Talented Together

PRÉSENTATION DES RÉSULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2014

Paris, 25 juillet 2014

sopra

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 2013 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 29 avril 2014 (notamment aux pages 55 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.*

AGENDA

1) Faits Marquants
2) Résultats financiers
3) Marché, stratégie & objectifs

FAITS MARQUANTS

Vincent Paris, Directeur Général

sopra

FAITS MARQUANTS DU 1ER SEMESTRE

PERFORMANCE DU GROUPE

Croissance et profitabilité au rendez-vous

CONSEIL & SERVICES

Gain de parts de marché en Europe

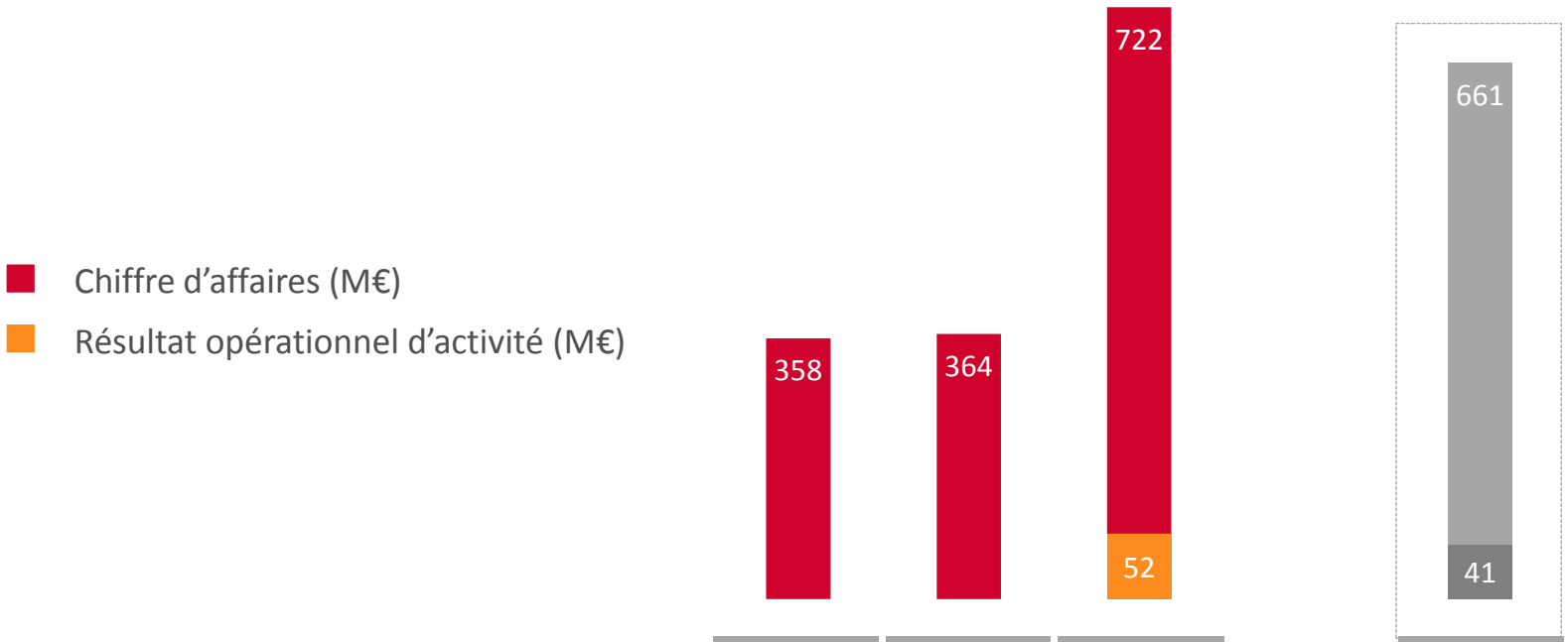
SOLUTIONS

Montée en puissance de la stratégie dédiée aux solutions
-Sopra Banking Software
-Solutions RH

SOPRA - STERIA

Rapprochement Sopra – Steria en bonne voie

CROISSANCE ET PROFITABILITÉ AU RENDEZ-VOUS



	T1	T2	S1 2014	S1 2013
Croissance totale	+ 11,5 %	+ 7,1 %	+ 9,3 %	+ 12,1 %
Croissance organique	+ 4,4 %	+ 4,7 %	+ 4,5 %	+ 4,9 %
Marge opérationnelle d'activité			7,2 %	6,2 %

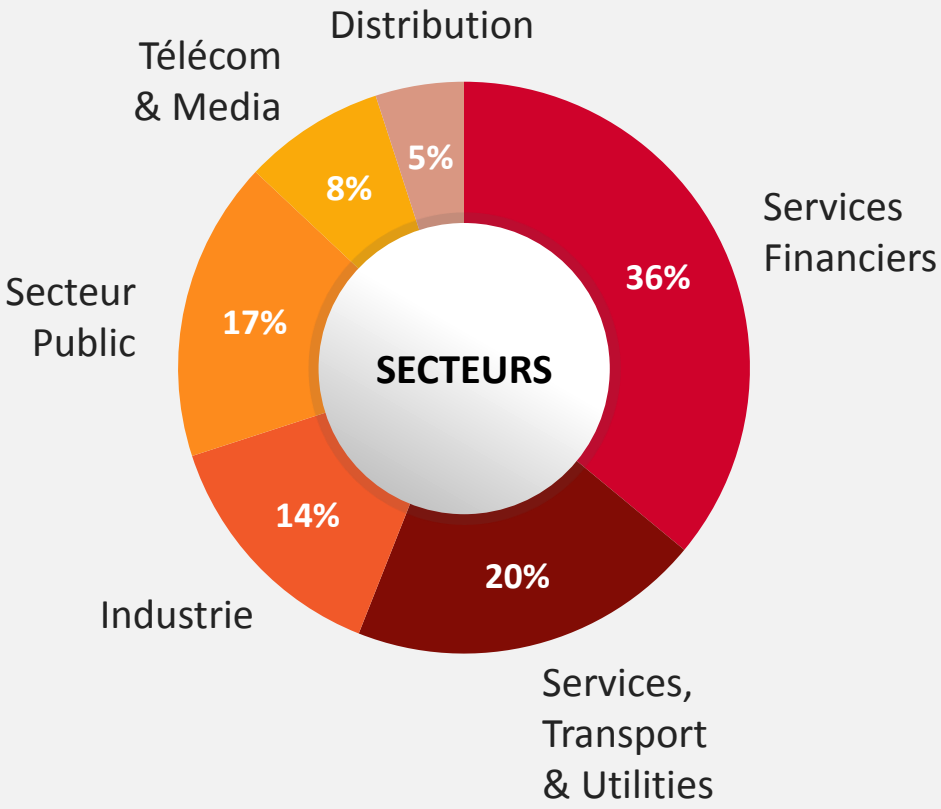
PERFORMANCE PAR DIRECTION

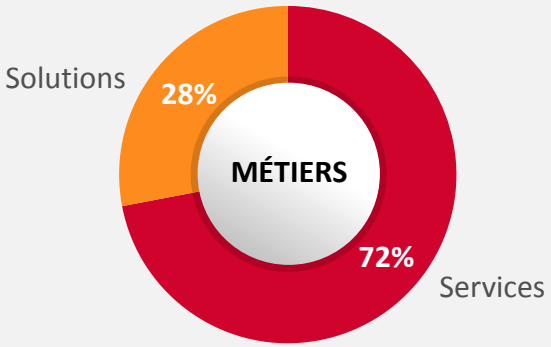
	MOA S1 2013 (%)	MOA S1 2014 (%)	CA S1 2014 (M€)	Croissance organique (%)
France	7,5%	8,3%	393,3	+ 2,5 %
Europe (hors France)	2,8%	2,1%	129,9	+ 4,4 %
Sopra Banking Software	9,7%	6,1%	120,7	+ 1,6 %
Autres Solutions	- 2,2%	12,0%	78,4	+ 22,3 %
Groupe	6,2%	7,2%	722,3	+ 4,5 %

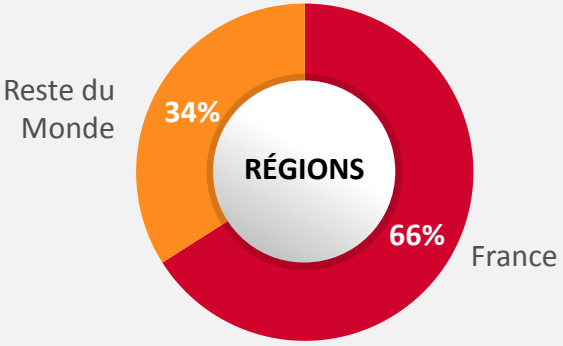
sopra

RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES GROUPE

722 M€ AU S1 2014



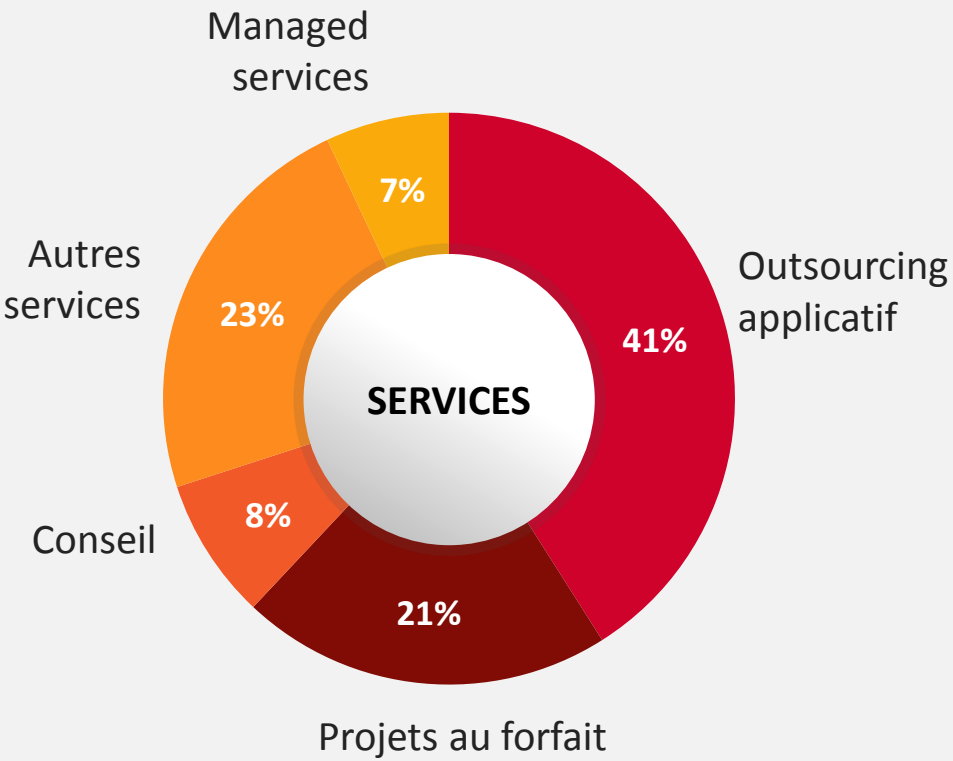




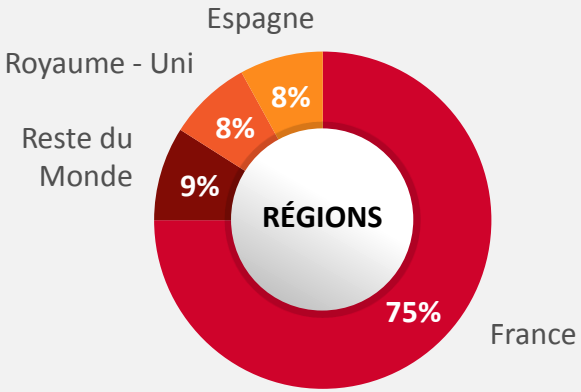
sopra

RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES SERVICES

523 M€ AU S1 2014 (72% DU CHIFFRE D'AFFAIRES)

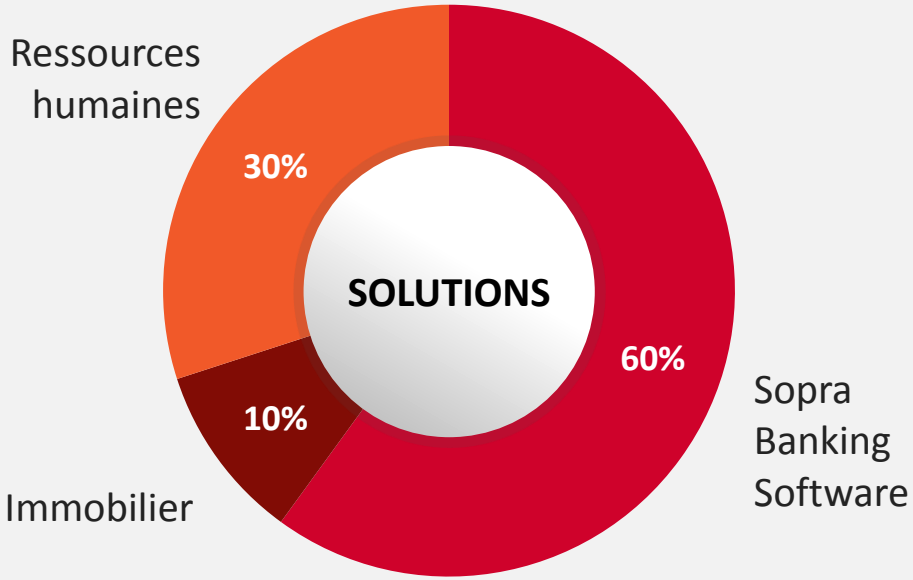


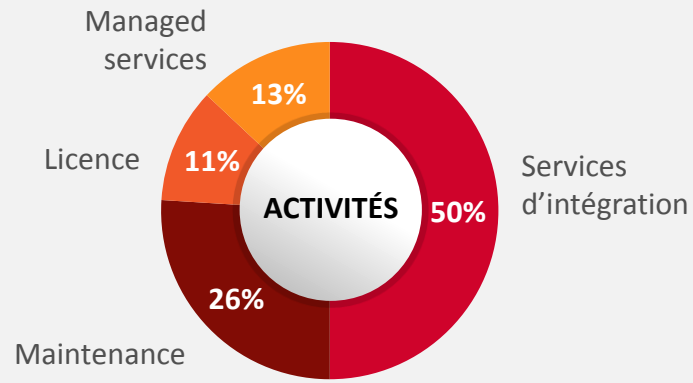
TOP 30 CLIENTS (51% DU CHIFFRE D'AFFAIRES)

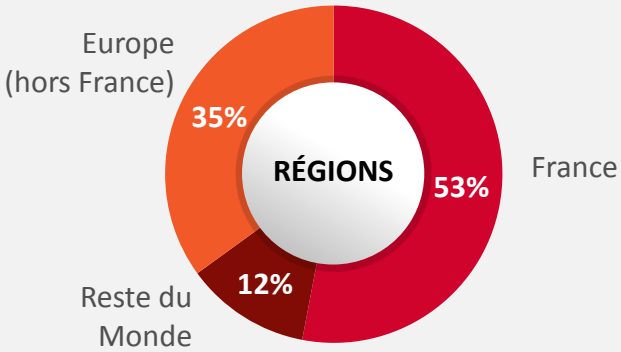


RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES SOLUTIONS

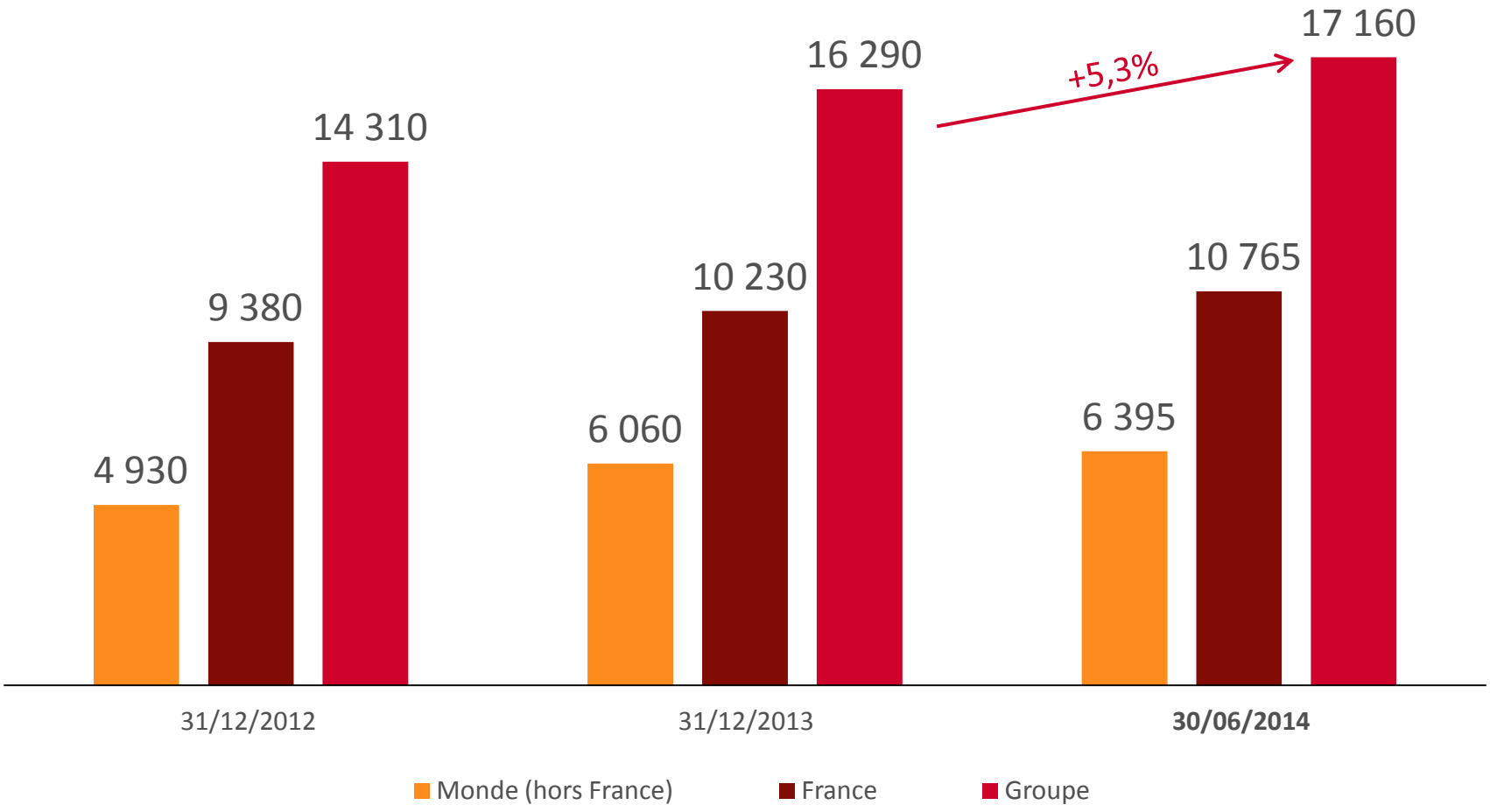
199 M€ AU S1 2014 (28% DU CHIFFRE D'AFFAIRES)







CROISSANCE CONSTANTE DES EFFECTIFS



CHIFFRES CLÉS DU SEMESTRE

Chiffre d'affaires

722 M€

+ 61 M€ vs S1 2013

Croissance organique

+ 4,5 %

Croissance totale + 9,3 %

Résultat opérationnel d'activité

52 M€

7,2 % du chiffre d'affaires

Résultat net

22 M€

3,1 % du chiffre d'affaires

sopra

RÉSULTATS FINANCIERS

François Lefebvre, Directeur Administratif et Financier

sopra

COMPTE DE RÉSULTAT

	S1 2013 (M€)	S1 2014 (M€)	S1 2014 (%)	Variation (%)
Chiffre d'affaires	661,0	722,3		+ 9,3%
Charges de personnel - Collaborateurs	- 455,4	- 498,8		+ 7,6%
Charges de personnel - Extérieurs	- 53,1	- 48,3		
Charges d'exploitation	- 101,2	- 112,7		
Dotations aux amortissements et aux provisions	- 10,0	- 10,3		
Résultat opérationnel d'activité	41,3	52,2	7,2%	
Charges liées aux stock-options et PAGA*	- 1,4	- 1,4		
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 2,4	- 2,4		
Résultat opérationnel courant	37,5	48,4	6,7%	
Autres produits et charges opérationnels	26,1	- 7,8		
Résultat opérationnel	63,6	40,6	5,6%	
Coût de l'endettement financier net	- 2,4	- 3,2		
Autres produits et charges financiers	-	- 1,4		
Charges d'impôt	- 13,4	- 14,3		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2,4	0,5		
Résultat net	50,2	22,2	3,1%	

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

sopra

VARIATION DE L'ENDETTEMENT

	S1 2013 (M€)	S1 2014 (M€)
Endettement net en début de période (A)	- 204,1	- 154,6
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	39,9	52,9
Impôt versé	- 15,4	- 13,5
Variation du besoin en fonds de roulement	- 50,9	- 49,4
Flux net de trésorerie généré par l'activité	- 26,4	- 10,0
Variation liée aux opérations d'investissement	- 8,3	- 11,0
Intérêts financiers nets versés	- 2,4	- 3,2
Flux net de trésorerie disponible	- 37,1	- 24,2
Incidence des variations de périmètre	44,2	- 20,3
Investissements financiers	- 0,9	-
Dividendes	- 20,2	-
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	1,9	2,1
Augmentations de capital en numéraire	0,1	-
Autres variations	0,5	- 1,1
Variation nette totale de l'exercice (B)	- 11,6	- 43,5
Incidence des variations de taux de change (C)	- 0,6	- 0,8
Endettement net en fin de période (A+B+C)	- 216,2	- 197,3

sopra

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	S1 2014 (M€)
Capitaux propres en début de période	357,9
Résultat net - part du Groupe	22,2
Distribution en numéraire (ordinaire)	- 22,6
Acquisition ou cession d'actions propres	- 0,6
Paiement fondés sur des actions	2,1
Ecarts actuariels	- 2,3
Variation des instruments financiers	0,3
Ecarts de conversion	4,5
Autres mouvements	0,2
Capitaux propres en fin de période	361,7

sopra

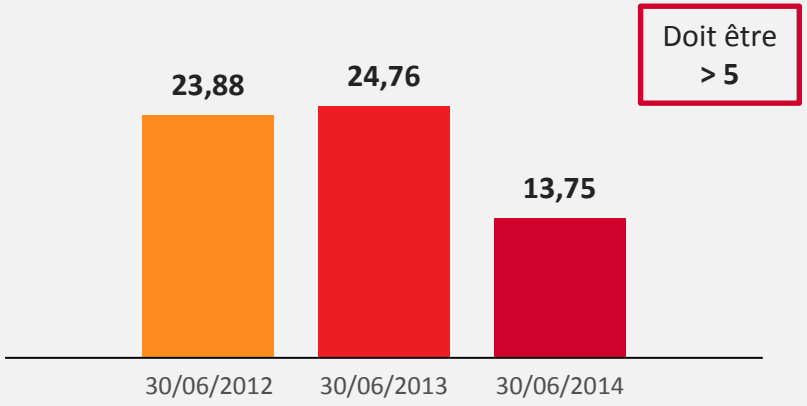
BILAN ÉCONOMIQUE

	31/12 2013 (M€)	30/06 2014 (M€)
Ecarts d'acquisition	317,5	344,0
Actifs incorporels affectés	51,4	49,1
Autres immobilisations	56,7	61,5
Titres de participation mis en équivalence	118,8	117,5
Total actifs immobilisés	544,4	572,1
Clients et comptes rattachés (net)	442,4	461,2
Autres actifs et passifs	- 474,3	- 474,3
Actifs et passifs d'exploitation	- 31,9	- 13,1
Actif économique	512,5	559,0
Capitaux propres	357,9	361,7
Endettement financier net	154,6	197,3
Capitaux investis	512,5	559,0

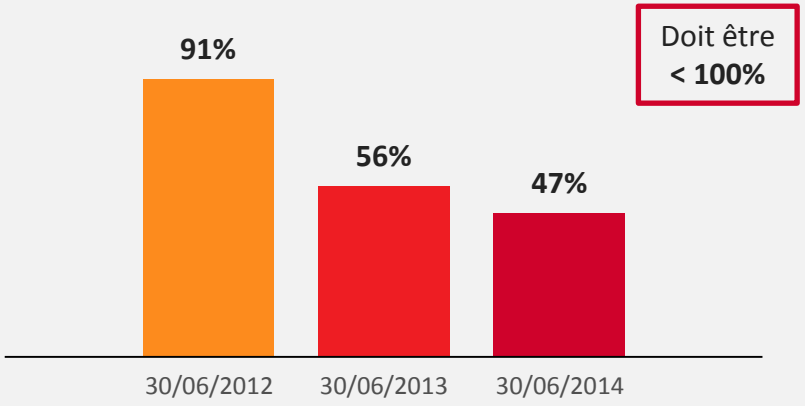
sopra

COVENANTS BANCAIRES AU 30 JUIN

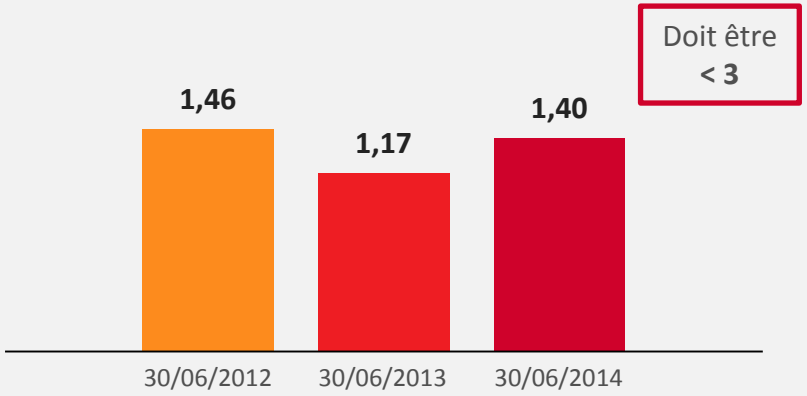
ROP/ Coût d'endettement net



Endettement net / Capitaux propres



Endettement net / EBE



L'endettement financier net est retraité de la participation des salariés (27,1 M€) pour le calcul des covenants bancaires

sopra

MARCHÉ, STRATÉGIE & OBJECTIFS

Vincent Paris, Directeur Général

sopra

RÉPONDRE À UN MARCHÉ EN FORTE ÉVOLUTION

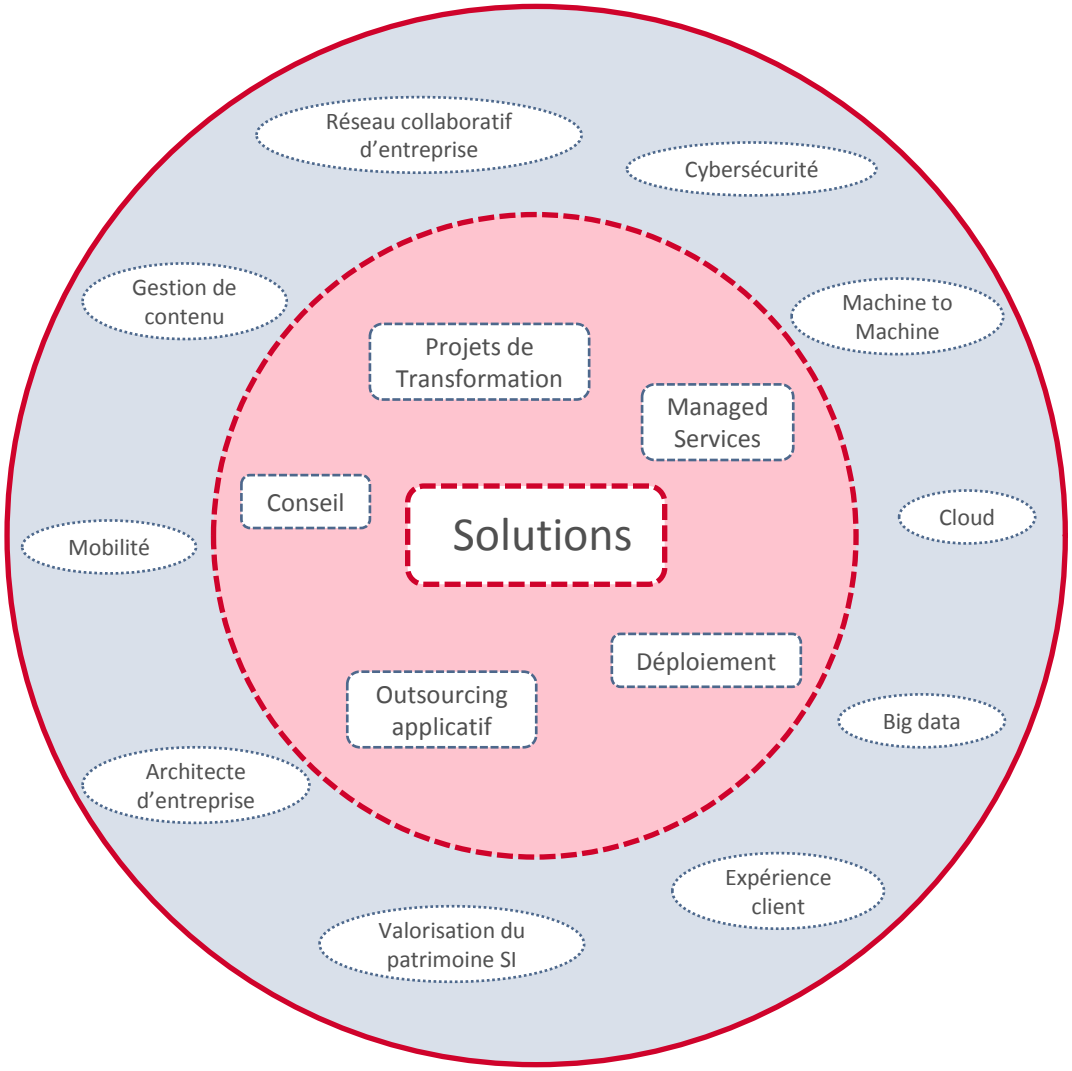
- La numérisation transforme l'économie
  - Désintermédiation des clients
  - Personnalisation de l'information
  - Transformation de la chaîne de valeur de nos clients (Mobilité, Machine to Machine)
- Les avancées technologiques et les nouveaux usages génèrent de grands enjeux pour nos clients
  - Maîtriser la qualité et les coûts sur les systèmes existants
  - Développer et innover pour accompagner la croissance et la compétitivité
  - Augmenter la réactivité et réduire le Time to Market

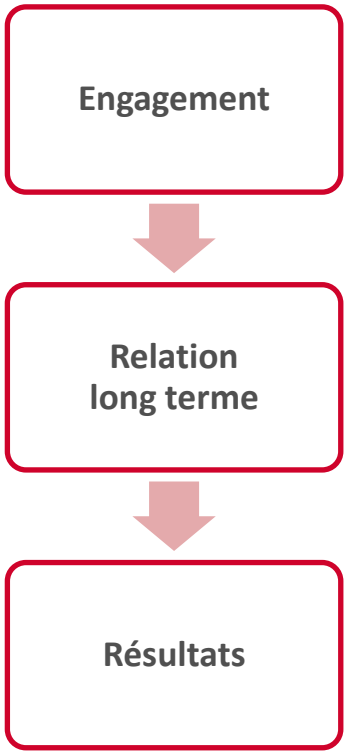
Software & Solutions w/ value-added Services

Global Outsourcing

sopra

UNE APPROCHE DE PLUS EN PLUS GLOBALE





sopra

OBJECTIFS & AMBITIONS POUR L'EXERCICE 2014

- Les ambitions du projet « stand-alone » sont intactes
- Objectifs
  - Croissance organique comprise entre 3 % et 5 %
  - Amélioration de la marge opérationnelle d'activité
  - Dette nette en fin d'exercice comprise entre 130 et 160 M€
- Le rapprochement Sopra Steria amplifie les opportunités

sopra

QUESTIONS - RÉPONSES

sopra

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