PASSION FOR TECHNOLOGIES

19 mars 2019 à 17h45
Information privilégiée/réglementée

RESULTATS 2018

EXCELLENTE ANNEE 2018

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

PERFORMANCES 2018	**Tous les objectifs de 2018 dépassés** • CA en croissance de 12,8% à 1,5 Md€ • Marge opérationnelle de 8%* • Marge de 10,6% dès le deuxième semestre en Allemagne • FCF en forte hausse de 127% à 69 M€
PERSPECTIVES 2019	**En route pour atteindre les objectifs de CLEAR 2022** • Transformation de PDS Tech • Croissance organique : ≥ 6% • Marge opérationnelle : ≥ 8% • FCF : ≥ 5%

Mauro Ricci, Président Directeur Général d'AKKA, déclare *: « AKKA délivre en 2018 une forte performance et dépasse tous ses objectifs. Un an après le lancement de CLEAR 2022, le Groupe franchit d'ores et déjà le cap de 1,7 milliard d'euros d'activité**. Le succès de notre déploiement en Allemagne présage de la poursuite de notre diversification clients dans le pays. L'acquisition de PDS Tech aux Etats-Unis renforce le potentiel du Groupe dans l'aéronautique et nous permet de bénéficier des synergies immédiates entre nos deux portefeuilles de clients dans un marché porteur.*

Les OEM automobiles et aéronautiques ont annoncé leur intention d'accélérer leurs investissements pour faire face aux enjeux d'innovation. Notre positionnement dans la mobilité du futur et dans les technologies digitales va nous permettre de capter cette croissance et d'atteindre nos objectifs de CLEAR 2022 ».

RÉSULTATS 2018 : Tous les objectifs sont dépassés

Réuni le 18 mars 2019, le Conseil d'administration du groupe AKKA Technologies a arrêté les comptes de l'année 2018.

En millions d'euros	2018	2017	Variation %	2016
Chiffre d'affaires consolidé***	**1 505,3**	**1 334,4**	**12,8%**	**1 122,7**
Résultat opérationnel d'activité	**116,7**	**95,5**	**22,2%**	**77,2**
*Marge opérationnelle en % du CA**	***8,0%***	*7,2%*	-	*6,9%*
Résultat opérationnel d'activité de PDS Tech	**1,4**	-	-	-
Résultat opérationnel d'activité consolidé	**118,1**	**95,5**	**23,7%**	**77,2**
Résultat net	**53,1**	**44,1**	**20,4%**	**16,9**

* *Calculée hors PDS Tech et avant éléments non récurrents et coûts liés au stock-options et actions gratuites*
** *Activité proforma incluant PDS Tech*
*** *PDS Tech est consolidé depuis le 1er novembre 2018*

Nicolas Valtille, Group Managing Director d'AKKA, déclare : *« L'exercice 2018 est excellent. Il démontre à nouveau la capacité du Groupe à croître fortement tout en améliorant ses performances opérationnelles. Depuis sa création, AKKA a montré sa capacité à combiner croissance organique et acquisitions maîtrisées, génératrices d'un fort retour sur investissement. Fort de cet ADN, le Groupe va poursuivre sa croissance pour atteindre ses objectifs CLEAR 2022 en toute sérénité. »*

CHIFFRES CLÉS 2018 : FORTE AMÉLIORATION DES PERFORMANCES OPERATIONELLES ET FINANCIÈRES

- **L'activité dans la mobilité du futur, le digital et l'industrie 4.0 enregistre un bond de 37%** qui bénéficie aux chiffres d'affaires des trois Business Units d'AKKA. Tous les secteurs de la mobilité enregistrent une forte croissance : l'Aéronautique, l'Automobile et le Ferroviaire.

- **Parallèlement, chacune des trois Business Units améliore ses marges et se rapproche de l'objectif** de 10% minimum fixé pour 2022.

Forte dynamique de croissance

- **Le chiffre d'affaires du Groupe s'élève à 1 505,3 M€ en 2018, en croissance de 12,8%.** Hors PDS Tech, la progression organique s'élève à 9,5% contre 7% en 2017. La dynamique de croissance organique est forte. Elle s'élève en 2018 à 11,5% en France, 5,1% en Allemagne et 13,2% à l'international.

- Les effectifs augmentent de 35,5% en 2018 et permettent de profiter de la forte demande du marché.

Objectif de résultat opérationnel d'activité* de 100 M€ largement dépassé

- Les trois Business Units – France, Allemagne et International – améliorent leurs marges. Le résultat opérationnel d'activité du Groupe* progresse de 24% à 118,1 M€ en 2018. **La marge opérationnelle d'activité d'AKKA hors PDS Tech enregistre une hausse de 80 points de base à 8%.**

- **Le résultat opérationnel** consolidé 2018, incluant PDS Tech depuis le 1er novembre 2018, progresse de 19,7% et s'établit à 90,1 M€. Les coûts non récurrents s'élèvent à 18,2 M€. Ils sont liés au lancement du plan CLEAR 2022 (lancement de The AKKADEMY, investissements managériaux et en M&A pour porter l'accélération de la croissance organique et externe) et à la finalisation de la transformation de la Business Unit Allemagne. Le coût des stock-options et actions gratuites s'élève à 9,8 M€ pour l'exercice.

- **Le résultat net consolidé progresse de 20,4% à 53,1 M€.** Il représente 3,5% du chiffre d'affaires contre 3,3% en 2017.

Très forte progression de la génération de trésorerie

- **La génération de cash est forte.** Les FCF bénéficient de la forte progression de la marge opérationnelle, de la stabilisation du DSO et de la baisse des capex. Ils progressent de près de 50% à 100 M€ et représente 6,6% du chiffre d'affaires. Retraités des éléments non récurrents, **les FCF représentent 4,6% du chiffre d'affaires du Groupe, au-delà de l'objectif de 4,5%.**

---

* *Résultat opérationnel d'activité avant éléments non récurrents et coûts liés au stock-options et actions gratuites*

AKKA dispose d'un bilan sain et solide pour financer sa croissance future :

- **La dette nette est maîtrisée**, à 279 M€ au 31 décembre 2018**.** Après versement des dividendes et paiement des deux acquisitions structurantes, PDS Tech et des minoritaires de MBtech, le ratio dette sur capitaux propres du Groupe est de 108% et le leverage de 2,2x.

- La trésorerie disponible du Groupe s'élève à 272 M€ au 31 décembre 2018. Sa forte capacité de génération de trésorerie, sa ligne de crédit revolving de 225 M€ et son programme de NEU CP* non tiré de 285 M€ confèrent au Groupe la capacité de déployer CLEAR 2022 dans le respect de ses équilibres financiers.

RÉSULTATS 2018 PAR RÉGION : SOLIDE DYNAMIQUE DANS TOUTES LES BUSINESS UNITS

|Business Unit |France

Avec un **chiffre d'affaires de 615,1 M€, la BU France délivre une croissance organique de 11,5%** (8,4% en 2017). AKKA accélère ses gains de parts de marché dans les métiers du digital dans un environnement porteur. Cette dynamique est soutenue par la progression des secteurs Automobile, Aéronautique, Life Sciences et Energie. La BU France poursuit l'amélioration de ses marges et enregistre une marge opérationnelle d'activité (MOA) de 8,3% en 2018 (dont 9,1% au S2). Le recrutement net de plus de 880 ingénieurs en 2018 présage de la poursuite d'une forte dynamique en 2019.

|Business Unit |Allemagne

La Business Unit Allemagne réalise également une bonne année 2018. Elle enregistre une croissance organique de 5,1% de son chiffre d'affaires à 511 M€ en 2018. **Le résultat opérationnel d'activité croît de 24,1% à 45,9 M€.** La marge opérationnelle d'activité progresse de 140 pb à 9,0%. Elle dépasse le seuil des 10% dès le second semestre 2018 et s'élève à 10,6%. Le succès du déploiement du Groupe en Allemagne est confirmé. En cinq ans, la BU a fait progresser son chiffre d'affaires de 311 M€ à 511 M€ et sa marge opérationnelle de 4,8% à 9,0%. Le pay-back de l'acquisition de MBtech est légèrement supérieur à deux ans sur la base du résultat opérationnel courant 2018 de 46 M€.

|Business Unit |Internationale

Les activités internationales du Groupe enregistrent un chiffre d'affaires de 379,2 M€ en 2018, **en hausse de 27,9%**. Hors PDS Tech, consolidé à partir du 1er novembre 2018, l'international est en progression organique de 13,2% (contre 9,1% en 2017). Cette dynamique est portée par l'Amérique du Nord, l'Italie, l'Espagne et le Royaume-Uni. Les activités internationales affichent un résultat opérationnel d'activité en progression de 23,6% à 34,1 M€ en 2018. Hors PDS Tech, la marge opérationnelle de la BU s'élève à 9,9% en 2018 (9,5% au S1 et 10,3% au S2).

* *Negociable European Commercial Paper*

ÉVÉNEMENTS MARQUANTS DE L'ANNÉE 2018 : EN ROUTE POUR CLEAR 2022

- **AKKA a dévoilé en janvier 2018 son plan stratégique CLEAR 2022** pour conforter sa position comme leader du conseil en technologies dans la mobilité et améliorer de façon pérenne ses performances financières.

- **Deux acquisitions structurantes ont été réalisées en 2018 :**

  - ✓ **Finalisation de l'acquisition à 100% de MBtech en septembre 2018.** En acquérant la participation minoritaire de 35% détenue par Daimler, AKKA finalise la transformation de sa filiale allemande sous une marque unique et une organisation intégrée.

  - ✓ **L'acquisition de PDS Tech en juillet 2018. Elle sera relutive dès 2019** grâce à la croissance de son chiffre d'affaires, de ses marges et un prix d'acquisition inférieur à 100 M$, négocié sur la base des performances de l'exercice 2017. Dès 2018, PDS Tech bénéficie de la forte dynamique du marché aéronautique aux Etats-Unis et des premières synergies commerciales avec AKKA. Le chiffre d'affaires 2018 est en croissance organique de plus de 15% à 303 M$, par rapport à 263 M$ en 2017.

AKKA accélère sa diversification dans l'aéronautique. Elle passe par l'objectif de devenir un leader aux Etats-Unis. AKKA va capitaliser sur les positions fortes de PDS Tech chez les acteurs majeurs de l'aéronautique américain. **En combinant le savoir-faire en recrutement d'experts de PDS Tech et la qualité des offres ingénierie d'AKKA,** le Groupe va :
- profiter de l'accélération de la demande dans l'aéronautique,
- capter la forte croissance de la demande américaine,
- accompagner l'évolution des pratiques d'externalisation de la R&D des grands industriels.

A l'instar du succès de son implantation en Allemagne qui allie croissance organique et acquisitions structurantes, AKKA va déployer son activité de manière sereine et maîtrisée sur le territoire américain.

PERSPECTIVES

- **Grâce à un ADN de croissance unique, AKKA croît plus vite que le secteur du Conseil en Technologies et dépasse une nouvelle fois ses objectifs** 2018. Le déploiement anticipé du plan stratégique CLEAR 2022, lancé en janvier 2018, permet la poursuite de cette forte dynamique.

- **En 2019, la demande demeure forte, particulièrement dans le digital et dans les secteurs de la mobilité qui sont au cœur de la stratégie d'AKKA. Dans cet environnement, AKKA anticipe au minimum une croissance organique de 6%, une marge opérationnelle du Groupe consolidé de 8%* absorbant l'intégralité de l'effet dilutif de PDS Tech et un FCF de 5%.**

- **A moyen-terme,** les industriels des secteurs automobiles et aéronautiques augmentent fortement leurs investissements pour opérer leur transformation digitale et l'innovation de leurs produits. Grâce à son positionnement sectoriel équilibré, son leadership dans la mobilité du futur et un portefeuille digital renforcé, AKKA est idéalement placé pour les accompagner.

- **Grâce à CLEAR 2022**, AKKA va devenir le leader digital de l'ingénierie avec comme objectifs :
    - **2,5 Mds€** de chiffre d'Affaires
    - **250 M€** de Résultat opérationnel d'activité*
    - **150 M€** de Free Cash Flow

DIVIDENDES 2018

- Le Conseil d'Administration d'AKKA Technologies, réuni le 18 mars 2019, a décidé de proposer à l'Assemblée générale des actionnaires du 13 juin prochain le versement d'un **dividende de 0,70 € par action**, stable par rapport à 2017, avec un taux de distribution de 26% qui est en ligne avec la stratégie du Groupe.

Prochains événements :

Publication du chiffre d'affaires du 1er trimestre 2019 : lundi 6 mai 2019
Publication du chiffre d'affaires du 2ème trimestre 2019 : jeudi 25 juillet 2019

Notes aux rédacteurs

Bernhard Mattes, Président l'Association Allemande des Industriels de l'Automobile (VDA) a récemment confirmé que l'industrie automobile allemande va fortement investir pour faire face à la transformation du secteur. Il a déclaré que l'industrie investira plus de 40 milliards d'euros dans la mobilité électrique au cours des trois prochaines années, et 18 milliards supplémentaires dans la numérisation et la conduite connectée et autonome. Cette transformation est jugée nécessaire pour atteindre les objectifs de l'UE en matière de CO2 à horizon 2030. (www.vda.de/en/)

A PROPOS d'AKKA

AKKA est le leader européen du conseil en ingénierie et services R&D dans les secteurs de la mobilité. AKKA accompagne les industriels des secteurs automobile, aéronautique, ferroviaire et life sciences sur l'ensemble du cycle de vie de leurs produits. Accélérateur d'innovation pour ses clients, AKKA met à leur service son expertise des technologies digitales de pointe (IA, ADAS, IoT, Big data, robotique, informatique embarquée, machine learning, etc.).

Fondé en 1984, le Groupe se distingue par sa forte culture entrepreneuriale et poursuit sa croissance accélérée ainsi que son internationalisation dans le cadre de son plan stratégique CLEAR 2022. Porté

* *Résultat opérationnel calculé avant éléments non récurrents et coûts liés aux stock-options et actions gratuites*

par ses 21 000 collaborateurs qui chaque jour mettent leur passion au service de l'industrie de demain, le Groupe a enregistré en 2018 un chiffre d'affaires de 1,5 Md€.

AKKA Technologies est coté sur Euronext Paris – Compartiment A – Code ISIN : FR0004180537.

Plus d'informations sur www.akka-technologies.com

Suivez-nous sur : https://twitter.com/AKKA_Tech

Contacts AKKA

Relations Investisseurs
Dov Levy
VP Investor Relations
Tel. : +33 (0)1 56 69 26 51
dov.levy@akka.eu

Relations Médias
Markus Leutert
Group Head of Communications
Tel. : +32(0) 4 96 26 27 55
markus.leutert@akka.eu

FTI Consulting
akka@fticonsulting.com

Relations médias France
Emily Oliver
Tel.: +33 (0) 1 47 03 68 65

ANNEXES

ANNEXE 1 : CHIFFRES CLÉS 2018

En millions d'Euros	2018	2017	*Variation %*	2016
Chiffre d'affaires	**1 505,3**	**1 334,4**	***+12,8%***	**1 122,7**
Résultat opérationnel d'activité*	**116,7**	**95,5**	***+23,7%***	**77,2**
*En % du CA**	*8,0%*	*7,2%*		*6,9%*
Résultat opérationnel d'activité de PDS Tech	*1,4*			
Résultat opérationnel d'activité consolidé	118,1		-	
Stock-options et actions gratuites	-9,8	-6,2		0,0
Produits et charges non courants	-18,2	-14,0		-34,3
Résultat opérationnel	**90,1**	**75,3**	***+19,6%***	**42,8**
En % du CA	**6,0%**	**5,6%**		**3,8%**
Résultat financier	-17,1	-16,0		-10,3
Résultat avant impôt	73,0	59,3		32,5
Impôts	-19,9	-15,2		-15,6
Résultat net	**53,1**	**44,1**	***+20,4%***	**16,9**
En % du CA	**3,5%**	**3,3%**		**1,5%**
BPA**	2,55	2,00	*+27,5%*	0,65
Minoritaires	-2,9	-4,8		-4,2
Résultat net, part du Groupe	**50,1**	**39,3**		**12,7**
Dette nette	**279,2**	**195,0**		**97,1**
Gearing	**108%**	**73,2%**		**42,0%**

* *Résultat opérationnel d'activité calculé hors PDS Tech avant éléments non récurrents et coûts liés aux stock-options et actions gratuites*

** *Calculé à partir du bénéfice net part du groupe*

ANNEXE 2 : CHIFFRE D'AFFAIRES PAR TRIMESTRE

Chiffre d'affaires (En millions d'euros)	**T1 2018**	**T2 2018**	**T3 2018**	**T4 2018**	**2018**
France	**158,0**	**143,3**	**150,6**	**163,7**	**615,1**
Variation	+8,9%	+8,5%	+19,6%	10,3%	**11,5%**
*Croissance organique**	+8,9%	+8,5%	+19,6%	10,3%	**11,5%**
Croissance économique	**+10,6%**	**+8,5%**	**+17,7%**	**8,4%**	**11,1%**
Allemagne	**118,6**	**133,3**	**120,6**	**138,4**	**511,0**
Variation	+7,2%	+0,3%	+5,9%	**7,5%**	5,1%
*Croissance organique**	+7,2%	+0,3%	+5,9%	**7,5%**	**5,1%**
Croissance économique*	**+5,3%**	**+2,0%**	**+5,6%**	**4,1%**	**4,3%**
International (hors Allemagne)	**77,3**	**81,3**	**78,5**	**141,6**	**379,2**
Variation	+6,7%	+11,1%	+11,5%	**76,1%**	**27,9%**
*Croissance organique**	+8,9%	+13,0%	+12,0%	**17,4%**	**13,2%**
Croissance économique**	**+11,0%**	**+12,3%**	**+11,7%**	**13,9%**	**12,6%**
Total Groupe	**353,9**	**358,0**	**349,8**	**443,7**	**1 505,3**
Variation	+7,8%	+5,8%	+12,7%	**24,1%**	**12,8%**
*Croissance organique**	+8,3%	+6,2%	+12,8%	**10,9%**	**9,5%**
Croissance économique**	**+10,2%**	**+5,5%**	**+12,0%**	**8,6%**	**9,1%**

** Croissance à périmètre et taux de change constants*

*** Croissance à périmètre, taux de change et jours ouvrés constants*

*** Croissance à périmètre, taux de change et jours ouvrés constants, et retraitée de la saisonnalité de GIGATRONIK au S1 2017

ANNEXE 3 : MARGE OPÉRATIONELLE D'ACTIVITÉ (MOA) PAR BU

En millions d'euros	2018	2017	Variation %	2016
France	**50,8**	**44,6**	**13,9%**	**36,3**
	8,3%	*8,1%*		*7,1%*
Allemagne	**45,9**	**37,0**	**24,1%**	**25,2**
	9,0%	*7,6%*		*6,5%*
International *(hors Allemagne)*	**34,1**	**27,6**	**23,6%**	**25,0**
	9,0%	*9,3%*		*11,0%*
Autres	**-12,7**	**-13,9**		**-9,2**
Total Groupe	**118,1**	**95,5**	**23,7%**	**77,2**
En % du CA*	*8,0%*	*7,2%*		*6,9%*

ANNEXE 4 : EFFECTIFS À FIN DÉCEMBRE 2018

Effectifs	2018	2017	Variation %	2016
France	**7 879**	**6 996**	**12,3%**	**6 349**
Allemagne	**4 984**	**4 734**	**5,3%**	**3 760**
International *(hors Allemagne)*	**8 156**	**3 785**	**115,5%**	**3 143**
Total Groupe	**21 019**	**15 515**	**35,5%**	**13 252**

** Résultat opérationnel d'activité calculé hors PDS Tech avant éléments non récurrents et coûts liés aux stock-options et actions gratuites*

ANNEXE 5 : COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE 2018

En milliers d'euros	31 déc. 2018	31 déc. 2017
Chiffre d'affaires	1 505 326	1 334 388
Charges externes	-378 884	-357 576
Impôts et taxes	-12 262	-9 330
Charges de personnel	-982 359	-861 953
Amortissements & Provisions nets	-20 350	-14 961
Autres charges courantes	-3 479	-3 381
Autres produits courants	8 254	5 972
Résultat des entités mises en équivalence	1 828	2 290
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL D'ACTIVITÉ	**118 075**	**95 450**
Actions gratuites et Stock Options	-9 779	-6 203
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	**108 296**	**89 248**
Autres produits et charges non courants	-18 231	-13 962
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	**90 065**	**75 286**
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	174	432
Coût endettement financier brut	-14 894	-12 632
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	**-14 720**	**-12 200**
Autres produits et charges financiers	-2 395	-3 812
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	**72 950**	**59 273**
Charge d'impôt	-19 891	-15 209
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ	**53 058**	**44 064**
Participations ne donnant pas le contrôle	-2 914	-4 811
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	**50 145**	**39 253**

Il n'y a pas changement significatif intervenu dans les méthodes et les règles d'évaluation les chiffres sont comparables d'une année à une autre en termes de méthodes et règles d'évaluation.

Le commissaire-reviseur a attesté les comptes annuels sans réserve et a confirmé que les informations comptables reprises dans le communiqué n'appellent aucune réserve de sa part et concordent avec lesdits comptes annuels.