

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2019 DU GROUPE SNCF

31 JUILLET 2019

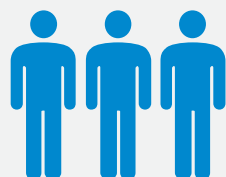


APPORTER À CHACUN LA LIBERTÉ DE SE DÉPLACER FACILEMENT EN PRÉSERVANT LA PLANÈTE

LES ENGAGEMENTS SE TRADUISENT EN ACTIONS MARQUANTES AU S1 2019



**DÉVELOPPER
L'USAGE DU
FERROVIAIRE**



HAUSSE DU TRAFIC PASSAGERS

+11,1%* pour la Grande Vitesse (+16,9% vs S1 2018)

Fort dynamisme du TGV avec la nouvelle expérience TGV InOui et l'offre low cost OUIGO

+4,3%* pour Transilien (+12,5% vs S1 2018)

+15,9%* pour TER (+21,4% vs S1 2018)

Qui profite également du transfert aux régions des lignes Intercités



RALENTISSEMENT DU TRAFIC FERROVIAIRE MARCHANDISES

+11,8%, mais de -1,3% hors effet grève de 2018, en partie compensé par les activités en Europe et la mise en service d'une 5^e autoroute ferroviaire Barcelone-Bettembourg (Luxembourg).

Juin marque un fort ralentissement lié aux difficultés de certains secteurs industriels européens

* Variations vs S1 2017 afin de neutraliser les effets de la grève du printemps 2018



TOUTES LES ACTIVITÉS EN CROISSANCE SOUTENUE EN FRANCE ET PLUS ENCORE À L'INTERNATIONAL

CHIFFRE D'AFFAIRES

17,9 Mds€ (+10,5%)

+5,0% hors effet de la grève du S1 2018

SNCF LOGISTICS

+ 2,6% de croissance



- croissance dynamique en logistique contractuelle (+6,9% dont +8,8% aux USA)
- +17,8% pour Ermewa avec l'acquisition de Raffles Lease : 1^{er} rang de la flotte mondiale de conteneurs-citernes

KEOLIS

**+11,9% de croissance
dont 21,4% à l'international**

- Exploitation du réseau Transport for Wales au Pays de Galles depuis fin 2018
- Activités fortes aux États-Unis, en Suède et en Allemagne



THALYS

Trafic +4,6%
dont +22% pour l'offre Izzy



GARES & CONNEXIONS

+10,9% de croissance

- Valorisation dynamique des espaces commerciaux en gare
- Signature d'un contrat d'assistance technique pour la rénovation de deux gares dans le sud de l'Inde



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

LES ENGAGEMENTS SE TRADUISENT EN ACTIONS MARQUANTES AU S1 2019



AMÉLIORER LES FONDAMENTAUX FERROVIAIRES



PROGRAMME PRISME

-11% pour les événements
de sécurité remarquables



PROGRAMME



+1,3 point de régularité vs 2014,
meilleure année toutes activités
voyageurs confondues

Taux de régularité :

TER 92,9%, plus haut depuis 2010

Transilien 90,7%, plus haut depuis 2010

TGV 90,9%, plus haut depuis 2015



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

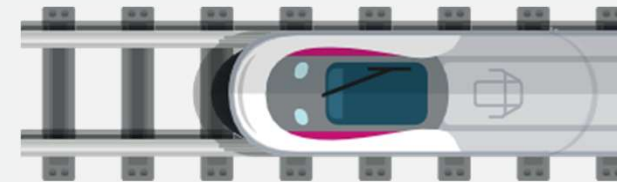
LES ENGAGEMENTS SE TRADUISENT EN ACTIONS MARQUANTES AU S1 2019



AUGMENTER LA SATISFACTION DES CLIENTS

DES INVESTISSEMENTS À UN NIVEAU HISTORIQUE AU BÉNÉFICE DES CLIENTS

2,4 Mds€ de travaux de rénovation
et de modernisation pour SNCF Réseau,
(1,7 Md€ financés en propre) en hausse de 248 M€
à fin juin par rapport à 2018
(5,6 Mds€ d'investissements prévus sur l'année).



Hausse de 185 M€ des projets régionaux de développement
cofinancés par les Régions et l'État, sur le semestre.

Réalisations marquantes :

- En Région, la mise en service de la commande centralisée du réseau de Belfort, qui va baisser les coûts d'exploitation tout en améliorant fortement la qualité de la desserte
- En Île-de-France, le plus gros tunnelier ferroviaire de France est entré en action en février pour creuser les 6 kms de ligne EOLE entre Courbevoie Gambetta et Paris
- La poursuite des travaux d'accessibilité aux personnes à mobilité réduite

Taux de satisfaction
clients au plus haut :
TGV 77% / TER 74%

1,9 Md€ réalisés par SNCF Mobilités

(1,3 Md€ financés en propre) dont deux tiers pour le matériel
roulant neuf (56 rames dont 22 rames pour Transilien en Ile-de-
France, 28 rames TER et Intercités pour les Régions et 6 rames
TGV Océane, etc.).



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

LES ENGAGEMENTS SE TRADUISENT EN ACTIONS MARQUANTES AU S1 2019



ACCROÎTRE LA SATISFACTION ET L'ENGAGEMENT DES COLLABORATEURS

LES SALARIÉS AU CŒUR DES RÉUSSITES FUTURES DU GROUPE

- Le Groupe se prépare aux défis du ferroviaire de demain en investissant plus que jamais sur les compétences et le savoir-faire des salariés.
- La négociation dès septembre d'un nouveau pacte social d'entreprise attractif et motivant au centre de cet objectif.
- **Près de 6 400 nouveaux embauchés en France** au S1 2019, dont plus d'un tiers dans le ferroviaire



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

LES ENGAGEMENTS SE TRADUISENT EN ACTIONS MARQUANTES AU S1 2019



**ÊTRE
ÉCONOMIQUEMENT
RIGoureux
ET PERFORMANTS**

POURSUITE DE L'AMÉLIORATION DE LA PERFORMANCE DU GROUPE

400 M€ de gains de compétitivité supplémentaires au S1 2019

60% de l'objectif annuel de 700 M€

- Optimisation des achats liés à la rénovation du réseau
- Réduction des coûts de production
- Politique commerciale très réactive
- Adaptation de l'offre
- Lutte contre la fraude voyageurs
- Baisse des frais de structure

2,9 Mds€ de marge opérationnelle

et un taux de MOP/CA de 16%

Grâce à la dynamique des activités et aux efforts de réduction des coûts

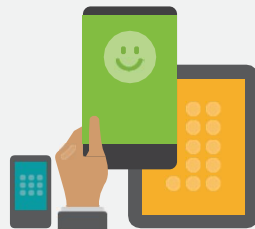


APPORTER À CHACUN LA LIBERTÉ DE SE DÉPLACER FACILEMENT EN PRÉSERVANT LA PLANÈTE

LES ENGAGEMENTS SE TRADUISENT EN ACTIONS MARQUANTES AU S1 2019



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



LANCEMENT DE L'ASSISTANT SNCF

+ Cette appli favorise le recours aux mobilités partagées : itinéraires possibles et accès à différentes offres de mobilité (voitures avec chauffeur, taxis, vélos en libre-service, parkings...)

ÉNERGIES RENOUVELABLES

Signature d'un contrat long terme pour l'achat pendant 25 ans d'électricité d'origine renouvelable.



LES COMPTES DU S1 2019



RÉSULTATS SEMESTRIELS 2019 DU GROUPE



CHIFFRE
D'AFFAIRES

17,9 MDSE€

ÉVOLUTION VS S1 2018

Vs S1 2018 **+10,5%**
Hors contre
effet grève **+5,0%**

- + Forte dynamique des activités bien au-delà du rattrapage lié à la grève du printemps 2018
- + L'international représente un fort relais de développement dont une très belle performance pour Keolis hors France (+ 21,4%)



MARGE
OPÉRATIONNELLE

2,9 MDSE€

- + Le taux de MOP/CA affiche une très bonne performance de 16%
- + en hausse de 1,7 Md€ (+270 M€ hors effets du S1 2018)



GAINS DE
COMPÉTITIVITÉ

400 M€

- + Discipline financière efficace : SNCF poursuit la réduction de ses coûts et atteint 60% de l'objectif annuel (700 M€)



RÉSULTAT NET

+20 M€

- + En amélioration de + 551 M€ par rapport à fin juin 2018
- + En avance par rapport aux prévisions. Le 2nd semestre bénéficie par ailleurs d'une saisonnalité meilleure



INVESTISSEMENTS

4,3 MDSE€

- + **Un effort massif** : 10,1 Mds€ d'investissements attendus au total en 2019 dont plus de 50% financés en propre et plus de 90% réalisés en France

SNCF RÉSEAU : UN NIVEAU DE PRODUCTION RECORD DANS LE CADRE DES INVESTISSEMENTS DE 2,4 MDS€ EN HAUSSE DE 248 M€



CHIFFRE D'AFFAIRES : 3,3 MDS€ (+3,6% HORS IMPACT GRÈVE)

+ Malgré un volume de parcours trains stable par rapport au S1 2018 soutenu notamment par l'effet positif de la tarification des péages ferroviaires (+1,7%).

MARGE OPÉRATIONNELLE : 947 M€ (+ 400 M€)

PERFORMANCE DÉGAGÉE : 75 M€ (plan de performance industriel de SNCF Réseau): optimisation des méthodes, efficacité et réduction de coûts, en ligne avec les engagements formalisés au sein du contrat de performance.

CASH- FLOW LIBRE : -1 481 M€ (+335 M€)

+ L'assainissement financier, autre enjeu phare de SNCF Réseau, bénéficie des efforts de maîtrise des charges financières, en lien avec la baisse du taux d'intérêt moyen.

DETTE NETTE : 51,7 MDS€ À FIN JUIN 2019 CONTRE 49,6 MDS€ À FIN 2018

+ Le coût de l'endettement financier net est quasi-stable à -746 M€ malgré la hausse de la dette nette.

SNCF MOBILITÉS : UNE PERFORMANCE REMARQUABLE AU S1 2019

CHIFFRE D'AFFAIRES : 17 MDS€ (+10,7%)

- + Tirée par Keolis, SNCF Transilien & TER et TGV. Hors contre-effet de la grève du printemps 2018, la croissance reste soutenue à +5%

TAUX DE MOP/CA en progression de +70%

- + (vs S1 2018 à données comparables). L'ensemble des activités est en progression, attestant de la capacité de SNCF Mobilités à rentabiliser ses activités.

RÉSULTAT NET RÉCURRENT : +164 M€ (+300 M€)

- + malgré un résultat opérationnel pénalisé par le montant d'amortissement supplémentaire lié à la revalorisation des actifs TGV en 2018.

INVESTISSEMENTS SUR FONDS PROPRES RECORDS : 1,3 MD€ (+436 M€)

- + Taux de couverture par la capacité d'autofinancement en amélioration à 80%.
- + Cash-flow libre quasiment à l'équilibre
- + Endettement net est contenu à 8,1 Mds€ à fin juin 2019, en hausse de +0,9 Md€ par rapport à fin décembre 2018 liés au versement d'une contribution des résultats antérieurs de 537 M€, conformément au Pacte ferroviaire, pour accélérer les investissements de rénovation et de modernisation de l'infrastructure ferroviaire, ainsi que des acquisitions ciblées.



PERSPECTIVES À FIN 2019

Le groupe SNCF poursuit des perspectives ambitieuses au S2 2019, dans le cadre de la mise en œuvre de la réforme ferroviaire et la création d'un nouveau groupe public unifié en 2020 :

- Accélération des efforts pour améliorer la qualité du service ferroviaire tout en réduisant les coûts et en gagnant en compétitivité, pour répondre à la demande de ses clients.
- Déploiement d'une politique commerciale offensive pour conquérir du chiffre d'affaires et se préparer à l'ouverture à la concurrence du marché ferroviaire domestique.
- Au sein de SNCF Réseau, la transformation (programme Nouvel R), engagée en 2018, affirme le rôle pivot du gestionnaire d'infrastructure, améliore la relation client et augmente la performance opérationnelle.
- La conjoncture économique et l'évolution des flux feront l'objet d'une vigilance particulière pour les activités logistiques.



MERCI DE VOTRE ATTENTION