

**Relations Investisseurs** : Kathleen Clark Bracco  
+33 (0)1 40 67 29 61 – [kbraccoclark@sopragroup.com](mailto:kbraccoclark@sopragroup.com)

**Relations Presse** : Virginie Legoupil  
+33 (0)1 40 67 29 41 – [vlegoupil@sopragroup.com](mailto:vlegoupil@sopragroup.com)

**Image 7** : Claire Doligez  
+33 (0)1 53 70 74 48 – [cdoligez@image7.fr](mailto:cdoligez@image7.fr)

## Performance 2012 de qualité, objectifs servis

Paris, le 19 février 2013 – Le Conseil d'administration de Sopra Group, réuni le 18 février 2013 sous la présidence de Pierre Pasquier, a arrêté les comptes pour l'exercice 2012.

- **Chiffre d'affaires : 1 216,7 M€**
  - Croissance organique<sup>(1)</sup> de +2,4 %
  - Croissance totale de +15,8%
  - Croissance organique significative au quatrième trimestre de +6,3 %
- **Amélioration de la marge opérationnelle d'activité de 20 points de base à 9,0 %**
- **Flux net de trésorerie généré : 47,3 M€**

		2012		2011	
<b>Principaux éléments du compte de résultat</b>					
Chiffre d'affaires	M€	1 216,7		1 050,3	
Résultat opérationnel d'activité <sup>(2)</sup>	M€ / %	109,6	9,0%	92,5	8,8%
Résultat opérationnel courant	M€ / %	103,2	8,5%	91,7	8,7%
Résultat opérationnel <sup>(3)</sup>	M€ / %	91,3	7,5%	97,9	9,3%
Résultat net - part du Groupe	M€ / %	55,6	4,6%	62,9	6,0%
<b>Données par action</b>					
Résultat net de base par action <sup>(4)</sup>	€	4,67		5,29	
<b>Principaux éléments de bilan</b>					
Flux net de trésorerie disponible <sup>(5)</sup>	M€	47,3		43,2	
Endettement net	M€	204,0		46,4	
Capitaux propres (part du Groupe)	M€	305,3		273,9	
Endettement net / Capitaux propres <sup>(6)</sup>	%	67%		17%	

<sup>1</sup> Variation calculée à taux de change et périmètre comparables.

<sup>2</sup> Le résultat opérationnel d'activité correspond au résultat opérationnel courant avant charges liées aux stock-options et dotations aux amortissements des éléments incorporels affectés.

<sup>3</sup> De manière à permettre la comparabilité des comptes, tous les éléments concourant à la formation du résultat opérationnel d'Axway ont été regroupés sur une seule ligne « Résultat net d'impôt des activités abandonnées » figurant avant la ligne « Résultat net » du compte de résultat 2011.

<sup>4</sup> Calculé sur le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation.

<sup>5</sup> Capacité d'autofinancement après versement de l'impôt sur les sociétés, variation du besoin en fonds de roulement, variation liée aux opérations d'investissement et intérêts financiers nets versés.

<sup>6</sup> Le ratio d'endettement net sur capitaux propres, retraité de la participation des salariés pour le calcul des covenants bancaires, ressort à 56 % en 2012 contre 7 % en 2011.

## Commentaires sur l'activité

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2012 s'établit à 1 216,7 M€, soit une croissance totale de 15,8 % (2,4 % en croissance organique). Le résultat opérationnel d'activité atteint 109,6 M€, soit une marge de 9,0 %, en amélioration de 20 points de base par rapport à l'année précédente.

Le résultat opérationnel courant est de 103,2 M€, soit une marge de 8,5 %, après prise en compte des charges liées au plan d'attribution gratuite d'actions mis en place en juin 2012 pour (-) 2,2 M€ et de celles liées aux dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés pour (-) 4,2 M€.

Le résultat opérationnel s'élève à 91,3 M€, soit une marge de 7,5 % après prise en compte des autres produits et charges opérationnels pour (-) 11,9 M€ :

- Frais d'acquisitions à concurrence de (-) 4,9 M€ ;
- Coûts de restructuration liés à l'intégration des acquisitions et à la réorganisation de l'activité de conseil en France, soit (-) 6,6 M€ ;
- Solde du litige Rent Profit (locaux en Espagne) pour (-) 0,4 M€.

La quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence, correspondant au pourcentage de participation (26,02 %) détenu dans la société Axway par Sopra Group au 31 décembre 2012, est de 6,1 M€.

Enfin, le résultat net s'élève à 55,6 M€, soit une marge nette de 4,6 %.

En France, le chiffre d'affaires s'établit à 805,4 M€ en croissance organique de 3,7 %. Le résultat opérationnel d'activité ressort à 68,0 M€, soit une marge de 8,4 % sur l'exercice, contre 9,2 % en 2011. Le recul de la marge s'explique par les investissements commerciaux d'avant-ventes réalisés sur plusieurs projets, le retard pris dans la mise à niveau de notre activité de conseil et par un environnement économique toujours difficile. Pour autant, le Groupe reste confiant quant à sa capacité à maintenir un niveau de marge satisfaisant pour l'exercice à venir.

En Europe (hors France), le chiffre d'affaires s'établit à 240,0 M€ en croissance totale de 30,1 % (3,0 % en croissance organique). Le résultat opérationnel d'activité est de 17,7 M€, soit une marge de 7,4 % pour 2012 contre 4,9 % en 2011. L'amélioration de la marge provient essentiellement de la performance du Groupe au Royaume-Uni, les marges des autres filiales européennes restant en ligne avec celles de l'exercice précédent.

Sopra Banking Software, notre nouvelle filiale née du regroupement de nos quatre offres dans le domaine des solutions bancaires, enregistre un chiffre d'affaires de 171,3 M€, soit une croissance totale de 92,0 % (-3,9 % en croissance organique). Le résultat opérationnel d'activité pour la filiale s'élève à 14,0 % pour 2012 contre 13,6 % en 2011<sup>(7)</sup>.

La croissance du Groupe sur l'année a été soutenue par une accélération importante de l'activité au quatrième trimestre. En effet, les commandes sur les offres à forte valeur ajoutée que constituent les grands projets de *build* et d'*outsourcing* applicatif ont, tout comme les ventes de licences Sopra Banking Software, enregistré une croissance élevée en fin d'exercice.

Les secteurs qui ont connu la plus forte activité sont : Services, Transports et *Utilities* (+11 %), Industrie (+9 %), et, dans une moindre mesure, Secteur Public (+4 %).

Au 31 décembre 2012, l'effectif du Groupe était de 14 300 personnes, en augmentation de près de 1 700 personnes par rapport à 2011, dont 690 recrutements nets et plus de 1 000 intégrations par voie d'acquisition.

<sup>7</sup> Les détails pro forma sur la performance de Sopra Banking Software sont disponibles en annexe.



## Situation financière

Les fonds propres s'élèvent à 305,3 M€. L'endettement net à fin 2012 ressort à 204,0 M€ et prend en compte les éléments suivants :

- la distribution de dividende en numéraire, au titre de l'exercice 2011, pour un total de 22,6 M€ ;
- le paiement des acquisitions de Tieto UK, Business & Decision UK et Callataÿ & Wouters pour un montant total de 182,4 M€ .

La dette nette bancaire, calculée hors dette sur participation, s'élève à 172,0 M€. En conséquence, le ratio d'endettement net sur fonds propres, déterminé hors participation des salariés pour le calcul des *covenants* bancaires, s'établit à 56 %.

Le résultat financier est de (-) 8,1 M€. Le flux net de trésorerie disponible est de 47,3 M€ pour la période.

Un nouveau contrat de crédit syndiqué de 128 M€ a été mis en place en juin 2012. Au 31 décembre, le Groupe disposait de crédits mobilisables à hauteur de 336 M€.

La situation financière demeure donc solide, tant en ce qui concerne la maturité de la dette que la conformité aux *covenants* bancaires.

## Dividende proposé

Le Conseil d'administration de Sopra Group proposera à la prochaine Assemblée Générale la distribution d'un dividende de 1,70 € par action au titre de l'exercice 2012, soit le versement de 20,2 M€.

## Stratégie

Le Groupe confirme vouloir développer son positionnement sur ses trois métiers à haute valeur ajoutée : le Conseil, les Services et l'Édition. Cette ambition le conduit naturellement vers une stratégie qui vise à :

- Consolider sa position sur le marché français,
- Développer un positionnement solide en Europe,
- Enrichir son portefeuille de solutions.

Le projet d'acquisition de la société HR Access (voir le communiqué de presse du 19 février 2013) s'inscrit parfaitement dans cette stratégie.

## Perspectives

Les signatures au 4ème trimestre 2012 de nombreux contrats pluriannuels permettent au Groupe de fixer un objectif de croissance organique entre 2 % et 5 % sur l'exercice 2013. Toutefois, le premier trimestre 2013 présente une base de comparaison défavorable (2 jours de facturation de moins que l'exercice précédent).

Compte tenu de l'annonce récente du projet d'acquisition de la société HR Access, le Groupe communiquera des indications de marge annuelle lors de la publication des résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2013.

Le Groupe confirme sa volonté de se désendetter au cours de l'exercice 2013 et annonce un objectif de dette nette en fin d'année compris entre 150 et 170 M€.



## Calendrier financier

Mercredi 20 février 2013 à 15h30 : réunion d'analystes, au Pavillon Kleber.

Lundi 22 avril 2013, après bourse : publication du chiffre d'affaires du premier trimestre.

Jeudi 13 juin 2013 à 14h30 : Assemblée générale des actionnaires, à l'Hôtel Le Meurice.

Jeudi 1<sup>er</sup> août 2013, avant bourse : publication des résultats semestriels.

## Annexes

### Compte de résultat consolidé

	2012		2011	
	M€	%	M€	%
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 216,7</b>		<b>1 050,3</b>	
Charges de personnel - Collaborateurs	-811,8		-701,4	
Charges de personnel - Extérieurs	-100,1		-95,8	
Charges d'exploitation	-178,2		-147,0	
Dotations aux amortissements et aux provisions	-17,0		-13,6	
<b>Résultat opérationnel d'activité</b>	<b>109,6</b>	<b>9,0%</b>	<b>92,5</b>	<b>8,8%</b>
Charges liées aux stock-options et plan d'attribution gratuit d'actions	-2,2		-0,5	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	-4,2		-0,3	
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>103,2</b>	<b>8,5%</b>	<b>91,7</b>	<b>8,7%</b>
Autres produits et charges opérationnels	-11,9		6,2	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>91,3</b>	<b>7,5%</b>	<b>97,9</b>	<b>9,3%</b>
Coût de l'endettement financier net	-7,2		-4,1	
Autres produits et charges financiers	-1,0		0,6	
Charges d'impôt	-33,6		-36,1	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	6,1		6,0	
<b>Résultat net avant résultat des activités abandonnées</b>	<b>55,6</b>	<b>4,6%</b>	<b>64,3</b>	<b>6,1%</b>
Résultat net d'impôt des activités abandonnées	-		-1,4	
<b>Résultat net</b>	<b>55,6</b>	<b>4,6%</b>	<b>62,9</b>	<b>6,0%</b>
Part du groupe	<b>55,6</b>		<b>62,9</b>	
Intérêts minoritaires	-		-	



## Bilan économique

M€	31/12 2012	31/12 2011
Écarts d'acquisition	314,6	190,9
Actifs incorporels affectés	56,5	1,3
Autres immobilisations	45,7	44,1
Titres de participation mis en équivalence	113,8	109,4
<b>Total actifs immobilisés</b>	<b>530,6</b>	<b>345,7</b>
Clients et comptes rattachés (net)	384,3	345,0
Autres actifs et passifs	-405,6	-370,4
<b>Actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-21,3</b>	<b>-25,4</b>
<b>ACTIF ECONOMIQUE</b>	<b>509,3</b>	<b>320,3</b>
Capitaux propres	305,3	273,9
Endettement financier net	204,0	46,4
<b>CAPITAUX INVESTIS</b>	<b>509,3</b>	<b>320,3</b>

## Endettement net

M€	2012	2011
<b>Endettement net en début d'exercice (A)</b>	<b>46,4</b>	<b>57,2</b>
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	112,2	100,5
Impôt versé	-41,8	-38,7
Variation du besoin en fonds de roulement	-8,6	-1,3
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>61,8</b>	<b>60,5</b>
Variation liée aux opérations d'investissement	-7,7	-13,8
Intérêts financiers nets versés	-6,8	-3,5
<b>Flux net de trésorerie disponible</b>	<b>47,3</b>	<b>43,2</b>
Incidence des variations de périmètre	-182,4	-29,8
Investissements financiers (augmentation de capital d'Axway)	-0,1	-16,2
Dividendes	-22,6	-56,1
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	1,3	-
Augmentations de capital en numéraire	-	1,2
Variation des prêts et avances consentis (remboursement compte-courant Axway)	-	68,4
Autres variations	0,2	-1,0
Flux net lié aux activités cédées	-	12,6
<b>Variation nette totale de l'exercice (B)</b>	<b>-156,3</b>	<b>22,3</b>
Incidence des variations de taux de change (C)	-1,3	-0,4
Endettement net des activités cédées (D)	-	-11,1
<b>Endettement net en fin d'exercice (A-B-C-D)</b>	<b>204,0</b>	<b>46,4</b>



## Performance par zone géographique

		2012		2011	
<b>France</b>					
Chiffre d'affaires	M€	805,4		776,6	
<i>croissance organique</i>	%		+ 3,7%		
Résultat opérationnel d'activité	M€ / %	68,0	8,4%	71,4	9,2%
Résultat opérationnel courant	M€ / %	66,2	8,2%	71,0	9,1%
Résultat opérationnel	M€ / %	64,5	8,0%	63,1	8,1%
<b>Sopra Banking Software</b>					
Chiffre d'affaires	M€	171,3		89,2	
<i>croissance organique</i>	%		- 3,9%		
Résultat opérationnel d'activité	M€ / %	23,9	14,0%	12,1	13,6%
Résultat opérationnel courant	M€ / %	20,6	12,0%	11,7	13,1%
Résultat opérationnel	M€ / %	19,1	11,2%	11,3	12,7%
<b>Europe (hors France)</b>					
Chiffre d'affaires	M€	240,0		184,5	
<i>croissance organique</i>	%		+ 3,0%		
Résultat opérationnel d'activité	M€ / %	17,7	7,4%	9,0	4,9%
Résultat opérationnel courant	M€ / %	16,4	6,8%	9,0	4,9%
Résultat opérationnel	M€ / %	14,4	6,0%	9,0	4,9%
<b>dont Royaume-Uni</b>					
Chiffre d'affaires	M€	103,8		58,5	
<i>croissance organique</i>	%		- 2,9%		
Résultat opérationnel d'activité	M€ / %	10,3	9,9%	1,4	2,4%
Résultat opérationnel courant	M€ / %	9,2	8,9%	1,4	2,4%
Résultat opérationnel	M€ / %	7,6	7,3%	1,4	2,4%
<b>dont Espagne</b>					
Chiffre d'affaires	M€	74,8		70,3	
<i>croissance organique</i>	%		+ 6,4%		
Résultat opérationnel d'activité	M€ / %	4,6	6,1%	4,3	6,1%
Résultat opérationnel courant	M€ / %	4,4	5,9%	4,3	6,1%
Résultat opérationnel	M€ / %	4,0	5,3%	4,3	6,1%
<b>dont Italie</b>					
Chiffre d'affaires	M€	39,2		35,9	
<i>croissance organique</i>	%		+ 9,2%		
Résultat opérationnel d'activité	M€ / %	1,1	2,8%	2,0	5,6%
Résultat opérationnel courant	M€ / %	1,1	2,8%	2,0	5,6%
Résultat opérationnel	M€ / %	1,1	2,8%	2,0	5,6%
<b>dont Autres pays</b>					
Chiffre d'affaires	M€	22,2		19,8	
<i>croissance organique</i>	%		+ 11,0%		
Résultat opérationnel d'activité	M€ / %	1,7	7,7%	1,3	6,6%
Résultat opérationnel courant	M€ / %	1,7	7,7%	1,3	6,6%
Résultat opérationnel	M€ / %	1,7	7,7%	1,3	6,6%



## Performance par trimestre et pôle d'activité

	T1	T2	T3	T4	Année pleine
<b>Groupe</b>					
Chiffre d'affaires 2012 (M€)	287,8	301,8	290,2	336,9	1 216,7
Chiffre d'affaires 2011 Publié (M€)	262,8	266,9	240,1	280,5	1 050,3
Chiffre d'affaires 2011 Pro forma (M€)	275,6	308,3	287,0	316,9	1 187,8
Croissance totale (%)	9,5%	13,1%	20,9%	20,1%	15,8%
Croissance organique (%)	4,4%	-2,1%	1,1%	6,3%	2,4%

### France

Chiffre d'affaires 2012 (M€)	205,1	193,5	188,1	218,7	805,4
Chiffre d'affaires 2011 Publié (M€)	196,2	196,0	179,9	204,5	776,6
Chiffre d'affaires 2011 Pro forma (M€)	196,2	195,9	179,9	204,4	776,4
Croissance totale (%)	4,5%	-1,3%	4,6%	6,9%	3,7%
Croissance organique (%)	4,5%	-1,2%	4,6%	7,0%	3,7%

### Europe (avec Tieto UK et B&D UK)

Chiffre d'affaires 2012 (M€)	55,1	61,3	59,4	64,2	240,0
Chiffre d'affaires 2011 Publié (M€)	48,2	46,0	43,2	47,1	184,5
Chiffre d'affaires 2011 Pro forma (M€)	53,1	59,6	58,4	62,0	233,1
Croissance totale (%)	14,3%	33,3%	37,5%	36,3%	30,1%
Croissance organique (%)	3,8%	2,9%	1,7%	3,5%	3,0%

### Sopra Banking Software (avec C&W)

Chiffre d'affaires 2012 (M€)	27,6	47,0	42,7	54,0	171,3
Chiffre d'affaires 2011 Publié (M€)	18,4	24,9	17,0	28,9	89,2
Chiffre d'affaires 2011 Pro forma (M€)	26,3	52,8	48,7	50,5	178,3
Croissance totale (%)	50,0%	88,8%	151,2%	86,9%	92,0%
Croissance organique (%)	4,9%	-11,0%	-12,3%	6,9%	-3,9%

### Répartition du chiffre d'affaires par secteur d'activité (%)

	2012	2011
Services Financiers	33%	25%
Services / Transport / Utilities	20%	21%
Secteur Public	16%	18%
Industrie	16%	17%
Télécoms & Média	10%	12%
Distribution	5%	7%
	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### Mouvements des effectifs

	2012	2011
Effectifs - France	9 380	8 920
Effectifs - International	4 930	3 690
<b>Total</b>	<b>14 310</b>	<b>12 610</b>
Effectifs début période	12 610	11 650
Intégrations des sociétés acquises	1 010	280
Recrutements nets	690	680
<b>Total</b>	<b>14 310</b>	<b>12 610</b>



## Capitaux propres (M€)

	2012
<b>Capitaux propres début de période</b>	<b>273,9</b>
Résultat de l'exercice - part du groupe	55,6
Distribution en numéraire (ordinaire)	- 22,6
Acquisition ou cession d'actions propres	0,7
Paiements fondés sur des actions	1,6
Écarts actuariels	- 2,2
Variation des instruments financiers	- 1,2
Écarts de conversion	0,1
Autres mouvements	- 0,6
<b>Capitaux propres à fin de période</b>	<b>305,3</b>

Afin de faciliter l'analyse de la performance de Sopra Banking Software, vous trouverez ci-dessous les chiffres d'affaires pro forma :

### Sopra Banking Software (en année pleine avec Tieto UK et C&W)

	T1	T2	T3	T4	Année pleine
Chiffre d'affaires 2012 Pro forma (M€)	51,9	54,0	49,6	60,0	215,5
Chiffre d'affaires 2011 Pro forma (M€)	47,9	58,3	55,1	57,2	218,5
Croissance organique (%)	8,4%	-7,4%	-10,0%	4,9%	-1,4%

## Avertissement

Le présent communiqué contient en outre des prévisions auxquelles sont associés des risques et des incertitudes concernant la croissance et la rentabilité du Groupe dans le futur. Le Groupe rappelle que les signatures des contrats de licence, qui représentent souvent des investissements pour les clients, sont plus importantes au deuxième semestre et de ce fait, peuvent provoquer des effets plus ou moins favorables sur la performance de fin d'année.

La suite des événements ou les résultats réels peuvent différer de ceux qui sont décrits dans le présent communiqué en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes qui sont décrits dans le Document de référence 2011 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 27 avril 2012 (notamment aux pages 48 et suivantes).

La distribution du présent communiqué dans certains pays peut être soumise aux lois et règlements en vigueur. Les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels ce communiqué de presse est diffusé, publié ou distribué devraient s'informer de telles restrictions et s'y conformer.

## À propos de Sopra Group

Acteur majeur européen du conseil, des services technologiques et de l'édition de logiciels, Sopra Group a réalisé en 2012 un chiffre d'affaires de 1,217 milliard d'euros et compte aujourd'hui plus de 14 000 collaborateurs. Grâce à une culture historique de l'excellence et à une forte expertise sectorielle, fonctionnelle et technologique, le Groupe offre à ses clients une démarche globale adossée à un dispositif industriel éprouvé. L'ambition de Sopra Group est de permettre à ses clients de réussir les projets de transformation liés à leur compétitivité et à leur croissance. Son périmètre de compétences s'étend depuis la réflexion stratégique en amont, jusqu'à la conduite de grands programmes. Pour plus d'informations, retrouvez-nous sur [www.sopragroup.com](http://www.sopragroup.com).

