

Madame, Monsieur,
Cher actionnaire,

Je suis heureux de vous retrouver et de vous adresser cette lettre aux actionnaires dont la réception coïncide avec le détachement début juillet du 1^{er} dividende versé aux actionnaires de la société depuis son introduction en Bourse en 2014.

Il y a deux ans et demi, début 2020, Visiativ lançait son nouveau plan stratégique, baptisé CATALYST, avec pour objectif d'accroître les synergies entre ses différentes activités et conduire ainsi à l'optimisation de la performance opérationnelle de la société. À la lecture de nos résultats financiers 2021, et de la poursuite de notre performance sur les premiers mois de l'année 2022, force est de constater que les ambitions poursuivies à travers CATALYST ont été pleinement atteintes, alors même que nous venons de traverser une crise sanitaire aux conséquences inédites et majeures.

Portée par l'adéquation de ses offres avec les enjeux de digitalisation et de transformation des entreprises, Visiativ a enregistré en 2021 une croissance organique soutenue, de +12%, et surtout a atteint un niveau record de rentabilité, avec un EBITDA en progression de +55%, représentant une marge d'EBITDA pour la première fois au-delà de 10% (10,3%).

Au regard de cette performance, le Conseil d'administration a donc décidé d'engager Visiativ sur la voie d'une politique régulière de distribution de ses résultats, engageant ainsi un nouveau chapitre de la société.

Cela fait plus de 35 ans que nous imaginons des solutions concrètes pour les entreprises en les accompagnant dans leur évolution technologique et dans leur transformation afin qu'elles répondent aux enjeux actuels et aux défis à venir. Au cours de cette période, Visiativ s'est développée à l'échelle internationale avec une présence dans plus de 11 pays et compte désormais plus de 1 100 collaborateurs, afin de garantir à nos clients, plus de 21 000 PME et ETI, un accompagnement de proximité afin de faire de la transformation digitale un levier d'accélération.

Au cours des prochains mois, nous entendons poursuivre le développement de Visiativ à un rythme soutenu et accélérer les synergies entre ses différentes activités, en France et à l'international, gardant ainsi le cap de notre stratégie CATALYST. Classée par Gaïa Research, agence de notation extra-financière, parmi les 10 entreprises de sa catégorie les plus performantes en matière de Responsabilité Sociale et Environnementale (RSE), Visiativ a également fait de la RSE un axe fort de sa stratégie d'entreprise.

Dans cette perspective, Visiativ a lancé « Visiativ Innovation Platform », une nouvelle offre qui vise à permettre à nos clients PME et ETI d'identifier leurs principaux leviers de performance, d'élaborer une feuille de route de transformation numérique, de déployer des solutions et de partager leur savoir-faire avec leurs pairs. Nous avons accompagné cette offre d'une nouvelle identité visuelle et stratégie de marque, à travers une nouvelle promesse **"Sharing is growing"** qui traduit la volonté de Visiativ à fédérer et s'engager afin d'être un partenaire sur le long terme des entreprises de demain dans leurs innovations et leurs nouveaux modèles économiques.

Dans un contexte mondial incertain et dans une période de transition environnementale forte, nous restons plus que jamais un acteur du changement et de l'innovation, un appui substantiel pour les entreprises et leurs organisations.

La croissance de l'activité que nous enregistrons depuis le début de l'année, +27% pour le seul 1^{er} trimestre 2022 dont +21% à un rythme organique, témoigne de la pertinence de notre offre et du plein engagement des collaborateurs à accompagner les clients dans la mise en œuvre de leurs projets de transformation.

Je vous remercie de votre confiance et de votre fidélité. Je vous donne rendez-vous dans quelques semaines pour la publication de notre chiffre d'affaires semestriel 2022 et vous souhaite une agréable lecture de cette lettre et de nos dernières actualités.



Laurent Fiard

Président - Directeur général

SOMMAIRE

01 ÉDITO

02/03 ACTUALITÉS

Retour sur les résultats annuels 2021

À la conquête de l'Allemagne :
acquisition de la société MB CAD

Édition 2022 de la journée LeClub Visiativ

Visiativ soutient Alexis Hanquingant pour
les Jeux Olympiques de Paris 2024

7^{ème} édition du Congrès Entreprise du FUTUR

Visiativ devient supporter officiel
d'Energy Observer, le 1^{er} navire hydrogène

04 CARNET DE L'ACTIONNAIRE

FINANCE

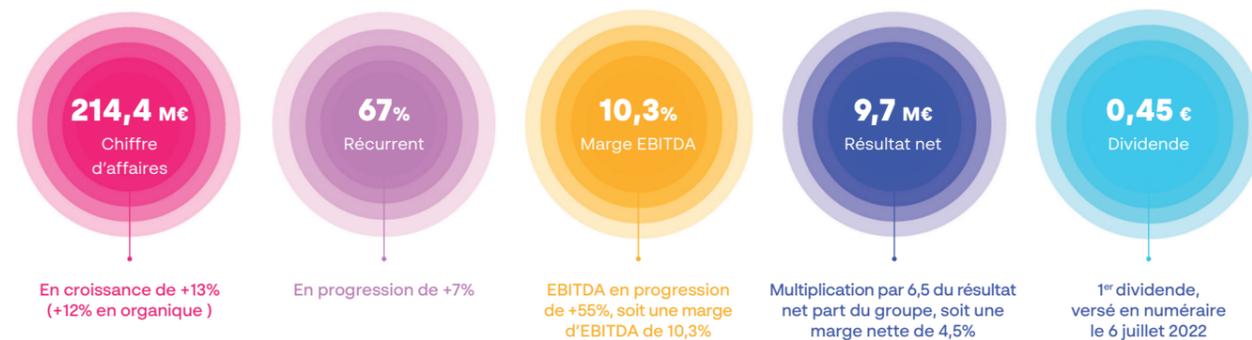
Résultats 2021 : une rentabilité record et 1^{er} dividende de l'histoire de Visiatiiv

Visiatiiv a signé un solide exercice en 2021, marqué par le retour à une croissance organique à deux chiffres (+12%, fruit de l'adéquation entre ses offres et les besoins de transformation des entreprises industrielles, et l'atteinte d'un niveau de rentabilité record avec une marge d'EBITDA de 10,3% et une marge nette de 4,5% en ligne avec les objectifs du plan stratégique CATALYST.

Au regard de cette performance, et pour la première fois de l'histoire de Visiatiiv, le Conseil d'administration de Visiatiiv a proposé, à l'assemblée générale des actionnaires du 25 mai 2022, le versement d'un dividende de 0,45 € par action en numéraire au titre de l'exercice 2021. Le détachement du coupon est intervenu le 4 juillet 2022 et sa mise en paiement le 6 juillet 2022.

Au-delà des résultats financiers, Visiatiiv a poursuivi l'an dernier ses actions en matière de responsabilité sociétale et environnementale (RSE), avec en ligne de mire ses ambitions extra-financières matérialisées par les objectifs « SMART » extra-financiers à horizon 2023. Cet engagement extra-financier a une nouvelle fois été distingué lors de publication, fin 2021, des résultats de la 13^{ème} campagne Gaïa Rating qui distingue les meilleures PME et ETI françaises, en termes de performances environnementale, sociale et en matière de gouvernance. Visiatiiv a obtenu une note générale de 79/100 et s'est classé notamment en 10^{ème} position des sociétés réalisant entre 150 M€ et 500 M€ de chiffre d'affaires (sur 83 entreprises).

Données clés 2021



À la conquête de l'Allemagne : acquisition de la société MB CAD

INTERNATIONAL

En mai 2022, Visiatiiv a annoncé l'acquisition de la société MB CAD GmbH, distributeur et intégrateur historique et indépendant des logiciels SOLIDWORKS et 3DEXPERIENCE, basée dans le sud de l'Allemagne, en Bavière.

À travers cette nouvelle acquisition, Visiatiiv s'est doté d'une base de développement outre-Rhin pour ses activités software afin de conquérir le marché des PME et ETI industrielles allemandes.

Depuis 1992, MB CAD a accompagné plus de 2 000 entreprises, à la fois des clients grands comptes ainsi que de nombreuses PME et ETI allemandes de tous types d'industries (automobile, robotique, équipements industriels, électronique, etc.). Visiatiiv consolide ainsi son entrée sur le plus gros marché industriel européen bien connu pour la force de ses PME et ETI, les fameuses *Mittelstand*.

MB CAD a réalisé un chiffre d'affaires de l'ordre de 8 M€ en 2021, accompagné d'une rentabilité conforme aux standards du secteur. Visiatiiv a acquis 100% du capital de MB CAD, qui est consolidée depuis le 1^{er} juin 2022.

COMMUNAUTÉ DES DIRIGEANTS

Retour sur l'édition 2022 de la journée LeClub Visiatiiv

En 2022, la journée LeClub Visiatiiv dédié à nos clients fait son grand retour pour accélérer ensemble les dynamiques d'innovation. À l'image de notre conception de l'entreprise et de son écosystème dans son ensemble, LeClub est une philosophie pragmatique, accessible et dynamique qui permet à tous les dirigeants d'accélérer leur transformation en s'inspirant d'exemples de transformations réussies.

Dans cet objectif d'accélération collective, trois ateliers thématiques ont permis aux participants d'alimenter leur réflexion autour de leurs enjeux : le pilotage des programmes de transformation, le diagnostic et le plan d'action RSE, et la maîtrise de la cybersécurité.

Pour cette édition 2022, Visiatiiv a eu l'honneur d'accueillir Alexis Hanquiquant, Champion de para-triathlon, venu partager avec nos clients son histoire inspirante autour de son parcours.

INCLUSION

Visiatiiv soutient Alexis Hanquiquant pour les Jeux Olympiques de Paris 2024

Visiatiiv est heureux d'avoir annoncé, en juin 2022, la signature d'un partenariat avec le Champion de para-triathlon 2021, Alexis Hanquiquant, pour l'accompagner durant 3 ans.

Le monde du sport et celui de l'entreprise ont des similitudes : compétition, concurrence, respect, etc. « Repousser la concurrence », « se dépasser » ... le quotidien de l'athlète, comme celui du chef d'entreprise, vise la croissance et la performance ! « Ce qui caractérise un athlète de haut niveau, c'est le dépassement de soi, aller très loin dans ses limites pour repousser la concurrence » explique Alexis Hanquiquant.

Les dirigeants qui assurent la pérennité de leur entreprise sont des sportifs. Mais réussir sa transformation digitale demande un niveau d'effort hors norme pour lequel il faut s'entraîner et être accompagné. Comme auprès d'un sportif, Visiatiiv joue le rôle de coach des entreprises avec pour objectif d'accélérer l'innovation, améliorer les situations concurrentielles, et respecter les engagements en matière de développement durable.

Visiatiiv va ainsi accompagner Alexis jusqu'à Paris 2024 et partager avec ses 21 000 clients les leçons de vie d'un athlète de haut niveau.



COMMUNAUTÉ DES DIRIGEANTS

Le 30 juin 2022 s'est tenue la 7^{ème} édition du congrès Entreprise DU FUTUR, au Groupama Stadium à Lyon. Plus de 500 Présidents et Directeurs généraux de PME et ETI françaises se sont réunis pour partager leur vision stratégique et leurs projets de transformation à l'occasion de ce rendez-vous devenu incontournable.

Ils ont notamment pu assister aux interventions inspirantes de cinq personnalités de renom : **Laura André Boyet**, instructrice française d'astronautes, **Jean-Christophe Bonis**, futuriste, entrepreneur et écrivain, **Guerlain Chicherit**, skieur freeride, pilote automobile et entrepreneur, **Nicolas Bouzou**, Économiste, et **Vincent Huguet**, co-fondateur de Malt.

Une nouvelle édition qui a également mis plus de 100 dirigeants en action pour partager leur vision stratégique et leurs projets de transformation à leurs pairs, à travers 25 MasterClass thématiques (Humain, Engagement, Révolutionnaire, Orchestrateur, Stratégie) de 10 à 40 participants, pour échanger et travailler en collectif.

Le partage entre pairs et la coopération étaient au cœur de cette édition !

7^{ème} édition du Congrès Entreprise du FUTUR



ENVIRONNEMENT

Visiatiiv devient supporter officiel d'Energy Observer, le 1^{er} navire hydrogène

Dans sa mission d'accélérateur d'innovation et de transformation, Visiatiiv partage avec les créateurs d'Energy Observer la volonté d'accélérer la transition énergétique. Visiatiiv a ainsi souhaité renforcer son engagement auprès de la filière hydrogène en devenant supporter officiel de l'Odyssée autour du monde de l'Energy Observer jusqu'en 2024.

Développé à partir d'un ancien catamaran de course au large, Energy Observer est un laboratoire de la transition écologique conçu pour repousser les limites des technologies zéro émissions. Grâce à l'énergie solaire, éolienne et hydrolienne, ce navire du futur produit à bord son propre hydrogène vert et décarboné, à partir de l'eau de mer et sans émission de gaz à effet de serre ni particules fines. Parfaitement autonome en énergie, le bateau a pu parcourir ainsi plus de 48 000 milles nautiques depuis 2017.

Au-delà de son engagement financier et humain, Visiatiiv exprime ainsi toutes les valeurs qui font le fondement de la société depuis sa création. L'entreprise a notamment souhaité faire de la préservation des ressources par la technologie un des axes prioritaires de sa stratégie RSE. À l'image des créateurs d'Energy Observer, Visiatiiv souhaite embarquer son écosystème dans la transition énergétique et être le partenaire des entreprises qui construiront une société durable.



CARNET DE L'ACTIONNAIRE

Données boursières (au 30 juin 2022)

Marché : Euronext Growth® Paris
ISIN : FR0004029478
Mnémonique : ALVIV
Nombre d'actions : 4 481 535
Capitalisation boursière : 138 M€
Éligible PEA et PEA PME-ETI

Évolution du cours de Bourse

Du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2022



Performance 2022

12%

-17%

Performance 1 an

53%

-14%

Performance depuis le 31 décembre 2020

54%

-3%

Revue de presse

Les Echos – Juin 2022

Transition numérique : Visiativ cible le marché des PME et ETI allemandes. Le spécialiste de la transformation numérique des PME et ETI industrielles, à la fois conseil en innovation et intégrateur de solutions Dassault Systèmes, absorbe la société allemande MB CAD. Une acquisition structurante pour exporter ses propres logiciels, son nouveau relais de croissance.

Le Revenu – Mai 2022

Le cours de la société de services informatiques et d'édition de logiciels a bondi de 28% en moins cinq mois. Il reste bien orienté, porté par une dynamique commerciale toujours soutenue. Visiativ commence l'exercice 2022 en fanfare avec un chiffre d'affaires de 56 millions d'euros sur le 1^{er} trimestre en croissance de 27% et de 21% à périmètre et changes constants. Achetez.

Boursier.com – Avril 2022

Interview de Laurent Fiard, Président - Directeur général de Visiativ : « Nos résultats s'inscrivent dans la continuité de la dynamique de croissance rentable qui est la nôtre depuis l'introduction en Bourse. IPO. Nous exécutons ce que nous avons promis, selon la feuille de route établie. Nous ne cessons d'anticiper les enjeux de l'entreprise de demain auprès de nos 21 000 clients. »

La Lettre recommandée – Avril 2022

Visiativ est conseillé à l'achat par Ludovic Allègre chez Kepler Cheuvreux avec un objectif de cours à 39 €. L'analyste salue des comptes 2021 supérieurs aux attentes. Un premier dividende de 0,45 € sera distribué cette année.

Agenda financier

27 juillet 2022

Chiffre d'affaires du 2^{ème} trimestre 2022

20 septembre 2022

Résultats semestriels 2022

19 octobre 2022

Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2022

25 janvier 2023

Chiffre d'affaires annuel 2022

21 mars 2023

Résultats annuels 2022

Vos contacts

Service relations actionnaires Visiativ
Adresse email : visiativ@actus.fr
Téléphone : 01 53 67 36 92