



Linedata

RÉUNION SFAF LINEDATA

RÉSULTATS ANNUELS 2019

Jeudi 20 février 2020



LINEDATA AUJOURD'HUI



Global solutions provider



CA 2019
169,7 M€



1300
collaborateurs



20 bureaux



700 clients



63 000 utilisateurs
dans le monde

SOMMAIRE

1. Introduction
2. Résultats annuels 2019
3. Plan « Vision 2023 »
4. Questions / Réponses



1

INTRODUCTION

par Anvaraly Jiva

LES POINTS CLÉS DE 2019



PERFORMANCE DES OFFRES

- Dynamisme de l'activité Software avec des solutions de nouvelle génération
- Bonne tenue des métiers de Services



CONFIANCE DES CLIENTS

- Renouvellement de nombreux contrats majeurs pour le futur
- Accompagnement stratégique de grands comptes dans leur transformation digitale



ROBUSTESSE DES CHIFFRES

- Croissance pro-forma de l'activité
- Amélioration de la performance opérationnelle

INTERVENANTS

Résultats financiers



Arnaud Allmang
Directeur
Administratif
et Financier

Vision 2023



Anvaraly Jiva
Président
Directeur
Général

Innovation



Timothée Raymond
Directeur
Innovation
et Technologie



2

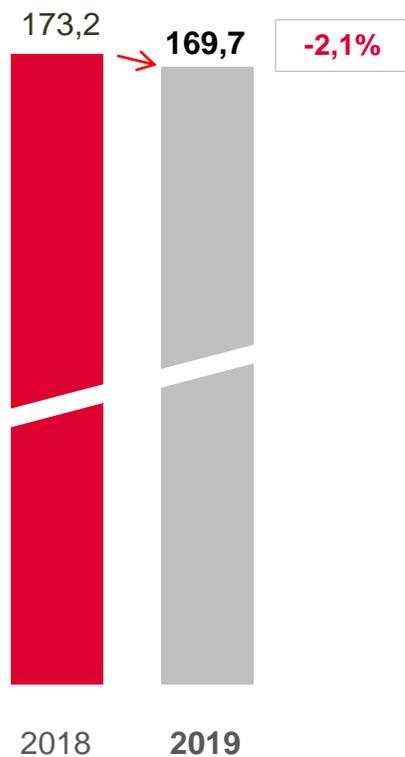
RÉSULTATS ANNUELS

par Arnaud Allmang

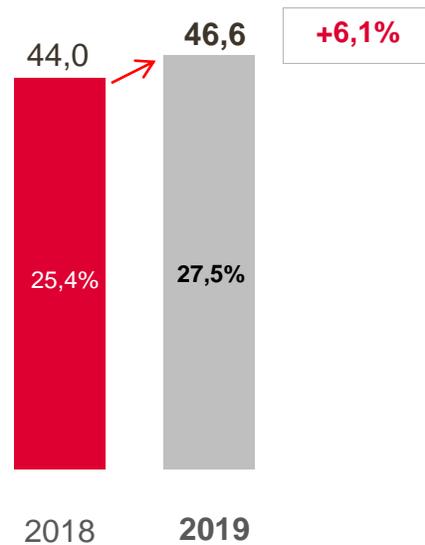
INDICATEURS OPÉRATIONNELS

(M€ en données publiées)

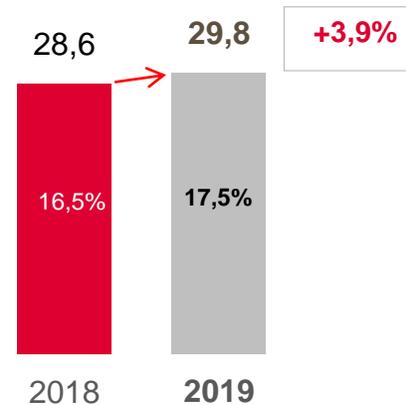
CHIFFRE D'AFFAIRES



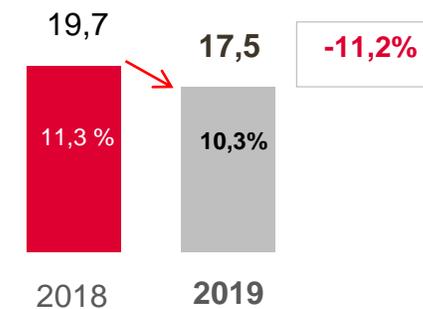
EBITDA



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL



RÉSULTAT NET



ACTIVITÉ EN HAUSSE: +1.8% (*)

En M€ IFRS	2018	2019	Variation	Variation proforma (*)
Asset Management	111,2	108,3	-2,7%	+3,5%
Lending & Leasing	56,7	56,4	-0,6%	-0,6%
Autres Activités	5,3	5,0	-5,0%	-5,0%
Total	173,2	169,7	-2,1%	+1,8%

(*) En excluant l'activité BOT (Build Operate Transfer) pour laquelle le dernier client a fait l'objet d'une internalisation en 2018

ASSET MANAGEMENT

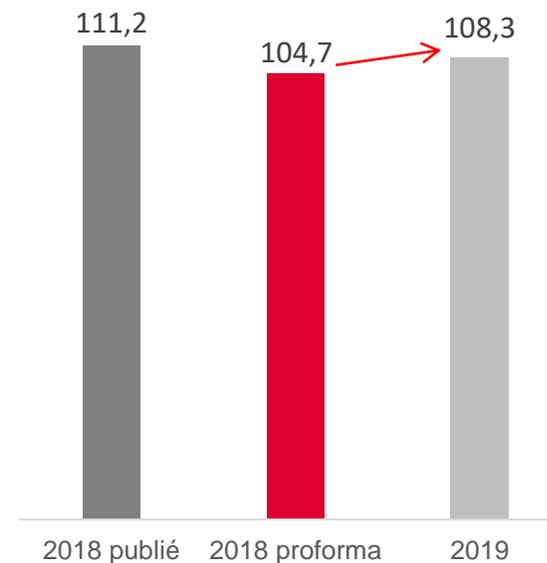
Bonne dynamique de l'activité Software (+3,6%) en particulier dans le back office

L'offre de Services poursuit sa bonne orientation avec une croissance proforma* de 2,7%

Booking stable hors activité BOT

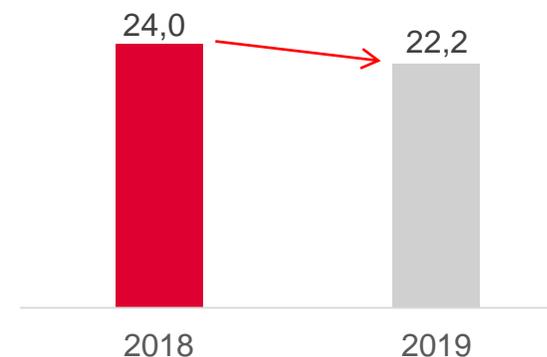
* en excluant l'activité BOT (Build Operate Transfer) pour laquelle le dernier client a fait l'objet d'une internalisation en 2018

CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



+3,5% proforma*
-2,7% en données publiées

BOOKING (M€)



-0,6% proforma*
-7,6 % en données publiées

LENDING & LEASING

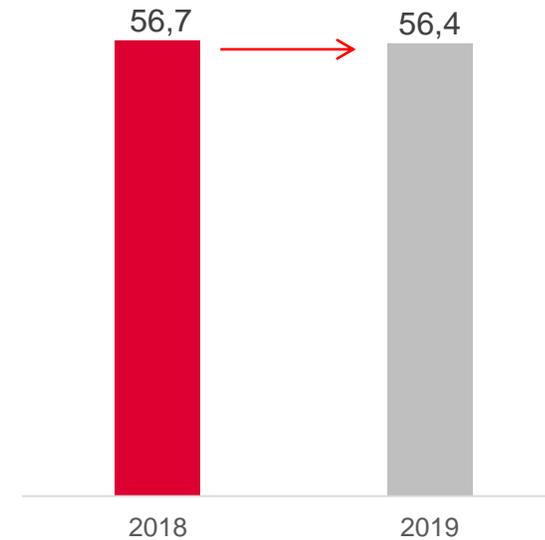
Activité soutenue grâce aux déploiements de Linedata EKIP³⁶⁰

Nouvelle génération de la plateforme Linedata Capitalstream

Prise de commandes en 2019 élevée malgré un effet de base défavorable

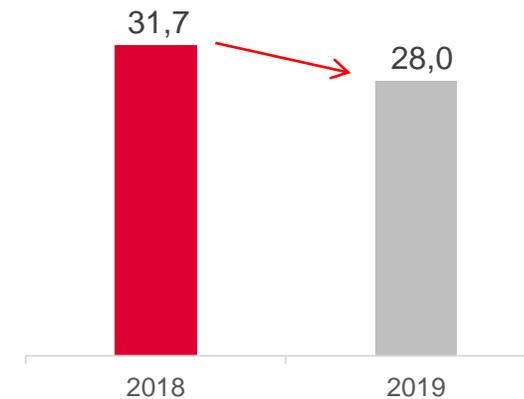
CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)

-0,6%

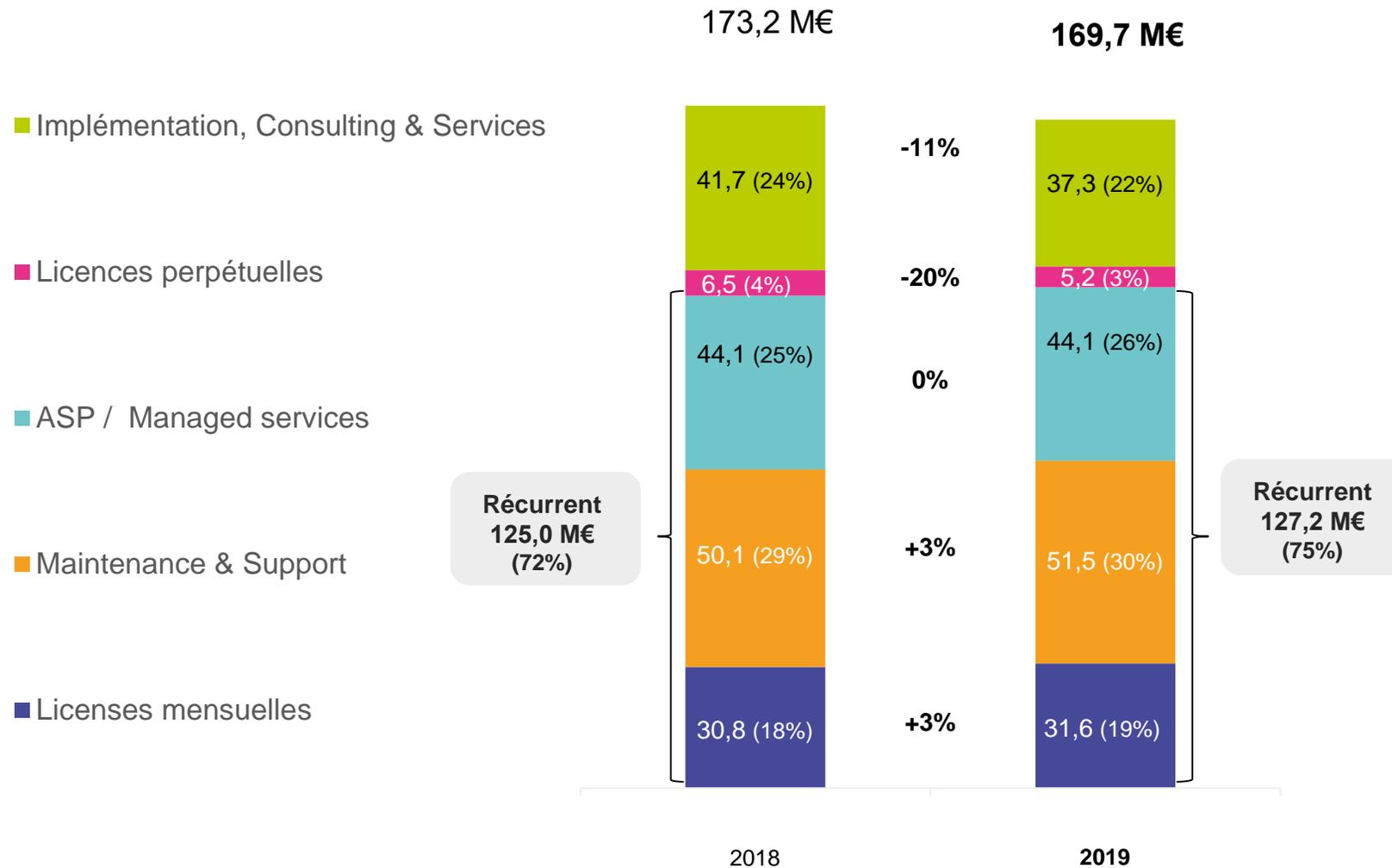


BOOKING (M€)

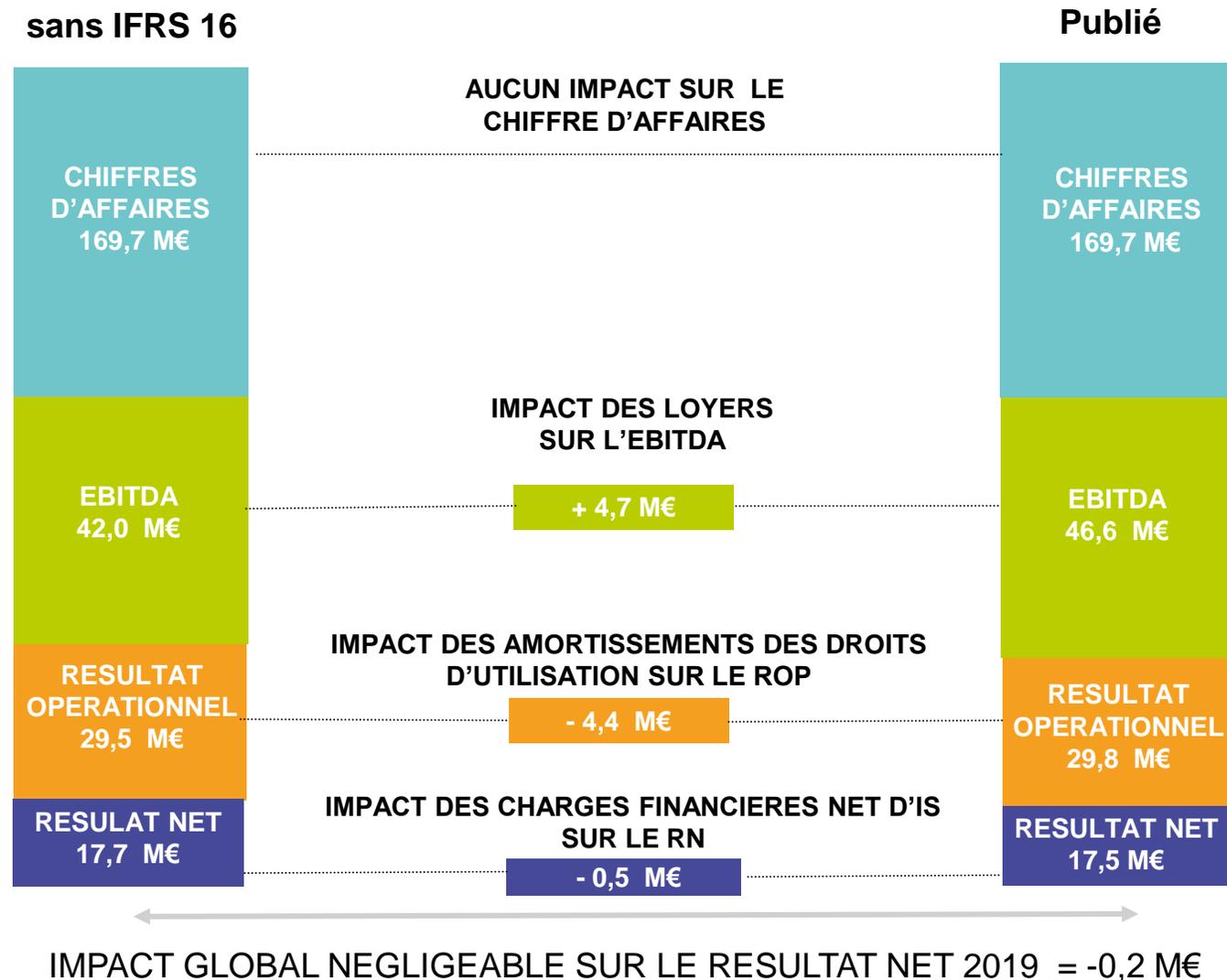
-11,7%



UN CHIFFRE D'AFFAIRES RECURRENT EN PROGRESSION



IMPACT D'IFRS 16 SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT 2019



EBITDA

En M€ IFRS	2018	2019	Variation	A normes constantes (*)	
				2019	Variation
Chiffre d'affaires	173,2	169,7	-2,1%	169,7	-2,1%
Achats et charges externes	(38,1)	(35,8)	-6,2%	(40,4)	+6,0%
Impôts et taxes	(3,2)	(3,2)	+1,3%	(3,2)	+1,3%
Charges de personnel	(87,7)	(81,7)	-6,9%	(81,7)	-6,9%
Autres produits et charges	(0,2)	(2,3)	<i>ns</i>	(2,3)	<i>ns</i>
EBITDA	44,0	46,6	+6,1%	42,0	-4,5%
<i>Marge d'EBITDA</i>	<i>25,4%</i>	<i>27,5%</i>		<i>24,7%</i>	

(*) hors effet de la première adoption d'IFRS16

MARGE D'EBITDA PAR SEGMENT D'ACTIVITÉ

En M€ / en % du CA	2018		2019		2019	
					A normes constantes (*)	
Asset Management	25,7	23,1%	27,8	25,6%	24,3	22,5%
Lending & Leasing	15,6	27,5%	16,1	28,5%	15,1	26,7%
Autres Activités	2,7	51,7%	2,8	55,3%	2,6	52,1%
Total	44,0	25,4%	46,6	27,5%	42,0	24,7%

(*) hors effet de la première adoption d'IFRS16

COMPTE DE RÉSULTAT

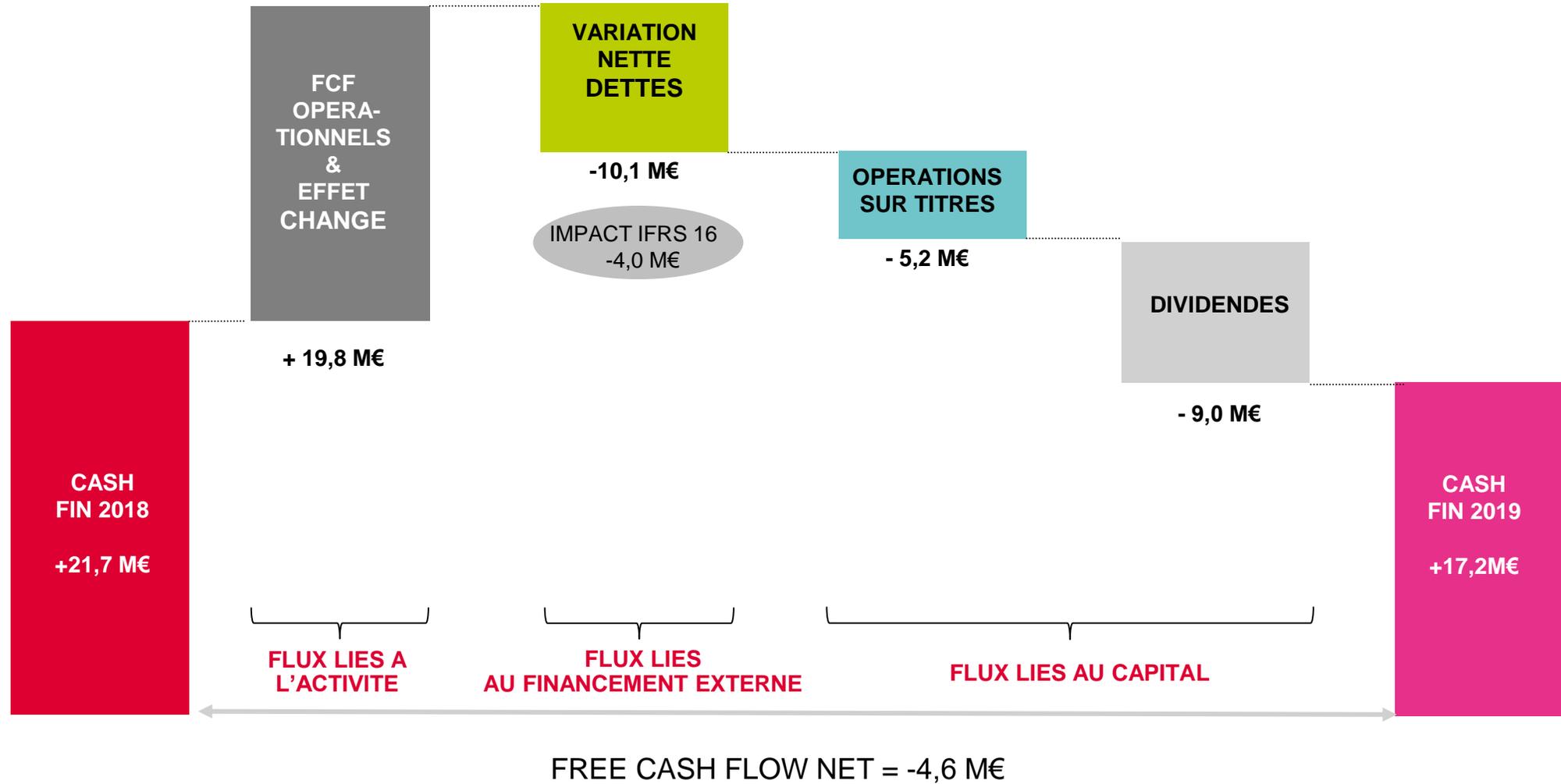
En M€ IFRS	2018	2019	Variation	2019 à normes constantes (*)	Variation à normes constantes (*)
Chiffre d'affaires	173,2	169,7	-2,1%	169,7	-2,1%
EBITDA	44,0	46,6	+6,1%	42,0	-4,5%
<i>Marge d'EBITDA</i>	<i>25,4%</i>	<i>27,5%</i>		<i>24,7%</i>	
Résultat opérationnel	28,6	29,8	+3,9%	29,5	+2,9%
<i>Marge opérationnelle</i>	<i>16,5%</i>	<i>17,6%</i>		<i>17,6%</i>	
Résultat financier	(1,4)	(2,8)		(2,2)	
Impôts	(7,6)	(9,5)		(9,6)	
Résultat net	19,7	17,5	-11,4%	17,7	-10,0%
<i>Marge nette</i>	<i>11,3%</i>	<i>10,3%</i>		<i>10,4%</i>	

(*) hors effet de la première adoption d'IFRS16

VARIATION DES CASH FLOWS

En M€ IFRS	2018	2019	Variation 2019 / 2018
EBITDA	44,0	46,6	+6,1%
Impôts	(0,9)	(8,5)	
Frais financiers nets	(2,3)	(3,0)	
Ajustement du prix d'acquisition de titres	(1,5)		
Autres éléments non cash	(0,4)	(0,1)	
Cash Flow opérationnel	38,9	35,0	-10,0%
Acquisitions	1,2	(2,1)	
CAPEX	(12,8)	(10,9)	
Variation du BFR	(3,6)	(2,2)	
Free Cash Flow opérationnel	23,7	19,8	-16,4%
Variation Dette Financière	3,7	(6,1)	
Variation passif locatif IFRS16		(4,0)	
Opérations sur titres	(15,9)	(5,2)	
Dividendes	(9,6)	(9,0)	
Effets de change	1,9	(0,1)	
Free Cash Flow Net	3,8	(4,6)	
Position de Trésorerie à fin de période	21,7	17,2	-20,9%

ANALYSE DE LA TRESORERIE



BILAN

ACTIF (en M€)	2018	2019
Goodwill	155,9	159,6
Autres immobilisations	51,4	51,0
Droits d'utilisation IFRS16		12,8
Impôts Actif	4,2	4,2
Actif court terme	43,1	48,6
Trésorerie et équivalents	21,7	17,2
TOTAL ACTIF	276,3	293,3

PASSIF (en M€)	2018	2019
Capitaux Propres	113,0	118,6
Impôts Passif	12,5	14,0
Autres Passifs long terme	8,7	8,4
Passif court terme	42,5	45,3
Passif locatif IFRS16 à CT et LT		13,1
Dettes financières à CT et LT	99,6	94,0
TOTAL PASSIF	276,3	293,3

La dette financière nette^(*) s'élève à 76,8 M€ et représente 1,8 x EBITDA^(*) 2019

() à normes constantes hors impact IFRS16*

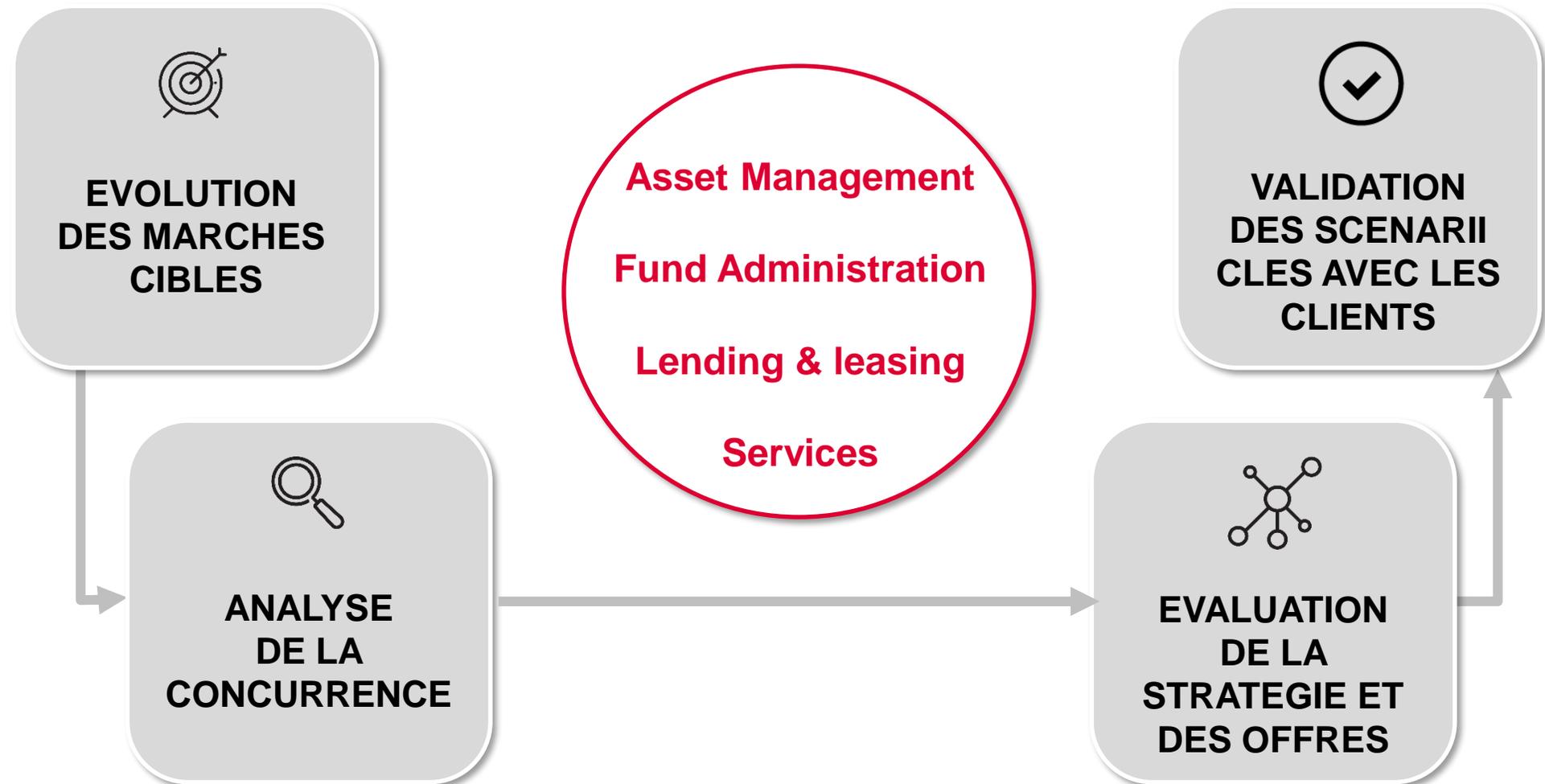


3

PLAN “VISION 2023”

par Anvaraly Jiva
Timothée Raymond

VISION 2023 : MÉTHODOLOGIE RIGOUREUSE ET ITÉRATIVE



VISION 2023 : SOFTWARE + SERVICES + DATA



SOFTWARE

- Asset Management (Front Office & Hedge Funds) : **plateforme AMP**
- Fund Services (Back Office & TPA) : **plateforme OPTIMA**
- Lending & Leasing : **offres Linedata Ekip³⁶⁰ + Linedata Capitalstream**



SERVICES

- Intégration des offres Gravitas et QRMO en une **offre unique**
- **Leverage des infrastructures en Inde** pour servir tous les marchés



DATA

- **Premier accord de distribution** de Market Data
- Recherche **d'autres partenariats**

VISION 2023 : 4 FOCUS MAJEURS



LA TECHNOLOGIE



L'INNOVATION



LES CLIENTS



LA VISIBILITÉ

TECHNOLOGIE : LA RECHERCHE CONTINUE DE L'EXCELLENCE



Un outil de travail performant

- Infrastructure IT
- Collaboration



Benchmark IT au service de la transformation digitale



Une production agile et fiable

- Automatisation
- DevOps
- Innovation



Acquisition d'outils et formation des équipes afin de gagner en efficacité et en performance



Des modèles d'exploitation adaptés

- Public cloud
- Private cloud
- Hybrid cloud
- Usage based



Poursuite du déploiement d'applicatifs cloud native (Capitalstream, Analytics, etc.)

INNOVATION : UN ENJEU STRATEGIQUE

1

Amener le meilleur de la technologie vers les clients pour catalyser leur transformation digitale

2

Gagner en efficacité opérationnelle pour accélérer le déploiement des solutions et rester compétitifs

3

Donner aux collaborateurs les moyens de se dépasser dans un environnement créatif et stimulant



Une approche pragmatique de l'innovation, focalisée sur le business et propulsée par les femmes et les hommes de Linedata

INNOVATION : DE L'AMBITION ET DES TALENTS



Empowerment

L'innovation est l'affaire de tous :
un modèle bottom-up pour saisir
toutes les opportunités



Exploration

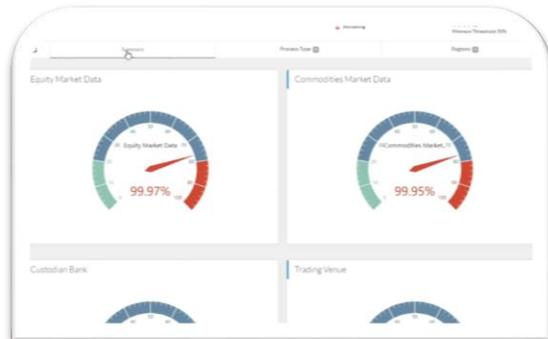
Une approche systématique des
opportunités technologiques au
service des enjeux business
des clients



Ambition

Détecter les pépites pour
accélérer leur développement et
dessiner les contours du
Linedata de demain

INNOVATION : DETECTER LES PEPITES ET INVESTIR DANS L'AVENIR



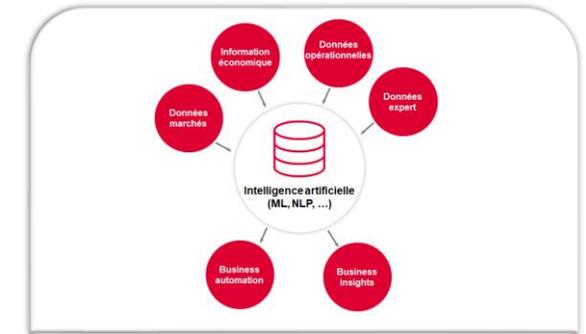
Linedata Analytics

IA + Data = business insights
Une solution cloud native déployée
chez les premiers clients et en
constante évolution

A screenshot of the Linedata Loansquare platform. It displays a table of loan listings with columns for 'Loan identifier', 'Loan amount', 'Interest rate', 'Maturity', and 'Status'. The table contains five rows of data, each with a small icon representing the loan type. The interface is clean and professional, with a white background and blue accents.

Linedata Loansquare

Une plateforme d'administration,
d'aggregation et d'origination
pour créer des opportunités et
gagner en efficacité



Data Hub

Consolider, enrichir et distribuer
des données à valeur ajoutée
pour accélérer le business des
clients

CLIENTS

RENFORCEMENT DE LA PROXIMITE AVEC LES CLIENTS

Mesurer, analyser et améliorer en continu la **satisfaction clients**

Associer les clients dès la conception des nouvelles offres

Mettre en place des **programmes de fidélisation** à long terme

OBJECTIFS POURSUIVIS

Réduire l'attrition clients

Recruter des **“early adopters”** et faciliter la commercialisation des nouvelles solutions

Accroître le chiffre d'affaires par client

VISIBILITÉ DE LINEDATA

RENFORCEMENT DES INITIATIVES DE COMMUNICATION DANS 3 DOMAINES

**MARQUE
EMPLOYEUR**

**COMMUNICATION
CORPORATE**

**MARKETING DES
OFFRES**

AWARDS

HRO TODAY

HRO Technology
Excellence pour la plateforme
CareerStudio



VICTOIRES DES LEADERS
DU **CAPITAL HUMAIN**

- **Silver Award** dans la catégorie
“**Innovation RH**” pour CareerStudio
- **Gold Award** dans la catégorie
“**Digitalisation**” pour l'expérience
digitale RH et collaborateur

Aité

- « **Active Listener 2019** »
- **Top 3 du classement d'Aite Group** dédié aux solutions de
crédits aux entreprises



QUESTIONS ET RÉPONSES



ANNEXES

DEFINITION DE L'EBITDA

En M€	2018	2019
Résultat opérationnel /EBIT	28.6	29,8
Dotations nettes aux amortissements et provisions	15.3	12,1
Dotations aux amortissements des droits d'utilisation IFRS 16		4,4
Dotations nettes aux provisions pour IFC <i>(classées en charges de personnel)</i>	0.1	0,3
EBITDA	44.0	46,6

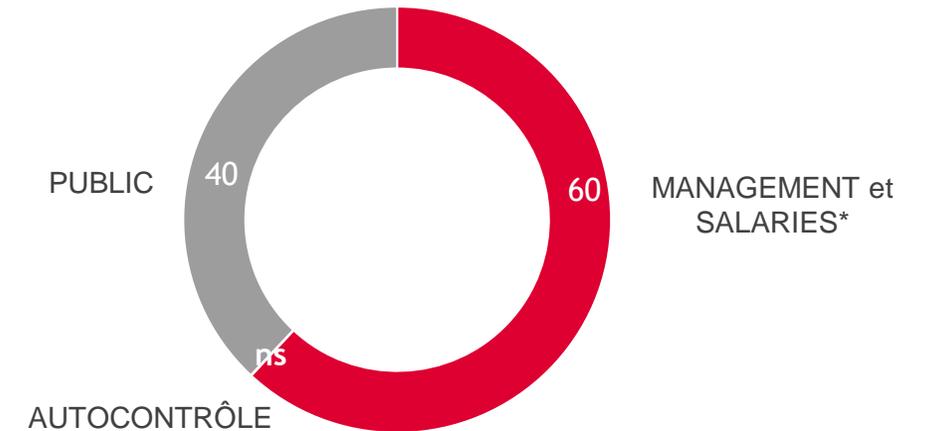
LA BOURSE

Cours de l'action de Linedata sur un an



Nombre de titres : 6 625 726
Cours de bourse au 19/02/2020 : 30,00 €
Capitalisation au 19/02/2020 : 198,8 M€

Actionnariat en %



* Dont 56% agissant de concert





Linedata

Arnaud Allmang
Directeur Administratif et Financier
Relations Investisseurs Linedata
arnaud.allmang@se.linedata.com
Tél. : +33 1 73 43 70 27

Dina Morin
Agence CapValue
Relations Presse Linedata
dmorin@capvalue.fr
Tél. : +33 1 80 81 50 01

**MERCI DE VOTRE
ATTENTION**