



VOTRE SOLUTION DE LOCATION OPÉRATIONNELLE AU SERVICE DES TRANSPORTS DURABLES

Activité en progression à fin septembre 2021

- **Produits retraités des activités à 82,7 millions d'euros sur les 9 premiers mois de l'année, en hausse de 2 millions d'euros (+2,5%)**
- **Perspectives favorables sur la rentabilité**
- **Croissance des investissements visant une création de valeur durable**

La performance du Groupe continue d'être positive dans un contexte de redémarrage économique au niveau mondial.

Le total des produits retraités des activités à la fin du 3^e trimestre 2021 s'élève à 82,7 millions d'euros (84,6 millions d'euros à devises et périmètre constants¹), contre 80,7 millions d'euros à la même période en 2020, en hausse de 2 millions d'euros (+2,5 %).

ANALYSE DES PRODUITS D'ACTIVITÉS A FIN SEPTEMBRE 2021

La présentation retraitée des produits des activités est la suivante :

| Produits retraités des activités (en milliers d'euros) | T1 2021 | T2 2021 | T3 2021 | TOTAL 2021 | T1 2020 | T2 2020 | T3 2020 | TOTAL 2020 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus en propre | 13 229 | 13 633 | 14 479 | 41 341 | 13 426 | 13 336 | 13 011 | 39 773 |
| Prestations annexes | 2 745 | 3 747 | 5 530 | 12 022 | 3 044 | 2 997 | 3 838 | 9 879 |
| Total activité locative | 15 974 | 17 380 | 20 009 | 53 363 | 16 470 | 16 333 | 16 849 | 49 652 |
| Ventes de matériels détenus en propre | 7 085 | 8 328 | 9 132 | 24 545 | 5 872 | 7 216 | 10 917 | 24 005 |
| Total activité vente de matériels | 7 085 | 8 328 | 9 132 | 24 545 | 5 872 | 7 216 | 10 917 | 24 005 |
| Total Activité en propriété | 23 059 | 25 708 | 29 141 | 77 908 | 22 342 | 23 549 | 27 766 | 73 657 |
| Commissions de syndication | 17 | 946 | 48 | 1 011 | 232 | 231 | 13 | 476 |
| Commissions de gestion ^(a) | 897 | 891 | 894 | 2 682 | 937 | 919 | 898 | 2 754 |
| Commissions de vente de matériels d'investisseurs | 591 | 358 | 181 | 1 130 | 2 128 | 882 | 793 | 3 803 |
| Total Activité de gestion | 1 505 | 2 195 | 1 123 | 4 823 | 3 297 | 2 032 | 1 704 | 7 033 |
| Plus ou moins-values de cession non liées aux activités récurrentes | 0 | 6 | 0 | 6 | 15 | 0 | 0 | 15 |
| Total Autres | 0 | 6 | 0 | 6 | 15 | 0 | 0 | 15 |
| Total Produits retraités des activités | 24 564 | 27 909 | 30 264 | 82 737 | 25 654 | 25 581 | 29 470 | 80 705 |

(a) Le « Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus par les investisseurs » est remplacé par les « Commissions de gestion ».

Rappel : Nouvelle segmentation des produits d'activités en propriété d'une part, de gestion d'autre part.

Pour permettre une lecture plus fine et plus juste de ses activités, le Groupe a fait évoluer ses indicateurs clés :

- *Les produits des activités sont retraités afin de présenter les activités en propriété d'une part et les activités de gestion d'autre part.*

¹ À structure identique et basé sur les taux moyens de change au 30 septembre 2020

- Pour les activités de gestion, le chiffre d'affaires locatif des matériels détenus par les investisseurs est remplacé par les commissions de gestion qui correspondent à la contribution nette à la performance du Groupe de l'activité de gestion locative. Cette présentation permet ainsi la lecture directe des commissions de syndication, des commissions de gestion et des commissions de ventes.

Cette présentation ne génère aucune différence sur l'EBITDA, le résultat opérationnel et le résultat net. La présentation comptable du produit des activités est reportée en annexe du communiqué.

Les activités en propriété progressent de 4,3 millions d'euros avec une augmentation du chiffre d'affaires locatif et des prestations annexes (+3,7 millions d'euros au total sur 9 mois)

Les ventes de matériels de l'activité Constructions Modulaires compensent la baisse des ventes de matériels détenus en propre dans les autres classes d'actifs. En effet peu d'actifs d'occasion (conteneurs, barges et wagons) sont proposés à la vente compte tenu des forts taux d'utilisation et de la forte demande locative.

Pour les mêmes raisons, l'activité de gestion diminue de 2,2 millions d'euros en raison de la baisse de 2,7 millions d'euros des commissions de vente sur les matériels d'occasion appartenant aux investisseurs dans l'activité Conteneurs.

ANALYSE DE LA CONTRIBUTION PAR DIVISION

| Produits retraités des activités (en milliers d'euros) | T1 2021 | T2 2021 | T3 2021 | TOTAL 2021 | T1 2020 | T2 2020 | T3 2020 | TOTAL 2020 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus en propre | 9 152 | 9 223 | 10 122 | 28 497 | 9 199 | 9 118 | 8 910 | 27 227 |
| Prestations annexes | 1 873 | 1 724 | 1 950 | 5 547 | 1 462 | 2 044 | 1 680 | 5 186 |
| Total activité locative | 11 025 | 10 947 | 12 072 | 34 044 | 10 661 | 11 162 | 10 590 | 32 413 |
| Ventes de matériels détenus en propre | 320 | 403 | 162 | 885 | 939 | 662 | 354 | 1 955 |
| Total activité vente de matériels | 320 | 403 | 162 | 885 | 939 | 662 | 354 | 1 955 |
| Total Activité en propriété | 11 345 | 11 350 | 12 234 | 34 929 | 11 600 | 11 824 | 10 944 | 34 368 |
| Commissions de syndication | 0 | 0 | 0 | 0 | 214 | 231 | 0 | 445 |
| Commissions de gestion ^(a) | 463 | 470 | 451 | 1 384 | 373 | 395 | 406 | 1 174 |
| Total Activité de gestion | 463 | 470 | 451 | 1 384 | 587 | 626 | 406 | 1 619 |
| Total Wagons de Fret | 11 808 | 11 820 | 12 685 | 36 313 | 12 187 | 12 450 | 11 350 | 35 987 |
| Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus en propre | 1 688 | 1 745 | 1 770 | 5 203 | 1 636 | 1 626 | 1 755 | 5 017 |
| Prestations annexes | 683 | 972 | 1 286 | 2 941 | 1 246 | 439 | 1 062 | 2 747 |
| Total activité locative | 2 371 | 2 717 | 3 056 | 8 144 | 2 882 | 2 065 | 2 817 | 7 764 |
| Ventes de matériels détenus en propre | 41 | 0 | 0 | 41 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total activité vente de matériels | 41 | 0 | 0 | 41 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Activité en propriété | 2 412 | 2 717 | 3 056 | 8 185 | 2 882 | 2 065 | 2 817 | 7 764 |
| Commissions de gestion ^(a) | 6 | 6 | 5 | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Activité de gestion | 6 | 6 | 5 | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Barges Fluviales | 2 418 | 2 723 | 3 061 | 8 202 | 2 882 | 2 065 | 2 817 | 7 764 |
| Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus en propre | 2 384 | 2 654 | 2 572 | 7 610 | 2 578 | 2 581 | 2 335 | 7 494 |
| Prestations annexes | 191 | 1 054 | 2 297 | 3 542 | 285 | 642 | 1 098 | 2 025 |
| Total activité locative | 2 575 | 3 708 | 4 869 | 11 152 | 2 863 | 3 223 | 3 433 | 9 519 |
| Ventes de matériel détenus en propre | 3 480 | 3 524 | 5 991 | 12 995 | 4 064 | 4 192 | 6 344 | 14 600 |
| Total activité vente de matériels | 3 480 | 3 524 | 5 991 | 12 995 | 4 064 | 4 192 | 6 344 | 14 600 |
| Total Activité en propriété | 6 055 | 7 232 | 10 860 | 24 147 | 6 927 | 7 415 | 9 777 | 24 119 |
| Commissions de syndication | 17 | 946 | 48 | 1 011 | 18 | 0 | 13 | 31 |
| Commissions de gestion ^(a) | 428 | 415 | 438 | 1 281 | 564 | 524 | 492 | 1 580 |

| | | | | | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Commissions de vente de matériels d'investisseurs | 591 | 358 | 181 | 1 130 | 2 128 | 882 | 793 | 3 803 |
| Total Activité de gestion | 1 036 | 1 719 | 667 | 3 422 | 2 710 | 1 406 | 1 298 | 5 414 |
| Total Conteneurs | 7 091 | 8 951 | 11 527 | 27 569 | 9 637 | 8 821 | 11 075 | 29 533 |
| Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus en propre | 5 | 11 | 15 | 31 | 13 | 11 | 11 | 35 |
| Prestations annexes | (2) | (3) | (3) | (8) | 51 | (128) | (2) | (79) |
| Total activité locative | 3 | 8 | 12 | 23 | 64 | (117) | 9 | (44) |
| Ventes de matériels détenus en propre | 3 244 | 4 401 | 2 979 | 10 624 | 869 | 2 362 | 4 219 | 7 450 |
| Total activité vente de matériels | 3 244 | 4 401 | 2 979 | 10 624 | 869 | 2 362 | 4 219 | 7 450 |
| Total Activité en propriété | 3 247 | 4 409 | 2 991 | 10 647 | 933 | 2 245 | 4 228 | 7 406 |
| Plus ou moins-values de cession non liées aux activités récurrentes | 0 | 6 | 0 | 6 | 15 | 0 | 0 | 15 |
| Total Autres | 0 | 6 | 0 | 6 | 15 | 0 | 0 | 15 |
| Total Divers & éliminations | 3 247 | 4 415 | 2 991 | 10 653 | 948 | 2 245 | 4 228 | 7 421 |
| Total Produits retraités des activités | 24 564 | 27 909 | 30 264 | 82 737 | 25 654 | 25 581 | 29 470 | 80 705 |

(a) Le « Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus par les investisseurs » est remplacé par les « Commissions de gestion ».

L'activité **Wagons de Fret** affiche une légère hausse, à 36,3 millions d'euros sur 9 mois :

- L'activité en propriété est en hausse de 0,6 million d'euros, essentiellement due à l'augmentation du chiffre d'affaires locatif des matériels détenus en propre (+4,7 %) portée par la hausse du taux d'utilisation du 3^e trimestre et par la mise en location de wagons nouvellement acquis.
- L'activité de gestion baisse en raison de l'absence de syndication effectuée depuis le début de l'année (-0,4 million d'euros), tandis que les commissions de gestion progressent de 0,2 million d'euros.

L'activité **Barges Fluviales** augmente son chiffre d'affaires de 0,4 million d'euros, en particulier grâce aux revenus locatifs des matériels détenus en propre, bénéficiant d'un taux d'utilisation moyen de 99,2 % depuis le début de l'année 2021.

L'activité **Conteneurs** diminue de 2 millions d'euros compte tenu de la baisse des ventes d'occasion (sans impact sur sa rentabilité globale qui est en croissance par rapport à 2020).

La performance de l'activité locative reste soutenue (+1,6 million d'euros), portée par les prestations annexes (locations aux voyages) liées à l'activité de trading de conteneurs neufs. Le taux d'utilisation moyen sur la période s'élève à 99,7 % reflétant la pénurie de conteneurs, mais avec pour contrepartie un volume très limité de conteneurs d'occasion à vendre. En conséquence, les ventes de matériels détenus en propre diminuent de 1,6 million d'euros et les commissions de vente sur matériels d'investisseurs de 2,7 millions d'euros.

Les commissions de syndication contribuent à hauteur de 1 million d'euros dans les produits d'activité de la division.

L'activité **Constructions Modulaires** en Afrique présentée dans la ligne « divers » augmente de 3,2 millions d'euros avec des livraisons plus importantes réalisées depuis le début de l'année 2021.

PERSPECTIVES

Touax poursuit sa stratégie d'investissement en propriété et en gestion dans tous ses métiers. Les perspectives sont favorables avec une hausse progressive attendue des produits retraités des activités et de la rentabilité.

Nos trois métiers de location longue durée de matériels au service des transports durables respectueux de l'environnement continuent de se montrer résilients et porteurs.

D'un point de vue structurel et à moyen/long terme le développement de l'e-commerce, qui favorise la logistique, les politiques environnementales, dont le « Green Deal » européen, les différents plans de relance annoncés par les gouvernements sur les infrastructures et la tendance à l'externalisation, qui favorise la location, devraient continuer de soutenir les investissements dans nos trois classes d'actifs.

PROCHAINS RENDEZ-VOUS

Présentation des comptes annuels 2021 :

- 23 mars 2022 : Communiqué de Presse Français / Anglais
- 23 mars 2022 : Présentation à la SFAF, à Paris (en français)
- 25 mars 2022 : Call investisseurs (en anglais)

Le Groupe TOUAX loue des actifs tangibles (wagons de fret, barges fluviales et conteneurs) tous les jours dans le monde pour son propre compte et pour le compte d'investisseurs. Avec 1,1 milliard d'euros sous gestion TOUAX est un des leaders européens de la location de ce type de matériels.

TOUAX est cotée à Paris sur Euronext – Euronext Paris Compartiment C (Code ISIN FR0000033003) et fait partie des indices CAC® Small CAC® Mid & Small et EnterNext®PEA-PME 150.

Pour plus d'informations : www.touax.com

Vos contacts :

TOUAX

Fabrice & Raphaël WALEWSKI

touax@touax.com

www.touax.com

Tel : +33 1 46 96 18 00

Touax[®]

ACTIFIN

Ghislaine Gasparetto

ggasparetto@actifin.fr

Tel : +33 1 56 88 11 11

actifin
communication financière

ANNEXE : Présentation Comptable du Produit des activités

| Produits des activités (en milliers d'euros) | T1 2021 | T2 2021 | T3 2021 | TOTAL | T1 2020 | T2 2020 | T3 2020 | TOTAL |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus en propre | 13 229 | 13 633 | 14 479 | 41 341 | 13 426 | 13 336 | 13 011 | 39 773 |
| Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus par les investisseurs | 11 072 | 10 912 | 11 420 | 33 404 | 13 681 | 12 739 | 11 782 | 38 202 |
| Prestations annexes | 3 084 | 3 946 | 5 888 | 12 918 | 4 579 | 4 489 | 5 374 | 14 442 |
| Commissions de gestion sur location | 157 | 166 | 165 | 488 | 81 | 84 | 103 | 268 |
| Total Activité locative | 27 542 | 28 657 | 31 952 | 88 151 | 31 767 | 30 648 | 30 270 | 92 685 |
| Ventes de matériel détenus en propre | 7 085 | 8 328 | 9 132 | 24 545 | 5 872 | 7 216 | 10 917 | 24 005 |
| Marge sur cession de matériels détenus par les investisseurs | 591 | 358 | 181 | 1 130 | 2 128 | 873 | 787 | 3 788 |
| Total Activité vente de matériels | 7 676 | 8 686 | 9 313 | 25 675 | 8 000 | 8 089 | 11 704 | 27 793 |
| Commissions de syndication | 17 | 946 | 48 | 1 011 | 232 | 231 | 13 | 476 |
| Plus ou moins-values de cession non liées aux activités récurrentes | 0 | 6 | 0 | 6 | 15 | 0 | 0 | 15 |
| Total Autres | 17 | 952 | 48 | 1 017 | 247 | 231 | 13 | 491 |
| Total Produits des activités | 35 235 | 38 295 | 41 313 | 114 843 | 40 014 | 38 968 | 41 987 | 120 969 |

Les produits des activités sont principalement affectés par la baisse du Chiffre d'Affaires locatif des matériels détenus par les investisseurs, dont l'impact sur les résultats se limite à la baisse des commissions de gestion.

Tableau de passage de la présentation comptable synthétique à la présentation retraitée

| Produits des activités (en milliers d'euros) | T3 2021 comptable | Retraitement | T3 2021 retraité | T3 2020 comptable | Retraitement | T3 2020 retraité |
|--|----------------------|----------------|---------------------|----------------------|----------------|---------------------|
| Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus en propre | 41 341 | | 41 341 | 39 773 | | 39 773 |
| Prestations annexes | 12 918 | -896 | 12 022 | 14 442 | -4 563 | 9 879 |
| Total activité locative | 54 259 | -896 | 53 363 | 54 215 | -4 563 | 49 652 |
| Ventes de matériels détenus en propre | 24 545 | | 24 545 | 24 005 | | 24 005 |
| Total activité vente de matériels | 24 545 | 0 | 24 545 | 24 005 | 0 | 24 005 |
| Total activité en propriété | 78 804 | -896 | 77 908 | 78 220 | -4 563 | 73 657 |
| Chiffre d'affaires locatif des matériels détenus par les investisseurs | 33 404 | -33 404 | 0 | 38 202 | -38 202 | 0 |
| Commissions de syndication | 1 011 | | 1 011 | 476 | | 476 |
| Commissions de gestion | 488 | 2 194 | 2 682 | 268 | 2 486 | 2 754 |
| Commissions de vente de matériels d'investisseurs | 1 130 | | 1 130 | 3 788 | 15 | 3 803 |
| Total activité de gestion | 36 033 | -31 210 | 4 823 | 42 734 | -35 701 | 7 033 |
| Plus ou moins-values de cession non liées aux activités récurrentes | 6 | | 6 | 15 | | 15 |
| Total Autres | 6 | 0 | 6 | 15 | 0 | 15 |
| Total Produits des activités | 114 843 | -32 106 | 82 737 | 120 969 | -40 264 | 80 705 |