

Résultats 2014

Forte progression de l'activité Résultat opérationnel et résultat nets courants positifs

Gennevilliers, le 14 avril 2015 – Le Conseil d'administration de Groupe O2i, réuni sous la présidence de M. Jean-Thomas Olano, a arrêté les comptes de l'exercice 2014.

(en K€)	Exercice 2014	Exercice 2013	Δ
Chiffre d'affaires	47 694	42 887	+ 11,2%
Résultat d'exploitation	+34	-627	NA
Résultat net - pdg	+115	-625	NA

« O2i tire les bénéfices de l'ambitieux plan de restructuration engagé il y a cinq ans. En 2014, le chiffre d'affaires progresse de plus de 11%, les activités de distribution sont restructurées, les résultats opérationnel et net courants ainsi que le cash-flow opérationnel sont positifs. Co-leader sur le marché de la formation informatique en France et éditeur de logiciel prometteur, O2i dispose de solides bases pour poursuivre son développement en créant de la valeur pour ses actionnaires ».

Jean-Thomas Olano – Président directeur général

FORTE PROGRESSION DE L'ACTIVITÉ : +11,2% DONT FORMATION + 25,9%

Le **pôle formation informatique et management (M2i)** qui représente 62% du chiffre d'affaires du groupe progresse de 26% par rapport à l'exercice précédent pour s'établir à 29,7M€. À périmètre constant, l'activité formation progresse de 8,2%.

Renforcée par l'intégration réussie des activités formation de Bull acquises en 2013 qui consolident son statut de n°2 sur le marché français de la formation informatique, M2i réalise un très bon exercice dans un contexte économique difficile.

Le **pôle édition de logiciels** a procédé en octobre dernier au lancement officiel de la plateforme collaborative *Adiict* (anciennement *AiFlow*) destinée au monde de la communication, du marketing et de l'édition connaît un démarrage très rapide. Cette plateforme très prometteuse développée par O2i rencontre un vif succès auprès des entreprises et des agences de communication. Plus de 50 dossiers ont déjà été signés au 31 décembre 2014.

Le **pôle ingénierie informatique** a finalisé en 2014 la restructuration de ses activités de distribution qui s'est traduite par l'arrêt de la distribution aux particuliers en juin 2014 (fermeture de 3 magasins) pour se focaliser sur un mix produit à plus forte valeur ajoutée que sont le Print et les contrats d'infogérance

et de service. Cette restructuration a permis au pôle de retrouver de la croissance au second semestre, bénéficiant notamment de l'effet d'un contrat de distribution Print en Algérie (impression UV).

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL ET RÉSULTAT NET COURANTS POSITIFS

Le résultat opérationnel courant progresse de 660K€ sur l'exercice pour s'établir à 34K€. Cette très nette amélioration s'explique par la stabilisation de la structure de coûts du *pôle Formation informatique et management* et par la forte réduction des pertes du *pôle Ingénierie informatique*.

La marge opérationnelle est en forte évolution séquentielle, alors que le groupe ne bénéficie que partiellement du travail effectué sur la base de coûts.

Le résultat net part du groupe s'établit à +115K€ contre une perte de 625K€ en 2013.

STRUCTURE FINANCIÈRE MAÎTRISÉE

La structure financière est maîtrisée en dépit des investissements réalisés et des coûts de restructuration du *pôle Ingénierie informatique*. Le cash-flow opérationnel est positif.

NON-CONFORMITÉ DU PROJET D'OFFRE PUBLIQUE D'ÉCHANGE DE PROLOGUE

Dans une décision du 2 avril 2015, l'Autorité des marchés financiers (AMF) a déclaré non conforme le projet d'offre publique d'échange initiée le 9 décembre 2014 par la société Prologue visant les titres du groupe O2i.

Cette décision s'appuie notamment sur les conclusions de l'expert indépendant, le cabinet Ricol Lasteyrie Corporate Finance, qui avait conclu à la non-conformité de ce projet à l'intérêt social d'O2i et à son caractère inéquitable d'un point de vue financier pour les porteurs de titres de la société O2i, et au rapport du Commissaire aux apports, désigné par le Tribunal de Commerce d'Evry à la demande Prologue, qui n'a pas été en mesure et pu conclure que la parité d'échange était équitable.

Ce rejet conforte la position du conseil d'administration d'O2i qui avait émis un avis négatif sur ce projet le 26 février 2015 du fait de son caractère inéquitable pour les actionnaires d'O2i, de l'absence de synergies industrielles et du risque pour les salariés.

PERSPECTIVES

La phase de restructuration, qui a permis au groupe de passer en cinq ans d'une activité de distributeur informatique sur un marché cyclique aux marges déclinantes à un des leaders de la formation informatique en France doublé d'un éditeur prometteur de logiciels workflow pour le monde de la communication, est maintenant terminée.

Dans la formation, O2i a atteint une taille critique avec une couverture de l'ensemble du territoire national grâce à ses 35 centres détenus en propre, 29 filières et plus de 1200 programmes de formation. Ce fort positionnement lui permet d'aborder la réforme du financement de la formation professionnelle avec des bases solides et de bonnes perspectives à moyen terme. O2i ambitionne pour cette activité une croissance supérieure à celle de son marché de référence et un niveau de marge opérationnelle en 2017 de l'ordre de 8%.

Adiict, connaît un démarrage très prometteur soutenu par la nouvelle direction marketing mise en place fin 2014 pour accélérer son développement. Son taux de croissance devrait dépasser 20% par an et la marge opérationnelle s'établir autour de 20% en 2017.

Fort de ce repositionnement réussi, O2i focalisera son attention sur la création de valeur actionnariale et sur la mise en place des financements permettant la poursuite de son développement.

PROCHAINS ÉVÉNEMENTS

- 29 juin 2015 - Assemblée générale

À propos du Groupe O2i

Le Groupe O2i est présent dans 3 secteurs d'activité :

- **La formation informatique et management** où il occupe le 2^e rang sur le marché français avec plus de 1 200 programmes de stage dispensés dans 35 centres détenus en propre sur l'ensemble du territoire national (enseigne M2i) ;
- **L'édition de logiciels** pour le management et les plateformes collaboratives pour la production multimédia avec la suite logicielle **adiict** (enseigne O2i software) ;
- **L'ingénierie informatique** comprenant l'infogérance pour la production graphique, la distribution de matériel professionnel et la conception et l'intégration de solutions d'impressions grands formats (enseigne O2i Print).

Pour toute information, contacter :

Groupe O2i

Benjamin ARRAGON

Communication@o2i.biz

KEIMA Communication

Relations investisseurs

Emmanuel DOVERGNE

Tél. : +33 (0)1 56 43 44 63

emmanuel.dovergne@keima.fr

AGENCE YUCATAN

Relations presse

Caroline PRINCE

Tél. : + 33 (0)1 53 63 27 35

cprince@yucatan.fr