

Publications périodiques

Comptes annuels

HENDERSON GLOBAL INVESTORS LIMITED

Société de droit anglais.
Siège social : 57, Kings Croft Ashton BS419ED Bristol, Angleterre.
Succursale en France : 32, rue des Mathurins, 75008 Paris.
438 302 408 R.C.S. Paris

Comptes clos au 31 décembre 2017.

Rapport annuel et États financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017

Rapport du cabinet d'experts - comptables inscrit et indépendant

Au Conseil d'Administration et aux Actionnaires de Janus Henderson Group plc

Opinion sur les états financiers

Nous avons procédé au contrôle des bilans consolidés ci-joints de Janus Henderson Group plc et de ses filiales pour les exercices clos le 31 décembre 2017 et le 31 décembre 2016 et des états consolidés du résultat global, états consolidés des flux de trésorerie, états consolidés des variations des capitaux propres associés pour chacune des trois années sur la période se clôturant au 31 décembre 2017, dont les notes afférentes (collectivement désignés comme les « états financiers consolidés »). A notre avis, les états financiers consolidés, présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière de la Société au 31 décembre 2017 et au 31 décembre 2016 ainsi que les résultats de leurs activités et de leurs flux de trésorerie pour chacune des trois années sur la période se clôturant au 31 décembre 2017, conformément aux principes comptables généralement acceptés aux Etats-Unis.

Fondements de l'opinion

Ces états financiers consolidés sont la responsabilité de l'équipe de direction de la Société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers consolidés de la Société en nous fondant sur nos contrôles. Nous sommes un cabinet d'experts-comptables inscrit auprès du Public Company Accounting Oversight Board (Etats-Unis) ("PCAOB") et nous sommes tenus à être indépendants eu égard à la Société conformément aux lois américaines sur les valeurs mobilières fédérales et aux règles et règlements applicables de la Securities and Exchange Commission et du PCAOB.

Nous avons procédé au contrôle de ces états financiers consolidés conformément aux normes du PCAOB. Ces normes requièrent que notre contrôle soit organisé et exécuté de manière à obtenir une assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives, qu'elles résultent d'erreurs ou de fraudes.

Nos vérifications comprennent la mise en œuvre de procédures destinées à évaluer les risques d'anomalie significative des états financiers consolidés, qu'elles résultent d'erreurs ou de fraudes, et la mise en œuvre de procédures répondant à ces risques. De telles procédures comprennent le contrôle, par sondage, des éléments justifiant les montants et les informations figurant dans les états financiers consolidés. Nos vérifications comprennent également l'évaluation des principes comptables utilisés et des estimations importantes effectuées par l'équipe de direction, ainsi que l'évaluation de la présentation globale des états financiers consolidés. Nous estimons que nos vérifications constituent un fondement raisonnable à l'expression de notre opinion.

Isl PricewaterhouseCoopers LLP
Londres, Royaume-Uni
27 février 2018

Nous agissons en tant que Commissaire aux comptes de la Société depuis 2014.

Point n° 8. Etats financiers et données supplémentaires

Les Normes ("IFRS") ne peuvent pas être fournies sur une base retraitée sans dépenses ou efforts excessifs. Le Groupe a une capacité de conversion des données d'IFRS à GAAP limitée.

(En millions de dollars, à l'exception des données par action et d'exploitation)	Exercice clos le 31 décembre			
	2017 à	2016	2015	2014
Compte de résultat consolidé				
Revenus d'exploitation	\$ 1,743.7	\$ 999.9	\$ 1,155.1	\$ 1,105.7
Charges d'exploitation	1,301.4	767.8	837.8	807.2
Revenu d'exploitation	442.3	232.1	317.3	298.5
Charge d'intérêt (2)	-11.9	-6.6	-20.1	-19.3
Gains (pertes) d'investissement, nets (3)	18.0	-11.7	39.7	285.9
Autres revenus (charges) non-opérationnelles, nets	-1.0	-1.9	0.6	-1.5
Economie d'impôts (provision) (4)	211.0	-34.6	-6.1	-52.6
Revenu net	658.4	177.3	331.4	511.0
Perte (revenu) net attribuable aux intérêts non contrôlant (5)	-2.9	11.7	-1.6	-7.7
Revenu net attribuable à JHG	\$ 655.5	\$ 189.0	\$ 329.8	\$ 503.3
Bénéfices par action attribuables aux actionnaires ordinaires de JHG :				
Dilués	\$ 3.93	\$ 1.66	\$ 2.78	\$ 4.21
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires diluées en circulation (en millions)	162.3	1,111.1	1,154.5	1,154.4
Dividendes déclarés et payés par action :				
GBP	£ 0.0915	£ 0.1040	£ 0.0950	£ 0.0845
USD	\$ 0.6400	\$ -	\$ -	\$ -
Bilan consolidé (au 31 décembre) :				
Actifs totaux	\$ 7,272.7	\$ 2,433.4	\$ 2,835.2	\$ 2,840.5

Créances à long-terme (dont la portion actuelle)	\$	379.2	\$	-	\$	220.9	\$	233.0
Impôts différés, nets	\$	752.6	\$	70.7	\$	86.3	\$	87.5
Autres passifs non-courants	\$	99.6	\$	39.0	\$	49.4	\$	52.6
Intérêts non contrôlant remboursables (6)	\$	190.3	\$	158.0	\$	82.9	\$	4.4
Flux de trésorerie :								
Flux de trésorerie découlant des activités opérationnelles	\$	444.1	\$	235.1	\$	388.9	\$	226.8
Données opérationnelles (en milliards) :								
Encours sous gestion en fin d'exercice	\$	370.8	\$	124.7	\$	135.6	\$	126.5
Encours sous gestion moyens	\$	262.1	\$	129.4	\$	127.7	\$	121.2

(1) Les données présentées pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 incluent l'impact de la Fusion à partir de la Date de Clôture et ne sont donc pas comparables aux résultats présentés sur les périodes précédentes, qui s'appliquent uniquement à Henderson. Veuillez-vous référer au Point n°8 - Etats Financiers et Données Supplémentaires, Note 4 - Acquisitions, pour plus d'informations sur la Fusion.

(2) Le Groupe a remboursé ses Billets de Premier Rang à 7,25% dûs en 2016 (les « Billets de Premier Rang 2016 ») en mars 2016 d'où la diminution de la charge d'intérêt en 2016 par rapport à 2015 et 2014.

Etat consolidé du résultat global

(Dollars en millions, à l'exception des données par action)

	Exercice clos le 31 décembre					
	2017		2016		2015	
Revenus						
Frais de gestion Commission	\$	1,465.1	\$	867.8	\$	914.7
de performance		103.9		54.8		150.8
Commission de service pour les détenteurs d'actions		71.5				
Autres revenus		103.2		77.3		89.6
Revenus totaux		1,743.7		999.9		1,155.1
Dépenses opérationnelles :						
Régimes de rémunération et d'avantages sociaux		543.3		273.5		317.1
Plans incitatifs à long-terme		150.8		87.5		85.9
Frais de distribution Administration		277.3		209.1		235.6
des investissements Marketing		43.8		46.2		48.3
Générales, administratives et d'occupation		31.2		13.9		14.2
Dépréciation et amortissement		202.2		109.8		113.3
Dépenses opérationnelles totales		52.8		27.8		23.4
Résultat opérationnel		1,301.4		767.8		837.8
Charge d'intérêt		442.3		232.1		317.3
Gains (pertes) d'investissement, nets		-11.9		-6.6		-20.1
Autres revenus (dépenses) non-opérationnelles, nets		18.0		-11.7		39.7
Revenu avant impôts		-1.0		-1.9		0.6
Provision d'impôts		447.4		211.9		337.5
Revenu net		211.0		-34.6		-6.1
Pertes (gains) nets attribuables aux intérêts non contrôlant		658.4		177.3		331.4
Revenu net attribuable à JHG		-2.9		11.7		-1.6
Bénéfices par action attribuables aux actionnaires ordinaires de JHG :		\$ 655.5		\$ 189.0		\$ 329.8
De Base						
Dilués		\$ 3.97		\$ 1.69		\$ 2.93
Autres gains (pertes) du résultat global, nets d'impôts :		\$ 3.93		\$ 1.66		\$ 2.78
Gains (pertes) de change						
Pertes nettes non-réalisées sur les titres disponibles à la vente		\$ 125.0		\$ -247.1		\$ -94.5
Gains (pertes) actuariels		-2.0		-0.4		-13.3
Autres gains (pertes) du résultat global, nets d'impôts		-11.1		15.0		-0.7
Autres pertes (gains) du résultat global attribuables aux intérêts non contrôlant		111.9		-232.5		-108.5
Autres gains (pertes) du résultat global attribuables à JHG		20.8		-12.4		0.4
Gains (pertes) du résultat global	\$.	132.7		\$ -244.9		\$ -108.1
Pertes (gains) du résultat global attribuables aux intérêts non contrôlant		\$ 770.3		\$ -55.2		\$ 222.9
Gains (pertes) du résultat global attribuables à JHG		17.9		-0.7		-1.2
		\$ 788.2		\$ -55.9		\$ 221.7

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers consolidés.

Etat consolidé des flux de trésorerie

(Dollars en millions)

	Exercice clos le 31 décembre					
	2017		2016		2015	
Flux de trésorerie découlant des (utilisés pour) :						

Activités d'exploitation :			
Revenu net	\$ 658.4	\$ 177.3	\$ 331.4
Ajustements pour réconcilier les revenus nets à la trésorerie nette découlant des activités d'exploitation :			
Dépréciation et amortissement	52.8	27.8	23.4
Impôts différés	-355.6	2.0	-8.1
Charge liée aux régimes de rémunération à base d'actions	67.4	37.3	43.6
Gains (pertes) des participations mises en équivalence, nets	0.6	3.1	-17.9
Gains (pertes) d'investissement, nets	-18.0	-1.2	-16.8
Contributions excédentaires aux régimes de retraite sur les coûts reconnus	-20.9	-4.6	-3.7
Autres, nets	7.2	18.1	2.3
Evolution des actifs et passifs opérationnels :			
Débiteurs et créditeurs OEIC et fonds commun de placement	-0.9	-4.4	
Autres actifs	-117.8	-6.1	43.8
Autres régularisations et passifs	170.9	-14.2	-9.1
Activités opérationnelles nettes	444.1	235.1	388.9
Activités d'investissement :			
Trésorerie acquise lors de l'acquisition de JCG	417.2		
Acquisition de filiales, trésorerie acquise déduite			-57.8
Revenus provenant des :			
Titres de placement - EDDY, nets	122.4		
Titres de placement - capital d'amorçage, nets	26.5	31.6	14.9
Achats de :			
Titres de placement - EDDY, nets		-76.6	-9.3
Immobilier, équipement et logiciels	-17.7	-14.2	-12.1
Incorporels			-4.0
Revenu d'investissement reçu par les fonds consolidés	7.9	6.5	
Mouvements de trésorerie liés à la déconsolidation des fonds consolidés	-11.2	-8.4	
Trésorerie nette payée sur les instruments de couverture réglés Dividendes reçus des titres mis en équivalence	-23.7	-47.9	
Dividendes attribuables aux intérêts non contrôlant	-2.6		
Revenus découlant de la vente des intérêts sur les titres mis en équivalence, nets			122.7
Revenus découlant de la vente de Volantis	0.5		
Activités d'investissement nettes	519.5	-108.3	56.8
Activités financières :			
Règlement des billets de couverture convertibles	59.3		
Règlement des bons de souscription	-47.8		
Revenus découlant de l'émission d'options	25.7		
Revenus découlant des régimes de rémunération à base d'actions	6.0	11.0	15.6
Achat d'actions ordinaires pour les régimes de rémunération à base d'actions	-52.1	-54.3	-96.3
Dividendes payés aux actionnaires	-256.0	-157.5	161.0
Rachat d'actions ordinaires Remboursement des créances à long-terme Distributions aux intérêts non contrôlant	-92.5	-203.4	-38.2
Vente (rachats) à des tiers dans des produits d'investissement d'amorçage consolidés, nette	-141.4	65.6	58.4
Paieements sur le capital dans le cadre d'obligations découlant de contrats de location-acquisition	-0.9		
Activités financières nettes	-504.7	-338.6	-221.5
Trésorerie et équivalents de trésorerie :			
Incidence de l'évolution des taux de change	12.1	-48.7	-19.0
Evolution nette	471.0	-260.5	205.2
Au début de l'année	323.2	583.7	378.5
A la fin de l'année	\$ 794.2	\$ 323.2	\$ 583.7
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie :			
Intérêts payés	\$ 8.0	\$ 7.3	\$ 16.7
Impôts sur le revenu payés, nets de remboursements Réconciliation	\$ 113.1	\$ 40.7	\$ 14.4
de la trésorerie et des équivalents de trésorerie : Trésorerie et équivalents de trésorerie	\$ 760.1	\$ 279.0	\$ 530.9
Trésorerie et équivalents de trésorerie détenus dans des EDDV consolidées	34.1	44.2	52.8
Trésorerie et équivalents de trésorerie totale	\$ 794.2	\$ 323.2	\$ 583.7

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers consolidés.

Etat consolidé des variations des capitaux propres

(Montants en millions)

	Nombre	Actions	Primes	Actions	Autres	Bénéfices	Intérêt non	Total des
--	--------	---------	--------	---------	--------	-----------	-------------	-----------

	d'actions	ordinaires	d'émission	propres	Eléments du résultat attendu	non distribués	contrôlant non remboursables	fonds propres
Bilan au 31 décembre 2014	1,139.2	\$ 235.8	\$ 1,231.8	\$ -156.6	\$ -81.5	\$ 652.0	\$ 42.9	\$ 1,924.4
Revenu net	-	-	-	-	-	329.8	1.6	331.4
Autres gains (pertes) du résultat global	-	-	-	-	-108.1	-	-0.4	-108.5
Dividendes payés aux actionnaires	-	-	-	-	-	-161.0	-	-161.0
Achat d'actions ordinaires pour les régimes de rémunération à base d'actions	-	-	-	-96.3	-	-	-	-96.3
Dotation des régimes de rémunération à base d'actions	-	-	-	84.0	-	-84.0	-	-
Emission d'actions ordinaires pour les régimes de rémunération à base d'actions	1.6	0.3	6.1	-6.4	-	-	-	-
Charges liées aux régimes de rémunération à base d'actions	-	-	-	-	-	43.6	-	43.6
Recettes provenant des régimes de rémunération à base d'actions	-	-	-	-	-	15.6	-	15.6
Rachat d'actions ordinaires	-9.0	-1.7	-	-	-	-36.5	-	-38.2
Bilan au 31 décembre 2015	1,131.8	234.4	1,237.9	-175.3	-189.6	759.5	44.1	1,911.0
Revenu net	-	-	-	-	-	189.0	-11.7	177.3
Autres gains (pertes) du résultat global	-	-	-	-	-244.9	-	12.4	-232.5
Dividendes payés aux actionnaires	-	-	-	-	-	-157.5	-	-157.5
Achat d'actions ordinaires pour les régimes de rémunération à base d'actions	-	-	-	-54.3	-	-	-	-54.3
Dotation des régimes de rémunération à base d'actions	-	-	-	74.5	-	-74.5	-	-
Charge liée aux régimes de rémunération à base d'actions	-	-	-	-	-	37.3	-	37.3
Recettes provenant des régimes de rémunération à base d'actions	- 1,131.8	- 234.4	-	-	-	11.0	-	11.0
Bilan au 31 décembre 2016	-1,018.6	-	1,237.9	-155.1	-434.5	764.8	44.8	1,692.3
Consolidation des actions	-	-	-	-	-	- 655.5	-	- 657.0
Revenu net	-	-	-	-	- 132.7	-	1.5	111.9
Autres gains (pertes) du résultat global	-	-	-	-	-	-256.0	-20.8	-255.9
Dividendes payés aux actionnaires	-	-	0.1	-	-	-	-	-0.6
Distributions aux intérêts non contrôlant	-	-	- 31.4	-	-	-	-0.6	31.4
Instruments dérivés acquis au moment de l'acquisition	-	-	-	-	-	-	- 13.3	13.3
PSC comptabilisée lors de l'acquisition de JCG	-	-	-	-	-	-0.4	-	-0.4
Ajustement à la juste valeur des intérêts non contrôlant remboursables	-	-	-51.8	-	-	-	-	-51.8
Contrepartie d'ajustement pour les services postérieurs au regroupement dans le cadre des régimes de rémunération non acquis à base d'actions	-	-	-22.3	-	-	-	-	-22.3
Rachat des créances convertibles et règlement des instruments dérivés	-	-	-2.7	-	-	-	-	-2.7
Incidence fiscale des rachats de créances convertibles et du règlement d'instruments dérivés	- 87.2	- 130.8	- 2,551.2	-	-	-	-	-52.1
Rachat d'actions ordinaires pour les régimes de rémunération à base d'actions	-	-64.6	64.6	-52.1	-	-	-	2,682.0
Emission d'actions ordinaires	-	-	-29.0	-	-	-	-	-
Redénomination et réduction de la valeur nominale des actions	-	-	57.5	- 51.4	-	-22.4	-	-
Dotation des régimes de rémunération à base d'actions	- 200.4	- 300.6	6.0	-	-	9.9	-	67.4
Charge liée aux régimes de rémunération à base d'action Recettes	-	-	3,842.9	-	-	- 1,151.4	- 38.2	6.0
provenant des régimes de rémunération à base d'actions Bilan au				-155.8	-301.8			4,875.5
31 décembre 2017		\$	\$	\$		\$	\$	\$

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers consolidés.

Rapport de gestion.

Le rapport de gestion est tenu à la disposition du public au siège social de la société.