



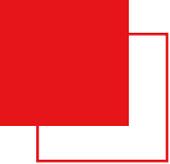
# Présentation des résultats 2012

Paris, 20 février 2013

***Faits Marquants 2012***

Résultats Financiers

Marché, Stratégie & Objectifs



# Évolution de la gouvernance du Groupe

- **Transition** importante pour la gouvernance depuis août 2012
  - Pierre Pasquier occupe le poste de Président
  - Pascal Leroy occupe le poste de Directeur Général
- **Coordination** permanente entre la Présidence et la Direction Générale permettant d'assurer la réussite de cette évolution stratégique
- **Transmission** opérationnelle bien engagée, se voulant progressive et s'inscrivant dans un processus de collaboration à long terme

# Deux rôles distincts et complémentaires

Pierre Pasquier  
*Président*

- Pilote la stratégie, y compris les opérations de fusions-acquisitions
- Conduit les opérations de communication corporate & financière
- Assiste la direction générale en contribuant à certaines missions opérationnelles dont la mise en place de Sopra Banking Software

Pascal Leroy  
*Directeur Général*

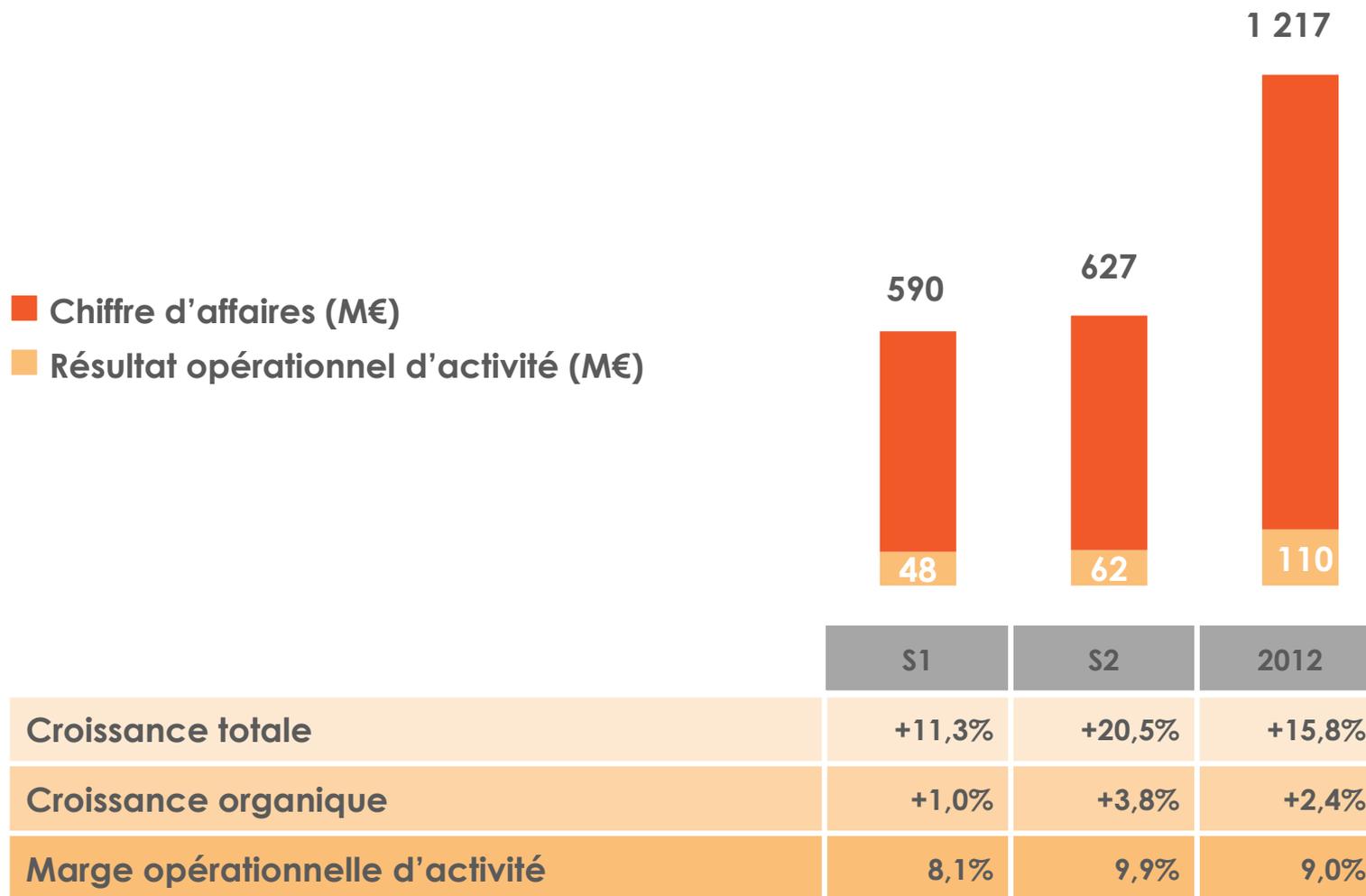
- Participe à la conception de la stratégie en collaboration avec le Président
- Supervise la mise en œuvre des décisions adoptées
- Assure le pilotage opérationnel de l'ensemble des activités du Groupe



# 2012, année charnière pour Sopra Group

- **Performance solide** et croissance soutenue sur l'exercice
  - T4 positif pour toutes les entités du Groupe
  - Amélioration sensible de la marge opérationnelle d'activité (+20 points de base)
- Acteur dans la **consolidation du marché**
  - Naissance de Sopra Banking Software avec le regroupement progressif de 4 offres et la création de Sopra Banking Suite qui sert d'ores et déjà plus de 500 clients dans 70 pays
  - Intégration en bonne voie pour Business & Decision au Royaume-Uni
- **Poursuite du projet** d'entreprise Sopra 2015

# Performance solide dans un contexte difficile...



...en ligne avec les objectifs annoncés

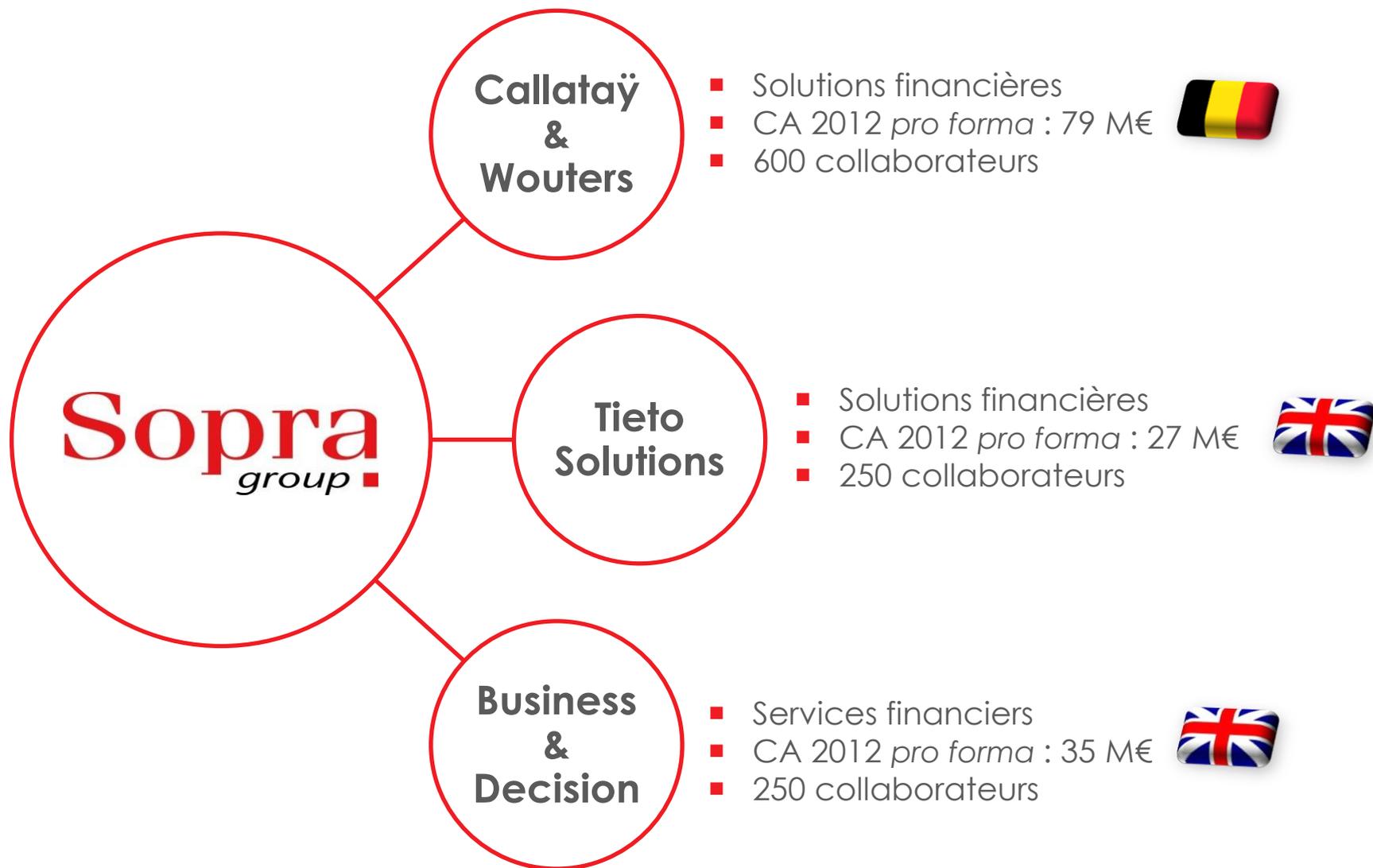


...grâce à plusieurs signatures majeures



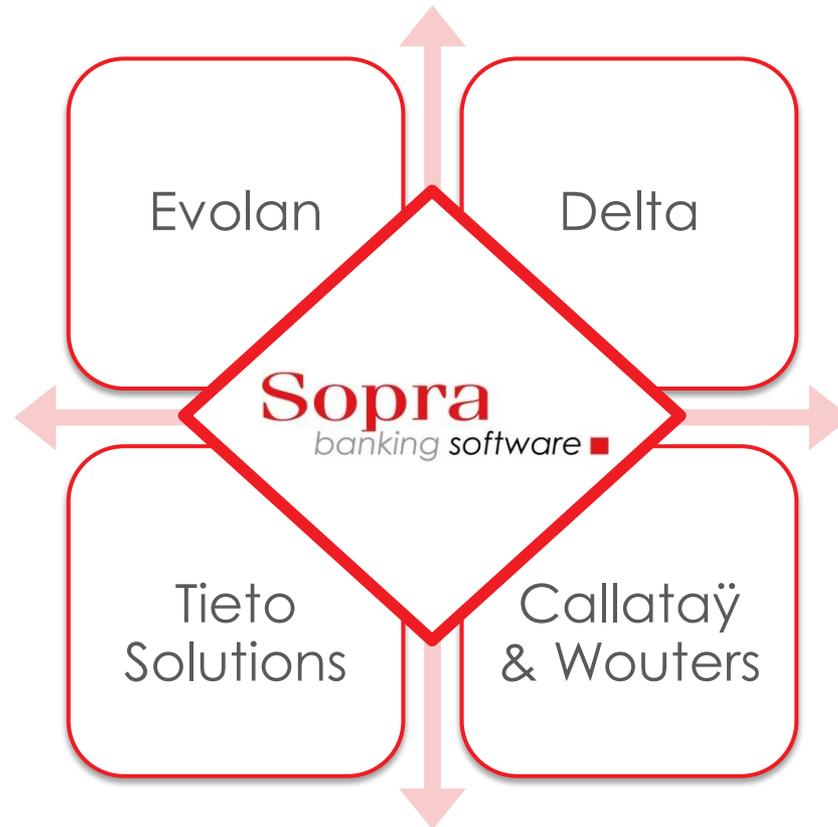
Et beaucoup d'autres projets en Europe !

## ...ainsi que plusieurs acquisitions



## ...et une évolution stratégique

- **Création d'une filiale** dédiée aux solutions bancaires
  - Positionnement européen sur un marché à fort potentiel de croissance
  - Capitalisant sur le savoir-faire de l'intégrateur et 40 ans d'expérience en édition



# ...qui porte déjà ses fruits

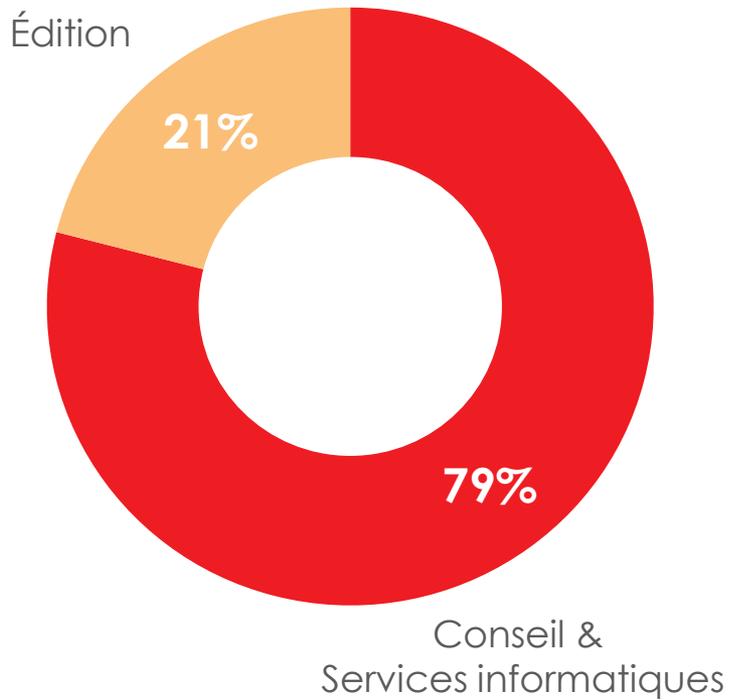
<b>Sopra</b> banking software ■	T1 2012	T2 2012	T3 2012	T4 2012	FY 2012
Chiffre d'affaires (M€)	28	47	42	54	171
Croissance organique	4,9%	-11,0%	-12,3%	6,9%	-3,9%
Croissance totale (%)					+92,0%
Marge (% CA)					14,0%
CA 2012 pro forma (M€) <i>(Tieto + C&amp;W en année pleine)</i>	52	54	50	60	<b>216</b>

- **Reconnue** par les analystes du marché
  - Gartner Magic Quadrant for International Retail Core Banking 2012
    - Évaluée sur son “*ability to execute*” et “*completeness of vision*”
  - Forrester Wave: Global Banking Platforms, Q4 2012
    - Évaluée avec “*a strong current offering and a strong strategy*”

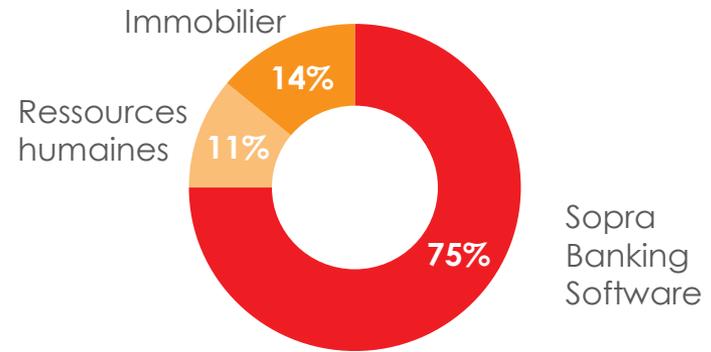
Gartner does not endorse any vendor, product or service depicted in its research publications, and does not advise technology users to select only those vendors with the highest ratings. Gartner research publications consist of the opinions of Gartner's research organization and should not be construed as statements of fact. Gartner disclaims all warranties, expressed or implied, with respect to this research, including any warranties of merchantability or fitness for a particular purpose

# Chiffre d'affaires par métier

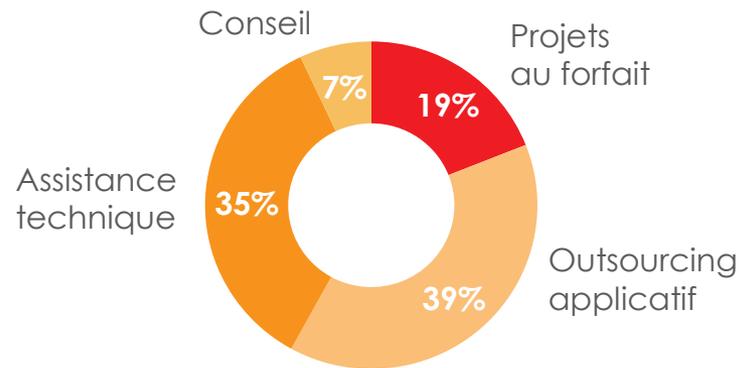
## Métiers



## dont Édition

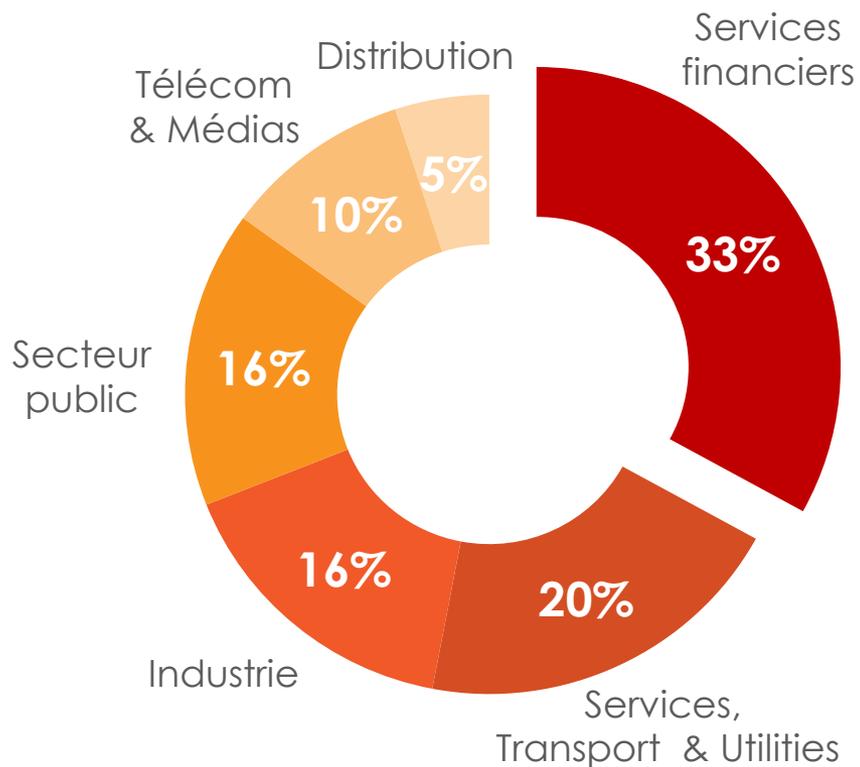


## dont Conseil & Services

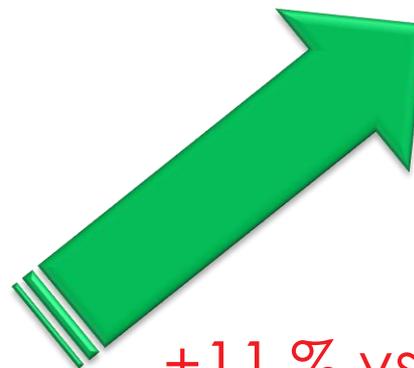


# Chiffre d'affaires par secteur

## Secteurs

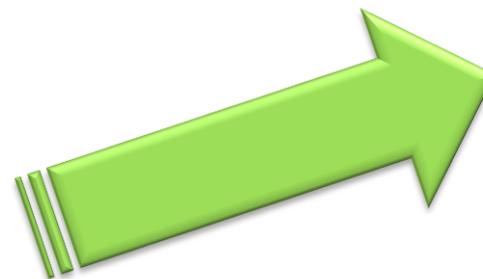


## Services, Transports et Utilities



+11 % vs 2011

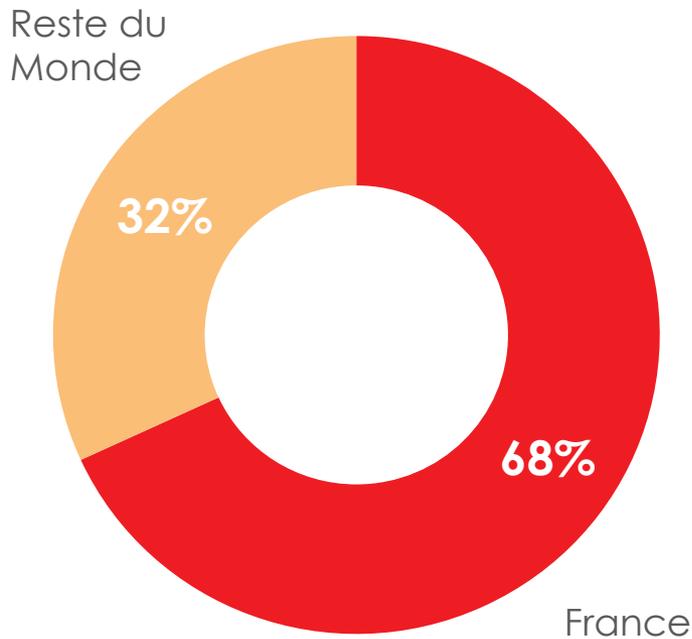
## Secteur Public



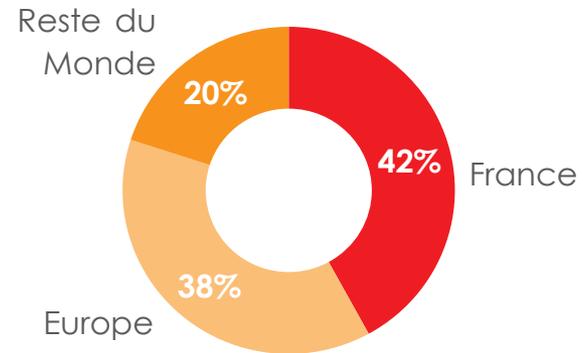
+4 % vs 2011

# Chiffre d'affaires par région

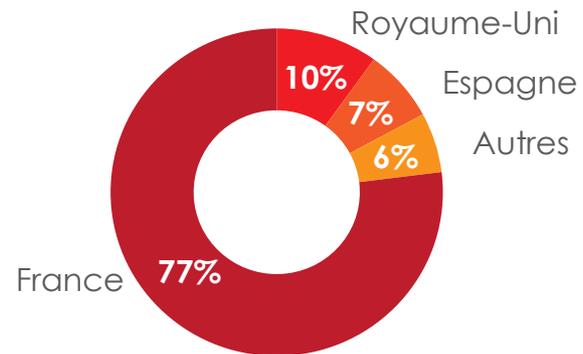
## Régions



## dont Sopra Banking Software



## dont Conseil & Services



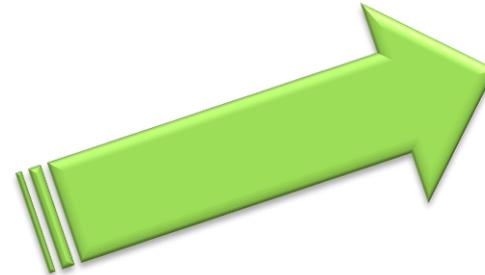
# Tendances de nos marchés en 2012

France



+ 3,7 % vs 2011

Europe (hors France)



+2,9 % vs 2011

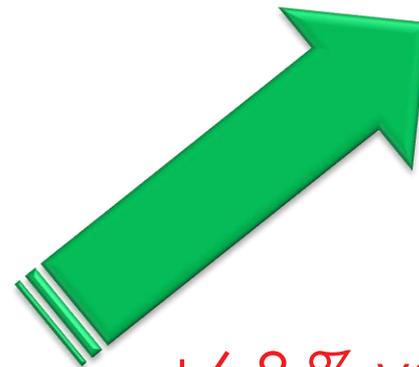
Sopra Banking Software



-3,9 % vs 2011

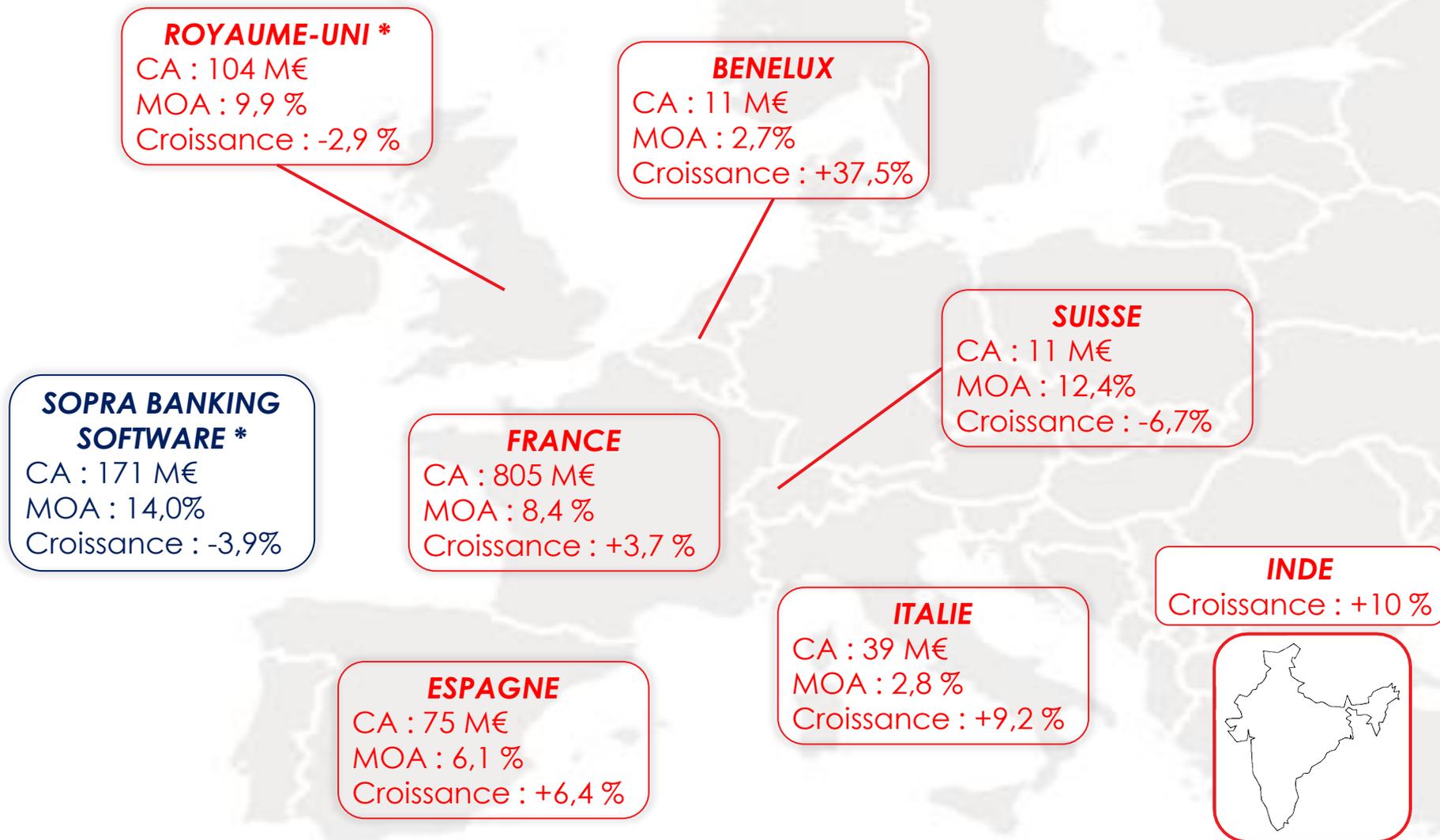
T4 : +6,9 %

Top 30 Clients (51 % du CA)



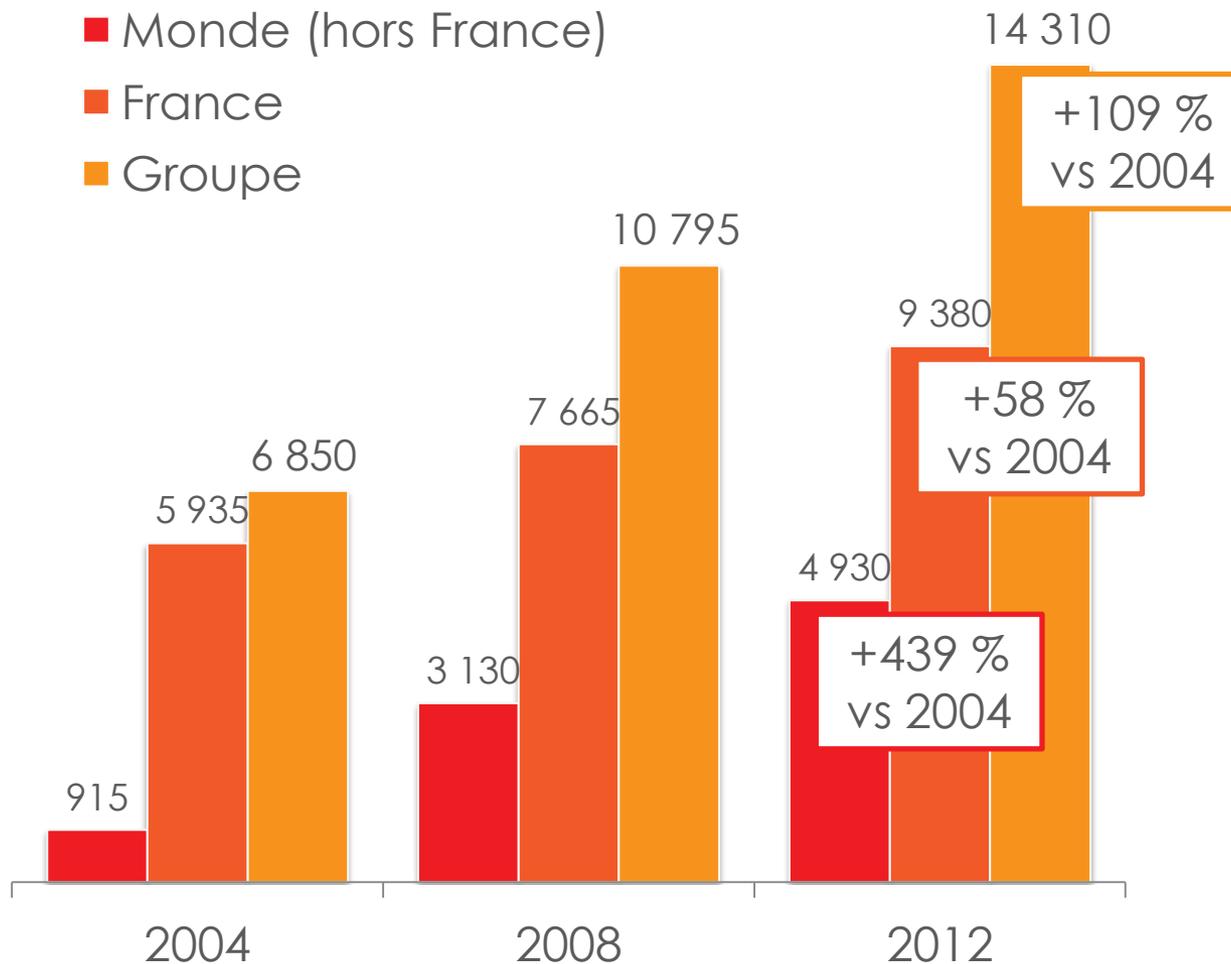
+6,8 % vs 2011

# Performance par filiale



\* En 2012, l'activité de Tieto a été consolidée au Royaume-Uni, en 2013 Tieto intègre Sopra Banking Software

# Croissance constante des effectifs



# Chiffres clés de l'exercice

Chiffre d'affaires

1 217 M€

+166 M€ vs 2011

Croissance organique

+2,4%

Croiss. totale +15,8 %

Résultat op. d'activité

110 M€

9,0 % du CA

Résultat net

56 M€

4,6 % du CA

Faits Marquants 2012

***Résultats Financiers***

Marché, Stratégie & Objectifs

# Résultats solides sur l'exercice

	2011 (M€)	2012 (M€)	2012 (%)
Chiffre d'affaires	1 050,3	1 216,7	
Résultat opérationnel d'activité	92,5	109,6	9,0%
Résultat opérationnel courant	91,7	103,2	8,5%
Résultat opérationnel (EBIT)	97,9	91,3	7,5%
Résultat net - part du groupe	62,9	55,6	4,6%
BNPA en €	5,29 €	4,67 €	

# Résultat opérationnel d'activité

	2011 (M€)	2012 (M€)	2012/2011 (%)
Chiffre d'affaires	1 050,3	1 216,7	15,8%
Charges de personnel - Collaborateurs	- 701,4	- 811,8	15,7%
Charges de personnel - Extérieurs	- 95,8	- 100,1	4,5%
<i>soit Charges de personnel</i>	- 797,2	- 911,9	14,4%
Charges d'exploitation	- 147,0	- 178,2	21,2%
Dotations aux amortissements et aux provisions	- 13,6	- 17,0	25,0%
Résultat opérationnel d'activité	92,5	109,6	

# Résultat opérationnel

	2011 (M€)	2012 (M€)	2012 (%)
Résultat opérationnel d'activité	92,5	109,6	9,0%
Charges liées aux stock-options et PAGA*	- 0,5	- 2,2	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 0,3	- 4,2	
Résultat opérationnel courant	91,7	103,2	8,5%
Autres produits et charges opérationnels	6,2	- 11,9	
Résultat opérationnel	97,9	91,3	7,5%

\*PAGA : Plan d'attribution gratuite d'actions

# Résultat net

	2011 (M€)	2012 (M€)	2012 (%)
Résultat opérationnel	97,9	91,3	7,5%
Coût de l'endettement financier net	- 4,1	- 7,2	
Autres produits et charges financiers	0,6	- 1,0	
Charges d'impôt	- 36,1	- 33,6	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	6,0	6,1	
Résultat net avant résultat des activités abandonnées	64,3	55,6	4,6%
Résultat net d'impôt des activités abandonnées	- 1,4	-	
Résultat net	62,9	55,6	4,6%

# Bilan

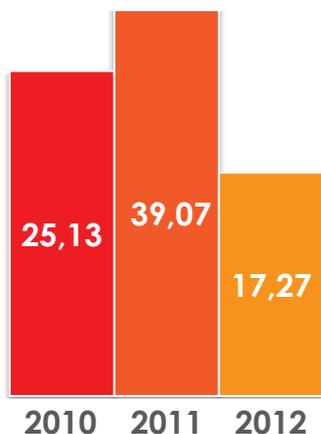
	2011 (M€)	2012 (M€)
Ecarts d'acquisition	190,9	314,6
Actifs incorporels affectés	1,3	56,5
Autres immobilisations	44,1	45,7
Titres de participation mis en équivalence	109,4	113,8
<b>Total actifs immobilisés</b>	<b>345,7</b>	<b>530,6</b>
Clients et comptes rattachés (net)	345,0	384,3
Autres actifs et passifs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

# Variation de l'endettement

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

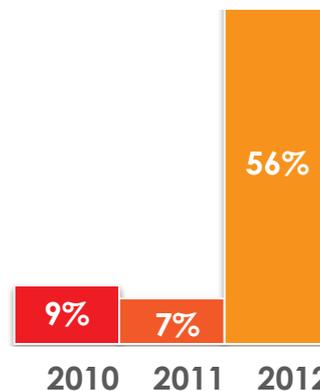
# Covenants bancaires

ROP / Coût d'endettement net



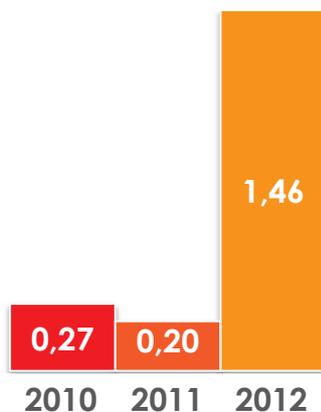
Doit être  
> 5

Endettement net / Capitaux Propres



Doit être  
< 100%

Endettement net / EBE (118M€)



Doit être  
< 3

L'endettement financier net est retraité de la participation des salariés (32M€) pour le calcul des covenants bancaires



# Sommaire

Faits Marquants 2012

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

# Depuis 2004, notre business model évolue

■ Chiffre d'affaires (M€)

■ Résultat opérationnel d'activité (M€)

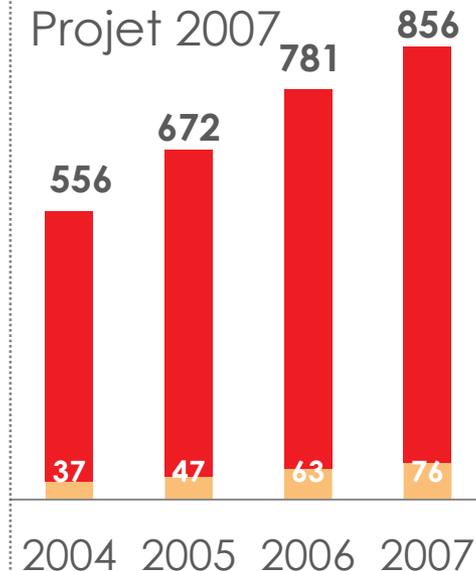
Transformations importantes :

- Industrialisation
- Amélioration de la qualité du « Delivery »
- Forte croissance organique
- Forte progression de la marge

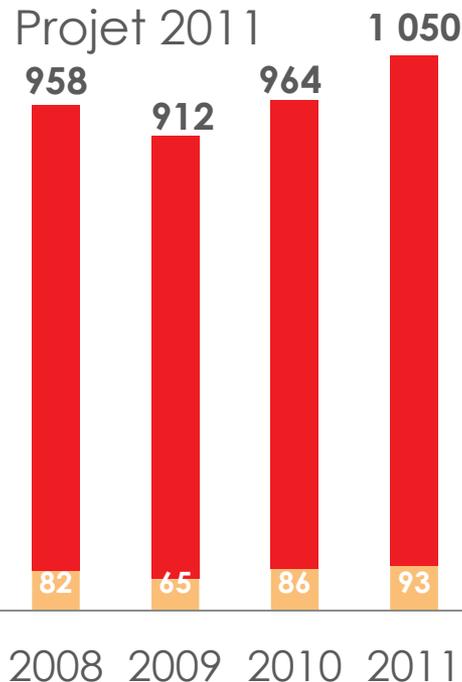
Période de crises mondiales successives mais :

- Réussite du spin-off Axway
- Protection de la marge
- Sanctuarisation en France
- Expansion en Europe

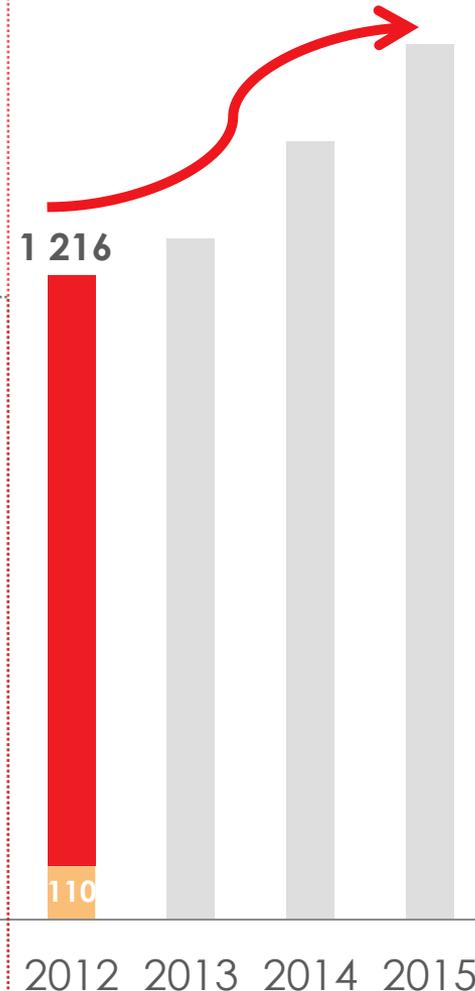
Projet 2007



Projet 2011



Sopra 2015





# 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**

- Partenaire de référence des grandes entreprises et organisations, tous secteurs confondus, qui recherchent
  - Un usage optimisé du numérique pour assurer leur développement et leur compétitivité
  - Une qualité industrielle irréprochable et la performance des services délivrés
  - Une réelle valeur ajoutée d'innovation dans les solutions apportées à leurs métiers

## ■ **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 %

# ...s'appuyant sur 4 grands axes stratégiques



## ...avec le secteur bancaire comme levier

- Sopra Group positionné comme **leader** sur ce segment grâce à
  - Sa filiale Sopra Banking Software
  - Son positionnement historique en tant qu'intégrateur
  - Sa dimension internationale

Grandes ambitions dans les services financiers

Conseil

Services

Édition

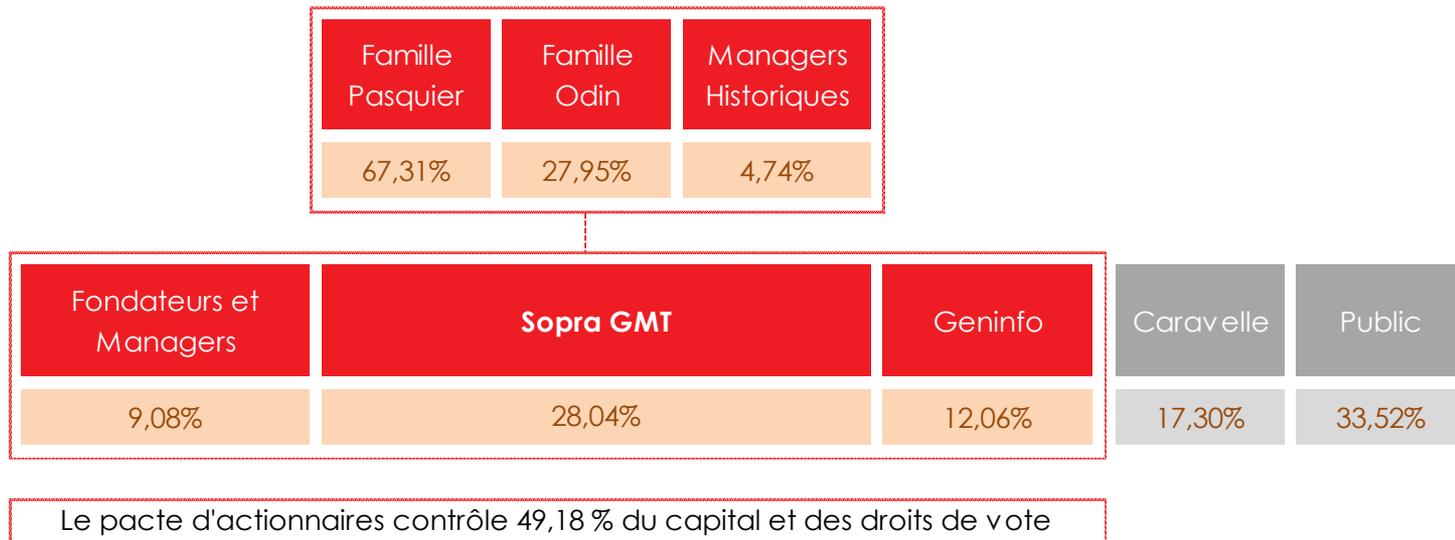


## ...et une nouvelle acquisition à intégrer

- **Projet d'acquisition** de HR Access
  - 900 personnes principalement en France, Espagne et Tunisie
  - Produit réputé, haut de gamme technologique, installé dans 54 pays
  - 625 clients de grande qualité, dont 50 % des entreprises du CAC 40
- **Intérêt stratégique** fort, synergies nombreuses
  - S'imposer comme leader sur le marché de la gestion RH
  - CA 2012 pour l'ensemble de nos solutions RH : environ 100 M€
  - Perspectives de croissance importantes
- **Finalisation** de l'opération fin mars

# Sopra GMT, actionnaire de référence engagé

- **En partenariat avec Sopra GMT**, investissement de l'équipe de management en tant qu'actionnaire
  - Motivation et fidélisation des personnes clés
  - Engagement sur le projet « Sopra 2015 » et au-delà





# Objectifs 2013

- **Croissance organique** sur l'exercice comprise entre 2 % et 5 %
- **Premier trimestre** « challengé »
  - -2 jours de facturation par rapport à l'exercice précédent
  - Base de comparaison élevée (croissance organique T1 2011 : +4 %)
- Compte tenu du projet d'acquisition de HR Access
  - Objectif de marge : communiqué lors de l'annonce S1 2013
  - Estimation d'endettement net fin d'année compris entre 150 et 170 M€



# 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 2011 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 27 avril 2012 (notamment aux pages 48 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 communiqué de presse 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](http://www.finance.sopragroup.com)  
[investors@sopragroup.com](mailto:investors@sopragroup.com)

