

Bienvenue



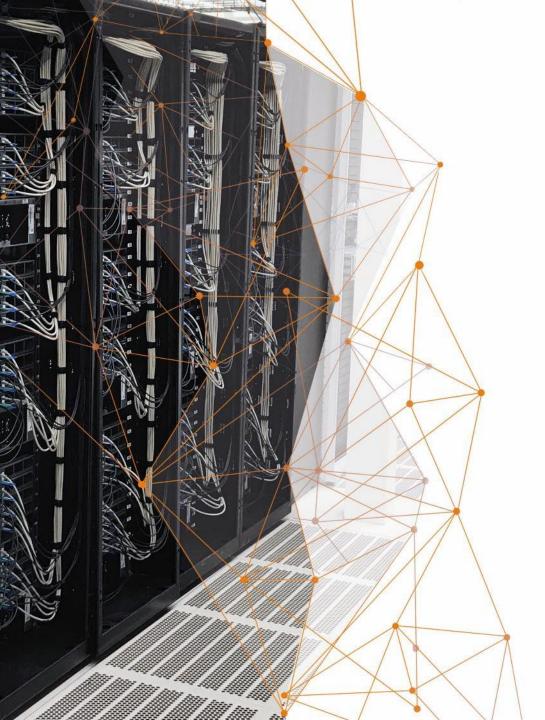
Alain WILMOUTH
Président et Directeur Général



Marie de LAUZON Directeur Général Délégué



Valérie BOULEAU Directeur financier

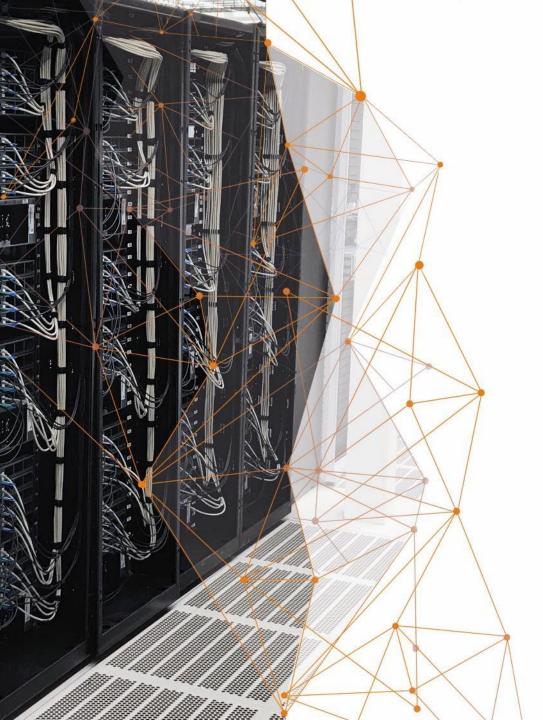


I. Profil

- II. Faits marquants
 Une année charnière pour changer de dimension
- III. Eléments financiers

 Des résultats qui reflètent la transformation en cours
- **IV.** Perspectives

Une accélération attendue de la dynamique commerciale, des ambitions réaffirmées



I. Profil

- II. Faits marquants
 Une année charnière pour changer de dimension
- III. Eléments financiers

 Des résultats qui reflètent la transformation en cours
- **IV.** Perspectives

Une accélération attendue de la dynamique commerciale, des ambitions réaffirmées

Notre vocation

Conception, production et commercialisation de serveurs haute performance sur mesure et éco-responsables

...pour des secteurs diversifiés











et des besoins « critiques »







Deep Learning HPC - IA - Effets spéciaux (VFX) CloudSAN/NAS/Objet

• • • •



Un ADN ancré dans l'innovation

HEXAPHI

ultra densité et rapidité

OpenBLADE

hyperconvergence

OCtoPus

réduction de la consommation

ATLANTIS

refroidissement par immersion de serveurs 19"

SERVICES

datacenter efficients, location









2017



-23% de consommation électrique des serveurs



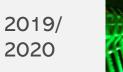
2018



OPEX -60%



de calculs



RECYCLAGE ENERGÉTIQUE (réutilisation de la chaleur)



Une proposition de valeur forte



UNE DOUBLE EXPERTISE



HAUTE PERFORMANCE

Puissance, rapidité, économie d'énergie



SUR-MESURE

Des produits optimisés, des solutions sur mesure Une facturation adaptée à l'usage (vente / location)



SMART DESIGNS

Conceptions simples, flexibles et évolutives



AGILITÉ OPÉRATIONNELLE

Allocation de ressources spécifiques pour chaque projet



GREEN IT

Réduction de l'empreinte écologique des investissements et des coûts d'exploitation

Une stratégie offensive pour plus croissance et de rentabilité





Renforcer notre avance technologique



Accélérer la dynamique commerciale



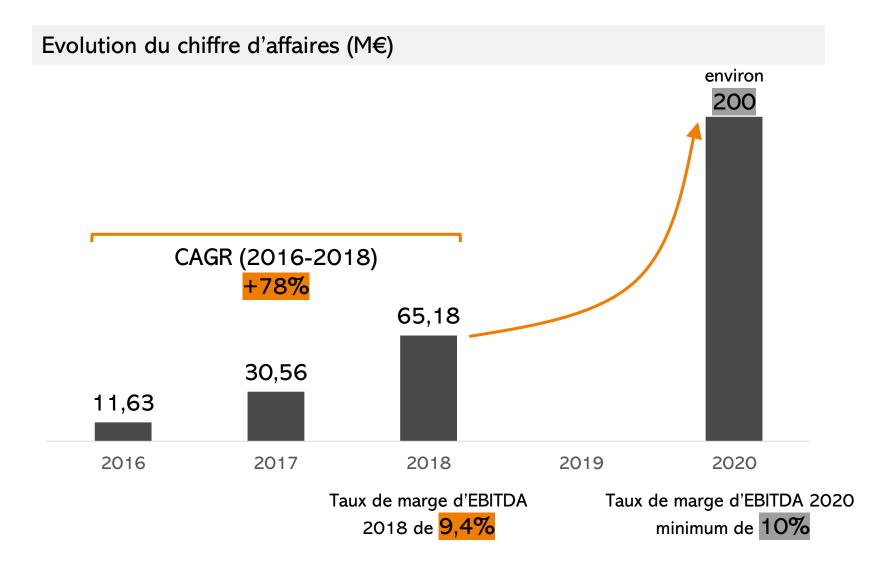
Etendre nos positions à l'international



Accroître la contribution des services



2019, une année charnière pour changer de dimension





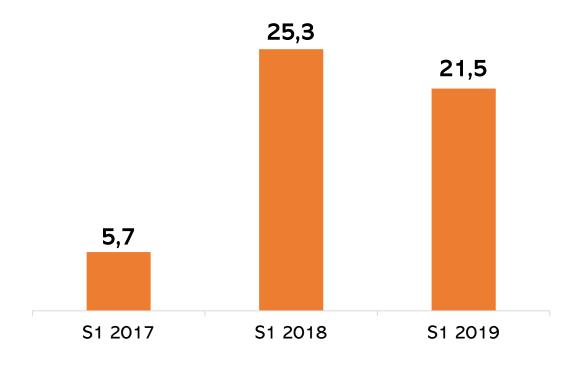
I. Profil

- II. Faits marquants
 Une année charnière pour changer de dimension
- III. Eléments financiers

 Des résultats qui reflètent la transformation en cours
- V. Perspectives
 Une accélération attendue de la dynamique commerciale, des ambitions réaffirmées

Une activité en baisse

Evolution du chiffre d'affaires (M€)





Hors contribution de Blade, vs. S1 2018,

Une progression du chiffre d'affaires >50% sur le semestre

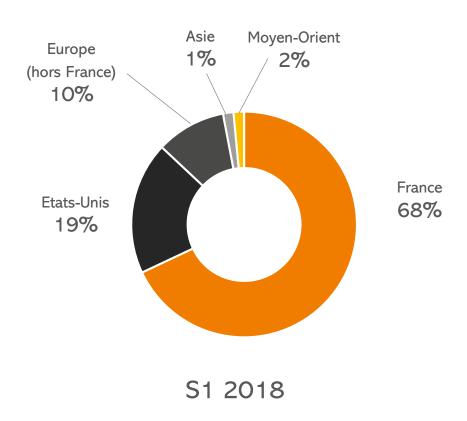
Une diversification amorcée du portefeuille clients

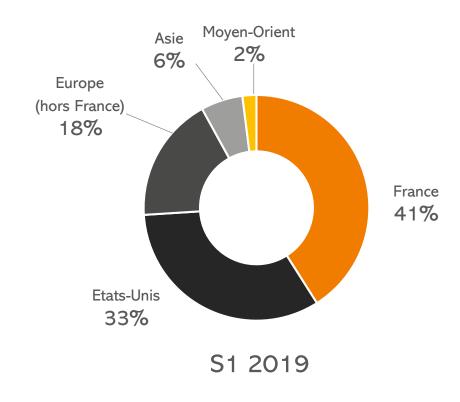
Contribution client au chiffre d'affaires

	S1 2018	S1 2019
CLIENT 1	2%	44% 🖊
CLIENT 2	6%	12% 🖊
CLIENT 3	49%	6%
CLIENT 4	0%	2% N
CLIENT 5	1%	2% 🖊
CLIENT 6	1%	2% 🖊
CLIENT 7	0%	1% N
CLIENT 8	1%	1%
CLIENT 9	0%	1% N
CLIENT 10	2%	1%

Une extension des positions à l'international

Répartition du chiffre d'affaires

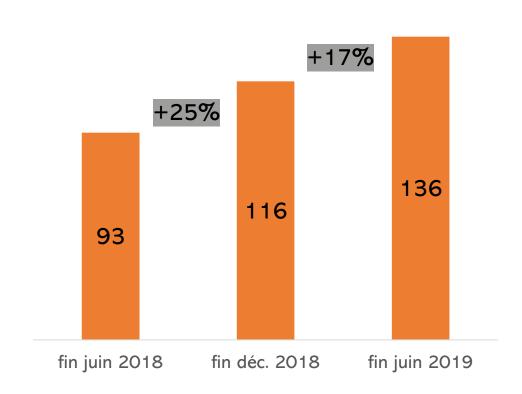


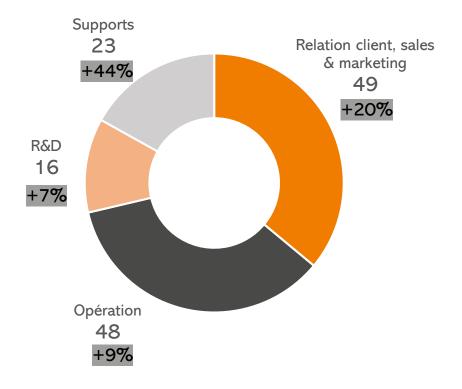


Une progression des effectifs sur les fonctions clés...

Evolution des équipes

Répartition des équipes (nombre et variation vs. 31/12/18)





... et sur toutes les implantations du Groupe

Répartition des équipes (nombre et variation vs. 31/12/18)



Une équipe de direction renforcée



HEC (Paris)
Master CEMS de l'université
de Saint-Gall (Suisse)

- Analyste/Associate Banque d'investissement (Citi)
- Directeur de cabinet du DG (PwC)
- Directeur Général-Associé (Alura Capital Partners)
- Secrétaire Général (Voltalia)



D.E.C.

- Finance Manager Europe (MP Biomedicals)
- Contrôleur financier (Nielsen Design)
- DAF (BeAm)



EM Strasbourg Ph.D

- Ingénieur de recherche (CNRS)
- Ingénieur Chef de Projet (Würth Elektronik)
- Responsable R&D (ELECTRONA)
- Responsable Technique à la Direction Industrielle (Clemessy)



Sciences Po (Lyon) DESS (Assas)

- · RH (Lagardère)
- Consultant, Senior Talent Management EMEA (Steelcase)
- Consultant, Strategic Workforce Architecture & Transformation (Steelcase)



Sciences Po (Grenoble) Executive MBA (ISCPA)

- Regional Key Account Manager (Danone)
- Global Director & EMEA Growth initiatives (Steelcase)
- Co-funder (iEGO.io)



L'innovation au cœur de la roadmap R&D et du process industriel

2 AXES D'OPTIMISATION

2 OBJECTIFS

Optimisation des développements produits

- Gains de densité de puissance
- Réduction de la consommation d'énergie
- Rationalisation des gammes de serveurs (air & liquide)
- Réponse aux contraintes énergétiques grandissantes



Conforter notre avance technologique

Optimisation du *process* de production

- Extension du réseau de sous-traitants
- Simplification des nomenclatures de composants



Sécuriser la montée en cadence attendue de la production

Des réponses innovantes à des besoins technologiques complexes



STATION DE TRAVAIL PASSIVE

« MonsterLabo » station de travail compacte et silencieuse (sans ventilateur) unique par son mode de refroidissement passif





REFROIDISSEMENT PAR IMMERSION

Serveurs spécialement conçus pour être refroidis par immersion dans un liquide : meilleure performance énergétique

OCP: un moteur technologique et commercial



Open Compute Project : Communauté mondiale en pleine croissance dont la mission est de concevoir de nouvelles technologies de serveurs, datacenters, etc. combinant efficacité, évolutivité et respect de l'environnement

200 sociétés rassemblées : Facebook, Microsoft, Apple, Google, HPE, Cisco, Alibaba, Tencent, JD.com, Intel, AMD, Nvidia, IBM, Rackspace, Schneider Electric.







LES PREMIERS BÉNÉFICES DE L'ADHÉSION À LA COMMUNAUTÉ

- Reconnaissance internationale du savoir-faire 2CRSi
- Vitrine mondiale des produits 2CRSi
- Extension du réseau de partenaires

Optimisation processus R&D : acquisition accélérée de connaissance et d'expérience Retour immédiat du marché

- Validation de l'expertise technologique de 2CRSi
- Vecteur de prise de commandes



Intensification des efforts marketing et commerciaux

Présence aux grands rendez-vous internationaux (S1 2019)



















JUNE 24 - 28, 2018 FRANKFURT, GERMANY

Extension du réseau de distribution

Moyen-Orient et Europe de l'Est



Développement des actions marketing et commerciales sur toutes les implantations

- Formation des distributeurs
- Webinars
- Mise en place de portails partenaires

Des investissements importants sur l'offre de services Datacenter

OFFRE DE SERVICES



Service d'hébergement de serveurs¹ (*housing*)



Service de location de puissance de calcul

- rendering 3D (cinéma)
- calculs de risques (banques et assurances),
- calculs scientifiques (industrie)
- cloud gaming



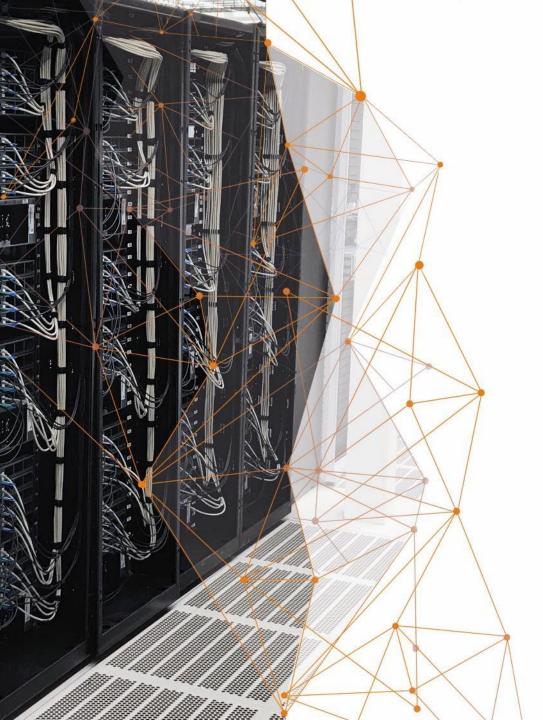
La société Green Data est une joint-venture créée en 2019 entre les sociétés 2CRSi (55%) et Azur Datacenter (45%).

2 000 m² +1 000 m² d'extension possibles (2021)

Taux d'utilisation actuelle : 20 %

(1) appartenant au client





- I. Profil
- II. Faits marquants
 Une année charnière pour changer de dimension
- III. Eléments financiers

 Des résultats qui reflètent la transformation en cours
- V. Perspectives
 Une accélération attendue de la dynamique commerciale, des ambitions réaffirmées

Compte de résultat consolidé

en M€ - Normes IFRS	S1 2019	S1 2018	Evolution
Chiffre d'affaires	21,47	25,34	-15%
Autres produits opérationnels courants	1,03	2,49	-58%
Achats consommés	(17,55)	(22,49)	-22%
Taux de marge brute	23,1%	21,0%	+2,1 pts
Charges externes	(1,94)	(1,36)	+43%
Charges du personnel	(3,67)	(1,76)	+109%
Autres produits et charges opérationnels	(0,16)	(0,19)	-16%
EBITDA	(0,84)	2,03	
Taux de marge d'EBITDA	na	8,0%	
Dotations nettes aux amortissements et provisions	(1,37)	(0,79)	
Autres produits et charges non courantes*	-	(0,76)	
Résultat opérationnel	(2,21)	0,48	
Résultat financier	(0,22)	(0,28)	
Résultat net part du Groupe	(2,18)	0,29	

L'application de la norme IFRS16, relative à la comptabilisation des contrats de location au titre des comptes consolidés n'impacte pas les comptes du semestre, cette norme étant déjà appliquée par le Groupe au titre de l'exercice 2018

Les travaux de revue limitée des commissaires aux comptes sont en cours de finalisation.



Bilan consolidé

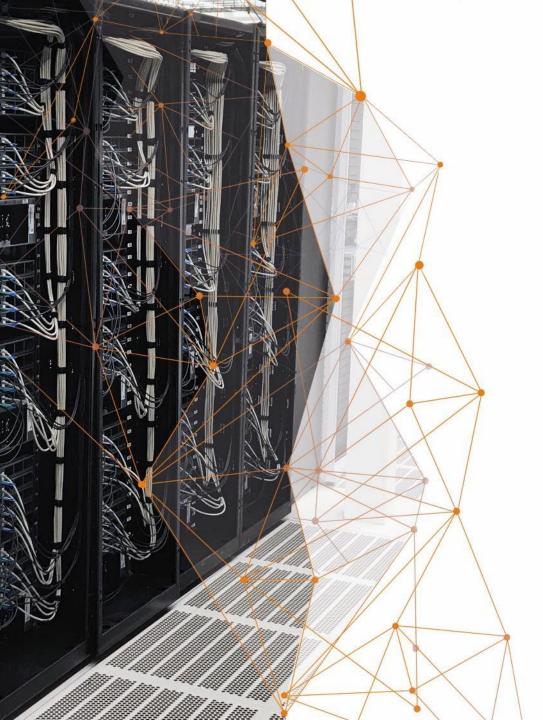
en M€ - Normes IFRS	30/06/19	31/12/18
Total actifs non courants	29,70	17,38
Stocks	22,74	20,50
Clients	33,81	37,48
Autres actifs courants	3,93	3,77
Créance financière	5,76	5,71
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,48	14,51
Total actifs courants	71,73	81,87
TOTAL DE L'ACTIF	101,43	99,36

en M€ - Normes IFRS	30/06/19	31/12/18
Capitaux propres Groupe	48,96	50,99
Intérêts minoritaires	0	0,08
Capitaux propres consolidés	49,03	51,07
Emprunts et dettes financières	11,99	15,94
Autres passifs non courants	17,54	3,94
Total passifs non courants	30,09	19,88
Dettes fournisseurs	7,32	17,21
Dettes financières	8,06	8,40
Autres passifs courants	6,92	2,79
Total passifs courants	22,30	28,41
TOTAL DU PASSIF	101,43	99,36

L'application de la norme IFRS16, relative à la comptabilisation des contrats de location au titre des comptes consolidés n'impacte pas les comptes du semestre, cette norme étant déjà appliquée par le Groupe au titre de l'exercice 2018

Les travaux de revue limitée des commissaires aux comptes sont en cours de finalisation.





- I. Profil
- II. Faits marquants
 Une année charnière pour changer de dimension
- III. Eléments financiers

 Des résultats qui reflètent la transformation en cours
- IV. Perspectives
 Une accélération attendue de la dynamique commerciale, des ambitions réaffirmées

Accélération de la dynamique commerciale attendue au second semestre



Bénéfices des contrats signés aux cours des derniers mois (CERN, etc.)

Accélération des prises de commandes

Plusieurs grand salons internationaux programmés

















Une activité attendue en forte progression par rapport au S1 2019

Poursuite de la structuration des équipes



- Recrutement en cours Sales & Marketing
- Mise en place d'une équipe dédiée à l'expérience clients



Prochaine concrétisation d'une opération d'acquisition





Des ambitions confirmées

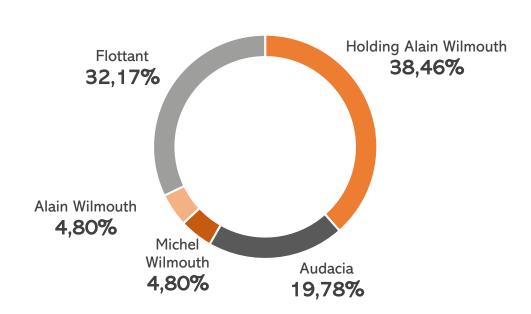
Objectifs 2020:

- Environ 200 M€ de chiffre d'affaires
- Un taux de marge d'EBITDA minimum de 10%



Vie du titre

Actionnariat au 30/06/19





Données arrêtées au 20/09/19 (cours de clôture)



