



Gfi Informatique
Présentation du CA T3 2016

Novembre 2016

Points saillants

Croissance organique
toujours robuste en
France

Maintien de la forte
dynamique en Ibérie

Nouveaux contributeurs
(Europe de l'Est,
Afrique)

Des succès
commerciaux
structurants

Renfort de nos solutions
métiers
(Omnicommerce,
Novulyx, TCS)

Confirmation des
objectifs 2016 et de la
saisonnalité S1/S2

Accélération à
l'international avec
l'acquisition d'Efron

Gains de parts de
marché en Espagne

Poursuite des
opérations de M&A

Agenda

- I. Performance T3 2016
- II. Evènements marquants
- III. Perspectives
- IV. Conclusion
- V. Annexes

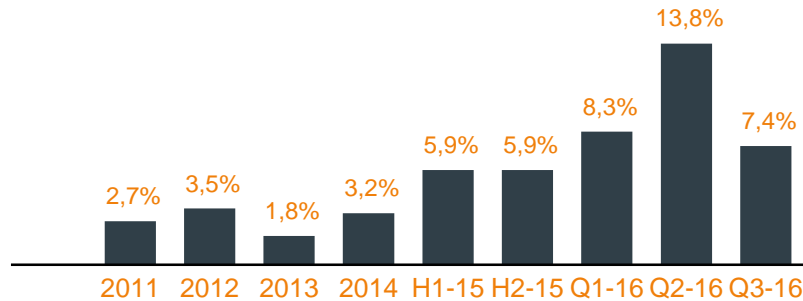


	Chiffre d'affaires			
	T3 Publié	T3 Organique	9m Publié	9m Organique
France	192,3 M€ +8,1%	+7,4%	616,1 M€ +11,7%	+9,9%
International	38,8 M€ +23,6%	+8,7%	117,2 M€ +23,9%	+13,0%
Groupe	231,1 M€ +10,4%	+7,6%	733,2 M€ +13,5%	+10,3%

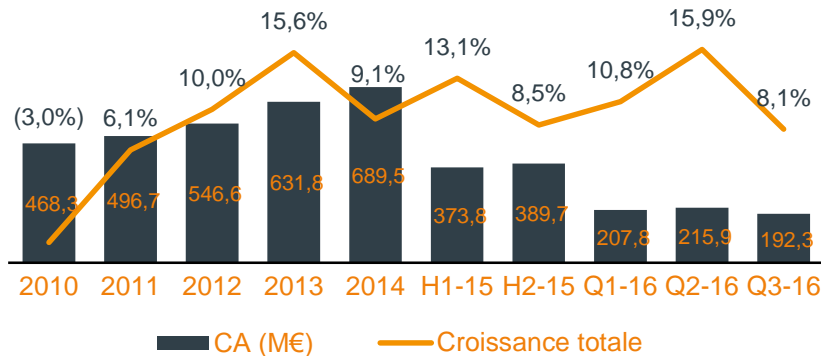
France : maintien d'une croissance robuste

Données financières (France)

Croissance org Gfi



CA & croissance totale

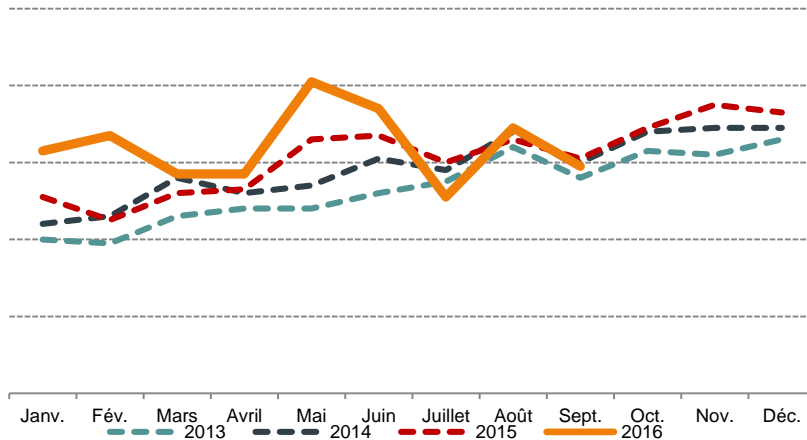
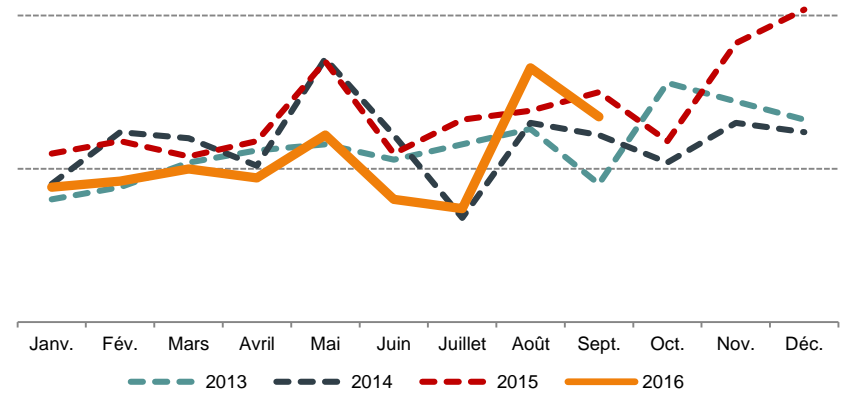


Commentaires

- CA T3 en hausse de 8,1% à 192,3 M€ dont 7,4% de croissance organique. Sur 9 mois, le CA ressort à 616,1 M€, en hausse de 11,7% (+9,9% en organique)
- Croissance soutenue par les derniers grands contrat signés (CNES, 3SI)
- KPI globalement stables par rapport à ceux du troisième trimestre 2015, avec notamment un bon niveau en Infrastructure Services (IS) et des niveaux plus faibles sur les activités Application Services (AS) ou le Conseil
- Effectifs productifs à 8 481 au T3, en progression de 7,8%, en ligne avec la croissance du CA
- Activité commerciale très soutenue au T3 (book-to-bill 12m au 30 septembre 2016 de 1,22)

TJM – Tassement structurel

- Effet industrialisation
- Impact court terme des grands contrats
- Redressement au T3

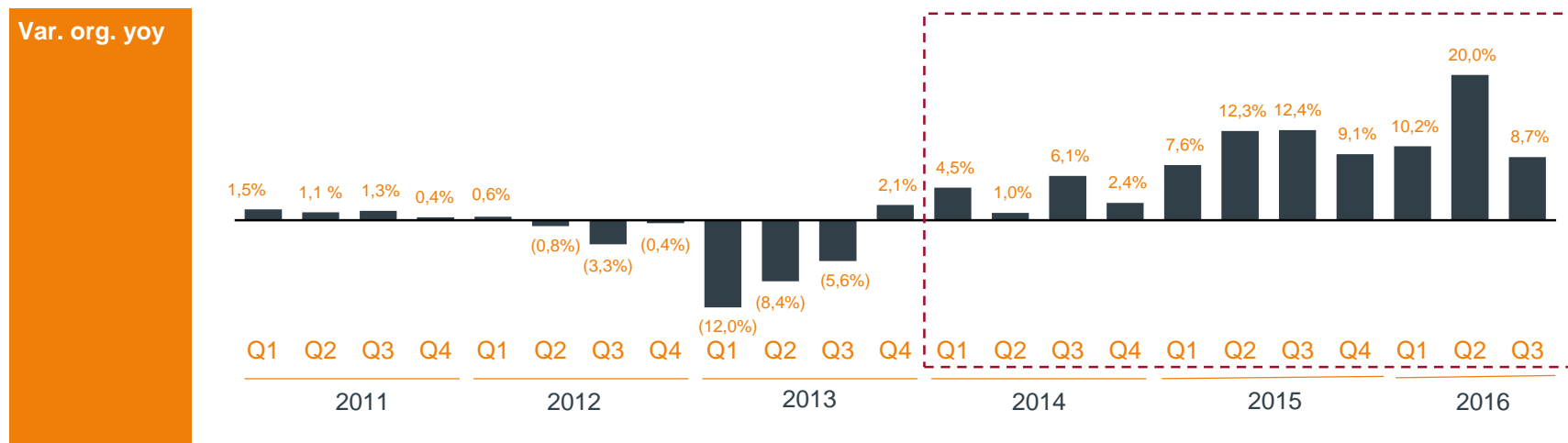


TACE – Nouvelle progression

- +60 bp versus 9m 2015
- Hausse du récurrent
- Gestion de l'inactivité malgré hausse soutenue de l'effectif

Confirmation de la bonne santé des activités internationales

Poursuite d'une forte reprise pour les opérations hors France



CA International de 38,8 M€ au T3 2016, en croissance de 23,6%, dont 8,7 % en organique (respectivement 117,2 M€, + 23,9% dont 13,0% en organique sur 9 mois)

- *Europe du Sud* : Espagne et Portugal continuent de bénéficier de dynamiques soutenues, respectivement +7,3% et +24,5% en organique au T3 malgré une base de comparaison plus difficile
- *Europe du Nord et de l'Est* : activité du trimestre (10,5 M€) en très forte croissance (+83,7%) grâce à l'apport des activités d'Impaq en Pologne
- *Maroc - Afrique* : CA de 2,1 M€ en croissance de 13% y-o-y grâce au développement de nos activités sur la zone Afrique

Agenda

- I. Performance T3 2016
- II. Evènements marquants
- III. Perspectives
- IV. Conclusion
- V. Annexes

Stratégie de redéploiement

Une stratégie de développement menée à trois niveaux... :

- La recherche de leadership sur un deuxième marché issu de notre footprint actuel
- La recherche de taille critique sur les autres pays clés
- La mise en place d'une couverture plus large pour certaines « Practices » à vocation globale (Spécialités Télécoms, Utilities, Software...)

... conduite sur trois zones prioritaires :

- L'Europe du Sud, second marché de Gfi actuellement, en forte croissance (et son extension vers la zone LatAm)
- L'Afrique, avec un développement organique porté par nos activités d'Integration de systèmes et d'Edition, ainsi que l'accompagnement de nos grands clients
- L'Europe de l'Est, avec un développement organique porté par nos activités d'Integration de systèmes et d'Edition, ainsi que l'accompagnement de nos grands clients

Après la Pologne, Gfi renforce ses activités ibériques



Evènements marquants ... avec l'acquisition d'Efron



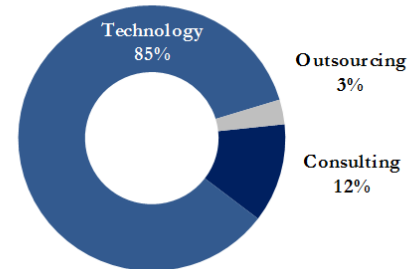
Company profile

- ❑ Basée en Espagne
- ❑ CA de 37 M€
- ❑ Près de 750 collaborateurs,
- ❑ 80% du CA en Espagne, dans les secteurs de la Banque, de l'Assurance et de la Santé
- ❑ Des clients prestigieux comme Santander, BBVA, Mapfre ou Quiron
- ❑ 20% en Amérique en accompagnement de ses clients en Amérique du Nord, au Mexique et en Colombie
- ❑ Profitabilité supérieure à celle du Groupe
- ❑ Consolidée au 1^{er} octobre 2016

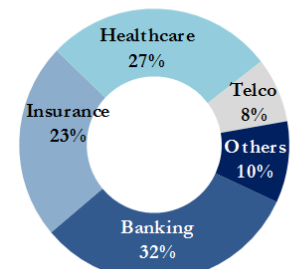
Grâce à cette opération, Gfi augmente fortement sa présence en Espagne et pénètre de nouveaux comptes clés auprès desquels le groupe compte développer l'ensemble de son portefeuille d'offres

Revenue split analysis

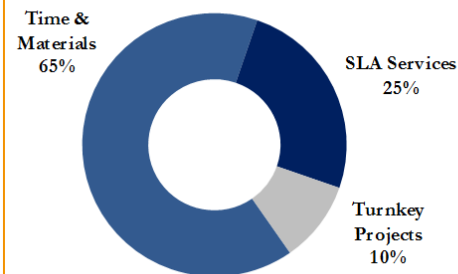
» Revenue by business line



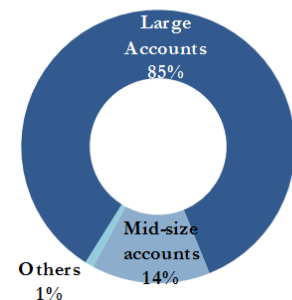
» Revenue by sector



» Revenue by contract typology



» Revenue by client typology



Agenda

- I. Performance T3 2016
- II. Evènements marquants
- III. Perspectives
- IV. Conclusion
- V. Annexes

Perspectives

Entre continuité et accélération

2016 : nouvelle année de progression du CA et de la marge opérationnelle du Groupe

Les piliers de la croissance

- > Account Management Europe
- > Gain de projets majeurs (CNES, 3SI...) et nouvelles opportunités en cours
- > Forte croissance dans les offres spécialisées (Omnicommerce...)
- > Développement de nos offres d'intégration de systèmes à l'international, notamment sur la zone Afrique-Moyen Orient
- > Synergies commerciales sur les dernières acquisitions (Impaq, Efron...)
- > Poursuite d'une stratégie M&A ambitieuse mais ciblée grâce à une structure bilancielle renforcée et soutenue par notre nouvel actionnaire

Maintien d'une bonne dynamique

Dynamique commerciale robuste en France...

- > B-to-B 12 mois glissant : 1,22
- > Bookings : +14% y-o-y

Poursuite de la reprise en Europe du Sud et levier des dernières opérations (Impaq et Efron)

Développement de nouvelles zones (Europe de l'Est et zone MEA)

... actionnant les leviers de la profitabilité

- > Croissance du Chiffre d'Affaires
- > Contribution de l'international

Saisonnalité S1/S2 confirmée en 2016

Agenda

- I. Performance T3 2016
- II. Evènements marquants
- III. Perspectives
- IV. Conclusion**
- V. Annexes

Conclusion

Roadmap stratégique inchangée

1 Services

- Maturité de notre positionnement sur nos marchés historiques à moindre croissance, permettant une stratégie d'amélioration au travers d'une concentration client (TOP 35), de la recherche d'efficacité via la poursuite de l'industrialisation et du développement d'offres de croissance en résonance avec les Practices Groupe (Digital Banking, digital Retail, Smart Cities, Usine 4.0...)

2 Solutions

- Accélération en diffusant nos produits logiciels sur tous nos footprints, en poussant l'innovation (IP 20), et en développant l'intégration de systèmes sur l'Upper Mid Market

3 International

- Poursuite de la stratégie d'expansion sur le footprint actuel et sur les marchés de croissance comme l'Afrique et l'Europe de l'Est, constituant des facteurs de développement de notre offre Solutions et Services
- Intégrations des dernières acquisitions

4 M&A

- **Services**
 - France : approche tactique de consolidation Secteur / Client / Technologies
 - International : acquisitions de parts de marché sur zones clés et renfort skills centers Groupe
- **Solutions** - Approche stratégique d'extension de notre portefeuille produits et de renfort de nos verticaux. Recherche de solutions « métiers », facteurs de levier sur les services d'intégration et de développement sur nos footprints



merci

Agenda

- I. Performance T3 2016
- II. Evènements marquants
- III. Perspectives
- IV. Conclusion
- V. Annexes

Annexes

Performances détaillées

Chiffre d'affaires cumulé au 30 septembre 2016

Chiffre d'affaires (en millions d'euros)	9 mois 30/09/2016	9 mois 30/09/2015	Variation faciale	Croissance organique
France	616,1	551,7	11,7%	9,9%
International	117,2	94,6	23,9%	13,0%
Espagne	68,4	59,8	14,4%	14,4%
Portugal	13,9	11,2	23,8%	23,8%
Europe du Nord et de l'Est*	27,2	18,1	50,9%	2,0%
Maroc-Afrique	7,7	5,5	38,9%	12,3%
Total	733,2	646,3	13,5%	10,3%

* Belux, Suisse, Pologne

Détail par trimestre

Chiffre d'affaires (en millions d'euros)	1er trimestre 2016	1er trimestre 2015	Variation faciale	Croissance organique
France	207,8	187,6	10,8%	8,3%
International	35,2	31,2	12,9%	10,2%
Espagne	21,5	19,4	10,7%	10,7%
Portugal	4,4	3,6	21,3%	21,3%
Europe du Nord et de l'Est*	6,3	6,4	-1,6%	-1,4%
Maroc-Afrique	3,0	1,8	71,1%	22,9%
Total	243,0	218,8	11,1%	8,5%

* Belux, Suisse, Pologne

Chiffre d'affaires (en millions d'euros)	3e trimestre 2016	3e trimestre 2015	Variation faciale	Croissance organique
France	192,3	177,9	8,1%	7,4%
International	38,8	31,4	23,6%	8,7%
Espagne	21,4	20,0	7,3%	7,3%
Portugal	4,8	3,9	24,5%	24,5%
Europe du Nord et de l'Est*	10,5	5,7	83,7%	1,5%
Maroc-Afrique	2,1	1,8	13,0%	13,3%
Total	231,1	209,3	10,4%	7,6%

* Belux, Suisse, Pologne

Chiffre d'affaires (en millions d'euros)	2e trimestre 2016	2e trimestre 2015	Variation faciale	Croissance organique
France	215,9	186,2	15,9%	13,8%
International	43,2	32,0	34,9%	20,0%
Espagne	25,5	20,4	24,8%	24,8%
Portugal	4,7	3,7	25,3%	25,3%
Europe du Nord et de l'Est*	10,5	6,0	75,9%	6,1%
Maroc-Afrique	2,5	1,9	33,9%	1,5%
Total	259,1	218,2	18,7%	14,7%

* Belux, Suisse, Pologne