

Résultats semestriels 2023

Grâce à la bonne exécution de son plan Beyond²²⁻²⁵, Edenred confirme, trimestre après trimestre, sa forte dynamique de croissance

Edenred enregistre des résultats en forte progression par rapport au premier semestre 2022

- **Revenu total de 1 163 millions d'euros** au premier semestre 2023, en croissance de +26,1% en données publiées (+25,5% en données comparables)
 - o **Chiffre d'affaires opérationnel de 1 081 millions d'euros**, en progression de 20,0% en données comparables, dont une hausse de 19,6% au deuxième trimestre
 - o **Autres revenus de 82 millions d'euros**, contre **31 millions d'euros** au premier semestre 2022, portés par la croissance de l'activité et la hausse des taux d'intérêt
- **EBITDA de 483 millions d'euros**, en hausse de 32,5% en données publiées (+35,2% en données comparables)
 - o **Marge d'EBITDA de 41,5%**, en progression de 3,1 points à données comparables
- **Résultat net, part du Groupe à 202 millions d'euros**, en croissance de +18,8%
- Forte génération de trésorerie : **marge brute d'autofinancement avant autres charges et produits (FFO) de 338 millions d'euros**, en hausse de +12,9%
- **Dette nette : 1,85 milliard d'euros** à fin juin 2023 après acquisition de Reward Gateway en mai 2023 pour un montant de l'ordre de 1,3 milliard d'euros

Edenred a significativement renforcé son offre de solutions d'engagement des salariés avec deux acquisitions

- Acquisition de **Reward Gateway**, plateforme en forte croissance, leader au Royaume-Uni et en Australie et également présente aux Etats-Unis ; ambition de déployer l'offre dans six nouveaux pays majeurs d'Europe continentale
- Acquisition de **GOintegro**, plateforme leader en Amérique Latine, présente dans sept pays

Edenred continue d'enrichir sa proposition de valeur

- Une expérience digitale améliorée pour favoriser le taux d'engagement et d'utilisation de ses solutions
- De nouveaux services *Beyond Food*, *Beyond Fuel* et *Beyond Payment* à forte valeur ajoutée pour ses clients, partenaires marchands et utilisateurs
- Un investissement continu dans l'infrastructure technologique de sa plateforme, en particulier dans le développement de connexions API¹ pour agréger et distribuer des solutions tierces

¹ Application Programming Interface : interface de programmation applicative

En poursuivant le déploiement de son plan stratégique Beyond²²⁻²⁵, Edenred prévoit d'atteindre de nouveaux résultats record en 2023

- EBITDA 2023 attendu entre 1 020 et 1 090 millions d'euros contre 836 millions d'euros en 2022

Bertrand Dumazy, Président-directeur général d'Edenred, a déclaré : « Edenred poursuit sa croissance au rythme élevé des précédents semestres. Grâce aux efforts et au talent de nos 12,000 collaborateurs, cette croissance s'avère toujours plus profitable tout en nous permettant de poursuivre nos investissements dans nos actifs technologiques. Nous continuons de déployer notre plan stratégique Beyond²²⁻²⁵ en pénétrant davantage nos marchés, en améliorant l'expérience de nos clients, partenaires marchands et utilisateurs et en enrichissant notre offre de solutions toujours plus pertinentes.

Au cours du semestre nous avons notamment renforcé notre position de plateforme mondiale de référence pour les avantages aux salariés en faisant l'acquisition de Reward Gateway, présente au Royaume-Uni, en Australie et aux Etats-Unis et celle de GOintegro en Amérique latine. L'acquisition de ces deux plateformes leader dans l'engagement des salariés nous permet de proposer aux directions RH une gamme encore plus complète de solutions pour renforcer l'attractivité de leurs organisations afin d'attirer et retenir les meilleurs talents. Nous avons, de plus, l'ambition d'élargir la couverture de Reward Gateway à une sélection de pays clés en Europe continentale.

Enfin, grâce à l'agilité de notre plateforme, nous commençons à distribuer des services tiers, tels que des solutions d'avances sur salaires, pour répondre toujours mieux aux attentes d'un monde du travail en pleine mutation.

Après ce bon premier semestre, nos perspectives pour la seconde partie de l'exercice sont tout aussi prometteuses puisque nous visons un EBITDA compris entre 1 020 et 1 090 millions d'euros pour l'ensemble de l'année. »

RESULTATS SEMESTRIELS 2023

Lors de sa séance du 24 juillet 2023, le Conseil d'administration a examiné les comptes consolidés semestriels du Groupe au 30 juin 2023.

Principaux agrégats financiers :

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022	% Variation publiée	% Variation organique
Chiffre d'affaires opérationnel	1 081	891	+21,3%	+20,0%
Autres revenus	82	31	+166,4%	+185,2%
Revenu total	1 163	922	+26,1%	+25,5%
EBITDA	483	365	+32,5%	+35,2%
EBIT	399	295	+35,2%	+40,3%
Résultat net, part du Groupe	202	170	+18,8%	

- **Revenu total de 1 163 millions d'euros**

Au premier semestre 2023, le revenu total s'élève à 1 163 millions d'euros, en hausse de +26,1% en données publiées par rapport au premier semestre 2022. Cette hausse intègre des effets de change défavorables (-2,0%) et des effets de périmètre favorables (+2,7%) liés notamment à l'acquisition de Reward Gateway, consolidée à compter de mai 2023. En données comparables, le revenu total affiche une progression de +25,5%.

Au deuxième trimestre, le revenu total est en progression de +25,5% en données publiées et +25,2% en données comparables, dans la continuité de la croissance enregistrée au premier trimestre. Les effets de périmètre sont positifs (+4,3%) sur le trimestre tandis que les effets de change sont défavorables (-4,0%).

- **Chiffre d'affaires opérationnel : 1 081 millions d'euros**

Le chiffre d'affaires opérationnel atteint 1 081 millions d'euros sur les six premiers mois de l'année 2023, en hausse de +21,3% en données publiées. Cette hausse tient compte d'effets de change défavorables (-1,4%) et d'effets de périmètre positifs (+2,7%) principalement liés à l'acquisition de Reward Gateway. En données comparables, la croissance du chiffre d'affaires opérationnel s'établit à +20,0% par rapport au premier semestre 2022.

Le chiffre d'affaires opérationnel du deuxième trimestre s'élève à 562 millions d'euros, en croissance de +20,9% en données publiées et de +19,6% en données comparables. La forte dynamique commerciale des précédents trimestres se confirme au sein de toutes les lignes de métiers. Elle reflète à la fois la croissance des revenus générés par les clients existants et la poursuite de la pénétration des marchés auprès de nouveaux clients de toutes tailles grâce notamment à l'attractivité renforcée des solutions d'Edenred dans un contexte de pouvoir d'achat contraint, de guerre de talents et de volonté de maîtrise des coûts liés aux flottes de véhicules.

- **Chiffre d'affaires opérationnel par ligne de métiers**

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022	% Variation publiée	% Variation organique
Avantages aux salariés	662	528	+25,5%	+22,8%
Mobilité	282	252	+12,0%	+14,9%
Solutions complémentaires	137	111	+22,5%	+18,0%
Total	1 081	891	+21,3%	+20,0%

Le chiffre d'affaires opérationnel des **Avantages aux salariés**, qui représente 61% du chiffre d'affaires opérationnel du Groupe, atteint 662 millions d'euros au premier semestre 2023, en progression de +22,8% en données comparables (+25,5% en données publiées) dont une croissance de +22,7% en données comparables (+27,3% en données publiées) au deuxième trimestre.

Cette forte croissance est tirée par le succès continu de l'offre digitale Ticket Restaurant® d'Edenred, que ce soit auprès des clients grands comptes ou des PME. De plus, dans un contexte de hausse des valeurs faciales maximales décidées par les pouvoirs publics dans de nombreux pays depuis début 2022, les entreprises continuent d'augmenter progressivement les montants octroyés à leurs salariés, afin de préserver leur pouvoir d'achat. De nouvelles augmentations de valeurs faciales maximales ont en outre été décidées par les pouvoirs publics au cours du semestre, notamment en France, au Portugal et en République Tchèque.

La performance est également tirée par le succès continu des solutions *Beyond Food*. Au cours du semestre, Edenred a d'ailleurs encore élargi son offre de plateformes d'engagement des salariés avec les acquisitions de Reward Gateway et de GOintegro². Celles-ci renforcent la position d'Edenred sur ce marché, à la fois sur le plan géographique (Royaume-Uni, Australie, Etats-Unis et Amérique latine) et en termes de services proposés. L'offre d'Edenred intègre désormais une suite unifiée de modules allant des offres de réductions aux salariés et des solutions de récompenses et de reconnaissance à des solutions de bien-être et d'animation sociale des entreprises.

Par ailleurs, le Groupe tire profit de sa plateforme digitale pour distribuer des solutions tierces, à l'image du partenariat noué en mai 2023 avec Stairwage, solution leader du versement de salaire à la demande en France.

Dans le domaine de la **Mobilité**, qui représente 26% de l'activité du Groupe, le chiffre d'affaires opérationnel atteint 282 millions d'euros au premier semestre, en progression de +14,9% en données comparables (+12,0% en données publiées) dont une croissance de +14,2% en données comparables (+8,5% en données publiées) au deuxième trimestre.

Cette performance soutenue traduit le succès commercial de l'offre *Beyond Fuel* à destination des gestionnaires de flotte en Europe comme en Amérique latine grâce notamment aux solutions de gestion de la maintenance et de péage. Ces solutions innovantes qui permettent de simplifier la gestion et d'améliorer la rentabilité des flottes, à l'instar de la solution 100% digitale de UTA One Next®, séduisent des clients de toutes tailles. En revanche, la croissance a

² Reward Gateway est consolidé dans les comptes d'Edenred à compter de mai 2023 et GOintegro à compter de fin juin 2023

été atténuée par la baisse du prix des carburants à la pompe à un niveau significativement inférieur à celui du deuxième trimestre 2022, en particulier au Brésil.

Le chiffre d'affaires opérationnel des **Solutions complémentaires**, regroupant les Services de paiement aux entreprises, les solutions de Motivation et récompenses ainsi que les Programmes sociaux publics, atteint 137 millions d'euros au premier semestre 2023 et représente 13% de l'activité du Groupe. Au premier semestre 2023, cette ligne de métier affiche une hausse de +18,0% en données comparables (+22,5% en données publiées) dont +17,3% en données comparables au deuxième trimestre (+20,0% en données publiées).

La croissance de cette ligne de métier reflète la bonne dynamique commerciale des Services de paiement aux entreprises en Amérique du Nord, portée par le gain de nouveaux contrats dans les secteurs tels que la gestion immobilière, l'énergie ou les clubs de golf. L'activité d'Edenred Pay USA (ex-Edenred CSI) bénéficie en outre de l'intégration d'IPS (société acquise en octobre 2022), qui a permis d'enrichir l'offre de paiement avec des solutions d'automatisation du traitement des factures.

La performance des Solutions complémentaires reflète également le succès des offres innovantes du Groupe, à l'image de la solution d'assurance en cas de perte d'emploi subie, lancée en janvier 2023 aux Emirats Arabes Unis au sein de la super-app C3Pay et qui bénéficie déjà à 270 000 utilisateurs.

- **Chiffre d'affaires opérationnel par zone géographique**

(en millions d'euros)	2023	2022	% Variation publiée	% Variation organique
Europe	677	551	+22,9%	+21,2%
Amérique latine	312	270	+15,0%	+14,7%
Reste du monde	92	70	+33,1%	+30,5%
Total	1 081	891	+21,3%	+20,0%

En **Europe**, le chiffre d'affaires opérationnel du premier semestre s'établit à 677 millions d'euros, en hausse de +21,2% en données comparables et de +22,9% en données publiées. Au deuxième trimestre, le chiffre d'affaires opérationnel est en hausse de +21,9% en données comparables et de +25,7% en données publiées. L'Europe représente 63% du chiffre d'affaires opérationnel du Groupe.

En **France**, le chiffre d'affaires opérationnel s'établit à 169 millions d'euros au premier semestre 2023, en progression de +12,0% en données comparables et de +12,8% en données publiées. Au deuxième trimestre, il enregistre une hausse de 10,5% en données comparables et de +12,0% en données publiées. Cette performance reflète notamment une croissance soutenue des solutions d'Avantages aux salariés grâce aux succès commerciaux de l'offre Ticket Restaurant® auprès des clients grands compte et PME. Les solutions *Beyond Food* ont également enregistré des performances robustes, notamment la plateforme d'engagement des salariés ProwebCE.

Les solutions de Mobilité contribuent aussi à cette performance, grâce à une demande qui reste forte, notamment dans le segment des PME.

Le chiffre d'affaires opérationnel en **Europe (hors France)** atteint 508 millions d'euros au premier semestre 2023, en croissance de +24,7% en données comparables et de +26,7% en données publiées. Au deuxième trimestre, le chiffre d'affaires opérationnel est en progression de +26,0% en données comparables (+30,5% en données publiées notamment grâce à l'impact de Reward Gateway au Royaume-Uni). L'activité d'Avantages aux salariés connaît une forte dynamique dans l'ensemble de la région. La bonne traction commerciale de Ticket Restaurant®, ainsi que l'augmentation des montants octroyés par les clients à leurs salariés dans le contexte actuel de hausse des valeurs faciales maximales, contribuent à la poursuite d'une performance robuste. La croissance soutenue des solutions *Beyond Food* s'est confirmée au deuxième trimestre. La très bonne performance de la région reflète également le succès de la stratégie *Beyond Fuel* alimentée notamment par le lancement du boîtier de péage unifié européen UTA One Next® ou la demande croissante pour les services de récupération de taxes proposés par Edenred EBV Finance aux sociétés de transport européennes.

Le chiffre d'affaires opérationnel en **Amérique latine** atteint 312 millions d'euros, en croissance de +14,7% en données comparables (+15,0% en données publiées), dont une progression de +13,6% en données comparables et de +9,3% en données publiées au deuxième trimestre. La région représente 29% du chiffre d'affaires opérationnel du Groupe.

Au **Brésil**, le chiffre d'affaires opérationnel est en progression de +8,1% en données comparables au premier semestre 2023 dont 5,9% au deuxième trimestre. Cette croissance reflète une très bonne dynamique commerciale dans les Avantages aux salariés, grâce à la contribution croissante du partenariat avec Itaú Unibanco dans le segment des PME. Dans la Mobilité, la forte baisse du prix des carburants à la pompe par rapport au deuxième trimestre 2022 quand les prix étaient au plus haut de l'année atténue la bonne performance commerciale. Celle-ci est notamment portée par le succès de la stratégie *Beyond Fuel* qui se confirme trimestre après trimestre, grâce aux solutions de gestion de la maintenance et du péage.

L'Amérique latine hispanique a enregistré une hausse du chiffre d'affaires opérationnel de +30,1% en données comparables au premier semestre dont 31,9% au deuxième trimestre. Cette performance solide reflète à la fois la poursuite de la pénétration du segment des PME dans la Mobilité en Argentine et au Mexique et la bonne dynamique enregistrée par les Avantages aux salariés.

Dans le **Reste du monde**, le chiffre d'affaires opérationnel atteint 92 millions d'euros au premier semestre 2023, en croissance de +30,5% en données comparables et de +33,1% en données publiées. Cette région représente 8% du chiffre d'affaires opérationnel du Groupe. Cette forte croissance a notamment été portée par la bonne dynamique commerciale des solutions de paiement aux entreprises d'Edenred Pay USA ainsi que par le succès des solutions digitales proposées par exemple aux Émirats arabes unis ou à Taïwan.

- **Autres revenus : 82 millions d'euros**

Les autres revenus atteignent 82 millions d'euros au premier semestre 2023, en hausse de +166,4% en données publiées (+185,2% en données comparables). Cette nouvelle hausse significative au cours du semestre est liée à l'impact de la croissance de l'activité sur le float³ ainsi qu'à l'évolution favorable des taux d'intérêt dans toutes les régions où le Groupe opère. Dans la zone euro, le mouvement de hausses successives des taux d'intérêt initié en juillet 2022 s'est poursuivi au cours du premier semestre 2023, tandis que le niveau des taux d'intérêt observé en Europe hors zone euro ainsi qu'en Amérique Latine est plus élevé qu'à la même période de l'année dernière.

- **EBITDA : 483 millions d'euros**

Sur les six premiers mois de l'année, l'EBITDA atteint 483 millions d'euros, affichant une croissance de +32,5% en données publiées et de +35,2% en données comparables.

Le taux de marge d'EBITDA ressort à 41,5%, un niveau record sur un premier semestre, s'améliorant de +3,1 points en données comparables. Cette progression témoigne de la capacité d'Edenred à tirer profit du levier opérationnel lié à son modèle de plateforme tout en maintenant un niveau d'investissement élevé dans l'innovation et la technologie. L'EBITDA a également bénéficié de la contribution des autres revenus, en forte hausse au premier semestre.

- **Résultat net : 202 millions d'euros**

Le résultat net part du Groupe s'établit à 202 millions d'euros contre 170 millions d'euros au premier semestre 2022, en progression de +18,8%, une hausse portée principalement par la croissance de l'EBITDA.

Le résultat net prend en compte les autres charges et produits, à hauteur de -18 millions d'euros (contre -9 millions d'euros au premier semestre 2022), en augmentation essentiellement du fait des coûts d'acquisition de Reward Gateway. Il intègre aussi le résultat financier qui s'est élevé à -58 millions d'euros (contre -17 millions d'euros au premier semestre 2022), soit une augmentation de 41 millions d'euros résultant de la hausse des taux d'intérêt impactant le coût de la dette, de la charge financière liée à la dette levée pour financer l'acquisition de Reward Gateway et enfin l'impact négatif de l'hyperinflation en Argentine et en Turquie. Le résultat net prend enfin en compte une charge d'impôt de -102 millions d'euros (contre -84 millions d'euros au premier semestre 2022), ainsi que des intérêts minoritaires de -17 millions d'euros (contre -16 millions d'euros au premier semestre 2022).

- **Une forte génération de trésorerie**

Fort de son modèle économique fortement générateur de trésorerie, Edenred a pu enregistrer une marge brute d'autofinancement avant autres charges et produits (FFO) record, atteignant 338 millions d'euros au premier semestre 2023, en hausse de +12,9% en données publiées.

Au 30 juin 2023, la dette nette d'Edenred s'établit à 1 851 millions d'euros contre 1 056 millions d'euros à fin juin 2022. Cette hausse de la dette nette est la conséquence de l'acquisition de

³ Le float correspond à une partie du besoin en fonds de roulement d'exploitation relative au pré-chargement de fonds par les entreprises clientes.

Reward Gateway réalisée en mai 2023. Cette acquisition d'un montant de 1,15 milliard de livres sterling⁴, la plus importante jamais réalisée par le Groupe, a été financée à hauteur de 1,2 milliard d'euros par une émission obligataire en deux tranches, réalisée en juin 2023 et à hauteur de 0,1 milliard d'euros par de la trésorerie disponible. Elle intègre en outre la génération de 868 millions d'euros de free cash-flow au cours des douze derniers mois, 281 millions d'euros de retour aux actionnaires et un impact négatif de 3 millions d'euros lié à des effets de change et des éléments non récurrents.

- **Une situation financière solide**

Edenred bénéficie ainsi d'une situation financière solide avec un niveau élevé de liquidités. En avril 2023, Standard & Poor's a relevé la notation du Groupe à A- (Strong Investment Grade), perspective stable. Cette notation a par ailleurs été confirmée après l'acquisition de Reward Gateway annoncée en mai 2023.

- **Engagement ESG et performance extra-financière**

Edenred a encore renforcé au premier semestre 2023 son engagement en matière de responsabilité sociale et environnementale en devenant supporter officiel de la TCFD (*Task Force on Climate-Related Financial Disclosures*), rejoignant ainsi les 4 000 sociétés et organisations dans le monde ayant exprimé leur soutien aux recommandations de la TCFD. L'engagement du Groupe en matière de politique ESG a, en outre, été reconnu par de nouveaux organismes externes. Edenred a par exemple intégré l'indice Vérité40 établi par Axylia, obtenant une notation carbone A. Cette notation reflète l'engagement d'Edenred à protéger l'environnement en réduisant son impact carbone, avec l'objectif d'atteindre le net zéro carbone à horizon 2050 selon le standard SBTi⁵, mais aussi à accompagner ses clients dans la promotion d'une alimentation saine et équilibrée ainsi que dans leur transition vers une mobilité durable.

PERSPECTIVES

Dans la continuité des bonnes performances enregistrées au premier semestre, Edenred va poursuivre le déploiement de sa stratégie Beyond²²⁻²⁵ en tirant pleinement parti de son modèle de plateforme digitale B2B2C.

Edenred pourra notamment capitaliser sur sa forte dynamique commerciale pour continuer à développer son offre dans des marchés qui restent largement sous-pénétrés, en particulier sur le segment des PME. En effet, dans un contexte toujours marqué par la guerre des talents, par des contraintes de pouvoir d'achat ou par la prise en compte dans la gestion de flottes de véhicules des opportunités et complexités liées à la transition énergétique, l'attractivité des solutions proposées par Edenred continuera d'être un puissant moteur de croissance.

Conformément à ses ambitions, Edenred veillera en outre à continuer d'enrichir son offre au-delà des titres-restaurant, au-delà des cartes carburant et au-delà des seules solutions de paiement. L'intégration et le développement international des plateformes d'engagement des salariés récemment acquises (Reward Gateway et GOintegro) en est une parfaite illustration. De plus, en faisant levier sur la flexibilité qu'offre son modèle de plateforme, le

⁴ Soit environ 1,3 milliard d'euros

⁵ Science-Based Targets initiative, sur les scopes 1, 2 and 3A

Groupe cherchera à créer de nouveaux partenariats pour étendre son offre en agrégeant des produits tiers sur sa plateforme, mais aussi pour faire distribuer ses propres solutions via des canaux de distribution indirecte.

Enfin, grâce à la poursuite des investissements dans ses actifs technologiques de premier plan, Edenred entend encore améliorer l'expérience utilisateurs, en développant notamment des solutions et services reposant sur la data.

En saisissant toutes ces opportunités, le Groupe continuera de générer une croissance profitable et durable. Il prévoit de générer en 2023 un EBITDA compris entre 1 020 et 1 090 millions d'euros contre 836 millions d'euros en 2022.

FAITS MARQUANTS DU DEUXIEME TRIMESTRE

- **Edenred étend son offre avec l'acquisition de Reward Gateway, plateforme leader dans l'engagement des salariés**

Edenred a annoncé l'acquisition de 100 % du capital de Reward Gateway, une plateforme leader dans l'engagement des salariés, avec de solides positions au Royaume-Uni et en Australie, et également présente aux États-Unis. Reward Gateway offre une suite unifiée de modules allant des offres de réductions aux salariés et des solutions de récompenses et de reconnaissance aux solutions de bien-être et à l'animation sociale des entreprises, permettant aux départements RH de proposer la meilleure combinaison d'outils d'engagement pour leurs collaborateurs.

En consolidant les positions de leader de Reward Gateway et en élargissant sa couverture géographique à une sélection de pays clés, Edenred accélère le renforcement de la proposition de valeur de son activité Avantages aux salariés, conformément à son statut de plateforme mondiale de référence pour les avantages et l'engagement des salariés.

- **Edenred réalise avec succès une émission obligataire en deux tranches pour un montant total de 1,2 milliard d'euros**

Edenred a annoncé le succès d'une émission obligataire en deux tranches pour un montant total de 1,2 milliard d'euros. Cette émission servira à financer une part significative de l'acquisition de Reward Gateway, d'un montant de 1,15 milliard de livres sterling, qui a été entièrement payée en numéraire par Edenred.

Cette émission, sursouscrite environ 3 fois, a été placée auprès d'une base diversifiée d'investisseurs institutionnels internationaux. Le grand succès de cette émission reflète la confiance du marché dans la qualité du crédit d'Edenred.

- **Edenred intègre l'indice CAC 40**

L'intégration d'Edenred au sein de l'indice CAC 40 reflète le parcours boursier du Groupe depuis sa création et son introduction en bourse le 2 juillet 2010. Edenred a en effet opéré une disruption profonde de son modèle économique et est devenue la plateforme au quotidien des acteurs du monde du travail, présente dans 45 pays.

Et parce qu'elle reflète à la fois le niveau de la valorisation boursière du Groupe et la liquidité de son titre, cette inclusion au CAC 40 témoigne aussi de la confiance des investisseurs dans le plan stratégique Beyond²²⁻²⁵ et les perspectives de génération d'une croissance profitable et durable.

- **Edenred rejoint l'initiative Euronext Tech Leaders dédiée aux sociétés Tech leaders en forte croissance**

L'entrée d'Edenred au sein du segment Euronext Tech Leaders marque la reconnaissance des positions de premier plan occupées par le Groupe, qui réalise 70 % de son chiffre d'affaires sur des marchés où il occupe une place de leader. Elle témoigne également du succès et de l'ampleur de son leadership technologique, avec près de 2 milliards d'euros investis dans ses actifs technologiques depuis 2016 (385 millions d'euros en 2022) et porté la part de son volume d'affaires digital à près de 95 % aujourd'hui.

PROCHAINS RENDEZ-VOUS

Chiffre d'affaires du troisième trimestre 2023 : le 19 octobre 2023.

Résultats annuels 2023 : le 27 février 2024

À propos d'Edenred

Edenred est la plateforme digitale de services et de paiements qui accompagne au quotidien les acteurs du monde du travail. Elle connecte, dans 45 pays, 60 millions d'utilisateurs à 2 millions de commerçants partenaires au travers de près d'1 million d'entreprises clientes.

Edenred propose des solutions de paiement à usages spécifiques dédiées à l'alimentation (comme les titres restaurant), à la motivation (comme les cartes cadeaux et les plateformes d'engagement des collaborateurs), à la mobilité (comme les solutions multi-énergies, de maintenance, péage, parking et mobilité), et aux paiements professionnels (comme les cartes virtuelles).

Fidèles à la raison d'être du Groupe, « Enrich connections. For good. », ces solutions améliorent le bien-être et le pouvoir d'achat des utilisateurs. Elles renforcent l'attractivité et l'efficacité des entreprises, et vitalisent l'emploi et l'économie locale. Elles favorisent également l'accès à une nourriture plus saine, à des produits plus respectueux de l'environnement et à une mobilité plus douce.

Les 12 000 collaborateurs d'Edenred s'engagent au quotidien pour faire du monde du travail un monde connecté plus efficace, plus sûr et plus responsable.

En 2022, grâce à ses actifs technologiques globaux, le Groupe a géré un volume d'affaires d'environ 38 milliards d'euros réalisé principalement via applications mobiles, plateformes en ligne et cartes.

Coté sur Euronext Paris, Edenred fait partie des indices CAC 40, CAC 40 ESG, CAC Large 60, Euronext 100, Euronext Tech Leaders, FTSE4Good et MSCI Europe.

Les marques et logos cités et utilisés dans ce communiqué sont des marques déposées par EDENRED S.E., ses filiales ou des tiers. Elles ne peuvent faire l'objet d'un usage commercial sans le consentement écrit de leur propriétaire

CONTACTS

Direction de la communication

Emmanuelle Châtelain
+33 (0)1 86 67 24 36
emmanuelle.chatelain@edenred.com

Relations presse

Matthieu Santalucia
+33 (0)1 86 67 22 63
matthieu.santalucia@edenred.com

Relations investisseurs

Cédric Appert
+33 (0)1 86 67 24 99
cedric.appert@edenred.com

Baptiste Fournier
+33 (0)1 86 67 20 73
baptiste.fournier@edenred.com

Relations actionnaires individuels

Edouard Girard
(numéro vert gratuit) : 0 805 652 662
relations.actionnaires@edenred.com

ANNEXES

Glossaire et liste des renvois nécessaires à la bonne compréhension des éléments financiers

a) Principales définitions

- **Données comparables, effet de périmètre et effet de change**

La croissance organique correspond à la croissance comparable, c'est-à-dire à périmètre et change constants. Cet indicateur reflète la performance commerciale du Groupe.

La variation d'activité (ou croissance organique) représente la variation entre les montants de la période en cours et de la période comparative, retraitée des effets de change ainsi que des effets de cessions et/ou acquisitions.

En cas d'acquisition, l'impact de l'acquisition est neutralisé du montant publié de la période en cours. En cas de cession, l'impact de la cession est neutralisé du montant publié de la période comparative. La somme de ces deux montants correspond à l'effet de périmètre.

La variation d'activité ainsi calculée est convertie au taux de change de la période comparative et divisée par le montant retraité de la période comparative.

La différence entre le montant de la période publiée converti au taux de change de la période publiée et le montant de la période publiée converti au taux de change de la période comparative correspond à l'effet de change.

- **Volume d'affaires**

Le volume d'affaires est constitué du montant total du volume d'émission lié aux Avantages aux salariés, aux solutions de Motivation et récompenses, aux Programmes sociaux publics, et aux Services de Paiements inter-entreprises, et du volume de transactions lié aux Solutions de mobilité professionnelle et autres solutions.

- **Volume d'émission**

Le volume d'émission est constitué du montant total des fonds préchargés sur l'ensemble des solutions de paiement émises par Edenred auprès de ses entreprises ou collectivités clientes.

- **Volume de transactions**

Le volume de transactions représente la valeur totale des transactions réalisées par des moyens de paiement, au moment de la transaction.

b) Indicateurs non-normés issus du rapport financier annuel au 30 juin 2023

Les indicateurs non-normés ci-dessous sont présentés et rapprochés de la comptabilité, dans le rapport financier annuel.

Nom de l'indicateur	Référence du renvoi aux comptes consolidés Edenred au 30 juin 2023
Chiffre d'affaires opérationnel	<p>Le chiffre d'affaires opérationnel correspond :</p> <ul style="list-style-type: none">• au chiffre d'affaires opérationnel généré par l'activité de titres de services dont la gestion est assurée par Edenred• au chiffre d'affaires généré par des activités à valeur ajoutée telles que les programmes de motivation, des services à la personne, des prestations liées à de l'événementiel. Ce chiffre d'affaires correspond au montant de la prestation facturée à l'entreprise client et est comptabilisé à la date de livraison des solutions.
Autres revenus	<p>Les autres revenus correspondent aux revenus générés par le placement des fonds structurellement mis à la disposition d'Edenred entre :</p> <ul style="list-style-type: none">• la date d'émission et la date de remboursement pour les titres de service prépayés• et la date de chargement et la date d'utilisation des crédits pour les cartes prépayées. <p>Les autres revenus cumulés avec le chiffre d'affaires opérationnel, forment le revenu total du Groupe.</p>
EBITDA	<p>Cet agrégat est égal à l'excédent brut d'exploitation qui correspond au revenu total (chiffre d'affaires opérationnel et autres revenus) diminué des charges d'exploitation (hors amortissements et provisions). Cet agrégat est utilisé comme référence pour la définition des rémunérations au niveau du Groupe et plus particulièrement pour celles des dirigeants dans la mesure où il reflète la performance économique de l'activité.</p>
EBIT	<p>Cet agrégat est le « Résultat d'exploitation avant autres charges et produits », qui correspond au revenu total (chiffre d'affaires opérationnel et autres revenus), diminué des charges d'exploitation, amortissements (essentiellement actifs incorporels créés et acquis) et provisions hors exploitation.</p> <p>L'EBIT exclut la quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et exclut également les autres charges et produits enregistrés au sein du « Résultat d'exploitation y compris résultat des sociétés mises en équivalence ».</p>
Autres charges et produits	<p><i>Cf. Note 10.1 des comptes consolidés</i></p>
Marge Brute d'autofinancement avant autres charges et produits (FFO)	<p><i>Cf. Tableau des flux de trésorerie consolidés (Partie 1.4)</i></p>

c) Agrégats non-normés non issus du rapport financier semestriel au 30 juin 2023

Nom de l'agrégat	Définitions et rapprochements des comptes consolidés Edenred au 30 juin 2023
Free Cash-flow	<i>Le Free Cash-flow correspond aux flux de trésorerie générés par l'activité opérationnelle diminués des investissements en immobilisations incorporelles et corporelles.</i>

Chiffre d'affaires opérationnel

En millions d'euros	T1		T2		S1	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Europe	324	270	353	281	677	551
<i>France</i>	86	76	83	74	169	150
<i>Europe hors France</i>	238	194	270	207	508	401
Amérique latine	150	123	162	148	312	270
Reste du monde	45	33	47	36	92	70
Total	519	426	562	465	1 081	891

En %	T1		T2		S1	
	Variation publiée %	Variation organique %	Variation publiée %	Variation organique %	Variation publiée %	Variation organique %
Europe	+20,1%	+20,5%	+25,7%	+21,9%	+22,9%	+21,2%
<i>France</i>	+13,5%	+13,5%	+12,0%	+10,5%	+12,8%	+12,0%
<i>Europe hors France</i>	+22,7%	+23,3%	+30,5%	+26,0%	+26,7%	+24,7%
Amérique latine	+21,9%	+16,0%	+9,3%	+13,6%	+15,0%	+14,7%
Reste du monde	+35,5%	+35,5%	+30,8%	+26,0%	+33,1%	+30,5%
Total	+21,8%	+20,4%	+20,9%	+19,6%	+21,3%	+20,0%

Autres revenus

En millions d'euros	T1		T2		S1	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Europe	22	5	27	6	49	11
<i>France</i>	4	2	5	1	9	3
<i>Europe hors France</i>	19	3	21	5	40	8
Amérique latine	12	7	12	10	24	17
Reste du monde	4	1	5	2	9	3
Total	38	13	44	18	82	31

En %	T1		T2		S1	
	Variation publiée %	Variation organique %	Variation publiée %	Variation organique %	Variation publiée %	Variation organique %
Europe	+382,7%	+390,2%	+319,8%	+321,2%	+346,5%	+350,5%
<i>France</i>	+156,2%	+156,2%	+242,7%	+242,7%	+198,4%	+198,4%
<i>Europe hors France</i>	+487,6%	+498,7%	+341,9%	+343,7%	+399,3%	+404,7%
Amérique latine	+55,0%	+55,0%	+30,6%	+49,4%	+41,2%	+51,8%
Reste du monde	+279,3%	+356,3%	+199,9%	+377,2%	+233,4%	+368,4%
Total	+189,3%	+198,4%	+149,2%	+175,2%	+166,4%	+185,2%

Revenu total

En millions d'euros	T1		T2		S1	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Europe	346	275	380	287	726	562
<i>France</i>	90	78	88	75	178	153
<i>Europe hors France</i>	256	197	292	212	548	409
Amérique latine	161	130	175	158	336	287
Reste du monde	49	34	52	38	101	73
Total	557	439	606	482	1 163	922

En %	T1		T2		S1	
	Variation publiée %	Variation organique %	Variation publiée %	Variation organique %	Variation publiée %	Variation organique %
Europe	+26,2%	+26,8%	+32,2%	+28,5%	+29,3%	+27,7%
<i>France</i>	+16,2%	+16,2%	+16,4%	+14,8%	+16,3%	+15,5%
<i>Europe hors France</i>	+30,2%	+31,0%	+37,7%	+33,3%	+34,1%	+32,2%
Amérique latine	+23,8%	+18,2%	+10,6%	+15,8%	+16,6%	+16,9%
Reste du monde	+43,3%	+45,7%	+37,5%	+40,0%	+40,3%	+42,7%
Total	+26,8%	+25,7%	+25,5%	+25,2%	+26,1%	+25,5%

EBITDA, EBIT et EBIT opérationnel

En millions d'euros	S1 2023	S1 2022	Variation publiée %	Variation organique %
Europe	332	242	+37,2%	+36,5%
<i>France</i>	64	55	+15,6%	+15,3%
<i>Europe hors France</i>	268	187	+43,6%	+42,8%
Amérique latine	130	120	+8,8%	+11,6%
Reste du monde	23	18	+29,9%	+68,8%
Autres	(2)	(15)	+79,2%	+86,4%
EBITDA	483	365	+32,5%	+35,2%

En millions d'euros	S1 2023	S1 2022	Variation publiée %	Variation organique %
Europe	288	205	+40,6%	+41,3%
<i>France</i>	52	44	+17,9%	+17,6%
<i>Europe hors France</i>	236	161	+46,7%	+47,8%
Amérique latine	104	99	+4,0%	+8,5%
Reste du monde	15	11	+45,7%	+121,6%
Autres	(8)	(20)	+60,8%	+66,5%
EBIT	399	295	+35,2%	+40,3%

Bilan simplifié

En millions d'euros			
ACTIF	30 juin 2023	31 déc. 2022	30 juin 2022
Goodwill	2 948	1 605	1 608
Immobilisations incorporelles	973	738	728
Immobilisations corporelles	167	157	155
Participation dans les sociétés mises en équivalence	63	67	59
Instruments dérivés non courants	8	4	
Autres actifs non courants	162	160	
Float	1 356	1 562	1 397
BFR hors float	1 980	1 731	1 711
Fonds réservés	2 273	2 120	2 011
Trésorerie et autres actifs financiers courants	2 728	3 030	2 650
TOTAL ACTIF	12 568	11 174	10 500

En millions d'euros			
PASSIF	30 juin 2023	31 déc. 2022	30 juin 2022
Capitaux propres	(548)	(613)	(806)
Dettes financières	4 587	3 341	3 706
Provisions et impôts différés passifs	223	168	181
Fonds à rembourser (Float)	5 732	5 840	5 184
BFR hors float	2 574	2 438	2 235
TOTAL PASSIF	12 568	11 174	10 500

	30 juin 2023	31 déc. 2022	30 juin 2022
BFR	5 060	4 985	4 311
Dont float:	4 376	4 278	3 787

Tableau de passage du résultat net, part du Group au Free Cash Flow

En millions d'euros	Jun 2023	Jun 2022
Résultat net, part du Groupe	202	170
Part des intérêts ne conférant pas le contrôle	17	16
Dividendes reçus des sociétés consolidées par mise en équivalence	6	10
Différence entre impôt décaissé et charge d'impôt	3	10
Impact non cash charges et produits	110	93
= Marge Brute d'Autofinancement avant autres charges et produits (FFO)	338	299
Diminution (Augmentation) du Besoin en Fonds de Roulement	(120)	(628)
Diminution (Augmentation) courante des Fonds réservés	(128)	419
= Flux de trésorerie des activités opérationnelles	90	90
Décaissements liés aux investissements récurrents	(79)	(66)
= Flux de trésorerie (FCF)	11	24