

Rapport succinct 2021

Éditorial

Chers clients et partenaires Chers lectrices et lecteurs

Après une année 2020 impactée par l'éclatement de la pandémie de coronavirus, Viseca a renoué avec la solidité qui était la sienne auparavant. Si les résultats sont restés mitigés de janvier à avril 2021, l'entreprise a ensuite enregistré une forte croissance à partir de mai, avec une nette augmentation du volume de transactions et du chiffre d'affaires au second semestre. Par ailleurs, nous avons continué d'optimiser nos coûts. Au final, nous avons réalisé un bénéfice consolidé d'environ CHF 51 millions.

La focalisation systématique de Viseca sur les activités en lien avec les cartes de paiement porte ses fruits : au 31 décembre, l'entreprise comptait quelque 2.8 millions de cartes dans son portefeuille, ce qui représente une nouvelle valeur record. Nous avons également lancé en 2021 les nouvelles cartes de débit Visa et Mastercard avec diverses banques figurant parmi nos clients et convaincu d'autres établissements bancaires de les introduire elles aussi. Dans ce domaine, Viseca joue clairement un rôle de précurseur sur le marché suisse. Opérée en octobre 2020, la division de l'entreprise en deux sociétés (l'une spécialisée dans l'émission, l'autre dans les services) s'est révélée judicieuse : à l'automne dernier, une première banque a commencé à émettre des cartes de crédit pour sa clientèle. La possibilité d'émettre soi-même des cartes, les avantages numériques offerts par l'app one ainsi que le service tout-en-un ont séduit la Banque Migros, qui a décidé à l'été 2021 de conclure un partenariat en matière de prestations avec Viseca pour sa nouvelle carte de crédit Cumulus.

Bien entendu, Viseca ne compte pas se reposer sur ses lauriers. En matière de numérisation notamment, l'entreprise a réalisé de grandes avancées l'année dernière, bien aidée en cela par la pandémie de coronavirus : en effet, ses clients paient de plus en plus souvent sans contact, y compris au moyen de leur smartphone ou d'un bracelet / d'une montre connecté(e). Avec l'app one, qui a déjà fait l'objet de plusieurs distinctions, Viseca dispose d'une solution numérique solide qu'elle a encore développée et complétée par de nouvelles fonctionnalités en 2021. Cette évolution profite non seulement aux titulaires de cartes de crédit, mais aussi aux personnes qui possèdent une carte de débit de dernière génération, ce qui est unique en Suisse. En parallèle, Viseca a lancé en décembre 2021 son premier service d'open finance basé sur des interfaces API. D'autres offres suivront.



Nous tenons à remercier – également au nom de l'ensemble de la direction de Viseca – du fond du coeur nos collaborateurs pour leur engagement : malgré la crise sanitaire, ils ont de nouveau fourni de grandes performances. Parallèlement à des tâches quotidiennes exigeantes, ils ont pu faire avancer ou mener à bien des projets importants dans les délais impartis. Bien entendu, nous remercions également les banques comptant parmi nos clients ainsi que les titulaires de carte : sans leur confiance vis-à-vis de nos produits et services, Viseca ne serait pas là où elle est actuellement.

Pascal Niquille
Président du Conseil
d'administration

Max Schönholzer
Chief Executive Officer

Viseca réalise de bonnes performances au 2nd semestre et clôt l'exercice 2021 avec un bénéfice solide

Après un exercice 2020 impacté par l'éclatement de la pandémie de coronavirus, Viseca a renoué avec les bénéfices en 2021. Au 2nd semestre notamment, elle a enregistré une forte augmentation du volume de transactions ainsi que de son chiffre d'affaires. En outre, la division de l'entreprise en deux sociétés (l'une spécialisée dans l'émission, l'autre dans les services) commence à porter ses fruits: l'année dernière, Viseca a nettement progressé tant dans son domaine d'origine, à savoir celui des cartes de crédit, que dans celui des cartes de débit. Son portefeuille de cartes a atteint une nouvelle valeur record. L'entreprise aborde donc avec confiance l'année 2022.

Si, entre janvier et avril 2021, Viseca a continué de pâtir des répercussions de la pandémie, son chiffre d'affaires et le volume de transactions n'ont ensuite cessé de croître à partir de mai. Elle a ainsi enregistré un chiffre d'affaires global de CHF 420.6 millions, ce qui correspond à une augmentation de 9.2 % par rapport à 2020 (CHF 385.2 millions). Cette croissance est principalement due à une forte hausse (+21.1 %) du produit des commissions. En d'autres termes, sa clientèle a dépensé beaucoup plus d'argent que l'année précédente. Les cotisations annuelles ont connu une faible augmentation (+1.1 %) par rapport à 2020, tandis que les autres produits d'exploitation sont restés stables (-0.7 %) et que les revenus d'intérêts ont légèrement diminué (-3.8 %). L'entreprise a en revanche affiché une forte croissance du produit des services grâce à l'onboarding de nouvelles banques pour les cartes de débit, une source de revenus qui devrait d'ailleurs continuer de progresser à l'avenir.

Le résultat consolidé 2021 s'élève à CHF 50.9 millions et dépasse donc nettement celui de 2020 (CHF -20.4 millions). Les bonnes performances réalisées l'année dernière par Viseca s'expliquent par des revenus réjouissants (la pandémie n'a quasiment pas eu d'impact sur le résultat au 2nd semestre) ainsi que par une gestion rigoureuse des frais.

Au 31 décembre 2021, le total du bilan s'établissait à CHF 880.2 millions, contre CHF 1 142.0 millions un an plus tôt. Les fonds propres de Viseca se montaient à CHF 605,3 millions (contre CHF 574.4 millions en 2020) et représentaient donc un ratio très solide de 68.8 %. Par ailleurs, l'entreprise a remboursé le 16 juillet 2021 son dernier emprunt en cours, pour un montant de CHF 275 millions. Elle n'est donc actuellement plus active sur le marché des capitaux.

Le chiffre d'affaires transactionnel et le portefeuille de cartes en hausse

Le chiffre d'affaires transactionnel de l'entreprise s'est monté à CHF 13 887 millions en 2021, une croissance fulgurante (+40.8 %) par rapport à 2020 (CHF 9 860 millions) qui lui a permis d'atteindre une nouvelle valeur record. Cette hausse est principalement due à l'introduction des nouvelles cartes de débit ainsi que, en matière de crédit, à une forte amélioration de la situation dans les domaines « Travel » et « Entertainment » par rapport à 2020, année qui a vu l'éclatement de la pandémie. Viseca a enregistré une croissance de 43.4 % sur le marché suisse, de 37.3 % dans la zone euro, et de 27.1 % dans le reste du monde.

Son portefeuille de cartes a lui aussi connu une remarquable progression (+17.8 %), s'établissant à quelque 2.8 millions de cartes au 31 décembre 2021 (contre 2.38 millions en 2020). Cette augmentation s'explique principalement par une forte croissance dans le domaine des cartes de débit de dernière génération.

L'entreprise se montre confiante pour 2022 : avec la levée, au 17 février 2022, de quasiment toutes les mesures mises en place pour lutter contre la pandémie en Suisse, on s'attend à une poursuite de la reprise économique qui devrait profiter à Viseca. Pour cette année, l'entreprise table en effet sur une hausse de son chiffre d'affaires transactionnel, en Suisse comme à l'étranger.

Optimisation de la structure de l'entreprise

Sur le plan organisationnel, Viseca a poursuivi en 2021 la simplification de sa structure en fusionnant la holding avec Viseca Payment Services SA, sous le nom de cette dernière. Ce qui a permis d'exploiter des synergies et de réaliser des économies. Au 31 décembre 2021, Viseca employait 682 personnes (en équivalents temps plein), contre 739 un an plus tôt.

La numérisation a le vent en poupe

La pandémie de coronavirus a donné un coup de pouce inédit au paiement sans numéraire, qui devrait encore progresser au cours des mois et années à venir. Parallèlement à sa focalisation sur les activités en lien avec les cartes de paiement, l'entreprise mise sur la numérisation des paiements pour garantir son succès futur. Cela inclut en premier lieu l e développement continu de l'app one, qui est unanimement appréciée et a déjà fait l'objet de plusieurs distinctions: l'année 2021 a elle aussi vu l'introduction de nouvelles

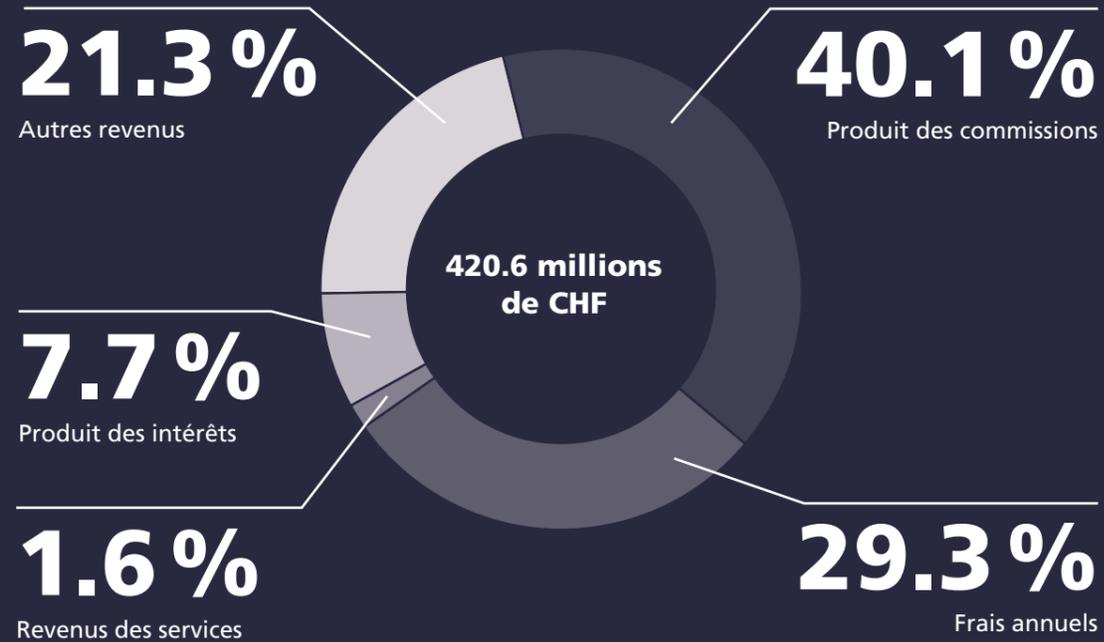
fonctionnalités telles que la possibilité de consulter son NIP, son numéro de carte ainsi que le code CVV. En plus de simplifier les paiements, Viseca contribue ainsi de façon déterminante à préserver la sécurité des moyens de paiement que sont les cartes de crédit et de débit.

Outre l'app one, l'open banking constitue un pilier important en vue de la numérisation du marché des paiements. Viseca a donc lancé en 2021 un premier service d'open finance basé sur des interfaces API. Grâce à cette offre, les cartes de crédit d'entreprise émises par Viseca et par les banques comptant parmi ses clients peuvent être reliées à des solutions numériques de gestion des frais proposées par divers prestataires tiers. Les PME profitent ainsi d'une nette simplification des processus de gestion des frais. D'autres offres d'open finance sont en cours de planification.

Grâce à des solutions novatrices, nous contribuons à rendre les paiements plus simples, plus sûrs et plus pratiques, conformément à notre vision. Viseca est ainsi idéalement placée pour profiter de la numérisation qui se poursuit et assumer également à l'avenir une position de leader sur le marché suisse des paiements.

Aperçu

RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES



605.3

millions de CHF

FONDS PROPRES

Il s'agit du montant des fonds propres au 31 décembre 2021, ce qui représente un ratio très solide de 68.8%.

682

COLLABORATEURS

(en équivalents temps plein) étaient employés par Viseca au 31 décembre 2021, contre 739 un an plus tôt.



2 806 459

CARTES DE PAIEMENT

de Viseca étaient en circulation au 31 décembre 2021, soit 17.8% de plus que l'année précédente.

880.2

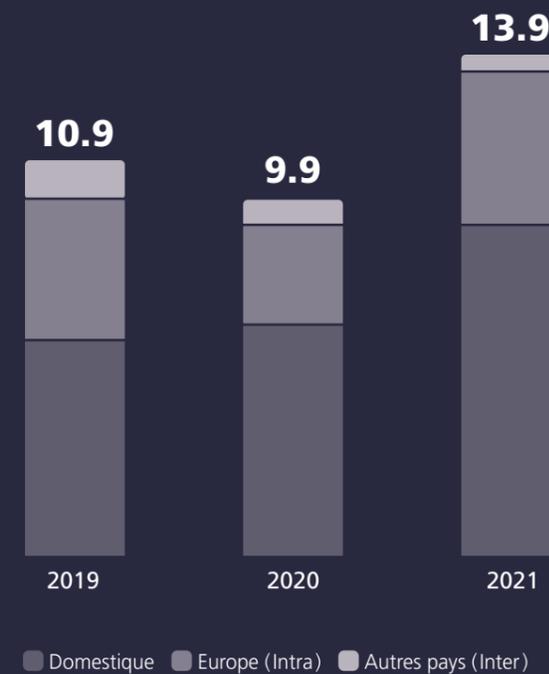
millions de CHF

TOTAL DU BILAN

Au 31 décembre 2021, le total du bilan s'établissait à CHF 880.1 millions, contre CHF 1 142 millions un an plus tôt. Cette baisse de 22.9% est due au remboursement du dernier emprunt encore en cours le 16 juillet 2021. Viseca n'est donc actuellement plus active sur le marché des capitaux.

CHIFFRE D'AFFAIRES TRANSACTIONNEL

en milliards de CHF



RÉSULTAT CONSOLIDÉ

en millions de CHF



Compte de résultat et bilan

Après un exercice 2020 impacté par la pandémie de coronavirus, Viseca a renoué avec les bénéfices en 2021. Le bon résultat obtenu est principalement dû à une forte augmentation du volume de transactions au second semestre ainsi qu'à une gestion rigoureuse des frais. En 2021, aucun effet exceptionnel n'a influé sur le compte de résultat. Grâce à des revenus réjouissants et à un bilan solide, Viseca est parfaitement parée pour l'avenir.

Compte de résultat consolidé au 31.12.2021

| en milliers de CHF | 2021 | 2020 |
|--|---------------|----------------|
| Produits d'exploitation | 420 551 | 385 199 |
| Charges d'exploitation | -359 947 | -455 127 |
| Résultat d'exploitation | 60'604 | -69'928 |
| Résultat financier | 4 405 | 3 199 |
| Résultat consolidé avant impôts sur le bénéfice | 65 009 | -66 729 |
| Impôts sur le bénéfice | -14 066 | 46 310 |
| Résultat consolidé | 50 943 | -20 419 |
| en % des produits d'exploitation | 12.1 % | -5.3 % |

Bilan consolidé au 31.12.2021

| en milliers de CHF | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|------------------------------|----------------|------------------|
| Actif | | |
| Actif circulant | 847 835 | 1 088 706 |
| Actif immobilisé | 32 313 | 53 289 |
| Total actif | 880 147 | 1 141 995 |
| Passif | | |
| Fonds de tiers à court terme | 265 490 | 560 872 |
| Fonds de tiers à long terme | 9 354 | 6 762 |
| Fonds propres * | 605 304 | 574 361 |
| Total passif | 880 147 | 1 141 995 |
| * en % du total du bilan | 68.8 % | 50.3 % |

Viseca – qui nous sommes

En tant qu'entreprise leader dans le domaine des cartes de paiement, Viseca offre à ses clients des produits et des services sur mesure dans le domaine du paiement sans numéraire. Il s'agit notamment de l'émission de cartes de paiement pour particuliers et entreprises, de la fourniture aux émetteurs de toute une série de prestations dans ce domaine, ainsi que du développement de solutions innovantes de gestion financière.



De g. à d.: Michael Walther, CFO; Reto Gross, gérant de Viseca Card Services SA; Max Schönholzer, CEO; Stefan Kämpfer, CCO; Rolf Fischer, CIO.

« Nous sommes convaincus que les paiements doivent être simples, sûrs et pratiques. Nous comptons parmi les leaders de la branche des fintech en Suisse et développons continuellement des solutions et prestations numériques novatrices en vue de promouvoir un futur sans numéraire. Les banques figurant parmi nos clients peuvent ainsi se concentrer sur leur cœur de métier, et les clients finaux conserver en tout temps et depuis partout un contrôle total de leurs finances. »

Notre organisation

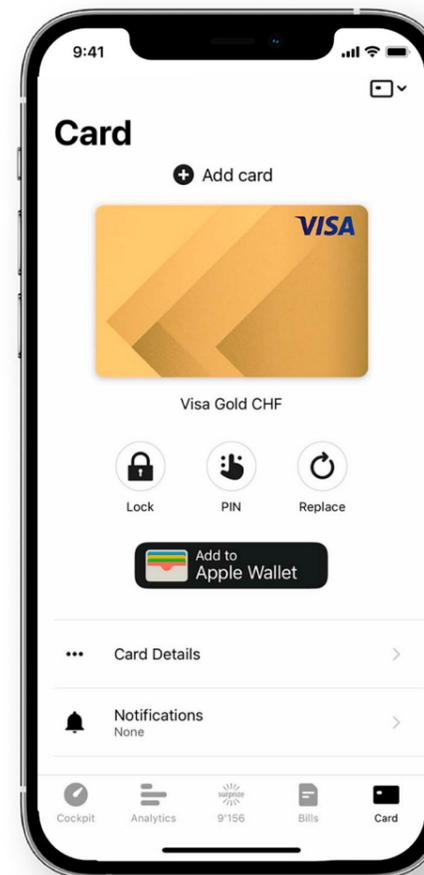


Des paiements plus sûrs grâce à l'app one

La population suisse accorde une grande importance à la sécurité, surtout lorsqu'il s'agit d'argent. Aujourd'hui, les consommateurs doivent se protéger non seulement contre les vols classiques, mais aussi contre de nouvelles menaces telles que la fraude à la carte par Internet (voir entretien à la page 12–13). Il est d'autant plus crucial de garantir des paiements simples, sûrs et pratiques, que ce soit en Suisse ou à l'étranger, en ligne ou non. L'app one de Viseca, qui a déjà fait l'objet de multiples distinctions, permet aux titulaires de carte de mieux contrôler leurs dépenses, et ainsi de gagner en sécurité et en sérénité. Ils peuvent faire leurs achats en toute décontraction, partout et à tout moment.



Vous avez probablement déjà vécu une telle situation : alors que vous vous apprêtez à payer avec votre carte de crédit à la caisse d'un supermarché, vous ne retrouvez plus votre carte. Que faire dans ce cas ? Grâce à l'app one, il suffit de quelques secondes pour bloquer temporairement sa carte de crédit. On peut ensuite la débloquer en un clic dès que l'on remet la main dessus ou, à défaut, commander une carte de remplacement directement depuis l'app. En outre, toutes les transactions s'affichent en temps réel dans l'app one ; il n'est donc plus nécessaire de patienter longtemps en espérant que la carte n'ait pas fait l'objet d'une utilisation abusive.



« Grâce à l'app one de Viseca, qui a déjà fait l'objet de multiples distinctions, les titulaires de carte de Viseca ont leurs dépenses à tout moment sous contrôle. »

Un shopping en ligne en toute sécurité grâce à 3-D Secure

Mais ce n'est pas tout : en cas d'oubli du NIP ou du code CVV, il suffit de consulter l'app one ? pour se rafraîchir la mémoire. En outre, dans le cadre des paiements en ligne, one s'appuie sur le procédé moderne et sûr qu'est l'authentification à double facteur. Rien de plus simple : en cas d'utilisation de la carte dans une boutique en ligne, le client reçoit une notification push sur son smartphone. Il peut alors contrôler facilement le paiement dans l'app one et, si tout est exact, le confirmer. Le paiement est ensuite validé. En cas

de montant incorrect ou de doute, un clic suffit pour annuler la transaction. Les utilisateurs de l'app gardent donc en permanence le contrôle de leur carte, y compris dans le cadre du shopping en ligne.

Sûre, mais aussi simple et pratique

En plus de garantir un niveau de sécurité élevé, cette procédure est extrêmement simple à exécuter. En effet, la convivialité de l'application est elle aussi essentielle : le paiement étant un processus nécessaire mais rarement associé à des émotions, il doit être aussi simple que possible. Parallèlement à la

sécurité, cet aspect a donc joué un rôle déterminant dans le développement de l'app one, ce que la clientèle a su apprécier à sa juste valeur : avec une note de 4.6 sur 5 dans le Google Play Store et de 4.7 sur 5 dans l'Apple App Store (état : avril 2022), l'app one de Viseca compte parmi les applications financières suisses les plus plébiscitées. Une bonne raison d'en être fiers !

Lutte contre la fraude: comment Viseca protège sa clientèle

Si la fraude à la carte de crédit n'est pas un phénomène nouveau, les méthodes employées à cette fin sont de plus en plus sophistiquées: alors qu'auparavant, il s'agissait surtout du vol classique de cartes, les escrocs ont aujourd'hui souvent recours à Internet pour accéder à des données relatives à des cartes. Une importance croissante est donc accordée à la lutte contre la fraude et à la cybersécurité, deux domaines dans lesquels Viseca compte parmi les leaders en Suisse. Adrian Rogg et Patrick Dessouslavy nous expliquent ce que l'entreprise fait pour lutter contre la fraude à la carte, et comment le dispositif en place a permis l'arrestation de trois fraudeurs français par la police cantonale zurichoise.

Quelle est la situation de Viseca en matière de lutte contre la fraude et de cybersécurité?

Patrick Dessouslavy: Nous enregistrons depuis de nombreuses années des résultats réjouissants dans le domaine de la lutte contre la fraude. Nous avons très tôt pris de nombreuses mesures et disposons aujourd'hui d'un vaste dispositif de prévention. En 2021, nous avons ainsi pu identifier des tentatives de fraude pour un montant de 10.5 millions de francs, ce qui correspond à une augmentation de 94 % par rapport à 2019, année qui a précédé l'éclatement de la pandémie.

Adrian Rogg: En tant qu'émettrice de cartes de crédit, Viseca dispose d'une certification PCI DSS. Cette norme propre à la branche garantit la sécurité des données relatives aux cartes. En matière de sécurité de l'information et de cybersécurité, nous nous appuyons également sur des normes internationales telles que la suite ISO 27000 ou le « NIST Cybersecurity Framework ».



Adrian Rogg, Head of Cyber & Information Security et Patrick Dessouslavy, Head Operations Risk Management

« En 2021, la prévention des fraudes et la cybersécurité nous ont permis d'identifier des tentatives de fraude pour un montant de 10.5 millions de francs. »

Par ailleurs, nous exploitons avec Kudelski Security un Security Operation Center qui garantit une surveillance permanente de nos systèmes.

Quels sont les principaux dangers auxquels Viseca est confrontée ?

Adrian Rogg: L'un des principaux dangers – pour notre clientèle comme pour nous – est sans conteste l'hameçonnage, également appelé « phishing ». L'envoi de faux e-mails ou SMS visant à obtenir les données relatives aux cartes de nos clients ou des informations commerciales concernant Viseca est aujourd'hui très courant.

Que fait l'entreprise pour se protéger et protéger ses clients ?

Patrick Dessouslavy: Lorsque nous avons remarqué que les fraudes se produisaient de plus en plus souvent

sur Internet, nous avons constitué une équipe interne dédiée afin de centraliser notre expertise en matière de cybersécurité et de lutte contre la fraude.

Adrian Rogg: En 2020, nous avons ensuite fondé à partir de cette équipe une task force chargée d'analyser en permanence les nouvelles formes de fraude et d'élaborer des mesures pour y faire face. Parallèlement à cela, nous nous sommes tissé un réseau de partenaires externes, notamment avec la branche des télécommunications et la task force Cybercrime de la police cantonale zurichoise.

Il semble surtout s'agir d'un travail dans l'ombre. Y a-t-il parfois un peu d'action ?

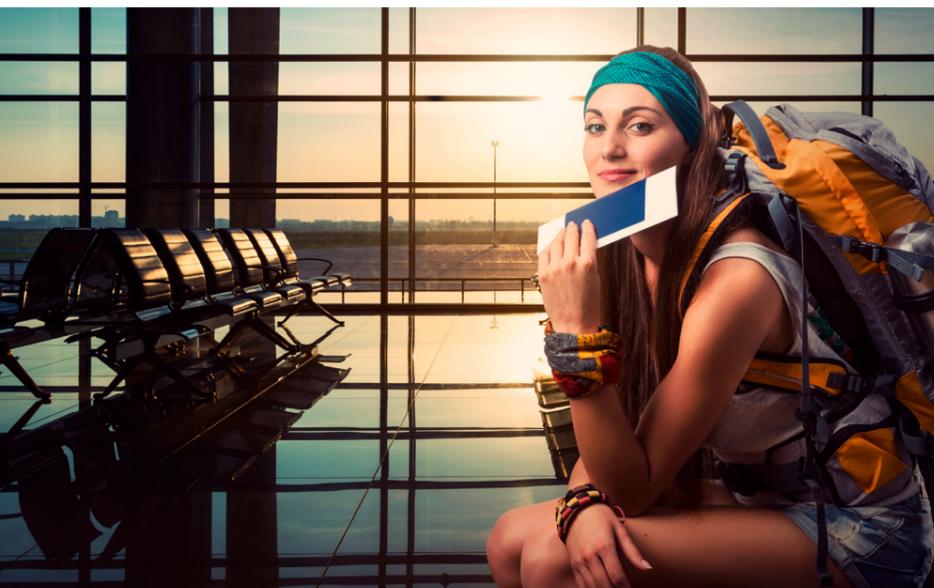
Patrick Dessouslavy: C'est vrai. Cela s'explique en partie par la nature de

notre activité. La lutte contre la fraude est une course à l'armement continue entre les escrocs et nous. Nous communiquons donc rarement sur nos actions, car cela pourrait profiter aux fraudeurs. Nous avons toutefois enregistré de nombreux succès significatifs.

Adrian Rogg: En septembre dernier, nous avons démasqué trois fraudeurs français qui avaient recours à une technique dont nous avons connaissance car elle avait déjà été utilisée à l'étranger. Après avoir soudainement identifié des transactions frauduleuses à Zurich, nous avons immédiatement réagi en informant la task force Cybercrime de la police cantonale zurichoise, ce qui a permis à celle-ci de mettre rapidement la main sur les trois malfrats. De telles actions restent bien sûr exceptionnelles, mais elles illustrent l'importance de notre travail.

Parfaitement couvert grâce aux cartes de crédit de Viseca

Les cartes de crédit proposées par Viseca sont généralement assorties de vastes prestations d'assurance. Même si elles ne sont pas totalement gratuites, elles offrent un avantage déterminant: en cas de pépin, on peut compter sur l'aide de Viseca, que l'on ait égaré ses bagages lors d'un voyage ou fait tomber et cassé un smartphone tout juste acheté. Grâce aux cartes de crédit de Viseca, les clientes et clients bénéficient en permanence d'une sécurité optimale.



Les nouvelles cartes de débit Mastercard et Visa ont quelques points communs avec les cartes de crédit: elles permettent aussi de réaliser des achats en ligne et peuvent être utilisées quasiment partout dans le monde. Mais sur d'autres aspects, elles ne peuvent pas encore rivaliser avec les cartes de crédit, notamment en matière de sécurité: toutes les cartes de crédit émises par Viseca sont assorties de prestations d'assurance. De manière générale, plus on monte en gamme, plus les prestations supplémentaires proposées sont vastes.

En Suisse ou à l'étranger, en ligne ou non

Le meilleur prix garanti et la prolongation automatique de garantie pour les appareils électroniques figurent parmi les assurances les plus souvent sollicitées en lien avec le shopping. Mais en matière de voyage également, les titulaires de carte bénéficient de nombreuses prestations: s'ils ne peuvent pas partir en raison d'une maladie ou d'un accident, Viseca prend en charge les frais d'annulation. Si leurs bagages n'arrivent pas à destination ou ont été volés, Viseca leur verse un dédomma-

gement et leur permet d'effectuer des achats indispensables. Et ce ne sont que quelques exemples!

Grâce à ces prestations d'assurance et à beaucoup d'autres, les titulaires d'une carte de crédit de Viseca bénéficient en permanence d'une protection étendue, pour des achats en toute sérénité et une couverture optimale en voyage.

Contact

Viseca Payment Services SA
Hagenholzstrasse 56
Case postale 7007
8050 Zurich

+41 58 958 60 00
www.viseca.ch

Relations avec les investisseurs
Michael Walther
Chief Financial Officer

Nicolas Kucera
Head of Communications

investorrelations@viseca.ch

Impressum

Rapport succinct 2021

Ce rapport succinct consolidé est publié en français, en allemand, en italien et en anglais.

Exclusion de responsabilité

Le présent rapport contient des prévisions n'offrant aucune garantie quant à la performance future. Ces affirmations s'accompagnent de risques et d'incertitudes liés notamment à l'évolution des conditions économiques, des prescriptions légales, de la situation sur le marché, des activités de la concurrence ainsi que d'autres facteurs sur lesquels l'entreprise n'exerce aucun contrôle.

Conception

NeidhartSchön AG

Éditeur

Viseca Payment Services AG

