



Chiffre d'affaires
annuel 2024



> 01

WALLIX aujourd'hui

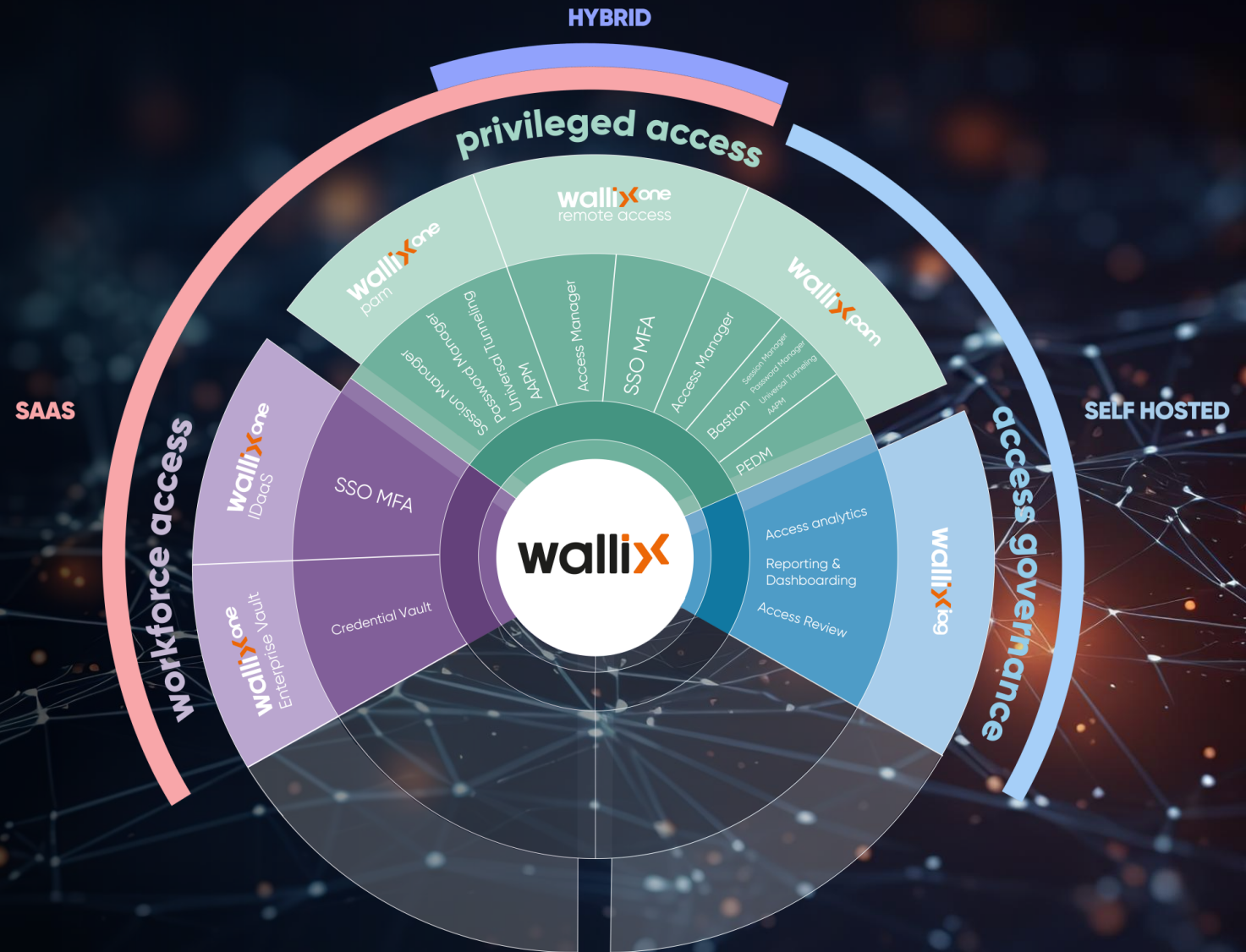
Leader européen des solutions de cybersécurité des Identités & des Accès

| | | | | |
|------------------|---|---|---|---|
| | +1 Md€ WALLIX Adressable Market | ~3 500 contrats actifs (31/12/2024) | 34 M€ chiffre d'affaires 2024 | 68% revenus récurrents* 2024 |
| | 3 centres de R&D | +240 talents dans 16 pays (effectif moyen 2024) | +300 revendeurs & intégrateurs | 90 pays couverts |

* (Souscriptions dont services managés + maintenance) / CA

Portefeuille de solutions

- Workforce Access
- Privileged Access
- Access Governance



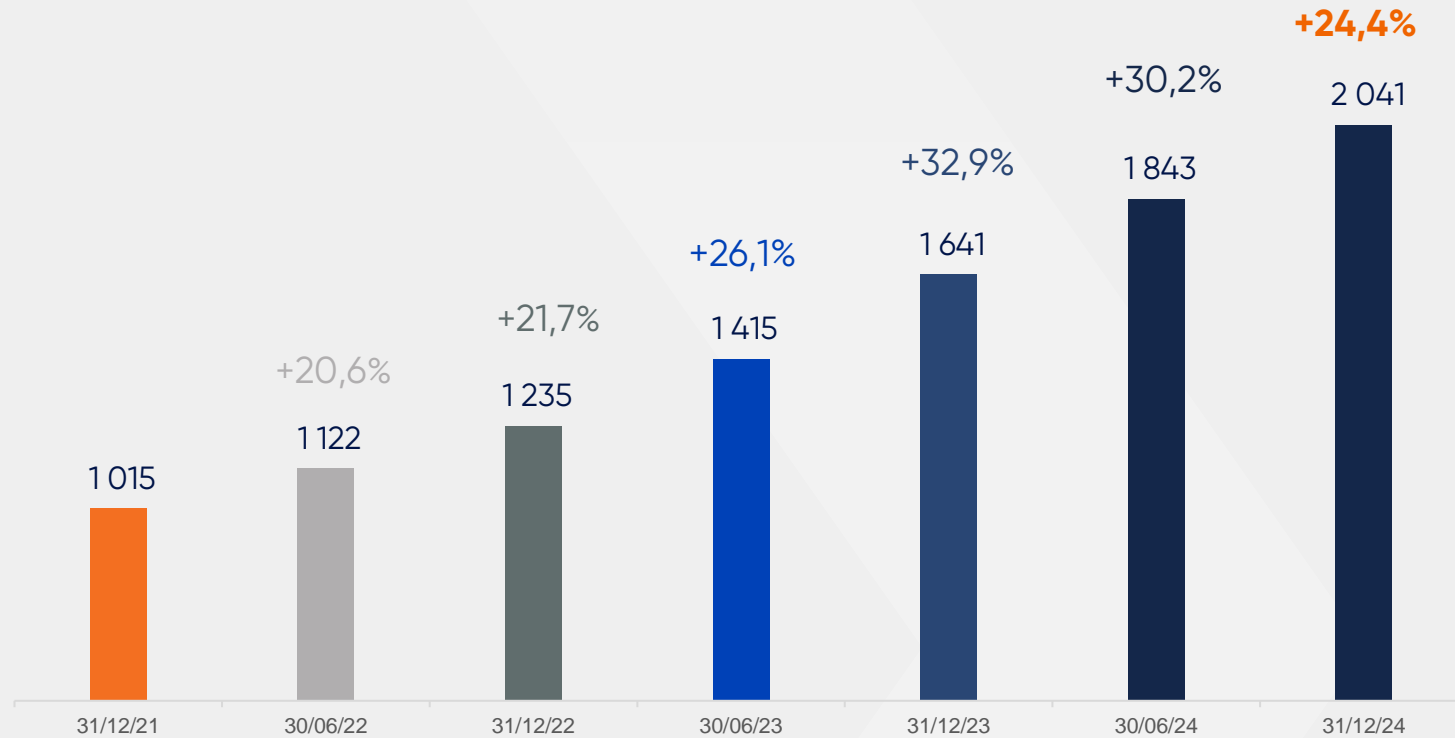
En cours de certification BSI

02

Activité sur l'exercice 2024

Hyper croissance des revenus récurrents, au cœur de la création de valeur

Données non auditées consolidées, MRR¹ en K€ - Normes comptables françaises
Croissance sur 12 mois



24,5 M€ de revenus récurrents au 31/12/2024

TCAM 2021-2024 : +26%

¹ Revenu récurrent = revenu de maintenance + abonnements + services managés pluriannuels

*ARR = 12 x MRR

Forte hausse dans toutes les zones stratégiques

Données non auditées consolidées - Normes comptables françaises

| | MRR (k€) | Part (%) | Var. (%) |
|-----------------------|--------------|-------------|---------------|
| Total | 2 041 | 100% | +24,4% |
| Dont France | 1 249 | 61% | +26,3% |
| Dont EMEA hors France | 767 | 38% | +24,4% |

France :

Excellente dynamique commerciale sur les PME-ETI

EMEA hors France :

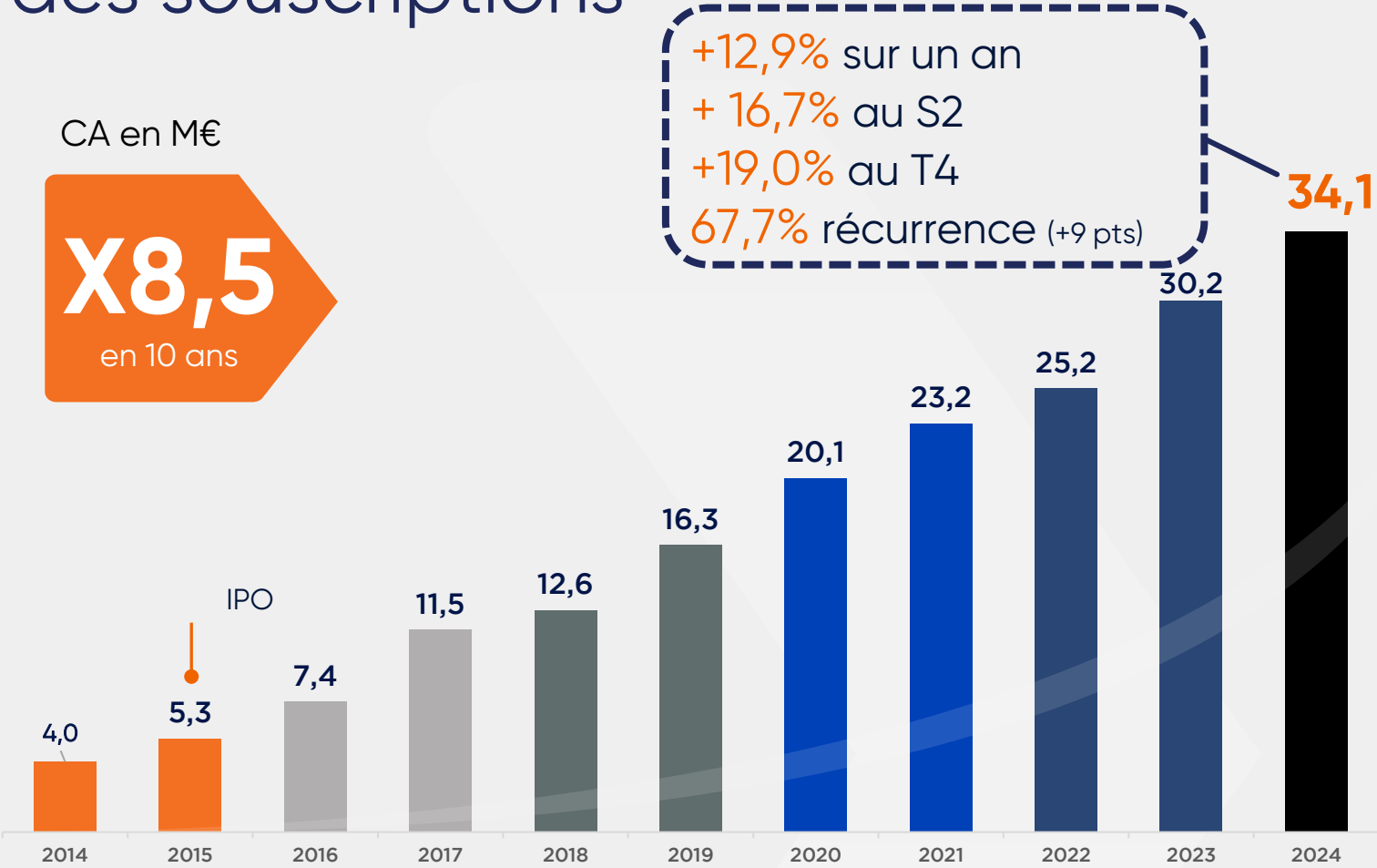
Excellente performance de la zone MEA (2^{ème} zone la plus large derrière la France) et dynamisme du segment OT

Croissance solide du chiffre d'affaires porté par l'accélération des souscriptions

CA en M€

X8,5
en 10 ans

+12,9% sur un an
+ 16,7% au S2
+19,0% au T4
67,7% récurrence (+9 pts)



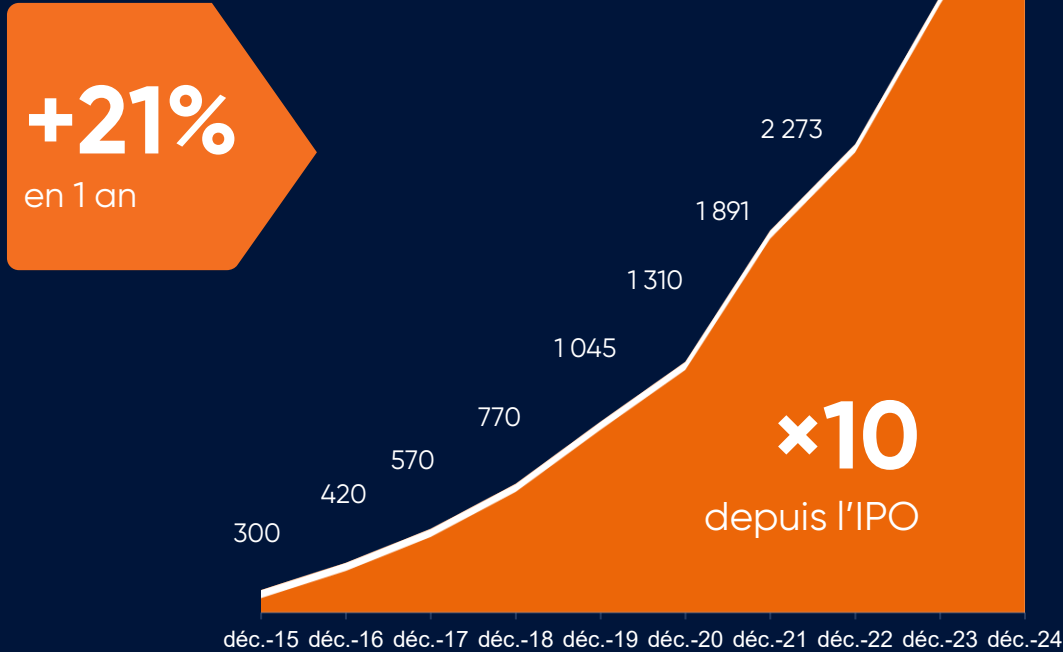
Souscriptions : +72,4%,
succès de la transformation du
modèle économique

Maintenance : +15,7%,
renforce la visibilité des revenus

Licences : -13,2%,
retour de la croissance au T4
après impact de la transformation
du modèle et effet conjoncturel
en France

Plus de 3 500 contrats actifs au 31 décembre 2024

Nombre de contrats actifs



Au 31 décembre 2024

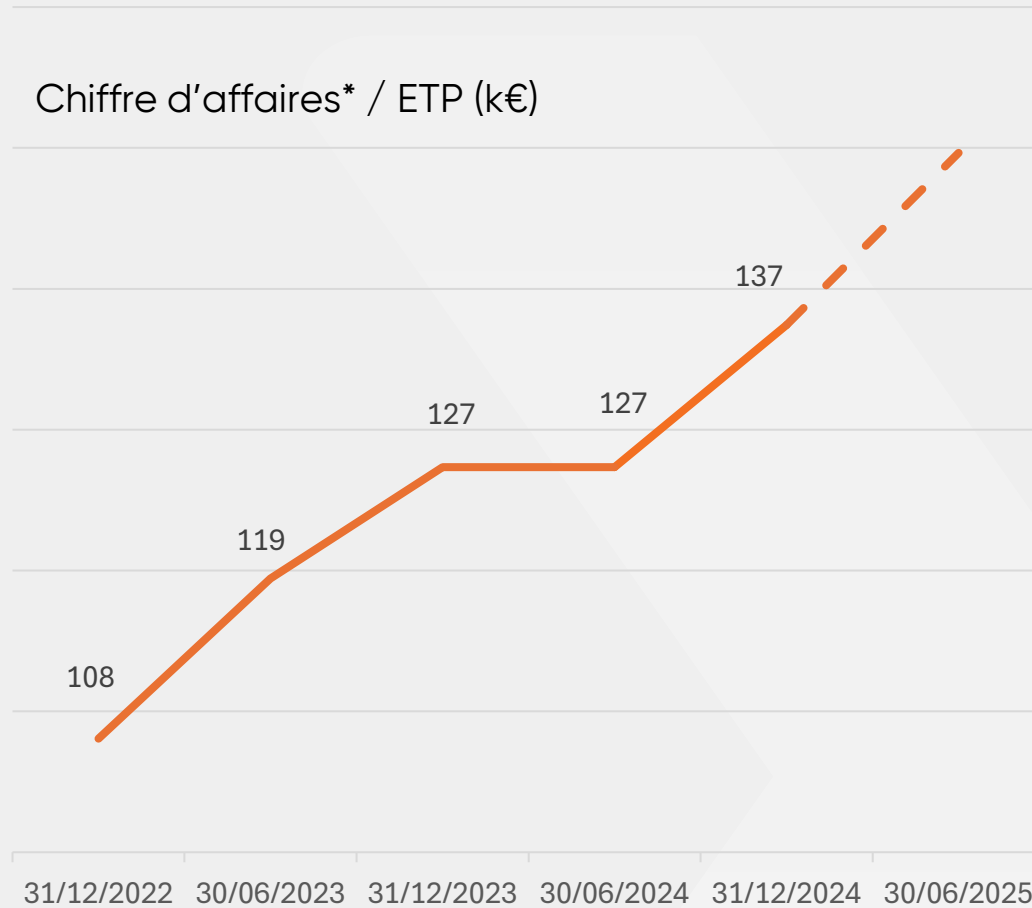
+ 600 contrats en 1 an

+95%
de taux de rétention

>100%
de renouvellement des
contrats récurrents

Levier
de croissance puissant
grâce à l'upsell

Effets de levier opérationnels en marche



*CA 12 mois glissant

HAUSSE DE LA PRODUCTIVITÉ

Stabilisation des effectifs ~ 250 ETP
Gestion des talents

CONFIRME VISER UN RÉSULTAT
D'EXPLOITATION POSITIF
À PARTIR DU S2 2024
ET SUR L'ENSEMBLE DE L'EXERCICE 2025

03

Perspectives 2025

Maîtrise grandissante du volume d'activité

+ ENRICHISSEMENT DE L'OFFRE

Sortie du Bastion 12 en 2024 pour faciliter le passage à l'échelle

+ SAAS

Développement des ventes de WALLIX One

+ PIPELINE COMMERCIAL

Hausse continue du pipeline commercial sans dégradation de la conversion

+ BASE CLIENTS

Accélération de la valorisation de la base clients par upsell

Augmentation continue de la base clients

MAINTIEN DE L'HYPER-CROISSANCE DES REVENUS RÉCURRENTS EN 2025

2025 : Un nouveau profil boursier

➤ SOLIDE PERFORMANCE DE L'ACTIVITÉ :

- Hyper-croissance des revenus récurrents
- Fin de la transformation du *business model*

➤ RÉSULTAT D'EXPLOITATION POSITIF EN 2025 :

- Hausse de la productivité et stabilisation des effectifs
- Stabilisation des coûts (frais de structure et charges externes)

➤ NIVEAU DE TRÉSORERIE SOLIDE

- >10 M€ de trésorerie brute à date



CROISSANCE RENTABLE
&
ASSISE FINANCIÈRE
SOLIDE



Questions
& réponses





Merci

- › 250 bis, rue du Faubourg Saint-Honoré
75008 Paris, France
- › +33 1 53 42 12 81
- › info@wallix.com



Croissance du chiffre d'affaires

Données non auditées consolidées, en K€
Normes comptables françaises

| | 2023 | 2024 | Part | Variation |
|---|--------|--------|-------|-----------|
| Chiffre d'affaires | 30 180 | 34 083 | 100% | +12,9% |
| dont | | | | |
| Revenus récurrents (souscriptions + maintenance) | 17 705 | 23 081 | 67,7% | +30,4% |
| + | | | | |
| Licences perpétuelles | 10 066 | 8 736 | 25,6% | -13,2% |
| + | | | | |
| Services + Autres | 2 407 | 2 266 | 6,7% | -5,9% |

➤ Succès de la stratégie

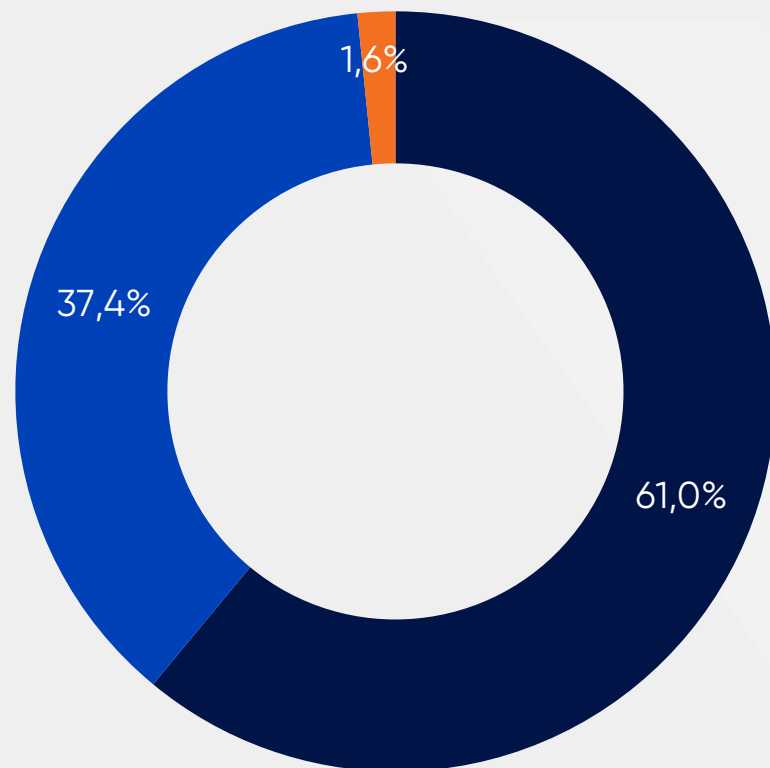
➤ Transformation du modèle
et repli conjoncturel en France

Croissance du chiffre d'affaires par trimestre

Données non auditées consolidées, en K€
Normes comptables françaises

| | 2023 | 2024 | Variation |
|---------------------------|--------|--------|-----------|
| Chiffre d'affaires annuel | 30 180 | 34 083 | +12,9% |
| T1 2024 | 6 115 | 6 953 | +13,7% |
| T2 2024 | 7 828 | 8 196 | +4,7% |
| T3 2024 | 6 872 | 7 792 | +13,4% |
| T4 2024 | 9 365 | 11 142 | +19,0% |

Croissance solide dans les pays historiques



■ France ■ EMEA hors France ■ Etats-Unis et reste du monde

FRANCE : 20,7 M€ / +9,7%

Excellente dynamique commerciale sur les PME-ETI
Rattrapage (partiel) sur le T4 des reports de licences causés par le contexte politique

EMEA (EX. FRANCE) : 12,8 M€ / +19,0%

Excellente performance de la zone MEA
(2^{ème} zone la plus large derrière la France)
Dynamisme du segment OT

**EXCELLENTE DYNAMIQUE COMMERCIALE
AU T4 DANS TOUTES LES RÉGIONS**