserve de l'obtention de l'approbation de l'Autorité Marocaine des Marchés de Capitaux (AMMC) sur les différentes opérations envisagées.

Résultats financiers au 2^{ème} trimestre 2021

Le chiffre d'affaires du 2^{ème} trimestre 2021 s'élève à 1 812 Mdhs, en hausse de 6,8 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020. Cette tendance s'explique par une reprise des ventes par rapport au deuxième trimestre 2020 (+11%) qui était fortement impacté par un confinement généralisé en lien avec la pandémie. Néanmoins, les ventes de fluides sur T2 2021 restent encore inférieures à celles constatées en T2 2019 dues à la poursuite des effets de la pandémie sur les ventes électricité. Les recettes de travaux et de maîtrise d'œuvre ont affiché, quant à elles, une baisse de 14,2% par rapport à la même période de l'année précédente.

Électricité :

- Le chiffre d'affaires électricité au 2^{ème} trimestre de l'année s'établit à 1 102 Mdhs, en hausse de 13,2 % par rapport à la même période de l'année précédente mais en retrait de 3,1% par rapport à 2019.
- En volume, les ventes d'électricité affichent une augmentation de 13,5 % (- 3% vs T2 2019) en raison :
 - de la forte augmentation des ventes aux clients industriels (+ 33,7%) en lien avec l'arrêt ou le ralentissement d'activité de plusieurs unités industrielles pendant le deuxième trimestre 2020. Néanmoins, les ventes d'électricité à ce segment de clients restent en baisse de 5,7% par rapport à T2 2019. Le segment administration affiche également une croissance de 5% en raison des mesures de confinement de l'année dernière (- 2,2% vs T2 2019) ;
 - de la hausse des ventes aux particuliers de 2,8% en raison d'une part de la reprise des ventes des clients professionnels (cafés, restaurants...) en lien avec l'allègement des restrictions sanitaires et d'autre part de la croissance du nombre de clients résidentiels (- 0,9% vs T2 2019).
- Sur les six premiers mois de l'année, les volumes vendus sont en hausse de 6,2% soit un chiffre d'affaires en augmentation de 5,8% (- 2,9% vs S1 2019 en volumes et -3,1% vs S1 2019 en chiffre d'affaires).

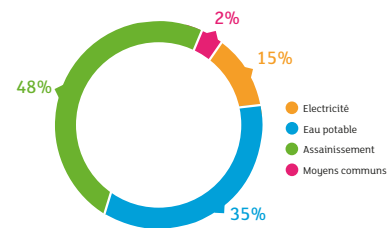
Eau potable :

- Le chiffre d'affaires d'eau potable au cours du 2^{ème} trimestre atteint 364 Mdhs, en hausse de 5,5 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020 (+ 6,7% vs T2 2019)
- En volumes, les ventes d'eau potable augmentent de 2,9% comparés à 2020 (+ 5,6% vs T2 2019) grâce à :
 - une légère hausse des ventes aux particuliers (+ 0,2%) en raison de la reprise des ventes des clients professionnels (cafés, restaurants, bains maures, hôtels...), et ce, malgré la légère baisse des consommations des clients résidentiels par rapport au deuxième trimestre 2020 (mais en hausse de 8,2% par rapport au T2 2019).
 - La croissance des consommations des administrations et industriels de respectivement 16,3% (- 3,6% vs T2 2019) et 24,6% (- 5,8% vs T2 2019) en raison des mesures de confinement pendant le deuxième trimestre 2020.
- Au global, les volumes vendus à fin juin ont progressé de 2,3% soit un chiffre d'affaires en hausse de 2,4% (+ 5,2% vs S1 2019 en volumes et + 6,5% vs S1 2019 en chiffre d'affaires).

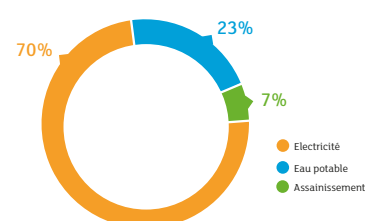
Les investissements de la Gestion Déléguée au cours du 2^{ème} trimestre 2021 s'élèvent à 203 Mdhs, en retrait de 7,7% par rapport au 2^{ème} trimestre de l'année 2020. En cumul depuis le début d'année, ces investissements enregistrent une baisse de 23,8% pour s'établir à 285 MDhs, impactés par les fortes précipitations du début d'année et des retards de mise en œuvre ou d'autorisations administratives. Lydec poursuit sa mobilisation pour lever ces contraintes au cours du second semestre 2021.

Le niveau d'endettement net à fin juin 2021, atteint 1 286 Mdhs, en baisse de 30% par rapport à l'année dernière qui était fortement impacté par les effets de la crise sanitaire sur les encaissements clients.

Répartition des investissements de la gestion déléguée - T2 2021



Répartition du Chiffre d'affaires Fluides - T2 2021



		En millions de dirhams					En millions de dirhams				
		S1 2019	S1 2020	S1 2021	S1 2021 vs S1 2020	S1 2021 vs S1 2019	T2 2019	T2 2020	T2 2021	T2 2021 vs T2 2020	T2 2021 vs T2 2019
Volumes vendus											
Electricité	GWh	1.897	1.733	1.841	6,2%	-2,9%	945	808	917	13,5%	-3,0%
Eau potable	Mm ³	77	79	81	2,3%	5,2%	41	42	43	2,9%	5,6%
Assainissement	Mm ³	73	77	78	1,8%	7,0%	39	41	42	2,7%	7,6%
Chiffre d'affaires Fluides	Mdh	3.102	2.941	3.087	5,0%	-0,5%	1.572	1.414	1.569	11,0%	-0,2%
Electricité	Mdh	2.291	2.098	2.220	5,8%	-3,1%	1.137	974	1.102	13,2%	-3,1%
Eau potable	Mdh	632	657	673	2,4%	6,5%	341	345	364	5,5%	6,7%
Assainissement	Mdh	179	186	194	4,3%	8,4%	94	95	103	8,7%	10,3%
Autres revenus	Mdh	490	441	369	-16,3%	-24,7%	281	283	243	-14,2%	-13,7%
Chiffre d'affaires	Mdh	3.592	3.382	3.456	2,2%	-3,8%	1.854	1.697	1.812	6,8%	-2,2%
Investissements Lydec	Mdh	171	158	127	-19,4%	-25,7%	106	91	85	-6,6%	-20,4%
Investissements Fond de Travaux	Mdh	213	217	158	-27,0%	-25,8%	119	129	119	-7,7%	-0,6%
Total Investissements	Mdh	384	374	285	-23,8%	-25,8%	226	219	203	-7,2%	-9,9%
Endettement net	Mdh	1.105	1.838	1.286	-30,0%	16,4%					

(*) Indicateurs établis sur la base des derniers chiffres provisoires connus à date.

(**)

À propos de Meridiam

Meridiam a été fondée en 2005 par Thierry Déau, avec la conviction que l'alignement des intérêts des secteurs public et privé peut apporter des solutions aux besoins essentiels de la collectivité. Meridiam est une société à mission, au sens de la loi française, spécialisée dans le développement, le financement et la gestion à long terme d'infrastructures publiques durables dans trois secteurs d'activités : la mobilité des biens et des personnes, la transition énergétique et l'environnement, et les infrastructures sociales. Meridiam gère actuellement 14 milliards d'euros d'actifs, et plus de 100 projets à ce jour. Meridiam est certifiée ISO 9001 : 2015, Sustainability rating de niveau Advanced par VigeoEiris (Moody's) et a développé sa propre méthodologie en matière d'ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance) et d'impact basée sur les Objectifs de Développement Durable de l'ONU (ODD ou SDG).

À propos de GIP

Global Infrastructure Partners (GIP) est un gestionnaire indépendant spécialisé dans les infrastructures et faisant partie des leaders mondiaux du secteur. Fondé en 2006 et présent dans 10 bureaux à travers le monde, GIP investit dans les secteurs de l'énergie, du transport et des services environnementaux. GIP gère près de 75 milliards de dollars pour le compte de plus de 400 investisseurs institutionnels. GIP fonde son approche d'investissement sur la combinaison de son expertise industrielle et des meilleures normes de gestion. GIP concentre ses efforts sur la fiabilité, la sécurité, la qualité de service, l'investissement dans la croissance ainsi que l'excellence opérationnelle, notamment grâce à l'innovation et aux technologies de pointe. L'eau et les services environnementaux constituent l'un des piliers de l'expertise de GIP. GIP adhère aux plus hauts standards en matière d'investissement responsable et est notamment signataire des « Principes pour l'Investissement Responsable » promus par les Nations Unies ainsi que membre fondateur de l'initiative « One Planet Sovereign Wealth Funds ».

À propos du groupe Caisse des Dépôts

La Caisse des Dépôts et ses filiales constituent un groupe public, investisseur de long terme au service de l'intérêt général et du développement économique des territoires. Elle regroupe cinq domaines d'expertise : les retraites et la formation professionnelle, les gestions d'actifs, le suivi des filiales et des participations, le financement des entreprises (avec Bpifrance) et la Banque des Territoires.

À propos de CNP Assurances

Acteur de référence sur le marché français de l'assurance de personnes, CNP Assurances est présent dans 19 pays en Europe, notamment en Italie, et en Amérique latine, avec une forte activité au Brésil, son 2^e marché. Assureur, coassureur et réassureur, CNP Assurances compte plus de 36 millions d'assurés en prévoyance/protection dans le monde et plus de 12 millions en épargne/retraite. Conformément à son modèle d'affaires, ses solutions sont distribuées par de multiples partenaires et s'adaptent à leur mode de distribution, physique ou digital, ainsi qu'aux besoins de protection et de facilitation des parcours de vie des clients de chaque pays. Cotée à la Bourse de Paris depuis octobre 1998, CNP Assurances est filiale de La Banque Postale. La société affiche un résultat net de 1 350 M€ en 2020.

Contact analystes et investisseurs :

Jihane TAMIM - Responsable Relations Investisseurs • jihane.tamim@lydec.co.ma • 05 22 54 90 44

Contact médias :

Bouchra Sabib - Responsable des Relations Médias • bouchra.sabib@lydec.co.ma • 05 22 54 90 47

Siège social : 48, rue Mohamed Diouri - 20 110 Casablanca - B.P. : 16048 - Tél. : 05 22 54 90 54

S.A. au capital de 800 000 000 DH - RC Casablanca : 80617 - TP : 32400265 - IF : 01085706 - CNSS : 6156964 - ICE : 00023099000079