



Résultats semestriels 2009

Stratégie et perspectives

30 / 09 / 2009



Sommaire

- Faits marquants du 1^{er} semestre 2009
- Résultats du 1^{er} semestre 2009
- Stratégie et perspectives

A background image showing two fencers in white gear, one in the foreground and one in the background, with a large white plus sign overlaid on the left side.

SQLI aujourd'hui

- Un acteur de premier plan du marché français des SI
 - ▶ Chiffre d'affaires 2008 : 157 M€
 - ▶ ≈ 2 000 collaborateurs
- Deux piliers stratégiques basés sur l'innovation
 - ▶ 40% Conseil (SAP, Solutions Métier, Web Agency)
 - ▶ 60% Ingénierie (Certification CMMI, centres de service & offshore)
- Une présence au plus près des clients
 - ▶ 11 sites en France
 - ▶ 7 bureaux en Europe
 - ▶ 3 unités offshore

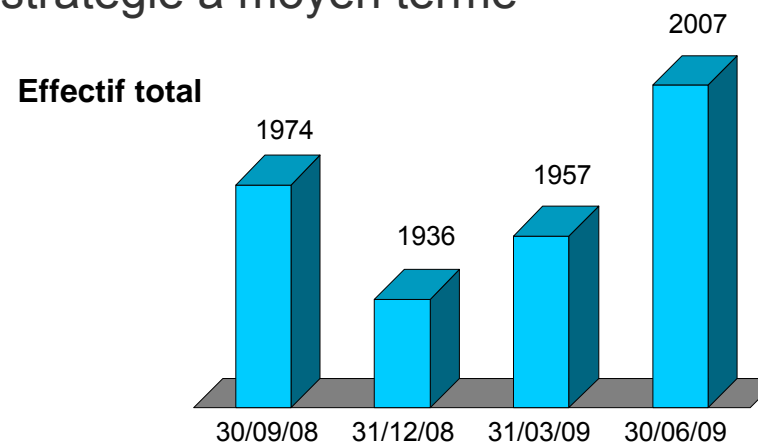


S1 2009 : cap maintenu

- Politique prudente de recrutement
 - ▶ Stabilité des effectifs (-0,4%) hors stagiaires et acquisitions au 1^{er} semestre 2009
 - ▶ Des ajustements au cas par cas, pas de plan de restructuration

- Renforcement par croissances externes complémentaires
 - ▶ Conseil SAP : Naga Conseil
 - ▶ Formation : Aston Education
 - ▶ MCO : Management & Logiciels

- → Une volonté de poursuivre la stratégie à moyen terme



A background image showing two fencers in white gear and masks, one in the foreground and one in the background. A large white plus sign is overlaid on the left side of the image. A dark grey rectangular box with a grid pattern is positioned over the fencers, containing the text 'Naga Conseil' in a light blue font.

Naga Conseil

- **Cabinet de Conseil SAP**
 - ▶ 18 collaborateurs à Paris
 - ▶ Forte compétence sur la partie ERP
- **Données financières :**
 - ▶ TJM : 750 €
 - ▶ Chiffre d'affaires 2009 (e) : 3 M€
 - ▶ Marge opérationnelle 2009 (e) : 13,5%
- **Acquisition pour 700 k€**
 - ▶ 700 k€ de complément de prix
 - ▶ Intégration depuis le 1^{er} avril 2009
- **➔ Expertise complémentaire de l'offre actuelle de SQLI**
 - ▶ Permet d'élargir le champ d'intervention du groupe

A background image showing two fencers in white gear and masks, one in the foreground and one in the background. A large white plus sign is overlaid on the left side of the image. A dark grey rectangular box with a grid pattern is positioned over the fencers, containing the text 'Aston Education' in a light blue font.

Aston Education

- Formations Microsoft
 - ▶ 2 centres en région parisienne (Bagneux et Boulogne-Billancourt)
 - ▶ 13 collaborateurs

- Données financières
 - ▶ Chiffre d'affaires 2009 (e) : 3 M€
 - ▶ Marge opérationnelle 2009 (e) > 10%

- Acquisition pour 1,8 M€
 - ▶ 600 k€ de complément de prix
 - ▶ Intégration depuis le 1^{er} juillet 2009

- → Renforcement de SQLI Institut : activité très rentable, vecteur d'image et de business
 - ▶ Ambition : Top 5 des organismes de formation IT à 3 ans
 - ▶ 12 centres de formation en France et en Suisse
 - ▶ Chiffre d'affaires proforma 2009 (e) : 7,2 M€

A background image showing two fencers in white gear, one in the foreground and one in the background, with a large white plus sign overlaid on the left side. A dark, textured rectangular box is positioned over the title text.

Management & Logiciels

- Solution (Conseil Métier + progiciel) MCO dans le domaine maritime
 - ▶ 4 collaborateurs
- Données financières :
 - ▶ Chiffre d'affaires 1^{er} semestre 2009 : 181 k€
- Acquisition du fonds de commerce pour 1 €
 - ▶ Intégration depuis le 1^{er} juillet 2009
- → Elargissement de l'offre MCO vers le mid-market
 - ▶ Compétence de SQLI déjà reconnue chez les grands comptes (cf. contrats avec l'Armée)

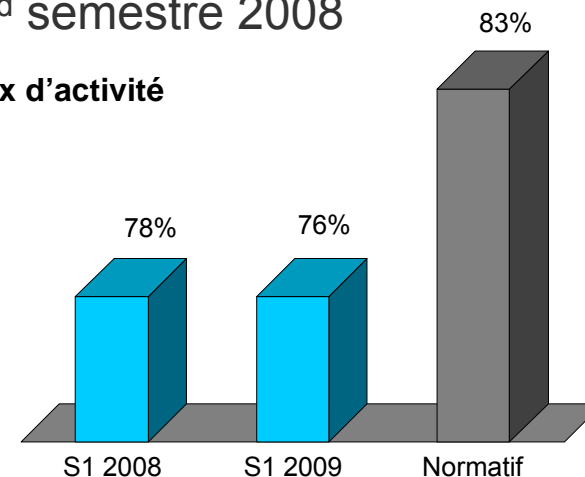
S1 2009 : contexte toujours difficile

- Conjoncture fortement dégradée
 - ▶ Allongement des délais de prise de décision
 - ▶ Pression sur les prix (recul du TJM de 3%)

- Organisation toujours perturbée par les profonds changements et la conjoncture
 - ▶ Sous-emploi dans certaines activités (notamment l'Ingénierie en régie dans le secteur bancaire)
 - ▶ Surchauffe dans d'autres domaines (notamment en Santé et Web Agency)

- → Un 1^{er} semestre dans la lignée du 2nd semestre 2008

Taux d'activité





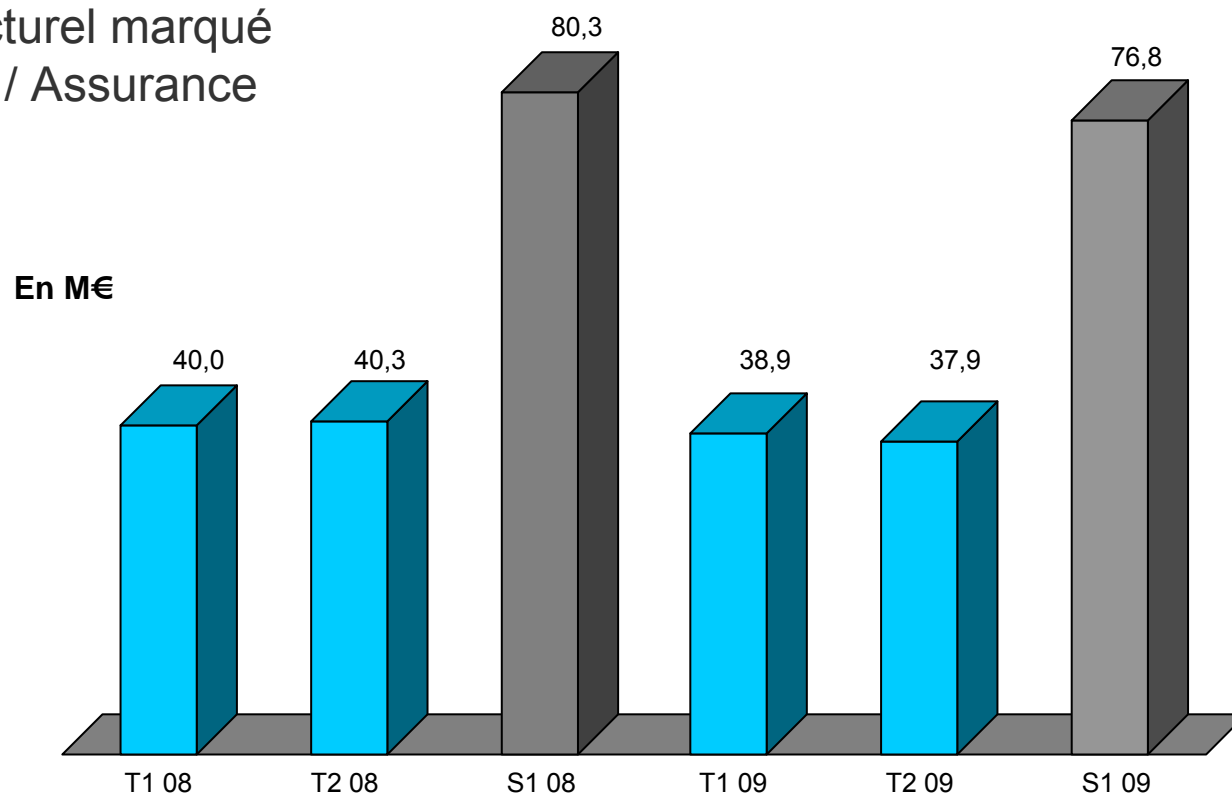
Sommaire

- Faits marquants du 1^{er} semestre 2009
- Résultats du 1^{er} semestre 2009
- Stratégie et perspectives

Chiffre d'affaires

- Variation à données comparables : -3,4%
 - ▶ Hors intégration de Naga Conseil
 - ▶ A nombre de jours identiques

- Recul conjoncturel marqué du secteur Banque / Assurance

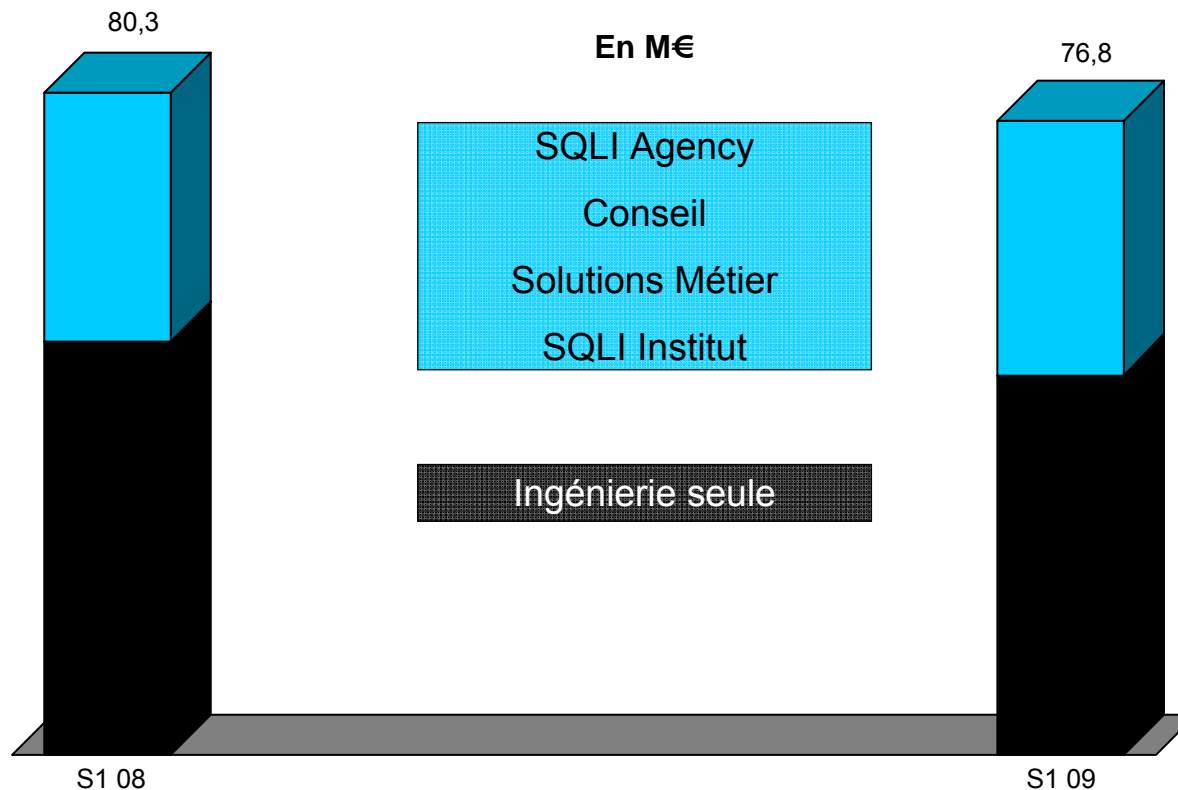




Répartition par domaine d'expertise



- Bonne résistance des domaines Conseil et Solutions Métier
 - ▶ Conseil et Solutions (40% du CA) : +0,5%
 - ▶ Ingénierie seule (60% du CA) : -8,2%



Nos principales références

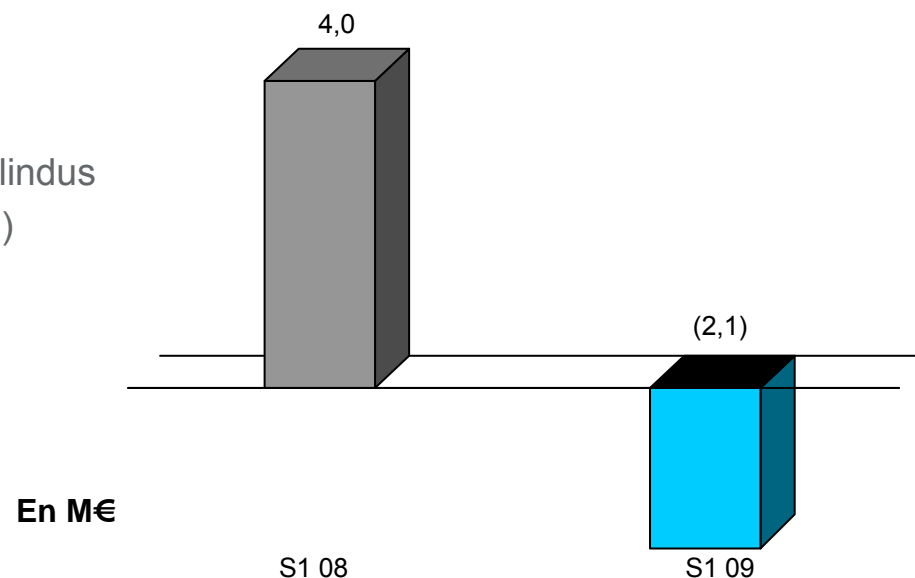
95% Blue Chips / 5% Mid-market

Résultat opérationnel courant

- Impact de la conjoncture
 - ▶ Baisse du taux d'activité et du TJM

- Perturbations liées à l'organisation
 - ▶ Mutation vers un nouveau modèle industriel et organisationnel
 - ▶ Mise en place progressive d'un nouveau management
 - ▶ Non optimisation des ressources
 - ▶ Indemnités de départ (30 collaborateurs)

- Autres charges ponctuelles
 - ▶ Reprise d'un contrat de sous-traitance Telindus
 - ▶ Développement logiciel non activé (Santé)
 - ▶ Etc.





Compte de résultat

En k€- données auditées - IFRS	S1 2008	S1 2009
Chiffre d'affaires	80 262	76 789
Résultat opérationnel courant avant valorisation des stock options	3 995	(2 065)
Valorisation des stock options	(489)	(724)
Résultat opérationnel courant	3 506	(2 789)
Dépréciation des écarts d'acquisition	-	(512)
Autres produits et charges opérationnels	(194)	(148)
Résultat opérationnel	3 312	(3 449)
Coût de l'endettement financier net	(331)	(715)
Autres produits et charges financiers	(102)	(156)
Charge d'impôt	(773)	1 739
Résultat net	2 106	(2 581)
Résultat net, part du groupe	1 781	(2 581)

Plans 2007 & 2008

Ajustement Iconeweb

- ▶ Baisse de 27% des charges d'intérêt
- ▶ Moins value sur paiement en titres (250 k€)
- ▶ Crédit d'impôt



Tableau de financement

En k€- données auditées - IFRS	S1 2008	S1 2009	
Capacité d'autofinancement	4 271	(1 568)	
Variation du BFR	1 982	268	▶ Maîtrise du BFR
Impôt payé	(1 316)	3 529	▶ Remboursement du CIR
Flux de trésorerie d'exploitation	4 937	2 229	
Incidence des variations de périmètre	(8 765)	(1 236)	▶ Solde EoZen + Naga Conseil
Flux d'investissement	(10 660)	(1 854)	
Augmentation de capital	8 374	(6)	
Variation d'emprunts	2 796	(1 837)	▶ Pas de nouvelle émission d'emprunt
Flux de financement	10 616	(2 379)	
Variation de trésorerie	4 893	(2 004)	

Bilan

Actif (en k€) - IFRS	12/2008	06/2009
Goodwill	44 380	44 950
Immobilisations	7 591	8 335
Autres actifs non courants	289	1 595
Actifs courants	66 242	65 941
Trésorerie et équivalents	12 850	10 935
Total	131 352	131 756
Passif (en k€) - IFRS	12/2008	06/2009
Capitaux propres	56 104	54 457
Provisions long terme	705	2 876
Autres passifs non courants	269	342
Passif courant	58 144	58 868
Dettes financières	16 130	15 213
Total	131 352	131 756

- ▶ Acquisition Naga Conseil + Aston Education
- ▶ Dépréciation Iconeweb
- ▶ Pas de complément de prix EoZen en 2010

Endettement financier net = 4,3 M€
Gearing < 8%

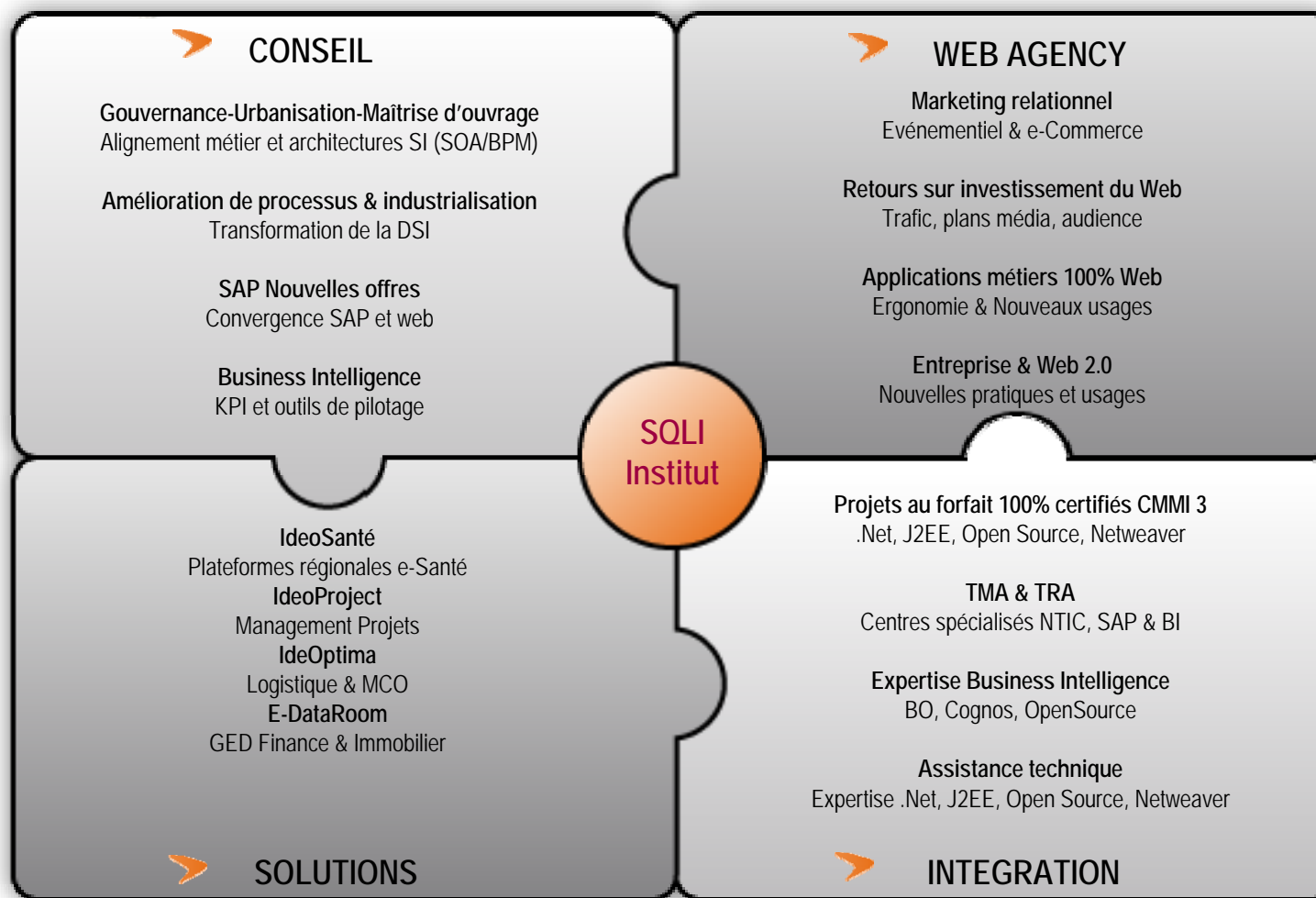
- ▶ Provision pour CIR
- ▶ Pas d'affacturage



Sommaire

- Faits marquants du 1^{er} semestre 2009
- Résultats du 1er semestre 2009
- Stratégie et perspectives

L'offre SQLI



→ 4 pôles complémentaires autour d'un cœur : l'innovation

The background of the slide features a grayscale image of two fencers in a sparring stance. A large white plus sign is overlaid on the left side of the image. The title 'Changement de taille validé' is written in a light blue, sans-serif font on a dark, textured rectangular background that spans across the middle of the slide.

Changement de taille validé

- La capacité d'un grand groupe international...
 - ▶ Un Account Management à la hauteur des attentes des grands comptes
 - ▶ Une maîtrise des enjeux métiers (Business CMM)
- ...associé à l'expertise et la souplesse d'un spécialiste
 - ▶ Une forte capacité d'innovation (6mmx)
 - ▶ La maîtrise des processus (CMMI)
- → SQLI : une alternative durablement crédible face aux leaders du secteur

A background image showing two fencers in white gear and masks, one in the foreground and one in the background. A large white plus sign is overlaid on the left side of the image. A dark, textured rectangular box is positioned over the center of the image, containing the title text.

Renforcement du pilotage CT

- D'importantes ressources mobilisées sur les orientations stratégiques
 - ▶ Préparation du groupe pour le futur
 - ▶ Définition et mise en œuvre des nouvelles offres
 - ▶ Recherche d'opportunités de renforcement stratégique
- Une nouvelle organisation par pôle de compétence nécessaire mais bouleversante
 - ▶ Passage d'une logique d'agence à une logique Métier
 - ▶ Réorganisation des fonctions commerciales pour favoriser le cross selling
- → Besoin d'une nouvelle organisation humaine pour améliorer le pilotage opérationnel



Nominations

- Julien Meriaudeau : Directeur Général Délégué
 - ▶ Cofondateur de Clear Value acquis en décembre 2006
 - ▶ Actuel Directeur du pôle SAP, branche fortement bénéficiaire

- Philippe Fuhr : Directeur des Opérations
 - ▶ Ex-IBM
 - ▶ Arrivé en septembre 2008, initialement focalisé sur Paris
 - ▶ Reporting Groupe et pilotage opérationnel

- Karine Calvet : nouvelle Directrice du pôle SQLI Paris
 - ▶ Ex-Unilog et Capgemini
 - ▶ Arrivée chez SQLI en juillet 2008 comme Directrice Commerciale
 - ▶ A l'origine du redressement en cours de SQLI Paris, visible dans les prises de commande

- ➔ Une volonté de renforcer l'équipe de direction du Groupe SQLI en s'appuyant sur les fortes compétences internes



Ancienne organisation

Yahya El Mir
Président Directeur Général

Nicolas Rebours
**Directeur Administratif
et Financier**

Poitiers

Nantes

Paris

Montpellier

Dijon

Lyon

Strasbourg

Toulouse

Suisse

Maroc

SAP

Rouen

Aix en Provence





Organisation renforcée

Yahya El Mir
Président Directeur Général

Julien Meriaudeau
**Directeur Général
Délégué**

Nicolas Rebours
**Directeur Administratif
et Financier**

Philippe Fuhr
Directeur des Opérations

Kris Deroo
SAP



Karine Calvet
Paris

Didier Benet
Lyon - Suisse - Maroc

Bruno Leysene
Province

A background image showing two fencers in white gear and masks, engaged in a match. A large white plus sign is overlaid on the left side of the image.

En synthèse

- Un exercice 2009 difficile
 - ▶ Conjoncture dégradée au 1^{er} semestre
 - ▶ Organisation toujours perturbée jusqu'à la rentrée
 - ▶ Retour progressif à une situation normale au 2nd semestre
- Une stratégie à moyen terme confirmée
 - ▶ Poursuite du renforcement des activités Conseil & Solutions
 - ▶ Réorganisation de l'Ingénierie, montée en puissance des prises de commande au forfait
 - ▶ Pas de plan de restructuration
- Une organisation renforcée pour améliorer le pilotage
 - ▶ Management issu de SQLI, immédiatement opérationnel
 - ▶ Point final de la réorganisation engagée en 2008
 - ▶ Effets progressifs attendus à partir du 4^{ème} trimestre 2009 et plus sensiblement en 2010

A background image showing two fencers in white gear and masks, engaged in a fencing match. A large white plus sign is overlaid on the left side of the image. A dark, textured banner is positioned over the middle of the image, containing the title text.

Ambition 2009 - 2012

- Augmenter la valeur ajoutée et la taille des projets
 - ▶ Confirmer la transformation engagée en 2005
 - ▶ Renforcer l'équilibre entre Conseil et Ingénierie
 - ▶ Poursuivre l'industrialisation des process

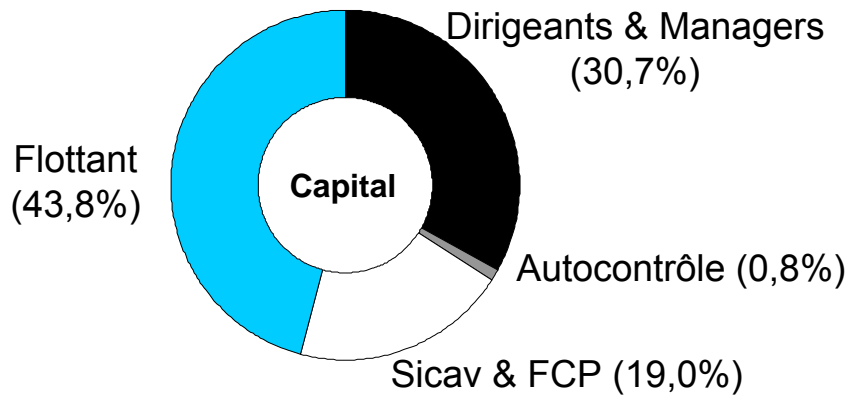
- Offrir un ROI rapide aux clients
 - ▶ Forte demande dans le contexte actuel de sélectivité accrue
 - ▶ Ingénierie : augmentation des offres au Forfait (70% du chiffre d'affaires)
 - ▶ Conseil / Solutions : process d'optimisation (CMO, SAP + Web)

- Récolter les fruits de nos efforts
 - ▶ Mutation Métier réussie
 - ▶ Optimisation opérationnelle achevée
 - ▶ Impact sur la rentabilité à venir

SQLI & la Bourse

- Capitalisation boursière : 43,6 M€
 - ▶ Cours au 28/09/09 : 1,24 €
 - ▶ Nombre de titres : 35 145 350

- Informations pratiques
 - ▶ Marché : Euronext Paris, compartiment C
 - ▶ ISIN : FR0004045540; Mnémo : SQLI
 - ▶ Qualification Oséo « Entreprise Innovante »



- Prochain rendez-vous
 - ▶ Chiffre d'affaires 3^{ème} trimestre 2009, jeudi 12 novembre (après Bourse)

Nous restons à votre disposition pour
toutes questions





www.sqli.com



Immeuble Le Pressensé
268, avenue du Président Wilson
93210 La Plaine Saint Denis
Tél : 01.55.93.26.00
fax : 01.55.93.26.01
www.sqli.com