

# GROUPE OPEN

**FRANCE**

Bordeaux

Lille

Lyon

Marseille

Nancy

Nantes

Paris

Tours

**INTERNATIONAL**

Amsterdam

Bruxelles

Casablanca

Madrid

Varsovie

**Frédéric SEBAG**

*Président Directeur Général*

**Guy MAMOU-MANI**

*Directeur Général*

**Laurent SADOUN**

*Directeur Général*

**Paris, le 14/04/04**

## AGENDA

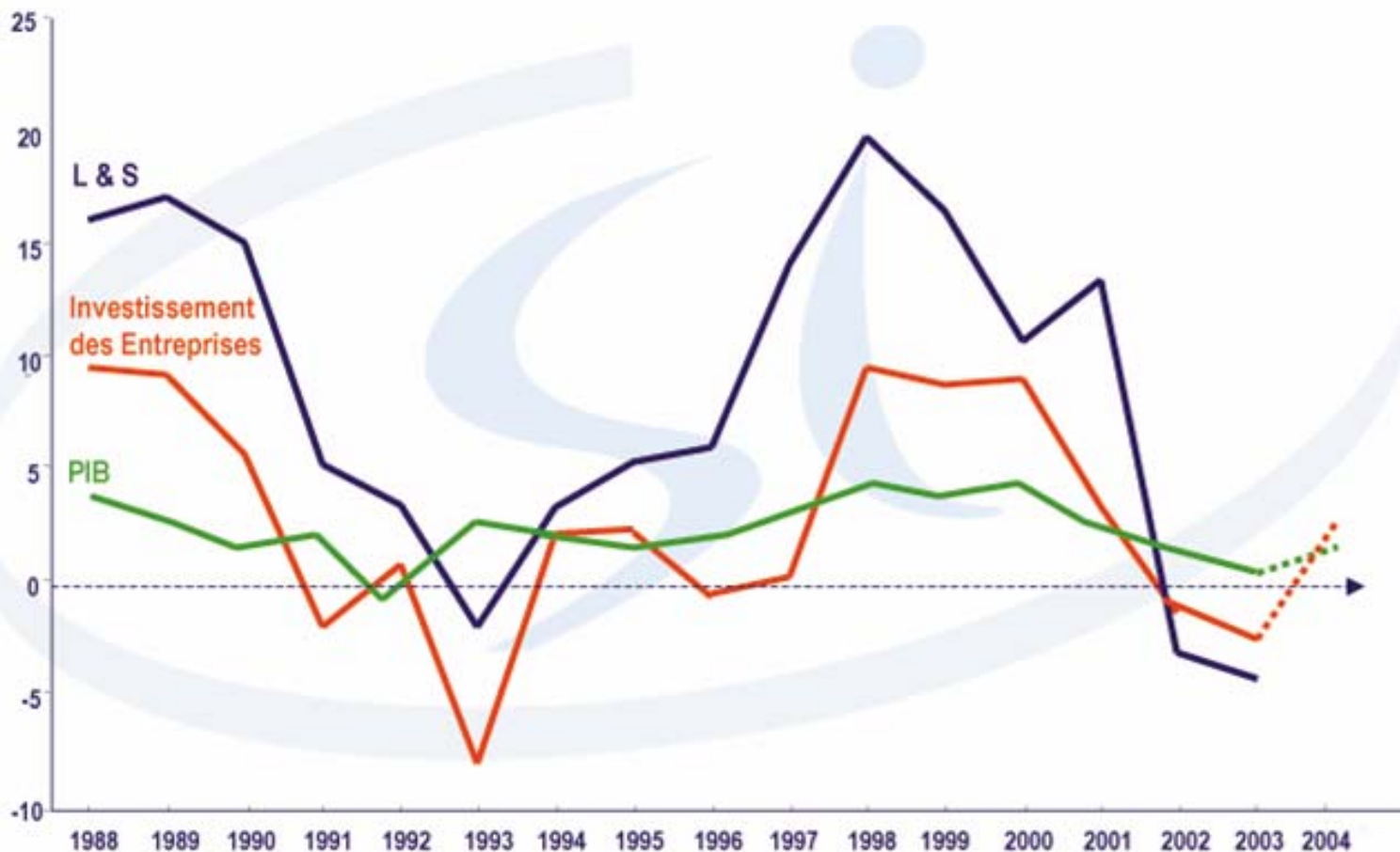
- ▶ **Le marché**
- ▶ **Groupe OPEN : Des Business modèles à maturité**
- ▶ **Résultats**
- ▶ **L'année boursière**
- ▶ **Synthèse et perspectives**
- ▶ **Questions & Réponses**

## Environnement économique

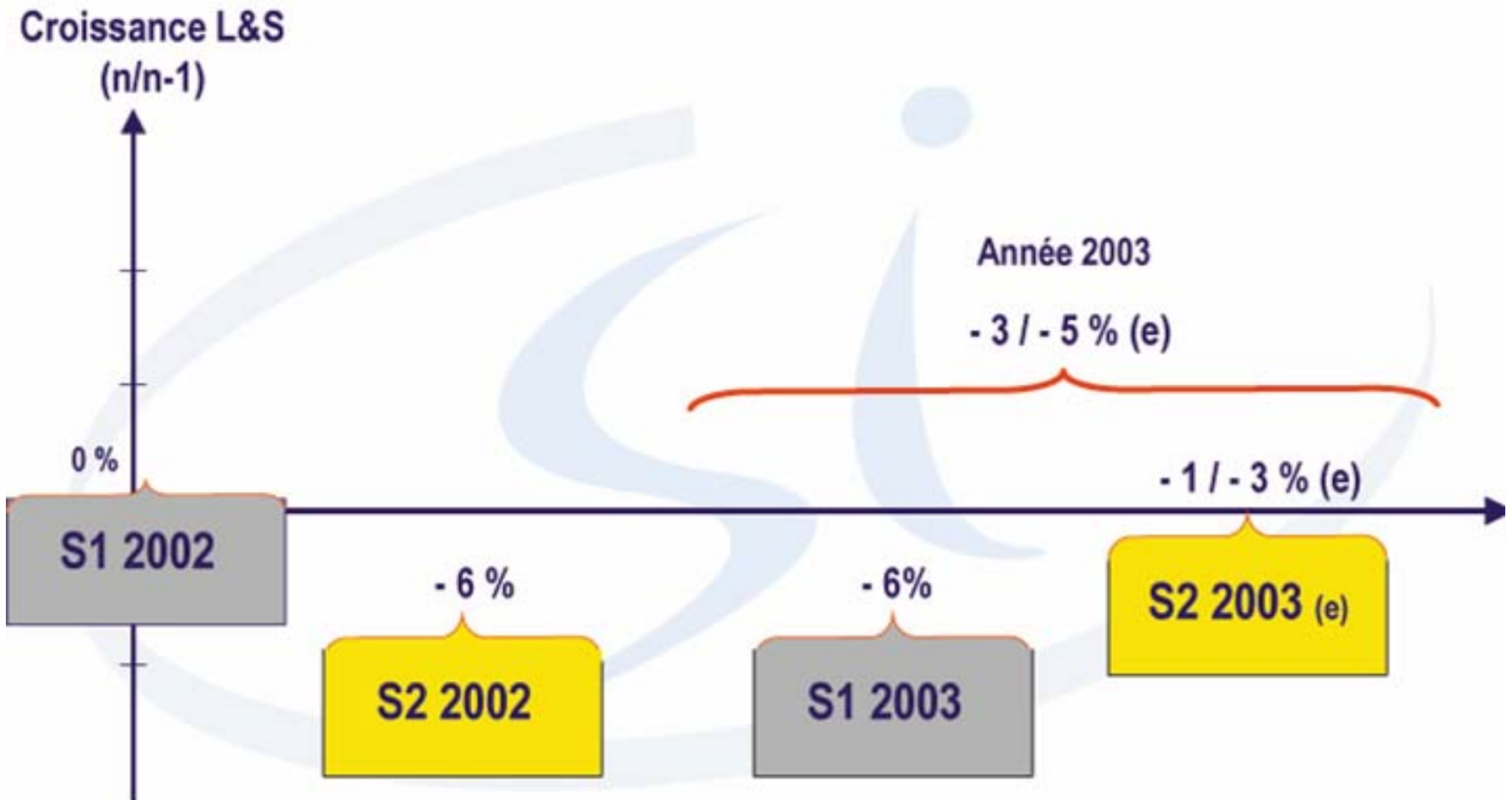
%	2003 Conférence du 3 avril	2003 Estimation INSEE au 1er octobre	2004 Budget Bercy
PIB (France)	1.3	0.2	1.7
Investissements des entreprises (France)	-2	-2.4	1.9
PIB (zone Euro)	0.9	0.5	1.6 (1)

# Informatique

Un lien étroit avec l'investissement



## Les logiciels et services



## AGENDA

- ▶ Le marché
- ▶ **Groupe OPEN: Des Business Modèles à maturité**
- ▶ Résultats
- ▶ L'année boursière
- ▶ Synthèse et perspectives
- ▶ Questions & Réponses

## Rappel

- Fondé en 1989  
Coté en Mai 98 au Second Marché
- Conception, réalisation et mise en œuvre des solutions e-business\* de l'entreprise
- Culture d'expertise technologique

Groupe OPEN

```
graph TD; A[Groupe OPEN] --- B[LOGIX]; A --- C[INNETIS];
```

LOGIX

INNETIS

\* Le e-business consiste à transformer les processus de l'entreprise à l'aide des technologies internet et à les partager en interne comme en externe.



**Leader en France des technologies d'infrastructures e-business pour les professionnels de l'informatique.**

**Réseaux  
Sécurité**

**Solutions  
Stockage**

**Serveurs  
Admin.**

**Outils Dev  
e-business**

*Une solution d'infrastructure globale e-business*

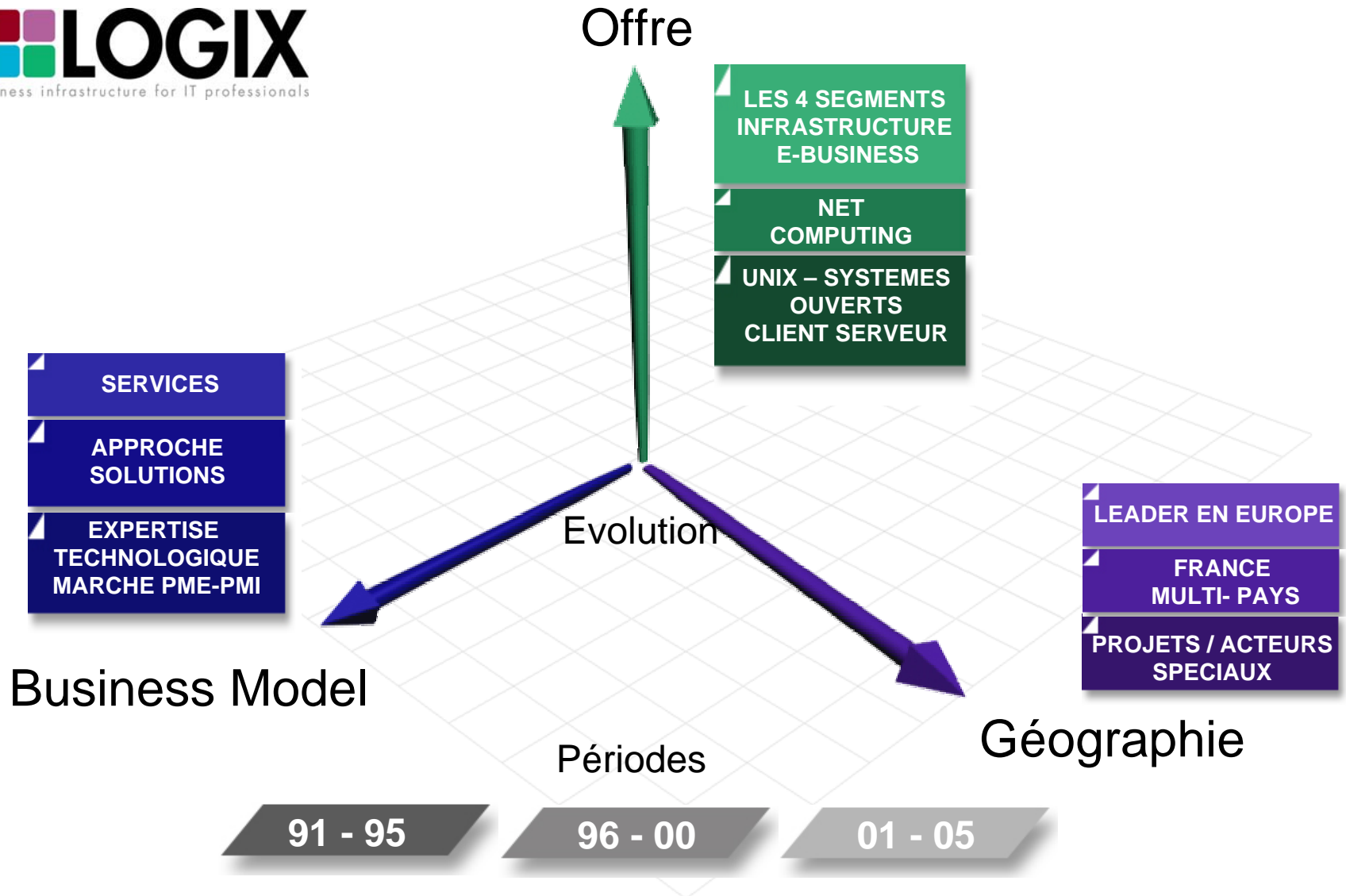
**Accompagnée d'une offre de Services complète**

**L.P.S. (Logix Professional Services)**

**L.T.S. (Logix Training Services)**

**L.H.S. (Logix Hosting Services)**





## Faits marquants 2003

### Géographie

- Nouvelles géographies
  - France : Paca et Nord
  - Pays Bas, Maroc
- Les acquisitions
  - Démarche industrielle
  - Caractéristiques LOGIX
- Investissements Potentiel Humain
  - Management (D.Mathien, P.Moindrot)
  - Formations
    - Ecole technologique (60 jeunes)
    - International : Anglais (100 p)

### Offres

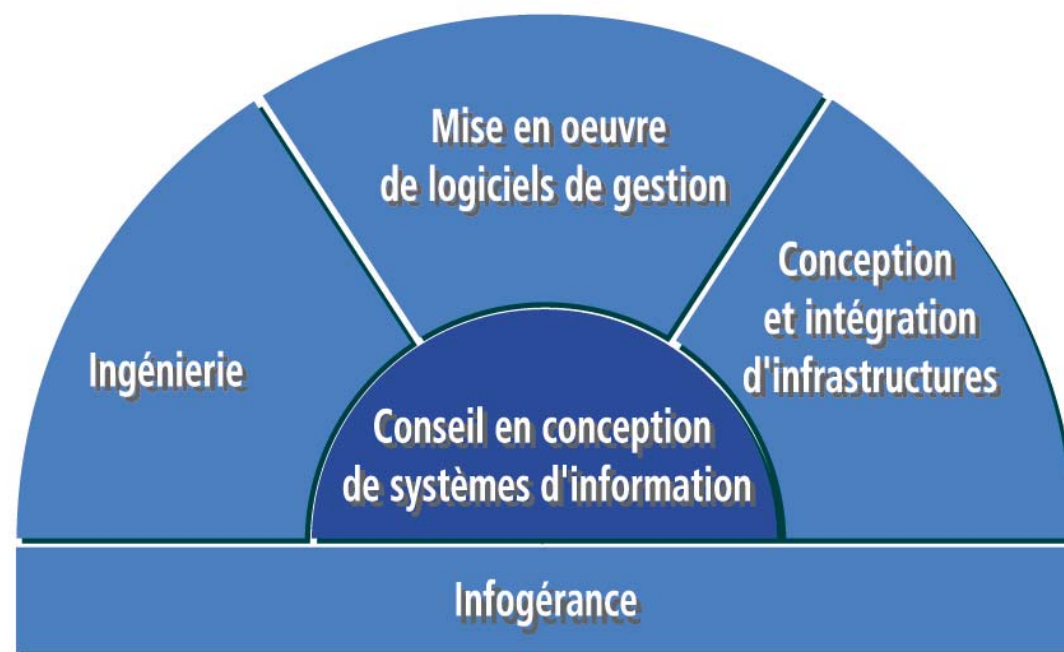
- Nouveaux Accords
  - EMC
  - Legato
  - Veritas
  - VMWare
  - Plasmon
- Marchés de Niches Solutions
  - Orange Bureau
  - Accords IBM « Life Science »

### Business Model

- Investissement commun IBM/LOGIX
  - Call center « Projets PME »
- Investissement e-business village



**Société de services informatiques qui accompagne les entreprises dans la mutation de leur système d'information liée à l'intégration des technologies internet.**





Technologie

- E-BUSINESS
- CLIENT SERVEUR
- UNIX SYSTEMES OUVERTS

France

- DU PRESTATAIRE AU PARTENAIRE
- INTEGRATEUR MOYENNE ENT.
- EXPERT GRANDS COMPTES

Evolution

- INFOGERANCE
- ERP / INGENIERIE
- INTEGRATION INFRASTRUCTURE

Business Model

Offre

Périodes

89 - 93

94 - 99

00 - 05

**Faits marquants 2003****Technologies**

- Serveurs d'application (Websphere & Oracle 9iAS)
- Technologies Storage

**Offres**

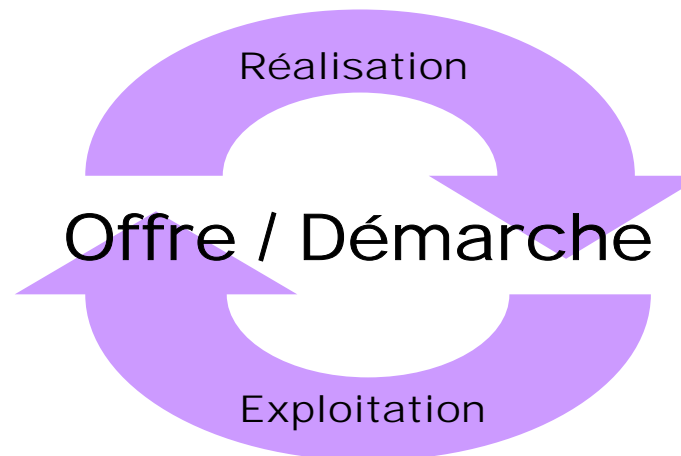
- Intégration d'applications e-business (Outils WCM, XRP), Portail

**Business Model**

- Du prestataire au partenaire (contrats de service)  
Ex: Un contrat sur 3 ans de 7 M€ avec une grande banque.

Moyenne Entreprise

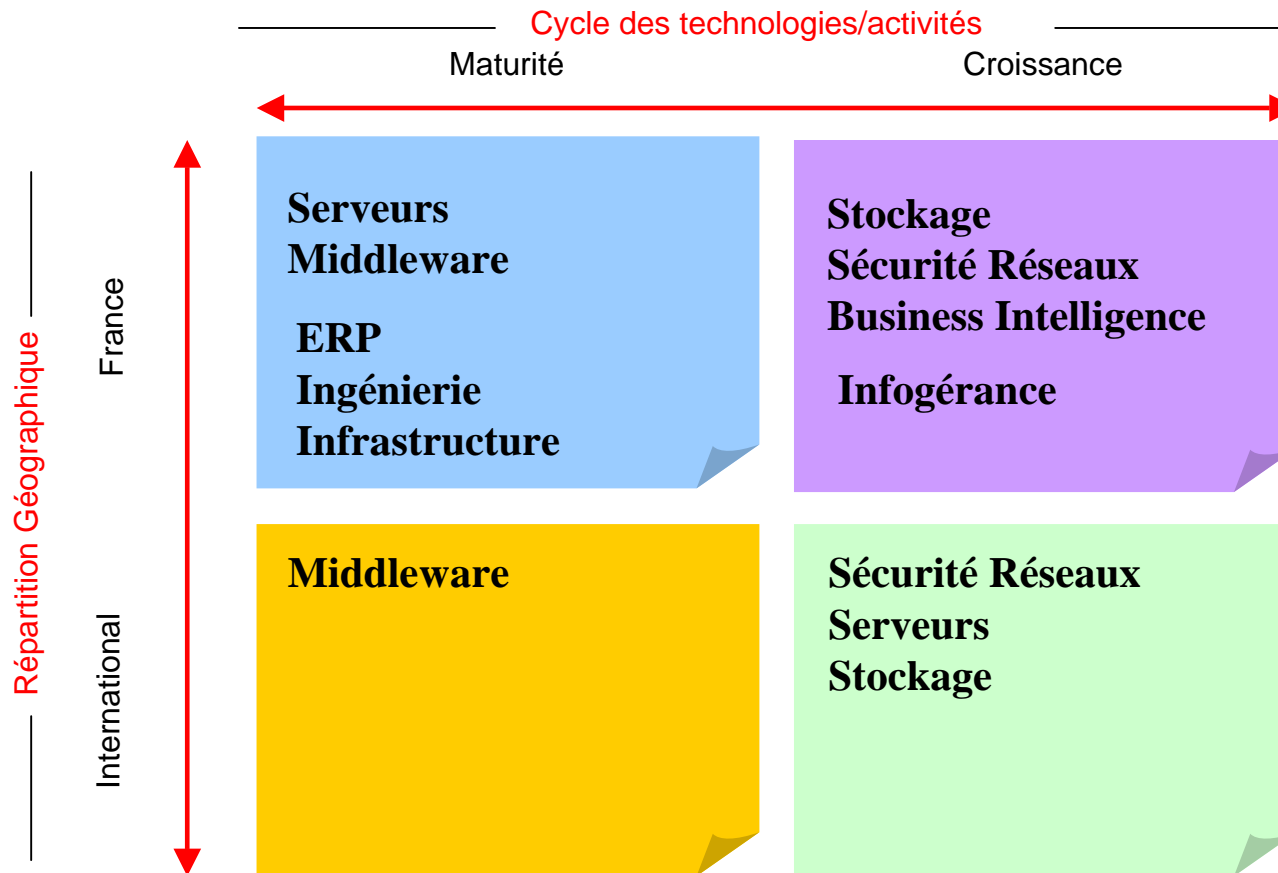
Pas à pas vers le e-business



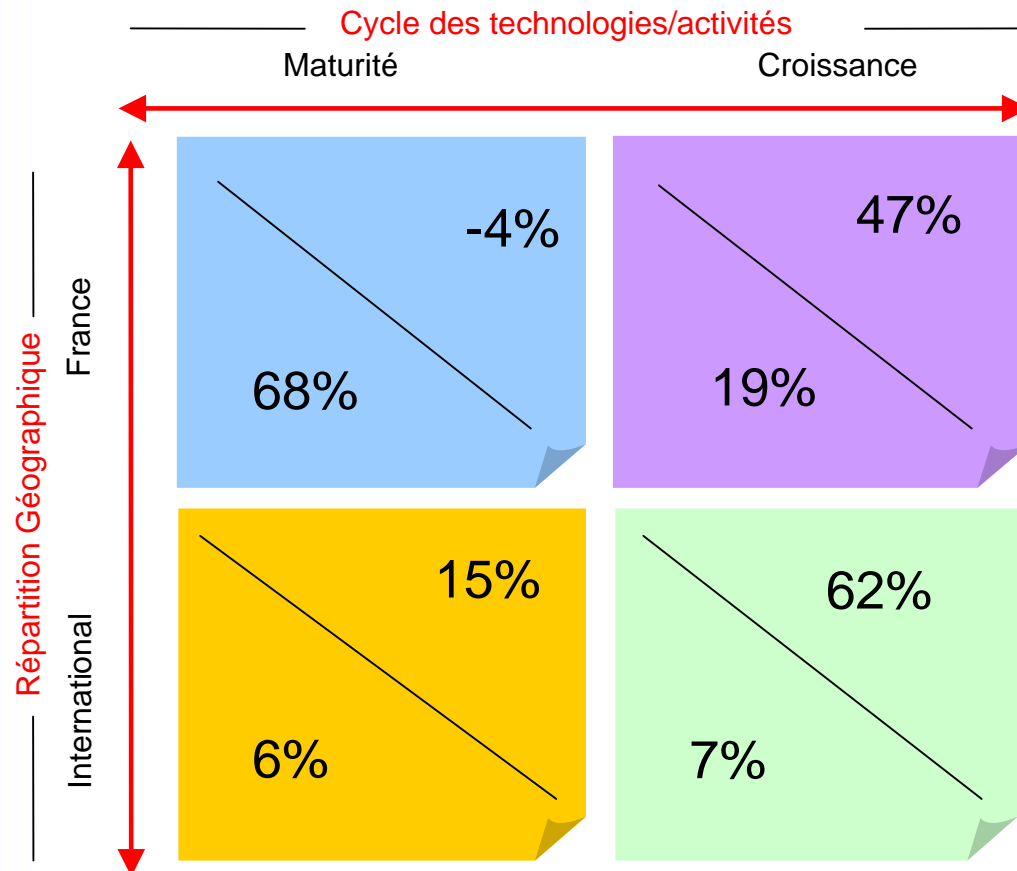
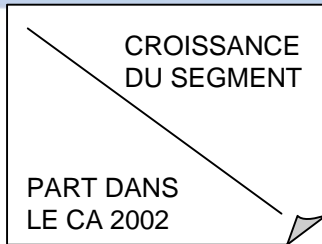
Grands comptes

Expertises

## La construction du chiffre d'affaires



**CA 2003**  
**231 M€ + 11,5 %**



**Les activités qui ont fait une bonne performance :**

- Sécurité et réseaux : +159%
- Stockage : +85%
- International : +38%
- Ingénierie & infogérance +8%

**Activités moins performantes :**

- ERP et intégration: -25%



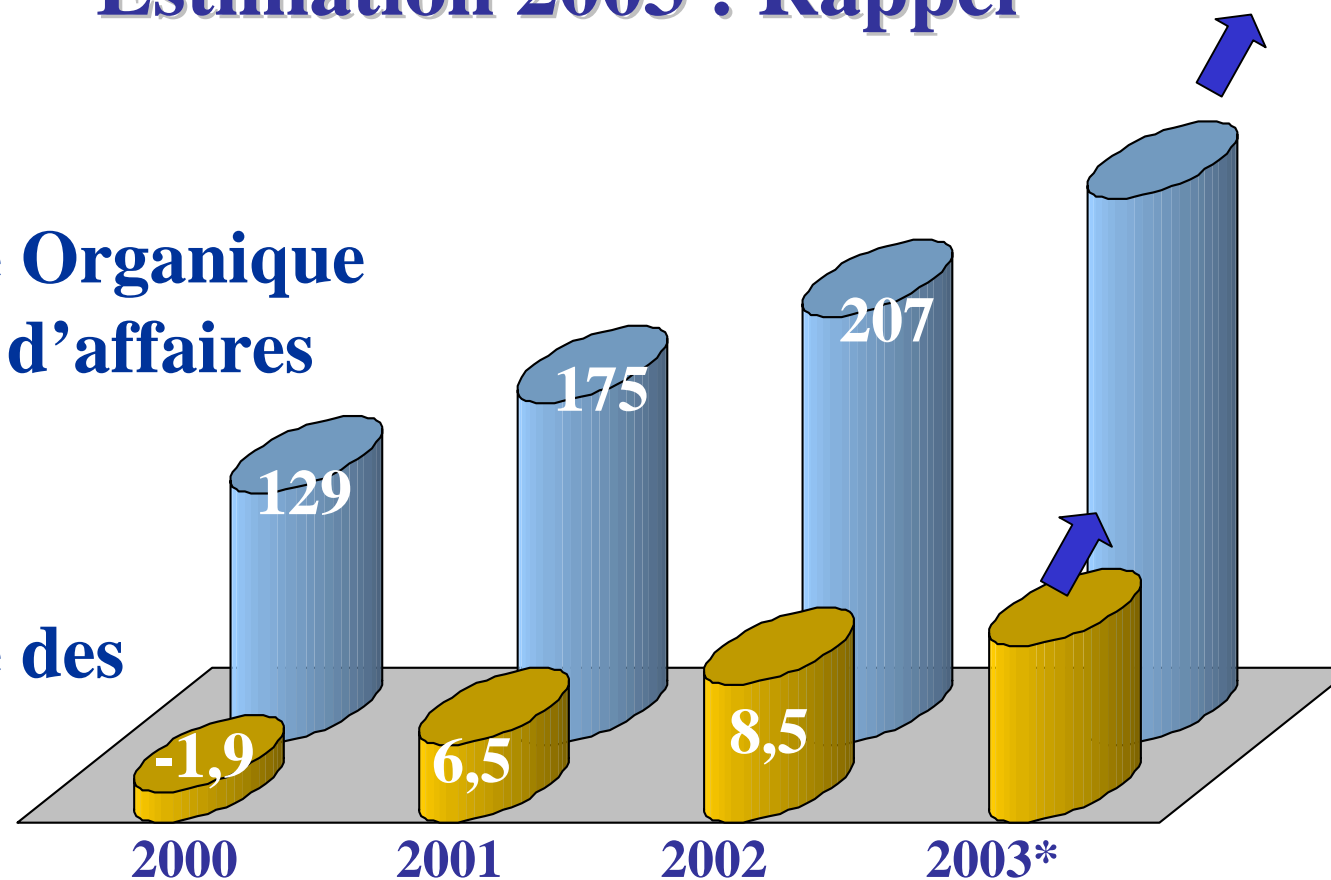
## AGENDA

- ▶ Le marché
- ▶ Groupe OPEN: Des Business modèles à maturité
- ▶ **Résultats**
- ▶ L'année boursière
- ▶ Synthèse et perspectives
- ▶ Questions & Réponses



## Estimation 2003 : Rappel

- Croissance Organique du Chiffre d'affaires de 10%
- Croissance des résultats



En M€

■ Résultat d'exploitation

■ Chiffre d'affaires

**2003**

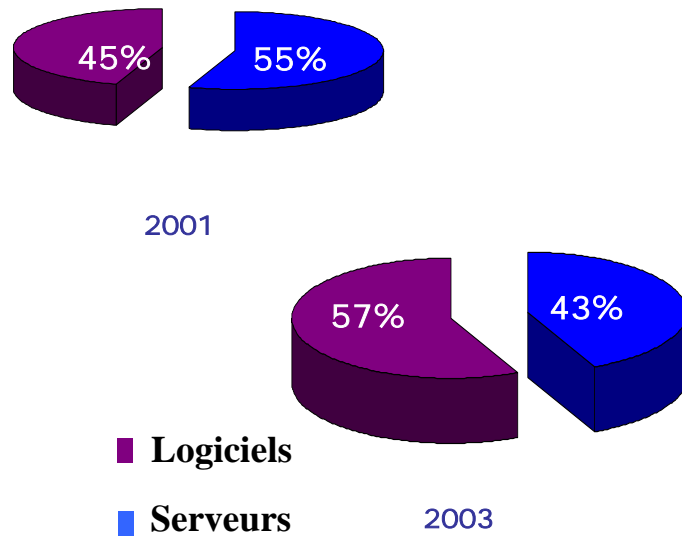
Millions d'Euros	2001	2002	2003	Progression
Chiffre d'affaires	175	<b>207</b>	<b>231</b>	+ 11,5 %
Résultat d'Exploitation	6,5	<b>8,5</b>	<b>9,2</b>	+ 7,8 %
Résultat courant avant impôt	3,9	<b>6,6</b>	<b>8,2</b>	+ 23,6 %
Résultat consolidé avant amortissement des survaleurs	2,7	<b>4,8</b>	<b>5,4</b>	+ 11,3 %
Résultat Consolidé Net	2,1	<b>4,2</b>	<b>4,5</b>	+ 6,9 %

Résultat d'exploitation: 9,2 M€ +7,8 %

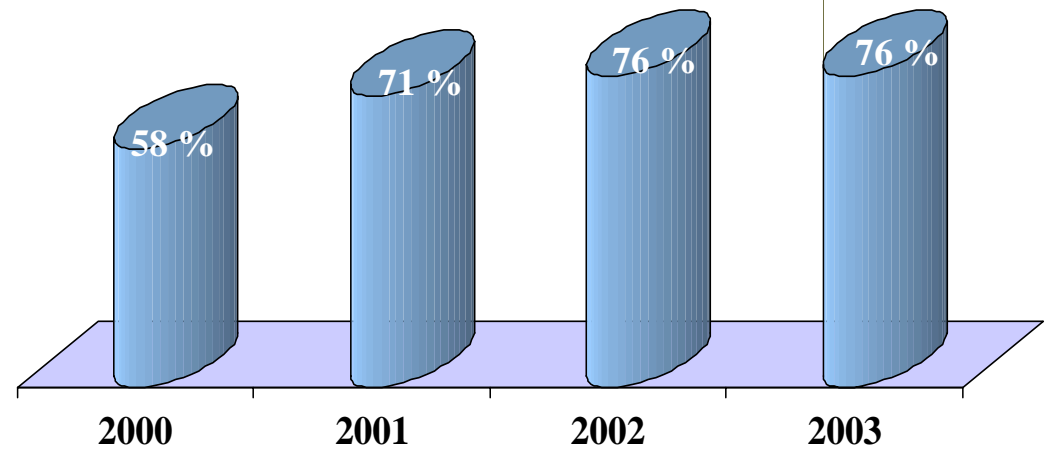


### Technologies

### Services

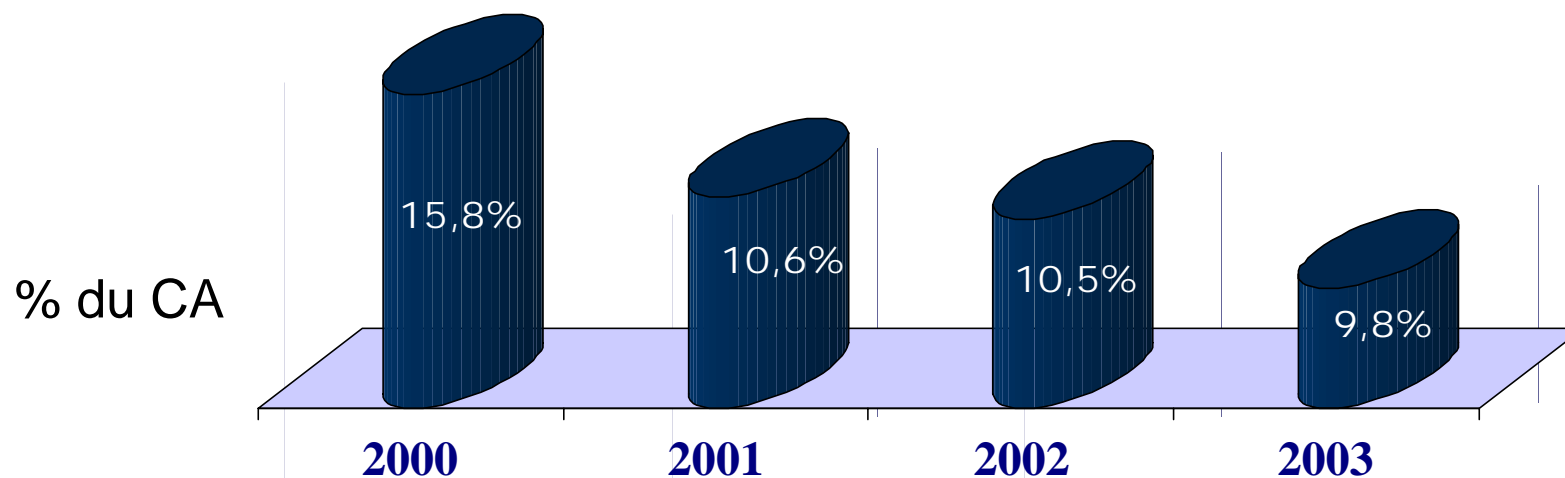


Taux d'occupation et prix stables



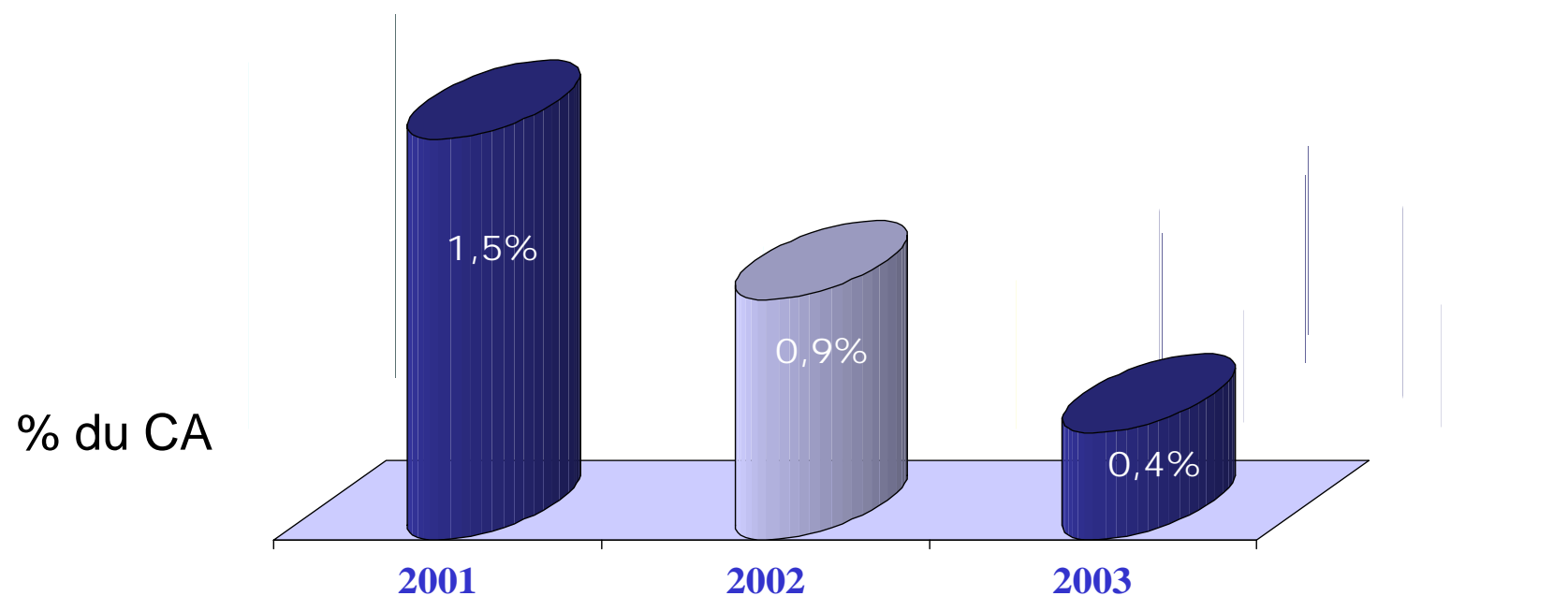
**Résultat d'exploitation: 9,2 M€ +7,8 %**

### Frais de structure maîtrisés



**Résultat courant avant impôt : 8,2 M€ +23,6 %**

### Baisse des frais financiers



**Résultat consolidé avant amortissement des  
survaleurs : 5,4 M€ + 11,3 %**

**Résultat consolidé Net : 4,5 M€ + 6,9 %**

## Bilan

*Millions d'Euros*

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>Écarts d'acquisition</b>	<b>5,8</b>	<b>6,6</b>
<b>Trésorerie</b>	<b>23,9</b>	<b>18,9</b>
<b>Capitaux propres</b>	<b>21,7</b>	<b>18</b>
<b>Endettement</b>	<b>3,5</b>	<b>4,7</b>

## Flux de trésorerie

<i>Millions d'Euros</i>	2003	2002
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>6,1</b>	<b>5,6</b>
<b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>	<b>1,6</b>	<b>1,0</b>
<b>Flux net de trésorerie</b>	<b>7,7</b>	<b>6,6</b>
<b>Lié à l'activité</b>	<b>(0,6)</b>	<b>(4,3)</b>
<b>Lié aux investissements</b>	<b>(2,1)</b>	<b>12,5</b>
<b>Lié aux financements</b>		
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>5,0</b>	<b>14,9</b>
<b>Trésorerie d'ouverture</b>	<b>18,9</b>	<b>4,0</b>
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>23,9</b>	<b>18,9</b>



## AGENDA

- ▶ Le marché
- ▶ Groupe OPEN : Des Business modèles à maturité
- ▶ Résultats
- ▶ **L'année boursière**
- ▶ Synthèse et perspectives
- ▶ Questions & Réponses

## Une année boursière animée

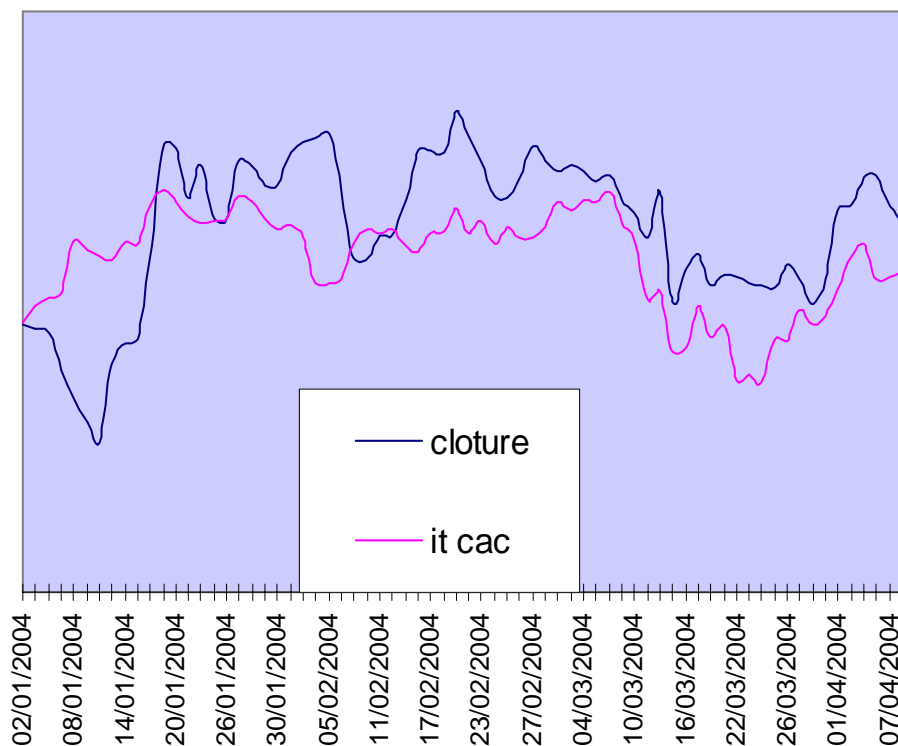
- **Augmentation des volumes échangés**
- **Entrée dans l'indice SBF 250**
- **Entrée dans l'indice ITCAC50 le 13/04/04**
- **Versement d'un dividende de 0.35 €**
- **Attribution de BSA gratuit coté 0.55 €**
- **100% de croissance du titre sur l'année**

# GROUPE OPEN

Cours au 13/04/04 :

€ 28,20

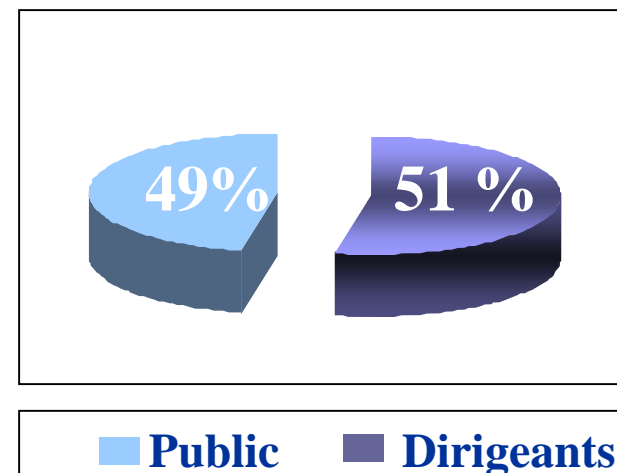
## GROUPE OPEN vs ITCAC50



## CAPITAL

Nombre d'actions existantes

3 233 214



Membre de l'indice SBF 250

ISIN : FR 0004050300 ; segment NextEconomy – 972, services informatiques

**PROPOSITION DE VERSEMENT  
D'UN ACOMPTE SUR DIVIDENDE  
2004**

**0,37 € par action**

## AGENDA

- ▶ Le marché
- ▶ Groupe OPEN: Des Business modèles à maturité
- ▶ Résultats
- ▶ L'année boursière
- ▶ Synthèse et perspectives
- ▶ Questions & Réponses

## Les moteurs de l'investissement informatique



## **Marché : La situation 2004**

**Déblocage de projets retardés/reportés**

**Transformations incontournables**

**Les indicateurs de la reprise économique**

**Internet continue de se développer**

**→ Les technologies de l'infrastructure**

**(Sécurité, Annuaire d'entreprise, Stockage, Web Services,...)**

**→ De nouveaux chantiers dans les domaines applicatifs**

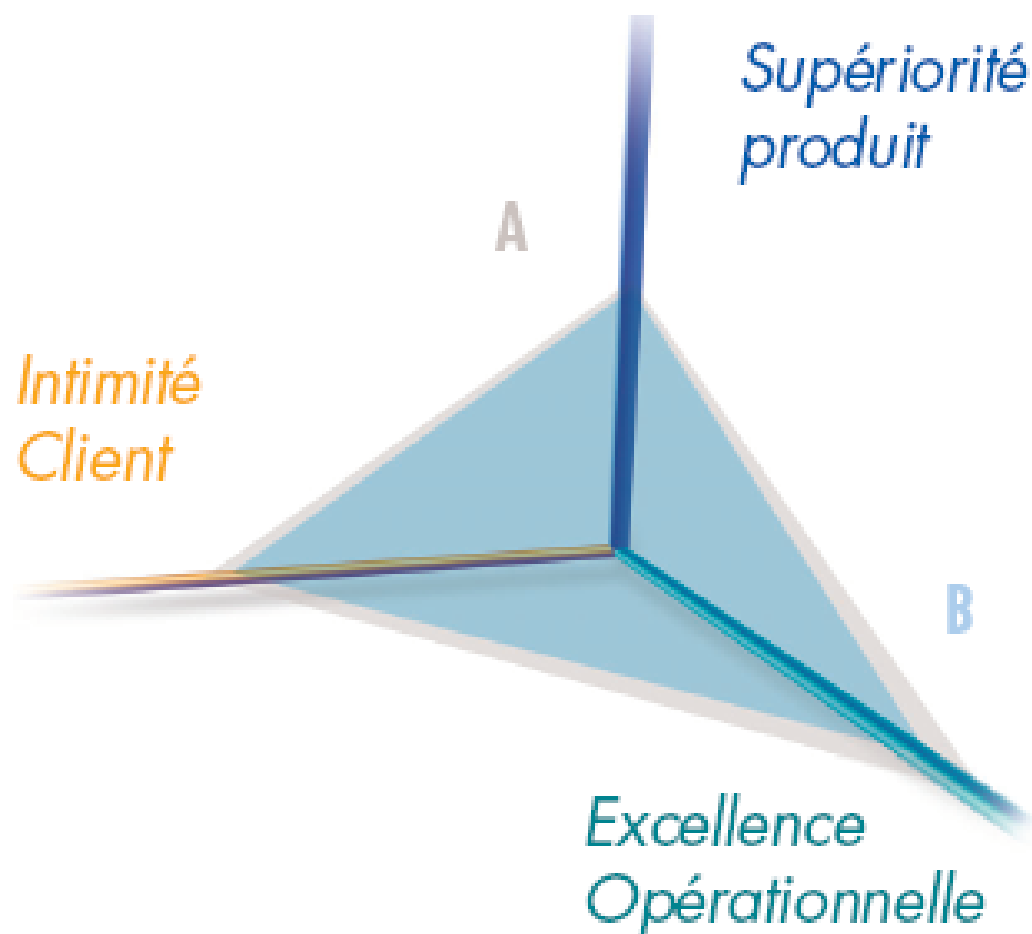
**(Connaissances, Contenu, Portail, Décisionnel)**

## Marché : Les prévisions 2004 - 2007

	2003	2004 -2003	2005 -2004	2006 -2005	2007 -2006
Conseil/Assistance Réalisation/Intégration de systèmes	11 045	+4,3%	+8,3%	+9,0%	+8,0%
Externalisation	8 053	+8,3%	+9,6%	+9,8%	+10,1%
<b>Services</b>	<b>19 098</b>	<b>+6,0%</b>	<b>+8,9%</b>	<b>+9,4%</b>	<b>+9,0%</b>
Progiciels systèmes/outils	3 327	+4,3%	+5,6%	+4,9%	+4,0%
Progiciels Solutions Applicatives	4 840	+5,3%	+10,5%	+7,3%	+5,6%
<b>Progiciels</b>	<b>8 167</b>	<b>+4,9%</b>	<b>+8,5%</b>	<b>+6,3%</b>	<b>+5,0%</b>



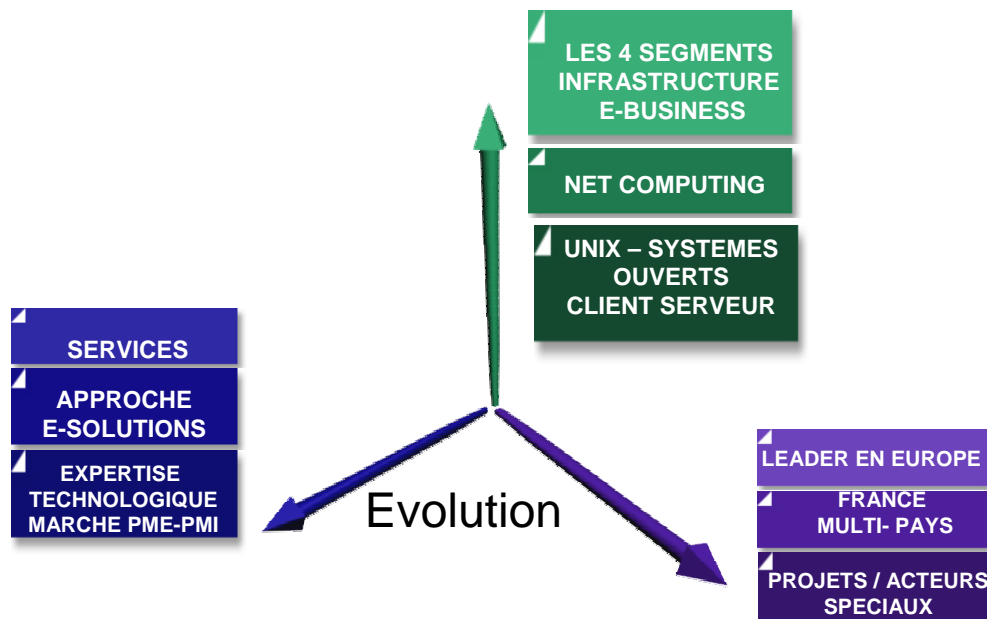
## Synthèse : Un positionnement



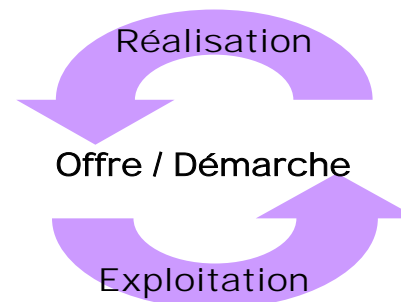
### 2001–2004

*Un marché de proximité client où l'excellence opérationnelle est un facteur clé de succès discriminant. La satisfaction client passe par le respect des engagements pris et l'adéquation du résultat avec ses besoins. La solution apportée met la technologie aux services des attentes du client au travers d'une mise en œuvre appropriée (excellence opérationnelle). Le GROUPE OPEN est idéalement positionné pour répondre à ces facteurs de croissance.*

# Synthèse : Des business modèles à maturité



Moyenne Entreprise  
Pas à pas vers le e-business



Grands comptes  
Expertises

## **Perspectives : Le changement de taille**

**LOGIX** par une croissance organique soutenue  
et une croissance externe en Europe

**INNETIS** par une croissance organique ciblée  
et une croissance externe en France

**Croissance supérieure à 10%**  
**Progression continue du résultat  
d'exploitation**

**Génération de cash**  
**Structure financière saine**

## Opération TEAMLOG

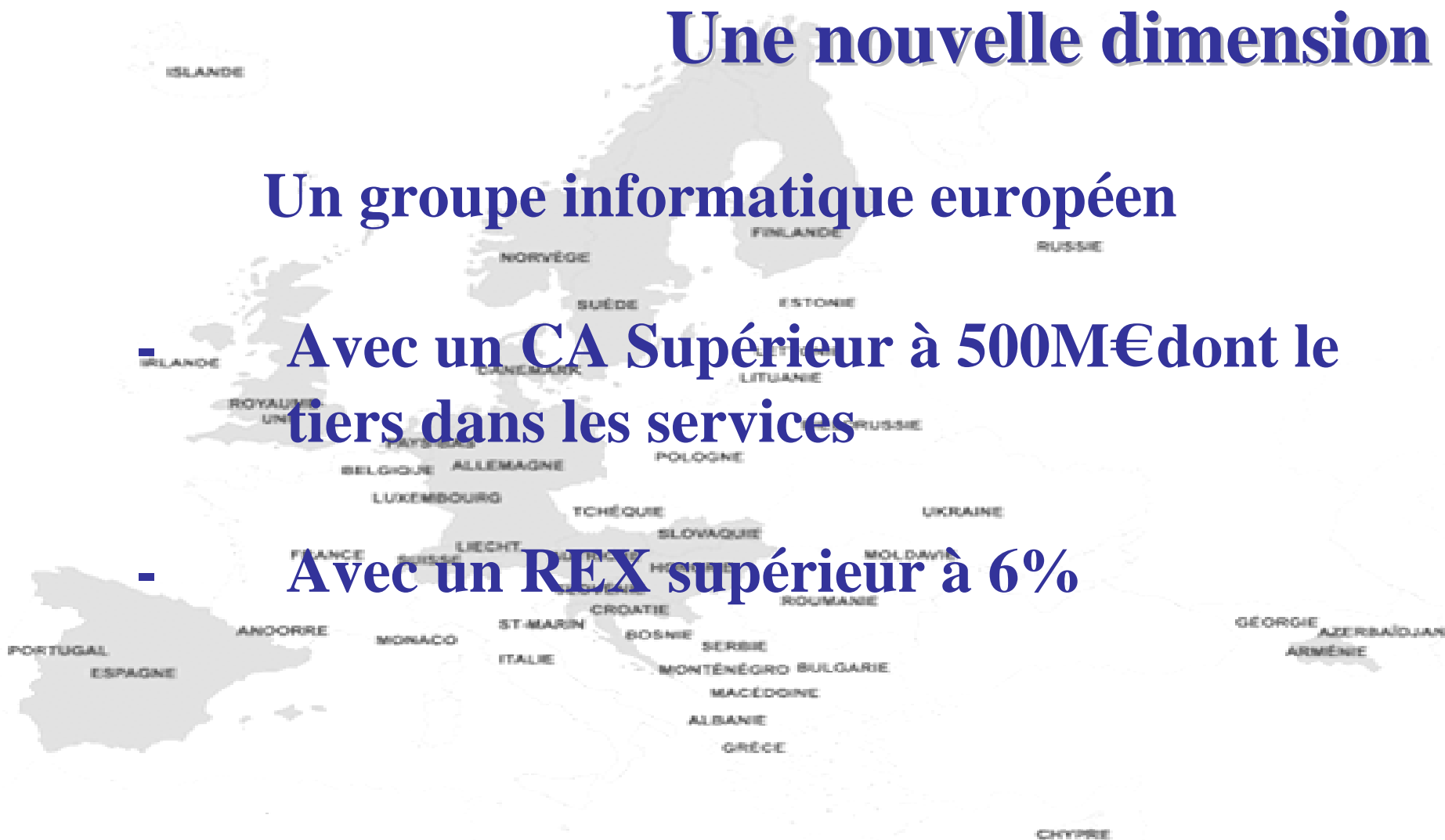
- **Une SSII reconnue industriellement (1800 personnes – CA 130M€)**
- **Stratégie de rééquilibrage du CA de Groupe OPEN dans les services**
  - **Participation à l'AK de 2,5 M€ soit 10% (à un cours de 2,5€)**
  - **Rapprochement à terme (4 ans) par une montée progressive au capital**

## Une nouvelle dimension

Un groupe informatique européen

- Avec un CA Supérieur à 500M€ dont le tiers dans les services

- Avec un REX supérieur à 6%



## AGENDA

- ▶ **Le marché**
- ▶ **Des Business modèles à maturité**
- ▶ **Résultats**
- ▶ **L'année boursière**
- ▶ **Synthèse et perspectives**
- ▶ **Questions & Réponses**

GROUPE OPEN

FRANCE

Bordeaux

Lille

Lyon

Marseille

Nancy

Nantes

Paris

Tours

INTERNATIONAL

Amsterdam

Bruxelles

Casablanca

Madrid

Varsovie

**Frédéric SEBAG**

*Président Directeur Général*

**Guy MAMOU-MANI**

*Directeur Général*

**Laurent SADOUN**

*Directeur Général*

**Paris, le 14/04/04**