

RÉSULTATS ANNUELS 2018 DU GROUPE SNCF

CONFÉRENCE DE PRESSE DU 28 FÉVRIER 2019



FRÉDÉRIC SAINT-GEOURS

PRÉSIDENT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE DU GROUPE SNCF

GUILLAUME PEPY

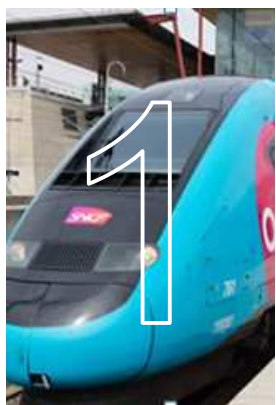
PRÉSIDENT DU DIRECTOIRE SNCF
ET PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL DE SNCF MOBILITÉS

ALAIN QUINET

DIRECTEUR GÉNÉRAL DE SNCF RÉSEAU

APPORTER À CHACUN LA LIBERTÉ DE SE DÉPLACER FACILEMENT EN PRÉSERVANT LA PLANÈTE

ENGAGEMENTS



**DÉVELOPPER
L'USAGE DU
FERROVIAIRE**



**ÊTRE LES
MEILLEURS
SUR LES
FONDAMENTAUX**

Sécurité,
Qualité de service
Information voyageurs



**AUGMENTER
LA SATISFACTION
DES CLIENTS**



**ACCROÎTRE
LA SATISFACTION ET
L'ENGAGEMENT DES
COLLABORATEURS**



**ÊTRE
ÉCONOMIQUEMENT
RIGOUREUX
ET PERFORMANTS**



**AGIR POUR
LA TRANSITION
ÉCOLOGIQUE
ET SOLIDAIRE AVEC
LES TERRITOIRES**

UN GROUPE SNCF OFFENSIF DANS UNE ANNÉE FORTEMENT PERTURBÉE, AVEC UN 2ND SEMESTRE TRÈS DYNAMIQUE

GUILLAUME PEPY

PRÉSIDENT DU DIRECTOIRE SNCF

ET PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL DE SNCF MOBILITÉS

ENGAGEMENT FORT SUR NOS TROIS FONDAMENTAUX OPÉRATIONNELS



PROGRAMME PRISME

**-11% pour les événements
de sécurité remarquables**
(SNCF Réseau -14%
SNCF Mobilités -3%)

-36% au total Groupe depuis 2015



PROGRAMME



La ponctualité au départ
+ 3 points à fin 2018,
en moyenne nationale

Régularité hétérogène

Très bon démarrage 2019



PROGRAMME
INFORMATION
FIRST

Amélioration significative
à l'occasion de la grève

Réactivité de l'information
à moins de 10 minutes
85% pour TGV (+50%)

RÉSULTATS DU GROUPE EN 2018



CHIFFRE
D'AFFAIRES

33,3 MDSE€

ÉVOLUTION N/N-1

2018	+1,3%
SECOND SEMESTRE	+3,4%

- + Bon dynamisme en 2018, malgré l'impact élevé de la grève du printemps
- + Fort rebond au 2nd semestre. SNCF offensif dans un contexte exceptionnel, prouvant sa capacité à accompagner ses clients



MARGE
OPÉRATIONNELLE

4,0 MDSE€

- + Le Groupe prouve sa résilience en s'appuyant sur des fondamentaux économiques solides
- + Au 2nd semestre, le taux de MOP/CA affiche une très bonne performance de 16,1% contre 15,7% au 2nd semestre 2017



GAINS DES PLANS
DE PERFORMANCE

530 M€

- + Discipline financière efficace : SNCF poursuit la réduction de ses coûts qui limite l'impact de la grève sur les résultats



RÉSULTAT NET

+141 M€

- + Conformément au Pacte ferroviaire, la totalité des résultats restera dans le système ferroviaire, en particulier pour la régénération du réseau



INVESTISSEMENTS

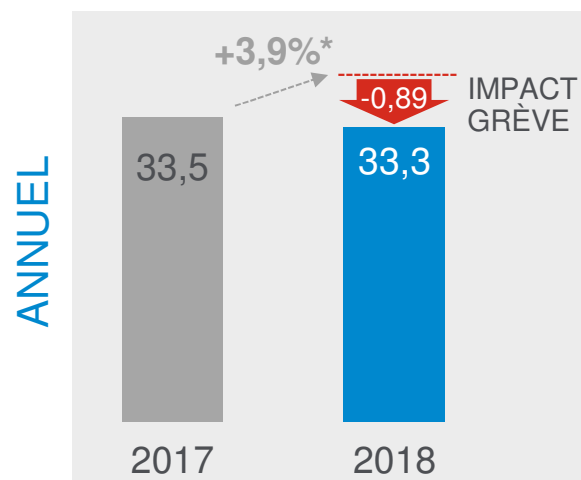
8,9 MDSE€

- + SNCF poursuit ses investissements à un niveau historique dans les infrastructures ferroviaires et le matériel roulant au bénéfice des clients

AU 2ND SEMESTRE, CROISSANCE DE L'ACTIVITÉ DE +3,4%

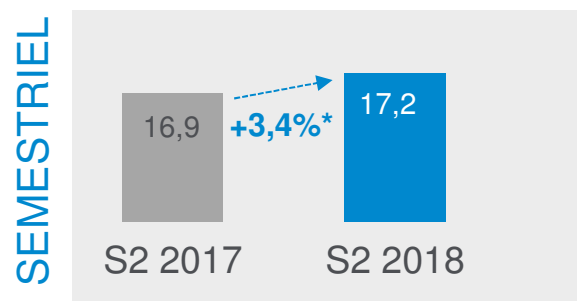
CHIFFRE D'AFFAIRES

EN MDS€



Sur l'année, le chiffre d'affaires du Groupe est en hausse de +1,3%* démontrant sa robustesse et sa capacité à agir (près de +4%* hors grève).

Le 2nd semestre marque un fort rebond avec une croissance de +3,4%* par rapport au S2 2017.

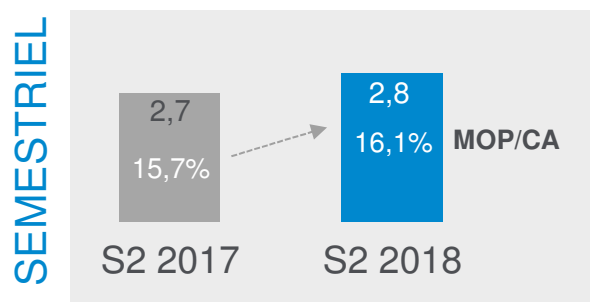
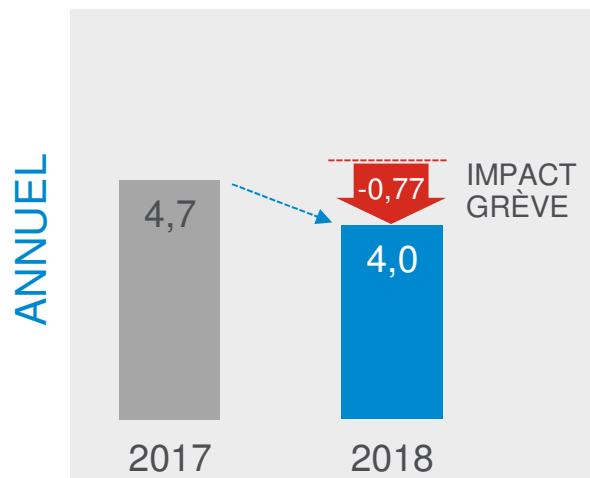


*À périmètre, norme et change constants

AU 2ND SEMESTRE, NIVEAU DE MARGE EN NETTE AMÉLIORATION PAR RAPPORT À 2017

MARGE OPÉRATIONNELLE

EN MDS€ ET % POUR LA MOP/CA



En termes de niveau de marge, le 2nd semestre 2018 affiche une **excellente dynamique** : **16,1% vs 15,7% au S2 2017**

LES FRANÇAIS ONT RETROUVÉ LE GOÛT DU TRAIN



MASS TRANSIT

- **Trafic de TER et Transilien +4,9%** hors grève
- **Conventions TER signées**
 - 2018-2025 : Occitanie
 - 2018-2025 : Bourgogne Franche Comté
 - 2019 : Nouvelle-Aquitaine et Région Sud



BILLETTIQUE TRANSILIEN

- Expérimentation NFC (Near Field Communication) en Île-de-France

ET DES MOBILITÉS PARTAGÉES



OUI.sncf

+ 12,5% de transaction

1^{er} site marchand de France avec
16 M de visiteurs uniques /mois et
17 M de téléchargements



KEOLIS

+9,6% de croissance

- Renouvellement de plusieurs contrats dont Lille, Besançon, Tours, Arras et Orléans
- Nouveaux contrats à Nancy, Chambéry, Bourg-en-Bresse et Charles de Gaulle Express

LA STRATÉGIE DE CONQUÊTE TGV MARQUE SON SUCCÈS



LA OUI STRATÉGIE

Stratégie de conquête et de volume pour capter la croissance de la mobilité

OUIGO : 25% des trafics GV en 2020

InOUi : + de services pour le même prix



ACTIVITÉ EN FORTE CROISSANCE

• **Activité Voyages SNCF +5,8% hors grève**



+38% de fréquentation pour OUIGO, grâce à la desserte des gares TGV parisiennes (+4,5 M de nouveaux clients et 13% de l'offre TGV).

12 M de voyageurs transportés en 2018 sur 28 destinations

Prévisions : 18 M de voyageurs en 2019

L'INTERNATIONAL, RELAIS DE CROISSANCE RENTABLE

KEOLIS

Croissance à l'international +17%

- **Wales & Border au Pays de Galles, plus gros contrat signé**
- Yarra Tram (Melbourne, Australie)
- Tramway de Bergen (Pays-Bas)
- États-Unis Greensboro et Las Vegas
- 1^{ère} ligne de métro auto à Doha (Qatar)
- 1^{er} tramway en Chine
- Odense Tram (Danemark)

Bonne performance financière

Australie, Royaume-Uni, Suède
Redressement Boston et Las Vegas



EUROSTAR

Trafic +5,7%
Londres-Amsterdam



THALYS

Trafic +4,7%
Meilleur service client 2018

Année record avec
7,5 M de voyageurs transportés



LGV AU MAROC

Avec l'aide de SNCF, l'ONCF inaugure
la première ligne à grande vitesse
marocaine entre Tanger et Casablanca



LOGISTIQUE

**Trafic transport ferroviaire et multimodal
de marchandises (TFMM) +4%**

croissance des filiales ferroviaires (+18%)
compense baisse Fret en France
(-7,3% en lien avec la grève)

4^{ème} autoroute ferroviaire entre Calais et Turin

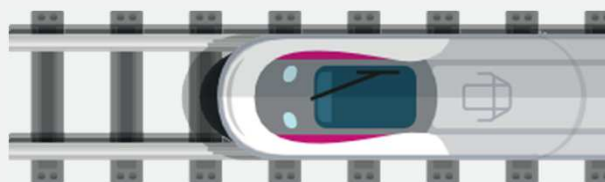
Geodis poursuit sa croissance soutenue
et se développe aux États-Unis et en Chine

INVESTISSEMENTS RECORDS DANS LA MODERNISATION DU RÉSEAU ET LE MATÉRIEL ROULANT POUR AMÉLIORER LA QUALITÉ DE SERVICE ET LA SATISFACTION DES CLIENTS

INVESTIR POUR ASSURER L'AVENIR DU SYSTÈME FERROVIAIRE ET DE LA MOBILITÉ EN FRANCE

UN MONTANT D'INVESTISSEMENTS HISTORIQUE DE 8,9 MDS€, DONT PLUS DE 90% EN FRANCE :

• **5,1 Mds€ pour régénérer et moderniser le réseau ferroviaire**



• **2,3 Mds€ pour l'acquisition de 115 trains neufs**

61 en Île-de France dont 13 Tram pour l'extension du T4, 41 dans les territoires (financés par Île-de-France Mobilités et les Régions) et 13 rames grande vitesse

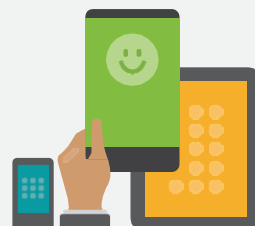


• **1,4 Md€ pour les technicentres, les services, l'info voyageurs etc.**



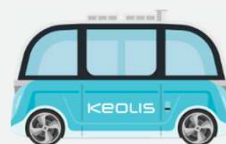
LANCEMENT PAR GEODIS DE LA PLATEFORME UPLY

+ Marketplace digitale pour optimiser la chaîne logistique en mettant en relation les différents acteurs (comparaisons de tarifs logistiques en temps réel)



DÉVELOPPEMENT DE « L'ASSISTANT PERSONNEL DE MOBILITÉ »

+ Cette appli pour smartphone sera lancée en 2019 : itinéraires possibles et accès à différentes offres de mobilité (voitures avec chauffeur, taxis, vélos en libre-service, parkings...)



FORT DÉVELOPPEMENT DES NAVETTES AUTONOMES KEOLIS

+ ADP, Belgique, Canada, Lille, Lyon, Rennes, Nevers

RÉALISATION D'OPÉRATIONS STRUCTURANTES



Cession de Novedis

détenant des actifs non stratégiques :
4 000 logements cédés.
Plus-value de 766 M€
dégagée
et désendettement
de 1,2 Md€

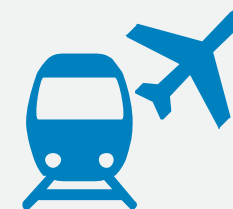


Partenariat innovant avec Blablacar

Cession de Ouibus
à Blablacar et entrée de
SNCF Mobilités dans son
capital pour proposer des
parcours porte à porte aux
clients SNCF



Mise en œuvre de
« NOUVEL'R », la
nouvelle organisation
chez SNCF RÉSEAU :
MOA totalement intégrée
dans les projets
d'investissements,
client au centre,
décentralisation...



Création de CDG Express

Filiale SNCF Réseau,
ADP et Caisse des
Dépôts
(contrat d'exploitation
confié à Keolis et RATP
Dev)

EN 2018, LA DISCIPLINE FINANCIÈRE PERMET DE DÉGAGER 530 M€ DE GAINS DE PRODUCTIVITÉ ET DE MAÎTRISE DES CHARGES

GAINS DE PERFORMANCE ET DE PRODUCTIVITÉ 2018

48 M€

PLAN DE PERFORMANCE TRANSVERSE :

Coûts de structure, performance achats,
dépenses relatives aux
systèmes d'information
et télécoms et de l'immobilier
-5% DE FRAIS DE STRUCTURE .

132 M€

PLAN DE PERFORMANCE INDUSTRIEL ET TRANSVERSE SNCF RÉSEAU :

Optimisation des processus
et performance achats



350 M€

PLAN DE PERFORMANCE INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SNCF MOBILITÉS :

Optimisation des processus de production et efficacité
industrielle, actions marketing et commerciales, lutte
anti-fraude, amélioration de la compétitivité de l'offre

QUI S'AJOUTENT AUX 1,7 MD€ DE GAINS DE PRODUCTIVITÉ DÉJÀ RÉALISÉS EN 2016 ET 2017

PERSPECTIVES 2019



Dynamique de développement

Nouveaux services :

- +Assistant personnel de mobilité
- +La marketplace UPPLY accompagnera les chargeurs

Renforcement commercial :

- +Poursuite de la reconquête des clients
- +Déploiement de l'offre InOUI
- + Stratégie de croissance TER

CROISSANCE ATTENDUE
DE 4% ENVIRON



Les investissements dépasseront pour la première fois le seuil des 10 Mds€ engagés

avec toujours la priorité au réseau ferroviaire



Préparation de la réforme en 2020

- +Nouveau pacte social pour le ferroviaire
- +Ouverture à la concurrence de TER et TGV
- +Nouvelle gouvernance



Un niveau toujours élevé de recrutements en France

INTERNATIONAL

>1/3 DE L'ACTIVITÉ DU GROUPE

Forte croissance attendue pour Eurostar et Thalys,

Exploitation en année pleine des nouveaux réseaux de Keolis (dont Wales & Borders au Pays de Galles)

Forte croissance de SNCF Logistics sur les zones Europe, Amérique et Asie

EMPREINTE CARBONE

Verdissement du matériel ferroviaire (sortie du diesel avant 2035, projet de train à hydrogène et hybride)
Objectif 2050 : neutralité des émissions de CO₂

SNCF RÉSEAU RÉALISE LE PLUS GRAND CHANTIER D'INFRASTRUCTURE D'EUROPE

ALAIN QUINET

DIRECTEUR GÉNÉRAL DE SNCF RÉSEAU

UNE AMBITION INDUSTRIELLE AU SERVICE DE L'ACCROISSEMENT DE LA CAPACITÉ FERROVIAIRE



UNE OFFRE DE SERVICES PERFORMANTE POUR LES ENTREPRISES FERROVIAIRES

- + 5,2 millions de sillons-jours alloués aux activités voyageurs, 523 000 sillons-jours fret
- + 14 600 circulations par jour, chiffre en retrait par rapport à 2017 (15 900 circulations par jour) du fait de la grève

UN MONTANT HISTORIQUE DE 3,4 MD€ INVESTIS SUR LE RÉSEAU DU QUOTIDIEN

- + Investissements pour la rénovation du réseau, la sécurité (dont suppression de passages à niveau) et l'accessibilité des personnes à mobilité réduite
- + Mise en service de la commande centralisée du réseau PARM de Saint-Denis et extension de celles de Dijon et de Rennes

1,7 MD€ POUR LA TRANSFORMATION DU RÉSEAU

- + 869 M€ pour les projets régionaux de développement (546 M€ en 2016)
- + Réouverture de la ligne Belfort-Delle
- + Mise en service du contournement de Nîmes-Montpellier
- + Démarrage du tunnelier EOLE, interconnexions avec le réseau du Grand Paris et poursuite des études sur le CDG Express

**5,1 MDSE INVESTIS
EN 2018**

EN LIGNE AVEC LA
2^{ÈME} ANNÉE DU PLAN DE
46 MDSE EN 10 ANS

1 700 CHANTIERS MAJEURS

PLUS DE 800 KM DE VOIES RENOUVELÉES

3 515 KM DE CATÉNAIRES VÉRIFIÉES

459 RENOUELLEMENTS D'AIGUILLAGES



SNCF RÉSEAU

CHIFFRES CLÉS 2018

DONNÉES CONSOLIDÉES IFRS EN MILLIONS €	2017	2018	Variation
Chiffre d'affaires	6 464	6 301	-2,5% +0,6% hors grève
<i>Dont facturation à SNCF Mobilités (péages)</i>	3 568	3 409	-4,5%
Marge Opérationnelle	1 897	1 553	-18,1%
Résultat opérationnel courant	1 099	627	-42,9%
Résultat financier	-1 172	-1 241	-5,9%
Résultat net récurrent part du groupe	-157	-613	-
Résultat net part du groupe	-201	-4784	-
Capacité d'autofinancement	1 894	1 559	-17,7%
Investissements tous financements confondus	-5 180	-5 074	-2,0%
<i>Dont financements nets (financés en propre)</i>	-2 829	-3 028	7,0%
Cash-Flow Libre	-2 057	-2 502	-21,6%
Dette nette IFRS	-46 630	-49 590	6,3%

- + La grève au printemps a eu des impacts majeurs sur les trafics, réduisant les **péages**. L'activité est en hausse de 83 M€ hors grève et autres impacts conjoncturels.
- + La **marge opérationnelle** atteint 1 553 M€, en retrait de 344 M€ par rapport à 2017, dont environ -227 M€ liés à la grève.
Hors éléments exceptionnels, la marge opérationnelle est stable par rapport à 2017, les résultats du plan de performance (+42 M€) compensant les moindres trafics.
- + La **performance** dégagée sur les investissements et les dépenses d'exploitation atteint 132 M€.
- + L'évolution des charges financières d'emprunt reste maîtrisée malgré la hausse de la dette nette de 3,0 Mds€. Le résultat net récurrent de -613 M€ est impacté par la grève, des reprises de provisions en 2017 et l'accroissement structurel des amortissements.
- + Le résultat net de -4,8 Mds€ est affecté par la dépréciation des actifs de 3,4 Mds€ et par des modifications d'impôts différés actifs pour 684 M€, sans impact sur le niveau de trésorerie de SNCF Réseau.

SITUATION FINANCIÈRE DE SNCF RÉSEAU : EVOLUTION DU CASH-FLOW LIBRE ET DE LA DETTE

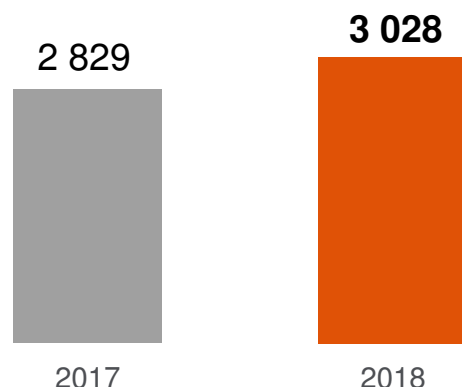
CASH DÉGAGÉ PAR L'ACTIVITÉ

MOP ET VARIATION DU BFR
HORS FRAIS FINANCIERS
EN M€



INVESTISSEMENTS

INVESTISSEMENTS NETS
DE SUBVENTIONS
EN M€



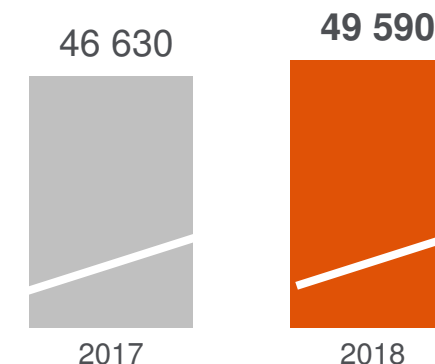
CASH FLOW LIBRE

EN M€



DETTE NETTE IFRS

EN M€



- + **L'activité dégage un excédent de 1,6 Md€**, en baisse de 240 M€, en lien avec la grève pour 227 M€.
- + **Cet excédent finance près de la moitié des investissements en fonds propres** (+200 M€ / 2017), dirigés vers l'effort de rénovation du réseau du quotidien.
- + Après investissement, le cash flow est encore impacté par une charge financière de -1,2 Md€ (stable par rapport à 2017). **Le cash flow libre, de -2,5 Md€** en 2018, est donc en dégradation de -0,5 Md€ du fait de la grève et de l'accroissement des investissements de rénovation du réseau du quotidien.

- + **La dette nette IFRS atteint 49,6 Mds€**, en progression de 3,0 Mds€ (dont -2,5 Md€ de cash flow, et -0,3 Md€ d'effets comptables non cash).
- + **2,1 Md€ de financements ont été levés sur les marchés obligataires** avec une maturité moyenne de 24,8 ans. Depuis l'annonce de la réforme, les agences de notation ont maintenu inchangée la note de SNCF Réseau (S&P AA, Moody's Aa2, Fitch AA).

L'ENGAGEMENT SOCIÉTAL MAJEUR DU GROUPE SNCF EN FRANCE

FRÉDÉRIC SAINT-GEOURS

PRÉSIDENT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE DU GROUPE SNCF



SNCF EMPLOYEUR RESPONSABLE

11 805 NOUVEAUX COLLABORATEURS EN FRANCE

DONT PRÈS DE 40% DANS LE FERROVIAIRE*



RECRUTEMENT**

Près de **5 000**
dans le ferroviaire en France

Plus de **2 800** jeunes
(moins de 30 ans)

47% pour la sécurité et
la rénovation du réseau

19% de femmes

4 500 nouveaux alternants

dans le GPF

250 000
candidatures reçues



GESTION DES COMPÉTENCES**

7% de la masse salariale consacrés
à la **formation professionnelle**

6 jours de formation par salarié
en moyenne par an

Plus de **80%** des salariés
ont participé à une formation

SNCF ENGAGÉ AUPRÈS DES COLLÉGIENS DE 3ÈME : 2 200 À DATE

Accueil en stage 1^{ère} découverte du monde du travail
(objectif 3 000 dont 1/3 issus des quartiers défavorisés)



UNITÉ SOCIALE**

- + Accord collectif relatif à l'amélioration de la politique d'aide au logement des salariés du ferroviaire (GPF) en octobre 2018
- + Accord collectif en faveur de l'emploi des travailleurs handicapés en avril 2018

6 600 salariés en situation de handicap (GPF)



VIVRE ENSEMBLE**

Égalité femmes/hommes

- + Plan d'action contre le sexisme
- + 7^e édition du Girls' Day – Journée de la mixité

Diversité

3 000 salariés sensibilisés à
la diversité avec un Serious game

Engagement associatif

1 502 salariés engagés en 2018
au service d'associations via la
Fondation SNCF



SNCF, ACTEUR ÉCONOMIQUE MAJEUR ENGAGÉ DANS UNE DÉMARCHE RSE AVEC UN FORT IMPACT SUR LES TERRITOIRES

16,74 MDS€
D'ACHATS*
~90% EN FRANCE

23 000
FOURNISSEURS
DONT 13 000 PME

20% DE PME OU TPE
EN MONTANT D'ACHATS

~45 M€
D'ACHATS SOLIDAIRES

>160 000

EMPLOIS INDIRECTS EN FRANCE
CRÉÉS, OU MAINTENUS, PAR LES ACHATS DE SNCF
AUPRÈS DE SES FOURNISSEURS **

48% DES ACHATS AVEC
DES EXIGENCES RSE RENFORCÉES

76,6 M€ D'ÉCONOMIE CIRCULAIRE
(REVENTE ET RÉEMPLOI)

UN GROUPE ENGAGÉ DANS LA DURÉE PAR LE LABEL RFR

Depuis 2012, l'État reconnaît l'engagement de SNCF en faveur de pratiques d'achats responsables et vertueuses

Valeur partagée à long terme

Dynamique de progrès continu :

- + respect des intérêts des fournisseurs et des sous-traitants
- + impact des achats sur la compétitivité économique
- + intégration des facteurs RSE



L'ENGAGEMENT SOCIÉTAL

« AGIR POUR LA TRANSITION ÉCOLOGIQUE ET SOLIDAIRE AVEC LES TERRITOIRES »

APPORTER DES RÉPONSES AUX ENJEUX CLIMATIQUES ET DE QUALITÉ DE L'AIR

- + Solutions et services de transport de personnes et de marchandises minimisant les effets sur l'environnement et le climat
- + Innovation : TER hybride et train hydrogène pour les voyageurs, autoroute ferroviaire pour les marchandises
- + Sobriété, performance énergétique, achat d'énergie moins carbonée
- + Adaptation au dérèglement climatique

APPORTER DES RÉPONSES À LA RARÉFACTION DES RESSOURCES

- + Ecoconception des matériels, bâtiments et voies
- + Industrialisation des filières de recyclage des matériels en fin de vie

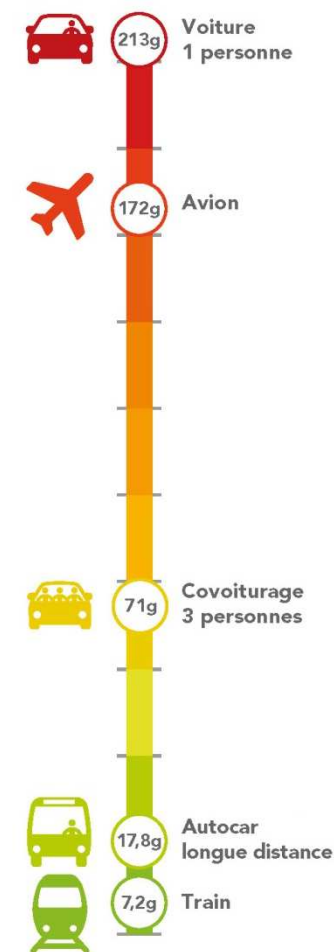
APPORTER DES RÉPONSES AUX ENJEUX DE FRACTURES SOCIO-ÉCONOMIQUES DANS LES TERRITOIRES

- + Mobilité accessible pour tous
- + Prévention « sécurité » et sensibilisation à la mobilité citoyenne auprès des jeunes
- + Inclusion sociale et professionnelle des personnes en fragilité
- + Soutien de l'emploi dans les territoires en mutation industrielle

MEILLEURE PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE D'EUROPE

Indice Vigéo-Eiris +13 points en 2018, plaçant SNCF en tête du secteur « voyage et tourisme » en Europe.

ÉMISSIONS DE CO₂e PAR VOYAGEUR POUR 1 KM PARCOURU



UNE ENTREPRISE SOLIDAIRE, LA FONDATION SNCF

TOP 10
DES FONDATIONS
EN FRANCE

5 MILLIONS
DE BUDGET
ANNUEL

5 684
SALARIÉS
ENGAGÉS

La Fondation agit à l'échelle locale et aussi internationale, en Inde, en Australie, et au Maroc.

Ses domaines d'intervention : l'éducation pour chacun, la culture pour tous, la solidarité pour bien vivre ensemble.

En 2018, la Fondation SNCF a soutenu **942 associations**, 90% de projets locaux.

Engagement de SNCF pour le **mécénat de compétences** depuis 2013 : les salariés peuvent prendre jusqu'à 10 jours/an sur leur temps de travail pour apporter leurs compétences à une association dans 150 métiers différents; plus de 3500 salariés se sont déjà engagés et plus de 3 700 missions déjà remplies.

Avec le bénévolat, cela représente près de 5 700 collaborateurs engagés.



MERCI DE VOTRE ATTENTION

