

## 3<sup>ème</sup> TRIMESTRE 2015

- ▶ Léger ralentissement de la décroissance de l'activité *Mail Solutions* : -4,1% hors effets de change
- ▶ Croissance organique du chiffre d'affaires *Communication & Shipping Solutions* : +9,9%
- ▶ Chiffre d'affaires total du 3<sup>ème</sup> trimestre en hausse de 5,6%, soit -1,1% à périmètre<sup>1</sup> et taux de change constants

## PERSPECTIVES

- ▶ Croissance organique du chiffre d'affaires total 2015 attendue autour de -1%
- ▶ Confirmation d'une marge opérationnelle courante 2015 (hors charges liées aux acquisitions<sup>2</sup>) attendue au minimum à 19,5% du chiffre d'affaires

### Paris, le 1<sup>er</sup> décembre 2015

Neopost, deuxième fournisseur mondial de solutions de traitement du courrier (*Mail Solutions*) et acteur majeur dans le domaine de la communication digitale et des solutions logistiques (*Communication and Shipping Solutions*), annonce aujourd'hui un chiffre d'affaires consolidé de 283,6 millions d'euros pour le 3<sup>ème</sup> trimestre de l'exercice 2015 (clos le 31 octobre 2015), en hausse de 5,6% par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre de l'exercice 2014. Compte tenu d'un effet de change positif de 6,3% et d'un effet périmètre positif de 0,4%, la croissance organique<sup>1</sup> s'établit à -1,1%, reflétant un léger ralentissement du repli des activités *Mail Solutions* et une poursuite de la croissance organique des activités *Communication & Shipping Solutions*, à un rythme cependant plus modéré.

Sur les neuf premiers mois de l'exercice 2015, le chiffre d'affaires atteint 869,7 millions d'euros, soit une progression de 8,8% par rapport à la même période de l'exercice 2014. Compte tenu d'un effet de change de 9,2% et d'un effet de périmètre de 0,7%, la croissance organique<sup>3</sup> s'établit à -1,1%.

Denis Thiery, Président-Directeur Général de Neopost, a déclaré : « **Trimestre après trimestre, la décroissance de nos activités Mail Solutions ralentit, mais cela reste insuffisant pour que l'ensemble du Groupe revienne à une croissance organique positive. Nos activités Communication and Shipping Solutions continuent d'enregistrer une croissance organique soutenue, proche de 10%, un niveau toutefois inférieur à celui que nous avons connu au 1<sup>er</sup> semestre 2015. Par ailleurs, nous avons à nouveau profité d'effets de change favorables, ce qui nous permet d'atteindre une hausse de près de 9% de notre chiffre d'affaires depuis le début de l'année.** »

<sup>1</sup> Le chiffre d'affaires du T3 2015 est comparé au chiffre d'affaires du T3 2014 auquel est ajouté le montant de 1,1 million d'euros qui correspond au chiffre d'affaires de Temando (3 mois).

<sup>2</sup> Marge opérationnelle courante hors charges liées aux acquisitions = résultat opérationnel courant hors charges liées aux acquisitions / chiffre d'affaires.

<sup>3</sup> Le chiffre d'affaires 9M 2015 est comparé au chiffre d'affaires 9M 2014 auquel sont ajoutés 5,3 millions d'euros correspondant aux chiffres d'affaires de ProShip (3 mois), DCS (3 mois) et Temando (6 mois et 3 semaines).

## EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ACTIVITE

En millions d'euros	T3 2015	T3 2014	Variation	Variation hors change	Variation organique <sup>1</sup>
<b>Mail Solutions</b>	<b>217,3</b>	211,5	+2,7%	-4,1%	-4,1%
<b>Communication &amp; Shipping Solutions</b>	<b>66,3</b>	57,0	+16,4%	+12,0%	+9,9%
<b>Total</b>	<b>283,6</b>	<b>268,5</b>	<b>+5,6%</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-1,1%</b>

(Données non auditées)

En millions d'euros	9M 2015	9M 2014	Variation	Variation hors change	Variation organique <sup>3</sup>
<b>Mail Solutions</b>	<b>672,1</b>	643,2	+4,5%	-4,8%	-4,8%
<b>Communication &amp; Shipping Solutions</b>	<b>197,6</b>	156,0	+26,6%	+17,7%	+13,8%
<b>Total</b>	<b>869,7</b>	<b>799,2</b>	<b>+8,8%</b>	<b>-0,4%</b>	<b>-1,1%</b>

(Données non auditées)

### Mail Solutions

Les activités *Mail Solutions* enregistrent au 3<sup>ème</sup> trimestre 2015 un chiffre d'affaires en baisse de 4,1% hors effets de change, ce qui représente une poursuite de l'amélioration constatée au cours des trimestres précédents. Cette amélioration provient d'un net ralentissement du recul des revenus récurrents, notamment en Europe, grâce à une moindre baisse des revenus de fournitures, de location et de services, tandis que les revenus de leasing sont en hausse. Elle provient également d'un redressement sensible des ventes d'équipements dans la plupart des pays d'Europe, notamment en France et au Royaume-Uni, même si le niveau des ventes d'équipements s'est avéré globalement inférieur aux attentes.

### Communication & Shipping Solutions

Le chiffre d'affaires des activités *Communication & Shipping Solutions* du 3<sup>ème</sup> trimestre 2015 est en hausse de 12,0% hors effets de change. Retraité des effets de périmètre liés à la consolidation de Temando, le chiffre d'affaires des activités *Communication & Shipping Solutions* affiche une croissance organique de 9,9%.

La croissance organique des activités *Communication & Shipping Solutions* réalisée par le réseau de distribution Neopost (**Neopost Integrated Operations<sup>4</sup>**) s'établit à +7,1%. Cette hausse est inférieure à celle réalisée lors des deux trimestres précédents, du fait notamment d'une moindre croissance des ventes de logiciels conçus par les filiales dédiées telles que GMC Software Technology, Satori ou ProShip.

A l'inverse, la croissance organique des activités *Communication & Shipping Solutions* réalisée par les filiales dédiées (**CSS Dedicated Units<sup>4</sup>**) s'est accélérée par rapport aux deux trimestres précédents pour atteindre 11,9%. Les logiciels de gestion de la communication client sont en forte progression. Dans le domaine des activités *Shipping Solutions*, Neopost bénéficie de la croissance de

<sup>4</sup> Voir glossaire page 5.

ProShip et de Temando mais est pénalisé par la fin de la phase de mise en place du système d'information logistique SILRIA de la Direction générale de l'armement. Par ailleurs, le déploiement de Packcity a pris du retard.

Au total, les activités *Communication & Shipping Solutions* représentent plus de 23% du chiffre d'affaires du Groupe au 3<sup>ème</sup> trimestre 2015 contre 21% au 3<sup>ème</sup> trimestre de l'an dernier.

## DESCRIPTION GÉNÉRALE DE LA SITUATION FINANCIÈRE

### Situation financière

La situation financière du Groupe est saine. A fin octobre 2015, l'endettement continue d'être entièrement dédié au financement des activités de location, de *leasing* et de *postage financing*.

Dans le cadre de l'optimisation de sa dette, le Groupe a remboursé par anticipation ses placements privés allemands (*Schuldschein*) et un de ses placements privés français pour des montants respectifs de 67 et 50 millions d'euros.

### Acompte sur dividende

Suite à l'annonce faite fin septembre de proposer aux actionnaires de Neopost un dividende de 1,70 euro par action au cours des deux ou trois prochains exercices, le Conseil d'administration, réuni le 27 novembre 2015, a fixé à 0,80 euro par action le montant de l'acompte sur le dividende au titre de l'exercice 2015.

Cet acompte sera entièrement payé en numéraire. Le détachement du coupon interviendra le 5 février 2016 et le règlement se fera le 9 février 2016.

Le solde du dividende sera versé en août 2016.

## PERSPECTIVES

Compte tenu de la performance enregistrée au cours des neufs premiers mois de l'année, Neopost attend désormais une croissance organique de son chiffre d'affaires 2015 autour de -1%. La croissance organique était précédemment attendue entre -1% et +1%.

Pour ce qui concerne la rentabilité, grâce aux mesures d'économies de frais opérationnels déjà engagées, le Groupe confirme attendre un taux de marge opérationnelle courante<sup>5</sup> hors charges liées aux acquisitions d'au minimum 19,5%.

Denis Thiery a conclu : « **La transformation du Groupe se poursuit, symbolisée par la part croissante de nos activités Communication & Shipping Solutions qui représentent désormais plus de 23% de notre chiffre d'affaires. Pour l'ensemble de l'année 2015, nous pourrons compter sur une croissance à deux chiffres des activités Communication & Shipping Solutions grâce à la dynamique propre de nos filiales dédiées et aux synergies commerciales qui se développent avec notre réseau de distribution traditionnel. Nous pourrons également compter sur des effets de change favorables significatifs. De plus, les**

<sup>5</sup> Hors nouvelle acquisition.

**plans d'économies déjà mis en place vont nous aider à atteindre une marge opérationnelle d'au moins 19,5% de notre chiffre d'affaires. »**

## AGENDA

Neopost a décidé de regrouper dorénavant l'annonce de son chiffre d'affaires des deuxième et quatrième trimestres avec la publication de ses comptes semestriels et annuels. Cette décision prendra effet lors de la publication des comptes annuels 2015 qui intégrera donc l'annonce du chiffre d'affaires du quatrième trimestre de l'exercice en cours. Le communiqué sur les comptes annuels 2015 sera publié le 29 mars 2016 après clôture de bourse.

## A PROPOS DE NEOPOST

**Neopost** est le deuxième fournisseur mondial de solutions de traitement du courrier et un acteur majeur dans le domaine de la communication digitale et des solutions logistiques. Sa vocation est d'aider les entreprises à mieux interagir avec leur environnement en leur proposant des équipements, des logiciels et des services facilitant la gestion des flux de communication et de marchandises.

Neopost fournit des solutions simples et innovantes pour gérer la communication physique et digitale des grandes entreprises comme des PME ainsi que des solutions adaptées aux besoins des acteurs de la chaîne logistique et du e-commerce.

Implanté localement dans 31 pays avec plus de 6 000 collaborateurs, Neopost s'appuie sur un réseau de partenaires pour distribuer ses solutions dans plus de 90 pays. En 2014, Neopost a réalisé un chiffre d'affaires de 1,1 milliard d'euros.

Neopost est coté sur le Compartiment A d'Euronext Paris et fait notamment partie de l'indice SBF 120.

### Pour toute information complémentaire vous pouvez contacter :

#### Gaële Le Men, Neopost

Directeur de la Communication Financière, Externe et Interne  
Tel: +33 (0)1 45 36 31 39  
e-mail: g.le-men@neopost.com

#### Fabrice Baron, DDB Financial

Président  
Tel: +33(0)1 53 32 61 27  
e-mail : fabrice.baron@ddbfinancial.fr

**Ou consulter notre site Internet : [www.neopost.com](http://www.neopost.com)**

## ANNEXES :

### Evolution du chiffre d'affaires par zone géographique

En millions d'euros	T3 2015	T3 2014	Variation	Variation hors change	Variation organique <sup>1</sup>	9M 2015	9M 2014	Variation	Variation hors change	Variation organique <sup>3</sup>
Amérique du Nord	<b>125,1</b>	110,8	+12,9%	-1,3%	-1,3%	<b>378,1</b>	316,2	+19,6%	-0,2%	-1,0%
Europe	<b>138,3</b>	138,7	-0,3%	-2,0%	-2,0%	<b>430,4</b>	428,5	+0,5%	-2,1%	-2,2%
Asie-Pacifique et autres	<b>20,2</b>	19,0	+6,2%	+12,9%	+6,9%	<b>61,2</b>	54,5	+12,2%	+11,3%	+7,0%
<b>Total</b>	<b>283,6</b>	<b>268,5</b>	<b>+5,6%</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-1,1%</b>	<b>869,7</b>	<b>799,2</b>	<b>+8,8%</b>	<b>-0,4%</b>	<b>-1,1%</b>

(Données non auditées)

## Evolution du chiffre d'affaires par type de revenus

En millions d'euros	T3 2015	T3 2014	Variation	Variation hors change	Variation organique <sup>1</sup>	9M 2015	9M 2014	Variation	Variation hors change	Variation organique <sup>3</sup>
Ventes d'équipements et de licences	<b>94,7</b>	91,2	+3,9%	-2,2%	-2,3%	<b>294,0</b>	265,8	+10,6%	+1,1%	+0,6%
Revenus récurrents	<b>188,9</b>	177,3	+6,5%	+0,1%	-0,5%	<b>575,7</b>	533,4	+7,9%	-1,2%	-1,9%
<b>Total</b>	<b>283,6</b>	<b>268,5</b>	<b>+5,6%</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-1,1%</b>	<b>869,7</b>	<b>799,2</b>	<b>+8,8%</b>	<b>-0,4%</b>	<b>-1,1%</b>

(Données non auditées)

## Répartition du chiffre d'affaires par réseau de distribution

En millions d'euros	T3 2015			
	NIO	CSS DU	Elim.	Total
Chiffre d'affaires				
<i>Mail Solutions</i>	217,3	-	-	<b>217,3</b>
<i>Communication &amp; Shipping Solutions</i>	32,6	40,0	(6,3)	<b>66,3</b>
<b>Total</b>	<b>249,9</b>	<b>40,0</b>	<b>(6,3)</b>	<b>283,6</b>

(Données non auditées)

Croissance organique <sup>1</sup> T3 2015			
NIO	CSS DU	Elim.	Total
-4,1%	-	-	<b>-4,1%</b>
+7,1%	+11,9%	n-a	<b>+9,9%</b>
<b>-2,7%</b>	<b>+11,9%</b>	<b>n-a</b>	<b>-1,1%</b>

En millions d'euros	9M 2015			
	NIO	CSS DU	Elim.	Total
Chiffre d'affaires				
<i>Mail Solutions</i>	672,1	-	-	<b>672,1</b>
<i>Communication &amp; Shipping Solutions</i>	100,8	114,7	(17,9)	<b>197,6</b>
<b>Total</b>	<b>772,9</b>	<b>114,7</b>	<b>(17,9)</b>	<b>869,7</b>

Croissance organique <sup>3</sup> 9M 2015			
NIO	CSS DU	Elim.	Total
-4,8%	-	-	<b>-4,8%</b>
+20,1%	+7,7%	n-a	<b>+13,8%</b>
<b>-2,1%</b>	<b>+7,7%</b>	<b>n-a</b>	<b>-1,1%</b>

## Glossaire

- **Mail Solutions** : systèmes d'affranchissement, systèmes de gestion de documents (plieuses/ inséreuse de bureau et de salle de courrier; autres équipements de salle de courrier) et services liés
- **Communication & Shipping Solutions (CSS)** : logiciels de gestion de la communication client et de la qualité des données, solutions logistiques, solutions de finition de documents et solutions graphiques
- **Neopost Integrated Operations (NIO)**: filiales de Neopost élaborant, produisant et distribuant les produits et services Mail Solutions et CSS auprès des clients historiques du Groupe
- **CSS Dedicated Units (CSS DU)**: entités distribuant les solutions CSS auprès d'une clientèle grands comptes : **Enterprise Digital Solutions** (GMC Software Technology, DMTI Spatial, Human Inference et Satori Software), **Neopost Shipping** (anciennement Neopost ID, ProShip et Temando)
- **Enterprise Digital Solutions** : solutions de *Customer Communication Management* et *Data Quality*