

DEUXIEME SUPPLEMENT EN DATE DU 25 AVRIL 2023

AU PROSPECTUS DE BASE EN DATE DU 21 JUIN 2022



**Programme d'émission de Titres
(Euro Medium Term Note Programme)
de 9.000.000.000 d'euros**

Ce supplément (le "**Supplément**") constitue un deuxième supplément et doit être lu conjointement avec le Prospectus de Base en date du 21 juin 2022 tel que modifié par le premier supplément en date du 16 mars 2023 (ensemble, le "**Prospectus de Base**"), préparé par APRR (l'"**Emetteur**"), dans le cadre du programme d'émission de titres (*Euro Medium Term Note Programme*) (le "**Programme**") d'un montant de 9.000.000.000 d'euros dont les titres peuvent être admis aux négociations sur le marché réglementé de la Bourse du Luxembourg ou tout autre bourse ou marché prévu par le Programme. Les termes définis dans le Prospectus de Base auront la même signification lorsqu'ils sont utilisés dans le présent Supplément.

Une demande a été faite auprès de la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("**CSSF**") pour approuver ce Supplément, en sa qualité d'autorité compétente au Luxembourg conformément au Règlement (UE) 2017/1129 (le "**Règlement Prospectus**") et à la "*loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*" en date du 16 juillet 2019 (la "**Loi de Luxembourg**").

APRR assume la responsabilité des informations contenues ou incorporées par référence dans ce Supplément. L'Emetteur atteste que toutes les informations contenues ou incorporées par référence dans le présent Supplément sont, à sa connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

Ce Supplément a été préparé conformément à l'Article 23.1 du Règlement Prospectus en relation avec la mise à jour du paragraphe "Développements récents et communiqués de presse" au sein de la section "Description de l'Emetteur" du Prospectus de Base par incorporation d'un communiqué de presse publié par Eiffage le 18 avril 2023 relatif à la publication du chiffre d'affaires de l'Emetteur et de l'évolution du trafic pour le 1^{er} trimestre 2023 et la mise à jour de la section "Informations Générales" du Prospectus de Base.

Des copies de ce Supplément et des documents incorporés par référence (i) pourront être obtenues sur demande et sans frais, aux heures habituelles d'ouverture des bureaux, au siège social de l'Emetteur et (ii) seront publiées sur le site Internet de la Bourse du Luxembourg (www.luxse.com) et sur le site Internet de l'Emetteur (www.aprr.com).

Dans l'hypothèse d'une contradiction entre toute déclaration faite dans ce Supplément et toute autre déclaration contenue ou incorporée par référence dans le Prospectus de Base, les déclarations du présent Supplément prévaudront.

Sous réserve des informations figurant dans le présent Supplément, il n'y a pas eu de nouveau fait significatif, d'erreur ou d'inexactitude substantielle concernant les informations contenues ou incorporées par référence dans le Prospectus de Base depuis la publication du Prospectus de Base.

DESCRIPTION DE L'EMETTEUR

Le communiqué de presse en date du 18 avril 2023 publié par Eiffage, reproduit ci-dessous, sera inséré dans le paragraphe "Développements récents et communiqués de presse" à la fin de la section "Description de l'Emetteur" commençant en page 97 :

"4.10 Communiqué de presse d'Eiffage du 18 avril 2023 : Chiffres d'affaires et trafic d'APRR pour le 1^{er} trimestre 2023

Au 31 mars 2023

Chiffre d'affaires consolidé

<i>en millions d'euros</i>	T1 2022	T1 2023	Variation (%) 2023/2022
Chiffre d'affaires péage APRR et AREA	625,2	656,3	+ 5,0 %
Chiffre d'affaires péage Aliaé (A79)	/	7,9	/
Chiffre d'affaires Installations commerciales, télécom et autres	27,8	30,8	+ 10,8 %
Chiffre d'affaires hors Construction	653,1	695,1	+ 6,4 %
<i>Chiffre d'affaires Construction (Ifric 12)*</i>	<i>46,2</i>	<i>33,3</i>	<i>ns</i>

Le chiffre d'affaires consolidé d'APRR **hors Construction** s'établit à 695,1 millions d'euros au 1^{er} trimestre 2023, contre 653,1 millions d'euros au 1^{er} trimestre 2022, soit une hausse de 6,4 %.

Le chiffre d'affaires péage d'Aliaé (A79), mise en service le 4 novembre 2022, est de 7,9 millions d'euros.

Trafic

Réseau APRR et AREA			
<i>en millions de km parcourus</i>	T1 2022	T1 2023	Variation (%) 2023/2022
Véhicules légers	4 655	4 745	+ 1,9 %
Poids lourds	1 016	1 031	+ 1,5 %
Total	5 671	5 776	+ 1,8 %

Le trafic total, mesuré en nombre de kilomètres parcourus, a connu au 1^{er} trimestre 2023 une hausse de 1,8 % en comparaison avec l'année précédente. Le trafic des véhicules légers croît de 1,9 % sur le trimestre alors que le trafic des poids lourds progresse de 1,5 %.

Réseau Aliaé (A79)			
<i>en milliers de km parcourus</i>	T1 2022	T1 2023	Variation (%) 2023/2022
Véhicules légers	/	45,4	/
Poids lourds	/	35,8	/
Total	/	81,2	/

L'A79 a été mise en service le 4 novembre 2022.

() Rappel : l'application de l'interprétation Ifric 12 depuis le 1^{er} janvier 2009 implique la constatation d'un chiffre d'affaires Construction correspondant aux prestations de construction des infrastructures réalisées par les sociétés concessionnaires pour le compte du Concédant et dont les travaux sont confiés à des tiers et comptabilisés à l'avancement.*

INFORMATIONS GENERALES

Le paragraphe (4) de la section "Informations Générales" tel que modifié ci-dessous remplace intégralement le paragraphe (4) en page 118 du Prospectus de Base :

"(4) Sous réserve des informations figurant dans le présent Prospectus de Base et en particulier au paragraphe 4 "Développements récents et communiqués de presse" de la Description de l'Emetteur, il n'y a pas eu de changement significatif dans la situation financière ou de la performance financière de l'Emetteur ou du Groupe depuis le 31 mars 2023."

THIS DOCUMENT IS A FREE NON BINDING TRANSLATION, FOR INFORMATION PURPOSES ONLY, OF THE FRENCH LANGUAGE "SECOND SUPPLEMENT EN DATE DU 25 AVRIL 2023 AU PROSPECTUS DE BASE EN DATE DU 21 JUIN 2022" PREPARED BY APRR. IN THE EVENT OF ANY AMBIGUITY OR CONFLICT BETWEEN CORRESPONDING STATEMENTS OR OTHER ITEMS CONTAINED IN THESE DOCUMENTS, THE RELEVANT STATEMENTS OR ITEMS OF THE FRENCH LANGUAGE "SECOND SUPPLEMENT EN DATE DU 25 AVRIL 2023 AU PROSPECTUS DE BASE EN DATE DU 21 JUIN 2022" SHALL PREVAIL.

SECOND SUPPLEMENT DATED 25 APRIL 2023

TO THE BASE PROSPECTUS DATED 21 JUNE 2022



€ 9,000,000,000

EURO MEDIUM TERM NOTE PROGRAMME

This supplement (the "**Supplement**") constitutes a second supplement and must be read in conjunction with the Base Prospectus dated 21 June 2022 as supplemented by the first supplement dated 16 March 2023 (together the "**Base Prospectus**"), prepared by APRR (the "**Issuer**") with respect to the Euro 9,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme (the "**Programme**") which securities can be admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange or any other stock exchange or market as described in the Programme. Terms defined in the Base Prospectus have the same meaning when used in this Supplement.

Application has been made to the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("**CSSF**") for approval of this Supplement in its capacity as competent authority in Luxembourg under Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") and the "*loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*" dated 16 July 2019 (the "**Luxembourg Law**").

APRR accepts responsibility for the information contained or incorporated by reference in this Supplement. To the best of its knowledge, the information contained or incorporated by reference in this Supplement is in accordance with the facts and contains no omission likely to affect its import.

This Supplement has been prepared pursuant to Article 23.1 of the Prospectus Regulation in connection with the update of the "Description of the Issuer" section of the Base Prospectus by incorporation in the "Recent developments and press releases" paragraph of a press release published by Eiffage on 18 April 2023 relating to the publication of the revenue of the Issuer and the evolution of traffic for the 1st quarter 2023 and the update of the "General Information" section of the Base Prospectus.

Copies of this Supplement and the documents incorporated by reference may be obtained (i) without charge on request, at the registered office of the Issuer during normal business hours and (ii) will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and on the website of the Issuer (www.aprr.com).

To the extent that there is any inconsistency between any statement in this Supplement and any other statement in or incorporated in the Base Prospectus, the statements in this Supplement will prevail.

Save as disclosed in this Supplement, there has been no other significant new factor, material mistake or inaccuracy relating to information included or incorporated by reference in the Base Prospectus which is material in the context of the Programme since the publication of the Base Prospectus.

DESCRIPTION OF THE ISSUER

The following press release dated 18 April 2023 published by Eiffage set out below shall be inserted in the "Recent developments and press releases" paragraph at the end of the Description of the Issuer section starting on page 214:

"4.10 Eiffage press release dated 18 April 2023: APRR revenue and traffic for the 1st quarter 2023

At 31 March 2023

Consolidated revenue

<i>in millions of euro</i>	Q1 2022	Q1 2023	% change 2023/2022
Toll revenue APRR and AREA	625.2	656.3	+5.0%
Toll revenue Aliaé (A79)	/	7.9	/
Revenue from retail facilities, telecommunications and other	27.8	30.8	+10.8%
Revenue excluding Construction	653.1	695.1	+6.4%
<i>Construction revenue (Ifric 12)*</i>	46.2	33.3	<i>ns</i>

Excluding Construction, APRR's consolidated revenue totalled €695.1 million for the 1st quarter 2023 versus €653.1 million for the 1st quarter 2022, representing an increase of 6.4%.

The toll revenue of Aliaé (A79), which opens on 4 November 2022, is €7.9 million.

Traffic

APRR and AREA network			
<i>in millions of km travelled</i>	Q1 2022	Q1 2023	% change 2023/2022
Light vehicles	4,655	4,745	+1.9%
Heavy goods vehicles	1,016	1,031	+1.5%
Total	5,671	5,776	+1.8%

Overall traffic measured by total kilometres travelled increased by 1.8% for the 1st quarter 2023 compared to the previous year. Light vehicle traffic was up 1.9% over the quarter, heavy goods vehicles traffic progressed by 1.5%.

Aliaé network (A79)			
<i>in thousands of km travelled</i>	Q1 2022	Q1 2023	% change 2023/2022
Light vehicles	/	45.4	/
Heavy goods vehicles	/	35.8	/
Total	/	81.2	/

The A79 opened on 4 November 2022.

(*) *Reminder: the application of Ifric 12 from 1 January 2009 requires the recognition of revenue generated by Construction activities, which corresponds to infrastructure construction services performed by the concession operator*

for the account of the concession grantor, this work being entrusted to third parties and recognised using the percentage of completion method.

GENERAL INFORMATION

Paragraph (4) of the "General Information" section of the Base Prospectus as modified below replaces entirely paragraph (4) at page 234 of the Base Prospectus:

"(4) Save as disclosed in this Base Prospectus and in particular in paragraph 4 "Recent developments and press releases" of the Description of the Issuer section, there has been no significant change in the financial position or the financial performance of the Issuer or the Group since 31 March 2023."