



RÉSULTATS ANNUELS 2013
Réunion financière du 5 mars 2014

econocom

Intervenants

econocom

- Jean-Louis Bouchard
- Président

- Bruno Lemaistre
- Directeur Général

- Jean-Philippe Roesch
- Directeur Général

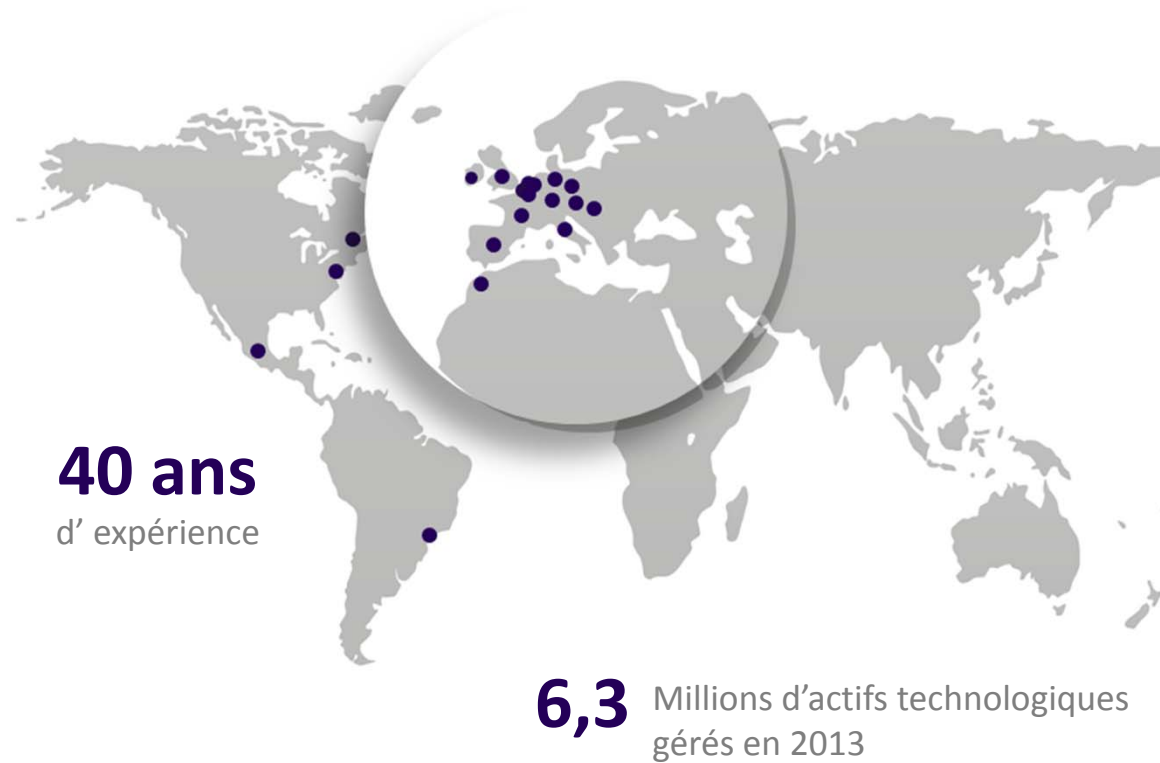
Sommaire

- 1 Le groupe Econocom
- 2 Le Digital, un nouveau continent à conquérir
- 3 2013 : an 1 du plan stratégique Mutation
- 4 Rapprochement avec Osiatis : naissance d'un leader européen des services numériques
- 5 Résultats financiers : objectifs de croissance atteints, solidité financière confirmée
- 6 Bourse : une nouvelle année favorable pour le groupe et ses actionnaires

Le groupe Econocom

Le groupe Econocom

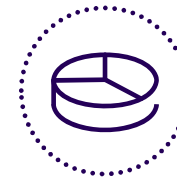
Acteur de référence dans les services numériques



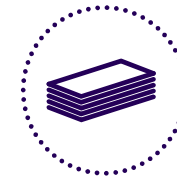
20
pays



8 300
collaborateurs



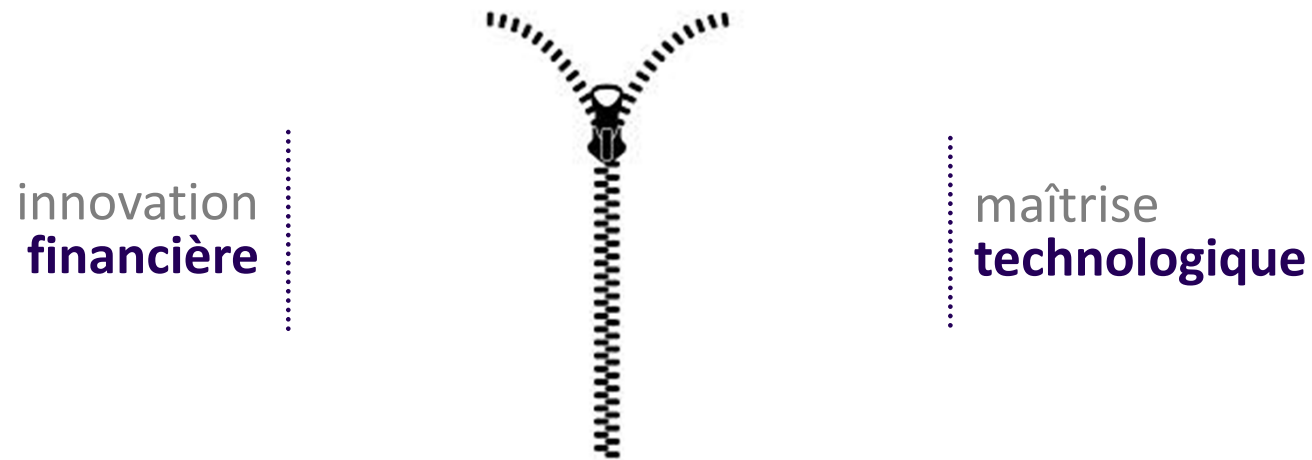
2,0 Md€
de CA proforma*



> 100 M€
de ROC proforma*

**Données 2013 non auditées*

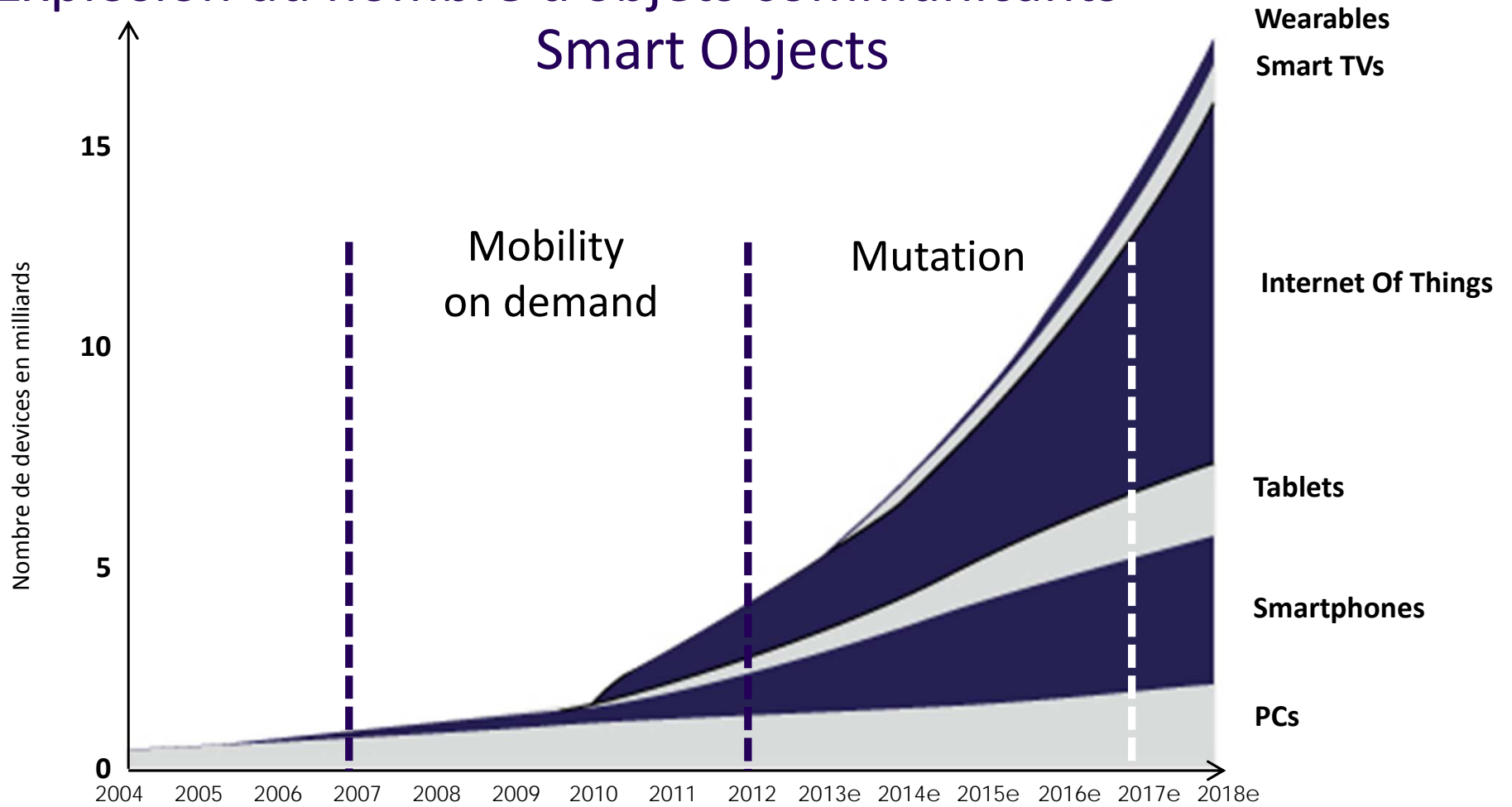
Une combinaison unique : Intégration technique et financière de solutions digitales



Gestion administrative et financière - Approvisionnement - Services IT & Telecom

Le Digital, un nouveau continent
à conquérir

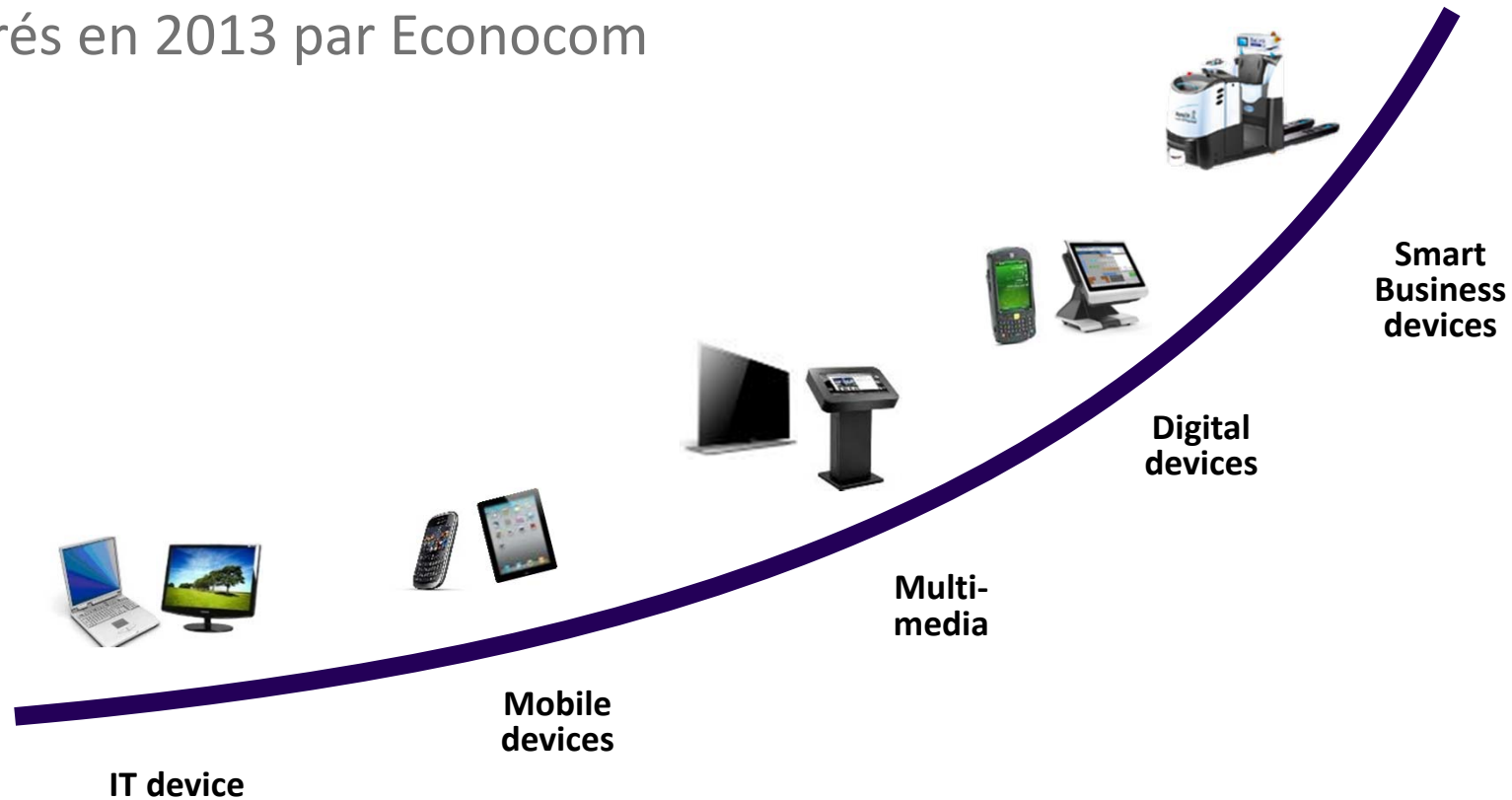
Explosion du nombre d'objets communicants Smart Objects



le Digital, un nouveau continent à conquérir

Une évolution constatée chez nos clients

> 1 million d'actifs mobiles et smart gérés en 2013 par Econocom



le Digital, un nouveau continent à conquérir

Une ambition forte dans le digital...

Aider les organisations à accélérer
la diffusion du progrès permis
par les technologies numériques disponibles



le Digital, un nouveau continent à conquérir

... et des premiers succès commerciaux avec une approche verticale ciblée

smart^e
solution healthcare



smart^e
solution B2C



smart^e
solution education



Digital : un nouveau continent à conquérir

Digital Dimension, un positionnement nouveau pour accélérer le développement

Idée

Allier notoriété et savoir-faire d'un grand groupe à l'agilité et l'innovation d'une start-up

Partenaires

Econocom (50,1%)
et Georges Croix (49,9%)

digital dimension

Ambitions

Jusqu'à 100 M€ d'investissements envisagés
120 M€ de CA prévu en 2016
en France, Benelux
et Europe du sud

Offre

Services 'front office' BtoBtoC multi device
en mode *Pay per use*
proposés à partir de plateformes Cloud publiques
et privées

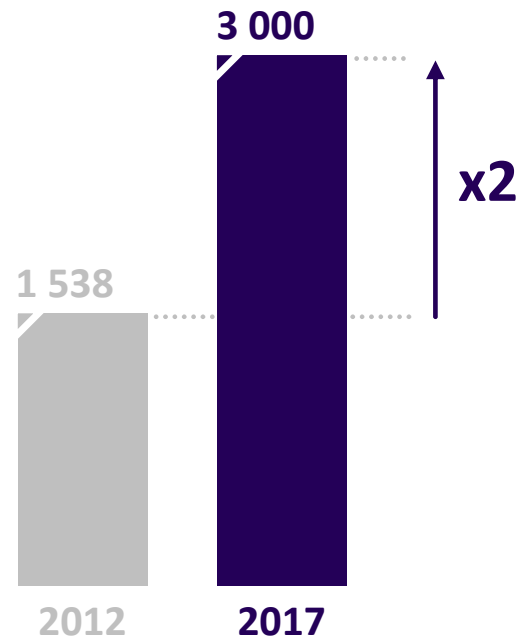
2013 : an 1 du plan stratégique
Mutation

Nos ambitions à 5 ans

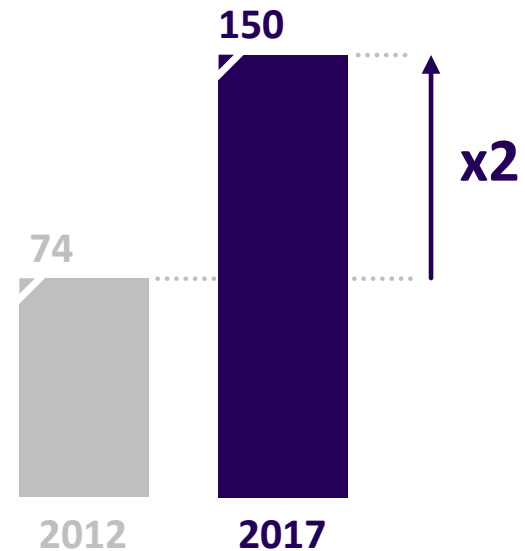
Normes IFRS
en millions d'euros



CHIFFRE D'AFFAIRES



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT



2013 : les 5 drivers de croissance activés

SMART
SOLUTIONS

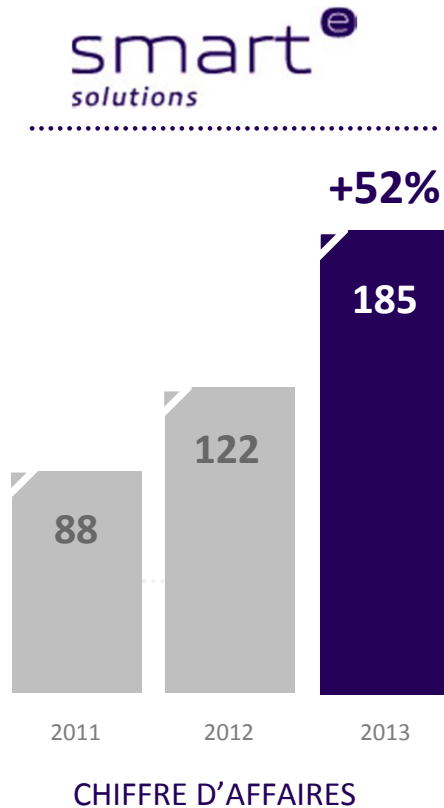
SOLUTIONS
D'ENTREPRISE

ACQUISITIONS

CROSS-FERTILISATION
CLIENTS

DÉVELOPPEMENT
INTERNATIONAL
(Multi-activités et nouveaux horizons)

Forte croissance dans les smart solutions



Des solutions globales intégrant les objets connectés



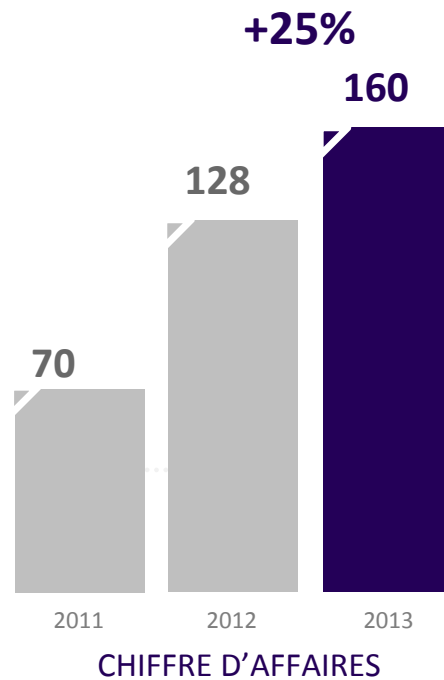
Approvisionnement - Pay per use - Services

Développement accéléré grâce aux offres transverses multi-activités

Normes IFRS
en millions d'euros



SOLUTIONS D'ENTREPRISE



First year of the Mutation strategic plan

Cross-fertilisation clients

66% du chiffre d'affaires
fait par des clients multi-activités

Nouvelle dimension en Espagne et démarrage réussi en Amériques



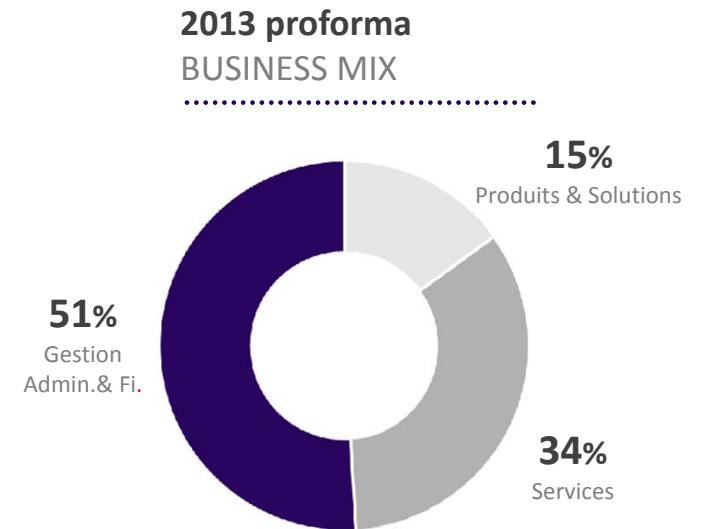
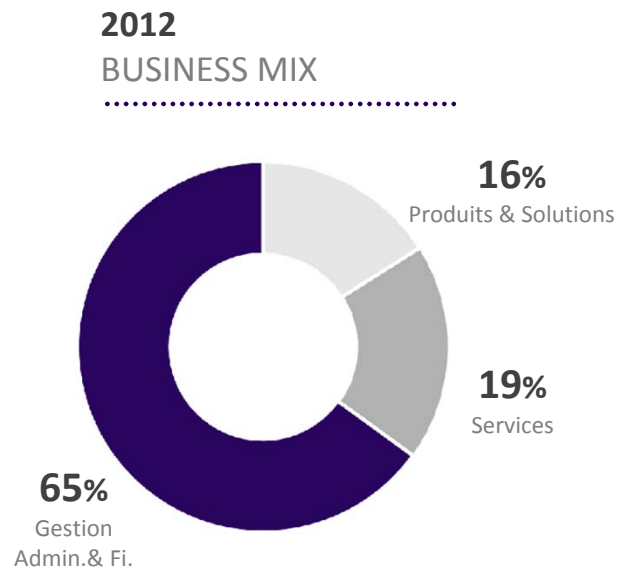
137 M€ de chiffre d'affaires proforma
490 collaborateurs
Position multi-activités
(intégrations d'Ernestel et d'Osiatis)

25 M€ de chiffre d'affaires proforma
300 collaborateurs
Ouverture de nouveaux horizons
(développement organique + intégrations
d'Ernestel Mexique et Osiatis Brésil)

Rapprochement avec Osiatis :
naissance d'un leader européen
des services numériques

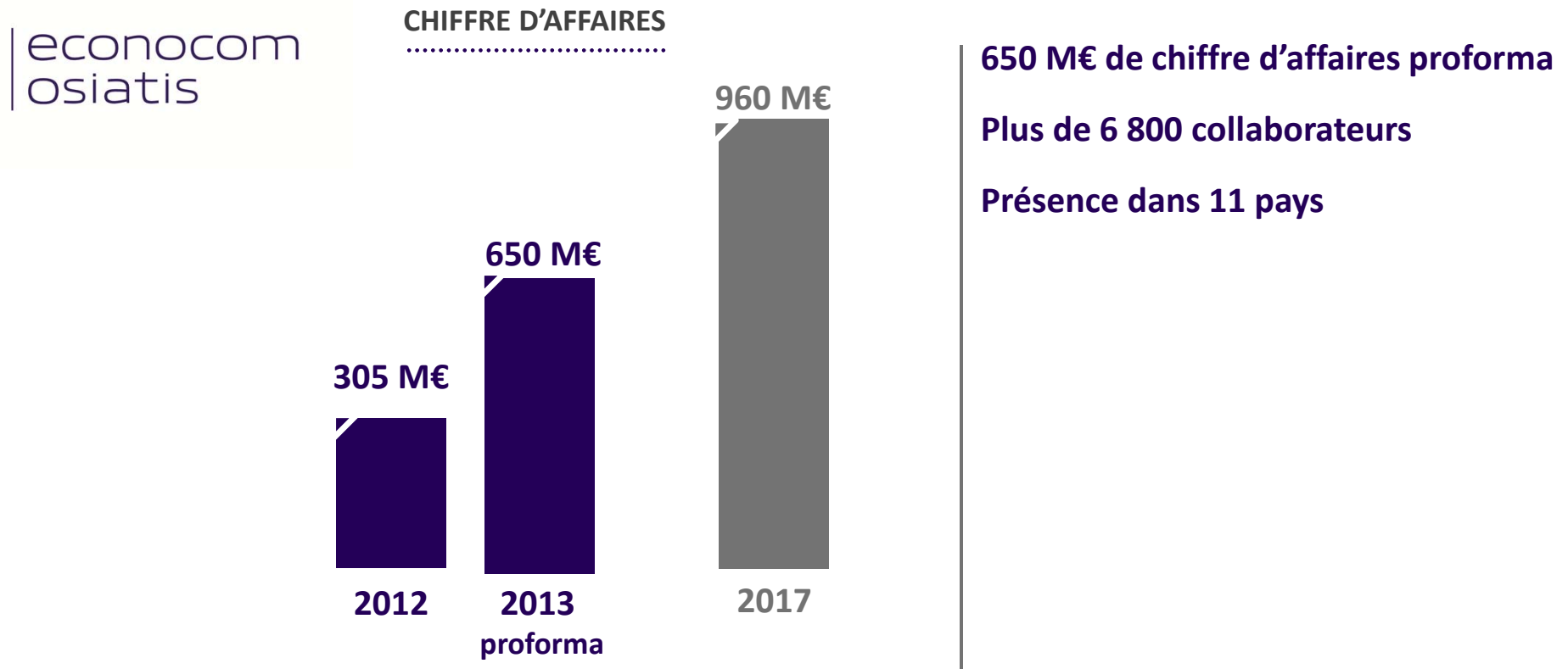
Naissance d'un leader européen des services numériques

Un business model équilibré sur l'ensemble de la chaîne de valeur du digital



Naissance d'un leader européen des services numériques

Nouvelle dimension du groupe dans les services, conformément au plan stratégique





success story



...ouvrant de nouvelles opportunités
de croissance, notamment dans le cloud



Plus important cloud privé de messagerie
au niveau mondial en technologie Microsoft

160 000 utilisateurs / Contrat de 5 ans minimum / Consortium avec Bull

Naissance d'un leader européen des services numériques

Nouvelle identité du groupe et nouveau système de marques

econocom

| econocom
| osiatis

france systèmes | econocom

exaprobe | econocom
osiatis

Porteuse des ambitions du groupe
(marque forte)

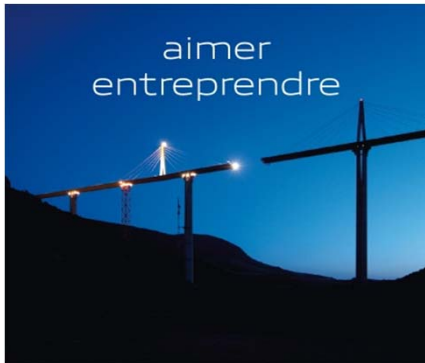
Inspirée de celle d'Osiatis
(modernité, rigueur et élégance)

Création d'une marque dédiée aux services...
(capitaliser sur la forte notoriété d'Osiatis)

... et d'un système de marques
pour l'ensemble des métiers du Groupe

Naissance d'un leader européen des services numériques

Enrichissement des valeurs du groupe



Résultats financiers : objectifs
de croissance atteints,
solidité financière confirmée

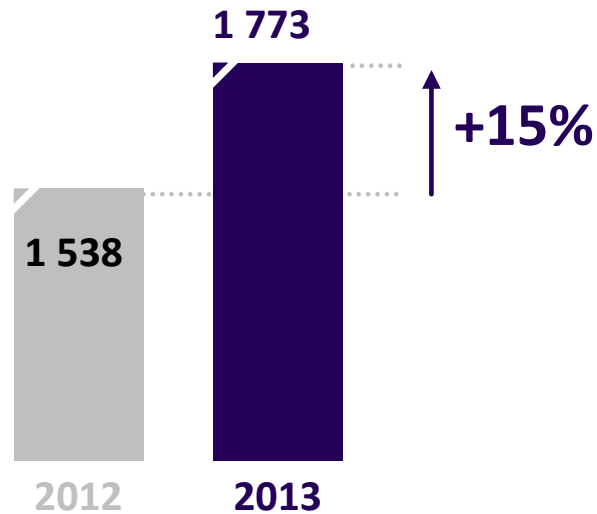
Objectifs de croissance atteints, solidité financière confirmée

Chiffre d'affaires en progression soutenue tant organique que consolidée

Normes IFRS
en millions d'euros



CHIFFRE D'AFFAIRES



CROISSANCE ORGANIQUE 2013

+3,5%

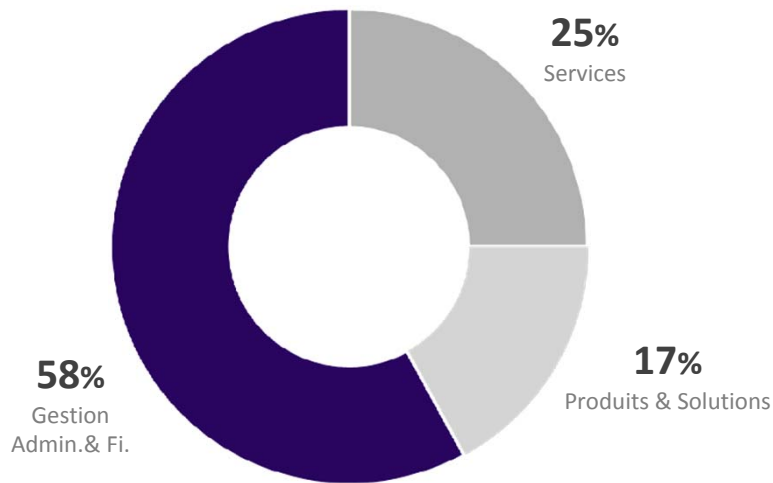
CONTRIBUTION OSIATIS (4 MOIS)

121 M€

Objectifs de croissance atteints, solidité financière confirmée

Dynamique de croissance dans toutes les activités

2013
BUSINESS MIX



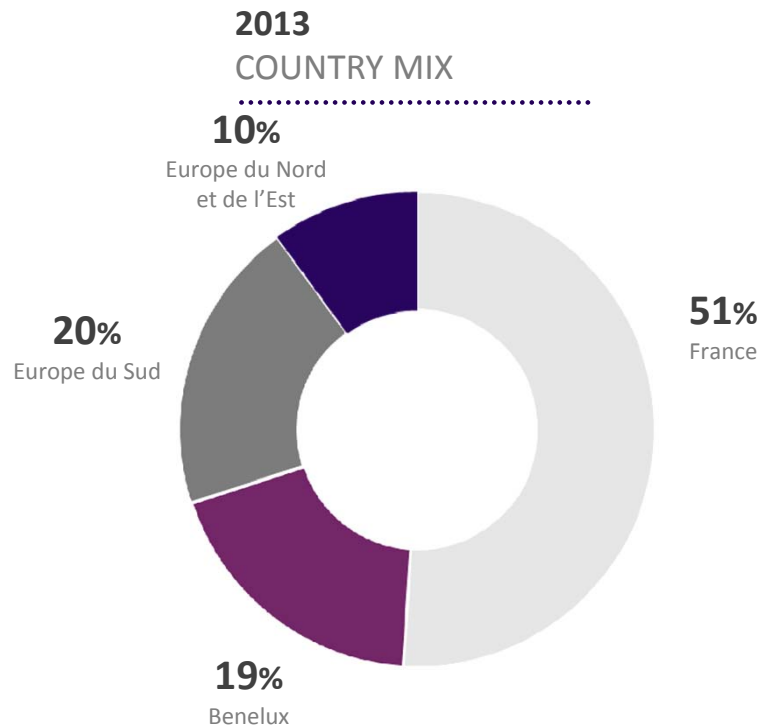
Produits & Solutions :
Dynamique des nouveaux devices (tablettes et smart)
Croissance +21% (+10% organique)

Gestion administrative et financière :
Augmentation de l'encours du portefeuille de contrats de 3,0% à 2,2 milliards d'euros
Croissance organique +2,5%

Services :
Nouvelle dimension en maintenant la croissance organique
Croissance +55% (+1% organique)

Objectifs de croissance atteints, solidité financière confirmée

Performances solides dans les principales régions



France :
Croissance soutenue par les changements de périmètre
Croissance +21%

Benelux :
Succès des offres dédiées aux Smart
Croissance +18%

Europe du Sud :
Position de leader renforcée par des acquisitions
Croissance +23%

Europe du Nord (Allemagne et UK) et de l'Est :
Effet de base défavorable et performances décevantes
Décroissance -18%

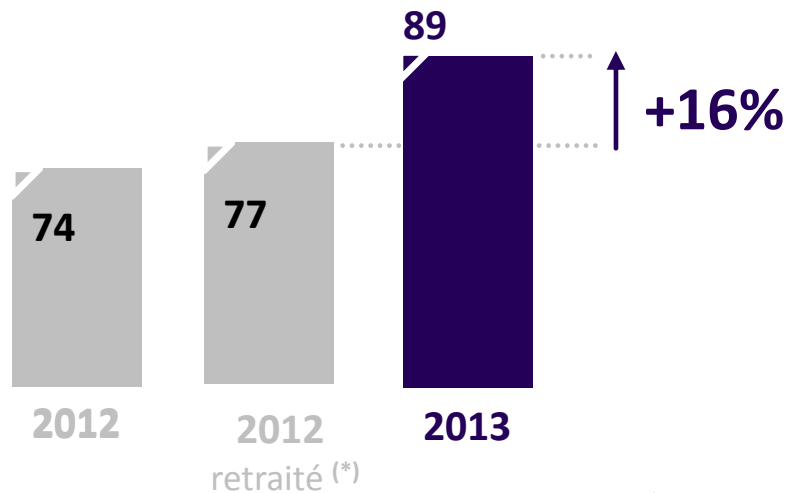
Objectifs de croissance atteints, solidité financière confirmée

Croissance forte du résultat opérationnel courant grâce à l'arrivée d'Osiatis

Normes IFRS
en millions d'euros



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT



CONTRIBUTION OSIATIS (4 MOIS)
> 9 M€

* Les comptes retraités 2012 intègrent une charge de 0,8 M€ en résultat opérationnel courant en application de l'IAS19R et le reclassement en impôt de la charge de CVAE (taxe française) pour s'aligner sur les normes de présentation utilisées par les Entreprises de Services du Numérique.

Objectifs de croissance atteints, solidité financière confirmée

Compte de résultats consolidé

<i>En M€</i>	2012	2012 retraité	2013
CHIFFRE D'AFFAIRES	1 538,3	1 538,3	1 772,6
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (*)	74,1	76,8	88,8
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	72,1	74,8	86,5
CHARGES OPÉRATIONNELLES NON COURANTES	(3,5)	(3,5)	(13,4)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	68,6	71,3	73,0
RÉSULTAT FINANCIER	(4,6)	(5,1)	(6,1)
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	64,0	66,2	66,9
IMPÔTS	(16,4)	(19,5)	(22,9)
RÉSULTAT NET, PART DU GROUPE	47,4	46,6	44,1

Normes IFRS
en millions d'euros



RÉSULTAT NET PAR ACTION 2013

0,46 € (-7%)

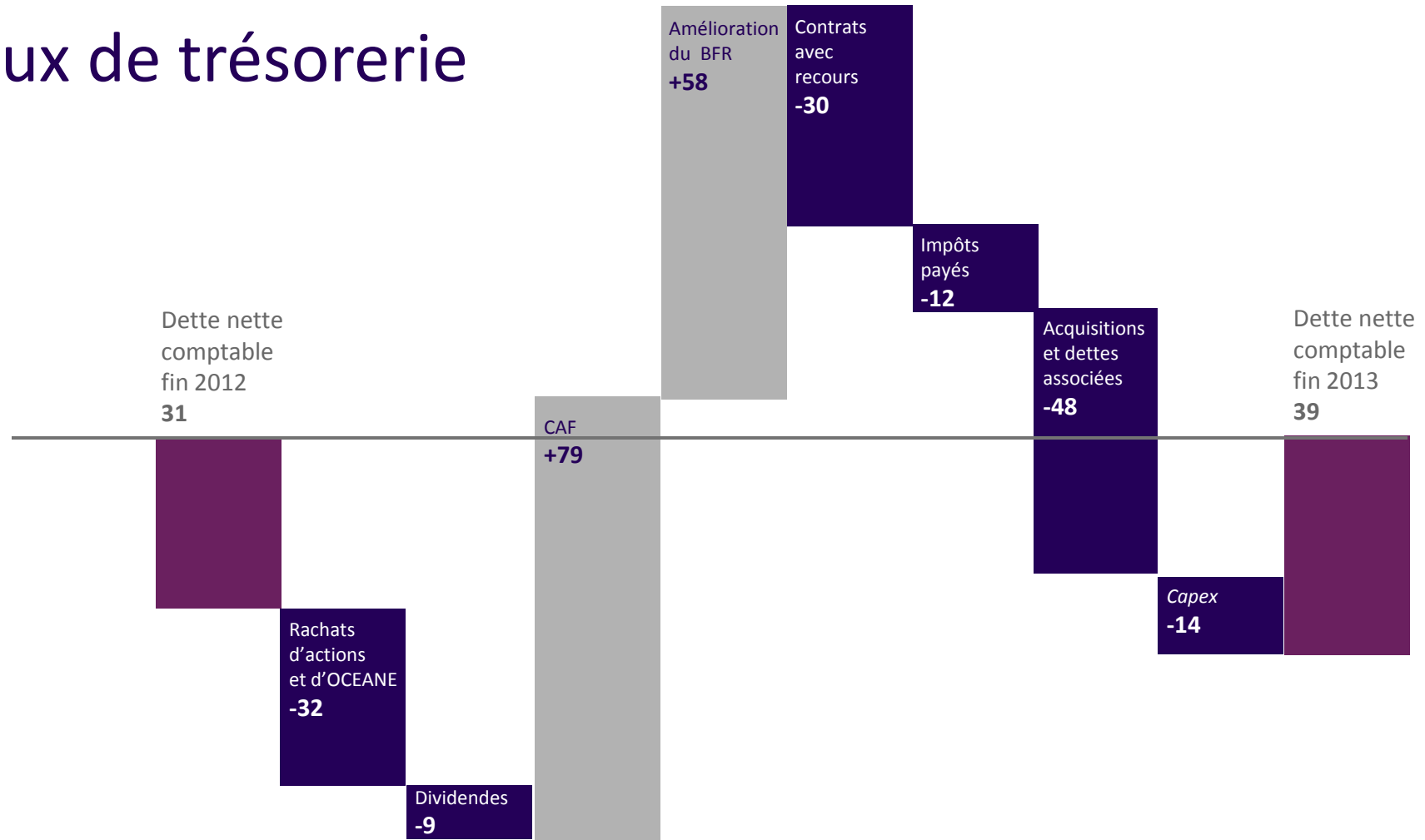
RÉSULTAT NET RÉCURRENT 2013

0,57 € (+14%)

**Avant amortissement du portefeuille
client ECS et de la marque Osiatis*

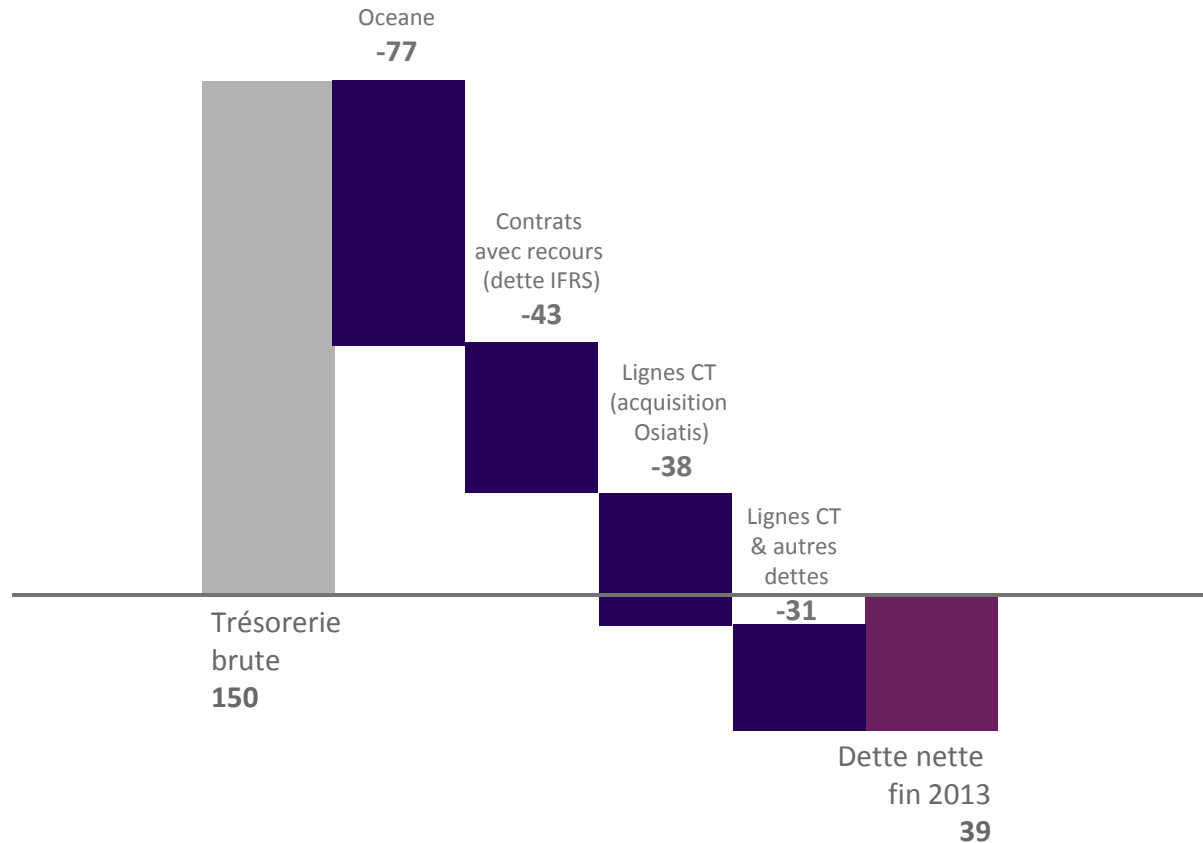
Objectifs de croissance atteints, solidité financière confirmée

Flux de trésorerie



Objectifs de croissance atteints, solidité financière confirmée

Structure de l'endettement net comptable



**Trésorerie nette
bancaire positive : 81 M€**

**Obligations convertibles
« dans la monnaie »**
Possibilité de forçage
par Econocom à partir de juin
2014

Objectifs de croissance atteints, solidité financière confirmée

Bilan consolidé au 31 décembre

Normes IFRS
en millions d'euros



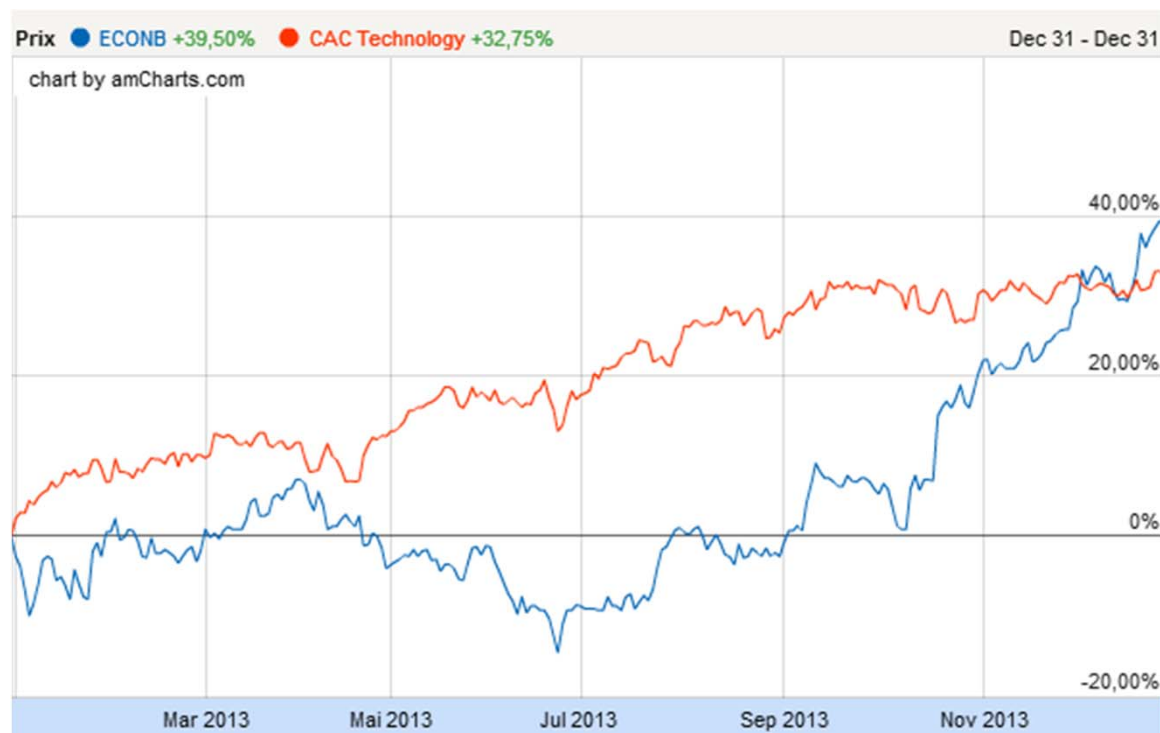
ACTIF	2012	2012 ^R	2013	PASSIF	2012	2012 ^R	2013
ECARTS D'ACQUISITION	149	150	331	CAPITAUX PROPRES	157	155	260
INTERETS RESIDUELS DE LOCATION	41	63	63	DETTES FINANCIÈRES	82	82	91
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	91	91	126	ENGAGEMENTS DE VR	11	33	33
ACTIFS NON COURANTS	281	304	520	AUTRES PASSIFS NON COURANTS	35	39	59
INTERETS RESIDUELS DE LOCATION	11	25	28	PASSIFS NON COURANTS	128	154	183
CLIENTS & AUTRES DÉBITEURS	672	665	713	FOURNISSEURS	600	600	689
AUTRES ACTIFS COURANTS	55	55	61	AUTRES PASSIFS COURANTS	182	175	225
TRÉSORERIE	80	80	150	DETTES FINANCIÈRES	29	29	98
ACTIFS COURANTS	818	825	952	ENGAGEMENTS DE VR	2	16	15
TOTAL BILAN	1 098	1129	1 471	PASSIFS COURANTS	813	820	1 028
				TOTAL BILAN	1 098	1129	1 471

R : Le bilan retraité présente les intérêts résiduels décompensés, les provisions retraites après application d'IAS19R, et les provisions pour risque de crédit à l'actif

Bourse : nouvelle année favorable
pour le groupe et ses actionnaires

Nouvelle année favorable pour le groupe et ses actionnaires

Forte progression du titre et des volumes échangés



Performance du titre en 2013 : +39,5%

Volumes quotidiens moyens : +187%*

Une année boursière rythmée :

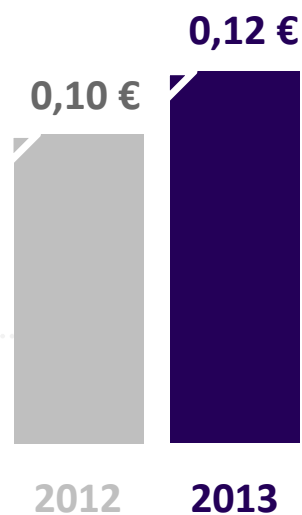
- **4 au 31 octobre 2013**
Offre Publique Amicale sur Osiatis
- **22 novembre 2013**
Retrait obligatoire des actions Osiatis
- **31 décembre 2013**
Annulation de 5,35% du capital
- **8 janvier 2014**
Placement de 175 M€ d'Ornane

**T4 2013 par rapport au T4 2012*

Nouvelle année favorable pour le groupe et ses actionnaires

Hausse du dividende par action

DIVIDENDES



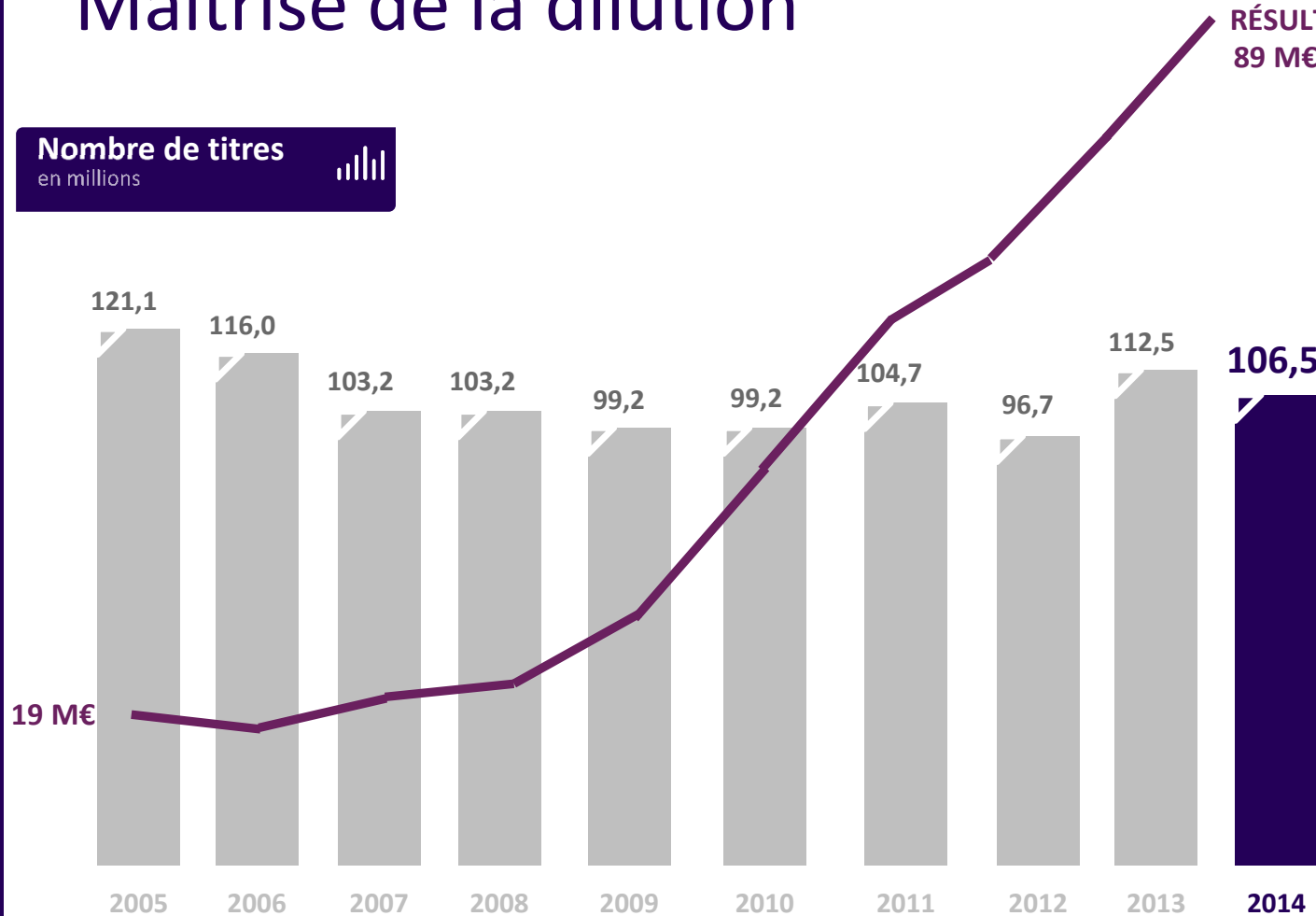
Progression du dividende brut de 20%

Proposition soumise à l'Assemblée générale des actionnaires du 20 mai 2014

Nouvelle année favorable pour le groupe et ses actionnaires

Maîtrise de la dilution

Nombre de titres
en millions



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT
89 M€

Maîtrise du nombre de titres en circulation

Résultat opérationnel courant multiplié par près de 5 sur la période

Nouvelle année favorable pour le groupe et ses actionnaires

Politique de rachat et d'annulation de titres

ACTIONS PROPRES ANNULÉES FIN 2013

6 014 892

(5,35% du capital)

AUTOCONTRÔLE AU 28/02/2013

1 710 021

(1,60% du capital)

OCEANE RACHETÉES & ANNULÉES EN 2013 & 2014

1 279 291

(32% des Océane émises en 2011)

OCEANE EN CIRCULATION au 28/02/2013

2 599 613

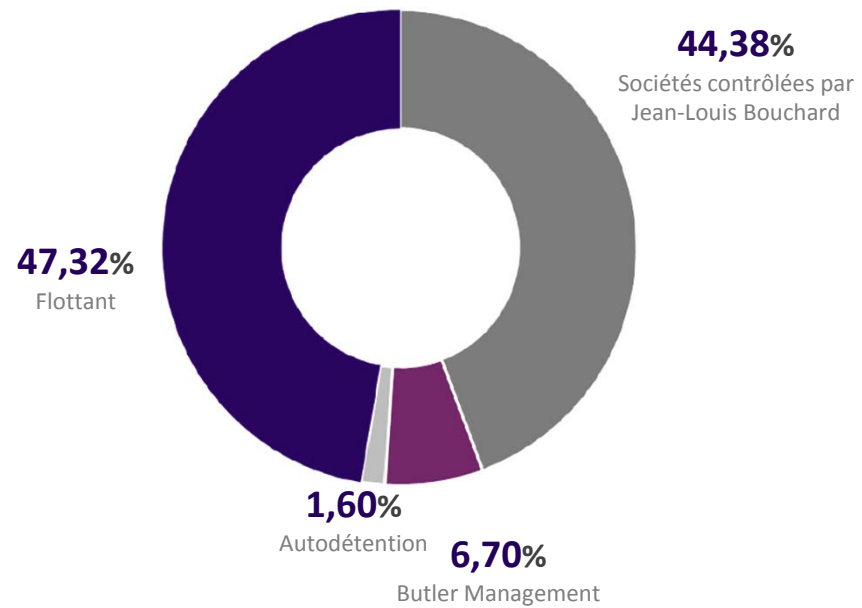
(équivalent à 10 398 452 actions)

Nouvelle année favorable pour le groupe et ses actionnaires

Principales données boursières

Cours au 28/02/2014	8,66 €
Nombre d'actions	106 803 342
Capitalisation boursière	925 M€
Volume quotidien moyen	200 000 titres
Marché	EURONEXT
ISIN	BE0974266950
MNEMO	ECONB
Indice	BEL MID

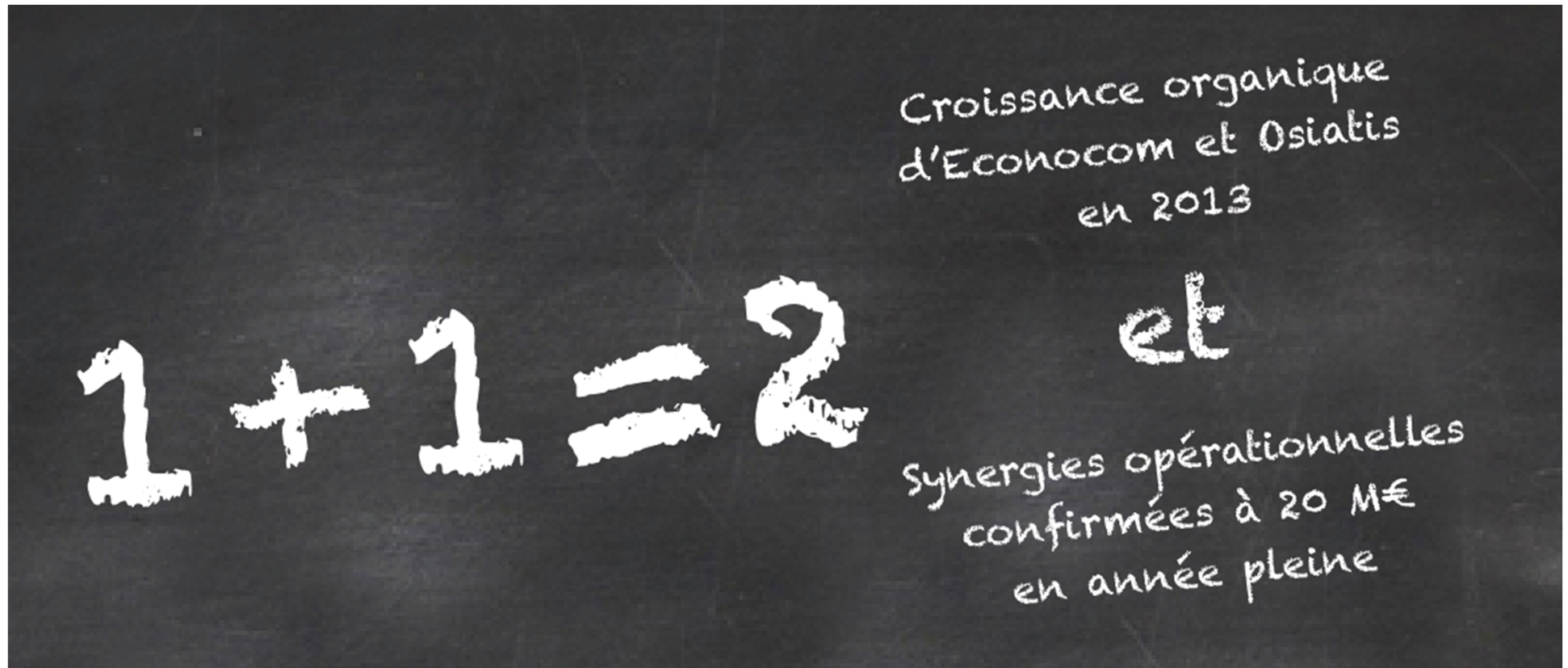
Répartition du capital au 28 février 2014



Conclusion

Conclusion

Alliance Econocom Osiatis mariage réussi et créateur de valeur

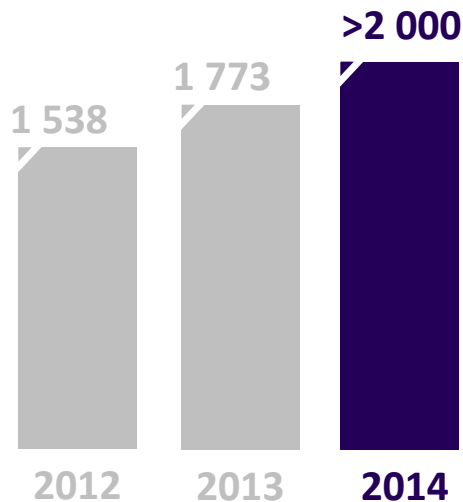


2014 : confirmation de la trajectoire

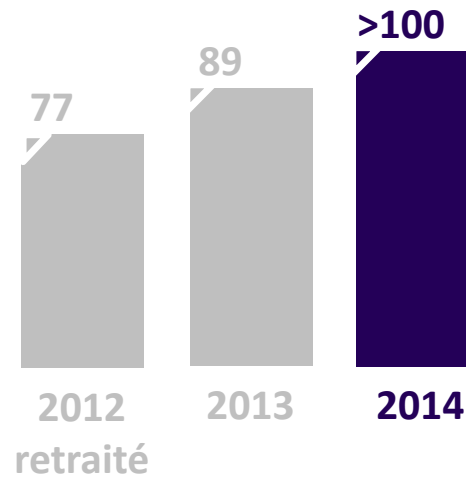
Normes IFRS
en millions d'euros



CHIFFRE D'AFFAIRES



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT



Poursuite des **investissements stratégiques** et finalisation de l'intégration d'**Osiatis**

Nouvel exercice de **croissance** du **chiffre d'affaires** et du **résultat opérationnel courant** à périmètre comparable

5 points à retenir

- 1 Un plan stratégique ambitieux bien engagé
- 2 Une acquisition structurante dans les services donnant naissance à un nouveau leader européen
- 3 Une accélération des initiatives stratégiques dans le Digital
- 4 Des résultats, une génération de trésorerie et une rémunération de l'actionnaire en progression
- 5 Une nouvelle année de croissance rentable attendue en 2014

2013 : année riche en réalisations

Communication financière

Relations
Investisseurs



Econocom Group

Galliane Touze

galliane.touze@econocom.com

ACTUS Finance & Communication

Jérôme Fabreguettes-Leib

econocom@actus.fr

Relations
Presse



Florence Lièvre

florence.lievre@econocom.com

Nicolas Bouchez

nbouchez@actus.fr

Prochain rendez-vous :
Chiffre d'affaires du 1er trimestre (22 avril 2014)

econocom