



Linedata

# RÉSULTATS SEMESTRIELS 2018

Mardi 11 septembre 2018





## Global solutions provider

 **20**  
offices

 **1300**  
employees

 **730**  
clients

 **63 000**  
financials users worldwide

# SOMMAIRE

- 1 Faits marquants S1 2018
- 2 Résultats semestriels
- 3 Stratégie de développement
- 4 Perspectives



1

## FAITS MARQUANTS S1 2018

# NOTRE TRANSFORMATION DIGITALE EST EN MARCHE

## NOS GRANDS PROGRAMMES D'INNOVATION

Innovation week

Groupe de travail IA

Premier Digital Lab à Neuilly

## NOS NOUVELLES SOLUTIONS

LINEDATA EKIP<sup>360</sup>

LINEDATA CAPITALSTREAM V11.0

PLATEFORME AMP  
LINEDATA CLARITY

# NOTRE TRANSFORMATION DIGITALE EST EN MARCHE

## DEPLOIEMENT DE NOTRE NOUVELLE IDENTITE DE MARQUE

Présentation de notre nouveau siège aux collaborateurs en juillet



Visite de notre Lab par une grande banque chinoise



Généralisation de notre nouveau logo sur tous les sites



# SUCCÈS DANS LES MÉTIERS DE SERVICES

## ACCÉLÉRER

- Booking multiplié par 2 au S1 2018
- De nombreux projets majeurs en discussion avec des clients existants et de nouveaux prospects aux USA et en Europe
- Retour à la rentabilité confirmé pour 2018

## STIMULER

- Déménagement en cours des équipes de Mumbai dans de nouveaux locaux avec une capacité multipliée par 2,5
- Poursuite du remplacement de logiciels tiers par les solutions Linedata dans les offres de services BPO

## AFFIRMER

- Communication amplifiée vers le marché du bien-fondé de la diversification vers le service
- Extension à l'étude d'une offre de services pour le marché du Lending & Leasing

# BONNE DYNAMIQUE COMMERCIALE

## BOOKING EN FORTE HAUSSE AU S1 2018

- +25,1% SUR S1 2018
- 21 NOUVEAUX CLIENTS SIGNÉS

## ACCROISSEMENT DE NOS MOYENS

- NOUVELLE DIRECTION COMMERCIALE GROUPE
- RENFORCEMENT DE L'ÉQUIPE BUSINESS DEVELOPMENT

## DYNAMISATION DE NOS ACTIONS MARKETING

- DES OUTILS DIGITAUX INNOVANTS DÉPLOYÉS LORS DES LINEDATA EXCHANGES
- AMÉLIORATION DE LA « BRAND AWARENESS » SUR LES RÉSEAUX SOCIAUX

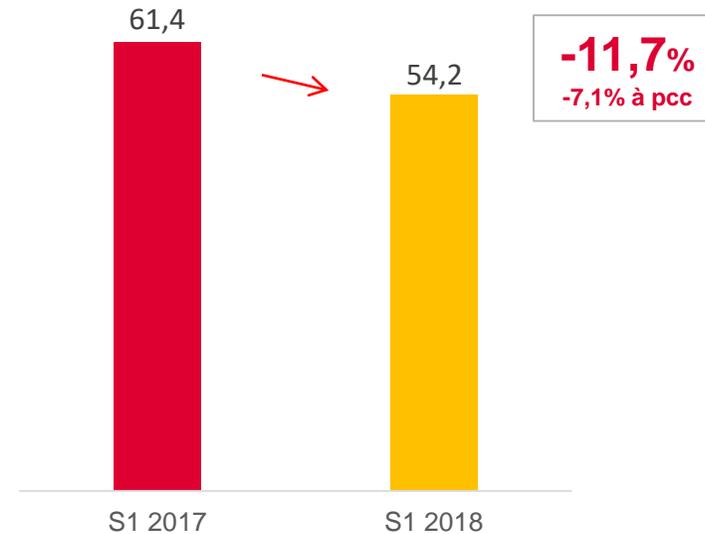
# ASSET MANAGEMENT

Bonne tenue de l'activité autour de la clientèle Hedge Funds, notamment en Asie

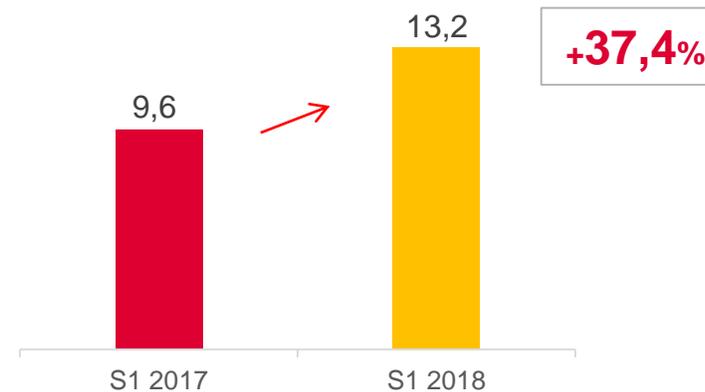
Impact du changement de périmètre du principal client de Gravitas qui a transféré une partie importante des ressources en Inde

Booking en forte hausse notamment dans les services

## CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



## BOOKING (M€)



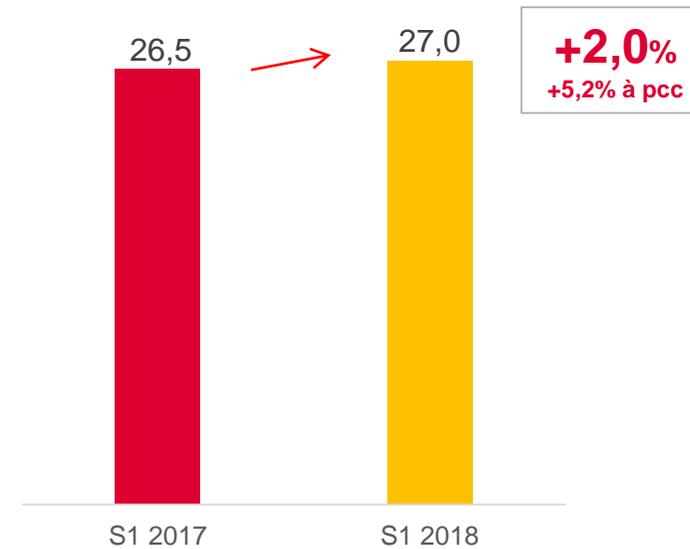
# LENDING & LEASING

Montée en puissance des migrations sur Linedata EKIP<sup>360</sup>

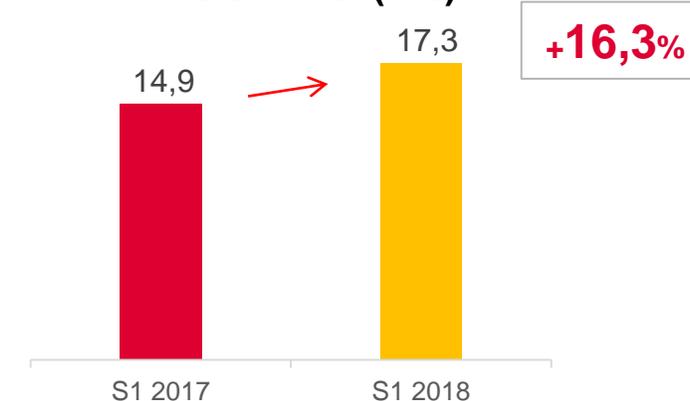
Premier client live sur Linedata Capitalstream V11.0

Signature d'un nouveau client majeur en Amérique latine dans le financement automobile, qui conforte la stratégie de pénétration du continent américain

## CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



## BOOKING (M€)





2

## RÉSULTATS SEMESTRIELS

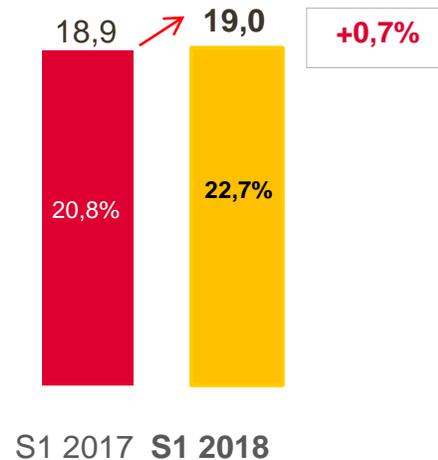
# INDICATEURS OPÉRATIONNELS

En M€

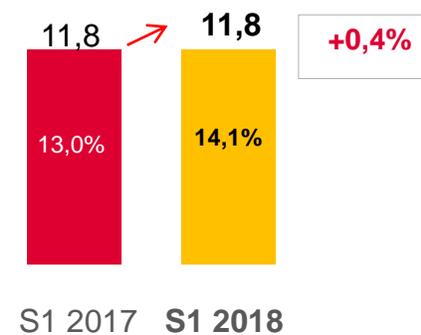
## CHIFFRE D'AFFAIRES



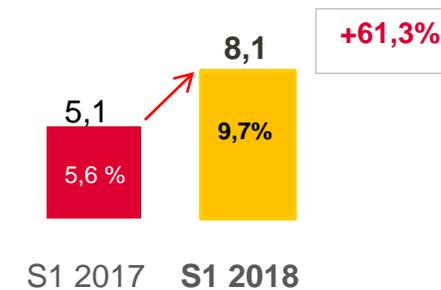
## EBITDA



## RÉSULTAT OPÉRATIONNEL



## RÉSULTAT NET



# ÉVOLUTION DES TAUX DE CHANGE

2017 / 2018 (\$/£)

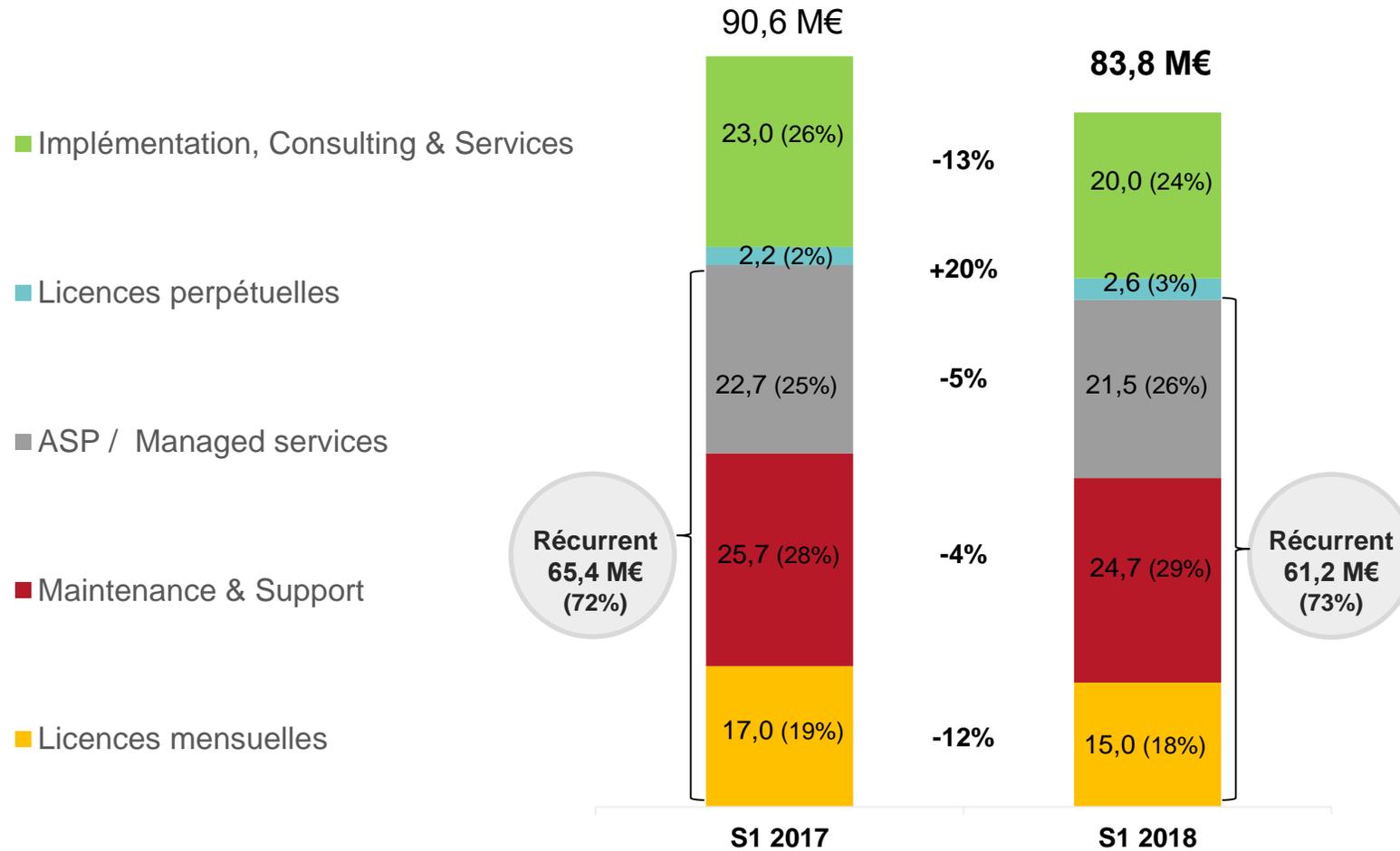
	S1 2017	2017	S1 2018	Variation
<b>\$</b>				
Taux moyen (P&L)	1,083		1,211	+10,6%
Taux de clôture (Bilan)		1,199	1,166	-2,9%
<b>£</b>				
Taux moyen (P&L)	0,860		0,880	+2,2%
Taux de clôture (Bilan)		0,887	0,886	-0,1%

# CHIFFRE D'AFFAIRES PAR SEGMENT D'ACTIVITÉ

En M€ IFRS	S1 2017	S1 2018	Variation	S1 2018 à taux de change et périmètre constants (*)	Variation à taux de change et périmètre constants (*)
Asset Management	61,3	54,2	-11,7%	57,0	-7,1%
Lending & Leasing	26,5	27,0	+2,0%	27,9	+5,2%
Autres Activités	2,8	2,6	-7,6%	2,6	-7,6%
<b>Total</b>	<b>90,6</b>	<b>83,8</b>	<b>-7,5%</b>	<b>87,5</b>	<b>-3,5%</b>

(\*) Hors QRMO

# ÉVOLUTION DU MIX PRODUIT



# EBITDA

En M€ IFRS	S1 2017	S1 2018	Variation	A taux de change et périmètre constants (*)	
				S1 2018	Variation
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>90,6</b>	<b>83,8</b>	<b>-7,5%</b>	<b>87,5</b>	<b>-3,5%</b>
Achats et charges externes	(21,1)	(18,2)	-13,7%	(19,1)	-9,2%
Impôts et taxes	(1,8)	(1,9)	+8,1%	(2,1)	+16,8%
Charges de personnel	(49,0)	(46,1)	-6,0%	(48,3)	-1,6%
Autres produits et charges	0,2	1,4	ns	1,9	ns
<b>EBITDA</b>	<b>18,9</b>	<b>19,0</b>	<b>+0,7%</b>	<b>19,9</b>	<b>+5,4%</b>
<i>Marge d'EBITDA</i>	<i>20,8%</i>	<i>22,7%</i>	-	<i>22,8%</i>	-

(\*) Hors QRMO

# MARGE D'EBITDA PAR SEGMENT D'ACTIVITÉ

En M€ / en % du CA	S1 2017		S1 2018		S1 2018 A taux de change et périmètre constants (*)	
	<b>Asset Management</b>	<b>13,5</b>	<b>21,9%</b>	<b>11,4</b>	<b>21,1%</b>	<b>12,2</b>
<b>Lending &amp; Leasing</b>	<b>4,2</b>	<b>16,0%</b>	<b>6,4</b>	<b>23,8%</b>	<b>6,5</b>	<b>23,4%</b>
<b>Autres Activités</b>	<b>1,2</b>	<b>43,2%</b>	<b>1,2</b>	<b>45,3%</b>	<b>1,2</b>	<b>45,3%</b>
<b>Total</b>	<b>18,9</b>	<b>20,8%</b>	<b>19,0</b>	<b>22,7%</b>	<b>19,9</b>	<b>22,4%</b>

(\*) Hors QRMO

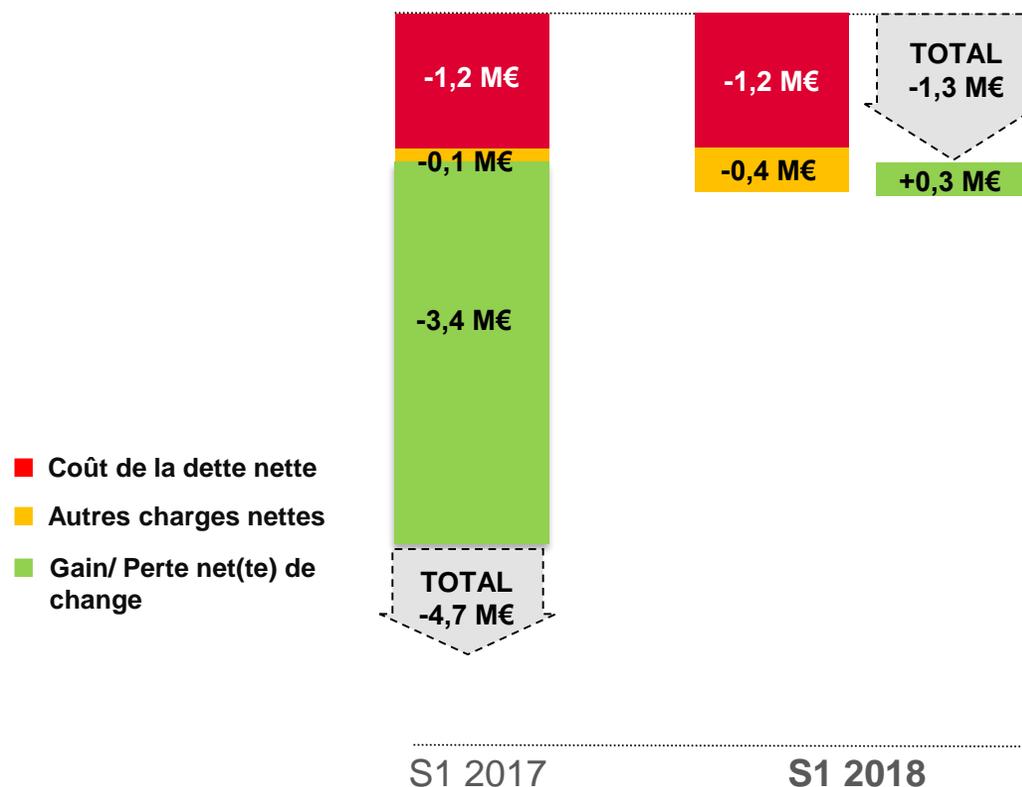
# COMPTE DE RÉSULTAT

En M€ IFRS	S1 2017	S1 2018	Variation	Variation à taux de change et périmètre constants (*)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>90,6</b>	<b>83,8</b>	<b>-7,5%</b>	<b>-3,5%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>18,9</b>	<b>19,0</b>	<b>+0,7%</b>	<b>+5,4%</b>
<i>Marge d'EBITDA</i>	<i>20,8%</i>	<i>22,7%</i>		
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>11,8</b>	<b>11,8</b>	<b>+0,4%</b>	<b>+5,5%</b>
<i>Marge opérationnelle</i>	<i>13,0%</i>	<i>14,1%</i>		
<b>Résultat financier</b>	<b>(4,7)</b>	<b>(1,3)</b>		
<b>Impôts</b>	<b>(2,0)</b>	<b>(2,4)</b>		
<b>Résultat net</b>	<b>5,1</b>	<b>8,1</b>	<b>+61,3%</b>	<b>+71,6%</b>
<i>Marge nette</i>	<i>5,6%</i>	<i>9,7%</i>		

► Impact négatif des effets de change sur le résultat financier de 2017 non reporté en 2018 (+0,3 M€ au S1 2018 vs -3,4 M€ au S1 2017)

(\*) Hors QRMO

# ÉVOLUTION DU RÉSULTAT FINANCIER

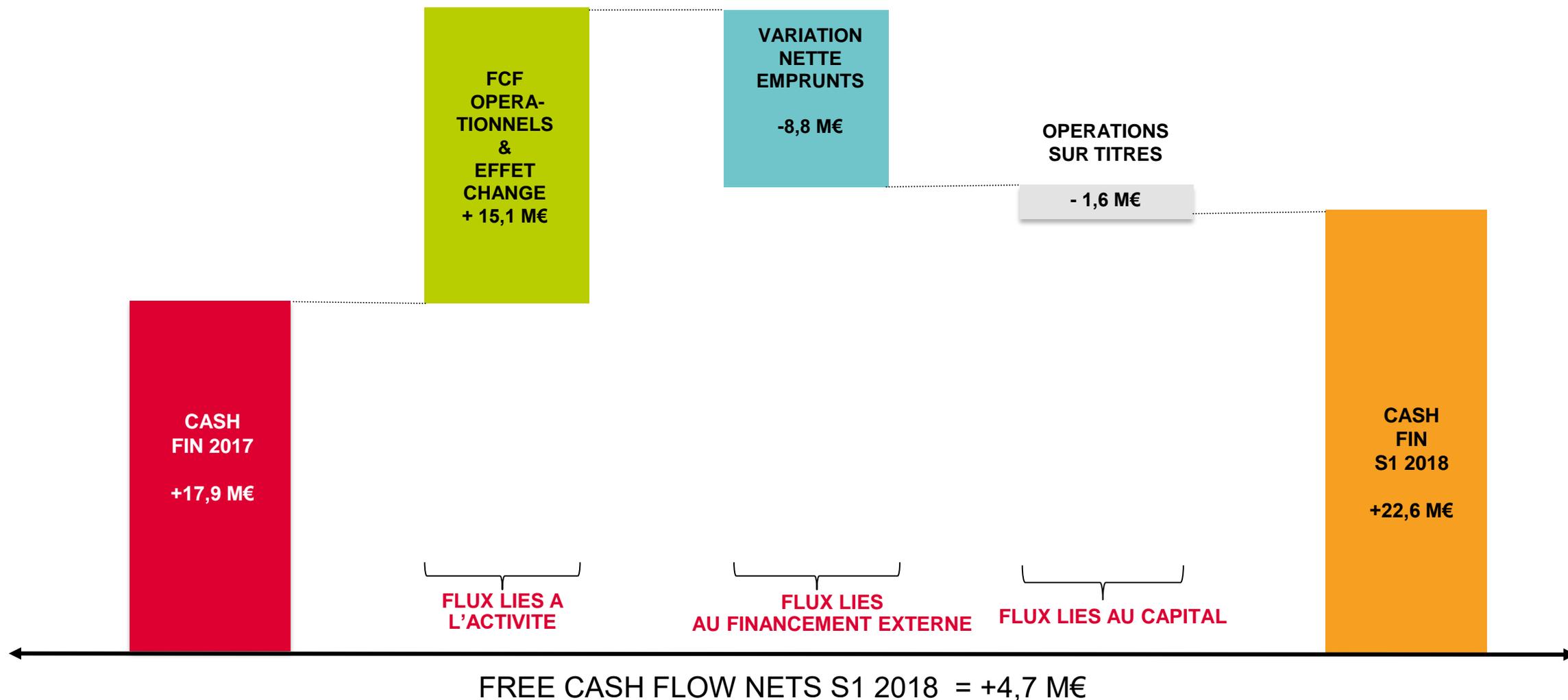


- ▶ Non report de l'impact négatif de l'effet de change USD sur les prêts et comptes courants inter-compagnies
- ▶ Stabilité des intérêts sur la dette liée à un maintien de l'encours moyen des financements

# VARIATION DES CASH FLOWS

En M€ IFRS	S1 2017	2017	S1 2018	Variation S1 2017 / S1 2018
<b>EBITDA</b>	<b>18,9</b>	<b>43,5</b>	<b>19,0</b>	<b>+0,7%</b>
Impôts	(6,1)	(10,3)	1,8	
Frais financiers nets	(1,0)	(2,5)	(1,2)	
Autres éléments non cash	(0,2)	(0,3)	(0,3)	
<b>Cash Flow opérationnels</b>	<b>11,6</b>	<b>30,5</b>	<b>19,3</b>	<b>+66,7%</b>
Acquisitions	(39,1)	(42,6)	(0,3)	
CAPEX	(4,1)	(10,9)	(7,1)	
Variation du BFR	5,1	(1,4)	2,6	
<b>Free Cash Flow opérationnels</b>	<b>(26,5)</b>	<b>(24,4)</b>	<b>14,5</b>	<b>ns</b>
Variation Emprunts & autres	23,8	25,5	(8,8)	
Opérations sur titres	(1,5)	(1,7)	(1,6)	
Dividendes	-	(10,8)	-	
Effets de change	(3,3)	(2,9)	0,6	
<b>Free Cash Flow Nets</b>	<b>(7,5)</b>	<b>(14,3)</b>	<b>4,7</b>	
<b>Position de Trésorerie à fin de période</b>	<b>24,7</b>	<b>17,9</b>	<b>22,6</b>	<b>-8,7%</b>

# ÉVOLUTION DU CASH DISPONIBLE



# BILAN

ACTIF (en M€)	12/2017	06/2018
Goodwill	152,5	154,7
Autres immobilisations	53,2	55,0
Impôts Actif	10,6	5,4
Actif court terme	42,1	51,5
Trésorerie et équivalents	17,9	22,6
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>276,3</b>	<b>289,2</b>

PASSIF (en M€)	12/2017	06/2018
Capitaux Propres	115,4	114,1
Impôts Passif	11,4	10,9
Autres Passifs long terme	9,6	9,6
Passif court terme	44,3	67,3
Dettes financières à long terme et court terme	95,6	87,3
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>276,3</b>	<b>289,2</b>

Baisse de l'endettement net (64,7 M€) qui représente moins de 1,5x EBITDA 2017

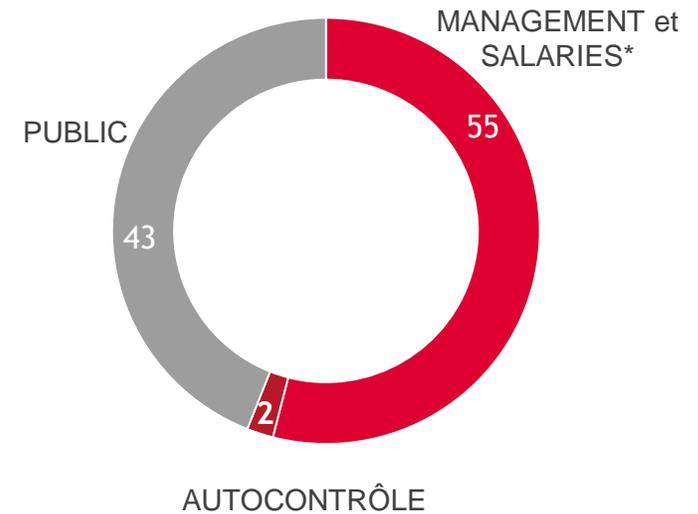
# LA BOURSE

Cours de l'action de Linedata sur un an



Nombre de titres A : 7 293 356  
Cours de bourse au 10/09/2018 : 33,50 €  
Capitalisation au 10/09/2018 : 244,3 M€

Actionnariat en %



\* Dont 51% agissant de concert





3

## STRATÉGIE DE DÉVELOPPEMENT

# NOTRE INDUSTRIE CHANGE

DES FRONTIÈRES ENTRE LOGICIELS, SERVICES ET DONNÉES DÉPASSÉES



## LOGICIELS

OMS EMS PM&A PMS  
SERVICING CREDITS  
ORIGINATION CREDITS



## SERVICES

Gestion Infrastructure IT  
Reporting BPO  
Intégration de systèmes

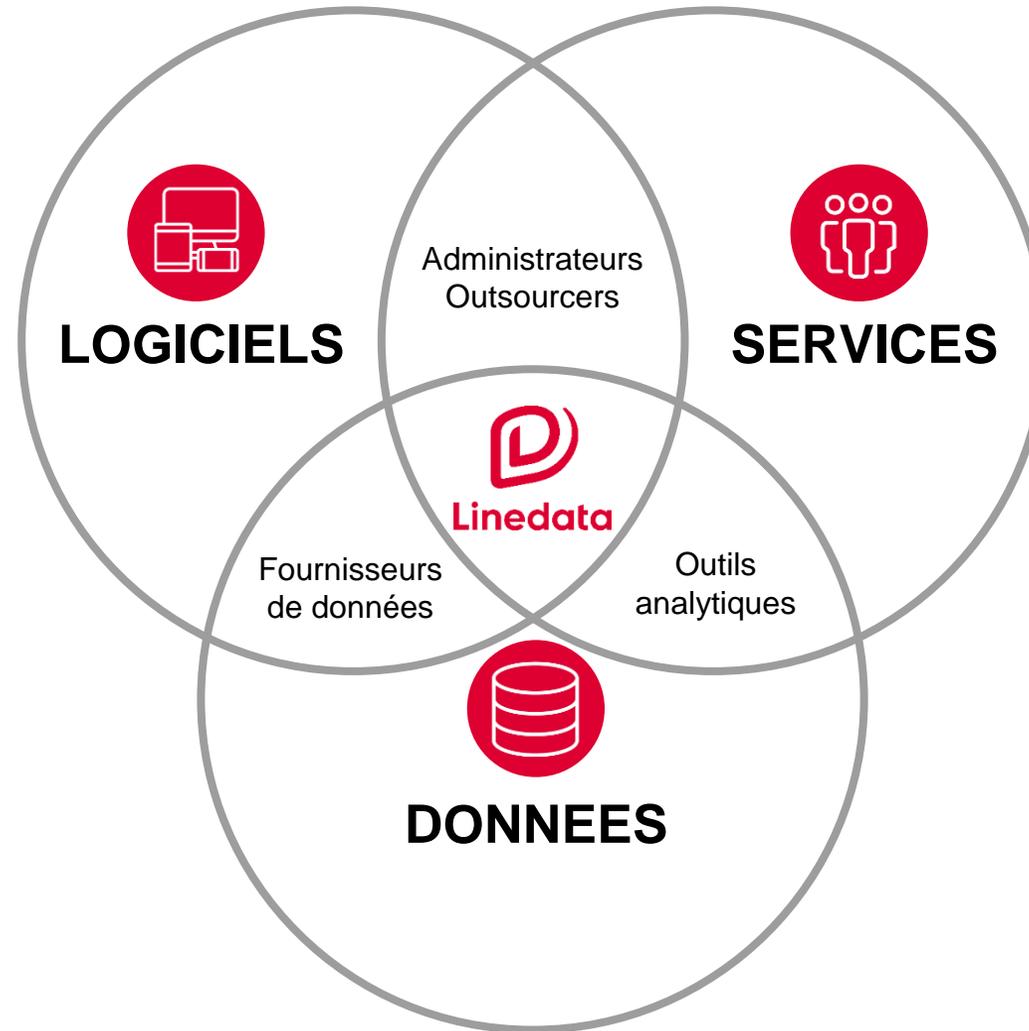


## DONNEES

Données référentielles  
Cours de bourse  
Benchmarks  
Données analytiques

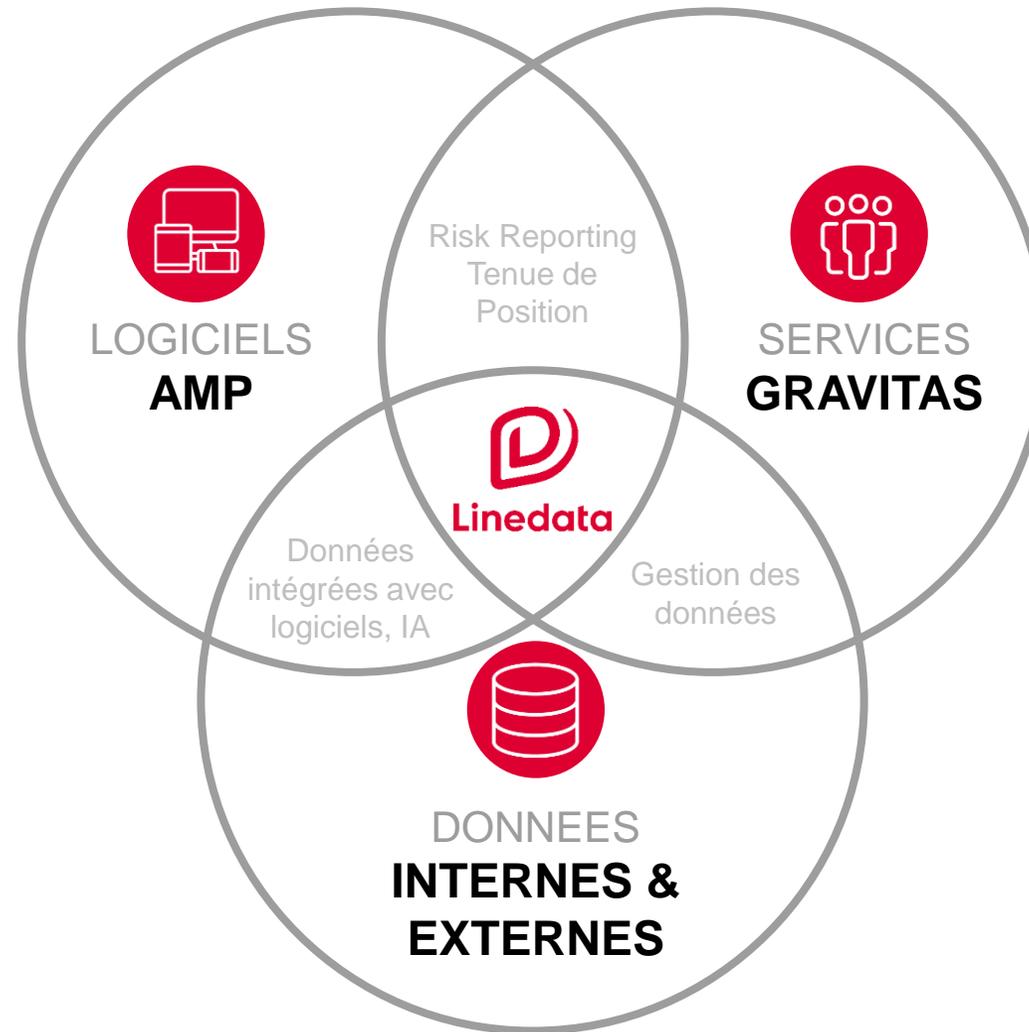
# LA COMBINAISON DES OFFRES

UNE VALEUR ACCRUE POUR NOS CLIENTS



# L'EXEMPLE ASSET MANAGEMENT

UNE STRATÉGIE AMBITIEUSE DE LEADER



Un impératif d'excellence dans ces 3 domaines

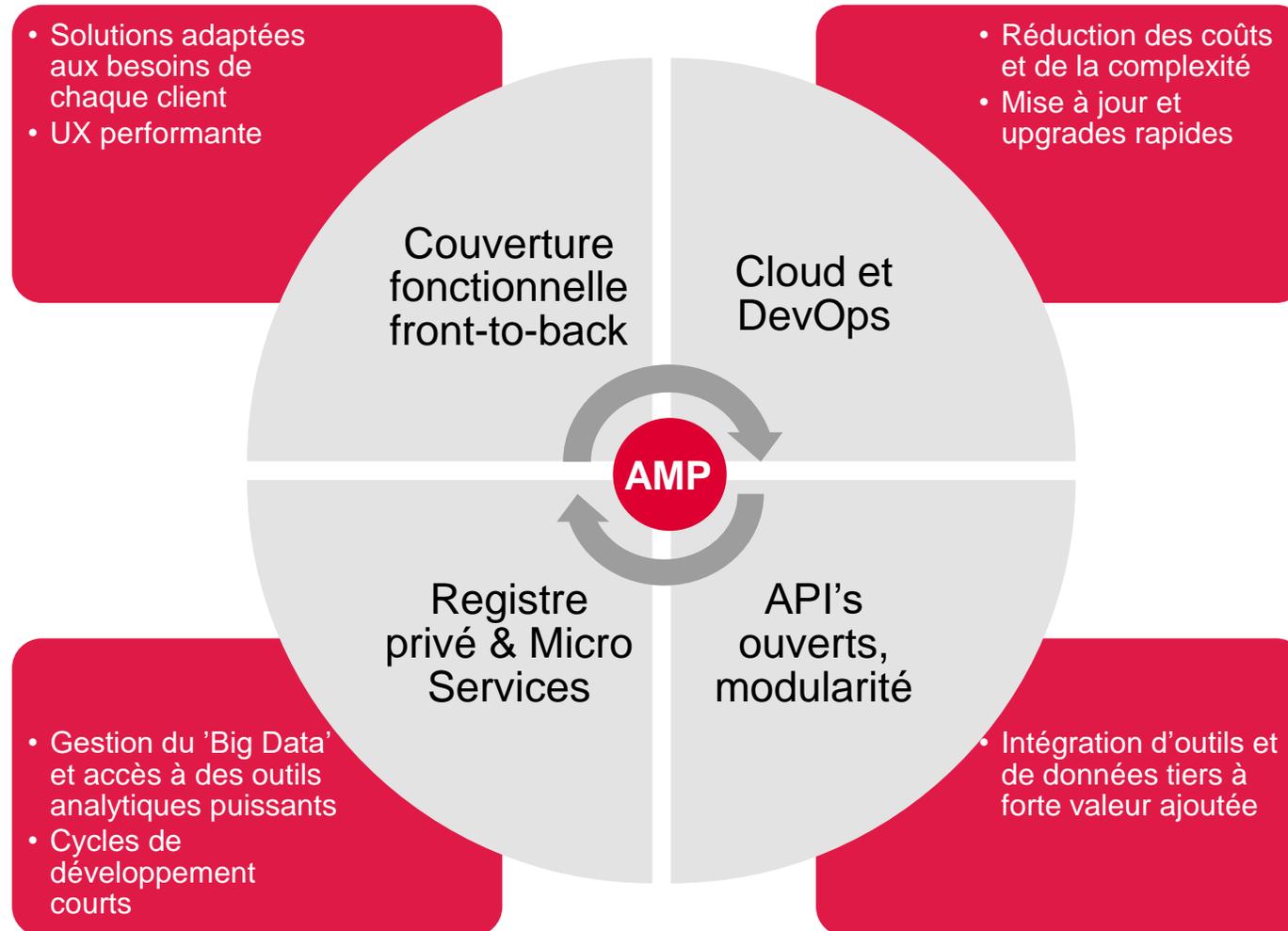
# AMP: ASSET MANAGEMENT PLATFORM

UNE COUVERTURE FONCTIONNELLE SANS EGALE POUR TOUS NOS SEGMENTS



# AMP: ASSET MANAGEMENT PLATFORM

LA TECHNOLOGIE AU SERVICE DE LA TRANSFORMATION DIGITALE



AMP au coeur de notre stratégie d'intégration de services et données



# 4

## PERSPECTIVES

# NOS GRANDS CHANTIERS 2018 ET AU-DELÀ

**CHANGER DE TAILLE**



**DÉPLOYER LA CULTURE  
D'INNOVATION**



**MAINTENIR UNE  
PROFITABILITÉ SOLIDE**





2018  
ans

Une nouvelle ère



# ANNEXE

# DEFINITION DE L'EBITDA

En M€	S1 2017	S1 2018
<b>Résultat opérationnel /EBIT</b>	<b>11,8</b>	<b>11,8</b>
Dotations nettes aux amortissements et provisions	6,8	6,9
Dotations nettes aux provisions pour IFC <i>(classées en charges de personnel)</i>	0,3	0,3
<b>EBITDA</b>	<b>18,9</b>	<b>19,0</b>



**Linedata**

**MERCI DE VOTRE  
ATTENTION**