



Présentation des résultats du premier semestre 2013

Paris, 1 août 2013

Faits Marquants

Résultats Financiers

Marché, Stratégie & Objectifs

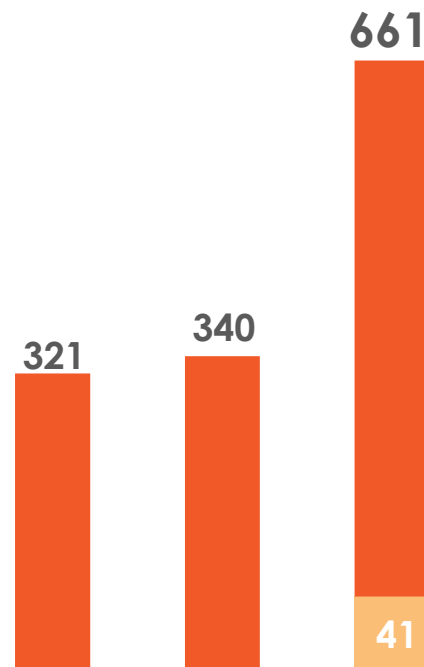


Faits marquants du 1^{er} semestre

- Accélération de la croissance sur le semestre soutenue par les grands comptes
- Forte croissance en Europe
- Investissements en France et en Europe qui pénalisent la marge à court terme mais servent la stratégie du Groupe
- Intégration en bonne voie pour HR Access
- Confirmation des objectifs annuels, aussi bien sur 2013 qu'à l'horizon 2015

Sopra Group poursuit sa croissance

- Chiffre d'affaires (M€)
- Résultat opérationnel d'activité (M€)

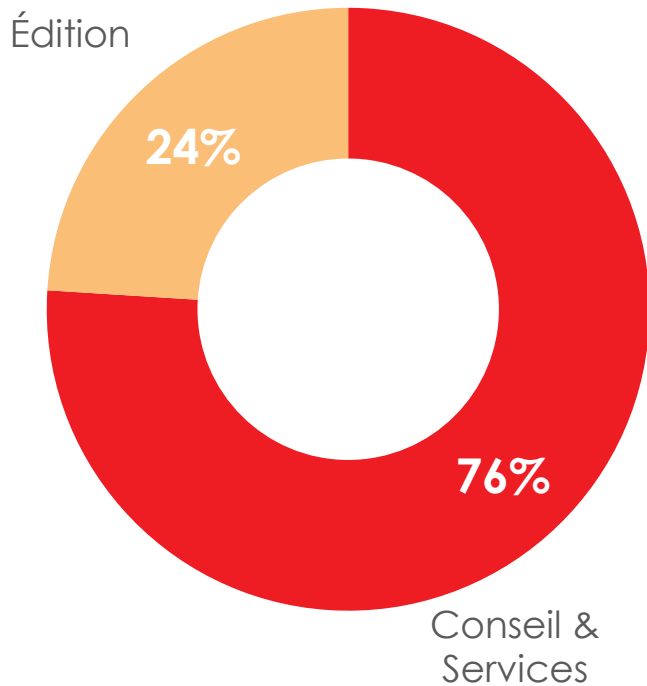


	T1	T2	S1 2013
Croissance totale (%)	+11,6%	+12,6%	+12,1%
Croissance organique (%)	+2,4%	+7,3%	+4,9%
Résultat opérationnel d'activité (%)			6,2%

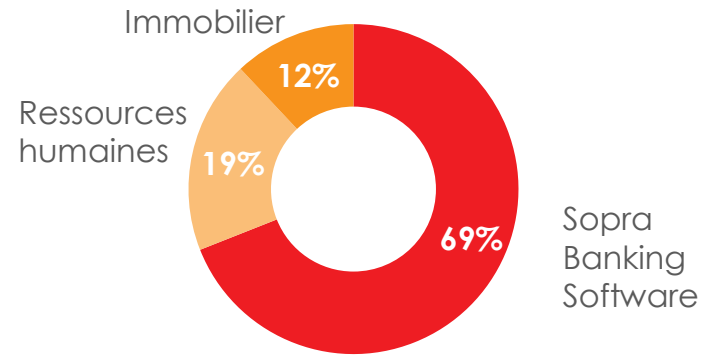
	S1 2013 Ancien périmètre
Résultat opérationnel d'activité (%)	7,0%

Chiffre d'affaires par métier

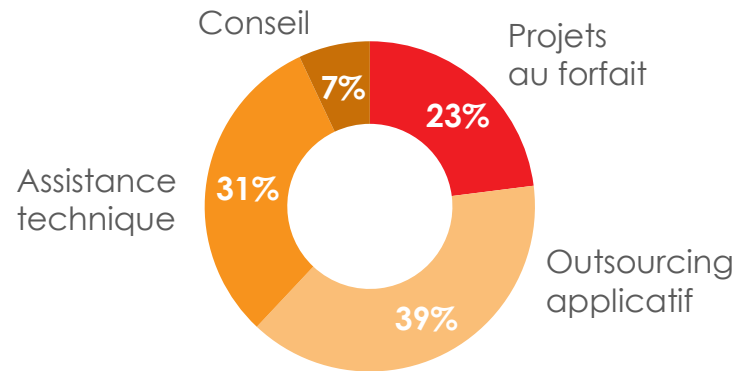
Métiers



dont Édition

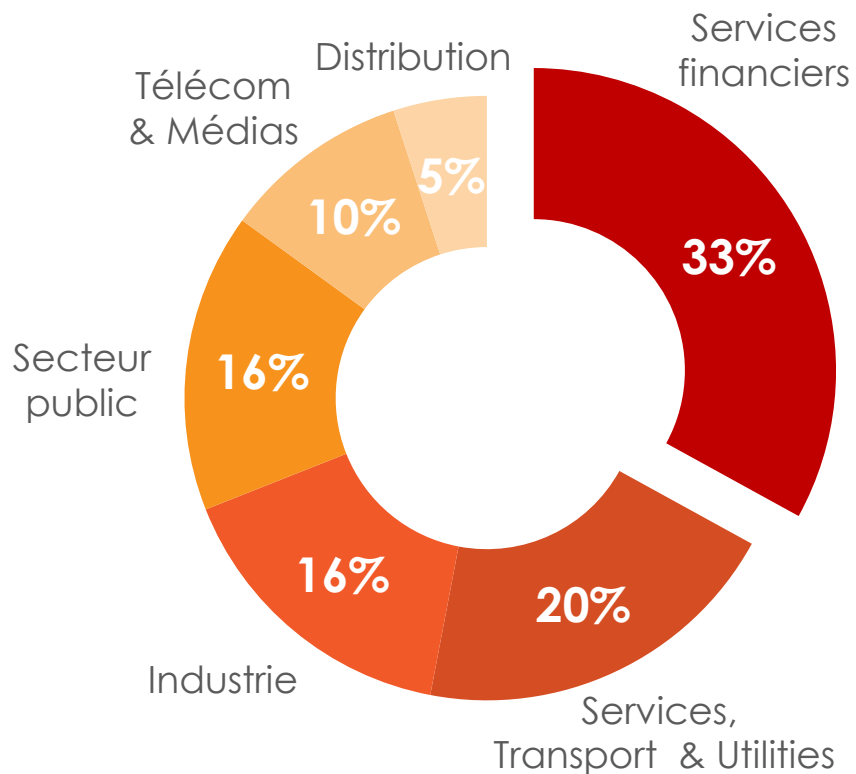


dont Conseil & Services

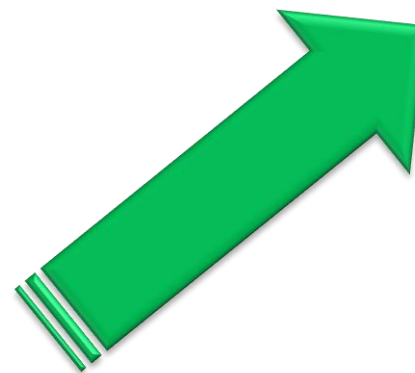


Chiffre d'affaires par secteur

Secteurs

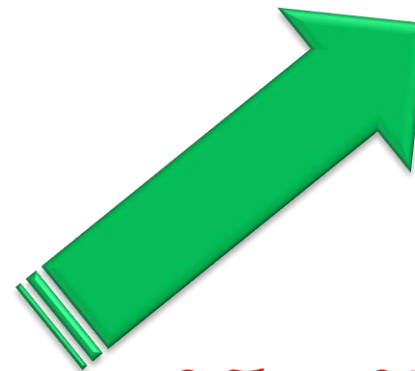


Grands comptes



+12 % vs S1 2012

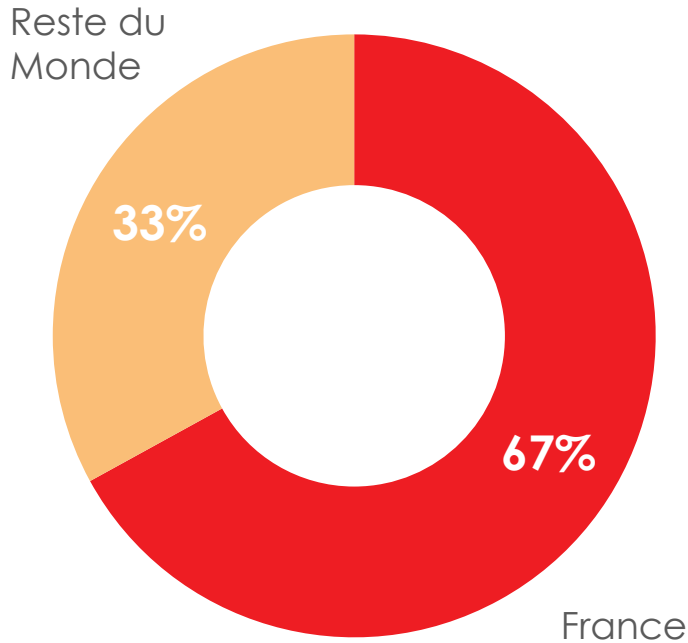
Secteur Public



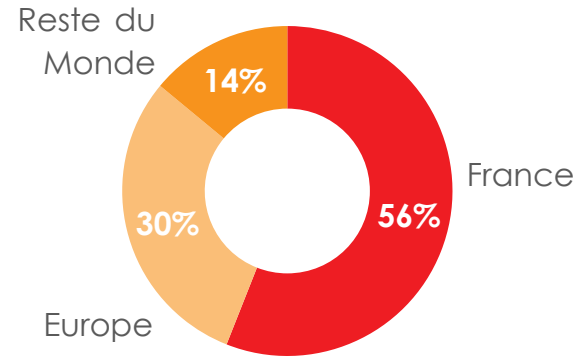
+8 % vs S1 2012

Chiffre d'affaires par région

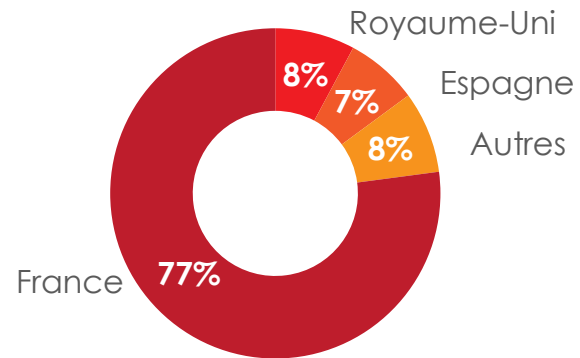
Régions



dont Édition

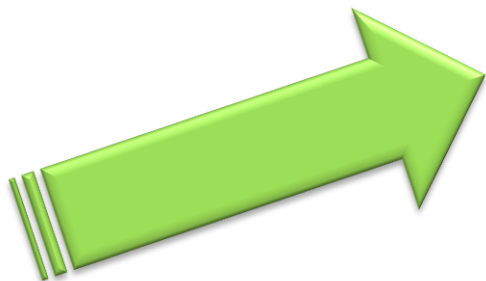


dont Conseil & Services



Performance au 1^{er} semestre

France



+ 4,6 % vs S1 2012

Europe (hors France)



+9,5 % vs S1 2012

Sopra Banking Software



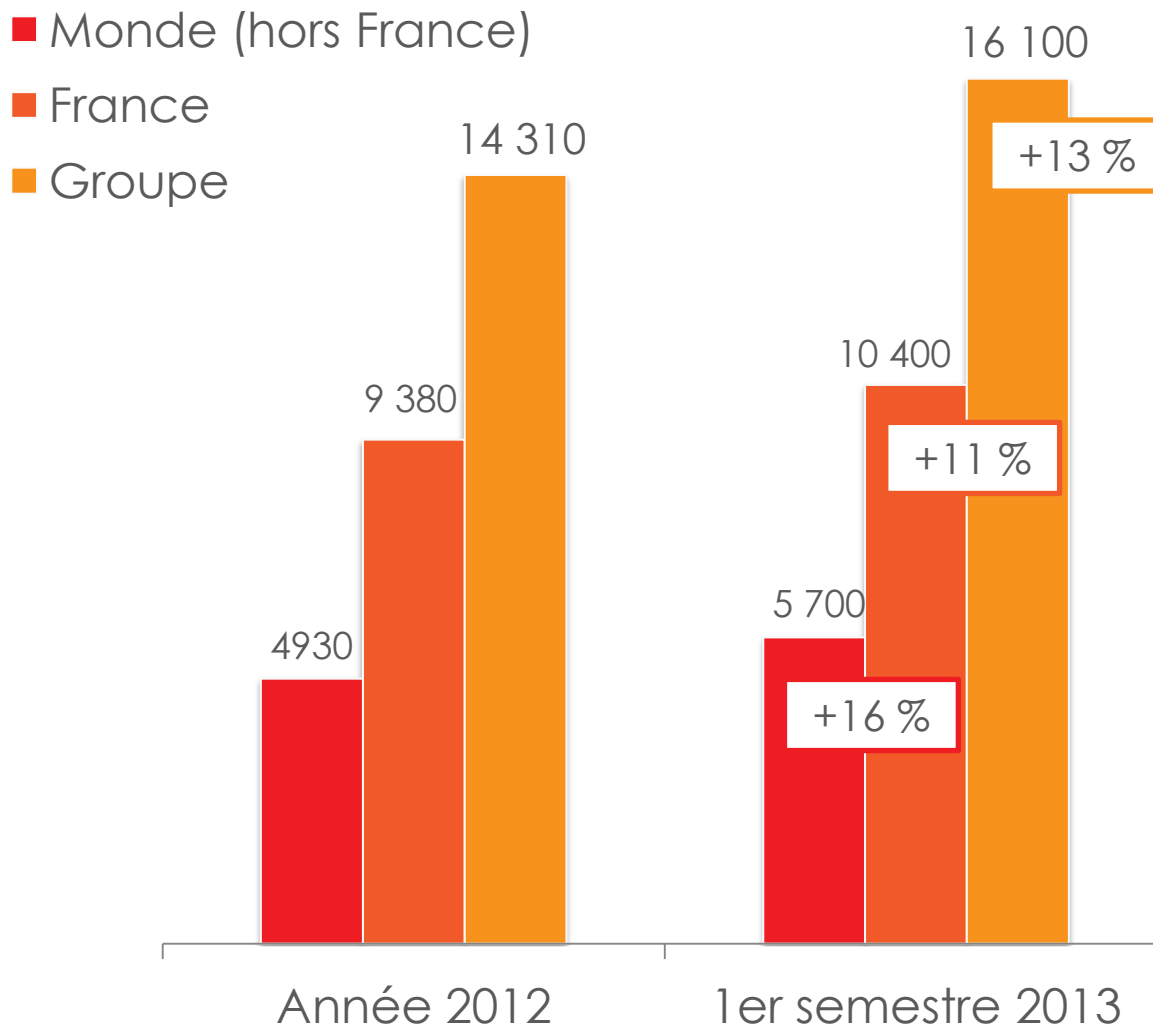
+1,3% vs S1 2012

Top 30 Clients



53 % du CA

Croissance constante des effectifs



Chiffres clés du semestre

Chiffre d'affaires

661 M€

+71 M€ vs S1 2012

Croissance organique

+4,9%

Croiss. totale +12,1 %

Résultat op. d'activité

41 M€

6,2 % du CA

Résultat net

50 M€

7,6 % du CA

Ancien
périmètre

45 M€

7,0 % du CA



Sommaire

Faits Marquants

Résultats Financiers

Marché, Stratégie & Objectifs

Résultats solides sur l'exercice

	S1 2012 (M€)	S1 2013 Ancien périmètre (M€)	S1 2013 Ancien périmètre (%)	S1 2013 Périmètre actuel (M€)	S1 2013 Périmètre actuel (%)
Chiffre d'affaires	589,6	644,4		661,0	
Résultat opérationnel d'activité	47,6	45,0	7,0%	41,3	6,2%
Résultat opérationnel courant	45,2	41,2	6,4%	37,5	5,7%
Résultat opérationnel (EBIT)	38,4	40,3	6,3%	63,6	9,6%
Résultat net - part du groupe	20,5	26,5	4,1%	50,2	7,6%

Résultat opérationnel d'activité

	S1 2012 (M€)	S1 2013 Ancien périmètre (M€)	S1 2013 Périmètre actuel (M€)	S1 2013 / S1 2012 (%)
Chiffre d'affaires	589,6	644,4	661,0	12,1%
Charges de personnel - Collaborateurs	-396,6	- 442,3	- 455,4	14,8%
Charges de personnel - Extérieurs	- 49,7	- 52,2	- 53,1	6,8%
<i>soit charges de personnel</i>	-446,3	- 494,5	- 508,5	13,9%
Charges d'exploitation	- 87,8	- 95,9	- 101,2	15,3%
Dotations aux amortissements et aux provisions	- 7,9	- 9,0	- 10,0	26,6%
Résultat opérationnel d'activité	47,6	45,0	41,3	

Résultat opérationnel

	S1 2012 (M€)	S1 2013 Ancien périmètre (M€)	S1 2013 Ancien périmètre (%)	S1 2013 Périmètre actuel (M€)	S1 2013 Périmètre actuel (%)
Résultat opérationnel d'activité	47,6	45,0	7,0%	41,3	6,2%
Charges liées aux stock-options et PAGA*	- 0,7	- 1,4		- 1,4	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 1,7	- 2,4		- 2,4	
Résultat opérationnel courant	45,2	41,2	6,4%	37,5	5,7%
Autres produits et charges opérationnels	- 6,8	- 0,9		26,1	
Résultat opérationnel	38,4	40,3	6,3%	63,6	9,6%

*PAGA : Plan d'attribution gratuite d'actions

Résultat net

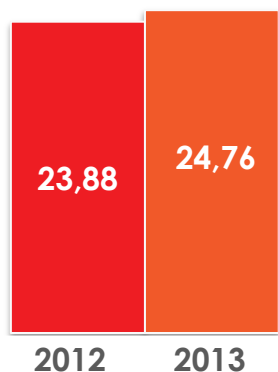
	S1 2012 (M€)	S1 2013 Ancien périmètre (M€)	S1 2013 Ancien périmètre (%)	S1 2013 Périmètre actuel (M€)	S1 2013 Périmètre actuel (%)
Résultat opérationnel	38,4	40,3	6,3%	63,6	9,6%
Coût de l'endettement financier net	- 2,9	- 2,5		- 2,4	
Autres produits et charges financiers	- 0,5	0,1		-	
Charges d'impôt	-14,7	- 13,8		- 13,4	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0,3	2,4		2,4	
Résultat net	20,6	26,5	4,1%	50,2	7,6%

Variation de l'endettement

	30/06/2012 (M€)	30/06/2013 (M€)
Endettement net en début d'exercice (A)	- 46,4	- 204,1
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	45,5	39,9
Impôt versé	- 29,3	- 15,4
Variation du besoin en fonds de roulement	- 37,9	- 50,9
Flux net de trésorerie généré par l'activité	- 21,7	- 26,4
Variation liée aux opérations d'investissement	- 6,3	- 8,3
Intérêts financiers nets versés	- 2,2	- 2,4
Flux net de trésorerie disponible	- 30,2	- 37,1
Incidence des variations de périmètre	- 182,3	44,2
Investissements financiers	- 0,4	- 0,9
Dividendes	- 22,6	- 20,2
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	1,3	1,9
Augmentations de capital en numéraire	-	0,1
Autres variations	- 0,4	0,5
Variation nette totale de l'exercice (B)	- 234,5	- 11,5
Incidence des variations de taux de change (C)	- 0,4	- 0,6
Endettement net en fin exercice (A-B-C)	- 281,3	- 216,2

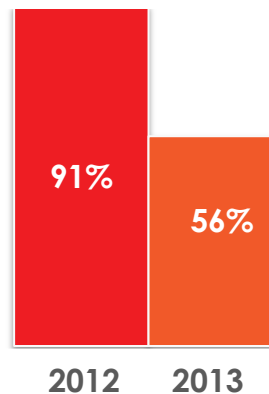
Covenants bancaires au 30 juin

ROP / Coût d'endettement net



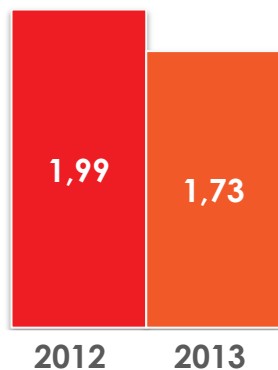
Doit être
> 5

Endettement net / Capitaux Propres



Doit être
< 100%

Endettement net / EBE (107 M€)



Doit être
< 3

L'endettement financier net est retraité de la participation des salariés (31,3 M€) pour le calcul des covenants bancaires



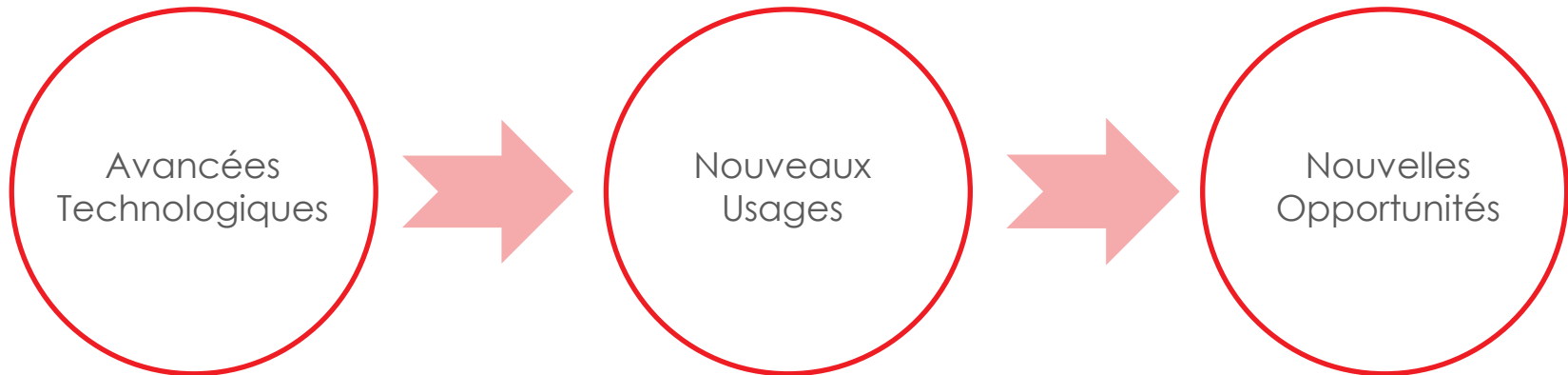
Sommaire

Faits Marquants

Résultats Financiers

Marché, Stratégie & Objectifs

Marché IT, évolutions rapides



- **2 grands enjeux** pour nos clients
 - Qualité de maintenance et maîtrise des coûts sur les systèmes existants
 - Développer & innover pour accompagner la croissance et la compétitivité
- Marché de plus en plus réceptif aux « **business models** » **différenciants** qui regroupent conseil, services, progiciels



Sopra 2015, projet d'entreprise ambitieux

■ **Ambition**

- Groupe européen de conseil, services technologiques et édition de logiciels, cohérent et indépendant
- Référence de marché en matière de performance économique

■ **Positionnement**

- Offrir à nos clients une vision d'ensemble des transformations à mettre en œuvre dans l'entreprise
- Proposer une approche globale pour offrir un service complet grâce à nos 3 métiers : Conseil - Services technologiques - Édition

■ **Performance**

- Chiffre d'affaires entre 1,5 et 2 Mds € (dont 35 à 40 % hors France)
- Marge opérationnelle d'activité de l'ordre de 10 %

Progression sur nos 4 grands axes stratégiques

Nos clients nous renouvellent leur confiance pour leurs grands projets



Montée en valeur

Europe



Forte croissance organique et acquisitions stratégiques

Renforcement de nos offres



Sopra
banking software



Edition de logiciels

Innovation & Offres



Première offre de titres de transport sur Smartphone





Confirmation des objectifs annuels 2013

- Une croissance organique comprise entre 2 et 5 %
- Une marge opérationnelle d'activité, calculée sur l'ancien périmètre, supérieure à 8,0 %
- Une marge opérationnelle d'activité, calculée sur le périmètre actuel, comprise entre 7,3 et 7,7 %
- Un ratio de rentabilité nette a minima égal à celui de l'exercice précédent soit 4,6 %
- Une dette nette comprise entre 150 et 170 M€

Questions-Réponses

Des micros sont à votre disposition auprès des hôteses



Annexes

Compte de résultat

	S1 2012 (M€)	S1 2013 Ancien périmètre (M€)	S1 2013 Ancien Périmètre (%)	S1 2013 Périmètre actuel (M€)	S1 2013 Périmètre actuel (%)
Chiffre d'affaires	589,6	644,4		661,0	
Charges de personnel - Collaborateurs	-396,6	- 442,3		- 455,4	
Charges de personnel - Extérieurs	- 49,7	- 52,2		- 53,1	
Charges d'exploitation	- 87,8	- 95,9		- 101,2	
Dotations aux amortissements et aux provisions	- 7,9	- 9,0		- 10,0	
Résultat opérationnel d'activité	47,6	45,0	7,0%	41,3	6,2%
Charges liées aux stock-options et PAGA*	- 0,7	- 1,4		- 1,4	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 1,7	- 2,4		- 2,4	
Résultat opérationnel courant	45,2	41,2	6,4%	37,5	5,7%
Autres produits et charges opérationnels	- 6,8	- 0,9		26,1	
Résultat opérationnel	38,4	40,3	6,3%	63,6	9,6%
Coût de l'endettement financier net	- 2,9	- 2,5		- 2,4	
Autres produits et charges financiers	- 0,5	0,1		-	
Charges d'impôt	- 14,7	- 13,8		- 13,4	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0,3	2,4		2,4	
Résultat net avant résultat des activités abandonnées	20,6	26,5	4,1%	50,2	7,6%
Résultat net - part du groupe	20,5	26,5	4,1%	50,2	7,6%
Intérêts minoritaires	0,1	-		-	

Performance par filiale européenne

	Marge S1 2012 (%)	Marge S1 2013 (%)	CA S1 2013 (M€)	Croissance organique (%)
France	8,8%	7,5%	413,7	4,6%
Total Europe (hors France)	4,3%	2,8%	122,9	9,5%
Royaume-Uni	3,9%	7,8%	42,3	1,9%
Espagne	4,7%	1,3%	37,8	-1,6%
Italie	2,0%	3,1%	22,8	15,7%
Suisse	12,3%	13,0%	5,4	-3,6%
Benelux	0,0%	-1,5%	6,6	29,4%
Allemagne	15,8%	-20,0%	8,0	NS
Sopra Banking Software	9,7%	9,7%	107,8	1,3%
HR Access	-	-22,3%	16,6	2,5%
Total Groupe	8,1%	6,2%	661,0	4,9%

Variation des capitaux propres

	S1 2013 (M€)
Capitaux propres en début de période	305,3
Résultat de l'exercice - part du Groupe	50,2
Distribution en numéraire (ordinaire)	- 20,2
Augmentation de capital : levées d'options	0,1
Acquisition ou cession d'actions propres	- 0,2
Paiement fondés sur des actions	1,7
Ecart actuariels	- 0,8
Variation des instruments financiers	0,4
Ecart de conversion	- 4,2
Autres mouvements	0,4
Capitaux propres en fin de période	332,7






Avertissement

- *Cette présentation contient 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 document en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes qui sont décrits dans le Document de référence 2012 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 23 avril 2013 (notamment aux pages 47 et suivantes).*
- *La distribution du présent document dans certains pays peut être soumise aux lois et règlements en vigueur. Les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels ce document est diffusé, publié ou distribué devraient s'informer de telles restrictions et s'y conformer.*

Contacts

■ Équipe Relations Investisseurs

- Kathleen CLARK BRACCO  +33 (0) 1 40 67 29 61
- Lima ABDELLAOUI  +33 (0) 1 40 67 86 88
- Arthur CARLI  +33 (0) 1 40 67 29 75

*Sopra Group
Direction de la Communication Financière
9 bis, rue de Presbourg
75116 Paris*

www.finance.sopragroup.com
investors@sopragroup.com

