

Communiqué de presse

Indigo Group S.A. Résultats 2020
Le Groupe est impacté par la pandémie de la Covid-19 mais génère un Free Cash-Flow positif permettant de maintenir un endettement financier net stable

Chiffres Clés¹

(en millions d'euros)	2019	2020	Var à cours de change courants (%)	Var à cours de change constants (%)
Chiffre d'affaires	968,6	718,6	<i>-25,8%</i>	<i>-24,1%</i>
EBITDA	351,3	242,0	<i>-31,1%</i>	<i>-30,3%</i>
<i>% Marge</i>	<i>36,3%</i>	<i>33,7%</i>	<i>-260 bps</i>	<i>-296 bps</i>
Résultat opérationnel	71,8	7,3	<i>-89,9%</i>	<i>-89,6%</i>
Résultat net - part du Groupe	3,9	(49,6)	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
Free Cash-Flow	192,3	132,7	<i>-31,0%</i>	<i>n.a.</i>
Cash Conversion Ratio	59,6%	60,2%	<i>+59 bps</i>	<i>n.a.</i>
Endettement financier net	2 145,5	2 126,0	<i>-0,9%</i>	<i>n.a.</i>

Serge CLEMENTE, Président du Directoire d'Indigo Group, déclare :

«Malgré le fort impact de la crise sanitaire provoquée par la pandémie de la Covid-19, Indigo a su résister et montrer la résilience de son modèle en maintenant un résultat opérationnel positif, un Free Cash-Flow positif et en maîtrisant sa dette, au même niveau qu'avant la crise.

Face à la crise sanitaire, le Groupe n'a cessé de promouvoir la sécurité de ses employés, de ses sous-traitants et de ses clients et a mis en place un fonds de solidarité pour aider et protéger ses employés dans le monde entier. Indigo a également lancé des offres de stationnement gratuit dédiées au personnel hospitalier. Le Groupe a poursuivi son engagement vis-à-vis de ses clients afin de leur offrir le meilleur service, notamment grâce à son application digitale OPnGO.

¹ Chiffres consolidés *Global Proportionate* (à l'exception du Free Cash-Flow, du Cash Conversion Ratio et de l'Endettement financier net présentés selon le référentiel IFRS). Les chiffres clés IFRS sont disponibles en fin de Communiqué de Presse

Indigo Group

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 160 044 282 Euros
 Siège Social : Tour Voltaire - 1, place des Degrés
 92800 PUTEAUX
 800 348 146 RCS Nanterre
www.group-indigo.com



Grâce à l'engagement exceptionnel des collaborateurs d'Indigo, à la maîtrise des dépenses opérationnelles et à un niveau d'investissement largement supérieur aux années antérieures, Indigo peut se féliciter, malgré la crise, d'avoir remporté des succès importants, de s'être déployé dans de nouveaux pays prometteurs (Chine et Pologne) et être en ordre de marche pour repartir de l'avant dès la sortie de cette pandémie.

Lors du premier confinement instauré en Europe au premier semestre 2020 et des mesures de circulation restrictives prises dans l'ensemble des pays dans lesquels Indigo opère, la quasi-totalité des activités du Groupe a été mise à l'arrêt ou très fortement réduite. Si l'activité a pu rapidement reprendre en milieu d'année, notamment durant les vacances estivales, l'activité d'Indigo a été à nouveau pénalisée au dernier trimestre par les nouvelles mesures de confinement ou de couvre-feu.

Dans ce contexte inédit, sur l'ensemble de l'année, la baisse de chiffre d'affaires a été limitée à -24,1% à cours de change constants par rapport à 2019. Cette baisse a pu être contenue notamment grâce à l'excellente diversification du portefeuille d'actifs du Groupe Indigo :

- Diversification géographique avec une présence dans 12 pays en 2020, le Groupe réalisant 64% du chiffre d'affaires² Global Proportionate en Europe et 36% aux Amériques ;
- Diversification par segment avec 65% du chiffre d'affaires³ IFRS provenant de parkings situés à proximité de plusieurs générateurs en centre-ville ;
- Diversification contractuelle avec 84% de son EBITDA^{4,5} Global Proportionate étant généré par des contrats d'infrastructure dont 12% par des pleine-propiétés, 86% par des concessions et 2% par des baux long-terme ; les concessions bénéficiant d'un cadre plus protecteur que les baux en cas de déséquilibre financier ;
- Diversification des natures de recettes générées : fréquentations horaires (40 % du chiffre d'affaires² européen), abonnés (33 % du chiffre d'affaires² européen), et autres revenus (27 % du chiffre d'affaires² européen), qui comprennent notamment les frais de gestion et le chiffre d'affaires des voiries.

Par ailleurs le Groupe a su maintenir un Cash Conversion Ratio (Free Cash-Flow / EBITDA) de 60,2% en augmentation par rapport à 2019 (59,6%) ce qui démontre le caractère résilient de son business model infrastructure qui continue à générer un Free Cash-Flow positif disponible significatif de 132,7 millions d'euros pour les besoins d'investissement et pour le service de la dette. Enfin, en dépit de la baisse de chiffre d'affaires et d'un montant significatif d'investissements réalisés afin de saisir des opportunités uniques, le Groupe a maintenu un endettement financier net stable grâce à l'optimisation de ses charges d'exploitation, aux renégociations de contrats permettant une réduction de la dette IFRIC 12 et IFRS 16 et grâce à l'absence de distribution de dividendes aux actionnaires.

Depuis l'émergence de la crise, Indigo Group a maintenu une forte liquidité et a confirmé sa politique de financement prudente, notamment grâce à l'absence de besoins de financement avant 2025, à l'absence de covenant sur ses obligations ou dette bancaire, à une trésorerie

² Chiffre d'affaires 2020 *Global Proportionate* 2020 hors MDS qui regroupe OPnGO, INDIGO® weel et Smovengo (Velib')

³ Chiffre d'affaires IFRS 2020 hors MDS

⁴ EBITDA *Global Proportionate* 2020 hors MDS, hors retraitement IFRS16

⁵ 88% de EBITDA IFRS 2020 hors MDS, hors retraitement IFRS16

Indigo Group

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 160 044 282 Euros

Siège Social : Tour Voltaire - 1, place des Degrés

92800 PUTEAUX

800 348 146 RCS Nanterre

www.group-indigo.com

nette de 220 millions d'euros et une facilité de crédit renouvelable non tirée de 300 millions d'euros. En conséquence, le Groupe n'a pas sollicité de soutien financier de la part du gouvernement français (prêts garantis par l'État ou rééchelonnement des paiements d'impôts). Le 14 mai 2020, en raison de la réduction de la mobilité générée par la pandémie, S&P Global Ratings a révisé sa note de BBB à BBB- avec une perspective négative. Le Groupe entend maintenir une notation Investment Grade solide et dispose de plusieurs leviers pour pouvoir le défendre.

Afin de renforcer son modèle et de préparer la reprise, le Groupe a lancé un nouveau plan stratégique "Beyond Covid" qui repose sur cinq piliers principaux :

1. **Positionnement** : focus sur les contrats d'infrastructures, ainsi que sur les services digitaux, de mobilité douce et de logistique urbaine ;
2. **Renégociation des contrats** : compte tenu des impacts de la crise sur l'équilibre économique de chaque contrat, le Groupe a lancé un vaste plan de renégociations avec plus de 500 clients sur plusieurs leviers comme une baisse des redevances et loyers ou une extension de durée ;
3. **Coûts de fonctionnement** : optimisation des schémas d'exploitation, automatisation/dématérialisation de certains processus au siège ;
4. **Investissements** : priorité sur les projets d'investissement brownfield (« faible risque trafic »), réflexion sur des partenariats stratégiques, et optimisation des Capex de maintenance ;
5. **Financement** : maintien de la notation Investment Grade, optimisation du besoin en fonds de roulement et anticipation des besoins de financement.

Son modèle économique de temps long a montré sa résistance et son endurance et le nouveau plan stratégique « Beyond Covid » est particulièrement bien adapté aux grands enjeux actuels et futurs. En effet, ces dernières années, des facteurs structurels ont menacé de mettre le modèle du stationnement sous forte tension. Celle-ci a même été amplifiée avec la crise sanitaire qui est venu accélérer le changement de certains modes de vie (télétravail, nouvelles tendances de déplacement comme les mobilités douces). Indigo est toutefois convaincu que ces perturbations vont permettre d'entrevoir de nouvelles opportunités.

La mission du Groupe va au-delà de l'activité traditionnelle de "parking" et plusieurs initiatives du groupe au cours des deux dernières années ont démontré qu'Indigo a un rôle prépondérant à jouer dans la transformation de la mobilité urbaine et la promotion de nouveaux modèles urbains pour les infrastructures de stationnement.

Grâce à cet élan, le modèle économique résilient d'Indigo lui permet de mesurer les défis sociétaux croissants et d'agir en tant que partenaire majeur contribuant à la transition vers la mobilité urbaine :

- La revitalisation des centres-villes dans les villes de taille moyenne ;
- La création de nouvelles infrastructures et de nouveaux services dans des hypercentres denses ;
- La promotion de la transition vers la mobilité verte ;
- L'affectation des espaces de voirie à des usages à plus grande valeur ajoutée.

Indigo Group

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 160 044 282 Euros

Siège Social : Tour Voltaire - 1, place des Degrés

92800 PUTEAUX

800 348 146 RCS Nanterre

www.group-indigo.com



Face à l'évolution des attentes de ses parties prenantes, de ses collaborateurs, des citoyens, de ses clients publics ou privés, le Groupe s'est interrogé sur le rôle qu'il souhaite jouer dans son environnement, aujourd'hui et demain. C'est la raison pour laquelle le Groupe a travaillé, dans la continuité de son plan Beyond Covid, sur sa raison d'être afin de clarifier son positionnement et ses ambitions. La définition de la raison d'être d'Indigo est le résultat d'une approche collaborative en 3 étapes, impliquant 300 salariés dans le monde entier, sur 3 mois.

La raison d'être : « Créateur d'espace pour une ville apaisée en mouvement »

Chaque mot a été mûrement travaillé et puise ses racines dans l'identité et les atouts d'Indigo. Au travers de cette nouvelle raison d'être, le Groupe affirme ainsi sa capacité à s'ouvrir pour constituer un écosystème, à se réinventer en créant des services « à la demande ». Ses espaces d'exploitation, au-delà des parkings, conservent leur place centrale au sein de son activité de gestion d'actifs. Les villes sont son terrain d'action : Indigo travaille vers les villes, avec les villes et pour les villes. Dans ces futurs espaces urbains, le Groupe souhaite répondre aux attentes des citoyens : réduction du stress, du bruit, de la pollution, du trafic, etc. Et parce que les mouvements s'accroissent et se multiplient, Indigo déploie des solutions innovantes de gestion des flux de personnes et de marchandises : livraison du dernier kilomètre, services de proximité, véhicules électriques, etc.

A travers cette nouvelle vision, Indigo entend poursuivre ses ambitions de croissance dans son cœur de métier afin d'exceller dans cette position avantageuse, inscrite dans son plan stratégique Goal 2025 :

- En rationalisant son empreinte géographique, en se concentrant sur les grands pays à modèle infra où il est ou peut devenir leader, en continuant à cibler des acquisitions sur les marchés matures afin d'accroître sa part de marché, en développant de nouvelles compétences et en contrôlant les premières opérations de sa plate-forme asiatique ;
- En consolidant son cœur de métier par l'augmentation de la durée de son portefeuille (nouveaux sites, propriétés et contrats long terme), en renforçant sa position sur les segments en croissance, en assurant l'excellence opérationnelle (grâce à la digitalisation et à l'intelligence artificielle) et en améliorant son efficacité (processus, back-office) ;
- En se concentrant sur la qualité de service et la proximité avec ses clients ;
- En promouvant les talents et la culture par une compréhension commune d'une vision partagée de la stratégie et de la mise en œuvre de la feuille de route Goal 2025, en renforçant l'engagement du management intermédiaire, en attirant et en retenant les talents et en mettant en œuvre une politique ambitieuse de RSE.

Cette raison d'être du Groupe Indigo guide l'action de ses 14 500 collaborateurs au quotidien et transforme la vision stratégique de l'entreprise sur le long terme. »

Indigo Group

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 160 044 282 Euros

Siège Social : Tour Voltaire - 1, place des Degrés

92800 PUTEAUX

800 348 146 RCS Nanterre

www.group-indigo.com



Conformément à sa stratégie visant à renforcer son modèle sur des contrats d'infrastructure diversifiés, en France, le Groupe a achevé en 2020 l'acquisition de sept parkings à Nice, de cinq autres parkings en France (dont Metz Saint Jacques et Lille Rues Piétonnes – Le 31) et a également remporté les appels d'offres de la concession d'un parc à Paris – Bastille de 18 ans, gagné deux baux de 12 ans à Paris (Le Parks) et à Issy-les-Moulineaux et démarré l'exploitation en janvier 2020 d'un contrat de concession de 17,5 ans (*yellowfield*) à Reuil-Malmaison.

En Europe, le Groupe a continué son développement. Ainsi en Belgique, le Groupe a considérablement renforcé son portefeuille avec l'obtention, au premier semestre 2020, d'une concession de 10 ans dans le centre-ville d'Anvers (Opera) et d'un bail à long terme de 15 ans dans l'immeuble de bureaux et de logements Spectrum dans le centre-ville de Bruxelles. En Suisse, il a renforcé sa présence à Lausanne avec l'acquisition de la concession Port d'Ouchy pour une durée de 30 ans et en Espagne avec l'acquisition d'une concession de 32 ans (parking San Joan de Deu) dans la zone métropolitaine de Barcelone. Enfin, le Groupe a remporté son premier contrat en Pologne avec un bail à long terme de 10 ans à Varsovie et a acquis une concession de 30 ans à Wrocław.

En Amérique, aux Etats Unis, Indigo a acquis un parking dans le New Jersey. Au Canada, le contrat Canada Place a été renouvelé pour une durée de 5 ans. Au Brésil le Groupe a commencé à exploiter un contrat de 5 ans avec les cliniques Dasa pour gérer plus de 54 sites dans 7 villes représentant 1 817 places et un autre bail de 20 ans à Sao Paulo pour la gestion du parc Ibirapuera.

La durée résiduelle⁶ du portefeuille infrastructure du Groupe est resté stable en 2020 s'élevant à 28,1 ans contre 28,5 ans en 2019.

Les comptes consolidés audités au 31 décembre 2020 sont disponibles en français et en anglais sur le site internet www.group-indigo.com dans la rubrique Investisseurs / Résultats financiers.

⁶ Durée résiduelle moyenne pondérée des activités d'infrastructure basée sur le Free Cash-Flow normatif *Global Proportionate* 2020, en supposant une durée de 99 ans pour les propriétés et l'exercice d'options pour les baux à long terme avec renouvellement à la discrétion d'Indigo, à l'exclusion des parkings en construction mais non encore exploités.

Indigo Group

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 160 044 282 Euros
Siège Social : Tour Voltaire - 1, place des Degrés
92800 PUTEAUX
800 348 146 RCS Nanterre
www.group-indigo.com

Chiffres Clés IFRS

(en millions d'euros)	2019	2020	Var à cours de change courants (%)	Var à cours de change constants (%)
Chiffre d'affaires	694,7	517,0	-25,6%	-23,1%
EBITDA	322,4	220,5	-31,6%	-30,6%
% Marge	46,4%	42,7%	-375 bps	-425 bps
Résultat opérationnel	66,0	0,3	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
Résultat net - part du Groupe	3,9	(49,6)	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
Free Cash-Flow	192,3	132,7	-31,0%	<i>n.a.</i>
Cash Conversion Ratio	59,6%	60,2%	+59 bps	<i>n.a.</i>
Endettement financier net	2 145,5	2 126,0	-0,9%	<i>n.a.</i>

Indigo Group

Contact analystes / investisseurs :

Noe Poyet
ir@group-indigo.com

Contact presse :

Benjamin Voron
benjamin.voron@group-indigo.com

A propos des données financières publiées

Afin d'améliorer la lisibilité et la présentation de sa performance, le Groupe présente des données opérationnelles (chiffre d'affaires, EBITDA, Résultat Opérationnel) qualifiées de « *Global Proportionate* » (GP), ces dernières intégrant la quote-part des activités du Groupe dans les co-entreprises qu'il détient (principalement aux USA, en Colombie, au Panama et Smovengo en France) comme si elles étaient consolidées par intégration proportionnelle et non par la méthode de la mise en équivalence, cette dernière étant appliquée pour la préparation des comptes consolidés, conformément aux normes IFRS.

Pour plus d'informations sur les données financières et opérationnelles publiées, vous pouvez cliquer sur le lien suivant : <https://www.group-indigo.com/fr/informations-donnees/>

A propos d'Indigo Group

La société Indigo Group, qui détient près de 100% du capital d'Indigo Infra, d'OPnGO et d'INDIGO® weel, est un acteur mondial et global du stationnement et de la mobilité urbaine, qui gère plus de 2,3 millions de places de stationnement et leurs services associés dans 12 pays.

Indigo Group est indirectement détenu Prédica SA à hauteur de 47,4%, par Vauban Infrastructure Partners à hauteur de 33,1%, par MR Infrastructure Investment GmbH (Meag) à hauteur de 14,3%, 0,5% en autocontrôle et pour le solde par le Management du Groupe.

Indigo Group

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 160 044 282 Euros
Siège Social : Tour Voltaire - 1, place des Degrés
92800 PUTEAUX
800 348 146 RCS Nanterre
www.group-indigo.com



www.group-indigo.com

Avertissement

Les informations contenues dans le présent communiqué de presse ont été incluses de bonne foi, mais sont uniquement destinées à des fins d'information générale. Toutes les précautions raisonnables ont été prises pour s'assurer que les informations contenues dans le présent communiqué ne sont pas fausses ou trompeuses. Elles ne doivent pas être utilisées à des fins spécifiques et aucune déclaration ou garantie n'est donnée quant à leur exactitude ou leur exhaustivité. Ce communiqué doit être lu conjointement avec les informations sur Indigo Group S.A. publiées par celui-ci sur son site web à l'adresse www.group-indigo.com.

Le présent communiqué ne constitue pas une offre ou une invitation à vendre ou à émettre, ni une sollicitation d'une offre d'achat ou de souscription de valeurs mobilières, et n'en fait pas partie. Son élaboration ne constitue pas une recommandation concernant les valeurs mobilières. Rien dans le présent document ne peut servir de base à la conclusion d'un contrat ou d'un accord.

Ce communiqué peut contenir des objectifs et des déclarations prospectives concernant la situation financière, les résultats d'exploitation, les activités commerciales et la stratégie d'expansion d'Indigo Group. Bien que nous estimions que ces objectifs et déclarations sont fondés sur des hypothèses raisonnables, ils sont soumis à de nombreux risques et incertitudes, y compris des éléments que nous ne connaissons pas encore ou que nous ne considérons pas actuellement comme importants, et il ne peut y avoir aucune garantie que les événements prévus se produiront ou que les objectifs fixés seront effectivement atteints. Toutes les déclarations prévisionnelles sont les attentes actuelles de la direction concernant des événements futurs et sont soumises à un certain nombre de facteurs et d'incertitudes qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux décrits dans les déclarations prévisionnelles. Les informations ne sont valables qu'au moment de leur rédaction et Indigo Group n'assume aucune obligation de mettre à jour ou de réviser les objectifs sur la base de nouvelles informations ou d'événements futurs ou autres, sous réserve des réglementations applicables. Des informations complémentaires sur les facteurs et les risques qui pourraient avoir un impact sur les résultats financiers d'Indigo Group sont contenues dans les documents déposés par le Groupe auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) et disponibles sur son site internet à l'adresse www.group-indigo.com.

Ni Indigo Group, ni aucune société affiliée, ni ses dirigeants ou employés ne peuvent être tenus responsables de toute perte, dommage ou dépense résultant de l'accès ou de l'utilisation de ce communiqué, y compris, sans limitation, toute perte de profit, toute perte indirecte, fortuite ou consécutive.

Aucune reproduction d'une partie quelconque du communiqué ne peut être vendue ou distribuée à des fins commerciales, ni modifiée.

Indigo Group

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 160 044 282 Euros

Siège Social : Tour Voltaire - 1, place des Degrés

92800 PUTEAUX

800 348 146 RCS Nanterre

www.group-indigo.com