

ANR d'Altamir en hausse de 2,9% sur 9 mois, dividende inclus
Reprise significative de l'activité depuis le 2^{ème} trimestre

Paris, le 14 novembre 2024 – L'Actif Net Réévalué par action s'élève à **35,58€** au 30 septembre 2024, après distribution d'un dividende de 1,08€/action le 24 mai. En incluant le dividende il est en hausse de **+2,9% par rapport au 31 décembre 2023** (35,62€).

Rappelons qu'au 31 mars et au 30 septembre, Altamir ne réévalue que les sociétés cotées du portefeuille ainsi que celles dont les cessions sont annoncées au cours du trimestre.

1. PERFORMANCE

L'Actif Net Réévalué (capitaux propres en IFRS) s'élève à **1 299,2M€** (contre 1 296,8M€ au 30 juin 2024 et 1 300,7M€ au 31 décembre 2023).

Son évolution au cours du trimestre s'explique par les éléments suivants :

| Management Accounts <i>En M€</i> | | Portefeuille | Trésorerie (Dette) | Provision pour carried | Autres actifs et passifs | ANR |
|--|--|---------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------|
| 3^{ème} TRIMESTRE 2024 | ANR 30/06/2024 | 1 662,1 | (152,4) | (175,6) | (37,3) | 1 296,8 |
| | + Investissements | 48,9 | (48,9) | - | - | - |
| | - Cessions | (28,8) | 28,8 | - | - | - |
| | + Intérêts et autres produits financiers (dividendes inclus) | - | 0,3 | - | - | 0,3 |
| | +/- Variation positive ou négative de juste valeur | 16,6 | - | 8,0 | - | 24,6 |
| | +/- Achats et charges externes | - | (24,0) | - | 1,4 | (22,6) |
| | - Dividendes payés | - | - | - | - | - |
| | ANR 30/09/2024 | 1 698,8 | (196,2) | (167,6) | (35,8) | 1 299,2 |

La création de valeur de +16,9M€ générée sur le trimestre s'explique principalement par la revalorisation d'**Europe Snacks** à son prix de cession (impact: +11,3M€ dans le secteur Consumer) et par la hausse du cours de bourse de **ThoughtWorks** (impact : +6,0M€ en Tech & Telco).

2. ACTIVITE

b) 293,2M€ de produits de cession et revenus sur 9 mois – 141,4M€ au troisième trimestre

Sur les neuf premiers mois de l'année, les **produits de cession** comprennent **217,8M€** issus de **8 cessions totales**, principalement **Europe Snacks** (122,8M€) et **Crystal** (64,0M€), ainsi que **75,4M€** de produits de cessions partielles et revenus, principalement issus du refinancement de **THOM** (59,6M€).

Au cours du troisième trimestre, les cinq cessions totales ont généré 128,0M€ de revenus dont :

- 122,8M€ issus de la cession par Apax MidMarket VIII de sa participation majoritaire dans **Europe Snacks** à One Rock Capital Partners (*transaction non finalisée au 30 septembre*) ;
- 1,6M€ issus de la cession de la société **AffiniPay**, détenue via Apax X LP ;
- 3,6M€ issus de la cession du solde des actions **Baltic Classifieds Group** (1,5M€), **Guotai Junan Securities** (1,2M€) et **Genius Sports Group** (0,9M€), trois sociétés qui étaient détenues via le fonds Apax IX LP.

Sur le trimestre Altamir a par ailleurs encaissé **13,4M€ de revenus divers**, provenant principalement des opérations de refinancement de **Marlink** (6,2M€), **Candela** (2,7M€), **Lexitas** (2,5M€) et **SaveATree** (1,0M€) ainsi que d'un dividende reçu d'**Odido** (1,0M€).

b) 118,1M€ investis et engagés sur 9 mois – 48,2M€ investis et engagés au troisième trimestre

Sur les neuf premiers mois de l'année, le montant total des investissements et engagements s'élève à **118,1M€**, dont **77,9M€** dans **6 nouvelles sociétés**, **10,0M€** via les fonds **Altaroc Odyssey 2021**, **Altaroc Odyssey 2022** et **Altaroc Odyssey 2023**, **6,5M€** via les fonds **Apax Development II** et **Apax Digital II** et **23,7M€** d'investissements complémentaires.

Au cours du troisième trimestre, Altamir a engagé et investi **48,7M€** dans 4 nouvelles sociétés :

- 21,9M€ via le fonds Seven2 MidMarket X dans **Lumion**, une société néerlandaise qui a développé une plateforme logicielle de rendu 3D en temps réel de très grande qualité, à la fois sophistiquée et très intuitive, conçue pour les architectes et les designers, qui intègre une bibliothèque de près de 10 000 objets, personnages et matériaux (*transaction non finalisée au 30 septembre*) ;
- 11,6M€ via le fonds Apax XI LP dans **Veriforce**, une société américaine qui est une référence mondiale dans les solutions logicielles intégrées et les services dédiés à la gestion des risques *supply chain* (*transaction non finalisée au 30 septembre*) ;
- 10,6M€ via le fonds Apax XI LP dans le cadre du retrait de bourse de **ThoughtWorks**, une société américaine leader dans le conseil en transformation digitale et le développement de solutions technologiques complexes (*transaction non finalisée au 30 septembre*) ;
- 4,6M€ via le fonds Apax XI LP dans **Altus Fire & Life Safety**, une société américaine spécialisée dans la prévention et la protection contre les incendies

(inspection, mise en place, maintenance et amélioration du système anti-incendies).

Un total de **2,2M€** a par ailleurs été investi sur le trimestre dans les fonds **Altaroc Odyssey** et un ajustement négatif de 2,7M€ a été comptabilisé pour tenir compte des montants finaux investis dans les sociétés du portefeuille.

3. TRESORERIE ET ENGAGEMENTS

Les comptes sociaux affichent au 30 septembre 2024 une trésorerie nette de **-70,2M€** (contre -51,3M€ au 30 juin 2024 et -43,2M€ au 31 décembre 2023).

Altamir dispose de lignes de crédit à hauteur de 135M€, dont 95M€ au niveau de la Société et 40M€ au travers du FPCI dédié Astra.

Au 30 septembre 2024 le montant maximum des engagements d'Altamir s'établit à **506,9M€** (dont 106,0M€ investis ou engagés mais non encore appelés) qui seront investis sur les 4 prochaines années, principalement :

Pour l'allocation 2023 : 259,2M€ dont :

- 229,9M€ dans le fonds Apax XI LP ;
- 29,3M€ dans le fonds Apax Development II.

Pour l'allocation 2019 : 215,8M€, dont :

- 123,0M€ dans le fonds Seven2 MidMarket X ;
- 46,0M€ dans les fonds Altaroc Odyssey 2021, Altaroc Odyssey 2022 et Altaroc Odyssey 2023 ;
- 30,3M€ dans le fonds Apax X LP dont 24,4M€ de distributions pouvant être rappelées ;
- 13,1M€ dans le fonds Apax Digital II ;
- 2,2M€ dans la société Dstny ;
- 0,7M€ dans le fonds Apax Digital (distributions pouvant être rappelées) ;
- 0,5M€ dans le fonds Apax Development (distributions pouvant être rappelées).

Pour l'allocation 2016 : 31,9M€, dont :

- 14,6M€ de distributions pouvant être rappelées par le fonds Apax IX LP
- 14,1M€ de distributions pouvant être rappelées par le fonds Apax MidMarket IX ;
- 2,7M€ de distributions pouvant être rappelées par le fonds Apax VIII LP.

Pour mémoire, Altamir bénéficie d'une clause d'*opt-out* activable tous les 6 mois, qui lui permet d'ajuster à concurrence de 100M€ le niveau de son engagement dans le fonds Seven2 Midmarket X.

4. FAITS MARQUANTS DEPUIS LE 30 SEPTEMBRE

Seven2 a annoncé l'acquisition, via le fonds **Seven2 MidMarket X**, de la société **Fulgard**, une entreprise de référence dans la sécurité et la santé au travail. Basée à Vicenza, en Italie, **Fulgard** propose des services réglementés d'installation et de maintenance en sécurité incendie et gère les services de santé au travail obligatoires pour ses clients. Le montant engagé par Altamir dans la société sera de 28,5M€ environ.

Par ailleurs, une nouvelle acquisition a été annoncée par le fonds **Apax Digital II**.

CALENDRIER 2025

| | |
|--|---------------------------------|
| Résultats 2024 et ANR au 31/12/2024 | 13 mars 2025, après bourse |
| Assemblée Générale Annuelle | 16 avril 2025 |
| ANR au 31/03/2025 | 14 mai 2025, après bourse |
| Résultats semestriels et ANR au 30/06/2025 | 18 septembre 2025, après bourse |
| ANR au 30/09/2025 | 14 novembre 2025, après bourse |

* * * * *

A propos d'Altamir

Altamir est une société cotée de private equity (Euronext Paris-B, mnémo : LTA) créée en 1995 et dont l'ANR s'élève à 1,3 Mds€ environ. Son objectif est d'offrir aux actionnaires une appréciation du capital sur la durée et des dividendes réguliers, en investissant dans un portefeuille diversifié d'actifs essentiellement non cotés.

La politique d'investissement d'Altamir consiste à investir principalement au travers et avec les fonds gérés ou conseillés par Seven2 et Apax, deux leaders du private equity qui prennent des positions majoritaires ou de référence dans des opérations de LBO et de capital développement, et visent des objectifs ambitieux de création de valeur.

Altamir donne ainsi accès à un portefeuille diversifié d'entreprises à fort potentiel de croissance dans les secteurs de spécialisation de Seven2 et Apax (Tech et Telco, Consumer, Santé, Services) et sur des segments de marché complémentaires (PME en Europe continentale et grandes entreprises en Europe, Amérique du Nord et dans les principaux pays émergents).

La société bénéficie du statut de SCR (Société de Capital Risque) : elle est exonérée d'impôt sur les sociétés et ses actionnaires peuvent bénéficier d'avantages fiscaux sous certaines conditions de conservation des titres et de réinvestissement des dividendes.

Pour en savoir plus : www.altamir.fr

Contact

Claire Peyssard Moses

Tél. : +33 6 32 34 38 97

E-mail : investors@altamir.fr

AUTHENTIFIÉ PAR



SECURITY MASTER Footprint
www.security-master-footprint.com

GLOSSAIRE

EBITDA : Earnings Before Interest, Depreciation and Amortisation, équivalent de l'Excédent Brut d'Exploitation

ANR : Actif net réévalué net d'impôt, part des Associés Commanditaires porteurs d'actions ordinaires

Croissance organique : croissance à périmètre et taux de change constants

Uplift : écart entre le prix de vente d'un actif et sa dernière valorisation dans nos livres préalablement à sa cession

Trésorerie nette : disponibilités diminuées des dettes financières à court terme.