

Premier trimestre de l'exercice 2024

Résultats et points saillants financiers

Pour la période de trois mois s'étant terminée au 31 décembre
2023 et 2022

31 janvier 2024

CGI



Informations et déclarations prospectives

Nos présentations contiennent des « informations prospectives » au sens des lois canadiennes sur les valeurs mobilières ainsi que des « déclarations prospectives » au sens de la loi américaine intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995* et des autres règles d'exonération américaines applicables. Ces informations et déclarations prospectives sont présentées et communiquées conformément aux règles d'exonération prévues dans les lois canadiennes et américaines sur les valeurs mobilières applicables. Ces informations et déclarations prospectives comprennent toutes les informations et déclarations relatives aux intentions, aux projets, aux attentes, aux opinions, aux objectifs, au rendement futur et à la stratégie de CGI, ainsi que toute autre information ou déclaration liée à des circonstances ou à des événements futurs qui ne concernent pas directement et exclusivement des faits historiques. Les informations et déclarations prospectives emploient souvent, mais pas toujours, des termes comme « croire », « estimer », « s'attendre à », « avoir l'intention », « envisager », « prévoir », « planifier », « prédire », « projeter », « viser à », « chercher à », « s'efforcer de », « potentiel », « continuer », « cibler », « peut », « pourrait », « devrait », ainsi que tout autre terme de nature conjuguée de ces termes. Ces informations et déclarations sont fondées sur notre perception des tendances historiques, de la situation actuelle et de l'évolution prévue des affaires, ainsi que d'autres hypothèses, tant générales que spécifiques, que nous jugeons appropriées dans les circonstances. Elles font toutefois, de par leur nature même, l'objet de risques et d'incertitudes intrinsèques sur lesquels CGI n'a, dans bon nombre de cas, aucune emprise, et en raison desquels les résultats réels pourraient différer considérablement des attentes exprimées ou sous-entendues dans ces informations et déclarations prospectives. Ces risques et incertitudes comprennent en particulier, mais sans s'y limiter : les risques liés au marché, comme l'intensité des activités de nos clients, qui est tributaire de la conjoncture économique et politique, les autres risques externes (comme les pandémies, les conflits armés, les enjeux climatiques et l'inflation) et notre capacité à négocier de nouveaux contrats; les risques liés à notre secteur d'activité, comme la concurrence, et notre capacité de développer et d'élargir nos gammes de services, de pénétrer de nouveaux marchés et de protéger nos droits de propriété intellectuelle; les risques liés à notre entreprise comme ceux associés à notre stratégie de croissance, y compris l'intégration de nouvelles activités, le risque financier et le risque opérationnel associés aux marchés internationaux, le risque de change, l'évolution des lois fiscales et autres programmes fiscaux, la résiliation, la modification, le retard ou la suspension de nos contrats, nos attentes quant aux revenus futurs résultant de nouveaux contrats et de notre carnet de commandes, notre capacité d'attirer et de fidéliser du personnel compétent, de négocier des modalités contractuelles favorables, d'offrir nos services et de recouvrer nos créances, de divulguer, de gérer et de mettre en œuvre les initiatives et normes environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) et de respecter nos engagements et nos objectifs ESG, incluant, sans s'y limiter, notre engagement à atteindre l'objectif zéro émission nette de carbone d'ici à 2030; ainsi que les risques d'atteinte à notre réputation et risques financiers inhérents aux atteintes à la cybersécurité de CGI et à d'autres incidents, les risques financiers portant notamment sur les besoins et exigences en matière de liquidités, le maintien des ratios financiers, les fluctuations des taux d'intérêt et l'abandon des principaux taux d'intérêt de référence, ainsi que l'évolution de la solvabilité et des notes de crédit; de même que tous autres risques et hypothèses énoncés ou intégrés par renvoi dans cette présentation, les rapports de gestion trimestriels de CGI et les autres documents que nous publions, y compris ceux que nous déposons auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (sur SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca) et de la Securities and Exchange Commission des États-Unis (sur EDGAR à l'adresse www.sec.gov). Sauf indication contraire, les informations et déclarations prospectives contenues dans nos présentations sont en date des présentes, et CGI décline toute intention ou obligation de les mettre à jour ou de les réviser consécutivement à l'obtention de nouveaux renseignements ou à l'arrivée d'événements nouveaux, ou pour tout autre motif, sauf dans la mesure où les lois applicables ne l'exigent. Bien que nous sommes d'avis que les hypothèses sur lesquelles les informations et déclarations prospectives sont fondées semblaient raisonnables en date des présentes, vous êtes mis en garde contre le risque de leur accorder une crédibilité excessive. Il convient aussi de rappeler que les informations et déclarations prospectives sont présentées dans le seul but d'aider les investisseurs et les autres parties à comprendre nos objectifs, nos priorités stratégiques et nos perspectives commerciales, ainsi que le contexte dans lequel nous prévoyons exercer nos activités. Vous êtes mis en garde contre la possibilité que ces informations et déclarations prospectives puissent ne pas convenir à d'autres fins. Vous trouverez à la rubrique intitulée *Environnement du risque* dans les rapports de gestion trimestriels de CGI, intégrée par renvoi dans la présente mise en garde, de plus amples renseignements sur les risques pouvant faire en sorte que les résultats réels diffèrent de façon importante des attentes actuelles. Notez également que les risques précités et ceux décrits dans les rapports de gestion trimestriels et autres documents de CGI ne sont pas les seuls risques susceptibles de nous toucher. D'autres risques et incertitudes dont nous ignorons actuellement l'existence ou que nous jugeons actuellement négligeables pourraient également avoir une incidence défavorable importante sur notre situation financière, notre performance financière, nos flux de trésorerie, nos activités commerciales ou notre réputation.

Veuillez consulter la section *Investisseurs* de notre site Internet à www.cgi.com pour accéder aux documents d'information continue utilisés par la direction dans ses discussions avec les investisseurs et les analystes sur les résultats de CGI.

Tous les montants sont en dollars canadiens à moins d'indication contraire.

Définitions des mesures financières non définies par les principes comptables généralement reconnus et autres mesures clés de rendement

Mesures et ratios financiers non définis par les principes comptables généralement reconnus (PCGR) figurant dans cette présentation : croissance des revenus en devises constantes, BAII ajusté, marge du BAII ajusté, dette nette, ratio de la dette nette par rapport aux capitaux propres et à la dette, rendement du capital investi (RCI), bénéfice net excluant les éléments spécifiques, marge du bénéfice net excluant les éléments spécifiques, et bénéfice par action (BPA) après dilution excluant les éléments spécifiques. CGI présente ses résultats financiers conformément aux Normes internationales d'information financière « IFRS ». Néanmoins, la direction estime que certaines mesures de rendement qui ne sont pas définies par les PCGR fournissent une information utile aux investisseurs sur la situation financière et les résultats d'exploitation de l'entreprise, car elles constituent des indicateurs supplémentaires de son rendement. Ces mesures n'ont pas de signification normalisée en vertu des IFRS et, par conséquent, il est peu probable qu'elles puissent être comparées à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés et elles doivent être considérées comme des mesures supplémentaires et non comme des mesures de remplacement de l'information financière connexe préparée selon les IFRS. Mesures clés de rendement figurant dans cette présentation : flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation en pourcentage des revenus, nouveaux contrats, ratio nouveaux contrats/facturation, carnet de commandes, délai moyen de recouvrement des créances (jours), marge du bénéfice avant impôt sur les bénéfices et marge du bénéfice net.

Le rapport de gestion du premier trimestre de l'exercice 2024, présenté sur le site Web de CGI et déposé auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières sur SEDAR+ à www.sedarplus.ca et EDGAR à www.sec.gov, comprend, aux pages 3, 4 et 5, des descriptions de ces mesures financières non définies par les PCGR (et de leurs mesures les plus proches selon les IFRS) ainsi que des ratios et d'autres mesures clés de rendement. Ces rapprochements sont aussi disponibles dans le communiqué de presse du premier trimestre de l'exercice 2024.

Remarque : tous les montants sont exprimés en dollars canadiens.



George D. Schindler

Président et
chef de la direction



Steve Perron

Vice-président exécutif et
chef de la direction financière

Points saillants financiers : T1 E2024

vs T1 E2023

Revenus	3,60 G\$	▲	4,4 %
Croissance des revenus en devises constantes ¹		▲	1,5 %
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices	527 M\$	▲	2,0 %
Marge du bénéfice avant impôt sur les bénéfices ²	14,6 %	▼	(40 p. c.)
BAll ajusté¹	584 M\$	▲	5,4 %
Marge du BAll ajusté ¹	16,2 %	▲	10 p. c.
Bénéfice net	390 M\$	▲	1,9 %
Marge du bénéfice net ²	10,8 %	▼	(30 p. c.)
Bénéfice net, excluant les éléments spécifiques¹	427 M\$	▲	7,3 %
Marge du bénéfice net, excluant les éléments spécifiques ¹	11,9 %	▲	40 p. c.
BPA après dilution	1,67 \$	▲	4,4 %
BPA après dilution excluant les éléments spécifiques¹	1,83 \$	▲	10,2 %

Remarques du chef de la direction

« CGI a commencé l'exercice 2024 en position de force, ce qui démontre encore une fois la résilience de notre modèle et l'exécution rigoureuse de notre plan », a indiqué George D. Schindler, président et chef de la direction. « La combinaison de nos partenariats de confiance avec les clients et de notre gamme complète de services a contribué à la signature de nouveaux contrats d'une valeur de 4,2 milliards \$ durant le trimestre et de 16,4 milliards \$, ou 114 % de nos revenus, au cours des 12 derniers mois. L'offre de CGI, axée sur les résultats, particulièrement en ce qui a trait à l'économie de coûts et l'accélération de la modernisation, y compris grâce à l'intelligence artificielle (IA), continue d'intéresser les clients. Notre solide bilan, consolidé au cours du trimestre grâce à l'excellence opérationnelle et en prestation de services de notre équipe, nous permet de continuer à exécuter notre stratégie de croissance rentable, interne et par acquisition. »

Profil des talents

90 500

conseillers et professionnels

+250

Augmentation
nette
sur 12 mois

86 %

sont actionnaires
grâce à notre
Régime d'achat
d'actions

Une culture
d'actionnaire-
propriétaire

**Modèle de
prestation de
services équilibré**

62 % à proximité

38 % centres mondiaux
de prestation
de services
(23 % à l'international)

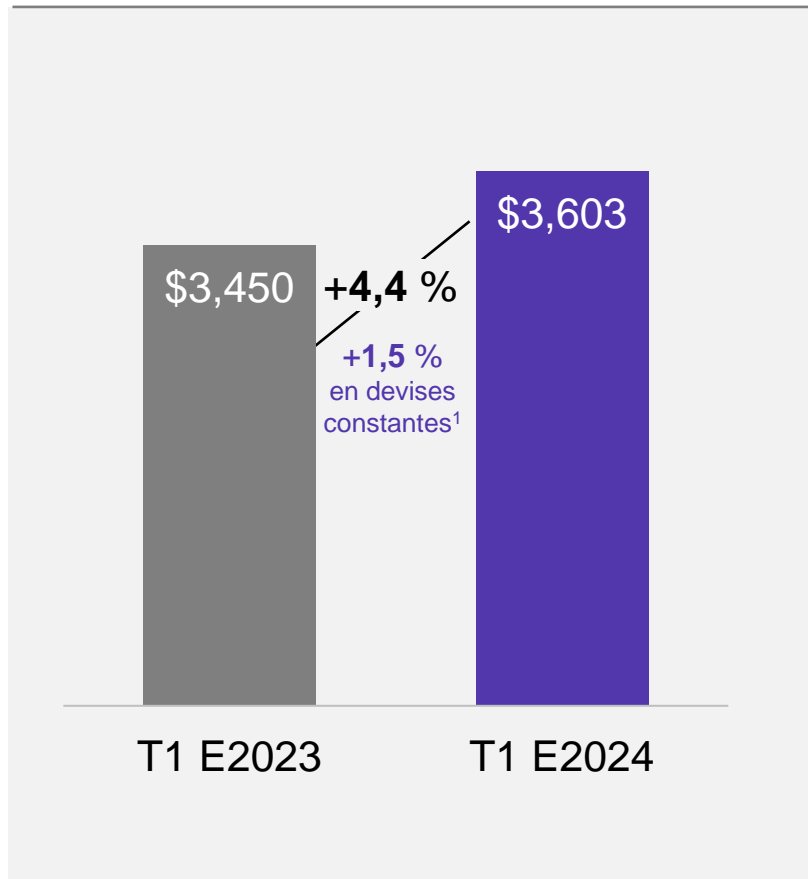
35 %

s'identifient au sexe
féminin

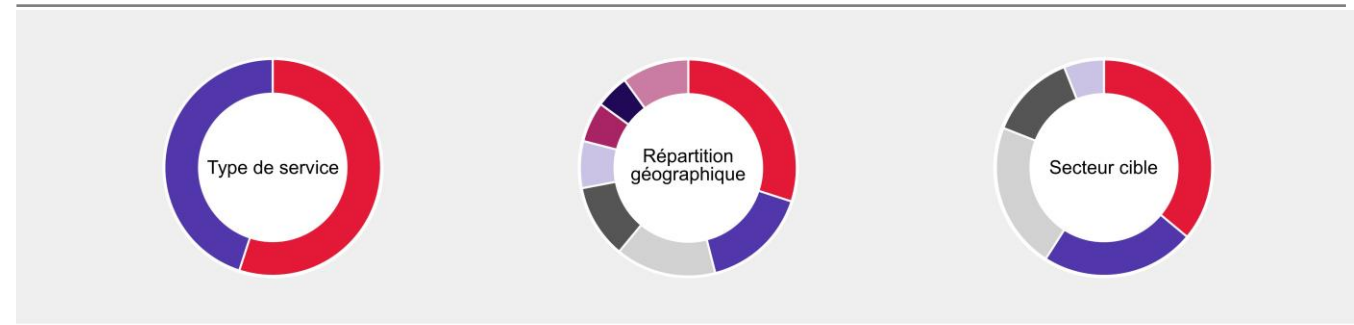
+80 points centésimaux sur
12 mois

Croissance des revenus : T1 E2024

(en millions de dollars et % des revenus)



Répartition des revenus



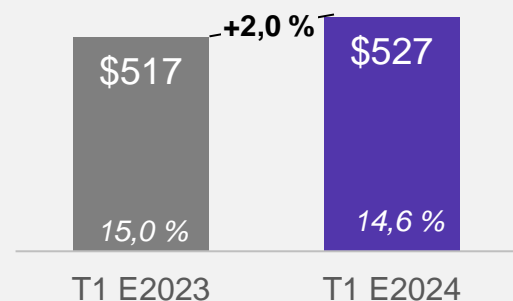
Type de service	Part	Répartition géographique	Part	Secteur cible	Part
Services en TI et en gestion des processus d'affaires en mode délégué	55 %	É.-U.	30 %	Gouvernements	36 %
Services-conseils en management, services-conseils stratégiques en TI et services d'intégration de systèmes	45 %	France	16 %	Manufacturier, distribution et détail	23 %
		Canada	15 %	Services financiers	22 %
		R.-U.	11 %	Communications et services publics	13 %
		Allemagne	7 %	Santé	6 %
		Finlande	6 %		
		Suède	5 %		
		Reste du monde	10 %		

¹) Le rapport de gestion du premier trimestre de l'exercice 2024 présente un rapprochement de la croissance des revenus en devises constantes et de sa mesure la plus proche selon les IFRS qui ne sont pas définies par les PCGR. Ce rapprochement est aussi disponible dans le communiqué de presse du premier trimestre de l'exercice 2024.

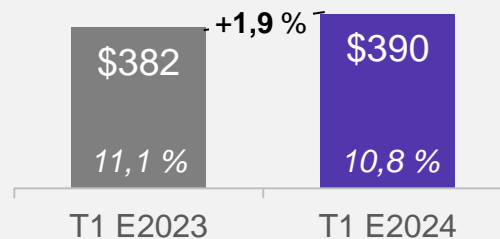
Points saillants financiers : T1 E2024

(en millions de dollars et % des revenus)

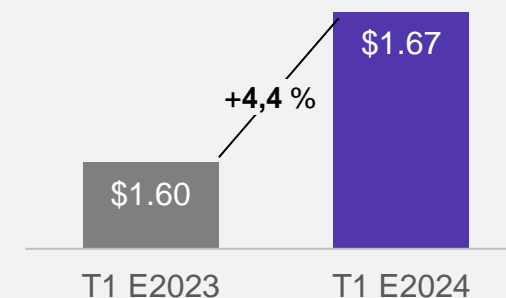
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices et sa marge¹



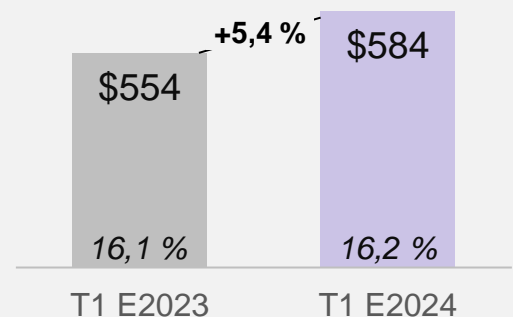
Bénéfice net et sa marge¹



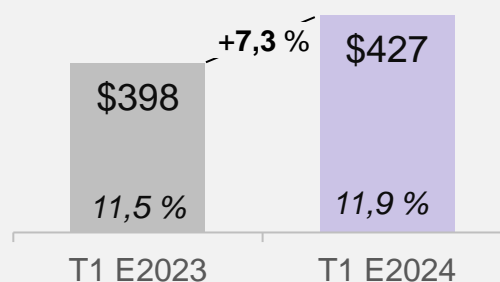
BPA après dilution



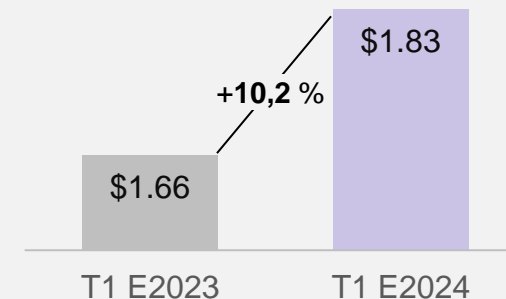
BAIL ajusté et sa marge¹



Bénéfice net et marge, excluant les éléments spécifiques¹



BPA après dilution excluant les éléments spécifiques¹



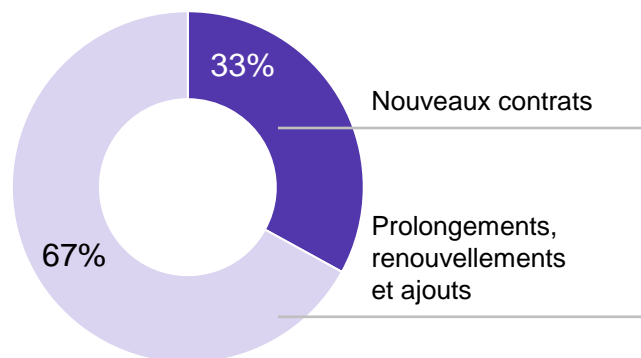
La demande pour des services complets stimule la signature de contrats

Ratio nouveaux contrats/facturation de 114 % pour les 12 derniers mois

Nouveaux contrats¹ – T1 E2024

4,2 G\$

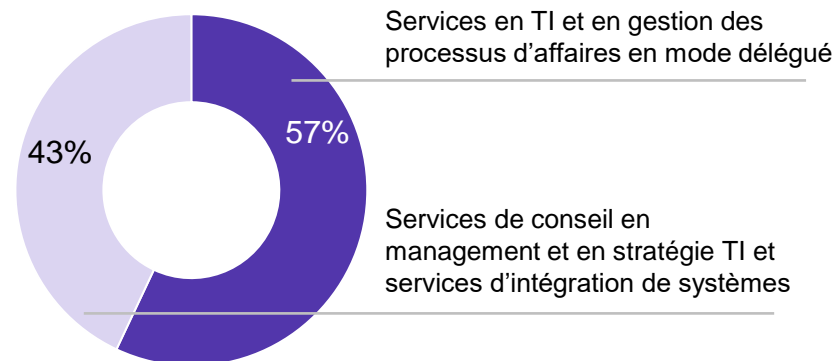
Par type de contrat



Ratio nouveaux contrats/facturation¹ – T1 E2024

116 %

Par type de service



Résultats par secteur

<i>En millions de dollars canadiens</i>	T1 E2024			T1 E2023		
	Revenus \$	BAII ajusté ¹ \$ %		Revenus \$	BAII ajusté ¹ \$ %	
Europe de l'Ouest et du Sud	653,1	86,7	13,3 %	628,1	77,4	12,3 %
Secteur privé et gouvernements locaux (É.-U.)	559,0	70,4	12,6 %	566,0	82,3	14,5 %
Canada	499,2	120,1	24,1 %	506,4	119,0	23,5 %
Gouvernement fédéral américain	483,2	69,9	14,5 %	464,0	73,1	15,8 %
Scandinavie et Centre de l'Europe	422,0	37,8	9,0 %	398,2	31,1	7,8 %
Royaume-Uni et Australie	371,3	62,6	16,9 %	329,9	45,1	13,7 %
Finlande, Pologne et pays Baltes	218,9	27,0	12,3 %	203,3	29,2	14,4 %
Asie-Pacifique	233,3	75,9	32,5 %	218,0	71,0	32,6 %
Nord-Ouest et Centre-Est de l'Europe	204,5	33,9	16,6 %	178,1	25,9	14,5 %
Éliminations	(41,5)			(41,8)		
Total CGI	3 603,0	584,2	16,2 %	3 450,3	554,1	16,1 %

Autres mesures financières

Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation

T1 E2024

577 M\$

16,0 %
des revenus¹

Même période de l'exercice précédent
605 M\$

12 derniers mois

2,1 G\$

14,4 %
des revenus¹

Même période de l'exercice précédent
2,0 G\$

Ratios de la structure de capital

Rendement du capital investi²

15,9 %

▲ par rapport à 15,5 % à la même période de l'exercice précédent

Ratio de la dette nette par rapport aux capitaux propres et à la dette²

17,6 %

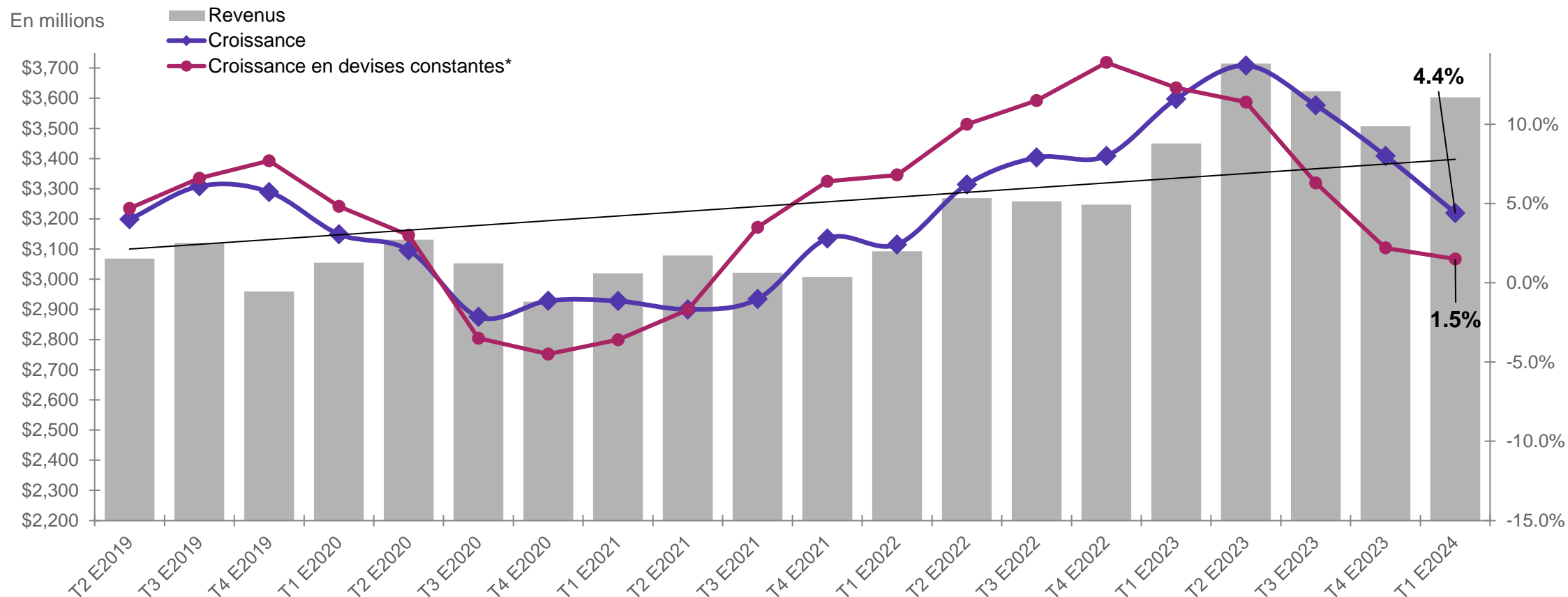
▼ par rapport à 24,1 % à la même période de l'exercice précédent

1) Le flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation en pourcentage des revenus est une mesure de rendement clé pour laquelle nous fournissons davantage de détails dans le rapport de gestion du premier trimestre de l'exercice 2024.

2) Le ratio de la dette nette par rapport aux capitaux propres et à la dette et le rendement du capital investi sont des mesures qui ne sont pas définies par les PCGR et pour lesquelles nous offrons davantage d'information dans le rapport de gestion du premier trimestre de l'exercice 2024.

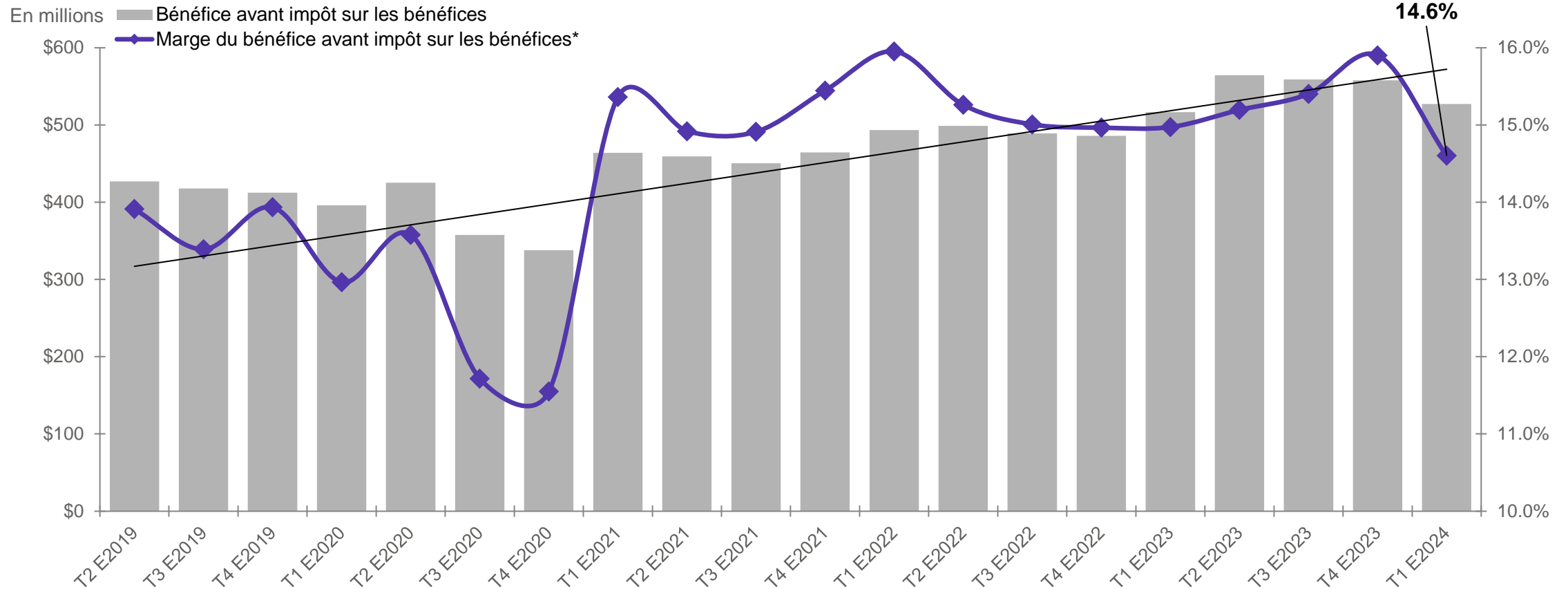
Tendance des revenus

Revenus de 3 603 millions \$, représentant une croissance de 4,4 % ou de 1,5 %* en devises constantes sur 12 mois



Tendance du bénéfice avant impôt sur les bénéfices et de sa marge*

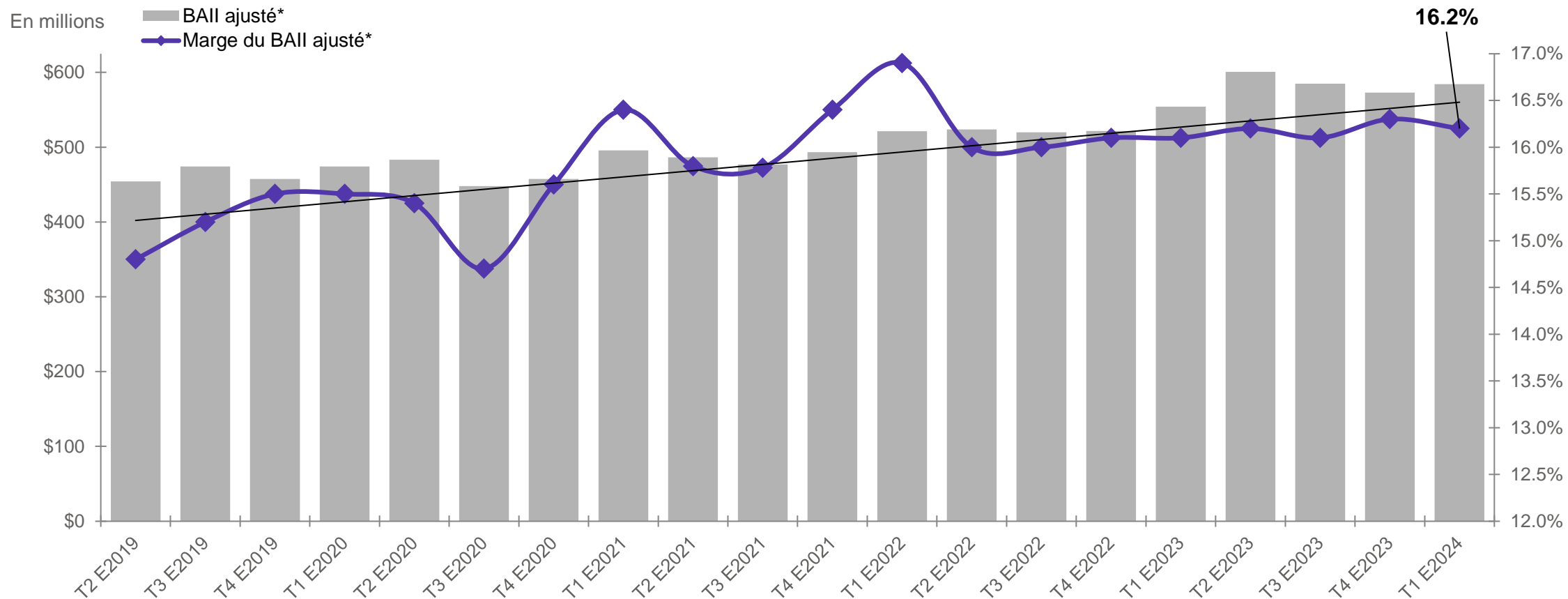
Bénéfice avant impôt sur les bénéfices de 527 M\$; marge de 14,6 %, baisse de 40 points centésimaux p. r. au T1 de l'E2023



* La marge du bénéfice avant impôt sur les bénéfices est une mesure de rendement clé pour laquelle nous fournissons davantage de détails dans le rapport de gestion du premier trimestre de l'exercice 2024.

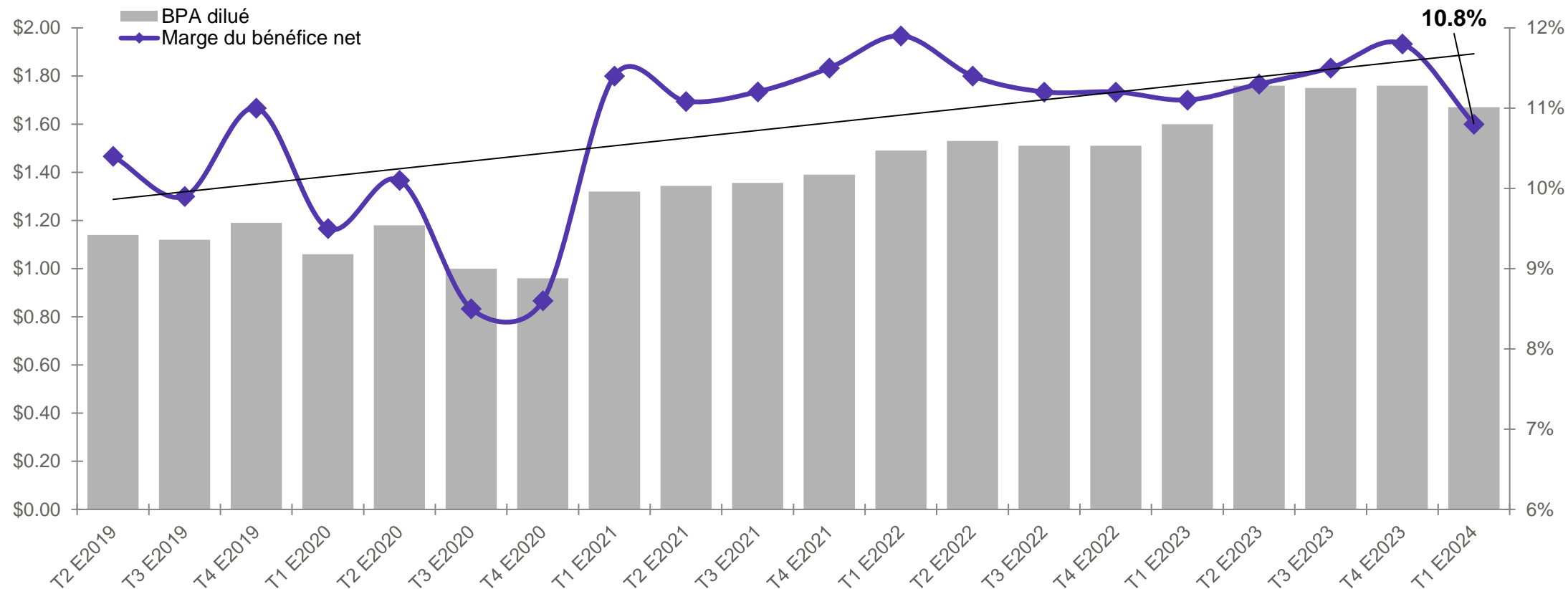
Tendance du BAII ajusté* et de sa marge*

BAII ajusté de 584 M\$; marge de 16,2 %, en hausse de 10 points centésimaux p. r. au T1 de l'E2023



Tendance de la marge du bénéfice net* et du BPA après dilution

Bénéfice net de 390 M\$ – BPA après dilution de 1,67 \$, hausse de 4,4 % p. r. au T1 de l'E2023

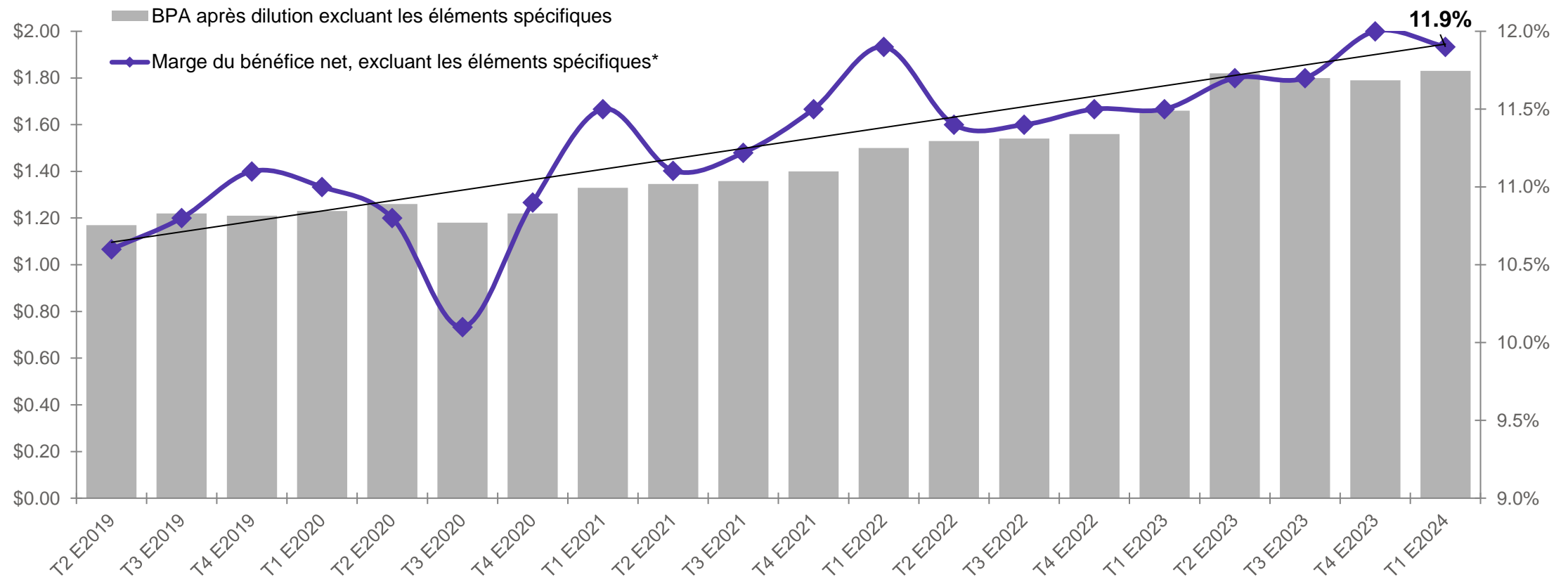


* La marge du bénéfice net est une mesure de rendement clé pour laquelle nous fournissons davantage de détails dans le rapport de gestion du premier trimestre de l'exercice 2024.

Tendance de la marge du bénéfice net* et du BPA après dilution*

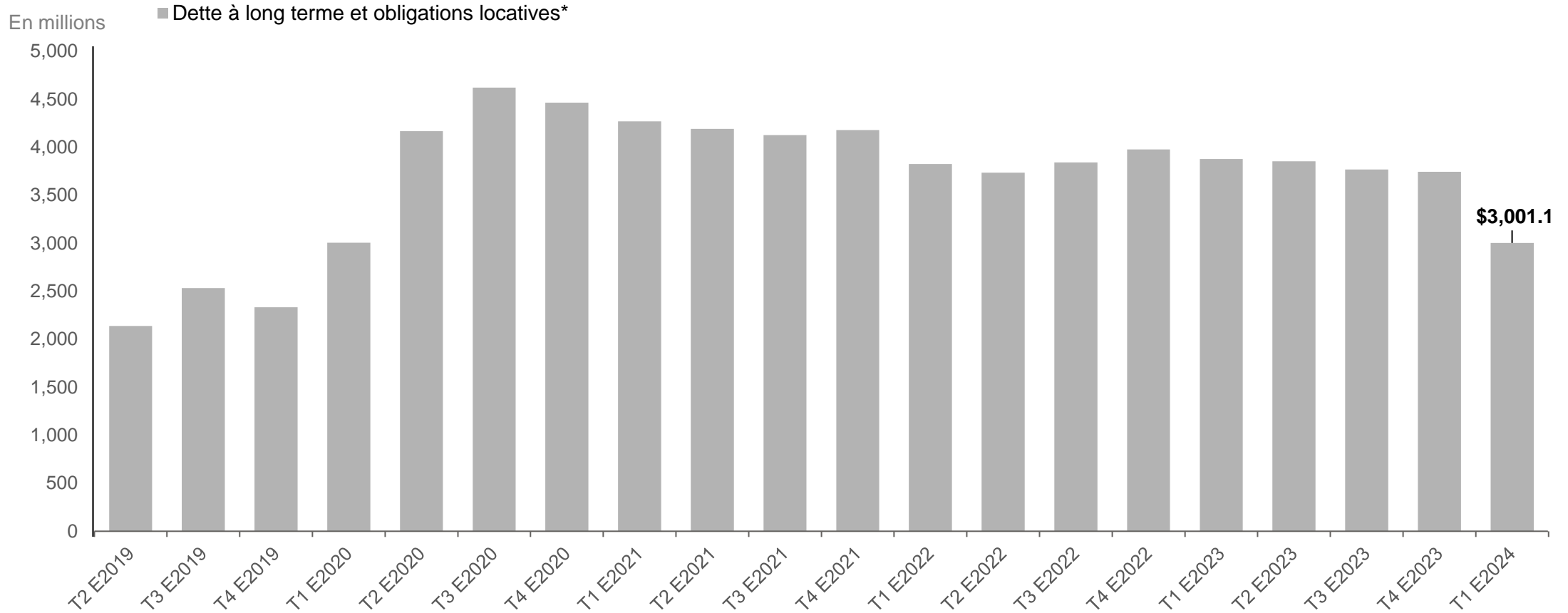
Excluant les éléments spécifiques*

Bénéfice net excluant les éléments spécifiques de 427 M\$ – BPA après dilution excluant les éléments spécifiques de 1,83 \$, hausse de 10,2 % p. r. au T1 de l'E2023



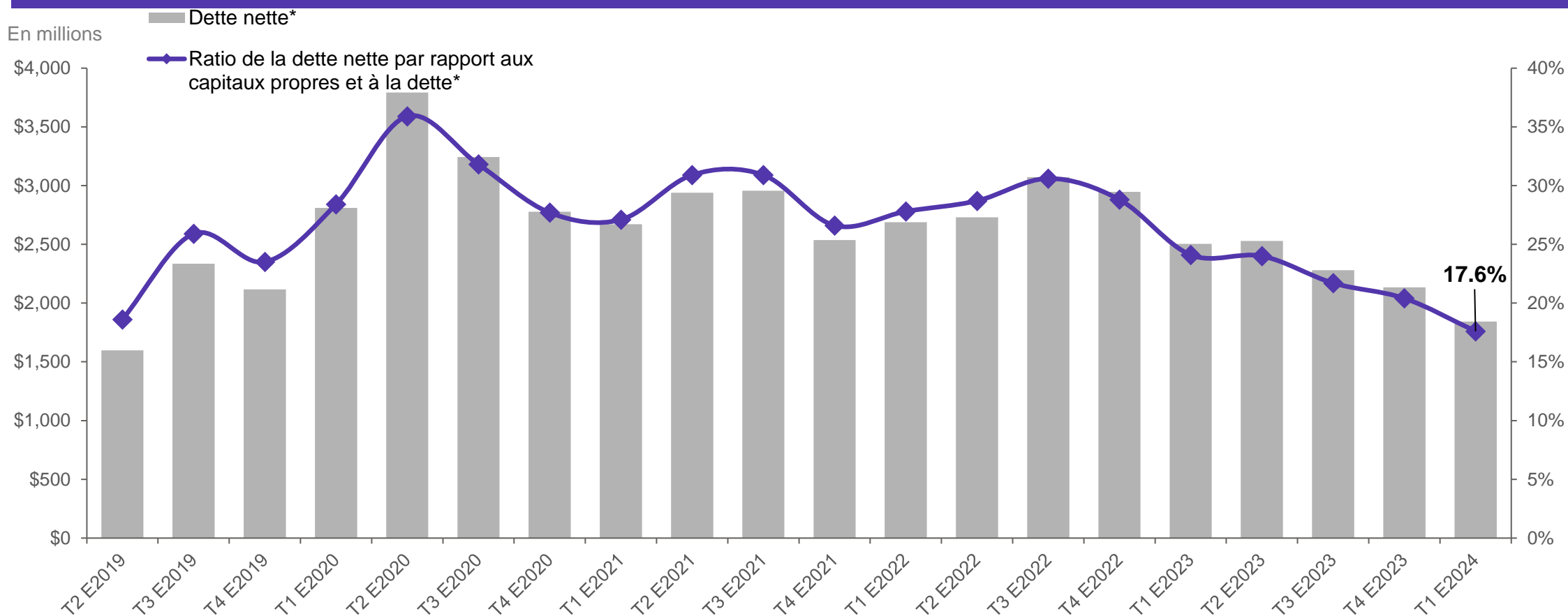
Tendance de la dette à long terme et des obligations locatives*

Dette à long terme et obligations locatives de 3,00 G\$, baisse de 0,88 G\$ p. r. au T1 de l'E2023



Tendance de la dette nette*



Dette nette de 1,84 G\$ ou 17,6 % du ratio de la dette nette par rapport aux capitaux propres et à la dette, baisse de 650 points centésimaux p. r. au T1 de l'E2023



* Le rapport de gestion du premier trimestre de l'exercice 2024 présente un rapprochement de la dette nette et du ratio de la dette nette par rapport aux capitaux propres et à la dette et de leurs mesures respectives les plus proches selon les IFRS qui ne sont pas définies par les PCGR. Ces rapprochements sont aussi disponibles dans le communiqué de presse du premier trimestre de l'exercice 2024.

Cibles, réalisations et progrès annuels en matière d'ESG* (en date du 30 septembre 2023)

Notre objectif : être reconnue par nos parties prenantes comme une entreprise citoyenne engagée, éthique et responsable.

 ENVIRONNEMENT	 SOCIAL	 GOVERNANCE
<p>Priorité Climat</p> <ul style="list-style-type: none"> • Zéro émission nette d'ici 2030 <ul style="list-style-type: none"> • 38 % de réduction des émissions de CO₂ depuis 2019 • 44 % de l'énergie totale issue de sources renouvelables • 100 % d'électricité d'origine renouvelable dans l'ensemble de nos centres de traitement de données d'ici 2023 <ul style="list-style-type: none"> • 100 % de l'électricité des centres de traitement de données issue de sources renouvelables 	<p>Priorité Talents</p> <ul style="list-style-type: none"> • Diversité Avoir la même diversité au niveau des leaders que celle de l'ensemble de l'effectif de l'entreprise d'ici 2025 <ul style="list-style-type: none"> • 44 % de femmes à la présidence d'une UAS • 71 groupes de ressources formés par des membres bénévoles • Éducation Rejoindre deux fois plus de participants aux programmes d'éducation et de mentorat que l'effectif de CGI d'ici 2023 <ul style="list-style-type: none"> • ~ 204 500 bénéficiaires des programmes éducatifs et STIM 	<ul style="list-style-type: none"> • Protection des données personnelles et sécurité <ul style="list-style-type: none"> • Opérant dans le cadre de Règles d'Entreprise Contraignantes approuvées (considérées comme la « référence absolue » pour le transfert de données) • Formation et reconnaissance annuelles de sécurité par nos membres, y compris les sous-traitants • Assises de gestion Plus de 46 ans des meilleures pratiques guidant la direction de CGI dans son alignement des principes assurant la cohésion et le succès dans notre prestation de services • Gestion des risques d'entreprise Intégrée à notre processus de planification stratégique, et contrôlée et réévaluée chaque trimestre • Droits de la personne Engagement à respecter les droits de la personne conformément aux lignes directrices des Nations Unies et à nos valeurs d'entreprise • Éthique Membres qui prennent annuellement connaissance chaque année du Code d'éthique – 91 % en conformité** • Approvisionnement <ul style="list-style-type: none"> • Cadre de gestion des tiers (TPMF), y compris la conformité à l'éthique • 70 % des principaux fournisseurs évalués sur des critères environnementaux et sociaux d'ici 2025 <ul style="list-style-type: none"> • 65 % des principaux fournisseurs sont évalués par EcoVadis • Composition du conseil d'administration Diversité du conseil par marché géographique, par domaine et par genre (composé de 40 % de femmes***)
	<p>Priorité Communautés</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pro bono 100 % des unités d'affaires réaliseront des projets pro bono d'ici 2026 <ul style="list-style-type: none"> • 47 % des unités d'affaires ont réalisé des projets pro bono • Près de 19 000 membres engagés 	

*Les rapports ESG de CGI sont publiés tous les ans. Pour plus d'information, veuillez consulter notre Rapport ESG 2023 (Prochaine version prévue : février 2024).

**À l'exclusion des membres en arrêt de travail et de ceux qui en ont pris connaissance après le 30 septembre 2023.

***En date du 31 Janvier, 2024

Communiquez avec l'équipe des Relations avec les investisseurs pour poursuivre la conversation

Kevin Linder

Vice-président principal, Relations avec les investisseurs

kevin.linder@cgi.com

+1 905 973-8363

Christina Leclerc

Directrice, Relations avec les investisseurs

christina.leclerc@cgi.com

+1 514 978-5448

IR@cgi.com

Pour plus de renseignements : cgi.com/investisseurs



CGI