

Résultats annuels 2023**ANR au 31 décembre 2023 : 732,4 millions d'euros****ANR par action : + 11,4 % à 96,86€****21 opérations réalisées en 2023****Forte capacité d'investissement : 382,6 millions d'euros****Dividende proposé : 5 euros/action (2,75 € de dividende ordinaire et 2,25 € de dividende extraordinaire)**

L'IDI, groupe côté spécialiste du capital-investissement vient de conclure une très bonne année 2023 avec de bons résultats et une dynamique d'activité très soutenue avec 21 opérations réalisées : quatre opérations d'acquisition primaires, six cessions, une cession / ré-investissement et dix croissances externes. La stratégie de plateforme visant à transformer des PME en ETI européennes porte ses fruits avec des cessions qui affichent de très bons retours sur investissement, comme l'illustre la cession de Flex Composite Group à Michelin.

Christian Langlois-Meurinne, Président du Groupe IDI, déclare « 2023, bien que jugée par beaucoup comme une année relativement atone pour la profession, a été pour l'IDI une année très dynamique et très relutive pour l'ensemble des parties prenantes. Pour la troisième année consécutive, l'IDI affiche une croissance d'ANR à deux chiffres, croissance qui s'élève à 11,4% en 2023. C'est dans ces périodes économiquement complexes qu'il est plus aisé de juger de la pertinence des modèles d'investissement. L'action IDI a rapporté à ses actionnaires fidèles un rendement dividendes réinvestis de 21,60 % par an depuis 2009 et 15,81 % par an depuis 1991. Nous considérons que la décote par rapport à l'ANR d'environ 30% ne se justifie pas au regard des capacités de développement et de résilience de la société. L'IDI dispose des moyens financiers importants lui permettant de saisir de nouvelles opportunités d'investissement, tout en restant sélectif. »

Croissance de l'ANR par action : +11,4 %

L'actif net réévalué au 31 décembre 2023 atteint 732,4 millions d'euros et l'ANR par action s'élève à 96,86 euros, en croissance de 11,4 % sur l'exercice 2023. Cette bonne performance s'explique, d'une part par la qualité du portefeuille Private Equity Europe, performant et résistant et d'autre part par les cessions dans de très bonnes conditions de plusieurs participations dans un marché qui n'y était pas nécessairement propice.

Des fonds propres et une capacité d'investissement solides

L'IDI dispose de fonds propres importants à 732,4 millions d'euros et d'une capacité d'investissement (nette de dettes) au 31 décembre 2023 de 382,6 M€. A cela s'ajoute un crédit investissement de 30 M€ tiré à hauteur de 16 M€, un crédit renouvelable de 30 M€ non tiré et une facilité de caisse de 5 M€ non utilisée. L'IDI dispose ainsi des moyens pour saisir des opportunités, réaliser de nouvelles opérations et accompagner son portefeuille dans sa stratégie de croissance externe.

Distribution de 5 euros par action

Il sera proposé à l'Assemblée Générale du 14 mai 2024, une distribution de dividende de 5 euros par action, dont un dividende ordinaire de 2,75 euros, en hausse de 10% par rapport à celui versé en 2023 et un dividende extraordinaire de 2,25€. Cette distribution sera mise en paiement le 22 mai 2024 (détachement du coupon le 20 mai 2024). Le dividende ordinaire ainsi proposé représente près de 3 % de l'ANR en ligne avec les objectifs et présente un rendement de 4,57% par rapport au cours moyen 2023.

Le montant du dividende proposé, pris dans sa globalité, confirme la volonté de l'IDI d'offrir à ses actionnaires un rendement attractif sur le long terme, dans la poursuite du rendement annuel, dividendes réinvestis, de 15,81 % dont ont bénéficié les actionnaires depuis l'introduction en bourse en 1991, soit un multiple de 118 en 33 ans.

2023 : une année dynamique avec 21 opérations réalisées

Au cours de cette période, l'IDI a poursuivi la rotation de son portefeuille avec beaucoup de succès et achève un cycle :

- Sur les 6 processus de cessions (Flex Composite Group, Ateliers de France, Freeland, Royalement Vôtre Editions, VOIP et Dee Tech), tous sont allés à leur terme dans un marché pourtant complexe voire en retrait ;
- Ces cessions ont été réalisées dans de bonnes conditions de valorisation avec une performance cumulée de 4,3 x ;
- Le montant total des produits de cession pour le Private Equity Europe s'élève à plus de 380 millions d'euros.

Parallèlement, l'IDI a investi et accompagné son portefeuille dans sa stratégie de croissance externes avec :

- Quatre nouvelles acquisitions (Omnes, Natural Grass et Prévost Laboratory Concept), dont une stratégique (idiCo) dans la gestion pour compte de tiers
- Un réinvestissement (Freeland)

Investissement | Croissance | Confiance

- Dix croissances externes pour nos participations.

A travers cette dynamique, l'IDI démontre la pertinence de sa stratégie qui consiste à sélectionner et accompagner des PME / ETI qui affichent une croissance organique réelle supérieure à 6/7% et / ou une capacité à devenir des deals « plateforme » consistant à se doter, via croissance externe, de nouveaux savoir-faire complémentaires, de pénétrer plus rapidement de nouveaux marchés ou de nouvelles géographies, tout en transformant une partie substantielle de leur EBITDA en trésorerie.

Julien Bentz, Managing Partner de l'équipe d'investissement de l'IDI et Président de idiCo, déclare : « Avec 21 opérations menées en 2023, l'IDI démontre à nouveau l'engagement et la performance de son équipe d'investissement à identifier des investissements, les réaliser et à les céder dans d'excellentes conditions. Les cessions Flex Composite Group ou Ateliers de France démontrent que la mise en œuvre active de la stratégie de plateforme conduit à des retours sur investissement très significatifs. L'IDI dispose d'une forte capacité d'investissement qui permet d'envisager des opérations de plus grande envergure que par le passé tout en permettant à idiCo de continuer à opérer sur ses segments de marché. »

Assemblée Générale

L'Assemblée Générale de l'IDI se tiendra le 14 mai 2024. Le mandat de BM Investissement représenté par Nathalie Balla viendra à échéance et il sera proposé de le renouveler.

Perspectives 2024 :

Depuis le 1er janvier 2024, l'équipe d'investissement étudie des dossiers et disposant de capacités financières solides est en capacité de saisir des opportunités, tout en restant prudente et sélective, et de réaliser de nombreuses opérations dont certaines pourraient aboutir au cours du premier semestre.

De plus, Talis Education Group, réseau d'écoles post-bac spécialisées dans les formations professionnalisantes et plus particulièrement dans l'apprentissage a annoncé la conclusion d'accords permettant l'acquisition de la société Aston, spécialisée dans les formations aux métiers du digital et de la cybersécurité à destination des professionnels, et de l'enseignement supérieur privé.

L'IDI poursuit sa trajectoire ESG

L'IDI, à travers des comités de pilotage poursuit activement l'amélioration de sa trajectoire ESG. L'IDI a produit son rapport ESG en 2023 incluant notamment le reporting ESG de toutes les participations du portefeuille de l'IDI ainsi que le bilan carbone de l'IDI et de la plupart des participations sur les données 2022, fournissant une analyse approfondie de son empreinte carbone globale.

Par ailleurs, la quasi-totalité des salariés de l'IDI sont actionnaires de l'IDI avec près de 7 % du capital, ce qui renforce l'engagement des salariés en les associant de manière plus étroite aux résultats et à la performance de l'entreprise.

Enfin, la politique de mécénat de l'IDI reste active. Ainsi en 2023 l'IDI a soutenu l'association 60 000 rebonds pour faire changer le regard de notre société sur les entreprises en difficulté, l'association Réseau Espérance Banlieues pour favoriser l'égalité des chances face aux vicissitudes de la vie, la production de la cabane en bois Copacabanon (technologie révolutionnaire qui lui permet d'être totalement autonome et intelligente dans un environnement isolé), et la Fondation du patrimoine dédiée à la sauvegarde du patrimoine de proximité le plus souvent non protégé par l'État au titre des monuments historiques.

Calendrier financier

14 mai 2024 : Assemblée Générale
12 septembre 2024 : Résultats semestriels
14 novembre 2024 : Chiffre d'affaires 3^{ème} trimestre

Récapitulatif des principaux indicateurs

La norme IFRS 10 prévoit qu'une société qui répond à la définition d'entité d'investissement ne consolide pas les filiales qu'elle contrôle à l'exception des filiales fournissant des services directement liés aux activités d'investissement. En conséquence, toutes les participations sont enregistrées en juste valeur par le résultat. Le périmètre consolidé de l'IDI comprend l'IDI et depuis le 23 mars 2023, idiCo. Les deux filiales de services qui entraient jusqu'alors dans le périmètre de consolidation ont été fusionnées dans l'IDI en décembre 2023.

Résultats consolidés (en millions €)

	31/12/2022	31/12/2023
Résultat des activités d'investissement	94,2	89,5
Autres produits et charges opérationnels	-16,2	-18,2
Résultat financier	-1,6	-0,9
Impôts	4	0,5
Part des minoritaires		-0,1
Résultat net part du Groupe	80,4	70,8

Bilan (en M€)

	31/12/2022	31/12/2023
Fonds propres consolidés (part du Groupe)	672,8	732,4
Trésorerie augmentée des actifs liquides ¹	123,8	382,4

ANR (en M€) et ANR par action (en €)

ANR (M€)	672,8	732,4
ANR par action avant dividendes	89,45 ²	96,86

A propos de l'IDI

L'IDI, pionnier du capital investissement en France, est une société d'investissement cotée spécialisée depuis plus de 50 ans dans l'accompagnement des PME et ETI, contrôlée et majoritairement détenue par ses équipes. L'IDI propose aux entrepreneurs français du temps, des moyens et une équipe d'investissement pérenne et expérimentée pour accélérer leur croissance. L'engagement et la pérennité des équipes de l'IDI ainsi que la qualité de nos investissements ont permis à nos actionnaires de bénéficier depuis l'introduction en bourse en 1991 d'un taux de rendement interne annualisé, dividendes réinvestis, de 15,8%.

IDI est cotée sur Euronext Paris. ISIN : FR000 0051393 – Bloomberg : IDIP FP - Reuters : IDVP.PA

www.idi.fr

Contact investisseurs

Tatiana Nourissat
+ 33 1 55 27 80 00
t.nourissat@idi.fr

Contacts presse

Jérôme Goaer
+ 33 6 61 61 79 34
j.goaer@verbatee.com

Barbara Baudier
+33 6 68 53 28 49
b.baudier@verbatee.com

¹ Trésorerie nette de dettes

² 89,95€ après prise en compte du dividende de 2,5 euros décidé par l'Assemblée Générale du 11 mai 2023