

Talented Together



PRÉSENTATION DES RÉSULTATS ANNUELS 2013

Paris, 19 février 2014



AGENDA

- 1) Faits marquants 2013
- 2) Résultats financiers
- 3) Marché, stratégie & objectifs



FAITS MARQUANTS 2013
Pascal Leroy, Directeur Général

RENFORCEMENT DE LA GOUVERNANCE DU GROUPE



- Pierre Pasquier

Président

- Pilote la stratégie et les opérations de M&A
- Conduit les opérations de communication corporate & financière
- Assiste la Direction générale en contribuant à certaines missions opérationnelles



- Pascal Leroy

Directeur Général

- Assure la Direction générale du Groupe
- Participe à la conception de la stratégie
- Supervise la mise en œuvre des décisions stratégique adoptées



- Vincent Paris

Directeur Général Délégué

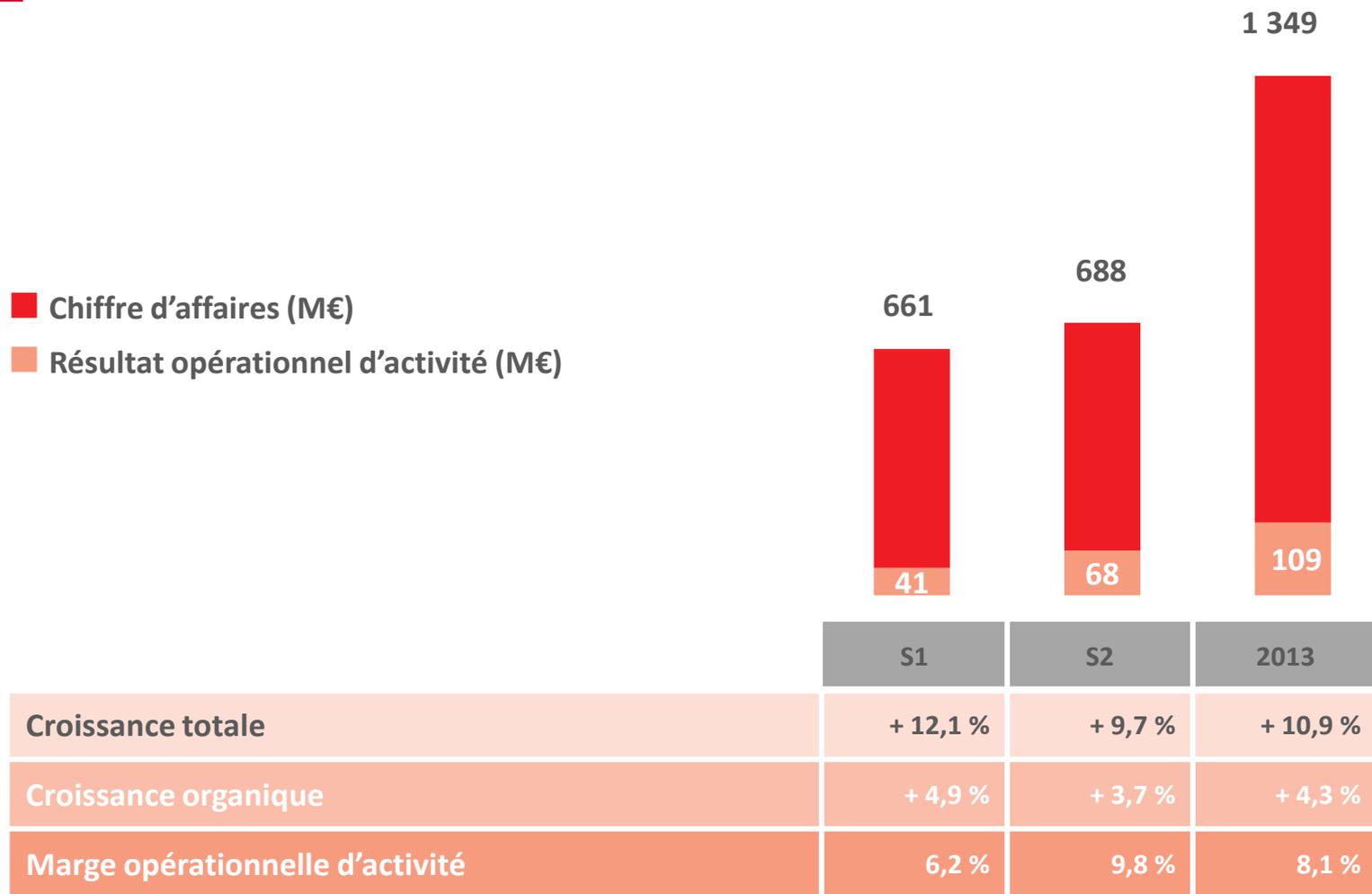
- Seconde la Direction générale dans sa mission de pilotage opérationnel du Groupe
- Dirige les activités françaises du Groupe
- Conduit le processus de transformation et d'industrialisation

2013 : ANNÉE DE SUCCÈS ET DE DÉVELOPPEMENT

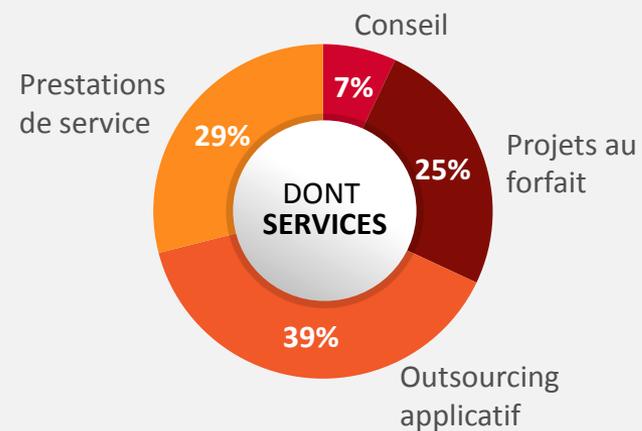
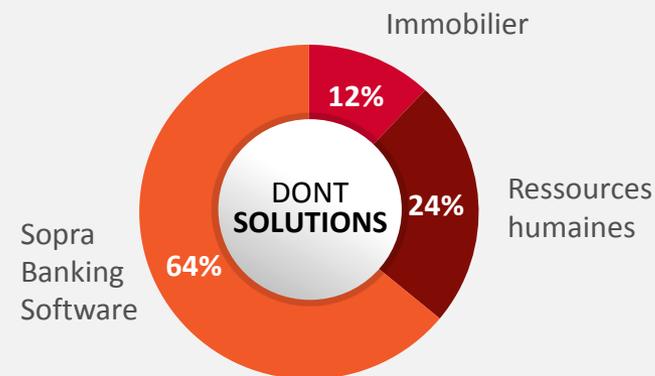
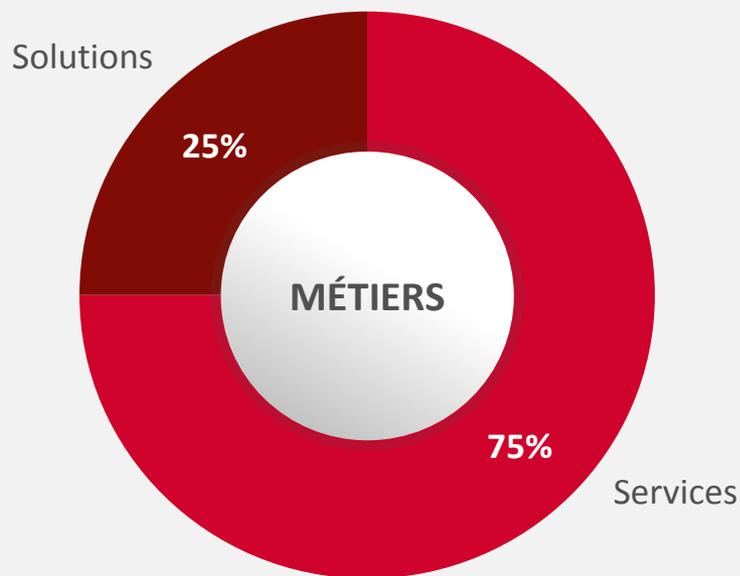
- Croissance et performance au rendez-vous sur l'exercice
- Stratégie M&A ambitieuse et déterminée
- Projet d'entreprise créateur de valeur pour nos
 - Clients
 - Collaborateurs
 - Actionnaires



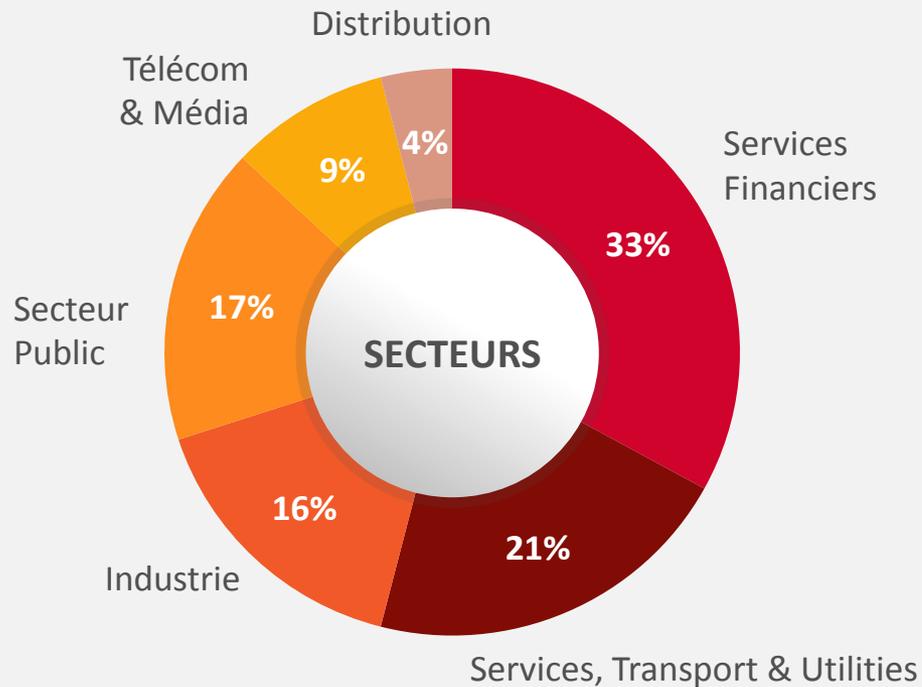
PRESTATION DE QUALITÉ SUR L'EXERCICE 2013



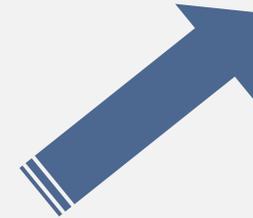
CHIFFRE D'AFFAIRES PAR MÉTIER



CHIFFRE D'AFFAIRES PAR SECTEUR

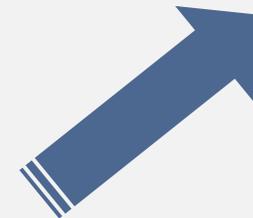


Grands comptes



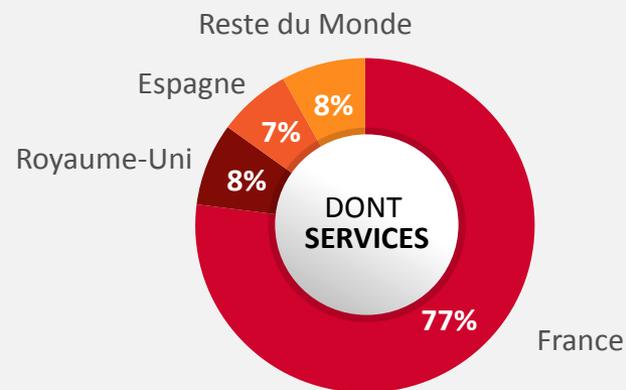
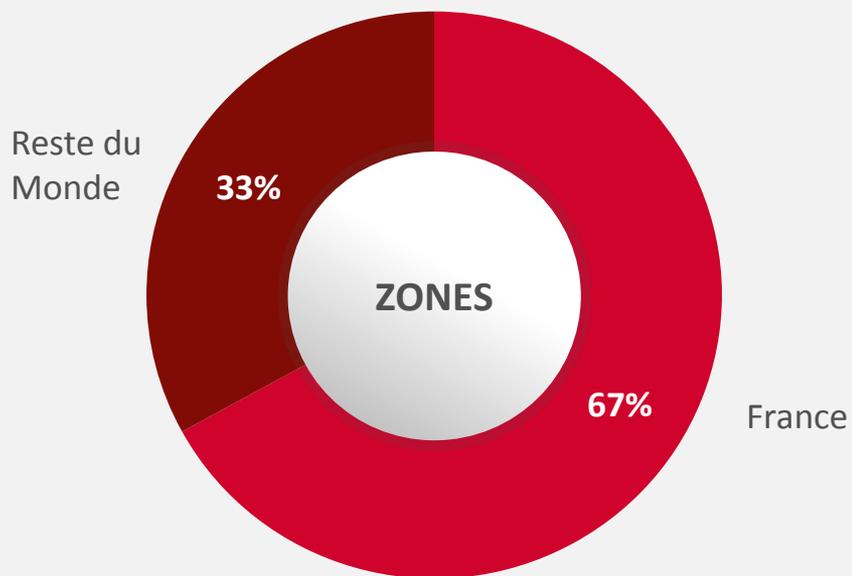
+ 13 % vs 2012

Secteur Public / Défense



+ 18 % vs 2012

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



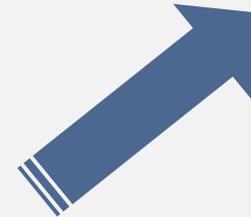
TENDANCES EN 2013

France



+ 4,1 % vs 2012

Europe (hors France)



+ 9,6 % vs 2012

Sopra Banking Software



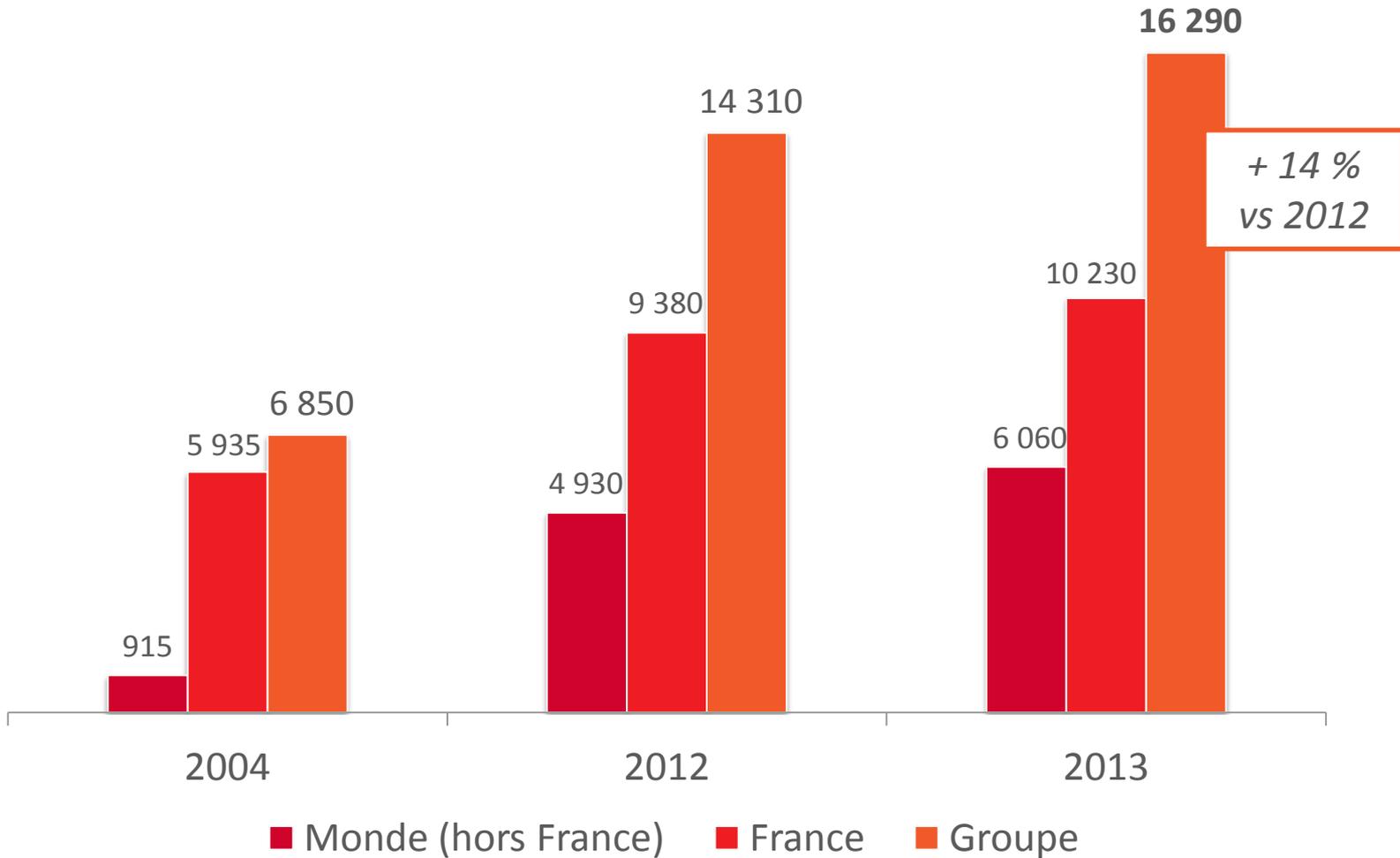
- 0,3 % vs 2012

Top 30 clients



53 % du chiffre d'affaires

CROISSANCE CONSTANTE DES EFFECTIFS



CHIFFRES CLÉS DE L'EXERCICE

Chiffre d'affaires

1 349 M€

+ 132 M€ vs 2012

Croissance organique

+ 4,3 %

Croissance totale + 10,9 %

Résultat opérationnel d'activité

109 M€

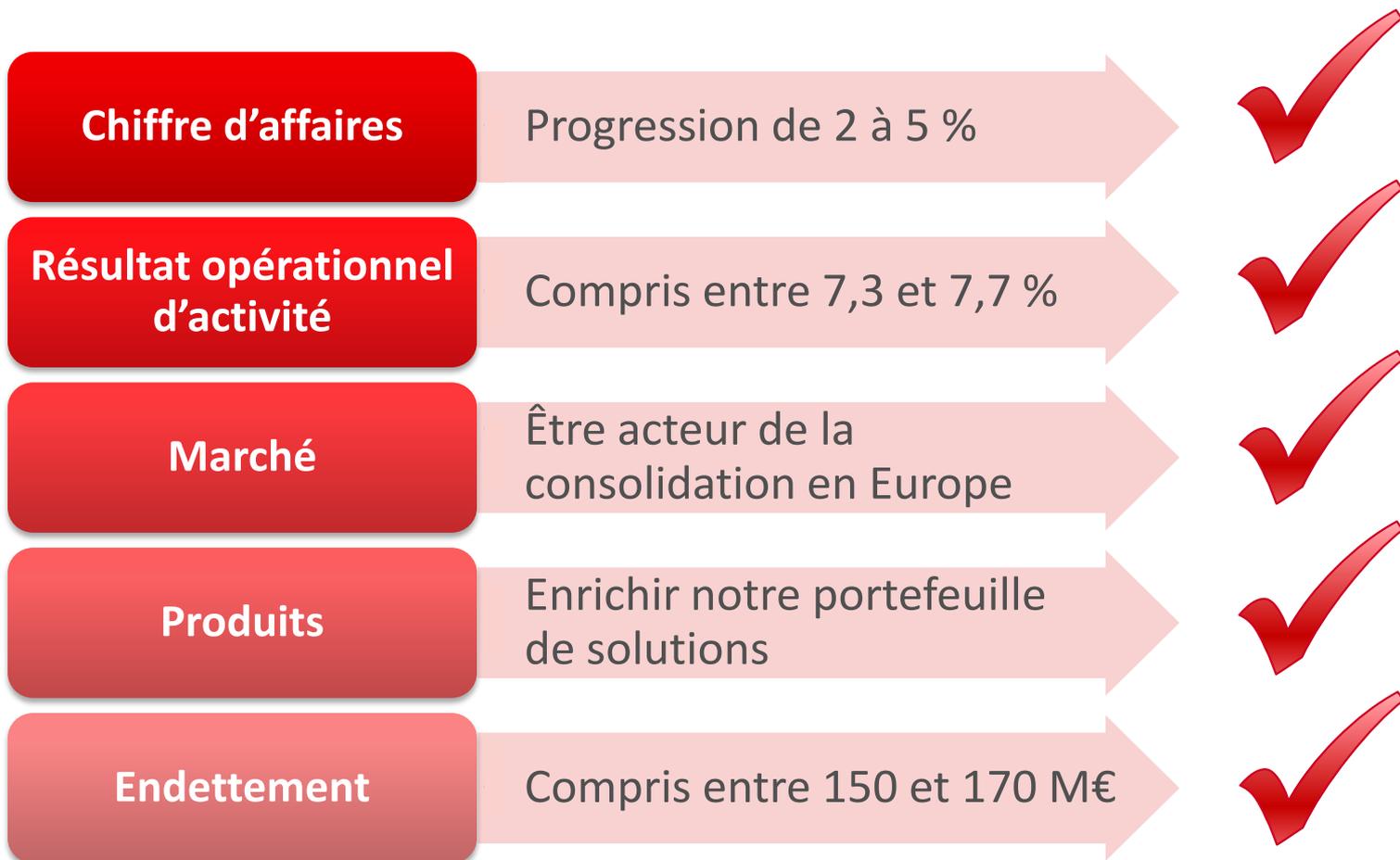
8,1 % du chiffre d'affaires

Résultat net

71 M€

5,3 % du chiffre d'affaires

OBJECTIFS ANNONCÉS ATTEINTS





RÉSULTATS FINANCIERS

François Lefebvre, Directeur Administratif et Financier

RÉSULTATS EN LIGNE AVEC LES OBJECTIFS ANNONCÉS

	2012 (M€)	2013 (M€)	2013 (%)
Chiffre d'affaires	1 216,7	1 349,0	
Résultat opérationnel d'activité	109,6	108,9	8,1%
Résultat opérationnel courant	103,2	101,1	7,5%
Résultat opérationnel (EBIT)	91,3	103,9	7,7%
Résultat net - part du groupe	55,6	71,4	5,3%
BNPA en €	4,67 €	6,00 €	

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL D'ACTIVITÉ

	2012 (M€)	2013 (M€)	2013/2012 (%)
Chiffre d'affaires	1216,7	1349,0	+ 10,9%
Charges de personnel - Collaborateurs	- 811,8	- 911,9	+ 12,3%
Charges de personnel - Extérieurs	- 100,1	- 105,6	+ 5,5%
<i>soit Charges de personnel</i>	- 911,9	- 1017,5	+ 11,6%
Charges d'exploitation	- 178,2	- 201,3	+ 13,0%
Dotations aux amortissements et aux provisions	- 17,0	- 21,3	+ 25,3%
Résultat opérationnel d'activité	109,6	108,9	

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL

	2012 (M€)	2013 (M€)	2013 (%)
Résultat opérationnel d'activité	109,6	108,9	8,1%
Charges liées aux stock-options et PAGA*	- 2,2	- 3,0	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 4,2	- 4,8	
Résultat opérationnel courant	103,2	101,1	7,5%
Autres produits et charges opérationnels	- 11,9	2,8	
Résultat opérationnel	91,3	103,9	7,7%

*PAGA : Plan d'attribution gratuite d'actions

RÉSULTAT NET

	2012 (M€)	2013 (M€)	2013 (%)
Résultat opérationnel	91,3	103,9	7,7%
Coût de l'endettement financier net	- 7,2	- 7,0	
Autres produits et charges financiers	- 1,0	- 1,4	
Charges d'impôt	- 33,6	- 32,5	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	6,1	8,4	
Résultat net	55,6	71,4	5,3%

BILAN

	2012 (M€)	2013 (M€)
Ecart d'acquisition	314,6	317,5
Actifs incorporels affectés	56,5	51,4
Autres immobilisations	45,7	56,7
Titres de participation mis en équivalence	113,8	118,8
Total actifs immobilisés	530,6	544,4
Clients et comptes rattachés (net)	384,3	442,4
Autres actifs et passifs	- 405,6	- 474,3
Actifs et passifs d'exploitation	- 21,3	- 31,9
Actif économique	509,3	512,5
Capitaux propres	305,3	357,9
Endettement financier net	204,0	154,6
Capitaux investis	509,3	512,5

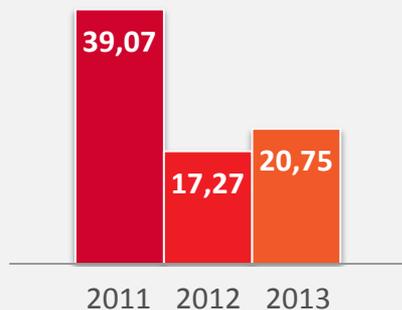
VARIATION DE L'ENDETTEMENT

	2012 (M€)	2013 (M€)
Endettement net en début d'exercice (A)	46,4	204,0
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	112,2	93,6
Impôt versé	- 41,8	- 36,8
Variation du besoin en fonds de roulement	- 8,6	- 1,7
Flux net de trésorerie généré par l'activité	61,8	55,2
Variation liée aux opérations d'investissement	- 7,7	- 20,9
Intérêts financiers nets versés	- 6,8	- 6,9
Flux net de trésorerie disponible	47,3	27,4
Incidence des variations de périmètre	- 182,4	41,0
Investissements financiers	- 0,1	- 0,9
Dividendes	- 22,6	- 20,2
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	1,3	1,9
Augmentations de capital en numéraire	0,0	1,4
Autres variations	0,2	- 0,5
Variation nette totale de l'exercice (B)	- 156,3	50,1
Incidence des variations de taux de change (C)	- 1,3	- 0,7
Endettement net en fin exercice (A-B-C)	204,0	154,6

COVENANTS BANCAIRES

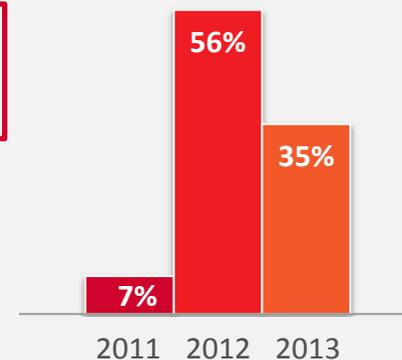
ROP / Coût d'endettement net

Doit être
> 5



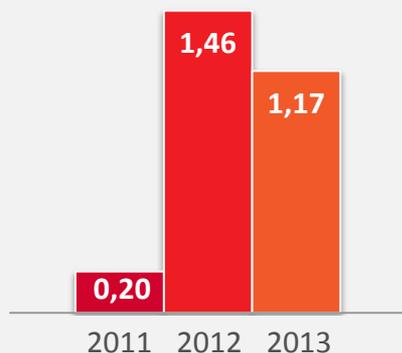
Endettement net / Capitaux propres

Doit être
< 100%



Endettement net / EBE

Doit être
< 3



L'endettement financier net est retraité de la participation des salariés (29,8 M€) pour le calcul des covenants bancaires



MARCHÉ, STRATÉGIE & OBJECTIFS

Pascal Leroy, Directeur Général

UN MARCHÉ IT EN ÉVOLUTION RAPIDE ET STRUCTURANTE

- **3 grands enjeux** pour nos clients
 - La qualité du service et la maîtrise des coûts sur les systèmes existants
 - Le développement et l'innovation pour accompagner la croissance
 - L'externalisation, « on demand » ou « as a service » pour optimiser la compétitivité



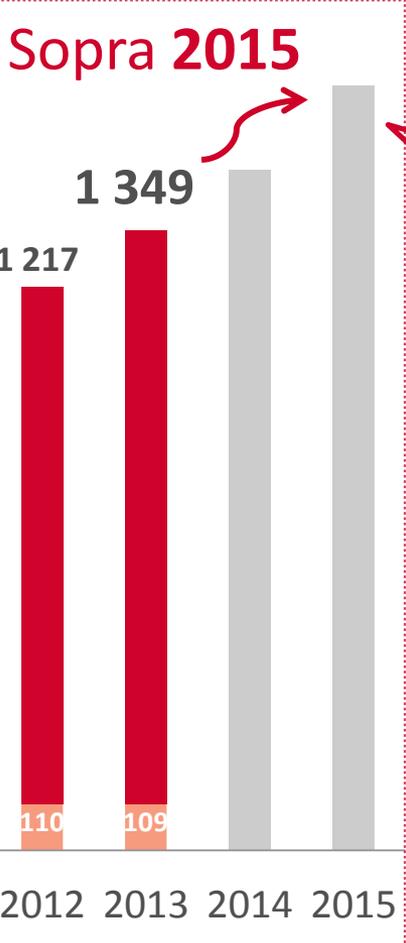
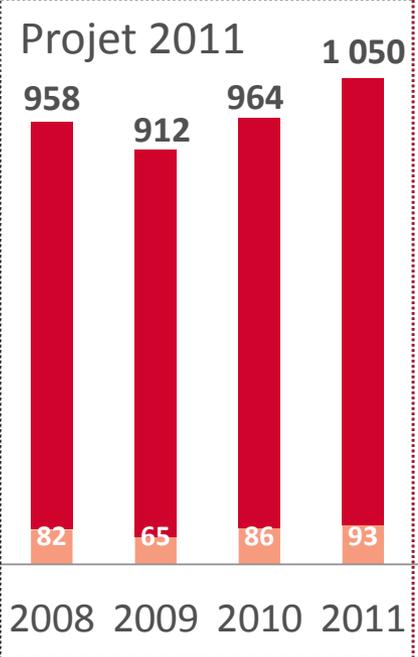
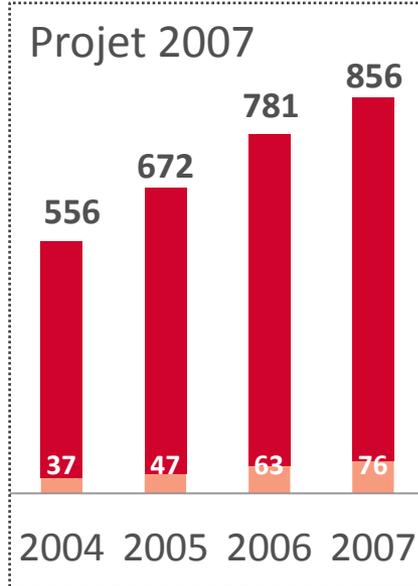
SOPRA EN ROUTE POUR 2015

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



OBJECTIFS 2015

- CA entre 1,5 et 2 Mds € (35 à 40 % hors France)
- Marge op. d'activité \approx 10 %

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

NOS 4 GRANDS AXES STRATÉGIQUES

*Servir les enjeux
« métier » et de
compétitivité de
nos clients*



**Montée en
valeur**

Europe



*Accélérer le
développement
européen autour d'une
culture de Groupe
renforcée*

*Renforcer notre
positionnement
d'éditeur*



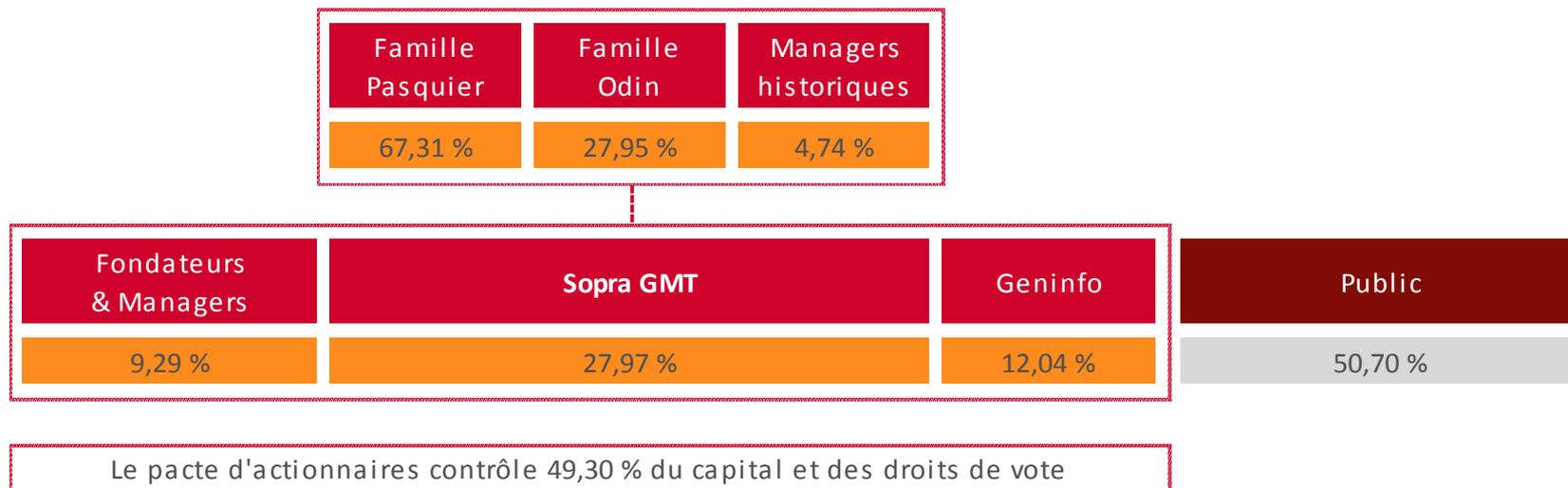
**Edition de
solutions**

**Innovation
& Offres**



*Proposer à nos clients
les meilleurs usages
des technologies*

STRUCTURE CAPITALISTIQUE



Sopra GMT, garant du projet indépendant du Groupe Sopra

OBJECTIFS & AMBITIONS POUR L'EXERCICE 2014

- Objectifs
 - Croissance organique comprise entre 3 % et 5 %
 - Amélioration de la marge opérationnelle d'activité
 - Dette nette en fin d'exercice comprise entre 110 et 130 M€
- Ambitions
 - Poursuite d'une stratégie dynamique de croissance externe
 - Transformation continue de notre *business model* permettant de faire face aux enjeux de demain



ANNEXES

PERFORMANCE PAR DIVISION

	Marge 2012 (%)	Marge 2013 (%)	CA 2013 (M€)	Croissance organique (%)
France	8,6%	8,3%	828,0	+ 4,1 %
Royaume-Uni	6,5%	7,4%	83,9	+ 1,8 %
Espagne	6,1%	6,2%	75,9	+ 1,5 %
Italie	2,8%	3,9%	44,0	+ 12,2 %
Belgique	2,7%	2,9%	13,7	+ 24,5 %
Suisse	12,4%	10,4%	10,6	- 3,6 %
Allemagne	6,7%	- 7,7%	19,5	NS
Total Europe (hors France)	5,9%	5,1%	247,6	+ 9,6 %
Sopra Banking Software	14,4%	10,9%	217,3	- 0,3 %
HR Access	-	7,7%	56,1	+ 2,4 %
Total Groupe	9,0%	8,1%	1 349,0	+ 4,3 %

COMPTE DE RÉSULTAT

	2012 (M€)	2013 (M€)
Chiffre d'affaires	1 216,7	1 349,0
Charges de personnel - Collaborateurs	- 811,8	- 911,9
Charges de personnel - Extérieurs	- 100,1	- 105,6
Charges d'exploitation	- 178,2	- 201,3
Dotations aux amortissements et aux provisions	- 17,0	- 21,3
Résultat opérationnel d'activité	109,6	108,9
Charges liées aux stock-options et PAGA*	- 2,2	- 3,0
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 4,2	- 4,8
Résultat opérationnel courant	103,2	101,1
Autres produits et charges opérationnels	- 11,9	2,8
Résultat opérationnel	91,3	103,9
Coût de l'endettement financier net	- 7,2	- 7,0
Autres produits et charges financiers	- 1,0	- 1,4
Charges d'impôt	- 33,6	- 32,5
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	6,1	8,4
Résultat net	55,6	71,4

*PAGA : Plan d'attribution gratuite d'actions

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	2012 (M€)	2013 (M€)
Capitaux propres en début de période	273,9	305,3
Résultat de l'exercice - part du Groupe	55,6	71,4
Distribution en numéraire (ordinaire)	- 22,6	- 20,2
Augmentation de capital : levées d'options	0,0	1,4
Acquisition ou cession d'actions propres	0,7	0,1
Paiement fondés sur des actions	1,6	4,1
Ecart actuariels	- 2,2	0,7
Variation des instruments financiers	- 1,2	0,4
Ecart de conversion	0,1	- 5,4
Autres mouvements	- 0,6	0,1
Capitaux propres en fin de période	305,3	357,9

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 communiqué de presse est diffusé, publié ou distribué devraient s'informer de telles restrictions et s'y conformer.*

CONTACTS

Équipe de Communication Financière

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
Direction de la Communication Financière
9 bis, rue de Presbourg -75116 Paris

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