

4^{ÈME} TRIMESTRE 2014 : ACCELERATION DE LA CROISSANCE EN COMMUNICATION & SHIPPING SOLUTIONS

- ▶ **Chiffre d'affaires du 4^{ème} trimestre en hausse de 4,6%, soit -0,6% à périmètre¹ et taux de change constants : très forte croissance du chiffre d'affaires *Communication & Shipping Solutions* et repli de l'activité *Mail Solutions***
- ▶ **Chiffre d'affaires annuel 2014 en hausse de 1,6%, soit -0,2% en organique², en ligne avec les dernières prévisions du Groupe**

PREVISION DE MARGE OPERATIONNELLE 2014 CONFIRMEE

- ▶ **Marge opérationnelle courante 2014 (hors charges liées aux acquisitions³) toujours attendue à un niveau proche de 22%**

PERSPECTIVES DE CHIFFRE D'AFFAIRES 2015

- ▶ **Croissance organique du chiffre d'affaires 2015 attendue entre -1% et +2%**

Paris, le 3 mars 2015

Neopost, deuxième fournisseur mondial de solutions de traitement du courrier (*Mail Solutions*) et un 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 314,2 millions d'euros pour le 4^{ème} trimestre de l'exercice 2014 (clos le 31 janvier 2015), soit une croissance de 4,6% par rapport au 4^{ème} trimestre 2013 qui avait enregistré un fort niveau d'activité. Hors effets de change, le chiffre d'affaires est quasiment stable (+0,1%). A périmètre¹ et taux de change constants, le chiffre d'affaires baisse de 0,6% au 4^{ème} trimestre 2014, résultat d'une très forte croissance des activités *Communication and Shipping Solutions* et d'un repli des activités *Mail Solutions*.

Sur l'ensemble de l'exercice 2014, le chiffre d'affaires s'élève à 1 113,4 millions d'euros, en hausse de 1,6% par rapport à 2013. Il progresse de 1,1% hors effets de change, et, comme attendu, la croissance organique² atteint un niveau proche de 0% (-0,2%).

Denis Thiery, Président-Directeur Général de Neopost, a déclaré : « ***Nous avons enregistré une forte accélération de la croissance de nos activités Communication & Shipping Solutions au quatrième trimestre. Celles-ci représentent désormais plus de 20% de notre chiffre d'affaires et, conformément à notre stratégie, constituent de puissants relais de croissance pour pallier la baisse structurelle des activités courrier.*** »

¹ Le chiffre d'affaires du T4 2014 est comparé au chiffre d'affaires du T4 2013 auquel sont ajoutés 2,3 millions d'euros correspondant aux chiffres d'affaires cumulés de ProShip (3 mois) et DCS (3 mois).

² Le chiffre d'affaires 2014 est comparé au chiffre d'affaires 2013 auquel sont ajoutés 14,2 millions d'euros correspondant aux chiffres d'affaires de DMTI (9 mois), ProShip (9 mois) et DCS (9 mois).

³ Marge opérationnelle courante hors charges liées aux acquisitions = résultat opérationnel courant hors charges liées aux acquisitions / chiffre d'affaires.

EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ACTIVITE

En millions d'euros	T4 2014	T4 2013	Variation	Variation hors effets de change	T4 2013 Retraité	Variation organique (hors effets de change) ¹
Mail Solutions	242,4	246,7	-1,7%	-6,2%	246,7	-6,2%
Communication & Shipping Solutions	71,8	53,8	+33,5%	+29,0%	56,1	+23,8%
Total	314,2	300,5	+4,6%	+0,1%	302,8	-0,6%

(Données non auditées)

En millions d'euros	2014	2013	Variation	Variation hors effets de change	2013 Retraité	Variation organique (hors effets de change) ²
Mail Solutions	885,6	909,4	-2,6%	-3,4%	909,4	-3,4%
Communication & Shipping Solutions	227,8	186,1	+22,4%	+22,8%	200,3	+14,2%
Total	1 113,4	1 095,5	+1,6%	+1,1%	1 109,7	-0,2%

(Données non auditées)

Mail Solutions

Le chiffre d'affaires des activités *Mail Solutions* du 4^{ème} trimestre 2014 est en baisse de 6,2% hors effets de change par rapport au 4^{ème} trimestre 2013 qui avait connu un bon niveau d'activité. Cette baisse provient notamment du recul des revenus récurrents, en particulier les revenus de changement de tarifs postaux aux États-Unis, les revenus de location et les ventes de fournitures. Le repli du chiffre d'affaires *Mail Solutions* a cependant été accentué par la baisse des ventes d'équipements enregistrée dans certaines régions : ce fut notamment le cas dans les pays nordiques où certaines ventes de gros équipements ont été reportées à 2015 et en Asie-Pacifique où le 4^{ème} trimestre 2013 constituait une base de comparaison particulièrement élevée.

Les activités *Mail Solutions* ont représenté 77% du chiffre d'affaires du Groupe au 4^{ème} trimestre 2014 et 79,5% sur l'ensemble de l'année 2014.

Communication & Shipping Solutions

Le chiffre d'affaires des activités *Communication & Shipping Solutions* du 4^{ème} trimestre 2014 est en hausse de 29,0% hors effets de change. Retraité des effets de périmètre liés aux acquisitions de ProShip et DCS, le chiffre d'affaires des activités *Communication & Shipping Solutions* est en très forte croissance organique (+23,8%). Dans le domaine des activités *Customer Communication Management*, Neopost a bénéficié des succès enregistrés par GMC auprès de sa clientèle grands comptes et de la très forte progression des solutions vendues aux clients traditionnels du Groupe. Dans le domaine des activités *Shipping Solutions*, Neopost a notamment bénéficié de la poursuite du déploiement de Packcity et de celui du contrat avec la Direction Générale des Armées.

La croissance organique des activités *Communication & Shipping Solutions* réalisée par les filiales dédiées (*CSS Dedicated Units*⁴) s'élève à 13% au 4^{ème} trimestre 2014, tandis que celle réalisée par

⁴ Voir glossaire en page 5.

le réseau de distribution Neopost (*Neopost Integrated Operations*⁴) atteint 36% ce qui illustre la forte montée en puissance des synergies commerciales et la pertinence de la stratégie.

Au total, les activités *Communication & Shipping Solutions* ont représenté 23% du chiffre d'affaires du Groupe au 4^{ème} trimestre 2014 et 20,5% sur l'ensemble de l'année 2014.

EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

En millions d'euros	T4 2014	T4 2013	Variation	Variation hors effets de change	2014	2013	Variation	Variation hors effets de change
Amérique du Nord	126,2	115,7	+9,0%	-0,5%	442,4	430,5	+2,8%	+1,9%
Europe	168,6	165,7	+1,7%	+0,7%	597,0	586,8	+1,7%	+0,8%
<i>dont France</i>	<i>64,7</i>	<i>65,4</i>	<i>-1,1%</i>	<i>-1,1%</i>	<i>228,5</i>	<i>234,9</i>	<i>-2,7%</i>	<i>-2,7%</i>
Asie-Pacifique	18,2	17,0	+6,9%	+3,2%	69,8	73,0	-4,3%	-0,5%
Autres	1,3	2,0	n.s	n.s	4,2	5,2	n.s	n.s
Total	314,2	300,5	+4,6%	+0,1%	1113,4	1 095,5	+1,6%	+1,1%

(Données non auditées)

Amérique du Nord

Le chiffre d'affaires en Amérique du Nord est en légère baisse de -0,5% hors effets de change au 4^{ème} trimestre 2014 par rapport au 4^{ème} trimestre de l'année précédente qui avait connu une activité particulièrement robuste. Cette évolution résulte d'une baisse du chiffre d'affaires *Mail Solutions*, en raison notamment de l'absence de changement de tarif postal aux Etats-Unis, et d'une forte progression du chiffre d'affaires *Communication & Shipping Solutions*. Dans ce domaine, le Groupe a enregistré une croissance organique soutenue de ses ventes de licences, en particulier dans le domaine du *Customer Communication Management*, et a bénéficié de la consolidation de ProShip.

Europe

Le chiffre d'affaires est en hausse de 0,7% hors effets de change au 4^{ème} trimestre 2014. La progression des activités *Communication & Shipping Solutions* atteint en Europe des niveaux particulièrement élevés, notamment en France, au Royaume-Uni et dans les pays nordiques, avec des taux de croissance approchant ou dépassant 50%. La baisse des activités *Mail Solutions* se situe autour de 3% dans la plupart des pays européens, mais est plus marquée en France du fait du recul des revenus récurrents et dans les pays nordiques qui ont subi le report de certaines ventes de gros équipements.

Asie-Pacifique

En Asie-Pacifique, le Groupe enregistre un chiffre d'affaires en hausse de 3,2% hors effets de change au 4^{ème} trimestre 2014 malgré une baisse des ventes d'équipement en *Mail Solutions* essentiellement due à un effet de base de comparaison élevée.

EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR TYPE DE REVENUS

En millions d'euros	T4 2014	T4 2013	Variation	Variation hors effets de change	2014	2013	Variation	Variation hors effets de change
Ventes d'équipements et de licences	118,1	106,7	+10,6%	+6,3%	383,9	363,2	+5,7%	+5,3%
Revenus récurrents	196,1	193,7	+1,3%	-3,3%	729,5	732,3	-0,4%	-1,0%
Total	314,2	300,5	+4,6%	+0,1%	1 113,4	1 095,5	+1,6%	+1,1%

(Données non auditées)

Ventes d'équipements et de licences

Les ventes d'équipements et de licences sont en hausse de 6,3% hors effets de change au 4^{ème} trimestre 2014. Cette hausse provient de la conjugaison d'une très forte progression des ventes de licences et d'équipements en *Communication & Shipping Solutions* et d'une baisse des ventes en *Mail Solutions* notamment dans les pays nordiques et en Asie-Pacifique.

Les ventes d'équipements et de licences ont représenté 38% du chiffre d'affaires au 4^{ème} trimestre 2014.

Revenus récurrents

Les revenus récurrents sont en recul de 3,3% hors effets de change au 4^{ème} trimestre 2014 sous l'effet de la baisse des revenus de location et des ventes de fournitures en *Mail Solutions* conjuguée à l'absence de changement de tarif postal aux Etats-Unis.

Les revenus récurrents ont représenté 62% du chiffre d'affaires au 4^{ème} trimestre 2014.

PERSPECTIVES

Le Groupe confirme attendre une marge opérationnelle hors charges liées aux acquisitions à un niveau proche de 22% en 2014.

Pour ce qui concerne 2015, tablant sur une nouvelle baisse des activités *Mail Solutions* et sur une nouvelle progression à deux chiffres des activités *Communication & Shipping Solutions*, Neopost s'attend à une croissance organique de son chiffre d'affaires comprise entre -1% et +2%.

Denis Thiery a conclu :

« Au-delà d'illustrer la pertinence du choix de nos relais de croissance, les résultats enregistrés cette année nous rendent particulièrement confiants dans notre capacité à continuer à croître dans nos entités dédiées tout en renforçant la mise en œuvre de synergies commerciales. La très forte hausse des ventes de solutions de communication digitale auprès de nos clients traditionnels prouve la capacité du réseau Neopost à s'imposer comme facilitateur de la transition numérique de petites et moyennes entreprises. De même, le déploiement de notre réseau Packcity et le potentiel de l'acquisition de ProShip confortent notre ambition de devenir un acteur de référence sur toute la chaîne du traitement des colis. »

AGENDA

Les résultats annuels 2014 seront publiés le 31 mars 2015 après clôture de bourse. Le chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2015 sera publié le 8 juin 2015 après clôture de bourse.

A PROPOS DE NEOPOST

NEOPOST est le deuxième fournisseur mondial de solutions de traitement du courrier (*Mail Solutions*) et un acteur majeur dans le domaine de la communication digitale et des solutions logistiques (*Communication & Shipping Solutions*). Sa vocation est d'aider les entreprises à améliorer la façon dont elles gèrent les interactions avec leurs clients et parties prenantes. Neopost fournit les solutions les plus avancées en matière de traitement du courrier physique (systèmes d'affranchissement et de mise sous pli), de gestion de la communication digitale (logiciels de *Customer Communication Management* et de *Data Quality*) et d'optimisation des process pour la chaîne logistique et le e-commerce (de la prise de commande jusqu'à la livraison, y compris les services de traçabilité associés).

Implanté directement dans 31 pays, avec plus de 6 000 collaborateurs, Neopost a enregistré en 2014 un chiffre d'affaires annuel de 1,1 milliard d'euros. Ses produits et ses services sont distribués dans plus de 90 pays.

Neopost est coté sur le compartiment A d'Euronext Paris et fait partie notamment du 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

ANNEXES :

Répartition du chiffre d'affaires par réseau de distribution

Chiffre d'affaires en millions d'euros	T4 2014				2014			
	NIO	CSS DU	Elimination	Total	NIO	CSS DU	Elimination	Total
<i>Mail Solutions</i>	242,4	-	-	242,4	885,6	-	-	885,6
<i>Communication & Shipping Solutions</i>	36,5	41,7	(6,4)	71,8	115,5	134,1	(21,8)	227,8
Total	278,9	41,7	(6,4)	314,2	1 001,1	134,1	(21,8)	1 113,4

Glossaire

- **Mail Solutions** : systèmes d'affranchissement, systèmes de gestion de documents (plieuses/inséreuses 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** : filiales de Neopost élaborant, produisant et distribuant les produits et services Mail Solutions et CSS auprès des clients historiques du Groupe
- **CSS Dedicated Units** : entités distribuant les solutions CSS auprès d'une clientèle grand comptes : Enterprise Digital Solutions (GMC Software Technology, DMTI Spatial, Human Inference et Satori Software), Neopost Shipping Solutions (ex-Neopost ID et ProShip)