

## Des résultats solides pour Alstom en 2015/16

- **Une année commerciale record**
- **Une très forte performance opérationnelle**
- **Un bilan renforcé**
- **Des objectifs 2020 confirmés**

**11 mai 2016** – Entre le 1er avril 2015 et le 31 mars 2016, Alstom a réalisé une performance commerciale record avec des commandes reçues de 10,6 milliards d’euros et un carnet de 30,4 milliards d’euros. Au cours de cette même période, le chiffre d’affaires qui s’élève à 6,9 milliards d’euros a augmenté de 12 % (7 % à périmètre et taux de change constants). Le résultat d’exploitation ajusté s’est élevé à 366 millions d’euros, en progression de 23 % par rapport à l’année dernière, soit une marge de 5,3 %.

Le résultat net (part du Groupe) a atteint 3,0 milliards d’euros, bénéficiant de la vente des activités Energie à General Electric et après l’impact de dépréciations exceptionnelles principalement en France.

Alstom dispose aujourd’hui d’un bilan très solide. La dette nette a fortement diminué à 0,2 milliard d’euros au 31 mars 2016 contre 3,1 milliards d’euros au 31 mars 2015. Les fonds propres étaient de 3,3 milliards d’euros au 31 mars 2016.

Suite à la distribution de 3,2 milliards d’euros aux actionnaires à travers une offre publique de rachat d’actions, le conseil d’administration proposera de ne pas distribuer de dividende lors de la prochaine assemblée générale annuelle.

### Chiffres clés

(en millions d’euros)	2014/15	2015/16	% variation publiée	% variation organique
<b>Données publiées</b>				
Carnet de commandes	28 394	30 363	7 %	14 %
Commandes reçues	10 046	10 636	6 %	7 %
Chiffre d’affaires	6 163	6 881	12 %	7 %
Résultat d’exploitation ajusté	298	366	23 %	
Marge d’exploitation ajustée	4,8 %	5,3 %		
Résultat net - Part du Groupe	(719)	3 001		
Cash-flow libre	(429)	(2 614)		
Trésorerie / (Dettes) nette	(3 143)	(203)		

*« 2015/16 est la deuxième année consécutive de record commercial pour Alstom, avec notamment un projet majeur de locomotives électriques en Inde et des succès dans toutes les régions et les lignes de produits. La progression du chiffre d'affaires a dépassé les attentes avec une hausse organique moyenne supérieure à 5 % sur les quatre dernières années. Le résultat d'exploitation ajusté a augmenté de plus de 20 %. Le bilan est renforcé par la transaction avec General Electric. Notre stratégie est en marche et nous permet de confirmer nos objectifs pour 2020. », a déclaré Henri Poupart-Lafarge, Président-Directeur Général d'Alstom.*

\*\*\*

## **La stratégie 2020 en marche**

La stratégie 2020 d'Alstom repose sur les cinq piliers suivants :

### **1. Une organisation orientée client**

Le Groupe a confirmé sa position de leader avec un niveau de commandes record de 10 636 millions d'euros enregistrées au cours de l'exercice fiscal 2015/16. L'année dernière, les commandes s'élevaient à 10 046 millions d'euros incluant un contrat de 4 milliards d'euros en Afrique du Sud.

La forte performance commerciale d'Alstom est soutenue par un contrat majeur d'environ 3,2 milliards d'euros pour des locomotives électriques en Inde et leur maintenance associée. D'autres succès commerciaux ont été obtenus dans l'ensemble des régions, en particulier des trains Pendolino et leur maintenance en Italie, des trains régionaux en Belgique, en Allemagne, en France et en Algérie, la maintenance de locomotives kazakhes, des locomotives en Azerbaïdjan, des systèmes de métro au Panama et un métro en Inde, ainsi que des systèmes de signalisation en Inde, à Hong Kong, au Canada et au Royaume-Uni.

Le carnet de commandes a atteint un niveau record de 30,4 milliards d'euros au 31 mars 2016, incluant environ un tiers de services.

### **2. Une gamme complète de solutions**

Au cours de l'exercice 2015/16, le chiffre d'affaires d'Alstom a atteint 6 881 millions d'euros, en hausse de 12 % (7 % à périmètre et taux de change constants). Le ratio commandes sur chiffre d'affaires est resté élevé au-dessus de 1,5.

Les activités de signalisation, systèmes et services représentaient 54 % du chiffre d'affaires en 2015/16, en ligne avec l'objectif de 60 % en 2020. La croissance de 30 % du chiffre d'affaires de l'activité signalisation provient de l'intégration de *GE Signalling* et de SSL au Royaume-Uni, ainsi que d'exécutions de projets en Espagne et en France. Le chiffre d'affaires de l'activité systèmes a augmenté de 49 % grâce à l'avancement du système de métro de Riyad en Arabie Saoudite et de livraisons de systèmes urbains au Brésil et au Venezuela. L'activité services a atteint 1,5 milliard d'euros de chiffre d'affaires grâce à l'exécution de contrats de maintenance au Royaume-Uni et en Suède ainsi que l'accroissement d'activités aux Etats-Unis. Les principales livraisons de trains ont concerné des trains

régionaux en Europe, l'exécution en cours du projet pour le client PRASA en Afrique du Sud et des trains urbains à Singapour, en Argentine, en Inde et en Algérie.

### **3. L'innovation créatrice de valeur**

L'innovation est une source de compétitivité et de différenciation pour Alstom. L'entreprise a pour objectif que 30 % de ses commandes proviennent de produits nouvellement développés d'ici 2020. Pour atteindre cet objectif, le Groupe a maintenu son niveau de recherche et développement (hors capitalisation et amortissements) à 156 millions d'euros, soit 2,3% du chiffre d'affaires, au cours de l'exercice fiscal 2015/16. En octobre 2015, Alstom a été retenu pour équiper la ville de Nice de Citadis X05, sa dernière génération de tramway, et de SRS, sa solution innovante de recharge statique par le sol.

### **4. L'excellence opérationnelle et environnementale**

Conformément à son objectif d'améliorer l'excellence opérationnelle, Alstom a généré un résultat d'exploitation ajusté de 366 millions d'euros en 2015/16 comparé à 298 millions d'euros l'année précédente, soit une hausse de 23%. La marge d'exploitation ajustée s'est établie à 5,3 % pour l'exercice fiscal 2015/16 contre 4,8 % l'année précédente, grâce au volume, au mix produit et aux actions d'excellence opérationnelle qui ont permis de compenser la pression sur les prix et l'environnement concurrentiel.

En termes d'excellence environnementale, la consommation d'énergie devra être réduite de 20 % pour les solutions et de 10 % pour les opérations d'ici 2020. Ayant l'objectif d'améliorer constamment la sécurité au travail, le Groupe vise un taux de fréquence des accidents du travail<sup>1</sup> de 1 d'ici 2020. Cette année, Alstom a déjà réduit la consommation d'énergie de ses opérations de 2,3 % et ramené son taux de fréquence des accidents<sup>1</sup> à 1,8.

### **5. Une culture fondée sur la diversité et l'entrepreneuriat**

Pour être à l'image de ses passagers, Alstom a l'ambition d'accroître la diversité de ses effectifs et s'est fixé l'objectif d'avoir 25 % de femmes à des postes de direction et 50 % de cadres supérieurs non européens dans cinq ans. Les deux objectifs sont en bonne voie. Les collaborateurs Alstom, où qu'ils soient dans le monde, partagent tous la même culture, soutenue par des valeurs éthiques et d'intégrité fortes.

\*\*\*

### **Un bilan solide**

Bénéficiant de la vente des activités Energie à General Electric, le résultat net (part du Groupe) s'est élevé à 3 001 millions d'euros au cours de l'exercice fiscal 2015/16. Ce résultat incluait des dépréciations exceptionnelles principalement en France.

---

<sup>1</sup> Nombre de blessés lors d'accidents de travail avec arrêt de travail d'une journée ou plus par millions d'heures travaillées

Au cours de l'exercice fiscal 2015/16, le cash-flow libre du Groupe était négatif à (2 614) millions d'euros, principalement affecté par le cash-flow libre<sup>2</sup> des activités en cours de cession de (1 461) millions d'euros et le règlement de l'amende au département américain de la justice pour un montant d'environ (720) millions d'euros. Le cash-flow libre<sup>2</sup> des opérations transport était légèrement positif.

Alstom a porté ses investissements à 154 millions d'euros au cours de l'exercice fiscal 2015/16. Le renforcement du réseau et des compétences locales devrait engendrer 300 millions d'investissements exceptionnels au cours des trois prochaines années.

Le Groupe disposait d'un montant de cash brut de 2,0 milliards d'euros à fin mars 2016, ainsi que d'une ligne de crédit non tirée de 0,4 milliard d'euros.

Comme il s'y était engagé, le Groupe s'est complètement désendetté. La dette nette restante de 203 millions d'euros au 31 mars 2016 résulte principalement de petites acquisitions et du coût du rachat obligataire.

Les fonds propres atteignaient 3 328 millions d'euros au 31 mars 2016.

\*\*\*

### **Des objectifs confirmés pour 2020**

D'ici 2020, le chiffre d'affaires devrait connaître une croissance organique de 5 % par an.

La marge d'exploitation ajustée devrait atteindre environ 7 % en 2020 tirée par le volume, le mix produit et les impacts des actions d'excellence opérationnelle.

A partir de 2020, Alstom s'attend à une conversion d'environ 100 % du résultat net en cash-flow libre.

\*

*Le rapport de gestion ainsi que les comptes consolidés, approuvés par le Conseil d'administration qui s'est tenu le 10 mai 2016, sont disponibles sur le site internet d'Alstom : [www.alstom.com](http://www.alstom.com). Les comptes ont été audités et certifiés.*

*Conformément aux recommandations AFEP-MEDEF, les informations sur la rémunération du dirigeant mandataire social d'Alstom sont disponibles sur le site internet d'Alstom : [www.alstom.com](http://www.alstom.com), rubrique Découvrez-nous/Gouvernement d'entreprise/Rémunération des dirigeants mandataires sociaux.*

---

<sup>2</sup> Avant les flux liés aux charges d'impôts et charges financières

## **A propos d'Alstom**

*Promoteur de la mobilité durable, Alstom conçoit et propose des systèmes, équipements et services pour le secteur ferroviaire. Alstom offre la gamme de solutions la plus large du marché – des trains à grande vitesse aux métros et tramways – des services personnalisés (maintenance, modernisation,...) ainsi que des solutions d'infrastructure et de signalisation. Alstom se positionne comme un leader mondial des systèmes ferroviaires intégrés. En 2015/16, l'entreprise a réalisé un chiffre d'affaires de 6,9 milliards d'euros et enregistré pour 10,6 milliards d'euros de commandes. Alstom, dont le siège est basé en France, est présent dans plus de 60 pays et emploie actuellement 31 000 collaborateurs.*

[www.alstom.com](http://www.alstom.com)

## **Contacts Presse**

Justine Rohée – Tel. + 33 1 57 06 18 81

[justine.rohee@alstom.com](mailto:justine.rohee@alstom.com)

Linda Huguet – Tel. + 33 1 57 06 10 42

[linda.huguet@alstom.com](mailto:linda.huguet@alstom.com)

## **Relations Investisseurs**

Selma Bekhechi – Tel. + 33 1 57 06 95 39

[selma.bekhechi@alstom.com](mailto:selma.bekhechi@alstom.com)

Julien Minot – Tel. + 33 1 57 06 64 84

[julien.minot@alstom.com](mailto:julien.minot@alstom.com)

*Ce communiqué de presse contient des informations et déclarations de nature prospective basées sur les objectifs et prévisions à ce jour de la direction d'Alstom. Ces informations et déclarations de nature prospective s'appliquent au périmètre actuel du Groupe et sont inévitablement soumises à un certain nombre de facteurs de risque et d'incertitude importants (tels que ceux décrits dans les documents déposés par Alstom auprès de l'Autorité des marchés financiers) qui font que les résultats finalement obtenus pourront différer de ces objectifs ou prévisions. Ces informations de nature prospective n'ont de valeur qu'au jour de leur formulation et Alstom n'assume aucune obligation de mise à jour ou de révision de celles-ci, que ce soit en raison de nouvelles informations qui seraient à sa disposition, de nouveaux événements ou pour toute autre raison, sous réserve de la réglementation applicable.*