

CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ :

- **Deuxième trimestre 2003 : niveau d'activité conforme aux attentes à 186,3 millions d'euros, soit -5,0% (+4,0% hors effet de change)**
- **Premier semestre 2003 : progression de 4,1% du chiffre d'affaires (+14,3% hors effet de change)**

PERSPECTIVES :

- **Chiffre d'affaires du second semestre 2003 : confirmation d'un taux de croissance organique positif**
- **Résultat net 2003 : niveau attendu à plus de 80 millions d'euros (70 millions d'euros en 2002)**

Paris, le 9 septembre 2003 - Neopost, le premier fournisseur européen et le deuxième fournisseur mondial de solutions de traitement du courrier, annonce aujourd'hui un chiffre d'affaires consolidé de 186,3 millions d'euros pour le deuxième trimestre de l'exercice 2003 (clos le 31 juillet 2003), en baisse de 5,0% par rapport au deuxième trimestre 2002. Hors effet de change la croissance ressort cependant à +4,0% sur le trimestre.

Sur l'ensemble du premier semestre de l'exercice 2003, Neopost enregistre un chiffre d'affaires de 379,1 millions d'euros, soit une croissance par rapport au premier semestre 2002 de 4,1% et de 14,3% hors effet de change.

En prenant intégralement en compte les acquisitions d'Ascom Hasler et de Stielow sur la totalité des premiers semestres 2002 et 2003, le chiffre d'affaires pro forma est en baisse de 11,8% sur le semestre. Cette baisse est ramenée à -3,2% hors effet de change et à -3,0% si l'on exclut les activités non stratégiques de Stielow.

Jean-Paul Villot, Président Directeur Général de Neopost, a déclaré :

« La comparaison de notre chiffre d'affaires du deuxième trimestre 2003 avec celui du deuxième trimestre 2002 est rendue complexe par des différences importantes de périmètre, de parités de change et d'évènements spécifiques tels que des changements de tarifs postaux ou les effets du passage à l'euro l'an dernier. L'essentiel est cependant que notre chiffre d'affaires, après élimination de tous ces paramètres, est en croissance sur nos principaux marchés que sont les Etats-Unis, la France et le Royaume-Uni, et que ce niveau d'activité est tout à fait conforme à nos attentes. »

Chiffre d'affaires publié

En millions d'euros	Q2 2003 ⁽¹⁾	Q2 2002 ⁽²⁾	Variation	Variation hors effet de change
Amérique du Nord	74,8	100,1	-25,3%	-10,3%
France	56,0	53,9	+3,8%	+3,8%
Royaume-Uni	25,7	23,0	+11,6%	+23,3%
Allemagne	17,4	5,7	+205,3%	+205,3%
Reste du monde	12,4	13,5	-8,1%	-6,8%
Total	186,3	196,2	-5,0%	+4,0%

S1 2003 ⁽¹⁾	S1 2002 ⁽³⁾	Variation	Variation hors effet de change
152,7	180,6	-15,4%	+2,0%
114,1	105,4	+8,2%	+8,2%
49,8	43,7	+13,9%	+26,0%
36,5	8,4	+334,5%	+334,5%
26,0	26,1	-0,4%	+0,9%
379,1	364,2	+4,1%	+14,3%

Chiffre d'affaires pro forma

En millions d'euros	Q2 2003 ⁽¹⁾	Q2 2002 ⁽¹⁾	Variation	Variation Hors effet de change
Amérique du Nord	74,8	99,6	-24,9%	-10,3%
France	56,0	53,9	+3,8%	+3,8%
Royaume-Uni	25,7	25,5	+0,7%	+11,2%
Allemagne	11,5	12,5	-8,0%	-8,0%
Reste du monde	12,4	17,3	-28,3%	-27,2%
Total	180,4	208,8	-13,6%	-5,3%
Activités non stratégiques de Stielow	5,9	6,6	-9,8%	-9,8%
Total	186,3	215,4	-13,5%	-5,4%

S1 2003 ⁽¹⁾	S1 2002 ⁽¹⁾	Variation	Variation hors effet de change
152,7	191,4	-20,2%	-3,7%
114,1	105,4	+8,2%	+8,2%
49,8	52,1	-4,3%	+5,9%
24,7	26,8	-7,8%	-7,8%
26,0	41,2	-36,9%	-36,0%
367,3	416,9	-11,9%	-3,0%
11,8	13,1	-9,5%	-9,5%
379,1	430,0	-11,8%	-3,2%

⁽¹⁾ Ascom Hasler (Amérique du Nord et reste du monde) et Stielow consolidés sur l'ensemble des périodes

⁽²⁾ Ascom Hasler Amérique du Nord consolidé sur 3 mois, Ascom Hasler reste du monde sur 2 mois et Stielow non consolidé

⁽³⁾ Ascom Hasler Amérique du Nord consolidé sur 5 mois, Ascom Hasler reste du monde sur 2 mois et Stielow non consolidé

En Amérique du Nord, le chiffre d'affaires, hors effet de change, est en baisse de 10,3% sur le deuxième trimestre. Cette variation s'explique par un effet de base élevé : le deuxième trimestre 2002 avait en effet été marqué par un changement de tarif postal qui avait généré un chiffre d'affaires de 13,2 millions de dollars sur la période. Malgré cette référence défavorable, le chiffre d'affaires, hors effet de change, a augmenté de 2,0% sur le premier semestre. En éliminant les effets de change, de périmètre et de changement de tarif postal, la croissance organique en Amérique du Nord ressort à 4,0% au deuxième trimestre ainsi que sur l'ensemble du premier semestre.

En France, Neopost continue à montrer sa capacité à croître sur un marché difficile en générant une croissance de 3,8% sur le deuxième trimestre 2003 et de 8,2% sur le premier semestre 2003, grâce à la compétitivité de ses produits et son dynamisme commercial.

Au Royaume-Uni, Neopost bénéficie toujours d'une croissance soutenue de son activité : hors effet de change, le chiffre d'affaires progresse respectivement de 23,3% et 26,0% sur le deuxième trimestre et le premier semestre 2003. Cette performance résulte des acquisitions récentes, mais aussi d'une très bonne dynamique commerciale. Hors effet de change, le chiffre d'affaires pro forma est en augmentation de 11,2% sur le deuxième trimestre et de +5,9% sur le premier semestre 2003.

En Allemagne, Neopost a fortement consolidé sa position grâce aux acquisitions successives d'Ascom Hasler et de Stielow, le chiffre d'affaires étant multiplié par quatre sur le premier semestre à 36,5 millions d'euros. Sur la base des comptes pro forma, le niveau d'activité en Allemagne est en baisse de 8,0% sur le deuxième trimestre et de 7,8% sur le semestre (sans tenir compte des activités non stratégiques de Stielow), du fait d'une conjoncture économique toujours difficile en Allemagne et d'un effet de comparaison défavorable sur 2002 où les effets positifs du passage à l'euro étaient encore sensibles.

Le programme d'intégration de Stielow se déroule comme prévu, et une nouvelle organisation se met en place progressivement pour Neopost en Allemagne. Les négociations en vue du désinvestissement des activités non stratégiques de Stielow sont par ailleurs bien avancées.

Dans le reste du monde, l'effet de base élevé lié au passage à l'euro en 2002 continue de se faire sentir en Italie, aux Pays-Bas et en Belgique. L'activité export des anciens distributeurs Hasler reste faible dans la mesure où la gamme digitale de Neopost n'est pas entièrement déployée dans ce réseau.

Perspectives

L'effet négatif de l'absence d'un changement de tarif postal aux Etats-Unis étant passé, l'effet du passage à l'euro dans les comptes 2002 s'atténuant et le Groupe enregistrant de bonnes performances en Amérique du Nord, au Royaume-Uni et en France, Neopost confirme qu'il devrait enregistrer un taux de croissance organique positif au second semestre 2003. Cette croissance sera en particulier visible au quatrième trimestre de l'exercice.

Le niveau du dollar devrait continuer à faire baisser mécaniquement le chiffre d'affaires converti en euros. Cependant l'effet négatif du dollar sur les résultats de Neopost restera limité grâce à l'équilibre naturel entre le chiffre d'affaires et les dépenses libellés en dollar et grâce aux couvertures de change mises en place.

Jean-Paul Villot a conclu : *« Neopost a mené avec succès l'intégration d'Ascom Hasler. L'intégration de Stielow avance comme prévu. Les synergies attendues sont au rendez-vous. Les pertes de Neopost Online sont définitivement stoppées. En dépit de tous ces grands chantiers menés au cours des derniers dix-huit mois, Neopost a enregistré des performances satisfaisantes sur ses principaux marchés. Alors que le risque de change est maîtrisé et que l'économie donne quelques signes encourageants, nous sommes très confiants dans notre capacité à générer en 2003 un résultat net d'au moins 80 millions d'euros. »*

Acquisition en Norvège

Neopost vient de finaliser l'acquisition de son distributeur en Norvège. Ce distributeur devrait réaliser un chiffre d'affaires légèrement supérieur à 4 millions d'euros sur l'exercice 2003. Ce sont 20 nouvelles personnes qui ont rejoint le Groupe Neopost depuis le 1^{er} septembre 2003. Cette acquisition s'intègre parfaitement dans la stratégie d'extension de la couverture géographique du Groupe. Grâce à cette acquisition, Neopost consolide sa position de n°2 en Norvège, avec une part de marché de 35% dans les systèmes d'affranchissement.

Agenda

Les résultats semestriels seront publiés le 30 septembre 2003 après clôture de la bourse.

Neopost

Neopost est le premier fournisseur européen et le deuxième fournisseur mondial d'équipement de salles de courrier et de solutions logistiques. Neopost offre des solutions les plus avancées en matière d'affranchissement en ligne ou en local, d'insertion de mailings volumineux, d'expédition de colis au coup par coup et de traçabilité logistique.

Basé en région parisienne, Neopost est présent directement sur les principaux marchés : Etats Unis, France, Allemagne, Royaume-Uni, Canada, Italie, Pays-Bas, Belgique, Espagne, Irlande et Japon. Les produits de Neopost sont vendus dans 70 pays.

Neopost a réalisé en 2002 un chiffre d'affaires de 760,6 millions d'euros et un résultat net de 70 millions d'euros. Le Groupe a acquis en 2002 Ascom Hasler, troisième fournisseur mondial de solutions de traitement du courrier, et Stielow, le premier fournisseur de plieuses / inséreuseuses en Allemagne.

Neopost est une société cotée au Premier Marché d'Euronext Paris et fait partie du SBF 120 et du Next 150.

Pour toute information supplémentaire vous pouvez contacter:

Gaële CHAGNAUD, Relations Investisseurs
Tel : 01 45 36 31 39
Fax : 01 45 36 30 30
E-mail : g.chagnaud@neopost.fr

Florence BONIFACE, Gavin Anderson & Company
Tel: 01 42 94 66 83
Fax: 01 42 94 25 69
E-mail : fboniface@gavinanderson.fr

Ou consulter notre site Internet : www.neopost.com