



# BIENVENUE

## A LA PRÉSENTATION DES RÉSULTATS ANNUELS 2020

Pour le bon déroulé de la réunion et le confort de tous :

- Veuillez à **désactiver la vidéo** pendant les présentations
- Les **microphones seront désactivés** quelques secondes avant le démarrage de la réunion, chaque participant pourra **réactiver micro et vidéo pour poser ses questions** à l'équipe Linedata lors de la **session de questions-réponses**





2

## RÉSULTATS ANNUELS

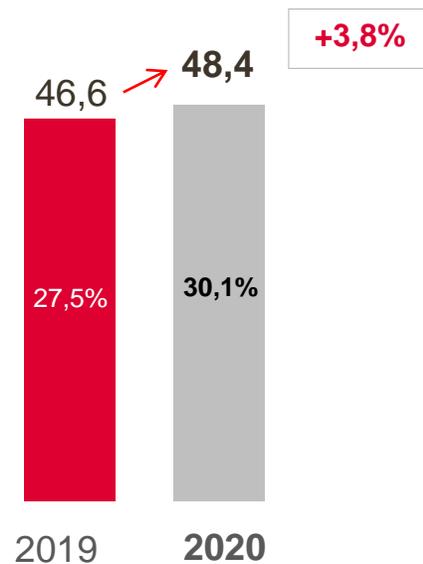
# INDICATEURS OPÉRATIONNELS

(M€ en données publiées)

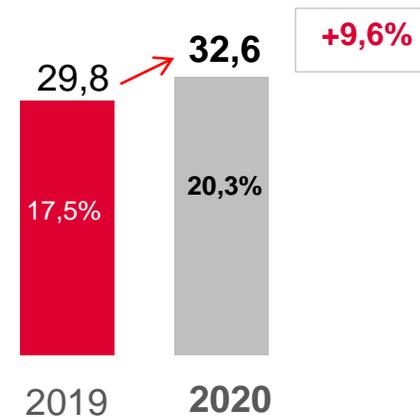
## CHIFFRE D'AFFAIRES



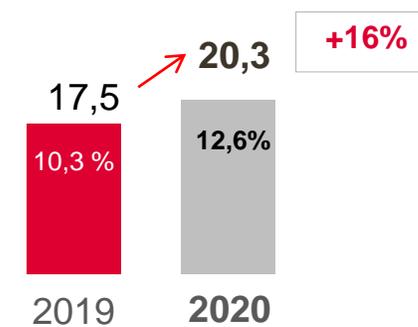
## EBITDA



## RÉSULTAT OPÉRATIONNEL



## RÉSULTAT NET



# ACTIVITÉ EN LÉGER RETRAIT : - 5,1%

En M€ IFRS	2019	2020	Variation
Asset Management (*)	113,3	109,6	-3,2%
Lending & Leasing	56,4	51,4	-8,8%
<b>Total</b>	<b>169,7</b>	<b>161,0</b>	<b>-5,1%</b>

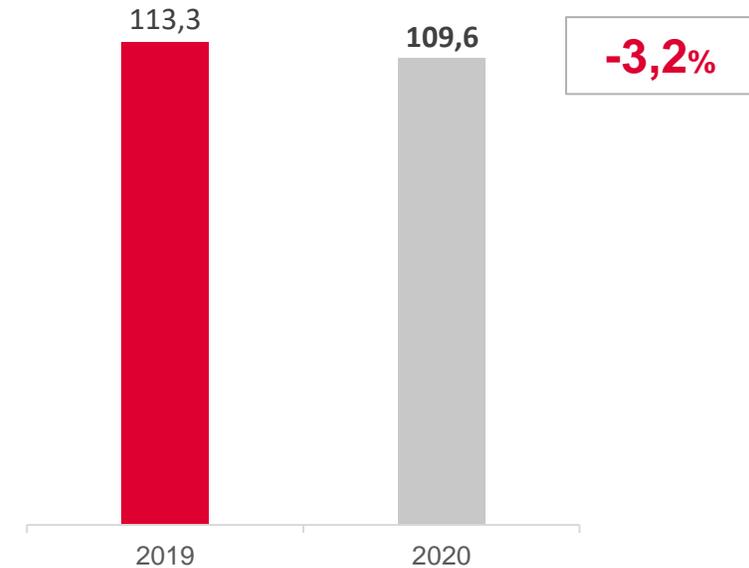
(\*) Le segment « Autres » composé de l'assurance et épargne retraite a été intégré dans l'Asset Management

# ASSET MANAGEMENT

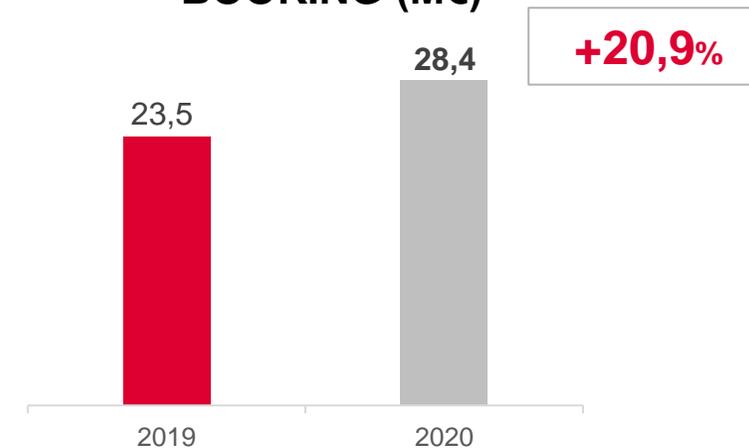
- FORTE RÉCURRENCE DU REVENU
- HAUSSE DU BOOKING

- **Chiffre d'affaires récurrent** (84% du total) en diminution de 2%
- **Chiffre d'affaires Consulting** en baisse de 8,3%
- **Activité Software** en recul de 3,7%
- **Pôle Services** quasi-stable à -0,4%
  
- **Booking** en croissance grâce au déploiement de Linedata AMP

## CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



## BOOKING (M€)



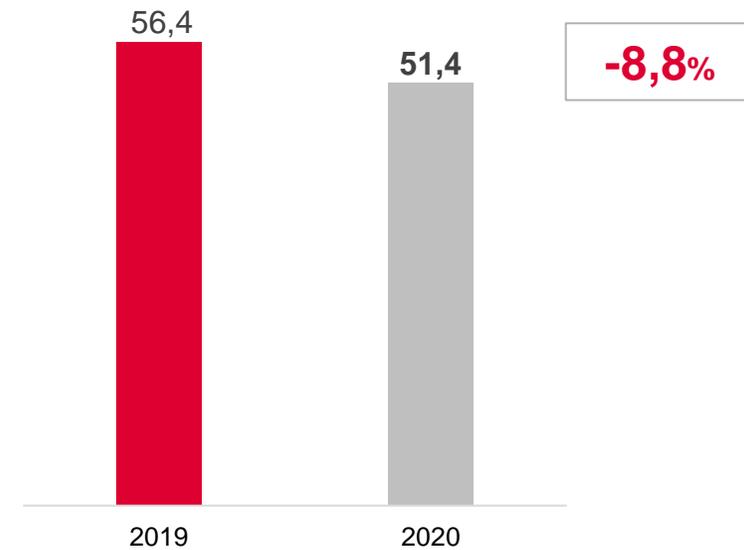
# LENDING & LEASING

## - AUGMENTATION DU RÉCURRENT - IMPACT CONJONCTUREL SUR LE CONSULTING

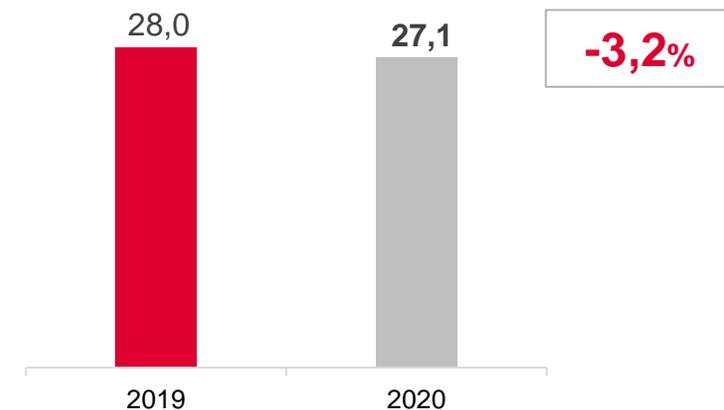
- **Chiffre d'affaires récurrent** en augmentation de 8,5% représentant 70% du total
- **Activité Consulting** en diminution de près de 36%
- Forte reprise de l'activité au T4 2020

- Légère baisse du **Booking** de 3,2%

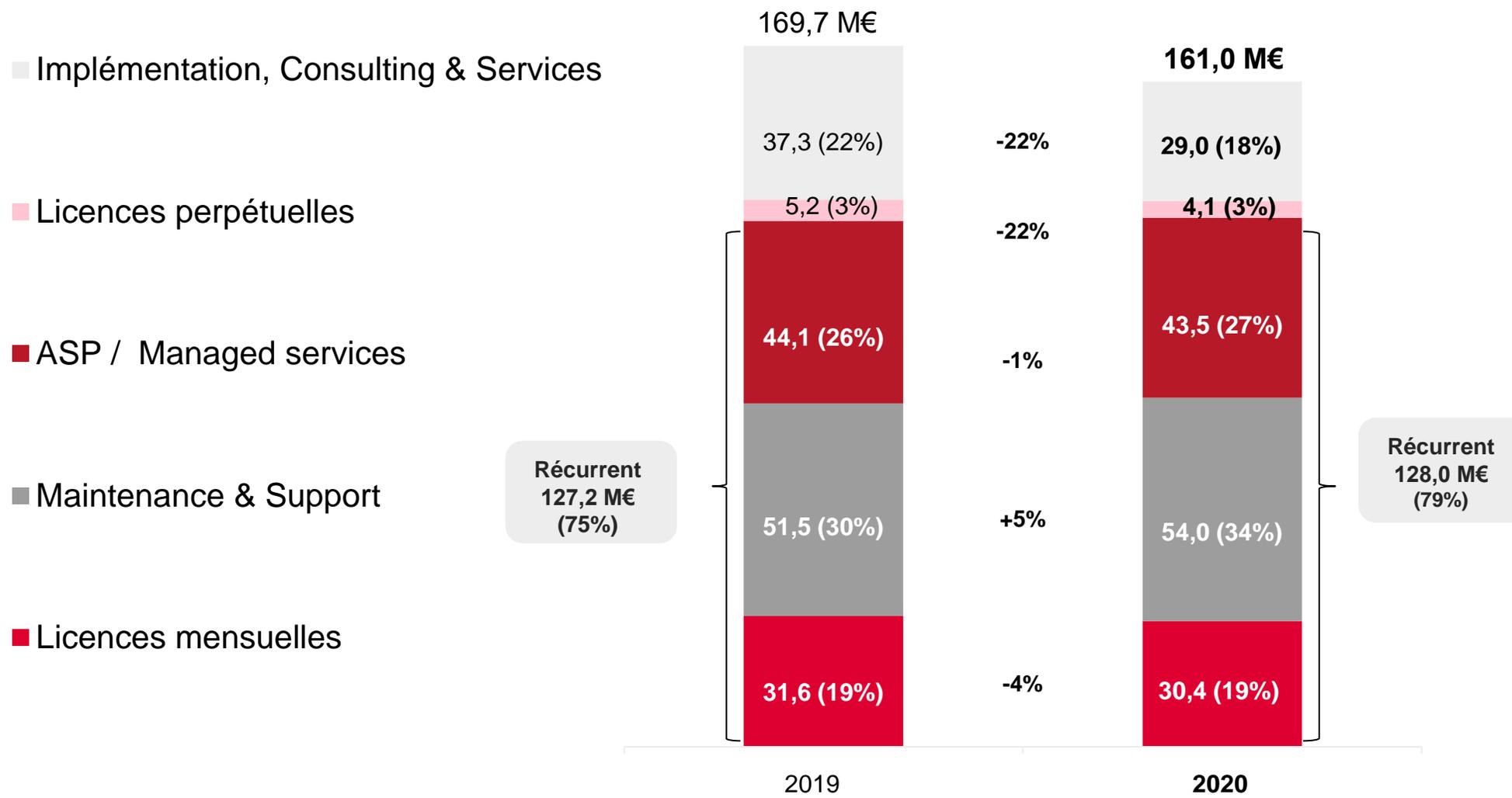
### CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



### BOOKING (M€)



# UN CHIFFRE D'AFFAIRES RÉCURRENT ÉLEVÉ



# ACCROISSEMENT DE L'EBITDA

Frais de déplacements -2,5 M€  
 Sous traitance - 1,4 M€  
 Honoraires -1 M€  
 Evènements -0.5  
 Charges locatives -0,5

En M€ IFRS	2019	2020	Variation
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>169,7</b>	<b>161,0</b>	<b>-5,1%</b>
Achats et charges externes	-35,6	-29,7	-16,7%
Impôts et taxes	-3,0	-2,8	-5,4%
Charges de personnel	-82,3	-78,0	-5,2%
Autres produits et charges	-2,1	-2,1	-0,6%
<b>EBITDA</b>	<b>46,6</b>	<b>48,4</b>	<b>3,8%</b>
<i>Marge d'EBITDA</i>	<i>27,5%</i>	<i>30,1%</i>	

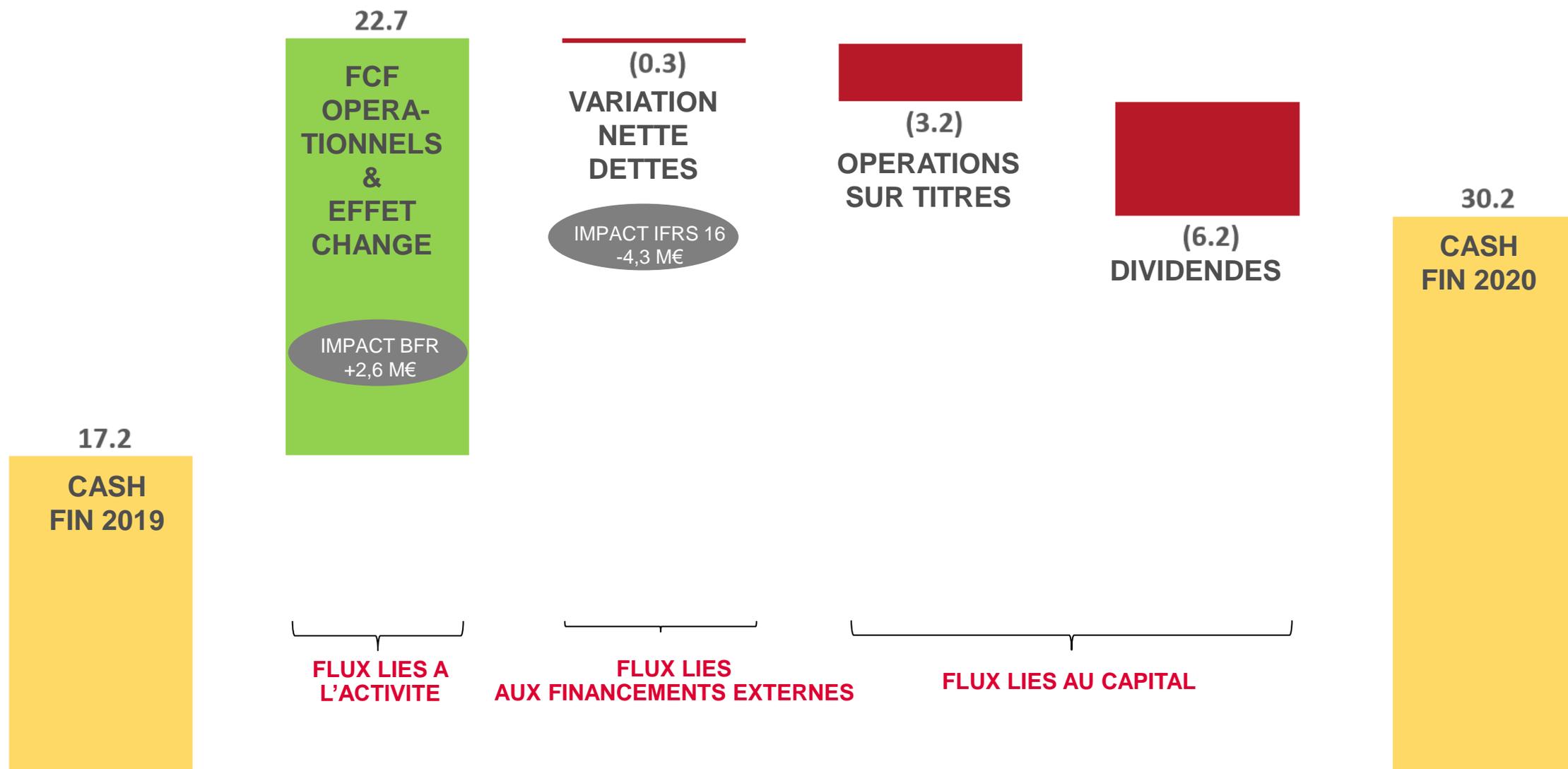
# AUGMENTATION DES MARGES

En M€ IFRS	2019	2020	Variation
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>169,7</b>	<b>161,0</b>	<b>-5,1%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>46,6</b>	<b>48,4</b>	<b>+3,8%</b>
<i>Marge d'EBITDA</i>	<i>27,5%</i>	<i>30,1%</i>	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>29,8</b>	<b>32,6</b>	<b>+9,6%</b>
<i>Marge opérationnelle</i>	<i>17,5%</i>	<i>20,3%</i>	
<b>Résultat financier</b>	<b>-2,8</b>	<b>-5,3</b>	
<b>Impôts</b>	<b>-9,5</b>	<b>-7,1</b>	
<b>Résultat net</b>	<b>17,5</b>	<b>20,3</b>	<b>+16,0%</b>
<i>Marge nette</i>	<i>10,3%</i>	<i>12,6%</i>	

# CASH FLOWS EN HAUSSE

En M€ IFRS	2019	2020	Variation 2020 / 2019
<b>EBITDA</b>	<b>46,6</b>	<b>48,4</b>	<b>+3,7%</b>
Impôts	(8,5)	(7,5)	
Frais financiers nets	(2,4)	(2,1)	
Autres éléments non cash	(0,7)	(0,8)	
<b>Cash Flow opérationnel</b>	<b>35,0</b>	<b>38,0</b>	<b>+8,6%</b>
Acquisitions (croissance externe)	(2,1)	(0,3)	
CAPEX	(10,9)	(11,9)	
Variation du BFR	(2,2)	0,4	
<b>Free Cash Flow opérationnel</b>	<b>19,8</b>	<b>26,2</b>	<b>+32,3%</b>
Variation Dette Financière	(6,1)	4,0	
Variation passif locatif IFRS16	(4,0)	(4,3)	
Opérations sur titres	(5,2)	(3,2)	
Dividendes	(9,0)	(6,2)	
Effets de change	(0,1)	(3,4)	
<b>Cash Flow</b>	<b>(4,6)</b>	<b>13,1</b>	
<b>Position de Trésorerie à fin de période</b>	<b>17,2</b>	<b>30,2</b>	<b>+75,6%</b>

# CASH FLOW = + 13,1 M€



# DIMINUTION DE LA DETTE NETTE

ACTIF (en M€)	Dec-19	Dec-20	PASSIF (en M€)	Dec-19	Dec-20
Goodwill	159,6	151,2	Capitaux Propres	118,6	121,5
Autres immobilisations	51,0	49,4	Autres Passifs long terme	8,4	9,2
Droits d'utilisation IFRS16	12,8	15,8	Passif locatif IFRS16 à CT et LT	13,1	17,0
Impôts Actif	4,2	7,6	Impôts Passif	14,0	15,2
Actif court terme	48,6	43,4	Passif court terme	45,3	37,4
Trésorerie et équivalents	17,2	30,2	Dettes financières à CT et LT	94,0	97,3
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>293,3</b>	<b>297,6</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>293,3</b>	<b>297,6</b>

**La dette financière nette à 67,1 M€ est en diminution et représente 1,54 x EBITDA (\*)**

(\*) Hors effet IFRS16

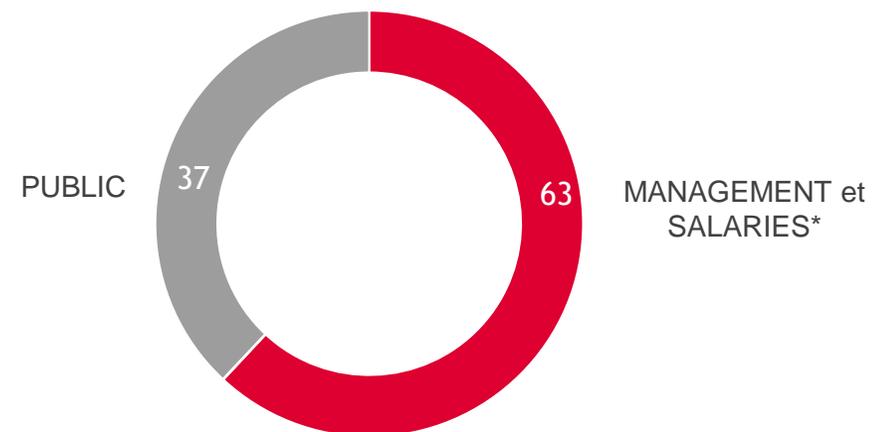
# LA BOURSE

Cours de l'action de Linedata sur un an



Nombre de titres : 6 518 150  
Cours de bourse au 17/02/2021 : 34,70 €  
Capitalisation au 17/02/2021 : 226,2 M€

Actionnariat en %



\* Dont 57% agissant de concert

