



WAVESTONE

Rencontres actionnaires – Lyon

11 février 2019

WAVESTONE

◆ 1^{er} cabinet de conseil indépendant en France

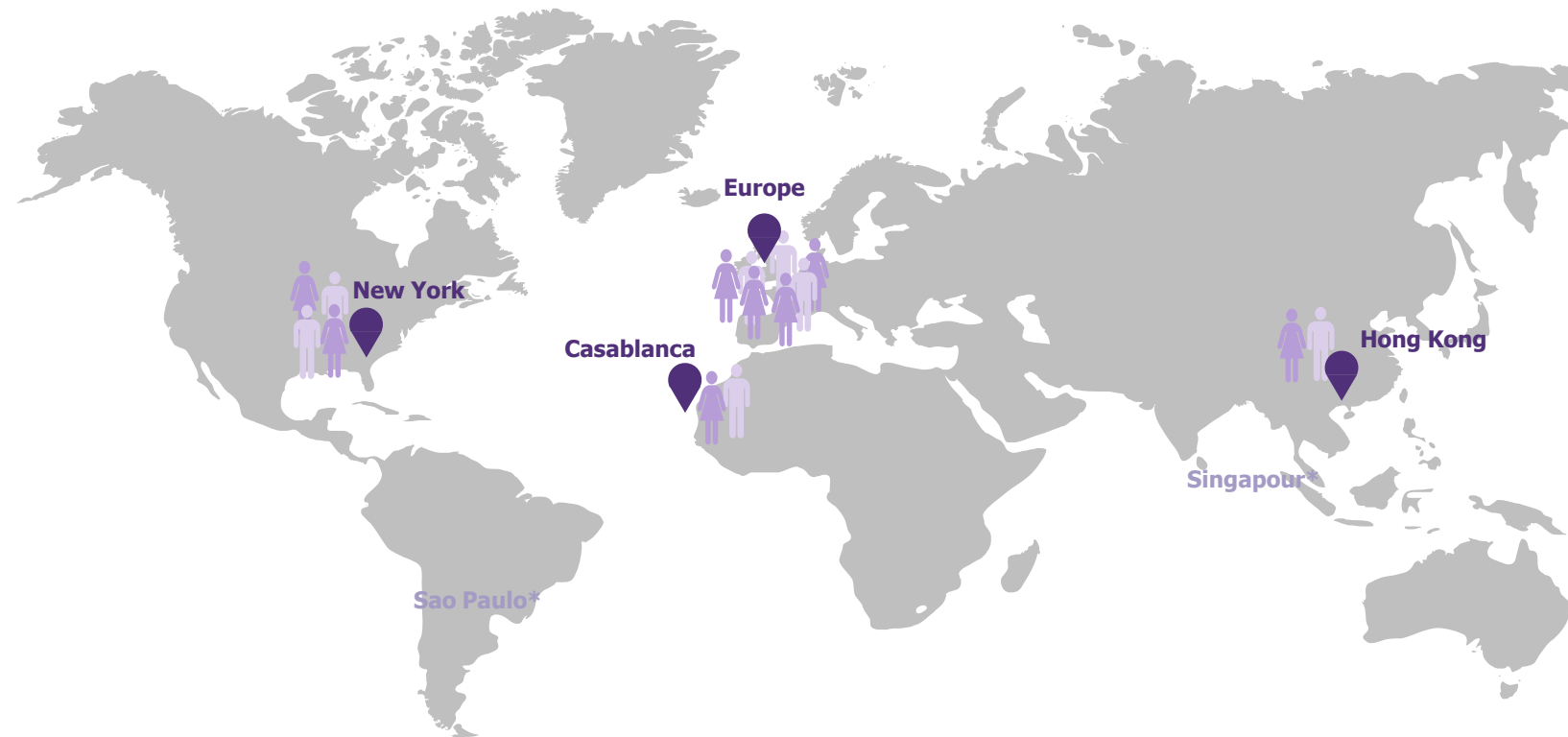
◆ Chiffre d'affaires : 359,9 M€ au 31/03/2018

◆ Objectifs 2018/19 : chiffre d'affaires +8,5% ;
marge opérationnelle courante >13%

Wavestone : conseiller les
grandes entreprises dans
leurs transformations les plus
critiques.

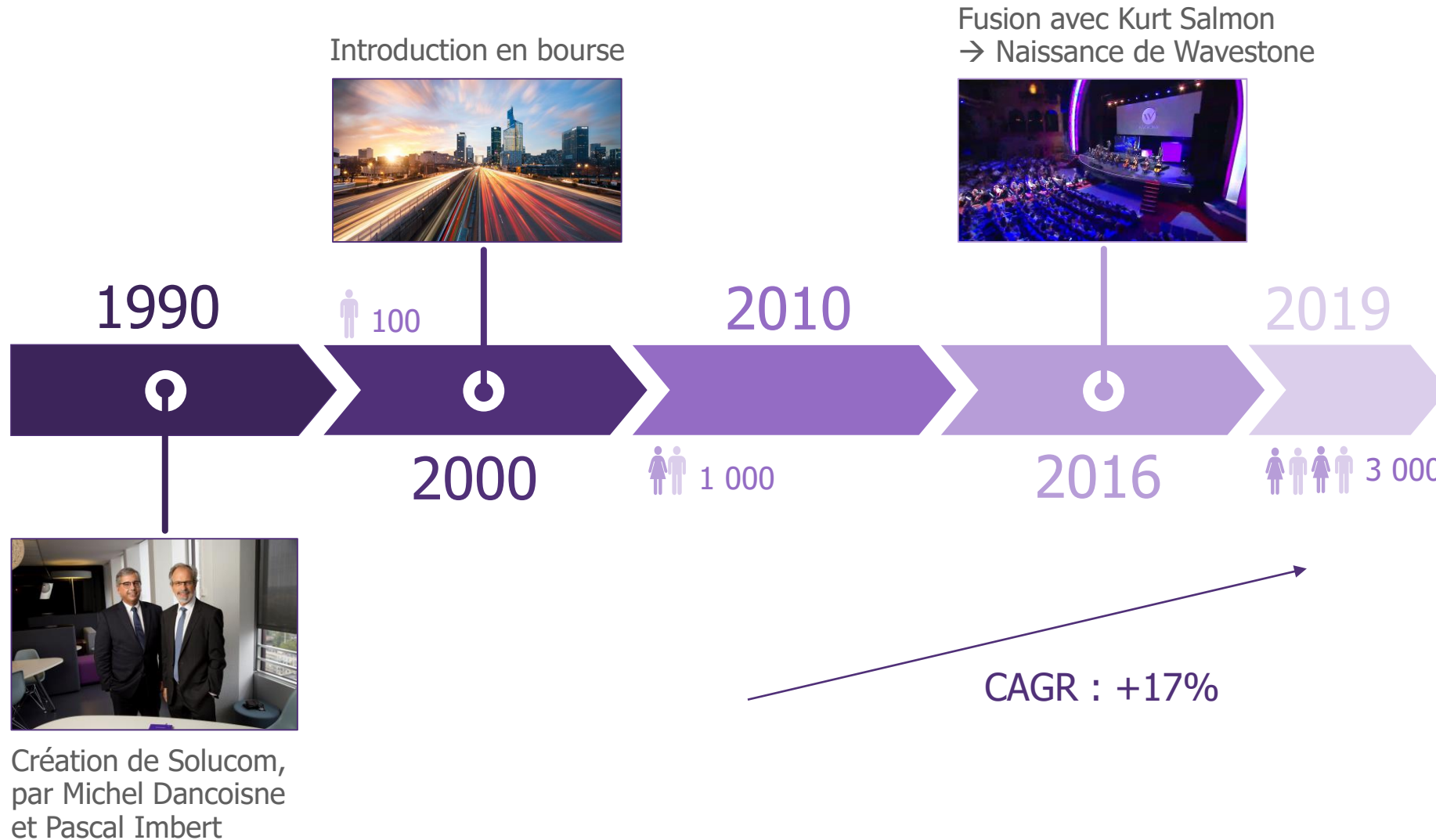
WAVESTONE

3 000 collaborateurs sur **4** continents



*partenariats

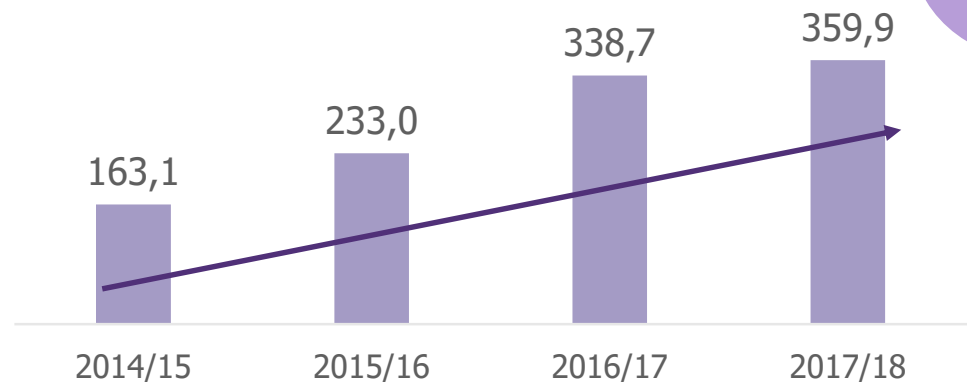
Un expert du conseil en management, digital et innovation technologique depuis près de 30 ans



Chiffres clés

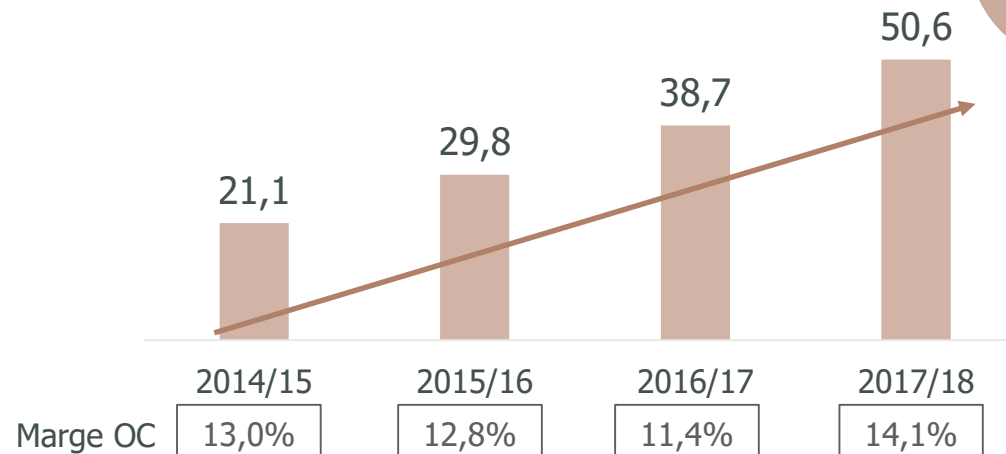
Chiffres d'affaires (en M€)

121%
en 3 ans



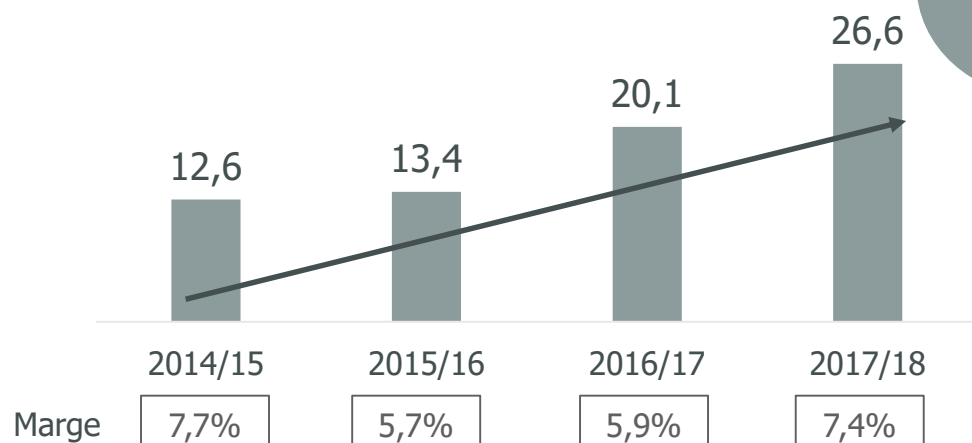
Résultat opérationnel courant (en M€)

140%
en 3 ans



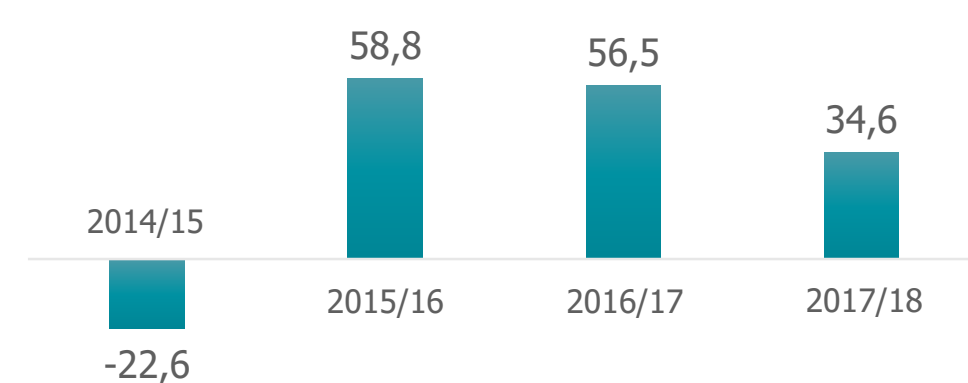
Résultat net (en M€)

111%
en 3 ans



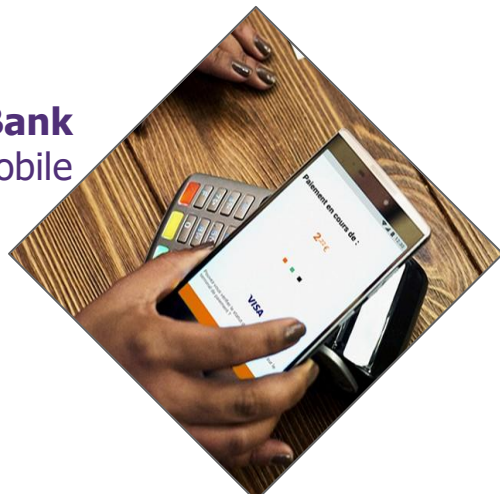
Endettement net (en M€)

-39%
en 1 an



La combinaison de nos savoir-faire au cœur des missions du cabinet

Orange Bank
Création d'une banque mobile



EDF - SOWEE
Cadrage et lancement de l'offre Sowee



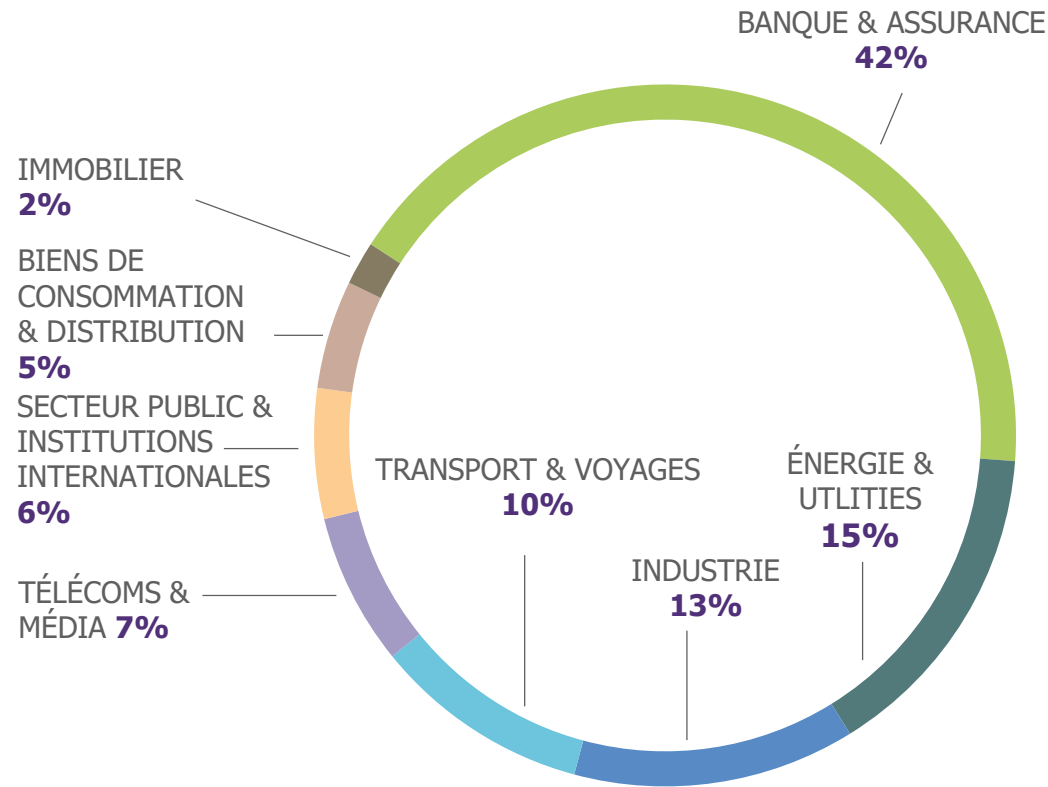
PSA
Plateforme véhicules connectés



Ministère de la Justice
Digitalisation de la procédure pénale



Répartition du chiffre d'affaires



Répartition sectorielle en 2017/18

20 premiers clients

BNP PARIBAS	10%
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	9%
EDF	7%
SNCF	5%
LA POSTE	5%
CRÉDIT AGRICOLE	5%
TOTAL	3%
BPCE	3%
ALSTOM	3%
UGAP	2%
ENGIE	2%
SANOFI AVENTIS	2%
ORANGE	2%
SAINT-GOBAIN	2%
SUEZ	2%
AXA	1%
ALLIANZ	1%
AMF	1%
L'ORÉAL	1%
PSA	1%

Le paysage concurrentiel de Wavestone

Cabinets de conseil en management indépendants



Branches conseil des « Big Four »



Branches conseil des ESN



Acteurs de niche



Quatre grands types de concurrents

Les enjeux clés pour réussir



Proposition de valeur

La banque de demain

Les véhicules autonomes et nouvelles mobilités

La transition énergétique

La modernisation de l'Etat

Qualité d'exécution

Performance de la vente

Pilotage opérationnel

Satisfaction client

Maitrise du M&A

Ressources Humaines



Plan stratégique Wavestone 2021

1 Dimension

CA : **500 M€**
MOC : **15%**

2 Réputation

N°1 du conseil
en transformation
en France

3 Engagement

Dans le **top 3**
de notre catégorie
en matière de RSE*

4 International

100 M€
de CA
hors de France

* classement Gaïa-Index

2021
WAVESTONE



Actualités récentes

/ Un 1^{er} semestre satisfaisant

- > +10% de croissance, dont +7% d'organique
- > 10,9% de marge opérationnelle courante, en hausse de 1 point

/ Nouvelles étapes vers Wavestone 2021

XCEED
A WAVESTONE COMPANY

13,3 M£ | 60 consultants | Londres
SI Services financiers

METIS CONSULTING
A WAVESTONE COMPANY

8,7 M€ | 40 consultants | Paris
Supply chain

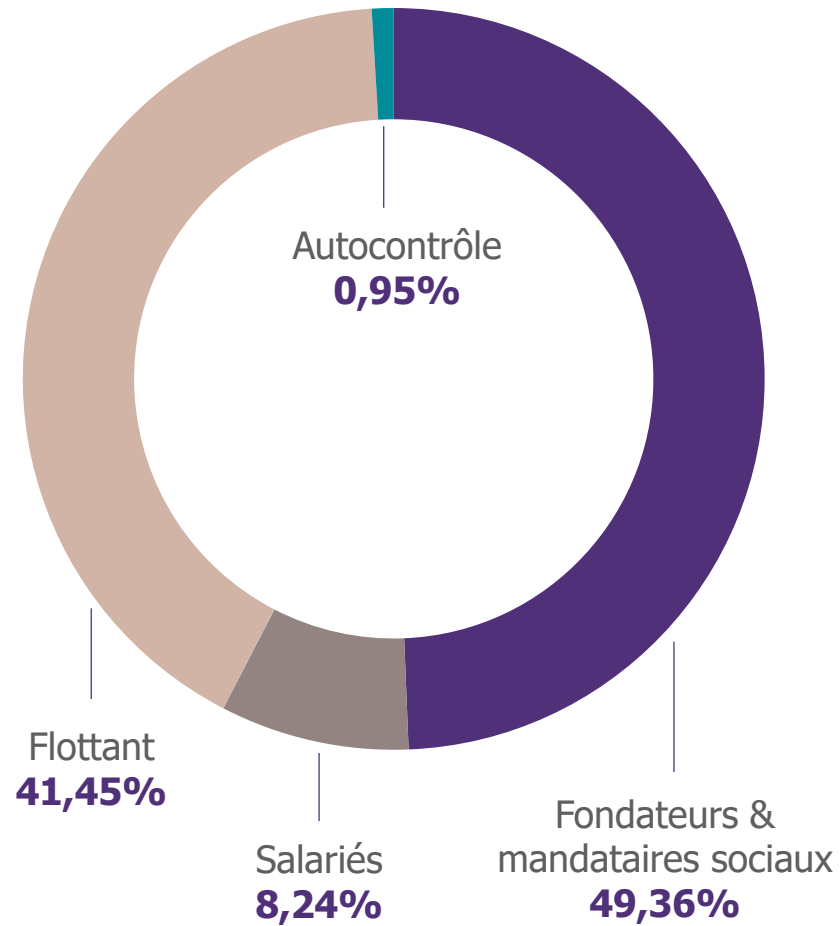


1^{ère} place des entreprises de
150 M€ à 500 M€ de chiffre d'affaires

/ Un objectif de croissance 2018/19 plus prudent

- > ralentissement de la croissance sur 9 mois (+9% dont 6% d'organique)
- > taux d'activité et turn-over sous pression (mais en amélioration progressive)
- > signaux moins positifs des donneurs d'ordres quant à leurs investissements à venir

Répartition du capital au 30 septembre 2018



Dilution potentielle,
nette de l'autocontrôle : **0,11%**

Dividende distribué en août 2018 :
0,20 € par action* (+33%)

**Retraité de la division par 4 du pair de l'action
intervenue début septembre*

Wavestone et la Bourse

Cours au 7 février 2019

26,70 €

Nombre d'actions

20 196 492

Capitalisation boursière

539 M€

Dernier dividende

0,20 €



* CAC MID & SMALL rebasé sur le cours de Wavestone au 31 décembre 2008

Pourquoi investir dans Wavestone ?



Un parcours réussi, à travers l'acquisition de nouveaux domaines d'expertise et de compétences



Des positions fortes chez des clients de 1^{er} plan



La transformation digitale : un marché stratégique et de long terme

PARIS

LONDRES

NEW YORK

HONG KONG

SINGAPOUR*

SAO PAULO*

LUXEMBOURG

MADRID*

MILAN*

BRUXELLES

GENÈVE

CASABLANCA

ISTANBUL*

WAVESTONE

* Partenariat