



Sopra
group



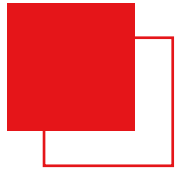
Présentation des résultats annuels 2009

16 février 2010

TALENTED  TOGETHER

Unissons nos Talents

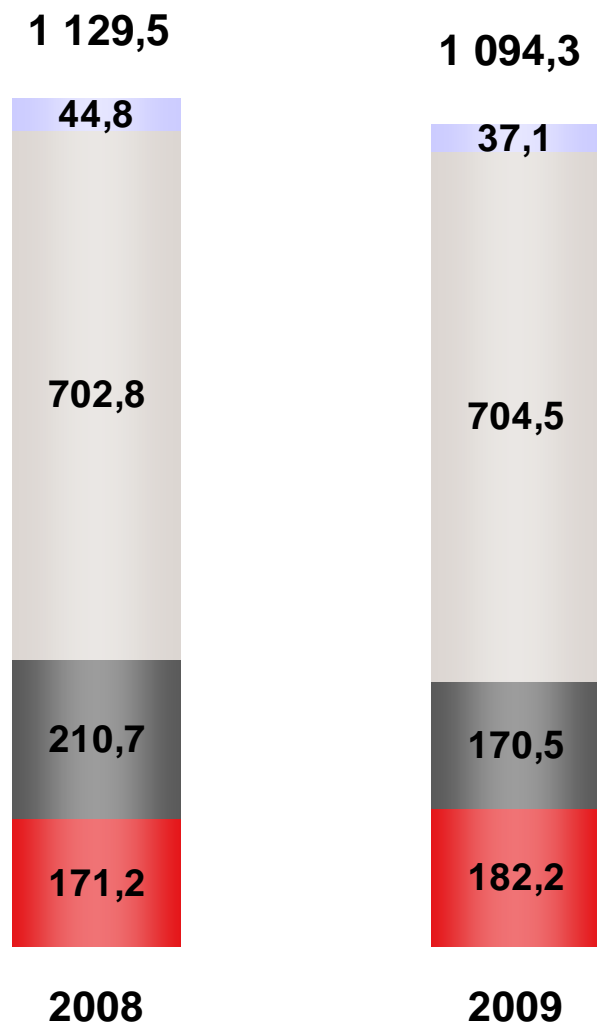
Résultats annuels – 16 février 2010



Sommaire

- **Réalisations 2009**
- Informations complémentaires
- Grandes signatures et faits marquants
- Stratégie et perspectives

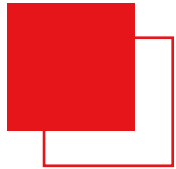
Chiffre d'affaires (M€)



Croissance :	Année	T4
Totale	-3,1%	-8,0%
Organique	-4,5%	-6,0%

Croissance organique	2009	T4
Conseil en management	- 17,2%	- 7,3%
ISS* France	+ 0,3%	- 4,3%
ISS* Europe	- 15,3%	- 18,3%
Axway	- 7,6%	- 1,1%

*ISS : Intégration de Systèmes et Solutions



Compte de résultat

	31/12 2009		31/12 2008		% Variation
	M€	%	M€	%	
Chiffre d'affaires	1 094,3		1 129,5		- 3,1%
Charges de personnel - Collaborateurs	-737,4		-721,8		+ 2,2%
Charges de personnel - Extérieurs	-74,3		-97,6		- 23,9%
Charges d'exploitation	-183,7		-193,8		- 5,2%
Dotations aux amortissements et aux provisions	-15,9		-14,0		+ 13,6%
Résultat opérationnel courant	83,0	7,6%	102,3	9,1%	- 18,9%
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	-2,6		-1,4		
Autres produits et charges opérationnels	-17,2		-1,2		
Résultat opérationnel	63,2	5,8%	99,7	8,8%	- 36,6%
Coût de l'endettement financier net	-9,2		-9,9		
Autres produits et charges financiers	-1,8		-3,3		
Charges d'impôt	-20,9		-28,3		
Résultat net d'impôt des activités abandonnées	-4,1		-		
Résultat net	27,2	2,5%	58,2	5,2%	- 53,3%

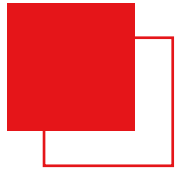


Résultat opérationnel par activité

<i>(en millions d'euros)</i>	2009			2008		
	Chiffre d'affaires	ROC**	% Marge	Chiffre d'affaires	ROC**	% Marge
Conseil en management	37,1	0,8	2,2%	44,8	2,3	5,1%
ISS* France	704,5	58,5	8,3%	702,8	62,7	8,9%
ISS* Europe	170,5	5,2	3,0%	210,7	17,1	8,1%
Axway	182,2	18,5	10,2%	171,2	20,2	11,8%
Total Groupe	1 094,3	83,0	7,6%	1 129,5	102,3	9,1%

*ISS : Intégration de Systèmes et Solutions

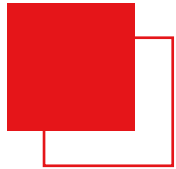
**ROC : Résultat opérationnel courant



Bilan simplifié

M€	31/12 2009	31/12 2008
Ecart d'acquisition	356,6	372,7
Actifs incorporels affectés	23,1	26,4
Autres immobilisations	40,4	41,0
Total actifs immobilisés	420,1	440,1
Clients et comptes rattachés (net)	333,9	401,5
Autres actifs et passifs	-334,9	-375,1
Actifs et passifs d'exploitation	-1,0	26,4
ACTIF ECONOMIQUE	419,1	466,5

M€	31/12 2009	31/12 2008
Capitaux propres	281,7	268,3
Endettement financier net	137,4	198,2
CAPITAUX INVESTIS	419,1	466,5



Capitaux propres

	M€
Situation au 31 décembre 2008	268,3
Dividendes	- 19,3
Résultat de l'exercice - part du groupe	27,2
Augmentation de capital : levées d'options de souscription d'actions	1,2
Acquisition ou cession d'action propres	0,8
Paiements fondés sur des actions	0,3
Ecarts actuariels	- 0,2
Variation des instruments financiers	1,0
Ecarts de conversion	2,4
Situation au 31 décembre 2009	281,7

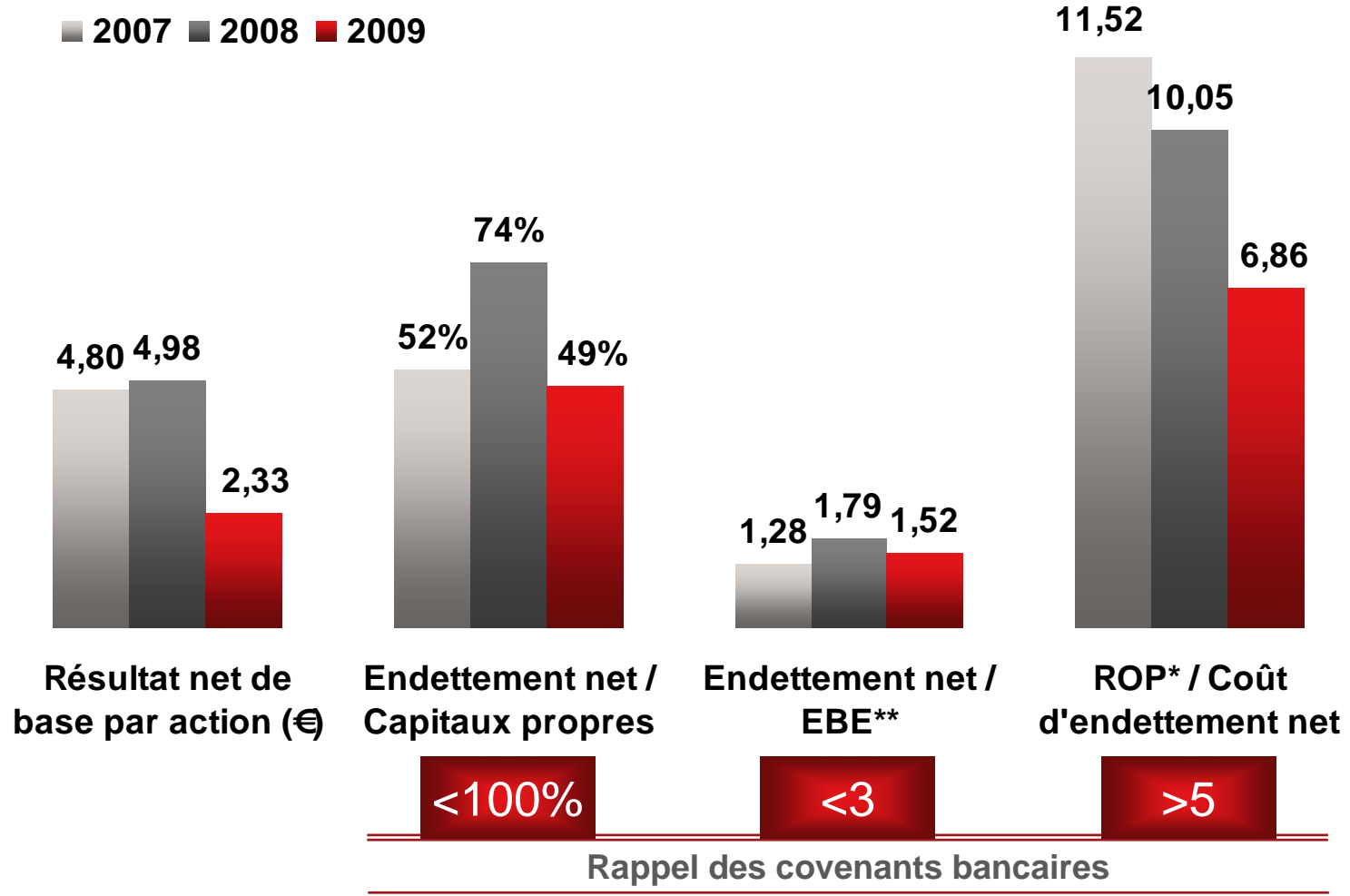


Variation de l'endettement net

M€	2009	2008
Endettement net en début d'exercice (A)	198,2	130,3
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	94,6	108,4
Impôt versé	-32,2	-29,3
Variation du besoin en fonds de roulement	50,2	-2,8
Flux net de trésorerie généré par l'activité	112,6	76,3
Variation liée aux opérations d'investissement	-12,0	-12,7
Intérêts financiers nets versés	-9,4	-10,7
Flux net de trésorerie disponible	91,2	52,9
Incidence des variations de périmètre	-8,8	-101,6
Dividendes	-19,3	-19,3
Augmentations de capital en numéraire	1,2	0,8
Autres variations	-3,9	-
Variation nette totale de l'exercice (B)	60,4	-67,2
Incidence des variations de taux de change (C)	0,4	-0,7
Endettement net en fin d'exercice (A-B+/-C)	137,4	198,2

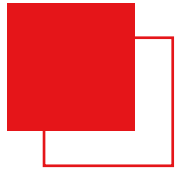


Ratios financiers



*ROP : Résultat opérationnel

**EBE : Excédent brut d'exploitation (90,7 M€)

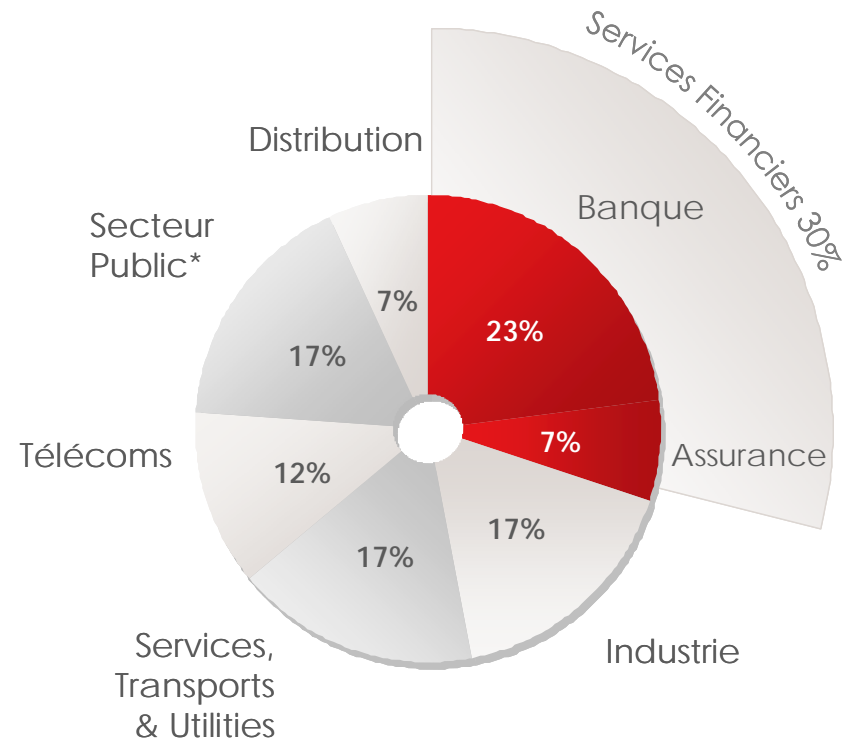
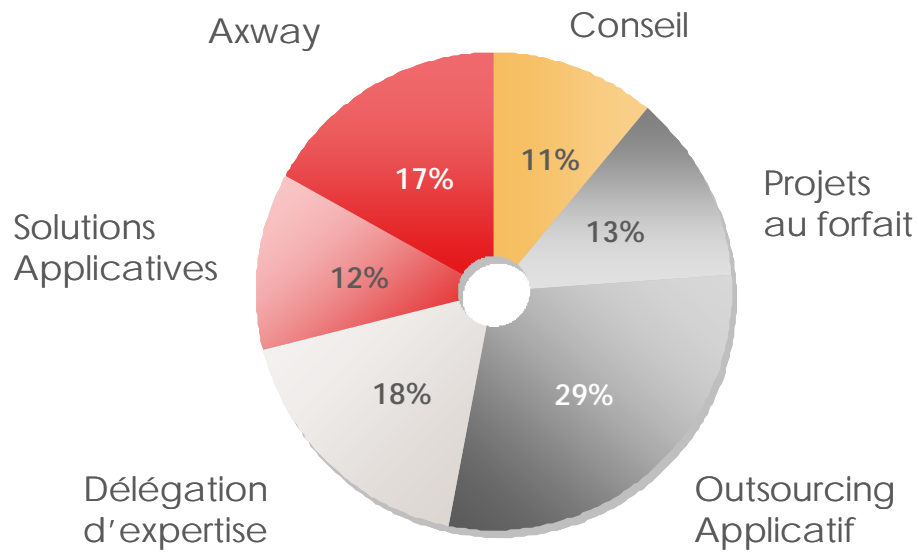


Sommaire

- Réalisations 2009
- **Informations complémentaires**
- Grandes signatures et faits marquants
- Stratégie et perspectives



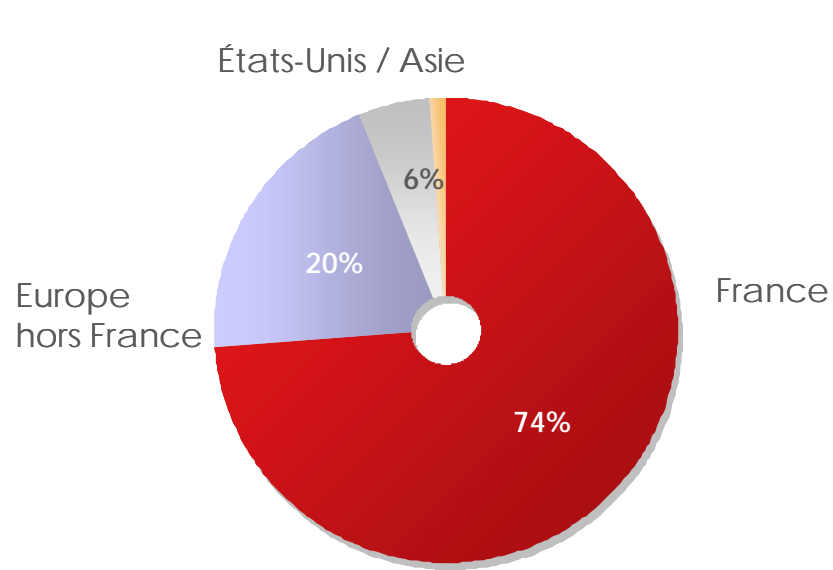
Positionnement métiers et marchés



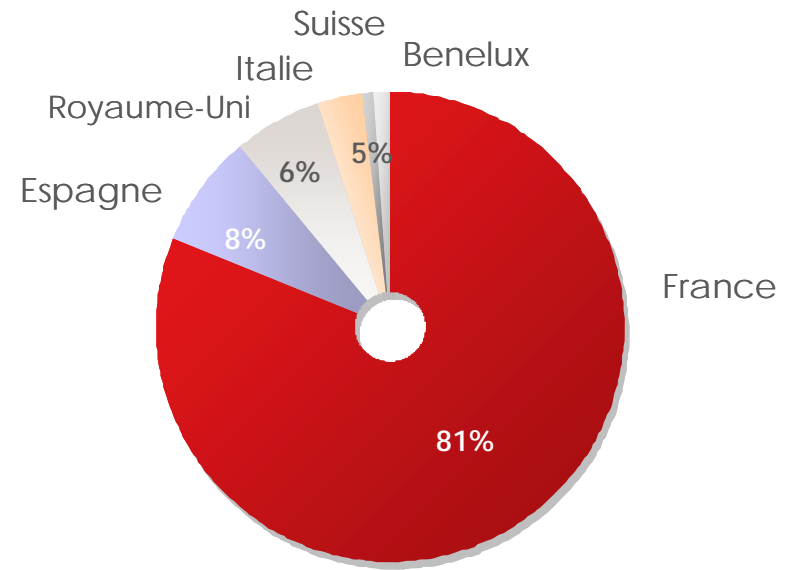
*Parapublic logé dans les Services



Fort positionnement en France



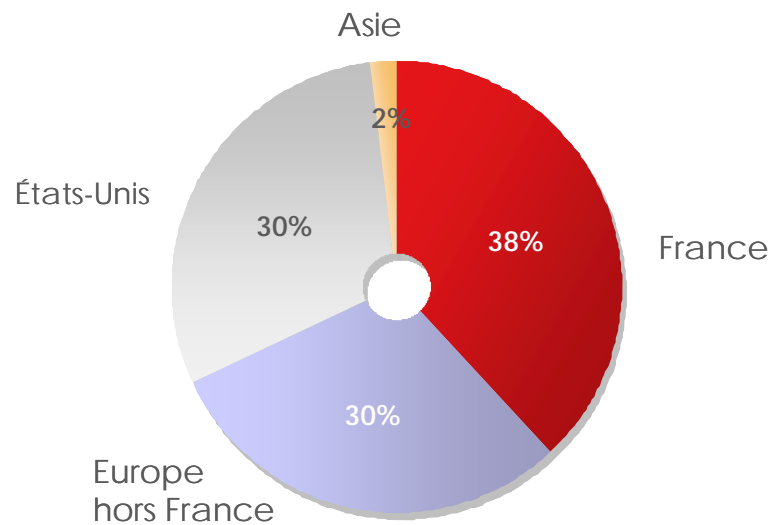
CA : Sopra Group et Axway



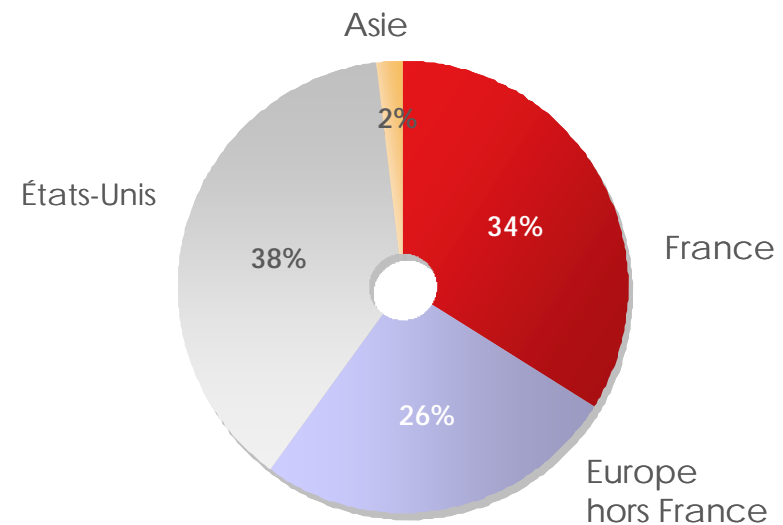
CA Sopra Group hors Axway



Axway : Régions géographiques équilibrées



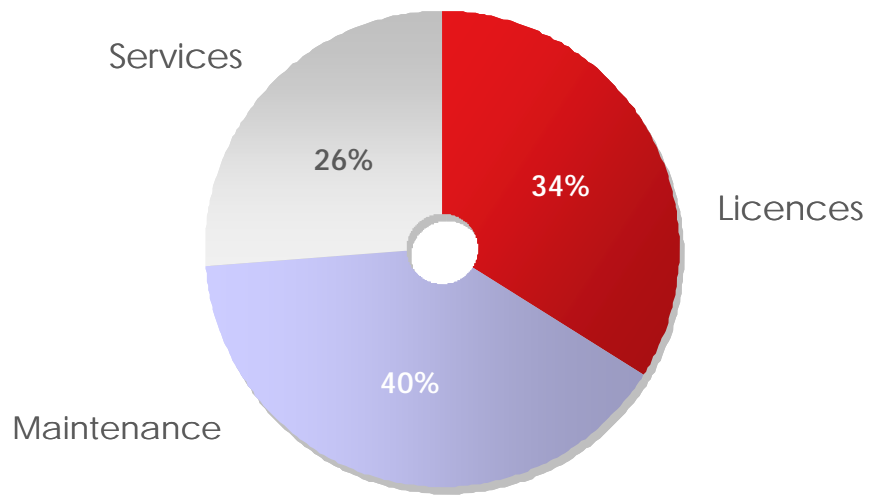
CA Axway



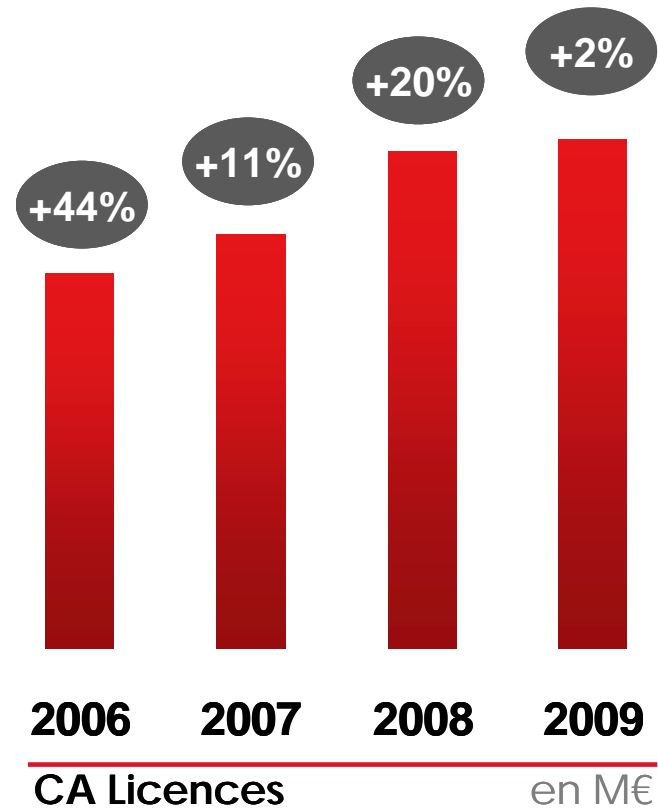
CA Axway (1\$=1€)



Axway : Zoom sur les revenus



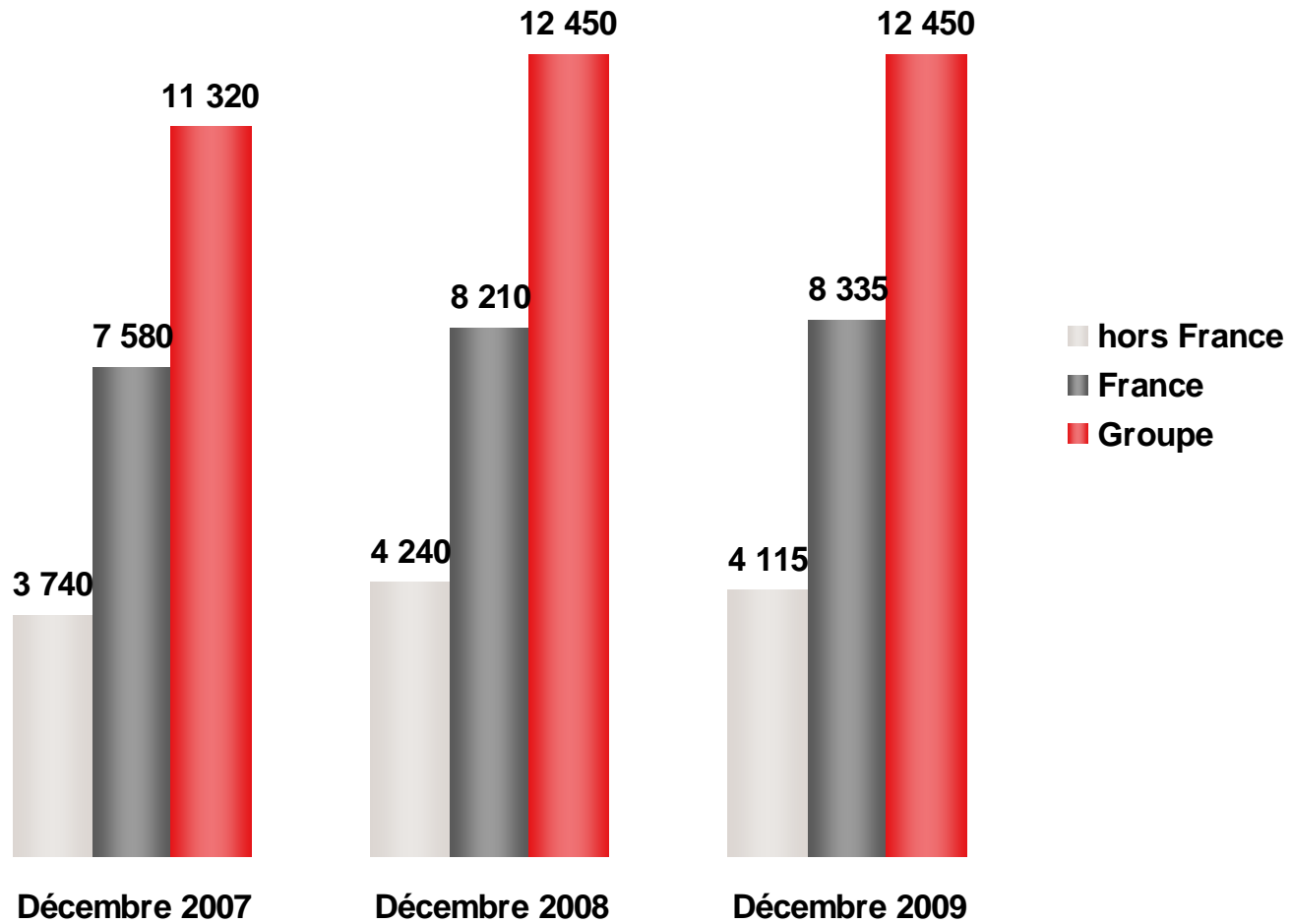
Répartition du CA en %

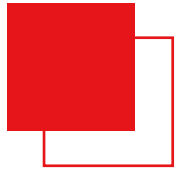


CA Licences en M€



Évolution de l'effectif (hors personnel extérieur)





Sommaire

- Réalisations 2009
- Informations complémentaires
- **Grandes signatures et faits marquants**
- Stratégie et perspectives



Progression en part de marché (1/3)

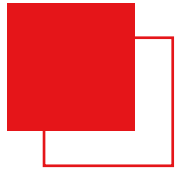
- **Utilities**
 - EDF
 - GDF-SUEZ
 - Scottish Power

- **Services financiers**
 - NAG, Tesco Finance, First Data Corp (UK)
 - ING Direct, Allianz (Espagne)

- **Secteur Public**
 - Grands ministères (France)
 - NHS Scotland (UK)
 - SOGEI (Italie)

- **Industrie**
 - Thales
 - EADS – Airbus, Eurocopter, Astrium

- **Distribution**
 - Groupe Mulliez
 - Casino
 - Mercadona (Espagne)



Progression en part de marché (2/3)

- **Grands projets Secteur Public**
 - Tranches additionnelles de Chorus
 - Gain de l'ONP (Opérateur national de paye)
 - Démarche système d'échange avec Axway

- **Grands projets bancaires et solutions Sopra Group**
 - Usine paiement Société Générale, Transactis
 - Usines crédits grands groupes bancaires
 - Déploiements internationaux

- **De la TMA à l'outsourcing applicatif**
 - La Redoute
 - BNP Paribas, Société Générale, Crédit Agricole
 - Social, prévoyance, retraite : RSI, CNAM, AGEFOS, ACCOSS
 - Easyjet
 - France Loisirs



Progression en part de marché (3/3)

- **Testing – Réussite du développement de l’offre**
 - « Triple Star Award »
 - EDF
 - Virgin Media
 - Dalkia
 - Eurocopter

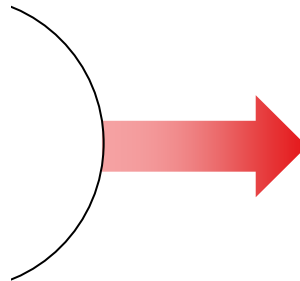
- **STIE – Succès**
 - Airbus, calculateur de vol
 - Thales, Avionique
 - Extension internationale

- **Solutions Sopra Group**
 - Roche, Vinci Park (Pleiades)
 - Carrefour Property (Altaix)



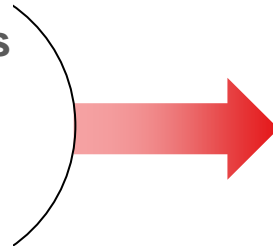
Évolution de la demande client

- Industrialisation
- Massification
- Rationalisation
- Fusions
- Économies

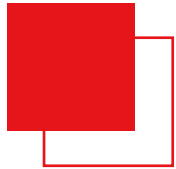


Conduisant aux grands projets
et outsourcing

- Nouvelles technologies
- Nouveaux usages
- Compétitivité
- Économies

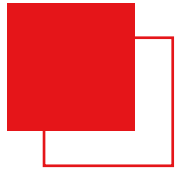


Conduisant aux grands projets
de transformation



Poursuite du programme de transformation

- **Transformation des offres et métiers**
 - Baliser l'avenir et renforcer le présent
- **Confirmation du choix des secteurs économiques et des grands comptes**
 - Renforcement de la politique
 - Sélection des comptes et secteurs à fort potentiel
- **Industrialisation de toute la chaîne de production**
 - Méthodes – Outillage
 - Centres de service
 - Qualité
- **Politique ressources humaines adaptée**
 - Préparer les évolutions à 3 ans
 - Anticiper par unité et globalement
 - Renforcement qualitatif
 - Formations accentuées



Sommaire

- Réalisations 2009
- Informations complémentaires
- Grandes signatures et faits marquants
- **Stratégie et perspectives**

Une stratégie en mouvement

Une année marquée par le projet de séparation de
Sopra Group et Axway



Concernant le projet de séparation

- **Autonomie opérationnelle d'ores et déjà totale**
- **Autonomie fonctionnelle en voie d'achèvement**
- **Démarche de séparation des 2 entités : étude bien avancée**
- **Modalités : attribution des actions d'Axway aux actionnaires de Sopra Group et admission simultanée sur Euronext**
- **Sopra Group garderait une participation de 15% dans Axway**
- **Cette opération serait soumise à l'approbation des actionnaires de Sopra Group et pourrait être réalisée, sous réserve de l'absence de conditions défavorables, sur la base des comptes semestriels clos au 30 juin 2010, au cours du dernier trimestre de l'année 2010**



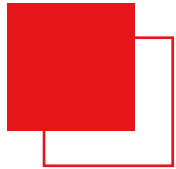
L'offre d'Axway

- **Axway est le leader mondial du « Business Interaction Networks »**
- **Sa plateforme logicielle permet de garantir, sécuriser et gouverner tous les échanges électroniques métiers nécessaires à une entreprise**
 - En interne: usines, entrepôts, points de vente, maison mère, filiales ...
 - En externe: clients, fournisseurs, gouvernement ...
 - Entre applications informatiques et/ou individus
 - En mode Fichier, B2B/EDI, eMail, Services, EAI ...
- **Pour demain, de nouvelles offres OnDemand ou Mobile (iPhone, ...) sont à l'étude**



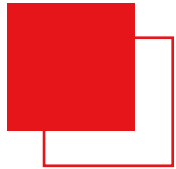
La distribution

- **Une couverture géographique globale**
 - Leader incontournable en Europe
 - Acteur majeur et en croissance forte aux US
 - Partenaire établi en Asie
- **Une approche par vertical de qualité mondiale en Finance et « Supply chain »**
- **Un leadership et un potentiel qui attirent de plus en plus les partenaires intégrateurs ou revendeurs**



L'édition (Marketing, R&D, Support)

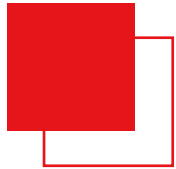
- **Un savoir-faire industriel reconnu par les analystes du domaine**
 - Leader des « Carrés Magiques » MFT, B2B et eMail du Gartner Group
- **Une infrastructure onshore/offshore en place capable de maintenir, supporter et innover de manière optimale**



Les fonctions et le management

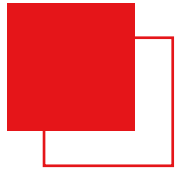
- **Des systèmes aujourd'hui complets, autonomes, mondiaux et spécifiques au métier d'éditeur**
 - Finance, Juridique, RH ...

- **Une équipe de management internationale et de qualité soudée au fil des acquisitions**
 - Viewlocity
 - Cyclone Commerce
 - Atos/Actis
 - Tumbleweed



Concernant Sopra Group sans Axway

- **Une stratégie de mise en mouvement pour s'adapter à la demande client et être un acteur de la consolidation le moment venu**
- **Optimisation, rationalisation et poursuite de l'industrialisation**
- **Capitalisation sur les points forts**
 - Sur les métiers de base, y compris les solutions applicatives
 - Sur le positionnement dans les segments du marché ciblés
 - Sur la forte position en France



Perspectives

- **Sopra Group prévoit une croissance organique et une légère amélioration de la marge opérationnelle courante**
- **Axway prévoit une croissance organique et une légère amélioration de la marge opérationnelle courante**



Sopra
group



Questions ?

TALENTED  TOGETHER

Unissons nos Talents

Résultats annuels – 16 février 2010