

SQLI
DIGITAL
EXPERIENCE

SQLI
DIGITAL
EXPERIENCE

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2024

20 SEPTEMBRE 2024

NOS INTERVENANTS



PHILIPPE DONCHE-GAY

PRÉSIDENT DIRECTEUR GÉNÉRAL



OLIVIER STÉPHAN

DIRECTEUR GÉNÉRAL ADJOINT FINANCES



PHILIPPE DONCHE-GAY

SQLI AUJOURD'HUI



SQLI EN 3 QUESTIONS

WHY

ACCOMPAGNER

LES GRANDES MARQUES INTERNATIONALES
DANS LA CRÉATION DE VALEUR PAR LE DIGITAL.

HOW

CRÉER

DES EXPÉRIENCES INÉDITES ET ENGAGEANTES
EN NOUS APPUYANT SUR LE MEILLEUR DES
TECHNOLOGIES ET MÉTHODOLOGIES AINSI QUE
SUR NOS COMPÉTENCES ET CONVICTIONS.

WHAT

CONCEVOIR, DÉVELOPPER ET DÉPLOYER

DES ARCHITECTURES SOLIDES ET PERFORMANTES
QUI AMÉLIORENT L'AGILITÉ DES ENTREPRISES,
AUGMENTENT LEUR EFFICACITÉ ET FAVORISENT
LEUR CROISSANCE.



SQLI EN CHIFFRES

2 300

TALENTS

251 M€

CHIFFRE D'AFFAIRES

> 47%

INTERNATIONAL

13

PAYS

68 / 100

NOTATION ESG ETHIFINANCE

62 / 100

NOTATION ECOVADIS

93 / 100

ÉGALITÉ HOMME / FEMME

4,13 / 5

HAPPY TRAINEES

184 M€

CAPITALISATION BOURSIÈRE

> 84%

% DÉTENU PAR DBAY ADVISORS

2000

COTATION SUR EURONEXT

1990

CRÉATION



NOS CLIENTS



PHILIPPE DONCHE-GAY

FAITS MARQUANTS



LES CHIFFRES CLÉS DU 1^{ER} SEMESTRE 2024

CA

126,4 M€

+1% À DONNÉES COMPARABLES

ROC

9,9 M€

7,8% DU CHIFFRE D'AFFAIRES
(+1 PT EN DONNÉES RETRAITÉES)

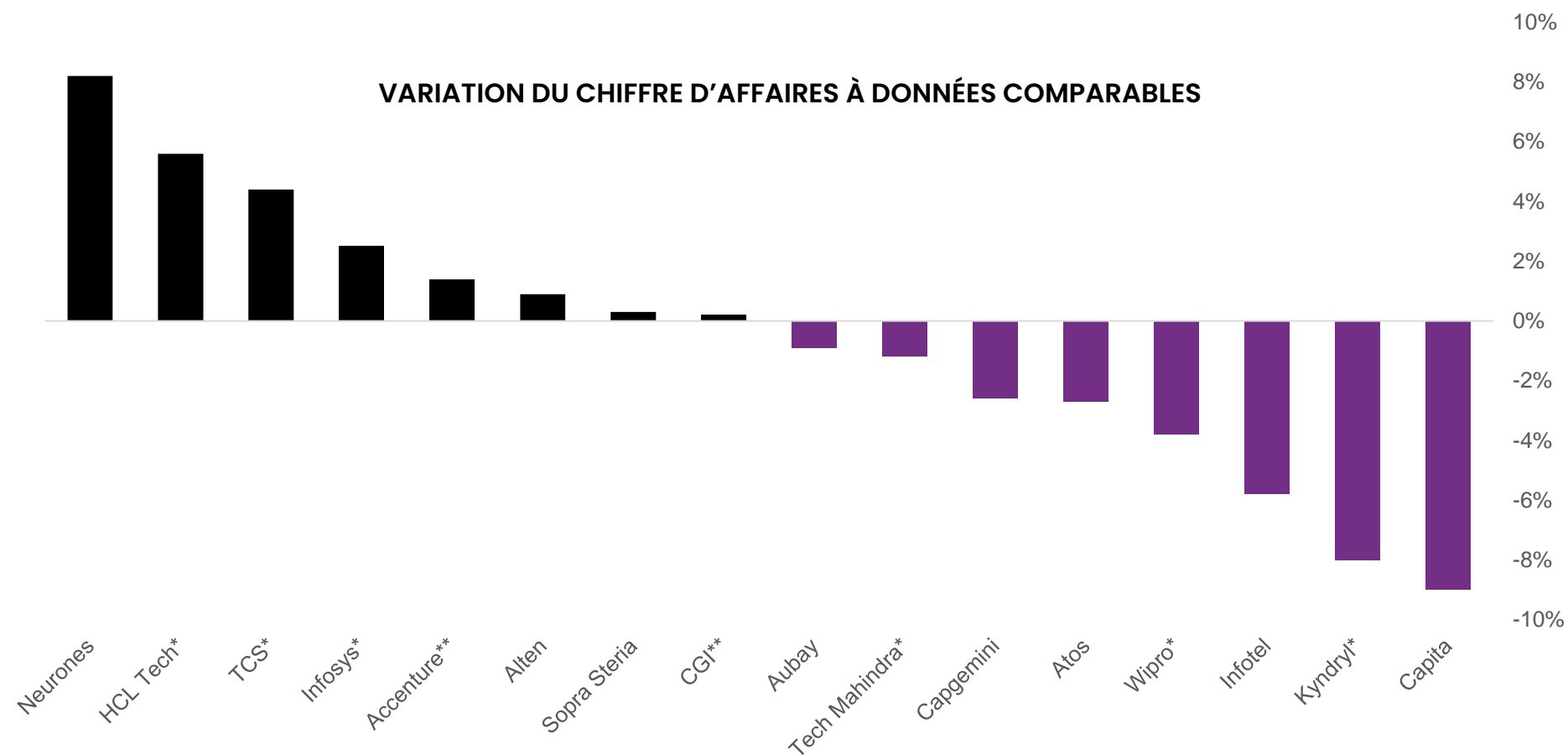
RN

20,3 M€

DONT 17,2 M€ DE RÉSULTAT DE CESSIION



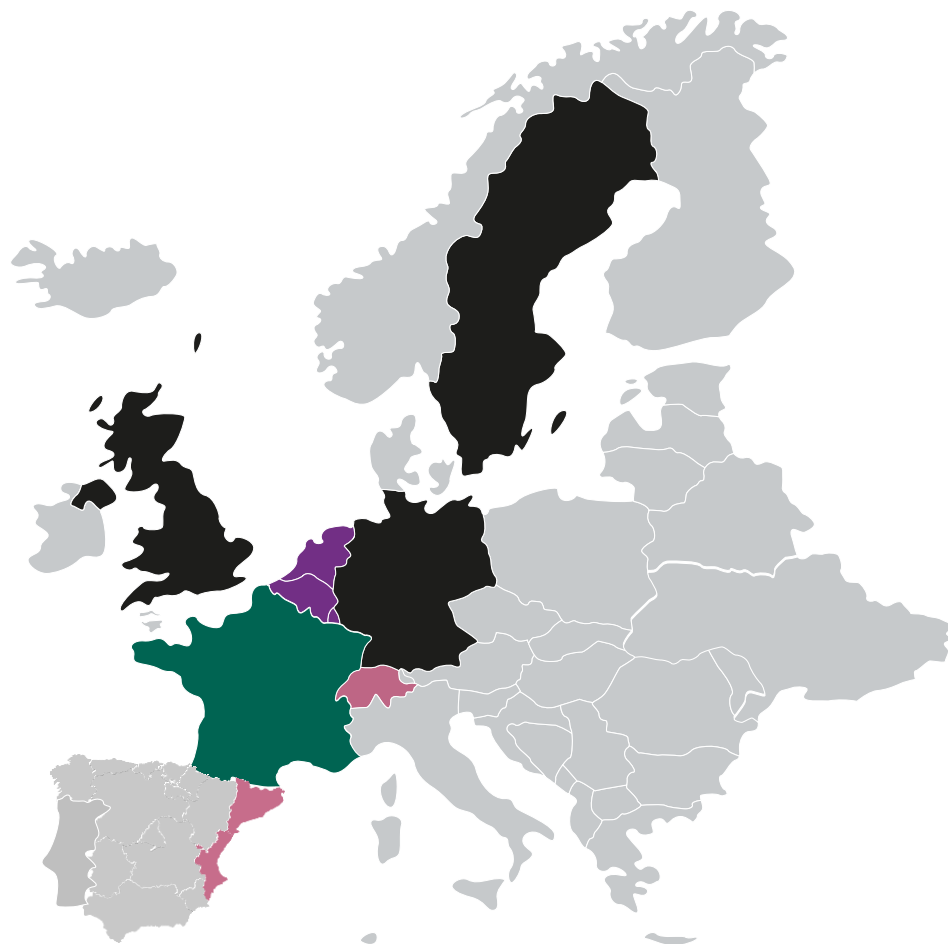
UNE PERFORMANCE EN LIGNE AVEC LE MARCHÉ



(*) 1^{ER} TRIMESTRE // (**) 3^{ÈME} TRIMESTRE



DES PERFORMANCES RÉGIONALES CONTRASTÉES



FRANCE

CROISSANCE :



RENTABILITÉ :



SUISSE (+SP)

CROISSANCE :



RENTABILITÉ :



BENELUX

CROISSANCE :



RENTABILITÉ :



AUTRES (*)

CROISSANCE :



RENTABILITÉ :

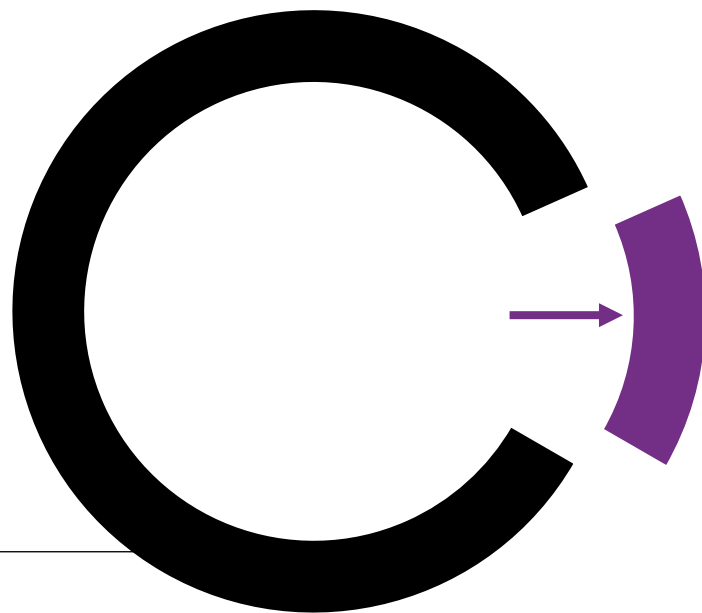


(*) ALLEMAGNE + UK + NORDIC



UN RECENTRAGE SUR LES PLATEFORMES D'EXPÉRIENCE

**SQLI
DIGITAL
EXPERIENCE**



**ASTON
BY SQLI**

ACTIVITÉ DE FORMATION RENTABLE
MAIS SANS SYNERGIE

13 M€ DE CHIFFRE D'AFFAIRES EN 2023
ET 50 COLLABORATEURS

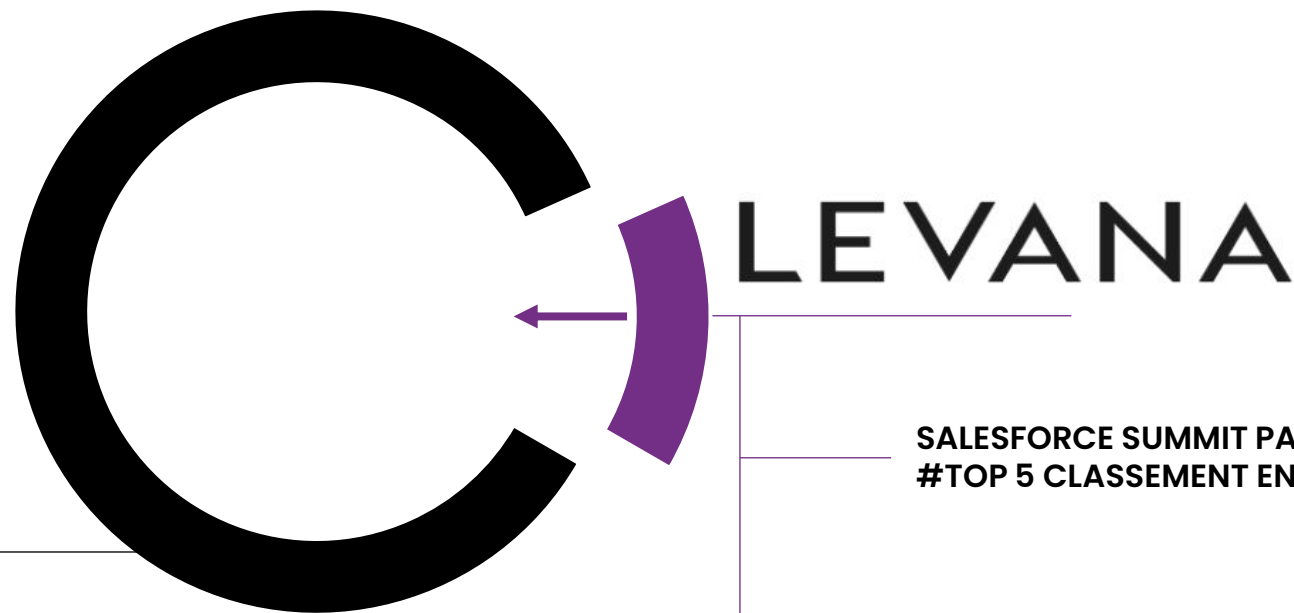
ADOSSEMENT À UN SPÉCIALISTE DE LA
FORMATION CAPABLE DE PORTER LES
INVESTISSEMENTS DE CROISSANCE

CESSION FINALISÉE LE 5 AVRIL 2024
GÉNÉRANT UN IMPACT COMPTABLE NET
(IFRS5) DE 17,2 M€



UN RECENTRAGE SUR LES PLATEFORMES D'EXPÉRIENCE

**SQLI
DIGITAL
EXPERIENCE**



**SALESFORCE SUMMIT PARTNER
#TOP 5 CLASSEMENT EN FRANCE**

**70 COLLABORATEURS
250+ CERTIFICATIONS**

**120 CLIENTS
250+ PROJETS**



3 ACQUISITIONS ÉTUDIÉES DANS LA DATA

LEVANA

AGENCE PARISIENNE

70 TALENTS

RÉFÉRENCE DANS L'ÉCOSYSTÈME
SALESFORCE



ACQUISITION RÉALISÉE
EN FÉVRIER 2024

Station'IO

AGENCE LONDONIENNE

25 TALENTS

EXPERT DES PLATEFORMES CLOUD ADOBE



PRIORITÉ DONNÉE À UNE COLLABORATION
COMMERCIALE

METEOR*

CABINET FRANÇAIS

1 300 TALENTS

TRANSFORMATION DES ENTREPRISES
PAR LA DATA



ABANDON DU PROJET AU REGARD
DES VALORISATIONS RETENUES

(*) NOM DE CODE



OLIVIER STÉPHAN

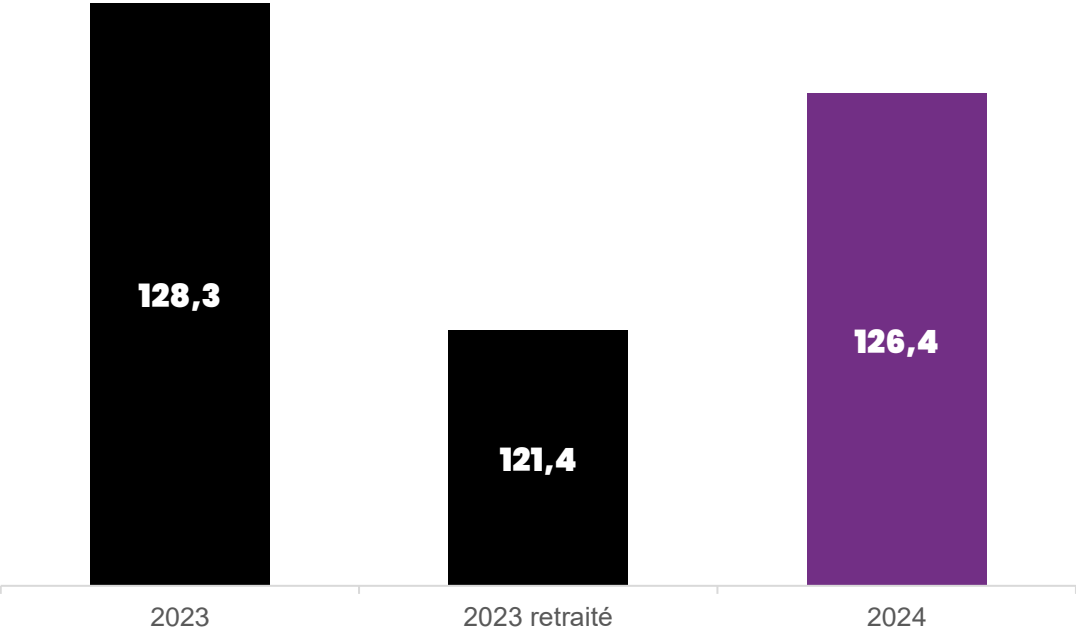
PERFORMANCES FINANCIÈRES



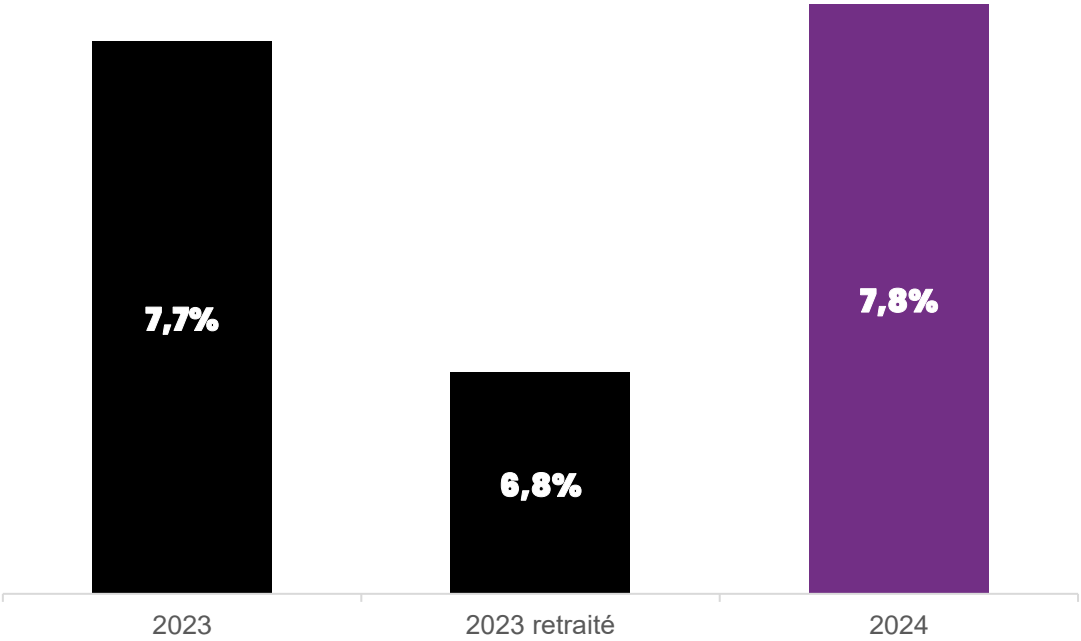
2024 : PROGRESSION DE LA RENTABILITE

DONNÉES CONSOLIDÉES AUDITÉES (EN MILLIONS D'EUROS)

CHIFFRE D'AFFAIRES

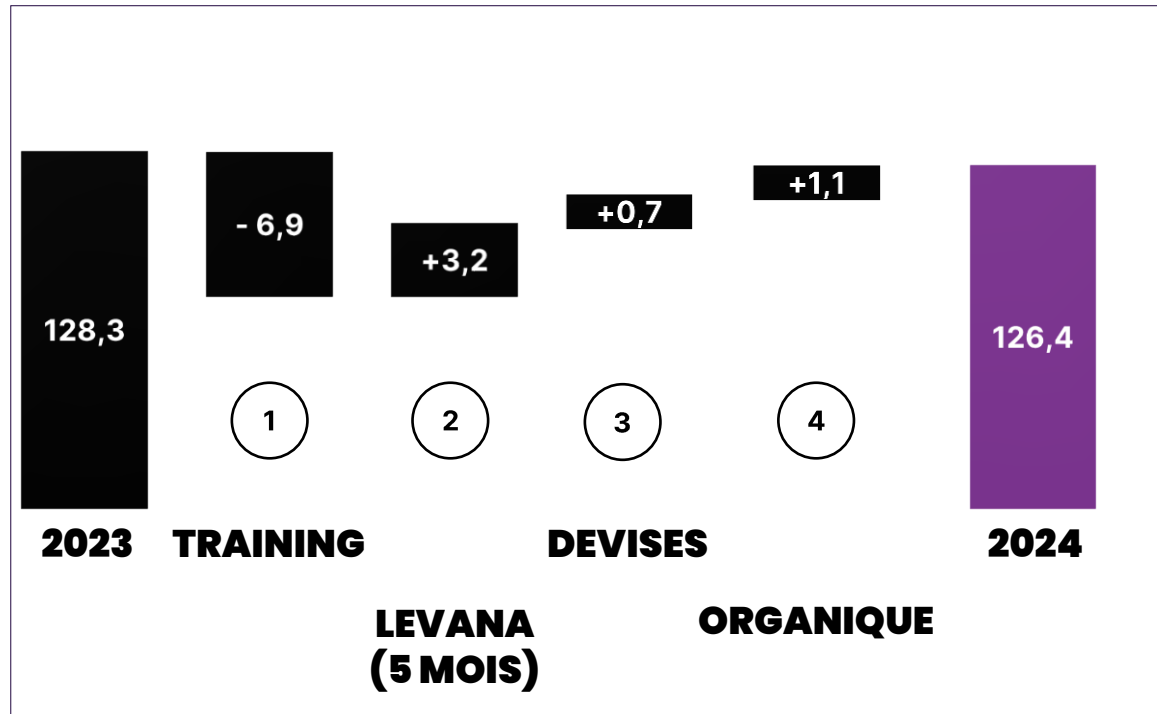


MARGE OPÉRATIONNELLE COURANTE



ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ



① CARVE OUT D'ASTON (ACTIVITÉ ÉDUCATION)

- CROISSANCE RETRAITÉE : +4%

② ACQUISITION DE LEVANA (SALESFORCE)

③ EFFET DEVICES

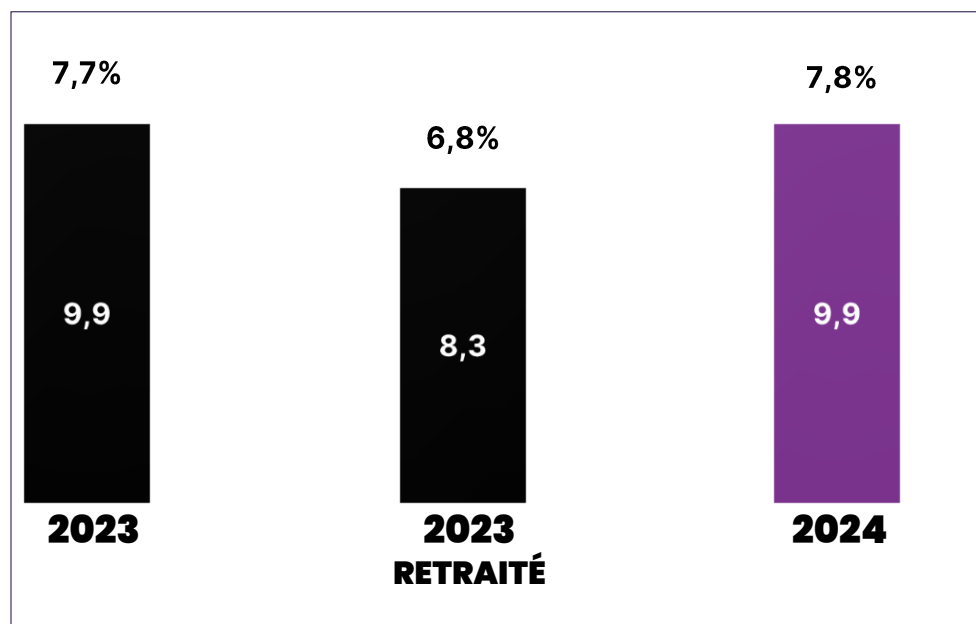
- PRINCIPALEMENT (CHF/€)

④ PROGRESSION « ORGANIQUE » DU CHIFFRE D'AFFAIRES ENTRE 2023 ET 2024 : +1%



ÉVOLUTION DU RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT CONSOLIDÉ



MOC RETRAITÉE (HORS ACTIVITÉ ÉDUCATION)

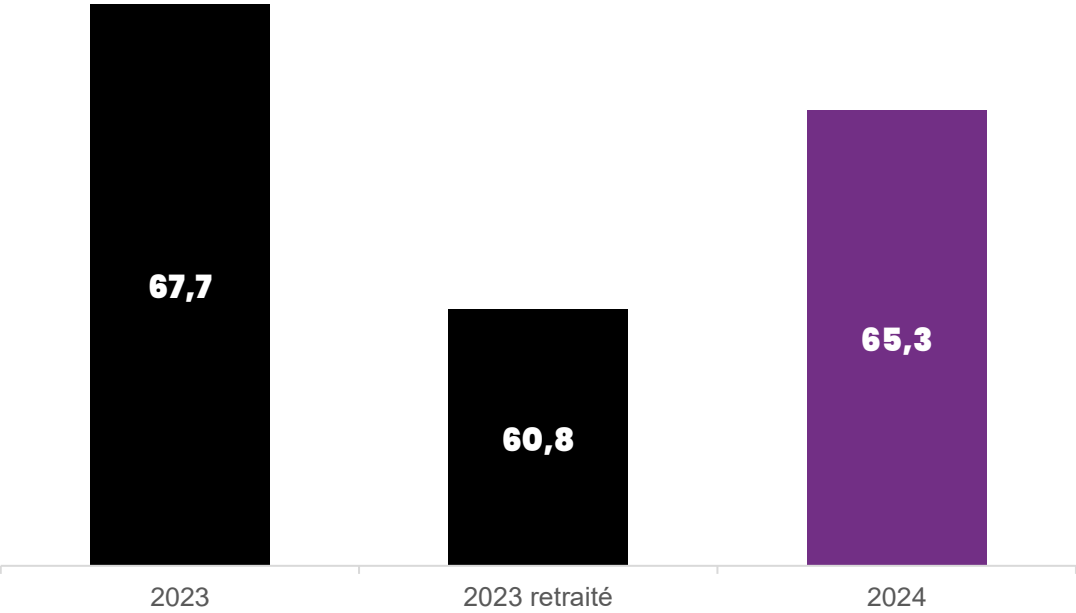
- +1 POINT
- IMPACT DU TAUX D'ACTIVITÉ AU S1
- FORTE DISCIPLINE DES COÛTS SG&A



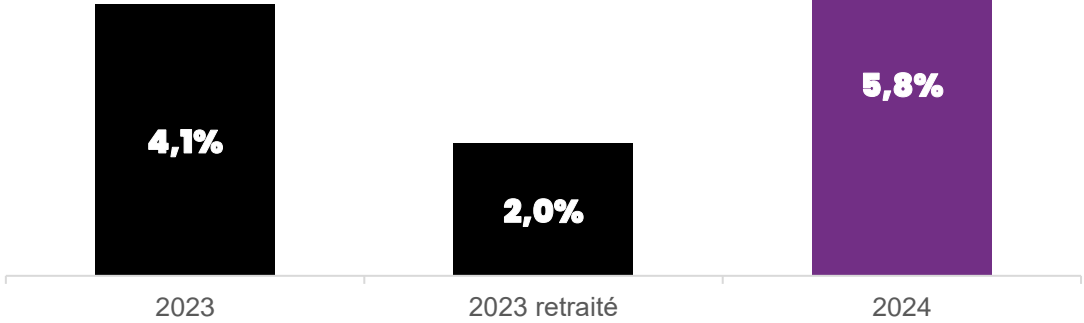
FOCUS SUR LA FRANCE

DONNÉES CONSOLIDÉES AUDITÉES (EN MILLIONS D'EUROS)

CHIFFRE D'AFFAIRES



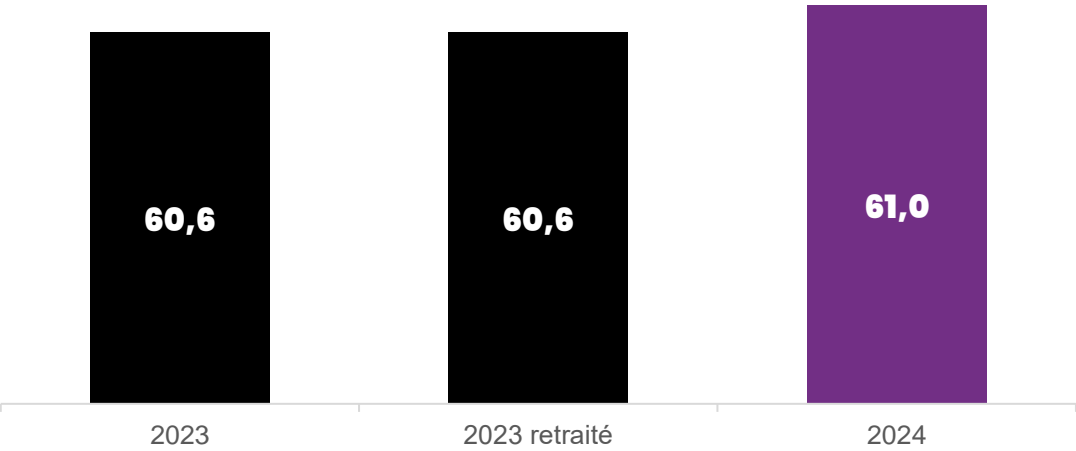
MARGE OPÉRATIONNELLE COURANTE



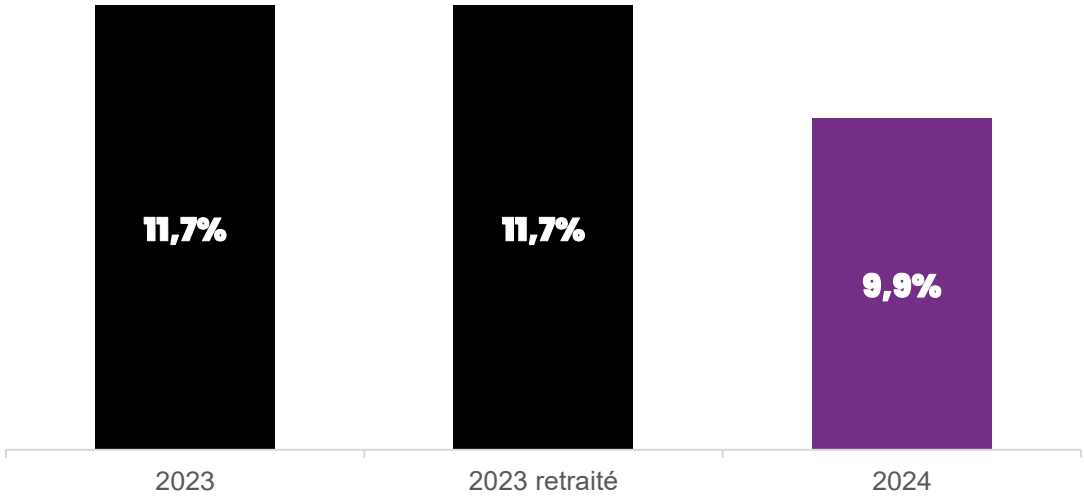
FOCUS SUR L'INTERNATIONAL

DONNÉES CONSOLIDÉES AUDITÉES (EN MILLIONS D'EUROS)

CHIFFRE D'AFFAIRES



MARGE OPÉRATIONNELLE COURANTE



COMPTE DE RÉSULTATS

DONNÉES CONSOLIDÉES AUDITÉES (EN MILLIONS D'EUROS)

€M – IFRS	H1 2023	H1 2023 retraité	H1 2024
CHIFFRE D’AFFAIRES	128,3	121,4	126,4
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT / ROC	9,9	8,3	9,9
Résultat non courant	(3,2)	(3,2)	(3,1)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL / EBIT	6,7	5,1	6,8
Résultat Financier	(1,6)	(1,6)	(2,2)
Autres charges et produits financiers	(0)	(0,1)	(0,1)
Impôt Sociétés	(1,7)	(1,4)	(1,4)
RÉSULTAT NET ACTIVITES POURSUIVIES	3,4	2,1	3,1
Résultat Activités non Poursuivies		1,3	17,2
RÉSULTAT NET	3,4	3,4	20,3

RÉSULTAT NON COURANT 2023 :

- 1,7 M€ LIÉS AUX PROJETS D’ACQUISITIONS
- ≈1% DU CHIFFRE D’AFFAIRES EN RYTHME DE CROISIÈRE

COÛT DE LA DETTE

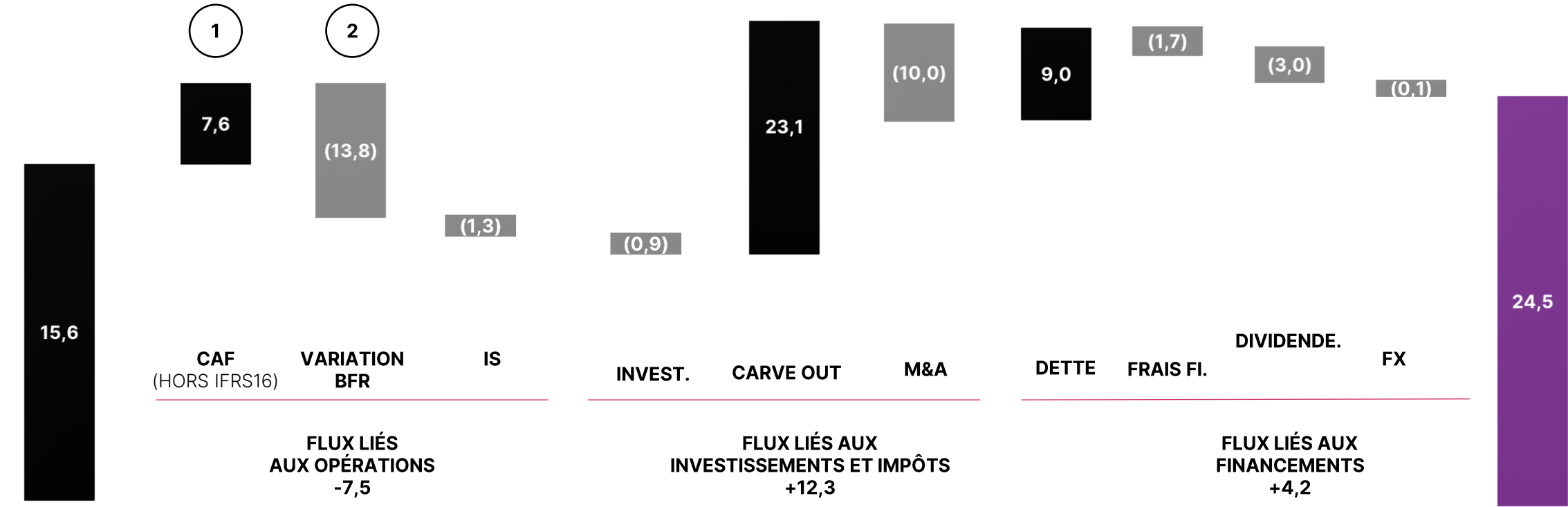
- AUGMENTATION LIÉE À LA SOUSCRIPTION D’EMPRUNTS POUR ACQUISITION DE LEVANA



FLUX DE TRÉSORERIE

DONNÉES CONSOLIDÉES AUDITÉES (EN MILLIONS D'EUROS)

- ① IMPACT DES COÛTS NON RÉCURRENTS (# 3 M€)
- ② DECALAGE GROS CLIENT RENEW (# 4 M€), EO (3M€), CIR (2M€), BAISSSE FACTOR (2,5M€)



TRÉSORERIE
12/2023

(*) NET DES CONCOURS BANCAIRES COURANTS

TRÉSORERIE
06/2024 (*)



BILAN / ACTIF

DONNÉES CONSOLIDÉES AUDITÉES (EN MILLIONS D'EUROS)

€M – IFRS	H1 2023	H1 2024
Goodwill	89,2	98,6
Actifs d'impôt différé	0,0	0,1
Actifs d'impôt (crédits d'impôt CICE, CIR)	3,6	5,0
Biens mis en location (IFRS 16)	16,5	22,7
Autres actifs non courants	18,7	17,3
ACTIFS NON COURANTS	128,1	143,6
Comptes clients	73,0	76,6
Autres actifs courants	24,7	30,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22,1	24,7
ACTIFS COURANTS	119,7	131,7
TOTAL ACTIF	247,8	275,2

- **GOODWILL : COMPTABILISATION DE L'ACQUISITION DE LEVANA ET SORTIE DE LA VNC DE L'ACTIVITÉ ÉDUCATION**
- **VALORISATION DU NOUVEAU BAIL (IFRS 16)**
- **ENCOURS CLIENTS**
 - GLISSEMENT DE QUELQUES CLIENTS FRANÇAIS ET INTERNATIONAUX
- **SOLIDE NIVEAU DE TRÉSORERIE**



BILAN / PASSIF

DONNÉES CONSOLIDÉES AUDITÉES (EN MILLIONS D'EUROS)

€M – IFRS	H1 2023	H1 2024
FONDS PROPRES	116,3	133,7
Emprunts à long terme	26,3	36,1
Obligations locatives > 1 an (IFRS 16)	11,2	19,5
Autres passifs non courants	3,2	7,1
PASSIFS NON COURANTS	40,7	62,7
Emprunts à court terme	5,0	0,8
Obligations locatives < 1 an (IFRS 16)	6,5	5,3
Comptes fournisseurs	20,1	23,6
Autres passifs courants	59,1	52,3
PASSIFS COURANTS	90,8	78,8
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	247,8	275,2

- PROGRESSION RÉGULIÈRE DES FONDS PROPRES ACCENTUÉE PAR LA VENTE DE L'ACTIVITÉ ÉDUCATION
- AUGMENTATION DE LA DETTE FINANCIÈRE LT LIÉE À L'ACQUISITION DE LEVANA (SALESFORCE)
- ENGAGEMENTS LIÉS AU NOUVEAU BAIL DU SIÈGE DE LEVALLOIS (IFRS 16)



DETTE FINANCIÈRE NETTE

DONNÉES CONSOLIDÉES AUDITÉES (EN MILLIONS D'EUROS)

€M – IFRS	H1 2023	H1 2024
FONDS PROPRES	116,3	133,7
DETTE BRUTE	26,3	36,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16,9	24,7
DETTE NETTE	9,4	12,2
RATIO DETTE NETTE SUR CAPITAUX PROPRES	8%	9%

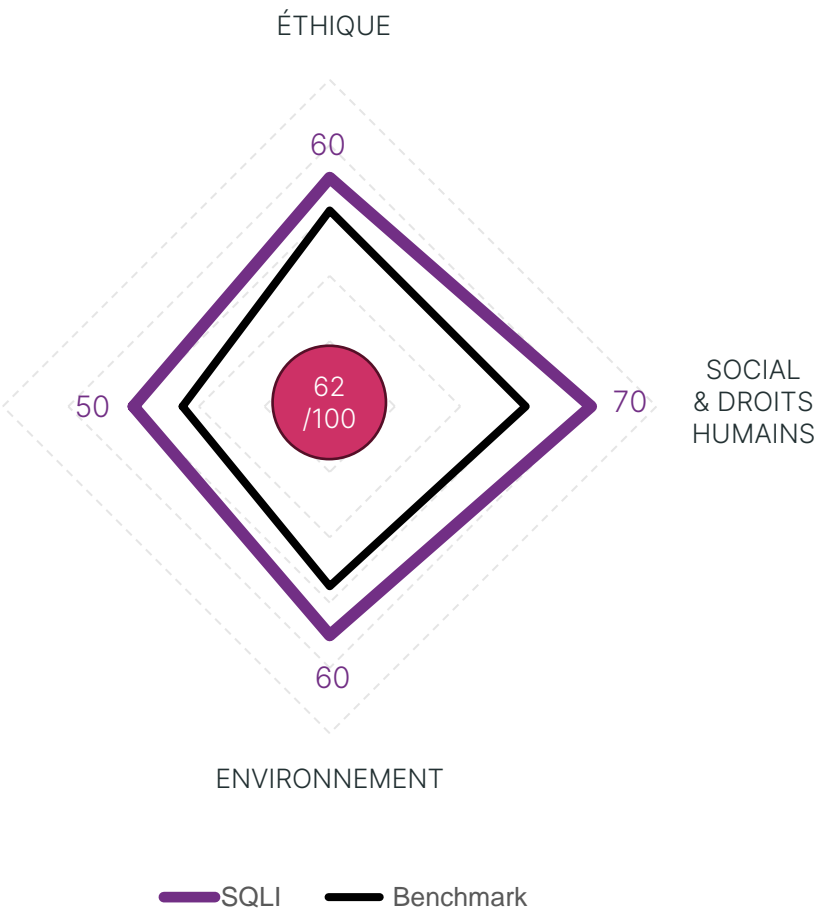
- **PAS RECOURS À L’AFFACTURAGE**
- **EFFET DE LEVIER TRÈS RAISONNABLE**
 - GEARING < 10%
 - DETTE NETTE / EBITDA12 MOIS =0,5
- **CAPACITÉS ADDITIONNELLES MOBILISABLES**
 - CRÉDIT CAPEX : 11 M€
 - CRÉDIT REVOLVING : 10 M€
 - RÉSERVE D’AFFACTURAGE : 12 M€
- **REMBOURSEMENT POST-CLÔTURE SEMESTRIELLE DE 20 M€ DE LIGNE DE FINANCEMENT LT**



PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE



ACHATS RESPONSABLES



PHILIPPE DONCHE-GAY

PERSPECTIVES

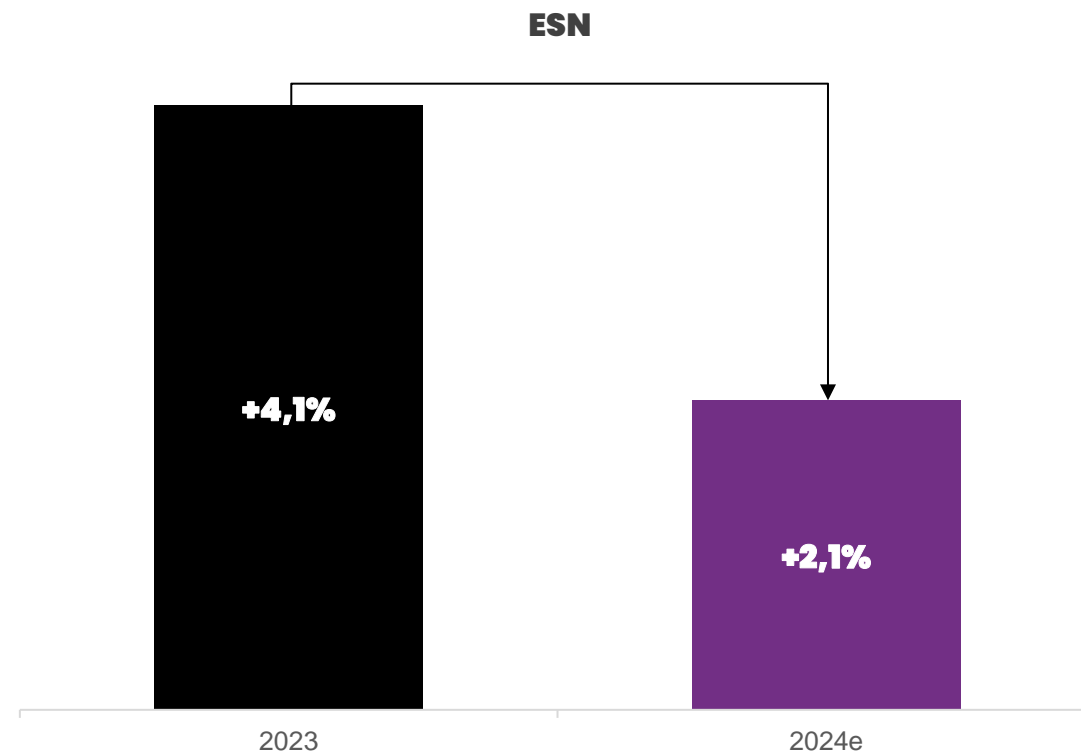


RALENTISSEMENT DE LA CROISSANCE DU MARCHÉ

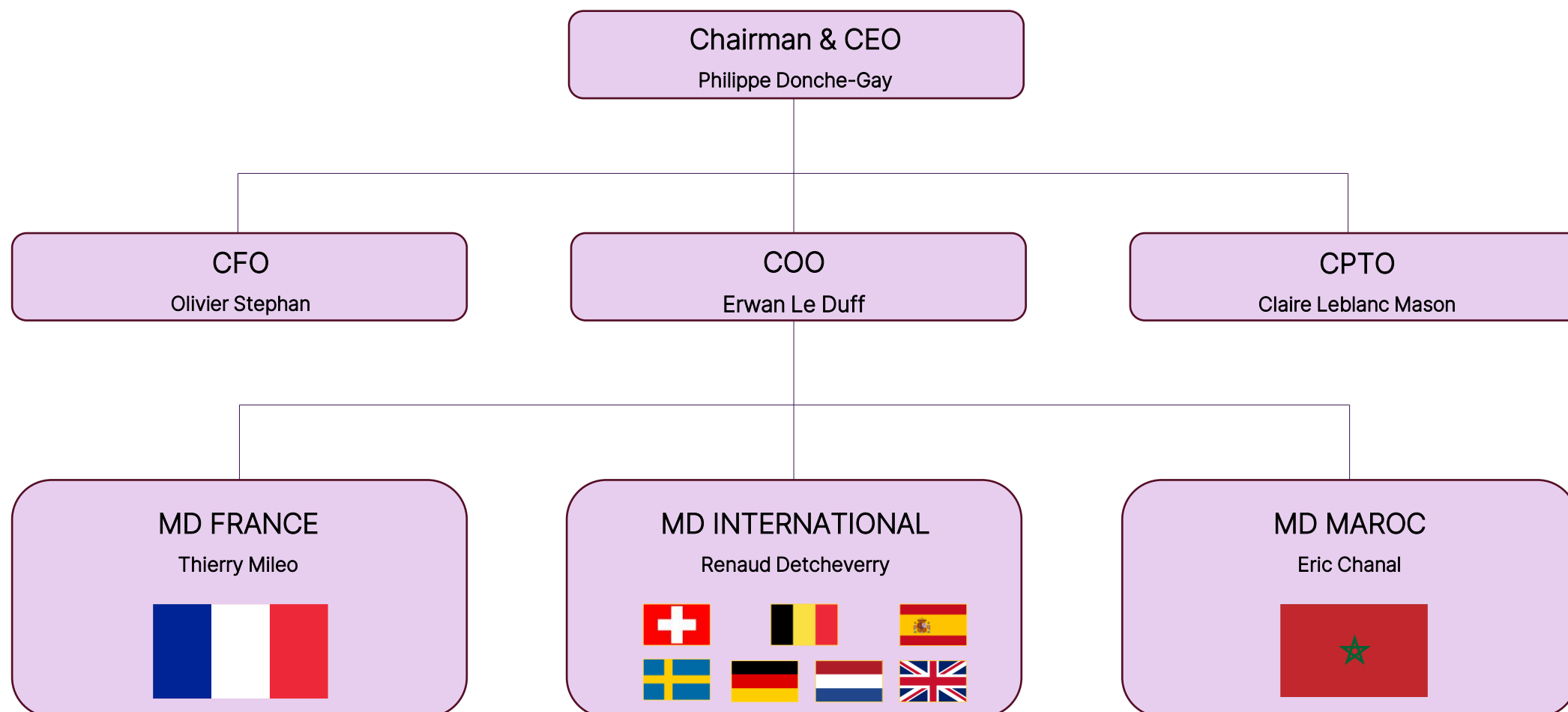


Tendances & perspectives
numériques

Juin 2024



RENFORCEMENT DU MANAGEMENT DES OPÉRATIONS



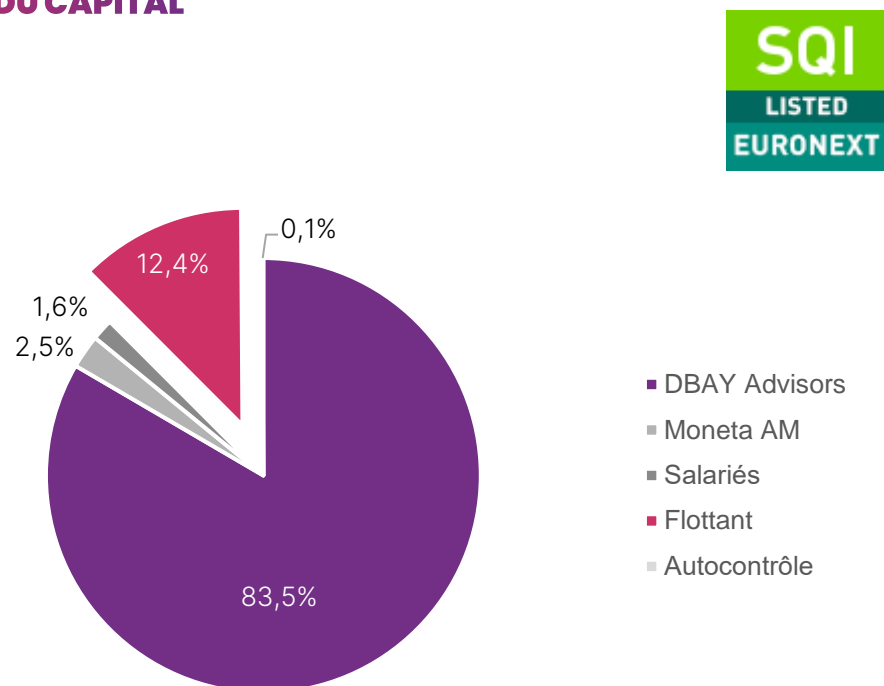
PHILIPPE DONCHE-GAY

PROJET D'OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT



UN CAPITAL LARGEMENT CONTRÔLÉ

RÉPARTITION DU CAPITAL



- **COURS (17/09/2024) : 39,40 €**
- **NOMBRE D' ACTIONS : 4 667 856**
- **CAPITALISATION BOURSIÈRE : 184 M€**
- **VOLUME MOYEN DE TITRES ÉCHANGÉS QUOTIDIENNEMENT :**
 - 250 JOURS : 404
 - 180 JOURS : 374
 - 120 JOURS : 262



CARACTÉRISTIQUES DU PROJET D'OFFRE

- **PRIX DE L'OFFRE : 54,00 € PAR ACTION SOIT UNE VALORISATION POUR 100% DU CAPITAL DE SQLI DE 252 M€**
- **PRIME* : 37% SUR LE COURS AU DERNIER JOUR DE COTATION**
33% SUR LE COURS MOYEN PONDÉRÉ PAR LES VOLUMES À SOIXANTE JOURS
31% SUR LE COURS MOYEN PONDÉRÉ PAR LES VOLUMES À SIX MOIS
- **ENGAGEMENTS DE CESSIION D'AMIRAL GESTION ET D'APPORT DE MONETA AM ET PLUSIEURS SALARIÉS POUR UN TOTAL DE 5,1% DU CAPITAL ET 4,9% DES DROITS DE VOTE THÉORIQUE**
- **INTENTION DE MISE EN ŒUVRE DU RETRAIT OBLIGATOIRE SI LE SEUIL DE 90% EST ATTEINT À L'ISSUE DE L'OFFRE**
- **DÉSIGNATION D'UN EXPERT INDÉPENDANT (CABINET CROWE HAF, REPRÉSENTÉ PAR OLIVIER GRIVILLERS ET MAXIME HAZIM) ET CONSTITUTION D'UN COMITÉ AD HOC AU SEIN DU CONSEIL D'ADMINISTRATION****

(*) PRIMES CALCULÉES AU DERNIER JOUR DE COTATION AVANT ANNONCE DE L'OFFRE (39,40 €)

(**) COMPOSÉ DE BRAND & RETAIL REPRÉSENTÉE PAR MADAME NATHALIE MESNY (PRÉSIDENTE DU COMITÉ AD HOC),
MADAME ARIEL STEINMANN ET MONSIEUR PHILIPPE DONCHE-GAY



CALENDRIER INDICATIF DU PROJET D'OFFRE

- 20 SEPTEMBRE 2024 : DÉPÔT DU PROJET D'OFFRE & DU PROJET DE NOTE
- MI-OCTOBRE 2024 : DÉPÔT DU PROJET DE NOTE EN RÉPONSE
- 5 NOVEMBRE 2024 : DÉCLARATION DE CONFORMITÉ
- 7 NOVEMBRE 2024 : OUVERTURE DE L'OFFRE
- 27 NOVEMBRE 2024 : CLÔTURE DE L'OFFRE
- 28 NOVEMBRE 2024 : RÉSULTATS DE L'OFFRE

DÈS LA REPRISE DE COTATION
À L'ISSUE DU DÉPÔT D'OFFRE,
SYNSION BIDCO
AURA LA POSSIBILITÉ
D'ACQUÉRIR DES TITRES
SUR LE MARCHÉ
DANS LA LIMITE DE 30%
DES TITRES VISÉS
PAR LE PROJET D'OFFRE



QUESTIONS & RÉPONSES



SQLI DIGITAL EXPERIENCE

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2024

LEXIQUE FINANCIER

ROC : résultat opérationnel courant

MOC : marge opérationnelle courante (en % du chiffre d'affaires)

EBITDA : résultat avant éléments non courants, intérêts, impôts
et amortissements (hors IFRS 16)

LTIP : plan d'incentive à long-terme



SQLI
DIGITAL
EXPERIENCE