

PRÉSENTATION ANALYSTES

Résultats 2018

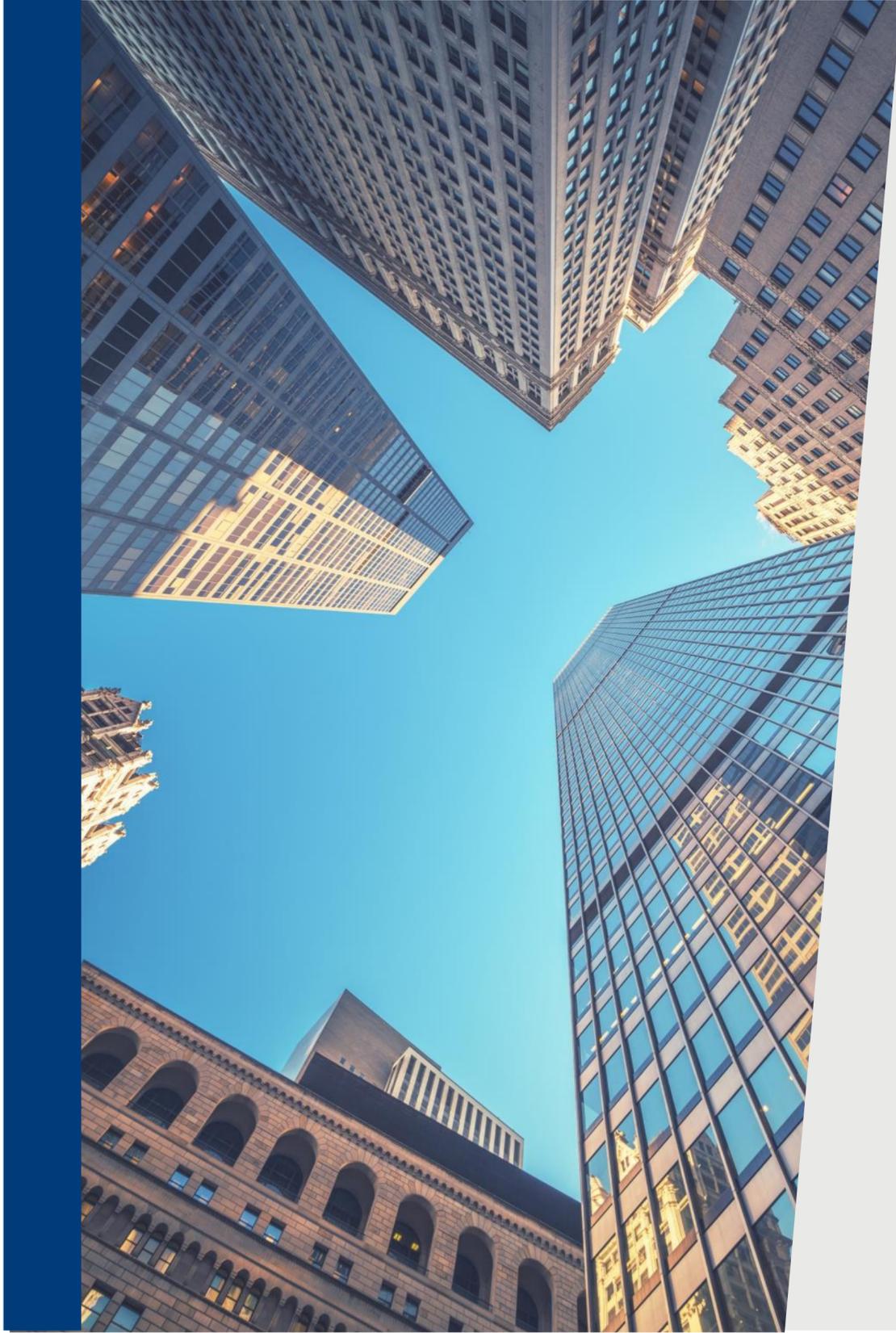
Eric COHEN
Fondateur & P-DG

Johann TEMIM
Directeur Financier Groupe



2 avril 2019

KEYRUS
insight into value



AGENDA

01

Le Groupe Keyrus

02

Résultats 2018

03

Synthèse de l'activité

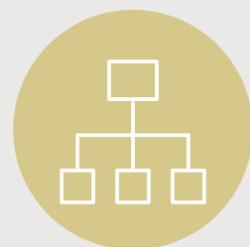
04

États financiers consolidés

Données clés



+22 ans
d'expérience



3 200+
collaborateurs



Top 25
des ESN en France



3 expertises
majeures

DATA INTELLIGENCE

DIGITAL EXPERIENCE

MANAGEMENT & TRANSFORMATION



Présent dans
18 pays,
4 continents



2 marques,
2 segments de marché

Grand comptes

KEYRUS

Mid-Market

absys • cyborg

273,2 M€ ^{CA} 2018

256,4M€ Chiffre d'affaires 2017
retraité IFRS 15

+7,9%

Croissance Organique

14,8 M€ ^{ROC} 2018

14,3 M€ ROC 2017 retraité
IFRS 9



27,1 M€
Trésorerie nette

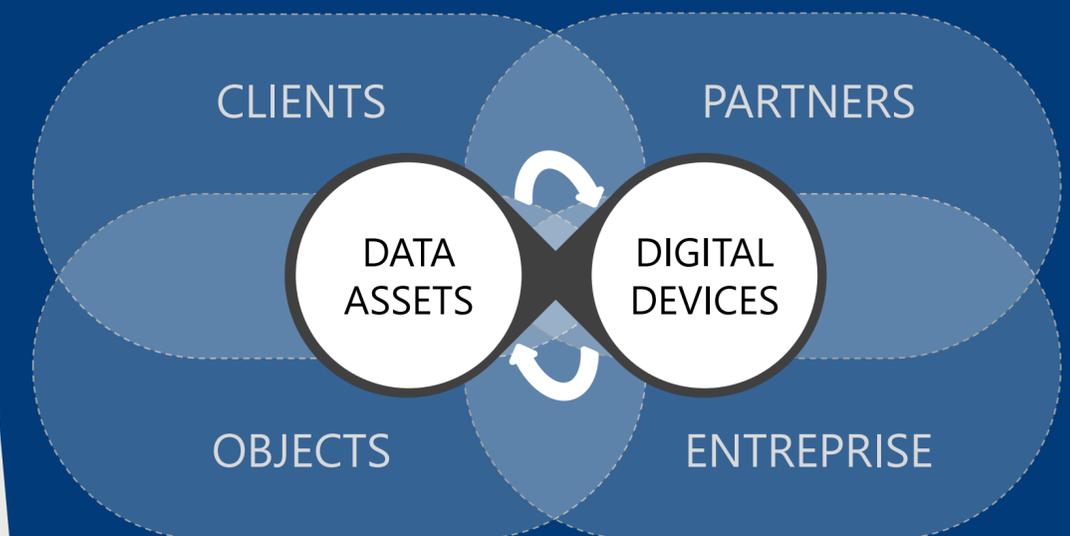


39,8 M€
Dette financière nette

Positionnement & expertises de Keyrus 1/2

Keyrus, ESN internationale, spécialiste de la Data et du Digital au service des enjeux métiers, de la transformation et de la performance des entreprises.

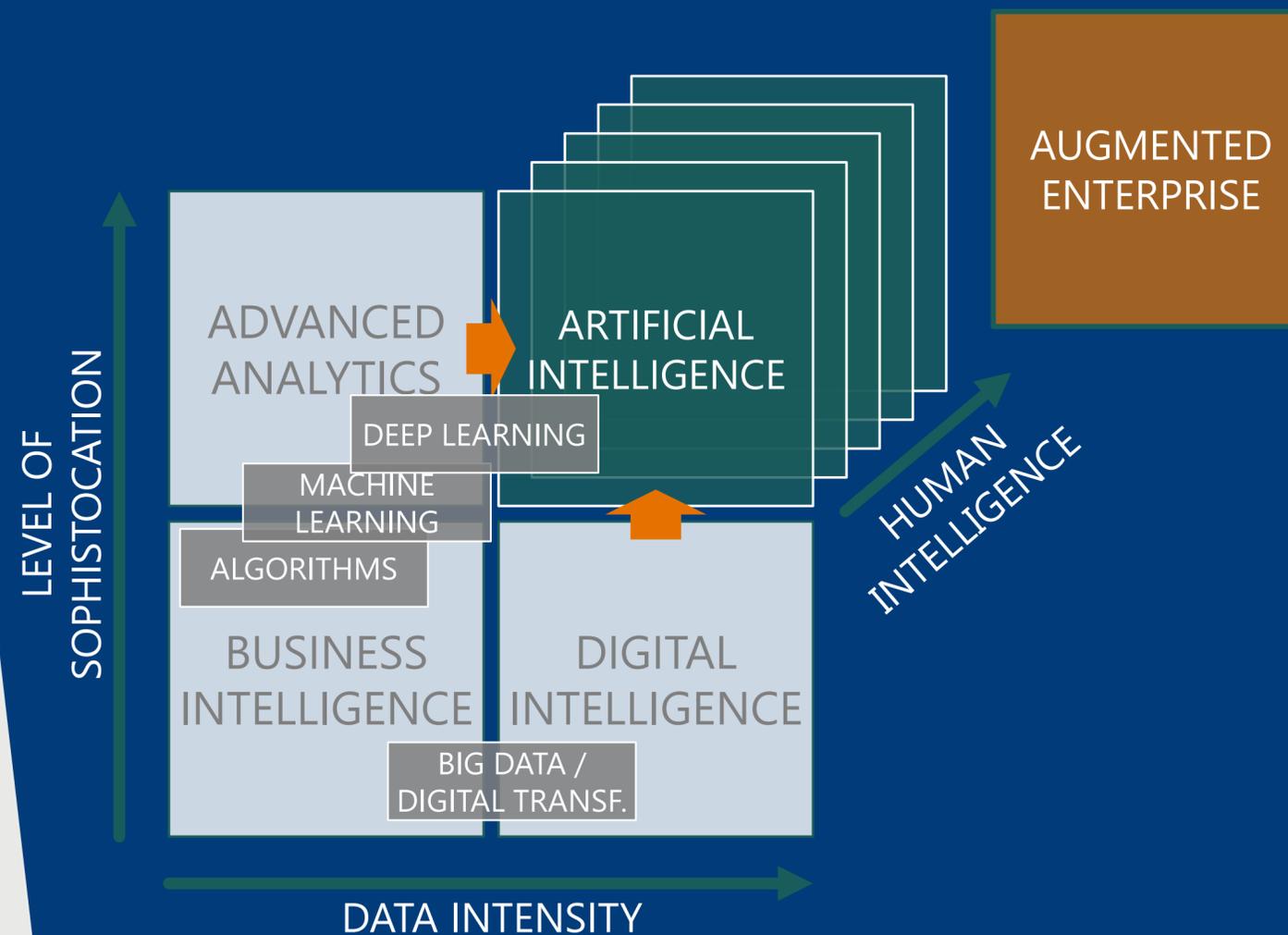
- Depuis plus de 20 ans, nous pensons que la maîtrise et la gestion des données sont essentielles à la performance de l'entreprise.
- La révolution digitale les a placées au cœur des enjeux, à travers une convergence sans précédent de la Donnée et du Digital.
- Plus que jamais, les données forgent le futur de l'entreprise, de la société et de nos vies, au sein d'un écosystème Digital de plus en plus hyperconnecté.



Positionnement & expertises de Keyrus 2/2

Bonne anticipation de Keyrus quant à l'évolution du marché et notamment la convergence entre les mondes data et digitaux, qui aujourd'hui se confondent :

- Développement continu d'expertises sur les segments data, digitaux et transformation grâce à une organisation mise en place en avance de phase permettant le développement des savoir-faire
- Leadership technologique incontestable
- Savoir-faire de bout en bout et « sans couture »
- Innovation de rupture (KIF, Corporate Studio, Novea...)



AGENDA

01

Le Groupe Keyrus

02

Résultats 2018

03

Synthèse de l'activité

04

États financiers consolidés

Synthèse de la performance

KEYRUS GROUPE

- Une bonne répartition des leviers de croissance et de marge qui permettent de consolider la performance
- Une croissance supérieure au marché (Syntec 2018 – Conseil & Services: +3,3%)
- Une stratégie de croissance par le développement d'expertises de rupture et de la croissance externe, confortée par la signature d'un crédit syndiqué de 65M€
- Un ROC en progression à 14,8M€ en 2018 vs. 14,2M€ en 2017 (retraité IFRS 9)
- Une trésorerie nette qui passe de 20,5M€ à 27,1M€ avec une dette nette qui augmente de 20,2M€ à 39,8M€ au 31 décembre 2018 du fait de l'acquisition de Lynx et du financement de la croissance d'activité

Synthèse de la performance par segment

ACTIVITÉS GRANDS COMPTES

- Bonne performance des activités Grands Comptes avec une croissance organique de 7,8%, plus particulièrement soutenue sur le continent américain
- Consolidation de la forte amélioration de la performance en 2017 et investissements dans la gouvernance transverse afin de mieux exploiter les expertises et de mieux servir les clients du Groupe à un niveau international
- Investissements en innovations de rupture et en solutions propres afin de proposer des offres de services outillées technologiquement et de mieux valoriser les expertises humaines
- Acquisition du Groupe Lynx Conseil en France pour renforcer l'expertise en conseil en management dédiée aux directions générales, stratégiques, commerciales et marketing
- Un ralentissement d'activité en fin d'année sur la France et le Brésil, mais une offre et des expertises toujours en phase avec les attentes de rupture technologique
- Un effort important sur la marque employeur au regard d'un recrutement et d'une rétention qui restent une difficulté commune au marché

Synthèse de la performance par segment

ACTIVITÉS MID-MARKET

- Excellente performance des activités Mid Market avec une croissance organique de 8,2% et un ROC de 10,2%
- Augmentation des ventes de services de 4,9%
- Le portefeuille de contrats de maintenance augmente de 7,3% et représente 38,0% du chiffre d'affaires
- Les ventes de licences, malgré la transition vers le modèle de souscription, progressent de 27,3%, notamment du fait des mises à jour liées au prélèvement à la source (PAS)
- La mise en place du PAS a contribué à une forte augmentation de l'activité de septembre à décembre 2018 (+2,2M€)

Actualités Groupe 1/2



// YOUNICORNS

Lancement de Yunicorns, Corporate Studio de Keyrus pour accélérer la co-crédation de start-ups avec clients et partenaires



// NOVEA

Lancement de la solution d'open innovation de Keyrus Innovation Factory
Plateforme, accessible en mode SaaS, de support aux départements innovation de Grands Comptes dans leur veille stratégique et élaboration de leur stratégie d'acquisitions



// LYNX CONSEIL

Prise de participation majoritaire dans Lynx Conseil, cabinet de conseil leader français en performance marketing et commerciale



// ABSYS CYBORG

Lancement d'une practice de Conseil en Management pour l'activité Mid-Market
Lancement d'une offre Cloud de « Managed Services »



// CRÉDIT SYNDIQUÉ DE 65M€

Signature d'un nouveau crédit syndiqué de 65M€ sur 6 ans permettant au Groupe de financer son développement et sa croissance externe

Actualités Groupe 2/2



// DEVELOPPEMENT DU PORTFOLIO KIF avec de nouvelles sociétés innovantes venant compléter et accélérer nos solutions

- **Lumen AI** : Développement d'algorithmes ML/DL dédiés à des Intelligences Artificielles
- **AskR.AI** : 1^{er} chatbot de Business Intelligence
- **MyBrain** : Développement et commercialisation d'objets connectés à partir de neuro-sciences



// WORKPLACE BY FACEBOOK

Mise en place du RSE Workplace by Facebook pour fédérer les 3000 collaborateurs de Keyrus



// KLX

Lancement de la plate-forme de formation, Keyrus Learning Experience, pour les collaborateurs de Keyrus France

Vision internationale

Développement toujours fort sur le continent américain :

- Ouverture d'un bureau à Los Angeles et à Washington DC
- Ouverture d'un bureau à Toronto
- Ouverture d'un bureau à Bogota après Medellin

Premiers succès commerciaux en zone APAC et ouverture d'une filiale au Vietnam en cours de finalisation pour accélérer le développement et la productivité en Asie

Ouverture d'une filiale au Maroc



AGENDA

01

Le Groupe Keyrus

02

Résultats 2018

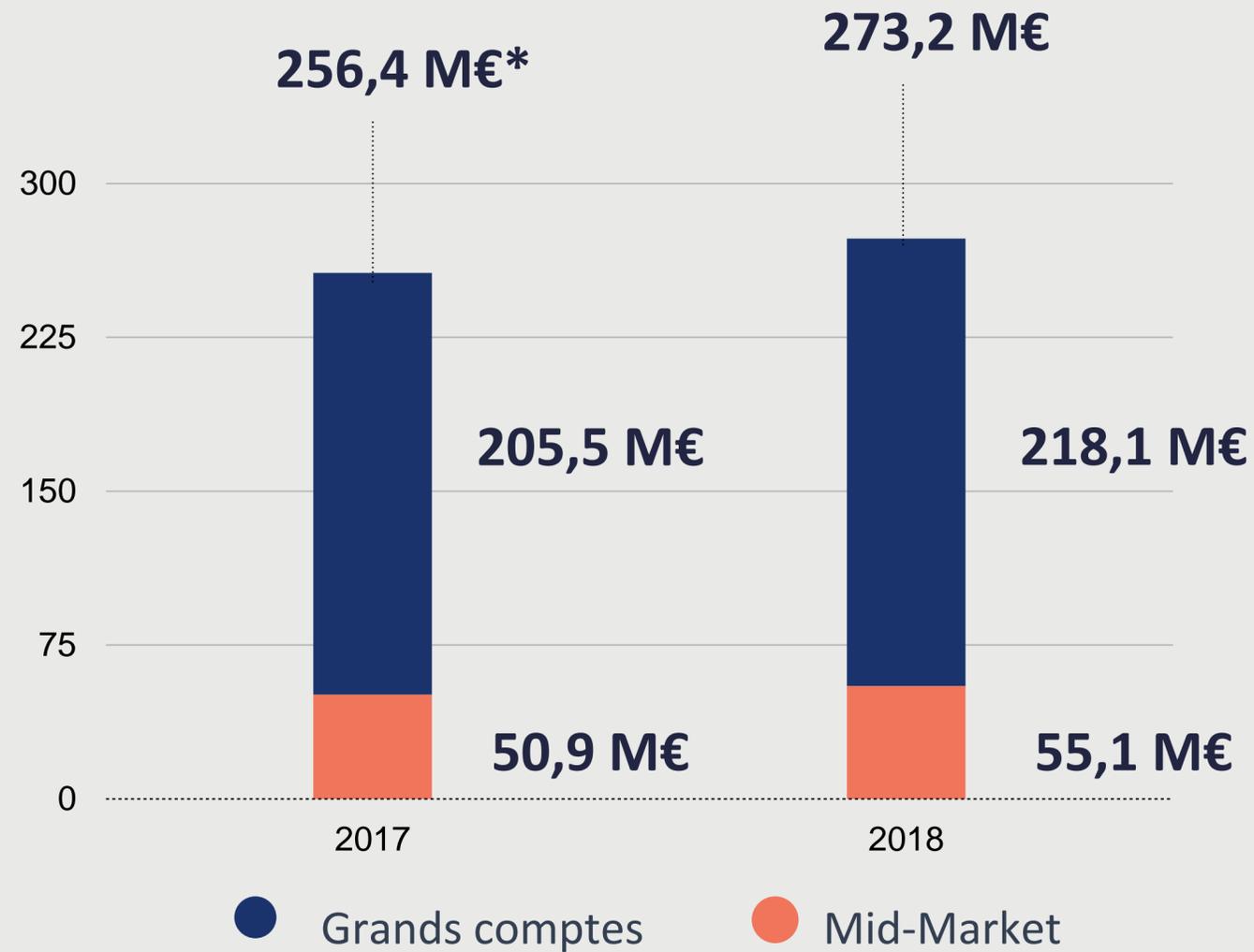
03

Synthèse de l'activité

04

États financiers consolidés

Évolution du chiffre d'affaires



Croissance organique du chiffre d'affaires 2018

+7,9% (+6,6%)

Groupe

+7,8% (+6,2%)

Grands Comptes

+8,2% (+8,2%)

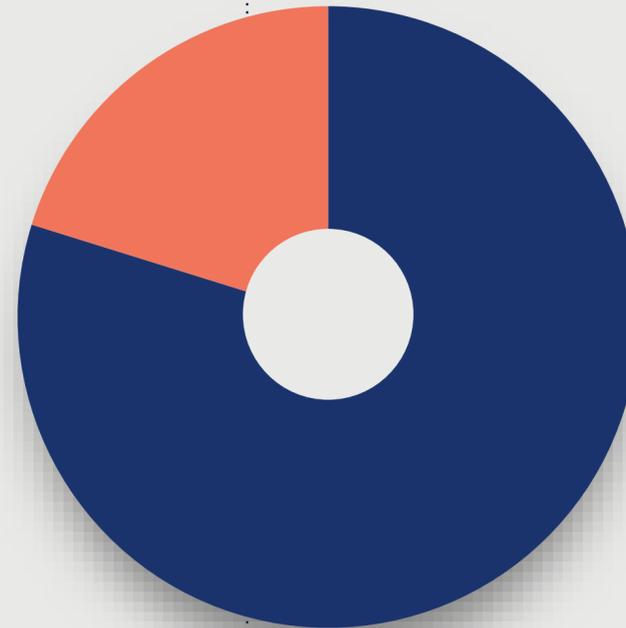
Mid-Market

Entre parenthèses la croissance en données publiées

* Chiffre d'affaires retraité IFRS15

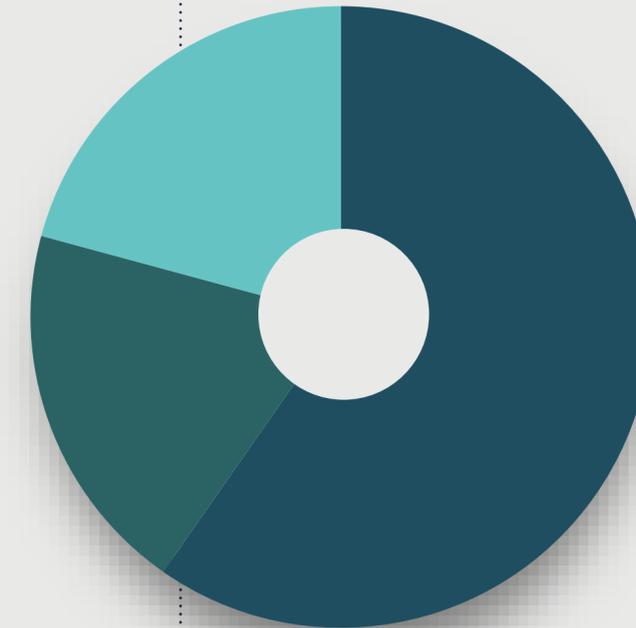
Ventilation du chiffre d'affaires 2018

• PAR SEGMENT
DE MARCHÉ



- Grands comptes
79,8% (80,1%)
- Mid-Market
20,2% (19,9%)

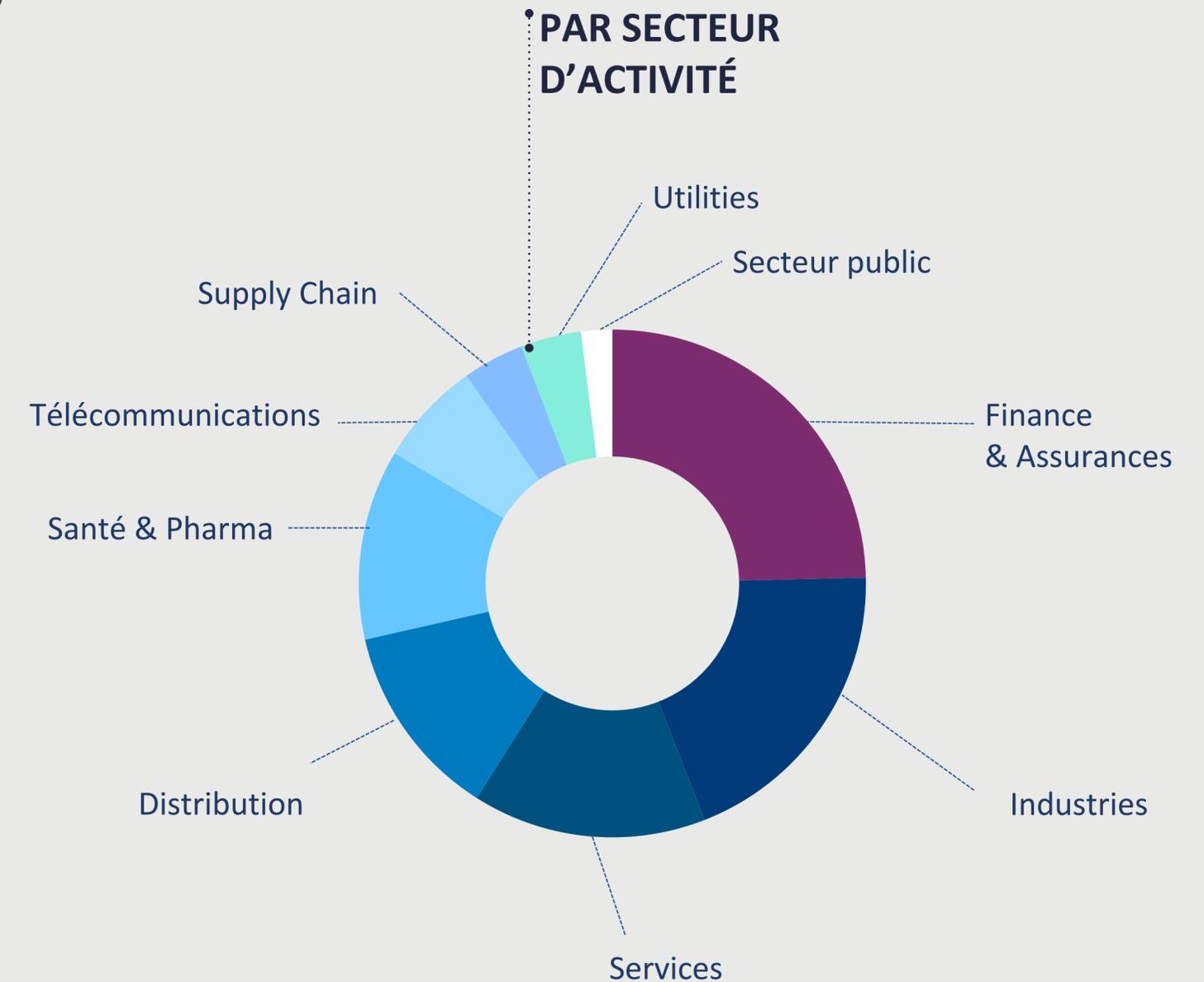
• PAR ZONE
GÉOGRAPHIQUE



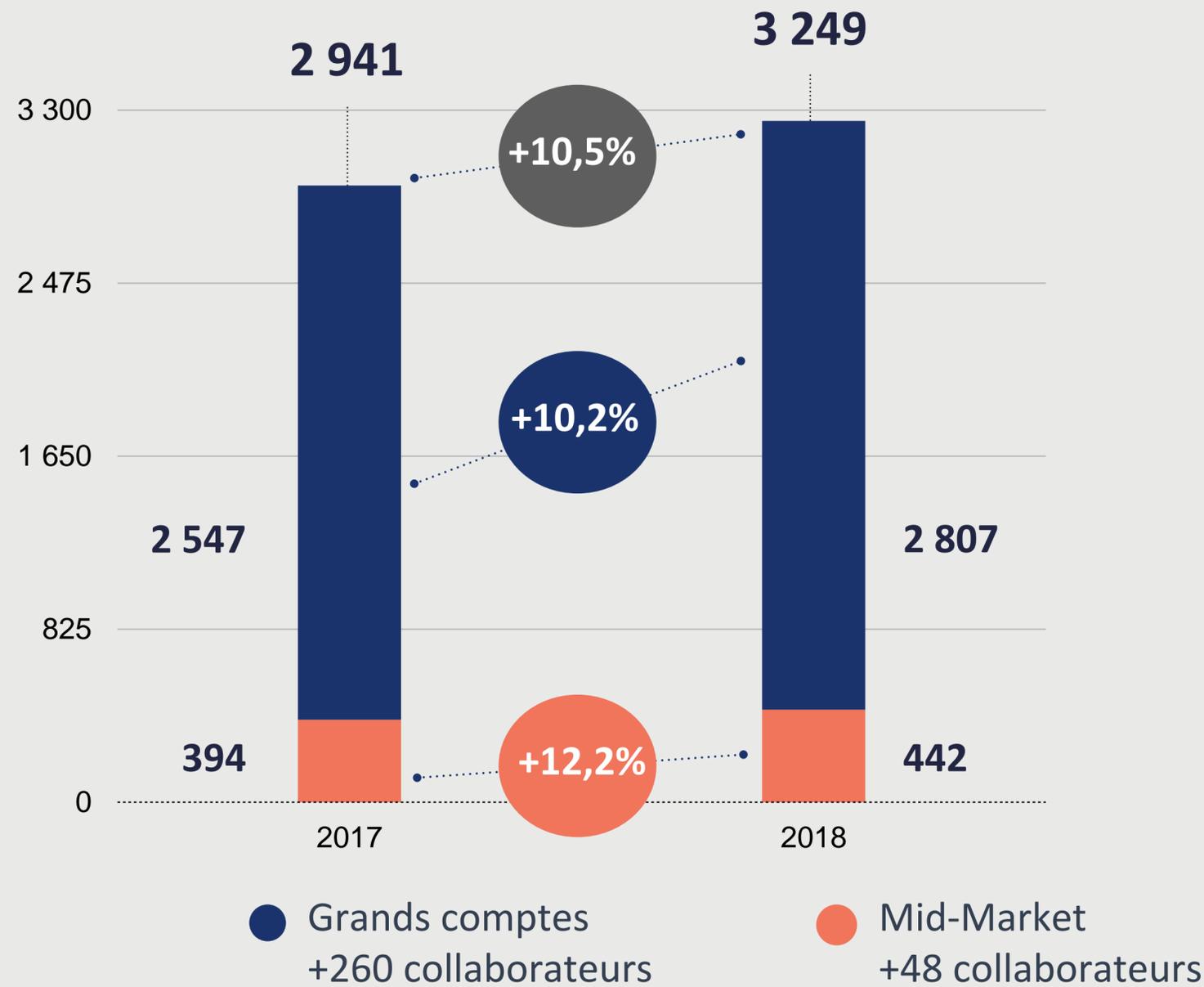
- France
59,7% (60,5%)
- Europe
19,5% (18,0%)
- Autres
20,8% (21,5%)

Ventilation du chiffre d'affaires 2018

	31.12.2018	31.12.2017
Finance & Assurances	24,6%	24,1%
Industrie	19,4%	18,6%
Services	15,0%	13,4%
Distribution	12,5%	12,7%
Santé & Pharma	12,1%	13,7%
Télécom & Media	6,7%	7,5%
Supply Chain, Transport & Logistique	3,9%	3,8%
Utilities	3,8%	3,8%
Secteur public	2,0%	2,4%



Évolution du nombre de collaborateurs



3 200+

Collaborateurs

30

Nationalités différentes

33 ans

de moyenne d'âge

37%



% de femmes sur les salariés au niveau groupe

AGENDA

01

Le Groupe Keyrus

02

Résultats 2018

03

Synthèse de l'activité

04

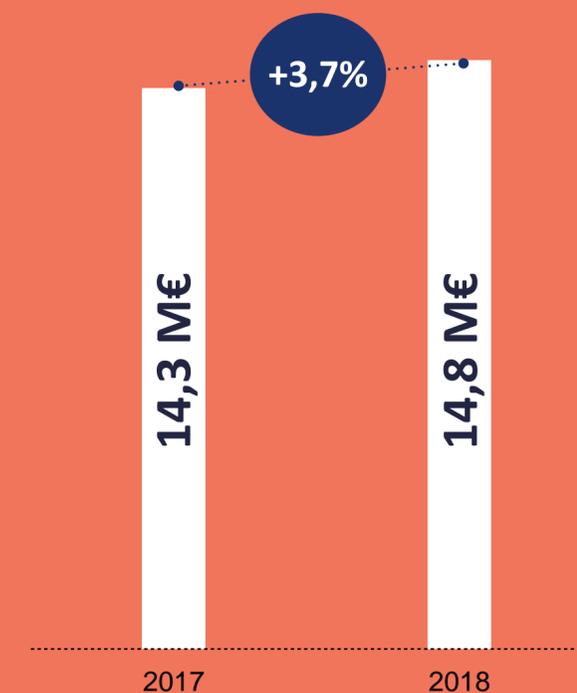
États financiers consolidés

Compte de résultat

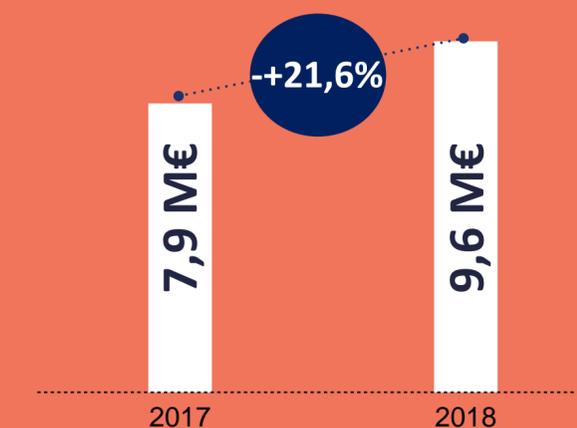
En milliers d'€	31.12.2018	31.12.2017*
Chiffre d'affaires	273 193	256 384
Résultat opérationnel courant	14 772	14 252
Résultat opérationnel	12 719	12 338
Résultat financier	-841	-1 118
Impôts sur le résultat	-2 326	-3 364
Résultat net	9 552	7 857

*Retraité IFRS 9 & IFRS 15

Résultat Opérationnel Courant



Résultat net



Grands Comptes

En milliers d'€	31.12.2018	31.12.2017*
Chiffre d'affaires	218 114	205 459
Résultat opérationnel courant	9 181	9 174
Éléments non récurrents	-1 651	-1 745
Résultat opérationnel	7 530	7 428

*Retraité IFRS 9 & IFRS 15



Mid Market

En milliers d'€	31.12.2018	31.12.2017*
Chiffre d'affaires	55 079	50 925
Résultat opérationnel courant	5 591	5 078
Éléments non récurrents	-401	-168
Résultat opérationnel	5 190	4 910

*Retraité IFRS 9 & IFRS 15



Bilan

Actif

Passif

En milliers d'€	31.12.2018	31.12.2017*
Actif Non Courant	98 847	82 624
Actif Courant	117 525	112 481
Trésorerie et équivalents de trésorerie	27 331	20 671
Total de l'actif	243 704	215 776
Capitaux propres	59 780	51 073
Passif Non Courant	41 647	29 268
Passif Courant	142 277	135 435
Total du passif	243 704	215 776



Zoom de flux de trésorerie

En milliers d'€	31.12.2018	31.12.2017
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets des découverts bancaires à l'ouverture	20 457	20 002
Flux net de trésorerie généré par l'activité	61*	1 424
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-12 349	-4 559
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	19 146	3 835
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets des découverts bancaires à la clôture	27 120	20 457

*Effet PAS de 3,6 M€ et amélioration du DPO des sous-traitants



Zoom sur les flux générés par l'activité

En milliers d'€	31.12.2018	31.12.2017
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt	13 762	14 893
Impôts versés*	-3 837	-3 441
Variation du BFR	-9 864	-10 027
Flux net de trésorerie par l'activité	61**	1 424

*dont CVAE 1,6M€

**Effet PAS de 3,6 M€ et amélioration du DPO des sous-traitants



Perspectives 1/2

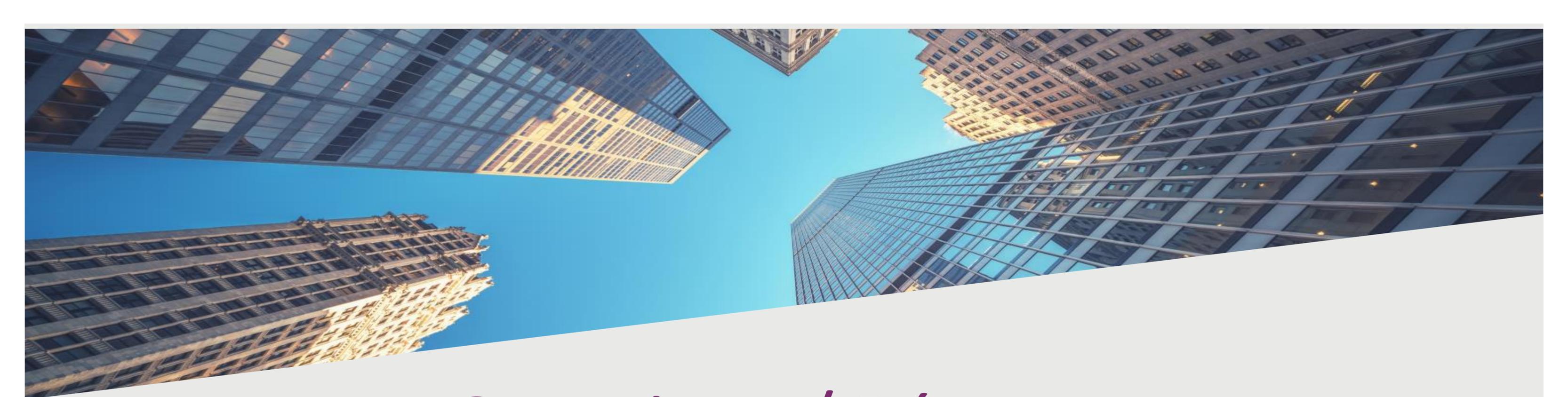
ACTIVITÉS GRANDS COMPTES

- Indice Syntec 2019 - Conseil et Services : +3,0% => en baisse par rapport à 2018. Les difficultés de recrutement continuent de pénaliser la croissance des activités Grands Comptes en Q1 2019
- Une nouvelle direction générale France a été mise en place avec comme feuille de route une simplification de l'organisation opérationnelle/commerciale
- Repositionnement stratégique des activités de Keyrus Life Science (ex-Biopharma) avec refonte de l'organisation (France et Belgique)
- Renforcement de la gouvernance au Brésil avec le recrutement d'un COO et d'une DRH en provenance d'organisations plus larges
- Déploiement des offres « intégrées » combinant l'ensemble des savoir-faire Data, Digital et Transformation (Intelligence Artificielle, Blockchain, Robotic Process Automation, Cyber Sécurité, ...) afin de servir 4 grandes thématiques stratégiques :
 - o Expérience Client
 - o Efficacité opérationnelle
 - o Nouveaux Business Model & Ecosystèmes
 - o Sécurisation des données & Assets

Perspectives 2/2

ACTIVITÉS MID-MARKET

- Intégration du Groupe Arcadie, leader de l'intégration Sage en Occitanie, acquis en janvier 2019
- Développement des offres de services 'Cloud managés' et Conseil Finance et IT
- Nouveau partenariat avec Kyriba pour proposer une offre autour de la gestion de la trésorerie en capitalisant sur le portefeuille clients



Questions / Réponses

KEYRUS
insight into value

Avertissement

Les informations contenues dans ce document particulièrement celles concernant les prévisions des performances à venir du Groupe Keyrus, sont des déclarations prévisionnelles et peuvent être sujettes à certains risques et incertitudes.

Toutes les références à des performances passées du Groupe Keyrus ne doivent pas être prises comme des indicateurs de performances futures.

Le contenu de ce document ne doit pas être considéré comme un document commercial ou une sollicitation à l'achat ou à la vente d'actions du Groupe Keyrus.

Les informations, tableaux et états financiers figurant notamment en annexe du présent document reflètent l'information financière disponible dans le rapport financier semestriel, certifié par les commissaires aux comptes qui sera déposé à l'AMF.

Merci



KEYRUS
insight into value