PRÉSENTATION DES RÉSULTATS ANNUELS 2018

Paris, 22 février 2019

*Réussir la transformation. Ensemble.

Delivering Transformation. Together.*

sopra steria

AVERTISSEMENT

Cette présentation contient des informations de nature prévisionnelle auxquelles sont associés des risques et des incertitudes concernant la croissance et les résultats financiers 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. Des informations plus détaillées sur les risques potentiels pouvant affecter les résultats financiers du Groupe sont disponibles dans le Document de référence 2017 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 13 avril 2018 (notamment aux pages 35 et suivantes). Sopra Steria ne prend aucun engagement s'agissant de la mise à jour de l'information de nature prévisionnelle contenue dans ce document au-delà de ce qui est prescrit par la réglementation en vigueur. 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 2018**
2. **Situation opérationnelle 2018 par pôle**
3. **Résultats financiers 2018**
4. **Rappel de la stratégie**
5. **Objectifs 2019**
6. **Séance de questions / réponses**
7. **Annexes**

FAITS MARQUANTS 2018

Vincent PARIS – Directeur Général

2018, ANNÉE DE TRANSITION…

UNE SITUATION DE SURCHAUFFE, DES MESURES POUR RENFORCER LE GROUPE

- Situation de surchauffe ayant provoqué des difficultés de production
  - Croissance interne
  - Acquisitions
  - Transformations engagées dans toutes les entités
- Revenu de licences inférieur aux prévisions

→ Investissements pour renforcer le modèle

- Structure renforcée
- Outillage interne
- Poursuite de la transformation dans chaque entité

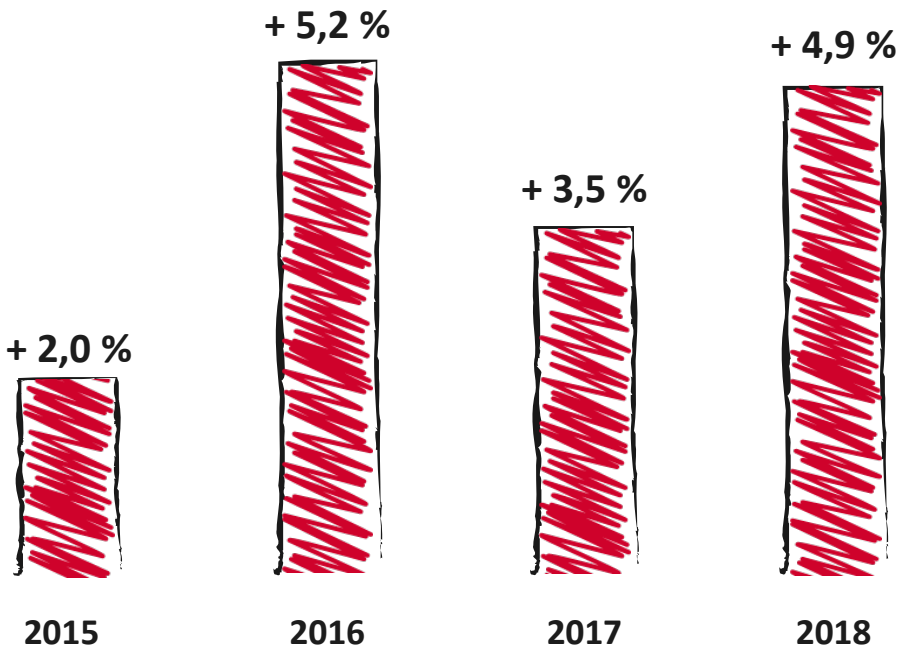
→ Renforcement de la gouvernance

...ET ANNÉE D'AVANCÉES DANS LA CONSTRUCTION DU PROJET

- Forte croissance de l'activité
- Amélioration structurelle de la génération de trésorerie
- Poursuite de la montée en valeur
- 1ers signes encourageants au Royaume-Uni
- Avancées majeures pour les produits de Sopra Banking Software
- Politique de croissance durable récompensée

FORTE CROISSANCE

CROISSANCE ORGANIQUE DU CHIFFRE D'AFFAIRES DE 4,9 % EN 2018



T4 2018 : + 5,5%

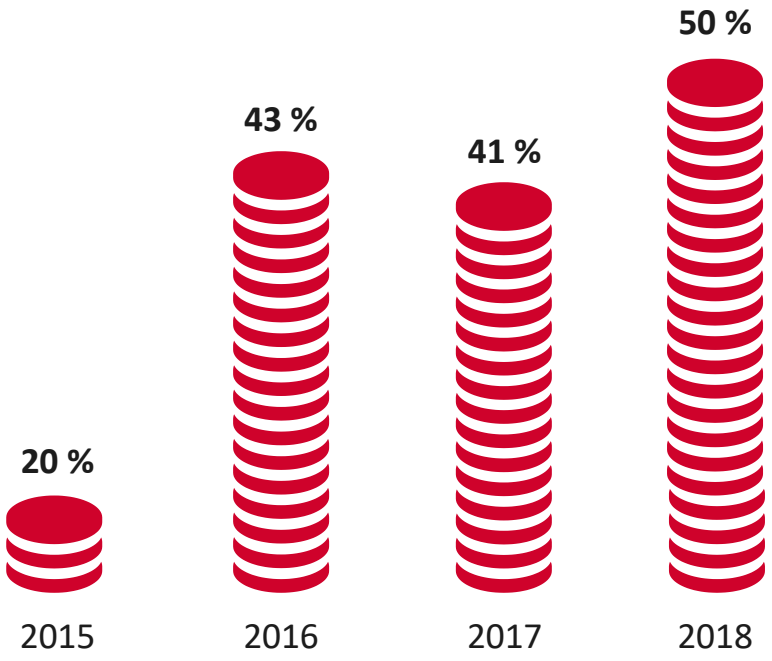
Moyenne annuelle sur 15 ans : + 5,5 %

(2004 - 2018)

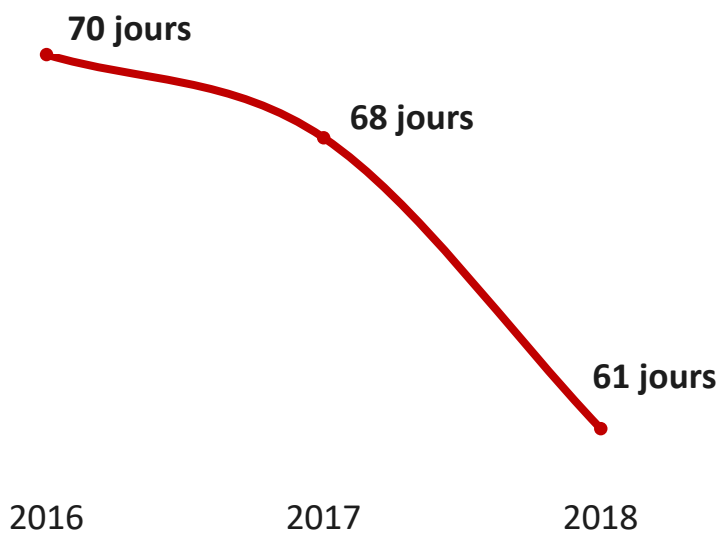
AMÉLIORATION STRUCTURELLE DE LA GÉNÉRATION DE TRÉSORERIE

Taux de transformation du résultat en trésorerie

FCF[1] / ROA[2]



***Days Sales Outstanding* (*DSO*[3])**



Notes :

(1) Flux net de trésorerie disponible hors cession de créances et retraité des éléments non récurrents

(2) Résultat Opérationnel d'Activité

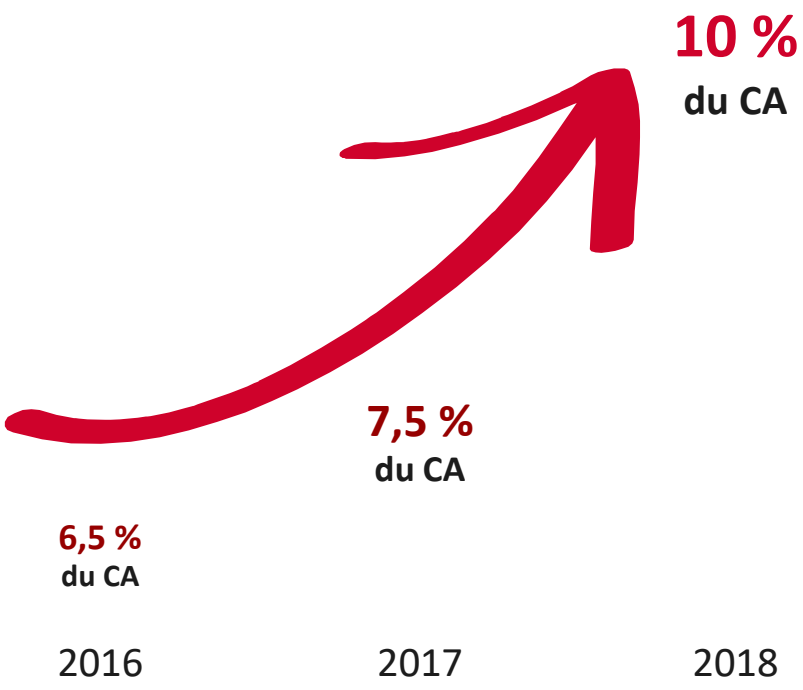
(3) Délai moyen de règlement des comptes client

POURSUITE DE LA MONTÉE EN VALEUR

LE CONSEIL REPRÉSENTE, EN 2018, 10 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES GROUPE

ACTIVITÉ CONSEIL

En % du chiffre d'affaires Groupe

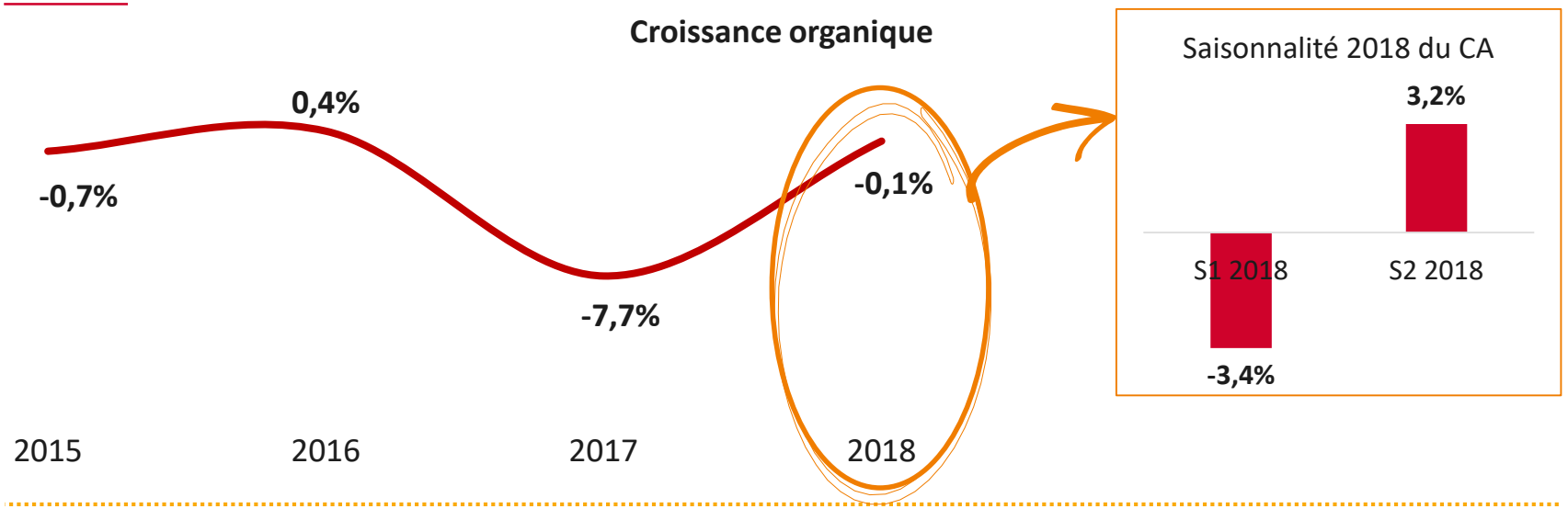


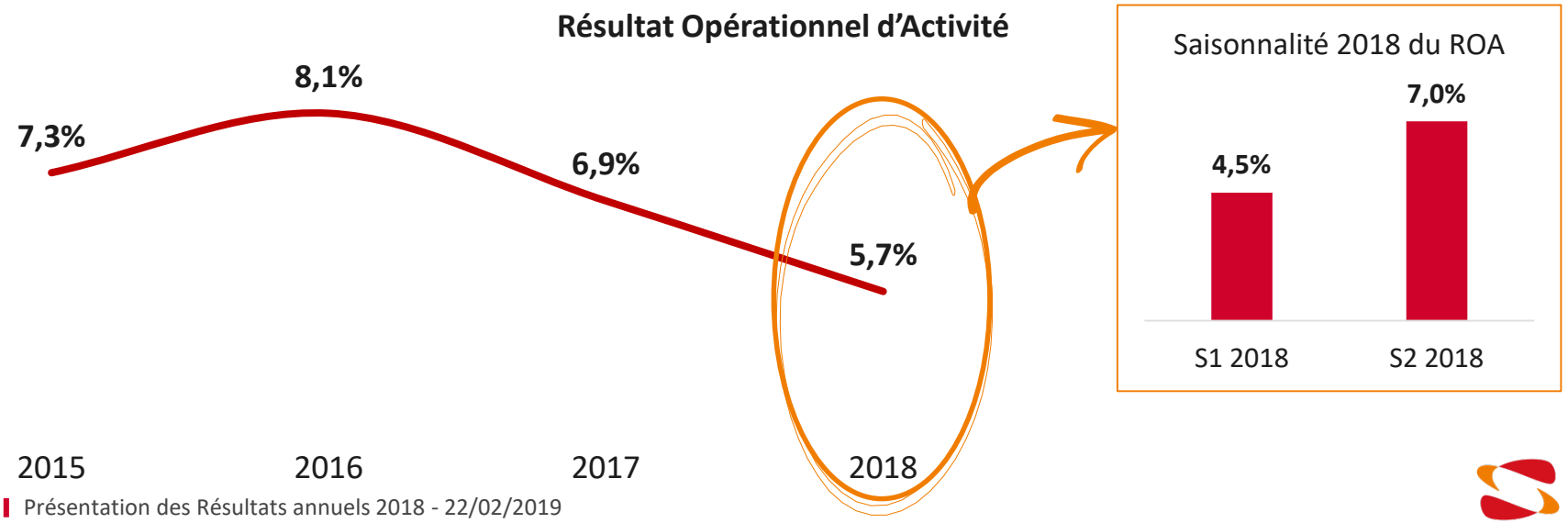
Bilan 2018

- 2 950 consultants dans le Groupe (+23% vs 2017)
- Lancement réussi de l'activité de Conseil au Royaume-Uni (200+ consultants fin 2018)
- Hausse du conseil *upstream* (Conseil en stratégie opération-nelle et digitale)

1ERS SIGNES ENCOURAGEANTS AU ROYAUME-UNI

2ÈME SEMESTRE EN AMÉLIORATION PAR RAPPORT AU 1ER SEMESTRE





DES AVANCÉES MAJEURES DANS LA CONSTRUCTION DU PROJET DE SOPRA BANKING SOFTWARE

SOPRA BANKING PLATFORM

Dernier composant, Tenue de compte Entreprise, livré à La Banque Postale

DXP

1ers succès pour la *Digital experience Platform* (DxP), sur l'*open banking*

Cassiopae a Sopra Banking Software company & APAK a Sopra Banking Software company

Position mondiale sans équivalence en *Asset Finance*

- Dongfeng Nissan Auto Finance en Chine
- Bank of Oklahoma aux USA

Mises en production démontrant la capacité à mener à bien de grands projets de transformation dans le monde financier

SOPRA BANKING PLATFORM

AMPLITUDE up

- *Transactis*
- Argenta
- *Attijariwafa Bank*
- *KCB Bank*

Cassiopae a Sopra Banking Software company

- Inter-American Development Bank (IDB)

UNE POLITIQUE DE CROISSANCE DURABLE RÉCOMPENSÉE

DEUX RÉCOMPENSES-CLÉS OBTENUES DÉBUT 2019

Social

Promotion de l'égalité des chances et employabilité

Éthique et Valeurs

Transparence, équité et loyauté avec l'ensemble de nos parties prenantes

Sociétal

Dialogue avec les parties prenantes et programmes de solidarité

Environnement

Maitrise de l'impact environnemental de nos activités

Actualité

CDP Climate change

Janvier 2019 : Sopra Steria classé dans la catégorie A pour sa performance environnementale

EcoVadis

Janvier 2019 : Sopra Steria obtient le niveau Gold avancé pour sa performance en matière de Responsabilité d'Entreprise

Focus sur les fondements de notre performance environnementale

- Objectif de réduction des GES(1) par collaborateur, approuvé par le SBTI(2) : -43% entre 2015 et 2025 (déjà -23% réalisé entre 2015 et 2017)
- Carbon Neutral® sur les déplacements professionnels, les bureaux et data centers du groupe

Notes :

(1) Gaz à Effet de Serre sur les déplacements professionnels, bureaux et data centers

(2) Science Based Targets initiative

SITUATION OPÉRATIONNELLE 2018 PAR PÔLE

Vincent PARIS – Directeur Général

CHIFFRES CLÉS
EXERCICE 2018

Chiffre d'affaires

4 095,3 M€

soit une croissance organique* de 4,9 %
une croissance à change constants de 7,4 %
une croissance totale de 6,9 %

Résultat opérationnel d'activité

307,9 M€

soit 7,5 % du chiffre d'affaires
(8,6% en 2017)

Résultat net – Part du Groupe

125,1 M€

Intégrant un taux d'impôt de 39,6 % du fait d'éléments non récurrents pour environ 15 M€
taux de marge nette de 3,1 % *vs 4,5% en 2017)*

Flux net de trésorerie disponible

173,1 M€

Vs 111,4M€ en 2017
Flux calculé hors cession de créances commerciales déconsolidante

Dette financière nette

620,9 M€

représentant ***1,68x*** *l'EBITDA 12 mois glissant*

Déficit net d'impôt des fonds de pensions UK

122,5 M€

vs. 167 M€ au 31/12/2017
soit une diminution de ***44,9 M€***

** Les indicateurs alternatifs de performance sont définis en page 58 de cette présentation*

PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE PAR PÔLE

	Chiffre d'affaires			Résultat opérationnel d'activité	
	2018 IFRS 15 **(M€)**	**2017 Retraité*** **(M€)**	**Croissance organique (%)**	**2018** IFRS 15 **(% du CA)**	**2017** IFRS 15 **(% du CA)**
France	1 699,5	1 623,5	+ 4,7%	9,1%	8,6%
Royaume-Uni	783,1	784,1	- 0,1%	5,7%	6,9%
Autre Europe	997,1	871,7	+ 14,4%	8,1%	8,1%
Sopra Banking Software	373,7	387,7	- 3,6%	-3,6%	9,5%
Autres Solutions	241,8	235,5	+ 2,7%	16,7%	14,9%
Total	4 095,3	3 902,5	+ 4,9%	7,5%	8,6%

** Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2018 et après application de la norme IFRS 15*

FRANCE

UNE SOLIDE PERFORMANCE

France	2018 IFRS 15 (M€)	2018 IFRS 15 (% du CA)	2017 IFRS 15 (M€)	2017 IFRS 15 (% du CA)
Chiffre d'affaires	1 699,5		1 597,7	
Croissance organique (%)	*+ 4,7%*			
Résultat opérationnel d'activité	155,4	9,1%	138,1	8,6%
Résultat opérationnel courant	139,2	8,2%	123,8	7,8%
Résultat opérationnel	131,8	7,8%	111,4	7,0%

- Forte croissance organique de 4,7%
  - Activité de Conseil > +14%
  - Cybersécurité > +30%
  - Retour à la croissance de la gestion d'infrastructures informatiques
- Bonne performance opérationnelle
- Poursuite des investissements sur le digital et la montée en valeur

ROYAUME-UNI (RU)

1ERS SIGNES ENCOURAGEANTS DANS LE CADRE DE LA TRANSFORMATION

Royaume-Uni	2018 IFRS 15 (M€)	2018 IFRS 15 (% du CA)	2017 IFRS 15 (M€)	2017 IFRS 15 (% du CA)
Chiffre d'affaires	783,1		791,5	
Croissance organique (%)	*- 0,1%*			
Résultat opérationnel d'activité	45,0	5,7%	54,7	6,9%
Résultat opérationnel courant	32,6	4,2%	42,7	5,4%
Résultat opérationnel	18,7	2,4%	38,9	4,9%

- Fin du cycle de décroissance du chiffre d'affaires et amélioration du résultat opérationnel d'activité au 2ème semestre par rapport au 1er semestre
- Chiffre d'affaires conseil x3 en 2018 (9,8 M€ => 30,8 M€) et 200+ consultants
- Experts Digital x1,5 à près de 400 personnes (*Ux*, IA, *Data, Cloud*, Sécurité, etc.)
- Reconstruction dans les services financiers : les nouveaux clients représentent plus de 50 % du chiffre d'affaires en 2018
- Normalisation de la situation pour la co-entreprise SSCL

RU : SITUATION EN VOIE DE NORMALISATION POUR SSCL

NETTE AMÉLIORATION DE LA PERFORMANCE SUR LE 2ÈME SEMESTRE 2018

Caractéristiques de la co-entreprise

- Co-entreprise avec le Cabinet Office 75/25
- Créée fin 2013
- Activité : BPO & Services transactionnels
- Clients : toute organisation publique hors NHS
- La plus grande plateforme ERP multi-clients de services partagés en Europe

Situation opérationnelle 2018

- Haut niveau de qualité de service et de production
  - 97 % des *KPI*(1) constamment atteints
- Mise en production réussie pour Metropolitan Police
- 221m£ d'économies déjà réalisées par le secteur public
- Fin de la phase de décroissance – Chiffre d'affaires 2018 : 173M€
- Nette amélioration de la performance
  - Hausse des commandes (x3 vs 2017)
  - ROA relutif en 2018 vs dilutif en 2017

Objectifs à moyen terme

- Chiffre d'affaires : 200 M€ par an
- Partenaire de confiance du secteur public britannique en termes de *data management*, *automatisation*, *reporting* et *analytics*

(1) KPI : indicateur clé de performance

RU : INCERTITUDES LIÉES AU BREXIT MAIS ABSENCE DE RISQUE DE CONTINUITÉ DE SERVICE

Absence de risque de continuité de service

- Activité constituée de ventes de services et de solutions
- Plus de $^{2}/_{3}$ de l'activité est de nature récurrente
- Clients locaux
- Ressources et organisations locales
  - Centres de service hors Royaume-Uni : uniquement en Inde

→ **Pas de risque logistique d'inter-ruption des services**

Mesures prises pour limiter les risques

- Brexit *Working Group* animé par le Directeur Financier du Royaume-Uni traitant des risques dans 18 catégories différentes (HR, impôts et taxes, achats/fournisseurs…)
- Quelques mesures préventives mineures : stockage, procédures de communication, plan Brexit fournisseurs…

Risques principaux

- Risques macro-économiques
- Instabilité politique

AUTRE EUROPE

FORTE CROISSANCE

Autre Europe	2018 IFRS 15 (M€)	2018 IFRS 15 (% du CA)	2017 IFRS 15 (M€)	2017 IFRS 15 (% du CA)
Chiffre d'affaires	997,1		824,7	
Croissance organique (%)	*+ 14,4%*			
Résultat opérationnel d'activité	80,4	8,1%	66,5	8,1%
Résultat opérationnel courant	74,9	7,5%	62,2	7,5%
Résultat opérationnel	68,5	6,9%	56,0	6,8%

- Année de fort développement
  - 1 Md€ de chiffre d'affaires pour le pôle et environ 400 M€ proforma en Allemagne
  - Renforcement grâce à des acquisitions : contribution de Kentor, BLUECARAT et IT Economics pour 56 M€ de chiffre d'affaires en 2018
  - Croissance organique forte dans la quasi-totalité des pays
- Taux de marge opérationnelle d'activité stable

SOPRA BANKING SOFTWARE (SBS)

DES AVANCÉES MAJEURES MALGRÉ DES DIFFICULTÉS DE PRODUCTION

Sopra Banking Software	2018 IFRS 15 (M€)	2018 IFRS 15 (% du CA)	2017 IFRS 15 (M€)	2017 IFRS 15 (% du CA)
Chiffre d'affaires	373,7		381,7	
Croissance organique (%)	*- 3,6%*			
Résultat opérationnel d'activité	-13,3	-3,6%	36,3	9,5%
Résultat opérationnel courant	-24,2	-6,5%	26,2	6,9%
Résultat opérationnel	-28,9	-7,7%	22,2	5,8%

- Une situation de surchauffe ayant provoqué des difficultés de production
  - Impact d'environ 16 M€ sur les marges sur contrats
  - Régulation des ventes pour environ 10 M€ de licences
- Absence de gros contrat à fort impact licences contrairement aux 3 années précédentes
- Feuille de route produit tenue pour *Platform* et mises en production majeures
- Carnet d'affaires fourni tant sur lesfinancements spécialisés que sur le *core banking*

SBS : SITUATION 2018 ET ENJEUX 2019 PAR DOMAINES MÉTIERS

POURSUITE DE LA FEUILLE DE ROUTE

	Financements spécialisés	Core banking	
		Platform	Amplitude
Marché visé	Monde	Europe	MEA
Clients	+380 dans 60 pays	+300	+200
Offre	**Solution dédiée** aux institutions de financements spécialisés : - *Auto finance* - *Consumer finance* - *Corporate finance* - *Equipment finance*	**Composants par domaine** offrant des capacités intégrées pour permettre une rénovation progressive des systèmes des **grandes banques** **Assemblage de composants** métiers basés sur des principes d'architecture communs pour des **banques de taille moyenne**	**Solution intégrée** permettant un déploiement rapide et à bas *TCO** pour les **banques de taille moyenne et petite** **Total Cost of Ownership*
Marques principales	Cassiopae a Sopra Banking Software company APAK a Sopra Banking Software company DxP	SOPRA BANKING PLATFORM DxP	AMPLITUDE up DxP
Go Live 2018 majeurs	- Inter-American Devt. Bank - BNP Brazil	- Transactis (France) - Argenta (Belgique)	- Attijariwafa Bank (Egypte) - KCB (Kenya) - 30 migrations vers Amplitude Up

Principaux enjeux 2019	- Renforcement équipes
	- Production
	- Standardisation
		- Localisation
		- Assemblage DxP
			- Valorisation du parc clients
			  - Montée version Amplitude Up
			  - Déploiement des offres digitales

SBS : LES DÉCISIONS PRISES POUR 2019

FOCALISATION SUR L'EXÉCUTION

- Réorganisation par domaine métier pour renforcer l'alignement entre la stratégie marché/produit et les plans d'exécution
- Renforcement des équipes projets
- Accroissement des formations et du contrôle
- Standardisation de la version de tête produits
- Maintien des investissements nécessaires au projet et à la *roadmap* produit

Confirmation des ambitions à moyen terme

Amélioration progressive de la situation opérationnelle en 2019

AUTRES SOLUTIONS

TRÈS BELLE PERFORMANCE

Autres Solutions	2018 IFRS 15 (M€)	2018 IFRS 15 (% du CA)	2017 IFRS 15 (M€)	2017 IFRS 15 (% du CA)
Chiffre d'affaires	241,8		235,5	
Croissance organique (%)	*+ 2,7%*			
Résultat opérationnel d'activité	40,4	16,7%	35,1	14,9%
Résultat opérationnel courant	38,4	15,9%	32,9	14,0%
Résultat opérationnel	36,5	15,1%	30,4	12,9%

- Solutions dédiées aux ressources humaines :
  - 800 000 bulletins de paie gérés tous les mois (+10% vs 2017)
  - Progression du chiffre d'affaires Conseil
  - Impact positif des travaux de préparation du passage au prélèvement à la source de l'impôt sur le revenu en France
- Solutions dédiées à l'immobilier :
  - Acteur de référence de la gestion des actifs immobiliers en France sur les marchés « logements sociaux » et « logements privés »
  - Lancement d'une activité de Conseil
  - Tendance favorable portée par la maturité des nouvelles technologies orientées « données »

RÉSULTATS FINANCIERS 2018

Etienne DU VIGNAUX – Directeur Financier

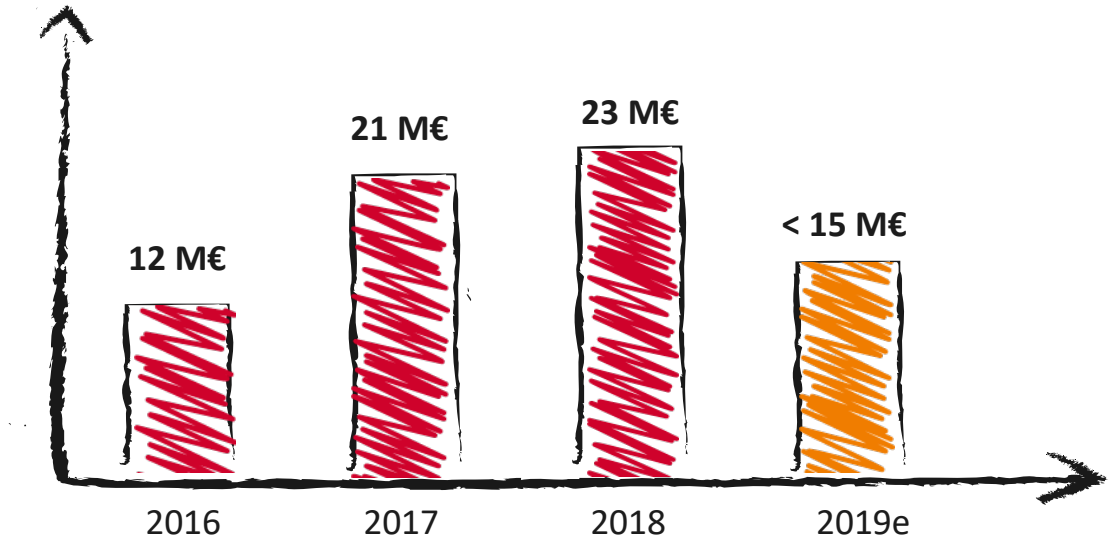
COMPTE DE RESULTAT
EXERCICE 2018

	2018 IFRS 15 (M€)	2018 IFRS 15 (% du CA)	2017 IFRS 15 (M€)	2017 IFRS 15 (% du CA)
Chiffre d'affaires	4 095,3		3 831,1	
Croissance organique	*4,9%*			
Résultat opérationnel d'activité	307,9	7,5%	330,7	8,6%
Charges liées aux stock-options et assimilés	- 22,8		- 21,2	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 24,3		- 21,8	
Résultat opérationnel courant	260,8	6,4%	287,7	7,5%
Autres produits et charges opérationnels	-34,2		- 25,1	
Résultat opérationnel	226,6	5,5%	262,6	6,9%
Coût de l'endettement financier net	-7,8		- 6,8	
Autres produits et charges financiers	-11,7		- 8,5	
Charges d'impôt	-82,0		- 73,9	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3,6		1,7	
Résultat net	128,7		175,1	
dont part du Groupe	*125,1*	*3,1%*	*172,5*	*4,5%*
dont minoritaires	*3,6*		*2,6*	

CHARGES LIÉES AUX PAIEMENTS EN ACTIONS

UNE COMPOSANTE DU SUCCÈS DE LA FUSION

- Evolution de la charge IFRS 2 liée à la mise en place de plans à base d'actions et à la variation du cours du sous-jacent
  - Plan de LTI associé à la réalisation de critères de performance mesurés annuellement sur 3 ans
  - Plan d'actionnariat salarié post-fusion « We Share » en 2016, 2017, 2018



AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPÉRATIONNELS

EXERCICE 2018

	2018 IFRS 15 **(M€)**	**2017** IFRS 15 **(M€)**
Frais liés au regroupement d'entreprises	-2,4	-1,3
Coûts de restructuration et de réorganisation	-30,0	-23,0
Autres	-1,8	-0,7
Autres produits et charges opérationnels	- 34,2	- 25,1

IMPÔT

EXERCICE 2018

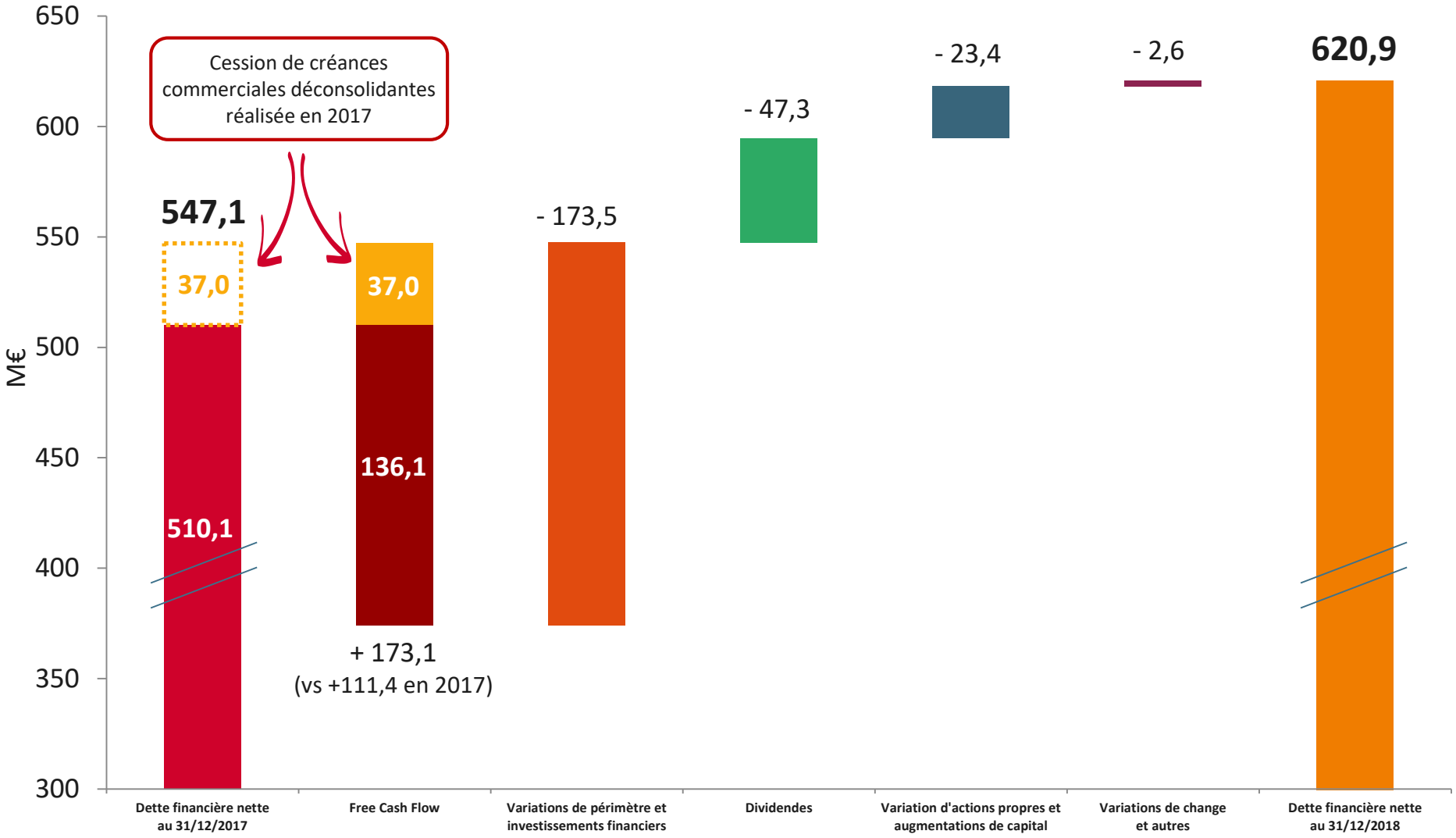
	2018 IFRS 15 (M€)	2017 IFRS 15 (M€)
Résultat avant impôt et quote-part des sociétés mises en équivalence	207,2	247,4
Charge d'impôt effective	-82,0	-73,9
Taux d'imposition effectif (%)	39,6%	29,9%

dont 15 M€ d'éléments non récurrents

	2018 IFRS 15 (M€)	2017 IFRS 15 (M€)
Actifs nets d'impôts différés	79,6	99,1

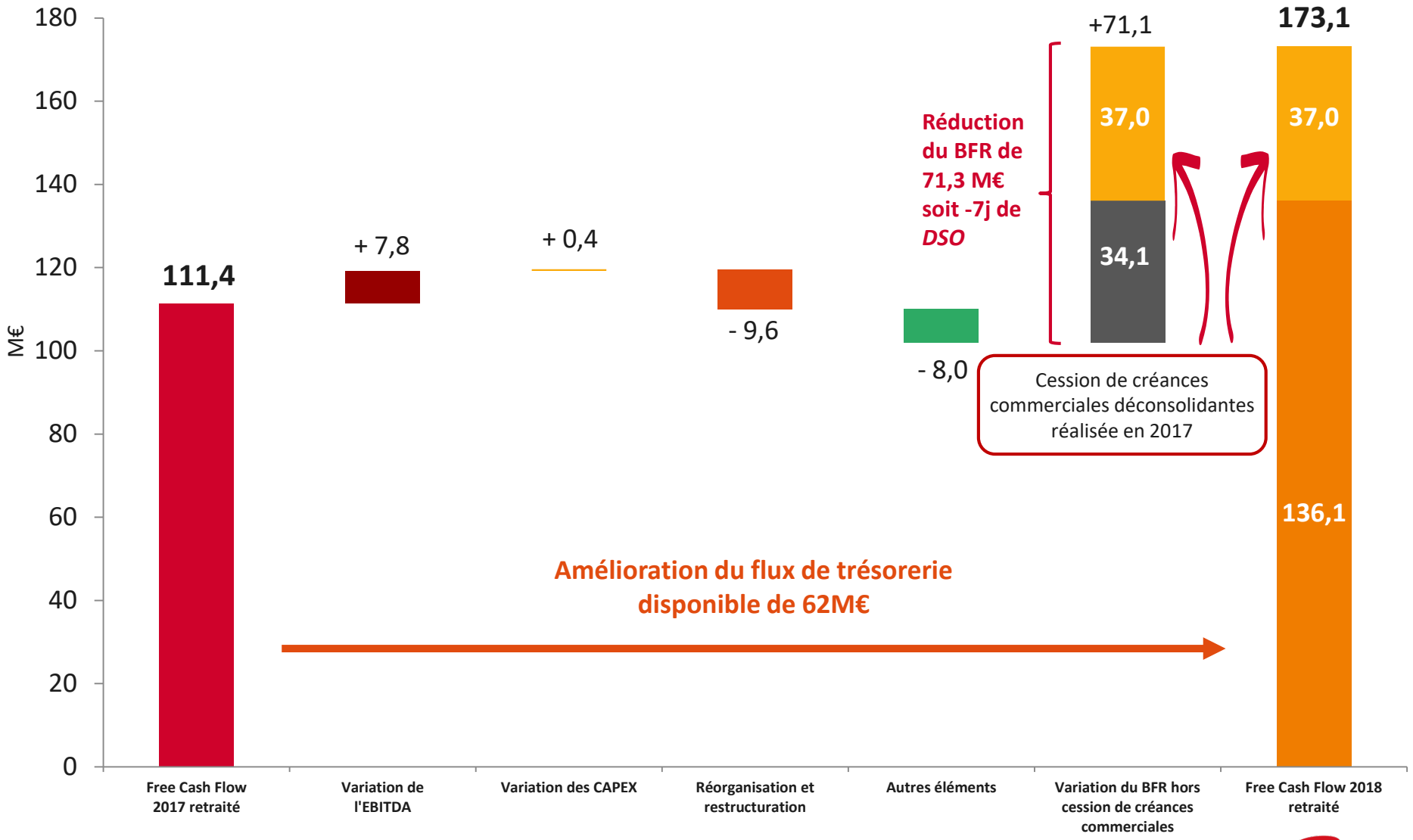
VARIATION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET EN 2018

FORTE PROGRESSION DU FLUX NET DE TRÉSORERIE DISPONIBLE (FCF)



VARIATION DÉTAILLÉE DU FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLE (FCF)

NETTE RÉDUCTION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT (BFR)



UNE SITUATION FINANCIÈRE SAINE AU 31/12/2018 (1/2)

STRUCTURE ET LIQUIDITÉ CONFORTABLES

Capitaux Propres
1 329,2 M€

Dette financière nette
620,9 M€

Montant disponible non tiré :
1,1 Md€
soit 58 % des autorisations [1]

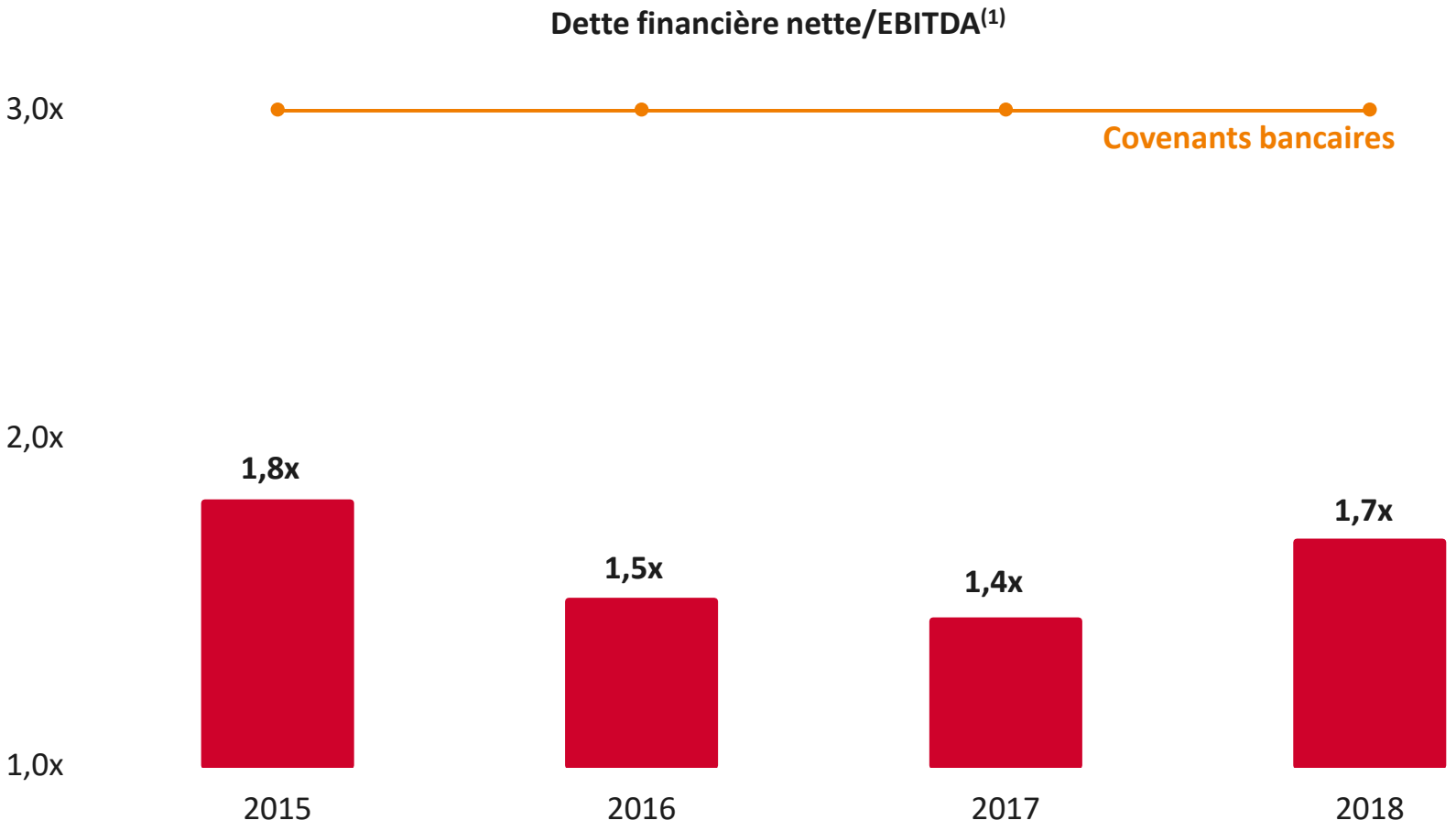
Maturités
- **Emprunt obligataire : 2019 (ligne refinancée)**
- **Lignes bancaires : 2023**

	31/12/2018 Montant utilisé (M€)	31/12/2018 Montant autorisé (M€)
Emprunt obligataire	180,0	180,0
Crédit syndiqué - Tranche A €	128,0	128,0
Crédit syndiqué - Tranche B £	57,2	57,2
Crédit renouvelable multidevises	-	900,0
Contrats de location-financement	16,9	16,9
Découverts et Autres	151,6	353,0
Total	533,7	1 635,1
Billet de trésorerie	256,0	
Impact IFRS 3 - Emprunt Obligataire	1,5	
Dette Brute	791,2	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	170,3	
Dette financière nette	620,9	

Note : À encours de Billets de Trésorerie (256,0 M€ au 31 décembre 2018) et découverts constants

UNE SITUATION FINANCIÈRE SAINE AU 31/12/2018 (2/2)

DETTE FINANCIÈRE NETTE INFÉRIEURE A 2X L'EBITDA



(1) EBITDA proforma sur 12 mois glissants

MÉTHODES COMPTABLES

APPLICATION DE LA NOUVELLE NORME IFRS 16

- Modification de la comptabilisation des contrats de location (IFRS 16)
  - Suppression de la distinction entre location simple et location-financement (IAS 17) et nouvelle définition d'un contrat de location
  - Principe de comptabilisation des contrats de location au bilan

    - Exception pour les futurs contrats de location de durée inférieure à 12 mois et les biens de faible valeur
- Application au 1er janvier 2019
  - Premiers états financiers publiés en normes IFR16 : états au 30 juin 2019
- Simulation des impacts sur les données comptables 2018 du Groupe
  - Contrats de location concernés : immeubles (85 %), véhicules (7 %), matériels informatiques et autres (8 %).
  - Apparition d'une dette de location de l'ordre de 300 M€, non classée en dette financière, incluant la dette liée aux contrats de location-financement existants, en contrepartie d'un actif de location immobilisé d'environ le même montant
  - Impact positif sur l'EBITDA de l'ordre de 90 M€
  - Impact non significatif sur le flux net de trésorerie disponible (FCF)
  - Impact marginalement positif sur le Résultat Opérationnel d'Activité et quasi neutre sur le Résultat Net
- Calcul des covenants bancaires à méthode constante

RAPPEL DE LA STRATÉGIE

Vincent PARIS – Directeur Général

UN PROJET INDÉPENDANT, CRÉATEUR DE VALEUR

Conquête

- Croissance organique
- Croissance externe ciblée

Européen

…dans les services et Mondial dans le software

Indépendant

- Actionnaire de référence
- Actionnariat salarié

Valeur Ajoutée

- Conseil
- *End-to-end*(1)
- Approche verticale

Différentiation

- Software
- Culture entrepreneuriale et proximité client

(1) End-to-End : approche de bout en bout

AMBITIONS STRATÉGIQUES RÉAFFIRMÉES

- Services
  - **Partenaire stratégique** des grandes administrations, des opérateurs financiers et industriels et des entreprises stratégiques en Europe, accompagnant de **bout-en-bout** la transformation de leur modèle d'affaires et de leur modèle opérationnel en faisant le meilleur usage du **digital** et des **solutions** du Groupe
- Software
  - Priorité sur la **banque**
  - **Éditeur** de solutions **cœur de métier** pour les banques de détail et les sociétés de financements spécialisés, **parmi les leaders** sur ses marchés cibles :
    - **EMEA** pour solutions de core banking
    - **Monde** pour les solutions de financements spécialisés

LEVIERS STRATÉGIQUES

Offre

- Renforcement du conseil
  - Positionnement *upstream* : stratégie opérationnelle et digitale
  - Déploiement géographique
- Réussite du projet Sopra Banking Software
- Déploiement du digital dans les offres
  - Développement de centres d'expertise pour capitaliser sur les nouvelles technologies (IA, *blockchain, IoT, RPA, etc.)*
  - Investissements sur des composants réutilisables et des plateformes de développement pour accélérer le *time to market*
  - Déploiement d'une approche *End-to-End* pour basculer dans la transformation à l'échelle

Approche verticale sur des grands comptes

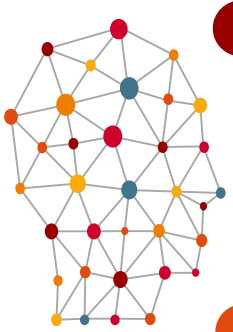
- Focalisation sur des domaines métiers dans 8 verticaux prioritaires
- Priorité aux services financiers

Modèle de production

- Industrialisation
- Déploiement à grande échelle de l'agilité et DevOps
- Elargissement du rôle de l'*offshore* avec :
  - des centres d'expertises technologiques (*Blockchain* / IA / *Data* / *RPA*)
  - le développement d'*assets* (technologiques et métiers)
  - la R&D de Sopra Banking Software

DÉPLOIEMENT DU DIGITAL DANS LES OFFRES

Marché	Vision / convictions	Proposition de valeur
Transformation tirée par les métiers	**Transformation de tous les métiers**	Conseil en stratégie opérationnelle, digitale, *cloud* et sécurité
Digital et sécurité *by design*	**Vers l'entreprise-plateforme**	Mise en œuvre de bout-en-bout
Passage à l'échelle	**Généralisation du *cloud* hybride**	DevOps sur *Cloud* privé/public (Microsoft, aws, Google)
Enrôlement du *legacy*	**Criticité *Data Privacy* et cybersécurité**	Plateformes *Asset-based*



OBJECTIFS STRATÉGIQUES

- Croissance organique entre 4% et 6% par an
- Stratégie d'acquisitions

- Taux de marge opérationnelle d'activité de l'ordre de 10%

- 5% à 7% du chiffre d'affaires

OBJECTIFS 2019

Vincent PARIS – Directeur Général

OBJECTIFS 2019

Croissance organique du chiffre d'affaires comprise entre 4 % et 6 %

Taux de marge opérationnelle d'activité en légère amélioration
Principalement au 2ème semestre

Flux net de trésorerie disponible > 150 M€

QUESTIONS / RÉPONSES

ANNEXES

SOPRA STERIA AU 31/12/2018

UN LEADER EUROPÉEN DE LA TRANSFORMATION NUMÉRIQUE

TOP 5 des acteurs européens

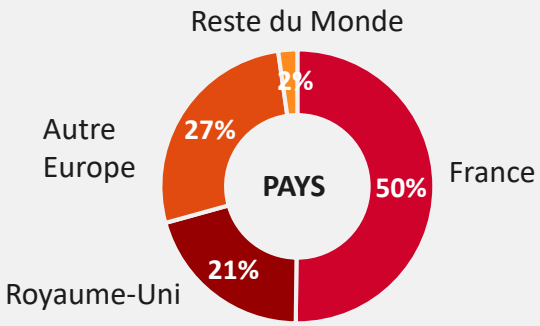
TOP 10 des acteurs œuvrant en Europe

Chiffre d'affaires 2018 de 4,1 Md€

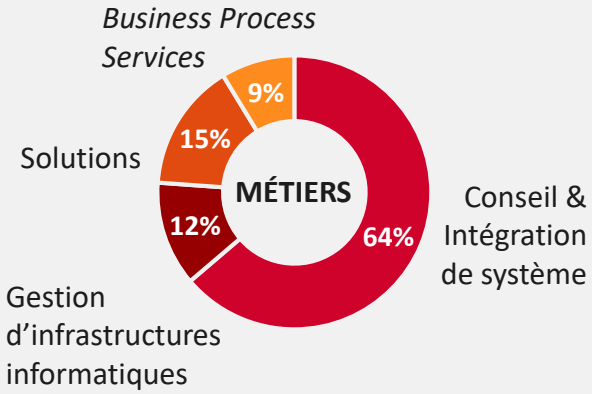
44 000+ Collaborateurs

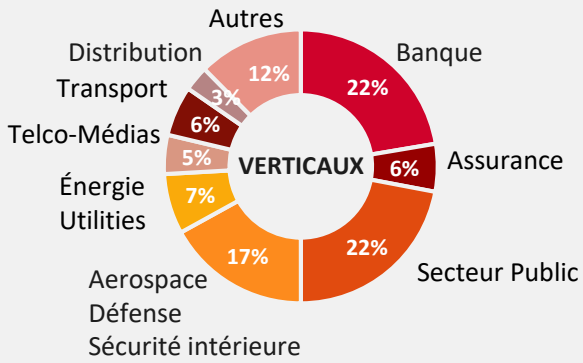
Présent dans 25 pays

Approche de bout-en-bout



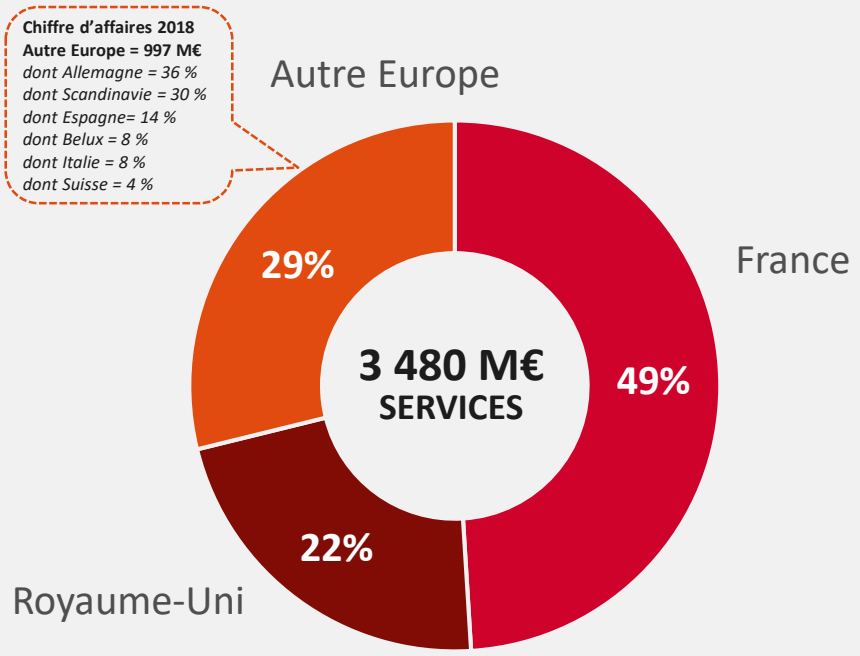
Chiffre d'affaires au 31/12/2018



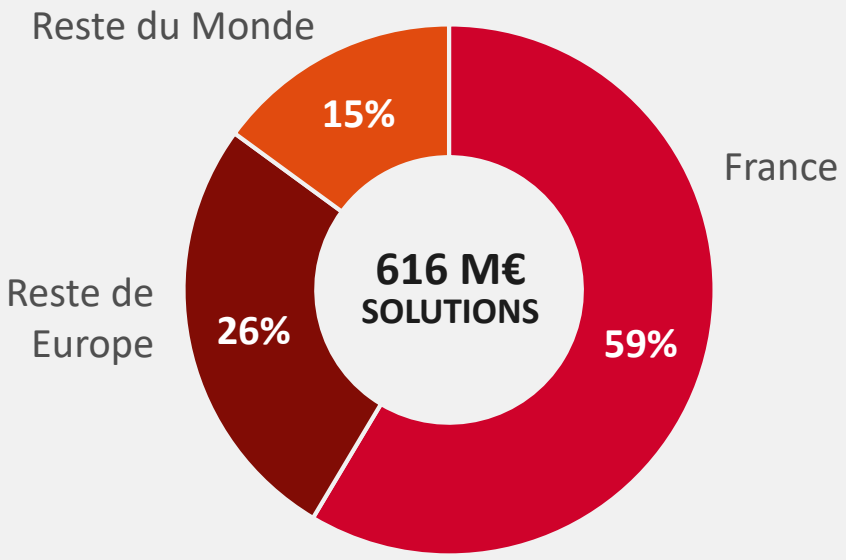


RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR PAYS
AU 31/12/2018

CHIFFRE D'AFFAIRES SERVICES AU 31/12/2018

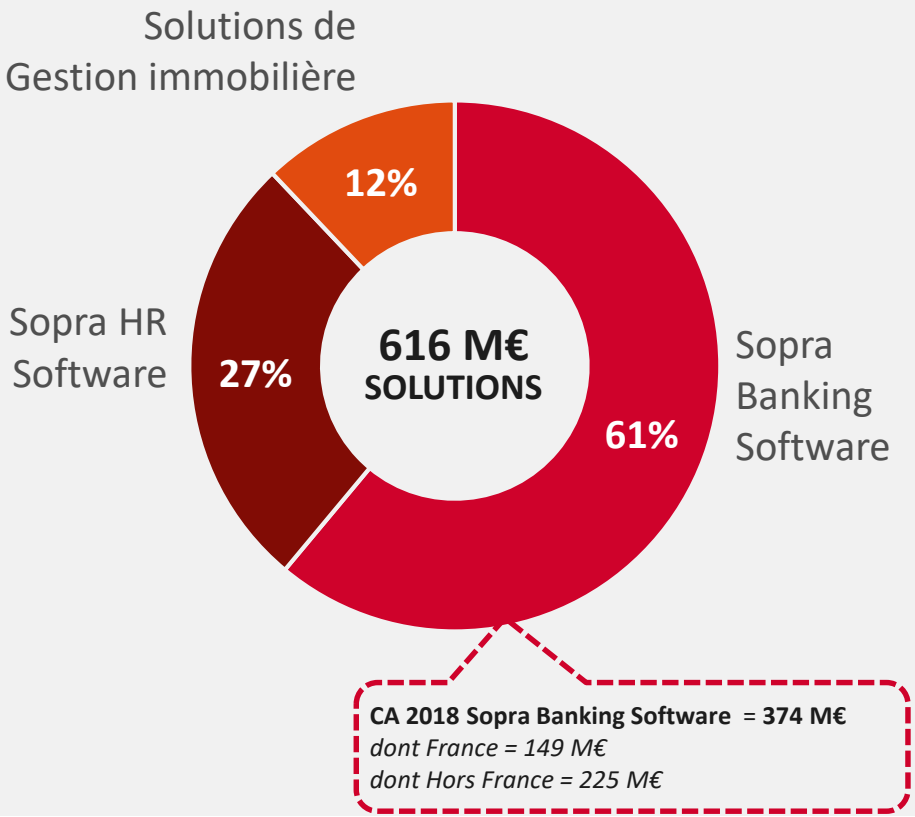


CHIFFRE D'AFFAIRES SOLUTIONS AU 31/12/2018

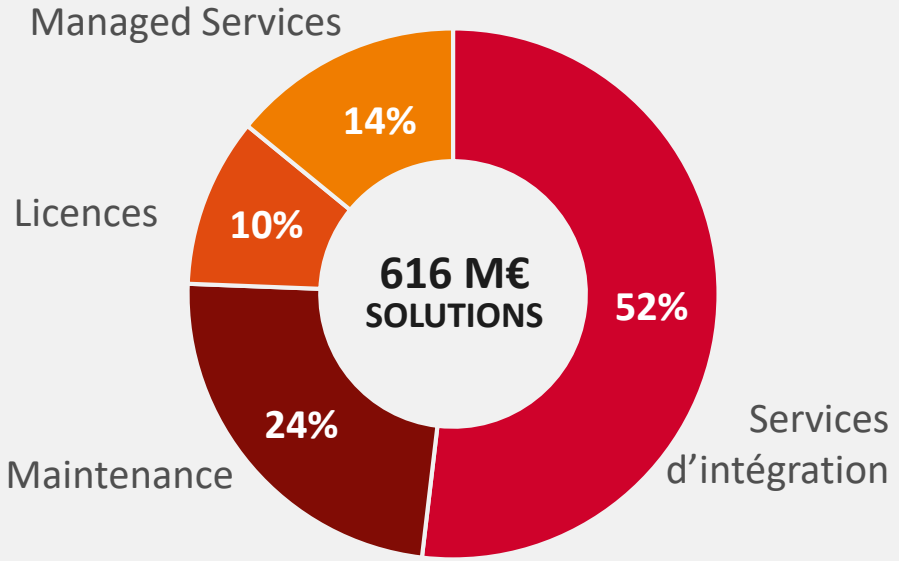


RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES SOLUTIONS
AU 31/12/2018

CHIFFRE D'AFFAIRES SOLUTIONS PAR PRODUITS



CHIFFRE D'AFFAIRES SOLUTIONS PAR BUSINESS LINES



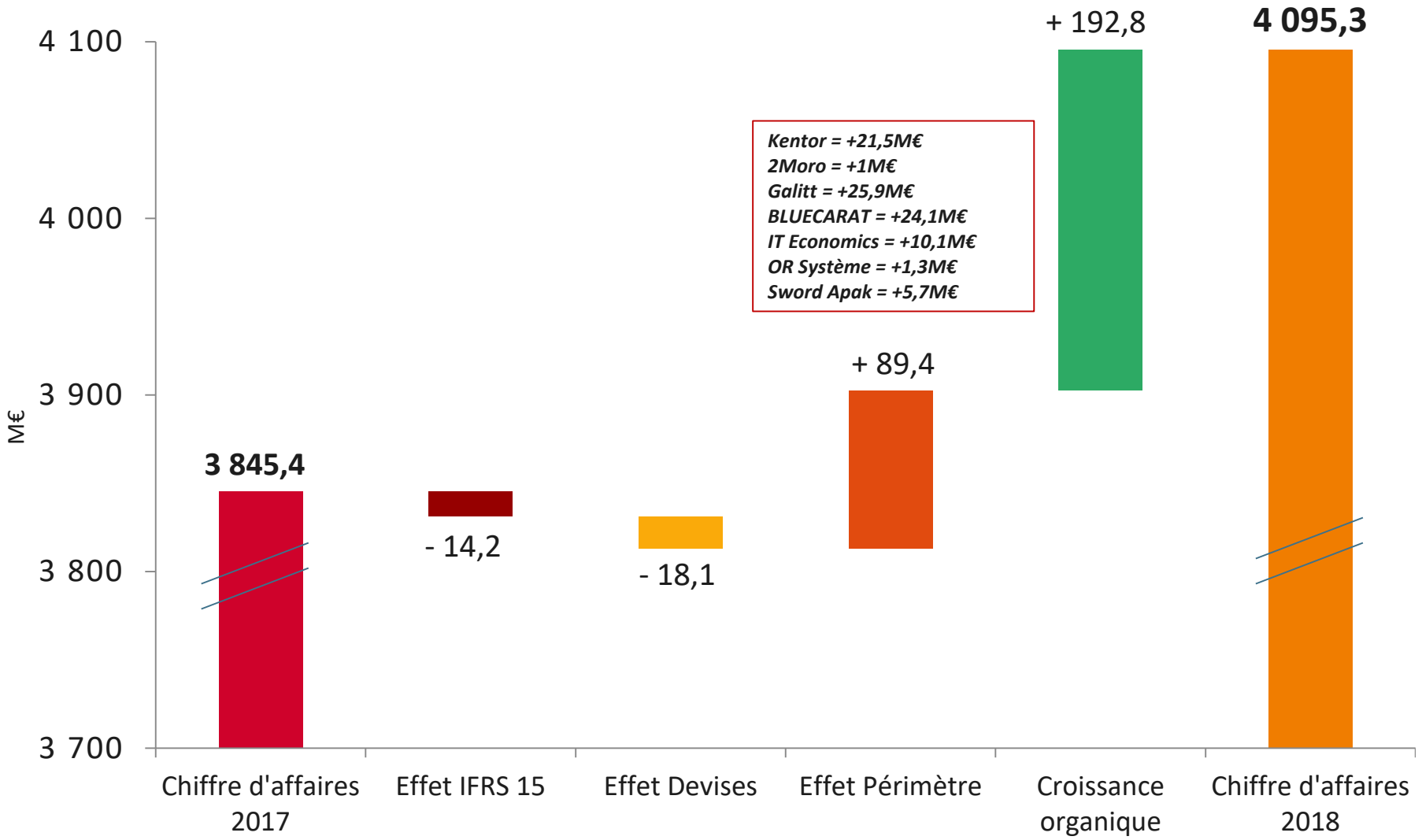
VARIATION DES TAUX DE CHANGE

EXERCICE 2018

	Variation des taux de change		
	Taux moyen 2018	**Taux moyen 2017**	**Variation (%)**
Livre Sterling	0,8847	0,8767	- 0,9%
Couronne norvégienne	9,5975	9,3270	- 2,8%
Couronne suédoise	10,2583	9,6351	- 6,1%
Couronne danoise	7,4532	7,4386	- 0,2%
Franc suisse	1,1550	1,1117	- 3,7%

EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES SUR L'EXERCICE 2018

CROISSANCE A TAUX DE CHANGE CONSTANTS + 7,4%



BÉNÉFICE PAR ACTION

EXERCICE 2018

	2018 IFRS 15 (M€)	2017 IFRS 15 (M€)
Résultat net part du Groupe (M€)	125,1	172,5
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle	20,18	20,21
Résultat de base par action (€)	6,20	8,53
Résultat courant de base par action (€)	7,43	9,34
Nombre d'actions potentielles théorique	20,27	20,28
Résultat dilué par action (€)	6,17	8,51
Résultat courant dilué par action (€)	7,40	9,31

ÉVOLUTION DÉTAILLÉE DE LA DETTE FINANCIÈRE NETTE

EXERCICE 2018

	2018 IFRS 15 (M€)	2017 IFRS 15 (M€)
Résultat opérationnel d'activité	307,9	330,7
Amortissements et Provisions (hors incorporels affectés)	55,8	25,2
EBITDA	363,7	355,9
Eléments non cash	- 8,1	- 1,6
Impôt versé	-63,4	-63,9
Variation du besoin en fonds de roulement opérationnel	-23,1	-20,2
Coût de réorganisation et restructuration	-39,2	-29,6
Flux net de trésorerie généré par l'activité	229,8	240,6
Variation liée aux opérations d'investissement	-61,8	-62,3
Intérêts financiers nets	-8,4	-9,0
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite à prestations définies	-23,4	-21,0
Flux net de trésorerie disponible*	136,1	148,4
Incidence des variations de périmètre	-168,8	-96,0
Investissements financiers	-4,7	-2,8
Dividendes versés	-48,7	-44,5
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	1,4	2,8
Augmentations de capital en numéraire	0,0	0,1
Rachats et reventes d'actions propres	-23,4	-1,3
Incidence des variations de taux de change	-2,6	-10,7
Variation de l'endettement financier net	- 110,8	- 4,1
** Flux net de trésorerie disponible après retraitement de la cession des créances commerciales en 2017 d'un montant de 37M €*	*173,1*	*111,4*
Endettement financier net en début de période	-510,1	-506,0
Endettement financier net en fin de période	-620,9	-510,1

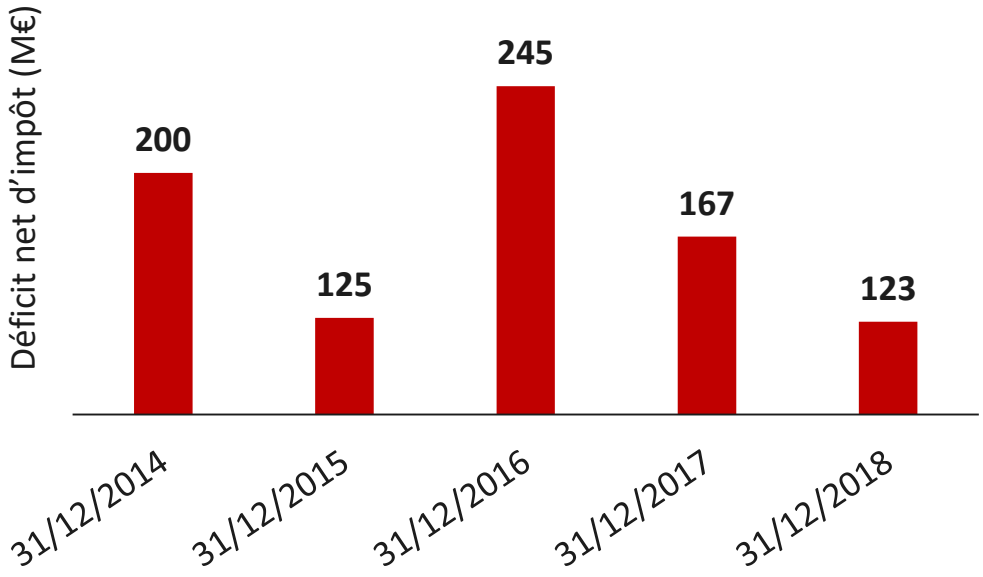
BILAN ÉCONOMIQUE

31/12/2018

	31/12/2018 IFRS 15 (M€)	31/12/2017 IFRS 15 (M€)
Ecarts d'acquisition	1 708,5	1 590,6
Actifs incorporels affectés	183,0	161,5
Autres immobilisations	234,9	179,7
Titres de participation mis en équivalence	195,1	189,1
Total actif immobilisé	2 321,5	2 120,9
Impôts différés nets	79,6	99,1
Clients et comptes rattachés (net)	1 091,8	1 147,1
Autres actifs et passifs	- 1 153,1	- 1 188,1
Besoin en Fonds de Roulement (BFR)	- 61,3	- 41,0
Actif économique	2 339,8	2 179,0
Capitaux propres	1 329,2	1 237,2
Provisions retraites et engagements assimilés	308,3	358,9
Provisions pour risques et charges	81,5	72,8
Endettement financier net	620,9	510,1
Capitaux investis	2 339,8	2 179,0

DÉFICIT NET D'IMPÔT DES FONDS DE PENSION AU ROYAUME UNI

DÉFICIT NET APRÈS IMPÔT EN BAISSE DE 44 M€ À 123M€ AU 31/12/2018



- Déficit net d'impôt en baisse de 44 M€ vs. 31/12/2017
- Diminution des engagements en monnaie locale plus importante que celle des actifs du fait de la hausse du taux d'actualisation (+30bp vs 31/12/2017)
- Contribution cash additionnelle fixée à 20 M£ par an jusqu'en août 2020

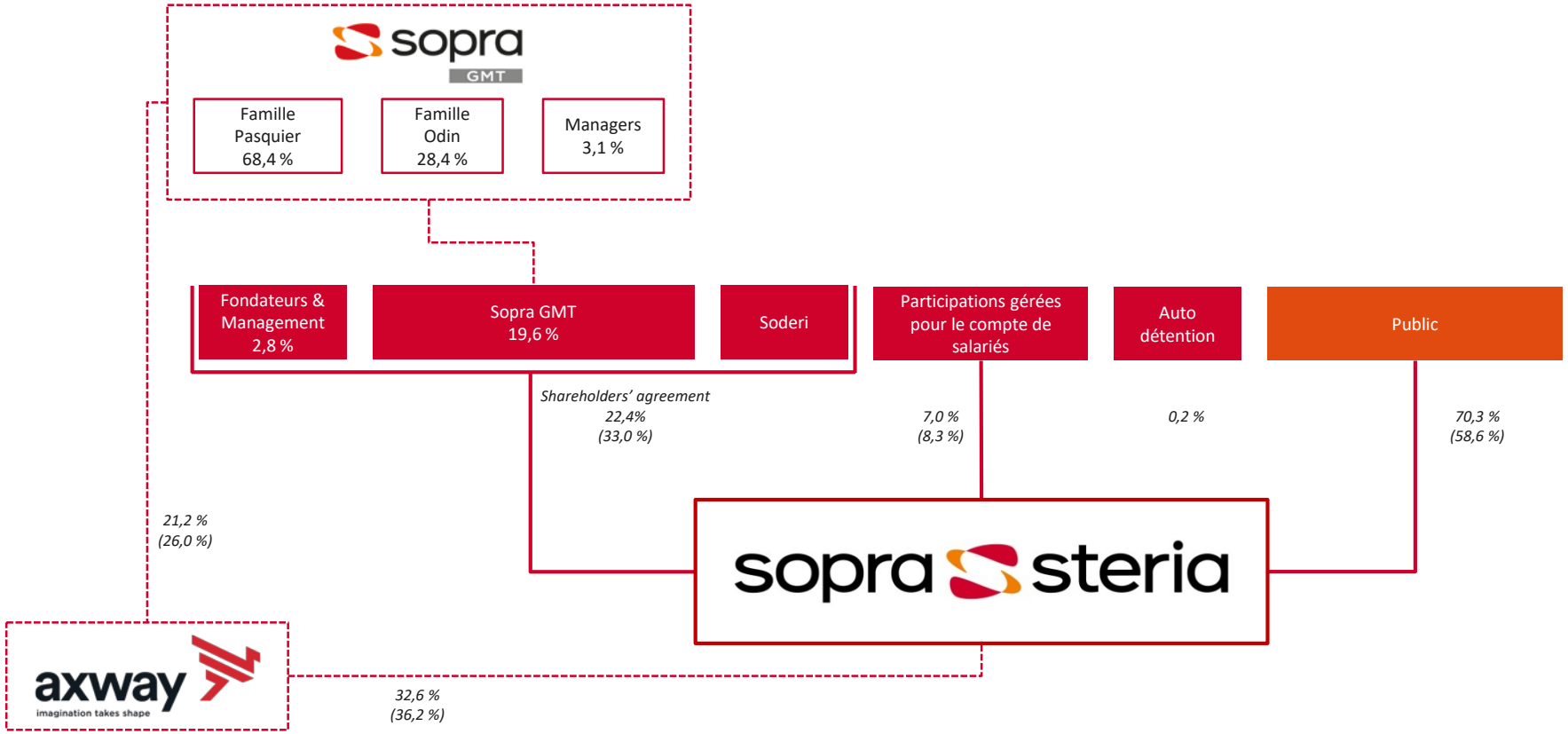
EVOLUTION DES EFFECTIFS

EXERCICE 2018

	31/12/2018	31/12/2017
France	19 013	18 649
Royaume-Uni	6 407	6 181
Autre Europe	10 095	8 777
Reste du Monde	344	281
X-Shore	8 255	7 773
Total	44 114	41 661

ACTIONNARIAT AU 31/12/2018

UN ACTIONNAIRE DE RÉFÉRENCE GARANT DU PROJET



XX.X% = Pourcentage de détention du capital
(XX.X%) = Pourcentage des droits de vote

20,547,701 actions cotées
26,054,339 droits de vote exerçables

IMPACT IFRS 15

COMPTE DE RÉSULTAT

	2017 **avant** IFRS 15 (M€)	2017 **après** IFRS 15 (M€)
Chiffre d'affaires	3 845,4	3 831,1
Charges opérationnelles	-3 515,6	-3 500,4
Résultat opérationnel d'activité	329,8	330,7
Résultat opérationnel courant	286,8	287,7
Résultat opérationnel	261,7	262,6
Autres produits et charges financiers	-9,8	-8,5
Charges d'impôt	-73,5	-73,9
Résultat net des activités poursuivies	173,3	175,1
Résultat net de l'ensemble consolidé	173,3	175,1
dont part du Groupe	*171,4*	*172,5*
dont minoritaires	*1,8*	*2,6*

IMPACT IFRS 15

BILAN

	31/12/2017 **avant** IFRS 15 (M€)	31/12/2017 **après** IFRS 15 (M€)
Impots différés actif	115,4	115,1
Actifs non courants	2 247,1	2 246,8
Clients et comptes rattachés	1 137,8	1 147,1
Autres actifs courants	256,4	246,3
Actifs courants	1 556,6	1 555,8
Total actif	3 803,8	3 802,6
Réserves consolidées et autres réserves	484,7	481,9
Résultat de l'exercice	171,4	172,5
Capitaux propres - part du Groupe	1 208,2	1 206,5
Intérêts ne conférant pas le contrôle	31,8	30,7
Total des capitaux propres	1 240,0	1 237,2
Impôts différés passifs	16,8	16,0
Passifs non courants	915,3	914,5
Autres dettes courantes	1 089,6	1 092,0
Passif courant	1 648,5	1 650,9
Total du passif	2 563,8	2 565,4
Total des capitaux propres et du passif	3 803,8	3 802,6

INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE

- **Chiffre d'affaires retraité** : chiffre d'affaires de l'année précédente retraité de façon à l'exprimer sur la base du périmètre et des taux de change de l'année en cours.
- **Croissance organique du chiffre d'affaires** : croissance de l'activité entre le chiffre d'affaires de la période et le chiffre d'affaires retraité de la même période de l'exercice précédent.
- **EBITDA** : cet indicateur, tel que défini dans le document de référence, correspond au résultat opérationnel d'activité consolidé majoré des dotations aux amortissements et provisions inclues dans le résultat opérationnel d'activité.
- **Résultat opérationnel d'activité** : cet indicateur, tel que défini dans le document de référence, correspond au résultat opérationnel courant retraité de la charge relative au coût des services rendus par les bénéficiaires de stock-options et d'actions gratuites et des dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés.
- **Résultat opérationnel courant** : cet indicateur correspond au résultat opérationnel avant la prise en compte des autres produits et charges opérationnels qui correspondent à des produits et des charges opérationnels inhabituels, anormaux, peu fréquents, non prédictifs, et de montant particulièrement significatif, présentés de manière distincte afin de faciliter la compréhension de la performance liée aux activités courantes.
- **Résultat courant de base par action** : cet indicateur correspond au résultat de base par action avant la prise en compte des autres produits et charges opérationnels nets d'impôts.
- **Flux net de trésorerie disponible** : le flux net de trésorerie disponible (« Free cash flow ») se définit comme le flux de trésorerie généré par l'activité opérationnelle, diminué des investissements (nets des cessions) en immobilisations corporelles et incorporelles, diminué des intérêts financiers nets et diminué des contributions additionnelles liées aux engagements de retraites à prestations définies pour faire face aux déficits des plans.