

Chiffre d'affaires annuel en progression de +81%

- 64,3 M€ de prises de commandes fermes en 2021/2022
- Carnet de commandes au 30 juin 2022 : 81,8 M€
- Confirmation de l'objectif d'amélioration de la rentabilité (EBITDA ajusté) en 2021/2022

Perspectives 2022/2023

- Poursuite de l'amélioration de la rentabilité (EBITDA ajusté)
- Projet d'accroissement des capacités financières et de renforcement de la structure bilancielle pour mener à bien le plan de croissance et d'investissements « **Succeed Together 2024** »

MND (Euronext Growth – FR00140050Q2 – ALMND), groupe industriel français spécialiste de la mobilité par câble, des systèmes d'enneigement, de la sécurité en montagne et des infrastructures de loisirs à sensations, publie son chiffre d'affaires consolidé au titre de l'exercice 2021/2022 (clos le 30 juin 2022).

ACTIVITÉ DE L'EXERCICE 2021/2022

En M€ - Normes IFRS Données consolidées non auditées	2020/2021	2021/2022	Variation
Chiffre d'affaires	41,0	74,1	+81%
dont Enneigement & Remontées mécaniques	27,0	60,0	+122%
dont Sécurité & Loisirs	14,0	14,2	+1%

A l'issue de son exercice 2021/2022, MND a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 74,1 M€, en forte progression de +81% par rapport à l'exercice précédent.

Comme anticipé, le Groupe a enregistré une forte croissance annuelle de son activité en 2021/2022, après deux exercices fortement perturbés par la pandémie et ses conséquences sanitaires. Toutefois, les tensions importantes en matière d'approvisionnement et sur les chaînes logistiques, renforcées par le conflit en Ukraine, ont perturbé le déroulement de l'activité sur les derniers mois de l'exercice, entraînant des décalages de livraisons ou des reports de projets.

L'impact de ces décalages est de l'ordre de 7 M€ de chiffre d'affaires, non facturés en 2021/2022 mais qui le seront sur le nouvel exercice 2022/2023.

Malgré ces décalages et l'accroissement des tensions sur les prix (matières premières, énergie, composants électroniques, etc.), MND confirme son objectif d'amélioration de la rentabilité en 2021/2022

par rapport à l'exercice précédent (2,6 M€ d'EBITDA ajusté en 2020/2021), porté par les effets opérationnels du plan stratégique « **Succeed Together 2024** » et les mesures d'économies et d'allègement de la structure de coûts du Groupe.

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR PÔLES D'ACTIVITÉ

Le pôle **Enneigement & Remontées mécaniques** a réalisé un chiffre d'affaires annuel de 60,0 M€, en forte croissance de +122%.

L'activité a été soutenue tout au long de l'exercice, avec l'installation de nombreux systèmes d'enneigement automatique et surtout le triplement du chiffre d'affaires de l'activité de transport par câbles, sous l'effet des projets majeurs entrés en production au cours de l'exercice. Il convient également de souligner la progression de l'activité de transport urbain en 2021/2022 avec l'avancement des différents projets de mobilité (téléphérique urbain de Saint-Denis à La Réunion, nouveau téléphérique urbain et touristique de la ville de Huy en Belgique).

En repli au 1^{er} semestre 2021/2022 (-18%), l'activité du pôle **Sécurité & Loisirs** a enregistré le rebond attendu au 2nd semestre (+73%), sous l'effet de la reprise des investissements des opérateurs des domaines skiables pour la saison d'hiver 2021/2022. Au final, le chiffre d'affaires du pôle s'est élevé à 14,2 M€, en légère croissance annuelle de +1%.

Sur le plan géographique, l'exercice 2021/2022 a été marqué par le renforcement de la présence multi-continent du Groupe, en particulier en Amérique du Nord (Etats-Unis) et en Asie (Chine et Japon), sous l'effet des multiples projets internationaux remportés au cours de l'exercice précédent.

La répartition géographique du chiffre d'affaires en 2021/2022 s'établit ainsi :

- 39% de l'activité réalisée en France (contre 41% sur le dernier exercice 2020/2021) ;
- 14% en Europe hors France (vs. 32% en 2020/2021) ;
- 47% dans le reste du monde (vs. 28% en 2020/2021), avec un accroissement de l'Amérique du Nord à 19% (vs. 6%) et de l'Asie à 16% (vs. 13%).

CARNET DE COMMANDES DE 81,8 M€ AU 30 JUIN 2022

L'activité commerciale a été soutenue sur les derniers mois de l'exercice avec 64,3 M€ de prises de commandes fermes sur l'ensemble de l'année, dont 44,6 M€ au 2nd semestre.

Le Groupe a notamment remporté deux projets majeurs de remontées mécaniques en France et aux Etats-Unis d'un montant total de près de 40 M€, dont le chiffre d'affaires sera facturé en 2022/2023 et 2023/2024.

Au 30 juin 2022, le carnet de commandes fermes s'élevait à 81,8 M€, contre 54,7 M€ à fin décembre 2021.

PERSPECTIVES 2022/2023

Avec d'ores et déjà 55,3 M€ de commandes fermes à facturer en 2022/2023, MND aborde ce nouvel exercice avec confiance en dépit du contexte économique et des tensions toujours fortes sur les chaînes d'approvisionnement.

Le Groupe se fixe pour objectif d'enregistrer une nouvelle année de croissance de son activité et de poursuivre l'amélioration de sa rentabilité (EBITDA ajusté).

Au 30 juin 2022, la trésorerie disponible s'élevait à 5,2 M€, contre 5,7 M€ à fin décembre 2021.

La dette financière nette (hors dettes locatives IFRS 16) s'établissait à 111,7 M€ au 30 juin 2022, dont 89,9 M€ de dette senior (avec 100% des intérêts capitalisés) auprès de Cheyne Capital, échéance *in fine* décembre 2023 et mai 2024, et 20,1 M€ de prêt (avec 100% des intérêts capitalisés) auprès de l'État français par l'intermédiaire du Fonds de Développement Economique et Social (FDES).

Pour information, le Groupe a obtenu avant la clôture de son exercice 2021/2022 un *waiver* (dérogation) de la part de son principal créancier Cheyne Capital au cas de défaut résultant du non-respect de ses *covenants* (ratios) financiers au 30 juin 2022.

Le Groupe annonce avoir engagé au cours des dernières semaines des discussions avec ses principaux créanciers, notamment l'État français au travers du FDES ainsi que le fonds d'investissement Cheyne Capital, et étudie différentes options, notamment la mise en place de nouveaux financements long terme et/ou un renforcement de ses fonds propres (en ce compris les conditions d'une possible incorporation au capital de certaines créances), afin de mener à bien son plan de croissance sur les prochains exercices mais également de réaliser d'importants investissements industriels et de recherche et développement et ainsi assurer la pérennité du Groupe sur le long terme.

Ces discussions visent à doter le groupe d'une structure financière équilibrée et à sécuriser les liquidités nécessaires pour lui permettre de finaliser le déploiement son plan stratégique à l'horizon de l'exercice 2024/2025.

Le Groupe communiquera par voie de communiqué de presse dès l'aboutissement de ces discussions.

D'ores et déjà, il a été mis en place le 11 août 2022 une dette obligataire simple *in fine* d'un montant de 6 M€ en principal, souscrit par Cheyne Capital à échéance du 31 décembre 2023.

Xavier Gallot-Lavallée, Président - Directeur général de MND, déclare :

« Malgré les difficultés importantes en matière d'approvisionnement et sur les chaînes logistiques, MND a délivré une forte croissance annuelle de son activité en 2021/2022, sous l'effet des nombreux succès commerciaux remportés l'an dernier et de la conquête de nouveaux marchés internationaux.

Le développement soutenu du transport par câble, le décollage des activités de mobilité urbaine ou encore la croissance soutenue de nos activités en Amérique du Nord – avec un chiffre d'affaires multiplié par cinq – et en Asie témoignent de la dynamique commerciale du groupe MND.

*Ces succès, conjugués aux effets du plan stratégique de transformation « **Succeed Together 2024** », vont contribuer à la nouvelle amélioration de notre performance opérationnelle au cours de l'exercice écoulé et marquer encore plus notre retour durable à une croissance rentable.*

*Il est important maintenant pour le groupe de rééquilibrer sa structure de bilan et de continuer à renforcer ses capacités financières afin de mener à bien son plan stratégique « **Succeed Together 2024** », dans la continuité des efforts et des résultats obtenus depuis plus deux ans. »*

AGENDA FINANCIER

- Résultats annuels 2021/2022 : **28 octobre 2022**

La publication interviendra après la clôture du marché d'Euronext Paris.

À propos de MND

MND est un groupe industriel français spécialiste de la mobilité par câble, des systèmes d'enneigement, de la sécurité en montagne et des infrastructures de loisirs à sensations. Avec plus de 3 000 clients dans 49 pays, MND contribue au quotidien sur ses 4 cœurs de métiers à la mobilité, aux loisirs et à la sécurité de tous en proposant des solutions éprouvées et durables issues de son expérience en montagne. Basé en Savoie, MND compte 300 collaborateurs et s'appuie sur 12 implantations internationales ainsi que 28 distributeurs pour développer ses activités dans le monde. MND est coté sur le marché Euronext Growth à Paris (FR00140050Q2 – ALMND).

Contact

Relations Presse – Alexandre Bérard
+33 (0)6 45 42 95 46 – alex@alternativemedia.fr

Relations Presse financière – Serena Boni
+33 (0)4 72 18 04 92 – sboni@actus.fr

Relations Investisseurs – Mathieu Omnes
+33 (0)1 53 67 36 92 – momnes@actus.fr



EXPERTISE
Made in the Alps

ROPEWAYS ▪ SNOW ▪ SAFETY ▪ LEISURE

Annexes

Définitions d'indicateurs financiers non codifiés par des organismes de normalisation comptable

Cette section présente les indicateurs financiers utilisés par le Groupe qui ne sont pas codifiés par des organismes de normalisation comptables.

Carnet de commandes

Le carnet de commandes représente le chiffre d'affaires non encore reconnu sur des commandes déjà reçues (bon de commandes ou contrats signés) et prend en compte la norme IFRS15.

Le carnet de commandes à la clôture d'un exercice est calculé comme suit : carnet de commandes à l'ouverture de l'exercice + nouvelles commandes reçues au cours de l'exercice – annulations de commandes enregistrées au cours de l'exercice – chiffre d'affaires reconnu sur l'exercice.

Le carnet de commandes peut également varier du fait des variations du périmètre de consolidation, des ajustements de prix contractuels et des effets de conversion de devises étrangères.

EBITDA ajusté

Le Groupe suit l'EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization) ajusté comme indicateur de performance afin de mesurer la performance du Groupe indépendamment de sa politique de financement et d'amortissement.

L'EBITDA ajusté désigne le bénéfice avant que n'en soit soustrait les intérêts, les impôts et taxes, les dotations aux amortissements, les provisions sur immobilisations (mais après dotations aux provisions sur stocks et créances clients) et l'ajustement des éléments exceptionnels à caractère non récurrent.