



tessi

Résultats semestriels 2017

Paris, le 26 septembre 2017

tessi documents services

CPoR Devises

tessi customer marketing



Plan de la présentation

- ▶ Positionnement du Groupe
- ▶ Actionnariat et Gouvernance
- ▶ Synthèse des résultats semestriels 2017
- ▶ Compte de résultat du 1^{er} semestre 2017
- ▶ Bilan au 30 juin 2017



tessi

Positionnement du Groupe



tessi en bref

7 669 collaborateurs au 30 juin 2017, dont 3 600 à l'international



tessi documents services

Gestion de la relation client, des processus métiers, des flux d'information et de paiement



CPoR Devises

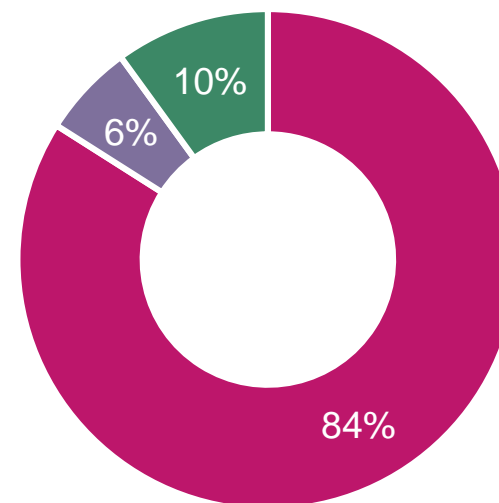
1^{er} intervenant sur le marché du change de devises et d'or physique



tessi customer marketing

Shopper, retail & CRM marketing
Une offre 100% intégrée de la vision stratégique aux solutions opérationnelles

Répartition du CA 2016 : 404 M€
par activités



- Tessi documents services
- Tessi customer marketing
- CPoR Devises

Nos implantations

13 pays couverts | 3 600 collaborateurs à l'international



NOS FILIALES A L'INTERNATIONAL :

TESSI DIAGONAL COMPANY | TESSI GRADDO | TESSI BPO SOLUTIONS | TESSI DOCUMENT SOLUTIONS | TESSI ISYC | GDOC | TESSI GESTIONA

Nos expertises et activités



Gestion de la relation client, des processus métiers, des flux d'information et de paiement

Expert de la gestion multicanale des flux d'information et de paiement, de l'externalisation des processus métiers et de relation client

Business Process Outsourcing



Documents entrants et sortants
Moyens de paiement
Back-office métiers
Relation clients

Solutions & Technologies



Gestion multicanale des flux documentaires
Gestion réglementée des flux de paiement
Échanges électroniques et applications digitales
Logiciels, intégration, hébergement

Consulting & Projets



Moyens de paiement
Digitalisation et gouvernance de l'information
Gestion de Contenu (ECM)
Customer Communication Management (CCM)

Nos expertises et activités



tessi customer marketing

Promotion, marketing relationnel et digital,
logistique publi-promotionnelle

**SHOPPER, RETAIL
ET CRM MARKETING**

Une offre 100% intégrée
du conseil à la mise en
œuvre opérationnelle



CONSEIL

Conception de stratégies
shopper, retail et CRM marketing



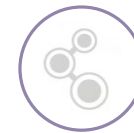
**SOLUTIONS ET
TECHNOLOGIES**

SHOPPER

Activations on / off
Marketing d'expérience
Evènementiel

CRM

Marketing automation
Fidélité



OPÉRATIONS

Production, paramétrage,
gestion des actions marketing

Nos expertises et activités

CPOR *Devises*

**1^{er} intervenant sur le marché du change de devises
et d'or physique**



Or

Régulation du marché français
Approvisionnement et échange
1 000 produits or référencés



Devises

Approvisionnement du réseau bancaire français
170 devises disponibles
Change global ou nominatif

Variations de périmètre depuis décembre 2015

	Nom société	% Acquis	Chiffre d'affaires	Pays	Domaine d'expertise
12/2015	Diagonal Company	96%	60 M€	Espagne, Portugal, Chili, Colombie	BPO BPO spécialisé secteur immobilier / prêts hypothécaires
01/2016	RR Donnelley Documents Solutions Switzerland	100%	16 M€	Suisse Autriche Allemagne	BPO
01/2016	BPO Solutions	100%	7 M€	Espagne	BPO, relations clients
06/2016	IMDEA Asesores	100%	1,5 M€	Espagne	Consulting CCM et ECM
07/2017	Dhimyotis	100%	1 M€	Espagne	Cybersécurité

En 2016, Tessi a cédé sa participation dans Spigraph Group pour 1€.



tessi

Actionnariat et Gouvernance

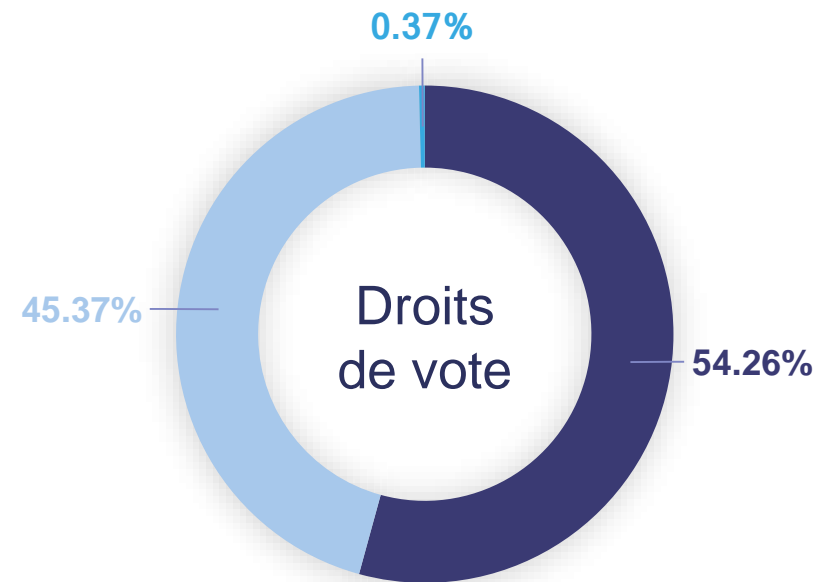
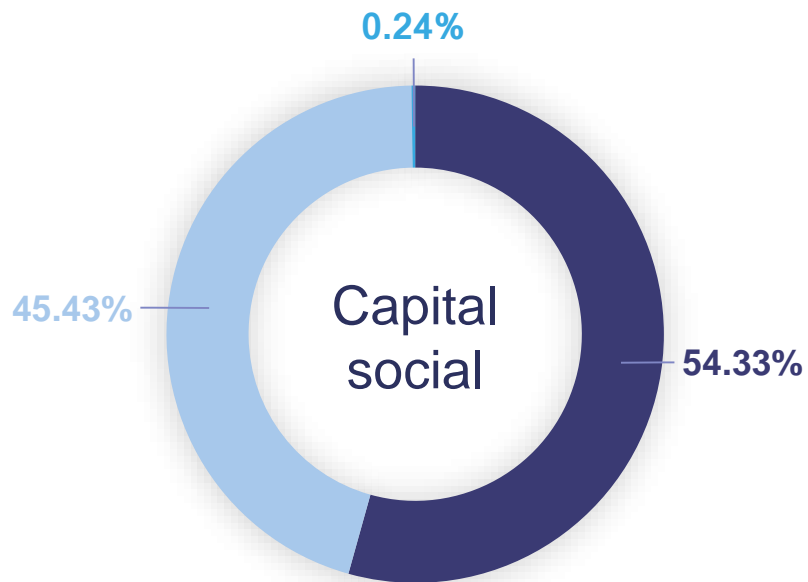


tessi

www.tessi.fr

Répartition du capital au 1^{er} septembre 2017

Nombre d'actions : 2 797 678



● PIXEL HOLDING

● PUBLIC

● ACTIONNAIRES NOMINATIFS

Composition du Directoire et Conseil de surveillance

Directoire - Direction générale

Claire FISTAROL / Présidente du Directoire

Olivier JOLLAND / Directeur général – membre du Directoire

Jean-Pierre DJIAN / Membre du Directoire

Comité de direction - Direction opérationnelle

Urs BIRRER

Directeur général documents services – zone DACH

Cécile DEVIN

Directeur général customer marketing

Jean-Pierre DJIAN

Président du Directoire CPoR Devises

Javier DOMINGO

Directeur général documents services - zone Ibérique

José LAGOS

Directeur général documents services - zone Amérique latine

Jean-Luc VECCHIO

Directeur général Pôle Tessi consulting

Christos YANNICOPOULOS

Directeur général documents services France

Conseil de Surveillance

Vincent MENEZ

Président du Conseil de Surveillance

Jean-Louis SAVOYE

Vice-président du Conseil de Surveillance

Membres du Conseil de Surveillance :

Michel ANGÉ

Marine DENTRESSANGLE

Nathalie GAK

Sophie SAUVAGE

La société Fondelys / Henri DUFER

La société HLD Conseils / Jean-Hubert VIAL

La société HLD Europe / Anne CANEL



tessi

Synthèse du 1^{er} semestre 2017

Le rapport financier semestriel est disponible sur
www.actusnews.com et www.tessi.fr



tessi

www.tessi.fr

Synthèse au 30 juin 2017

Des agrégats opérationnels en augmentation

- **CA à 219,4 M€**

Hausse de 16,3 M€
par rapport à 2016

- **ROC à 31,4 M€**

Hausse de 4,8 M€
par rapport à 2016

- **RNPG à 16,1 M€**

Baisse de 1,2 M€
par rapport à 2016

En M€	2017	2016	Variation
Chiffre d'affaires	219,4	203,1	+8,0 %
Résultat opérationnel courant	31,4	26,6	+18,1 %
Résultat net part du groupe	15,1	16,3	-7,3%

Points de clôture 2017

- **Closing opération Pixel :**
 - Refinancement de la dette bancaire et obligataire
 - Convention prêt actionnaire de 47,8 M€
 - Dividende exceptionnel de 67,6 M€
- **Rachat de la participation minoritaire (ex. CEO) dans Diagonal Company**
- **Impact d'éléments non récurrents pour un total de 1,4 M€**
- **Évènements post-clôture :**
 - Dhimyotis : acquisition de 100%
 - Renégociation des taux d'intérêts des dettes financières
 - Paiement du complément de prix Graddo

Analyse des résultats semestriels 2017

- **Activité 2016**

- ▶ **Croissance organique annuelle de 8%**, soit +16,3 M€
- ▶ Les 3 BU contribuent à la croissance
 - Tessi documents services : +8,1% soit 13,9 M€ / sous la forte impulsion de campagnes ponctuelles en France (DSN)
 - CPoR Devises : +6,5% soit 1,3 M€
 - Tessi customer marketing : +9,1% soit +1,2 M€

- **Résultat Opérationnel Courant**

- ▶ **Amélioration du ROC : +18,3%, soit +4,9 M€**
 - Tessi documents services +14,8%, soit +3,2 M€
 - CPoR Devises +41,8% soit +1,6 M€
 - Tessi customer marketing +1,6% soit +0,1 M€



tessi

Compte de résultats 2017



Comptes de résultats consolidés - RO

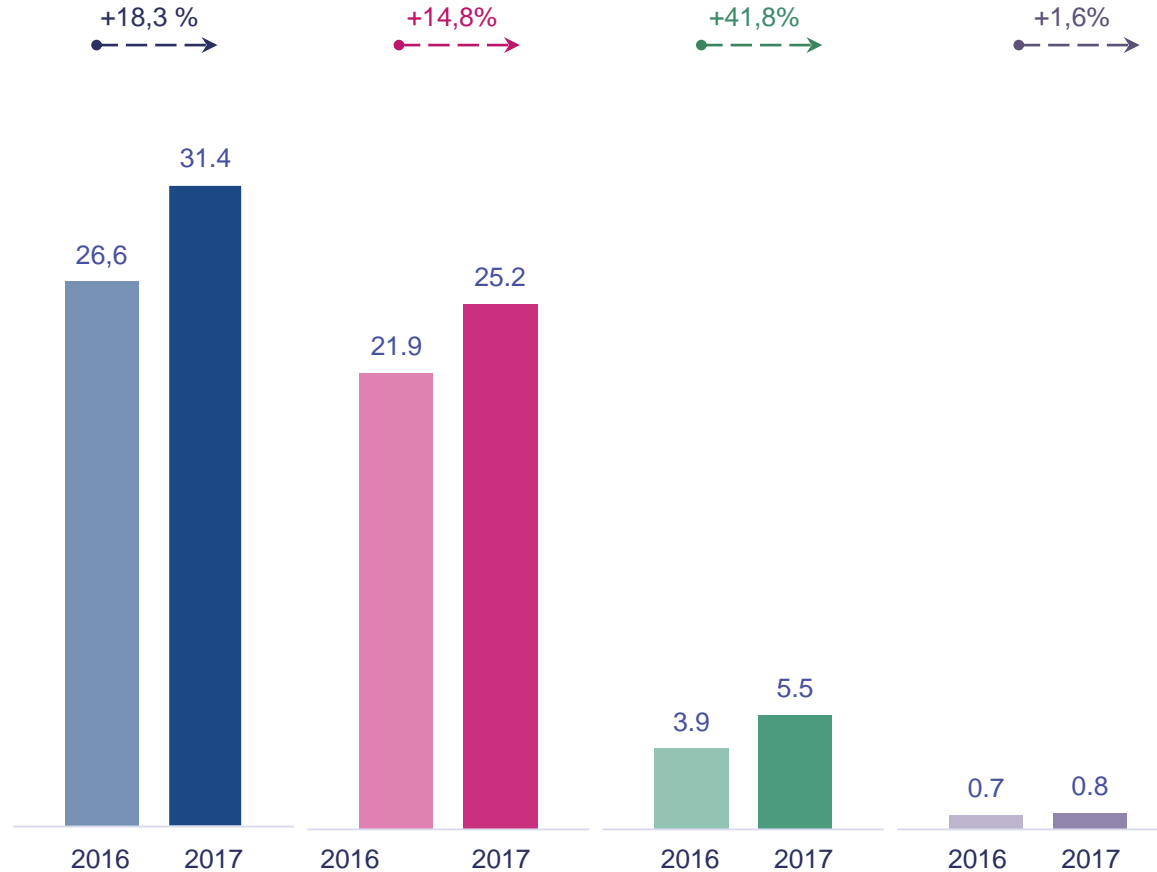
En K€	30/06/2017	% CA	30/06/2016	% CA	Variation
Chiffre d'affaires	219 392		203 051		16 341
Autres produits opérationnels	2 422	1,1%	1 458	0,7%	
Achat consommés	-14 872	6,8%	-13 791	6,8%	
Charges de personnel	-121 040	55,2%	-111 863	55,1%	
Autres charges opérationnelles	-43 126	19,7%	-41 823	20,6%	
Impôts et taxes	-5 266	2,4%	-4 711	2,3%	
Dotations aux A&P	-6 081	2,8%	-5 762	2,8%	
Résultat Opérationnel courant	31 429	14,3%	26 559	13,1%	4 870
Autres C&P opérationnels non courants	-1 366		231		
Résultat Opérationnel	30 064	13,7%	26 790	13,2%	3 273

Évolution ROC par BU

En M€

- Total Groupe
- Documents services
- CPoR Devises
- Customer marketing

En M€	2017	% CA	2016	% CA
Documents services	25,2	13,6%	21,9	12,9%
CPoR Devises	5,5	26,4%	3,9	19,8%
Customer marketing	0,8	5,4%	0,7	5,8%
Total	31,4	14,3%	26,6	13,1%



Autres charges et produits opérationnels

En M€	06/2017	06/2016
Plus ou moins-values de cession	39	179
Coûts de restructuration	95	52
Coûts de réorganisation opérationnelle et juridique - Pixel	-1 700	
Autres produits non courants	200	
Total autres produits et charges opérationnels non courants	-1 366	231

Comptes de résultats consolidés - RN

En K€	30/06/2017	% CA	30/06/2016	% CA	Variation
Résultat Opérationnel	30 064	13,7%	26 790	13,2%	3 273
Résultat financier	-3 083		-805		
Résultat avant impôt	26 981		25 985		
Impôts sur les résultats	-10 904		-8 228		
Résultat net des sociétés intégrées	16 077	7,3%	17 757	8,7%	-1 680
Intérêts minoritaires	940		1 461		
Résultat net part du Groupe	15 137	6,9%	16 296	8,0%	-1 159



tessi

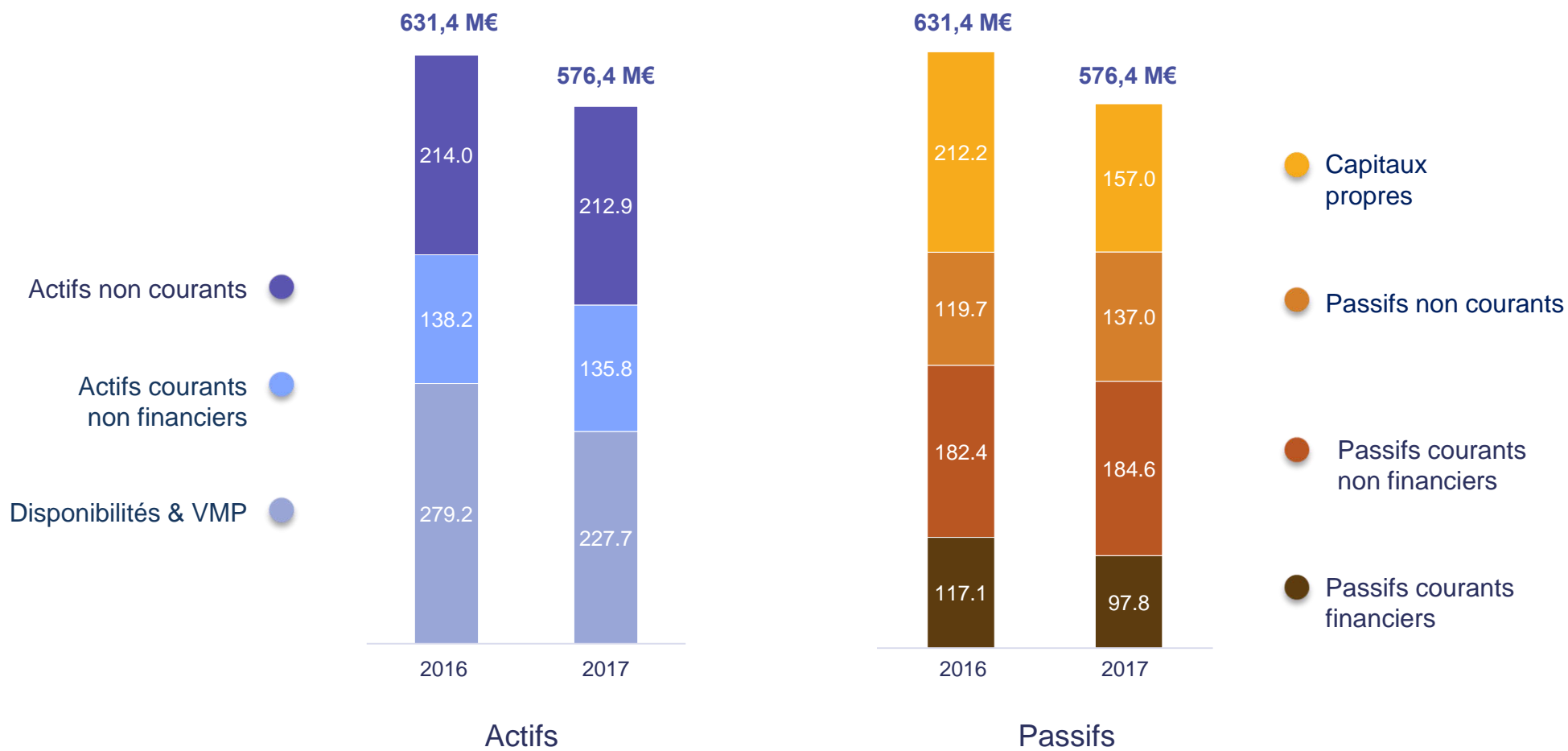
Bilan



tessi

Bilan simplifié

En M€



Bilan simplifié

Détail Passifs

• Capitaux propres

En M€	2017	2016
Capitaux propres part du Groupe	142,8	195,5
Minoritaires	14,2	16,7
Capitaux propres	157,0	212,2

• Passifs non courants

En M€	2017	2016
Provisions	23,1	22,6
Emprunts et autres dettes financières	110,2	87,4
Autres passifs non courant	3,5	9,5
Impôts différés	0,2	0,2
Passifs non courants	137,0	119,7

Évolution de la trésorerie nette

En M€	06/2017	12/2016	variation
Trésorerie et équivalents	94,0	134,1	-40,1
Dettes financières	115,2	101,4	13,8
Trésorerie nette	-21,2	32,7	-53,9
Trésorerie dédiée CPOD	26,4	17,7	8,7
Trésorerie nette Tessi	-47,6	15,0	-62,6

En M€	06/2017	06/2016
MBA	25,0	24,2
Variation du BFR	5,5	-8,9
Cash flow d'exploitation	30,5	15,3
Investissements	-5,4	-5,6
Croissance externe	-5,1	-15,0
Dividendes	-70,7	-5,7
Coût de l'endettement brut	-3,1	-1,2
Emprunts (net)	+13,8	-3,0
Augmentation du capital		
Cash flow libre	-40,0	-15,2
Incidences variations de change / reclassement	-0,1	-0,1
Trésorerie début de période	134,1	145,2
Trésorerie fin de période	94,0	129,9
Variation	-40,1	-15,3



tessi

Résultats semestriels 2017

Paris, le 26 septembre 2017

tessi documents services

CPoR Devises

tessi customer marketing

