

PRÉSENTATION ANALYSTES

keyrus
make data matter

Eric COHEN
Fondateur & P-DG

Johann TEMIM
EVP Finance Groupe



**Résultats
2023**
18 avril 2024

AGENDA

01 Le Groupe Keyrus

02 Résultats 2023

03 Synthèse de l'activité

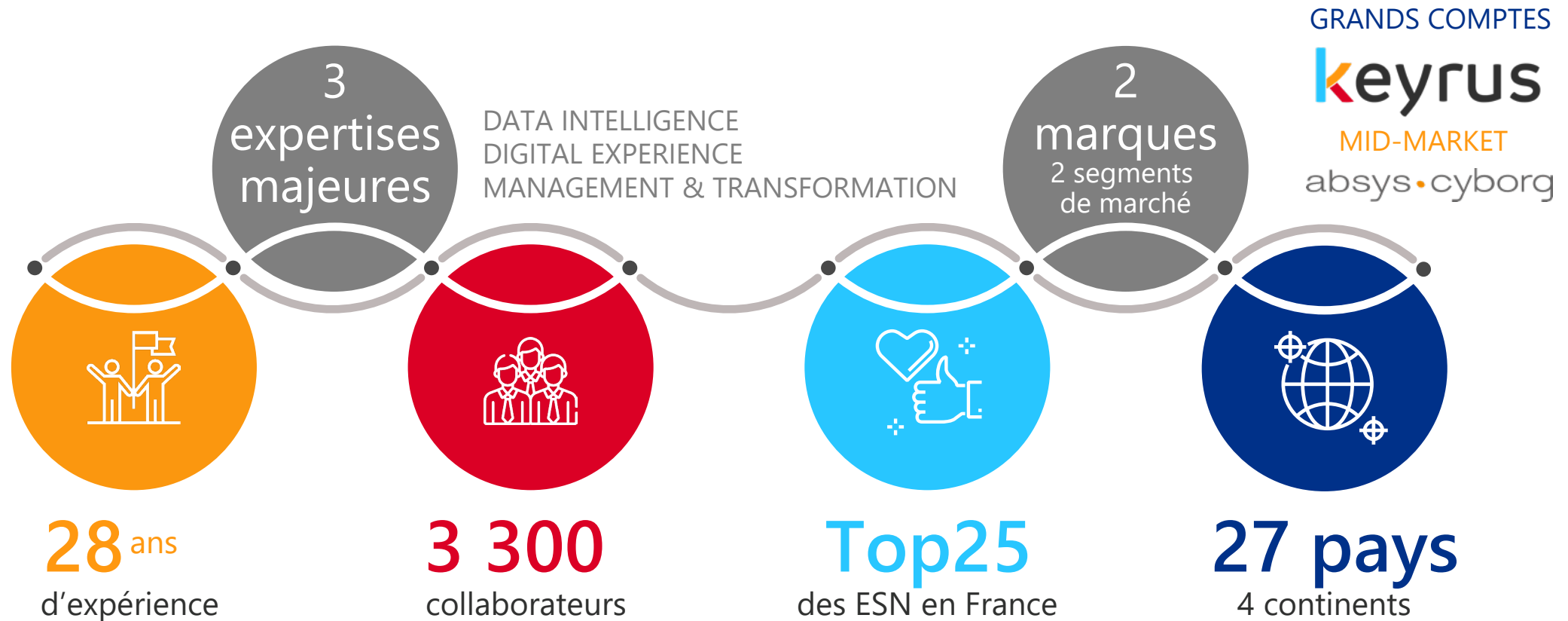
04 États financiers consolidés

LE GROUPE KEYRUS

01



DONNÉES CLÉS



Marché

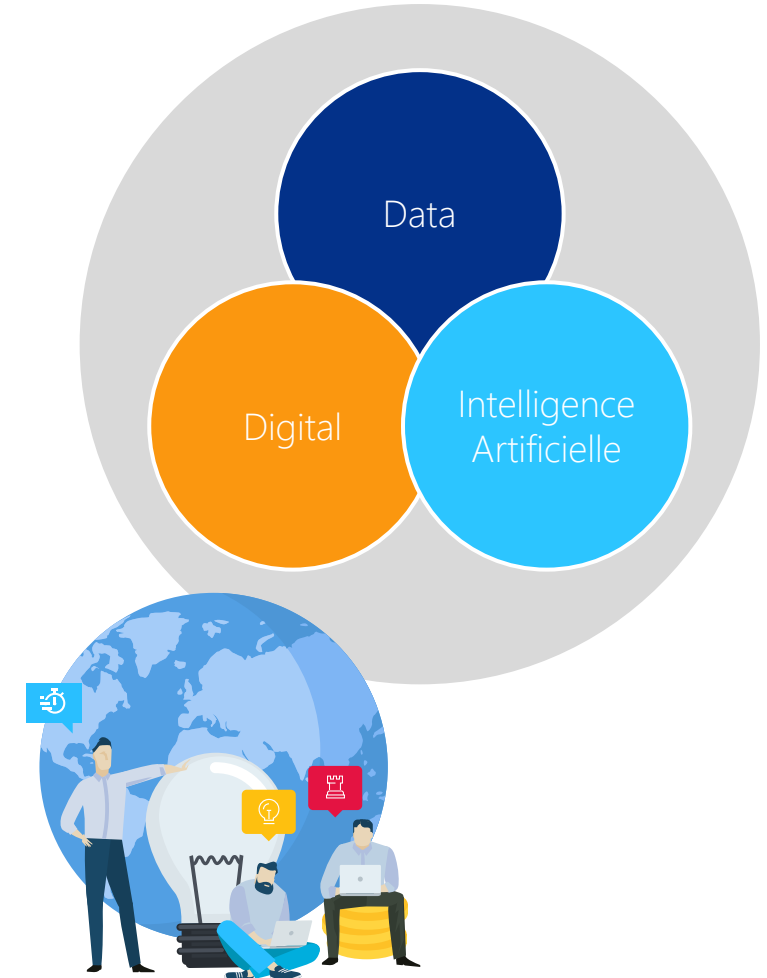
Une évolution de plus en plus rapide

Depuis sa création, Keyrus s'est donné comme ambition d'accompagner ses clients à développer leur entreprise au sein de leur écosystème en les aidant à mettre en oeuvre les moyens de s'y inscrire durablement et d'y prospérer, économiquement, socialement et socialement.

A l'aube d'une ère nouvelle, au sein de laquelle **l'Intelligence Artificielle (IA) vient bousculer la manière dont les organisations fonctionnent, décident, s'expriment, collaborent et se développent**, notre ambition n'a jamais été plus actuelle.

En effet, les données, les canaux digitaux et l'Intelligence Artificielle, constituent à la fois le tryptique le plus fondamental de notre savoir-faire historique et les principaux leviers de la compétitivité de nos clients.

Keyrus se positionne ainsi comme un acteur qui, en **donnant du sens aux données**, permet à ses clients **d'atteindre leurs objectifs**, de développer leur **résilience** et leur **adaptabilité**, à travers les vagues successives d'innovation technologique depuis 28 ans.



Humanizing the future

Une vision qui n'a jamais été plus actuelle

Les données sont essentiellement humaines. Elles sont les traces de notre histoire, une fenêtre sur notre monde, nos interactions, et le script de notre futur.

Leur donner du sens, réellement, nous permet d'avancer dans une direction positive, non seulement sur le plan économique, mais aussi sur le plan social et sociétal, à la fois individuellement et collectivement.

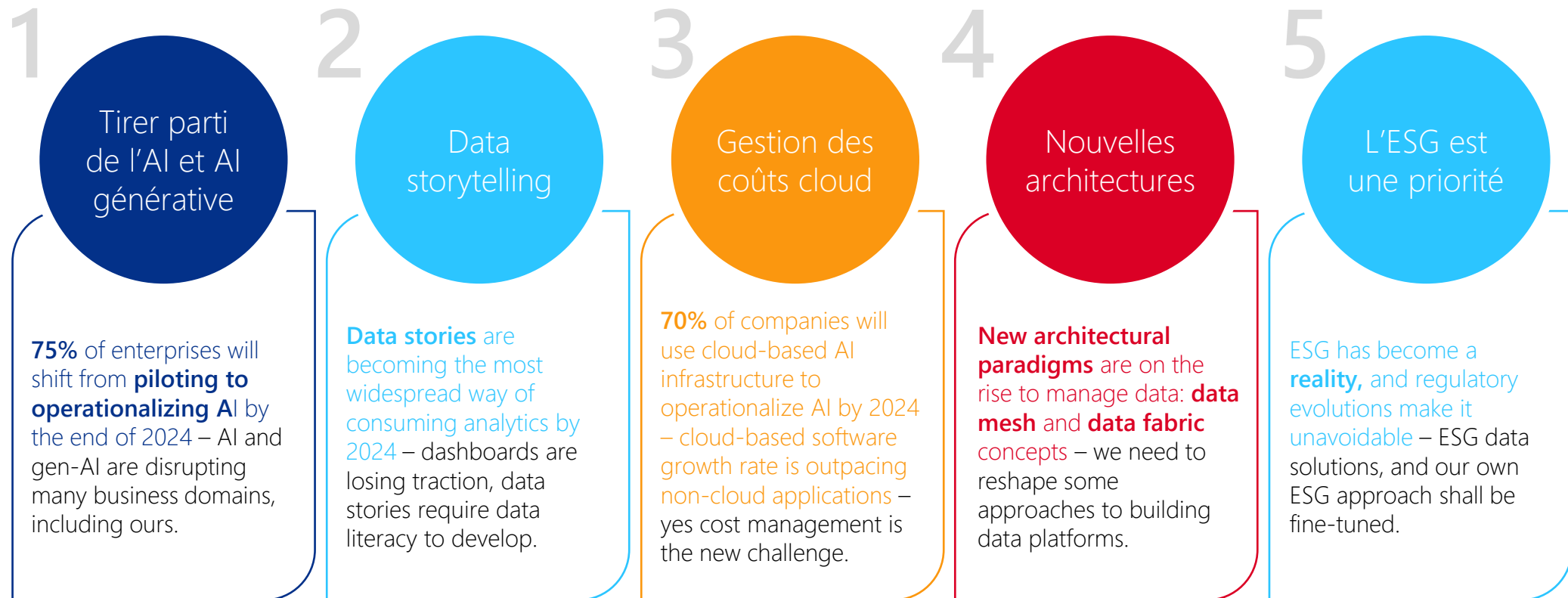
Chez Keyrus, nous pensons que l'humain est, et restera, l'acteur de son futur, tout comme celui des entreprises et des organisations au sein desquelles il collabore.

L'Intelligence Artificielle, à travers sa capacité à donner du sens aux données, à tester des hypothèses, à générer des scénarios, constitue un levier majeur d'accélération de notre compréhension du monde. Combinée à l'Intelligence Humaine, elle offre ainsi un champ de progrès et de transformation aux horizons infinis.

Humaniser le futur, c'est aussi comprendre que l'intelligence augmentée, combinaison de l'Intelligence Artificielle (IA) et de l'Intelligence Humaine (IH), constitue la clé de voûte de la compétitivité, de la résilience et de l'adaptabilité

Des priorités

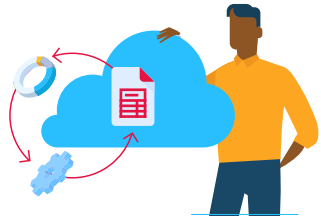
Cinq priorités pratiques clés à l'aube d'une profonde mutation



Make data matter

Une mission au coeur des enjeux de nos clients

Un portefeuille de services et de solutions adressant **l'ensemble de la chaîne de valeur des données**, afin de doter chacun de nos clients des moyens de **s'inscrire durablement au sein de leur écosystème et d'y prospérer**, économiquement, socialement et socialement.



Data & Digital Strategy

Définition des **trajectoires, technologiques et organisationnelles**, pour la mise en oeuvre des solutions permettant d'accélérer la performance.



Data & Analytics Solutions

Mise en oeuvre des solutions et accompagnement à la transformation. **Plateformes de données, data visualization et storytelling, solutions analytiques, gouvernance** des données.



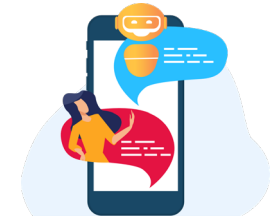
Artificial Intelligence

Mise en oeuvre des solutions d'intelligence artificielle et d'intelligence artificielle générative afin de **gagner en efficacité, d'accélérer la prise de décision et d'améliorer la performance**.



Enterprise Performance Management

Déploiement de **solutions EPM** dédiées au suivi de la performance, à **l'élaboration et la planification budgétaire et opérationnelle**, et à **l'optimisation de l'exécution** stratégique.

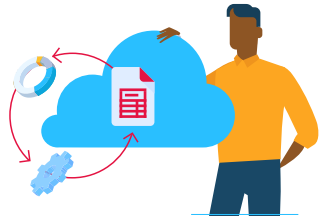


Digital & Mutliexperience

Optimisation de **l'expérience digitale et multicanale** à la fois au sein de l'entreprise (ex. employés) et de son écosystème (ex. clients, fournisseurs, partenaires)

Make data matter

Des services transversaux en soutien à notre mission



Data & Digital Strategy



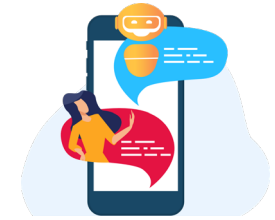
Data & Analytics Solutions



Artificial Intelligence



Enterprise Performance Management



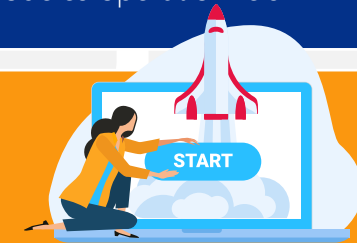
Digital & Mutliexperience

Accompagnement de la transformation

Conduite du changement, évolution de la maturité, développement de la data literacy, gouvernance et modèles opérationnels

Innovation et accélérateurs

Dream sessions, Keyrus Innovation Lab, Keyrus Academy, Keyrus Delivery Center



L'ESG CHEZ KEYRUS

Keyrus adhère à Global Compact en 2011 et s'engage sur 8 Objectifs de Développement Durable (ODD)



keyrus
committed



Gestion énergétique
Bilan émission Gaz à Effet de Serre
Matériel Informatique
Déchets et recyclage



Formation
Santé et Qualité de Vie au Travail
Égalité Homme / Femme
Diversité & Inclusion

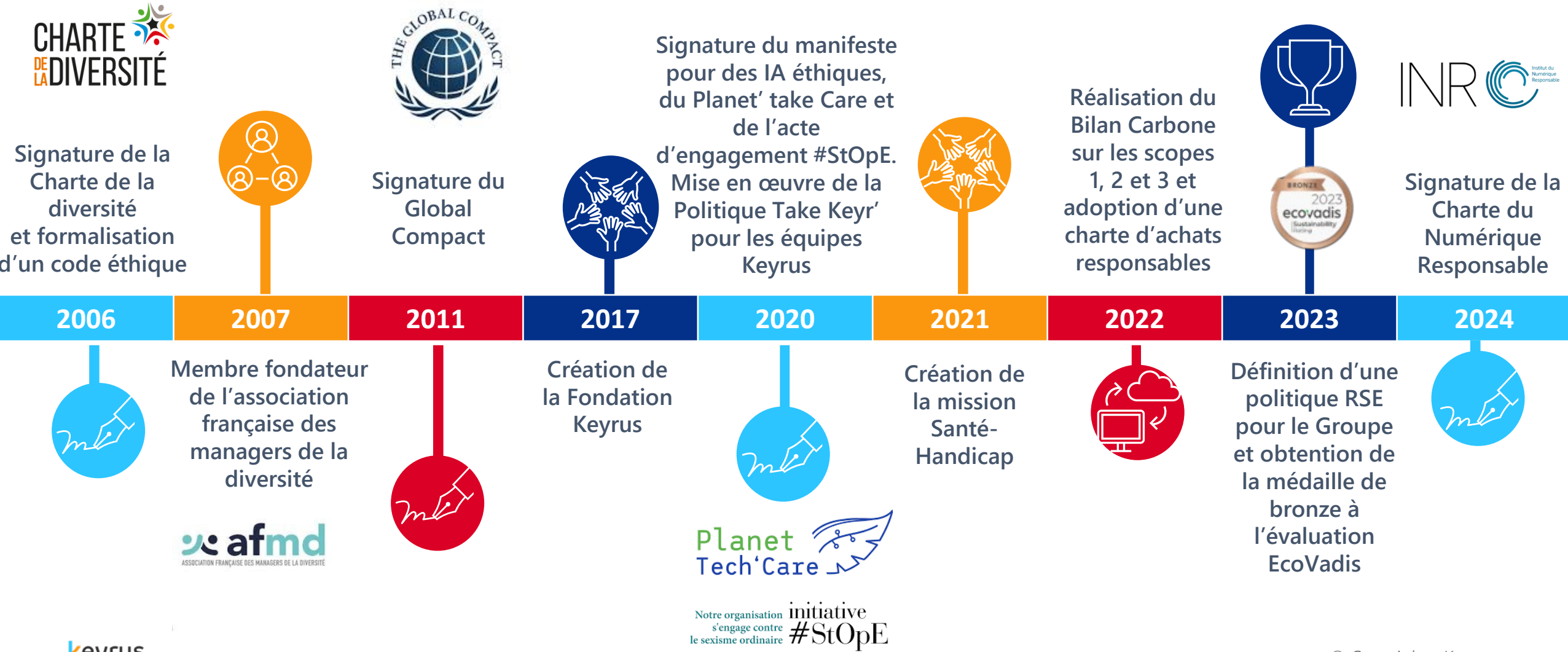


Numérique responsable
Achats responsables
Ethique & conformité
RSE dans tous les métiers



Mécénat de compétences

L'ESG CHEZ KEYRUS



RÉSULTATS 2023

02



SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE


370,3 M€
 Chiffre d'Affaires 2023
 351,9 M€ en 2022



Croissance publiée: +5,2%
 Croissance organique: +1,6%



17,7 M€
 Résultat
 Opérationnel
 Courant 2023

52,8 M€
 Trésorerie
 nette



13,3 M€
 Résultat
 Opérationnel
 2023

36,3 M€
 Dette
 financière
 nette*



*hors obligations locatives et hors dettes sur acquisition

SYNTHÈSE

ACTIVITES GRANDS COMPTES

Le contexte économique mondial tendu et incertain s'est fortement ressenti dans nos activités commerciales et de développement.

- Marché frileux aux US
- Changement structurel du marché du e-commerce
- Contraction de la demande dans la majorité des géographies.
- Poursuite de la transformation de l'activité Keyrus Life Science et son redressement lent mais réel.

Dans ce contexte, Keyrus a fait preuve de résilience afin de préserver ses marges et travailler sur son positionnement

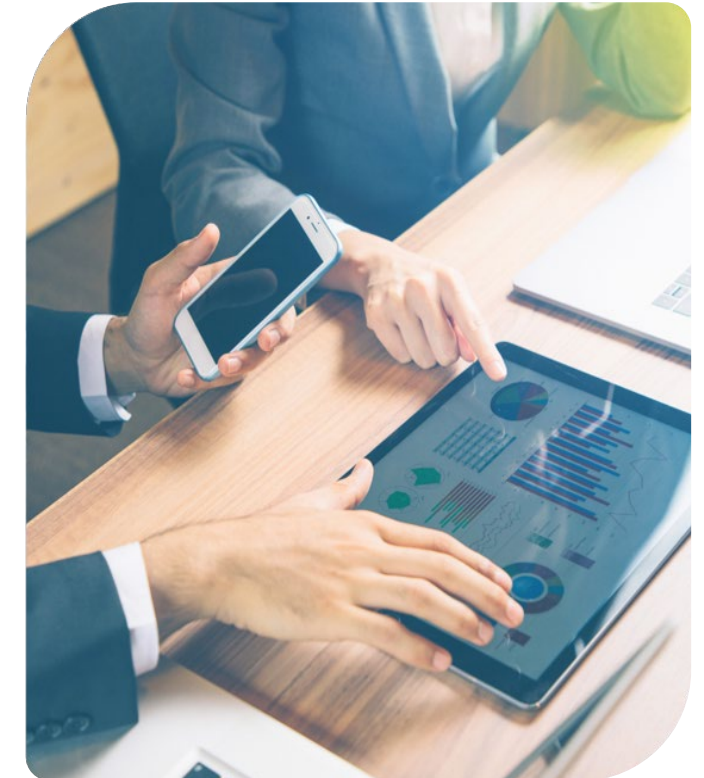
Le groupe poursuit ses investissements dédiés à :

- L'intégration de ses acquisitions
- L'innovation avec de nouvelles offres en AI et en AI génératives
- L'effet de levier cross-géographies
- L'exploitation efficiente des ses process digitalisés

ACTIVITES MID-MARKET

Le Business Model de l'activité Mid-Market demeure robuste et fiable, avec une belle croissance et rentabilité, supportées par :

- ses offres fondatrices de qualité
- l'accélération de ses offres innovantes
- le succès de sa stratégie d'augmentation régulière de son portefeuille de contrats récurrents.



FAITS MARQUANTS EN 2023

Le 30 janvier 2023, Keyrus SA a procédé au rachat de l'intégralité du capital d'Eridanis, fondée en 2014. La société propose des solutions Open Source basées sur les technologies Fiware pour faciliter la gestion des données et accélérer le déploiement d'applications dans ses trois domaines de prédilection : la Smart City, l'Industrie 4.0 et l'E-santé.

En février 2023, Keyrus EPM, filiale du Groupe, dédiée aux activités internationales de mise en place d'outils de planification d'entreprises, prend une participation stratégique dans Sonum, groupe néerlandais actif en EMEA. Cette opération permet à Keyrus de porter le CA de l'activité EPM en EMEA à 8,2 millions d'euros avec 60 consultants en 2023, et de pénétrer de nouvelles géographies avec des bureaux aux Pays-Bas, Pologne, Finlande, Lettonie et Rwanda.

Conclusion d'un protocole d'investissement entre Éric Cohen, certains managers du Groupe et BNP Paribas Développement en vue du dépôt d'un projet d'offre publique d'achat simplifiée sur les actions Keyrus, éventuellement suivi d'un retrait obligatoire si les conditions sont réunies, à un prix de 7€ par action Keyrus. L'OPA finalisée le 4 août 2023, n'a pas engendré de sortie de cote, le seuil de 90% du capital n'ayant pas été atteint

Keyrus signe en février 2024 un partenariat stratégique via une prise de participation de 40% dans Axon Technologies, spécialiste en cyber sécurité, basée à Dubaï, aux Émirats arabes unis. Cet investissement stratégique constitue une étape majeure et ambitieuse dans la stratégie de développement international voulue par Keyrus dans le secteur de la cybersécurité.

Autres faits marquants de l'année 2023

bem.builders, pionnier de la création d'expériences virtuelles dans le metaverse annonce en février 2023 sa première levée de fonds (2 M€) afin d'intensifier son développement à l'international.

Apport partiel d'actifs de Keyrus SA à *Keyrus Life Science Innovation SAS*, réalisé en juillet 2023 et relatif à ses activités Life Science.

Keyrus EPM, filiale du Groupe, dédiée aux activités internationales de mise en place d'outils de planification d'entreprises, obtient d'Anaplan l'accréditation mondiale de *Solution Advisory & Delivery Partner* et démontre son expertise multi-industries.

Keyrus devient *Partenaire Platinum Informatica* en janvier 2024

Qlik nomme *Keyrus* en février 2024
Talend Data Integration EMEA Partner of the year 2023

VISION INTERNATIONALE

Belgique – Espagne – Finlande - France – Israël – Lettonie - Luxembourg – Pays-Bas
 Pologne - Portugal – Royaume-Uni – Suisse
 Brésil – Canada – Colombie – Etats-Unis – Mexique – Pérou
 Chine – Emirats Arabes Unis - Singapour – Vietnam
 Afrique du Sud – Ile Maurice – Maroc – Tunisie - Rwanda

27 pays
4 continents

Ralentissement global sur le continent américain

Cycles de décision longs et contraction de la demande de nos clients

Changement de stratégie de nos partenaires éditeurs technologiques pour préserver leurs marges

Développement de nos activités near-shore pour servir le marché des Etats-Unis

Modernisation de nos offres digitales en réponse à l'évolution du marché

Investissements sur le marché Nord-Américain pour élargir notre portefeuille d'offres

Tendances contrastées en Europe

Bonne dynamique de marché et de développement au Royaume-Uni, au Portugal et en Belgique

Retour à la rentabilité en France, portée par l'efficacité du modèle opérationnel mis en place malgré un marché moins dynamique

Redressement lent mais certain de nos activités Life Science avec de bonnes perspectives de développement en 2024

Bonne intégration de Sonum acquise en février 2023 boostant nos activités EPM en EMEA

Lancement de nouvelles offres innovantes dans le domaine de l'AI et l'AI générative

Asie & Afrique dans la continuité

Demande maintenue sur ces marchés

Croissance significative de notre activité EPM dans l'Asie du Sud-Est, démarrée fin 2021

Poursuite du développement et du positionnement de notre produit OMNIFLOW, une solution innovante de « Market Place » développée par Keyrus

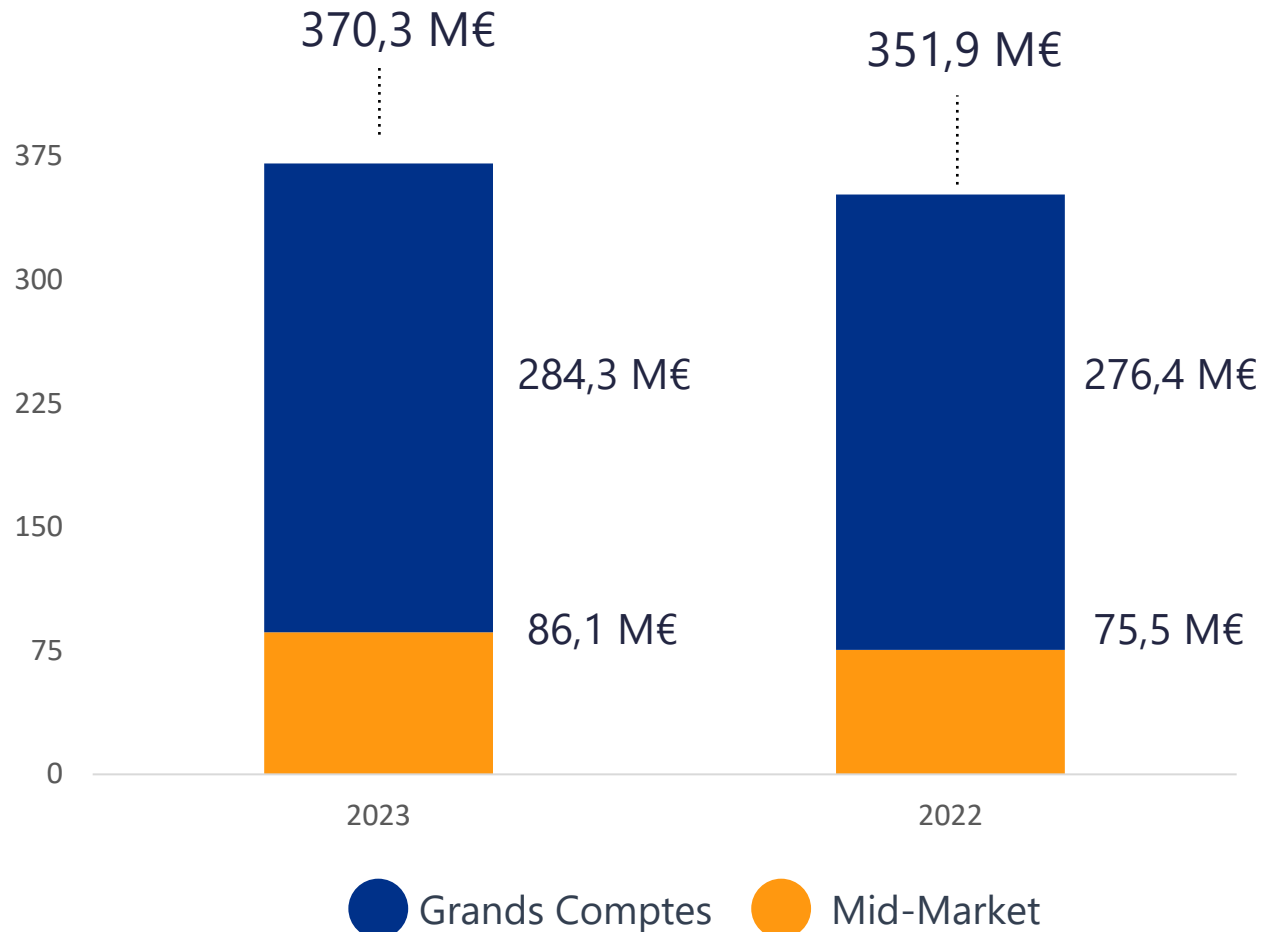
Ouverture d'une filiale au Rwanda.

SYNTHÈSE DE L'ACTIVITÉ

03



ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES



Croissance publiée du
Chiffre d'affaires au 31 déc. 2023
(croissance organique entre parenthèses)

Groupe

+5,2% (+1,6%)

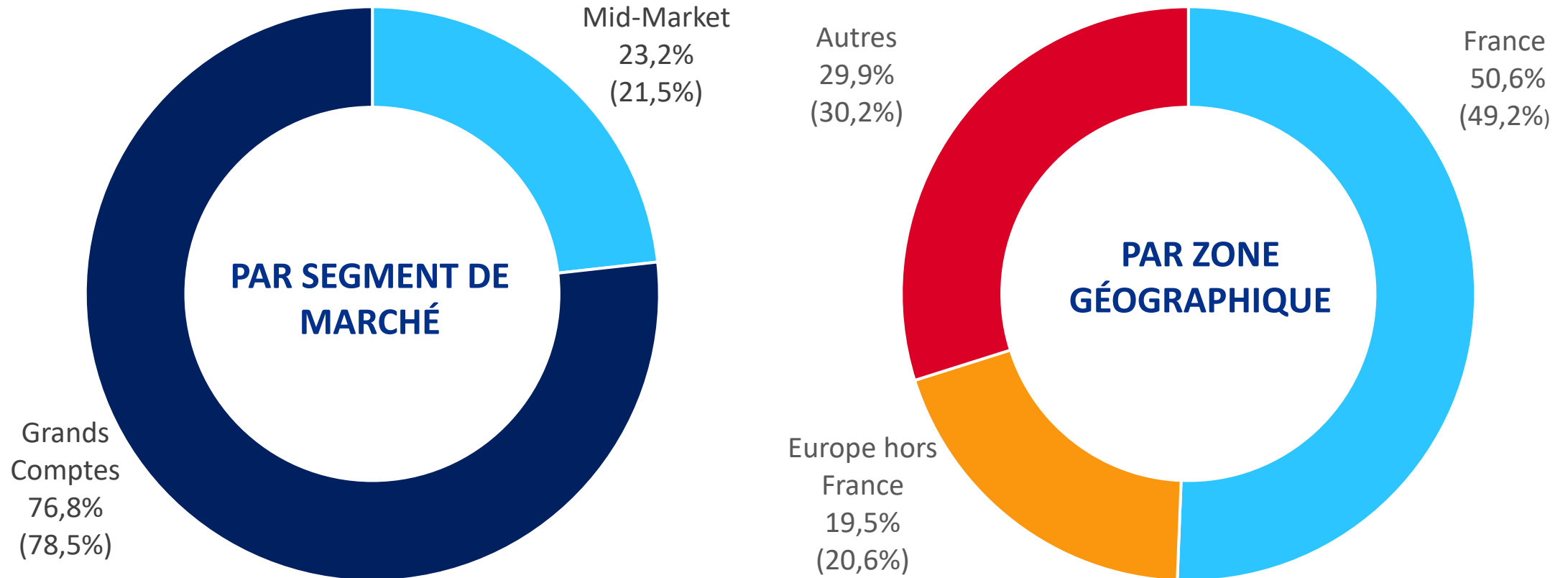
Grands Comptes

+2,9% (-1,3%)

Mid-Market

+14,0% (+12,9%)

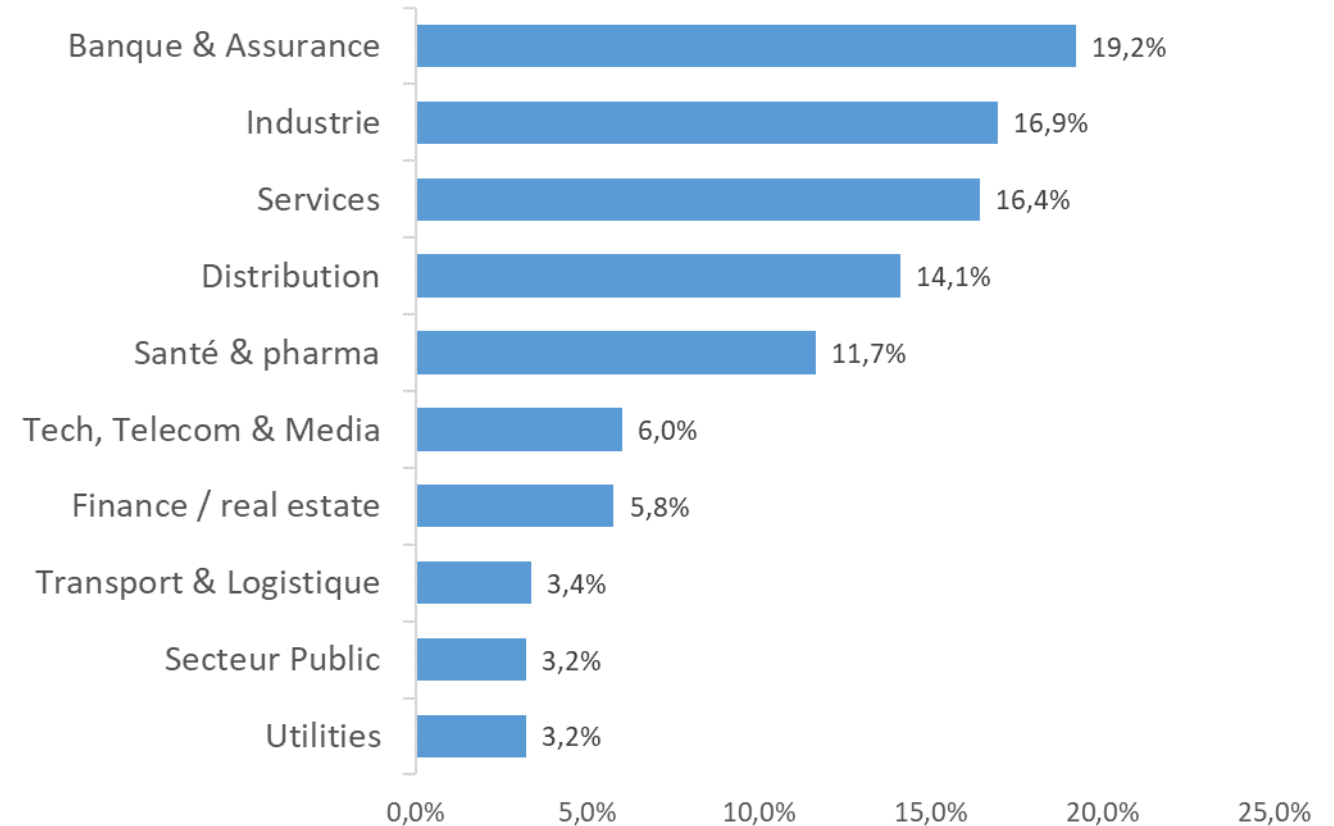
VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES 2023 PAR SEGMENT



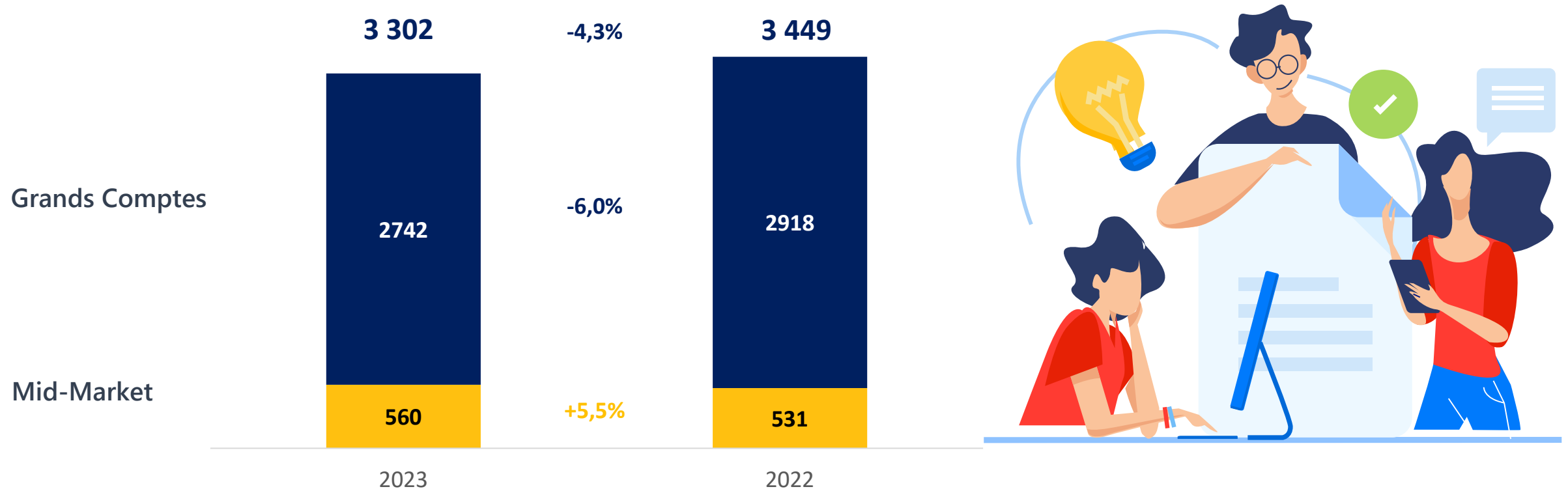
Entre parenthèses : données au 31/12/2022

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES 2023 PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

	31/12/2023	31/12/2022
Banque & Assurance	19,2%	19,9%
Industrie	16,9%	16,9%
Services	16,4%	14,9%
Distribution	14,1%	15,0%
Santé & pharma	11,7%	13,0%
Tech, Telecom & Media	6,0%	6,5%
Finance / real estate	5,8%	3,8%
Transport & Logistique	3,4%	3,8%
Secteur Public	3,2%	3,1%
Utilities	3,2%	3,1%



ÉVOLUTION DU NOMBRE DE COLLABORATEURS SUR 12 MOIS



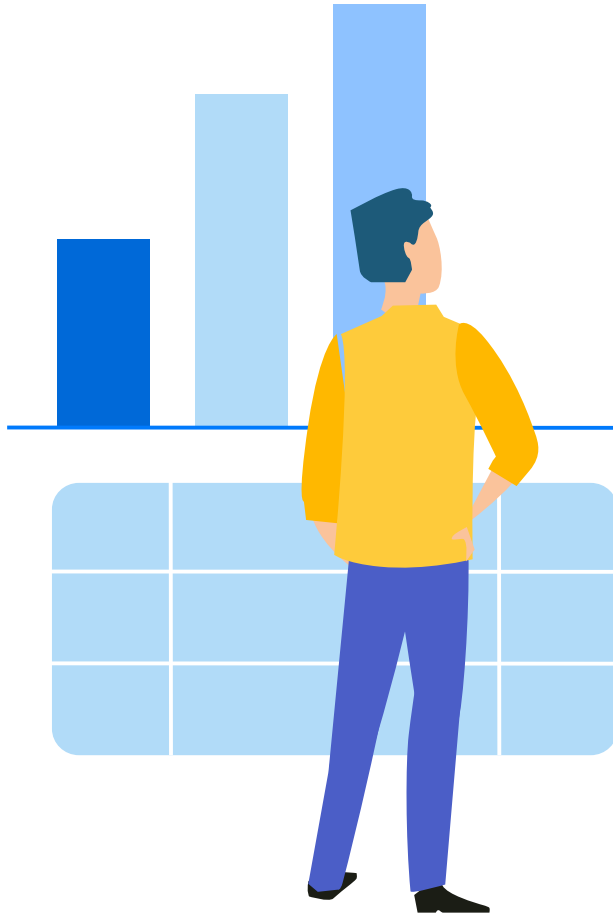
NB : sous-traitants inclus

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

04



COMPTE DE RÉSULTAT



En milliers d'€

	31.12.2023	31.12.2022
Chiffre d'affaires	370 339	351 888
Résultat opérationnel courant	17 682	16 091
Résultat opérationnel	13 293	11 628
Résultat financier*	- 6 401	- 664
Impôts sur le résultat	- 2 671	- 4 452
Quote-part de résultat sur les sociétés mises en équivalence	- 473	- 1 376
Résultat net	3 749	5 136

* Pas de réestimation des durées d'engagement des contrats relatifs à la norme IFRS16

GRANDS COMPTES



En milliers d'€	31.12.2023	31.12.2022
Chiffre d'affaires	284 260	276 406
Résultat opérationnel courant	11 324	12 311
Éléments non récurrents	- 3 794	- 3 576
Résultat opérationnel	7 530	8 734

MID-MARKET



En milliers d'€	31.12.2023	31.12.2022
Chiffre d'affaires	86 079	75 482
Résultat opérationnel courant	6 358	3 781
Éléments non récurrents	- 595	- 887
Résultat opérationnel	5 763	2 893

BILAN

En milliers d'€		31.12.2023	31.12.2022
Actif	Actif Non Courant	162 757	161 041
	Actif Courant	179 012	130 986
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	52 830	62 204
	Total de l'actif	341 769	354 231
Passif	Capitaux propres	48 250	46 037
	Passif Non Courant	116 284	119 857
	Passif Courant	177 235	188 337
	Total du passif	341 769	354 231

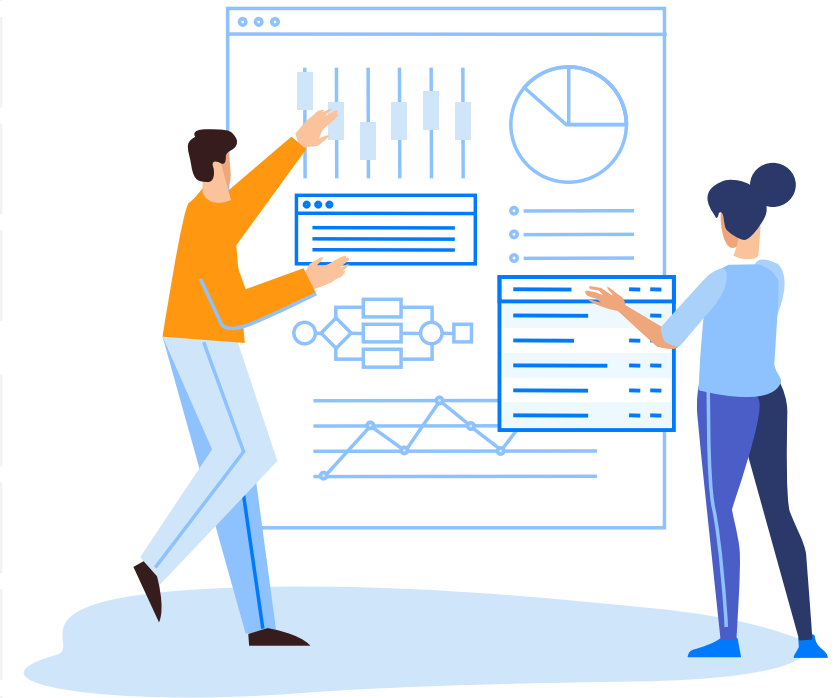


TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

En milliers d'€	31.12.2023	31.12.2022
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets des découverts bancaires à l'ouverture	62 080	48 493
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	21 470	19 862
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-6 708	-12 569
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	-23 867	7 002
Incidence variations changes et principes comptables sur la trésorerie	-184	-708
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets des découverts bancaires à la clôture	52 790	62 080



TABLEAU DES FLUX GÉNÉRÉS PAR L'ACTIVITÉ

En milliers d'€	31.12.2023	31.12.2022
<i>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt</i>	23 974	21 642
<i>Impôts versés*</i>	-5 437	- 6 695
<i>Variation du BFR</i>	2 933	4 915
Flux nets de trésorerie liés à l'activité	21 470	19 862

*dont CVAE 0,8M€

Flux nets liés à l'activité en hausse de 1,6M€ à la faveur d'une hausse de la capacité d'autofinancement de 2,3M€

TABLEAU DES FLUX LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT

En milliers d'€	31.12.2023	31.12.2022
<i>Incidence des variations de périmètre</i>	-4 023	<i>-12 426</i>
<i>Acquisitions immobilisations incorporelles et corporelles</i>	-1 772	<i>-2 914</i>
<i>Autres flux d'investissements</i>	-914	<i>2 771</i>
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-6 708	<i>-12 569</i>

Incidences des variations de périmètre concernent principalement Sonum et Axon Technologies

TABLEAU DES FLUX LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT

En milliers d'€	31.12.2023	31.12.2022
<i>Flux nets liés aux financements auprès d'établissements financiers</i>	-6 138	19 607
<i>Flux nets liés aux dettes sur croissances externes et évolutions du périmètre</i>	-6 494	-148
<i>Intérêts financiers hors engagements de location</i>	-5 546	-2 461
<i>Remboursements engagements de locations et intérêts correspondants (IFRS16)</i>	-5 814	-6 839
<i>Dividendes versés aux minoritaires</i>	-421	-3 157
<i>Autres flux de financement</i>	546	0
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	-18 053	7 002

PERSPECTIVES

ACTIVITÉS GRANDS COMPTES

En 2024, les incertitudes liées au contexte économique mondial nous amènent à nous concentrer fortement sur la **priorisation de nos investissements**, notre **excellence opérationnelle** et notre **agilité stratégique**

Nous poursuivons plus que jamais notre **stratégie de différenciation et d'innovation** avec pour objectif de maintenir et de développer notre leadership international sur les solutions data & digitales afin de doter nos clients des moyens de s'inscrire durablement au sein de leur écosystème et d'y prospérer, sur les plans économique, social et sociétal.

Positionner un portefeuille de solutions innovant, entre autres par nos **expertises en IA et en IA génératives**

Poursuivre une **croissance soutenue** et notre stratégie de **croissance externe**

Promouvoir notre **ADN entrepreneurial**

Assurer une stratégie durable et respectueuse des **enjeux ESG**

ACTIVITÉS MID-MARKET

Maintenir et renforcer notre position de **leader du marché** en France

Poursuite de la croissance du chiffre d'affaires en **revenu récurrent**

Investissements dans **nos offres d'édition** et dans nos **services à forte valeur ajoutée**

Développer de nouveaux **partenariats avec des acteurs SaaS**

Accroître le revenu de l'offre **d'hébergement Cloud**.

Rester agile pour s'adapter aux **conditions économiques incertaines**

QUESTIONS/RÉPONSES

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.

THANKS!

keyrus
make data matter

