

De solides résultats et réalisation des objectifs 2017

Perspectives moyen terme : croissance annuelle moyenne de l'EBITDA à deux chiffres entre 2018 et 2020

Performance opérationnelle et financière 2017

- Chiffre d'affaires de 2 510 millions d'euros, en croissance de 9% en publié
- Croissance organique de 7%¹
- EBITDA² de 526 millions d'euros, en croissance de 10%, soit une marge de 21,0%.
- 51% de taux de conversion de l'EBITDA en free cash-flow ajusté³ conforme à notre objectif
- Résultat net part du Groupe de 256 millions d'euros, en croissance de 5%
- Dividende proposé de 1,60 euro, en croissance de 7% (taux de distribution de 39%)

Ambition à moyen terme : nos priorités

- Conserver notre leadership sur tous les segments de marché et canaux de distribution
- Etendre notre accès direct aux marchands grâce à un modèle unique et reproductible
- Introduire notre nouvelle génération de plateforme ouverte Android

Objectifs financiers

- 2018 : EBITDA compris entre 545 et 570 millions d'euros
 - Intégrant environ 25-30 millions d'euros d'impact négatif des taux de change
- Perspectives 2018 - 2020 : croissance annuelle moyenne à deux chiffres de l'EBITDA
 - EBITDA supérieur à 700 millions d'euros à périmètre et change constant en 2020
 - Conversion de l'EBITDA en free cash-flow ajusté³ supérieure à 45%
 - Taux de distribution supérieur à 35%

Philippe Lazare, Président-directeur général d'Ingenico Group, a commenté : « **En 2017, nous nous sommes concentrés sur la construction de l'Ingenico de demain en renforçant notre équipe managériale et en adaptant notre organisation pour mieux répondre aux besoins de nos clients. Nous avons enrichi nos offres à destination des banques et des acquéreurs et investi de façon organique dans nos plateformes Retail. Les intégrations réussies de Bambora et Techprocess vont nous permettre d'accélérer la transformation du groupe. Nous disposons dorénavant de deux business units offrant à nos clients un panel complet de solutions pour les aider à faire croître leur activité.**

Après avoir atteint l'ensemble de nos objectifs financiers en 2017, l'année 2018 verra la poursuite du déploiement opérationnel des trois divisions qui composent Retail. En parallèle, Banques & Acquéreurs continuera de croître malgré un environnement plus stable ne bénéficiant plus de catalyseurs exceptionnels, comme ces dernières années.

Ingenico Group s'appuiera sur l'ensemble de ses compétences et de ses actifs pour assurer l'atteinte de son ambition 2020. »

¹En données comparables

²EBITDA n'est pas un terme comptable ; il s'agit d'un indicateur financier défini ici comme le bénéfice provenant des activités ordinaires avant dotations aux amortissements et provisions et avant rémunération en actions.

³Flux de trésorerie disponible ajusté des éléments non récurrents (coûts d'acquisition et de restructuration)

Ingenico Group (Euronext : FR0000125346 - ING), leader mondial des solutions de paiement intégrées, annonce aujourd'hui ses résultats financiers pour l'ensemble de l'exercice 2017.

Chiffres clés

(en millions d'euros)	2017	2016	Variations vs. 2016
Chiffre d'affaires	2 510	2 312	+9%
Marge brute ajustée	1 067	1 005	+6%
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	<i>42,5%</i>	<i>43,5%</i>	<i>-100 bps</i>
Charges opérationnelles ajustées	(541)	(529)	+2%
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	<i>-21,5%</i>	<i>-22,9%</i>	<i>-130 bps</i>
EBITDA	526	476	+10%
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	<i>21,0%</i>	<i>20,6%</i>	<i>+40 bps</i>
Résultat d'exploitation courant ajusté (EBIT)	453	403	+12%
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	<i>18,1%</i>	<i>17,5%</i>	<i>+60 bps</i>
Résultat opérationnel	371	357	+4%
Résultat net	260	251	+4%
Résultat net, part du groupe	256	244	+5%
Free cash flow ⁴ ajusté	269	255	+6%
Free cash flow	239	248	-4%
Dette nette	1 471	126	N/A
Ratio de dette nette/EBITDA	2,8x	0,3x	
Capitaux propres, part du groupe	1 840	1 703	+8%

⁴Flux de trésorerie disponible ajusté des éléments non récurrents (coûts d'acquisition et de restructuration)

Perspectives 2018 – 2020 : croissance annuelle moyenne à deux chiffres de l'EBITDA

Le marché des paiements électroniques évolue au fur et à mesure que les usages des consommateurs se développent et que les besoins des marchands se multiplient. En parallèle, la complexité de la monétique s'accroît avec l'expansion géographique et la multiplicité des canaux du commerce. A cet égard, la valeur évolue donc au-delà de la simple acceptation du paiement vers des solutions métiers intégrées à des points d'interaction qui se multiplient au fur et à mesure que les points de contact des clients et des commerçants se développent.

Au cours de ces dernières années, le Groupe s'est développé de façon organique, comme au travers de plusieurs acquisitions, afin de rassembler les compétences et les actifs pertinents qui permettront de proposer solutions, produits et services favorisant l'accroissement de l'activité des marchands. Le Groupe a enrichi son offre au travers de services transactionnels comme l'acquisition de transactions, les offres *full service online* ou encore le *processing* des transactions en magasin ou sur internet afin de proposer des solutions de paiement complètes et intégrées. Aujourd'hui, notre organisation centrée sur les besoins de nos clients permet d'adresser toutes sortes de marchands, des petits et moyens marchands, aux grands distributeurs organisés en passant par les acteurs du online. Nos deux divisions nous permettent de répondre aux besoins des marchands de façon indirecte par l'intermédiaire de la *Business Unit* Banques & Acquéreurs et directement au travers de la *Business Unit* Retail. Cette dernière a été récemment organisée en trois divisions dédiées à des segments de marchands distincts : SMBs (petits et moyens commerçants), Global Online et Entreprise.

Afin d'atteindre notre ambition d'étendre l'acceptation du paiement électronique à un maximum d'usages, d'améliorer l'expérience des marchands et des consommateurs et de proposer une offre de services complète et intégrée, Ingenico Group a établi trois priorités clés pour la période 2018 - 2020 :

- **Maintenir notre position de leader** sur les solutions d'acceptation du paiement au sein de tous les segments de marché et les canaux de distribution ;
- **Étendre notre accès direct aux marchands** grâce à un modèle unique et reproductible ;
- **Introduire une nouvelle génération de plateforme** ouverte Android.

Ces priorités, qui seront déployées au sein de nos deux divisions, Banques & Acquéreurs et Retail, permettront à Ingenico Group de créer de la valeur pour chacune des parties prenantes.

Croissance des revenus organiques de 11% au quatrième trimestre 2017

	FY 2017			T4 2017		
	M€	% variation		M€	% variation	
		Comparable ¹	Publié		Comparable ¹	Publié
Retail	1 099	5%	9%	325	9%	21%
Banques & Acquéreurs	1 411	8%	8%	367	12%	8%
Total	2 510	7%	9%	692	11%	14%
Europe & Afrique	907	7%	7%	238	11%	11%
APAC & Moyen-Orient	568	9%	7%	148	3%	-3%
Amérique Latine	185	5%	8%	50	27%	20%
Amérique du Nord	256	-6%	-7%	72	16%	8%
ePayments	596	11%	22%	184	11%	39%
Total	2 510	7%	9%	692	11%	14%

Performance au quatrième trimestre 2017

Au quatrième trimestre de 2017, le chiffre d'affaires a atteint 692 millions d'euros, en hausse de 14% en données publiées, intégrant un effet de change négatif de 29 millions d'euros. Ingenico Group a enregistré un chiffre d'affaires de 440 millions d'euros provenant de l'activité Terminaux et 252 millions d'euros de l'activité des Services de paiement.

En données comparables, la croissance du chiffre d'affaires ressort à 11% par rapport au quatrième trimestre 2016, dont 10% pour les Terminaux et 12% pour les Services de paiement.

Par rapport au quatrième trimestre 2016, les performances des divisions en données comparables sont les suivantes :

- **Europe et Afrique (+ 11%)** : la performance trimestrielle illustre la très forte résilience de ce marché porté par une grande majorité de pays.
Dans la *Business Unit* Banques & Acquéreurs, la plupart des pays ont tiré la performance de la région. Les pays occidentaux ont affiché une très bonne dynamique portée principalement par la France, l'Espagne et l'Italie soutenus par le déploiement de Telium Tetra. L'Europe de l'Est est restée dynamique, soutenue principalement par la Grèce et la Pologne, portées par leurs réglementations locales, tandis que les autres pays ont fait face à une base de comparaison difficile mais sont restés stables.
Au sein de la *Business Unit* Retail, le trimestre est resté très bien orienté, notamment marqué par l'obtention de plusieurs contrats. La plateforme Axis a affiché une très forte performance grâce à la clientèle existante, mais a également suscité l'intérêt de nouveaux clients comme Uniqlo ou New Balance en Espagne. Ingenico Group a continué à déployer son offre paneuropéenne avec de nouveaux contrats, notamment avec des acteurs comme Adeo (Leroy Merlin, Weldom, Brico Center, Alice Délice...) pour la fourniture de solutions omnichannel.
- **Asie-Pacifique et Moyen-Orient (+ 3%)** : au sein de la *Business Unit* Banques & Acquéreurs, la dynamique a été soutenue par la Chine, qui a bénéficié du lancement réussi des APOS. Près de 400 000 unités ont été livrées au cours du quatrième trimestre de 2017, ce qui porte à plus de 1,3 million le nombre d'unités livrées au cours de l'année. Comme anticipé, l'Inde est maintenant revenue à un niveau d'activité normatif. De fait, le pays a reculé faisant face à une base de comparaison élevée suite au processus de démonétisation qui a commencé au quatrième trimestre 2016 pour finir en juin 2017. L'Asie du Sud-Est affiche des résultats mitigés entre

l'Indonésie où le marché est actuellement à l'arrêt suite aux actuelles évolutions de la réglementation, et les autres pays comme la Thaïlande et le Japon où le Groupe réalise de très bonnes performances. Dans la *Business Unit* Retail, la majeure partie de l'activité est située en Turquie où la dynamique a continué d'être bien orientée, bénéficiant de l'incitation du gouvernement à acquérir des terminaux à mémoire fiscale et des services permettant le transfert des données de transaction aux autorités fiscales.

- **Amérique latine (+ 27%)** : la région, qui fait partie de la *Business Unit* Banques & Acquéreurs, a affiché de très bonnes performances ce trimestre. Le marché brésilien semble se redresser, illustré par le retour d'une croissance positive d'Ingenico Group au cours du quatrième trimestre. Dans la même tendance que les neuf premiers mois, les autres pays ont affiché de fortes performances, le Mexique bénéficiant du déploiement de Telium Tetra et le Chili, le Pérou et le Costa Rica étant devenus d'importants catalyseurs au cours du dernier trimestre.
- **Amérique du Nord (+ 16%)** : conformément aux attentes, le trimestre a affiché une très forte dynamique.
La performance du Canada a été conforme à nos attentes, toujours face à une base de comparaison élevée au quatrième trimestre bien que dans une moindre mesure qu'au troisième trimestre 2017. Les États-Unis ont affiché une très bonne performance au quatrième trimestre 2017, toujours favorisée par les verticaux ciblés au cours des 18 derniers mois. Le vertical « Unattended » a été un catalyseur de croissance significatif, illustré par un accord important signé dans le secteur des distributeurs automatiques. En parallèle, l'essor des solutions pour la mobilité s'est poursuivi, notamment marqué ce trimestre par le lancement réussi du nouvel appareil mobile M70, une tablette Android ouverte « tout-en-un » incluant des fonctionnalités de « chip » et sans contact. Les autres verticaux tels que l'hôtellerie, la restauration ou la santé ont continué de tirer la croissance avec de nouveaux clients comme Choice Hotel ou Adventist Health.
- **ePayments (+ 11%)** : le trimestre a affiché une nouvelle fois une bonne performance, ce qui a permis au Groupe d'atteindre ses objectifs de croissance à deux chiffres sur l'ensemble de l'année, et ce, malgré une base de comparaison élevée au second trimestre. Les activités en ligne d'Ingenico Group ont été en mesure d'apporter une nette amélioration du taux de conversion au cours du trimestre, permettant à nos clients d'augmenter leurs ventes, en particulier lors d'événements spécifiques comme le Single Day, le Black Friday ou le Cyber Monday. Les volumes traités par les plateformes d'Ingenico Group pendant ces journées ont triplé par rapport à la moyenne du volume quotidien dans le monde entier, principalement grâce à l'internationalisation de ces événements commerciaux, ce qui donne de plus en plus de crédibilité à l'offre transfrontalière *online* du Groupe. En parallèle, l'activité de *collecting* d'Ogone a suscité beaucoup d'intérêt au cours de ce trimestre, avec une augmentation des volumes de 46% par rapport au quatrième trimestre 2016. En parallèle, l'intégration entre nos deux plateformes en Inde (EBS et TechProcess) est sur le point d'être terminée, ce qui permet au Groupe d'accélérer le déploiement local de son offre *online*.
Dans l'intervalle, de nouveaux clients ont été intégrés sur nos plateformes au cours du quatrième trimestre, tels que Gamivo, Aerolineas Argentina ou Lycamobile.

Au sein de notre nouvelle organisation centrée sur nos clients, la *Business Unit* Banques & Acquéreurs a réalisé un chiffre d'affaires de 367 millions d'euros, soit une hausse de 8% en données publiées et intégrant un effet de change négatif de 17 millions d'euros. L'activité a enregistré une solide performance ce trimestre, en croissance de 12% en base comparable grâce à l'accélération aux États-Unis, à la reprise du Brésil, à la dynamique en Chine portée par le succès des APOS et à la résilience des marchés européens. Ces bonnes performances ont été en partie contrebalancées par l'attentisme indonésien et une base de comparaison élevée en Inde.

La *Business Unit* Retail affiche un chiffre d'affaires de 325 millions d'euros, soit une augmentation de 21% en données publiées et intégrant un effet de change négatif de 12 millions d'euros. En base comparable, le chiffre d'affaires a progressé de 9%, porté par les très fortes performances des marchés

européens, en particulier liées au développement des services en magasin avec Axis, et la robustesse de la division ePayments malgré une base de comparaison élevée.

Performance pour l'exercice complet de 2017

En 2017, le chiffre d'affaires ressort à 2 510 millions d'euros, en croissance de 9% en données publiées et intégrant un effet de change négatif de 35 millions d'euros. Le chiffre d'affaires total comprend 1 661 millions d'euros provenant de l'activité Terminaux et 849 millions d'euros de l'activité des Services de paiement.

En base comparable, le chiffre d'affaires est ressorti en croissance de 7% par rapport à 2016, comprenant une croissance de 5% de l'activité Terminaux et de 11% de celle des Services de paiement.

Comme annoncé, l'activité **ePayments** (+11%) a démontré au cours de l'année une forte amélioration de la stabilité de ses plateformes ainsi que de la satisfaction client lui permettant d'afficher une bonne performance tout au long de l'exercice. De nouvelles étapes clés ont été atteintes, notamment la fusion de nos plateformes indiennes qui est sur le point d'être terminée, ou encore l'évolution du modèle d'Ogone de pure gateway à un modèle transfrontalier full service. En **Amérique Latine** (+5%), la dynamique brésilienne a été lourdement impactée par le contexte macro-économique mais a affiché des signaux d'amélioration au cours du second semestre 2017 et ce, malgré l'environnement compétitif local. Les autres pays ont continué d'être dynamiques tout au long de l'année, principalement tirés par le déploiement de Telium Tetra. En **Amérique du Nord** (- 6%), Ingenico Group a surperformé le marché local, soutenu notamment par l'assainissement des stocks aux Etats-Unis et où la dynamique Banques & Acquéreurs a finalement pu reprendre normalement. En parallèle, la *Business Unit* Retail a ralenti en raison d'une base de comparaison difficile. La migration EMV n'est plus un catalyseur de croissance dans la région, mais tous les verticaux ciblés depuis plus d'un an alimentent la dynamique de la région. La performance de **l'Europe-Afrique** (+ 7%) illustre la position de leader d'Ingenico Group dans la région. Le début de l'année a été tiré par la migration des terminaux PCI V1 vers la norme PCI V3, laquelle a été suivie par le déploiement de Telium Tetra et la très bonne performance des pays d'Europe de l'Est. Enfin, **l'Asie-Pacifique et Moyen Orient** (+ 9%) ont affiché une performance mitigée selon les pays, notamment marquée par la très forte dynamique indienne au cours du premier semestre, tirée par le processus de démonétisation suivi par un effet de base très élevé au second semestre. La Chine a d'abord été impactée par la montée en puissance des moyens de paiement alternatifs basés sur QR code avant d'en bénéficier avec le lancement réussi de l'APOS dont plus de 1,3 million d'unités ont été vendues au cours de la période. Les autres pays asiatiques ont affiché de bonnes performances à l'exception de l'Indonésie impactée par un attentisme du marché relatif à la mise en place d'un Switch entre les différentes banques publiques. En parallèle, la Turquie a continué d'afficher de très bonnes performances bénéficiant du déploiement de Terminaux à mémoire fiscale.

Dans le cadre de notre nouvelle organisation, nous reporterons désormais nos chiffres au travers de nos deux *Business Units* Banques & Acquéreurs et Retail. Au cours de l'année 2017, **Banques & Acquéreurs** a affiché un chiffre d'affaires de 1 411 millions d'euros, en croissance de 8% en publié et incluant un effet de change négatif de 14 millions d'euros. La croissance organique de l'activité est ressortie à 8%. La *Business Unit* **Retail** a réalisé un chiffre d'affaires de 1 099 millions d'euros affichant une croissance de 9% au cours de la période en publié et incluant un effet de change négatif de 20 millions d'euros. La Business Unit affiche ainsi une croissance organique de 5% au cours de l'année, impactée principalement par une base de comparaison élevée aux Etats-Unis.

Un niveau de marge brute ajustée en croissance de 6%

En 2017, la marge brute ajustée a atteint 1 067 millions d'euros en croissance de 6% par rapport à celle de 2016 qui ressortait à 1 005 millions d'euros, soit 42,5% du chiffre d'affaires.

Des charges opérationnelles maîtrisées tout au long de l'année

En 2017, les charges d'exploitation ajustées se sont élevées à 541 millions d'euros, soit 21,5% du chiffre d'affaires par rapport à 22,9% en 2016.

Cette diminution reflète les premiers résultats du plan d'efficacité opérationnelle mis en place en juillet 2017. Au 31 décembre 2017, le plan avait généré plus de la moitié des 20 à 25 millions d'euros d'efficacité prévus en base annuelle. Ce plan d'efficacité concerne toutes les charges opérationnelles avec un effort particulier réalisé sur les frais administratifs.

Progression de la marge d'EBITDA atteignant 21% des recettes

L'EBITDA s'élève à 526 millions d'euros contre 476 millions d'euros en 2016, soit une marge d'EBITDA de 21% en augmentation de 40 points de base par rapport à 2016.

La marge d'EBIT représente 18,1% du chiffre d'affaires et atteint 453 millions d'euros contre 403 millions d'euros en 2016, soit une augmentation de 60 points de base rendue possible grâce au contrôle des dépenses d'exploitation.

Un résultat d'exploitation solide

Les autres produits et charges opérationnels s'élèvent à -30 millions d'euros contre -5 millions d'euros en 2016. Cette hausse est liée en grande partie aux coûts d'acquisition, notamment ceux relatifs à Bambora, qui représentent plus de 20 millions d'euros sur l'année.

Le résultat d'exploitation inclut des charges d'amortissement relatives à l'allocation de prix d'acquisition de 52 millions d'euros en 2017 contre 42 millions d'euros en 2016.

Après avoir pris en compte ces autres produits et charges opérationnels, le résultat opérationnel s'élève à 371 millions d'euros, contre 357 millions d'euros en 2016. La marge d'exploitation représente donc 14,8% du chiffre d'affaires contre 15,4% en 2016.

Progression année après année du résultat net part du Groupe

Le résultat financier ressort à -23 millions d'euros, contre -8 millions d'euros en 2016, année au cours de laquelle le Groupe a bénéficié de la vente des titres de participation de Visa Europe pour un montant de l'ordre de 12 millions d'euros.

La charge d'impôt est en baisse de 10% et s'élève à 87 millions d'euros, contre 97 millions d'euros en 2016. Cette amélioration s'explique par la rationalisation des structures opérationnelles du Groupe, amenant le taux d'imposition effectif du Groupe à 25,1%, contre 27,9% en 2016.

En 2017, le bénéfice net du Groupe attribuable aux actionnaires est en croissance de 5% à 256 millions d'euros contre 244 millions d'euros en 2016.

Une forte génération de trésorerie malgré l'augmentation des éléments non récurrents

Le free cash-flow ajusté⁵ ressort en croissance de 6% en 2017 à 269 millions d'euros, soit un taux de conversion de l'EBITDA en FCF de 51%. 2017 fut une année très dynamique, en termes d'acquisitions, ce qui a eu pour conséquence une augmentation significative des éléments non récurrents, principalement

⁵Flux de trésorerie disponible ajusté des éléments non récurrents (coûts d'acquisition et de restructuration)

relatifs à Bambora. De fait, les opérations du Groupe, post autres produits et charges opérationnels, ont généré un free cash-flow de 239 millions d'euros, ce qui représente un taux de conversion FCF/EBITDA de 45,5%. La génération de trésorerie a également été impactée par une variation négative du besoin en fonds de roulement, principalement due à un effet de change négatif et à la très forte accélération de l'activité au T4'17. Les investissements ont augmenté de 15% pour s'élever à 88 millions d'euros au cours de l'exercice, contre 77 millions d'euros en 2016.

La dette nette du Groupe a augmenté à 1 471 millions d'euros par rapport à 126 millions d'euros l'année dernière. Le ratio d'endettement net sur les fonds propres s'établit à 80% et le ratio d'endettement sur l'EBITDA est de 2,8x contre 0,3x en 2016. L'augmentation du niveau de dette nette est principalement liée à l'acquisition de Bambora, pour un montant total de 1,5 milliard d'euros. A noter que le calcul de levier ne tient pas compte de la contribution de Bambora en année complète.

Proposition de dividende de 1,60 euro par action, en croissance de 7%

Conformément à la politique du Groupe en matière de dividende, une proposition de distribuer un dividende de 1,60 euro par action sera présentée à l'Assemblée Générale des actionnaires le 16 mai 2018, représentant un taux de distribution de 39%. Ce dividende sera payable en numéraire ou en actions, au libre choix de l'actionnaire.

Perspectives 2018

En 2018, Ingenico Group anticipe un EBITDA entre 545 millions d'euros et 570 millions d'euros. Cet objectif intègre une prévision d'environ 25-30 millions d'euros d'impact négatif des taux de change. Compte tenu d'une base de comparaison difficile et de l'agenda de nos différents projets, la saisonnalité de l'année sera marquée par un premier semestre relativement faible et rattrapé par un second semestre plus dynamique.

Webcast audio et conférence téléphonique

Les résultats financiers 2017 et les perspectives moyen terme seront commentés lors d'un webcast audio et d'une conférence téléphonique qui auront lieu le 22 février 2018 à 9h00, heure de Paris (8h00 au Royaume-Uni). Une présentation sera disponible et un webcast audio accessible à l'adresse www.ingenico.com/finance. La conférence téléphonique sera accessible en composant l'un des numéros suivants : +33 (0) 1 70 75 07 11 (depuis la France), +1 631 913 1422 (depuis les États-Unis) et +44 33 3300 0804 (depuis les autres pays) avec l'ID de conférence : **84510290#**.

Le présent document contient des données de nature prospective. Les tendances et objectifs indiqués dans le présent document sont fondés sur des données, hypothèses et estimations, considérées comme raisonnables par Ingenico Group. Ces données, hypothèses et estimations, sont susceptibles d'évoluer ou d'être modifiées en raison des incertitudes liées notamment aux résultats d'Ingenico Group et de ses filiales. Ces données de nature prospective ne constituent en aucun cas une garantie de performance future, présentent des risques et des incertitudes. Les résultats réels sont susceptibles d'être substantiellement différents de ceux figurant dans ces données de nature prospective. Ingenico Group ne prend donc pas d'engagement ferme sur la réalisation des objectifs figurant dans le présent document. Ingenico Group et ses filiales, dirigeants, représentants, employés et conseils respectifs n'acceptent aucune responsabilité de quelque nature que ce soit au titre de ces informations prospectives. Le présent document ne constitue en aucun cas une offre de vente ou la sollicitation d'une offre d'acquisition ou de souscription de valeurs mobilières ou instruments financiers.

À propos d'Ingenico Group

Avec son offre de solutions de paiement sécurisées sur l'ensemble des canaux de vente, Ingenico Group (Euronext : FR0000125346 - ING), leader mondial des solutions de paiement intégrées, accompagne les évolutions du commerce de demain. S'appuyant sur le plus large réseau d'acceptation de paiement dans le monde, nos solutions s'adaptent à la fois aux exigences locales et aux ambitions internationales de nos clients. Ingenico Group est le partenaire de confiance des institutions financières et des marchands, des petits commerçants aux enseignes référentes de la grande distribution. En nous confiant la gestion de leurs activités de paiement, nos clients peuvent se concentrer sur leur métier et tenir leur promesse de marque.

Suivez Ingenico :

www.ingenico.com  twitter.com/ingenico

Pour consulter toutes les publications de nos experts, rendez-vous sur notre [blog](#).

Contacts / Ingenico Group

Investisseurs

Laurent Marie
VP Relations investisseurs &
Communication financière
laurent.marie@ingenico.com
(T) / (+33) (0)1 58 01 92 98

Investisseurs

Kevin Woringer
Responsable Relations
investisseurs
kevin.woringer@ingenico.com
(T) / (+33) (0)1 58 01 85 09

Communication

Coba Taillefer
Responsable Communication
externe
coba.taillefer@ingenico.com
(T) / (+33) (0)1 58 01 89 62

Événements à venir

Chiffre d'affaires du premier trimestre 2018 : 25 avril 2018

ANNEXE 1 :

Base de préparation des comptes consolidés 2017

Les états financiers consolidés sont établis conformément aux normes IFRS. Afin de fournir des informations comparables pertinentes d'un exercice sur l'autre, les éléments financiers sont présentés en retraitant la charge d'amortissement liée à l'acquisition de nouvelles entités. En vertu de la norme IFRS3R, le prix d'acquisition de nouvelles entités est affecté aux actifs identifiables intégrés dans le périmètre puis amorti sur des durées définies.

Les principaux éléments financiers 2017 sont commentés sur une base ajustée, c'est-à-dire avant impact des écritures d'allocation du prix d'acquisition ("PPA") - voir Annexe 7.

Les éléments Non-IFRS présentés dans l'annexe 4 sont retraités de tout impact des écritures d'allocation du prix d'acquisition (« PPA »).

Les éléments de marge brute ajustée et de charges opérationnelles ajustées sont commentés avant amortissements, dépréciations et provisions, coûts des rémunérations fondées sur actions ainsi que les écritures d'allocation du prix d'acquisition (« PPA ») - voir Annexe 4.

L'EBITDA (Excédent Brut d'Exploitation) est une notion extracomptable représentant le résultat opérationnel courant avant amortissements, dépréciations et provisions, et coût des rémunérations fondées sur des actions. La réconciliation du résultat d'exploitation ajusté à l'EBITDA est disponible en Annexe 7.

Le résultat d'exploitation indiqué (EBIT) correspond au résultat opérationnel courant ajusté de la charge d'amortissement des prix d'acquisitions affectés aux actifs dans le cadre des regroupements d'entreprises.

Le free cash-flow représente l'EBITDA diminué : des éléments cash, des autres produits et charges opérationnels, de la variation de besoin en fonds de roulement, des investissements nets des produits de cession des immobilisations corporelles et incorporelles, des charges financières payées nettes des produits financiers encaissés et de l'impôt payé.

La dette nette commentée exclut la ligne de financement du préfinancement marchands.

ANNEXE 2

Suite à l'évolution de ses activités et afin de soutenir sa position de leader mondial de l'acceptation omnicanal, Ingenico Group a désormais une organisation orientée clients. Le Groupe est structuré autour de deux secteurs opérationnels : Banques & Acquéreurs (B&A) et Retail. D'autre part, la répartition géographique a changé pour mieux refléter l'organisation du Groupe. Désormais, la région Europe-Afrique inclut le Moyen-Orient (rattaché auparavant à la région Asie-Pacifique et Moyen-Orient) et devient EMEA. Parallèlement, la plateforme EBS qui était rattachée à l'Asie-Pacifique et le Moyen-Orient est intégrée à ePayments.

Le chiffre d'affaires consolidé pro forma pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 tient compte de l'intégration des sociétés Techprocess, IECISA, SST et du groupe Bambora. Il a été préparé comme si chacune de ces acquisitions avait eu lieu le 1er janvier 2017.

1. ANCIENNE REPARTITION GEOGRAPHIQUE

En millions d'euros	T1'17	T2'17	T3'17	T4'17	2017
Retail	243	273	259	325	1 099
Banques & Acquéreurs	351	355	338	367	1 411
Total	594	628	597	692	2 510
Europe-Afrique	209	225	235	238	907
APAC & Moyen Orient	162	140	118	148	568
Amérique Latine	44	44	48	50	185
Amérique du Nord	52	76	56	72	256
ePayments	127	144	141	184	596
Total	594	628	597	692	2 510

2. NOUVELLE REPARTITION GEOGRAPHIQUE

En millions d'euros	T1'17	T2'17	T3'17	T4'17	2017
Retail	243	273	259	325	1 099
Banques & Acquéreurs	351	355	338	367	1 411
Total	594	628	597	692	2 510
EMEA	228	242	256	270	995
APAC	143	122	96	115	475
Amérique Latine	44	44	48	50	185
Amérique du Nord	52	76	56	72	256
ePayments	128	145	142	185	601
Total	594	628	597	692	2 510

3. NOUVELLE ORGANISATION PRO FORMA

En millions d'euros	T1 2017 PF	T2 2017 PF	T3 2017 PF	T4 2017 PF	2017 PF
Retail	297	327	314	348	1 286
Banques & Acquéreurs	359	364	344	361	1 428
TOTAL	656	690	658	709	2 714

ANNEXE 3
2017 Pro forma chiffres clés

Le compte de résultat consolidé pro forma pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 tient compte de l'intégration des sociétés Techprocess, IECISA, SST et du groupe Bambora. Il a été préparé comme si chacune de ces acquisitions avait eu lieu le 1er janvier 2017.

(en millions d'euros)	2017 Pro Forma	2017
Chiffre d'affaires	2 714	2 510
Marge brute ajustée	1 146	1 067
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	<i>42,2%</i>	<i>42,5%</i>
Charges opérationnelles ajustées	(598)	(541)
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	<i>-22,0%</i>	<i>-21,5%</i>
EBITDA	549	526
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	<i>20,2%</i>	<i>21,0%</i>
Résultat d'exploitation courant ajusté (EBIT)	470	453
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	<i>17,3%</i>	<i>18,1%</i>

ANNEXE 4
Bridge 2017 entre le P&L ajusté et non-IFRS

(en millions d'euros)	2017		
	Ajusté	Impact	Non-IFRS
Chiffre d'affaires	2 510	-	2 510
Marge brute ajustée	1 067	-16	1 051
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	42,5%		41,9%
Charges commerciales & marketing	(186)	-2	(188)
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	-7,4%		-7,5%
Frais de recherche & développement	(146)	-40	(186)
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	-5,8%		-7,4%
Frais administratifs	(209)	-15	(224)
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	-8,3%		-8,9%
Charges opérationnelles ajustées	(541)	-57	(598)
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	-21,5%		-23,8%
EBITDA	526		
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	21,0%		
Amortissements & provisions et coûts des rémunérations fondées sur des actions	(73)		
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	-2,9%		
Résultat d'exploitation courant ajusté (EBIT)	453		
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	18,1%		
Résultat opérationnel	371		
Résultat net	260		
Résultat net, part du groupe	256		

Bridge 2016 entre le P&L ajusté et non-IFRS

(en millions d'euros)	2016		
	Ajusté	Impact	Non-IFRS
Chiffre d'affaires	2 312	-	2 312
Marge brute ajustée	1 005	-18	987
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	43,2%		42,7%
Charges commerciales & marketing	(170)	-5	(175)
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	-7,4%		-7,6%
Frais de recherche & développement	(158)	-19	(177)
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	-6,8%		-7,7%
Frais administratifs	(200)	-32	(232)
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	-8,7%		-10,0%
Charges opérationnelles ajustées	(529)	-55	(584)
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	-22,9%		-25,3%
EBITDA	476		
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	20,6%		
Amortissements & provisions et coûts des rémunérations fondées sur des actions	(73)		
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	-3,2%		
Résultat d'exploitation courant ajusté (EBIT)	403		
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	17,5%		
Résultat opérationnel	357		
Résultat net	251		
Résultat net, part du groupe	244		

ANNEXE 5
Répartition 2017 du chiffre d'affaires et de la marge brute ajustée par activité

(en millions d'euros)	Terminaux	Services de paiement	FY 2017
Chiffre d'affaires	1 661	849	2 510
<i>Croissance à données comparables</i>	<i>+5%</i>	<i>+11%</i>	<i>+7%</i>
Marge brute ajustée <i>non cash</i>	777	274	1 051
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	<i>46,8%</i>	<i>32,3%</i>	<i>41,9%</i>

ANNEXE 6
Compte de résultats, Bilan et Tableau de flux

1. COMPTE DE RESULTATS CONSOLIDES

(en millions d'euros)	2017	2016
CHIFFRE D'AFFAIRES	2 510	2 312
Coût des ventes	(1 475)	(1 337)
MARGE BRUTE	1 035	975
Charges commerciales et marketing	(224)	(205)
Frais de recherche et développement	(186)	(178)
Frais administratifs	(224)	(232)
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	402	361
Autres produits opérationnels	0	4
Autres charges opérationnelles	(30)	(8)
RESULTAT OPERATIONNEL	371	357
Produits financiers	47	77
Charges financières	(69)	(84)
RESULTAT FINANCIER	(23)	(8)
Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	(1)	(1)
RESULTAT AVANT IMPOTS	347	348
Impôts sur les bénéfices	(87)	(97)
RESULTAT NET	260	251
Attribuable aux :		
- actionnaires d'Ingenico Group SA	256	244
- participations ne donnant pas le contrôle	4	7
RESULTAT PAR ACTION (en euros)		
Résultat :		
- de base	4,14	4,00
- dilué	4,06	3,91

2. BILAN CONSOLIDE

ACTIF

(en millions d'euros)	2017	2016
Goodwill	2 479	1 409
Autres immobilisations incorporelles	958	488
Immobilisations corporelles	88	75
Participations dans les sociétés mises en équivalence	8	9
Actifs financiers	20	17
Actifs d'impôt différé	61	58
Autres actifs non courants	39	27
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	3 652	2 083
Stocks	171	172
Clients et créances d'exploitation	557	501
Créances liées à l'activité d'intermédiation	173	29
Autres actifs courants	39	24
Créances d'impôt courant	21	27
Instruments financiers dérivés	8	12
Fonds liés à l'activité d'intermédiation	461	273
Trésorerie et équivalents de trésorerie	596	1 014
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	2 024	2 052
TOTAL DES ACTIFS	5 677	4 136

PASSIF

(en millions d'euros)	2017	2016
Capital	62	61
Primes d'émission et d'apport	818	762
Autres réserves	982	841
Ecart de conversion	(22)	38
Capitaux propres attribuables aux actionnaires d'Ingenico Group SA	1 840	1 703
Participations non donnant pas le contrôle	11	4
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 851	1,707
Dettes financières à long terme	1,549	896
Provisions pour retraites et engagements assimilés	25	25
Autres provisions à long terme	24	24
Passifs d'impôt différé	227	134
Autres dettes non courantes	67	127
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	1 892	1 206
Dettes financières à court terme	553	244
Autres provisions à court terme	19	30
Dettes fournisseurs et autres dettes courantes	511	505
Dettes liées à l'activité d'intermédiation	598	302
Dettes diverses	226	119
Dettes d'impôt exigible	24	20
Instruments financiers dérivés	3	4
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	1 934	1 223
TOTAL DES PASSIFS	3 826	2 429
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS	5 677	4 136

3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(en millions d'euros)	2017	2016
Résultat de la période	260	251
Ajustements pour :		
- Résultat des mises en équivalence	1	1
- Elimination de la charge (produit) d'impôt	87	97
- Elimination des amortissements et provisions	111	93
- Elimination des profits/pertes de réévaluation (juste valeur)	3	(4)
- Elimination des résultats de cession d'actifs	0	0
- Elimination des charges (produits) d'intérêts nettes	19	3
Coût des paiements fondés sur des actions	13	24
Intérêts versés	(12)	(12)
Impôts payés	(97)	(131)
Résultat opérationnel avant variation du besoin en fonds de roulement	386	322
stocks	(10)	(26)
créances et autres débiteurs	(65)	(12)
dettes fournisseurs et autres créditeurs	7	25
Variation du besoin en fonds de roulement	(68)	(12)
Besoin en fonds de roulement de l'activité d'intermédiation	21	
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES	340	310
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(88)	(77)
Produit de cessions d'immobilisation corporelles et incorporelles	1	9
Acquisition de filiales sous déduction de la trésorerie acquise	(1,257)	(53)
Cession de filiales sous déduction de la trésorerie cédée	-	3
Prêts et avances consentis	(4)	(16)
Remboursements reçus sur prêts	8	1
Dividendes reçus	6	
Intérêts encaissés	7	8
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	(1 327)	(125)
Augmentation de capital	2	-
Rachat d'actions propres	0	0
Emissions d'emprunts	919	-
Remboursements d'emprunts	(275)	(38)
Changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées	9	1
Financement de l'activité d'intermédiation	(21)	
Variation des autres dettes financières	(1)	(0)
Effet des instruments financiers dérivés de couverture	-	(14)
Dividendes versés aux actionnaires	(40)	(36)
Impôt sur les opérations de financement	(2)	(1)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	591	(88)
Incidence de la variation de cours des devises	(18)	6
VARIATION DE TRESORERIE	(415)	103
Trésorerie et équivalents de trésorerie d'ouverture	1 003	900
Trésorerie et équivalents de trésorerie de clôture ⁽¹⁾	589	1 003
	2017	2016
(1) TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE		
Valeurs mobilières de placement et dépôts à terme (uniquement pour la partie qui a un caractère de disponibilités)	90	285
Disponibilités	506	729
Comptes créditeurs de banque	(7)	(11)
TOTAL TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	589	1 003

ANNEXE 7

Impact des écritures d'allocation du prix d'acquisition ("PPA")

<i>(en millions d'euros)</i>	2017 ajusté. Hors PPA	Impact PPA	2017
Marge brute	1 051	(16)	1 035
Charges opérationnelles	(598)	(36)	(634)
Résultat opérationnel courant	453	(52)	402

Réconciliation du résultat opérationnel courant à l'EBITDA

L'EBITDA correspond au résultat opérationnel courant, retraité des éléments suivants :

- les amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles, nettes des reprises (y compris sur dépréciation des goodwill ou d'autres immobilisations incorporelles ayant une durée de vie indéterminée, mais à l'exclusion des dépréciations des stocks, clients et créances d'exploitation et autres actifs courants) et y compris les provisions (courantes et non courantes) comptabilisées au passif, nettes des reprises ;
- les charges liées au retraitement en consolidation des contrats de location financement ;
- les charges comptabilisées dans le cadre de l'attribution d'options d'achats d'actions, d'actions gratuites ou de tout autre paiement dont la comptabilisation relève de la norme IFRS 2 (« Rémunérations fondées sur des actions »).

Tableau de réconciliation :

<i>(en millions d'euros)</i>	2017	2016
Résultat opérationnel courant	402	361
Amortissement des actifs issus d'acquisitions (PPA)	52	42
EBIT	453	403
Autres amortissements et provisions	60	49
Coûts des rémunérations fondées sur des actions	13	24
EBITDA	526	476