

RÉSULTATS ANNUELS 2018



S'engager, grandir, partager, **ensemble** >



2 PÔLES D'ACTIVITÉ EN CROISSANCE

GROUPE CRIT

CA 2018 : **2,5 Md€** (+3,7% organique) EBITDA : **149 M€** (stable)



TRAVAIL TEMPORAIRE & RECRUTEMENT

2,1 Md€ de CA (+2,4% organique)
(82,6% du CA total)

18^e groupe mondial ⁽¹⁾

n°1 indépendant en France

600 agences

33 000 clients

265 000 intérimaires délégués

1,4 million de missions réalisées en 2018

MULTISERVICES

460 M€ de CA (+11,4%)
(17,4% du CA total)

Aéroportuaire

n°1 en France



Des concessions **exclusives**

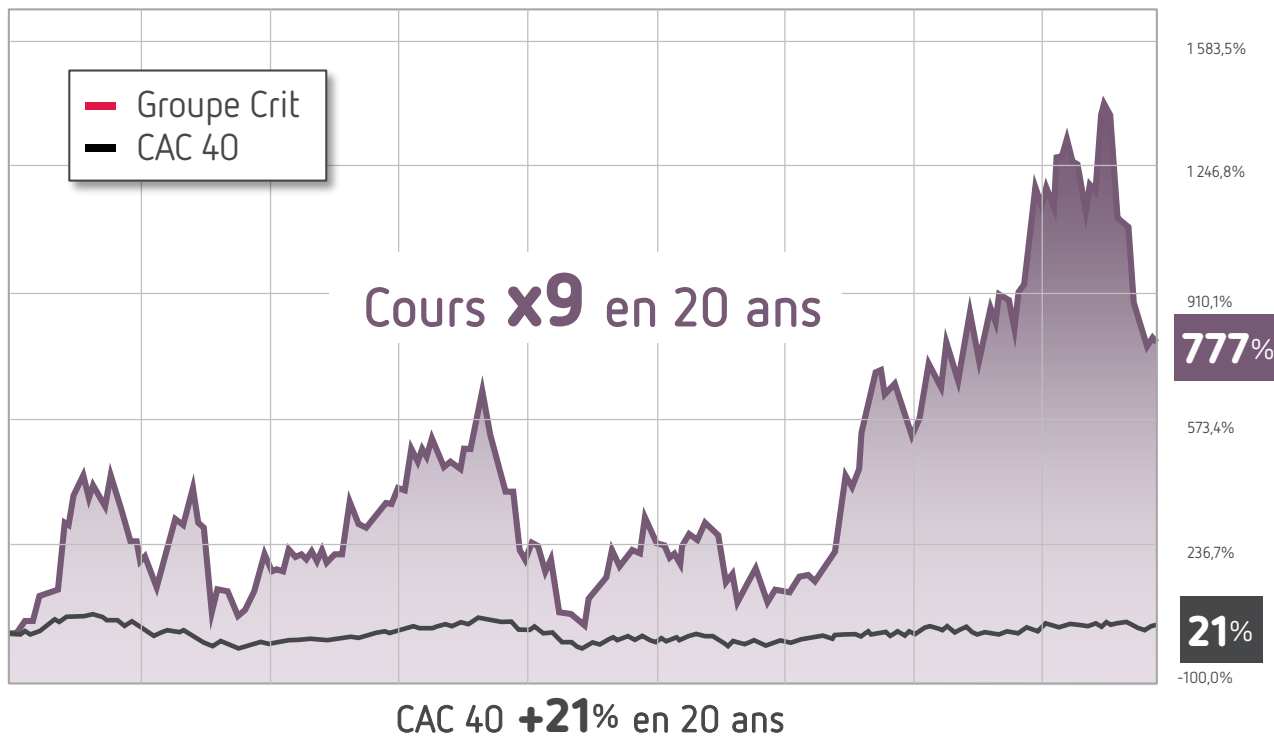
143 compagnies aériennes

+486 000 mouvements d'avions

LE GROUPE CRIT FÊTE SES 20 ANS À LA BOURSE DE PARIS

Profil du Groupe

Évolution du cours de bourse depuis le 18 mars 1999



Introduction sur
Euronext Paris
le 18 mars 1999
à **6 €**

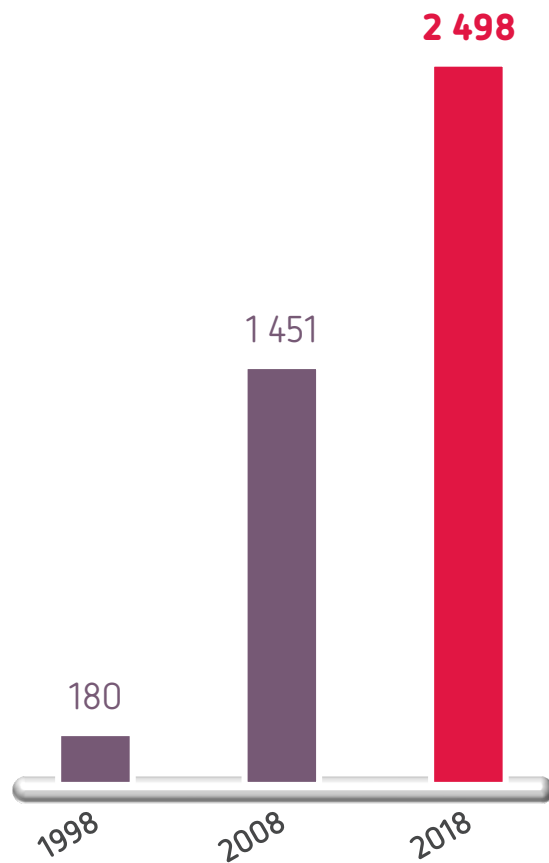
18 mars 2019
Cours à **53,1 €**

> Surperformance / indice CAC 40 : **x 37**

20 ANNÉES DE SOLIDE CROISSANCE

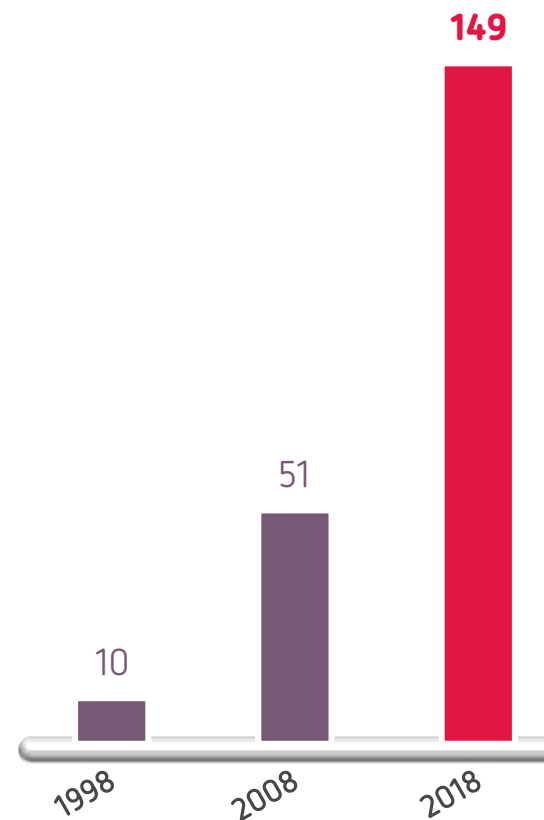
Évolution du chiffre d'affaires (en M€)

+14,1% CAGR



Évolution Ebitda (en M€)

+14,4% CAGR





EXERCICE 2018

Solides performances dans la **croissance**
et la **rentabilité**

S'engager, grandir, partager, **ensemble** >

SOLIDES PERFORMANCES



- > Chiffre d'affaires : cap des **2,5** Md€
croissance de **3,7%** à périmètre et taux de change constants
- > Près de **150** M€ d'Ebitda
- > Marge d'Ebitda de **6%**
- > Résultat net de **91** M€
- > **557,6** M€ de capitaux propres
- > **222,8** M€ de trésorerie nette





TRAVAIL TEMPORAIRE & RECRUTEMENT

S'engager, grandir, partager, ensemble >



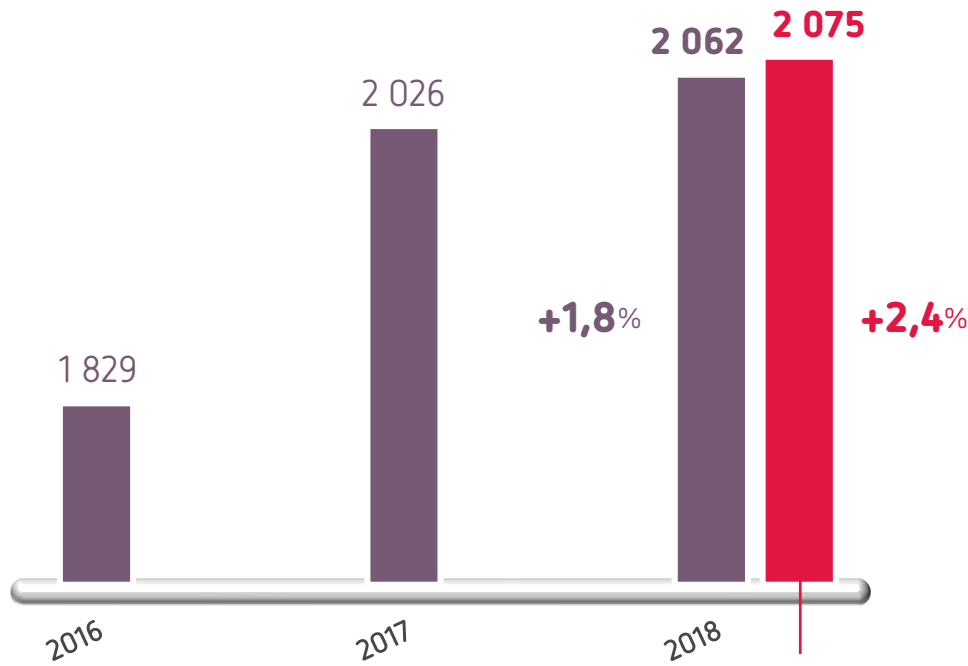
www.groupe-crit.com

UNE CROISSANCE SOLIDE



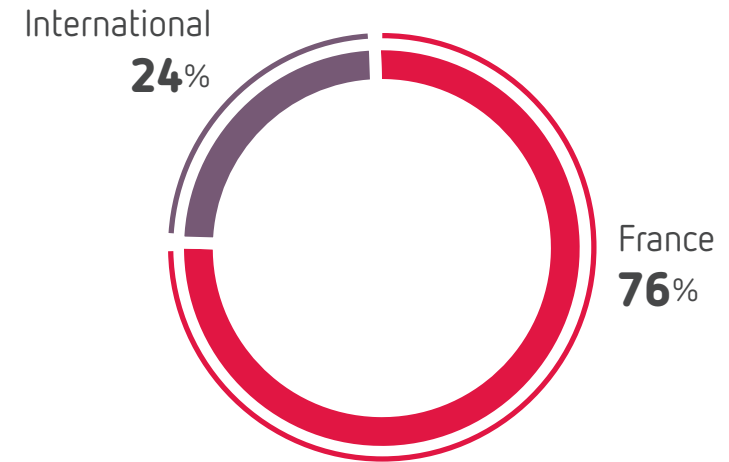
> Plus de **2 Md€** sur l'année
82,6% du chiffre d'affaires total

Évolution du CA travail temporaire
(en M€)



À périmètre et taux de change constants

Répartition du chiffre d'affaires par zone géographique



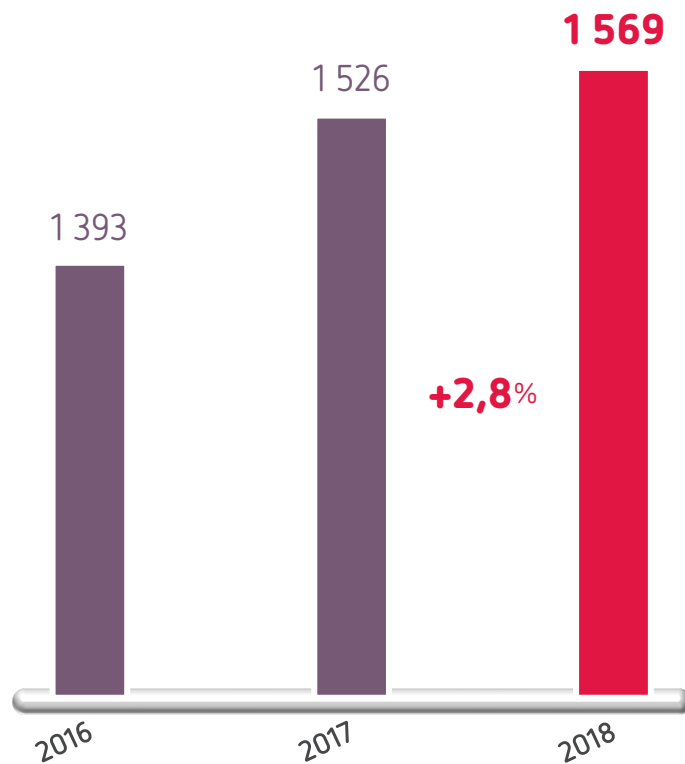
UNE CROISSANCE SOLIDE

Travail temporaire
& recrutement



> Croissance organique soutenue en France

Évolution du CA travail temporaire en France
(en M€)



76% du chiffre d'affaires du pôle

Croissance **100%** organique

- Très bon 1^{er} semestre 2018 **+5,5%**
- Ralentissement de la croissance au 2nd semestre **+0,3%**



UNE CROISSANCE SOLIDE

Travail temporaire
& recrutement



> Une surperformance historique par rapport aux leaders du marché

France	CA Croissance 2018	CAGR 2014-2018
CRIT ORGANIQUE	+2,8%	+9,5%
Adecco	+6,0%	+5,2%
Manpower	+1,9%	+5,1%
Randstad (y compris croissance externe)	+2,0%	+6,2%
Synergie (à périmètre constant)	+2,8%	+7,2%



DES FONDAMENTAUX RENFORCÉS POUR ACCOMPAGNER L'ÉVOLUTION DES MARCHÉS

Travail temporaire
& recrutement



DES FONDAMENTAUX RENFORCÉS POUR ACCOMPAGNER L'ÉVOLUTION DES MARCHÉS

Travail temporaire & recrutement

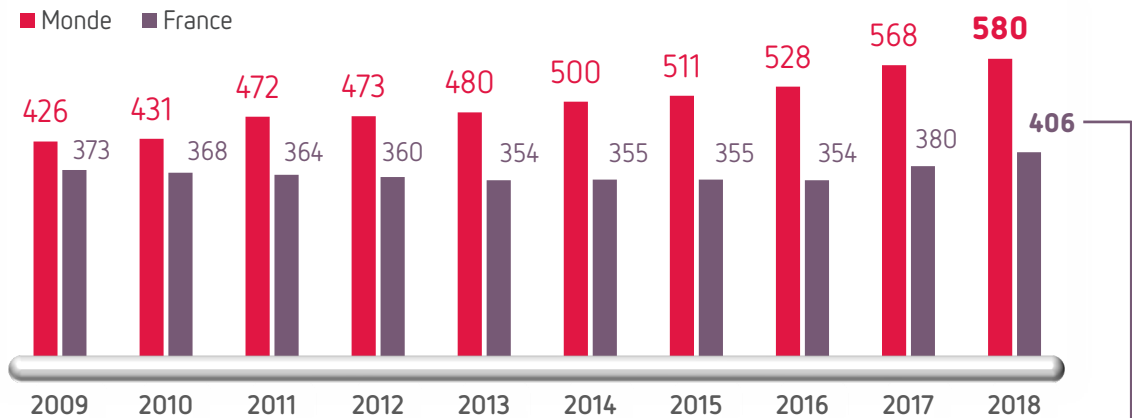


1

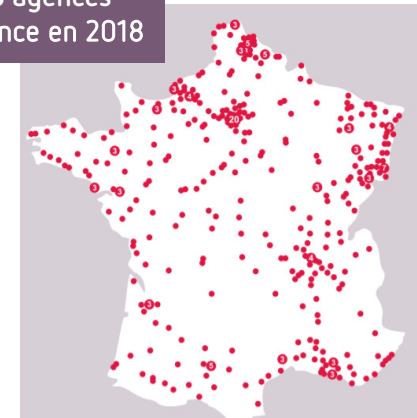
Maillage territorial & proximité clients

Un réseau d'agences étendu couvrant les bassins économiques les plus dynamiques

Évolution du nombre d'agences CRIT depuis 2009



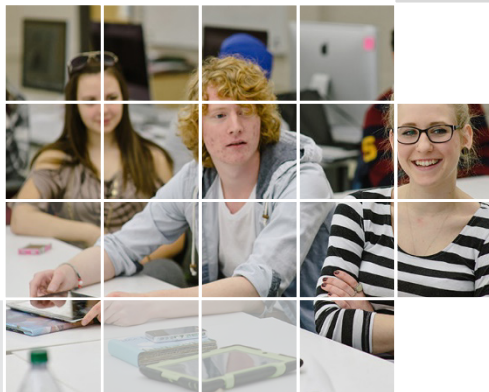
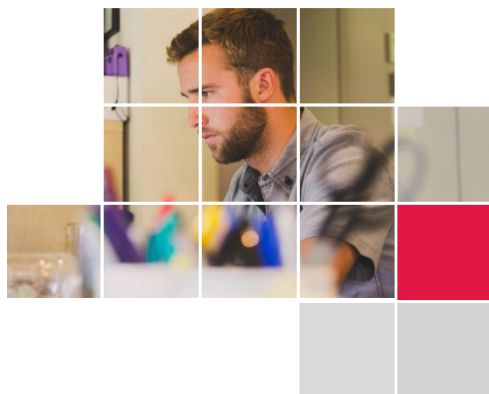
406 agences en France en 2018





2

Sécurisation des parcours des intérimaires



Formation :

intensification des efforts de formation

> **18 900** salariés formés en 2018 **+6,6%** / 2017

CDI intérimaire :

- > Développement soutenu
- > **1 200** CDII en 2018
- > Objectif : **2 000** CDII

RSE :

signature d'une convention nationale avec EPIDE pour favoriser l'emploi des jeunes éloignés de l'emploi



3

Montée en gamme des prestations



Valorisation des spécialisations

- > Énergie, aéronautique , événementiel,...

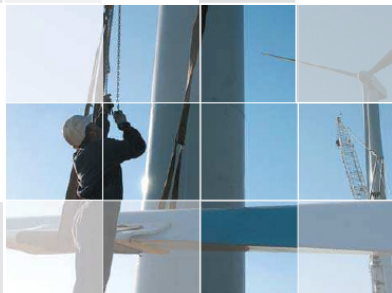
Développement des prestations de recrutement

- > Chiffre d'affaires en hausse de **+29%** /2017
- > Surperformance vs marché **+19%**
- > Objectif 2019 : **+30%** de CA

Développement des implants (CRIT INSIDE)

- > **40** implants à fin 2018
- > **x2** par rapport à 2017

Objectif 2019 :
+50% de nouveaux implants



DES FONDAMENTAUX RENFORCÉS POUR ACCOMPAGNER L'ÉVOLUTION DES MARCHÉS

Travail temporaire
& recrutement



4

Diversité sectorielles
et typologie clients

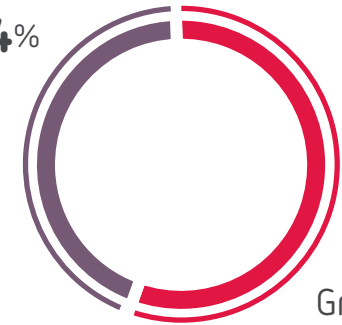
> Les services et l'industrie portent la croissance

Répartition sectorielle
et évolution du CA 2018 (France)

Répartition du CA
par type de client 2018 ⁽¹⁾

	% CA 2018	Variation 2018/2017
Industrie	48%	+1,3%
BTP	16%	-1,4%
Services	36%	+7,9%
TOTAL	100%	+2,8%

PME
44%



Grands
comptes
56%

(1) 2017 : Grands comptes (54%) ; PME (46%)

Près de **25 000** clients facturés en France



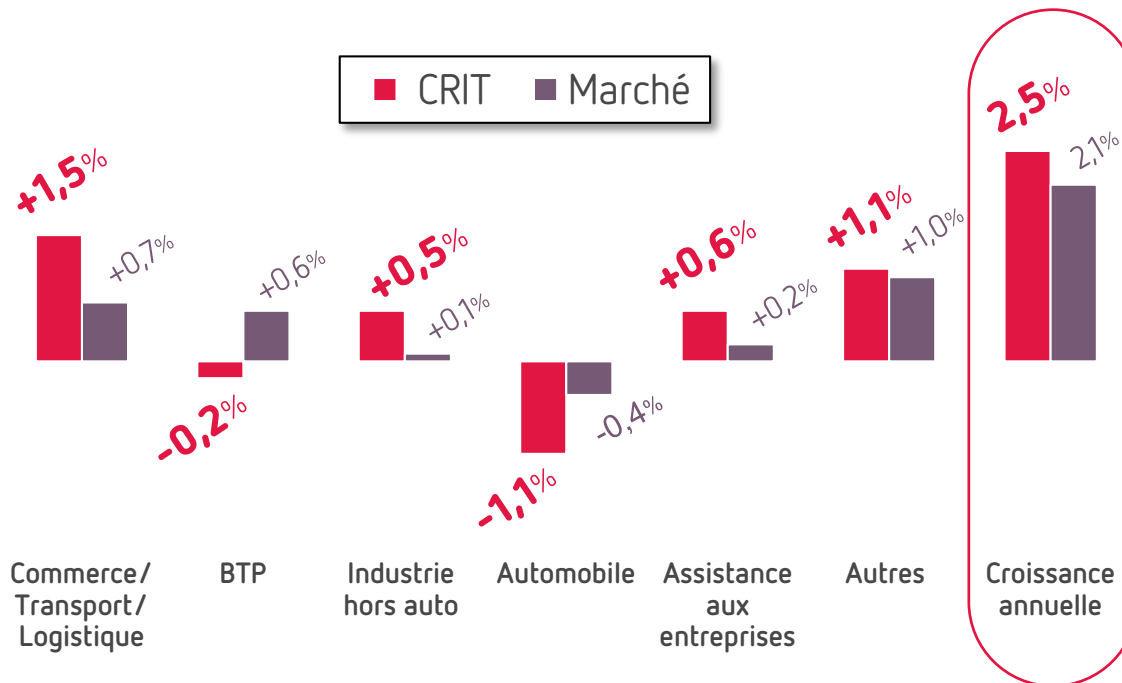
DES FONDAMENTAUX RENFORCÉS POUR ACCOMPAGNER L'ÉVOLUTION DES MARCHÉS

Travail temporaire & recrutement



> Performance portée par le commerce, la logistique et l'assistance aux entreprises

Contribution des principaux secteurs à la croissance annuelle
(en effectifs – France)



Crit : **+4,2%**
croissance ETP
hors automobile

Marché ⁽¹⁾ : **+2,7%**
croissance ETP
hors automobile





5

Digitalisation des services

Une stratégie digitale articulée autour de 3 axes

1. La digitalisation de la relation clients

- > Promotion du portail **CRIT Online** auprès des clients

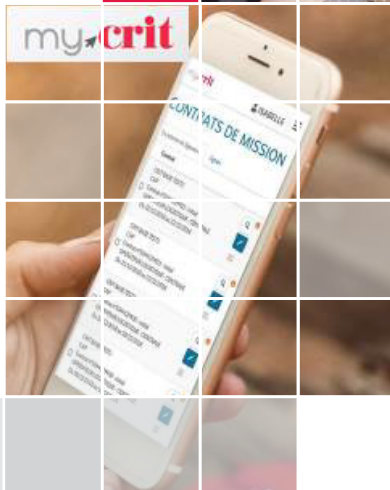
critonline

2. La fidélisation des intérimaires

- > Déploiement de **My-Crit** « espace intérimaire »

3. Les nouveaux outils de productivité

- > Poursuite de la dématérialisation
60% des contrats de mission et **40%** des contrats de mise à disposition dématérialisés à fin 2018
Forte amélioration de la gestion du back office



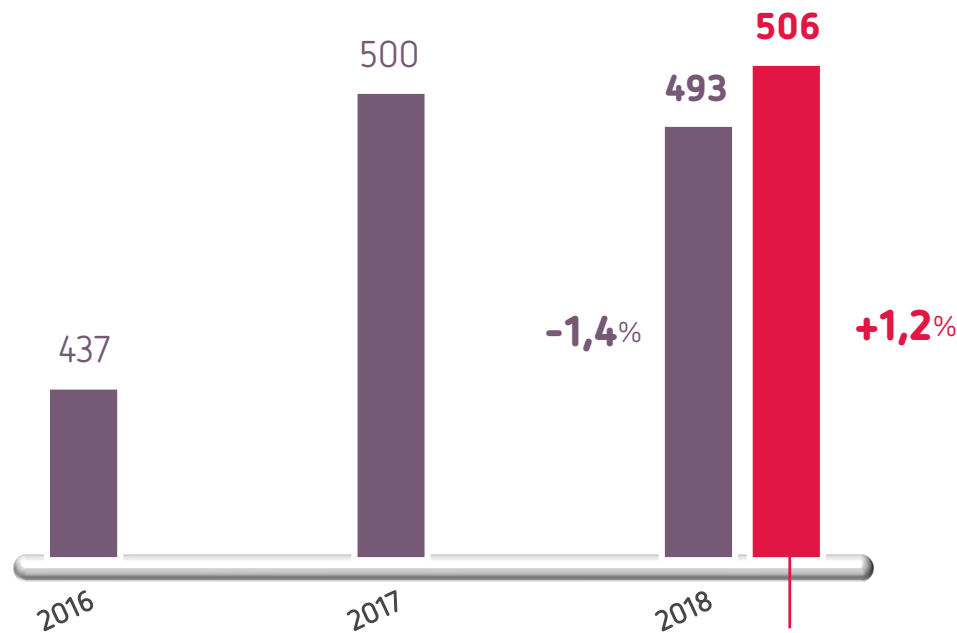
RENFORCEMENT DES POSITIONS À L'INTERNATIONAL

Travail temporaire
& recrutement



> Croissance organique à l'international **+1,2%**

Évolution du CA travail temporaire à l'international
(en M€)



À périmètre et taux
de change constants

24% du CA Travail temporaire
Effets de **change** négatifs (**-3%**)
Croissance organique : **+1,2%**



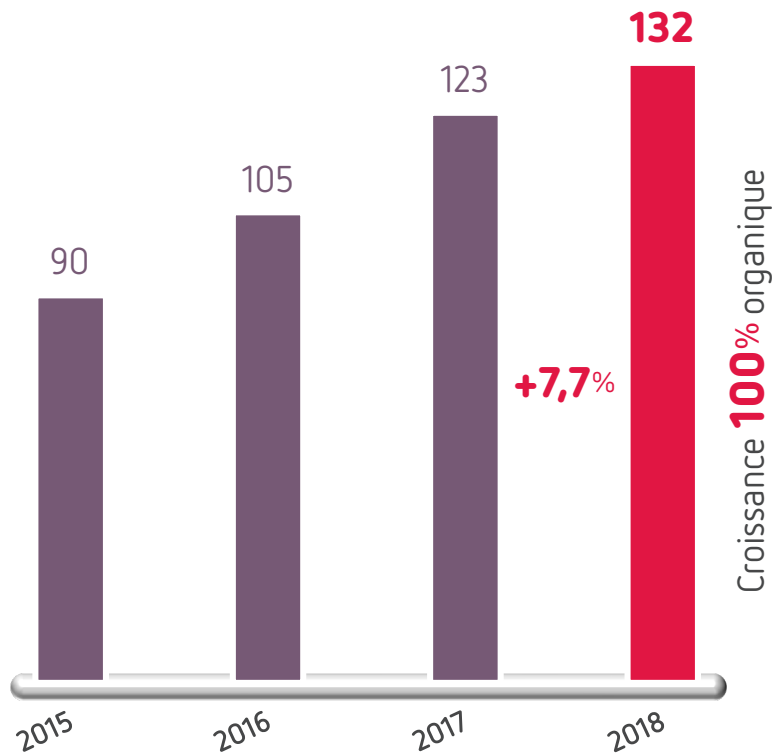
RENFORCEMENT DES POSITIONS À L'INTERNATIONAL

Travail temporaire
& recrutement



> Forte croissance en Espagne

Évolution du CA annuel en Espagne
(en M€)



Espagne : une croissance solide

- Quatre années consécutives de très forte croissance
- Une nouvelle appréciation de la marge / ebitda gain de **40** bps en 2018



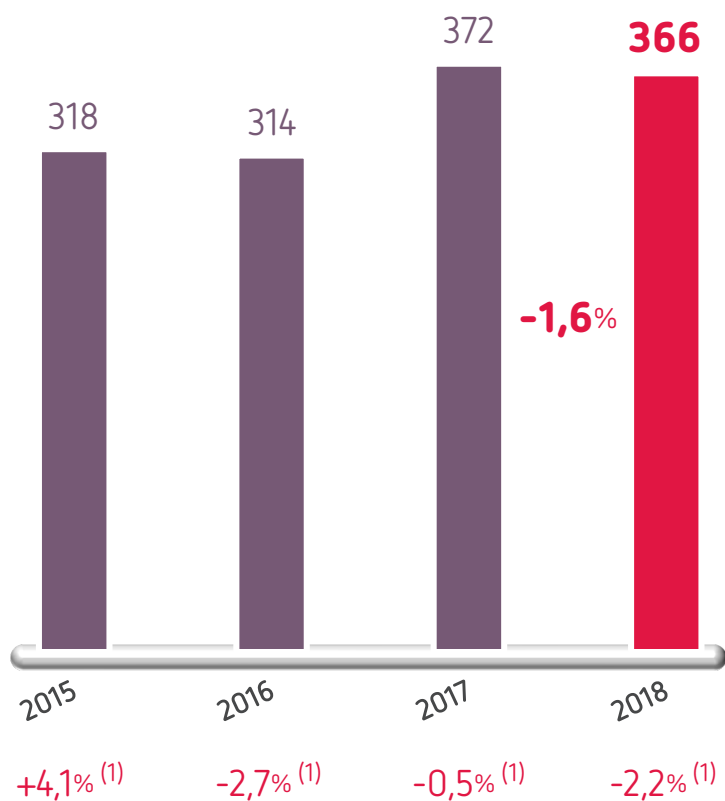
RENFORCEMENT DES POSITIONS À L'INTERNATIONAL

Travail temporaire
& recrutement



> Retour à la croissance organique sur la fin de l'exercice et appréciation des marges

Évolution du CA annuel aux États-Unis
(en M\$)



Poursuite des efforts d'optimisation du réseau

- **95** agences

Effet prix positif lié à la revalorisation des prestations

- Forte appréciation de la marge d'Ebitda (gain de **110** pbs en 2018)

Retour à la croissance organique
au 4^e trimestre : **+2,2%** /4T 2017

Peoplelink
GROUP



(1) Périmètre constant



AÉROPORTUAIRE



S'engager, grandir, partager, ensemble >



www.groupe-crit.com

ASSISTANCE AÉROPORTUAIRE : RELAIS DE CROISSANCE PÉRENNE

Aéroportuaire



2000

2018

CA : **31,5** M€

CA **x11**

CA : **355,9** M€

Ebitda : **3,2** M€

Ebitda **x11**

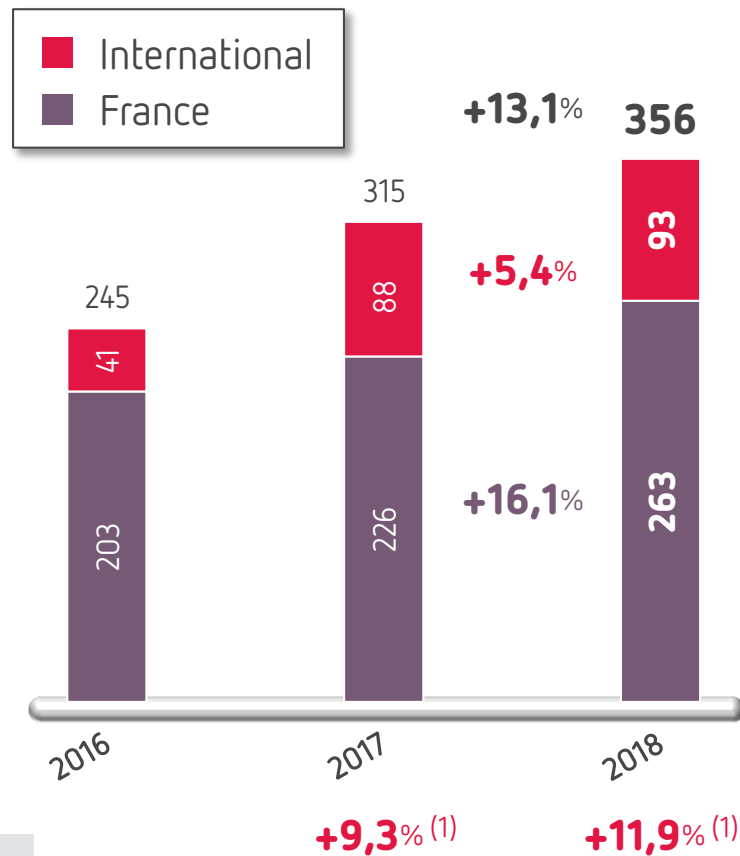
Ebitda : **34,8** M€



ASSISTANCE AÉROPORTUAIRE : SOLIDE CROISSANCE EN FRANCE ET À L'INTERNATIONAL

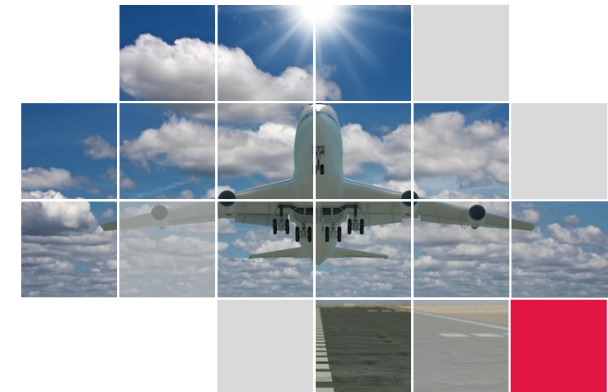


Évolution du CA aéroportuaire
(en M€)



(1) À périmètre et taux de change constants

Répartition du CA aéroportuaire
(en %)



ASSISTANCE AÉROPORTUAIRE : SOLIDE CROISSANCE EN FRANCE ET À L'INTERNATIONAL

Aéroportuaire



FRANCE

- > Une progression organique de **14,2%**
- > **290 000** vols assistés
- > **7** nouveaux contrats signés en 2018... dont **4** contrats dans l'assistance aux vols cargo
- > Renforcement dans l'aviation d'affaires et les vols cargo :
 - > Un chiffre d'affaires additionnel > **20 M€** en année pleine

INTERNATIONAL

- > Une croissance organique de **6,1%** (périmètre et taux change constants)
- > **196 000** vols assistés
- > **6 nouveaux** contrats signés en 2018 ... dont un contrat **Norwegian** de 5 ans à **Boston**
 - > Vols **x 3** aux USA en 2018
- > Renouvellement d'un contrat de 5 ans avec **Norwegian** à Dublin

> Nouvelle appréciation des marges aéroportuaire en 2018 : + 50 pbs

2



RÉSULTATS

Solides performances dans la **croissance**
et la **rentabilité**

S'engager, grandir, partager, **ensemble** >



www.groupe-crit.com

ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ



Évolution du CA
(en M€)

	2017	2018	Variation 2018/2017	Variation organique	Impact change ⁽¹⁾	Impact périmètre ⁽²⁾
Travail temporaire	2 026,3	2 062,4	1,8%	2,4%	(0,7)%	0,1%
Assistance aéroportuaire	314,6	355,9	13,1%	11,9%	(0,3)%	1,5%
Autres services	98,1	103,7	5,7%	5,7%	-	-
Elimination inter activités	(20,8)	(23,8)	14,5%	14,5%	-	-
TOTAL GROUPE	2 418,2	2 498,2	3,3%	3,7%	(0,7)%	0,3%

(1) Impact de change calculé en appliquant aux chiffres d'affaires en devises de l'année les taux de change de l'année antérieure

(2) Les impacts de périmètre sont calculés en retraitant le chiffre d'affaires d'une part de la contribution des entités acquises dans l'année et d'autre part de celle des entités acquises l'exercice précédent jusqu'à la date anniversaire de l'acquisition

ÉVOLUTION DE L'EBITDA ⁽¹⁾ PAR PÔLE



	2017		2018	
	M€	% du CA	M€	% du CA
Travail temporaire	115,4	5,7%	106,5	5,2%
dont - France	93,5	6,1%	81,3	5,2%
- International	21,9	4,4%	25,2	5,1%
Multiservices	34,2	8,3%	42,5	9,3%
dont - Aéroportuaire	29,2	9,3%	34,8	9,8%
- Autres	5,0	5,1%	7,8	7,5%
TOTAL GROUPE	149,6	6,2%	149,0	6,0%

(1) Résultat opérationnel courant avant prise en compte des dotations nettes aux amortissements

COMPTE DE RÉSULTAT



En M€	2017	2018
CHIFFRE D'AFFAIRES	2 418,2	2 498,2
Charges opérationnelles	(2 259,8)	(2 341,5)
Dotation nette aux provisions	(8,8)	(7,7)
EBITDA	149,6	149,0
<i>Tx EBITDA/CA</i>	<i>6,2%</i>	<i>6,0%</i>
Dotation nette aux amortissements	(23,0)	(23,3)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	126,6	125,7
<i>Tx ROC/CA</i>	<i>5,2%</i>	<i>5,0%</i>
Autres charges et produits	0,2	0
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	126,8	125,7
Quote-part de résultat des sociétés MEE	(3,5)	0,1
Résultat financier	(8,2)	3,8
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	115,1	129,6
Charge d'impôt sur le résultat	(31,7)	(38,8)
RÉSULTAT NET	83,4	90,8
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	84,8	90,9

BILAN SIMPLIFIÉ



En M€	31/12/2017	31/12/2018
Actif non courant	518,0	531,1
Actif circulant	517,3	528,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	137,6	213,8
Actifs destinés à être cédés	-	2,4
TOTAL ACTIF	1 172,9	1 275,3
Capitaux propres	511,9	557,6
Provisions pour autres passifs et retraites	43,5	44,9
Dettes financières	146,8	201,3
Passif circulant	470,7	470,0
Passifs destinés à être cédés	-	1,5
TOTAL PASSIF	1 172,9	1 275,3

ÉVOLUTION DE LA DETTE NETTE



En M€	31/12/2017	31/12/2018
Emprunt partie non courante	62,8	41,6
Emprunt partie courante	56,6	62,5
Dettes financières	119,4	104,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(137,6)	(213,8)
Découverts	27,4	97,2
Trésorerie nette	(110,2)	(116,6)
ENDETTEMENT FINANCIER NET	9,2	(12,5)
CICE	(198,8)	(210,3)
ENDETTEMENT FINANCIER NET CICE DÉDUIT	(189,6)	(222,8)

TABLEAU DE FINANCEMENT



En M€	31/12/2017	31/12/2018
Résultat net consolidé y compris les minoritaires	83,4	90,8
Retraitements des éléments non cash	1,1	11,6
Coût de l'endettement financier	2,6	2,9
Charge d'impôt	31,7	38,8
CAF AVANT COÛT DE L'ENDETTEMENT NET ET IMPÔTS	118,8	144,1
Variation de BFR	(17,1)	(8,2)
Impôts payés	(33,2)	(39,6)
FLUX DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS PAR L'ACTIVITÉ	68,5	96,3
Flux liés aux opérations d'investissements	(17,9)	(16,1)
Flux liés aux opérations financières	(24,3)	(73,9)
VARIATION DE LA TRÉSORERIE	26,3	6,3



3

PERSPECTIVES

2019

S'engager, grandir, partager, **ensemble** >



www.groupe-crit.com

TRAVAIL TEMPORAIRE : CONSOLIDER NOS POSITIONS



FRANCE

- > **Crit : un début d'année en croissance**
- > Stabilisation du marché du travail temporaire en début d'année
- > **PIB : +1,5%** ⁽¹⁾ de croissance attendu en 2019
Prévision de **+0,4%** au T1 2019 puis au T2 2019 ⁽²⁾ après **+0,3%** au T3 et T4 2018

INTERNATIONAL : un bon début d'année

- > **Espagne** : PIB attendu en croissance de **+2,2%** en 2019 ⁽³⁾
- > **États-Unis** : PIB attendu en croissance de **+2,5%** en 2019 ⁽⁴⁾

CROISSANCE EXTERNE

- > Rechercher des opportunités de croissance externe en Europe



(1) FMI janvier 2019 / Banque de France février 2019
(2) Prévisions Insee mars 2019
(3) Ministère de l'Économie Espagnol janvier 2019
(4) FMI

AÉROPORTUAIRE : UNE EXCELLENTE VISIBILITÉ

Aéroportuaire



EN FRANCE

Un très bon début d'année

- > Bonne orientation du trafic aérien (+1,4% en janvier 2019 sur CDG et Orly)
- > Chiffre d'affaires cumul janv./fév. 2019 : **+16,1%** (+12,5% organique)
 - Pleine mesure des contrats Cargo Roissy et Paris le Bourget
- > Depuis 1^{er} janvier 2019 : **2** contrats pluriannuels signés à Orly et Nice
- > **1** important contrat de 4 ans renouvelé à Roissy CDG

À L'INTERNATIONAL

Poursuite de la croissance

- > **7** contrats signés depuis le 1^{er} janvier 2019...
... dont **2** nouveaux contrats pluriannuels aux USA à **Boston** avec les compagnies SAS et KLM
- > Marge opérationnelle positive attendue sur l'escale de Boston après 2 ans d'activité



DIVIDENDE : 1,00 €/ACTION

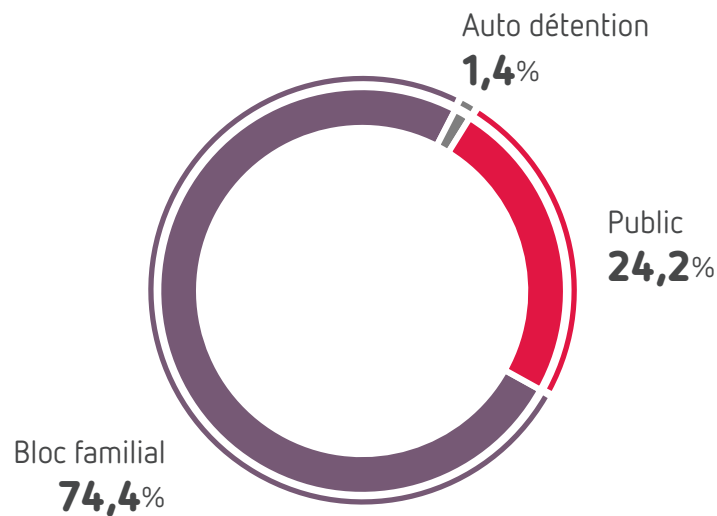


- > Proposition lors de la prochaine Assemblée Générale du **7 juin 2019**
- > Dividende de **1,00** €/action
- > Paiement du dividende le **28 juin 2019**



CARACTÉRISTIQUES DU TITRE

Répartition du capital
au 28/02/2019



Évolution du cours de Bourse sur 1 an



Code ISIN

FR0000036675

Compartiment de marché

Euronext B

Nombre de titres

11 250 000

Nombre moyen de titres / jour
depuis le 1^{er} janvier 2019

2 819

Cours au 25/03/2019

55,40€

Capitalisation

623M€

Cours depuis le 1^{er} janvier 2019

+4,5%

Cours depuis 3 ans

+13,3%