

Présentation aux investisseurs

Février 2023



XPO

Mesures financières non conformes aux GAAP

Comme l'exigent les règlements de la Commission des valeurs et des changes (« SEC »), nous fournissons des rapprochements des mesures financières non conformes aux Principes Comptables Généralement Admis (GAAP) contenues dans ce document avec les mesures directement comparables en vertu des Principes Comptables Généralement Admis (GAAP), présentés dans les tableaux financiers en annexe de ce document.

Ce document présente les Mesures financières non conformes aux GAAP suivantes : le résultat ajusté avant intérêts, les impôts et l'amortissement (« EBITDA ajusté ») sur une base consolidée ; le bénéfice net ajusté des activités poursuivies attribuable aux actionnaires ordinaires et le bénéfice par action après effet de dilution des activités poursuivies (« BPA ajusté ») ; le flux de trésorerie disponible ; l'EBITDA ajusté (sauf les gains sur les transactions immobilières) pour notre segment nord-américain de charge partielle ; le bénéfice d'exploitation ajusté (avec les gains sur les transactions immobilières inclus et exclus et avec les gains sur les transactions immobilières exclus et les revenus de pension) pour notre segment nord-américain de charge partielle ; le ratio d'exploitation ajusté (avec les gains sur les transactions immobilières inclus et exclus et les gains sur les transactions immobilières exclus et les revenus de pension) pour notre segment nord-américain de charge partielle ; le levier financier net ; la dette nette ; et le rendement du capital investi (« ROIC ») pour notre segment nord-américain de charge partielle.

Nous estimons que les mesures financières ajustées ci-dessus facilitent l'analyse de nos opérations commerciales courantes car elles suppriment des postes qui peuvent ne pas représenter XPO et les performances d'exploitation de son cœur de métier, ou y être liées, et qui pourraient aider les investisseurs en permettant la comparaison avec des périodes antérieures et une évaluation des tendances de nos activités. D'autres sociétés peuvent calculer différemment ces mesures financières non conformes aux GAAP. Nos mesures risquent donc de ne pas être comparables aux leurs, même si elles portent le même nom. Ces mesures financières non conformes aux GAAP ne devraient servir d'indicateurs complémentaires de nos performances opérationnelles.

L'EBITDA ajusté, le bénéfice net ajusté des activités poursuivies attribuable aux actionnaires ordinaires et le Bénéfice par action (BPA) ajusté comprennent des ajustements pour les coûts de transaction et d'intégration, ainsi que les coûts de restructuration, et d'autres ajustements, voir les tableaux ci-joints. Les ajustements de transaction et d'intégration sont généralement les surcoûts qui résultent d'une acquisition, cession ou scission réelle ou prévue et peuvent inclure les coûts de transaction, les commissions des conseillers, les rémunérations en actions, les primes de maintien et les coûts salariaux internes (dans la mesure où les personnes sont affectées à plein temps aux activités d'intégration et de transformation) ainsi que certaines dépenses d'intégration et de convergence des systèmes informatiques. Les coûts de restructuration concernent principalement les indemnités de licenciement liées aux initiatives d'optimisation de l'activité. La direction utilise des mesures financières non conformes aux GAAP pour prendre des décisions financières, opérationnelles et de planification et évaluer les performances courantes de chaque segment de métier de XPO.

Le flux de trésorerie disponible est une mesure importante de notre capacité à rembourser une dette arrivant à maturité ou de financer d'autres utilisations de notre capital susceptibles d'améliorer la plus-value pour les actionnaires. Nous calculons les flux de trésorerie disponibles comme les flux de trésorerie nets générés par les activités d'exploitation des activités poursuivies, moins le paiement pour les achats d'immobilisations corporelles plus le produit de la vente d'immobilisations corporelles. L'EBITDA ajusté facilite la comparabilité d'une période à l'autre en supprimant l'impact de notre structure de capital (intérêts et frais de financement), de notre base d'actifs (dépréciation et amortissement), de la variation de la survaleur, des impacts fiscaux et d'autres ajustements figurant dans les tableaux en annexe que la direction juge ne pas refléter les principales activités d'exploitation, et qu'il aide ainsi les investisseurs à évaluer les tendances de nos activités. Le bénéfice net ajusté des activités poursuivies attribuable aux actionnaires ordinaires et le Bénéfice par action (BPA) ajusté améliore la comparabilité de nos résultats d'exploitation d'une période à l'autre en supprimant l'impact de certains coûts et gains que la direction considère non pertinents pour nos activités d'exploitation de base, comme l'amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions, les coûts de transaction et d'intégration, les coûts de restructuration et autres ajustements contenus dans les tableaux ci-joints. Le résultat d'exploitation ajusté et le ratio d'exploitation ajusté améliorent la comparabilité de nos résultats d'exploitation d'une période à l'autre en (i) supprimant l'impact de certains coûts de transaction et d'intégration et des coûts de restructuration, ainsi que les charges d'amortissement et (ii) incluant l'incidence des revenus de pension en cours sur la période de déclaration, voir les tableaux ci-joints. Le levier financier net et la dette nette sont des mesures importantes de notre position de liquidité globale et sont calculés en retirant la trésorerie et les équivalents de trésorerie de notre dette totale déclarée et en rapportant la dette nette au ratio de notre EBITDA ajusté déclaré pour l'année clôturée. Le rendement du capital investi (ROIC) est une métrique importante car elle mesure l'efficacité du déploiement de notre capital de base. Le rendement du capital investi (ROIC) est calculé à partir du bénéfice net d'exploitation après impôt (NOPAT), divisé par le capital investi. Le bénéfice net d'exploitation après impôt (NOPAT) est calculé à partir de l'EBITDA ajusté moins les coûts organiques, le revenu de pension, les gains immobiliers et les impôts en espèces plus les intérêts de location simple. Le capital investi est calculé à partir des actifs d'exploitation moins les capitaux empruntés non liés à la dette.

Pour nos objectifs financiers sur l'ensemble de la période de six ans de 2021 jusqu'en 2027 concernant le taux de croissance annuel moyen (CAGR) de l'EBITDA ajusté de la charge partielle, le ratio d'exploitation ajusté et le rendement du capital investi (ROIC) : puisqu'un rapprochement de ces mesures non conformes aux GAAP avec les mesures conformes aux Principes comptables généralement admis n'est pas possible, à moins de faire un effort déraisonnable étant donné de la variabilité et la complexité des éléments de rapprochement décrits ci-dessus, nous en excluons les mesures cibles non conformes aux GAAP. La variabilité de ces postes peut avoir un impact significatif sur les futurs résultats financiers conformes aux GAAP et, par conséquent, nous sommes incapables d'établir l'état des revenus et des flux de trésorerie prospectifs, préparés conformément aux GAAP, qui seraient nécessaires pour produire de tels rapprochements.



Déclarations prévisionnelles

Ce document présente les déclarations prospectives au sens de la section 27A du Securities Act de 1933, et ses amendements, et de la section 21E du Securities Exchange Act de 1934, et ses amendements, y compris des déclarations relatives à nos attentes pour l'année 2023 en matière de dépenses d'immobilisation brutes de 500 à 600 millions USD, des intérêts débiteurs de 185 à 195 millions USD, des revenus de pension d'environ 20 millions USD, un taux d'imposition réel de 24 % à 26 % et un nombre d'actions diluées de 117 millions, et nos objectifs financiers sur six ans de 2021 jusqu'à 2027 d'un taux de croissance annuel moyen (CAGR) des recettes de la charge partielle (LTL) Nord-Américaine de 6 % à 8 %, d'un taux de croissance annuel moyen (CAGR) de l'EBITDA ajusté de 11 % à 13 %, d'une amélioration du ratio d'exploitation ajusté d'au moins 600 points de base et d'un rendement du capital investi (ROIC) supérieur à 30 %. Toutes les déclarations autres que celles portant sur des données passées sont, ou sont susceptibles d'être, des déclarations prévisionnelles. Dans certains cas, les déclarations prévisionnelles peuvent être identifiées par l'utilisation de termes prévisionnels tels que « prévoit », « estime », « pense », « continue », « pourrait », « souhaite », « est susceptible de », « plan », « potentiel », « prédit », « devrait », « sera », « s'attend à », « objectif », « projection », « prévision », « but », « orientation », « perspectives », « effort », « cible », « trajectoire » ou par leur contraire ou d'autres termes comparables. Toutefois, l'absence de tels termes ne signifie en rien que les déclarations ne sont pas prévisionnelles. Ces déclarations prévisionnelles reposent sur certaines hypothèses et analyses que nous avons faites compte tenu de notre expérience et de notre perception des tendances historiques, de la conjoncture actuelle et des développements futurs attendus ainsi que d'autres facteurs que nous estimons pertinents en fonction des circonstances.

Ces déclarations prévisionnelles sont affectées par des risques connus et inconnus, et par des incertitudes et hypothèses qui peuvent faire que les résultats, les niveaux d'activité, les performances et réalisations réels diffèrent substantiellement des résultats, niveaux d'activité, performances ou réalisations futurs exprimés ou sous-entendus par les déclarations en question. Les facteurs qui pourraient causer ou contribuer à une différence importante comprennent notre capacité à réaliser les bénéfices attendus de la scission de RXO, les risques discutés dans nos documents déposés auprès de la SEC et les éléments suivants : les conditions économiques en général ; la gravité, l'ampleur, la durée et les séquelles de la pandémie de COVID-19, y compris les perturbations de la chaîne d'approvisionnement dues aux fermetures d'usines et de ports et aux retards de transport, la pénurie mondiale de certains composants comme les semi-conducteurs, les contraintes sur la production ou l'extraction de matières premières, le coût l'inflation et les pénuries de main-d'œuvre et d'équipement, qui peuvent réduire les niveaux de service, y compris la rapidité, la productivité et la qualité du service, et les réponses du gouvernement à ces facteurs ; notre capacité à aligner nos investissements dans les immobilisations, y compris l'équipement, les centres de service, les entrepôts et le réseau d'installations, aux demandes de nos clients ; notre capacité à mettre en œuvre nos initiatives en matière de coûts et de revenus ; l'efficacité de notre plan d'action et autres actions de management pour améliorer notre activité de charge partielle (LTL) en Amérique du Nord ; notre capacité à bénéficier d'une vente, ou autre cession d'une ou plusieurs unités opérationnelles ; notre capacité à intégrer et à réaliser avec succès les synergies prévues, les économies de coûts et les opportunités d'amélioration des bénéfices en ce qui concerne les sociétés acquises ; la dépréciation de la survaleur, y compris par la vente d'une unité opérationnelle, ou d'autres cessions ; les questions liées à nos droits de propriété intellectuelle ; les fluctuations des taux de change ; les modifications du prix du carburant et du supplément carburant ; les catastrophes naturelles, attaques terroristes, guerres ou incidents similaires ; y compris le conflit entre la Russie et l'Ukraine et les tensions exacerbées entre la Chine et Taïwan ; l'impact des scissions antérieures de GXO et RXO sur la taille et la diversité des activités de notre entreprise ; la capacité de l'entreprise dérivée de notre unité opérationnelle à bénéficier d'un traitement exonéré d'impôt aux fins de l'impôt sur le revenu fédéral américain ; notre capacité à développer et à mettre en œuvre des systèmes informatiques appropriés et à prévenir les défaillances ou les violations de ces systèmes ; notre endettement ; notre capacité à lever des dettes et des capitaux propres ; les fluctuations des taux d'intérêt fixes et flottants ; notre capacité à maintenir des relations positives avec notre réseau de fournisseurs de transport tiers ; notre capacité à attirer et retenir des conducteurs qualifiés ; les questions de travail, les litiges et les risques associés à nos demandes d'indemnisation ; les risques associés à notre programme de prévoyance pour nos employés actuels et futurs ; l'impact des éventuelles ventes d'actions ordinaires par notre président ; les risques associés aux régimes à prestations définies pour nos employés actuels et anciens ; et la réglementation gouvernementale, y compris les lois sur la conformité commerciale, ainsi que les changements dans les politiques commerciales internationales et les régimes fiscaux, ainsi que les sanctions ; les actions gouvernementales ou politiques, y compris la sortie du Royaume-Uni de l'Union européenne ; et la concurrence et les pressions sur les prix.

Toutes les déclarations prévisionnelles figurant dans ce document sont couvertes par les présents avertissements et aucune assurance ne peut être donnée quant à la réalisation des résultats ou développements anticipés ou, même en cas de réalisation substantielle, qu'ils auront les conséquences ou effets attendus pour nous ou nos activités ou opérations. Les déclarations prévisionnelles figurant dans le présent document ne sont valables qu'à la date de celui-ci et nous ne nous engageons aucunement à les mettre à jour afin de tenir compte d'événements ou circonstances ultérieurs, de changements dans les attentes ou de la survenance d'événements inattendus, à moins que la loi ne l'y oblige.

Des résultats solides au quatrième trimestre et sur toute l'année 2022

Événements du Q4

- ▶ 1,8 milliard USD de recettes, plus 3 %, et 262 millions USD d'EBITDA ajusté, plus 38 % d'une année sur l'autre
- ▶ Résultat par action dilué ajusté de 0,98 USD, plus 53 % d'une année sur l'autre
- ▶ Flux de trésorerie disponible de 107 millions USD, CAPEX brut inclus de 167 millions USD
- ▶ Le tonnage de la LTL augmente de 0,9 % et le nombre d'expéditions augmente de 1,5 % d'une année sur l'autre, une tendance améliorée sur la même saison

Événements de l'année

- ▶ 7,7 milliards USD de recettes, plus 7 %, et 997 millions USD d'EBITDA ajusté, plus 23 % d'une année sur l'autre
- ▶ Résultat par action dilué ajusté de 3,53 USD, plus 82 % d'une année sur l'autre
- ▶ 2,1x de levier financier net à la fin de l'année 2022, contre 2,7x à la fin de l'année 2021¹
- ▶ Amélioration de 7 % du rendement de charge partielle (LTL), hors carburant, et amélioration de 40 points de base du ratio d'exploitation ajusté à 83,9 %, hors immobilier

A généré plus de 1 milliard USD d'EBITDA ajusté de LTL, dépassant les prévisions de 2022

¹ 2021 sur la base du rapport précédent, avant la scission de RXO

Voir la section « Mesures financières non conformes aux Principes Comptables Généralement Admis (GAAP) » page 2 et l'Annexe pour des informations connexes

Résumé des résultats du quatrième trimestre 2022

RECETTES	1,83 milliards USD
PERTE NETTE¹	36 millions USD
PERTE PAR ACTION DILUÉE²	0,31\$
BÉNÉFICE NET AJUSTÉ¹	113 millions USD
BPA DILUÉ AJUSTÉ²	0,98\$
EBITDA AJUSTÉ	262 millions USD
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION³	196 millions USD
FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLE	107 millions USD

PAR SEGMENT

LTL AMÉRIQUE DU NORD

RECETTES	1,09 milliards USD
EBITDA AJUSTÉ	252 millions USD
RATIO D'EXPLOITATION AJUSTÉ ⁴	87,1 %

TRANSPORT EN EUROPE

RECETTES	738 millions USD
EBITDA AJUSTÉ	39 millions USD

¹ Perte nette et bénéfice net des activités continues attribuables aux actionnaires ordinaires ; la perte nette inclut : i) une charge de dépréciation de la survaleur hors trésorerie de 64 millions USD liée à un changement dans la structure du segment de la société suite à la scission de RXO ; ii) 42 millions USD de coûts de transaction et d'intégration ; et iii) 35 millions USD de charges de restructuration

² Bénéfice/perte par action dilué des activités poursuivies

³ Flux net de trésorerie généré par les activités d'exploitation des activités poursuivies

⁴ Exclu un gain de 55 millions USD sur la vente de biens immobiliers au Q4 2022, contre un gain de 35 millions USD au Q4 2021

Consulter le chapitre « Mesures financières non conformes aux Principes Comptables Généralement Admis (GAAP) » en page 2 et l'Annexe pour plus d'informations

Résumé des résultats de l'année 2022 complète

RECETTES	7,72 milliards USD
BÉNÉFICE NET¹	184 millions USD
BPA DILUÉ²	1,59\$
BÉNÉFICE NET AJUSTÉ¹	408 millions USD
BPA DILUÉ AJUSTÉ²	3,53\$
EBITDA AJUSTÉ	997 millions USD
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION³	824 millions \$
FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLE	391 millions USD
LEVIER FINANCIER NET	2.1x
LIQUIDITÉ TOTALE⁴	930 millions USD

¹ Des activités poursuivies attribuables aux actionnaires ordinaires

² Résultat par action dilué des activités poursuivies

³ Flux net de trésorerie généré par les activités d'exploitation des activités poursuivies

⁴ Inclus 470 millions USD de capacité d'emprunt disponible et 460 millions USD de liquidités au 31 décembre 2022

⁵ Exclu un gain de 55 millions USD sur la vente de biens immobiliers au cours de l'exercice 2022, contre un gain de 62 millions USD au cours de l'exercice 2021

Consulter le chapitre « Mesures financières non conformes aux Principes Comptables Généralement Admis (GAAP) » en page 2 et l'Annexe pour plus d'informations

PAR SEGMENT

LTL AMÉRIQUE DU NORD

RECETTES	4,65 milliards USD
EBITDA AJUSTÉ	1,01 milliards USD
RATIO D'EXPLOITATION AJUSTÉ ⁵	83,9 %

TRANSPORT EN EUROPE

RECETTES	3,07 milliards USD
EBITDA AJUSTÉ	169 millions USD

XPO

Pourquoi investir dans XPO ?

1

Premier sur la LTL dans une industrie de base avec une tarification rigoureuse et une niche concurrentielle avancée

2

Une couverture nationale importante du réseau LTL, avec des sources de capacité internes

3

Des leviers de croissance des bénéfices grâce à des données intégrées dans une technologie propriétaire

4

Une entreprise à haut rendement du capital investi avec des perspectives solides et une stratégie de croissance éprouvée

5

Des dirigeants qui se fondent sur les résultats avec l'expérience de la transformation

Les objectifs de la charge partielle (LTL) en termes de croissance, de rentabilité et d'efficacité, 2021-2027

CAGR des revenus de 6 % à 8 %

CAGR de l'EBITDA ajusté de 11 % à 13 %

Amélioration du ratio d'exploitation ajusté d'au moins 600 points de base

Remarque : Les objectifs sont pour la charge partielle LTL en Amérique du Nord et se fondent sur une base des investissements bruts de 8 % à 12 % en pourcentage du chiffre d'affaires, en moyenne, au cours des prochaines années

Remarque : Voir l'Annexe de l'année de référence 2021 qui a servi à calculer les objectifs de croissance de l'EBITDA ajusté et du ratio d'exploitation ajusté ; pour la croissance de l'EBITDA ajusté et du ratio d'exploitation ajusté, l'année de référence et toutes les années de prévision excluent les gains sur les ventes immobilières et incluent les coûts organiques marginaux ; pour le ratio d'exploitation ajusté, l'année de référence et toutes les années de prévision excluent aussi les revenus de pension.

Consulter le chapitre « Mesures financières non conformes aux Principes Comptables Généralement Admis (GAAP) » en page 2 pour plus d'informations

Un positionnement fort sur la charge partielle (LTL) en Amérique du Nord LTL, un secteur industriel solide



8





XPO est l'un des plus grands transporteurs dans un secteur attractif pour les investissements

6 % de taux de croissance annuel moyen (CAGR) du secteur de la charge partielle (LTL) en Amérique du Nord

- Une industrie de base de 51 milliards USD pour l'économie US ; avec 76 % des parts détenues par les 10 meilleurs acteurs LTL
- Une diversification dans les secteurs verticaux, avec des moteurs de croissance séculaires
- Un environnement de prix attrayant, avec une tarification positive d'une année sur l'autre depuis plus d'une décennie
- Une haute qualité de service comme facteur clé pour gagner des parts de marché
- Des terminaux dont la capacité est restée quasi-inchangée pendant une décennie, alors que la demande a tendance à augmenter¹

Sources : Recherche de tiers ; documents de l'entreprise

Remarque : le CAGR des recettes est pour la période 2010-2022E

¹ Les terminaux américains incluent ARCB, FDX, ODFL, SAIA, XPO et YELL ; tous les centres de services sont des zones avec portes

XPO

XPO transporte du fret LTL sur plus de 750 millions de miles par an pour ses clients

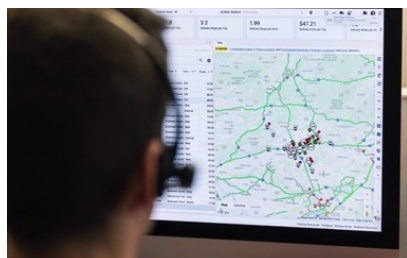


8 %
de part du secteur 2021

4,6 milliards USD
de recettes annuelles

18 milliards
livres de fret par an

620 millions
miles de transport
parcourus par an



27 000
comptes servis

>12 millions
d'expéditions par an

294
terminaux

22 000
employés



13 000
conducteurs

28 000
remorques

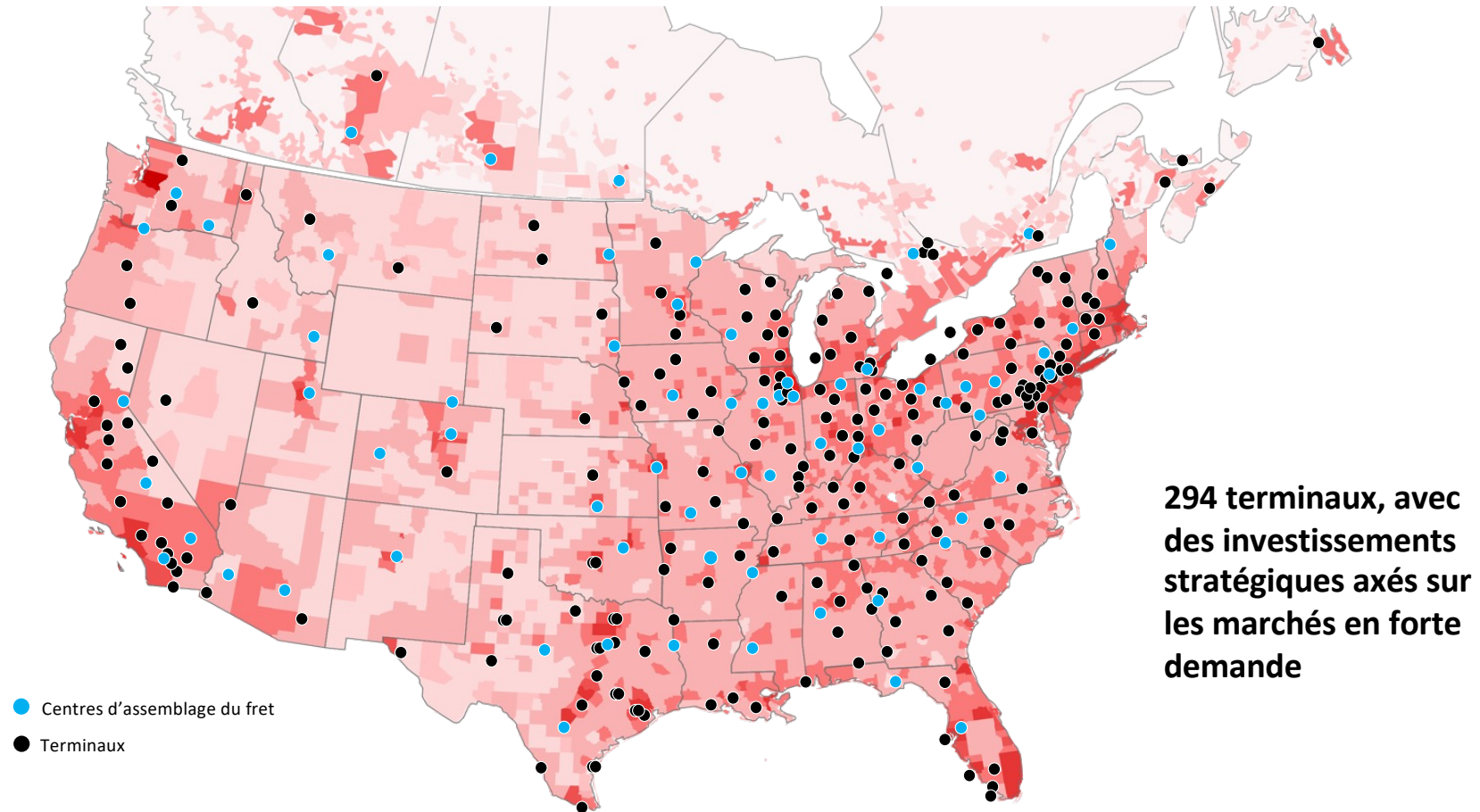
34 %
de rendement du
capital investi

9 %
de revenus annuels
alloués aux dépenses
d'immobilisation brutes

Remarque : Les données de la société pour le segment LTL nord-américain au 31 décembre 2022, sauf information contraire
Voir la section « Mesures financières non conformes aux Principes Comptables Généralement Admis (GAAP) » page 2 et l'Annexe pour des informations connexes

XPO

À l'échelle nationale, une couverture en étoile de 99 % des codes postaux américains



XPO

Un mix stratégique de clients de premier ordre et une base solide de comptes locaux



27 000

clients au
31 décembre 2022



2 % des recettes

issues du client le plus
important, risque de
concentration faible



16 ans

d'ancienneté en moyenne
de nos 10 meilleurs clients



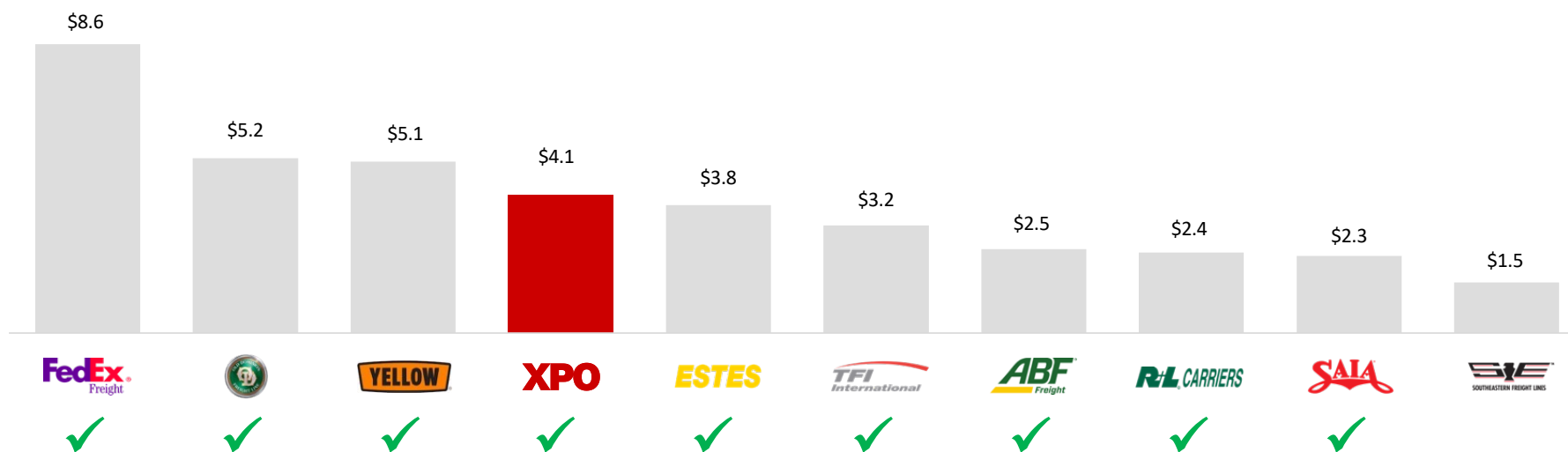
Les clients sélectionnés de XPO

XPO

XPO est bien positionné pour gagner des parts dans un paysage concurrentiel stable

Dans le top 10 des transporteurs de charge partielle (LTL) en 2021

En milliards de dollars



9 des plus grands transporteurs étaient aussi parmi les 10 meilleurs il y a dix ans

Sources : Recherche de tiers ; documents de l'entreprise

XPO



Plan et leviers de croissance LTL

XPO

Toutes les parties du plan de croissance LTL 2.0 exécutées avec une forte dynamique

► Investir pour étendre la capacité du réseau avant la demande

- Étendre la flotte de transport de ligne par des remorques construites en interne
- Investir dans la capacité du réseau avec 900 nouvelles portes nettes
- Former les conducteurs en interne dans 130 écoles de conduite XPO
- Développer l'organisation commerciale

► Fournir le meilleur service de sa catégorie à grande échelle pour gagner des parts de marché

- Créer un service de classe mondiale avec les meilleures cotes de satisfaction
- Inciter les équipes des terminaux et les dockers à l'excellence
- Améliorer les métriques du service pour créer plus de volume

► Optimiser la tarification et l'efficacité opérationnelle par des technologies propriétaires

- Augmenter le taux de succès commerciaux et optimiser la marge sur la tarification contractuelle
- Capter l'activité des comptes locaux avec une tarification dynamique
- Gérer en interne plus de distance en miles pour des transporteurs tiers à un rythme optimal
- Accroître la productivité des opérations de ramassage et de livraison net à quai

Générer un taux de croissance annuel moyen (CAGR) de l'EBITDA ajusté de 11 % à 13 % en Amérique du Nord pour la charge partielle, de 2021 à 2027

Composants et contributions prévus

Agrégation des gains de volume + des tarifs par rapport à l'inflation	▶ De 6 % à 7 %
---	----------------

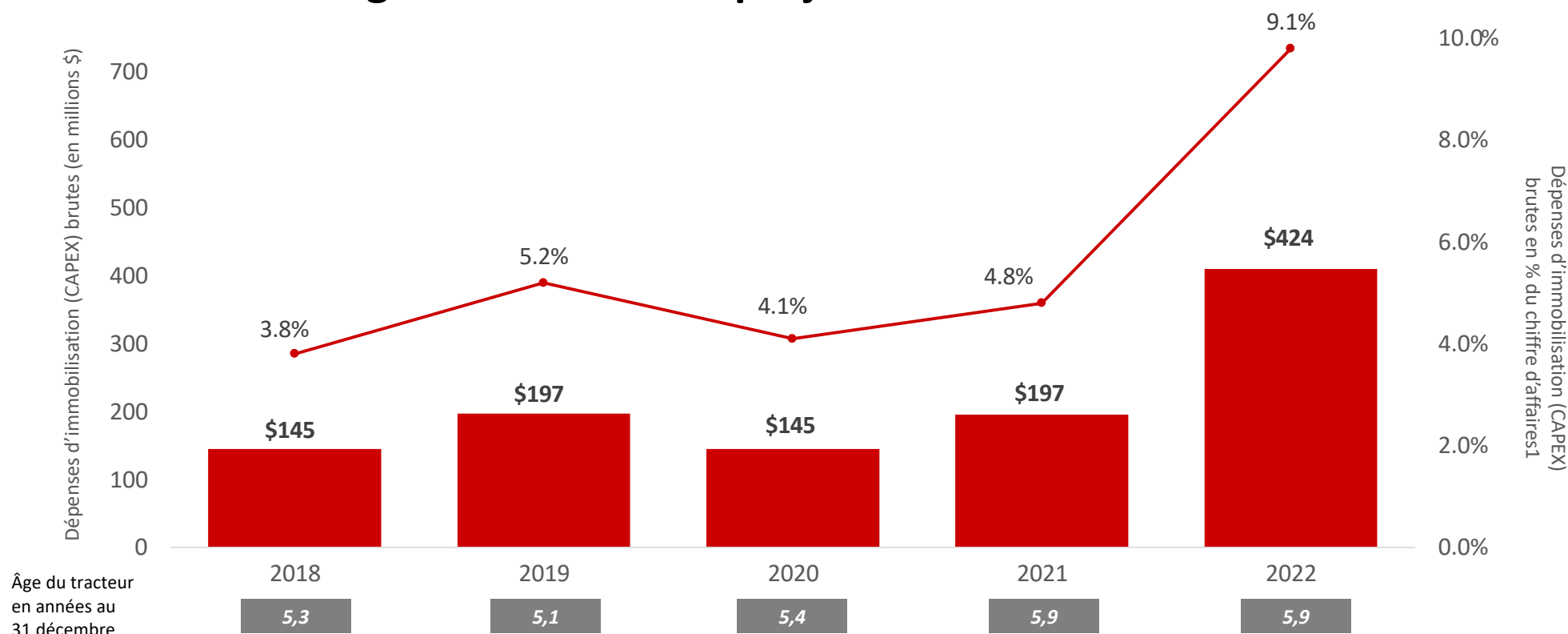
Coûts d'exploitation optimisés par la technologie	▶ De 3 % à 4 %
---	----------------

Transport de ligne externalisé auprès de tiers	▶ 2 %
--	-------

De 11 % à 13 %

XPO

Investissement rigoureux dans des projets à haut rendement



Le plan de croissance prévoit des dépenses d'immobilisation (CAPEX) brutes de 8 % à 12 % du chiffre d'affaires en moyenne pour les prochaines années, et un rendement du capital investi supérieur à 30 %²

¹ Sauf l'activité de fabrication de remorques de XPO

² ROIC sur une période de six ans de 2021 à 2027

Les capacités internes de XPO représentent des avantages concurrentiels complémentaires



Usine de fabrication de remorques en Arkansas

- Augmentation du parc de remorques de transport de ligne de 4 700 unités ou 10 % en 2022
- Autosuffisance pour les composants critiques à la capacité de la flotte, au lieu de dépendre des équipementiers
- Ajout d'une deuxième ligne de production en janvier 2022 et d'une troisième en décembre 2022
- Maintient des inventaires de pièces OEM dans les ateliers de maintenance du réseau XPO



Une envergure nationale avec 130 écoles de formation de conducteurs commerciaux

- Plus de 1 700 conducteurs formés en 2022, près du double par rapport à 2021
- Un avantage unique dans la lutte contre la pénurie de conducteurs dans le secteur
- Les conducteurs formés par XPO ont historiquement de meilleurs dossiers de sécurité et moins de renouvellement
- Les évolutions de carrière de docker à conducteur et les perfectionnements améliorent le maintien de la force de travail

Un contrôle précis de la capacité et du calendrier pour répondre au mieux à la demande

XPO

XPO s'impose comme l'un des meilleurs transporteurs pour la qualité de ses services, sur la base de l'expérience client

17 % de meilleur maintien des employés



Meilleurs cotes de satisfaction des employés sur la décennie à la fin de l'année 2022

66 % de dommages en moins en fréquence



Amélioration d'une année sur l'autre au Q4 du taux d'incidence des dommages à l'expédition

47 % des conducteurs ont 10 ans d'ancienneté



Les conducteurs expérimentés sont un atout n°1 pour assurer la qualité du service

100 diplômés en gestion de terrain



Des formations rigoureuses au leadership pour développer les talents

54 % de diversité parmi les stagiaires dans la gestion de terrain



Les initiatives DE&I identifient et font progresser les candidats prometteurs

Remarque : Les points de données sur l'année 2022 complète, sauf indication contraire

XPO

Annexe



Secteur du Transport en Europe

La plateforme de transport européenne unique de XPO est en première position dans les zones géographiques clés

- En France : le n°1 du courtage en charge complète (FTL) et le n°1 du réseau de palettes (LTL)
- Dans la péninsule ibérique (Espagne et Portugal) : le courtier FTL n°1 et le fournisseur LTL n°1
- Au Royaume-Uni : un fournisseur de charge complète dédiée de premier plan et le plus grand réseau LTL à propriétaire unique
- Au service d'une base diversifiée de clients sur les marchés de consommation, de commerce et d'industrie, dont plusieurs leaders du secteur ayant des partenariats de longue date avec XPO
- La gamme de services inclut le chargement dédié, la LTL, la FTL, le transport géré, le dernier kilomètre et l'expédition de fret, ainsi que des solutions multimodales personnalisées pour réduire les émissions de CO₂

XPO

Rapprochements financiers

Le tableau suivant rapproche le bénéfice (la perte) net de XPO issu des activités poursuivies attribuables aux actionnaires ordinaires pour les périodes clôturées le 31 décembre 2022 et 2021 avec l'EBITDA ajusté des mêmes périodes.

Rapprochement du bénéfice (perte) net des activités poursuivies à l'EBITDA ajusté

en millions de dollars
(non audité)

	Trimestre clôturé le 31 décembre			Exercice annuel clos le 31 décembre		
	2022	2021	% variation	2022	2021	% variation
Bénéfice (perte) net des activités poursuivies attribuable aux actionnaires ordinaires	\$ (36)	\$ 47	-176.6%	\$ 184	\$ 96	91.7%
Perte sur le remboursement de la dette	13	-		39	54	
Intérêts décaissés	32	35		135	211	
Provision pour impôts (bénéfices)	8	(1)		74	11	
Frais de dépréciation et amortissement	103	96		392	385	
Dépréciation de survaleur ⁽¹⁾	64	-		64	-	
Coûts de transaction et d'intégration	42	11		58	36	
Coûts de restructuration	35	3		50	19	
Autres	1	(1)		1	-	
EBITDA ajusté	\$ 262	\$ 190	37.9%	\$ 997	\$ 812	22.8%

¹ La dépréciation de survaleur s'applique au segment isolable du Transport européen
Consulter la section « Mesures financières hors Principes Comptables Généralement Admis (GAAP) » en page 2 de ce document.

Rapprochements financiers (suite)

Le tableau suivant rapproche le bénéfice (la perte) net de XPO sur les activités poursuivies attribuables aux actionnaires ordinaires pour les périodes clôturées les 31 décembre 2022 et 2021 avec le résultat net ajusté sur les activités poursuivies attribuables aux actionnaires ordinaires pour les mêmes périodes.

Rapprochement du résultat net ajusté et du résultat par action dilué ajusté

en millions \$, à l'exception des données par action
(non audité)

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice annuel clos le 31 décembre	
	2022	2021	2022	2021
Bénéfice (perte) net des activités poursuivies attribuable aux actionnaires ordinaires	\$ (36)	\$ 47	\$ 184	\$ 96
Perte sur le remboursement de la dette	13	-	39	54
Pertes non réalisées sur les options de change et contrats à terme	-	-	-	1
Amortissement des actifs incorporels liés aux acquisitions	14	14	54	55
Coût de modification des prêts adossés à des actifs	-	-	-	1
Dépréciation de survaleur ⁽¹⁾	64	-	64	-
Coûts de transaction et d'intégration	42	11	58	36
Coûts de restructuration	35	3	50	19
Impôts associés aux ajustements ci-dessus ⁽²⁾	(19)	-	(41)	(35)
Ajustements distincts et autres ajustements liés aux impôts ⁽³⁾	-	(1)	-	(5)
Résultat net ajusté des activités poursuivies attribuable aux actionnaires ordinaires	\$ 113	\$ 74	\$ 408	\$ 222
Résultat par action dilué ajusté des activités poursuivies	\$ 0.98	\$ 0.64	\$ 3.53	\$ 1.94
Actions ordinaires en circulation (moyenne pondérée)				
Actions ordinaires diluées en circulation (moyenne pondérée)	115	116	116	114
Effet de dilution marginal du régime d'attribution d'actions	1	-	-	-
Moyenne pondérée ajustée après effet de dilution des actions ordinaires non réglées	116	116	116	114

¹ La dépréciation de survaleur s'applique au segment isolable du Transport européen

² Le taux d'imposition appliqué aux éléments de rapprochement est basé sur le taux d'imposition réel annuel conforme aux Principes Comptables Généralement Admis (GAAP), sans les postes distincts et les taxes reposant sur les contributions et la marge

³ Les éléments d'impôts distincts reflètent un avantage fiscal lié à une initiative de planification fiscale qui a entraîné la comptabilisation d'une perte en capital à long terme compensée par une charge d'impôt, en raison des provisions pour moins-value qui ont été comptabilisées à la suite de la scission de notre entreprise de logistique

Consulter la section « Mesures financières hors Principes Comptables Généralement Admis (GAAP) » en page 2 de ce document.

Rapprochements financiers (suite)

Le tableau suivant rapproche les liquidités nettes de XPO liés aux activités d'exploitation des activités poursuivies pour les périodes clôturées les 31 décembre 2022 et 2021 aux flux de trésorerie disponibles pour les mêmes périodes.

Rapprochement des flux de trésorerie des activités opérationnelles des activités poursuivies avec le flux de trésorerie disponible

en millions de dollars (non audité)	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice annuel clos le 31 décembre	
	2022	2021	2022	2021
Flux net de trésorerie généré par les activités d'exploitation des activités poursuivies	\$ 196	\$ 75	\$ 824	\$ 490
Paiement pour l'acquisition de propriétés et d'équipements	(167)	(90)	(521)	(269)
Recettes provenant des ventes de propriétés et d'équipements	78	60	88	131
Flux de trésorerie disponible	\$ 107	\$ 45	\$ 391	\$ 352

Consulter la section « Mesures financières hors Principes Comptables Généralement Admis (GAAP) » en page 2 de ce document.

XPO

Rapprochements financiers (suite)

Nous estimons que le levier financier net et la dette nette sont des mesures importantes de notre position de liquidité globale et sont calculés en retirant la trésorerie et les équivalents de trésorerie de notre dette totale déclarée et en rapportant la dette nette au ratio de notre EBITDA ajusté déclaré pour l'année clôturée. Les tableaux suivants calculent le levier financier net et la dette nette pour les périodes représentées.

Rapprochement du levier financier net et de la dette nette

en millions de dollars
(non audité)

Rapprochement de la dette nette

	31 décembre 2022	31 décembre 2021 Voir Rapport (1)
Dette totale	\$ 2,532	\$ 3,572
Moins : Liquidités et équivalents	460	260
Dette nette	<u>\$ 2,072</u>	<u>\$ 3,312</u>

Exercice annuel clos le
31 décembre 2022

Exercice annuel clos le
31 décembre 2021
Voir Rapport (1)

Rapprochement du levier financier net

Dette nette	\$ 2,072	\$ 3,312
EBITDA ajusté	\$ 997	\$ 1,239
Levier financier net	<u>2.1x</u>	<u>2.7x</u>

¹ Représente les montants déclarés précédemment à l'exercice clos le 31 décembre 2021, avant la scission de RXO
Consulter la section « Mesures financières hors Principes Comptables Généralement Admis (GAAP) » en page 2 de ce document.

Rapprochements financiers (suite)

Le tableau suivant rapproche le bénéfice d'exploitation de XPO attribuable à son segment nord-américain de charge partielle avec le bénéfice d'exploitation ajusté, le ratio d'exploitation ajusté et l'EBITDA ajusté pour les périodes correspondantes dans le tableau ci-dessous.

Rapprochement du ratio d'exploitation ajusté de la charge partielle et de l'EBITDA ajusté en Amérique du Nord

en millions de dollars
(non audité)

	Trimestre clôturé le 31 décembre		Exercice annuel clos le 31 décembre	
	2022	2021	2022	2021
Recettes (hors surcharges de carburant)	\$ 851	\$ 840	\$ 3,631	\$ 3,493
Surcharges de carburant	242	166	1,014	632
Recettes	1,093	1,006	4,645	4,125
Salaires, traitements et avantages sociaux	521	474	2,079	1,909
Transport acheté	106	118	499	452
Carburant et impôts liés au carburant	103	75	424	282
Autres dépenses d'exploitation	102	123	601	556
Dépréciation et amortissement	64	58	239	227
Locations et baux	24	21	92	79
Coûts de transaction et d'intégration	1	-	3	1
Coûts de restructuration	-	-	5	-
Bénéfice d'exploitation	172	137	703	619
Ratio d'exploitation⁽¹⁾	84.2%	86.4%	84.9%	85.0%
Autres recettes ⁽²⁾	15	15	60	58
Dépenses d'amortissement	8	8	34	34
Coûts de transaction et d'intégration	1	-	3	1
Coûts de restructuration	-	-	5	-
Bénéfice d'exploitation ajusté	\$ 196	\$ 160	\$ 805	\$ 712
Ratio d'exploitation ajusté⁽³⁾	82.0%	84.2%	82.7%	82.7%
Frais de dépréciation	56	50	205	193
Autres	-	-	2	1
EBITDA ajusté⁽⁴⁾	\$ 252	\$ 210	\$ 1,012	\$ 906
Plus-values réalisées sur les transactions immobilières	(55)	(35)	(55)	(62)
EBITDA ajusté, hors plus-values sur transactions immobilières	\$ 197	\$ 175	\$ 957	\$ 844
Résultat d'exploitation ajusté, hors plus-values sur transactions immobilières	\$ 141	\$ 125	\$ 750	\$ 650
Ratio d'exploitation ajusté, hors plus-values sur transactions immobilières⁽³⁾	87.1%	87.7%	83.9%	84.3%

À partir du quatrième trimestre 2022, les résultats financiers des activités de fabrication de remorques de la Société sont présentés dans le segment de charge partielle (LTL) nord-américain et les résultats de la période précédente sont présentés après refonte pour refléter la production actuelle.

¹ Le ratio d'exploitation est issu du calcul suivant : $(1 - (\text{bénéfice d'exploitation} / \text{recettes}))$.

² Les autres recettes incluent principalement les revenus de pension.

³ Le ratio d'exploitation ajusté est calculé comme $(1 - (\text{le bénéfice d'exploitation ajusté} / \text{recettes}))$; la marge opérationnelle ajustée est l'inverse du ratio d'exploitation ajusté.

⁴ L'EBITDA ajusté sert de base au principal responsable de l'exploitation pour évaluer le bénéfice (la perte) du segment conformément à l'ASC 280. Consulter la section « Mesures financières hors Principes Comptables Généralement Admis (GAAP) » en page 2 de ce document.

XPO

Rapprochements financiers (suite)

Le tableau suivant rapproche le bénéfice d'exploitation de XPO attribuable à son segment nord-américain de charge partielle avec le bénéfice d'exploitation ajusté, le ratio d'exploitation ajusté et l'EBITDA ajusté pour les périodes correspondantes dans le tableau ci-dessous.

Rapprochement du ratio d'exploitation ajusté et de l'EBITDA ajusté de l'activité de la charge partielle en Amérique du Nord, en tenant compte des coûts organiques marginaux

en millions de dollars (non audité)	Exercice annuel clos le	Trimestre clos le				Exercice annuel clos le
	31 décembre	31 décembre	30 septembre,	30 juin,	31 mars,	31 décembre
	2022	2022	2022	2022	2022	2021
Recettes (hors surcharges de carburant)	\$ 3,631	\$ 851	\$ 931	\$ 949	\$ 900	\$ 3,493
Surcharges de carburant	1,014	242	274	291	207	632
Recettes	4,645	1,093	1,205	1,240	1,107	4,125
Salaires, traitements et avantages sociaux	2,079	521	538	524	496	1,909
Transport acheté	499	106	123	134	136	452
Carburant et impôts liés au carburant	424	103	107	120	94	282
Autres dépenses d'exploitation	601	102	170	161	168	556
Dépréciation et amortissement	239	64	60	59	56	227
Locations et baux	92	24	23	23	22	79
Coûts de transaction, d'intégration et de changement d'image de marque	3	1	-	2	-	1
Coûts de restructuration	5	-	2	-	3	-
Coûts organiques marginaux ⁽¹⁾	80	20	20	20	20	80
Bénéfice d'exploitation	623	152	162	197	112	539
Ratio d'exploitation ⁽²⁾	86.6%	86.1%	86.6%	84.1%	89.9%	86.9%
Autres recettes ⁽³⁾	60	15	15	15	15	58
Dépenses d'amortissement	34	8	9	9	8	34
Coûts de transaction, d'intégration et de changement d'image de marque	3	1	-	2	-	1
Coûts de restructuration	5	-	2	-	3	-
Bénéfice d'exploitation ajusté	\$ 725	\$ 176	\$ 188	\$ 223	\$ 138	\$ 632
Ratio d'exploitation ajusté ⁽⁴⁾	84.4%	83.9%	84.4%	82.0%	87.5%	84.7%
Frais de dépréciation	205	56	51	50	48	193
Autres	2	-	1	1	-	1
EBITDA ajusté ⁽⁵⁾	\$ 932	\$ 232	\$ 240	\$ 274	\$ 186	\$ 826
Plus-values réalisées sur les transactions immobilières	(55)	(55)	-	-	-	(62)
EBITDA ajusté, hors plus-values sur transactions immobilières	\$ 877	\$ 177	\$ 240	\$ 274	\$ 186	\$ 764
Ratio d'exploitation ajusté, hors plus-values sur transactions immobilières ⁽⁴⁾	\$ 670	\$ 121	\$ 188	\$ 223	\$ 138	\$ 570
Revenu de pension	(59)	(15)	(14)	(15)	(15)	(58)
Bénéfice d'exploitation ajusté, hors gains sur les transactions immobilières et revenus de pension	\$ 611	\$ 106	\$ 174	\$ 208	\$ 123	\$ 512
Ratio d'exploitation ajusté, hors gains sur les transactions immobilières et revenus de retraite ⁽⁴⁾	86.8%	90.3%	85.6%	83.2%	88.9%	87.6%

¹ La Société prévoit d'allouer des coûts organiques marginaux d'environ 80 millions USD pour toute l'année 2023, en commençant par environ 20 millions USD au premier trimestre

² Le ratio d'exploitation est issu du calcul suivant : (1 - (bénéfice d'exploitation divisé par les recettes)).

³ Les autres recettes incluent principalement les revenus de pension

⁴ Le ratio d'exploitation ajusté est calculé comme (1 - (le bénéfice d'exploitation ajusté divisé par les recettes)) ; la marge opérationnelle ajustée est l'inverse du ratio d'exploitation ajusté

⁵ L'EBITDA ajusté sert de base à notre principal responsable de l'exploitation pour évaluer le bénéfice (la perte) du segment conformément à l'ASC 280
Consulter la section « Mesures financières hors Principes Comptables Généralement Admis (GAAP) » en page 2 de ce document.

XPO

Rapprochements financiers (suite)

Le tableau suivant calcule le rendement du capital investi (ROIC) de XPO attribuable à son segment nord-américain de charge partielle pour les périodes présentées. Le rendement du capital investi (ROIC) est une métrique importante, car elle mesure l'efficacité du déploiement de notre capital de base. Le rendement du capital investi (ROIC) est calculé à partir du bénéfice net d'exploitation après impôt (NOPAT), divisé par le capital investi. Le NOPAT est calculé comme l'EBITDA ajusté moins les coûts organiques, les plus-values immobilières et les impôts en espèces plus les intérêts de location simple. Le capital investi est calculé à partir des actifs d'exploitation moins les capitaux empruntés non liés à la dette.

Rendement du capital investi pour la charge partielle en Amérique du Nord

en millions de dollars
(non audité)

Sélectionnez les postes du compte de résultat	Exercice annuel clos le 31 décembre 2022	Sélectionner les postes du bilan	Au 31 décembre,	
			2022	
EBITDA ajusté	\$ 1,012	Actif total (hors actifs intersociétés et participations dans les filiales)	\$	3,288
(-) Coûts organiques ⁽¹⁾	80	(-) Espèces		(5)
(-) Amortissement	205	(-) Fonds commercial et immobilisations incorporelles		1,024
(-) Revenu de pension	59	Actifs d'exploitation		2,269
(-) Plus-values immobilières	55	Passif global (hors passifs intersociétés)		1,119
(+) Intérêts de location simple ⁽²⁾	12	(-) Dette à court terme		18
(-) Impôts en espèces ⁽³⁾	83	(-) Dettes de location simple		417
Résultat net d'exploitation après impôts (NOPAT)	\$ 542	(-) Dette à long terme		27
		Passifs hors dettes		657
		Capital investi	\$	1,612
		Rendement du capital investi		34%

¹ XPO prévoit d'allouer des coûts organiques marginaux annuels d'environ 80 millions USD pour toute l'année 2023, en commençant au premier trimestre

² Les intérêts de location simple sont calculés à partir des actifs de location simple en fin de période multipliés par le taux d'emprunt marginal de XPO, net d'impôt.

³ Les impôts en espèces sont calculés à partir du ratio de l'EBITDA ajusté du segment nord-américain de charge partielle, hors gains immobiliers, appliqué à l'EBITDA ajusté de XPO, multiplié par les espèces de XPO payées aux impôts
Consulter la section « Mesures financières hors Principes Comptables Généralement Admis (GAAP) » en page 2 de ce document.

Hypothèses de planification de l'année 2023

La société anticipe les valeurs probables suivantes pour l'année 2023 complète :

- Dépenses d'immobilisation (CAPEX) brutes de 500 à 600 millions USD
- Intérêts débiteurs de 185 à 195 millions USD
- Revenu de pension d'environ 20 millions USD
- Taux d'imposition réel de 24 % à 26 %
- 117 millions d'actions après effet de dilution