PRESENTATION
DU BUREAU VERITAS
Journée des sociétes non côtées
9 Décembre 2003

BUREAU VERITAS

For the benefit of business and people

PRESENTATION DE LA SOCIETE

VISION & MISSION

La vision et la mission de Bureau Veritas

- Devenir leader dans notre métier et jouer un rôle prépondérant sur l'ensemble des segments de marché et zones géographiques où nous sommes implantés.
- Assister nos clients dans le management QSE de leurs actifs, projets, produits et systèmes, apportant ainsi une plus-value économique par la maîtrise des risques et l'amélioration des performances.

BUREAU VERITAS

Dans l'intérêt des entreprises et des Hommes

« Become undisputed worldwide leader and consolidator of the QHSE-SA sector »

« BV is at its core a « Conformity Assessment » Company with an overriding commitment to quality »

F. P. Versailles Seminar Jan. 2002

NOTRE CHAMP D'ACTIVITES

NOS MARCHES

- Construction & Infrastructures

- Energie & Process

- Manufacturing

- Télécom & Electronique

- Transport & Logistique

Division Industrie & Infrastructures

- Marine

Division Marine

- Commerce International

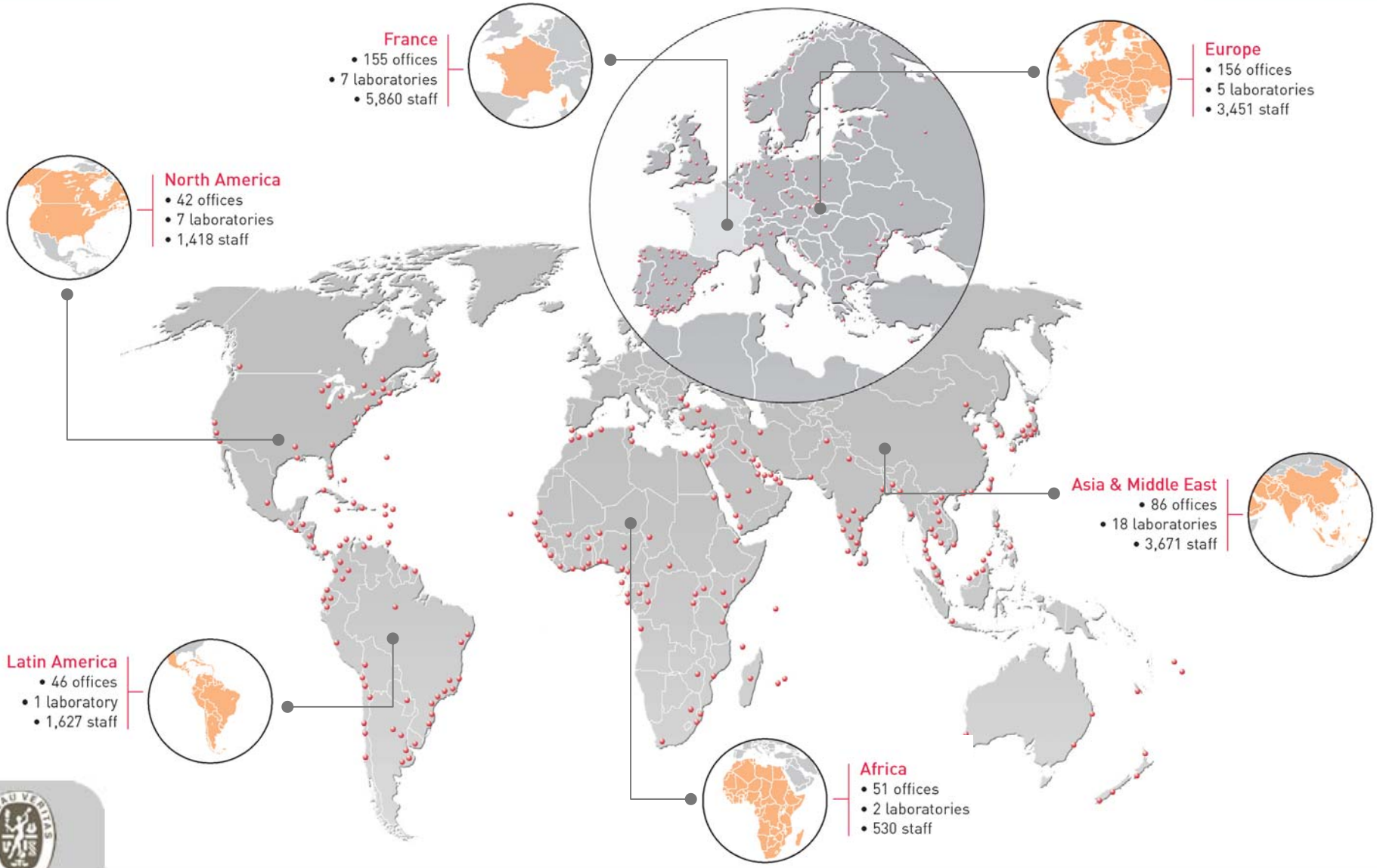
- Aéronautique & Espace

Division Services aux Gouvernements

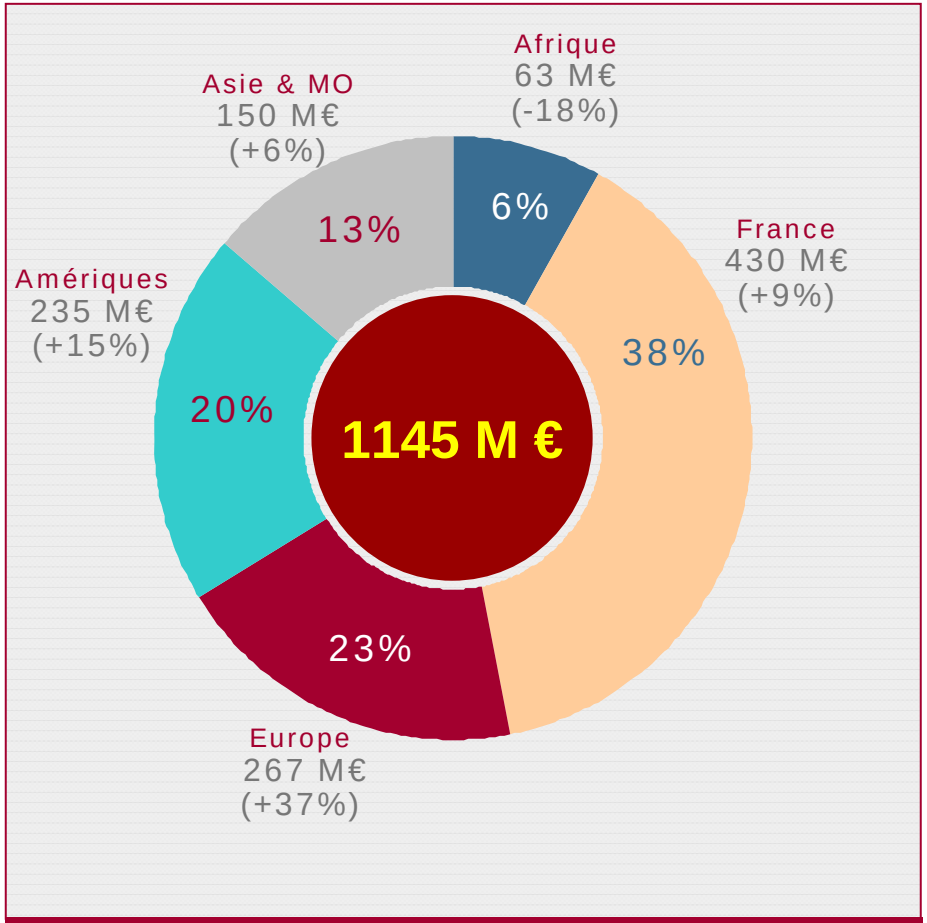
- Biens de Consommation

Division Biens de Consommation

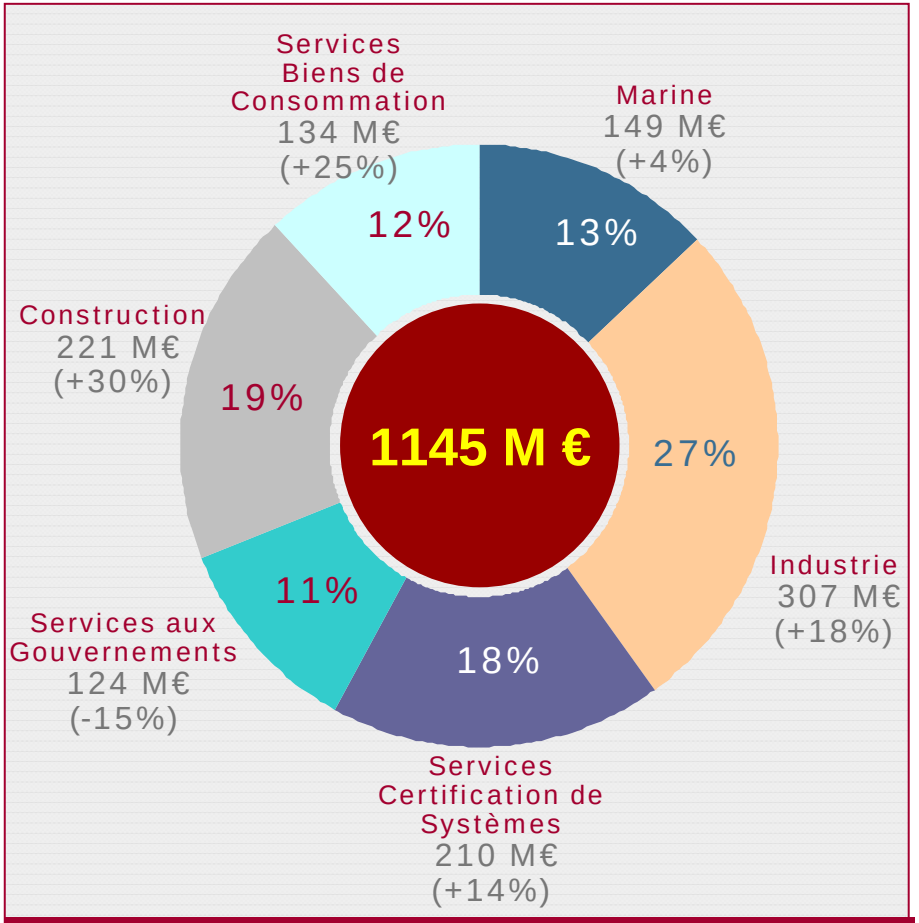
NOTRE RESEAU MONDIAL



DES VENTES EQUILIBREES PAR ZONES ET MARCHES



REPARTITION DU CA PAR ZONES



REPARTITION DU CA PAR MARCHES

200 000 clients

POSITIONNEMENT STRATEGIQUE ET ORGANISATION

UN MARCHE EN CROISSANCE

- Des réglementations relatives à la sécurité, la santé et l'environnement plus nombreuses et qui se renforcent
- La sécurité, les problèmes de santé, l'environnement et plus généralement les risques et le développement durable sont une préoccupation croissante des entreprises, des gouvernements, des collectivités locales, des associations et organisations non gouvernementales, des médias
- Mondialisation des clients, des fournisseurs; déplacement des marchés et des zones de fabrication (notamment vers l'Asie); croissance du commerce international
- Multiplication et consolidation des normes et standards, sophistication des technologies
- Gammes de produits plus étendues et cycles de vie plus court
- Externalisation des fonctions QHSE*
- Privatisation des organismes publics de normes et standards
- Maîtrise des risques et du développement durable : Nouveaux enjeux des entreprises et des collectivités.

Accroissement des risques et de leurs conséquences financières

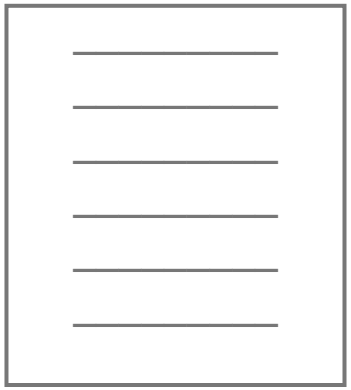
*QHSE : Qualité, Santé, Sécurité, Environnement

UNE CONCURRENCE HETEROGENE

- **Nos principaux concurrents ont des origines diverses :**
  - Les sociétés de classification maritime (ABS , DNV , Loyds , GL …) se sont diversifiées dans les services à l industrie et la certification de systèmes (ISO)
  - Les organismes d'inspection réglementaire (APAVE , TUV , ..) se sont diversifiés tout en perdant progressivement leurs monopoles
  - SGS, INTERTEK sont présents dans l'inspection et le contrôle des produits et des commodités.
  - Des organismes de certification à but non lucratif sont entrés dans l'univers concurrentiel (UL, TÜV, AFAQ,…).
  - Les sociétés de normalisation ont développé une activité de Certification de Systèmes (BSI, AFNOR).
  - Plus récemment, de nouveaux concurrents sont apparus, notamment les sociétés de conseil, spécialisés dans l'environnement. Ces sociétés développent une offre "développement durable"..
- **Dans chaque pays, il existe des "petits" concurrents locaux**
- **Nos clients (qui réalisent leurs inspections et contrôle en interne) sont également des concurrents importants**
- **La consolidation des acteurs de l'industrie des services QHSE devrait s'accélérer à l'avenir.**

LE COEUR DE METIER DE BUREAU VERITAS : L'EVALUATION DE CONFORMITE

Norme de référence



Classe BV
ISO 9000
ASME
Directive CE
Normes internes
Schémas d'essais
...

Action

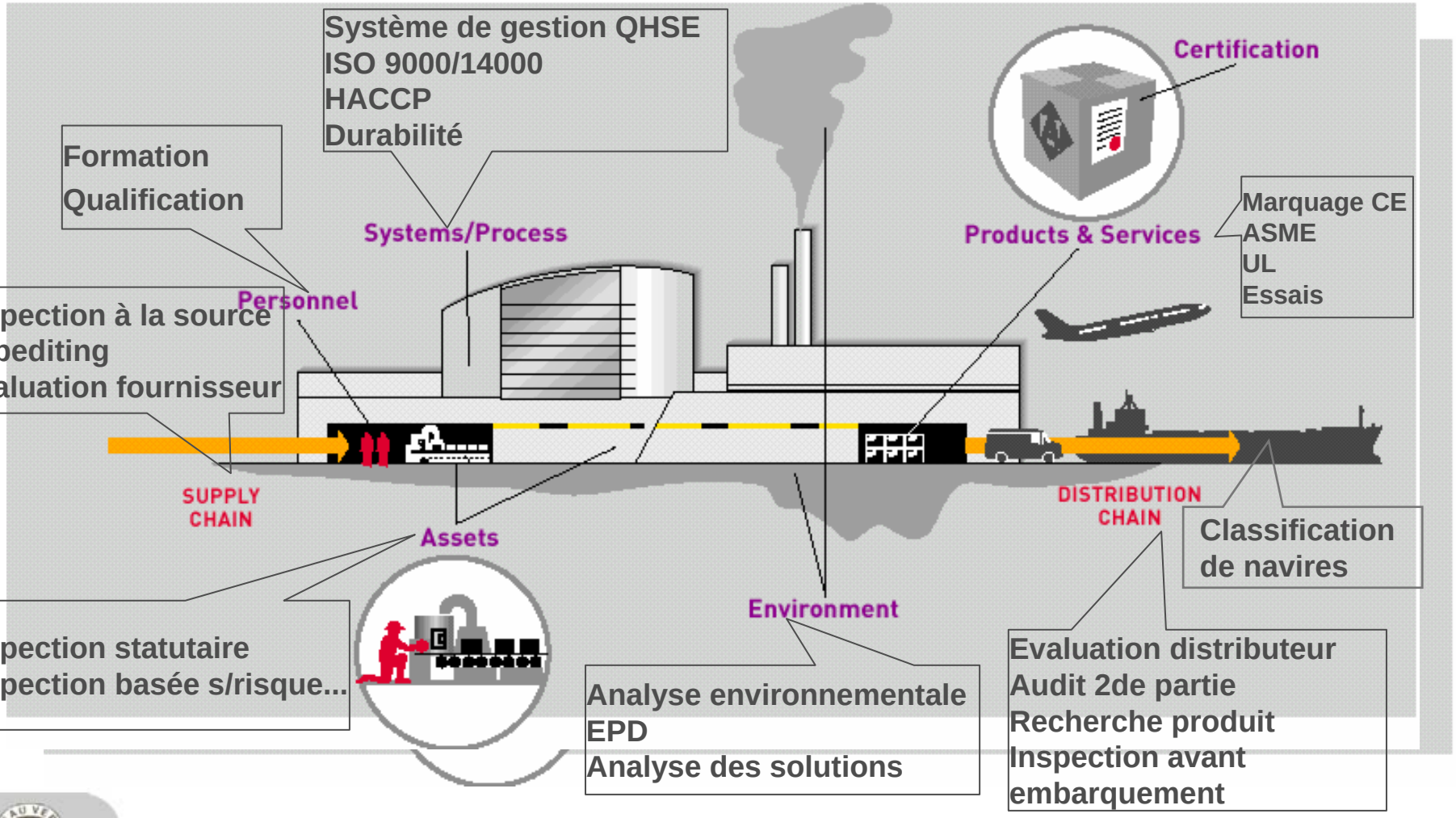
Actif
Projet
Produit
Système

Délivrables

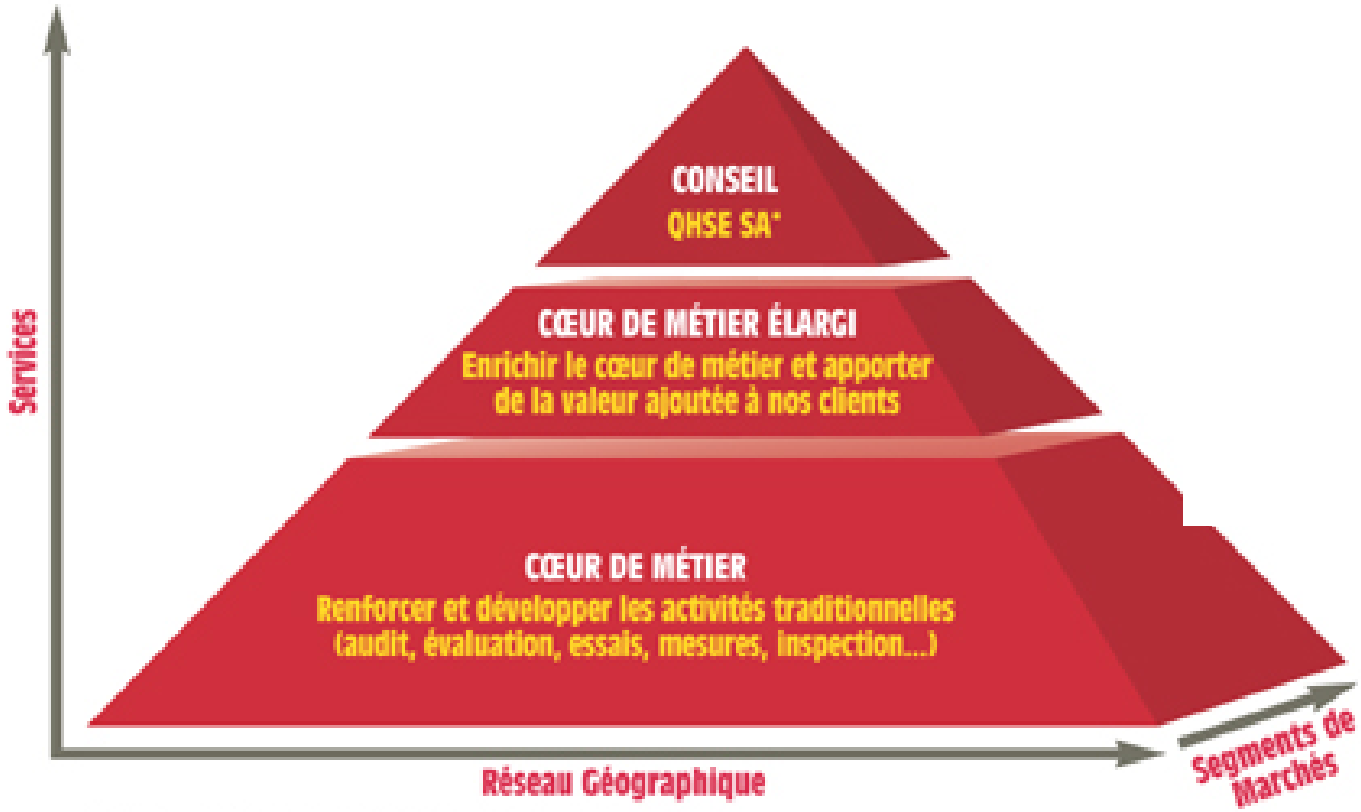
Certificat de classe
Certificat ISO
Rapport d'inspection
Certificat d'essai
...

Evaluation de conformité = Classification, Inspection, Certification, Essais

AVEC NOS 4 DIVISIONS NOUS COUVRONS TOUTES LES ETAPES DE LA PRODUCTION DE BIENS OU DE SERVICES

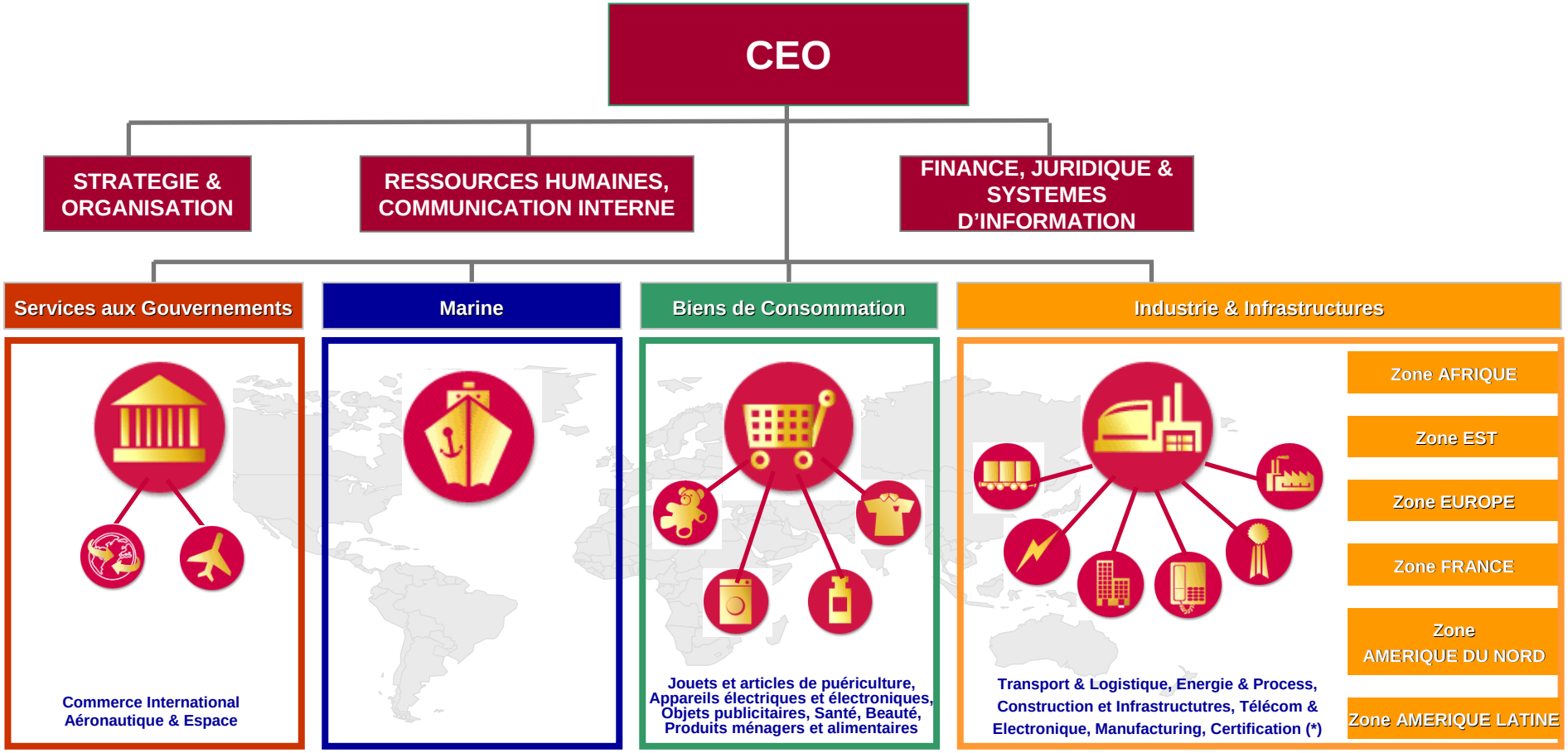


UN CONTINUUM DE SERVICES



*Qualité, Santé & Sécurité, Environnement, Responsabilité sociale

UNE ORGANISATION ADAPTEE A NOTRE STRATEGIE



(*) principalement délivrés par BVQI, l'organisme indépendant de certification de Bureau Veritas

4 DIVISIONS MONDIALES

BU LOCALES & BL GLOBALES

UNE APPROCHE MATRICIELLE SYSTEMATIQUE

PRESENTATION PAR DIVISION

N° 4 mondial

Chiffres clés

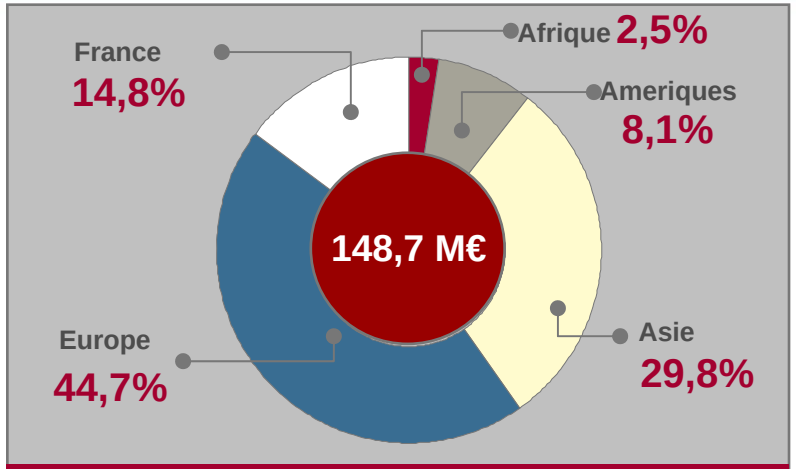
- Chiffre d'affaires : 148,7 M€
- 125 délégations de pavillons
- Certifiés selon Schéma Qualité IACS (QSCS)
- Flotte classée BV : 6,600 navires (40 M GT)
- Commande de constructions neuves : 9 M GT
- Constructions neuves
  - » **Nouvelles commandes BV : 10% de parts de marché**
- Navires en service
  - » **Flotte classée BV : 7% de parts de marché**

Segments de marché

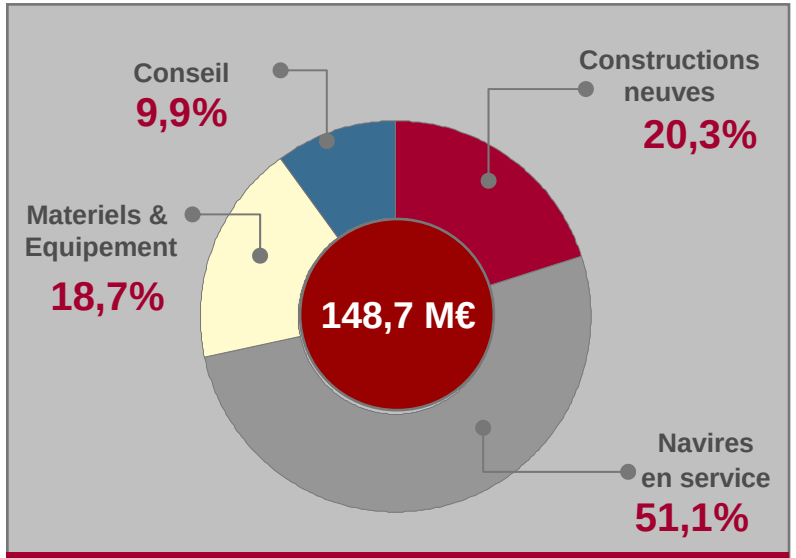
- Armateurs
- Chantiers navals
- Equipementiers
- Assureurs et affrêteurs
- Administrations de pavillons
- Institutions financières spécialisées

Services

- Classification et certification
- Examen de plans
- Surveillance de la construction
- Etudes techniques
- Formation



CA par zone



CA par service

Chiffres 2002

CONTEXTE

- Un métier global
- Principaux concurrents : DNV , LR , ABS
- Un métier basé sur les Grands Comptes (Armateurs)
- Influence croissante des chantiers navals dans le choix de la société de classification
- Renforcement des réglementations
- Risques liés aux naufrages

OBJECTIFS ET PRIORITES

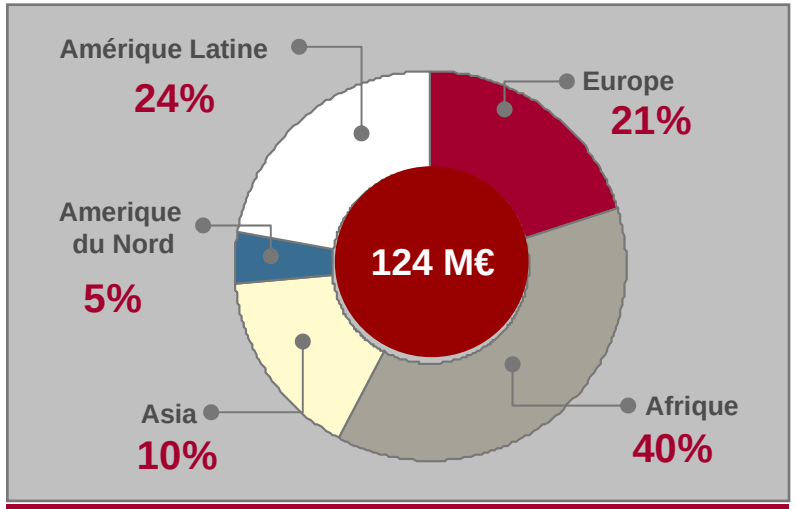
- **Accroître notre part de marché en Constructions Neuves**
  - Segments prioritaires : pétroliers , méthaniers, unités flottantes de stockage, vraquiers, conteneurs
  - Augmenter notre clientèle en Asie et Europe du Nord
  - Etablir des partenariats avec les chantiers navals d'Asie du Nord-Est
- **Développer le Conseil et l'Externalisation techniques en s'appuyant sur notre expertise**
- **Maintenir un standard de qualité très élevé**
  - Réduction du nombre de détentions
  - Investissement permanent en ressources humaines (formation, certification)
  - Qualité & délais dans l'approbation des plans
  - Qualité du processus d'inspection (process, audit, partage de compétences).

CONTRATS DE GOUVERNEMENT & COMMERCE INTERNATIONAL

N° 5 mondial

Chiffres clés

- Chiffre d'affaires
  - » **Commerce International : 18 M€**
  - » **Contrats de gouvernement : 80 M€**
  - » **Aéronautique et Espace : 26M€**
- Pour les Contrats de Gouvernement
  - » **16 gouvernements ont choisi Bureau Veritas pour la surveillance de leurs importations et la codification douanière**
  - » **L'Afrique représente plus de 50 % des ventes de contrats de gouvernement**



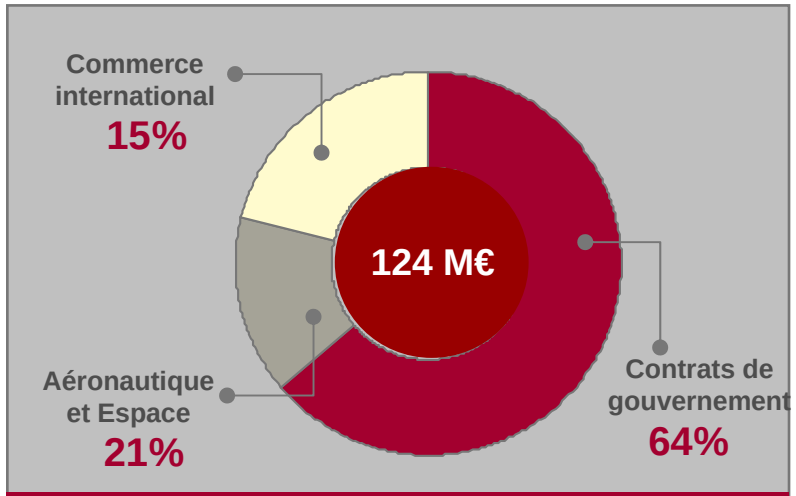
CA par zone

Segments de marché

- Gouvernements,
- Organisations internationales,
- Importateurs,
- Exportateurs

Services

- Inspections avant embarquement, évaluation de la valeur
- Inspection à l'arrivée
- Assistance technique aux services douaniers
- Certification de produit
- Vérification de Conformité



CA par activité

Chiffres 2002

CONTEXTE

- **Une demande croissante de contrôle au niveau mondial**

- **Certains pays s'adressent à un partenaire privé notamment :**
  - Administration faible ou désorganisée
  - Volonté de réduire le poids de l'administration
  - Maîtrise des recettes douanières

- **Les principaux concurrents sont SGS , ITS , COTECNA**

OBJECTIFS ET PRIORITES

- **Conserver nos contrats existants**
- **Augmenter notre présence au Moyen-Orient**
- **Poursuivre le développement de l'activité VOC (Vérification de Conformité) en Russie, Iran, Jordanie, Côte d'Ivoire**
- **Politique prudente de provisionnement des risques**
- **Développer les synergies avec les autres divisions**

BIENS DE CONSOMMATION

N° 2 mondial

Chiffres clés

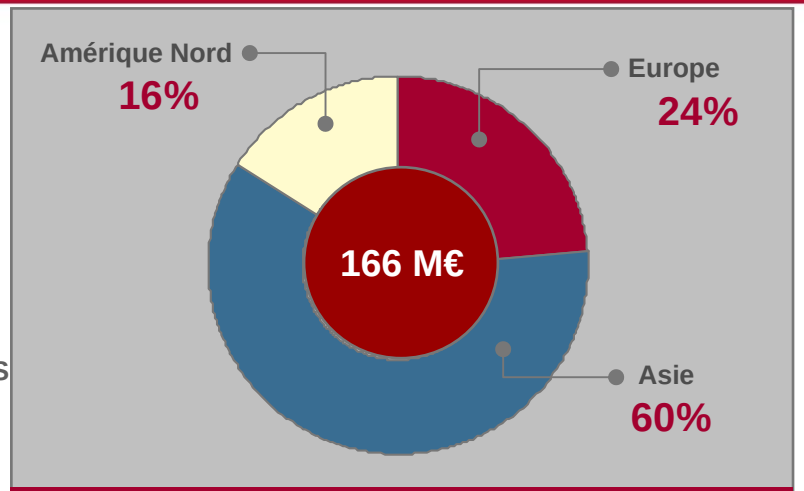
- Chiffre d 'affaires : 166 M€
- 32 bureaux dans 23 pays
- 3200 employés
- 26 laboratoires et 30 centres d'inspection dans le monde situés près des sites de production et de distribution
- Parmi nos clients figurent 8 des 10 plus grands distributeurs US

Segments de marché

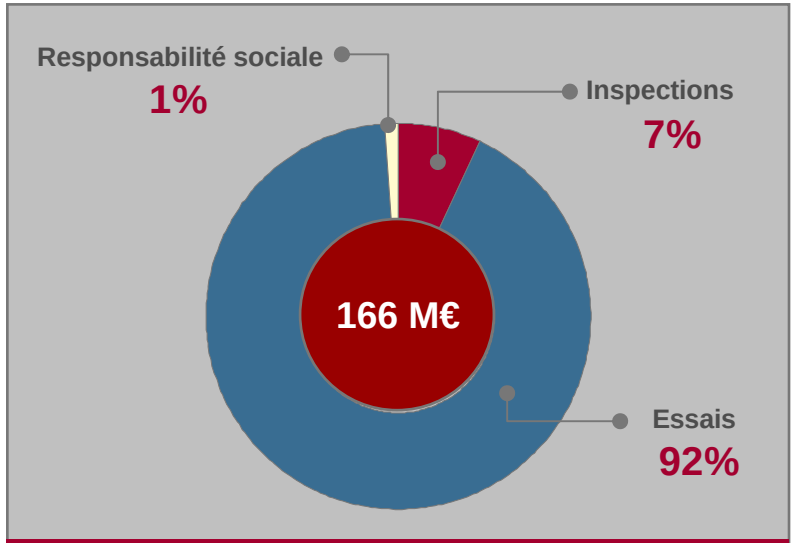
- Distributeurs, producteurs, importateurs
  - » Jouets et articles de puériculture
  - » Textiles, vêtements et articles de sport
  - » Hygiène, beauté & produits pharmaceutiques
  - » Appareils ménagers, électriques & électroniques
  - » Produits alimentaires
  - » Mobilier et divers

Services

- Essais sur les produits
- Inspections des produits
  - » Certification de produit
  - » Audit des fabricants
- Responsabilité sociale
- Conseil et Externalisation



CA par zone



CA par service

Chiffres 2002

CONTEXTE

- **Croissance du marché grâce :**
  - à la délocalisation de la fabrication en Asie
  - à la préoccupation des distributeurs d'acheter des produits conformes à leurs attentes et à la montée en puissance de labels privés
  - aux réglementations plus strictes (sécurité)

- **Quelques acteurs globaux notamment INTERTEK et SGS**

OBJECTIFS & PRIORITES

- **Répondre aux attentes des clients et devenir leader en termes de performance d'exploitation**
  - Fournir un service irréprochable (temps de rotation, précision, qualité et cohérence des tests, reporting) permettant d'améliorer la satisfaction client et de diminuer les risques
  - Fournir des services à valeur ajoutée pour nos clients tout au long de la chaine d'approvisionnement
  - Elargir la gamme de produits et services (ex. produits alimentaires et électriques)
  - Développer les services liés au développement durable (Eco-compatibilité; Responsabilité sociale)
- **Stratégie de croissance en Europe (acquisition et extension de nos capacités, développement de comptes clés) et en Asie (sourcing)**
- **Evolutions du marché**
  - Pression accrue de la concurrence
  - Consolidation du marché de la distribution

INDUSTRIE & INFRASTRUCTURES

N° 1 mondial

Chiffres clés

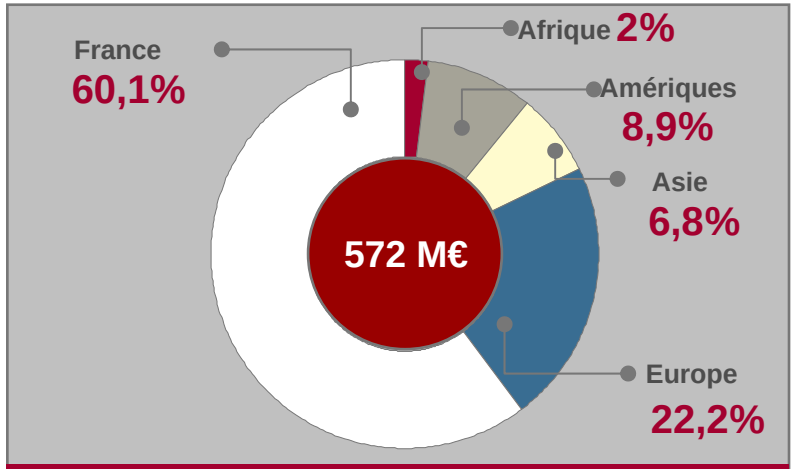
- Chiffre d'affaires : 572 M€
- 50 % du CA BV avec une forte base européenne (la France représente plus de 60 %des ventes globales)

Principaux segments de marché

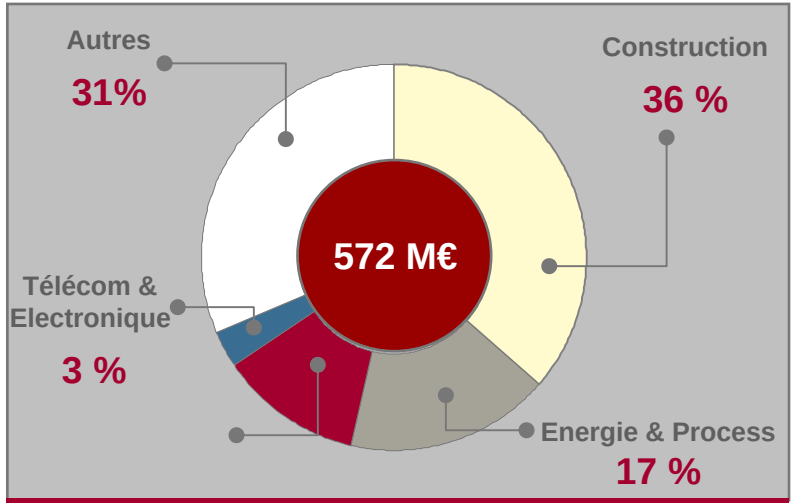
- Industrie
  - » **Pétrole & Gaz,**
  - » **Pétrochimie et Process,**
  - » **Energie et Infrastructures,**
  - » **Manufacturing**
  - » **Télécom & électronique**
- Construction & Infrastructures :
  - » **Propriétaires & promoteurs, Supermarchés, Collectivités locales, Tourisme et industrie des loisirs, Investisseurs & organismes financiers**
- Transport & logistique (conteneurs)

Services

- Inspection,
- Audit et expertise,
- Essais,
- Management de projets,
- Formation
- Conseil



CA par zone



CA par service

Chiffres 2002 hors Certification

Marché de Bureau Veritas :

- **Marchés locaux (clients locaux, standards et réglementation locaux).**
  - » **Croissance tirée par l'augmentation de la réglementation QHSE-SA**
  - » **Clientèle : PME**
  - » **Tous types de concurrents (petit/grand/locaux/globaux)**
- **Marchés multi-locaux (clients multi-locaux, services identiques dans plusieurs pays).**
  - » **Même facteur de croissance que précédemment + politique de groupe en matière de QHSE-SA**
  - » **Clientèle : grandes entreprises et entreprises régionales**
  - » **Prime aux acteurs disposant d'un réseau régional ou mondial**
- **Marchés globaux**
  - » **Même facteur de croissance que précédemment + globalisation (des clients, de la chaîne d'approvisionnement, des standards)**
  - » **Clientèle : grandes entreprises**
  - » **Concurrence : acteurs globaux**

*QHSE-SA : Qualité, Santé, Sécurité, Environnement, Responsabilité sociale

OBJECTIFS ET PRIORITES

Priorités de la Division

- Développer Bureau Veritas dans chacun des pays clés (USA, Europe de l'Ouest, Chine, Japon) en construisant une plateforme d'activités d'évaluation de conformité (cf. pyramide)

- Devenir le leader dans chaque pays important dans nos segments de marché principaux (Energie & Process, Construction, Inspection, Conseil QHSE)

- Mettre en place une organisation matricielle et un réseau de centres géographiques techniques

OBJECTIFS ET PRIORITES (suite)

- **INSPECTION/AUDIT :**

  Services liés aux investissements : consolider nos activités d'inspection en usine & sur site en capitalisant sur notre présence locale et notre réseau international;

  Services liés aux opérations : développer une base d'inspection récurrente (pays clés : France, Allemagne, Italie, UK, Espagne, Japon, Chine et USA);

  Conformité de produit: développer la certification Produit (priorité à court terme pour ATEX et PED).

- **CONSEIL ET ASSISTANCE TECHNIQUE :**

  Nous développons notre activité Conseil et Assistance Technique en synergie étroite avec notre coeur de métier d'évaluation de conformité.

OBJECTIFS ET PRIORITES (suite)

Marchés prioritaires

- **ENERGIE & PROCESS**

  Développer et gérer les grands contrats

  Développer des services différentiants permettant de développer des relations à long terme avec nos clients

  Une offre adaptée à chaque sous-segment du marché E&P (pétrole & gaz, process, électricité & utilités)

- **CONSTRUCTION & INFRASTRUCTURES**

  La stratégie dans ce marché doit être définie pays par pays (pays clés : France, Espagne, USA,…)

  Cibler et rechercher les opportunités d'acquisitions

CERTIFICATION

N° 1 mondial

Chiffres clés

- Chiffre d'affaires : 133 M€
- Leader mondial
  - » **Pourcentage de parts de marché : 9%**
  - » **Plus de 50 000 clients**
- Possède plus de 30 accréditations nationales & internationales

Segments de marché

- Petites, moyennes et grandes sociétés

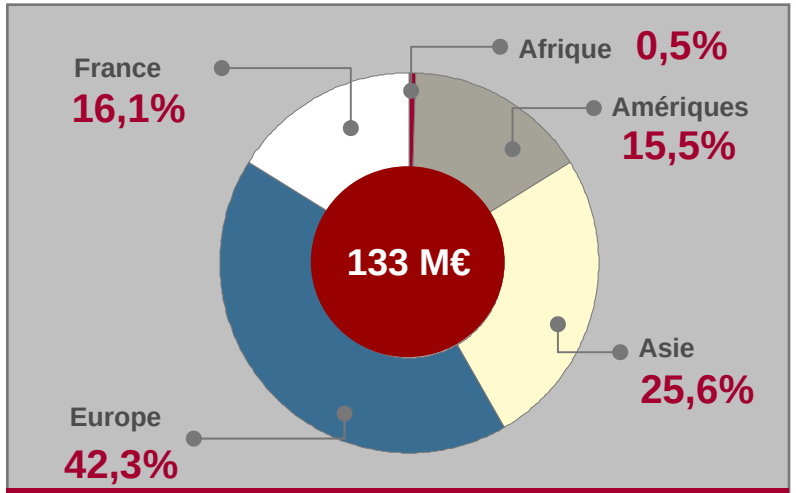
Services

- Certification de systèmes & process, produits, et services
  - » **Qualité (ISO 9001),**
  - » **Environnement (ISO 14001),**
  - » **Santé & Sécurité (OHSAS 18001),**
  - » **Responsabilité Sociale (SA 8000)**
  - » **Systèmes intégrés de Management (IMSAS)**
  - » **Normes spécifiques : hygiène, automobile, aéronautique …**
- Cours de formation agréés

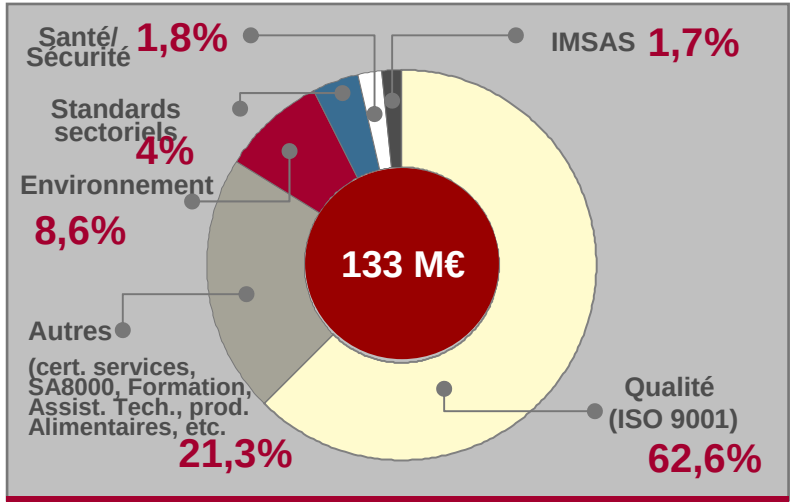
A souligner

- BVQI est un organisme de certification <u>indépendant</u> au sein du Groupe

Chiffres 2002



CA par zone



CA par service

CONTEXTE

- Un mix de pays matures et des zones en forte croissance
- ISO 9000 reste la base de cette activité, mais croissance de nouveaux standards (ISO 14000; SA 8000; standards sectoriels)
- Un marché de masse avec quelques grands comptes.

OBJECTIFS ET PRIORITES

- **Mettre en œuvre / optimiser un modèle “d’industrialisation de la certification” :**
  - » **Optimiser la performance opérationnelle**
  - » **Rétablir la rentabilité des unités dont la performance est faible**
- **Surveiller, intervenir et rétablir rapidement les situations en cas de détérioration significative des performances**
- **Réussir la transition ISO 9000/2000**
- **Développer et mettre en oeuvre une offre “duale” (certification standard ou haut de gamme)**
- **Suivre de près l’évolution des standards et des réglementations.**

4

CHIFFRES 2001 - 2003

CHIFFRES CLÉS

	30.06.2003	2002	2001
	M€	M€	M€
Chiffre d'affaires consolidé	598,3	1 145,0	1 011,6
Ebita	79,1	136,6	106,5
Marge d'Ebita en %	13,2%	11,9%	10,5%
Résultat d'exploitation	71,9	121,4	99,5
Résultat net consolidé	44,6	86,9	60,5
RNC Part du Groupe	44,0	85,9	59,3
Fonds provenant des opérations	23,6	122,0	122,9
Trésorerie nette	(19,6)	(23,7)	7,0
Capitaux propres	303,0	287,8	247,4

CHIFFRE D 'AFFAIRES CONSOLIDES

par Reporting Line

	CHIFFRE D'AFFAIRES		
	juin-03	2002	2001
Marine	73,4	148,8	142,6
Industrie	188,1	352,0	292,2
Certification	63,8	133,2	125,4
Construction	130,0	220,5	169,6
Government Services	64,7	124,3	145,9
Biens de Consommation	78,3	166,2	135,9
TOTAL	**598,3**	**1 145,0**	**1 011,6**

SITUATION A JUIN 2003

Chiffres d'affaires : (N/N-1)	+ 11,7 %
EBITA : (N/N-1)	+ 23,6 %
Marge d'EBITA :	13,2 %
Résultat net (part du Groupe) : (N/N-1)	+ 3,3 %
Cash Flow opérationnel :	23,6 M€

CONCLUSION

5

CONCLUSION

- **Bureau Veritas est un leader mondial des services QHSE-SA par sa taille (n° 2), sa rentabilité (n° 2) et par sa croissance (+ 13 % par an sur période 98-03)**

- **Bureau Veritas est présent sur un nombre important de marchés et de pays, ce qui lui confère une grande stabilité de son CA et de ses résultats, et lui offre des perspectives de croissance multiple**

- **Bureau Veritas a mis en place un « Business Model » et des méthodes de gestion uniques qui lui permettent de maîtriser sa croissance, d'améliorer sa rentabilité et d'intégrer avec succès les acquisitions qu'il a réalisées.**