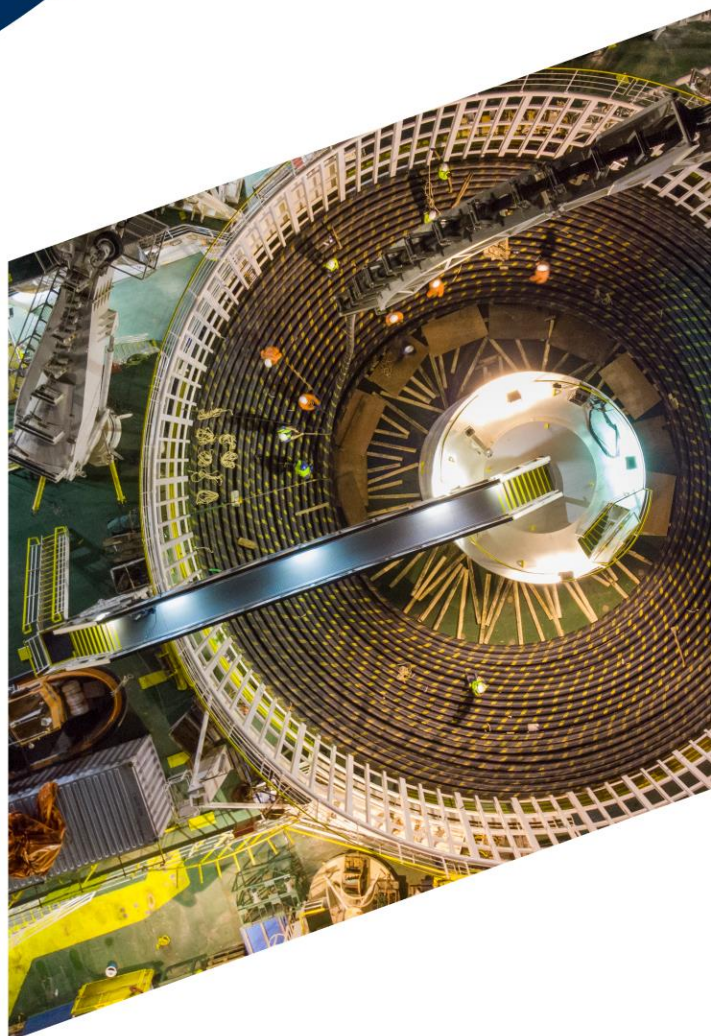


The world runs on Cenergy

Communiqué de presse

Rapport d'activités du
troisième trimestre 2022



INFORMATION RÉGLEMENTÉE
INFORMATION PRIVILÉGIÉE


CENERGY
H O L D I N G S

 CORINTH
PIPEWORKS

 HELLENIC
CABLES

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Rapport d'activité du troisième trimestre 2022

Bruxelles, le 17 novembre 2022

Cenergy Holdings S.A. (Euronext Brussels, Bourse d'Athènes : CENER), ci-après " Cenergy Holdings " ou " le Groupe ", annonce aujourd'hui ses informations financières pour la période de neuf mois se terminant au 30 septembre 2022 et pour le troisième trimestre 2022.

Les projets énergétiques soutiennent de solides résultats et font croître le carnet de commandes

- **Le chiffre d'affaires** atteint 1,04 milliard d'euros, soit **36 % de plus** que la période correspondante de l'année précédente (9 premiers mois de 2021 : 766 millions d'euros).
- **La rentabilité opérationnelle** s'améliore considérablement au cours du troisième trimestre, portant l'EBITDA ajusté à **94,7 millions d'euros** pour les neuf premiers mois de 2022 (+16% par rapport à l'année précédente); le segment Câbles reste le principal moteur, tandis que la performance des tubes d'acier s'améliore au cours du trimestre.
- **Le carnet de commandes croît rapidement au cours du dernier trimestre pour atteindre un nouveau record de 1,75 milliard d'euros** au 30 septembre 2022, ce qui témoigne de l'importance accordée aux projets liés à l'énergie et de leur fort potentiel pour les deux segments dans un avenir proche.
- **Le bénéfice consolidé avant impôt** augmente de 51 % en glissement annuel pour atteindre **53,1 millions d'euros** (35,2 millions d'euros au 9M 2021), le **bénéfice net après impôt** à **44,1 millions d'euros** (+44 % en glissement annuel - 30,5 millions d'euros pour les 9 premiers mois de 2021).

Commentant la performance du Groupe, Alexis Alexiou, CEO de Cenergy Holdings, a déclaré :

La forte performance enregistrée tout au long du troisième trimestre de 2022 confirme la dynamique de Cenergy Holdings ancrée dans sa vision de création de valeur dans les marchés de transition énergétique. Tout au long du trimestre, nous avons atteint une utilisation élevée de toutes nos lignes de production dans les deux segments, ce qui a permis à la société d'afficher des ventes trimestrielles record. La forte croissance des ventes s'est accompagnée d'une amélioration des marges bénéficiaires, ce qui a permis à notre rentabilité avant impôt d'enregistrer une augmentation notable en glissement annuel. De plus, les récentes attributions obtenues dans les deux segments augmentent encore notre carnet de commandes et nous confortent dans l'idée d'une fin d'année positive.

Cenergy Holdings continuera à tirer profit des mégatendances du développement durable et restera un catalyseur de la transformation verte mondiale.

Aperçu financier

Montants en milliers d'euros	9M 2022	9M 2021	Variation (%)	T3 2022	T2 2022	Variation (%)
Chiffre d'affaires	1.045.644	766.309	36%	386.993	358.865	8%
Marge brute	101.529	82.673	23%	46.590	28.347	64%
<i>Marge brute (%)</i>	9,7%	10,8%	-108 bps	12,0%	7,9%	414 bps
EBITDA ajusté	94.747	81.472	16%	43.121	29.075	48%
<i>Marge EBITDA ajusté (%)</i>	9,1%	10,6%	-157 bps	11,1%	8,1%	304 bps
EBITDA	96.600	75.874	27%	47.533	23.235	105%
<i>Marge EBITDA (%)</i>	9,2%	9,9%	-66 bps	12,3%	6,5%	581 bps
EBIT ajusté	74.729	62.425	20%	36.560	22.358	64%
<i>Marge EBIT ajusté (%)</i>	7,1%	8,1%	-100 bps	9,4%	6,2%	322 bps
EBIT	76.583	56.827	35%	40.972	16.518	148%
<i>Marge EBIT (%)</i>	7,3%	7,4%	-9 bps	10,6%	4,6%	598 bps
Charges financières nettes	(23.484)	(21.673)	8%	(9.055)	(7.617)	19%
Bénéfice avant impôt	53.098	35.154	51%	31.917	8.901	259%
Bénéfice après impôt	44.094	30.558	44%	25.636	8.816	191%
<i>Marge nette (%)</i>	4,2%	4,0%	23 bps	6,6%	2,5%	417 bps
Bénéfice attribuable aux propriétaires	44.092	30.526	44%	25.636	8.817	191%

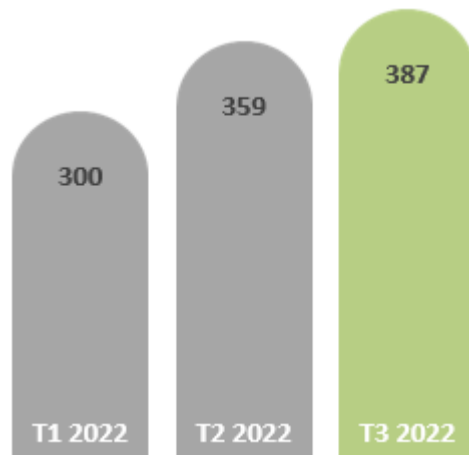
Tous les pourcentages se rapportent au chiffre d'affaires

Montants en milliers d'euros	9M 2022	9M 2021	Variation (%)	T3 2022	T2 2022	Variation (%)
Bénéfice par action	0,23188	0,16070	44%	0,13481	0,04636	191%

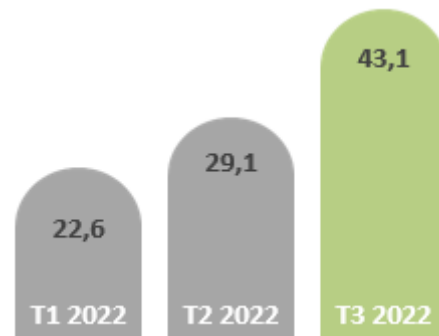
Une rentabilité opérationnelle et des résultats nets solides

Le chiffre d'affaires a progressé de 36% au cours de la période de neuf mois, pour atteindre 1.046 millions d'euros, avec une hausse de 8% au troisième trimestre 2022 par rapport au trimestre précédent de la même année, toutes les usines du Groupe ayant fonctionné pratiquement à leur pleine capacité de production. Le segment Câbles a fait avancer plusieurs projets déjà au stade de l'exécution, tels que les câbles inter-réseaux pour l'OWF Doggerbank au Royaume-Uni et les OWF Vesterhav Nord / Syd au Danemark, tandis que l'installation des câbles d'exportation pour l'interconnexion Naxos-Santorini en Grèce a progressé de manière significative. La forte demande de produits de câbles s'est poursuivie, en particulier sur nos principaux marchés en Europe centrale, dans les Balkans et au Moyen-Orient. Dans le même temps, le segment Tubes d'acier est devenu rentable au troisième trimestre, car des commandes rentables, précédemment obtenues, sont entrées en phase de production. L'un de ces contrats est celui attribué par Collahuasi au Chili pour 201 km de conduites d'eau dessalée, utilisées dans sa mine de cuivre.

Chiffre d'affaires



EBITDA ajusté



Montants en milliers d'euros

Un calendrier de production complet a soutenu la hausse de **l'EBITDA ajusté** qui a atteint 43,1 millions d'euros au troisième trimestre 2022 (+48% par rapport au trimestre précédent), la différence par rapport au trimestre précédent étant répartie uniformément entre les deux segments : une hausse de 6,1 millions d'euros pour les tubes d'acier et de 7,3 millions d'euros pour les câbles. L'EBITDA des 9 premiers mois s'élève à 94,7 millions d'euros, 16% de plus que la période comparable de l'année dernière (+13,3 millions d'euros).

Du côté des ajustements, le résultat négatif du métal dans les câbles au cours du premier semestre s'est inversé au troisième trimestre, faisant grimper l'EBITDA à 96,6 millions d'euros, soit 20,7 millions d'euros de plus par rapport aux 9 premiers mois de 2021. Les marges de rentabilité ont atteint des niveaux satisfaisants à deux chiffres au troisième trimestre, malgré une inflation continue des prix des matières premières et autres ressources clés.

L'augmentation du chiffre d'affaires a entraîné une augmentation du fonds de roulement sur lequel des taux d'intérêt plus élevés ont été appliqués, ce qui a entraîné une hausse des charges financières de 1,4 million d'euros (+19 % par rapport au trimestre précédent).

L'augmentation de l'EBITDA a permis de dégager un **bénéfice avant impôt** de 53,1 millions d'euros pour la période se terminant le 30 septembre 2022, soit une augmentation significative par rapport aux 35,2 millions d'euros des 9 premiers mois de 2021. Le **bénéfice après impôt** pour la même période s'est élevé à 44,1 millions d'euros (30,6 millions d'euros pour les 9 premiers mois de 2021), soit 4,2 % du chiffre d'affaires.

Nos entreprises continuent de remporter des appels d'offres en portant le carnet de commandes à de s niveaux encore plus élevés

L'activité fructueuse des appels d'offres s'est poursuivie sans interruption pour les deux segments, le carnet de commandes total atteignant 1,75 milliard d'euros au 30 septembre 2022, soit le niveau le plus élevé jamais atteint par le Groupe (59% de plus qu'au 30 juin). Les équipes commerciales des deux segments ont obtenu quelques commandes importantes de juillet à septembre 2022, telles que :

- le pipeline FSRU d'Alexandroupolis, en Grèce, attribué par Saipem
- le contrat de câble d'exportation clé en main Ostwind 3 en Allemagne, attribué à 50Hertz, et
- le contrat de conduites de gaz offshore Fenix en Argentine attribué par TotalEnergies.

Perspectives

Dans un contexte financier et géopolitique peu clair, le **segment Câbles** est confiant dans la poursuite de la dynamique de performance des produits de câblage, la demande restant forte. Un ensemble de commandes sécurisées pour des projets ainsi qu'une utilisation élevée de la capacité dans toutes les usines de câbles tout

au long de l'année favoriseront la rentabilité de l'ensemble du segment. L'élan d'électrification en Europe et le potentiel avéré du marché de l'éolien offshore devraient continuer à alimenter le carnet de commandes du segment. En prévision de ce développement, Hellenic Cables a acquis une zone industrielle près de son usine de Thiva, précédemment utilisée par une société industrielle tierce en liquidation, afin de servir à la fois de site de production étendu pour ses câbles terrestres basse tension et ses câbles de télécommunications, et d'entrepôt de matières premières et de produits semi-finis.

Comme d'autres projets seront attribués dans les mois à venir, la direction maintient sa politique de contrôle des coûts et d'investissements sélectifs, notamment dans le cadre d'un programme d'investissement d'extension de la capacité de production de l'usine de câbles sous-marins de Corinthe. Parallèlement, suite aux annonces précédentes, les discussions avec Ørsted sur le partenariat pour la construction d'une usine de câbles sous-marins inter-réseaux dans le Maryland, aux Etats-Unis, se poursuivent.

Le segment **Tubes d'acier** a laissé derrière lui un premier semestre difficile, au cours duquel l'accent a été mis sur l'utilisation de la capacité, et s'attend à une fin d'année positive, car le solide carnet de commandes constitué au cours des derniers mois s'ajoute à une combinaison de projets à marge bénéficiaire plus élevée. Les conditions du marché s'améliorent, comme le carnet de commandes, ce qui est rassurant pour l'année prochaine.

Dans l'ensemble, la stratégie de Cenergy Holdings reste axée sur la croissance de la valeur par rapport au volume, afin de continuer à tirer profit de son rôle unique de " facilitateur d'énergie ", ainsi que de ses investissements dans les marchés en croissance de l'éolien offshore et de l'électrification. Le Groupe continuera de travailler de manière responsable et durable avec toutes ses parties prenantes dans le développement de systèmes et de solutions à valeur ajoutée dans l'écosystème à fort potentiel de la transition énergétique.

Calendrier financier

Publication / Événement	Date
Conférence de presse sur les résultats financiers du T3 2022	18 novembre 2022
Résultats annuels 2022 – Communiqué de presse	8 mars 2023
Assemblée Générale ordinaire 2023	30 mai 2023

AVIS DE NON-RESPONSABILITÉ : *Toutes les déclarations prospectives qui peuvent être incluses dans ce communiqué de presse sont des déclarations concernant ou basées sur les attentes, plans ou interprétations actuels de notre direction concernant, entre autres, les résultats opérationnels, la situation financière, les liquidités, les perspectives, la croissance, les stratégies ou les développements futurs de Cenergy Holdings sur les marchés où ses filiales opèrent. De telles déclarations prospectives doivent être considérées comme le reflet des informations, données et interprétations à la date de publication du présent communiqué de presse. Ainsi, vous êtes invité à ne pas y accorder une confiance excessive, étant donné que, par leur nature, les déclarations prospectives sont soumises à des risques, incertitudes et hypothèses qui pourraient modifier sensiblement les résultats réels ou les événements futurs par rapport à ceux qui sont exprimés ou sous-entendus dans ces déclarations. Le résultat et les effets financiers des interprétations, intentions et événements décrits dans le présent document pourraient être affectés par ces risques, incertitudes et hypothèses. Les déclarations prospectives contenues dans le présent communiqué de presse concernant les tendances ou les activités actuelles ne doivent pas être considérées comme un rapport sur l'état futur de ces tendances ou activités. Nous ne nous engageons pas à mettre à jour ou à réviser les déclarations prospectives, que ce soit à la suite de nouvelles informations ou de nouveaux développements, d'événements futurs ou pour d'autres raisons. Les informations contenues dans ce communiqué de presse sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Il n'est donné aucune garantie, expresse ou implicite, concernant la justesse, l'exactitude, le caractère raisonnable ou complet des informations contenues dans le présent communiqué de presse et il ne faut donc pas s'y fier.*

Ce communiqué de presse a été préparé en anglais et traduit en français et en grec. En cas de divergences entre les différentes versions linguistiques, la version anglaise prévaut.

À propos de Cenergy Holdings

Cenergy Holdings est une société holding belge cotée sur Euronext Bruxelles et sur la Bourse d'Athènes. Elle investit dans des sociétés industrielles de premier plan, se concentrant principalement sur la demande mondiale croissante dans les domaines du transport d'énergie, des énergies renouvelables et de la transmission de données. Le portefeuille de Cenergy Holdings comprend Corinth Pipeworks et Hellenic Cables, deux entreprises à la pointe de leurs secteurs respectifs à forte croissance. Hellenic Cables est l'un des plus grands producteurs européens de câbles, fabriquant des câbles électriques, de télécommunication et sous-marins pour les secteurs indiqués ci-dessus. Corinth Pipeworks est un leader mondial de la fabrication de tubes d'acier pour le secteur du pétrole et du gaz et un important producteur de profilés creux en acier pour le secteur de la construction. Pour de plus amples informations, veuillez consulter notre site Web à l'adresse www.cenergyholdings.com.

Contacts

Pour obtenir des informations supplémentaires, veuillez contacter :

Sofia Zairi

Directrice des Relations avec les Investisseurs

Tél. : +30 210 6787111, +30 210 6787773

E-mail : ir@cenergyholdings.com