

Résultats annuels 2011/12

Patrick Kron
4 mai 2012

We are shaping the future

ALSTOM

Résultats annuels 2011/12

Les principaux événements 2011/12

Les résultats financiers 2011/12

Les perspectives

Les principaux événements 2011/12

Des résultats conformes aux prévisions et un niveau de commandes élevé

- **Une activité commerciale soutenue**

- Commandes de 21,7 milliards d'euros (+ 14 %) sur l'exercice 2011/12
- Forte progression au 4^e trimestre avec 6,6 milliards de nouveaux contrats
- Carnet de commandes total de près de 50 milliards d'euros (30 mois de ventes)

- **Une performance opérationnelle en ligne avec les prévisions**

- Chiffre d'affaires de 19,9 milliards d'euros (- 5 %) lié au faible niveau des commandes antérieures mais en redressement au cours de l'exercice
- Marge opérationnelle à 7,1%
- Résultat net de 732 millions d'euros (+ 58 %)
- Cash flow libre positif au 2^e semestre (341 millions d'euros)

- **Un bilan solide**

- 4,4 milliards d'euros de fonds propres, 2,5 milliards d'euros de dette nette

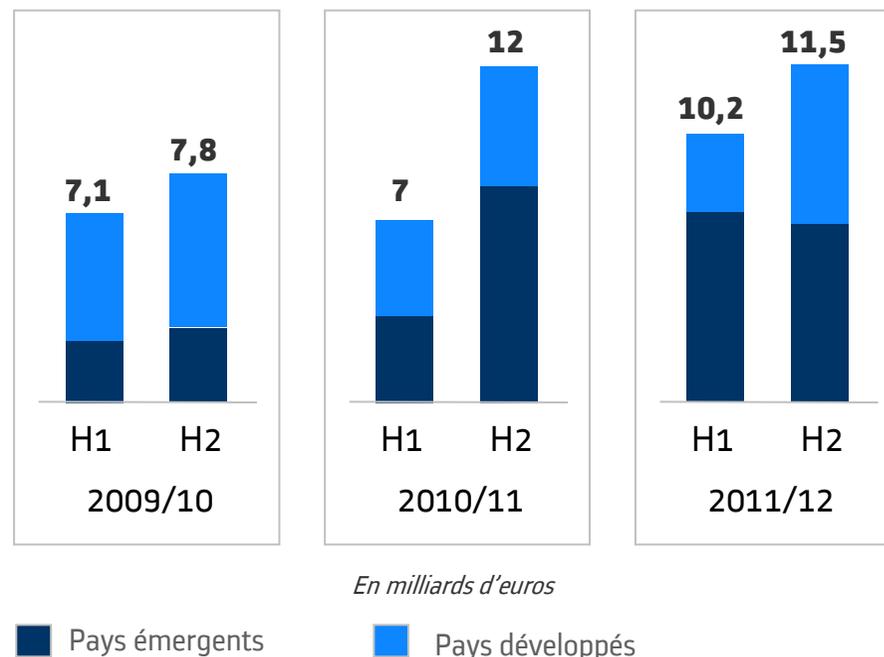
Les principaux événements 2011/12

Une activité commerciale soutenue pour le 3^e semestre consécutif, grâce aux pays émergents

- **Bon niveau de commandes**

- Un niveau de commandes en hausse de 14 % par rapport à 2010/11
- 6,6 milliards d'euros de nouveaux contrats au 4^e trimestre

- **60 % des commandes en provenance des pays émergents**



Les principaux événements 2011/12

Premier succès sur le marché de l'éolien offshore

- **Alstom remporte la majeure partie du 1^{er} appel d'offres offshore français**
 - Alstom fournisseur exclusif du consortium composé d'EDF EN, Dong Energy, Nass&Wind, WPD Offshore
 - 240 turbines offshore de 6 MW
 - 3 champs à Saint-Nazaire, Courseulles-sur-Mer, Fécamp
- **Un plan industriel générateur de 5000 emplois en France**
 - 4 usines à Saint-Nazaire et Cherbourg
 - 1 centre d'ingénierie et de R&D
 - 1000 emplois directs – 4000 emplois indirects
- **Une filière d'excellence pour servir les marchés français et européen**



Les principaux événements 2011/12

Nouveaux partenariats en Russie et CEI

● Transport

- Acquisition de 25% de Transmashholding (TMH)
- Sociétés communes avec TMH et les Chemins de fer kazakhs (KTZ) pour le matériel roulant ; avec Promelectronica pour la signalisation
- Accords de coopération avec la ville de Saint-Pétersbourg dans le domaine du tramway



● Thermal Power

- Accords de coopération avec Renova et Rushydro pour l'équipement de centrales thermiques



● Renewable Power

- Société commune avec Rushydro pour la production de turbines hydrauliques



RusHydro

● Grid

- Accord de coopération avec Soyuz (équipements haute tension) et société commune avec KER (HVDC)



company group
**COMPLEX
ENERGY
SOLUTIONS**

ALSTOM

Les principaux événements 2011/12

Priorité maintenue à la technologie et à l'innovation

- **Des dépenses de R&D de 682 millions d'euros maintenues à un haut niveau**
- **Des avancées majeures dans les 4 secteurs**
 - **Thermal Power** : nouvelles gammes de turbines à gaz GT26, GT24 et GT13
 - **Renewable Power** : 1^{ère} éolienne offshore Haliade 150 de 6 MW
 - **Transport** : lancement commercial de l'AGV.italo le 28 avril en Italie
 - **Grid** : nouvelle technologie de courant continu à haute tension (HVDC)



Les principaux événements 2011/12

Des investissements ciblés dans les pays émergents

- **Thermal Power**

- Turbines à vapeur : construction d'une usine commune Alstom/Bharat Forge en Inde

- **Renewable Power**

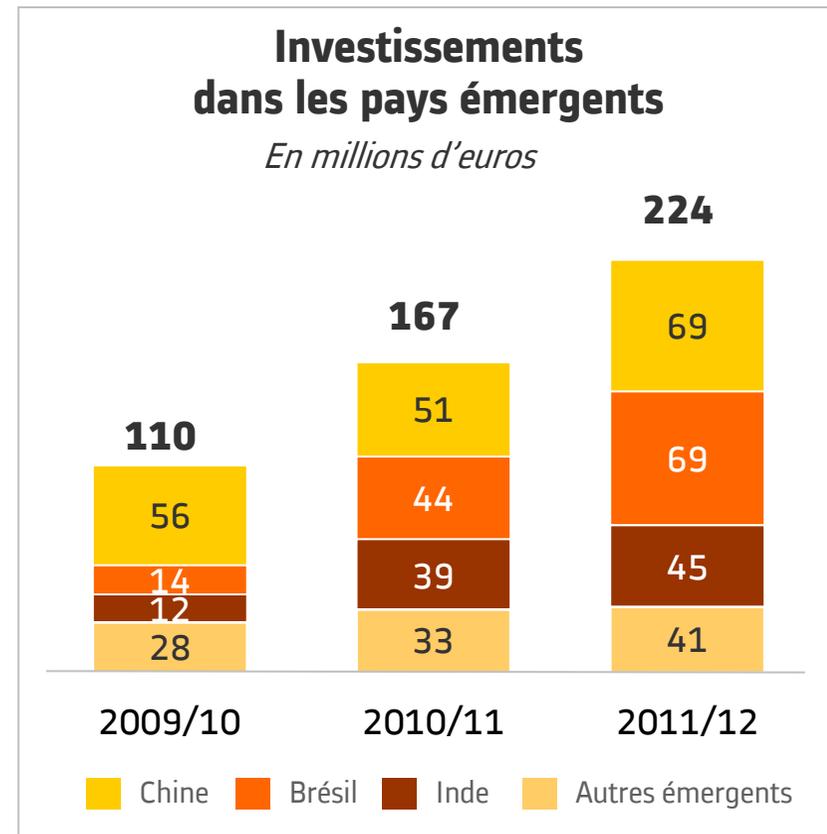
- Eolien : construction d'une nouvelle unité de fabrication au Brésil (Bahia)
- Hydroélectricité : extension des usines en Chine (Tianjin) et en Inde (Vadodara)

- **Transport**

- Construction d'une usine de fabrication de métros à Chennai (Inde)

- **Grid**

- Laboratoire de tests à très haute tension au Brésil (Canoas)



Résultats annuels 2011/12

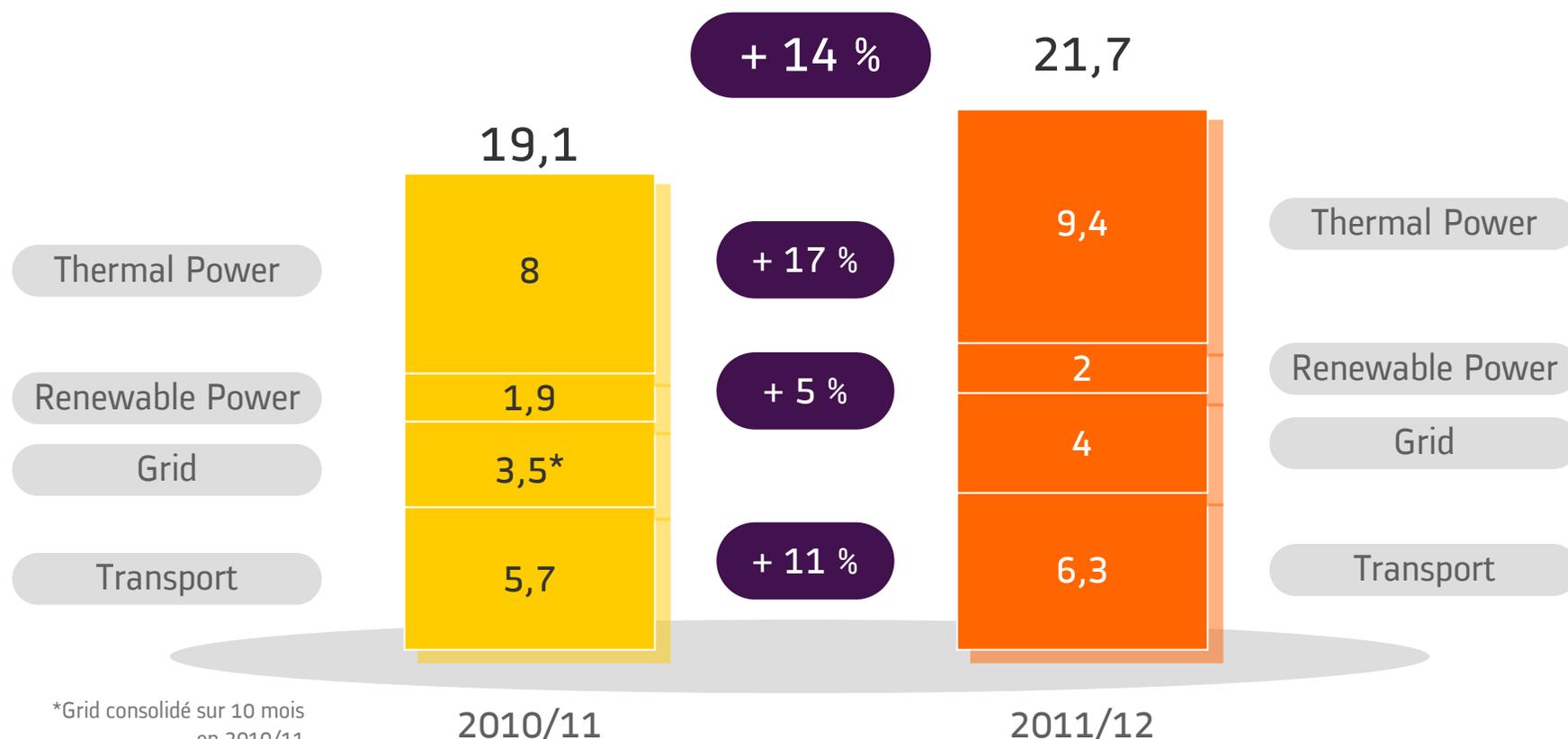
Les principaux événements 2011/12

Les résultats financiers 2011/12

Les perspectives

Les prises de commandes du Groupe

Progression dans les quatre secteurs d'activité



En milliards d'euros / Données publiées

Prises de commandes par destination en 2011/12

Thermal Power



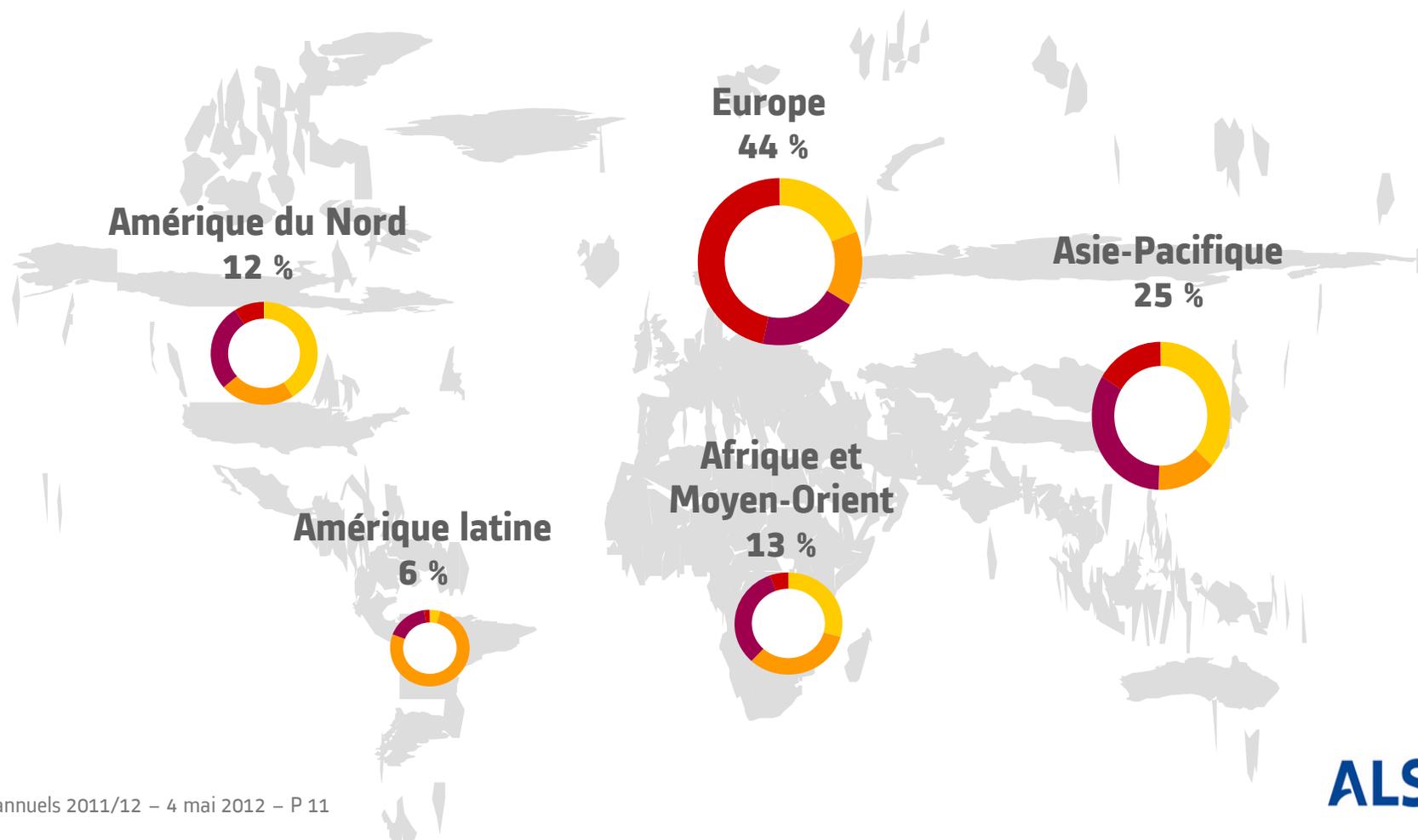
Renewable Power



Grid

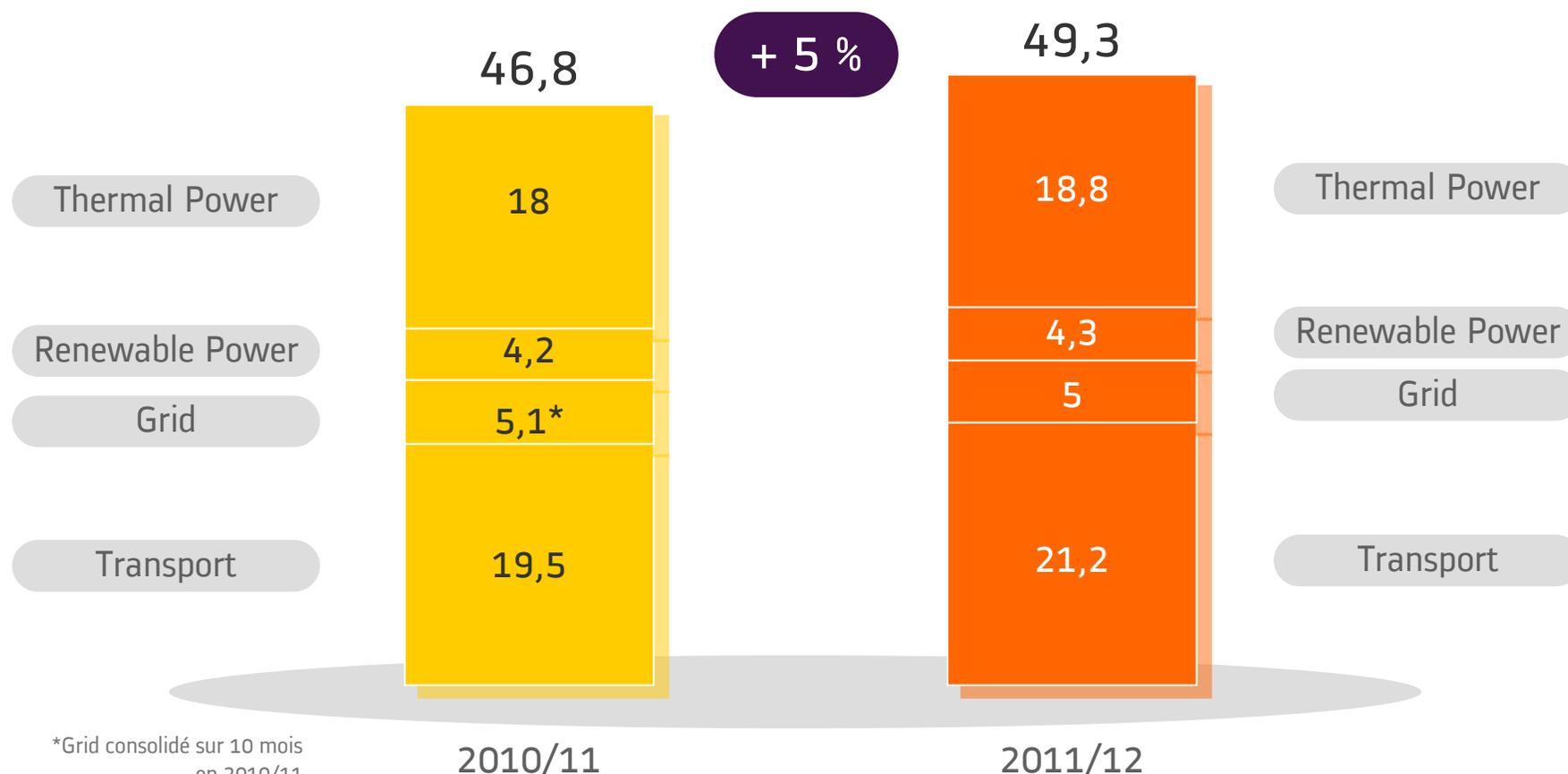


Transport



Le carnet de commandes du Groupe

Un carnet équivalent à 30 mois de ventes



En milliards d'euros / Données publiées

Thermal Power - Principaux contrats et accords

Vapeur

- **Charbon** : 3 centrales à haute performance (2 en Malaisie, 1 en Estonie)
- **Nucléaire** : fourniture de l'îlot conventionnel d'une centrale en Russie
- **Systèmes de contrôle de l'environnement** :
en Arabie saoudite, aux Emirats arabes unis, aux Etats-Unis et à Taïwan



Gaz

- **14 turbines à gaz** vendues en Russie, en Irak, au Bangladesh, à Singapour, au Nigeria et au Mexique

Services

- **Contrats** de service à long terme aux Etats-Unis, à Singapour et en Malaisie



Renewable Power - Principaux contrats et accords

Hydro

- **Amérique latine** : contrats d'équipement pour des centrales hydro-électriques au Brésil et au Pérou
- **Inde** : réalisation en cours de la première centrale de pompage-turbinage

Eolien

- **Brésil** : fourniture de 8 parcs éoliens terrestres,
- **Ethiopie** : 54 turbines ECO74

Nouvelles énergies

- Acquisition de 40 % de **AWS Ocean Energy** et création d'une société commune avec **SSE Renewables** dans le domaine de l'énergie des vagues



Grid - Principaux contrats et accords

Contrats

- **Europe** : Contrat pour une liaison haute tension à courant continu (HVDC) en Suède
- **Moyen-Orient** : amélioration du réseau électrique en Arabie Saoudite, sous-station à isolation gazeuse (GIS) et transformateurs en Irak
- **Asie-Pacifique** : sous-stations en Australie et en Inde
- **CEI** : reconstruction d'un poste électrique à isolation gazeuse pour une centrale hydroélectrique au Tadjikistan

Partenariats et acquisitions

- Accords de coopération signés avec Soyuz et KER **en Russie**
- **Intégration** d'UISol (Etats-Unis) et de Psymetrix (Royaume-Uni), spécialistes des "smart grids"



Transport - Principaux contrats et accords

Locomotives

- **Russie** : commande de 200 locomotives électriques de fret pour Alstom/TMH

Grande et très grande vitesse

- **Pologne** : contrat de 20 Pendolino et la maintenance associée
- **France** : 30 Euroduplex pour SNCF

Trains régionaux et suburbains

- **Allemagne** : 56 Coradia pour Cologne et 90 trains régionaux électriques pour Francfort
- **Danemark** : contrat de signalisation pour le réseau ferré de l'est du pays

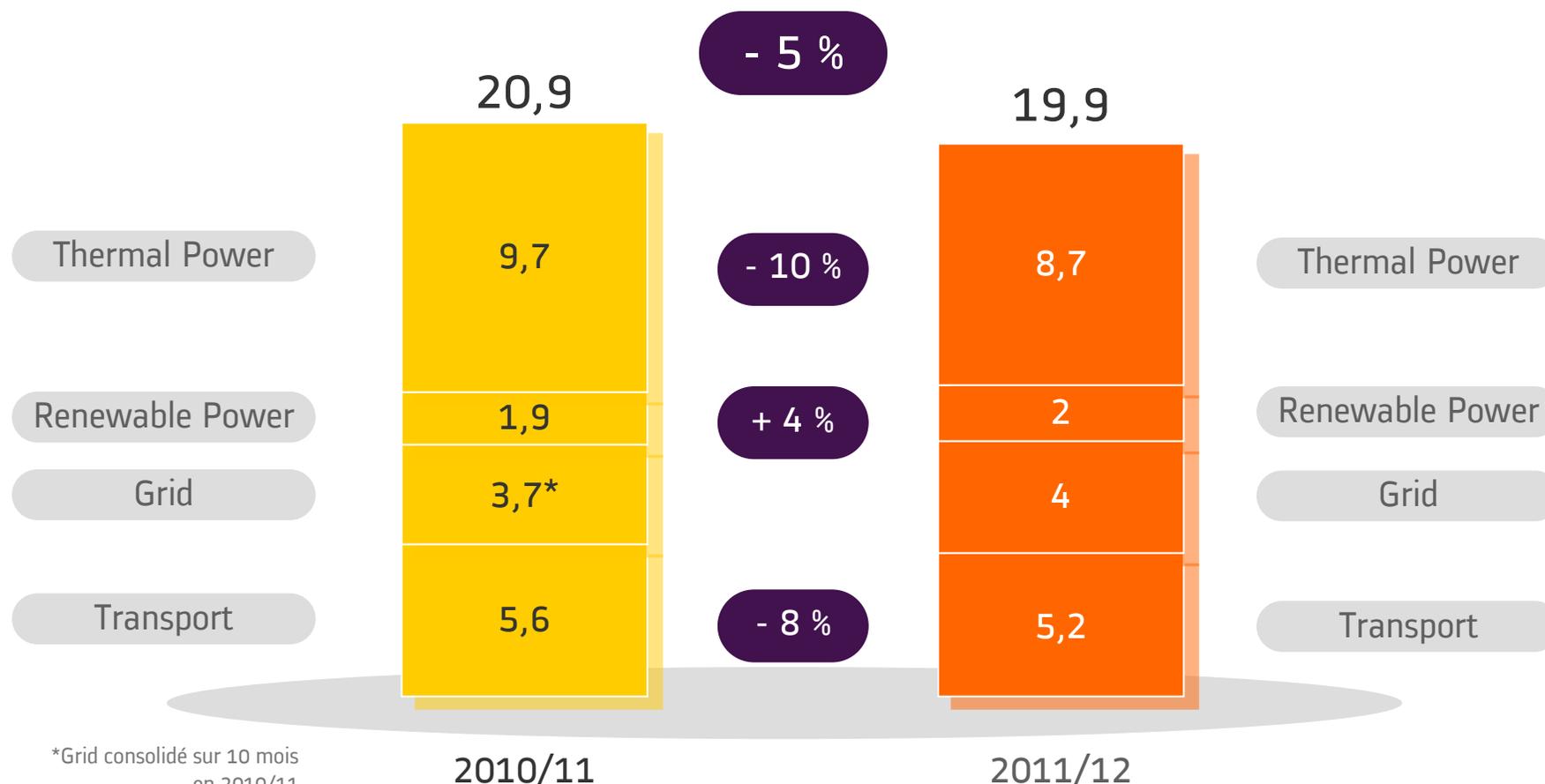
Métros et tramways

- **Royaume-Uni**: système de tramway clé en main et maintenance associée à Nottingham
- Contrats pour les métros de Paris et de Singapour



Le chiffre d'affaires du Groupe

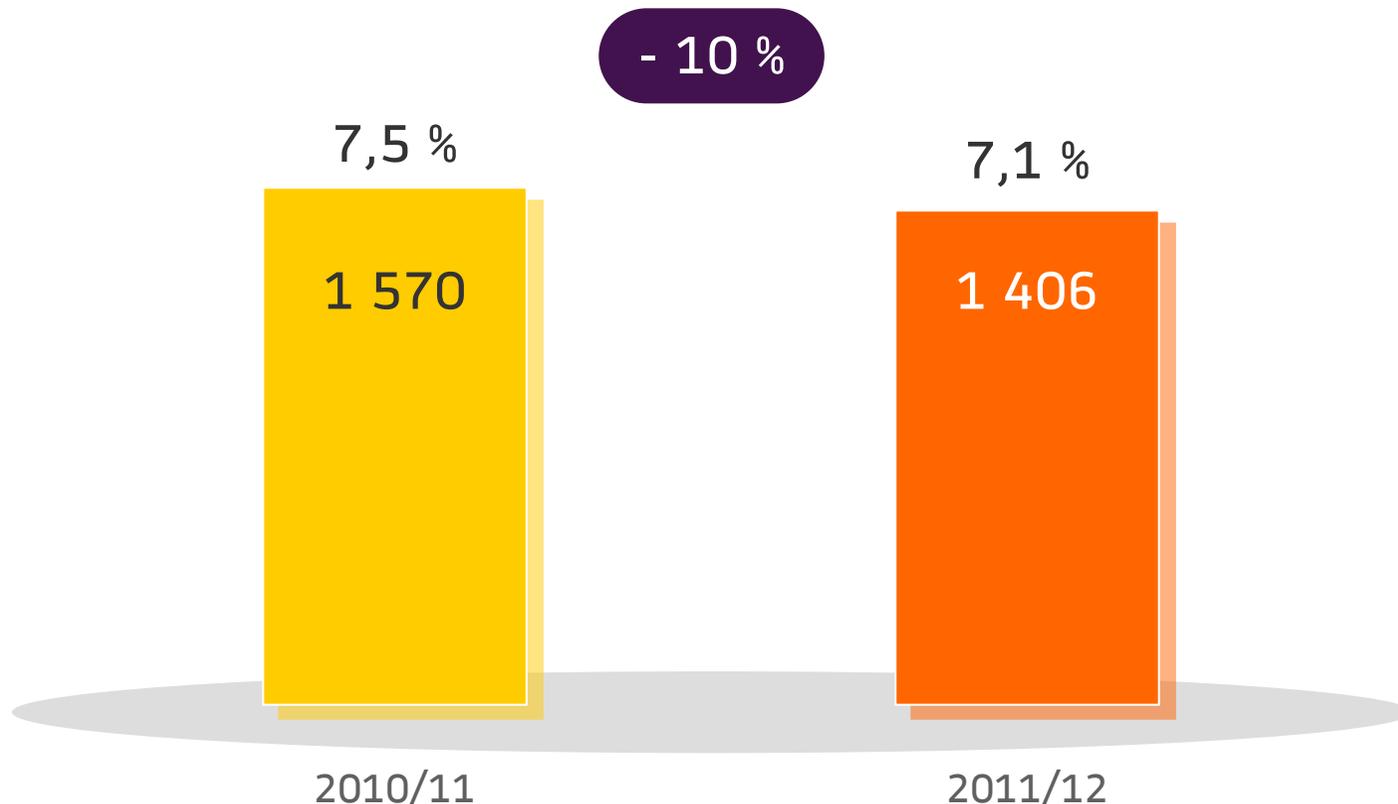
Redressement progressif des ventes après le point bas du 1^{er} trimestre



En milliards d'euros / Données publiées

Le résultat et la marge opérationnelle du Groupe

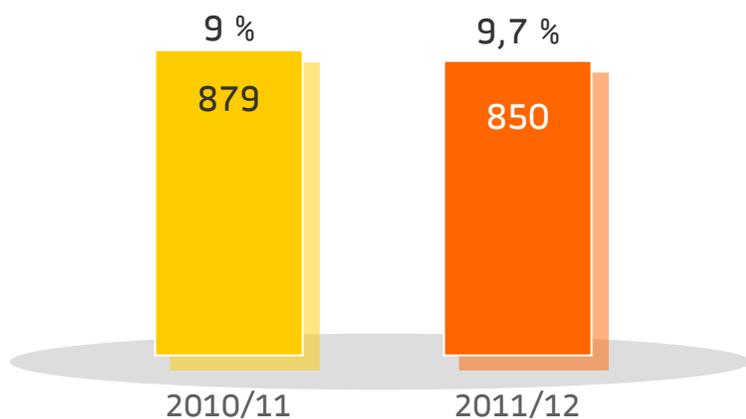
Performance opérationnelle impactée par la baisse des volumes, en ligne avec les prévisions



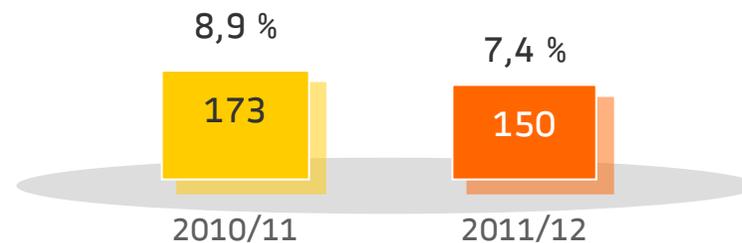
En millions d'euros / Données publiées

Le résultat et la marge opérationnelle par Secteur

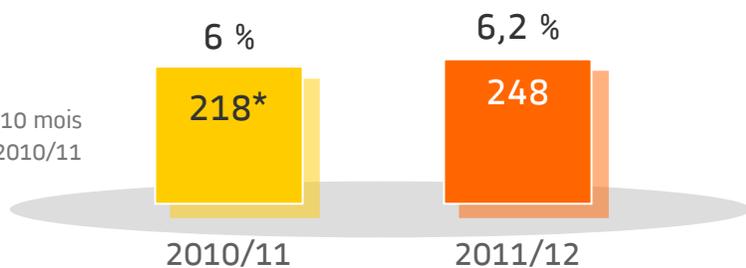
Thermal Power



Renewable Power

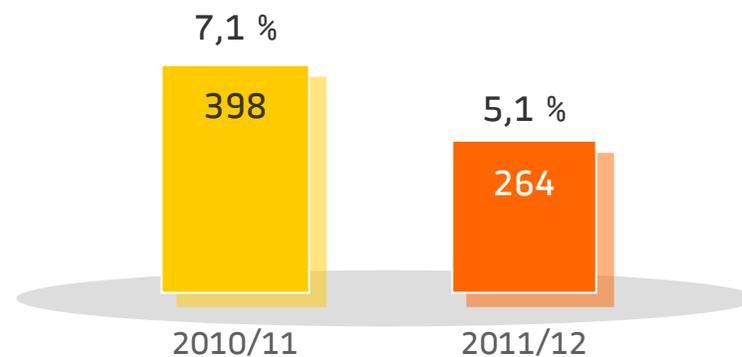


Grid



*Grid consolidé sur 10 mois en 2010/11

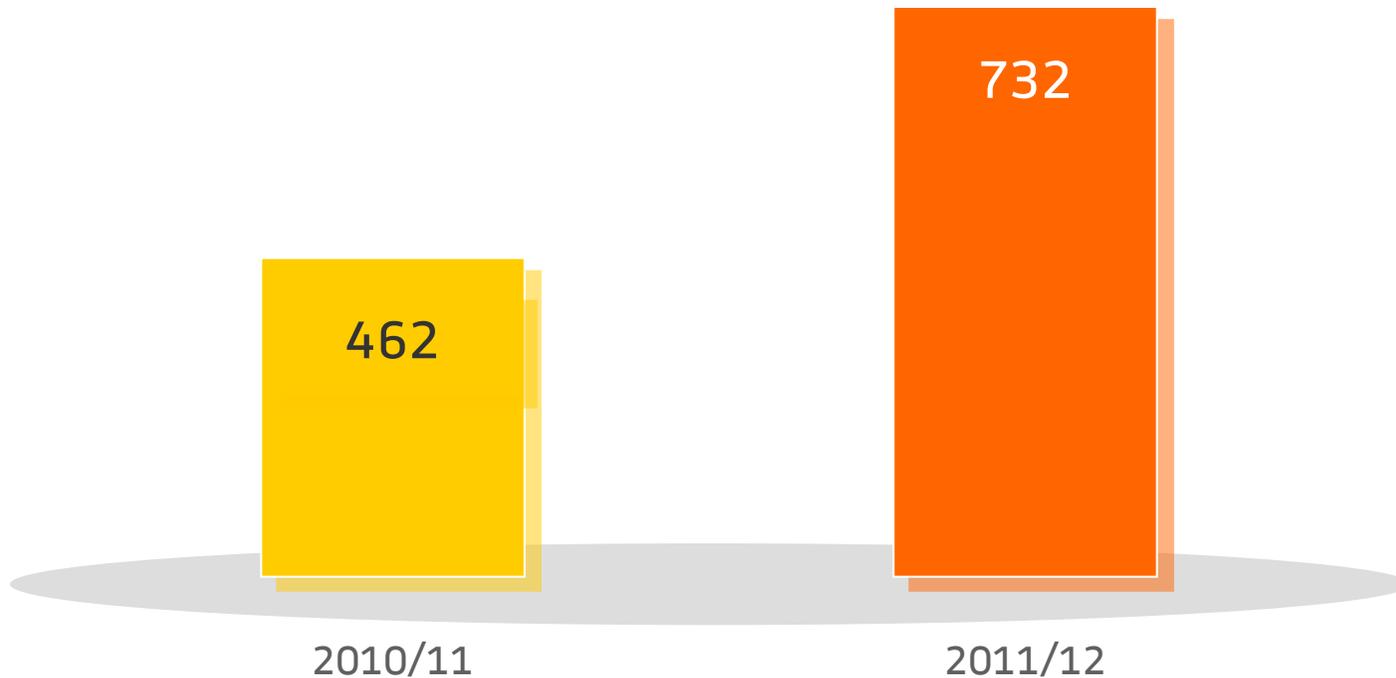
Transport



Le résultat net du Groupe

Résultat net en hausse

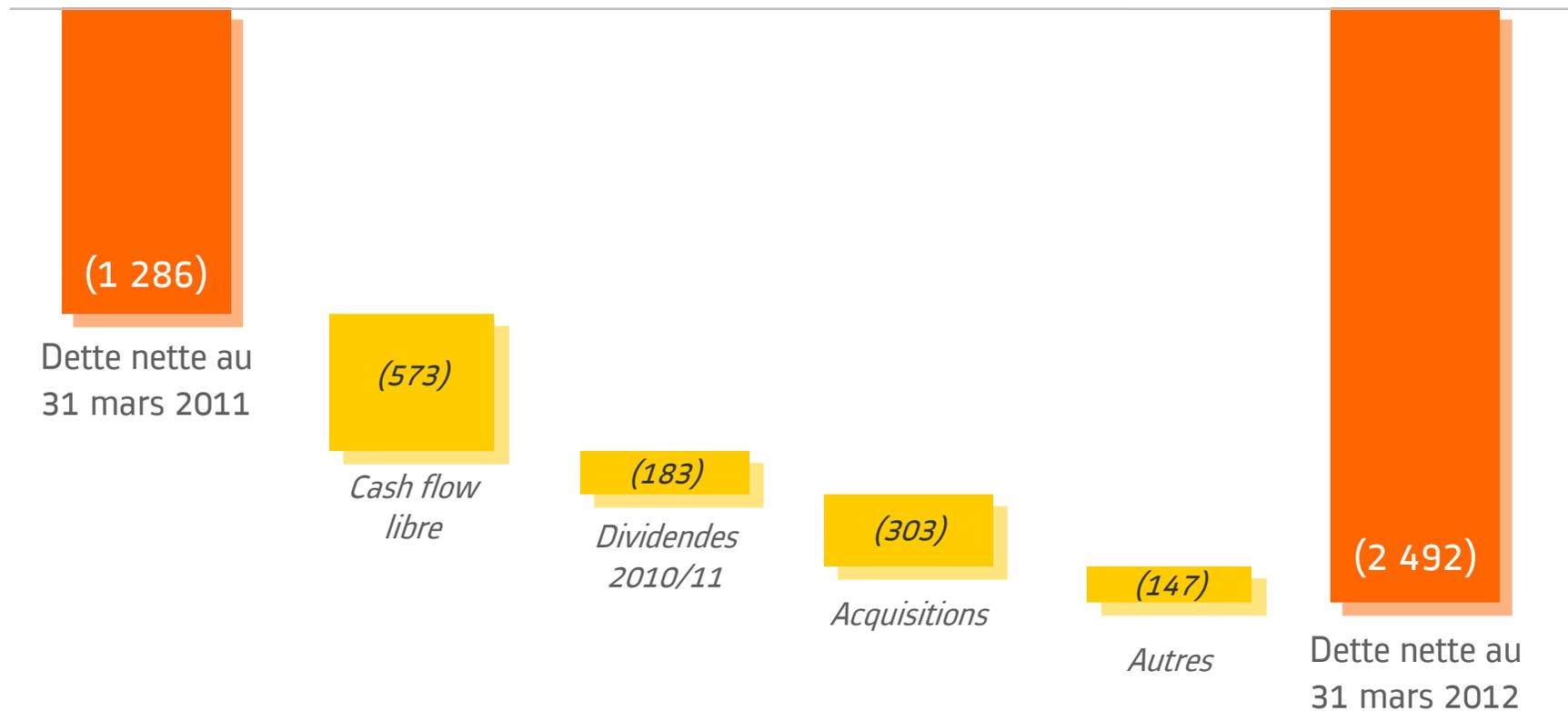
+ 58 %



En millions d'euros / Données publiées

Une dette nette en progression

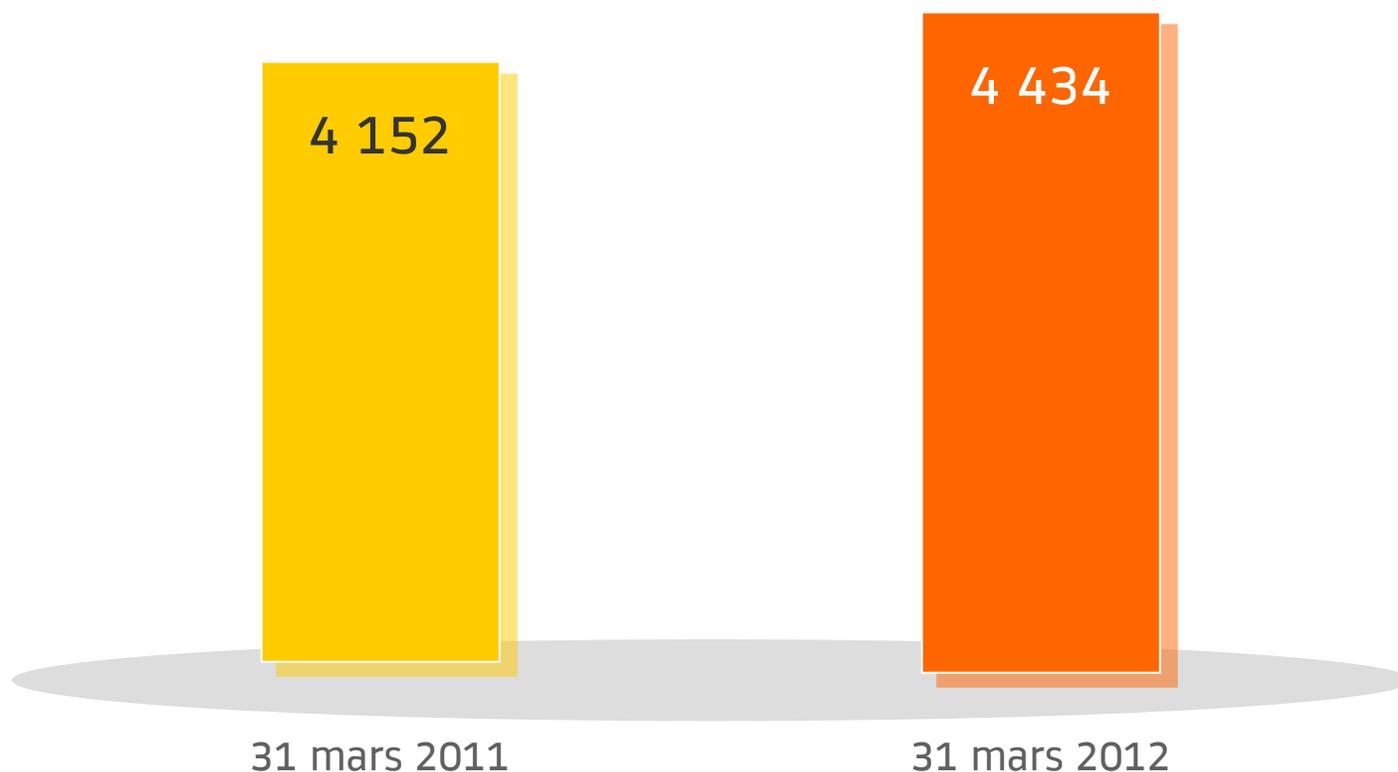
Dette nette impactée par le cash flow libre négatif



En millions d'euros / Données publiées

Une structure financière solide

Capitaux propres en hausse



En millions d'euros / Données publiées

Résultats annuels 2011/12

Les principaux événements 2011/12

Les résultats financiers 2011/12

Les perspectives

Les priorités stratégiques

- **Soutenir la croissance en élargissant la présence mondiale et l'offre commerciale**
- **Poursuivre les programmes de R&D dans les domaines clés afin de conserver une avance technologique**
- **Conforter la croissance dans les pays émergents par des investissements ciblés**
- **Continuer d'améliorer la performance par une bonne exécution des projets et la maîtrise des coûts**

Des objectifs à 3 ans (exercice 2012/13-exercice 2014/15)

Dans un contexte de commandes soutenues

- **Les ventes devraient croître de 5 % par an**
- **La marge opérationnelle devrait progresser et se situer autour de 8 % en mars 2015**
- **Le cash flow libre devrait être positif pour chacun des trois prochains exercices**

www.alstom.com

We are shaping the future

ALSTOM