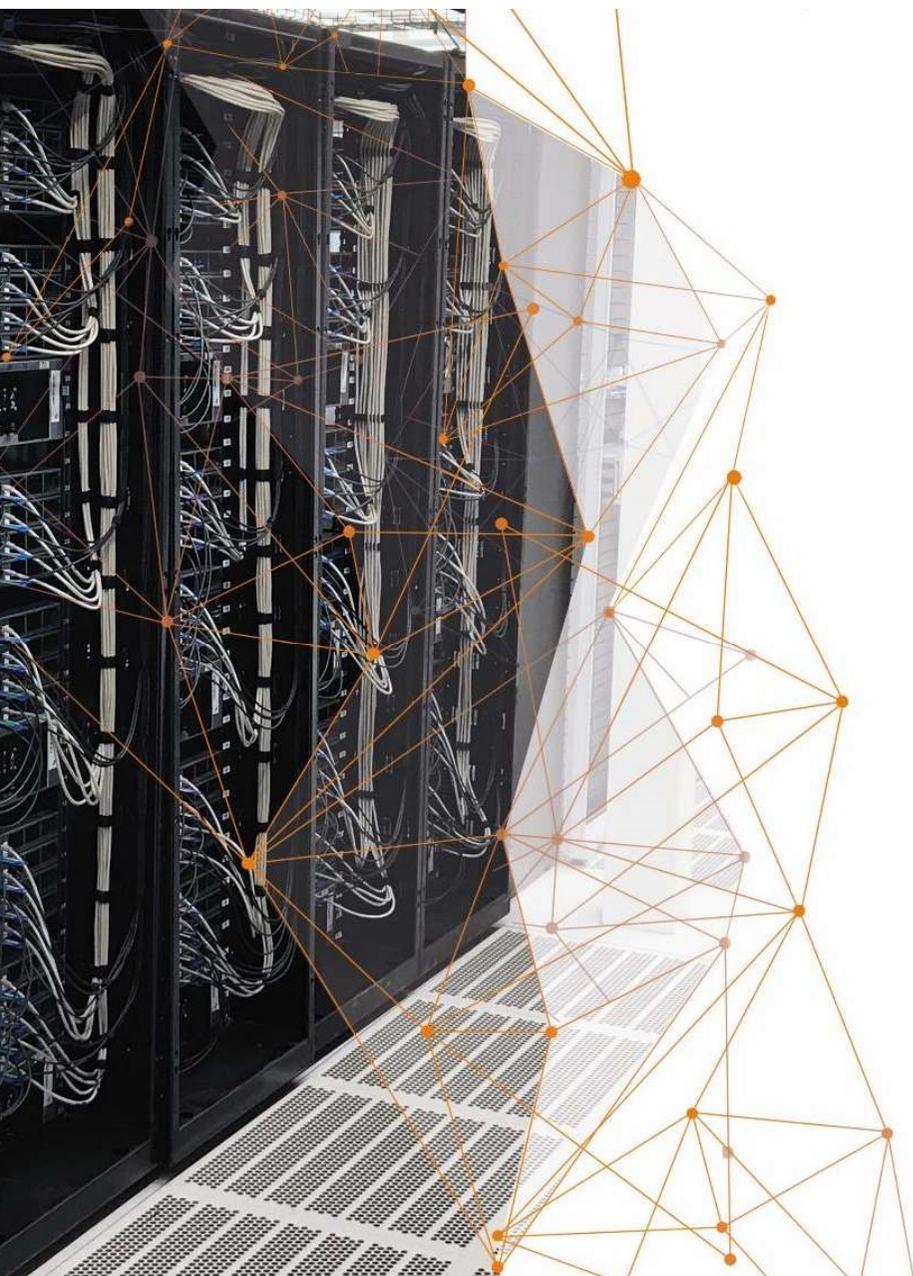




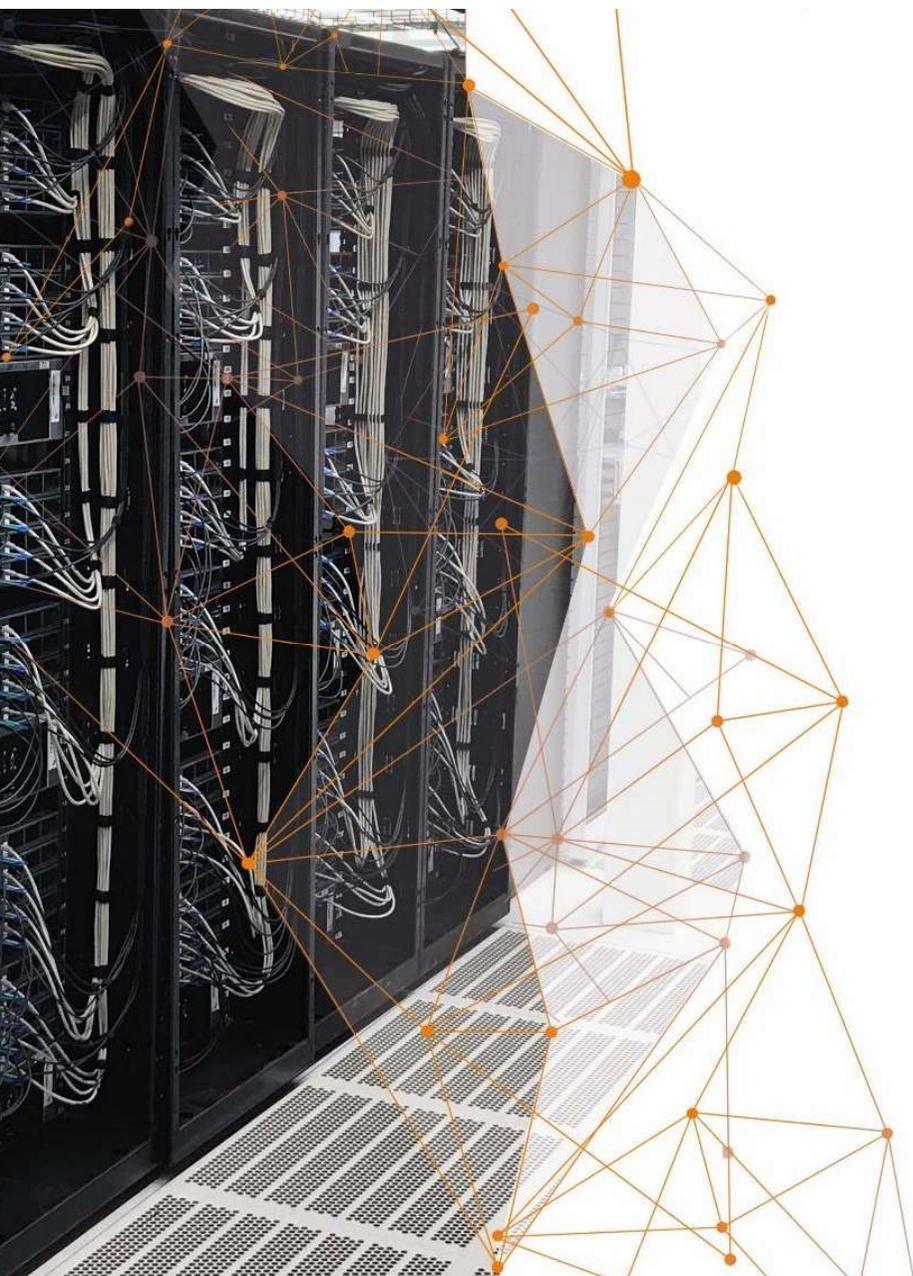
RÉSULTATS ANNUELS 2019-2020

Présentation Investisseurs

Juillet 2020



- I. Profil**
Une proposition de valeur technologique établie - 3 enjeux pour accélérer
- II. Acquisition de Boston Limited**
Un changement de dimension et une réponse aux enjeux prioritaires du Groupe
- III. Premiers éléments financiers**
Résultats 2019-2020 estimés
- IV. Point de situation COVID19**
- V. Perspectives**
Un plan d'actions focalisé sur la création de valeur



- I. Profil**
Une proposition de valeur technologique établie - 3 enjeux pour accélérer
- II. Acquisition de Boston Limited**
Un changement de dimension et une réponse aux enjeux prioritaires du Groupe
- III. Premiers éléments financiers**
Résultats 2019-2020 estimés
- IV. Point de situation COVID19**
- V. Perspectives**
Un plan d'actions focalisé sur la création de valeur

Notre vocation

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

...pour des secteurs diversifiés



ISP – Hébergeurs
Datacenters



Recherche scientifique
Education



Industrie



Défense
Gouvernement
Collectivité



Editeurs de
logiciel



Calcul



Stockage



Network

Deep Learning
HPC - AI – Effets spéciaux (VFX)
Cloud SAN/NAS/Object

....

L'innovation au coeur de notre ADN

HEXAPHI

ultra densité et rapidité

2014



OpenBLADE

modularité et optimisation

2015



OCtoPus

réduction de la consommation

2017



Consommation d'énergie du serveur réduite de 23%



ATLANTIS

refroidissement par immersion pour les serveurs 19"

2018



OPEX -60%



SERVICES

datacenters efficients, location de calculs

2019/2020



RECYCLAGE ENERGETIQUE (Réutilisation de la chaleur)



DIRECT LIQUID COOLING

refroidissement liquide par contact

2019/2020



Système de réutilisation de la chaleur fatale



Les 3 enjeux prioritaires définis depuis 2018

1



Accélération de
la dynamique
commerciale

2



Diversification du
portefeuille clients

3



Extension du
rayonnement
international

DEUX LEVIERS :

Des avancées importantes dans l'offre et l'organisation interne
L'acquisition de Boston Limited

Des avancées importantes dans l'offre et l'organisation interne

Offre

Produits : développement de technologies de refroidissement (immersion et Direct Liquid Cooling)

Services : création de la JV Green Data offrant des services d'hébergement et de location de puissance

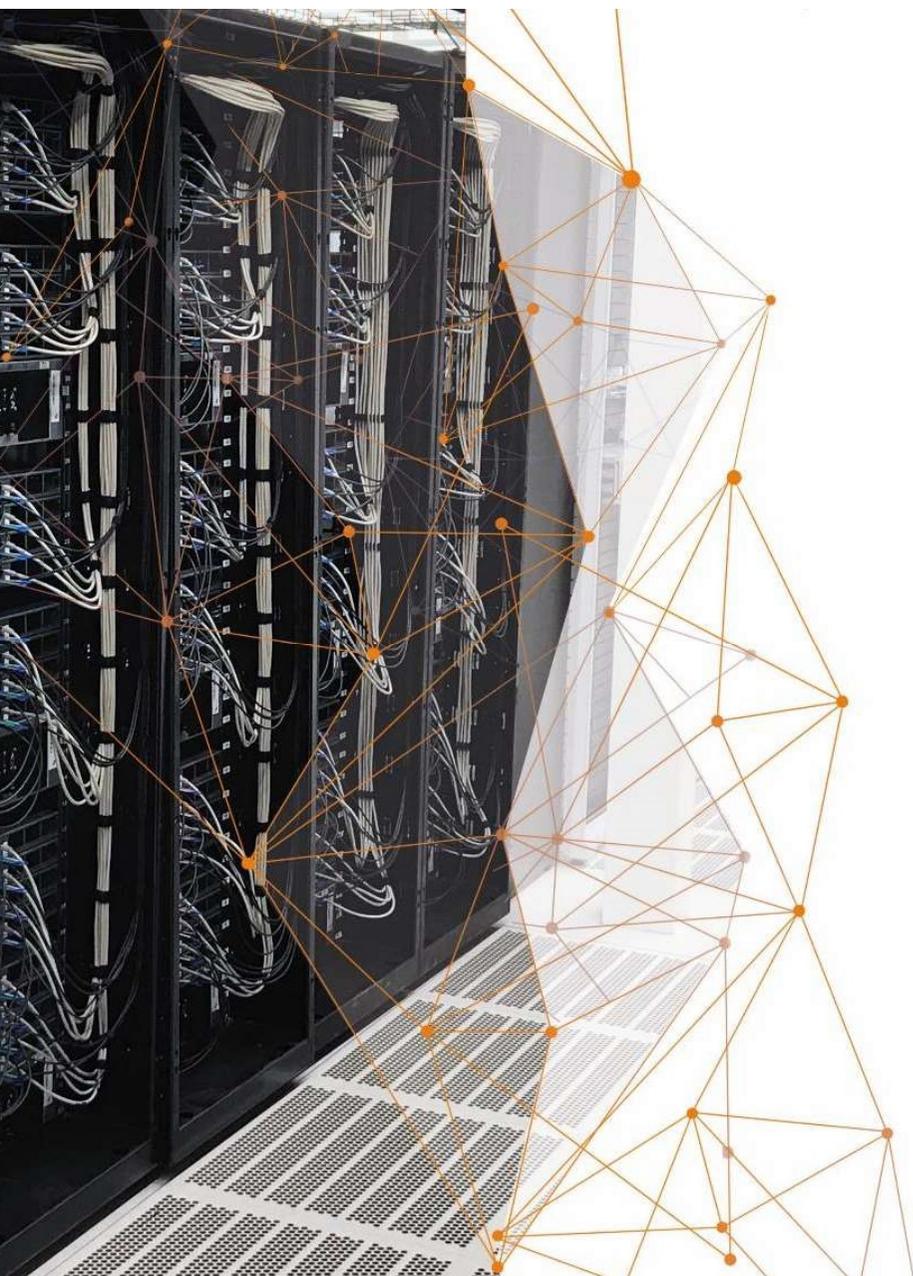
Production

Optimisation du process de production dans une logique de grande série

Organisation marketing et commerciale

Renforcement des équipes :
+ 18 collaborateurs (hors Boston)

Mise en place d'une équipe dédiée aux projets client



- I. Profil**
Une proposition de valeur technologique établie - 3 enjeux pour accélérer
- II. Acquisition de Boston Limited**
Un changement de dimension et une réponse aux enjeux prioritaires du Groupe
- III. Éléments financiers**
Résultats 2019-2020 estimés
- IV. Point de situation COVID19**
- V. Perspectives**
Un plan d'actions focalisé sur la création de valeur

Boston Limited, en bref

Un groupe britannique
fondé en **1992**

BOSTON

Servers | Storage | Solutions

Référence mondiale dans la commercialisation
d'équipements informatiques bénéficiant des
technologies les plus avancées du marché.

2CRSi Co-fondateurs BOSTON

70%

30%

BOSTON

Servers | Storage | Solutions

35 partenaires technologiques dans le monde entier



Technology
Provider
Platinum 2019

AMD
Partner Program
ELITE



ELITE
PARTNER

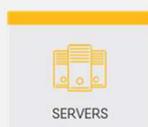


Certifications multiples



Qualité : ISO 9001:2015
Environnement : ISO 14001:2015

Des milliers de produits en catalogue et des centaines de solutions



SERVERS



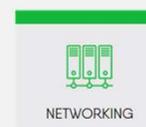
STORAGE



SOLUTIONS



WORKSTATIONS



NETWORKING



COMPONENTS

Un changement de dimension pour le Groupe

Avant l'acquisition (nov. 2019)

crsi

-  CA (12M) 2018 : 65,2 M€
-  150 collaborateurs, dont 10+ commerciaux
-  5 bureaux commerciaux
-  2 partenariats de distribution
-  7 pays couverts*

Fin février 2020

crsi

-  CA (12M) 2019-2020 : 145,3 M€
-  355 collaborateurs, dont 70 commerciaux
-  22 bureaux commerciaux
-  50+ partenariats de distribution et de revente
-  50+ pays couverts*

BOSTON
Servers | Storage | Solutions

*directement ou indirectement

Une complémentarité sur toute la chaîne de valeur



crsi



BOSTON
Servers | Storage | Solutions



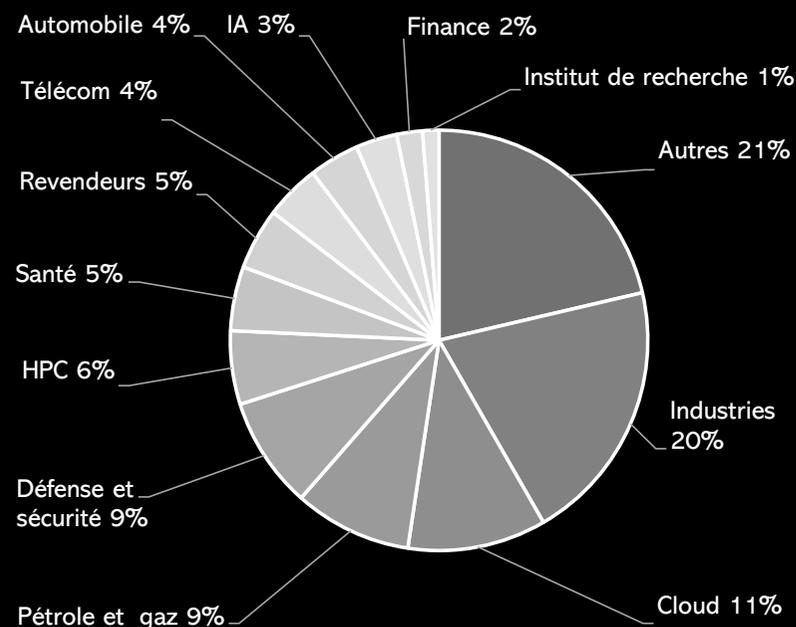
Complémentarité totale pour accélérer

Des positionnements de marché complémentaires



Activité renforcée sur des marchés stratégiques

Répartition du chiffre d'affaires pro forma 2CRSi 2019-2020*



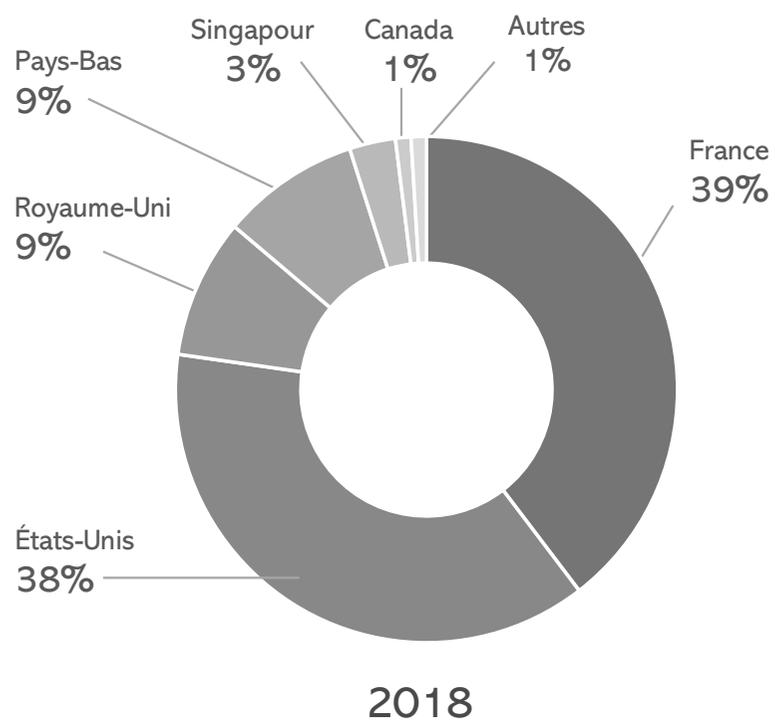
Puissant moteur de croissance

**Données pro forma, Boston Limited intégré sur 12 mois (1er mars 2019 - 29 février 2020)*

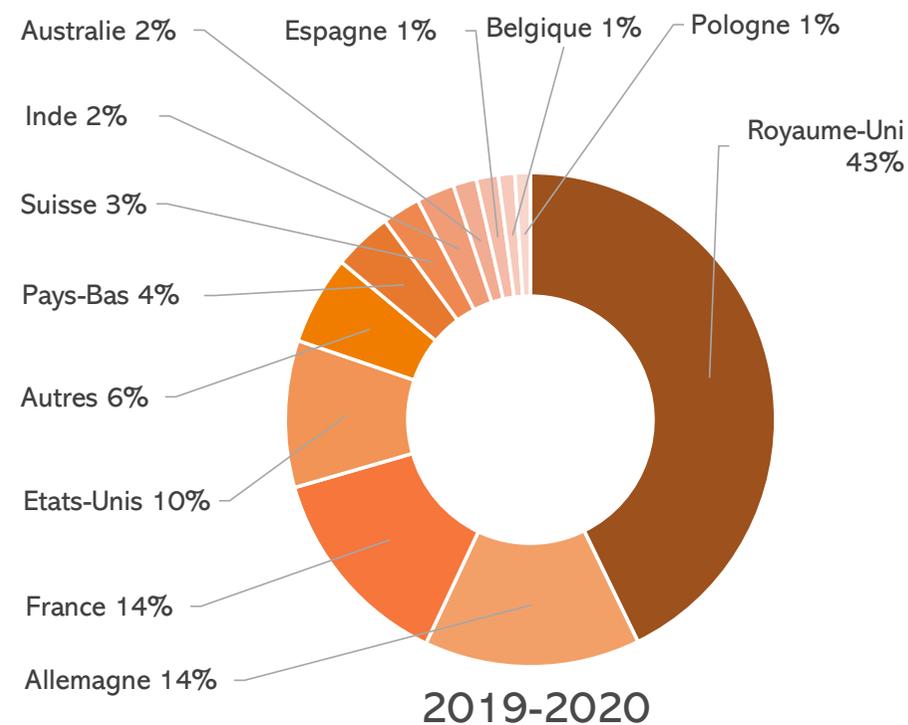
Rayonnement international élargi

Répartition du chiffre d'affaires 2CRSi

(lieu de livraison)



Répartition du chiffre d'affaires pro forma 2CRSi*



*Données pro forma, Boston Limited intégré sur 12 mois (1er mars 2019 - 29 février 2020)

Diversification du portefeuille clients



256 clients facturés
sur l'exercice 2018

1^{er} client : 51%
du chiffre d'affaires
total du périmètre
historique

5 premiers clients :
75% du chiffre
d'affaires total du
périmètre historique



288 clients facturés
sur l'exercice 2019-2020

1^{er} client : 35%
du chiffre d'affaires
total du périmètre
historique

5 premiers clients :
69% du chiffre
d'affaires total du
périmètre historique

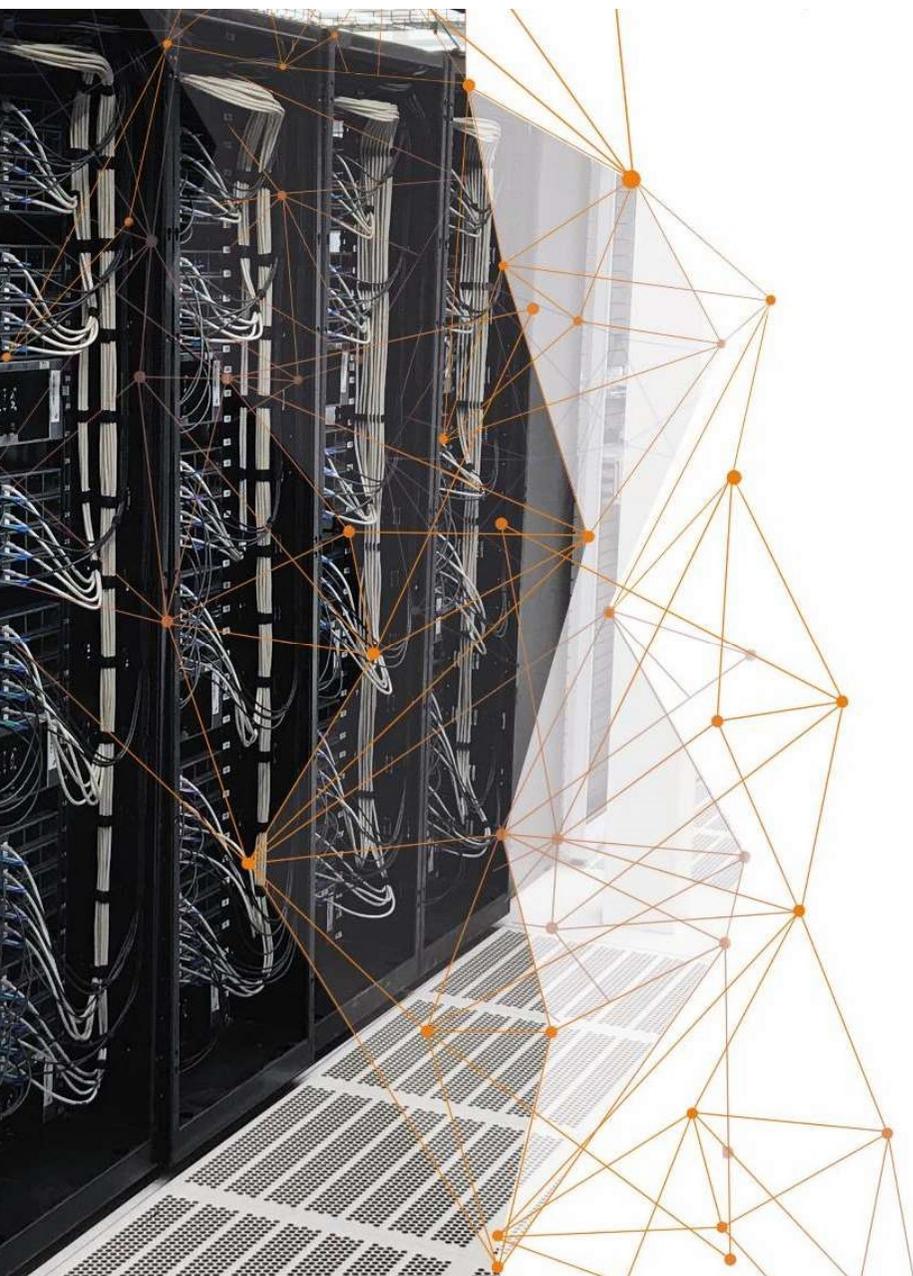


1 761 clients facturés
sur l'exercice 2019-2020*

1^{er} client : 10%
du chiffre d'affaires
total du Groupe

5 premiers clients :
25% du chiffre
d'affaires total du
Groupe

**Données pro forma, Boston Limited intégré sur 12 mois (1er mars 2019 - 29 février 2020)*



- I. Profil**
Une proposition de valeur technologique établie - 3 enjeux pour accélérer
- II. Acquisition de Boston Limited**
Un changement de dimension et une réponse aux enjeux prioritaires du Groupe
- III. Premiers éléments financiers**
Résultats 2019-2020 estimés
- IV. Point de situation COVID19**
- V. Perspectives**
Un plan d'actions focalisé sur la création de valeur

Un changement de dimension

Période	<u>Données comptables publiées</u>		<u>Données <i>pro forma</i></u>
	1 ^{er} janvier 2019 – 29 février 2020	1 ^{er} janvier 2018 – 31 décembre 2018	1 ^{er} mars 2019 – 29 février 2020
Durée	14 mois	12 mois	12 mois
Chiffre d'affaires Groupe consolidé	81,7	65,2	145,3
Nature des données	CA conso. estimé non audité Boston intégré à partir du 18 nov. 2019	CA conso. audité	CA conso. estimé non audité Boston Limited intégré sur 12 mois

Les travaux de consolidation n'ont pas pu être achevés dans le délai initialement prévu en raison du contexte inédit de la crise du COVID-19 ; ce contexte a représenté une contrainte très lourde pour la première consolidation des comptes du groupe Boston Limited, intégré pour la première fois. Lorsqu'ils seront achevés, les comptes consolidés seront audités et arrêtés par le Conseil d'administration et donneront lieu à un communiqué au cours du mois de juillet.

Compte de résultat consolidé

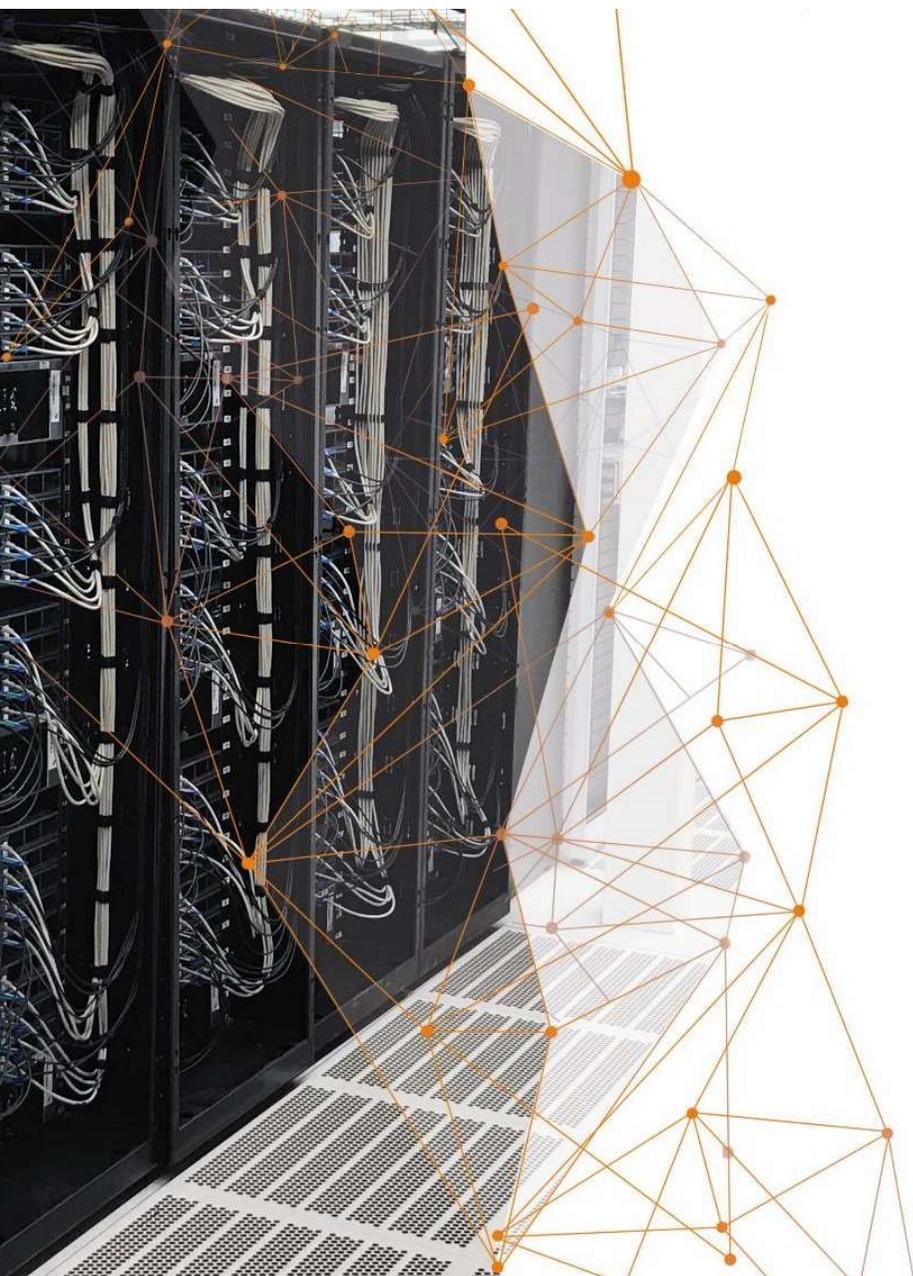
En M€ – Normes IFRS	2019 – 2020 14 mois ⁽¹⁾	2018 12 mois	2019-2020 12 mois ^(1,2)
Chiffre d'affaires	81,7	65,2	145,3
Autres produits opérationnels courants	0,9	0,1	0,8
Achats consommés	(60,6)	(49,7)	(113,1)
Charges externes	(6,9)	(4,2)	(12,4)
Charges du personnel	(12,4)	(4,8)	(16,8)
Impôts et taxes	(0,6)	(0,4)	(0,6)
Autres produits et charges opérationnels	(0,7)	0,0	0,0
EBITDA	1,4	6,2	3,2
<i>Taux de marge EBITDA</i>	<i>1,7%</i>	<i>9,5%</i>	
Dotations nettes aux amortissements et provisions	(5,3)	(1,7)	
Résultat opérationnel courant	(4,6)	4,3	
Résultat opérationnel	(4,7)	3,7	
Résultat financier	0,7	(0,5)	
Résultat net consolidé	(4,6)	3,7	
Résultat net part du Groupe	(4,0)	3,7	

(1) Données estimées et non auditées – (2) Données pro forma, Boston Limited intégré sur 12 mois (1er mars 2019 - 29 février 2020) - L'application de la norme IFRS16 (comptabilisation des contrats de location au titre des comptes consolidés) n'impacte pas les comptes de l'exercice, cette norme étant déjà appliquée par anticipation par le Groupe au titre de l'exercice 2018.

Trésorerie à fin juin 2020

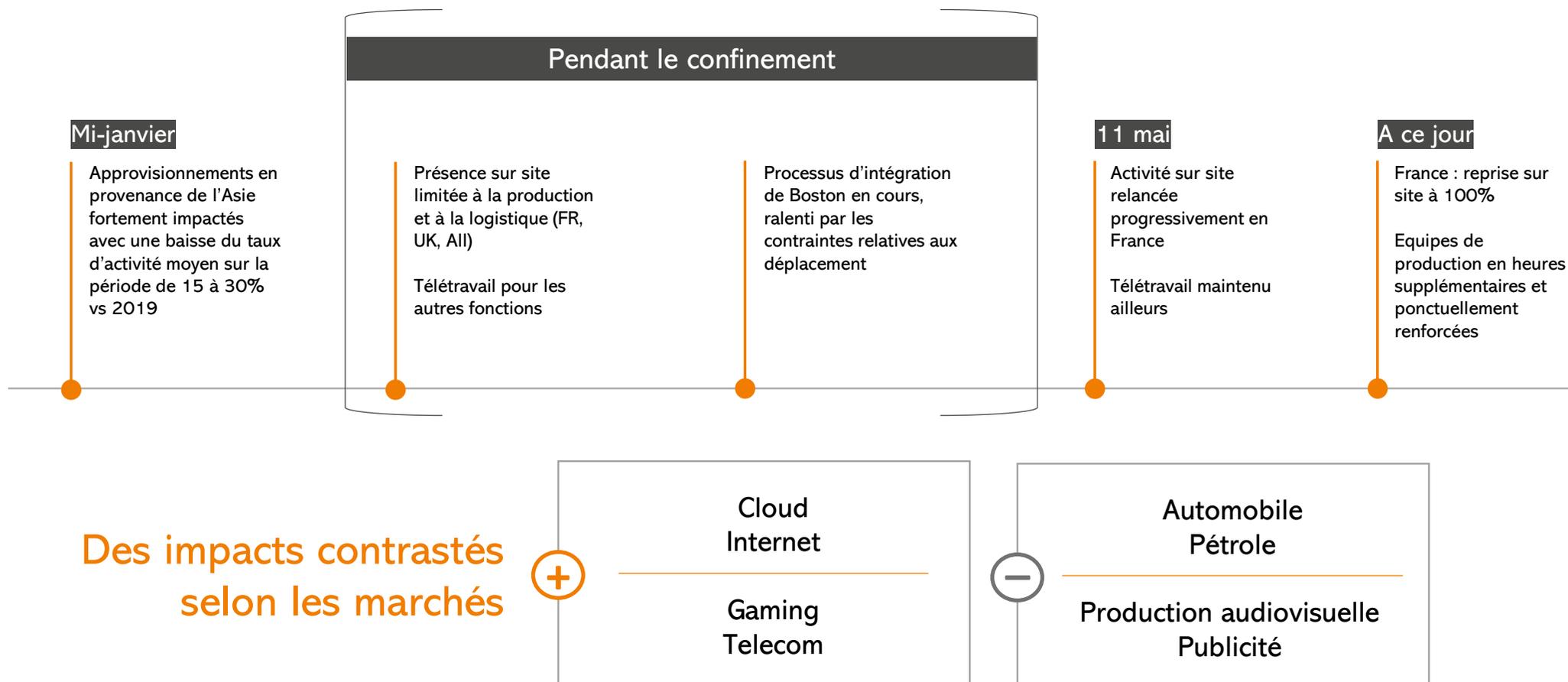
Trésorerie brute	8,6 M€
Lignes de financement mobilisables (découvert bancaire, lignes de crédit court terme non tirées)	9,3 M€
Trésorerie disponible	17,9 M€

+ Demande de Prêt Garanti par l'Etat (PGE) en cours : 12 M€



- I. Profil**
Une proposition de valeur technologique établie - 3 enjeux pour accélérer
- II. Acquisition de Boston Limited**
Un changement de dimension et une réponse aux enjeux prioritaires du Groupe
- III. Premiers éléments financiers**
Résultats 2019-2020 estimés
- IV. Point de situation COVID19**
- V. Perspectives**
Un plan d'actions focalisé sur la création de valeur

Impacts de la crise du COVID-19



Des mesures rapides

Pour les collaborateurs

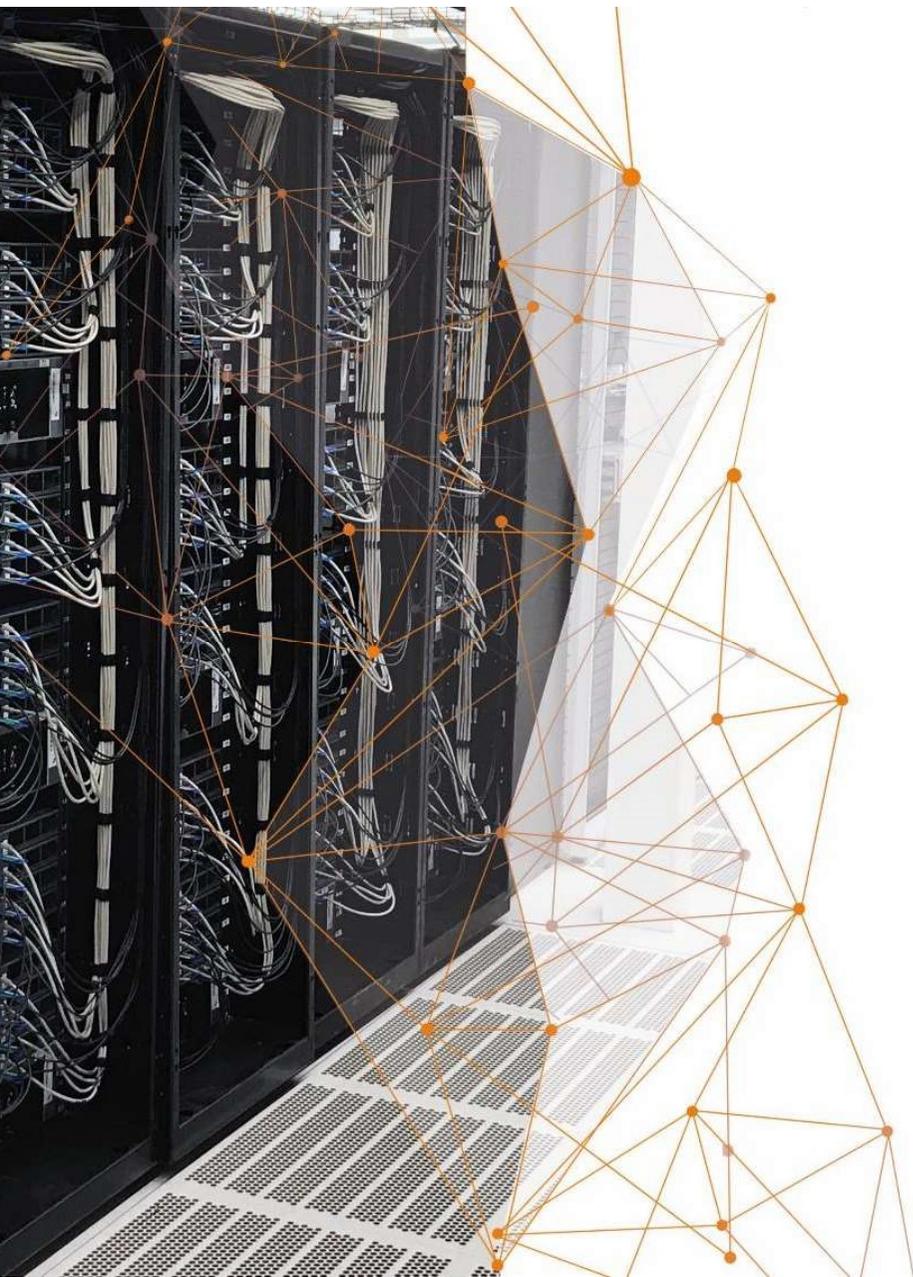
- Mesures de protection renforcées pour les équipes de production et logistiques sur le terrain
- Systématisation du télétravail pour tous les collaborateurs non affectés à la production ou à la logistique
- Des équipes commerciales en place via téléphone et outils numériques

Pour l'adaptation aux conditions de marché

- Limitation de la consommation de cash : reports de charges sociales et d'échéances de crédits-baux
- Activité partielle
- Limitation des dépenses non indispensables

Pour préparer le rebond

- Confirmation de la feuille de route R&D
- Maintien des investissements
- Continuité de la production (commande Blade)
- Initiation de relations commerciales avec des grands comptes
- Poursuite de l'intégration Boston Limited



- I. Profil**
Une proposition de valeur technologique établie - 3 enjeux pour accélérer
- II. Acquisition de Boston Limited**
Un changement de dimension et une réponse aux enjeux prioritaires du Groupe
- III. Premiers éléments financiers**
Résultats 2019-2020 estimés
- IV. Point de situation COVID19**
- V. Perspectives**
Un plan d'actions focalisé sur la création de valeur

Tranquil PC : une intégration réussie, un succès confirmé

2018 - 2019	A CE JOUR	TRAVAIL EN COURS ET PERSPECTIVES
-------------	-----------	----------------------------------

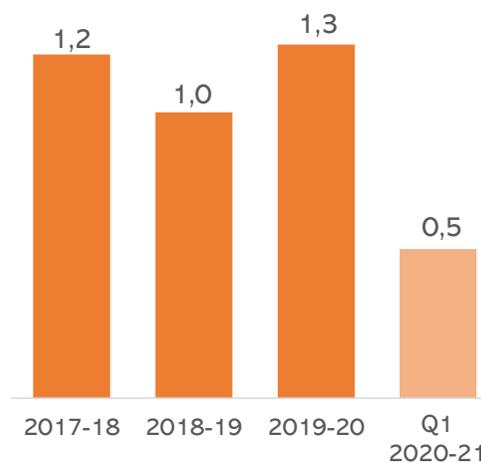
Acquisition réalisée en avril 2018

Progrès à date :

- Equipement de production : +30%
- Equipe : x2⁺
- Certification ISO 9001 en septembre 2019

Pas d'équipe commerciale dédiée

Evolution du chiffre d'affaires Tranquil PC (en m€)



Nouveaux produits conçus en interne

Effort commercial accru

- Formation de tous les commerciaux
- Nouvelle politique de prix
- Logo et univers de marque redéfini
- Entrée au catalogue de Boston
- Elargissement du réseau de distribution à l'international

Certification ISO 14001 en préparation

Autres certifications produits à l'étude

Etudes en vue de la création d'un 2ème site de production

Intégration des équipes de Boston Limited



Formation des commerciaux

Formation OTOpus : 100% des commerciaux formés (janvier 2020 à Strasbourg, puis à distance pendant le confinement)
Formation stockage : planifiée
Formation TranquilPC : planifiée



Marketing

Mise en commun des stratégies de représentation aux événements (salons, conférences...) afin d'optimiser le budget global du Groupe



Commerce

Mise en place d'un système de suivi commun des grandes opportunités
Premières collaborations entre équipes Boston et 2CRSi pendant le confinement

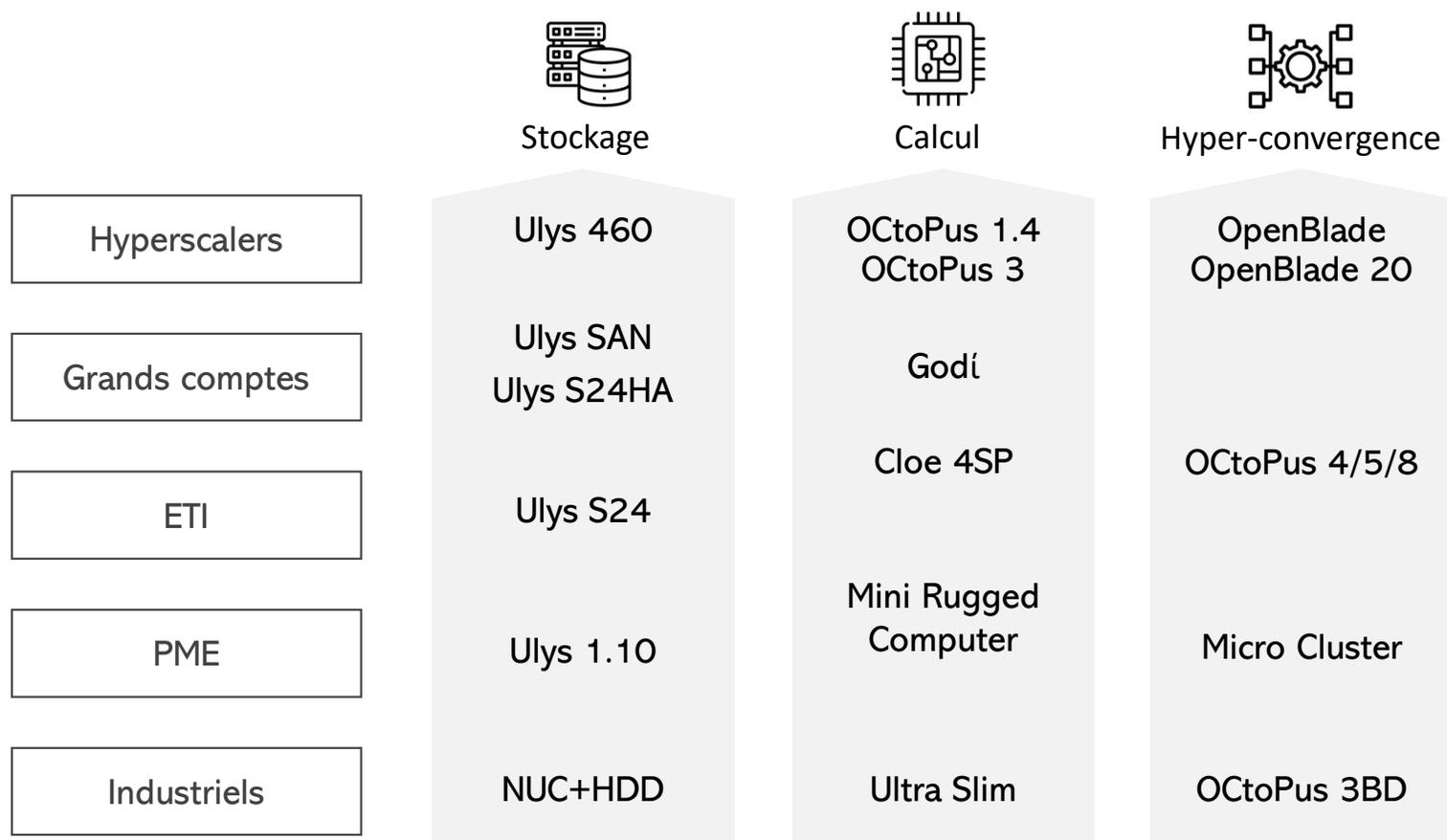


Achats

Négociations avec 8 fournisseurs clés
Alignement sur les meilleures conditions possibles
Meilleures conditions obtenues grâce aux volumes accrus d'achat et à la possibilité de négocier en direct avec certains fabricants
Gains obtenus pour le mieux disant :

- 3 à 5% en moyenne de remise supplémentaire obtenue par le mieux disant
- 4 à 6% en moyenne de remise pour le moins bien disant, et jusqu'à 10-15% sur certaines commandes

Une gamme de produits élargie couvrant 80% des besoins



Nos dernières innovations

OCtoPus 3



La nouvelle génération modulaire & évolutive

Ulys S24 HA



Le "Cluster in a Box" haut de gamme - Serveur de stockage haute disponibilité

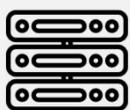
Ultra Slim NUC



La gamme réunit performance et encombrement minimum

Accélérer la dynamique commerciale sur des secteurs d'activités prioritaires

CONCENTRER NOTRE CONQUÊTE SUR **5 VERTICAUX PRIORITAIRES**



Internet Service
Provider, Cloud,
5G



Finance



Entertainment



Industries



Défense &
sécurité

Un positionnement sur toute la chaîne de valeur



Etendre le rayonnement à l'international

DIRECT

USA

- Nomination de Wally Liaw
President de 2CRSi Corporation, filiale américaine
- Recrutement de 2 commerciaux expérimentés

Afrique du Sud

- Création d'une filiale pour remplacer la représentation locale

Singapour

- Création de la filiale 2CRSi Singapore PTE Ltd
- Recrutement d'une personne (3 attendus avant la fin de l'année)

INDIRECT

Développement des partenariats de distribution

- Moyen-Orient : 1^{ers} accords signés en 2019
- Europe : 1^{ers} accords en cours de discussion

Wally Liaw (Yih-Shyan Liaw)

- Co-fondateurs de Supermicro
Super Micro Computer, Inc, NASDAQ: SMCI
CA 2019 : \$3,5 Mds, CAGR (2009-2019) : +21%
- Membre du Conseil d'administration (1993-2018)
- Secrétaire Général et *Senior Vice President* en charge des ventes internationales.



ZONES PRIORITAIRES POUR LE RECRUTEMENT DE COMMERCIAUX

France

USA

Asie de
l'Est

De nouveaux objectifs 2020-21

Malgré l'impact de la crise du COVID-19

1^{er} trimestre de l'exercice 2020-21 (1^{er} mars 2020 – 31 mai 2020):
chiffre d'affaires estimé en croissance *pro forma* de +18%



Objectifs pour l'exercice 2020-21

- Un chiffre d'affaires en forte croissance, attendu entre 170 et 200 millions d'euros
- Une amélioration du niveau de rentabilité

Données pro forma : intégration de Boston Limited sur l'ensemble de période de l'exercice 2019-2020



2crsi
