



www.altrad.com

Présence dans plus de 100 pays,  
Implantations sur 5 continents,  
Plus de 56 000 salariés,  
Chiffre d'affaires  
3,8 milliards d'euros,  
4,4 milliards d'euros proforma.

#### SERVICES À L'INDUSTRIE

Solutions d'accès, isolation, protection anti-corrosion, maintenance, systèmes mécaniques, services spécialisés.

#### ÉQUIPEMENT

Vente et location d'échafaudages et d'étaisements, matériel pour la construction et les collectivités.

ALTRAD EST AUJOURD'HUI  
UN DES LEADERS MONDIAUX  
INCONTESTÉ DANS LE DOMAINE  
DES SERVICES À L'INDUSTRIE.

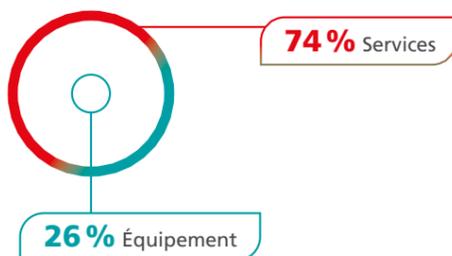
Le Groupe a réalisé une excellente performance opérationnelle et financière, allant au-delà de ses objectifs. Les économies et les marchés où opère le Groupe Altrad ont connu une reprise dynamique dont le Groupe a su tirer profit pour proposer des solutions innovantes à ses clients, avec des coûts maîtrisés, ce qui a permis de gagner des parts de marché et de développer l'activité. Le chiffre d'affaires a augmenté de plus de 42%. Le Groupe a su développer son activité tout en maintenant un niveau de marge élevé grâce à sa stratégie historique de contrôle des coûts, tant au niveau des opérations que des fonctions support. L'effort engagé durant les années Covid a porté ses fruits, ce qui a permis une croissance de l'EBITDA de 25%.

La branche d'activité Services, qui représente 74% du chiffre d'affaires du Groupe, a réalisé une performance très satisfaisante, bénéficiant de la reprise de projets retardés par la pandémie.

La branche Équipement (26% du chiffre d'affaires) a cru encore plus vite, la normalisation des économies ayant permis la circulation accélérée des matériels dans un contexte de forte demande de nos produits, tant pour les marchés professionnels que particuliers.

Le carnet de commandes lié à l'activité Services du Groupe au 31 août 2022 s'élève à 4 milliards d'euros (contre 2,9 milliards d'euros en 2021), grâce à l'obtention de nouveaux contrats importants, le renouvellement de contrats existants et l'apport des activités des sociétés acquises au cours de la période. Près de 63% du chiffre d'affaires budgétisé pour l'exercice 2023 est ainsi couvert par des travaux d'ores et déjà prévus et contractualisés antérieurement ; ils sont inclus dans le carnet de commandes existant.

#### Répartition du chiffre d'affaires 2022



Le nouveau financement (2,4 milliards d'euros) signé en mai 2022 avec le pool bancaire historique et de nouvelles banques a permis de sécuriser le financement de la croissance externe, celui de l'activité et des futurs investissements, le tout combiné avec l'allongement de la maturité moyenne de la dette, et le renforcement de la structure financière du Groupe.

Le bilan du Groupe est très solide avec une trésorerie de 1 422 millions d'euros (2021 : 1 126 millions d'euros) et une dette nette de 474 millions d'euros (2021 : 321 millions d'euros), qui augmente en valeur mais pas en proportion. Le ratio dette financière nette/EBITDA est inférieur à 1, ce qui laisse au Groupe des marges de manœuvre importantes pour des acquisitions transformantes. La conversion de la marge opérationnelle en cash est à un plus haut historique.

La force du bilan d'Altrad, c'est le cœur de sa stratégie. Un bilan solide, c'est la liberté d'entreprendre, c'est la capacité d'investissement, c'est la possibilité d'acquisitions majeures qui ont été au cœur des modalités de croissance du Groupe depuis sa création. L'année 2022 a été marquée par des acquisitions majeures permettant au Groupe de fournir de nouveaux services, à de nouveaux clients, dans de nouvelles zones géographiques. Les acquisitions stratégiques de Endel

## RÉSULTATS ANNUELS CONSOLIDÉS 2022

Établis en normes IFRS en millions d'euros

	Proforma Août 2022 *	Août 2022	Août 2021	Variation Août 2021/2022
Chiffre d'affaires	4 422	3 840	2 697	42,4 %
EBITDA avec application IFRS 16	592	525	415	26,5 %
EBITDA	540	478	383	24,8 %
% EBITDA / Chiffre d'affaires	12,2 %	12,4 %	14,2 %	-1,8 %
Résultat opérationnel courant	379	318	276	15,1 %
Résultat net consolidé part Groupe	178	138	170	-18,6 %
Free cash-flow	-	255	164	55,5 %
% conversion Free cash-flow / EBITDA	-	53 %	43 %	10,5 %
Ratio Endettement financier net / EBITDA	0,88	0,99	0,84	-
Carnet de commandes activité Services	4 034	4 034	2 902	39,0 %

\* Proforma Août 2022 : Intégration des sociétés acquises au cours de l'exercice 2022 extrapolées sur 12 mois d'activité (non audité).



Build  
a sustainable  
world

LE GROUPE ALTRAD A RÉALISÉ UNE EXCELLENTE ANNÉE 2022, AVEC PLUS DE 1,2 MILLIARD DE CHIFFRE D'AFFAIRES ACQUIS À TRAVERS LE MONDE, DANS LES MÉTIERS DU SERVICE COMME DE L'ÉQUIPEMENT. LE GROUPE POURSUIT SA CROISSANCE ET SA PROGRESSION ET SE POSITIONNE SUR LES MARCHÉS D'AVENIR.

MOHED ALTRAD, PRÉSIDENT & FONDATEUR

en France, Actavo et Muehlan au Royaume-Uni, Valmec et FRP en Australie, Cides au Congo, toutes réalisées au cours de l'année écoulée, renforcent la diversification et le caractère spécialisé de l'offre d'Altrad dans les divisions Services et Équipement. Ces opérations témoignent de l'investissement du Groupe dans son développement, alors qu'il poursuit sa diversification dans les secteurs des travaux mécaniques et dans les solutions d'ingénierie à bas niveau d'émissions de carbone. Le Groupe a également acquis, l'entreprise d'étaisement et de coffrage, RMD-Kwikform, l'une des entreprises internationales les plus importantes et les plus performantes de sa catégorie. En tout, c'est plus de 1,2 milliard d'euros de chiffre d'affaires qui a été acquis par le Groupe Altrad cette année. L'opération de rachat de Doosan Babcock au Royaume-Uni a été finalisée sur le début du nouvel exercice, ajoutant ainsi plus de 450 millions à l'activité consolidée du Groupe.

Ces acquisitions stratégiques permettront au Groupe Altrad de conforter ses positions pour répondre aux demandes de ses clients, mais aussi d'offrir des opportunités de croissance dans l'ensemble de ses implantations géographiques. L'accent mis par Altrad sur le partenariat avec les clients et la prestation continue de services à la fois sécurisés et fiables constitue le socle de la croissance organique d'Altrad.

#### LES CONDITIONS DE MARCHÉ

Le Groupe continue de bénéficier d'une exposition géographique multiple, ce qui signifie qu'il est bien positionné pour tirer profit de l'amélioration de l'activité économique tant sur les marchés développés que sur les marchés dits émergents, avec 29% du chiffre d'affaires généré en dehors de la zone Europe Continentale. Quant au Royaume-Uni, qui représente 28% du chiffre d'affaires du Groupe, il reste le plus important marché pour Altrad. Le Groupe Altrad jouit également d'une

exposition équilibrée dans divers secteurs : le pétrole et le gaz (27%), la construction (39%), les industries de transformation (21%) et la production d'énergie (13%). Cette diversification protège le Groupe des aléas tout en lui permettant de saisir les opportunités qui se présentent en bas de cycles. Le Groupe conserve une exposition saine dans l'industrie pétrolière et gazière qui bénéficie d'un environnement des prix des matières premières nettement plus favorable. À cet égard, le Groupe anticipe une augmentation des budgets clients et des niveaux d'activité dans les années à venir. L'exposition d'Altrad dans les marchés de la construction, et des infrastructures en particulier, lui assure une place privilégiée afin de tirer parti de l'augmentation des dépenses des divers gouvernements. Ces investissements devraient avoir lieu dans toute l'Europe, alors même que les États cherchent à stimuler l'activité économique et à améliorer leurs infrastructures clés. Celles-ci se sont en effet détériorées en raison d'une insuffisance des investissements dans la maintenance ces dernières années.

#### RÉSUMÉ & PERSPECTIVES

Grâce à la force de son bilan, à l'agilité de ses équipes et à la confiance construite avec ses clients de par le monde, le Groupe Altrad a réalisé une performance exceptionnelle au cours de l'exercice écoulé qui renforce encore sa capacité de croissance future. Eu égard aux acquisitions conclues et en cours de finalisation, et aux opportunités organiques qui se présentent à l'ensemble du Groupe, Altrad devrait enregistrer un accroissement significatif de son chiffre d'affaires, et atteindre 5 milliards d'euros au cours de l'exercice 2023. La performance de l'activité démontrée au cours de l'année écoulée et l'amélioration du climat des affaires laissent présager, avec objectivité et confiance, que le Groupe continuera à se développer tant par la croissance organique que par des opérations de croissance externe.