

RESULTATS 1^{ER} SEMESTRE 2006

**Forte progression du Résultat Opérationnel Courant
Révision à la hausse des objectifs annuels**

- **Un chiffre d'affaires de 253 M€** dont la hausse de 34% par rapport au 1^{er} semestre 2005 (15% de croissance organique) est soutenue par toutes les activités
- **Un résultat opérationnel courant de 5,2 M€**, en forte progression par rapport au 1^{er} semestre 2005
- **Des perspectives revues à la hausse pour l'exercice 2006** : un objectif de croissance organique du chiffre d'affaires annuel supérieure à 10% et de résultat opérationnel courant supérieur à 18 millions d'euros

Paris, le 20 septembre 2006 – Groupe OPEN (ISIN :FR 0004050300 ; segment NextEconomy – 972, services informatiques) qui intervient dans la conception, la réalisation et la mise en œuvre du système d'information des entreprises, publie les comptes du 1^{er} semestre 2006.

Les réalisations du semestre

- Une croissance organique soutenue
- Une remise à niveau de la filiale nordique
- Une bonne performance de l'activité Services Informatiques

Résultat consolidé comparé

En M€	S1 2006	S1 2005
Chiffre d'affaires	253	189
Résultat opérationnel courant	5,2	1,4
Résultat opérationnel	3,1	0,9
Résultat net des sociétés intégrées	0,8	-0,9
Résultat net (part du Groupe)	0	-1
Résultat net (part du Groupe) normalisé*	0,6	-1

* retraité de la charge exceptionnelle liée à la résiliation du pacte d'actionnaires Teamlog

Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre est en hausse de 34% par rapport au 1^{er} semestre 2005 (+15% de croissance organique), et s'élève à 253 millions d'euros. Le résultat opérationnel courant pour la période est de 5,2 M€, en forte augmentation.

Les investissements consentis par la Direction du Groupe pour le gain de nouvelles parts de marché dans un contexte économique favorable ont permis à toutes les activités de progresser et de contribuer à l'amélioration de la rentabilité.

Le chiffre d'affaires international est en forte croissance (+45%) et représente aujourd'hui plus de 40% du chiffre d'affaires global.

Les charges et produits non courants du 1^{er} semestre, qui s'élèvent à 2,1 M€, sont essentiellement dus à l'impact des coûts exceptionnels liés à la résiliation du pacte d'actionnaires Teamlog.

Le résultat financier (-1,6 M€) se porte à 0,6% du CA. Le coût de l'endettement est stable à 0,9% du CA malgré la hausse des taux d'intérêt financiers, et s'inscrit dans l'objectif de porter ce taux à 0,5% du chiffre d'affaires dès 2007.

Après constatation d'un impôt normatif et d'un résultat net des sociétés cédées de -0,2 M€, le résultat net des sociétés intégrées s'élève à 0,8 M€.

Au total, le résultat net part du Groupe retraité des coûts exceptionnels liés à la résiliation du pacte d'actionnaires Teamlog atteint 0,6 M€.

Détails par activité**Résultat opérationnel courant**

<i>En M€</i>	S1 2006	S1 2005
DISTRIBUTION A VALEUR AJOUTEE	0,5	-1,4
SERVICES INFORMATIQUES	5,0	3,0
Frais centraux	-0,3	-0,2
Résultat opérationnel courant	5,2	1,4

LOGIX (Distribution à Valeur Ajoutée) : reprise de la croissance confirmée

Avec une croissance de +21% (organique : +18%) et un chiffre d'affaires de 174 M€, LOGIX connaît un début d'année sur la lancée du second semestre 2005. Cette progression a, qui plus est, été handicapée par des reports de livraisons qui seront facturées sur le troisième trimestre. Le résultat opérationnel courant du premier semestre est également en progression (de -1,4M€ au 1^{er} semestre 2005 à 0,5 M€), grâce notamment aux actions entreprises pour le redressement de la filiale nordique. Cette dernière obtient aujourd'hui les résultats escomptés et déploie ses activités dans les 4 segments de marché de LOGIX.

Ces résultats doivent être analysés en regard d'une forte saisonnalité, la contribution du ROC au second semestre étant traditionnellement bien plus importante qu'au premier.

Poursuite du développement stratégique, particulièrement dans deux domaines :

- *L'internationalisation des activités* : plus de la moitié du chiffre d'affaires à l'international (53% contre 46% au premier semestre 2005)
- *Le rééquilibrage du mix-produit* : 13% du chiffre d'affaires représenté par l'activité 'réseaux et sécurité' (à forte contribution)

Les faits marquants du semestre

- Déploiement d'IPVista en Europe et rachat des minoritaires (activité sécurité et réseaux)
- Certification ISO 9001
- Acquisition de REL (Israël)

Sous l'effet de la saisonnalité et de la visibilité dont dispose la société, les dirigeants attendent au second semestre 2006 une forte croissance du résultat opérationnel courant pour cette activité par rapport au second semestre 2005 (qui s'élevait à 5,3 M€).

Les Services Informatiques : la montée en puissance de Teamlog-Innetis

Le chiffre d'affaires sur la période s'élève à 79 M€, en croissance vigoureuse (croissance organique : +6%), compte tenu de la volonté de diminuer les activités à moins forte contribution en résultats chez Innetis.

Teamlog réalise un chiffre d'affaires de 62 M€ (+11,5% à données comparables) et un résultat opérationnel courant de 3,9 M€ pour la période (soit 6,3% de marge opérationnelle), contre 2,4 M€ au premier semestre 2005, confirmant donc ses récentes performances.

Innetis voit son chiffre d'affaires augmenter de 6%, à 17 M€ et son résultat opérationnel courant atteindre 1,1 M€ (soit 6,5% de marge opérationnelle) contre 0,6 M€ au 1^{er} semestre 2005.

Les taux d'activité, en progression de près de 1 point par rapport au 1^{er} semestre 2005, ont contribué aux performances de l'activité Services de Groupe OPEN. L'ensemble des activités, et en particulier le conseil, dispose d'un carnet de commandes renforcé.

Les faits marquants du semestre

- Synergies croissantes entre les deux entités, concrétisées par le déménagement des équipes parisiennes au 97 bld Péreire, Paris 17^{ème}.
- Réussite du projet IGN phase 1 (géo-portail)
- Tensions sur le recrutement

Le résultat opérationnel courant du second semestre 2006 devrait bénéficier de la bonne tenue des activités et est attendu en croissance très sensible par rapport au second semestre 2005 (qui s'élevait à 4,4 M€).

Les perspectives

Des objectifs revus à la hausse

Compte tenu des performances de ce semestre et de la bonne visibilité dont Groupe OPEN bénéficie sur les mois à venir, les objectifs annoncés en début d'année pour l'exercice 2006 (une croissance organique supérieure à celle du marché estimée à 7% et un résultat opérationnel courant supérieur à 16 M€) ont été revus à la hausse par la Direction du Groupe.

Les nouveaux objectifs 2006

- **Une croissance organique du chiffre d'affaires annuel supérieure à 10%**
- **Un résultat opérationnel courant supérieur à 18 millions d'euros**

Les réalisations de ces derniers mois (croissance organique soutenue, remise à niveau de la filiale nordique et intégration réussie de Teamlog) permettent à Groupe OPEN de prévoir une nouvelle forte croissance du ROC en 2007 et d'envisager avec sérénité l'étude d'opportunités de croissance externe en vue d'atteindre à moyen terme son objectif de doublement de chiffre d'affaires dans l'équilibre existant de ses activités.

Les Bons de Souscription d'Actions

Nombre d'actions potentielles initiales : 966 987

Nombre d'actions créées à ce jour par l'exercice de BSA : 257 357 (3 258 139 €), soit 26,6% du nombre d'actions initiales.

Il est rappelé que l'exercice de ces BSA ne pourra se faire que jusqu'au 21 Octobre 2006 : 10 BSA donnant droit à 3 actions à 12,66 Euros. Les actions levées étant immédiatement assimilées aux actions ordinaires.

**Les résultats semestriels de Groupe OPEN seront commentés par
Frédéric SEBAG, Président-directeur général,
Guy MAMOU-MANI et Laurent SADOUN, Directeurs généraux de Groupe OPEN
lors de la réunion d'information qui aura lieu le 21 septembre 2006
au Palais Brongniart à 8h30.**

À propos de Groupe OPEN

En 2005, Groupe OPEN (ISIN : FR 0004050300 ; segment *NextEconomy – 972, services informatiques*) qui intervient dans la conception, la réalisation et la mise en œuvre du système d'information des entreprises, a réalisé un chiffre d'affaires de 461 millions d'Euros en croissance de 43 % par rapport à 2004. L'entreprise dispose d'un réseau réparti entre Paris, ses 17 agences régionales et des implantations dans 12 pays européens. Elle compte au 31 Décembre 2005, 2250 collaborateurs. Groupe OPEN fait partie de l'indice IT CAC 50 et de l'indice SBF 250

Relations analystes / investisseurs :

Guy MAMOU-MANI – Directeur général Groupe OPEN – Tél. : 01 40 53 35 00 Fax : 01 40 53 35 01

gmamou@groupe-open.com

