



**CRÉATEUR DE PLATEFORMES NUMÉRIQUES**  
pour l'entreprise du futur

## **Résultats semestriels 2019**

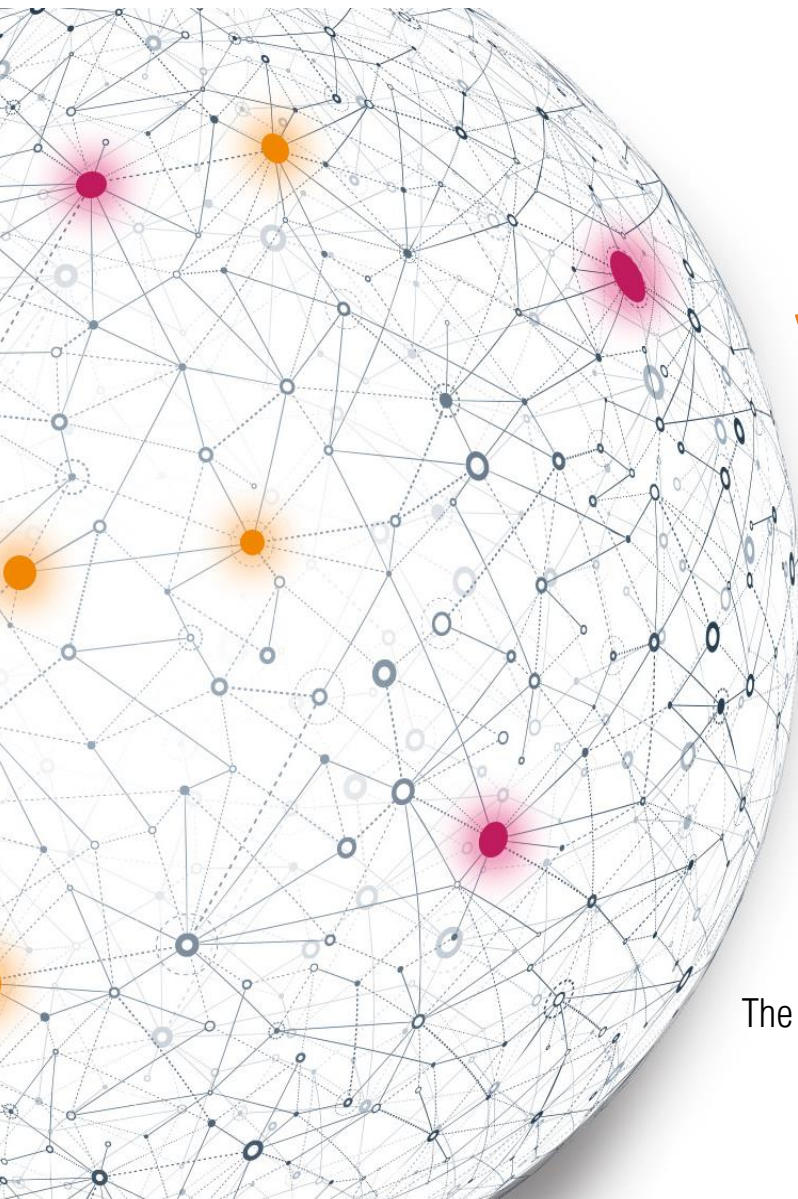
Réunion investisseurs – 18 septembre 2019





## SOMMAIRE

- **Visiativ en bref : une proposition de valeur globale au service de la transformation numérique des entreprises**
- **Faits marquants & activité du 1<sup>er</sup> semestre 2019**
- **Résultats financiers semestriels 2019**
- **Perspectives**
- **Annexes**



**VISI[ON COLLABOR]ATIVE**

# Visiatiiv en bref

The Company of the Future is an Intelligent Phygital\* Platform







**« Agir ensemble, coopérer pour  
la transformation durable de l'entreprise. »**



L'entreprise plateforme

Partenaires

Clients



Collaborateurs




# Une proposition de valeur globale



Innovation 

 Conception

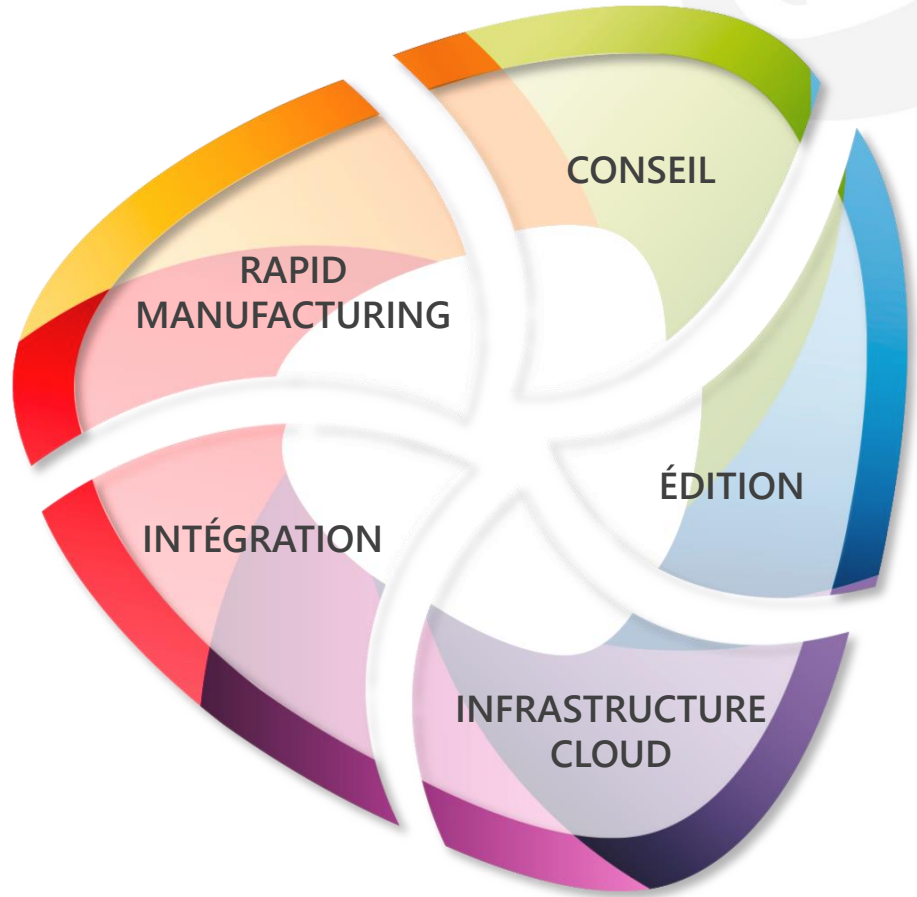
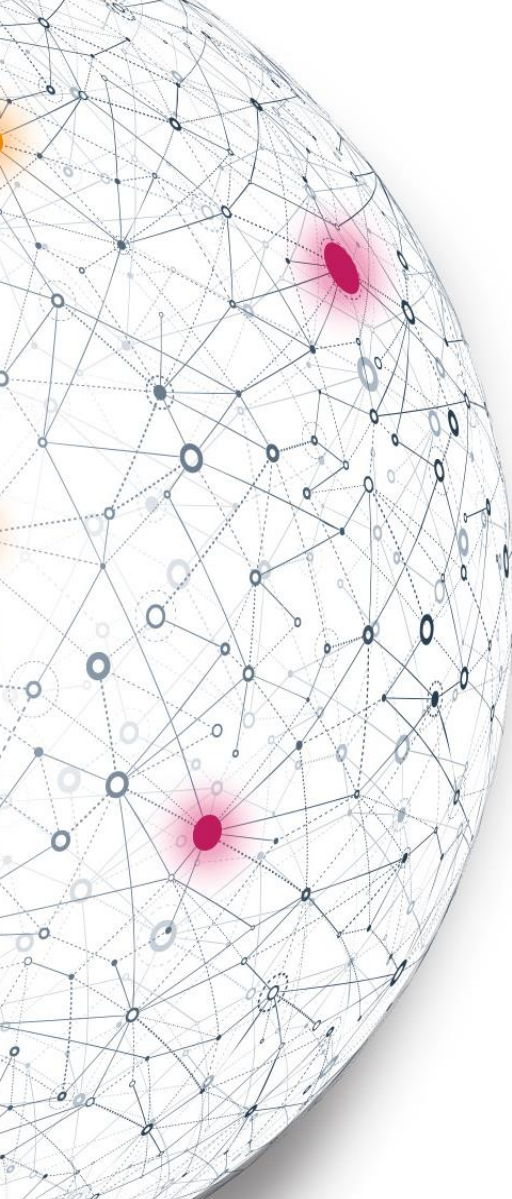


Fabrication 

  
Après-vente

 Vente

# 5 métiers complémentaires



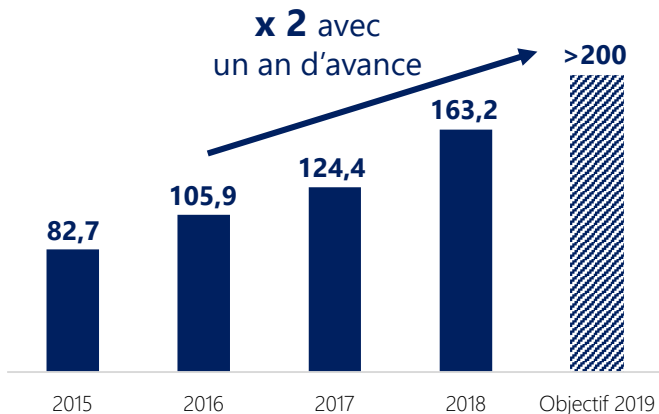


# Accélérateur d'innovation et de transformation

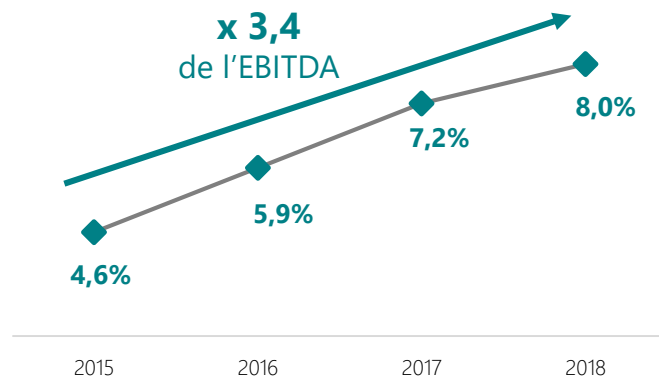


# Visiativ en chiffres : une trajectoire de croissance rentable

Chiffre d'affaires 2015-2019 (M€)



Marge d'EBITDA 2015-2018 (en % du CA)



**163,2 M€**

chiffre d'affaires 2018

**60%**

de récurrent

**13,1 M€**

EBITDA 2018

**8,0%**

de marge

**7,7 M€**

investissements R&D

**4,7%**

du CA

**+18 000**

clients PME/ETI

**x2** en 4 ans

**+1 000**

collaborateurs dans

**10**

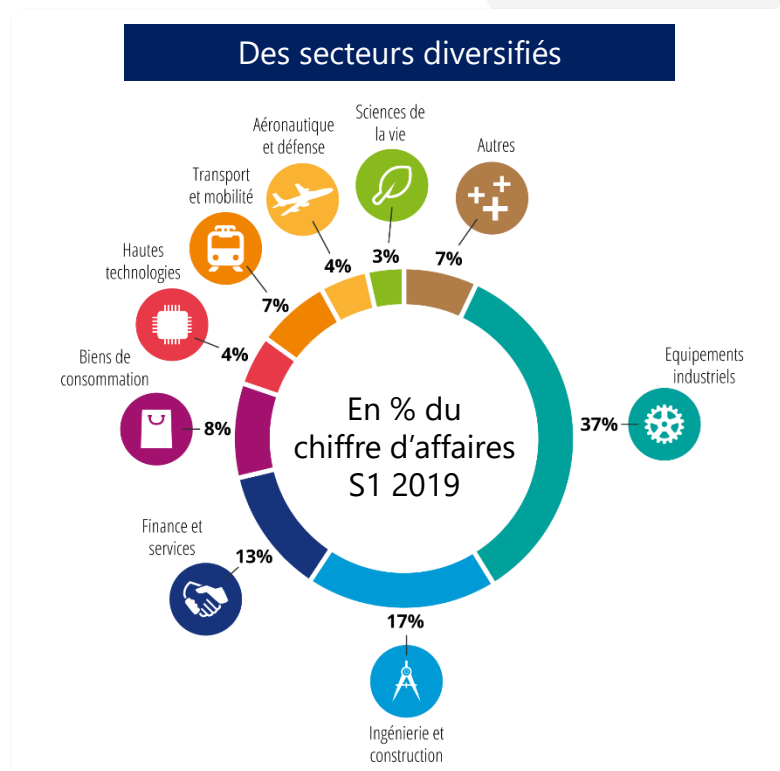
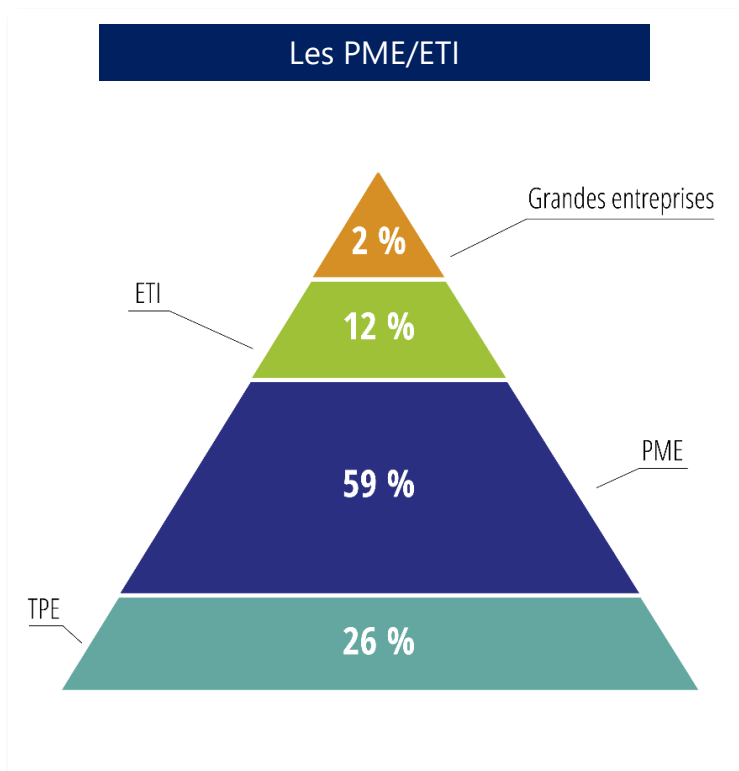
pays

**20%**

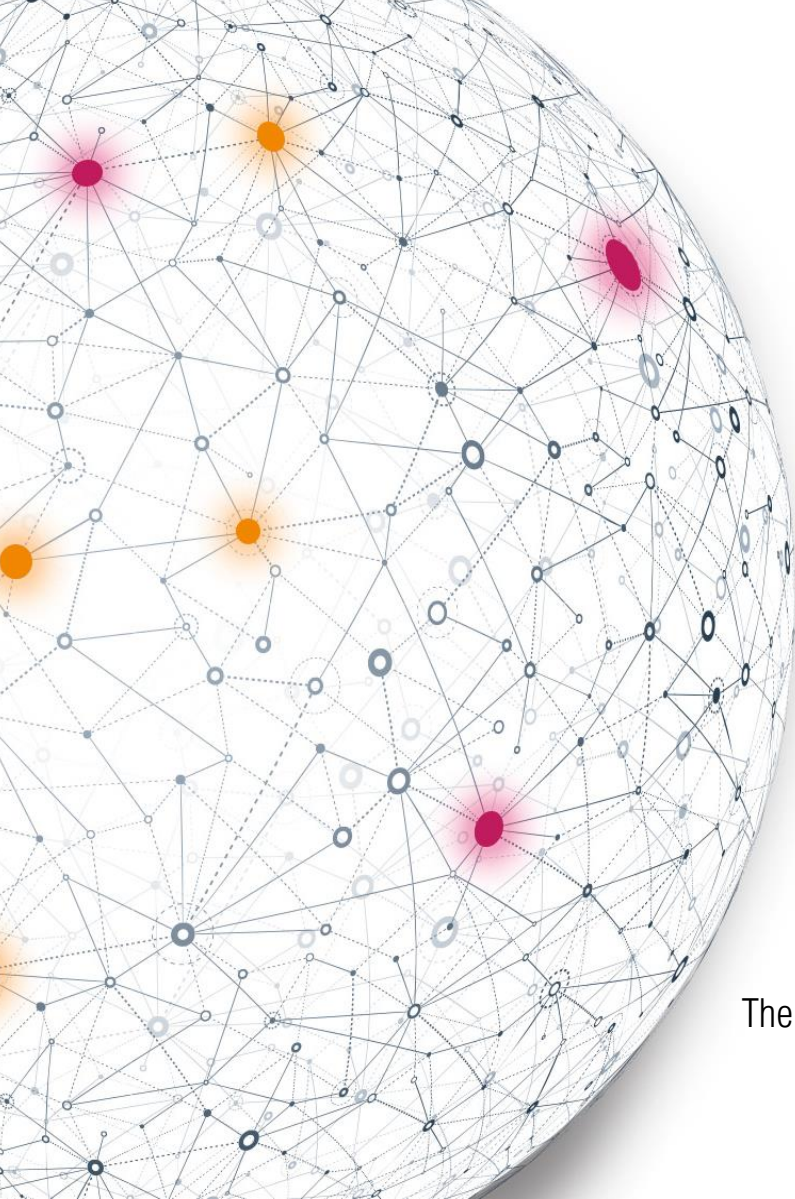
chiffre d'affaires à l'international (pro forma 2018)

# 18 000 clients au centre de notre stratégie

## Une clientèle cœur de cible Visiativ







# VISI[ON COLLABOR]ATIVE

## Faits marquants & activité du 1<sup>er</sup> semestre 2019

The Company of the Future is an Intelligent Phygital\* Platform

# Points marquants du 1<sup>er</sup> semestre 2019



**Poursuite d'une trajectoire de croissance rentable**



- **+33%** de croissance totale
- **4,1% de marge d'EBITDA et résultat d'exploitation positif** au 1<sup>er</sup> semestre 2019
- **Confirmation des objectifs du plan Next100**, avec un an d'avance



**Succès de l'élargissement de l'offre métiers**



- **Succès des offres Édition et Conseil** : croissance organique à deux chiffres
- **Chiffre d'affaires récurrent porté à 63%** au 1<sup>er</sup> semestre 2019 (vs. 56% au S1 2018)
- **Croissance supérieure à 10% sur les sociétés acquises en 2018 et 2019**



**Internationalisation : véritable relais de croissance**

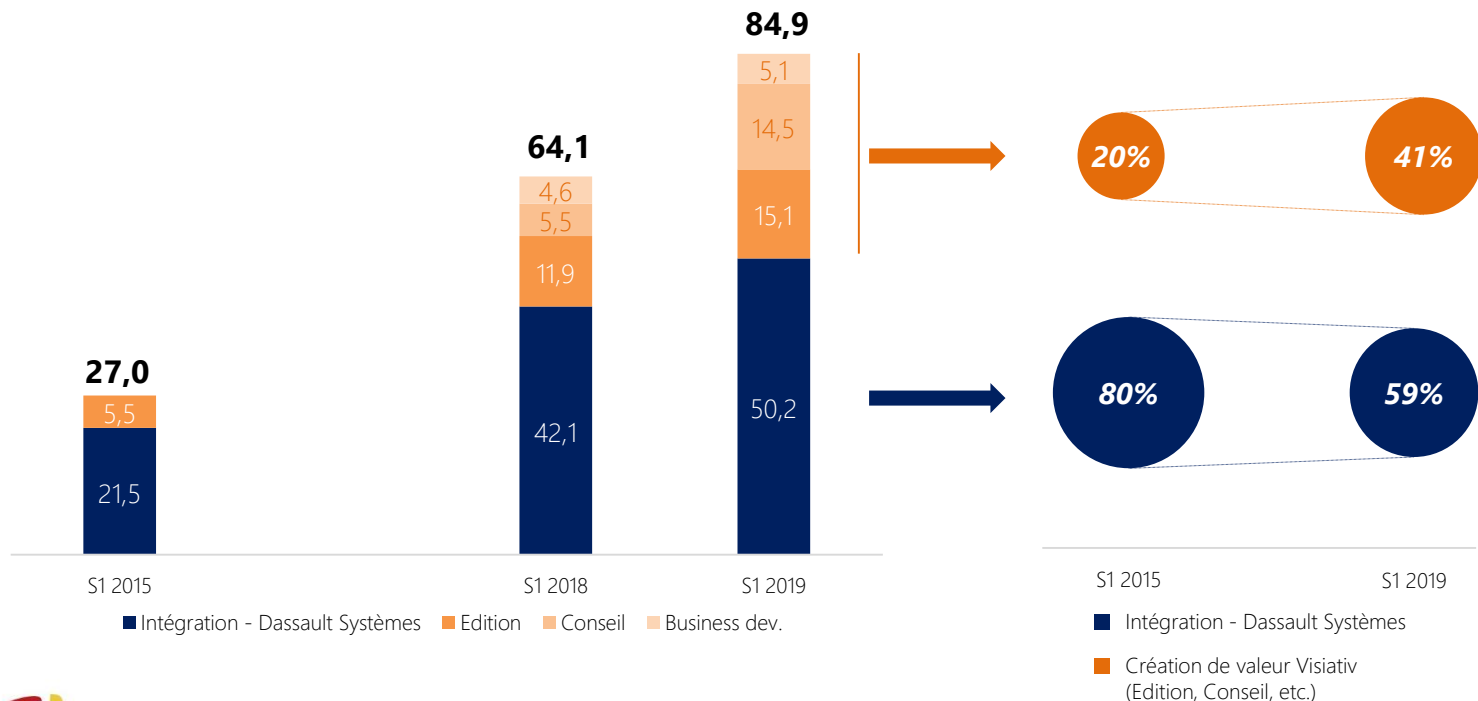


- **Nouvelles acquisitions à l'international en 2019** (Jumpstart, Processia Benelux, CCSL)
- **22% de l'activité** du Groupe désormais réalisée à l'international (vs. 8% au S1 2018)

# Une trajectoire de forte croissance associée à une diversification de nos offres métiers

Triplement du chiffre d'affaires semestriel (M€)

Doublement du poids de la création de valeur Visiativ





# Croissance organique dynamique des pôles Édition et Conseil

Croissances organiques par pôles	Var. totale S1 2019	Var. organique S1 2019	Impact des acquisitions S1 2019
Intégration – Dassault Systèmes	+20%	-2%	+22%
Édition	+26%	+12%	+14%
Conseil <sup>(1)</sup>	+164% <sup>(2)</sup>	+11% <sup>(2)</sup>	<i>n.a.</i>
Business development	+10%	0%	+10%
<b>Total</b>	<b>+32%</b>	<b>+2%</b>	<b>+30%</b>

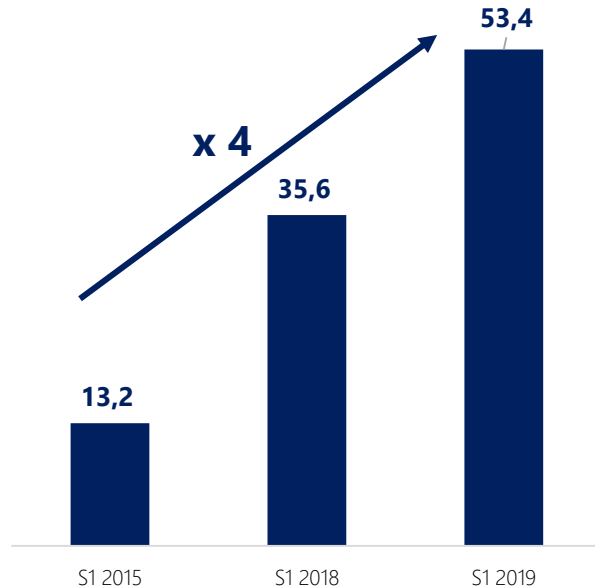
(1) ABGI Group consolidé depuis le 1<sup>er</sup> avril 2018

(2) Croissance semestrielle en données pro forma

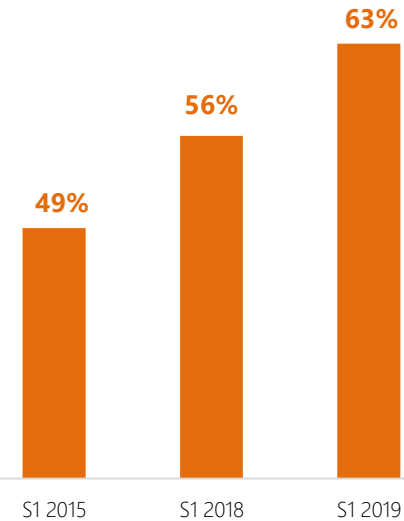
A titre d'information, la croissance organique des acquisitions est de +10% au 1<sup>er</sup> semestre 2019

# L'accélération du modèle économique vertueux, source de revenus récurrents

Chiffre d'affaires récurrent  
(en M€ - CA semestriel en maintenance, SaaS, abonnements)



Part du chiffre d'affaires récurrent  
(en % du CA semestriel)



# Poursuite du déploiement du plan stratégique Next100 : 3 nouvelles acquisitions à l'international au 1<sup>er</sup> semestre 2019

## CONSEIL

jumpstart



- Conseil en innovation et financement de l'innovation
- CA ~5 M€ en 2018, auprès de 700 clients
- Rentabilité à 2 chiffres
- Acquisition de 93% du capital
- Consolidation au 01/01/2019

## INTEGRATION – DASSAULT SYSTEMES

PROCESSIA



- Distributeur de la plateforme 3DEXPERIENCE au Benelux
- CA ~1,2 M€ en 2018, auprès de 40 clients dont des grands comptes de l'aéronautique
- Acquisition des activités Benelux de Processia
- Intégration au 01/04/2019

CCSI SOLIDWORKS  
3D SOLUTIONS

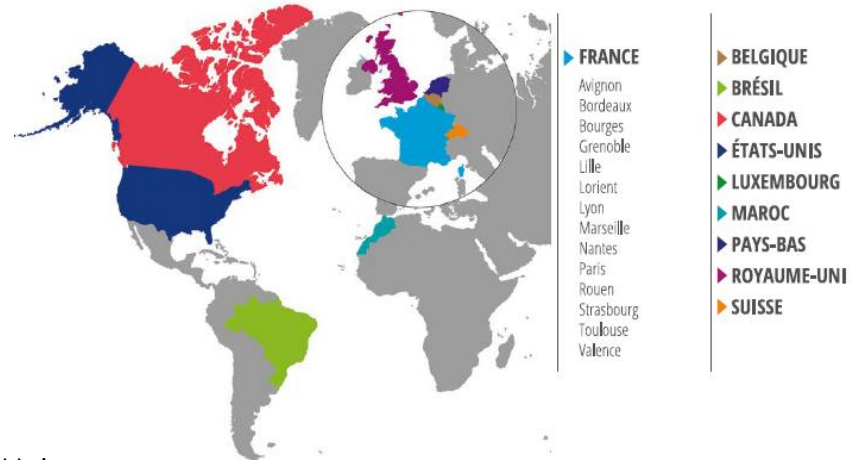


- Intégrateur des solutions SOLIDWORKS au Pays de Galles
- CA ~1,3 M€ en 2018 (+11%), auprès de 300 clients
- Marge d'exploitation à 2 chiffres
- Acquisition de 100% du capital
- Consolidation au 01/07/2019



# Poursuite de l'internationalisation du Groupe : nouveaux relais de croissance

- **Une présence dans 10 pays**
- Poids de l'international : **22% du chiffre d'affaires du Groupe 1<sup>er</sup> semestre 2019** (vs. 8% S1 2018)
- **Internationalisation du pôle Intégration - Dassault Systèmes**
  - 22% des ventes du pôle (vs. 10% an 2018)
  - #1 intégrateur SOLIDWORKS en Europe
  - #2 intégrateur SOLIDWORKS au Royaume-Uni







# Intégration - Dassault Systèmes

## Marché & Actualités Visiativ

### MARCHÉ

- Marché SOLIDWORKS atone dans les pays matures, les clients existants se concentrant sur l'optimisation plus que le développement de nouveaux projets
- Acquisition de nouveaux clients toujours soutenue sur SOLIDWORKS et 3DEXPERIENCE

### ACTUALITÉS VISIATIV

-  **France** : préparation d'une organisation commerciale unifiée produits, pour un meilleur engagement et conseil client
-  **Suisse** : retour à la croissance
- Développements internationaux récents :
  -  **UK** : bonne dynamique
  -  **Benelux** : croissance « double digit »

# Édition

## Marché & Actualités Visiativ

### MARCHÉ

- Marché des SMACS (Social, Mobilité, Analytique, Cloud et Sécurité) qui reste très dynamique
- Poursuite de la consolidation des éditeurs français

### ACTUALITÉS VISIATIV



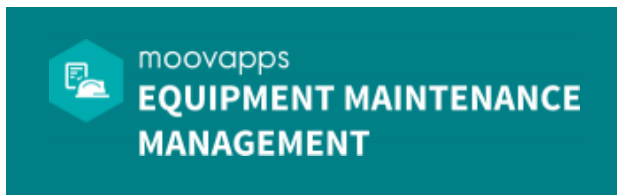
- Dynamique commerciale à 2 chiffres
  - Succès de la démarche TNGV auprès des clients, étendue à tous les secteurs d'activité
  - Lancement de nouvelles offres Packs <50 collaborateurs
  - Alignement organisation commerciale et « delivery »



- Enrichissement de l'offre
  - 85 apps au catalogue de Moovapps, dont Intelligence artificielle
  - Complément de l'offre par M&A : Living Actor et digitalisation de l'offre Conseil en Innovation

# Édition

## 85 applications au catalogue Moovapps



### Application pour permettre aux fabricants d'équipements de gérer les interventions terrain

L'application met à la disposition de votre service client une vue à 360° de chaque client et une vue à 360° de chaque équipement du parc installé.

Le service client planifie toute intervention de manière optimale au regard des contrats en cours et de l'historique des prestations déjà réalisées.

Référence	Titre	Date de création	Catégorie	Etat de la demande	Créateur
004-383-026	Peigne de recueillir	16/07/2019	Declaration d'incident	Declaration acceptée	Henri Grogelle
004-49-0267	Le dé-rouleur est cassé	16/07/2019	Declaration d'incident	Declaration validée	Denis Charrieronnet
INTER-2019-0267	004312040805 - Peigne de recueillir	15/07/2019	Intervention	Attente avis de intervention	Henri Grogelle
INTER-2019-0268	004312040805 - Peigne de recueillir	16/07/2019	Intervention	Intervene intervention	Henri Grogelle
INTER-2019-0269	004312040805 - Pneu avant	16/07/2019	Intervention	Demarche terminée	Henri Grogelle
INTER-2019-0269	004312040805 - Pneu avant	16/07/2019	Intervention	Intervene	Henri Grogelle
INTER-2019-0270	004312040805 - Peigne de recueillir	15/07/2019	Intervention	Intervene	Henri Grogelle
INTER-2019-0270	004312040805 - Peigne de recueillir	16/07/2019	Intervention	Attente avis de intervention	Henri Grogelle

# Living Actor, nouvelle offre d'agents conversationnels virtuels pour enrichir la plateforme collaborative Moovapps

## Négociation exclusive en vue d'une prise de participation majoritaire

- Éditeur de chatbots et d'agents virtuels à partir des technologies d'intelligence artificielle au service de la stratégie relationnelle des entreprises
  - Technologies d'intelligence artificielle, de machine learning et de traitement informatique du langage
  - Agents conversationnels intelligents capables d'interagir avec des humains en langage naturel (disponibles en 6 langues)
- Chiffres clés & Modalités
  - 1,5 M€ de chiffre d'affaires en 2018, en croissance de +30%
  - 21% de l'activité à l'international
  - 70% de récurrent (abonnements + services récurrents)
  - Prise de participation majoritaire (65%) aux cotés du management



### VENTES DIRECTES



### VENTES INDIRECTES





# La communauté des leaders de la transformation et de l'innovation



## TRANSFORMATION NUMÉRIQUE

Comment adapter votre business model et placer le numérique au cœur de votre stratégie de développement ?



## INDUSTRIE DU FUTUR

Comment maîtriser ses processus de fabrication et viser la performance industrielle ?



## PROXIMITÉ CLIENTS

Comment augmenter la performance commerciale de mes activités de vente ?

Rendez-vous le  
16 octobre 2019  
au Groupama Stadium Lyon



300

Décideurs



250

Entreprises



25

Intervenants



Congrès Entreprise DU FUTUR

**5<sup>ème</sup> édition**

**Jeudi 23 janvier 2020**

Centre des congrès de Lyon

## KEYNOTES



**Julia DE FUNES**  
Philosophe et  
Auteur



**Garry KASPAROV**  
Meilleur joueur  
d'échecs de l'histoire

# Conseil

## Marché & Actualités Visiativ

### MARCHÉ

- France : +7% par an
- International : Royaume-Uni et États-Unis très dynamiques

### ACTUALITÉS VISIATIV



- **France** : adaptation au marché
  - Préparation au lancement d'une offre digitale TPE/PME
  - Portail innovation grands comptes
  - Recrutements planifiés réalisés sur un marché tendu
  - Métier optimisation opérationnelle : dynamique et hausse du CA clients privés et du staffing externalisé



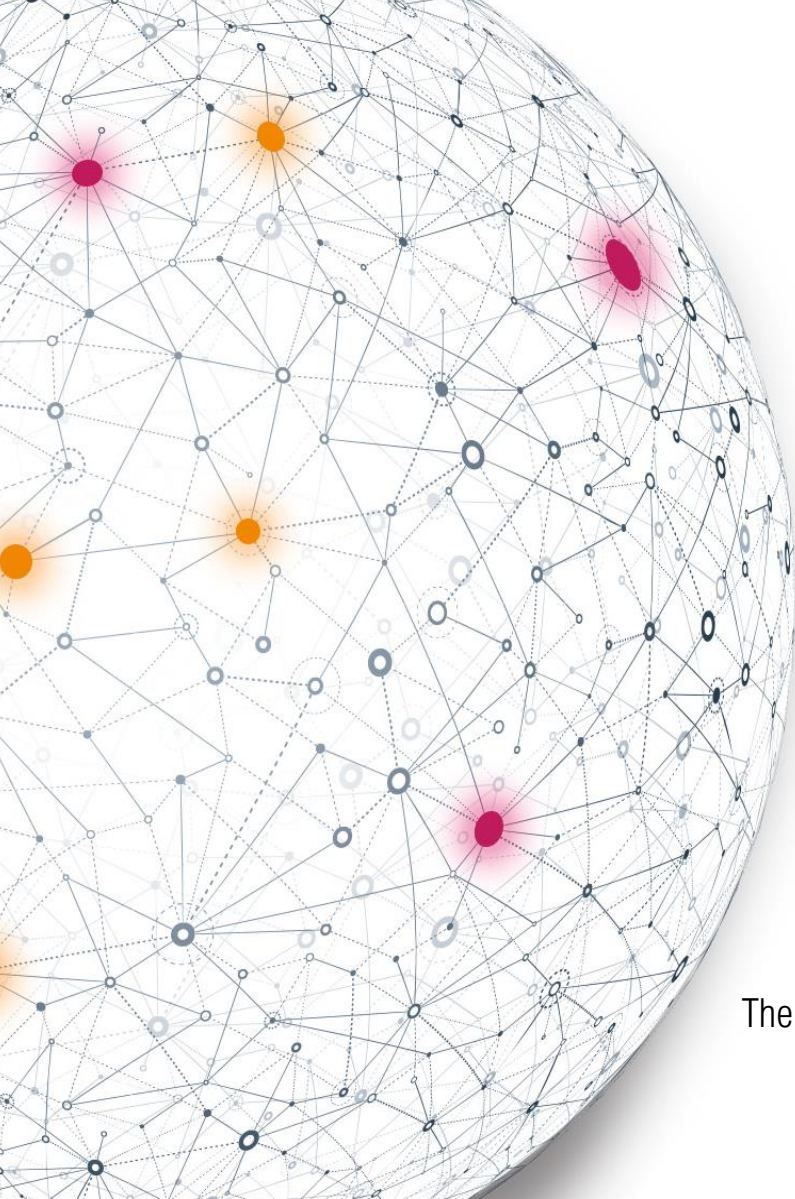
- **UK / US**

- Forte activité et synergies marketing entre les 2 pays
- Préparation de l'ouverture d'un bureau à Londres (T4)



- **Canada**

- Bon décollage de l'activité



**VISI[ON COLLABOR]ATIVE**

# Résultats financiers semestriels 2019

The Company of the Future is an Intelligent Phygital\* Platform

Phygital\* : Merging Physical & Digital

# Compte de résultat consolidé

En M€ - Normes françaises	S1 2018 (6 mois)	<b>S1 2019</b> (6 mois)	2018 (12 mois)
<b>Chiffre d'affaires</b>	64,1	<b>85,0</b>	163,2
<b>EBITDA*</b>	0,0	<b>3,5</b>	13,1
<i>% marge d'EBITDA</i>	-	<i>4,1%</i>	<i>8,0%</i>
<b>Résultat d'exploitation</b>	(1,9)	<b>1,0</b>	8,9
<i>% marge d'exploitation</i>	<i>(3,0)%</i>	<i>1,2%</i>	<i>5,4%</i>
Résultat financier	(0,2)	(0,8)	(1,2)
<b>Résultat courant avant impôts</b>	(2,1)	<b>0,3</b>	7,7
Résultat exceptionnel	(0,0)	(0,3)	(0,1)
Impôts	(0,8)	(1,5)	2,5
<b>Résultat net avant intérêts minoritaires</b>	(3,0)	<b>(1,6)</b>	5,2
Intérêts minoritaires	+0,7	+1,8	+1,9
<b>Résultat net consolidé, part du Groupe</b>	(3,6)	<b>(3,5)</b>	3,3

\* Résultat d'exploitation + Dotations aux amortissements



# Évolution de la performance des métiers (1/2)

<b>INTÉGRATION - Dassault Systèmes</b> (en M€)	<b>S1 2018</b>	<b>S1 2019</b>	<b>Variation</b>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>42,2</b>	<b>50,3</b>	<b>+19%</b>
<b>EBITDA*</b>	<b>(1,3)</b>	<b>(0,7)</b>	<b>+0,6 M€</b>
<i>% EBITDA*</i>	<i>-3,2%</i>	<i>-1,3%</i>	
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(1,6)</b>	<b>(1,1)</b>	<b>+0,5 M€</b>
<i>% Marge d'exploitation</i>	<i>-3,9%</i>	<i>-2,1%</i>	

<b>ÉDITION</b> (en M€)	<b>S1 2018</b>	<b>S1 2019</b>	<b>Variation</b>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>11,9</b>	<b>15,1</b>	<b>+27%</b>
<b>EBITDA*</b>	<b>0,0</b>	<b>1,4</b>	<b>+1,4 M€</b>
<i>% EBITDA*</i>	<i>0,0%</i>	<i>9,5%</i>	
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(1,2)</b>	<b>(0,2)</b>	<b>+1,0 M€</b>
<i>% Marge d'exploitation</i>	<i>-10,1%</i>	<i>-1,1%</i>	

\* EBITDA = Résultat d'exploitation + Dotations aux amortissements

# Évolution de la performance des métiers (2/2)

<b>CONSEIL</b> (en M€)	<b>S1 2018<sup>1</sup></b>	<b>S1 2019</b>	<b>Variation</b>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>5,5</b>	<b>14,6</b>	<i>n.a.</i>
<b>EBITDA*</b>	<b>1,7</b>	<b>3,8</b>	<i>n.a.</i>
% EBITDA*	30,6%	26,3%	
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1,6</b>	<b>3,6</b>	<i>n.a.</i>
% Marge d'exploitation	28,8%	24,9%	

<sup>1</sup> consolidation au 1<sup>er</sup> avril 2018 (3 mois)

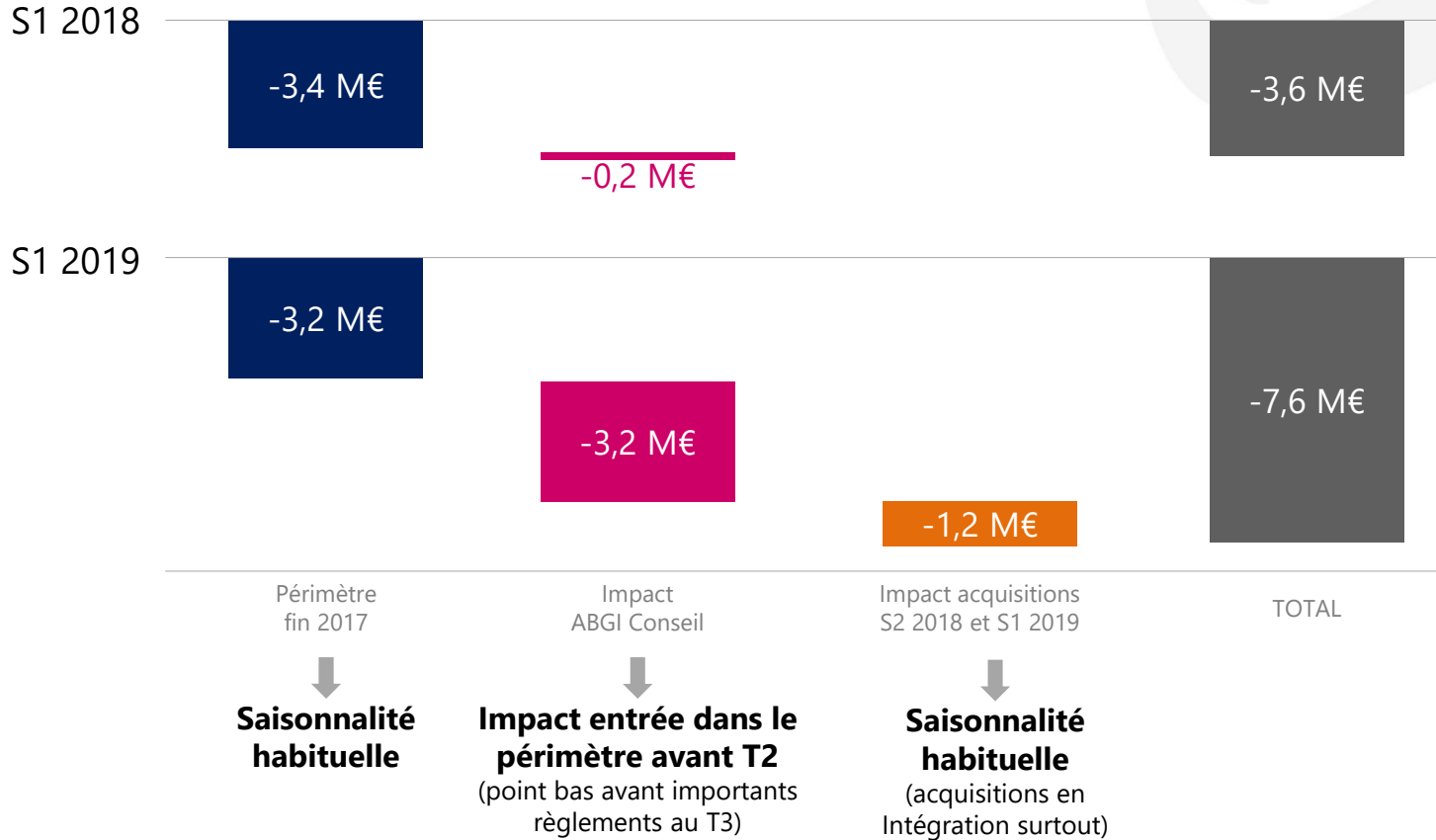
<b>BUSINESS DEVELOPMENT</b> (en M€)	<b>S1 2018</b>	<b>S1 2019</b>	<b>Variation</b>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>4,6</b>	<b>5,1</b>	<b>+12%</b>
<b>EBITDA*</b>	<b>(0,3)</b>	<b>(1,1)</b>	<b>-0,8 M€</b>
% EBITDA*	-7,5%	-21,2%	
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(0,6)</b>	<b>(1,4)</b>	<b>-0,8 M€</b>
% Marge d'exploitation	-14,1%	-27,1%	

\* EBITDA = Résultat d'exploitation + Dotations aux amortissements

# Tableau des flux de trésorerie

En M€ - Normes françaises	S1 2018	Année 2018	S1 2019
Capacité d'autofinancement	(1,2)	+10,1	<b>+1,2</b>
Variation du BFR	(3,6)	(2,5)	<b>(7,6)</b>
<b>Flux de trésorerie générés par l'exploitation</b>	<b>(4,8)</b>	<b>+7,6</b>	<b>(6,5)</b>
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(26,7)	(31,7)	<b>(9,4)</b>
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	+23,2	+24,1	<b>(0,6)</b>
Incidences des variations des devises	(0,0)	+0,0	<b>+0,0</b>
<b>Variation nette de trésorerie</b>	<b>(8,3)</b>	<b>+0,1</b>	<b>(16,4)</b>
Trésorerie à l'ouverture	35,2	35,2	<b>35,3</b>
Trésorerie à la clôture	26,9	35,3	<b>18,8</b>

# Evolution de la variation du BFR



# Bilan consolidé

Actif en M€	30/06/ 2018	31/12/ 2018	30/06/ 2019
Ecart d'acquisition	41,8	55,1	59,8
Immobilisations	24,5	18,0	18,8
Comptes clients	29,3	52,7	44,4
Autres actifs	20,6	21,2	22,0
Disponibilités	26,9	35,3	18,9
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>143,1</b>	<b>182,3</b>	<b>163,8</b>

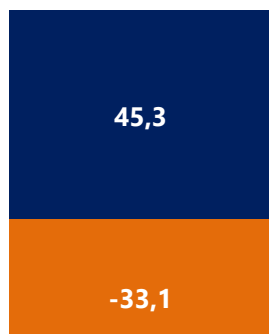
  

Passif en M€	30/06/ 2018	31/12/ 2018	30/06/ 2019
Capitaux propres	39,3	47,3	45,3
Dettes financières	50,4	52,0	51,9
Dettes fournisseurs	17,1	29,9	21,8
Autres passifs	26,6	39,1	30,9
Produits constatés d'avance	9,7	14,0	13,8
<b>Total PASSIF</b>	<b>143,1</b>	<b>182,3</b>	<b>163,8</b>



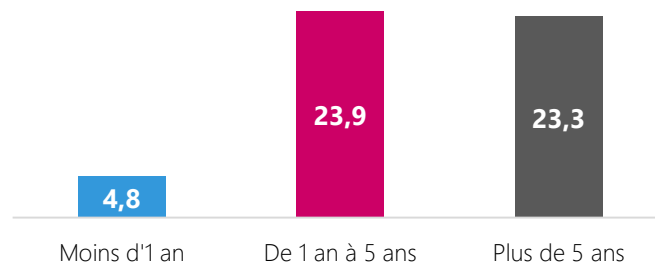
# Une structure financière maîtrisée

Un gearing de 73% à fin juin 2019 :  
point haut de l'année



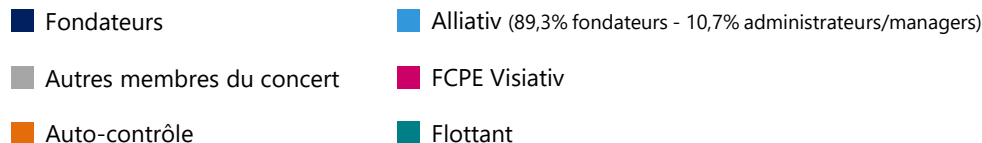
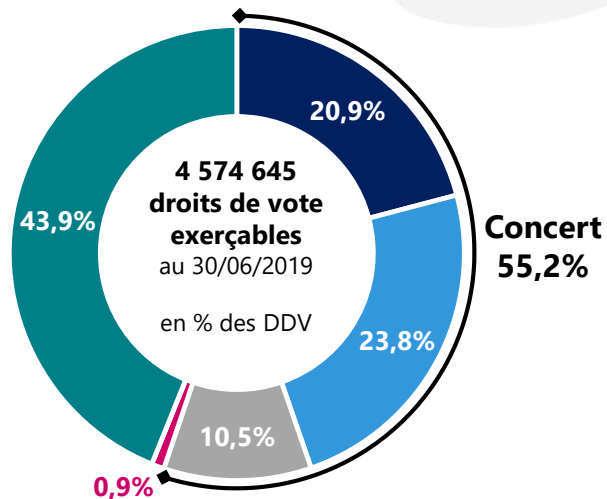
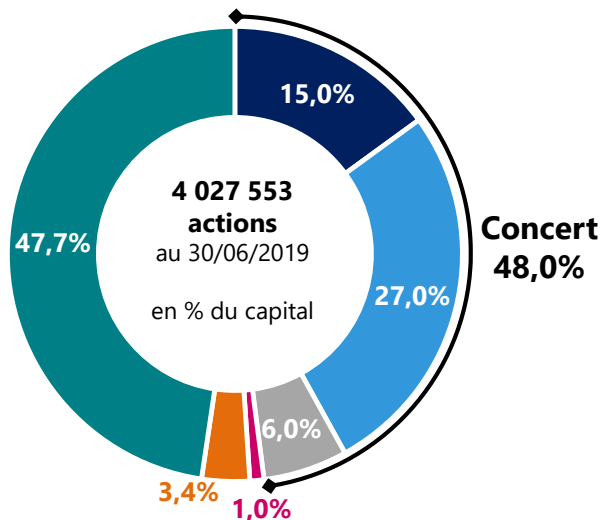
■ Capitaux propres    ■ Dette nette

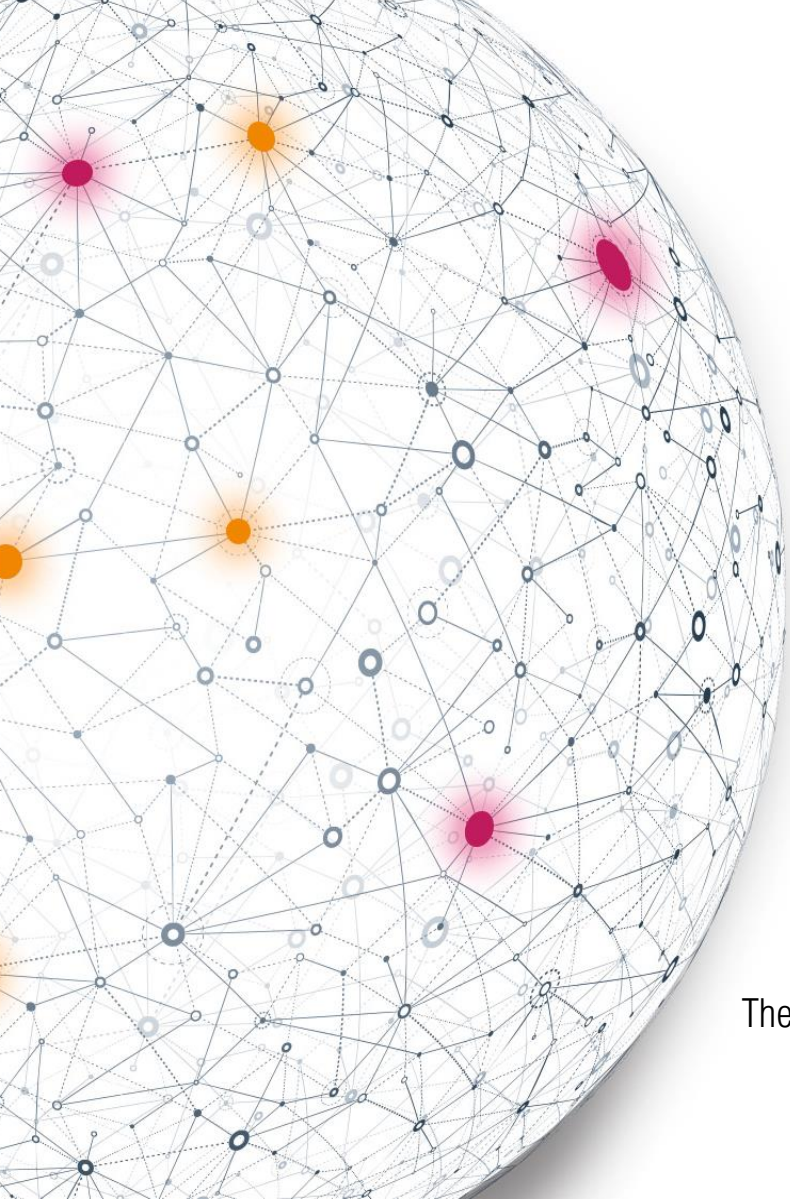
Échéancier de la dette financière brute au 30 juin  
2019 (en M€)



➔ **Gearing projeté voisin de 50% en fin d'exercice**

# Un capital contrôlé, associant dirigeants fondateurs et managers dans une dynamique collective





**VISI[ON COLLABOR]ATIV**

# Perspectives

The Company of the Future is an Intelligent Phygital\* Platform

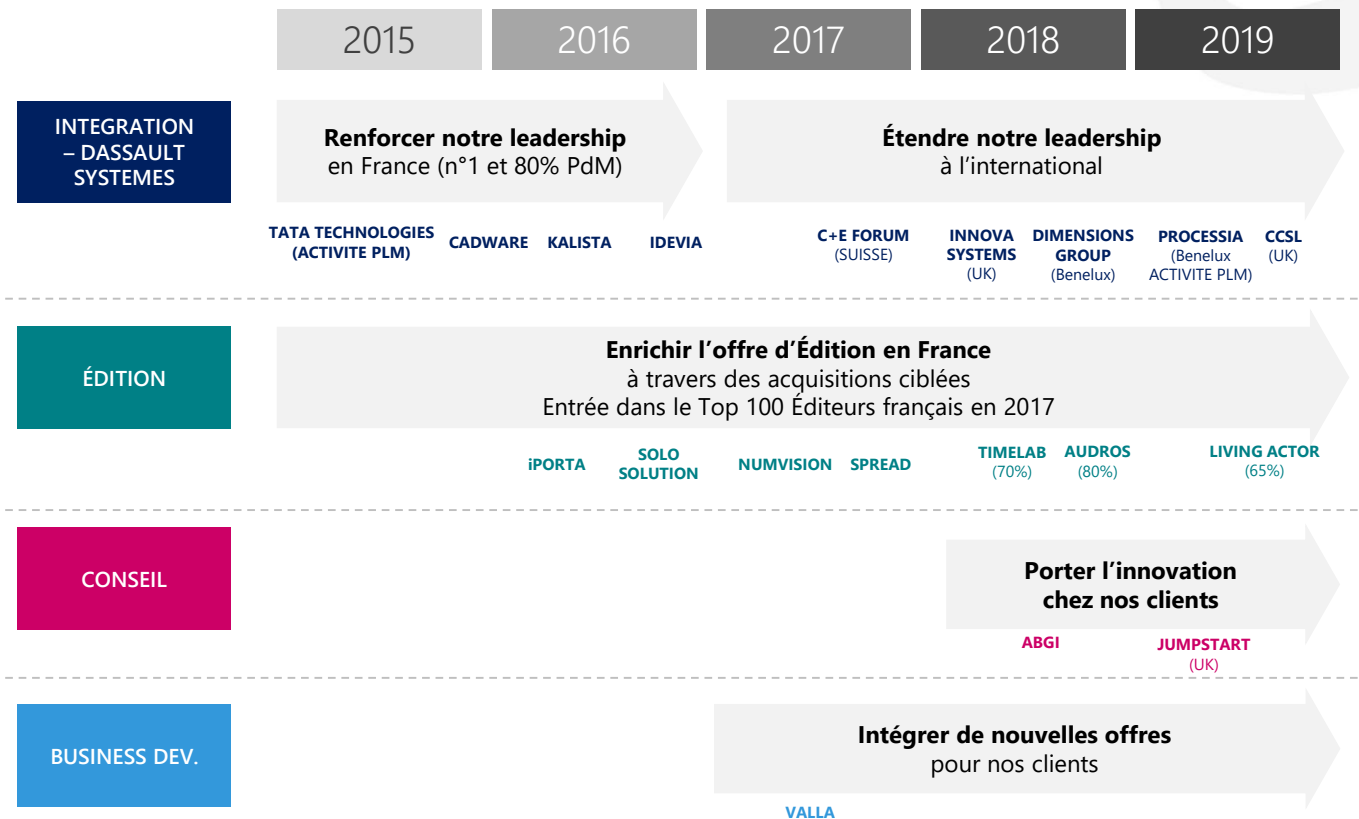
Phygital\* : Merging Physical & Digital

# Réaffirmation de notre stratégie de développement

**Enrichir la proposition de valeur Visiativ**  
Acquisition de briques technologiques ou offres logicielles

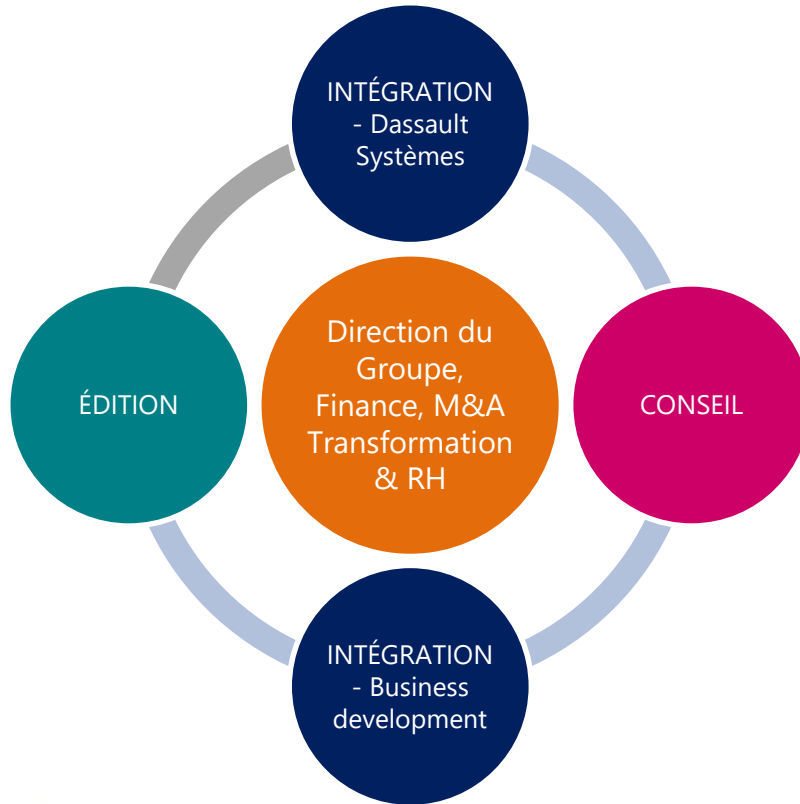


# Une politique de croissance externe active, source d'évolution du positionnement du Groupe pour ses clients et de création de valeur





# Notre organisation par Pôles : mise en place réussie au 1<sup>er</sup> semestre 2019



- **Autonomie des Pôles, transparence et performance**
- **Les directions de chaque métier, déclinées par pays :**
  - Delivery (consulting – formation)
  - Commerce
  - Hotline
  - Marketing Opérationnel
  - R&D pour Software
- **Holding agile**

# Une démarche RSE, ancrée autour de 3 axes

## Inclusion des personnes en situation de handicap ou de fragilité sociale



**H+** Le Club des Partenaires H+ Sport



**NOUVELLE ÈRE**



Association **Pachamama**



**AMIS FSH** COURSE DES HEROS



**Camisport** *soortacancer*

**in-UP-OM**  
INCLUSION NETWORK OF UNIQ'S MSB

Visiativ partenaire des conférences singulières UNIQ  
**UNIQ**  
25 juin 2019



**initiatives-coeur.fr**

## Accès aux nouvelles technologies par l'éducation

**WezeeFund**  
Informatique pour tous, pour la planète

**ESPÉRANCE BANLIGUES PIERRE-BENITE**



**Handigital**

**UCLy**  
LYON CATHOLIC UNIVERSITY

## Qualité de vie au travail

**Great Place To Work** **Best Workplaces™**  
500 à 5000 salariés  
FRANCE **2018**

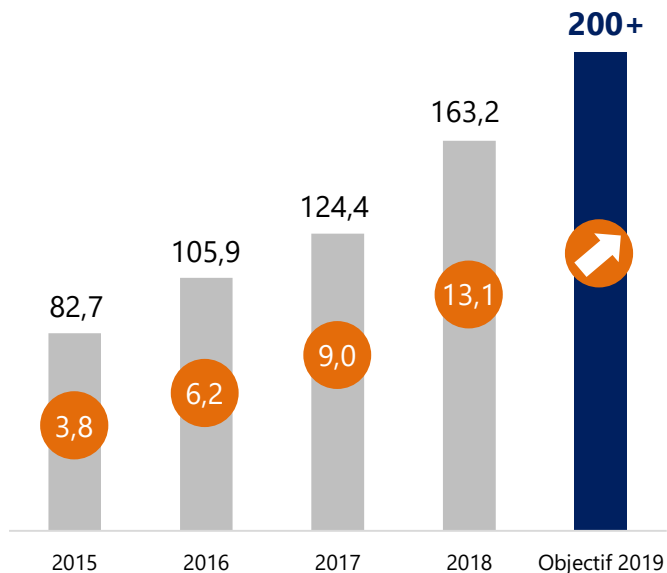
**visiativ**  
en forme!



# Confirmation du déploiement du plan stratégique Next100 avec un an d'avance



Chiffre d'affaires et EBITDA  
(en M€)



» Poursuite d'une croissance dynamique en 2019 : **plus de 200 M€ de chiffre d'affaires visé dès 2019**

» Poursuite de la progression régulière de la rentabilité (EBITDA)

# Un projet d'entreprise très dynamique pour ses actionnaires

Visiativ, un acteur  
**INCONTOURNABLE**



---

# Agenda financier 2019

25 sept.

Forum Lyon  
Pôle Bourse

4 nov.

Chiffre d'affaires  
T3 2019

(après Bourse)

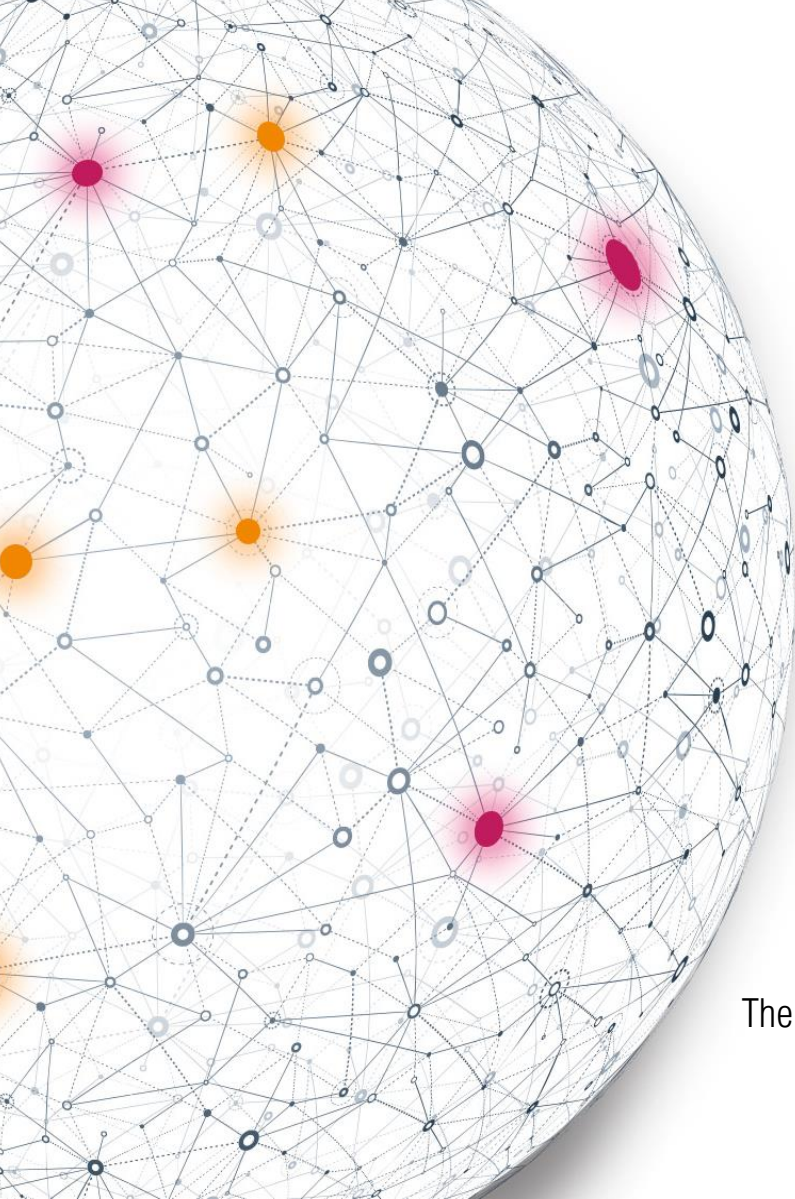
28 janv.

Chiffre d'affaires  
2019

(après Bourse)

Mars 2020

Résultats  
annuels 2019



**VISI[ON COLLABOR]ATIVE**

# Annexes

The Company of the Future is an Intelligent Phygital\* Platform



# Une gouvernance équilibrée



**Laurent FIARD**  
Président-Directeur général  
Co-fondateur



**Christian DONZEL**  
Directeur général délégué  
Co-fondateur

ADMINISTRATEURS  
INDEPENDANTS



**Pascale DUMAS**  
Présidente de HP France



**Daniel DERDERIAN**  
Président de Credipro



**Sylvie GUINARD**  
Présidente de Thimonnier  
Vice-Présidente FIM



**Hubert JARICOT**  
Gérant de HLJ Consultants



**Anne-Sophie PANSERI**  
Présidente de Maviflex  
Directrice générale de PIL  
Dirigeante de Green On Lyon



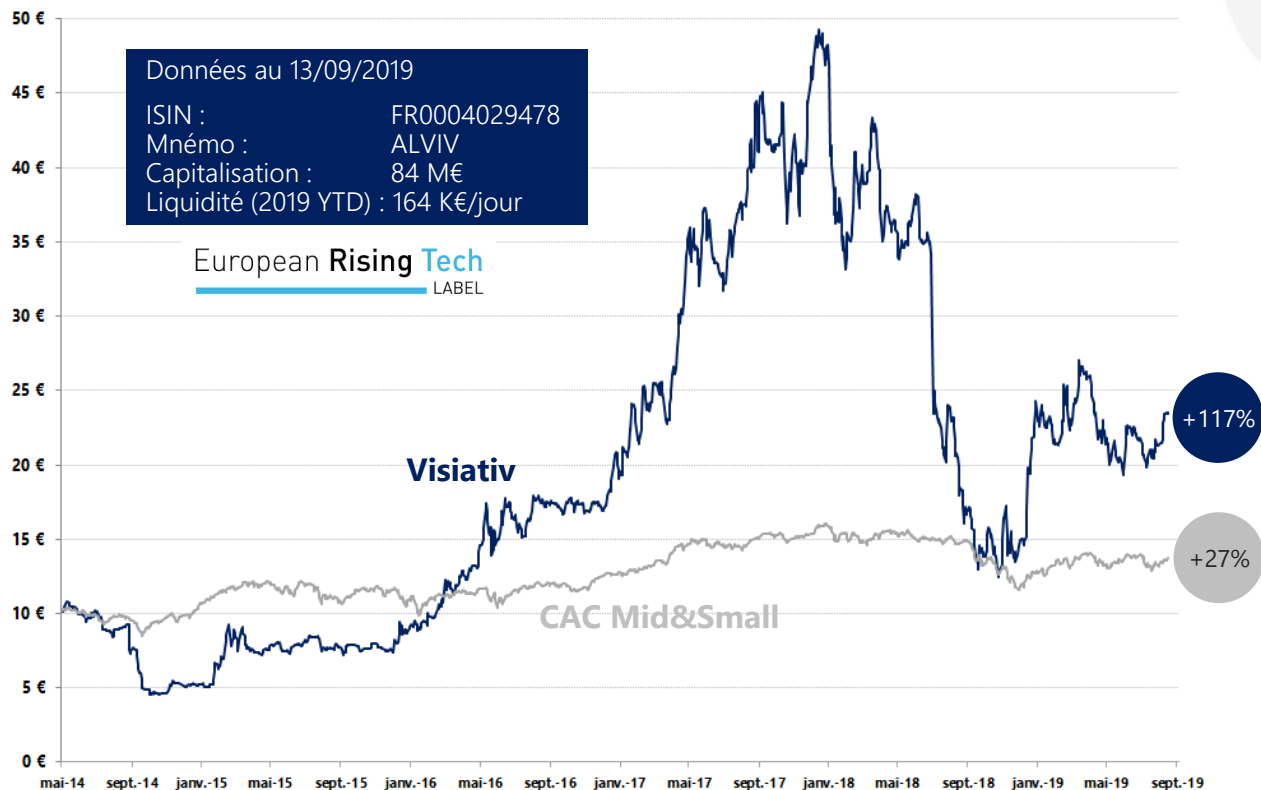
**Benoit SOURY**  
Directeur du Marché Bio,  
Groupe Carrefour



**Bertrand RAMBAUD**  
Censeur  
Président du Groupe Siparex

Un conseil d'administration constitué de 6 administrateurs indépendants

# Informations boursières depuis l'IPO



**Couverture  
analystes  
financiers**

**CM-CIC**  
*Market Solutions*  
Alexandre Plaud

**EuroLand  
Corporate**  
Eric Secler

**GILBERT  
DUPONT**  
Emmanuel Parot

  
**ODDO BHF**  
Nicolas Thorez

**INVEST  
SECURITIES**  
Maxime Dubreil

# Palmarès 2019



Capital croissance

## 2019 Grand Prix des Entreprises de Croissance

*Vainqueur dans la catégorie "création d'emplois"*

**Leaders League**



Capital innovation

## 2019 Les 101 acteurs de la transformation économique de La France

*Laurent Fiard, PDG du groupe Visiativ, sélectionné parmi « les 100 acteurs de la transformation économique de la France » en 2019.*

**La Tribune - EY**



Capital croissance

## 2019 Label European Rising Tech

*Labellisation*

**Euronext**



International



Capital croissance

## 2019 Top des ESN et ICT

*Visiativ se classe à la 48ème place*

**iLogiciels&Services**



Capital croissance

## 2019 Grand prix des Chefs d'entreprise

*Lauréat de la catégorie Export Auvergne Rhône Alpes - sélectionné pour la finale nationale en octobre 2019*

**Magazine Chef d'entreprise**



Capital croissance

## 2019 Victoires de la croissance

*Nominé parmi les 5 finalistes des Victoires de la croissance*

**Croissance Plus - KPMG - BNP Paribas**

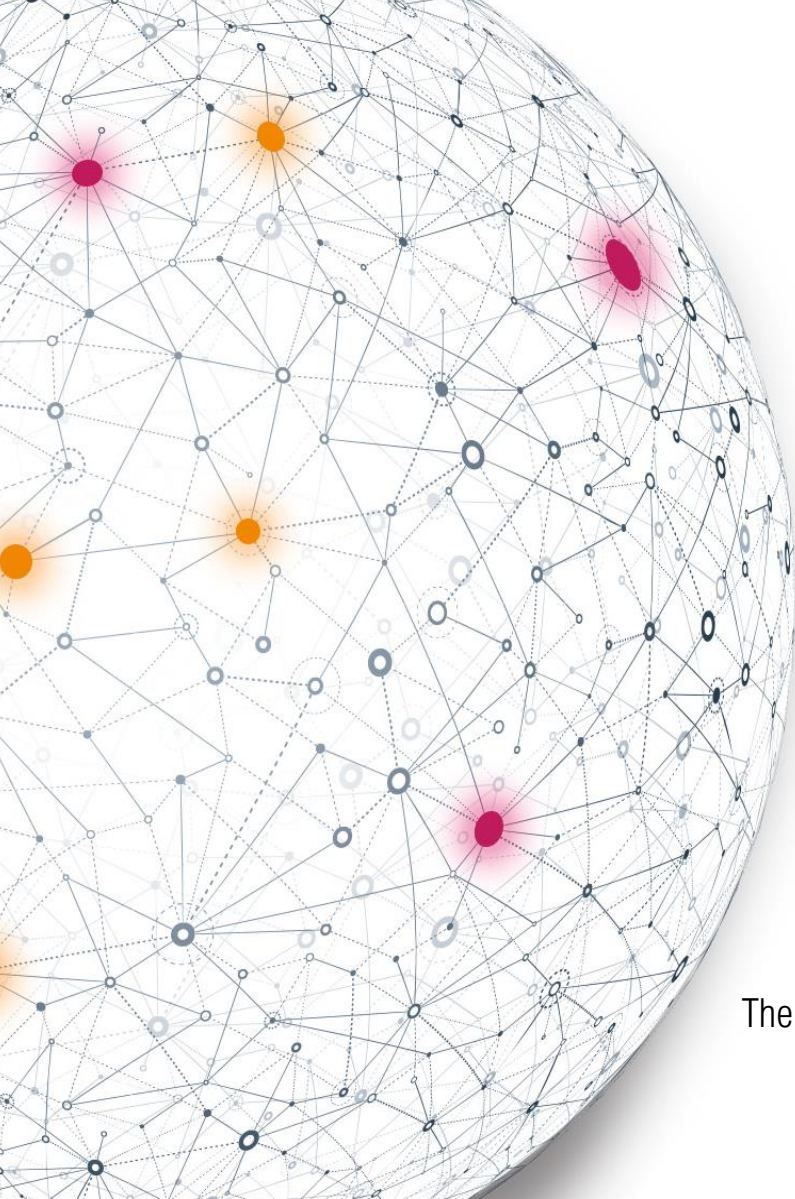


Capital croissance

## 2019 Classement Top 500 des champions de la croissance 2019

*Visiativ se classe en 2019 à la 220ème position*

**Les Echos - Statista**



**VISI[ON COLLABOR]ATIVE**

Merci

The Company of the Future is an Intelligent Phygital\* Platform

Phygital\* : Merging Physical & Digital