



COMITE DE GROUPE

2012



Cartographie



An international Group

Un groupe international

53 companies in 16 countries

53 sociétés dans 16 pays

LA GOUVERNANCE

Entrée du FSI :

Le 9 juin 2011, le FSI a apporté 45 m€ pour devenir actionnaire du groupe ALTRAD.

Cette opération a conforté d'autant les capitaux propres du Groupe ALTRAD.

Elle a aussi permis d'avoir un levier supplémentaire pour réaliser de nouvelles opérations de financement avec les partenaires bancaires, tant dans le cadre de financement de la croissance externe que des investissements.

A ce jour, le capital social est donc fixé à **337 592 500 euros**, soit 3 375 925 actions de 100 euros entièrement souscrites et intégralement libérées.

LA GOUVERNANCE

La répartition du capital est la suivante :

Actionnaire	Nbre de parts détenues	% de détention
M. ALTRAD Mohed	2 625 641	78 %
FSI	366 987	11 %
CM CIC Capital Finance	244 658	7 %
ARKEA Capital Investiss.	81 552	2 %
BNP Paribas Développement	57 086	2 %
Mme GARCIA Isabelle	1	0 %
TOTAL	3 375 925	100 %

L'entrée du FSI a été négociée sur la base d'un plan de développement du Groupe qui prévoit un objectif de CA à hauteur de 1 milliard d'euros d'ici les cinq années à venir.

Ce projet a été élaboré en tenant compte d'une croissance interne des sociétés existantes et de l'acquisition de nouvelles cibles en France ou à l'International.

La sortie de cet actionnaire peut être envisagée à l'issue d'une période de 5 ans.

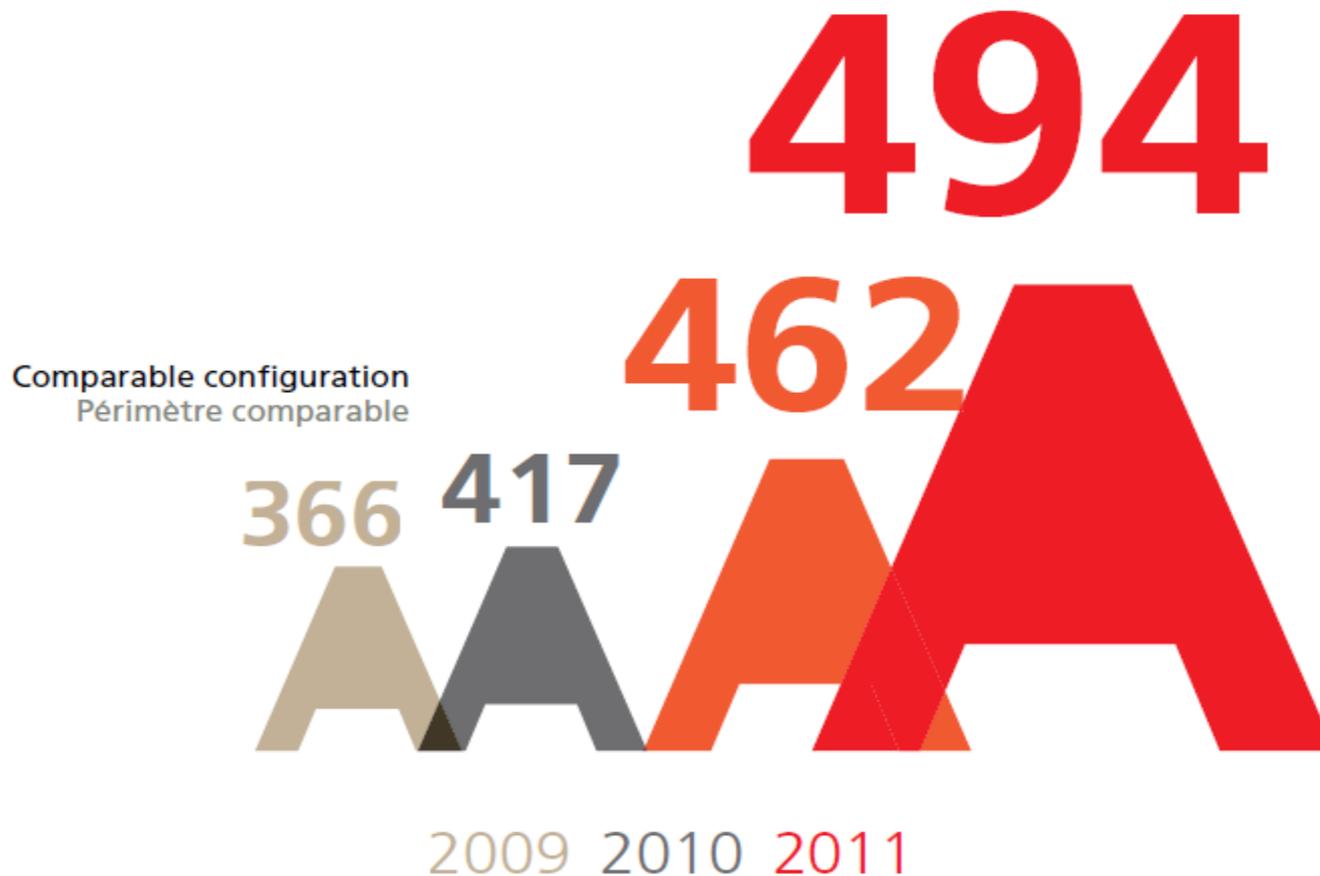


LES CHIFFRES CLES

2010 / 2011

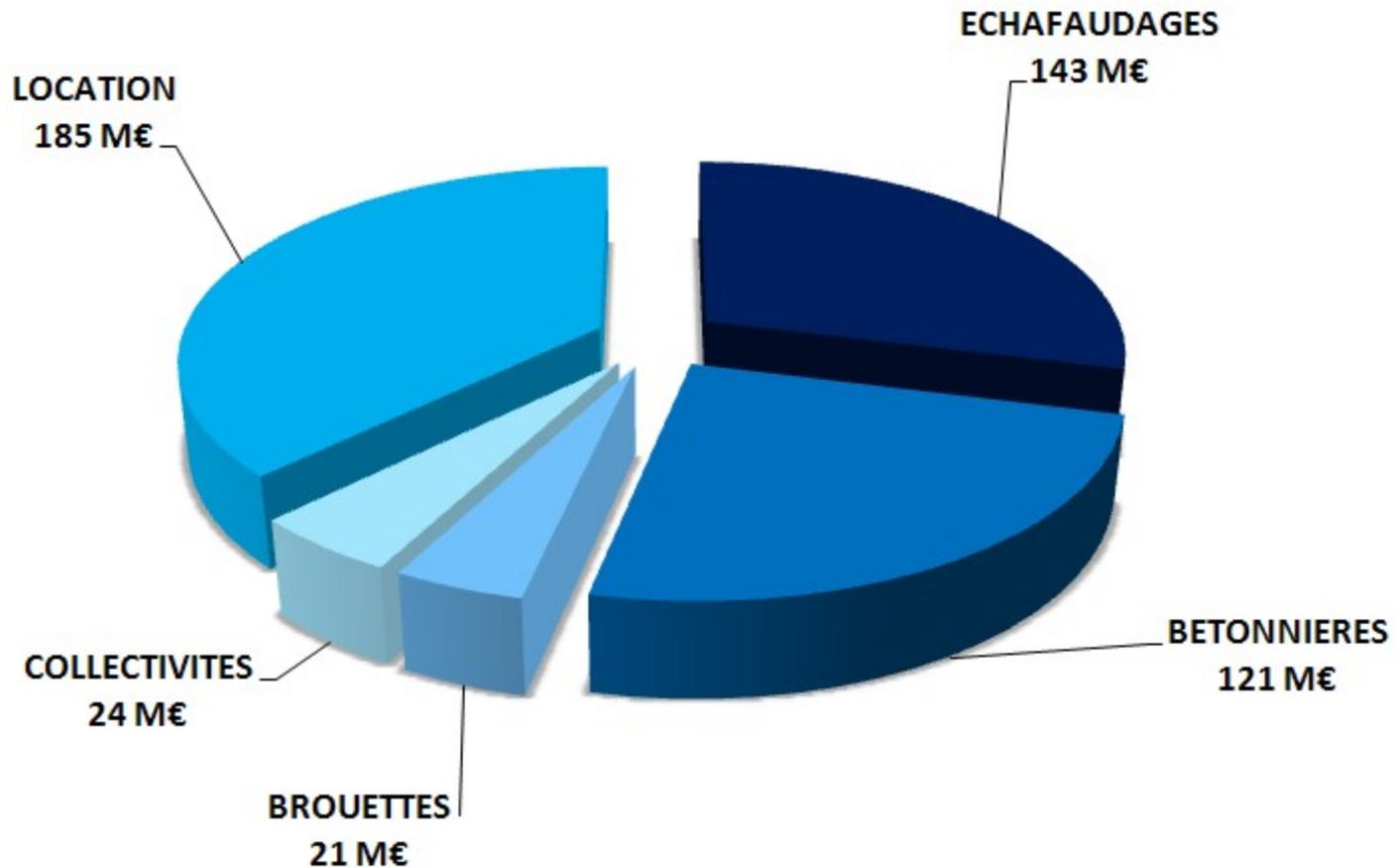


CHIFFRE D'AFFAIRES

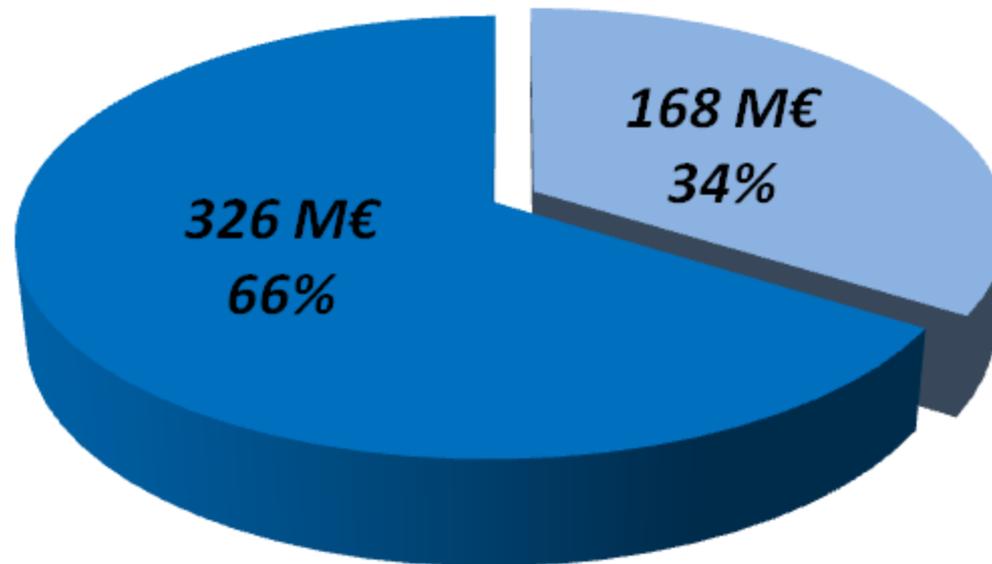


Turnover | Chiffre d'affaires
In Millions of € | en Millions d'€

Chiffre d'Affaires 2011 par activité



Chiffre d'Affaires France/International



■ CA France ■ CA International

Marge Brute (consolidée IFRS)

	2010	2011	ECART
<u>MARGE BRUTE</u>	212 M€	257 M€	21,2%
<i>Taux de Marge Brute</i>	50,5 %	51,6 %	1,1 pts

EBITDA

	2010	2011	ECART
<u>EBITDA</u>	43 M€	52 M€	21,2%

RESULTAT OPERATIONNEL

33

20.7

9.6

2009 2010 2011

Operating profit | Résultat opérationnel
In Millions of € | en Millions d'€

ENDETTEMENT NET

-55,8

2011

16,6

2010

64

2009

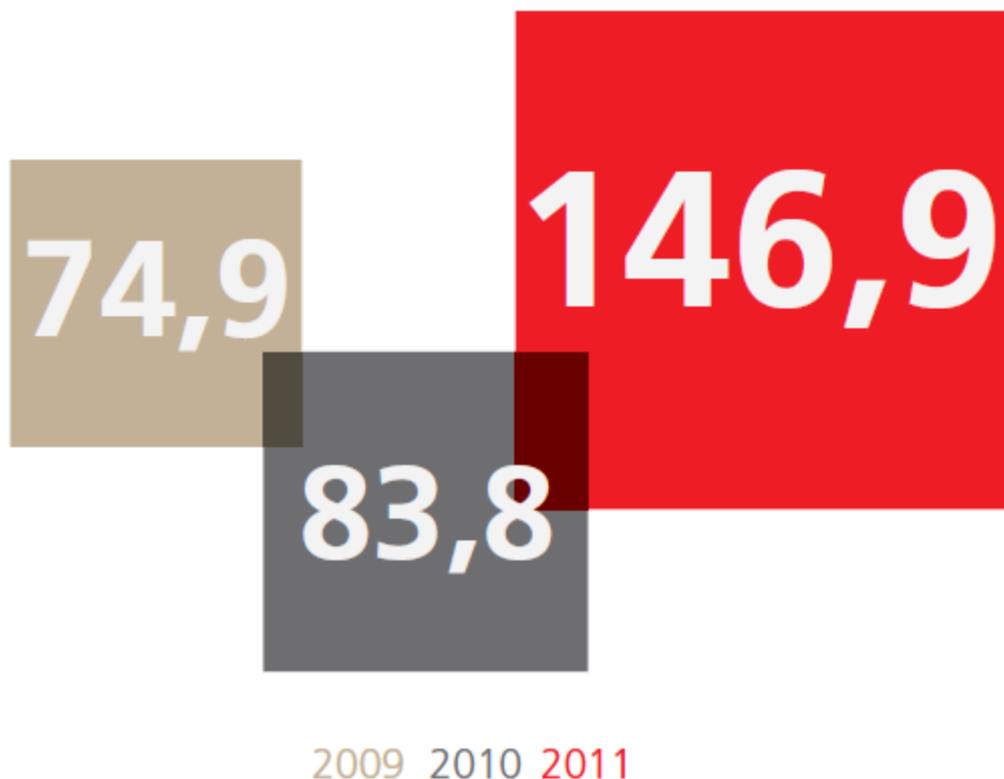
Net debts | Endettement net

In Millions of € | en Millions d'€

CASH FLOW

	2010	2011	ECART
<u>CASH FLOW</u>	27 M€	36 M€	33,3%

CAPITAUX PROPRES

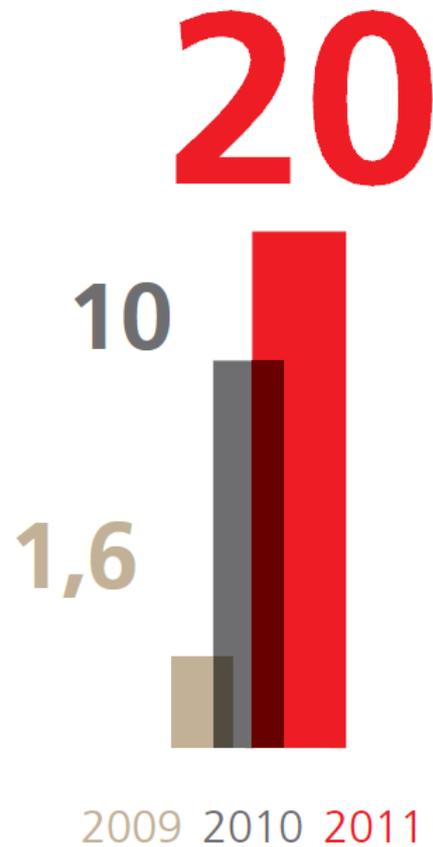


Capital I Fonds propres
In Millions of € | en Millions d'€

RESSOURCES HUMAINES

	2010	2011
MASSE SALARIALE	111 284	138 562
	K€	K€
% du Chiffre d'Affaires	27 %	28 %

RESULTAT NET



Net profit | Résultat net
In Millions of € | en Millions d'€



LES FAITS MARQUANTS

2011 / 2012



AnD

- **Avril 2011**
- **Belgique**
- **Effectifs = 17 personnes**
- **CA = 4.7 M€**

BEAVER 84

- **Mai 2011**
- **Grande-Bretagne**
- **Effectifs = 126 personnes**
- **CA = 31.5 M€**

NSG UK LTD

- **Juin 2011**
- **Grande-Bretagne**
- **Effectifs = 291 personnes**
- **CA = 21.3 M€**

SERVINDUSTRIA

- **Octobre 2011**

Acquisition des actions de cette société par la filiale ALTRAD RODISOLA

- **Espagne** (Zone industrielle de Tarragone)

- **Effectifs = 35 personnes**

- **CA = 5M€**

- **Secteur d'activité** : location et montage d'échafaudage secteur industriel

HOFMANINGER

- **Décembre 2011**
- **Autriche** (100 kms de Salzburg)
- **Effectifs = 30 personnes**
- **CA = 10M€ - Capital = 35 K€**
- **Secteur d'activité** : fabrication de brouettes et bétonnières et exclusivité des ventes sur le marché autrichien
- **Synergies avec ALTRAD FORT et ALTRAD LESCHA (clients/fournisseurs) – récupération du marché Autrichien**

POUJAUD / ALTRAD

- **Février 2012**
- **Localisation : Aix en Provence (13)**
- **Effectifs = 700 personnes**
- **CA annuel = 100 M€**
- **Secteur d'activité : location et montage d'échafaudage secteur industriel (France)**
- **Opération complémentaire par la création d'une nouvelle filiale ALTRAD SA (55%) par l'apport de la filiale ALTRAD ARNHOLDT et du groupe POUJAUD**

CAMAC

- **Mars 2012**
- **Localisation : Espagne (près de Barcelone)**
- **Achat de l'outil de production seulement pour la partie bétonnière**
- **Achat du fonds de commerce lié à l'activité bétonnière. Création d'une marque : CAMAC BETON.**
- **CA = 900 K€ pour 3 300 unités vendues en 2011**

GENERATION

- **Avril 2012**
- **Localisation : UK - Oldbury**
- **Effectifs = 250 personnes**
- **CA annuel = 40M€**
- **Secteur d'activité : vente, location et montage d'échafaudage secteur – Bâtiment et Industriel**
- **Acquisition 80% des actions de la société Generation**

MTD

- **Avril 2012**
- **Localisation : UK**
- **Effectifs = 77 personnes**
- **CA annuel = 5 M€**
- **Secteur d'activité : location et montage d'échafaudage secteur bâtiment**
- **Acquisition 100% des actions de la société par notre filiale NSG**



NOUVEL EXERCICE

Budget et focus à fin juin 2012

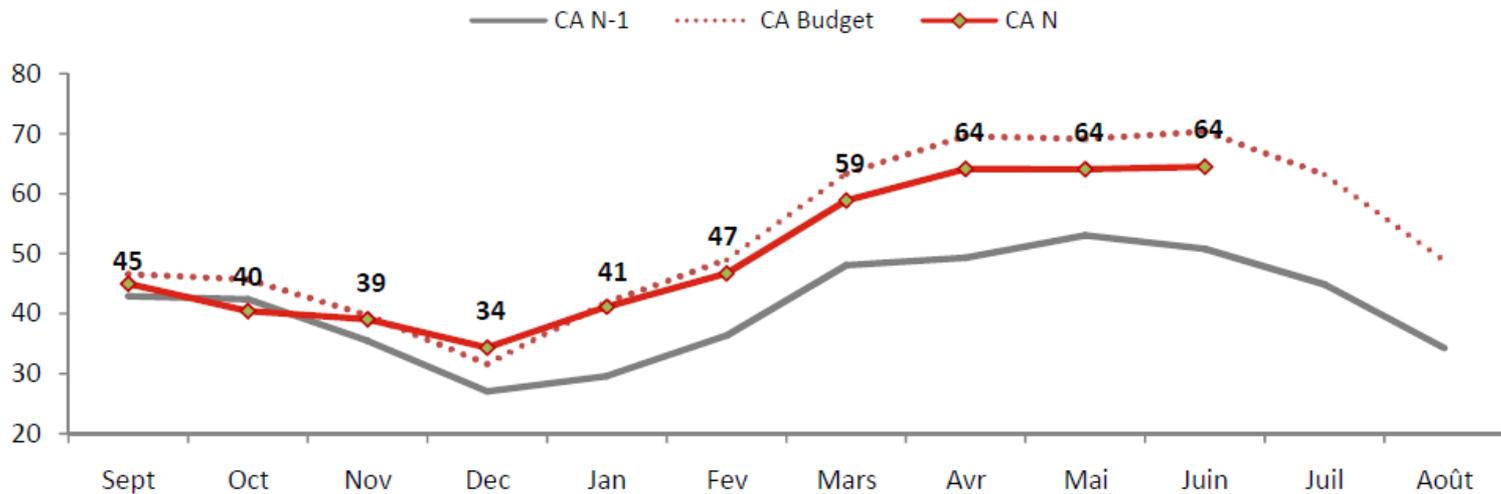


CHIFFRE D'AFFAIRES (en M€)

1

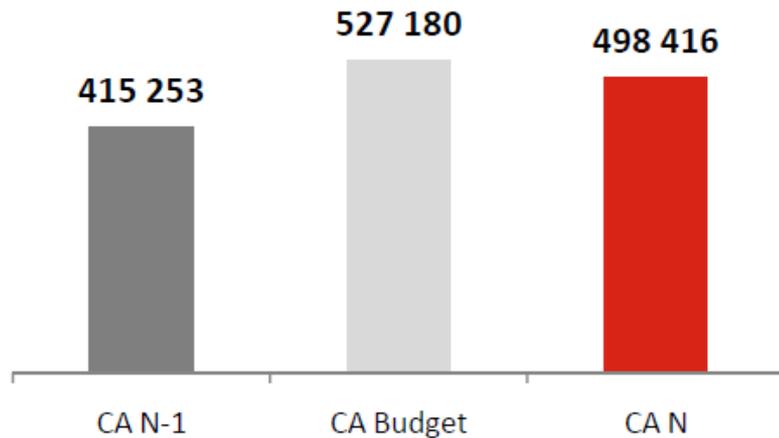
CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDE

CHIFFRE D'AFFAIRES MENSUEL CONSOLIDE GROUPE EN M€



CHIFFRE D'AFFAIRES (en M€)

CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDE EN K€ (CUMUL A FIN JUIN)



Evolution comparé à N-1	20,0%
Evolution comparé au Budg.	-5,5%
Evolution vs CA reconstitué	-4,9%

CA Forecast à fin août	600 613
% vs N-1	21,5%
% vs Budget	-6,0%

CHIFFRE D'AFFAIRES (en M€)

	JUN 2012			JUN 2011	
	Réel	Budget	%	Réel	%
TUBULAIRES	242 678	249 072	-2,6%	196 325	23,6%
BETONNIERES	98 348	116 020	-15,2%	108 397	-9,3%
BROUETTES	13 936	15 886	-12,3%	11 433	21,9%
COLLECTIVITES	19 530	20 173	-3,2%	19 390	0,7%
BALLIAUW	78 549	80 457	-2,4%	79 708	-1,5%
POUJAUD	45 378	45 572	-0,4%		
	498 419	527 180	-5,5%	415 253	20,0%

Arnholdt dans tubulaire

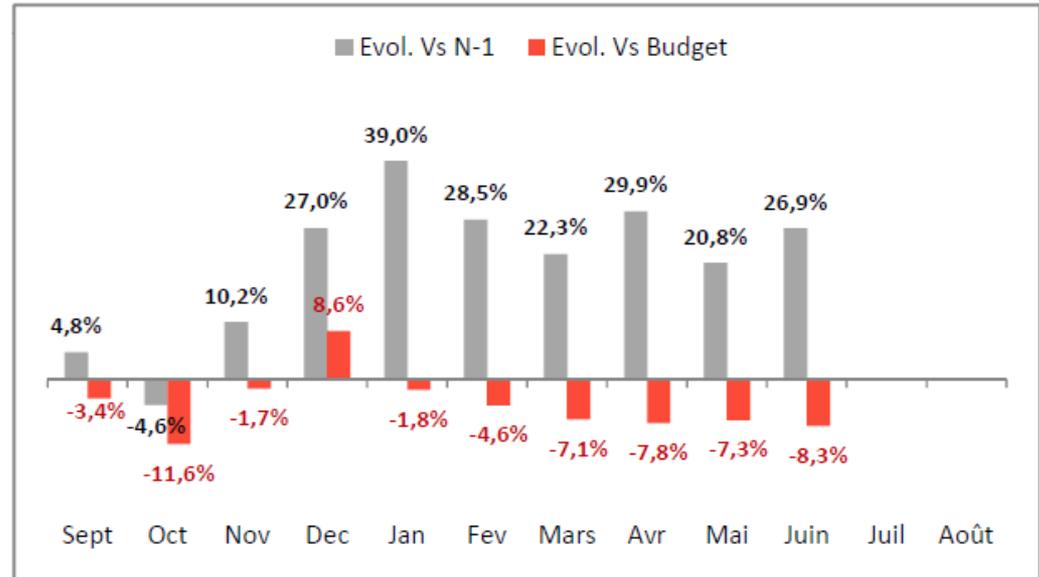
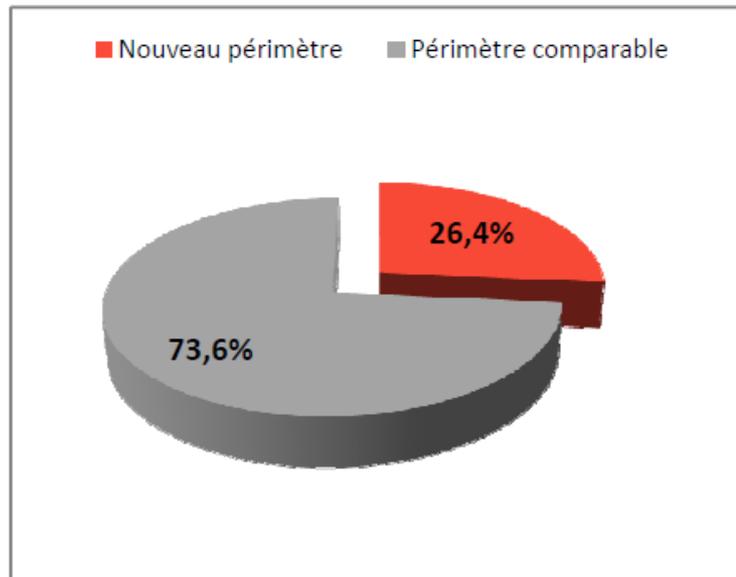
Retraitement ARF + retraitement SACEM

CHIFFRE D'AFFAIRES (en M€)

CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDE PAR BRANCHE ET EXTRAPOLATIONS

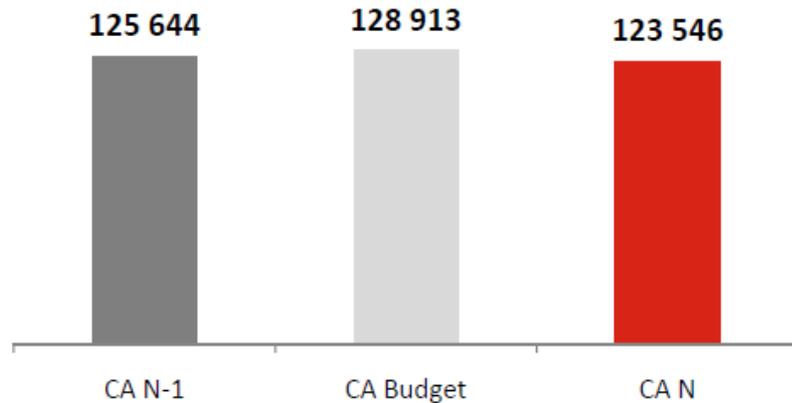
Branche d'activité	Fin juin 11	Fin juin 12	%	août-11	août-12	%
Tubulaire	196 325	242 678	23,6%	238 881	293 487	22,9%
<i>Tubulaire comparable</i>	171 706	169 232	-1,4%	202 460	197 715	-2,3%
Bétonnière	108 397	98 348	-9,3%	127 750	117 273	-8,2%
<i>Bétonnière comparable</i>	104 415	95 023	-9,0%	122 697	113 141	-7,8%
Brouettes	11 433	13 936	21,9%	13 039	15 891	21,9%
<i>Brouettes comparable</i>	11 433	10 494	-8,2%	13 039	11 921	-8,6%
Collectivités	19 390	19 530	0,7%	23 419	23 639	0,9%
Balliauw	79 708	78 549	-1,5%	91 374	91 776	0,4%
<i>Balliauw comparable</i>	79 708	72 542	-9,0%	91 374	85 111	-6,9%
Poujaud		45 378			58 548	
Total	415 253	498 419	20,0%	494 463	600 613	21,5%
<i>Total comparable</i>	<i>386 652</i>	<i>366 820</i>	<i>-5,1%</i>	<i>452 989</i>	<i>431 528</i>	<i>-4,7%</i>

CHIFFRE D'AFFAIRES (en M€)



CHIFFRE D'AFFAIRES (en M€)

EVOLUTION ECHANGES GROUPE A FIN MAI (POUR INFORMATION)



Evolution comparé à N-1 -1,7%
Evolution comparé au Budget -4,2%

Tendance CA à fin août	164 795
% vs N-1	-0,6%
% vs Budget	-6,0%

EVOLUTION DES EFFECTIFS

Exercice 2009-2010



France

- CDI : 983
- CDD : 15
- Intérim : 179



International

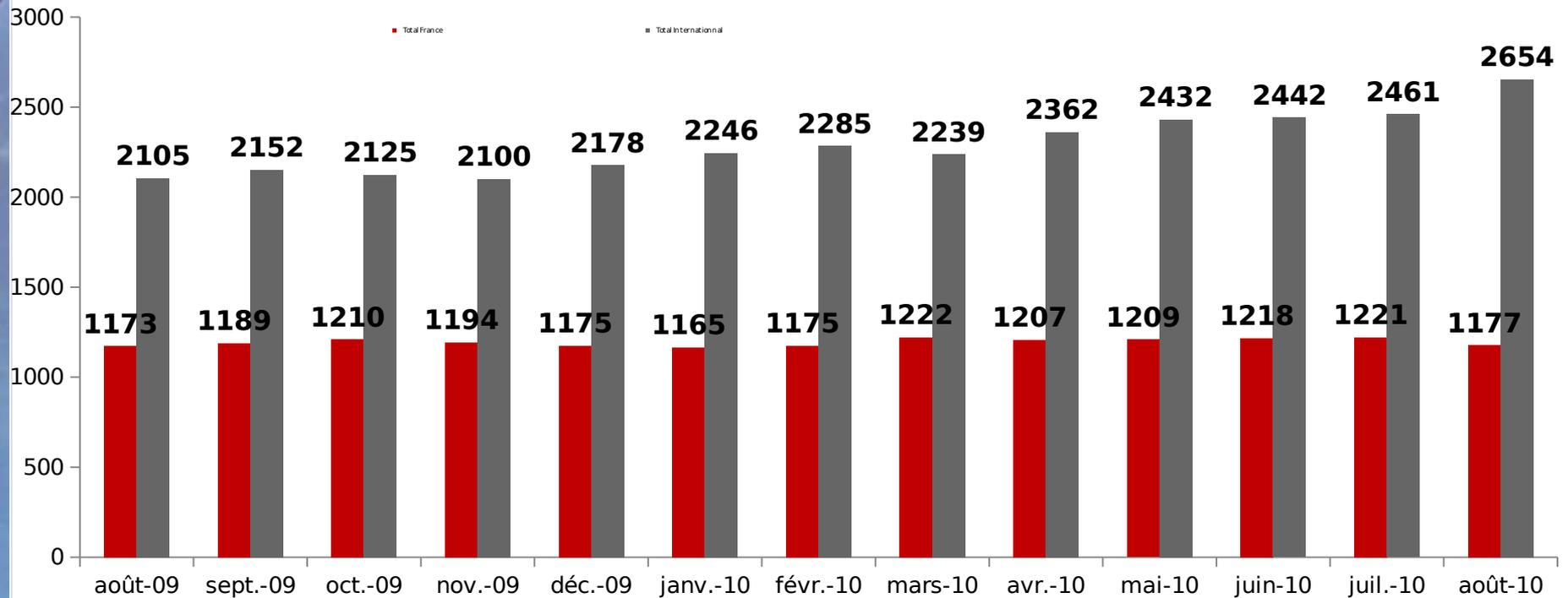
- CDI : 1 930
- CDD : 170,5



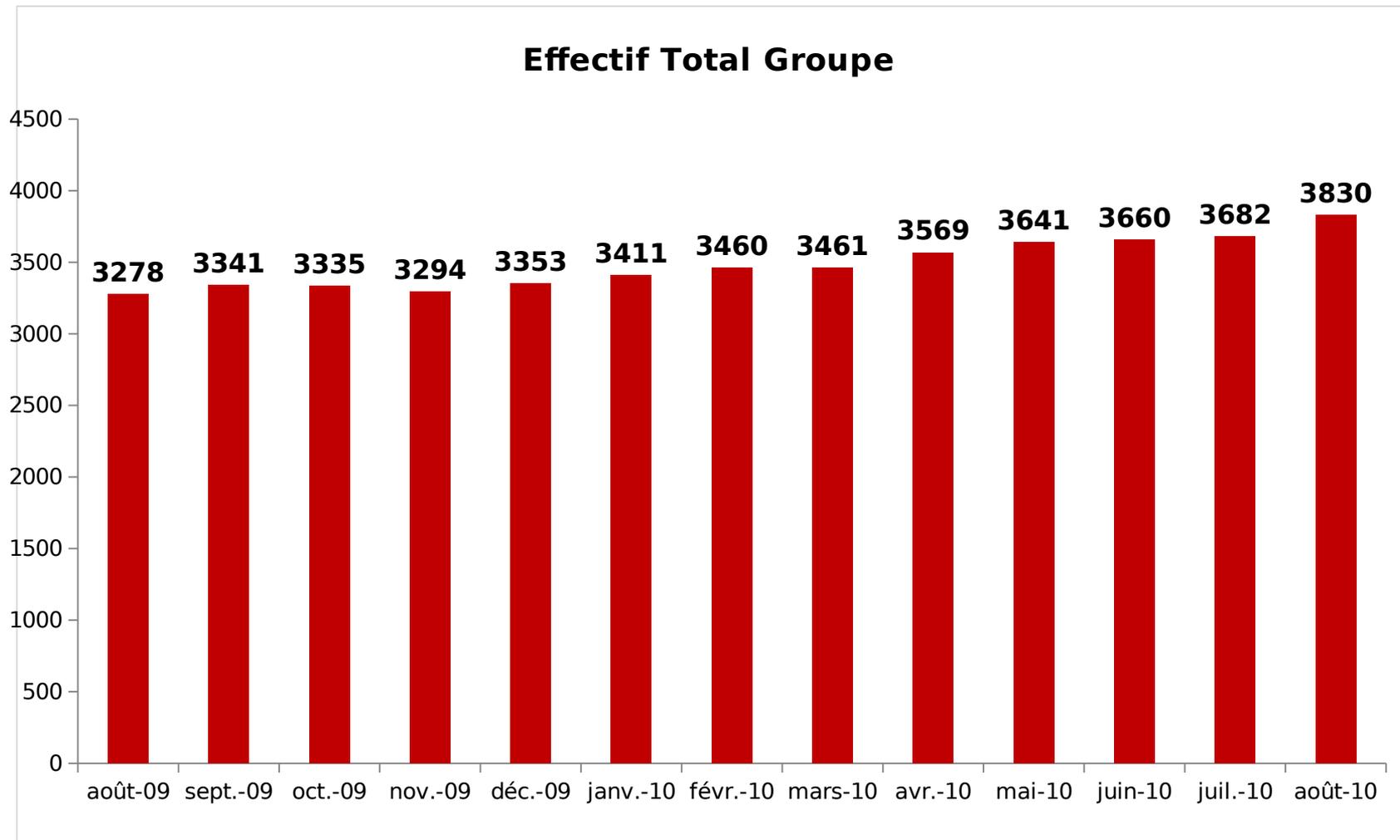
• Intérim : 553

EFFECTIFS 2009 - 2010

Evolution des effectifs du Groupe Altrad



EFFECTIFS 2009 - 2010



EVOLUTION DES EFFECTIFS

Exercice 2010-2011



France

- CDI : 880
- CDD : 13
- Intérim : 145



International

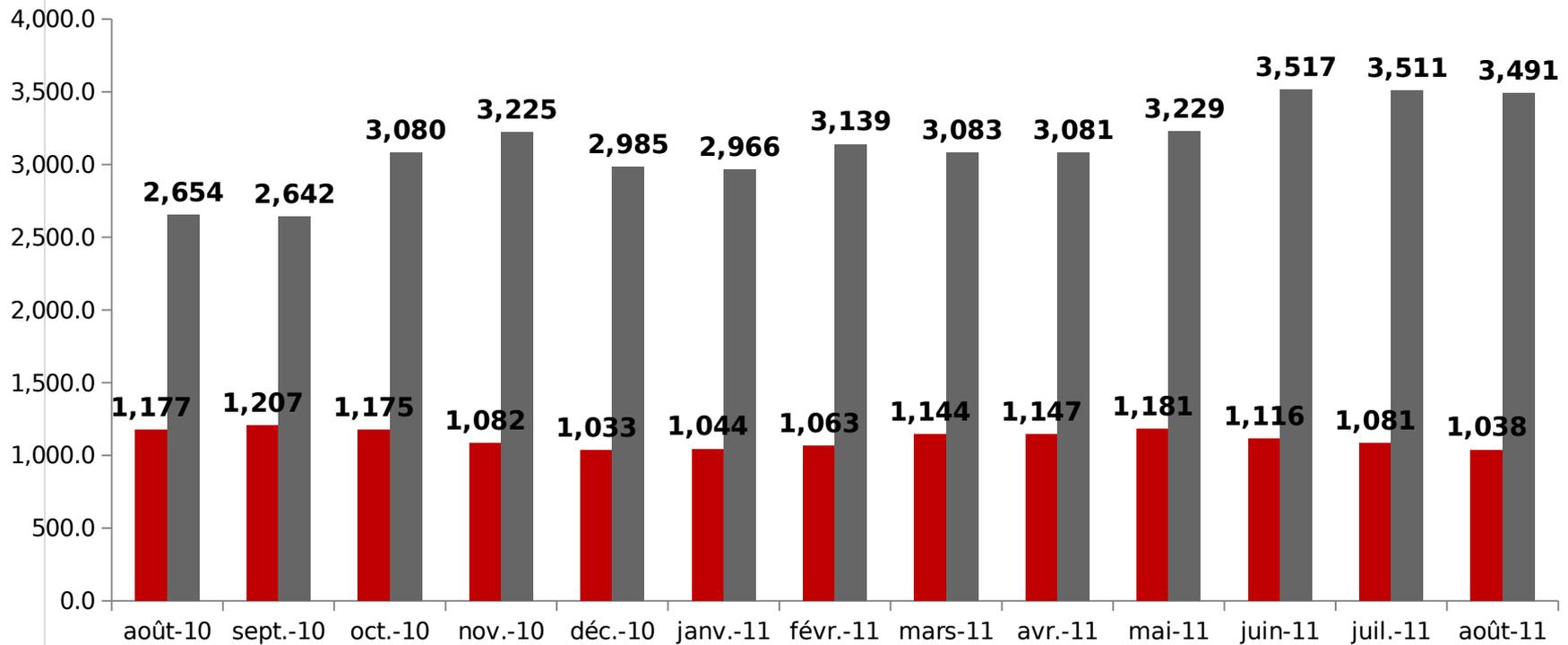
- CDI : 2 660
- CDD : 339



• Intérim : 400

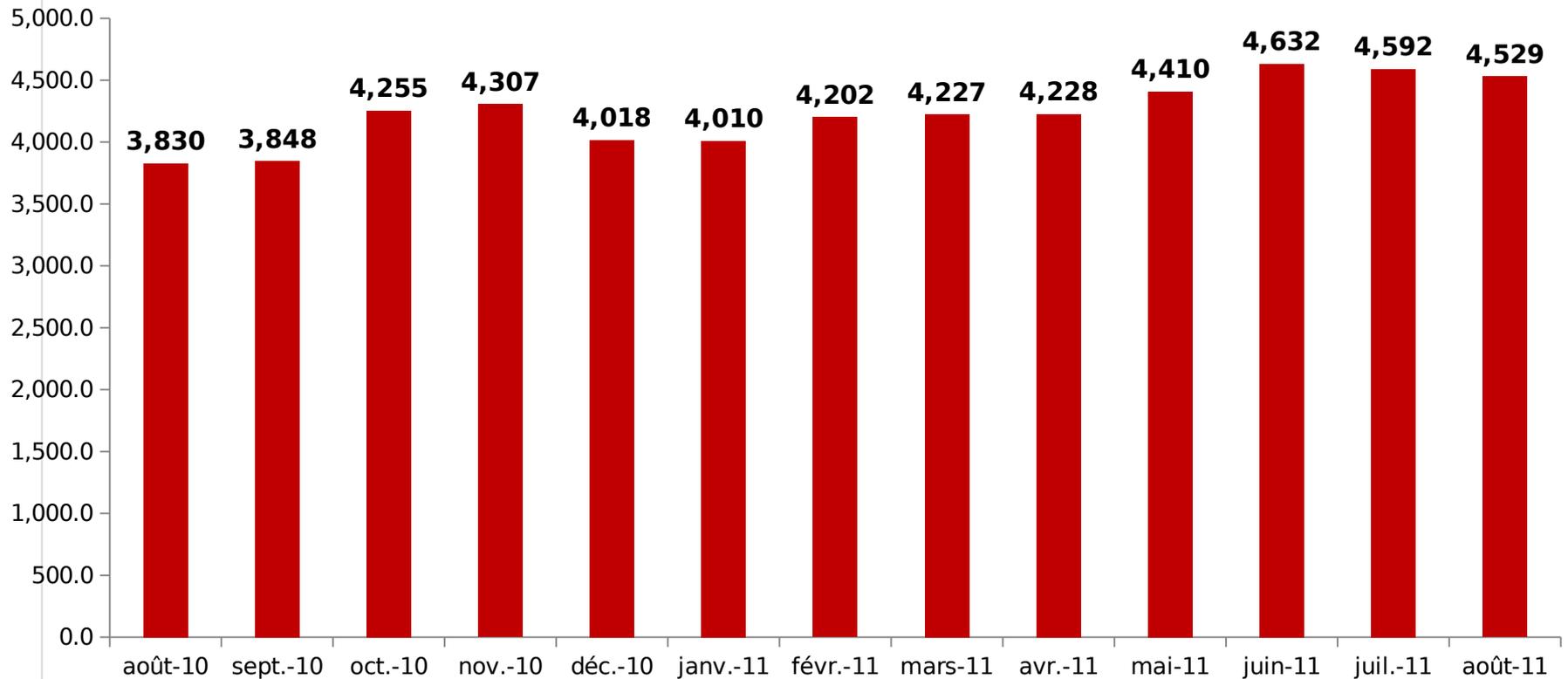
EFFECTIFS 2010 - 2011

Evolution des effectifs du Groupe Altrad



EFFECTIFS 2010 - 2011

Effectif Total Groupe



EVOLUTION DES EFFECTIFS

Exercice 2011-2012 (au 31 mai 2012)



France

- CDI : 1 657,5
- CDD : 35
- Intérim : 472



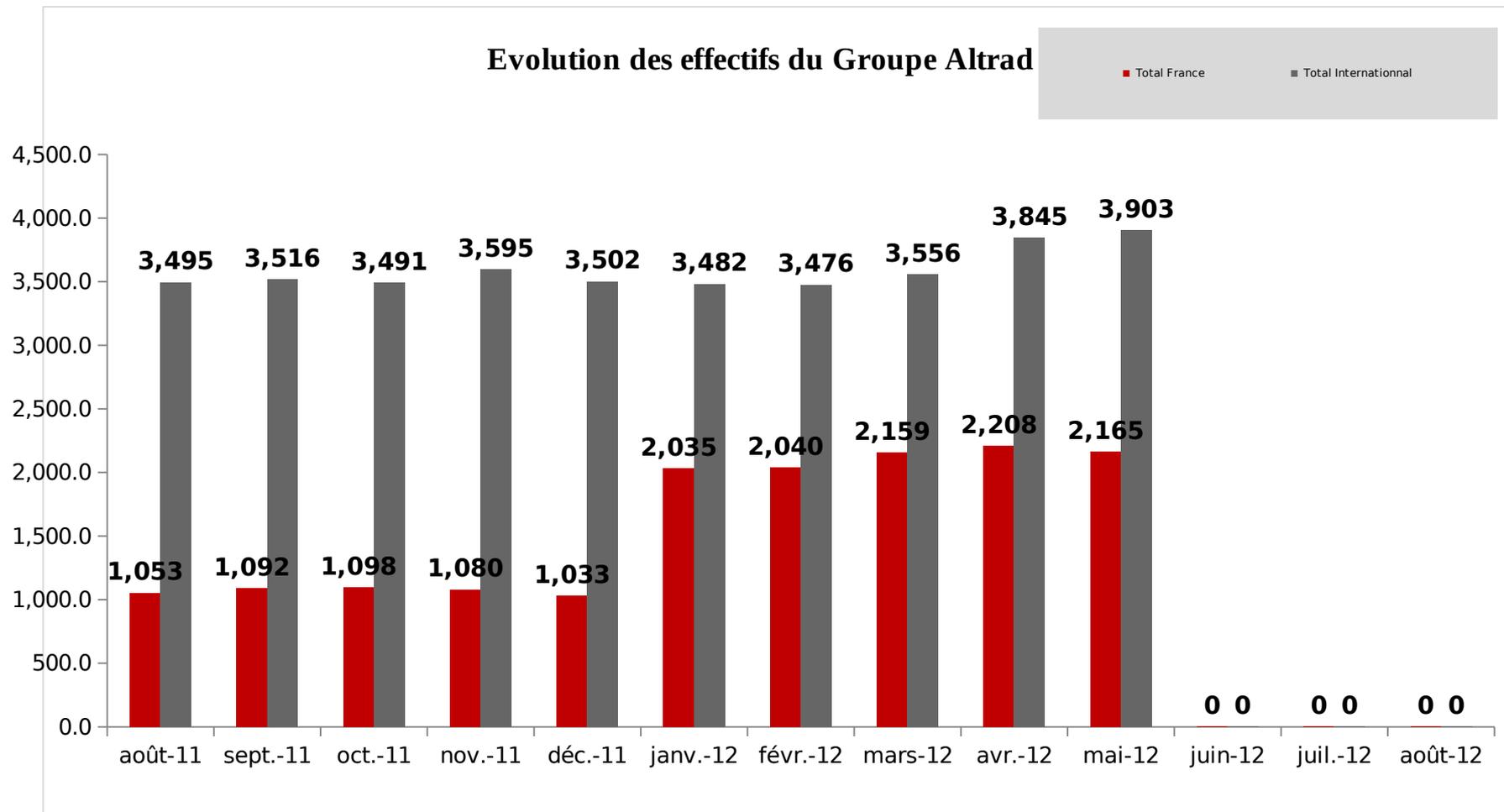
International

- CDI : 2 936,5
- CDD : 435

- Intérim : 533

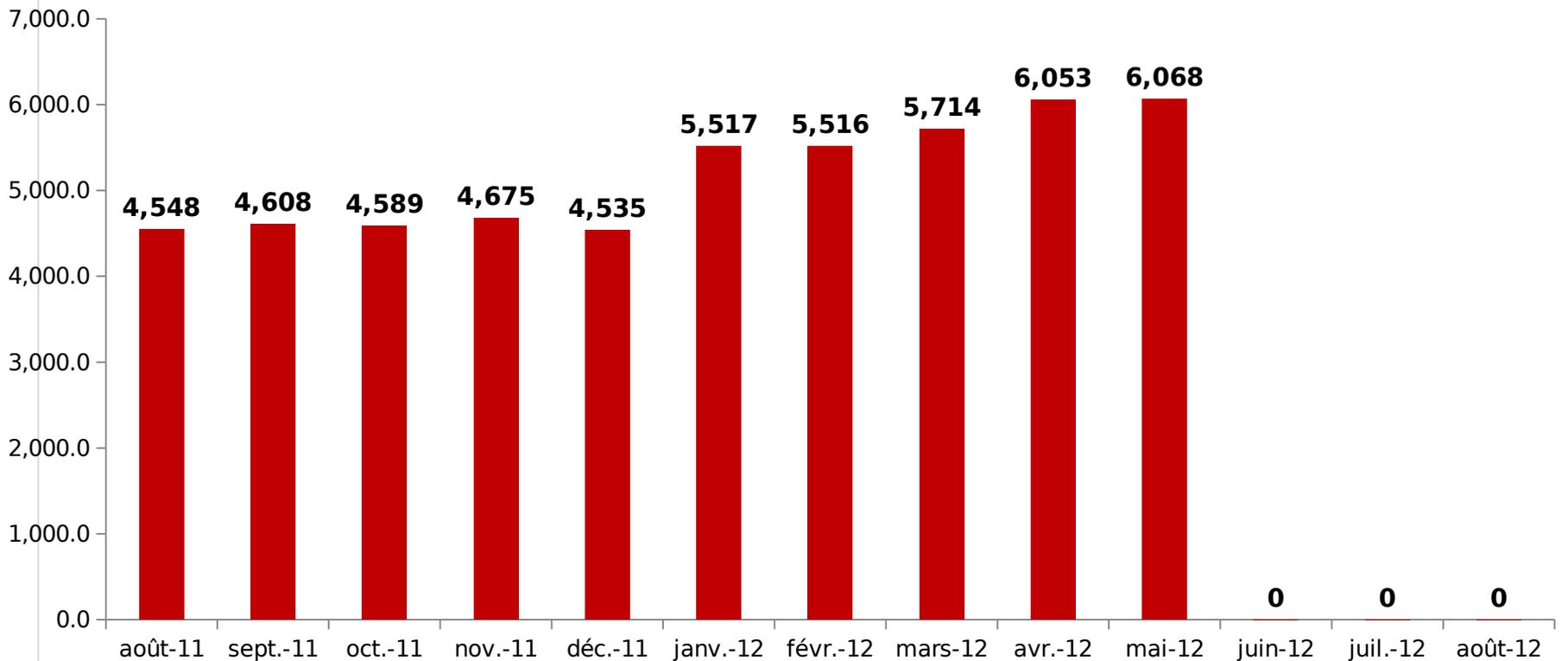
EFFECTIFS au 31 mai 2012

Evolution des effectifs du Groupe Altrad



EFFECTIFS au 31 mai 2012

Effectif Total Groupe



EFFECTIFS PAR PAYS

<i>Pays</i>	au 31.08.10		au 31.08.11		au 31.05.12	
France	1177	30,73%	1038	22,92%	2164,5	35,67%
Allemagne	263	6,87%	272	6,01%	237	3,91%
Angleterre	129	3,37%	583	12,87%	906	14,93%
Autriche					24	0,40%
Belgique	1105	28,85%	1221	26,96%	1198	19,74%
Chine	95	2,48%	92	2,03%	84	1,38%
Croatie	179	4,67%	179	3,95%	165	2,72%
Espagne	11	0,29%	320	7,07%	435	7,17%
Hollande	43	1,12%	39	0,86%	53,5	0,88%
Hongrie	51	1,33%	42	0,93%	47	0,77%
Italie	7	0,18%	8	0,18%	8	0,13%
Pologne	498,5	13,01%	491,5	10,85%	516,5	8,51%
Portugal	65	1,70%	76	1,68%	54	0,89%
Roumanie	17	0,44%	9	0,20%	9	0,15%
Slovénie	40	1,04%	31,5	0,70%	32	0,53%
Tunisie	150	3,92%	127	2,80%	134	2,21%
TOTAUX	3830,5	100,00%	4529	100,00%	6067,5	100,00%

SUIVI DES INVESTISSEMENTS

2009

2010

2011

5 300 K€

6 958 K€

12 914 K€

**(8 777K€
réalisés)**

(hors croissance externe)

Investissements sept 2010 - août 2011

SOCIETES	ACCORD INVEST.	INVEST.	RESTE
BENELUX	506 000,0 €	276 000,0 €	230 000,0 €
ALTRAD			
EQUIPEMENT	50 000,0 €	25 500,0 €	24 500,0 €
BAUMANN			
MOSTOSTAL	380 000,0 €	105 000,0 €	275 000,0 €
Italie			
ETAIS	75 000,0 €	39 164,0 €	35 836,0 €
TUNISIE	90 000,0 €	109 963,0 €	-19 963,0 €
			-102 459,0 €
SOFRAMAT	750 000,0 €	852 459,0 €	€
	1 500 000,0 €	1 615 000,0 €	-115 000,0 €
ARNHOLDT			
API			
ALUCON		44 000,0 €	-44 000,0 €
APP & APA	450 000,0 €	466 700,0 €	-16 700,0 €
	1 000 000,0 €	2 059 026,7 €	-1 059 026,7 €
APF			

Investissements sept 2010 - août 2011

ASD	50 000,0 €	96 774,0 €	-46 774,0 €
ROMANIA	10 000,0 €	2 000,0 €	8 000,0 €
ALTRAD INTER.			
LESCHA			
SPOMASZ	100 000,0 €	160 000,0 €	-60 000,0 €
BELLE SHEEN	65 000,0 €	85 576,5 €	-20 576,5 €
BELLE INC			
BELLE POLAND		85 000,0 €	-85 000,0 €
LIV	30 000,0 €		30 000,0 €
SAZM		87 500,0 €	-87 500,0 €
LIMEX			
IRBAL			
TOTAL			
BETONNIERES	255 000,0 €	516 850,5 €	-261 850,5 €

Investissements sept 2010 - août 2011

ARF	60 000,0 €	57 517,5 €	2 482,5 €
FORTHOL	60 000,0 €	55 453,0 €	4 547,0 €
TOTAL BROUETTES	120 000,0 €	112 970,5 €	7 029,5 €
ALTRAD			
COLLECTIVITE			
SAMIA			
VEDIF			
FAMEA	30 000,0 €	18 950,0 €	11 050,0 €
TOTAL COLLECTIVITES	30 000,0 €	18 950,0 €	11 050,0 €
BALLIAUW Belgique	500 000,0 €	633 103,3 €	-133 103,3 €
BALLIAUW France			
TOTAL BALLIAUW	500 000,0 €	633 103,3 €	-133 103,3 €
TOTAL	5 806 000,0 €	6 957 686,9 €	-1 151 686,9 €



TAUX HORAIRES

FIN MAI 2012

