

A hand is shown at the bottom of the frame, holding a glowing globe. The globe is overlaid with a network of white lines and nodes, representing a global network or data flow. The background is a soft, light blue gradient.

**PRÉSENTATION SFAF
RÉSULTATS ANNUELS**
15 février 2022

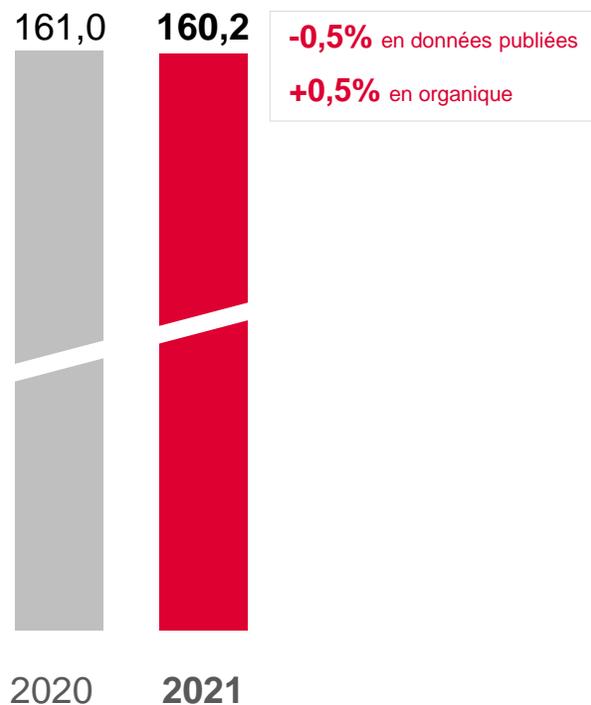


Linedata

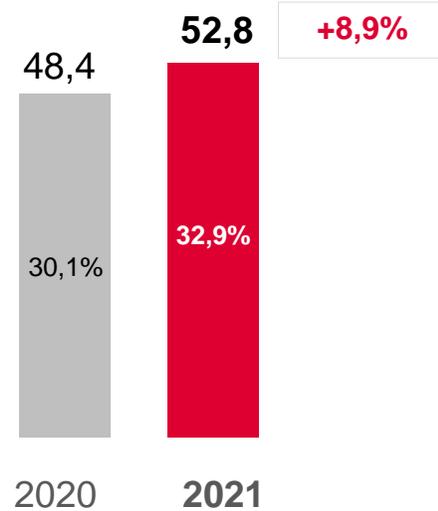
INDICATEURS OPÉRATIONNELS EN CROISSANCE

(M€ en données publiées)

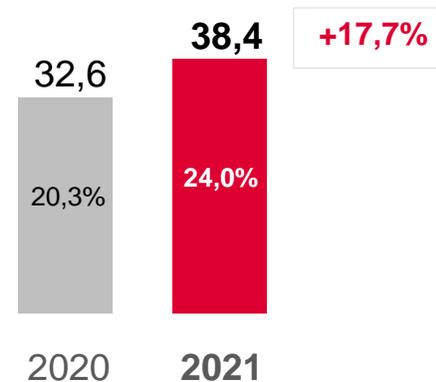
CHIFFRE D'AFFAIRES



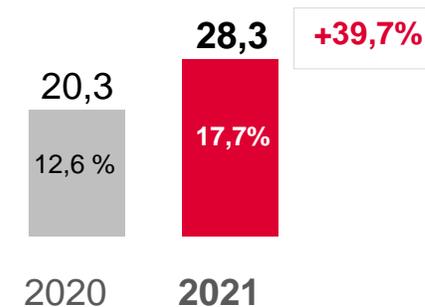
EBITDA



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL



RÉSULTAT NET



ACTIVITÉ ORGANIQUE EN LÉGÈRE AUGMENTATION : + 0,5%

En M€ IFRS	2020	2021	Variation en données publiées	Variation à taux de change constants
Asset Management	109,6	107,8	-1,7%	-0,2%
Lending & Leasing	51,4	52,4	+2,0%	+2,0%
Total	161,0	160,2	-0,5%	+0,5%

ASSET MANAGEMENT

- FORTE RÉCURRENCE DU REVENU
- HAUSSE DU BOOKING

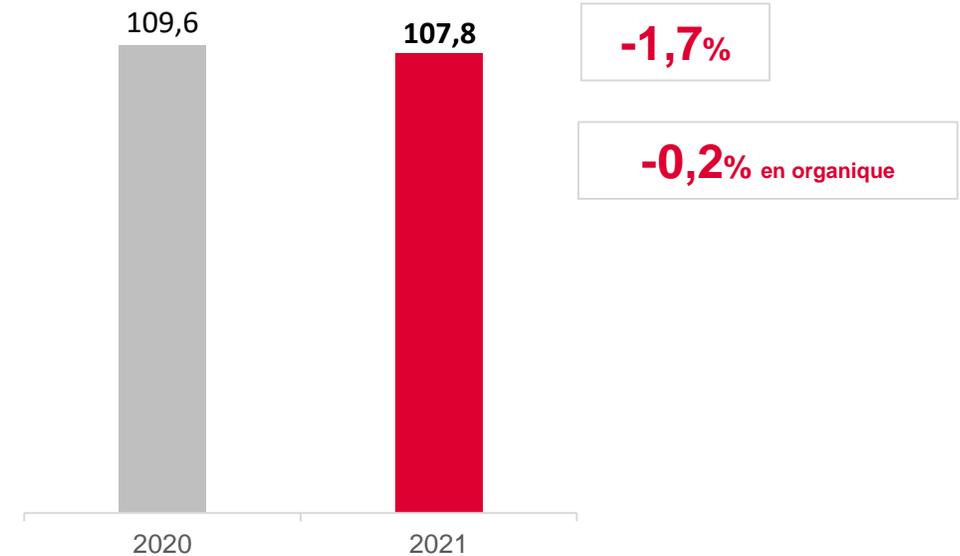
- **Activité Software en recul de 4,6%** (-3,7% en organique), avec des performances contrastées :

- Chiffre d'affaires récurrent en baisse de 7% représentant 83% du total
- Chiffre d'affaires non récurrent (consulting et licences perpétuelles) en augmentation de 13,7% en lien avec le déploiement des nouvelles solutions

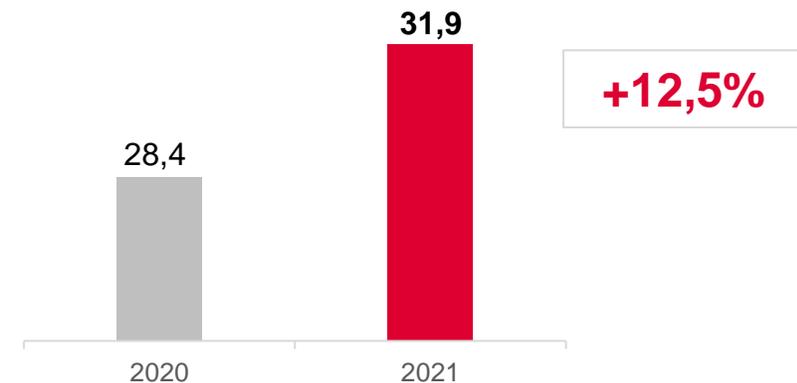
- **Pôle Services en hausse de +14,2%** (+18,5% en organique) portée par le succès des offres d'outsourcing +29,3%

- **Booking en croissance de 12,5%** grâce à la bonne dynamique des solutions de front office et d'outsourcing en Amérique du Nord

CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



BOOKING (M€)

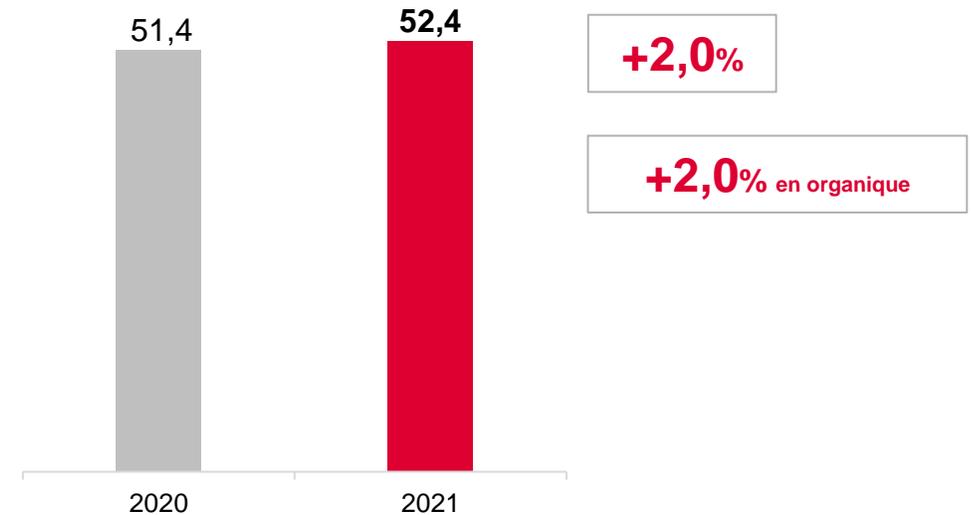


LENDING & LEASING

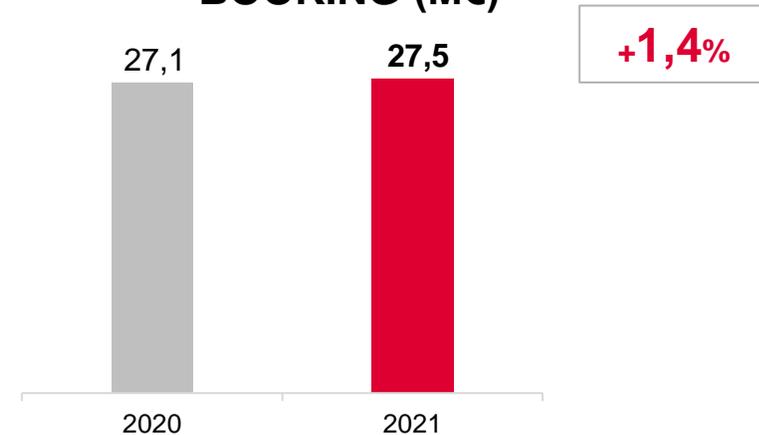
- AUGMENTATION DU RÉCURRENT
- STABILITE DU BOOKING

- **Chiffre d'affaires récurrent en augmentation de 4,3%**. En 4 ans la part du revenu récurrent est passé de 56% à 72%.
- **Activité consulting en croissance de 14%** en lien avec les projets de migration des clients sur la nouvelle version Linedata Ekip³⁶⁰
- **Booking en légère hausse de 1,4%** qui consolide notre leadership dans le domaine de la gestion de flotte automobile

CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)

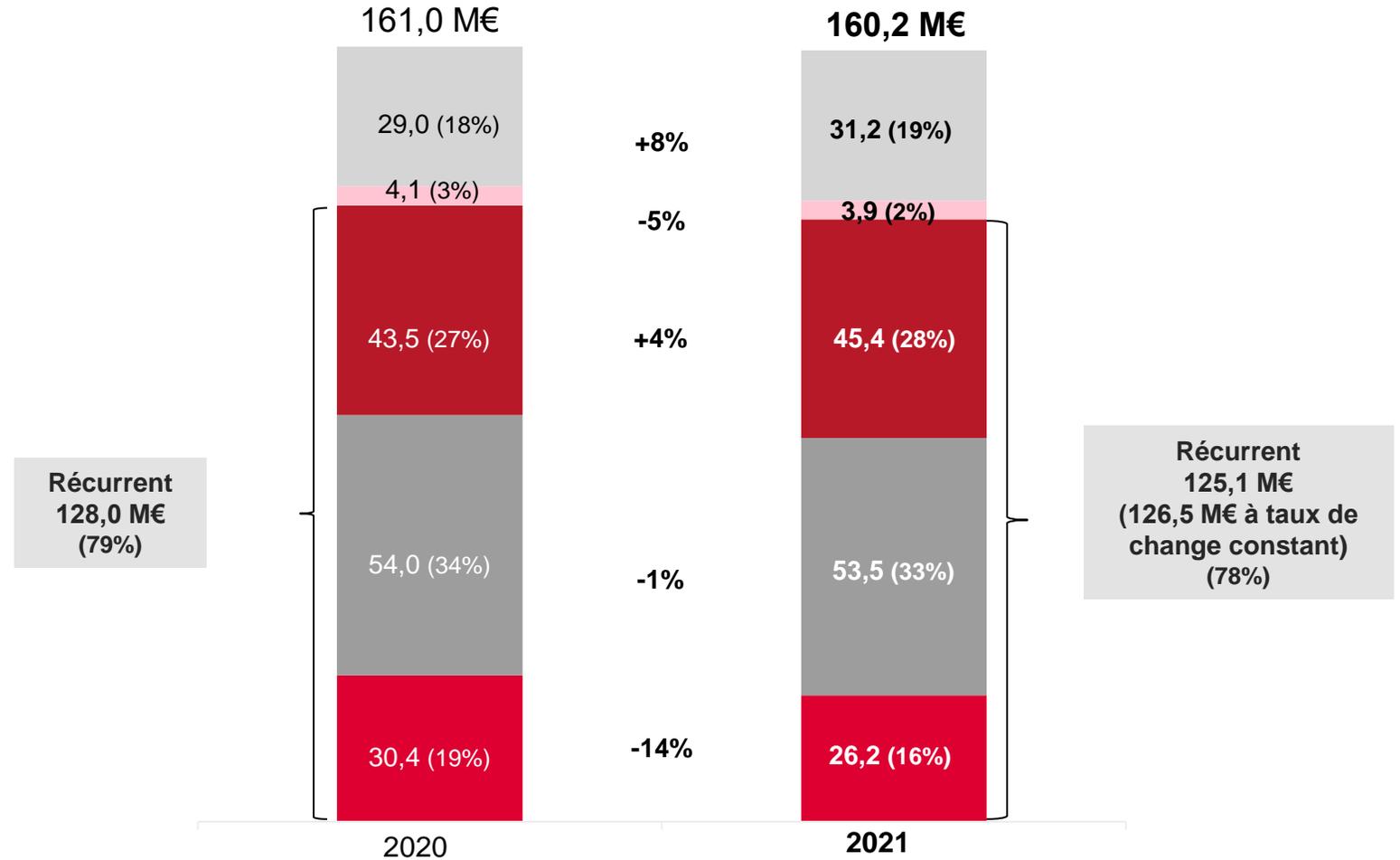


BOOKING (M€)



UN MODÈLE ÉCONOMIQUE FAVORISANT LA RÉCURRENCE

- Implémentation, Consulting & Services
- Licences perpétuelles
- SAAS
- Maintenance & Support
- Licences mensuelles



UNE MARGE D'EBITDA SOLIDE ET EN PROGRESSION : +10%

En M€ IFRS	2020	2021	Variation	2021 à taux constants	Variation à taux constants
Chiffre d'affaires	161,0	160,2	-0,5%	161,8	+0,5%
Achats et charges externes	-29,7	-32,5	+9,7%	-33,0	+11,3%
Impôts et taxes	-2,8	-2,4	-14,8%	-2,5	-12,9%
Charges de personnel	-78,0 ^(*)	-69,9	-10,4%	-70,6	-9,4%
Autres produits et charges courantes	-2,1	-2,6	+25,6%	-2,4	+16,1%
EBITDA	48,4	52,8	+8,9%	53,2	+10,0%
<i>Marge d'EBITDA</i>	<i>30,1%</i>	<i>32,9%</i>	<i>-</i>	<i>32,9%</i>	<i>-</i>

(*) inclut pour 1 M€ de coûts de restructuration

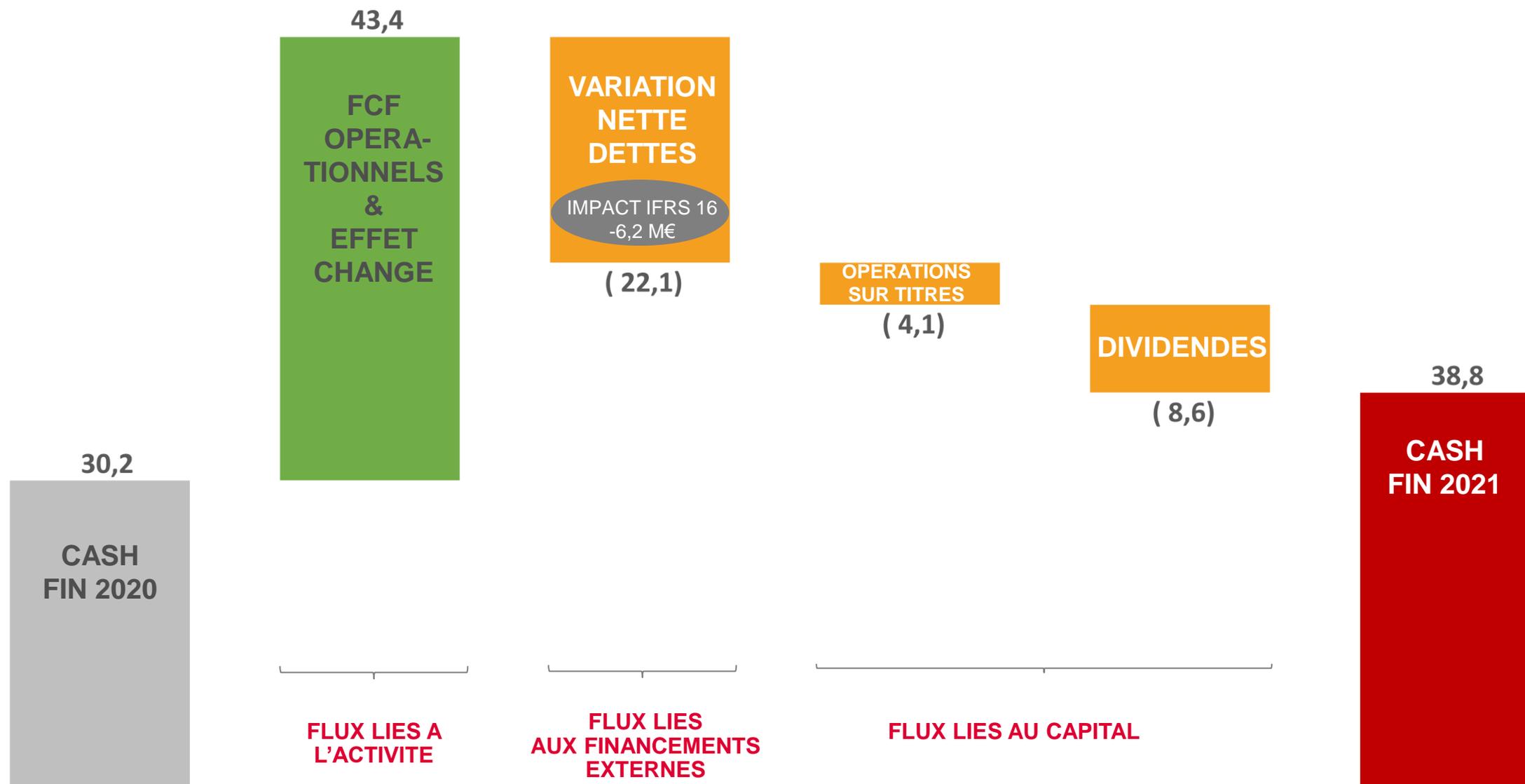
AUGMENTATION DU RÉSULTAT NET : + 40%

En M€ IFRS	2020	2021	Variation
Chiffre d'affaires	161,0	160,2	-0,5%
EBITDA	48,4	52,8	+8,9%
<i>Marge d'EBITDA</i>	30,1%	32,9%	
Résultat opérationnel	32,6	38,4	+17,7%
<i>Marge opérationnelle</i>	20,3%	24,0%	
Résultat financier	-5,3	+0,2	-103,9%
Impôts	-7,1	-10,3	+45,3%
Résultat net	20,3	28,3	+39,7%
<i>Marge nette</i>	12,6%	17,7%	

FREE CASH FLOW OPÉRATIONNELS EN HAUSSE : +36%

En M€ IFRS	2020	2021	Variation
EBITDA	48,4	52,8	8,9%
Variation du BFR	0,4	1,4	
Impôts décaissés	(7,5)	(4,9)	
Autres éléments non cash	(0,3)	(0,4)	
Cash Flow opérationnels	41,0	48,9	19,3%
CAPEX	(11,9)	(9,6)	
Acquisitions de titres de participation	(0,3)		
Free Cash Flow opérationnels	28,8	39,3	36,3%
Variation dette financière	5,3	(13,7)	
Variation IFRS 16 (dont crédit-bail)	(6,2)	(6,2)	
Frais financiers nets	(2,0)	(2,1)	
Acquisition d'actions propres	(3,2)	(4,1)	
Dividendes versés	(6,2)	(8,6)	
Flux de financement	(12,4)	(34,7)	179,4%
Effets de change	(3,4)	4,1	
Cash Flow	13,0	8,7	
Position de Trésorerie à fin de période	30,2	38,8	28,7%

CASH FLOW : + 8,7 M€



DIMINUTION DE LA DETTE NETTE

ACTIF (en M€)	12/2020	12/2021
Goodwill	151,2	159,3
Autres immobilisations	38,2	41,2
Droits d'utilisation IFRS16	26,9	28,1
Impôts Actif	7,6	5,2
Actif court terme	43,5	45,5
Trésorerie et équivalents	30,2	38,8
TOTAL ACTIF	297,6	318,1

PASSIF (en M€)	12/2020	12/2021
Capitaux Propres	121,5	145,8
Impôts Passif	15,2	19,6
Autres Passifs long terme	9,2	8,4
Passif court terme	37,4	43,2
Passif locatif IFRS16 à CT et LT	24,7	25,5
Dettes financières à CT et LT	89,6	75,6
TOTAL PASSIF	297,6	318,1

La dette financière nette^(*) à 43,2 M€ est en diminution et représente 0,9 x EBITDA^() 2021**

(*) Hors passif locatif IFRS16 à l'exception du crédit-bail portant sur les locaux du siège

(**) Hors IFRS16



MERCI DE VOTRE ATTENTION

Arnaud Allmang

Directeur Administratif et Financier
Relations Investisseurs Linedata
arnaud.allmang@se.linedata.com
Tél. : +33 1 73 43 70 28

Dina Morin

Agence CapValue
dmorin@capvalue.fr
Tél. : +33 1 80 81 50 01

Attentionné . Ingénieux . Pérenne . Passionné



Linedata