

CONSORT NT

L'InfoTechnologie

PROSPECTUS SIMPLIFIÉ POUR LA CESSIION DE VALEURS MOBILIÈRES DANS LE PUBLIC
INSCRIPTION SUR LE MARCHÉ LIBRE DE LA BOURSE DE PARIS LE 29 SEPTEMBRE 2000

EUROPE FINANCE ET INDUSTRIE
 ENTREPRISE D'INVESTISSEMENT

Aurélien Laven
 Société de Bourse

COB

Par application des articles 6 et 7 de l'Ordonnance n° 2000-1043 du 24 septembre 2000 relative à la simplification des procédures de la Commission des Opérations de Bourse et approuvé par le présent Prospectus Simplifié le 24 septembre 2000.

La Commission des Opérations de Bourse a autorisé la présente opération sur le marché réglementé et en bénéficiant donc pas de garanties correspondantes.

1. Renseignements concernant l'opération

Nature des titres dont l'inscription est demandée
 2.000.000 actions ordinaires, de même catégorie, d'une valeur nominale de 0,5 euro chacune, entièrement libérées et portant jouissance au 1^{er} janvier 2000.

Les actions sont nominatives et seront admises aux opérations de la SICOVAM à compter de l'inscription à la cote du Marché Libre.

Date de l'inscription sur le Marché Libre : 29 septembre 2000

CONSORT NT, qui exerce son activité sur un marché en forte croissance, soutenu par les besoins en intégration des nouvelles technologies de l'information, est à l'aube d'une nouvelle phase de croissance qui sera marquée par :

- l'acquisition de nouvelles technologies de l'information, et de leur support public à nouveaux clients ;
- le renforcement de ses équipes afin de faire face au développement de l'activité et d'assurer des prestations à plus forte valeur ajoutée, renforcement qui requiert des compétences sans cesse plus étendues et à la fois en matière de gestion et de développement ;
- et à la mise en œuvre d'une politique de croissance externe, propre à conforter ses parts de marché et à lui conférer une dimension suffisante face à sa clientèle de grands comptes.

L'inscription sur le Marché Libre de la Bourse de Paris permettra à CONSORT NT :

- d'accroître sa notoriété auprès des nombreux investisseurs institutionnels, et de faire appel public à l'épargne française l'opportunité d'une opération de croissance externe se présentent.

Modalités de l'inscription sur le Marché Libre
 100.000 actions d'une valeur nominale de 0,5 euro chacune, soit 5 % du capital et 2,68 % des droits de vote, sont mises à la disposition du public selon la procédure de l'offre à Prix Minimal.

Le prix d'offre minimal proposé au public est de 13 euros (85,27 francs) par action.

Éléments d'appréciation de l'offre à prix minimal

	1999		2000		2001	
	France	Europe	France	Europe	France	Europe
Actif net (en millions)	15,3	2,4	22,8	3,5	31,8	4,9
Passif net (en millions)	1,1	0,2	1,4	0,3	1,9	0,4
Prix d'offre / actif net par action	7,9	1,2	7,4	1,1	11,1	1,7
Prix d'offre / actif net par action	4,9	0,6	5,0	0,6	10,3	1,3
Prix d'offre / actif net par action	84,3	12,8	108,4	15,8	155,7	23,7
Chiffre d'affaires (en millions)	42,0	6,4	51,7	7,9	77,8	11,9
Chiffre d'affaires par action	9,4	1,4	10,3	1,3	13,0	2,0
C.A.F. par action	4,7	0,7	4,2	0,6	6,5	1,0
Prix d'offre/C.A.F. par action	16,2	20,6	15,1	9,1		

A titre de comparaison, les tableaux ci-dessous présentent les ratios de capitalisation de SSI cotées (source : ANDRÉ LEVY) :

Grande SSI	Marché		CA 2000 (Moyenne)		PER 2000		PER 2001	
	FR	EU	FR	EU	FR	EU	FR	EU
Alcatel	1200	51	47	47				
BNP	1200	16	14	14				
CFR	440	16	16	16				
Orange	470	50	38	38				
Unilog	470	30	30	30				
Sfrax	305	31	31	31				
Moyenne	55,4	40,8						

Moyennes SSI	Marché		CA 2000 (Moyenne)		PER 2000		PER 2001	
	FR	EU	FR	EU	FR	EU	FR	EU
Alcatel	31	36	21	21				
BNP	28	17	16	16				
CFR	28	17	16	16				
Orange	35	25	25	25				
Sfrax	31	35	35	35				
Moyenne	30,6	27,8						

2. Renseignements concernant l'émetteur

Dénomination sociale : CONSORT NT

Siège social : 159, avenue Charles de Gaulle - 92200 Neuilly-sur-Seine

Librairie à la cote du Marché Libre : SICOVAM, N°159 488 016

Code SICOVAM : 7782

Capital social : Le capital social est de 1.000.000 euros (8.556.570 francs) divisé en 2.000.000 actions d'une valeur nominale de 0,5 euro (4.278 francs) chacune, entièrement libérées. Toutes les actions sont de même catégorie.

Répartition du capital et des droits de vote :

Après l'inscription sur le Marché Libre :

Actionsnaires	Nombre de titres	en % du capital	Droits de vote	en % des droits de vote
Jean-DIEZ	497.480	24,87 %	994.960	49,74 %
Daniel GIEZ	337.410	16,87 %	674.820	33,84 %
Roben GIEZ	358.355	17,92 %	716.710	35,84 %
Société de la famille Guiz	12.810	0,64 %	25.620	1,28 %
Supraire HOLDING	12.972	0,65 %	25.944	1,29 %
Philippe GUERINIS	12.972	0,65 %	25.944	1,29 %
Le Groupe PUBLIC	100.000	5,00 %	100.000	5,00 %
Total	2.000.000	100,00 %	3.797.472	100,00 %

3. Activités de CONSORT NT

CONSORT NT est une SSI de conseil et de pilotage en technologies innovantes. Elle est composée de trois pôles d'activité :

- Un pôle systèmes distribués, réseaux et télécoms.
- Un pôle nouvelles technologies dans l'ingénierie des systèmes d'information.

La définition de ces compétences définit un nouveau horizon : l'indicoologie, au croisement de l'ingénierie et de l'information. CONSORT NT se positionne sur le marché qui conduit les grandes entreprises à fonctionner en entreprise étendue. Le performance de toute entreprise passe aujourd'hui par la capacité de l'information et de la communication et la combinaison de ses différents services.

La clientèle de CONSORT NT
 Composée de grandes entreprises (107 comptes actifs cette année), la clientèle de CONSORT NT est issue des secteurs d'activité suivants :

Industrie (65 %), Services (34 %), Finances (29 %), Services Publics (12 %).

4. Perspectives de développement

Dans un univers extrêmement concurrentiel, la survie des entreprises passe par l'intégration des services (optimisation des différentes fonctionnalités de l'entreprise), du bureau d'études technique et de conseil, des prestations de conseil, les outils décisionnels, la relation client, le tout fonctionnant sur un réseau optimisé et fiable.

CONSORT NT s'inscrit dans cette démarche et bénéficie de la poursuite de la croissance de l'entreprise et d'une expansion encore plus forte des segments de marché aux lesquels elle se trouve positionnée :

- Pôles Systèmes, Réseaux et Télécoms : le marché français des services réseaux traditionnels (réseaux locaux, réseaux étendus, réseaux de données) maintiendra un rythme de croissance de 16 % par an en moyenne (CIS 2002) (source : IDC France) ;
- Pôle Informatique Représentatif et Technique : selon une étude du cabinet Datasch, les ventes de logiciels de gestion de la relation client (CRM - Customer Relationship Management) ont augmenté de 20 % en 1999 et devraient continuer à croître d'environ 14 % par an dans les deux prochaines années. Datasch Systèmes n'a cependant pas prévu une croissance de 30 % pour son système de CRM Call Center - Bioriva ;
- La très forte croissance des projets IT (Internet Protocol), en particulier ceux qui sont liés à la gestion de la relation client (CRM - Customer Relationship Management).

Le marché français des services associés au développement de sites Internet, intranet et extranet connaît une croissance annuelle moyenne supérieure à 50 % au cours des cinq prochaines années (sources : Dataquest, AMR Research).

5. Stratégie de CONSORT NT

Elle repose sur :
 - le développement de nouvelles activités dans le pôle Systèmes, Réseaux et Télécoms pour développer une offre intégrée multi-plateformes, en particulier auprès des industries automobile, aéronautique et l'énergie ;

- le développement d'activités à-busines et d'une compétence fonctionnelle dans la Banque Assurances, l'Industrie et les Télécoms et l'Administration et Services.

6. Résultats prévisionnels

En millions de Francs

	1999	2000 (p)	2001 (p)	2002 (p)
Chiffre d'Exploitation	6,2	12,9	13,7	20,9
Chiffre d'Exploitation par action	1,4	2,0	2,1	3,2
Résultat Net Consolidé (part du groupe)	5,9	7,9	7,0	11,1
Résultat Net Consolidé par action	6,8 %	9,4 %	7,1 %	7,4 %

En millions de Francs

	1999	2000 (p)	2001 (p)	2002 (p)
Chiffre d'Exploitation	10,0	12,8	10,5	16,2
Chiffre d'Exploitation par action	1,4	2,0	2,1	3,2
Résultat Net Consolidé (part du groupe)	0,9	1,2	1,1	1,7
Résultat Net Consolidé par action	9,8 %	9,4 %	7,1 %	7,3 %

(p) : prévisions