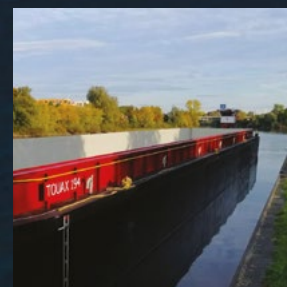
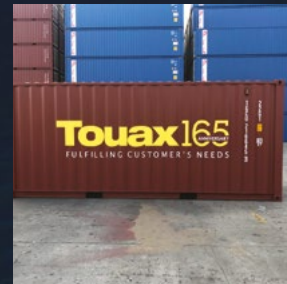


L'essentiel 2021



Touax®

CONTENEURS

1^{ER} LOUEUR EUROPÉEN
ET 7^E MONDIAL

3^E GESTIONNAIRE
MONDIAL DE CONTENEURS
POUR LE COMPTE
D'INVESTISSEURS TIERS

393 064 conteneurs
(équivalent vingt pieds)

Transport intermodal par
CONTENEURS par rapport
au transport routier :

Réduction d'émissions
de CO₂* (x 4)



BARGES

1^{ER} LOUEUR EUROPÉEN
ET SUD-AMÉRICAIN

99 barges industrielles

Transport par **BARGES**
fluviales par rapport
au transport routier :

Réduction d'émissions
de CO₂* (x 2)

WAGONS DE FRET

2^E LOUEUR EUROPÉEN SUR
LE MARCHÉ INTERMODAL

12 110 wagons
(équivalent plateformes)

Transport de **FRET** ferroviaire
par rapport au transport routier :

Réduction d'émissions
de CO₂* (x 4)

VOTRE SOLUTION DE LOCATION AU SERVICE DES TRANSPORTS DURABLES

Depuis plus de 165 ans, Touax accompagne ses clients en mettant à leur disposition des moyens de transport durable : des barges fluviales, des conteneurs intermodaux et des wagons de fret. Située au cœur des flux et du commerce mondial, Touax propose des solutions sur mesure de location et de vente d'équipements de transport écoresponsables, afin de répondre continuellement aux attentes de ses clients.



246
collaborateurs

125 m€
de revenus retraités

+ 1,2 Md€
d'actifs sous gestion

78 %
de revenus récurrents

**CHERS
ACTIONNAIRES,**



« Touax a montré son agilité en 2021. Les excellents résultats de l'exercice, faisant suite aux bons chiffres de 2020, confirment le caractère récurrent de la performance du groupe. »

**Raphaël Walewski,
Gérant**



« Cette année a été marquée par un rythme soutenu d'acquisitions d'actifs afin de répondre aux besoins de nos clients. 2021 valide la pertinence de notre stratégie de croissance dans la location longue durée au service des transports durables. »

**Fabrice Walewski,
Gérant**

CLIENTS ET PARTENAIRES,

Malgré l'environnement complexe lié à la crise sanitaire et aux perturbations logistiques liées à la reprise, le groupe a confirmé au cours de l'année 2021 son agilité et la nature récurrente de son modèle d'activité. Les résultats du groupe sont en progression avec un EBITDA de 53,1 millions d'euros (+ 13 %) et un Résultat Net part du Groupe de 12,6 millions d'euros.

L'actif net comptable par action est en hausse à 11,70 € contre 9,46 € en 2020, tout comme l'actif net réévalué par action qui progresse et s'élève à 20,22 € au 31 décembre 2021.

Au 31/12/2021, le groupe Touax gère 1,2 milliard d'euros de matériels de transport, dont 47 % en propriété et 53 % pour le compte d'investisseurs tiers.

Suite au renforcement de son bilan et de sa capacité financière en 2020, Touax a accéléré son effort d'investissements en 2021 afin de développer ses trois métiers de location de matériels au service des transports durables.

L'activité **conteneurs** a tout particulièrement été porteuse avec un taux d'utilisation de 99,2 % à fin décembre 2021 qui témoigne d'une demande locative soutenue, du développement de la logistique et de l'e-commerce au niveau mondial. Après une baisse limitée de 1 % du commerce conteneurisé en 2020, la hausse est supérieure à 6 % en 2021. La division a aussi poursuivi son développement dans le trading de conteneurs, notamment aux États-Unis qui ont connu la plus forte reprise.

Dans la division **wagons de fret**, l'activité connaît une amélioration de son taux d'utilisation qui s'élève fin décembre 2021 à 89 %. 1 000 wagons (équivalent plateformes) ont été mis en service en 2021 et début 2022, avec une nette reprise des investissements en Europe. Le report modal (de la route vers le rail), fortement souhaité par les instances européennes, devrait se développer dans les années à venir. Les besoins de renouvellement du parc de wagons âgés ainsi que la tendance des clients à privilégier la location par rapport à la propriété contribueront au développement de l'activité.

L'activité **barges fluviales** présente en Amérique du Nord/du Sud et en Europe connaît à fin décembre 2021 un taux d'utilisation supérieur à 92 %. 2021 a surtout été marquée par nos investissements en Europe sur la Seine et le Rhin (transport de matériaux de construction pour soutenir les projets d'infrastructure autour de Paris, et transport de biomasse en remplacement du charbon sur des centrales électriques aux Pays-Bas).

L'ambition de Touax est de participer activement à la mise en place de solutions de transport durables pour ses clients.

Le groupe bénéficie de l'engouement de partenaires investisseurs pour ses différentes catégories d'actifs, qui a été confirmé par un renforcement des opérations pour compte de tiers en 2021, ainsi que d'une tendance de fond au niveau mondial sur l'allocation des financements vers les activités à vocation durable.

Touax continue de prendre des initiatives afin d'augmenter la qualité de ses services et la satisfaction de ses clients avec un effort de formation soutenu. Nous sommes heureux d'annoncer que 100 % de nos équipes ont maintenant été formées en 2021 aux principes du Lean Management/Six Sigma, avec de nombreuses certifications en cours.

En 2021, le groupe a confirmé les bons résultats déjà enregistrés en 2020. Ces résultats confortent la stratégie du groupe, qui permet d'obtenir une récurrence de la performance économique et financière. Cette performance sera intimement liée à la poursuite de notre programme d'acquisition d'actifs et sera soutenue par l'amélioration continue de notre efficacité opérationnelle. Nous pouvons aussi compter sur les relations de qualité entretenues avec nos partenaires investisseurs, renforçant notre capacité d'intervention sur nos marchés, et bien entendu sur le positionnement particulier de Touax, au cœur même des transports durables.

Nous remercions nos clients et partenaires pour leur confiance et fidélité, ainsi que toutes les équipes de Touax pour le travail réalisé.

Les Gérants

1. La confiance des investisseurs : un socle solide

Les partenaires investisseurs de Touax ont renouvelé leur confiance dans le groupe et dans ses métiers en participant à des opérations d'investissement en actifs neufs et d'occasion, dans les divisions wagons de fret, barges fluviales et conteneurs. Cette relation de confiance constitue pour Touax un socle solide pour le futur. Les actifs gérés pour compte de tiers devraient croître, compte tenu de l'engouement pour les actifs tangibles à vocation durable et offrant un rendement locatif régulier corrélé à l'inflation.

3.

Une performance financière en hausse

Touax a réalisé en 2021 une performance financière en hausse, portée par une année exceptionnelle de l'activité conteneurs dans un contexte de marché perturbé (pénurie de conteneurs, prix élevé des conteneurs d'occasion et neufs) mais favorable (prolongation des contrats de location, hausses tarifaires, taux d'utilisation records, opportunités dans le négoce de conteneurs).

Touax confirme ainsi le succès de son recentrage vers la location de matériels pour le transport durable et poursuit sa stratégie de création de valeur actionnariale.

Touax continue de développer la gestion pour compte de tiers. Cette dernière bénéficie d'une demande croissante de partenaires investisseurs, qui marquent leur confiance dans le groupe et sont intéressés par nos classes d'actifs « verts » offrant un rendement récurrent et une protection contre l'inflation. Afin d'améliorer sa performance le groupe continue :

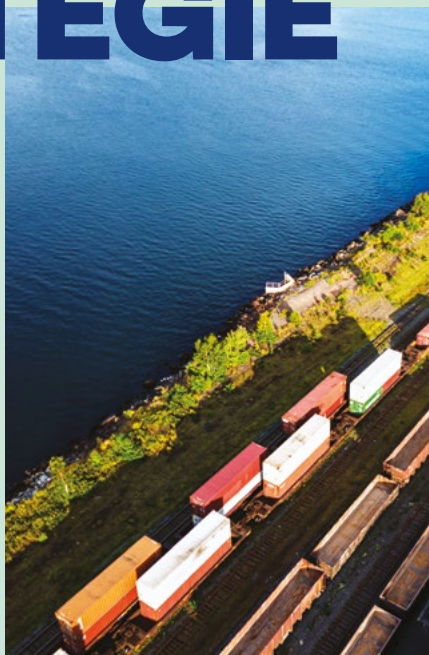
- de mettre en œuvre au sein de l'ensemble de ses activités opérationnelles et corporate son programme d'amélioration continue (Lean Management) ;
- de structurer la gestion de sa flotte de wagons pour améliorer la qualité et la satisfaction client ;
- d'optimiser ses coûts pour maintenir ses activités flexibles et évolutives en bénéficiant des économies d'échelle.

STRATÉGIE

2.

Une stratégie d'investissement soutenue

En 2021 les investissements du groupe Touax se sont nettement accélérés. Ceci est la suite logique des opérations financières réalisées fin 2020 : entrée d'un actionnaire minoritaire de premier plan dans la division wagons de fret (DIF Capital Partners) et financements structurés d'actifs majeurs dans les activités conteneurs et wagons de fret. Dans l'activité wagons de fret, en Europe, Touax a réalisé durant l'année 2021 l'acquisition de 694 wagons (équivalent plateformes) neufs, dont la production a été sous-traitée auprès de trois fabricants. Touax vise une croissance organique en Europe et en Asie financée par le groupe et par des investisseurs tiers, mais reste ouverte à des rachats de flotte sous forme de purchase & lease-back. Notre offre de wagons est diversifiée avec des services flexibles (location avec ou sans maintenance notamment). Dans l'activité conteneurs, le groupe souhaite investir plus fortement en propriété tout en poursuivant les investissements pour le compte d'investisseurs tiers. Touax a également prouvé le succès de son activité de trading de conteneurs neufs et d'occasion. Nous envisageons également d'investir dans de nouveaux types de conteneurs (frigorifiques et spéciaux). Dans l'activité barges fluviales, les investissements ont aussi repris en 2021, notamment en Europe (achat de barges neuves et d'occasion) et sont désormais pour partie financés par des investisseurs tiers. Dans l'activité constructions modulaires en Afrique, le groupe souhaite valoriser sa participation avec une stratégie d'amélioration des volumes et des marges. Le groupe se développe tout particulièrement dans le secteur de l'éducation, avec notamment près de 100 000 m² de collèges livrés en Côte d'Ivoire.



4.

Une réponse adaptée aux enjeux du développement durable

Touax se pose en acteur responsable du développement durable. Notre démarche « green » se traduit notamment dans les critères de sélection des investissements au sein des différentes activités, nos actifs intégrant notamment une part croissante de matériaux recyclés et de composants non polluants.

Dans certains cas, nos matériels sont transformés pour être utilisés par nos clients dans un cadre plus écoresponsable (c'est le cas pour certains wagons de fret). Dans un contexte de verdissement croissant de l'économie mondiale et des typologies de prêts accordés par les banques internationales, nos actifs permettent d'accéder à des financements bénéficiant du label "Green Loan". Dans la division wagons de fret, les lignes de financement d'actifs en place depuis décembre 2020 ont été structurées sous forme de "Green Loan". Nos partenaires investisseurs, pour lesquels nous gérons les actifs, peuvent également bénéficier de ces catégories de prêts. Enfin, en Europe, les activités intermodales, rail et également barges fluviales, qui contribuent nettement à la décarbonisation de l'économie, intéressent les régulateurs et sont incitées à se développer. Ces marchés devraient faire l'objet de financements spécifiques et sont ainsi promis à un bel avenir.



TOUAX AU CŒUR DES TRANSPORTS DURABLES

À l'écoute des évolutions du marché mondial, Touax mène une politique écoresponsable de croissance rentable qui s'appuie sur une offre diversifiée, une expertise reconnue dans chacun de ses métiers et une relation de confiance avec ses parties prenantes. Touax est au cœur des enjeux environnementaux du transport international. Le développement durable guide ainsi la politique d'innovation et la gestion des opérations du groupe.

ATOUTS DE TOUAX

- Des matériels de transport propres au service de l'économie réelle
- Une demande croissante du marché portée par le développement des échanges et de l'e-commerce



CONTEXTE ET OPPORTUNITES

Taille du marché

145 Md€ soutenus par les flux constants du commerce mondial

Trois leviers

1. Plus ÉCONOMIQUE
2. Plus ÉCOLOGIQUE
3. Plus FLEXIBLE

Besoin d'investissement annuel

Conteneurs
7 Md€
Wagons
1 Md€
Barges
450 M€

- Un intérêt accru des investisseurs pour les actifs « verts », soutenu par les régulateurs nationaux et internationaux
- Une relation de confiance avec clients, partenaires et investisseurs, dans la durée
- Une offre clients diversifiée s'appuyant sur un réseau mondial de 1^{er} plan
- Une agilité commerciale avérée et des positions dominantes reconnues
- Un recentrage réussi vers les matériels de transport durable

PRODUITS

WAGONS DE FRET



CONTENEURS



BARGES FLUVIALES



SPÉCIFICITÉS

Éco-compatibilité avec la lutte contre le réchauffement climatique

Actifs de longue durée
30-50 ans

Obsolescence faible des équipements

Actifs standards et équipements mobiles

Contrats long terme
3 - 10 ans

Forte valeur résiduelle

Solidité du modèle économique

« DRIVERS » DE LA CRÉATION DE VALEUR

Des actifs propres

Qualité des produits et du service

78 %
des revenus locatifs sont récurrents

Diversification dans les marchés = risque équilibré



12 110
plateformes
(9 381 wagons de fret)

**2^e loueur
européen**
de wagons intermodaux

80
clients opérateurs
ferroviaires,
sociétés industrielles
et logisticiens



Développement de l'offre au bénéfice de nos clients

Touax Rail offre un service complet de location, de vente et de maintenance de wagons de fret. Notre maîtrise de la maintenance et de la sécurité ferroviaire est une expertise reconnue par nos clients. Nous réalisons ces services pour des opérateurs ferroviaires historiques publics et privés, ainsi que pour des industriels, depuis de nombreuses années.

Touax Rail gère une gamme diversifiée de wagons de fret : wagons intermodaux (conteneurs, caisses mobiles), wagons porte-autos, wagons porte-coils (bobines d'acier), wagons parois coulissantes (produits palettisés), wagons-trémies et pulvérulents (ciment, céréales), wagons-tombereaux (agrégats et similaires).

En 2021 les effets de la crise s'estompent, ce qui se reflète dans la hausse de notre taux d'utilisation global à 89 % fin décembre 2021, porté par le segment intermodal.

Touax Rail développe son offre et continue de s'appuyer sur :

- des services de location couvrant toute l'Europe, y compris le Royaume Uni, et l'Asie avec un partenaire local ;

- un service de location et de maintenance de wagons de fret certifié ECM depuis plus de 10 ans (European regulation 445/2011/EC) et ISO 9001-2015 ;
- le renforcement du rôle du service Fleet Management, cœur de l'organisation interne ;
- la formation continue des salariés, notamment aux méthodes du Lean Management, et le renforcement du personnel technique ;
- la diversité de ses équipes, avec notamment une parité femmes-hommes atteignant 44 % des effectifs
- l'utilisation d'un logiciel intuitif (Qualtrix) pour mesurer la satisfaction clients.

INVESTISSEMENT ET DÉVELOPPEMENT DURABLE

Une nette accélération des investissements en 2021 :

- Livraison, en Europe et en Asie, de wagons neufs destinés au transport d'automobiles, de conteneurs, de bobines d'acier et de ciment (934 wagons équivalent plateformes, dont 694 en Europe et 240 en Asie)
- Flotte équipée à plus de 25 % d'un système GPS améliorant la gestion et le coût de sa maintenance
- Financement de la flotte européenne par des supports intégrant le caractère durable des actifs : "Green Loans" accordés aussi bien à Touax qu'à ses partenaires investisseurs

Une corrélation forte entre investissement et réduction des impacts environnementaux :

- Finalisation de la transformation « green » de l'ensemble des wagons-trémies charbon en wagons dédiés au transport d'agrégats au UK, illustration probante en matière d'économie circulaire
- 10 % seulement de la flotte restant à équiper en semelles composites afin de la rendre plus silencieuse
- Recherche permanente d'optimisation avec la maintenance préventive, afin de réduire l'impact des transports à vide pour nos clients et donc les émissions de CO₂ associées
- Recyclage des wagons les plus vieux avec récupération de composants



« Le caractère récurrent de notre modèle économique a été une nouvelle fois prouvé, dans un contexte de longue pandémie.

Nos clients continuent de faire confiance à Touax Rail en renouvelant leurs contrats, en nous louant des wagons neufs et en concrétisant des opérations de Sale and Lease-Back, ce qui nous a permis de remonter nettement notre taux d'utilisation à fin 2021. Le report modal en faveur du ferroviaire est un objectif porté par l'ensemble des acteurs de la filière et accompagné par les différents gouvernements européens, afin de réduire l'empreinte carbone du transport international de marchandises. »

JÉRÔME LE GAVRIAN

Directeur Général Activité Wagons de Fret



TOUAX GLOBAL RAIL SERVICES

contact-railcars@touax.com
www.touaxrail.com



Une résilience confirmée

L'activité fluviale est le pilier historique du groupe Touax depuis sa naissance en France en 1853. Les facteurs de succès de cette longévité sont dus à sa capacité d'adaptation à son environnement, son sens de l'innovation et sa volonté de se développer sur les plus grands bassins fluviaux internationaux.

Touax River Barges développe pour les industriels et opérateurs logistiques une offre innovante, sur mesure et exclusive de location et de vente de barges fluviales en Europe (Seine, Rhin, Main et Danube), en Amérique du Nord (Mississippi, Ohio et Missouri) et en Amérique du Sud (Paraná-Paraguay).

Le secteur de la logistique, et particulièrement le domaine fluvial, a été moins sensible aux conséquences de la crise sanitaire mondiale. Sur la Seine, le dynamisme du secteur initié par le chantier du Grand Paris il y a trois ans ne s'est pas démenti. En Amérique du Sud, l'année écoulée a confirmé l'accroissement des volumes à transporter sur le marché fluvial, bien qu'une sécheresse historique handicape un développement plus conséquent des flux échangés.



« En 2021, l'orientation vers des actifs plus respectueux de l'environnement s'est confirmée, et les nouvelles livraisons de barges ont renforcé notre conviction d'accompagner nos clients sur un chemin davantage vertueux, à leur plus grande satisfaction. »

DIDIER BACON

Directeur Général
Activité Barges fluviales



TOUAX RIVER BARGES

contact-riverbarges@touax.com
www.touax-river-barges.com

1^{er} loueur

opérationnel de barges fluviales en Europe et en Amérique du Sud

94

barges industrielles gérées en propre

5

barges gérées pour compte d'investisseurs tiers

255 000 tonnes

de capacité de transport de marchandises



INVESTISSEMENT ET DÉVELOPPEMENT DURABLE

Des solutions d'investissement au service de nos clients

- Une flotte récente, de 13 ans d'âge moyen pondéré, maintenue sur le long terme par la rotation des actifs et par un entretien récurrent professionnel
- Deux barges neuves à propulseur d'étrave, avec des moteurs thermiques répondant aux nouvelles normes anti-pollution, produites en 2021 et livrées en fin d'année à l'un de nos clients sur le bassin séquanien
- Transfert interbassin d'une barge, entre le Rhin et la Seine, opéré au cours de l'été 2021 en vue de répondre rapidement au besoin d'un client
- Une barge d'occasion acquise en 2021 sur le Rhin afin de renforcer notre présence locale

Le développement durable au sein de la division

- Un moyen de transport « green » produisant 2 fois moins d'émissions de CO₂ que la route
- Des volumes transportés par voie fluviale, induisant des économies d'émissions de CO₂ et permettant de générer des Certificats d'Économie d'Énergie
- Des actifs s'inscrivant dans la politique environnementale des investisseurs et des banques
- **Fait marquant 2021** : Touax a travaillé en collaboration étroite avec un chantier néerlandais pour la fourniture et la mise au point d'installations à propulseurs d'étrave permettant d'éliminer la majeure partie des oxydes d'azote issue de la combustion des moteurs



« **Augmentation de notre capacité d'investissement, consolidation de nos équipes, élargissement de notre offre de services, renforcement de la satisfaction de nos clients, engagement pour l'environnement : nous mettons tout en œuvre pour que TOUAX Global Container Solutions continue à être un acteur incontournable de son industrie et sur lequel tous ses partenaires peuvent compter !** »

MARCO POGGIO

Directeur Général Activité Conteneurs



Équilibre entre standardisation et flexibilité

Dans un environnement global exposé aux changements rapides et brutaux, Touax Global Container Solutions assure sa performance grâce à un business model qui allie standardisation des processus, agilité et flexibilité, lui garantissant ainsi une forte capacité à réagir rapidement aux nouvelles opportunités de business.

Pour ses conteneurs neufs, Touax Global Container Solutions réserve un volume de production mensuel fixe auprès de ses fournisseurs selon le principe du « conveyor belt » se laissant ainsi la possibilité, quelques semaines avant la fabrication, de déterminer avec précision le type et la couleur, pour répondre au mieux à la demande de ses clients. Afin de nous assurer de ce volume de production constant et d'une réelle flexibilité, nous diversifions aussi nos achats auprès de différents fabricants de conteneurs.

Touax Global Containers Solutions capitalise sur la richesse de ses expériences et s'appuie sur un savoir-faire pointu provenant de :

- la diversité de parcours de ses collaborateurs clés - issus de compagnies maritimes, de loueurs et vendeurs de conteneurs, de la logistique ou du fret maritime - lui permettant d'innover et de constamment élargir son offre (les services de trading de conteneurs neufs/d'occasion et de transports « one-way » développés ces dernières années font aujourd'hui partie intégrante de nos activités « core »)
- l'enrichissement des compétences acquises grâce au développement récent, permettant de proposer nos nouvelles activités sur un périmètre géographique encore plus étendu
- l'analyse des données, qui devient un élément fondamental pour le suivi et l'amélioration de la performance (création en 2021 d'une fonction de Business Analyst pour optimiser l'exploitation de notre puissant système de « Business Intelligence » et fournir à la direction des éléments chiffrés d'analyse stratégique).

CONTENEURS

30

ans d'expérience

393 064

conteneurs
(équivalent Vingt Pieds)
en gestion

79 %

de conteneurs sous
contrat de location
long terme

200

dépôts partenaires
dans le monde

+ de 1 000

clients

INVESTISSEMENT ET DÉVELOPPEMENT DURABLE

Des investissements importants en location et trading

Touax Global Container Solutions a réalisé en 2021 des investissements significatifs dans ses deux activités phare, la location et le trading de conteneurs neufs et d'occasion :

- Achat de plusieurs milliers de conteneurs neufs en 2021 pour servir les compagnies maritimes, qui ont confirmé leur volonté de développer nos relations, principalement en raison de la qualité de service fournie par Touax
- Augmentation de notre flotte, au-delà des achats en propre, grâce à la collaboration avec de nouveaux partenaires investisseurs qui se sont engagés à nous accompagner sur le long terme
- Franchissement en 2021 d'une étape importante dans le développement de l'activité de trading de conteneurs neufs, avec plus de 10 000 unités vendues en Amérique du Nord et en Europe

Une approche environnementale à 360 degrés

Nous sommes mobilisés au quotidien :

- Pour rechercher de nouveaux matériaux toujours plus respectueux de l'environnement, en collaboration avec les fabricants de conteneurs : introduction en 2021 d'un nouveau plancher OSB (« Oriented Strand Board » / Panneaux à copeaux orientés) pour nos conteneurs neufs dédiés à l'activité de trading
- Pour que notre activité dans son ensemble contribue au développement durable : mise en place de solutions digitales pour la gestion des notes de frais ou pour la signature des contrats avec nos partenaires, clients et fournisseurs (permettant de réduire l'utilisation du papier et l'envoi de courriers à travers le monde).

TOUAX GLOBAL CONTAINER SERVICES
contact-containers@touax.com
www.touax-container.com



« Nous sommes extrêmement fiers du refinancement réalisé en 2021 d'un portefeuille de wagons de fret détenus par un véhicule d'investissement au travers d'un "Green Loan". »

Ceci souligne l'impact positif des investissements en wagons, qui participent à la réduction des émissions de CO₂, et répond parfaitement aux principes généraux du groupe Touax d'investir en propriété et pour le compte de tiers dans des actifs durables. »

STEPHEN PONAK

Directeur Général Asset Management

CONJUGUER RENDEMENT ET DEVELOPPEMENT DURABLE

Une offre attractive pour des investisseurs professionnels qui représente

- Une diversification par rapport aux investissements traditionnels (actions et obligations)
- Un investissement dans des actifs qui participent à la création d'un monde écologiquement durable confirmé en 2021 par la mise en place d'un "Green Loan" (évalué par un expert externe) pour l'un des véhicules financiers
- Une protection contre l'inflation, les valeurs des actifs réels étant fortement corrélées à cet indicateur
- Une volatilité faible, ces classes d'actifs étant habituellement moins exposées à la spéculation des marchés et bénéficiant d'une longue durée de contrat de location (3-8 ans)
- Un flux de revenus locatifs stable, un rendement attractif et une valeur résiduelle potentiellement élevée

Une équipe hautement qualifiée, transparente et à l'écoute de ses clients

L'équipe de gestion d'actifs dispose d'une maîtrise de tous les aspects du processus d'investissement tels que les différentes structures juridiques, la gestion des comptes clients et de la dette, le cycle économique et la spécificité technique de chaque classe d'actifs.

La transparence constitue un véritable levier de performance, c'est pourquoi nous travaillons en étroite collaboration avec nos investisseurs actuels et potentiels, afin de rechercher d'éventuelles opportunités d'investissement. Nous nous appuyons sur les compétences et l'expérience du groupe, ainsi que sur l'expertise des divisions opérationnelles, pour gérer le cycle de vie complet des actifs, de la négociation avec les fabricants à leur cession finale, en passant par la gestion des contrats de location et leur renouvellement.



Une organisation sur-mesure pour des produits d'investissement uniques

Le groupe Touax propose aux investisseurs une proposition unique pour diversifier leur portefeuille dans des équipements de transport durables destinés à la location (conteneurs, wagons de fret et barges) et offrant des rendements réguliers et attractifs. Les solutions d'investissement se déclinent soit au travers d'une Sicav Luxembourgeoise pour laquelle Touax est le partenaire opérationnel et qui est proposée par des conseillers réglementés, soit par l'acquisition des équipements en direct pour les investisseurs qualifiés. Dans les deux cas, nous proposons un service complet en accompagnant les investisseurs dans leur réflexion et en organisant le processus d'investissement de A à Z.

Une **expérience prouvée** dans la gestion d'actifs réels pour le compte d'investisseurs

1,2 milliard d'euros d'actifs sous gestion à fin décembre 2021,

dont **643** millions d'euros pour compte de tiers.

AVERTISSEMENT

Cette présentation n'est pas une proposition d'investissement ni un démarchage. Tout investissement dans un actif réel présente des risques liés au contexte géopolitique, à l'économie mondiale, au secteur d'activité du transport, à l'activité intrinsèque de location et au risque crédit client, tels qu'identifiés par TOUAX dans les facteurs de risques du document d'enregistrement universel. Par ailleurs, tout investissement implique un haut niveau de risques et une faible ou mauvaise performance peut affecter le rendement global d'un investissement. Il est possible qu'un investisseur n'obtienne aucun retour sur investissement ou aucun retour sur capital. Enfin, la performance passée ne préjuge pas des résultats futurs.



ASSET MANAGEMENT TOUAX GROUP
contact-assetmanagement@touax.com
www.touax.com

AU PLUS PROCHE DE NOS CLIENTS

Notre réseau est une force dans la chaîne d'approvisionnement internationale et notre développement se fait toujours en adéquation avec la singularité de notre modèle d'entreprise : service, réactivité, intégrité, fiabilité et responsabilité. Notre objectif n'est pas d'être présent partout, mais de privilégier les marchés dynamiques et rentables et d'être au plus proche de nos clients.



Bureaux Touax ●

Agents Touax ●

Agents Conteneurs



Agents Barges fluviales



Agents Wagons de fret



Los Angeles, Californie, USA
 Austin, Texas, USA
 Philadelphie, Pennsylvanie, USA
 Sao Paulo, Brésil
 Shanghai, Chine
 Séoul, Corée du Sud
 Aarhus, Danemark
 Gênes, Italie

Constanta, Roumanie

Istanbul, Turquie
 Etten-Leur, Pays-Bas
 Augsburg, Allemagne
 Rome, Italie
 Beddingestrand, Suède
 Prague, Rép. Tchèque
 Vienne, Autriche
 Swidnica, Pologne
 Budapest, Hongrie
 Constanta, Roumanie



Sao Paulo, BRÉSIL



UNE STRUCTURE SPÉCIFIQUEMENT ADAPTÉE AUX PRINCIPES DE BONNE GOUVERNANCE

Touax SCA est une société en commandite par actions de droit français. La loi et les spécificités de ses statuts permettent :

- une séparation très nette des pouvoirs entre la Gérance, qui dirige les affaires sociales, et le Conseil de Surveillance, émanation des actionnaires chargée du contrôle de la gestion et des comptes ;
- la responsabilité indéfinie des commandités, qui témoigne de l'adéquation instaurée entre engagement patrimonial, pouvoir et responsabilité ; et
- l'attribution au Conseil de Surveillance des mêmes pouvoirs et droits de communication et d'investigation que ceux qui sont dévolus aux Commissaires aux Comptes.

Associés

Il existe deux catégories d'associés :

- LES COMMANDITAIRES : ce sont les actionnaires ;
- LES COMMANDITÉS : ce sont Société Holding de Gestion et de Participation et Société Holding de Gestion et de Location, appartenant respectivement à Fabrice et Raphaël COLONNA WALEWSKI.

Conseil de gérance

La société est gérée et administrée par deux Gérants, Fabrice et Raphaël COLONNA WALEWSKI.

Conseil de Surveillance

- Alexandre COLONNA WALEWSKI, *Président*
- Jérôme BETHBEZE (*indépendant*)
- Marie FILIPPI (*indépendante*)
- Sylvie PERRIN (*indépendante*)
- François SOULET de BRUGIERE (*indépendant*)

40 %
de femmes

80 %
de membres indépendants

4
réunions en 2021

100 %
de présence

Comité d'audit

Le Conseil de Surveillance a constitué en son sein un comité spécialisé ayant pour objet d'apporter son appui technique et critique aux dirigeants dans le suivi de la politique comptable et financière de l'entreprise : le Comité d'audit.

Il est composé de trois membres :

- Sylvie PERRIN
(Présidente et membre indépendant)
- Jérôme BETHBEZE
(membre indépendant)
- Alexandre COLONNA WALEWSKI

2
réunions en 2021

100 %
de présence

Comité de direction

Il assure par des réunions régulières, généralement deux fois par mois, la direction effective et le pilotage du groupe. Des comités financiers de nature technique se tiennent également entre certains membres du comité.

RAPHAËL WALEWSKI
Gérant

FABRICE WALEWSKI
Gérant

THIERRY SCHMIDT DE LA BRÉLIE
Directeur Général
Administration et Finance

STEPHEN PONAK
Directeur Général
Asset Management

MARCO POGGIO
Directeur Général
Activité Conteneurs

JÉRÔME LE GAVRIAN
Directeur Général
Activité Wagons de Fret

DIDIER BACON
Directeur Général
Activité Barges Fluviales



Conformité

Touax a choisi de se référer, depuis 2015, aux règles de gouvernance recommandées par le Code de gouvernement d'entreprise Middlednext pour les valeurs moyennes et petites*.

Le rôle du gouvernement d'entreprise est de créer de la confiance dans la manière dont l'entreprise est dirigée, orientée, organisée. La lisibilité de la gouvernance fonde la confiance des parties prenantes. Cette confiance s'enracine dans le comportement de chacun des acteurs et la clarification de leurs rôles et responsabilités, notamment dans la démarche stratégique.

Le Code Middlednext contient des points de vigilance qui rappellent les questions que le Conseil de Surveillance doit se poser pour favoriser le bon fonctionnement d'une gouvernance vivante, incarnée, porteuse d'un projet adapté à la réalité de chaque entreprise, pour lui donner les moyens d'être performante et compétitive, et s'appuyant sur des principes clairs et permanents. Il souligne l'importance du devoir d'exemplarité qui doit guider les actionnaires, les membres du Conseil et les dirigeants et clarifie leur rôle.

La version 2021 de ce Code précise ou renforce des recommandations déjà existantes, en particulier, la formalisation d'une procédure de révélation des conflits d'intérêts, les règles déontologiques, l'analyse des votes des actionnaires minoritaires, les précisions sur les principes qui guident l'élaboration de la structure et des montants des rémunérations des dirigeants mandataires sociaux.

Le Code formule trois nouvelles recommandations :

- sur la création d'un comité RSE,
- sur la nécessité pour les membres des conseils de se former très régulièrement,
- sur l'équité et le respect de l'équilibre femmes hommes à chaque niveau hiérarchique de l'entreprise.

* Dernière version en date de septembre 2021 consultable sur www.middlednext.com.

**PRODUITS RETRAITÉS
DES ACTIVITÉS**

(en millions d'euros)

125

Versus **111,6** en 2020

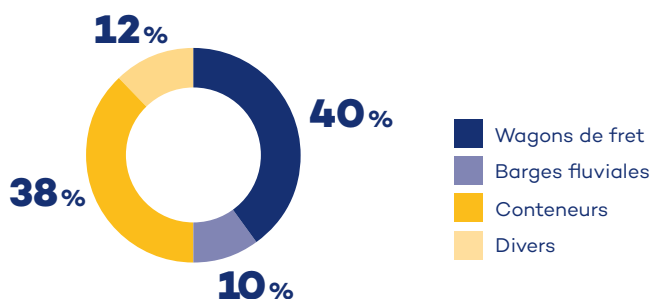
**ÉVOLUTION DE LA FLOTTE
DES ACTIFS GÉRÉS**

(en millions d'euros)

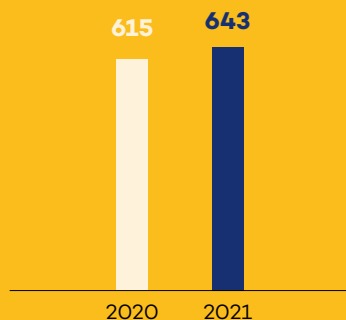
1 223

Versus **1 079** en 2020

**RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ACTIVITÉ
AU 31 DÉCEMBRE 2021**

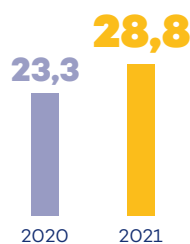


Propriété des investisseurs
(en millions d'euros)



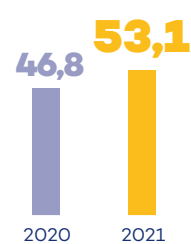
**RÉSULTAT OPÉRATIONNEL
COURANT**

(en millions d'euros)

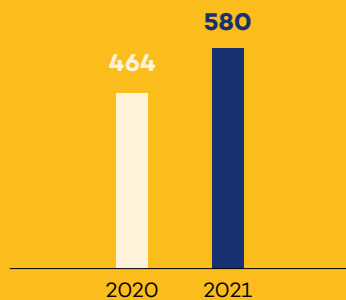


EBITDA

(en millions d'euros)



Propriété du groupe
(en millions d'euros)



**TAILLE BILAN
AU 31/12/2021**
(en millions d'euros)

552

LOAN TO VALUE

52%

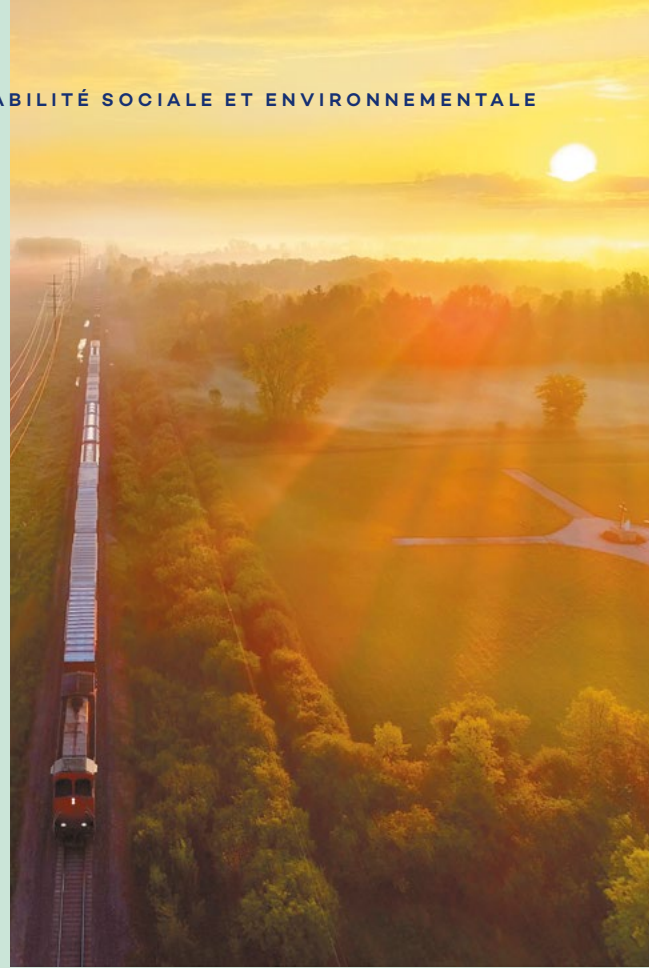
Versus **54%** en 2020

Notre démarche environnementale

Touax, pour ses activités wagons de fret, barges fluviales et conteneurs, contribue à développer des alternatives au transport routier.

Un calculateur permet de mesurer les réductions d'émission de CO₂ sur le site internet www.ecotransit.org.

Nos clients sont invités en fonction de leurs trafics et tonnes transportées à comparer les émissions de CO₂ par rapport à l'utilisation de la route. Grâce aux matériels loués par Touax, les clients réalisent ainsi d'importantes réductions d'émission de CO₂ qu'ils peuvent mesurer d'une manière efficace.



AU TERME DU CYCLE DE VIE



Tous les wagons qui ne sont plus exploités sont soit vendus, soit ferrailés, puis recyclés.



Les barges sont nettoyées, démantelées et déconstruites (c'est-à-dire mises en pièces) par des sociétés agréées. L'acier (ferraille) est revendu et refondu dans les hauts fourneaux.



Les conteneurs sont vendus sur le marché secondaire pour de multiples usages (transport, stockage, transformation en logement, pièces détachées, etc.) ou recyclés, ce qui est facile au regard de la grande quantité d'acier les composant.



246

salariés* répartis dans le monde dont

- 29% se situent en France
- 19% en Europe (hors France)
- 43% en Afrique *
- 5% aux Amériques
- 4% en Asie

* Incluant 105 salariés de notre activité de constructions modulaires en Afrique.

ACTIONNAIRES & INVESTISSEURS

FICHE SOCIÉTÉ

- **Code ISIN :**
FRO000033003
- **Code mnémotechnique :**
TOUP
- **Marché :** Euronext Paris
– Compartiment C
- **Structure de l'actionariat :**
flottant = 57,26 %
- **Secteur d'activité :**
Services de Transport
- **Éligibilité PEA/SRD :**
Oui / Non
- **Indices :**
CAC INDUSTRIALS,
CAC MID&SMALL,
CAC SMALL,
ENT PEA-PME 150
- **Cours de bourse 2021 :**
– plus haut = 10,50 €
– plus bas = 6,58 €

PREMIÈRE COTATION :

7 mai 1906

NOMBRE DE TITRES :

7 011 547

COURS DE BOURSE :

6,76 €
au 31 décembre 2021



AGENDA

23 MARS 2022
Résultats annuels 2021
Présentation SFAF

25 MARS 2022
Conférence téléphonique
de présentation
des résultats annuels

12 MAI 2022
Produit des activités
1^{er} trimestre 2022

22 JUIN 2022
Assemblée Générale
des actionnaires

28 SEPTEMBRE 2022
Résultats semestriels 2022

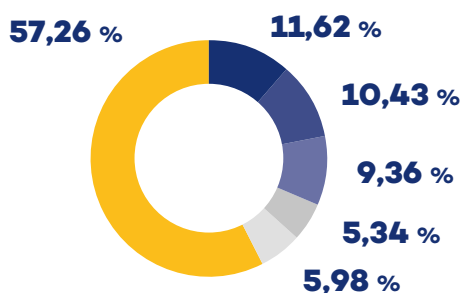
29 SEPTEMBRE 2022
Présentation SFAF

30 SEPTEMBRE 2022
Conférence téléphonique
de présentation
des résultats semestriels

14 NOVEMBRE 2022
Produit des activités
3^e trimestre 2022

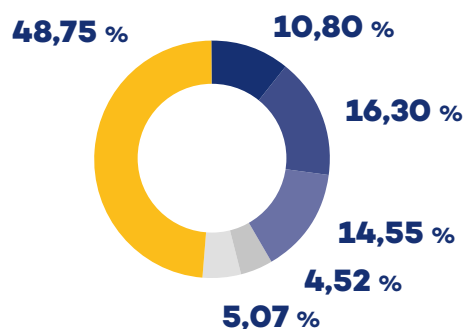
STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT AU 31 DÉCEMBRE 2021

(en pourcentage de détention du capital)



RÉPARTITION DES DROITS DE VOTE AU 31 DÉCEMBRE 2021

(en pourcentage)





Charte éthique

Le groupe a adopté une charte éthique suivant les recommandations du code de conduite anticorruption Middenext. Ce code se réfère à la Convention des Nations Unies contre la corruption et s'attache à lutter contre toutes ses formes. La charte fait partie intégrante du règlement intérieur de l'entreprise et est publiée sur le site Internet de la société <https://www.touax.com/fr/documents>. Elle a été diffusée auprès de tous les salariés du groupe, des entités françaises comme étrangères.

La charte met notamment en avant la « responsabilité vis-à-vis de l'environnement » et invite chaque collaborateur à :

- contribuer aux initiatives environnementales de TOUAX ;
- participer à l'amélioration des comportements, dans tous les domaines d'activité ayant un impact sur l'environnement, de sorte à les minimiser chaque fois que possible (nombre de déplacements, économies d'énergie, d'eau, réduction des déchets...) ; et
- porter immédiatement à la connaissance de sa hiérarchie tout risque de déversement ou émission inhabituels dans les sols, l'eau ou l'air.

Elle permet également de sensibiliser les salariés sur les pratiques discriminatoires et de prévenir autant que possible ce genre d'agissements, ainsi qu'au choix éthique des fournisseurs.

Enfin, elle comporte plusieurs chapitres préventifs (cadeaux et invitations, corruption, conflits d'intérêts...) et donne des recommandations de comportement éthique à adopter face à ces situations.

Charte de prévention

Touax a également adopté une Charte de prévention des discriminations au travail. Le groupe, de par son caractère international, accueille de nombreuses cultures et nationalités différentes au sein de ses différentes entités.

Par cette charte, nous ancrons encore plus fermement notre attachement aux valeurs de la diversité et considérons qu'elle constitue un atout primordial pour le dynamisme et l'évolution du groupe Touax. Les origines multiculturelles de nos collaborateurs stimulent la créativité et nous permettent de mieux comprendre nos clients.

Cette charte a été communiquée à l'ensemble de nos salariés en français et en anglais. Elle contient des définitions précises s'agissant de la notion de discrimination, qu'elle soit directe ou indirecte.

Il est fait mention des 25 motifs habituels de discrimination retenus par les législations accueillant nos employés dans le monde (ethnicité, religion, sexe, opinions politiques, âge, handicap...). Par extension, des rappels sont faits sur les notions de harcèlement sur le lieu de travail.

En soutien de cet attachement à la diversité, la Charte établit un processus formel de traitement des plaintes en lien avec des faits de discrimination ou de harcèlement.

Ces principes sont par ailleurs intégrés dans les règlements intérieurs de nos entités juridiques, afin de leur donner toute la force obligatoire, nécessaire à la protection des salariés du groupe.



TOUAX SCA (siège social)

Tour Franklin
100-101 Terrasse Boieldieu
92 042 Paris - La Défense
Tél : (+33) 1 46 96 18 00

contact-touax@touax.com
www.touax.com

TOUAX GLOBAL RAIL SERVICES

contact-railcars@touax.com
www.touaxrail.com

TOUAX RIVER BARGES

contact-riverbarges@touax.com
www.touax-river-barges.com

TOUAX GLOBAL CONTAINER SERVICES

contact-containers@touax.com
www.touax-container.com

TOUAX AFRICA

contact_maroc@touax.com
www.touax.ma