

Lyon, le 23 février 2023
(après clôture)

FORTE PROGRESSION DE LA MARGE COMMERCIALE BRUTE EN 2022 MALGRÉ UNE BAISSÉ AU T4

| | FY | | | T4 | T3 | T2 | T1 |
|---|----------------|----------------|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 2022 | 2021 | Variation à périmètre et changes courants | T4 2022/ T4 2021 | T3 2022/ T3 2021 | T2 2022/ T2 2021 | T1 2022/ T1 2021 |
| CONSOLIDÉ (non audité) | | | | | | | |
| Nombre d'opérations | 315 742 | 299 209 | +5,5% | +0,0% | +7,7% | +7,1% | +7,7% |
| Chiffre d'affaires (M€) * | 877,1 | 752,2 | +16,6% | -30,1% | +15,5% | +44,3% | +73,3% |
| Marge commerciale brute (M€) | 140,0 | 121,9 | +14,9% | -15,0% | +12,6% | +32,1% | +45,8% |

* Rappel : le chiffre d'affaires n'est pas l'indicateur pertinent de l'évolution de l'activité dans notre secteur car il est impacté de manière très significative par l'évolution des taux de fret maritime, aérien, des surcharges fuel et des taux de change (en particulier versus \$...etc)

Les indicateurs pertinents sont l'évolution du nombre d'opérations, l'évolution des volumes transportés et, sur le plan financier, l'évolution de la marge commerciale brute.

COMMENTAIRES SUR LE MARCHÉ

Le marché mondial des échanges de marchandises au T4 2022 a été marqué par une baisse significative des volumes transportés : **-9/-11% en aérien** et **-15/-17% en maritime**.

3 facteurs expliquent cette tendance :

- **Baisse de la demande** liée au ralentissement économique mondial dans un **contexte inflationniste**
- **Niveaux de stocks élevés**
- **Effet de base important** en raison d'un T4 2021 particulièrement fort

Cette baisse de la demande couplée à une offre de transport en hausse (livraison de navires en maritime et retour progressif des liaisons aériennes) a permis la **poursuite de la détente des chaînes logistiques mondiales** observée depuis plusieurs mois.

Sur l'ensemble de l'année, le volume des marchandises transportées au niveau mondial est estimé en **baisse de 8/9% en aérien** (Source : IATA) et de **8/10% en maritime** (-10/-12% en sortie d'Asie).

On observe par ailleurs une **baisse significative des taux de fret** sur l'axe Asie-Europe et Asie-Amérique du Nord, en particulier maritime, ceux-ci restant en fin de T4 à un niveau supérieur à la période pré-covid.

COMMENTAIRES SUR L'ACTIVITÉ ET LA MARGE COMMERCIALE BRUTE

Le 4^{ème} trimestre a été marqué par une baisse des volumes transportés par le groupe :

- **Maritime** : baisse de 11,4% du nombre de conteneurs transportés, inférieure à la contraction du marché et maintien d'un volume proche de celui du 3^{ème} trimestre 2022 (-4,3%).
- **Aérien** : baisse de 19,1% du tonnage transporté en raison d'un effet de base très défavorable, le groupe ayant enregistré des tonnages records lors du T4 2021 soutenus par la mise en place de solutions charters dans un contexte de très forte demande.

Le nombre d'opérations est resté stable au T4 2022 malgré une baisse du nombre d'opérations maritimes (-12,2%) et aériennes (-3,4%) grâce :

- À la poursuite d'un fort développement de l'activité Road Brokerage (+20,5%) soutenue par des échanges dynamiques sur l'axe France-Maghreb.
- Au développement de l'activité Logistique (+147%) portée par le très fort rebond de l'activité Foires et Expositions
- À la croissance du nombre d'opérations en douane (+42,7%)

La baisse de 15% de la marge commerciale brute provient à la fois de la diminution des volumes transportés en aérien et en maritime et d'un tassement de la marge unitaire en aérien.

Celle-ci demeure cependant supérieure à la marge commerciale brute pré-covid (T4 2019).

Sur l'ensemble de l'année, la Marge commerciale brute a progressé de +14,9% (+82% versus 2019) grâce :

- À l'acquisition de nouveaux clients (prise de parts de marché) : 67% de la croissance
- Au développement de l'activité avec le portefeuille clients existant : 33% de la croissance

Les effets des évolutions de périmètre sur la marge commerciale brute se compensent (Cession de Log System en mars 2022 et acquisition d'Exaciel et de CVL en juillet 2022).

La nouvelle organisation GAM (Global Accounts Management) (14 clients à date) est fortement contributive à la croissance du Groupe, les Global Accounts ayant connu une croissance de 48% sur 2022.

Le taux de pénétration chez nos clients de la plate-forme digitale LIVE* progresse de 46% à 51% de la marge commerciale en 2022. Par ailleurs, le groupe renforce la pénétration des solutions les plus avancées et intégrées de LIVE* (notamment EDI et Purchase Order Management), celles-ci étant déployées chez les clients représentant en 2022 18% de la marge commerciale brute du groupe.

* LIVE : Plateforme digitale collaborative entre Clasquin et ses clients

RÉPARTITION DE L'ACTIVITÉ PAR MÉTIERS

| À périmètre et changes courants | NOMBRES D'OPÉRATIONS | | | | MARGE BRUTE (en M€) | | | |
|-----------------------------------|----------------------|----------------|--------------|-----------------|---------------------|--------------|---------------|-----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022/2021 | T4 2022/T4 2021 | 2022 | 2021 | 2022/2021 | T4 2022/T4 2021 |
| Maritime | 134 771 | 139 126 | -3,1% | -12,2% | 79,3 | 66,4 | +19,4% | -10,6% |
| Aérien | 76 214 | 79 663 | -4,3% | -3,4% | 39,3 | 35,6 | +10,4% | -29,1% |
| Road Brokerage* | 69 959 | 55 142 | +26,9% | +20,5% | 14,7 | 11,8 | +24,7% | +11,7% |
| Autres** | 34 798 | 25 278 | +37,7% | +31,9% | 6,4 | 5,7 | +11,4% | +6,9% |
| TOTAL ACTIVITÉ OVERSEAS | 315 742 | 299 209 | +5,5% | +0,0% | 139,6 | 119,4 | +16,9% | -13,7% |
| Log System (cédée le 01/03/22) | | | | | 0,4 | 2,9 | NA | NA |
| Écritures de consolidation | | | | | -0,1 | -0,5 | NA | NA |
| TOTAL CONSOLIDÉ | | | | | 140,0 | 121,9 | +14,9% | -15,0% |

* L'activité « Road Brokerage » regroupe l'activité route précédemment intégrée dans l'activité « Autres » et l'activité RO/RO (Roll on / Roll off : Transport par route + bateau (remorques ou camions sur bateaux)).

** Autres : Rail / Douane / Logistique

| | ÉVOLUTION DES VOLUMES | | | |
|---------------|-----------------------|--------------|-----------|---------------------|
| | 2022 | 2021 | 2022/2021 | T4 2022/ T4 2021 |
| Fret maritime | 263 796 EVP* | 272 228 EVP* | -3,1% | -11,4% |
| Fret aérien | 68 893 T** | 71 257 T** | -3,3% | -19,1% |

*: Équivalent vingt pieds
**: Tonnes

FAIT MARQUANT T4 2022

Plan de développement renforcé en Chine

- Nouveau CEO basé à Shanghai pour l'Asie Pacifique
- Nouveau « General manager » pour la région centre Chine.
- Renforcement de l'équipe commerciale
- Ouverture d'un 12ème bureau en Chine (Chongqing)

ÉVÉNEMENT POST CLÔTURE

Signature d'un accord le 17 janvier 2023 pour la prise de contrôle du groupe Timar

- **Objectif de l'opération** : acquisition de 63,57% du capital et des droits de vote de Timar SA suivie d'une offre publique d'achat sur le solde du capital de Timar.
- **Timar SA** :
 - Groupe marocain coté à la bourse de Casablanca
 - Présent en Europe (France, Espagne, Portugal), au Maghreb (Maroc, Tunisie, Mauritanie) et en Afrique de l'Ouest (Sénégal, Mali, Côte d'Ivoire) au travers de 13 filiales
 - CA 2021 : Environ 50 M€
 - RN 2021 : Environ 1,1 M€
 - Effectif actuel : 450 collaborateurs

PERSPECTIVES 2023

Marché 2023

- Échanges internationaux en volume : +1,0% (Source OMC)
- Fret aérien en volume : -4,3% (Source : IATA)
- Fret maritime en volume : -2,5/-5%

CLASQUIN 2023

Activité (volumes) : supérieure au marché

LES PROCHAINS RENDEZ-VOUS (publication après clôture)

| | |
|----------------------------|----------------------------|
| Mercredi 22 mars 2023 | Résultats annuels 2022 |
| Mercredi 03 mai 2023 | Activité du T1 2023 |
| Jeudi 27 juillet 2023 | Activité du T2 2023 |
| Mercredi 13 septembre 2023 | Résultats semestriels 2023 |
| Jeudi 26 octobre 2023 | Activité du T3 2023 |

CONTACTS CLASQUIN

Philippe LONS – Directeur général délégué/Directeur financier
Domitille CHATELAIN – Group Head of Communication & Marketing
Groupe CLASQUIN – 235 cours Lafayette – 69006 Lyon
Tél. : 04 72 83 17 00 – Fax : 04 72 83 17 33

CLASQUIN est un spécialiste de l'ingénierie en transport aérien et maritime et en logistique overseas. Le Groupe se positionne en architecte et maître d'œuvre de toute la chaîne de transport et de logistique overseas : il pilote et organise les flux de marchandises de ses clients, entre la France et le monde et plus particulièrement de et vers l'Asie Pacifique, l'Amérique du Nord, le Maghreb et l'Afrique subsaharienne.

Le titre est coté sur EURONEXT GROWTH, ISIN FR0004152882, Reuters ALCLA.PA, Bloomberg ALCLA FP. Pour plus d'information, merci de consulter notre site www.clasquin.com.

CLASQUIN est éligible au PEA PME conformément à l'article D221-113-5 du Code Monétaire et Financier créé par le décret n°2014-283 du 4 mars 2014 et à l'article L221-32-2 du Code Monétaire et Financier fixant les conditions d'éligibilité (moins de 5 000 salariés et chiffre d'affaires annuel n'excédant pas 1 500 millions d'euros ou total de bilan n'excédant pas 2 000 millions d'euros)."

CLASQUIN fait partie de l'indice EnterNext® PEA-PME 150.

LEI : 9695004FF6FA43KC4764

