

Communiqué de presse

Indigo Group S.A. - Résultats 2021
Une reprise significative de l'activité et un endettement financier net en très nette amélioration

Chiffres Clés ¹

(en millions d'euros)	2020	2021	<i>Var. à cours de change courants (%)</i>	<i>Var. à cours de change constants (%)</i>
Chiffre d'affaires	718,6	812,9	<i>+13,1%</i>	<i>14,2%</i>
EBITDA	242,0	318,0	<i>+31,4%</i>	<i>+31,7%</i>
<i>% Marge</i>	<i>33,7%</i>	<i>39,1%</i>	<i>+544 bps</i>	<i>+521 bps</i>
Résultat opérationnel	7,3	208,0	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
Résultat net - part du Groupe	(49,6)	89,8	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Free Cash-Flow</i>	132,7	217,6	<i>+64,0%</i>	<i>n.a.</i>
<i>Cash Conversion ratio</i>	60,2%	75,4%	<i>+25,2%</i>	<i>n.a.</i>
Endettement financier net	2 126,0	1 858,1	<i>-12,6%</i>	<i>n.a.</i>

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

« Le Groupe Indigo a réussi à répondre aux enjeux de la pandémie mondiale de la Covid-19 grâce à l'engagement exceptionnel de ses collaborateurs, à la résilience et à la solidité de son modèle économique ainsi qu'à la mise en œuvre de son plan stratégique *Beyond Covid* qui vise à renforcer son modèle infrastructure, préparer la reprise et continuer à se concentrer sur l'optimisation des coûts et la renégociation des contrats. La baisse d'activité générée par les vagues de confinement a été contenue grâce à l'excellente diversification de son portefeuille d'actifs en termes de géographies, de secteurs, de types de contrats et de types de revenus, qui a permis une reprise rapide dès l'assouplissement des mesures de restriction.

Ainsi en 2021, le Groupe a dégagé un *Cash Conversion Ratio* exceptionnel (*Free Cash-Flow / EBITDA*) en IFRS de 75,4%, contre 60,2% au 31 décembre 2020, soulignant sa capacité à optimiser son flux de trésorerie en temps de crise. Le Groupe a ainsi généré un *Free Cash-Flow* positif significatif de 217,6 millions d'euros en 2021, en augmentation de 64% par rapport à 2020.

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 en 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

Par ailleurs, en 2021, le Groupe Indigo a poursuivi sa stratégie consistant à privilégier et se renforcer sur les marchés où il détient le contrôle de ses filiales et voit l'opportunité de devenir un acteur majeur de l'infrastructure. Après son retrait du Panama en février avec la cession de sa participation de 50% dans City Parking Panama, il a conclu en décembre la vente de sa participation de 50% dans LAZ Karp Associates LLC à son partenaire historique LAZ Karp Partners LLC à un multiple d'EBITDA² de 13,5x. En effet cette *joint-venture*, mise en équivalence dans les comptes consolidés du Groupe, opère exclusivement aux Etats-Unis, principalement dans le cadre de prestations de service et de baux court terme. Dans ses autres géographies, le Groupe a confirmé sa stratégie de croissance et est parvenu à enrichir son portefeuille grâce à des investissements infrastructures à long terme ciblés. En France, les accords signés en juin 2021 avec les groupes Transdev et Covivio ont abouti aux acquisitions de leurs activités de stationnement en ouvrages en janvier 2022, qui s'inscrivent dans sa stratégie de croissance à long terme solide et rentable et renforcent son positionnement de partenaire clé du secteur public et privé sur des géographies complémentaires.

Depuis l'émergence de la pandémie de la Covid-19, Indigo Group parvient à maintenir une excellente liquidité et confirme sa politique de financement prudente, notamment grâce à l'absence de besoins de financement avant 2025, à l'absence de *covenant* et à une liquidité de 750 millions d'euros au 31 décembre 2021 incluant 450 millions d'euros de trésorerie nette et 300 millions d'euros de RCF non tirée. Cette liquidité s'est considérablement améliorée en 2021 grâce au *Free Cash-Flow* positif généré, à la cession de la participation dans LAZ Karp Associates LLC et à la politique prudente d'investissements et de dividendes menée depuis le début de la crise. La solide position du Groupe en matière de liquidité et la bonne reprise de l'activité ont été soulignées par l'amélioration de la perspective d'Indigo Group de négative à stable et la confirmation de sa notation BBB- par S&P Global Rating en juillet 2021.

De nombreuses incertitudes persistent sur les évolutions de la situation sanitaire mais aussi du contexte géopolitique en Europe de l'Est, et donc de leurs conséquences sur la conjoncture économique et le pouvoir d'achat. Notre portefeuille diversifié majoritairement concessif et notre modèle économique de temps long, adapté aux grands enjeux actuels et futurs dans lesquels Indigo se positionne comme créateur d'espace pour une ville apaisée en mouvement, continueront en 2022 à montrer leur résistance et leur endurance. »

Le chiffre d'affaires a connu une hausse de 14,2% à cours de change constants par rapport à 2020 suite à la reprise rapide de l'activité dès l'assouplissement des mesures de restriction grâce à l'excellente diversification du portefeuille d'actifs du Groupe :

- Diversification géographique avec une présence dans 11³ pays en 2021, le Groupe réalisant 50% du chiffre d'affaires *Global Proportionate*⁴ en dehors de France ;
- Diversification par segment avec 66% du chiffre d'affaires⁵ IFRS provenant de parkings situés à proximité de plusieurs générateurs en centre-ville ;
- Diversification contractuelle avec 85% de son EBITDA^{6,7} *Global Proportionate* étant généré par des contrats d'infrastructure dont 12% par des pleine-proprétés, 85% par

² EBITDA 2019 de LAZ Karp Associates LLC hors retraitement IFRS 16

³ En dehors du Panama à la suite de la cession des parts du Groupe dans City Parking Panama en février 2021

⁴ Chiffre d'affaires *Global Proportionate* 2021 hors MDS

⁵ Chiffre d'affaires IFRS 2021 hors MDS

⁶ EBITDA *Global Proportionate* 2021 hors MDS, hors retraitement IFRS 16

⁷ 91% de EBITDA IFRS 2021 hors MDS, hors retraitement IFRS 16

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

des concessions et 4% 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 (44 % du chiffre d'affaires⁴ européen⁸), abonnés (30 % du chiffre d'affaires⁴ européen⁸), et autres revenus (26 % du chiffre d'affaires⁴ européen⁸), qui comprennent notamment les frais de gestion et le chiffre d'affaires des voiries.

Conformément à sa volonté stratégique de renforcer son modèle concessif long terme et de pleine propriété ainsi que de diversifier les segmentations (centre-ville, hôpital, tourisme, etc.), le Groupe a achevé en 2021 les acquisitions de 8 parcs en pleine propriété à Bezons, Bobigny, Bordeaux, Caen et Nice en France, ainsi qu'au Luxembourg, au Brésil et au Canada.

En Europe, Indigo a été déclaré adjudicataire en 2021 de plusieurs contrats significatifs : en France, les concessions des renouvellements de 4 parcs à Mulhouse pour une durée de 10 ans, de la voirie et de 3 parcs à Pontoise pour une durée de plus de 7 ans, du parc Montparnasse Raspail à Paris pour 18 ans, ainsi que du parc à construire Foch à Saint-Jean-de-Luz pour 38 ans et des parcs Phocéens et République à Marseille pour 7 ans ; en Belgique, Indigo a remporté 2 nouveaux contrats long terme (un bail à Ostende et une concession à Bruxelles) et 9 contrats de prestation de service ou de concession d'exploitation court terme ; en Pologne, Indigo obtient un total de 12 contrats (prestation de services et bail) qui lui permettent de s'implanter durablement dans plusieurs provinces et grandes villes du pays ; et en Espagne Indigo a renouvelé pour une durée de 12 ans le contrat de bail Mena dans la Ville de Malaga.

Au Brésil, Indigo a signé 13 nouveaux baux dont, en fin d'année, le prestigieux contrat d'une durée de 10 ans pour la gestion des 9 000 places de l'aéroport de Guarulhos proche de Sao Paulo, le plus gros aéroport d'Amérique du Sud avec plus de 40 millions de passagers en 2019. En septembre 2021, Indigo a également renouvelé pour 5 ans des baux avec BR Malls pour l'exploitation de 20 parkings de centres commerciaux à travers le pays.

Enfin, en Chine, la *joint-venture* Sunsea-Indigo a poursuivi ses efforts commerciaux pour développer son activité. En plus du contrat en prestation de services de Tongzi (Province du Guizhou) signé au premier semestre 2021, un premier contrat concessif à Yangcheng (Jincheng, Province de Shanxi) a été signé et a démarré au second semestre 2021.

La durée résiduelle⁹ du portefeuille infrastructure du Groupe est légèrement en baisse en 2021 s'élevant à 27 ans contre 28 ans en 2020.

Le Groupe Indigo a continué en 2021 à enrichir et renforcer sa stratégie RSE et ESG (Environnement, Social et Gouvernance) menée depuis plusieurs années et placée au cœur de son plan « Beyond Covid ». Indigo Group a défini un plan climat « Go for Climate », fondé sur la réduction de ses émissions de gaz à effet de serre et sur la compensation carbone. Le Groupe s'est fixé comme objectif la neutralité carbone de ses activités d'ici à 2025 sur ses scopes 1 et 2.

⁸ Hors Pologne

⁹ Durée résiduelle moyenne pondérée des activités d'infrastructure basée sur le *Free Cash-Flow* normatif *Global Proportionate* 2021, 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



Les comptes consolidés audités du Groupe au 31 décembre 2021 sont disponibles en français et en anglais sur le site internet www.group-indigo.com dans la rubrique Investisseurs / Résultats financiers. Les procédures d'audit sur les comptes consolidés ont été effectuées. Le rapport de certification est en cours d'émission.

La déclaration de performance extra-financière du Groupe pour l'exercice 2021 est disponible en français et en anglais sur le site internet www.group-indigo.com dans la rubrique RSE / Publications.

Chiffres Clés en IFRS

(en millions d'euros)	2020	2021	Var. à cours de change courants (%)	Var. à cours de change constants (%)
Chiffre d'affaires	517,0	576,2	+11,5%	+11,6%
EBITDA	220,5	288,5	+30,8%	+30,8%
% Marge	42,7%	50,1%	+741 bps	+737 bps
Résultat opérationnel	0,3	202,5	n.a.	n.a.
Résultat net - part du Groupe	(49,6)	89,8	n.a.	n.a.
<i>Free Cash-Flow</i>	132,7	217,6	+64,0%	n.a.
<i>Cash Conversion ratio</i>	60,2%	75,4%	+25,2%	n.a.
Endettement financier net	2 126,0	1 858,1	-12,6%	n.a.

INDIGO : Créateur d'espaces pour une ville apaisée en mouvement

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 en Colombie, en Chine et, en France, dans Smovengo) ou qu'il détenait jusqu'au 30 décembre 2021 aux Etats-Unis, 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 S.A.

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



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 1,2 million de places de stationnement et leurs services associés dans 11 pays.

Indigo Group est indirectement détenu par Crédit Agricole Assurances à hauteur de 47,76%, par Vauban Infrastructure Partners à hauteur de 33,34%, par MR Infrastructure Investment (Meag) à hauteur de 14,43%, à hauteur de 0,50% en autocontrôle et pour le solde par le management du Groupe.

www.group-indigo.com

Avertissement

Les informations contenues dans le présent document 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 document 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. (la « Société ») publiées sur son site internet 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.

Le présent document peut contenir des objectifs et des déclarations prospectives concernant la situation financière, les résultats d'exploitation, les activités commerciales et la stratégie d'expansion de la Société. Bien que fondés sur des hypothèses raisonnables, ces objectifs et déclarations sont soumis à de nombreux risques et incertitudes, y compris des éléments que la Société ne connaît pas encore ou qu'elle ne considère 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 de la Société 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 la Société 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 de la Société sont contenues dans les documents déposés par le Groupe auprès de l'Autorité des Marchés Financiers et disponibles sur son site internet à l'adresse www.group-indigo.com.

Ni la Société, 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 du présent document, y compris, sans limitation, toute perte de profit, toute perte indirecte, fortuite ou consécutive.

Aucune partie quelconque du présent document 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