



La confiance durable

GFI Informatique Résultats 2005

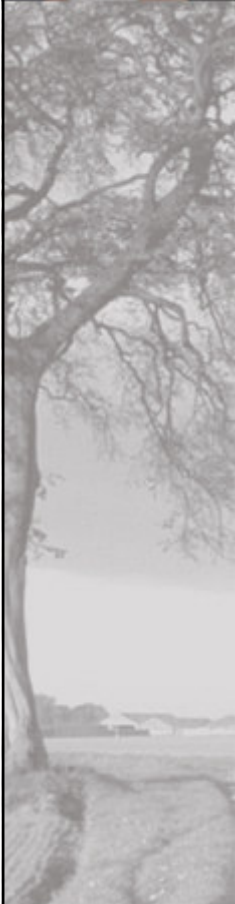
Réunion Analystes

29 mars 2006





La confiance durable



Résultats 2005

- **Faits marquants**
- **Synthèse de l'Activité**
- **Résultats Financiers 2005**
- **Acquisition d'Adelior/Actif**
- **Perspectives et Stratégie**



La confiance durable

Faits marquants





La confiance durable



Chiffres clés marquant le retour à la croissance

- Chiffre d'affaires : 543,8 M€ + 5.3%
- Résultat opérationnel courant : 29,7 M€ +31.6%
- Résultat net : 11,2 M€
- Résultat net par action 0,26 €
- Dividende proposé : 0,1 € par action

**Croissance organique en hausse régulière
trimestre par trimestre**



La confiance durable

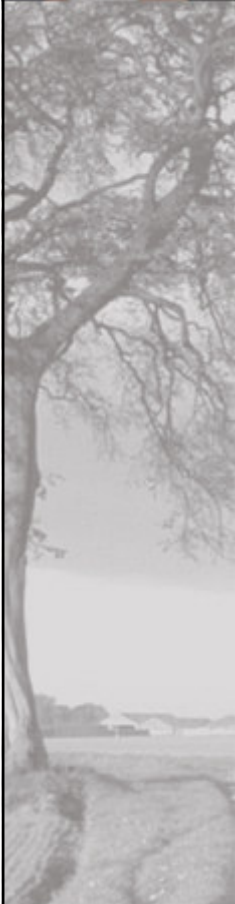


Très bons résultats en France, Espagne, Portugal, Canada et Maroc (>80% du CA)

- **Accélération de la croissance organique :**
 - **+12%** en Espagne
 - **+9%** au Portugal
 - **+5,8%** en France (9,5 % au T4)
- **Excellentes marges opérationnelles :**
 - **11%** au Portugal
 - **9,5%** en Espagne
 - **7,5%** en France (un point de mieux qu'en 2004)
 - **10,5%** au Canada et Maroc
- **Bonne progression du chiffre d'affaires avec nos principaux clients :**
 - **+9%**



La confiance durable



Des décisions stratégiques

- **Cession des activités au Royaume-Uni**
- **Montée en puissance au Canada**
- **Stabilisation puis redressement de l'Europe du Nord**
- **Restructuration en Italie**
- **Acquisition du groupe Adeliior/Actif**
- **Renforcement du Comité Stratégique**
- **Poursuite des investissements pour l'industrialisation de nos offres et de nos Centres de Services**



La confiance durable



Un Comité Stratégique renforcé et concentré



Jacques Tordjman
Président-directeur Général



Michel Beilin
Directeur Général



Vincent Rouaix
Directeur des Opérations France



Grégory Matouskoff
Directeur Financier



Pierre Chiarelli
Administration, Secteur Public
Moyennes Entreprises et Régions



Raimundo Saenz
Espagne, Portugal, Maroc



Jacques Poupon
Directeur Ressources Humaines



La confiance durable

Synthèse de l'activité





La confiance durable

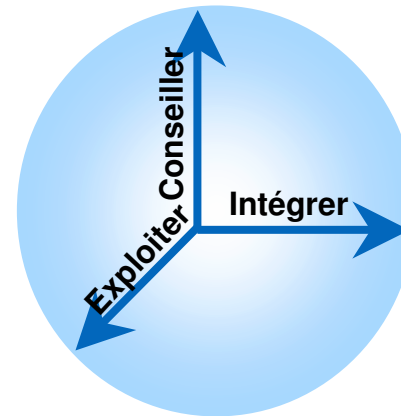


Des offres pour couvrir tout le cycle de développement des systèmes d'Information

Conseil

Conseil Sectoriel

IT Consulting



Infogérance

Maintenance Applications

Exploitation Systèmes et Infrastructures

Intégration de Systèmes et de Solutions

Intégration de solutions GFI

Développements spécifiques

Tests et Recette

eBusiness

Business Intelligence

Monétique

ERP



La confiance durable



Un top ten de clients prestigieux et fidèles

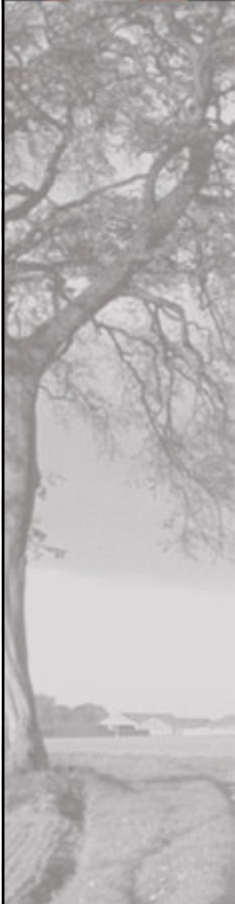


10 premiers clients : 145 M€ de facturation en 2005
27% du CA total Groupe

Progression de 9% du CA Top 10 clients



La confiance durable



Activité France

- **Très bonne performances financières**
 - Croissance organique de 5,8% sur l'année avec une accélération au quatrième trimestre (9,5%)
 - Amélioration significative de la marge opérationnelle : 7,4% contre 6,5% en 2004
 - Taux d'utilisation moyen des ressources de production stabilisé (86%)
- **Nombreux succès commerciaux :**
 - Grâce à nos offres nouvelles technologies (J2EE, Business Intelligence, Livebox...) et nos offres stratégiques standard (cf. exemples de références ci-après)
 - Bonnes performances dans les secteurs Administrations, Banque, Télécoms
 - Développement solide de nos offres ERP (ERP, SAP, Adonix)
 - Excellente synergie de notre expertise Monétique (France-Canada)
 - Développement solide de nos solutions Gestion des temps



La confiance durable



Caisse Nationale des Caisses d'Épargne (CNCE) Industrialisation de la filière Monétique - Projet Isim

Les attentes de la CNCE

Isim (Industrialisation de la filière monétique en temps réel) doit remplacer les solutions hétérogènes développées par chacune des communautés du Groupe Caisses d'Épargne (Arpège, Siris, RSI). Les objectifs étaient :

- solution homogène fiable et économique, indépendante des constructeurs,
- flexibilité et réactivité,
- nouvel environnement ouvert,
- intégration des nouvelles fonctionnalités réglementaires (EMV, STUR, NAC...).

La solution GFI Informatique

GFI Informatique et GFI Consulting ont mis en place une équipe mixte de 7 ingénieurs et consultants pour assurer les tâches de recette et de déploiement de Isim sur la totalité des agences du Groupe et en particulier le nouveau gestionnaire de GAB.

Isim met en œuvre de nombreuses technologies : C, Java, PHP, Oracle, Apache, Linux, Unix, Windows NT, Tivoli

Les bénéfices perçus par la CNCE

Grâce à la grande expertise des équipes monétique de GFI Consulting, en particulier pour les tâches de recette, et à une excellente relation avec les maîtrises d'ouvrage des différentes communautés pour le déploiement, la mission confiée à GFI a été réalisée en moins de 10 mois, à la grande satisfaction de la CNCE dont c'était un projet stratégique fédérateur..



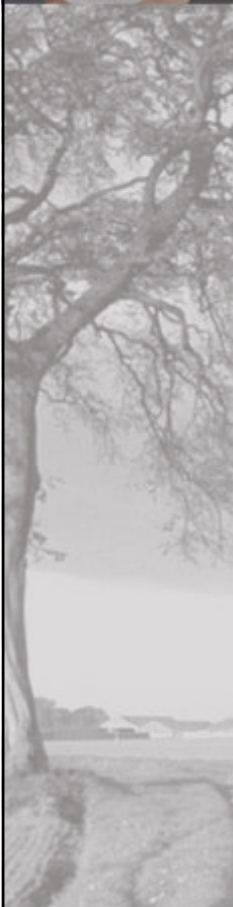
Née de la fusion entre la Caisse Centrale et le Centre National des Caisses d'Épargne en 1999, La Caisse Nationale des Caisses d'Épargne (CNCE), est un établissement de crédit pouvant procéder à toute opération de banque. Elle remplit quatre rôles majeurs :

- organe central des établissements de crédit du Groupe,
- chef de réseau,
- holding,
- banque du Groupe.

Le produit net bancaire du Groupe Caisse d'Épargne a avoisiné le 10 milliards d'euros en 2004.



La confiance durable



Gendarmerie Nationale

Intranet en mode client Web - Projet Puls@r

Les attentes de la Gendarmerie Nationale

Pour faire face à l'augmentation des faits de violence et renforcer la sécurité intérieure, l'Etat réorganise l'emploi et la chaîne de commandement de la Gendarmerie Nationale (100.000 personnes).

Pour accompagner cette réorganisation, la Gendarmerie Nationale a confié à GFI la refonte de son système d'information rebaptisé Puls@r. Ce projet concerne 5200 unités de gendarmerie, 3500 brigades territoriales, 420 compagnies départementales et 103 groupements et commandements de gendarmerie.

La solution GFI Informatique

GFI assure la refonte complète des applications existantes et la généralisation de l'accès au réseau intranet développant ainsi la 1ère application massivement déployée sur l'intranet de la Gendarmerie Nationale.

La solution permet la gestion de l'activité quotidienne du gendarme par l'intermédiaire d'une application intranet en mode client Web tout en garantissant une continuité de fonctionnement des unités.

Ce projet s'applique à 6 domaines essentiels : les activités du service, la gestion des procédures, les statistiques, la gestion du courrier, les renseignements, les référentiels. Les principales technologies concernées sont Java, J2EE, XML, JSP, HTML, JOnAS, Struts, Hibernate, Oracle, Linux...

Les bénéfices perçus par la Gendarmerie Nationale

Le système, performant et évolutif, apporte une aide efficace et rapide au travail quotidien des gendarmes.

Par rapport à l'ancien système en mode client/serveur local, Puls@r apporte la facilité de déploiement. La gestion centralisée de l'application et de la base de données permet d'assurer une vue cohérente de l'activité de la Gendarmerie à l'échelle nationale et permet notamment d'obtenir des statistiques et rapports fiables sur leurs interventions.



En temps de paix, la Gendarmerie Nationale consacre environ la moitié de son activité à des missions préventives de police administrative qui ont pour but le bon ordre, la sûreté, la tranquillité et la salubrité publiques.

Les gendarmes font respecter les autorisations et les interdictions prises par arrêtés des maires et des préfets et les renseignent sur tout fait de nature à troubler l'ordre public.





La confiance durable



Conseil Général de Moselle

Gestion des Transports Scolaires (Pégase)

Les attentes du Conseil Général

Le Conseil Général de Moselle avait lancé dès 1999 un premier appel d'offre pour la gestion des transports scolaires.

L'appel d'offres lancé en 2005 correspondait à de nouveaux besoins de gestion du réseau départemental de transport d'usagers non scolaires et scolaires suivant les réglementations en vigueur en l'étendant à de nouvelles communes.

La solution GFI

GFI Progiciels a mis en place sa solution Pégase de gestion des transports scolaires (architecture client/serveur en environnement Unix, Oracle, Windows).

Pégase a été complété par des fonctions spécifiques pour instruire les demandes d'inscription des scolaires et calculer la redevance suivant la distance. La gestion des contrats de transport permet d'assurer la facturation des services rendus.

Ce dossier initialisé en 1999 a été gagné en 2005 (troisième réponse de GFI Progiciels après deux dossiers infructueux) grâce notamment à une relation constante avec la direction des transports.

Les bénéfices perçus par le Conseil Général

Une solution standard complète et économique, partagée par de nombreux utilisateurs regroupés au sein d'un club animé par GFI Progiciels qui permet des échanges et qui conduit à l'enrichissement régulier des fonctionnalités du progiciel.



Le champ de compétences du Département, en matière de transport scolaire a été étendu en 2003 par l'intégration de 7 communes supplémentaires. Il couvre :

- la Ville de Sarreguemines,
- la Communauté d'Agglomération Metz Métropole,
- le Syndicat Intercommunal de Transport de l'Est Mosellan (SITEM),
- le SIVOM de Saint-Avold.





La confiance durable



Mairie de Paris : Homologation de la chaîne Moneo pour les horodateurs (TRA)

Les attentes de la Mairie de Paris

Les études marketing ayant montré que le porte-monnaie électronique Moneo répondait à un souhait des usagers comme moyen de paiement complémentaire à la « Paris-carte », la Ville de Paris a lancé un projet d'acceptation de la carte Moneo sur horodateurs (13 000 appareils).

Pendant l'été 2005, la Mairie de Paris a lancé un appel d'offre pour l'homologation de bout en bout de la chaîne d'acceptation des paiements Moneo sur les horodateurs.

La solution GFI Consulting

Bénéficiant d'une expérience de plus de 8 ans sur Moneo et de nombreuses références, GFI Consulting s'est retrouvé immédiatement en short list puis rapidement sélectionné (profils appropriés, démarche adaptée, références du Groupe en TRA et à la Mairie de Paris).

Les bénéfices perçus par la Mairie de Paris

Grâce à la prestation de GFI, la mairie de Paris peut offrir aux porteurs du porte-monnaie Moneo le moyen de payer le stationnement sur la voie publique (horodateurs), alors que, jusqu'à présent, seuls les détenteurs de la carte spécifique « Paris-Carte » pouvaient effectuer leurs paiements, la Ville ayant, pour contrer le vandalisme, éliminé le paiement par pièces.

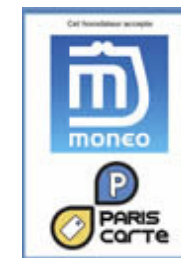
La satisfaction de la Mairie de Paris donne à GFI Consulting acquière une nouvelle référence significative pour répondre aux besoins futurs et aux appels d'offres des collectivités locales.



Moneo est le porte-monnaie électronique français. C'est une carte à puce qui permet le règlement des petites dépenses (<30 €).

Moneo poursuit son déploiement de façon sectorielle en direction des grandes enseignes, des distributeurs automatiques, du commerce de proximité

MAIRIE DE PARIS





La confiance durable



La Poste

Lettre recommandée électronique (TMA)

Les attentes de La Poste

L'application lettre recommandée électronique est fortement stratégique pour La Poste de part sa visibilité. La Poste attendait :

- l'industrialisation des process de maintenance,
- une expertise technique complète sur les technologies mises en œuvre,
- des conseils pour la fiabilisation de l'application,
- de la souplesse, de la transparence dans le mode de gestion avec une équipe de proximité

La solution GFI Informatique

GFI a mis en place un dispositif standard de TMA et a apporté :

- la mutualisation des ressources d'expertise technologique et de pilotage,
- une solution de proximité avec hébergement de l'équipe dans ses locaux,
- la flexibilité en s'adaptant aux variations de charge.

Environnement technologique : Java, Tomcat, Sybase, UML, technologies de sécurisation et cachet électronique

Les bénéfices perçus par la Poste

La Poste a été convaincue de la qualité de la prestation de GFI et une véritable relation de confiance s'est rapidement établie entre les différents acteurs permettant une excellente fluidité et réactivité dans le traitement des demandes.



La Lettre recommandée électronique est une lettre recommandée déposée sur le service sécurisé et automatisé de La Poste sous forme de fichier électronique et remise à l'adresse du destinataire sous forme de diapo.



La Poste, c'est tout d'abord quatre métiers structurés pour mieux se rapprocher des besoins des clients :

- la poste grand public,
- le courrier,
- les colis et l'express,
- la Banque Postale.

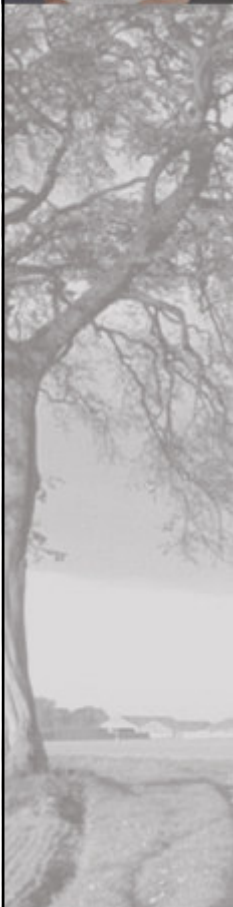
La Poste, c'est aussi :

- 19 milliards d'euros de CA,
- 100.000 facteurs,
- 17.000 points de contact,
- 95 millions d'objets distribués chaque jour,
- 11 millions de comptes-courants postaux.





La confiance durable



EDF-GDF

Gestion des Réseaux de Distribution d'Énergie (TMA)

Les attentes d'EDF-GDF

EDF-GDF souhaitait externaliser pour 5 ans la maintenance et les évolutions de plus d'une douzaine d'applications de Gestion des Réseaux de Distribution d'Énergie (projet TMA Agrède) utilisée quotidiennement par 18.000 agents, et notamment :

- GDO Carto : repérage géographique des lignes haute et basse tension et des réseaux gaz jusqu'au compteur des clients,
- Horizon Get : gestion opérationnelle des chantiers et des travaux,
- Siel : simulation de la pousse des arbres et planification de l'élagage
- Info Réseau : information clientèle relative aux travaux et aux incidents.

La solution GFI Informatique

GFI a monté dans ses locaux d'Issy-les-Moulineaux un Centre de Services dédié, protégé par digicodes et par badges, avec une plateforme sécurisée reliée à GDF et EDF par une ligne « sécurité professionnelle ».

Cette TMA est assurée par une équipe de base de 7 personnes.

Elle couvre des technologies aussi diverses que mainframe, client/serveur avec client lourd et client léger, architecture Metaframe, Unix, Oracle...

Les bénéfices perçus par EDF-GDF

GFI, qui compte près de 150 collaborateurs en mission chez EDF et GDF, apporte au-delà de l'équipe de base, la flexibilité requise pour absorber toutes demandes d'évolutions particulières.



*Le groupe **Électricité de France (EDF)** est un des leaders de la production, la distribution et la commercialisation d'électricité en Europe. Il gère un parc de production d'une capacité de 125,4 GWe. Il fournit énergies et services à 42,1 millions de clients dans le monde dont 36,2 millions en Europe.*

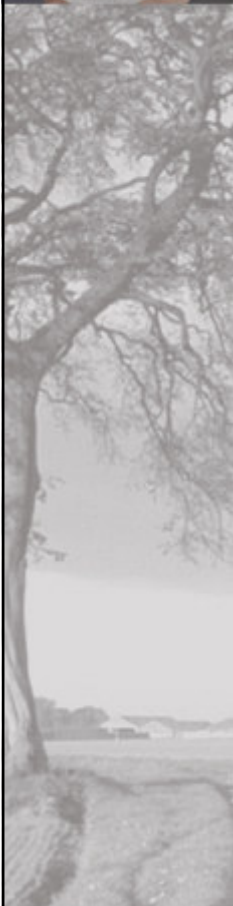
En 2004, le groupe EDF a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 46,9 milliards d'euros.

*Avec 11 millions de clients en France et près de 2 millions en Europe, **Gaz de France** est un acteur de référence. Son chiffre d'affaires 2004 a dépassé 18 milliards d'euros.*





La confiance durable



Rousselot Infogérance et TMA (SAP)

Les attentes de Rousselot

Suite à une séparation en trois sociétés distinctes, Rousselot cherchait un prestataire pour assurer, pour une période de 3 années, l'exploitation, le maintien en conditions opérationnelles et la maintenance de son Système d'Information (SAP) gérant ses 8 sites dont 5 à l'international.

La solution GFI Informatique

GFI a pris totalement en charge la refonte du SI construit autour de l'ERP SAP à travers :

- transfert de 10 serveurs Unix et 6 serveurs NT et hébergement dans le centre d'infogérance GFI de Sophia-Antipolis,
- migration du logiciel métier de Rousselot assurant le suivi des unités de production (migration technique de plus de 1200 programmes en 4 mois),
- réorganisation dans SAP des nouvelles sociétés distinctes dans un délai inférieur à 6 mois,
- infogérance d'exploitation et TMA des applications (Centre de Services SAP de Sophia-Antipolis)

Les bénéfices perçus par Rousselot

Monsieur Stéphane Pfefer, DSI de Rousselot a déclaré : « interlocuteur unique de Rousselot, GFI Informatique répond avec ses services de proximité dédiés à l'ensemble des besoins de Rousselot en termes d'engagements forfaitaires ».



Rousselot est le n°1 mondial pour la production de gélatine pour l'industrie pharmaceutique (capsule) et photographique et n°2 dans la production de gélatine à destination de l'alimentation (chips, bonbons...).

Rousselot compte 8 usines, 9 sites commerciaux et 1.600 collaborateurs en France. Sa production annuelle avoisine les 55.000 tonnes de gélatine.



Rousselot
a Sobel Company



La confiance durable



Activité Péninsule Ibérique

- **Espagne :**

- Très bonne performance du secteur Télécommunications (Telefonica, Vodafone)
- Investissement Biométrie: premier contrat au Brésil début 2006: identification criminelle
- Excellentes performances au Pays Basque (Banque, Télécom, Secteur Public)
- Acquisition en Janvier 2006 de la société Savac : solutions pour hôpitaux et cliniques (35% du marché espagnol)

- **Portugal :**

- Diversification des activités, investissement sur de nouvelles offres, acquisition de Netual (nouvelles technologies)
- Développement de nouveaux comptes (Sonae) et de nos clients historiques (Vodafone)



La confiance durable



Activité Italie

- **Italie :**
 - Revenus stabilisés au T4 2005 après baisse du CA sur les 9 premiers mois de l'année du fait des difficultés dans la région de Turin.
 - Progression du Secteur Public et des Télécommunications (=2/3 du CA) avec une bonne rentabilité.
 - Objectif d'économie de 3M€ pour 2005 atteint.
 - Plan complémentaire de 3,5M€ d'économies supplémentaires mis en place
 - Changements importants de management et d'organisation
 - Filiale devant être profitable en 2006.



La confiance durable



Activité Europe du Nord et Reste du Monde

- **Allemagne – Suisse :**
 - Unités stabilisées, restructurations terminées au S2 2005
- **Canada :**
 - Bons résultats des sociétés acquises (Conceptum et Imagina)
 - Le Canada est devenu un contributeur significatif aux résultats du Groupe (résultat courant de 1,7M€ pour un CA de 15 M€)
- **Maroc :**
 - Nos activités locales se portent bien grâce à l'offre ERP mid-size
 - Démarrage en 2006 d'une activité off-shore pour une banque française.



La confiance durable

Résultats financiers





La confiance durable



Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires (M€)	2005	2004	croissance totale	croissance organique
France	345,8	326,8	5,8%	5,8%
International	198,0	189,6	4,4%	3,2%
Total	543,8	516,4	5,3%	4,9%

Note: la filiale du Royaume-Unie a été cédée au T4 2005 (20M€/an)

Croissance organique soutenue en France et à l'étranger



La confiance durable



Évolution de la croissance organique

Croissance organique	T1	T2	T3	T4
France	2,1%	5,7%	5,7%	9,5%
International	-2,6%	3,6%	5,7%	4,8%
Groupe	0,4%	5,0%	5,7%	7,8%

Croissance organique en hausse régulière
Performance en France au T4 très encourageante



La confiance durable



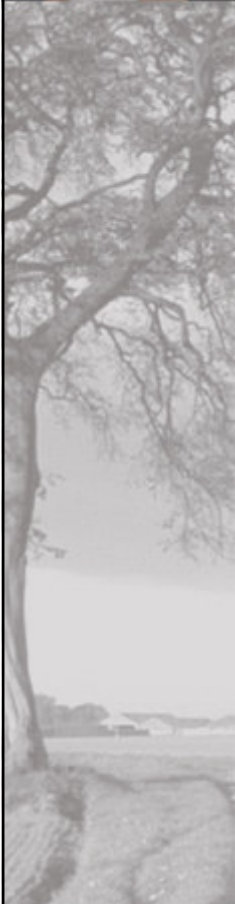
Comptes de résultats

en M€	2005	2004
Chiffre d'affaires	543,8	516,4
Résultat opérationnel courant	29,7	22,6
Marge	5,5%	4,4%
Autres produits et charges opérationnels	-8,7	-26,8
Résultat opérationnel	21,0	-4,3
Coût de l'endettement financier net	-2,9	-2,2
Impôt	-6,7	-7,6
Résultat net part du Groupe	11,2	-16,5

**Forte amélioration du résultat opérationnel courant: +31%
et du résultat net**



La confiance durable



Commentaires

- **Marge :**
 - France: +0,9% vs. 2004
 - Espagne: -1% : investissement biométrie
 - Italie et Europe du Nord: restructurations effectuées
- **Autres produits et charges opérationnels :**
 - 2,5M€ de coûts de restructurations
 - 2,9M€ de charges liées aux cessions et liquidations
 - 2,4M€ de dépréciations des écarts d'acquisition
- **Coût de l'endettement financier net :**
 - 2,2M€ de charges d'intérêt
 - 0,9M€ de charges de désactualisation OBSAR



La confiance durable



Résultat par zone géographique

en M€	Chiffre d'affaires	Résultat opérationnel courant	Marge
France	345,8	25,7	7,4%
Espagne et Portugal	74,3	7,4	9,9%
Italie	60,6	-3,6	-6,0%
Europe du Nord	45,5	-1,5	-3,3%
Reste du Monde	17,5	1,8	10,5%
Total	543,8	29,7	5,5%

80% du CA dégage une marge moyenne de 8%



La confiance durable



Bilan

en M€	31/12/2005	01/01/2005
Écarts d'acquisitions	149,5	153,9
Immobilisations	18,4	16,8
Autres actifs non courants	5,6	5,3
Actifs courants	245,8	205,9
Trésorerie	27,4	22,2
Total actif	446,6	404,1
Capitaux propres	155,1	140,6
Endettement (courant et non courant)	68,5	70,8
Passifs non courants	19,7	16,5
Passifs courants	203,4	176,3
Total passif	446,6	404,1

Dette nette réduite à 41 M€
Gearing de 26%



La confiance durable



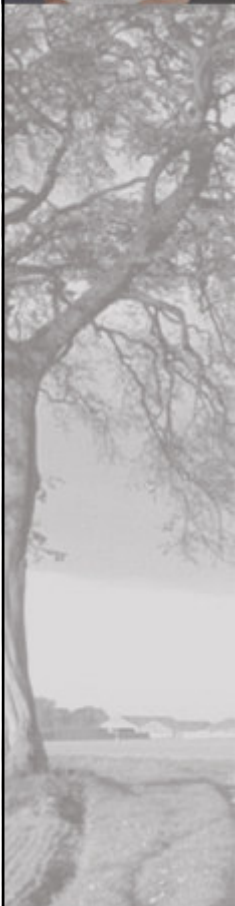
Cash flow

en M€	2005	2004
Capacité d'autofinancement	22,4	16,7
Variations du BFR	2,8	5,2
Flux nets de trésorerie d'exploitation	25,3	21,9
Flux nets d'investissements	-12,9	-8,9
<i>dont investissements d'exploitation</i>	-7,2	-6,6
<i>dont acquisitions</i>	-5,7	-2,3
Flux nets de financement	-7,8	-16,7
Impact du taux de change	0,6	0,0
Variation de trésorerie	5,2	-3,7

Cash flow d'exploitation en hausse de 15%
Free Cash Flow de 18 M€



La confiance durable



Effectifs

	31/12/2005	31/12/2004
France	3 975	3 883
Europe du Nord	248	386
Europe du Sud	2 687	2 589
Reste du Monde	256	139
Total	7 166	6 997

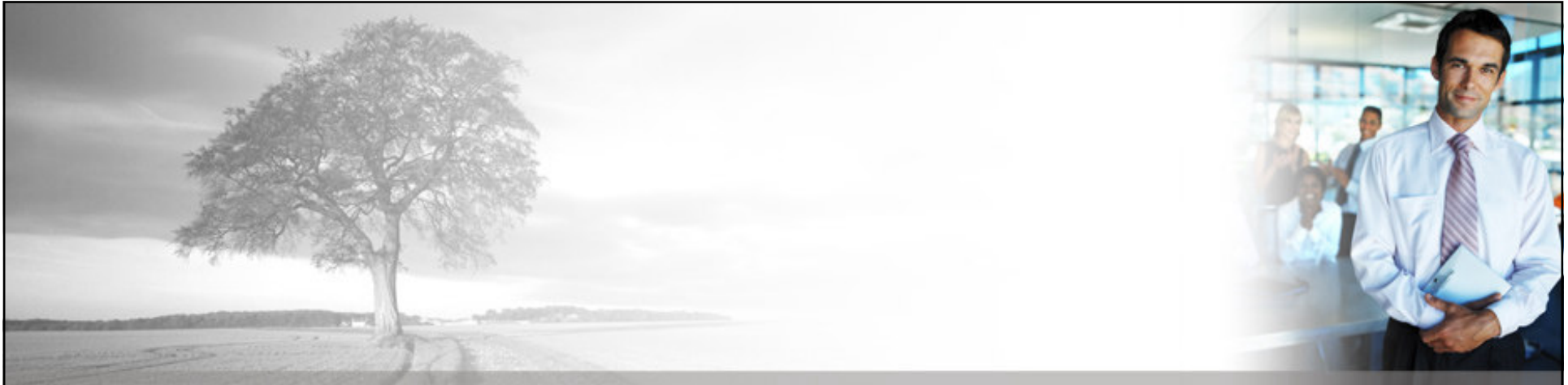
Rythme de recrutement soutenu en France, en Espagne et au Canada

693 recrutements en France en 2005

Taux d'utilisation stabilisé à 85% en France.

Formation: +10% en 2005 : 3,7% de la masse salariale

Effectifs avec Adeliior et Actif : +1 000 personnes en Janvier 2006



La confiance durable

Acquisition Adélior/Actif





La confiance durable



Finalisée le 30 janvier 2006

- **Apporte 1000 employés et 75M€ de CA profitable en France**
- **Renforce le pôle infogérance d'exploitation de systèmes, d'infrastructures et de réseaux qui représente désormais 1100 collaborateurs et un centre de télé-services 24h/24 et 7j/7**
- **Enrichit les expertises sectorielles et la présence de GFI dans plusieurs grands comptes (Télécommunications, Banque et Secteur Public)**
- **Permet :**
 - d'élargir la gamme des solutions spécialisées
 - d'accentuer le développement des centres de services NT (J2EE, Open Source, Dot.Net)
 - de se renforcer dans les projets au forfait
 - de conforter la position de leader en monétique avec plus de 200 consultants et experts
 - de se positionner comme un leader en région Ouest avec plus de 600 collaborateurs



La confiance durable



Crédit Agricole Infogérance d'exploitation

Les attentes du Crédit Agricole

Le Crédit Agricole a souhaité confier à des prestataires la consolidation des GIE de ses 12 caisses régionales de l'Arc Atlantique (20.000 postes de travail, 1200 serveurs, 120 Cics, 3 SI), notamment pour assurer la pérennité du site informatique de la Roche-Sur-Yon (gestion des Caisses Régionales de Nantes, Rennes, Angers et la Roche-Sur-Yon) qui doit basculer à terme sur le SI de Bordeaux

La solution GFI

Adelior-Euvoxa, filiale de GFI, dispose à Nantes d'un centre de Téléservice 24h/24 7J/7 et d'un centre d'expertise Oracle OCP et d'une expertise reconnue d'infogérance d'exploitation et d'ingénierie système MVS et UNIX. Sa prestation s'inscrit dans un contrat global d'infogérance d'exploitation :

- en partie sur site client : équipe dédiée de 8 personnes,
- en téléservice depuis sa plate-forme nantaise sur les périodes HNO (heures non ouvrables).

GFI Adelior assure la production au quotidien 24h/24 7j/7 des systèmes MVS des 4 caisses et accompagne le Crédit Agricole sur les opérations de bascule vers le SI Atlantica à Bordeaux.

Les bénéfices perçus par le Crédit Agricole

Une qualité de service mesurée par des indicateurs précis et un engagement de service (SLA) assorti de clauses de bonus/malus.

La pérennité de la production au delà de la période prévue, permettant le report des bascules en 2007.

La concentration des équipes client sur le projet de migration.

Une économie de 10% sur le budget du client grâce à la mutualisation sur le centre de télé-services.



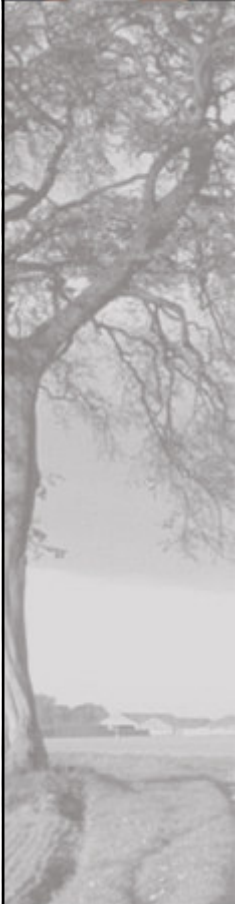
*Leader de la banque de proximité en France avec 41 Caisses Régionales, banques coopératives, 7.200 agences, 21 millions de clients, présent dans 61 pays, 134.000 collaborateurs, le groupe **Crédit Agricole** a renforcé tous ses métiers par l'acquisition du **Crédit Lyonnais** (désormais **LCL**) en 2003.*

*Le **Crédit Agricole** figure aux premiers rangs des banques mondiales par l'importance de ses fonds propres.*





La confiance durable



Modalités

- **Le groupe Actif et 9% du capital du groupe Adeliior ont été payés en cash**
- **GFI Informatique a émis 3 185 325 nouvelles actions en Janvier 2006 en échange de 91% des titres Adeliior**
- **Le capital de GFI Informatique est maintenant divisé en 46,3 millions d'actions**
- **Cette acquisition aura un effet positif sur le résultat par action dès 2006**



La confiance durable



Intégration opérationnelle

- **L'intégration opérationnelle d'Adelior et d'Actif au sein de GFI sera terminée fin mars 2006**
- **Le plan d'optimisation est en cours de finalisation et sera effectif à la fin du 1er semestre**
- **Le renforcement du management de GFI au travers de nominations de managers d'Adelior au sein du Groupe GFI a été réalisé :**
 - Direction du Business Consulting
 - Direction des Opérations France
 - Direction du Marketing et des Partenariats



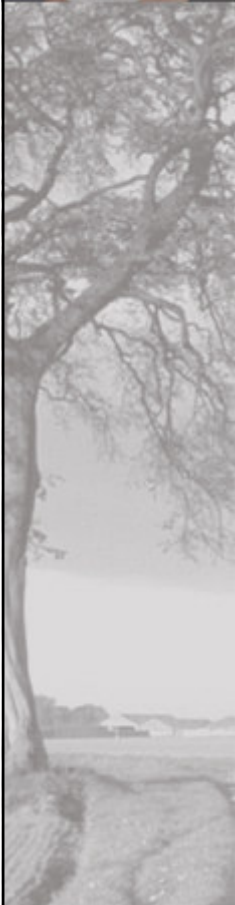
La confiance durable

Perspectives et Stratégie





La confiance durable



Vision et objectif

- **Vision : être et rester un groupe de services européen :**

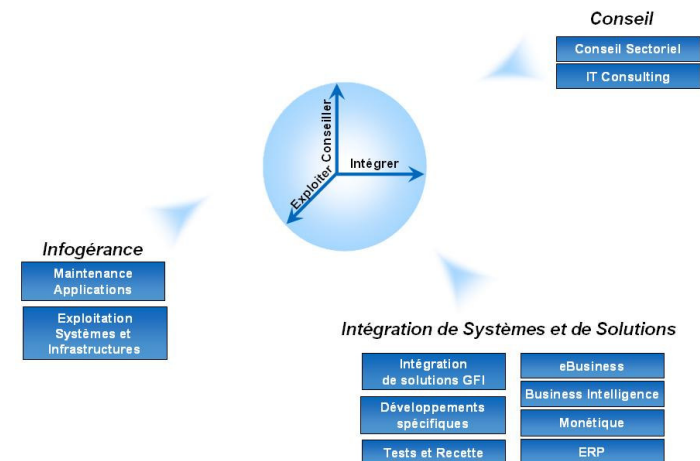
- Indépendant
- Incontournable sur ses marchés
- Avec des offres techniques et sectorielles toujours plus industrialisées couvrant tout le cycle de développement des systèmes d'information
- Ayant retrouvé son rythme de croissance profitable

- **Objectif :**

- Un milliard d'euros de CA d'ici 3 à 5 ans, avec environ 12.000 collaborateurs
- Une des meilleures rentabilités du secteur

- **Avec 4 grands axes stratégiques :**

- Conforter durablement le retour à la croissance organique
- Poursuivre l'amélioration de la profitabilité
- Reprendre et poursuivre le programme d'acquisitions
- Poursuivre le plan d'industrialisation des offres et de l'organisation





La confiance durable



Conforter durablement le retour à la croissance organique

- **Objectif de croissance organique :**
 - Un taux de croissance organique conforme au marché : de 6 à 8%
- **Relais de croissance :**
 - Développement fort de l'infogérance: récurrence, productivité
 - Développement des centres de Services
 - Informatique industrielle et R&D
 - Dynamisation de la force commerciale
 - Synergie entre la France et l'International: solutions, centres de services, grands comptes
 - Développements sectoriels: leadership sur secteurs porteurs en s'appuyant sur des solutions industrielles :
 - Secteur Public
 - Télécommunications



La confiance durable



Poursuivre l'amélioration de la profitabilité

- **Objectif de profitabilité :**
 - Amélioration régulière et significative du résultat opérationnel
- **Relais de profitabilité :**
 - Synergie opérationnelle entre les trois métiers et entre la France et l'International
 - Plus de solutions et de valeur ajoutée : moyens de paiement, monétique, biométrie, fidélité, gestion des temps...
 - Poursuite des investissements sur les nouvelles technologies et l'industrialisation des offres
 - Économies d'échelle: massification, mutualisation, industrialisation
 - Poursuite des plans d'économies
 - Retour à la profitabilité de l'Italie et de l'Europe du Nord



La confiance durable



Reprendre et poursuivre le programme d'acquisitions

- **Quelles cibles ?**
 - Conforter l'infogérance
 - Informatique industrielle et embarquée
 - Solutions et technologie : monétique, smart card, biométrie...
 - Des cibles entre 10 et 100 M€ de CA
 - Des objectifs par pays et zone géographique
- **Financement :**
 - 200 M€ de CA à acquérir soit un investissement de 100 à 120 M€
 - Financement à l'étude (dette, equity)
 - Amélioration des cash-flow



La confiance durable



Poursuivre le plan d'industrialisation des offres et de l'organisation

- **Niveau 1 (1995-2000) : outils et méthodes**
 - Définition des offres standard
 - Création des outils de marketing et de vente : présentations, plaquettes, publicité, formation des commerciaux, contrats standard...
 - Méthodes et suivi de qualité: ISO, CMM, ITIL
- **Niveau 2 (2000-2004) : métriques et SLA**
 - Métriques, Service Level Agreements
 - Direction des Offres centrale
 - Centres de compétence et de Services de proximité
- **Niveau 3 (2005-2008) : delivery, usines partagées**
 - Modèle industriel
 - Usines back office mutualisées (nearshore, offshore)
 - Centres de Services et Centres de Traitement nationaux

Un continuum de transformations stratégiques de GFI en symbiose avec les besoins du marché



La confiance durable

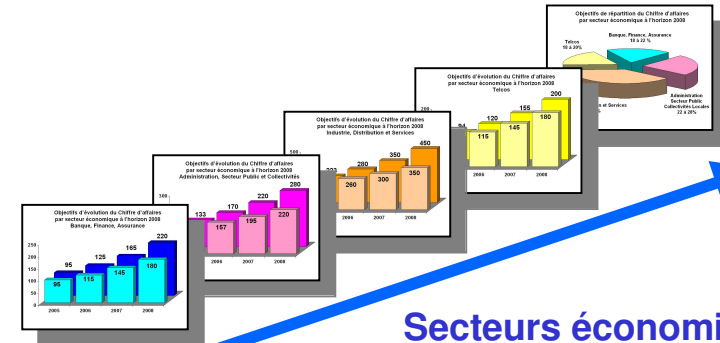
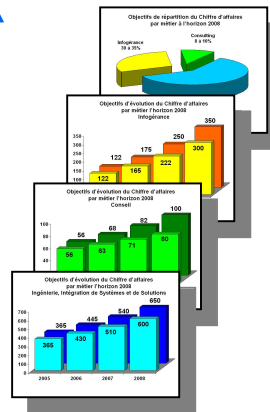
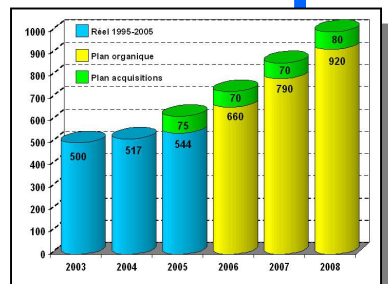


Un plan stratégique en cours de finalisation

Offres Métiers

Secteurs économiques

Géographie



Des objectifs et des stratégies détaillés par offre/métier, par secteur économique et par zone géographique/pays



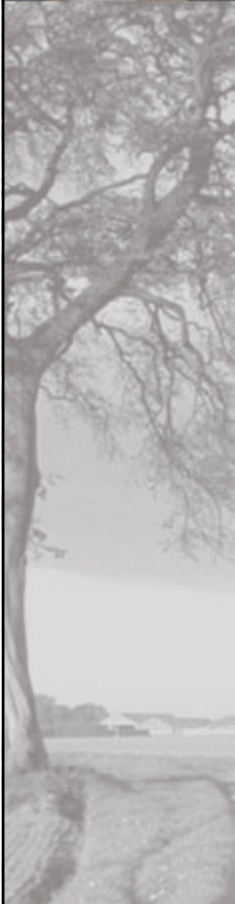
La confiance durable

Annexes

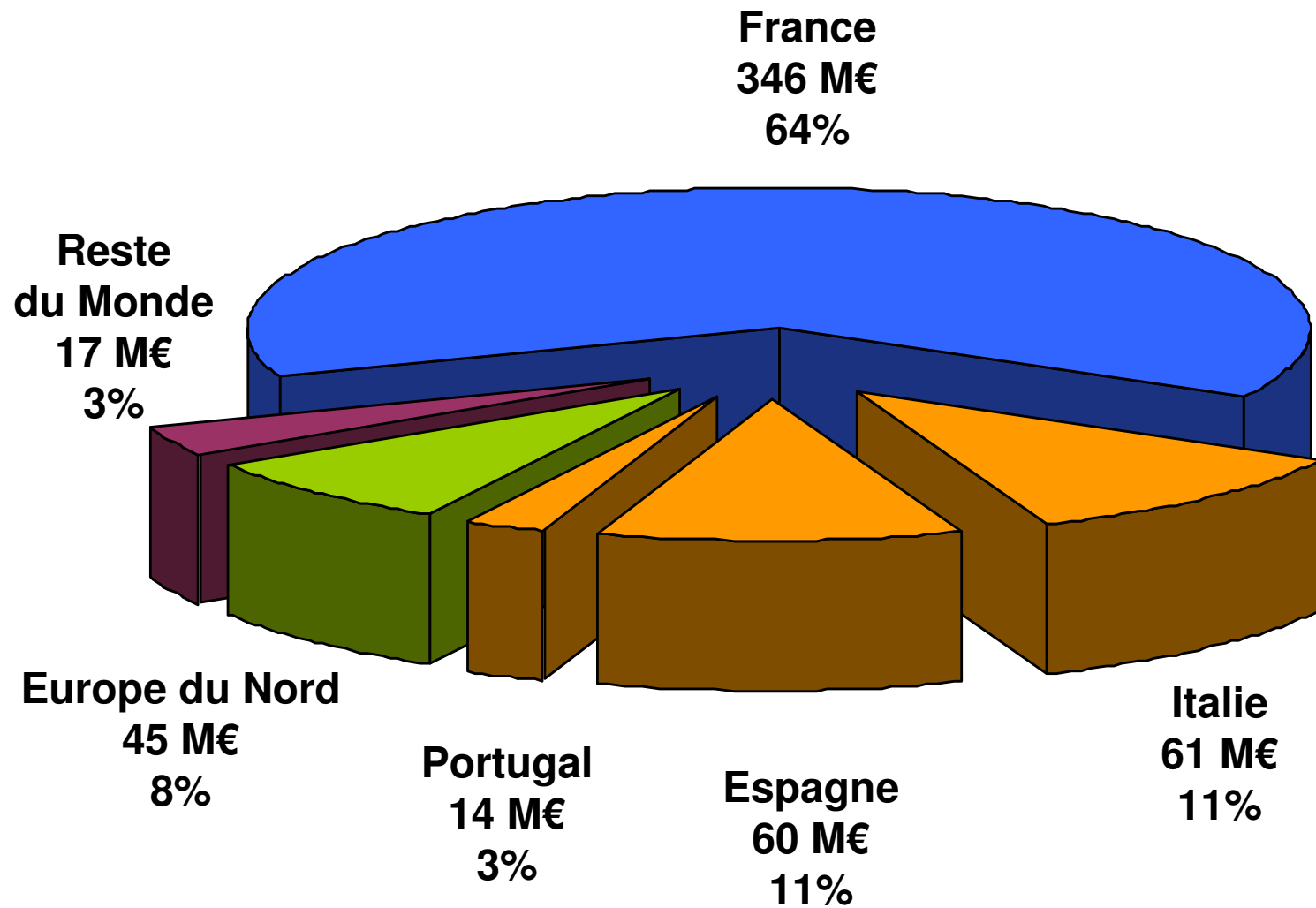




La confiance durable



Revenus par zone géographique

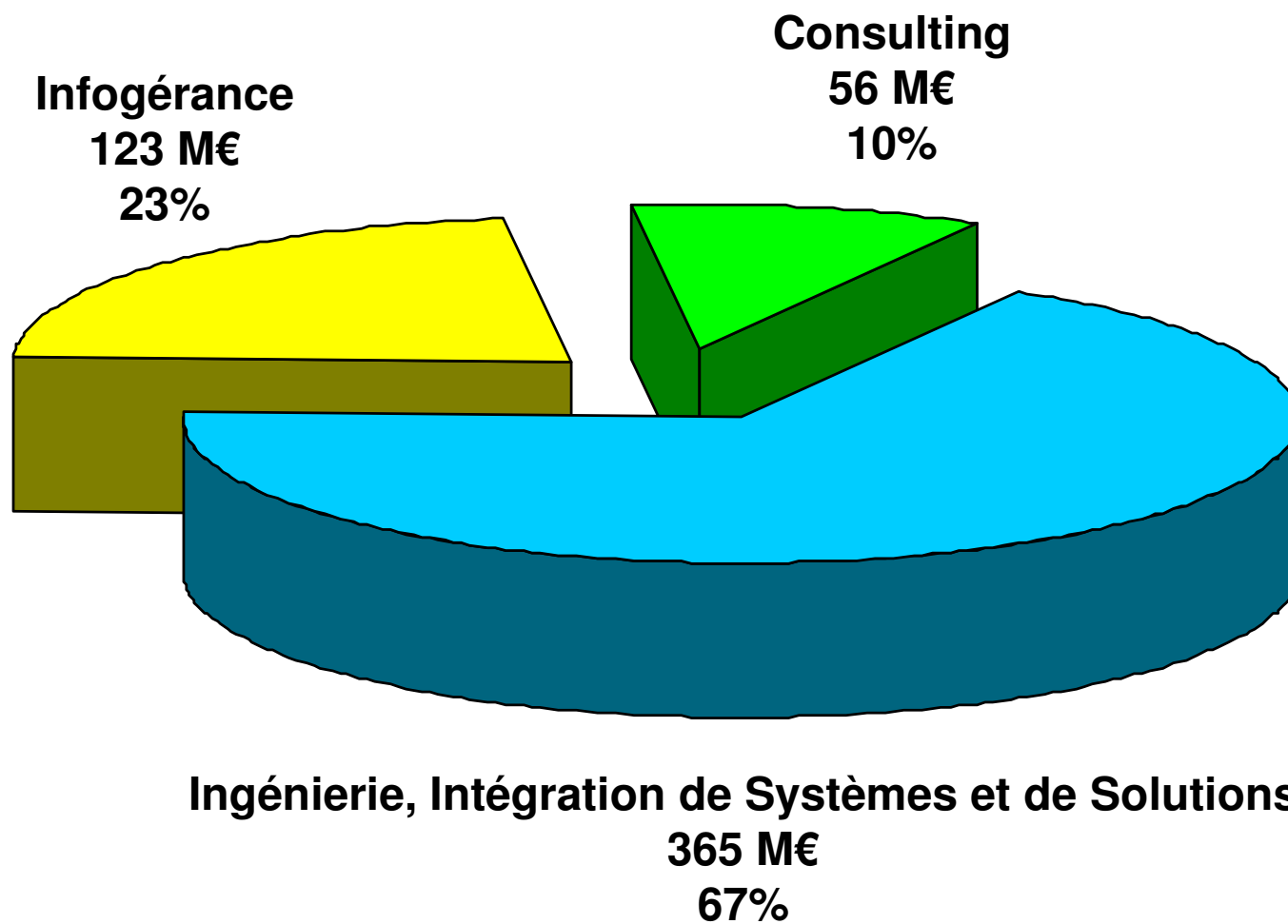




La confiance durable

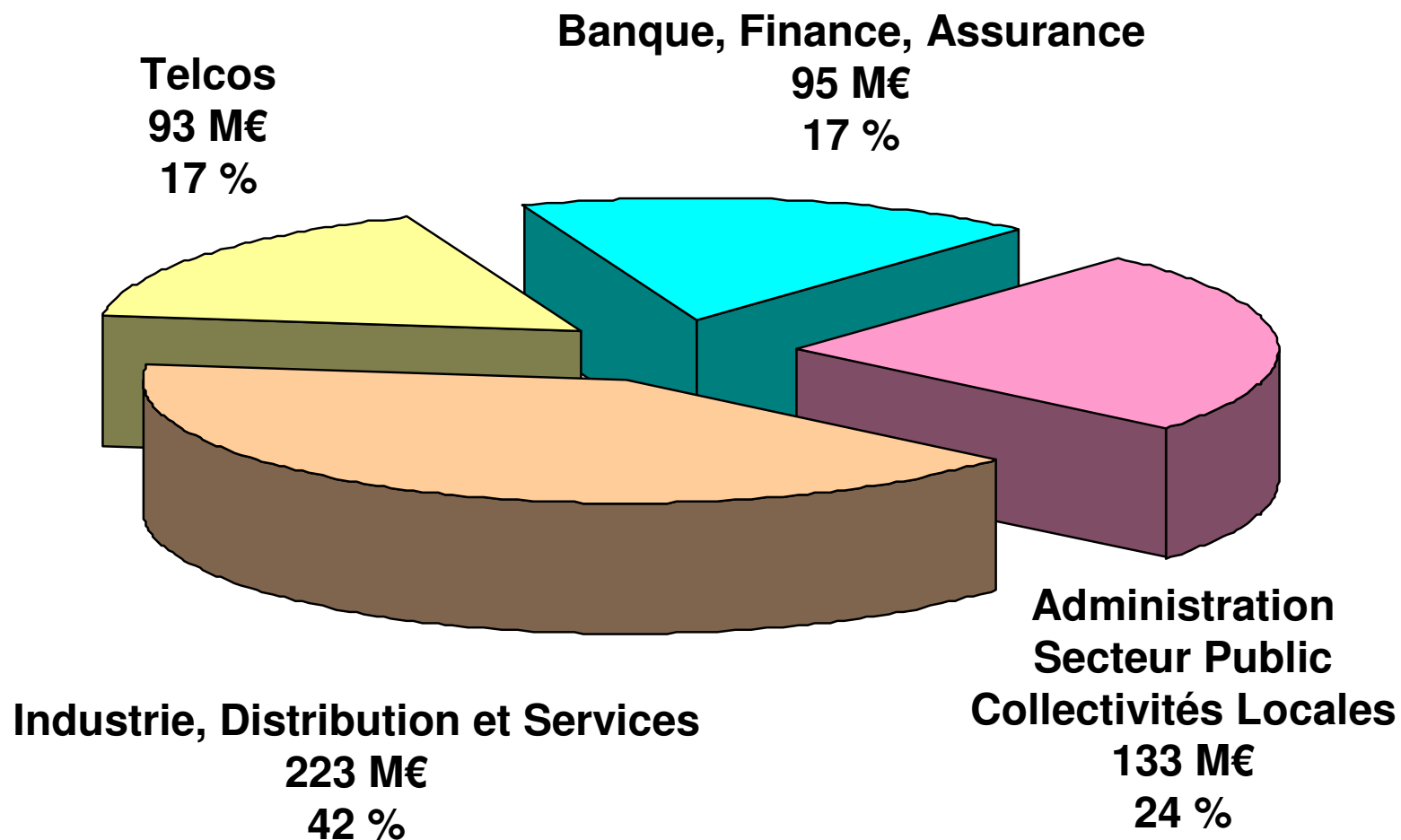


Revenus par métier





Revenus par secteur économique





La confiance durable



Principaux clients

en M€	Chiffre d'affaires 2005
Telefonica	22,4
France Telecom	21,9
BNP	19,4
Vodafone	17,9
Ministero della giustizia	14,2
EDF	12,4
SNCF	9,7
Carrefour	9,4
EADS	9,3
Telecom Italia	8,9
Total	145,7



Pour plus d'information

La confiance durable

Siège social : 199 rue Championnet
75018 Paris
Tel.: + 33 1 44 85 88 88
www.gfi.fr

Président-directeur Général : Jacques Tordjman
Directeur Financier : Gregory Matouskoff

Relations investisseurs: Bertrand Maes
Tel: + 33 1 44 85 88 25
Email: bmaes@gfi.fr

Relations presse : Martine Canaque
Tel: + 33 1 44 85 88 56
Email: mcanaque@gfi.fr