

BIENVENUE

Chiffre d'affaires | S1 2022/23

Visioconférence | 27 octobre 2022



CHIFFRE D'AFFAIRES | S1 2022/23



PASCAL IMBERT

Président - Directeur général



LAURENT STOUPY

Directeur financier



Croissance de +9% au 1^{er} semestre 2022/23

Chiffre d'affaires <i>En M€ - données consolidées non auditées</i>	2022/23	2021/22	Variation totale	Variation à périmètre ¹ et change constants
1 ^{er} trimestre	122,0	115,2	+6%	+3%
2 ^{ème} trimestre	115,1	102,6	+12%	+5%
1^{er} semestre	237,1	217,8	+9%	+4%

⁽¹⁾ Hors Everest Group *consulting* consolidé depuis le 01/05/2021, why innovation! consolidé depuis le 01/11/2021, NewVantage Partners consolidé depuis le 01/01/2022, Nomadéis consolidé depuis le 01/04/2022 et PEN Partnership consolidé depuis le 01/08/2022.

/ Chiffre d'affaires du 2^{ème} trimestre 2022/23 : 115,1 M€ en progression de +12%

- > en croissance de +5% à taux de change et périmètre constants
- > effet jour défavorable de -1,4%

/ 237,1 M€ de chiffre d'affaires au 1^{er} semestre 2022/23 : +9% dont +4% en organique

Taux d'activité conforme à son niveau normatif et taux journalier moyen en hausse

	S1 2022/23 (6 mois)	Exercice 2021/22 (12 mois)
Taux d'activité	75%	77%
Taux journalier moyen	880 €	854 €
Carnet de commande	3,7 mois	4,3 mois

- ▶ recul au 2^{ème} trimestre, sous l'effet des nombreuses arrivées de nouveaux collaborateurs au mois de septembre
- ▶ prix de vente en progression de +3%, +2% à taux de change constants
- ▶ maintien de la prise de commande pendant l'été
recul du carnet de commande (4,2 mois au 30 juin), dû à la progression des effectifs au 3^{ème} trimestre

Maintien d'un rythme de recrutement dynamique mais turn-over toujours sous pression

- / Un plan de recrutement en phase avec l'objectif annuel
 - > plus de 1 000 embauches visées sur l'exercice 2022/23

- / Turn-over de 19% à fin septembre (sur 12 mois glissants)
 - > contre 19% à fin juin 2022 et 18% sur le dernier exercice

- / 3 864 collaborateurs au 30 septembre 2022
 - > contre 3 732 fin mars à l'issue de l'exercice 2021/22



Accélération du développement au Royaume-Uni, en ligne avec le plan *Impact*

- / PEN Partnership, un cabinet de conseil expert des projets de transformation opérationnelle et digitale
 - > compétence sectorielle dans les services financiers et l'industrie pharmaceutique
- / Coeus Consulting, un cabinet de conseil reconnu dans le domaine de la stratégie IT
 - > conseil auprès d'entreprises du Global 500 au Royaume-Uni et en Europe (industrie, énergie & utilities, distribution et biens de consommation)
- / Ambition : bâtir ensemble un acteur majeur sur le marché du conseil au Royaume-Uni
 - > enrichissement de la proposition de valeur de Wavestone au Royaume-Uni avec des compétences de conseil en management
 - > une proposition de valeur permettant de mener des transformations majeures grâce à une combinaison de compétences business, digitale et cybersécurité



PEN Partnership et Coeus Consulting en chiffres

PEN Partnership

- › siège : Londres (Royaume-Uni)
- › 60 collaborateurs permanents, plus environ 40 consultants indépendants
- › chiffre d'affaires de 19,6 M£ (23,4 M€) pour l'exercice clos au 31 mars 2022
- › rentabilité comparable à celle de Wavestone

Modalités de l'opération

- › acquisition de 100% du capital
- › prix d'acquisition : 22,5 M£ (~26,8 M€) en valeur d'entreprise
- › complément de prix : jusqu'à 7,5 M£ (~8,9 M€) conditionnés par les performances de PEN Partnership dans les 18 mois à venir
- › consolidé depuis le 1^{er} août 2022

Coeus Consulting

- › siège : Londres (Royaume-Uni)
- › 45 collaborateurs permanents, plus environ 10 consultants indépendants
- › chiffre d'affaires estimé de 9 M£ (10,4 M€) pour l'exercice clos au 30 septembre 2022
- › rentabilité supérieure à celle de Wavestone

Modalités de l'opération

- › acquisition de 100% du capital
- › prix d'acquisition : 17,5 M£ (~20,2 M€) en valeur d'entreprise
- › complément de prix : jusqu'à 3,5 M£ (~4,0 M€) conditionnés par les performances de Coeus Consulting dans les 12 mois à venir
- › consolidé depuis le 1^{er} octobre 2022



Un contexte de marché toujours robuste malgré un environnement économique complexe

/ Croissance conforme au plan de marche au 2^{ème} trimestre 2022/23

- > maintien de la prise de commande pendant l'été et à la rentrée
- > prix de vente bien orientés

/ Ressources humaines : un point d'attention central

- > ajustement de la politique salariale, dans une optique de compétitivité...
- > ... progression des prix de vente en parallèle permettant de maintenir le ratio prix de vente sur salaires

/ Un marché toujours robuste, mais vigilance pour le début de l'année 2023

- > moteurs de la demande :
 - grands projets de transformation digitale
 - cybersécurité
 - opérations de fusion-acquisition ou de réorganisation
 - développement durable
- > premiers signaux de ralentissement de la demande chez certains comptes, notamment dans le secteur public et l'automobile

Confirmation des objectifs financiers 2022/23

1^{ER} SEMESTRE 2022/23

- / Marge opérationnelle courante du 1^{er} semestre 2022/23 : de l'ordre de 12%
 - > contre 14,6% au 1^{er} semestre 2021/22
 - > accélération des dépenses en matière de recrutement et de ressources humaines
- / Dette nette au 30 septembre 2022 : attendue à ~16 M€
 - > contre une trésorerie nette de 60,3 M€ au 31 mars
 - > du fait des acquisitions de Nomadéis, PEN Partnership et Coeus Consulting, et de la saisonnalité du cabinet

EXERCICE 2022/23

- / Confirmation des objectifs annuels 2022/23
 - > chiffre d'affaires : supérieur à 505 M€
 - > marge opérationnelle courante : de l'ordre de 15%
 - > actualisation des objectifs début décembre, incluant PEN Partnership et Coeus Consulting
- / Poursuite de la politique de croissance externe ciblée
 - > pas de nouvelle acquisition prévue au Royaume-Uni dans les mois à venir
 - > priorité donnée aux Etats-Unis sans s'interdire des opérations tactiques dans d'autres géographies

Les objectifs financiers, qui incluent Nomadéis mais pas encore PEN Partnership et Coeus Consulting, s'entendent à taux de change constants et hors nouvelle acquisition.



A photograph of the Chicago skyline at sunset, with the city lights reflecting on the water. The sky is a mix of orange, pink, and blue. The water in the foreground is dark blue with some ripples.

CHIFFRE D'AFFAIRES | S1 2022/23

QUESTIONS & RÉPONSES



QUESTIONS & RÉPONSES



MICROSOFT TEAMS

Désactiver la webcam | Bouton 'Lever la main'



TÉLÉPHONE

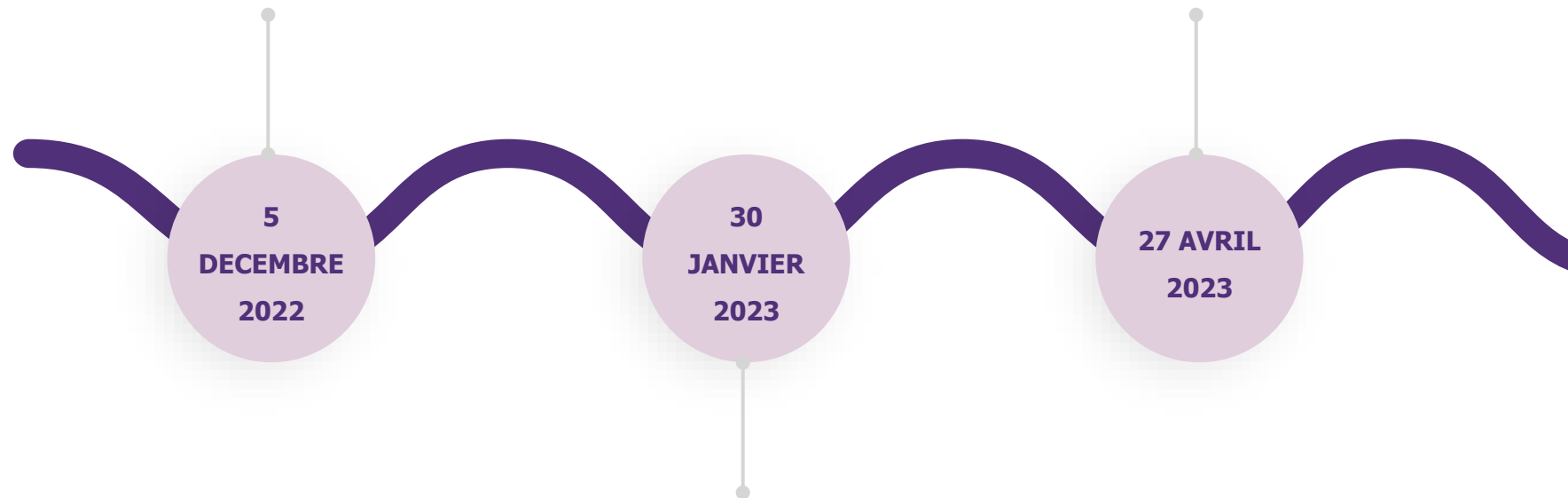
Touches '*' puis '6'



Agenda financier

1 Résultats semestriels 2022/23
(après Bourse, suivi d'une réunion SFAF)

3 Chiffre d'affaires annuel 2022/23
(après Bourse, suivi d'une visioconférence)



2 Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2022/23
(après Bourse, suivi d'une visioconférence)

BONNE SOIRÉE

Rendez-vous le 5 décembre 2022

(après Bourse) pour la publication
des résultats semestriels 2022/23

