

Touax®

L'ESSENTIEL 2019



VOTRE SOLUTION DE LOCATION AU SERVICE DES TRANSPORTS DURABLES

Depuis plus de 165 ans, Touax propose des solutions sur mesure pour la location et la vente d'équipements de transport. Avec des solutions éco-responsables au cœur des flux et du commerce mondial, Touax s'adapte continuellement à son marché et à ses clients ce qui lui permet de jouer un rôle d'acteur à part, agile et *outsider*.

237
collaborateurs

169,0 M€
de revenus

+1,2 Md€
d'actifs sous
gestion

76 %
de revenus
récurrents



2^e européen
sur le marché
intermodal

WAGONS
11 078
plateformes
(9 574 wagons
de fret)



1^{er} européen
et sud-américain

BARGES
97 barges



1^{er} européen
3^e mondial
gestion d'actifs

CONTENEURS
434 816 TEU



RAPHAËL
WALEWSKI
Gérant

“ En investissant pour le compte de nos clients en wagons de fret, barges fluviales et conteneurs, nous les aidons à atteindre leurs engagements de réduction de CO₂ ”

Raphaël
Walewski



**Chers Actionnaires, Clients,
et Partenaires,**

Après un recentrage réussi en 2018 sur ses activités de location de matériels de transport, le Groupe a poursuivi avec succès en 2019 le déploiement de son programme d'amélioration continue permettant d'accroître sa rentabilité et la satisfaction de ses clients.

Cette stratégie a porté ses fruits et a permis une amélioration de la performance opérationnelle (+44 % de résultat opérationnel à fin décembre 2019, et un bénéfice net positif avant impôt) accompagnée par la reprise des investissements.

En 2019, nous améliorons nos taux d'utilisation en wagons de fret (89,5 % à fin décembre 2019) et les maintenons à des niveaux élevés en conteneurs (95,9 % à fin décembre 2019) et en barges fluviales (85,3 % à fin décembre 2019). L'activité constructions modulaires en Afrique améliore aussi sa rentabilité et développe significativement son chiffre d'affaires.

En 2019, le Groupe a également augmenté ses activités de vente et de négoce (+72% par rapport à l'année dernière) qui sont complémentaires aux services de location.

Le Groupe a aussi augmenté ses capacités financières grâce à de nouveaux financements et l'accroissement des actifs gérés pour le compte d'investisseurs (plus de 1,2 milliard d'euros d'actifs sous gestion pour près de 1 000 clients).

Nous sommes confiants pour l'année 2020 pour les raisons suivantes :

- nous constatons une accélération de la demande de nos clients, de nos partenaires financiers, des investisseurs et des collectivités qui favorisent les modes de transport écologiques. En investissant pour le compte de nos clients en wagons de fret, barges fluviales et conteneurs, nous les aidons à atteindre leurs engagements de réduction de CO₂ ;
- l'externalisation (location opérationnelle vs propriété) est toujours privilégiée par nos clients qui veulent maintenir leur flexibilité. La situation actuelle avec la crise sanitaire, les risques géopolitiques et les incertitudes de croissance, ne devrait que favoriser cette tendance ;



FABRICE
WALEWSKI
Gérant

- grâce à nos équipes réactives et compétentes, à une présence internationale, la renommée de la marque Touax, et notre expertise unique et combinée dans le transport intermodal, ferroviaire et fluvial, nous sommes bien placés pour offrir des solutions de location opérationnelle sur mesure, proposer des innovations, et répondre au mieux aux besoins du marché.

En 2020, nos efforts seront axés sur le renforcement de nos relations avec les principaux partenaires financiers afin d'accroître nos investissements et nos actifs sous gestion, tout en facilitant le transfert de nos clients vers des moyens de transport respectueux de l'environnement, et en relançant la création de valeur pour les actionnaires. Concernant les impacts liés au Covid-19, même si nous restons très vigilants et en mode de gestion de crise, le Groupe constate peu d'impacts sur le premier trimestre 2020, les activités de location longue durée étant normalement plus épargnées lors des crises sanitaires.

Les taux d'utilisation dans l'activité conteneurs restent élevés à 96 % et s'élèvent à 98 % dans la barge fluviale et environ 89 % dans l'activité wagon à fin mars 2020. Nous avons des activités résilientes avec 76 % de nos revenus locatifs budgétés pour 2020.

Nous remercions nos actionnaires, nos clients, nos partenaires et toutes les équipes de Touax pour leur fidélité et leur engagement total à nos côtés.

“ Nous sommes bien placés pour offrir des solutions de location opérationnelle sur mesure ”

Fabrice
Walewski

Les Gérants



LA SATISFACTION CLIENT AU CENTRE DE NOS PRÉOCCUPATIONS

Pour améliorer la qualité de nos services et la satisfaction de nos clients, nous déployons un programme d'amélioration continue et avons mis en œuvre une nouvelle organisation de gestion de notre flotte de wagons dont les résultats sont déjà ressentis en 2019 :

- taux d'utilisation en hausse pour atteindre 89,5 % en fin d'année ;
- 1 396 wagons révisés pour accompagner cette augmentation ;
- démarrage d'un programme d'équipement de flotte GPS pour optimiser leur exploitation.

Dans le même objectif dans l'activité Conteneurs, nous avons :

- développé une activité de négoce de conteneurs neufs et d'occasion qui donne des résultats très encourageants x2 depuis 2018 ;
- étendu notre offre de conteneurs réfrigérés ; et
- renforcé notre présence commerciale auprès de nos clients, notamment au travers de notre plateforme avec de nouveaux agents dans les trois régions, Amérique du Nord, Europe et Asie.

NOTRE ENGAGEMENT DANS LES MODES DE TRANSPORT DURABLE

Nous sommes principalement orientés vers les modes de transport durable et nous accompagnons nos clients pour faciliter leur transition vers des moyens de transport respectueux de l'environnement.

Barges

Le transport fluvial est vertueux par sa faible consommation d'énergie, ses faibles niveaux de polluants et d'émissions de CO₂. Il contribue à désengorger les routes et permet d'absorber une part importante du trafic de marchandises.

Wagons

Touax Rail est heureux de faire partie de l'un des huit projets sélectionnés pour un financement par l'UE en

septembre 2019. Ces projets contribueront à réduire les nuisances sonores du fret ferroviaire dans l'UE en améliorant les systèmes de freinage des wagons. Les freins plus silencieux et plus efficaces se traduisent par de meilleures performances énergétiques des trains, mais également de meilleures conditions pour ceux qui vivent à proximité des voies ferrées.

Près de 75 000 wagons ferroviaires de marchandises seront modernisés en Europe dans le cadre de ces huit projets pour les détenteurs de wagons.

INVESTIR POUR RENOUER AVEC LA RENTABILITÉ

Depuis fin 2017, le Groupe s'est recentré avec succès sur ses activités de location longue durée de matériels de transport. En 2019 le Groupe a poursuivi la mise en œuvre de sa stratégie basée sur l'amélioration continue et la croissance :

Avec de nouveaux investissements

en wagons :

investissements de révision, maintenance afin d'augmenter le parc de wagons en location et améliorer la rentabilité de la plateforme (taux d'utilisation en hausse à 88,7 %) ;

en barges :

reprise des investissements en Europe avec la livraison de 3 nouvelles barges sur la Seine et le Rhin ;

en conteneurs :

investissements dans de nouveaux matériels et développement de la plateforme de trading de conteneurs neufs et d'occasion.

Grâce à ses levées de fonds

- 40 m€ de financement corporate désintermédié auprès d'un fonds infrastructure
- complété de 10 m€ d'obligations Euro PP.

Permettant une amélioration de sa rentabilité

- EBITDA: + 44 % pour atteindre près de 37 m€
- Résultat courant avant impôt positif de près de 700 000 €

POUR UNE CROISSANCE ET UNE PERFORMANCE DURABLES

À l'écoute des évolutions du marché mondial, Touax mène une politique de développement rentable, qui s'appuie notamment sur une offre diversifiée, une expertise reconnue dans chacun de ses métiers et une relation de confiance durable avec ses parties prenantes. Soucieux des enjeux environnementaux, le Groupe place le développement durable au cœur de sa politique d'innovation et de la gestion de ses opérations.



ATOUTS DE TOUAX

- **Un réseau mondial dense de 1^{er} plan**
- **Des positions dominantes reconnues**
- **Une relation de confiance de longue date avec nos clients et partenaires**
- **Une offre diversifiée qui couvre tous les besoins des clients**
- **Une agilité commerciale**

PRODUITS

1

WAGONS DE FRET



BARGES FLUVIALES



CONTENEURS



PROPOSITION DE VALEUR

3

QUALITÉ DU PRODUIT ET DU SERVICE

FIABILITÉ

DIVERSIFICATION
DANS LES MARCHÉS
= RISQUE ÉQUILIBRÉ

76 %

Des revenus
de leasing
sont
récurrents

OPPORTUNITÉS

2

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€

SPÉCIFICITÉS

4

ACTIFS STANDARDS ET ÉQUIPEMENTS MOBILES

ÉCO-COMPATIBILITÉ AVEC LA LUTTE CONTRE LE RÉCHAUFFEMENT CLIMATIQUE

ACTIFS DE LONGUE DURÉE 30-50 ANS

CONTRATS LONG TERME 3-6 ANS

OBSOLESCENCE FAIBLE DES ÉQUIPEMENTS

VALEUR RÉSIDUELLE DES ÉQUIPEMENTS ÉLEVÉE



WAGONS DE FRET

LA SATISFACTION DE NOS CLIENTS AU CENTRE DE NOS PRÉOCCUPATIONS

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 depuis des 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).

En 2018, le marché européen du transport ferroviaire de fret a progressé de façon générale et

notamment dans le segment intermodal (+ 1,7 % tonnes kilométrique (tk) combiné à une augmentation de la part de marché du transport ferroviaire à 17 %), le segment automobile (+ 2,3 % tk combiné à une part de marché du transport ferroviaire de 18 %) et celui des matériaux de construction (+ 0,9 % tk).

Ces progressions se reflètent dans la hausse de notre taux d'utilisation européen moyen à 87,5 % en 2019 en progression de + 3 % par rapport à l'année dernière.

Pour accompagner la demande de nos clients, la refonte de notre organisation autour d'un service de fleet management permet d'améliorer notre offre de services, d'apporter davantage de réactivité et d'efficacité et ainsi d'améliorer la satisfaction de nos clients. Parallèlement et dans le même but, nous avons commencé à équiper nos wagons de système GPS pour améliorer la gestion de la maintenance et son coût.

11 078
plateformes
(9 574 wagons de fret)

2°
loueur européen de wagons
intermodaux en Europe

70
clients opérateurs ferroviaires,
sociétés industrielles et
logisticiens



SPÉCIFICITÉS

ISO 9001 - 2015
pour la location
et la maintenance
de wagons de fret

ECM : certifiée
Entité en Charge
de la Maintenance

PERSPECTIVES

Touax Rail offre ses services de location sur deux zones principales : en Europe au travers de bureaux situés en Irlande (zone Europe occidentale), complétés par un réseau d'agents couvrant toute l'Europe, y compris le Royaume-Uni, et en Asie en partenariat avec un acteur local. Compte tenu des besoins de renouvellement du parc de wagons et de la demande de nos clients, nous avons pour ambition de poursuivre notre croissance en nous appuyant sur notre programme d'amélioration continue de la satisfaction de nos clients.

**TOUAX GLOBAL
RAIL SERVICES**
contact-railcars@touax.com
www.touaxrail.com

LES BARGES FLUVIALES

UNE OFFRE EXCLUSIVE SUR MESURE

Avec plus de 165 ans d'expérience dans le transport fluvial, Touax River Barges développe pour les industriels et opérateurs logistiques une offre innovante et exclusive de location et de vente de barges fluviales sur les principaux bassins dans le monde. Nous apportons de la valeur ajoutée en proposant une offre de services sur mesure.

Nous proposons à nos clients une expertise complète dans le domaine fluvial :

- location opérationnelle de barges ;
- *trading* de barges et pousseurs ;
- *sale and lease back* de flottes fluviales ;
- conception technique et suivi de la construction ;
- conseil, assistance et expertise technique fluviale ;
- gestion des certificats et documents administratifs fluviaux.

En Europe, l'année 2019 a été soutenue par des projets d'infrastructure de longue durée (chantier du Grand Paris et développement des centrales électriques aux biomasses et des champs d'éoliennes en Mer du Nord).

UNE PRÉSENCE INTERNATIONALE UNIQUE

Touax River Barges bénéficie d'une large présence géographique sur les principaux bassins fluviaux mondiaux :

- **en Europe** : sur la Seine, le Rhin, le Main et le Danube qui relie la France, l'Allemagne, l'Autriche, la Slovaquie, la Hongrie, la Croatie, la Serbie, la Bulgarie et la Roumanie ;
- **en Amérique du Nord** : sur le Mississippi, l'Ohio et le Missouri ;
- **en Amérique du Sud** : sur le fleuve Paraná-Paraguay qui traverse le Brésil, l'Uruguay, l'Argentine, le Paraguay et la Bolivie.

DE PRESTIGIEUSES RÉFÉRENCES

Opérateurs logistiques : NAVROM-TTS, MILLER, RHENUS, P&O MARITIME SERVICES, ATRIA LOGISTICS...
Industriels : CEMEX, ARCELOR-MITAL, YARA, BUNGE, ADM, TOTAL...

97
barges

1^{er}
loueur opérationnel de barges fluviales en Europe et en Amérique du Sud

250 000 tonnes
de capacité de transport de marchandises

3 fois moins
de production de CO2
que par la route



SPÉCIFICITÉS

Touax propose des actifs fluviaux livrés clé en main sur ses bassins d'activités.

PERSPECTIVES

Le transport fluvial, outre ses avantages écologiques et économiques, contribue à désencombrer les réseaux routiers (un convoi de 24 barges aux États-Unis équivaut en volume transporté à 2 200 camions). En 2020, Touax poursuivra ses investissements sélectifs sur le Rhin et la Seine.



TOUAX RIVER BARGES
contact-riverbarges
@touax.com
www.touax-river-barges.com

LES CONTENEURS

UN PARTENAIRE COMMERCIAL DE RÉFÉRENCE

Touax Global Container Solutions participe à la croissance mondiale de ses clients à travers des solutions à valeur ajoutée pour la location, la vente et le trading de conteneurs neufs et d'occasion. Grâce à la flexibilité et à la proximité de notre plateforme opérationnelle, nous sommes un partenaire commercial de référence de nos clients et de nos fournisseurs.

En 2019 nous avons renoué avec la croissance à travers des investissements en conteneurs neufs et en conteneurs usagés à travers des contrats de *Sale & Lease back*. Nous avons ainsi renforcé notre partenariat commercial avec nos clients et élargi notre panel de partenaires financiers. Nous avons maintenu tout au long de l'année un taux d'utilisation supérieur à 97 % grâce au contexte de marché favorable et à nos contrats long terme représentant 85 % de notre flotte.

Nous avons maintenu nos volumes de vente de conteneurs d'occasion, grâce aux restitutions

par les compagnies maritimes des conteneurs usagés ayant atteint l'âge limite pour le transport en mer. En plus de nos équipements historiques, les conteneurs secs standards, nous avons développé la commercialisation de conteneurs réfrigérés.

Enfin, nous avons consolidé notre activité de *trading* de conteneurs neufs et d'occasion, en Amérique du Nord et du Sud, en Europe et en Asie. Nous sommes aujourd'hui, après cinq ans de croissance, considérés comme un acteur incontournable et fiable dans le *trading* de conteneurs.

ÉLARGISSEMENT DES SERVICES

En 2020, nous étofferons notre gamme de solutions innovantes avec une offre de gestion des ventes de flotte pour le compte de clients armateurs et le développement de produits conteneurisés pour les marchés logistiques et de stockage. Nous élargirons aussi notre gamme de produits à travers une diversification des équipements en location et à la vente.

30 ans d'expérience

434 816 conteneurs (TEU) en gestion

200 dépôts partenaires dans le monde

97 % de taux utilisation

+ de 1 000 clients



SPÉCIFICITÉS

Location, vente et trading

Conteneurs secs et réfrigérés neufs et d'occasion

PERSPECTIVES

UN ENVIRONNEMENT FAVORABLE AUX LOUEURS DE CONTENEURS

En 2020, avec le besoin de remplacer une flotte de conteneurs vieillissante et de continuer à faire face aux investissements considérables pour respecter les normes IMO 2020 avec leurs navires, les compagnies maritimes continueront de s'appuyer sur les loueurs pour leur besoin à long terme de conteneurs. Nous confirmons notre objectif d'investissement et de renouvellement de notre flotte.

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

INVESTISSEMENT EN ACTIFS RÉELS GÉRÉS PAR TOUAX

Le Groupe Touax permet à des investisseurs qualifiés et professionnels recherchant une diversification, d'investir de manière directe ou indirecte, dans des équipements de transport destinés à la location, leur offrant des rendements réguliers.

Un investissement dans des actifs réels présente plusieurs caractéristiques pour les investisseurs :

- une diversification par rapport aux investissements traditionnels (actions et obligations) ;
- une volatilité généralement faible, ces classes d'actifs étant habituellement moins exposées à la spéculation des marchés et bénéficient d'une longue durée de contrat de location (3-6 ans) ;
- un rendement attractif par rapport aux rendements actuels des actifs financiers (actions, obligations) ;
- un flux de revenus locatifs stable, tout en maximisant une valeur résiduelle qui peut être importante ;
- une protection potentielle contre l'inflation, les valeurs des actifs réels montrant une forte corrélation avec l'inflation.

+ 20 ans dans la gestion d'actifs réels pour le compte d'investisseurs

1,2 milliard d'euros d'actifs sous gestion à fin décembre 2019

dont 733 millions d'euros pour compte de tiers

DES INVESTISSEURS DIVERSIFIÉS

Parmi les actuels investisseurs qualifiés et professionnels figurent divers profils dont des family office, des gestionnaires de patrimoine, des compagnies d'assurances et établissements financiers, des fondations, des entreprises et des fonds d'infrastructure.

UNE ORGANISATION DÉDIÉE À LA GESTION POUR COMPTE DE TIERS

TOUAX a dédié une équipe de professionnels expérimentés qui est chargée d'organiser le processus et de répondre à toutes les questions des investisseurs lorsqu'ils examinent et analysent les opportunités d'investissement dans les wagons, barges et conteneurs.

L'équipe Asset Management de TOUAX dispose d'une solide compréhension des aspects juridiques, commerciaux et techniques des actifs, ainsi que des caractéristiques de chaque marché et est constamment à la recherche d'opportunités pour tirer profit de l'ensemble des compétences, des connaissances et de l'expérience du Groupe. Elle s'appuie également sur les divisions opérationnelles, leur expertise et leur compétence. Cela inclut la gestion du cycle de vie des actifs, de la négociation avec les usines aux locations initiales et aux renouvellements avec les clients finaux et la cession des actifs à la fin de leur vie utile.

CARACTÉRISTIQUES

Gestion d'actifs mobiles et standardisés à faible risque d'obsolescence et à durée de vie utile entre 15 et 50 ans.

AVERTISSEMENT

Tout investissement dans un actif réel présente des risques liés au contexte géopolitique et à l'économie mondiale, au secteur d'activité du transport, à l'activité intrinsèque de location, au risque crédit client, tels que ces risques sont 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.

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.

Agents
Conteneurs



Allemagne

Agents
Barges fluviales



Constanta,
Roumanie

Agents
Wagons de fret



Augsburg, Allemagne
Castenedolo, Italie
Constanta, Roumanie
Beddingestrand, Suède
Swidnica, Pologne
Prague, Rép. Tchèque
Gyor, Hongrie
Vienne, Autriche
Etten-Leur, Pays-Bas

Pennsylvanie,
Philadelphie, USA



Casablanca, Maroc

Miami, USA

Panama City,
Panama



Sao Paulo, Brésil





Bureaux Touax ●

Agents Touax ●



Conteneurs



Barges fluviales



Wagons de fret

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.



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

TORSTEN WOLF
Directeur Général de la stratégie et du M&A

STEPHEN PONAK
Managing Director Asset Management

MARCO POGGIO
Directeur Général de la division Conteneurs

JÉRÔME LE GAVRIAN
Directeur Général de la division Wagons de fret

DIDIER BACON
Directeur Général de la division Barges fluviales



Conseil de Surveillance

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

50%
de **femmes**



4
réunions en 2019, **94 %** de présence



80%
de membres **indépendants**





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 2019,
100 % de présence



Conseil de gérance

La société est gérée et administrée par deux Gérants, Fabrice et Raphaël Colonna Walewski.



Associés

Il existe deux catégories d'associés :

- **les commanditaires** : ce sont les actionnaires ;
- **les commandités** : ce sont les sociétés Holding de Gestion et de Participation et Holding de Gestion et de Location, appartenant respectivement à Fabrice et Raphaël Colonna Walewski.



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 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.

* Dans sa dernière version en date de septembre 2016 consultable sur www.middlednext.com



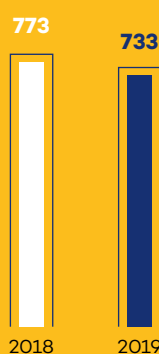
ÉVOLUTION DE LA FLOTTE DES ACTIFS GÉRÉS

(en millions d'euros)

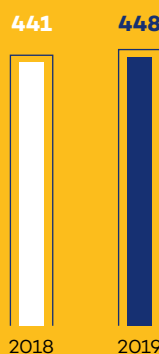
1 181

1 214
versus
2018

Propriété des investisseurs (en millions d'euros)



Propriété du Groupe (en millions d'euros)

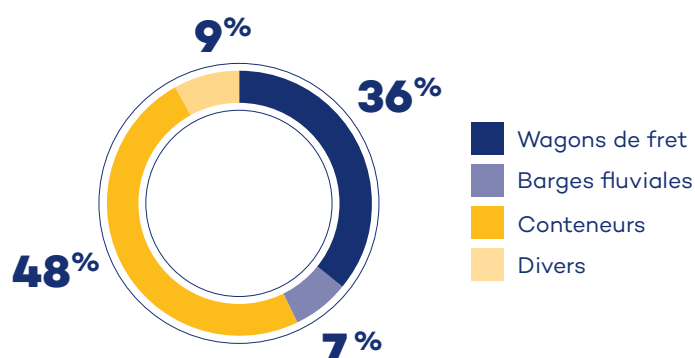


PRODUITS DES ACTIVITÉS

(en millions d'euros)

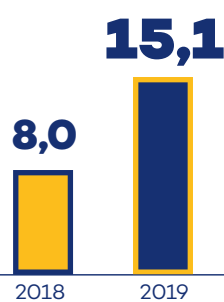
169,0

RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ACTIVITÉ AU 31 DÉCEMBRE 2019



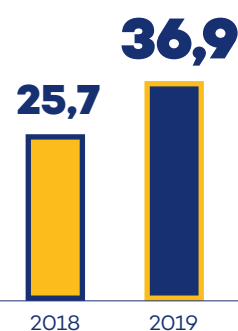
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT

(en millions d'euros)



EBITDA

(en millions d'euros)



TAILLE BILAN AU 31/12/2019 (en millions d'euros)

447

LOAN TO VALUE

54%

52%
en
2018



NOTRE DÉMARCHE ENVIRONNEMENTALE

Touax, pour ses activités Wagons de fret, Barges fluviales et Conteneurs, contribue à développer les transports alternatifs à la route.

Un calculateur a été mis en place pour 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 s'ils avaient utilisé 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.

237

salariés
répartis dans
le monde



dont 29 % se situent en France

19 % en Europe (hors France)

44 % en Afrique

4 % aux Amériques

4 % en Asie

ACTIONNAIRES & INVESTISSEURS

FIGHE SOCIÉTÉ

- **Code ISIN** : FR0000033003
- **Code mnémonique** : TOUP
- **Place de cotation** : NYSE Euronext
- **Marché** : Euronext Paris – Compartiment C
- **Secteur d'activité** : Services de Transport
- **Eligibilité PEA/SRD** : Oui / Non
- **Indices** : CAC INDUSTRIALS, CAC MID&SMALL, CAC SMALL, ENT PEA-PME 150
- **Cours de bourse 2019** :
 - plus haut = 6,48 €
 - plus bas = 4,03 €

PREMIÈRE COTATION :

7 Mai 1906

NOMBRE DE TITRES :

7 011 547

COURS DE BOURSE :

5,30 €

au 31 décembre 2019



AGENDA

15 MAI 2020

Produit des activités 1er trimestre 2020

24 JUIN 2020

Assemblée Générale des actionnaires

9 SEPTEMBRE 2020

Résultats semestriels 2020
Présentation SFAF

11 SEPTEMBRE 2020

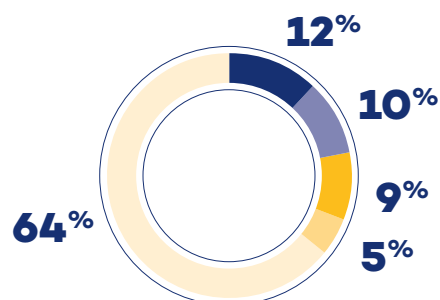
Conférence téléphonique de présentation
des résultats semestriels

13 NOVEMBRE 2020

Produit des activités 3^{ème} trimestre 2020

STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT AU 31/12/2019

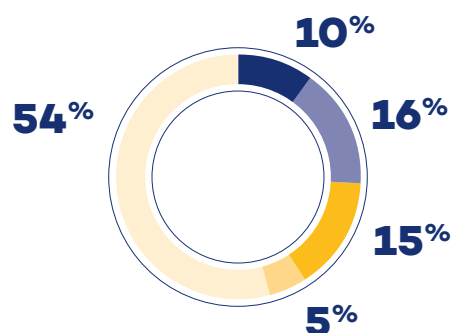
(en pourcentage de détention du capital)



- Alexandre COLONNA WALEWSKI
- Société Holding de Gestion et de Participation (Fabrice COLONNA WALEWSKI)
- Société Holding de Gestion et de Location (Raphaël COLONNA WALEWSKI)
- City Financial Absolute Equity Fund (OEIC)
- Flottant

RÉPARTITION DES DROITS DE VOTE AU 31/12/2019

(en pourcentage)



- Alexandre COLONNA WALEWSKI
- Société Holding de Gestion et de Participation (Fabrice COLONNA WALEWSKI)
- Société Holding de Gestion et de Location (Raphaël COLONNA WALEWSKI)
- City Financial Absolute Equity Fund (OEIC)
- Flottant



CHARTE ÉTHIQUE

La société a adopté une charte éthique qui s'inspire 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 les formes de corruption).

Cette 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 transmise à tous les salariés français, et a été traduite et diffusée auprès de l'ensemble des entités 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 ;
- réfléchir à améliorer les comportements, dans tous les domaines d'activité qui ont un impact sur l'environnement, de sorte à le minimiser chaque fois que possible (nombre de déplacements, économie d'énergie, économie d'eau et réduction des déchets) ; et
- porter immédiatement à la connaissance de sa hiérarchie tout déversement ou émission inhabituels dans les sols, l'eau ou l'air.

Elle permet 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 (sujet des 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 diverses 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 / ou 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.

Au 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 leur protection.

TOUAX SCA

(siège social)

Tour Franklin
100-101 Terrasse Boieldieu
Paris La Défense
Tel : (+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

