

Chiffre d'affaires du 3^e trimestre de l'exercice 2019-2020

7 juillet 2020

SOMMAIRE

1. Faits marquants du T3 2019-2020
2. Point sur la reprise post COVID-19
3. Revue des opérations :
 - › Services sur Site
 - › Services Avantages & Récompenses
4. Perspectives

Ces données ont été établies en milliers d'euros et publiées en millions d'euros

Veuillez vous reporter au rapport de gestion pour les définitions des Indicateurs alternatifs de performance

FAITS MARQUANTS DU T3 2019-2020



CHIFFRE D'AFFAIRES DU T3 SUPÉRIEURE AUX HYPOTHÈSES

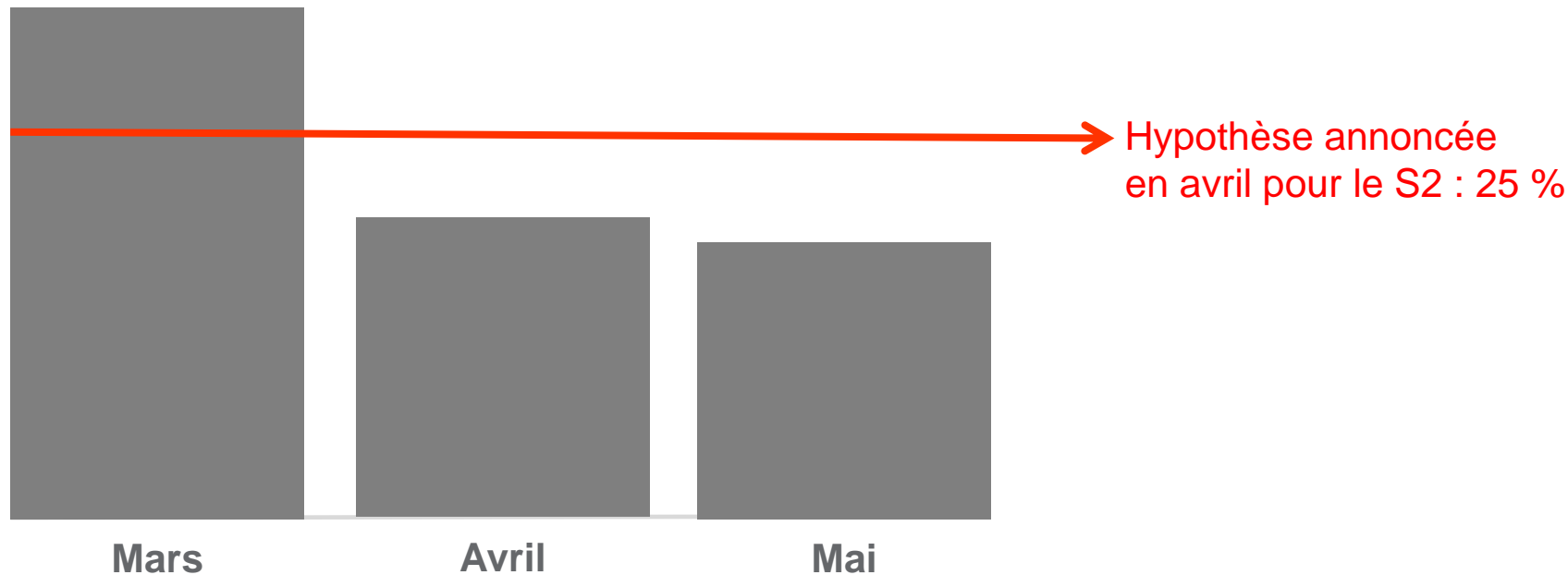
Faits marquants du 3^e trimestre 2019-2020

	Croissance interne T3 Hypothèse	Croissance interne T3 Réalisé
Entreprises & Administrations	- 30 %	- 28,5 %
dont Services aux Entreprises	- 30 %	- 27 %
dont Sports & Loisirs	- 85 %	- 84 %
Éducation	- 60 %	- 53,9 %
dont Écoles	- 70 %	- 48 %
dont Universités	- 60 %	- 59 %
Santé & Seniors	- 8 %	- 12,9 %
Services Avantages & Récompenses	- 20 %	- 22,8 %
Groupe	- 33 %	- 29,9 %

L'IMPACT SUR LE RÉSULTAT D'EXPLOITATION S'AMÉLIORE PROGRESSIVEMENT

Faits marquants du 3^e trimestre 2019-2020

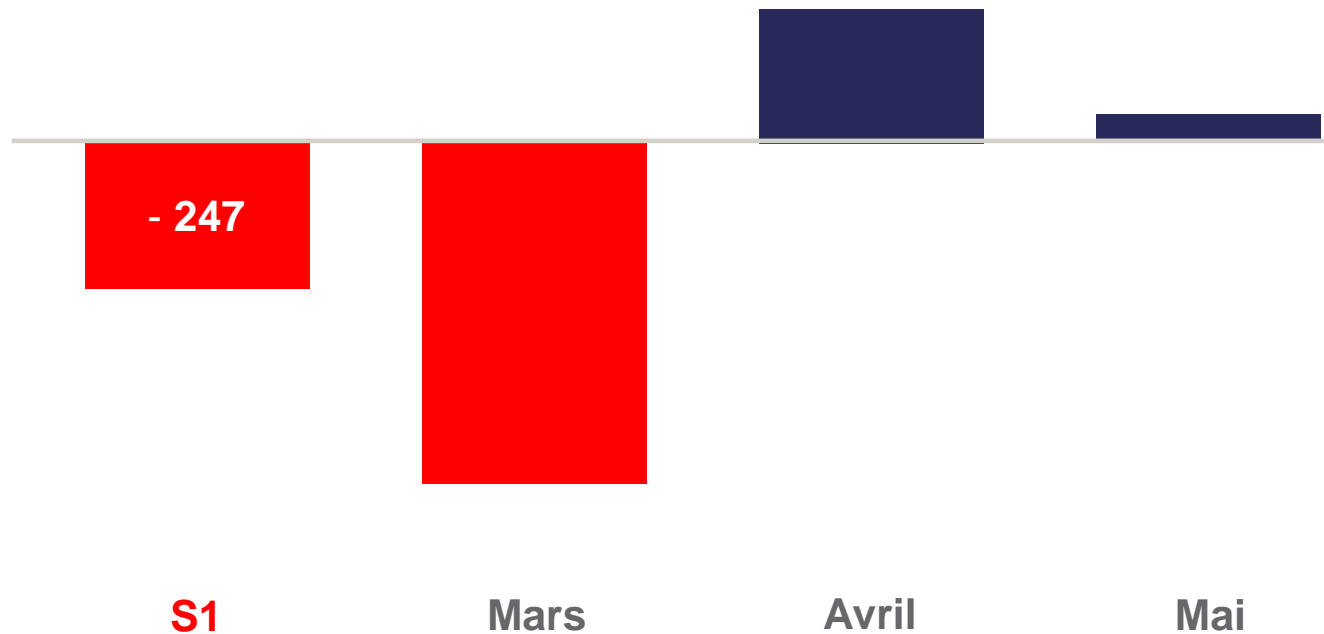
en %



APRÈS UNE BAISSSE SIGNIFICATIVE EN MARS, LES LIQUIDITÉS GÉNÉRÉES PAR LES OPÉRATIONS SE STABILISENT

Faits marquants du 3^e trimestre 2019-2020

en millions d'€



ÉVOLUTION DE LA LIQUIDITÉ DEPUIS LE 1^{er} SEMESTRE

Faits marquants du 3^e trimestre 2019-2020

Au 29 février

- **Liquidités* de 4,4 Md€**
 - Trésorerie opérationnelle : 2,6 Md€
 - 1,75 Md€ de lignes de crédit non utilisées
- **Endettement brut : 4,7 Md€**

Au 31 mai

- **Liquidités* de ~5 Md€**
 - Émission obligataire de 1,5 Md€ le 20 avril 2020
 - Remboursement de 725 M€ de billets de trésorerie
 - Augmentation des lignes de crédit non utilisées à 2 Md€
- **Endettement brut : 5,5 Md€**

Avant la fin de l'exercice

- **Remboursement des emprunts USPP : 1,6 Md\$ de dette en cours et une indemnité d'~149 M€**
 - Réduction des charges financières de 198 M€, dont 52 M€ en 2021
 - Coût moyen de la dette en baisse à ~1,2 % par rapport à 2,3 % à la fin du 1^{er} semestre 2019-2020
 - Absence de covenants financiers

POINT SUR LA REPRISE POST COVID-19



2

INITIATIVES CLÉS POUR ASSURER LA CONTINUITÉ DES ACTIVITÉS ET LA PÉRENNITÉ DE L'ENTREPRISE

Initiatives du 3^e trimestre de l'exercice 2019-2020

Un soutien essentiel
aux systèmes de santé
locaux



Ouverture d'un hôpital
à Los Angeles en 13 jours

+ de 4 000 employés Sodexo
redéployés sur les sites clients

Soutien aux
communautés éducatives



+ de 5 000 repas
préparés chaque jour pour
les plus démunis à Marseille



+ de 4M repas
préparés par semaine
pour les écoliers

Adaptation des activités
Sports & Loisirs



+ de 625 000 repas
préparés pour les personnes
âgées par les équipes
du *Miami Hard Rock Stadium*



Services
aux centres de test COVID-19
du NHS

Lancement des services
de livraison BtoC



Deli
express
by sodexo



prêt à
PARTAGER

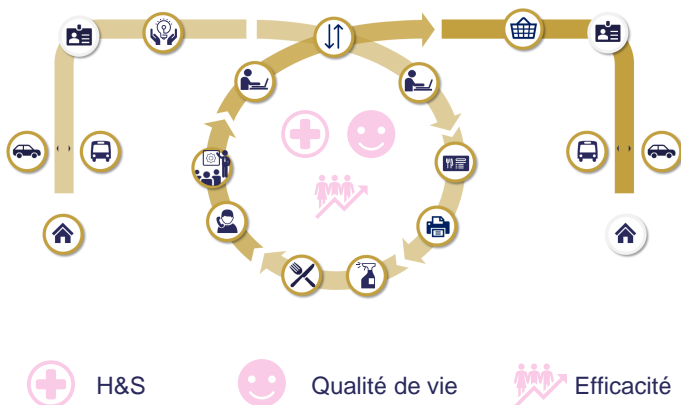


PARTENAIRE INCONTOURNABLE DANS LE REDÉMARRAGE DES ACTIVITÉS

Nouvelle approche globale conçue pour prendre en compte les tendances post COVID-19

Renforcement des procédures H&S

Assurer la confiance de tous à chaque étape de la journée avec une gamme complète de services



Grâce aux conseils techniques et à la validation H&S

Le **Conseil Médical Consultatif** de Sodexo soutient le développement de nouveaux protocoles et normes

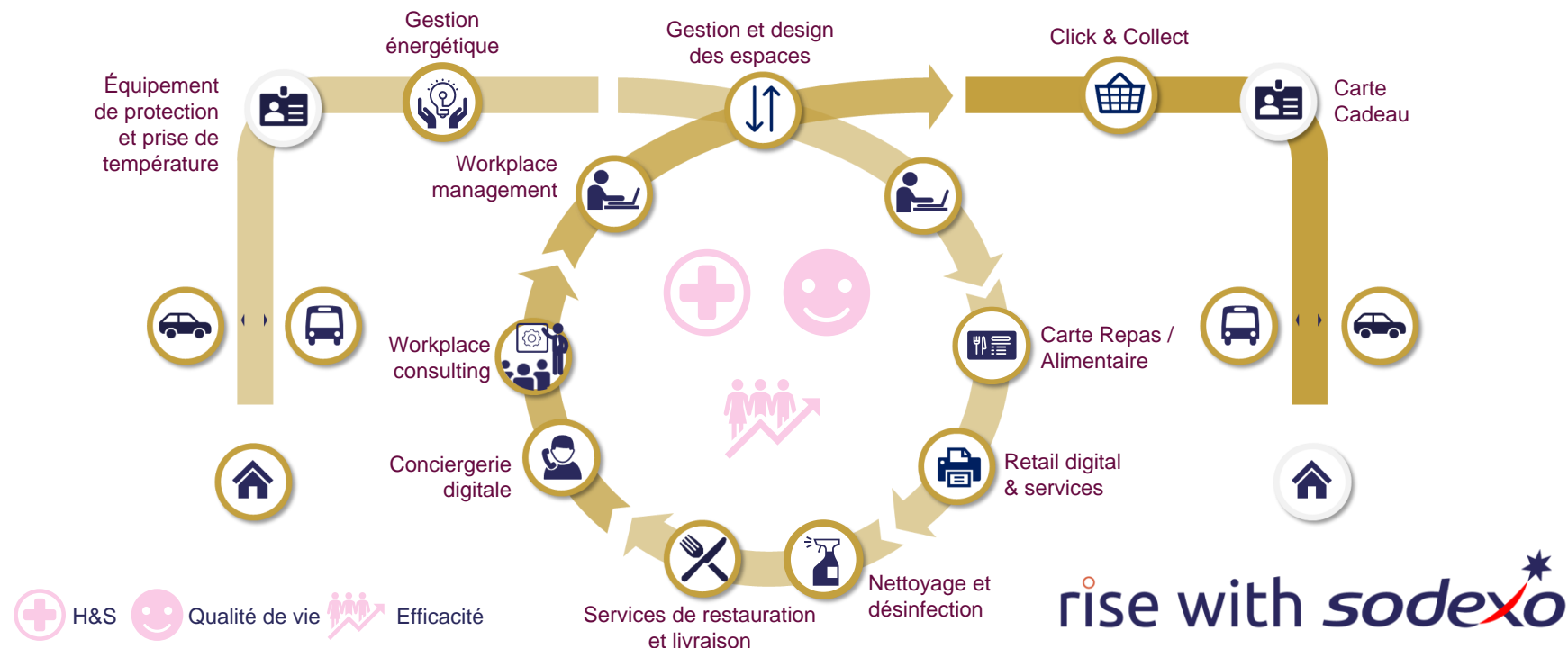
Grâce à un label certifiant les procédures et services

Partenariat avec Bureau Veritas



PARTENAIRE INCONTOURNABLE DANS LE REDÉMARRAGE DES ACTIVITÉS

Lancement d'un programme global **MULTI-ACTIVITES** (OSS-BRS)



REVUE DES OPÉRATIONS – T3

Services sur Site

**Services Avantages
& Récompenses**

3

CROISSANCE IMPACTÉE PAR LE COVID-19

Performance financière du 3^e trimestre de l'exercice 2019-2020

CHIFFRE D'AFFAIRES À 3,9 Md€

CROISSANCE TOTALE
- 31,2 %

Effet de change
- 1,7 %

Changement de périmètre
+ 0,3 %

CROISSANCE INTERNE
- 29,9 %

dont :

Services sur Site
- 30,1 %

Services Avantages & Récompenses
- 22,8 %

REVUE DES OPÉRATIONS

Chiffre d'affaires
Services sur Site

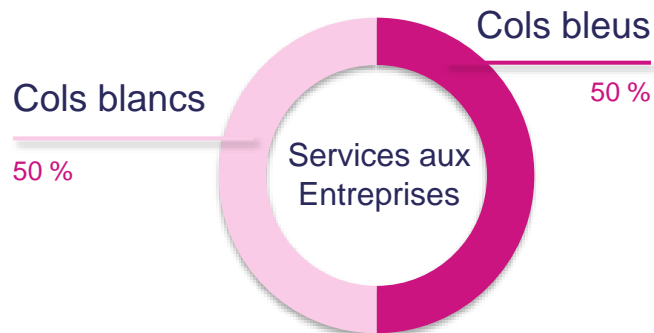
OSS

LEVIERS DE RÉSILIENCE SERVICES SUR SITE

Faits marquants du 3^e trimestre 2019-2020

FM

- 33 %* des Services sur Site
- - 2 % de croissance interne au T3



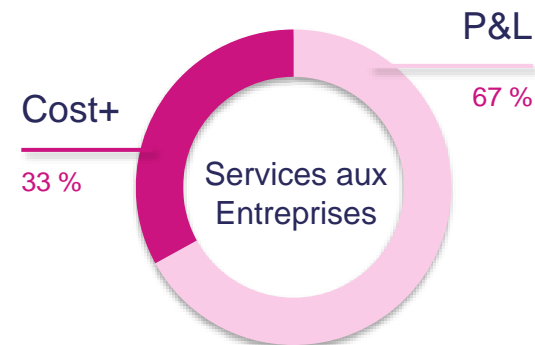
E&R et G&A

- 13 %* des Services sur Site
- + 2,7 % de croissance interne au T3



Grands comptes intégrés FM

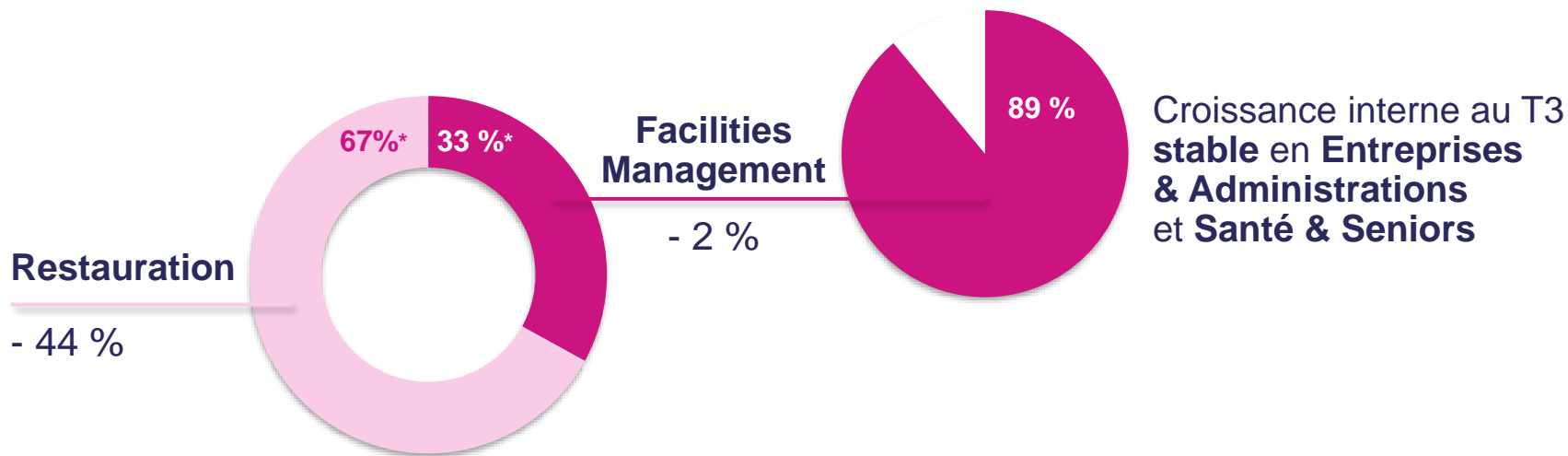
- ~10 %* des Services sur Site
- Croissance interne du T3 **stable**



LEVIERS DE RÉSILIENCE SERVICES SUR SITE – SERVICES FM

Faits marquants du 3^e trimestre 2019-2020

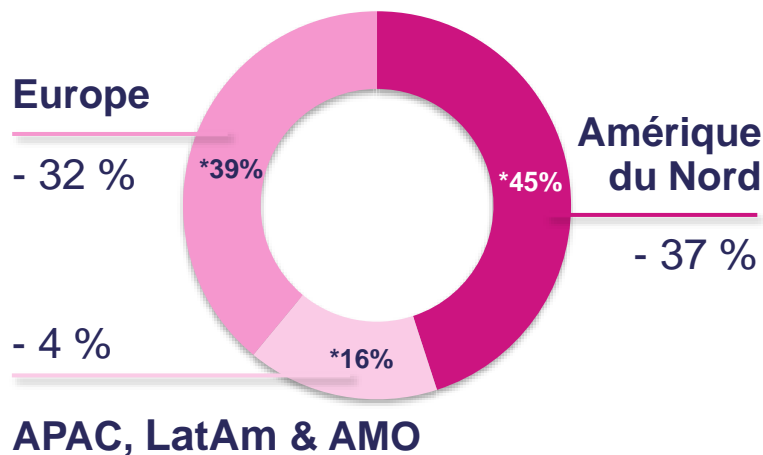
Résilience de la croissance interne en FM



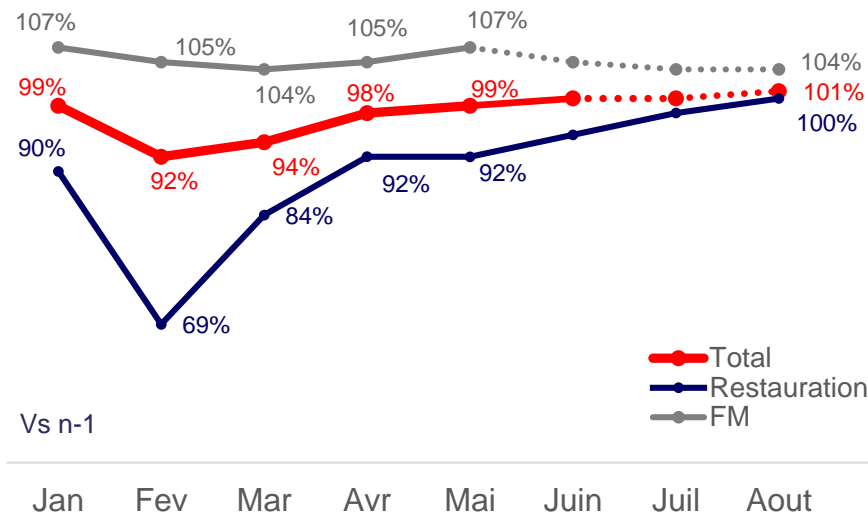
LEVIERS DE RÉSILIENCE SERVICES SUR SITE PORTEFEUILLE GÉOGRAPHIQUE DIVERSIFIÉ

Faits marquants du 3^e trimestre 2019-2020

Résilience de la **croissance interne**
en APAC, LatAm & AMO



Exemple de reprise en Chine



LEVIERS DE RÉSILIENCE SERVICES SUR SITE GRANDS COMPTES IFM

Faits marquants du 3^e trimestre 2019-2020

Accompagner un leader mondial des produits pharmaceutiques pour adapter ses opérations en Chine

L'un des plus grands espaces de bureaux au monde, plusieurs usines et des bureaux régionaux



Défis du client (H&S)

- Désinfection et nettoyage de plus de 210 000 m² d'installations
- Distanciation sociale dans les restaurants
- Flux de milliers de personnes entrant et sortant quotidiennement
- Nouvelles procédures sanitaires



Réponses de Sodexo

- Désinfection complète
- Mesures de protection dans les restaurants
- Contrôles à l'entrée et à la sortie des bâtiments
- Simulation d'épidémie
- Formation des employés



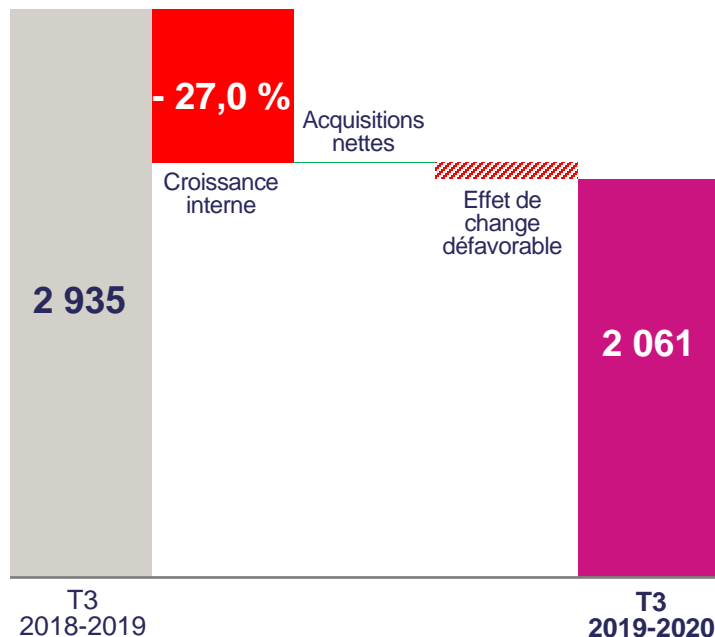
“On se sent en sécurité pour revenir au travail”, des employés des usines du client

ENTREPRISES ET ADMINISTRATIONS – CHIFFRE D’AFFAIRES



CROISSANCE INTERNE NON RETRAITÉE

Millions €

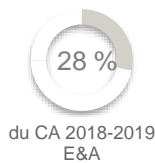


CROISSANCE INTERNE RETRAITÉE¹

- 44,5 %

Amérique du Nord

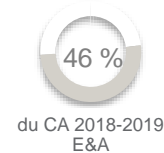
- Les segments Services aux Gouvernements et E&R sont résilients et ont résisté, aidés par les bases militaires et malgré la baisse des prix du pétrole.
- Les Services aux Entreprises ont été affectés par la fermeture des bureaux. L'activité des cols bleus et les Grands comptes IFM est restée résiliente.
- Fermeture de la quasi-totalité des sites S&L.



- 33,1 %

Europe

- Les Services aux Entreprises impactés par les mesures de confinement.
- Des Services aux gouvernements résilients et une forte exposition aux services FM et aux Grands comptes.



- 2,0 %

Asie-Pacifique, Amérique latine, Moyen-Orient & Afrique

- Forte reprise en Chine depuis la fin du confinement.
- Services additionnels liés au COVID-19 sur les mines.
- Solide performance en Amérique latine du fait de confinements moins stricts.



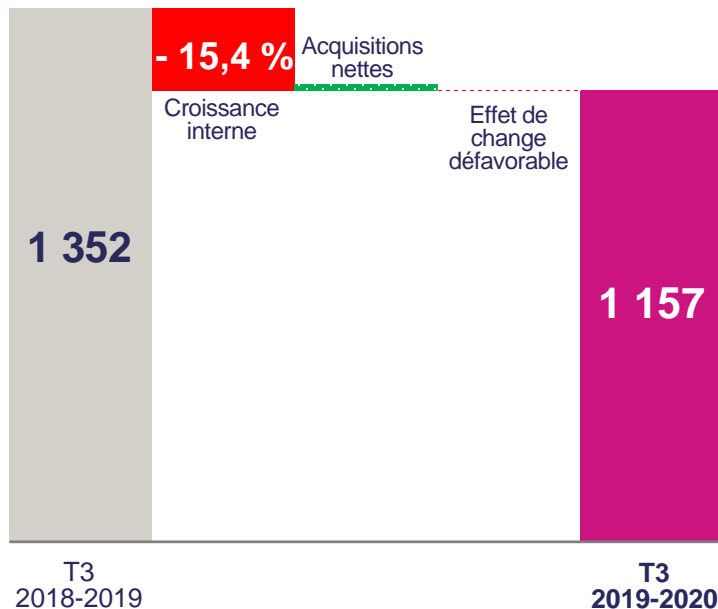
TOTAL
- 28,5 %

SANTÉ & SENIORS – CHIFFRE D’AFFAIRES



CROISSANCE INTERNE NON RETRAITÉE

Millions €

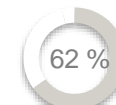


CROISSANCE INTERNE RETRAITÉE¹

- 15,3 %

Amérique du Nord

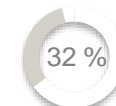
- Baisse significative des revenus de la restauration des patients et du retail en raison du COVID-19.
- Impact de la sortie et des pertes de contrats sur l'exercice précédent.
- Ventes additionnelles de services FM liés au COVID-19 en Seniors.



- 9,0 %

Europe

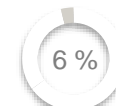
- Baisse des ventes retail, en particulier dans le sud de l'Europe.
- Légèrement compensée par de nouveaux contrats pour les centres de test COVID-19 au Royaume-Uni.



- 7,6 %

Asie-Pacifique, Amérique latine, Moyen-Orient & Afrique

- Impact de quelques sorties de contrats et des volumes réduits dus au COVID-19 en Amérique latine.
- Une activité plus résiliente en Asie principalement tirée par l'Inde.



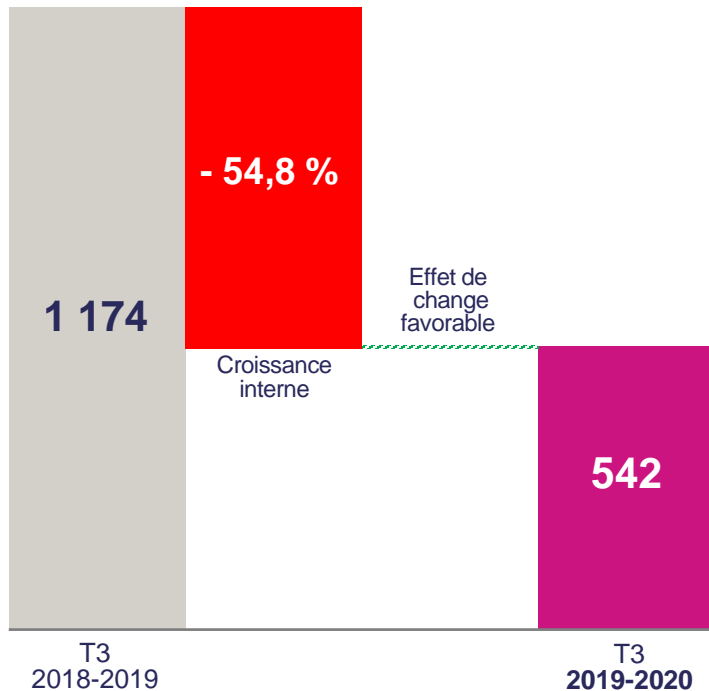
TOTAL
- 12,9 %

ÉDUCATION – CHIFFRE D’AFFAIRES



CROISSANCE INTERNE NON RETRAITÉE

En millions d'€

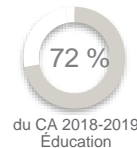


CROISSANCE INTERNE RETRAITÉE¹

- 52,2 %

Amérique du Nord

- Forte diminution du nombre de repas en raison de la fermeture des écoles. La majorité des contrats ont été convertis en programme d'urgence avec des repas plus simples à emporter ou en livraison.
- 40 % des universités fermées. Réduction significative des volumes dans le reste du portefeuille.



- 59,3 %

Europe

- Forte baisse des volumes due à la fermeture de sites dans la région.



- 47,3 %

Asie-Pacifique, Amérique latine, Moyen-Orient & Afrique

- L'Inde confinée depuis fin mars.
- Réouverture progressive dans le reste de l'Asie à partir de mai.



TOTAL
- 53,9 %

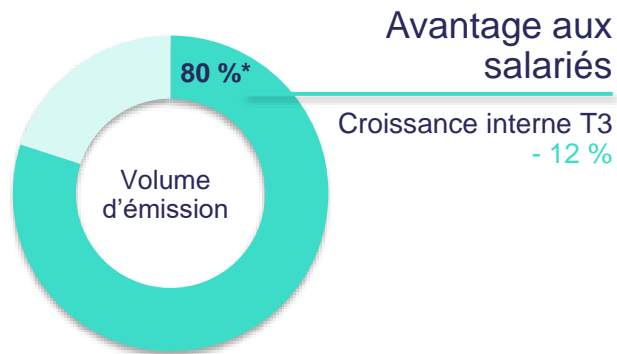
REVUE DES OPÉRATIONS

Chiffre d'affaires
Services Avantages
& Récompenses

BRS

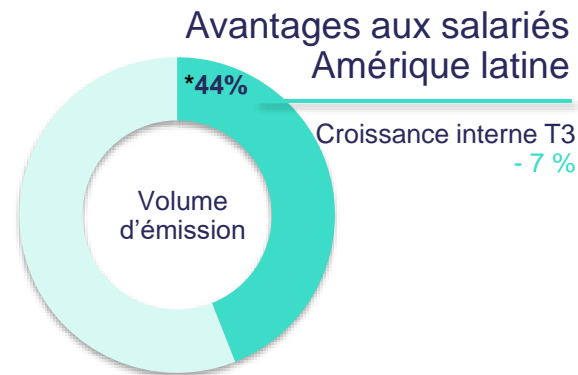
LEVIERS DE RÉSILIENCE SERVICES AVANTAGES & RÉCOMPENSES

Faits marquants du 3^e trimestre 2019-2020



Digitalisation :

- + 7 pts de conversion
- 15 partenariats avec des plateformes de livraison de repas dans 7 pays



Aides publiques :
~400 M€
d'aides liées au
COVID-19 signées

Changements récents
de législation
favorisant l'activité

Synergies avec les
Services sur Site :
+ de 20 000 cartes repas
pour les télétravailleurs
en République tchèque

LEVIERS DE RÉSILIENCE SERVICES AVANTAGES & RÉCOMPENSES AVANTAGES AUX SALARIÉS

Faits marquants du 3^e trimestre 2019-2020

Volume d'émission résilient, report du volume de remboursement

Volume d'émission



Clients

- 12 %



- Mesures d'activité partielle
- + Avantages maintenus pour les télétravailleurs

Float



Sodexo



- Baisse des taux d'intérêt
- + Baisse des remboursements plus forte que celle des volume d'émission

Volume de remboursement



Commerçants

- 16 %



- Report des revenus affiliés

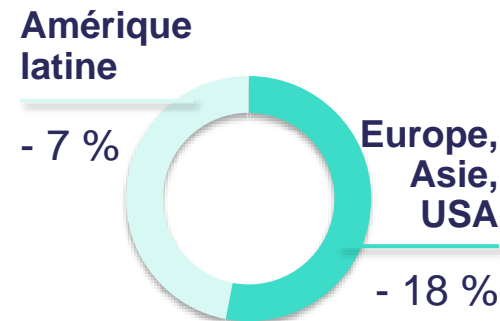
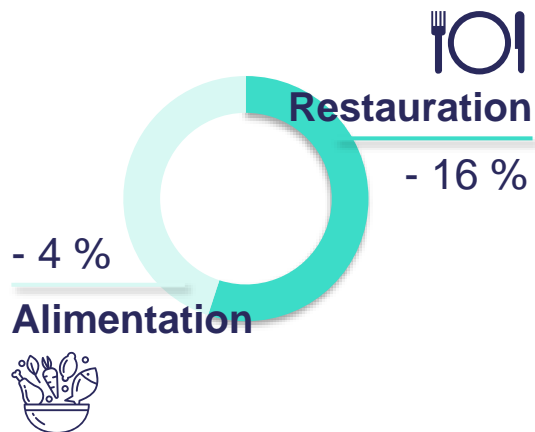
Croissance interne
du chiffre d'affaires
- 18,3 %

LEVIERS DE RÉSILIENCE SERVICES AVANTAGES & RÉCOMPENSES AVANTAGES AUX SALARIÉS

Faits marquants du 3^e trimestre 2019-2020

Leviers structurels de la résilience du volume d'émission

Volume d'émission T3 : - 12 %



LEVIERS DE RÉSILIENCE SERVICES AVANTAGES & RÉCOMPENSES AIDES PUBLIQUES

Faits marquants du 3^e trimestre 2019-2020

Notre expertise au service des autorités publiques

19 pays

7,8 millions
de bénéficiaires

Confiance des
gouvernements
et des ONG

Mise en œuvre
rapide des
solutions en ligne

~400 M€ de volume d'aides liées au COVID-19 signées en avril/mai



Belgique | Subvention aux PME en Wallonie « Chèque entreprise »



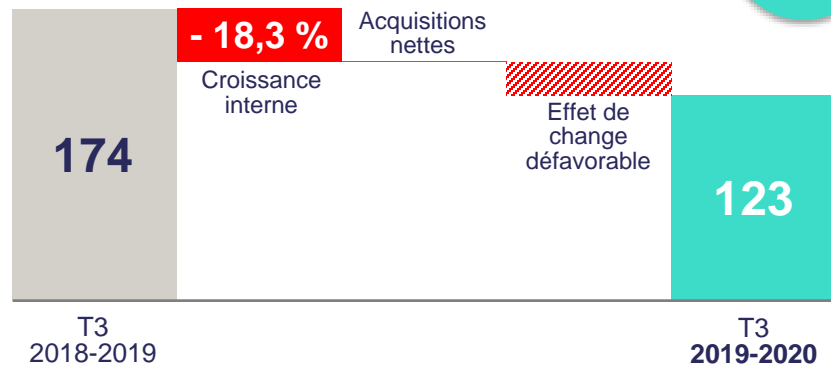
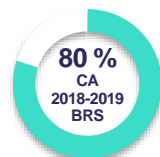
Panama | Distribution de bons alimentaires aux communautés les plus vulnérables



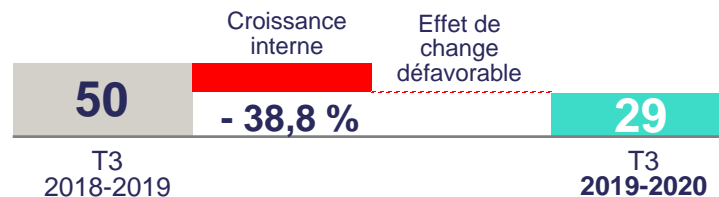
Philippines | Programme de don

CHIFFRE D'AFFAIRES SERVICES AVANTAGES & RÉCOMPENSES PAR LIGNE DE SERVICE

Avantages aux salariés en millions €



Diversification de services en millions €



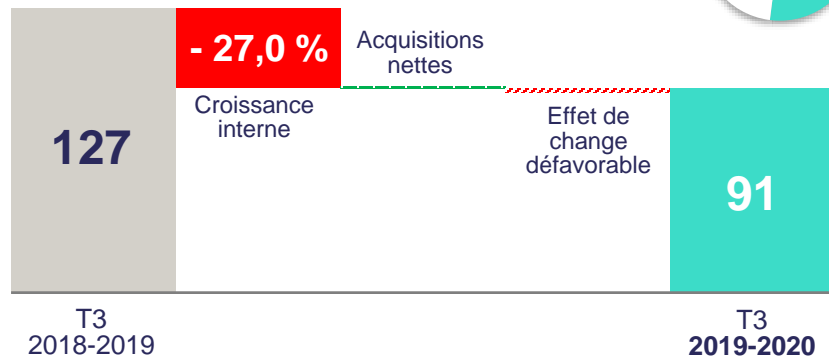
Volume d'émission 3 Md€, - 12 % de croissance interne

- Une forte résilience favorisée par la digitalisation, le mix produits et régions.
- Baisse des volumes de remboursement en raison des fermetures de restaurants, et par conséquent des revenus affiliés.

- Volume de voyages d'affaires réduit pour Rydoo.
- Interruption des titres-services à domicile pendant le confinement.

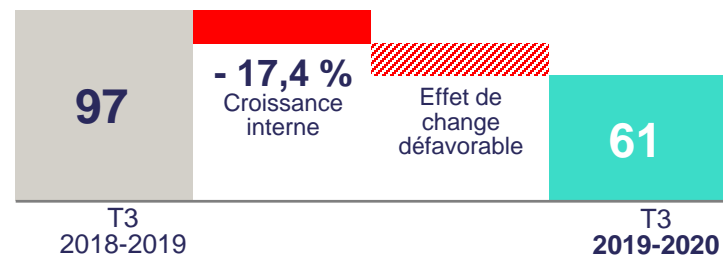
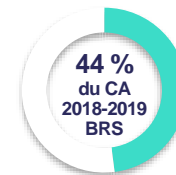
CHIFFRE D'AFFAIRES SERVICES AVANTAGES & RÉCOMPENSES PAR RÉGION

Europe, Asie, USA en millions €



- Baisse des revenus affiliés en raison de la fermeture des restaurants.
- Voyages d'affaires réduits pour Rydoo.

Amérique latine en millions €

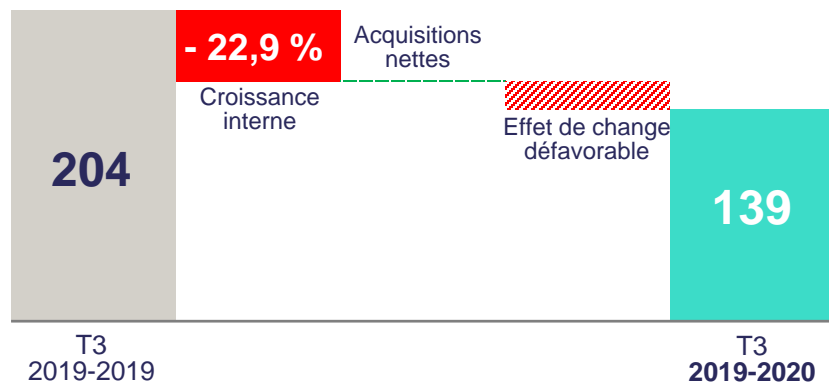


- Légère nouvelle détérioration du marché brésilien déjà impacté par la baisse des taux d'intérêt et la compétitivité.
- Impact plus important du COVID-19 au Chili et au Pérou.
- Le Mexique a continué de croître.

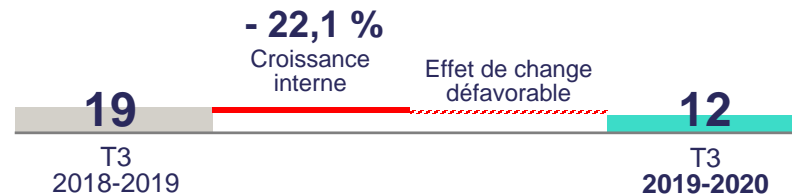
NB: impact significatif de l'effet de change au Brésil ce trimestre

CHIFFRE D'AFFAIRES SERVICES AVANTAGES & RÉCOMPENSES PAR NATURE

Chiffre d'affaires opérationnel
en millions €



Chiffre d'affaires financier
en millions €



- Impact du COVID-19

- Baisse continue des taux d'intérêt au Brésil

PERSPECTIVES



4

HYPOTHÈSES T4 ET S2 RÉVISÉES

Modélisation actualisée du chiffre d'affaires au **7 juillet 2020** (vs n-1)

	T3 réalisé	T4	S2
Entreprises & Administrations	- 28,5 %	- 31 %	- 30 %
dont Services aux Entreprises	- 27 %	- 25 %	- 26 %
dont Sports & Loisirs	- 84 %	- 90 %	- 88 %
Éducation	- 53,9 %	- 40 %	- 50 %
dont Écoles	- 48 %	- 30 %	- 40 %
dont Universités	- 59 %	- 50 %	- 55 %
Santé & Seniors	- 12,9 %	- 11 %	- 12 %
Services Avantages & Récompenses	- 22,8 %	- 17 %	- 20 %
Groupe	- 29,9 %	- 27 %	- 28 %

Baisse du CA S2 2019-2020
vs n-1

Environ
- 3 milliards d'€

HYPOTHÈSES S2 RÉVISÉES

Perspectives

La baisse de chiffre d'affaires au S2 se détériore de - 28 % (vs - 25 %)

L'impact sur le résultat d'exploitation S2 s'améliore entre 20 % et 23 % (vs 25%)

Les Liquidités Générées par les Opérations* du S2 sont attendues dans une fourchette comprise entre - 200 M€ et + 200 M€

CONFIANCE DANS LES OPPORTUNITÉS D'UN MONDE POST-COVID-19

Perspectives

Accroissement des tendances à l'externalisation

Consolidation des parts de marché

Accélération de l'intégration des services

Un positionnement fort et unique de Sodexo
avec un portefeuille diversifié de services