

PRÉSENTATION DES RÉSULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2016

Paris, 28 juillet 2016

*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 2015 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 22 avril 2016 (notamment aux pages 33 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.





INTRODUCTION



Pierre PASQUIER – Président



AGENDA

- 1 | Situation opérationnelle au 30 juin 2016
- 2 | Résultats financiers du 1^{er} semestre 2016
- 3 | Avancées du 1^{er} semestre 2016
- 4 | Objectifs 2016 et 2017
- 5 | Séance de questions / réponses
- 6 | Annexes





SITUATION OPÉRATIONNELLE AU 30 JUIN 2016



Vincent PARIS – Directeur Général



FAITS MARQUANTS DU 1^{ER} SEMESTRE 2016



Situation opérationnelle en ligne
avec le plan de marche 2017

Bonne dynamique commerciale

Prise de position prometteuse dans les
paiements pour Sopra Banking Software

Poursuite d'une
politique d'acquisitions sélective

Nombreuses initiatives digitales



DÉCOUVREZ NOS NOUVELLES APPS



2 nouvelles applications
sopra  steria Digital Transformation
sopra  steria DigiLab



Visite de nos centres d'innovation, avis de nos experts, l'univers Sopra Steria à portée de main !

...et toujours sur blog.soprasteria.com



CHIFFRES CLÉS DU 1^{ER} SEMESTRE 2016

UN 1^{ER} SEMESTRE EN LIGNE AVEC LES OBJECTIFS ANNUELS

Chiffre d'affaires

1 878,8 M€

soit une croissance organique de + 5,4 %*

Résultat opérationnel d'activité

134,2 M€

*soit 7,1 % du chiffre d'affaires
en progression de 25 % par rapport au 30/06/2015*

Résultat net – part du Groupe

54,0 M€

*soit 2,9 % du chiffre d'affaires
en progression de 100 % par rapport au 30/06/2015*

Dettes financières nettes

719,6 M€

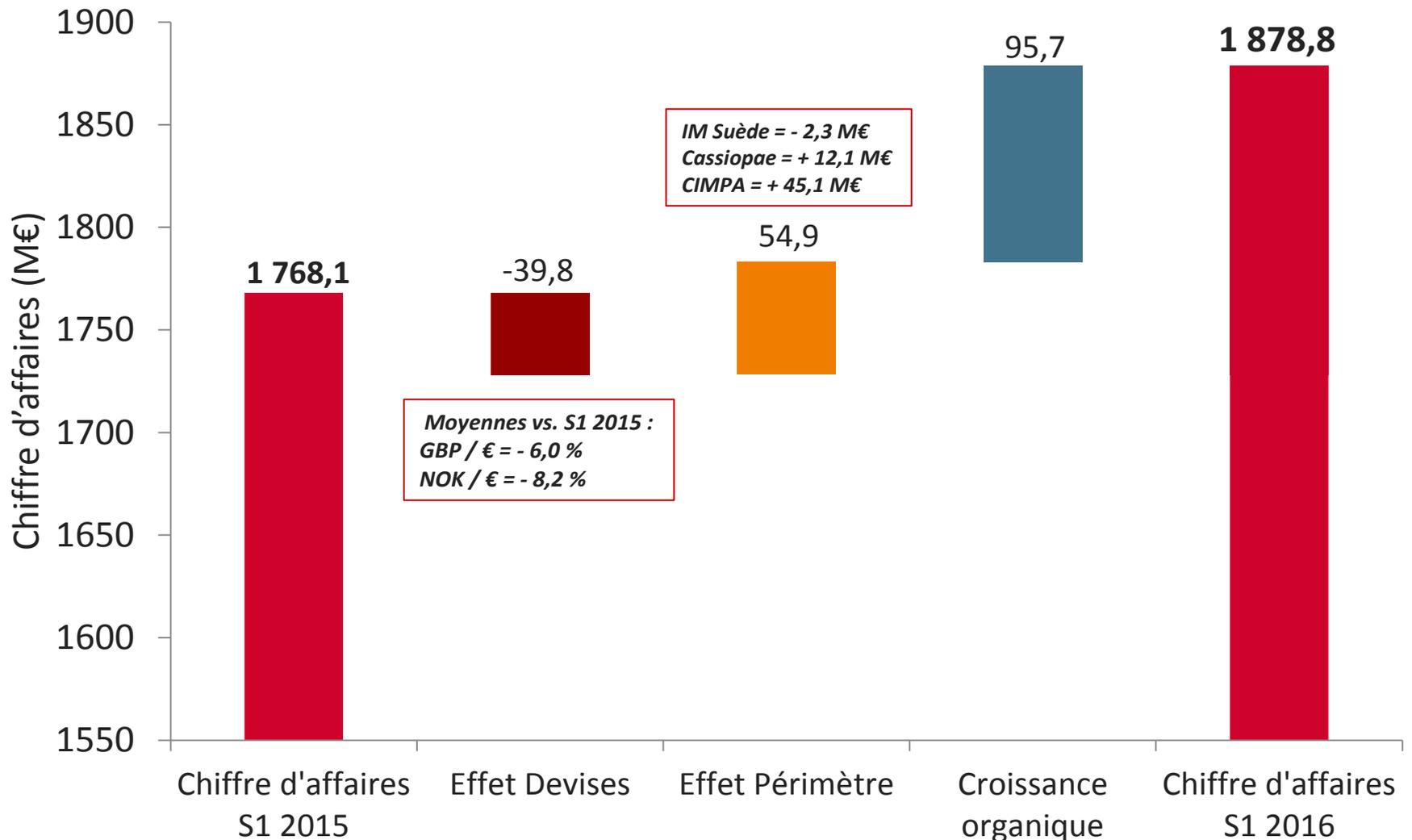
soit 2,2x l'EBITDA

* Croissance à taux de change et périmètre constants



EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES AU 1^{ER} SEMESTRE 2016

CROISSANCE ORGANIQUE DE + 5,4 %



PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE PAR PÔLE

1^{ER} SEMESTRE 2016

	Chiffre d'affaires			Résultat opérationnel d'activité	
	S1 2016 (M€)	S1 2015 Retraité*	Croissance organique (%)	S1 2016 (% du CA)	S1 2015 (% du CA)
France	778,8	711,1	+ 9,5%	8,6%	8,0%
Royaume-Uni	483,4	487,6	- 0,9%	7,3%	6,4%
Autre Europe	355,6	336,3	+ 5,7%	4,4%	0,6%
Sopra Banking Software	160,2	149,2	+ 7,4%	4,3%	7,2%
Autres Solutions	100,7	99,0	+ 1,7%	9,2%	8,8%
Total	1 878,8	1 783,3	+ 5,4%	7,1%	6,1%

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2016



FRANCE : CONSEIL & INTÉGRATION DE SYSTÈMES

UNE DYNAMIQUE DE PRISE DE PARTS DE MARCHÉ

France : Conseil & Intégration de Systèmes (C&IS) (Incluant CIMPA)	S1 2016		S1 2015	
	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)
Chiffre d'affaires	677,6		562,8	
<i>Croissance organique (%)*</i>	+ 11,5%			
Résultat opérationnel d'activité	66,3	9,8%	53,8	9,6%
Résultat opérationnel courant	59,5	8,8%	53,5	9,5%
Résultat opérationnel	57,0	8,4%	38,4	6,8%

* Croissance à taux de change et périmètre constants

- Forte croissance organique
 - Comptes stratégiques + 13 %
 - Conseil + 22 %
- Succès commerciaux reflétant une position renforcée sur le marché
- Taux de marge opérationnelle d'activité en amélioration de 0,2 point
- Forte baisse des charges de réorganisation et de restructuration



FRANCE : INFRASTRUCTURE AND SECURITY SERVICES (I2S)

REDRESSEMENT EN LIGNE AVEC LE PLAN DE MARCHÉ

France :

Infrastructure and Security Services (I2S)

	S1 2016		S1 2015	
	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)
Chiffre d'affaires	101,2		103,4	
<i>Croissance organique (%)*</i>	- 2,1%			
Résultat opérationnel d'activité	0,5	0,5%	- 0,5	-0,5%
Résultat opérationnel courant	0,0	0,0%	- 0,5	-0,5%
Résultat opérationnel	- 2,4	-2,4%	- 6,1	-5,9%

* Croissance à taux de change et périmètre constants

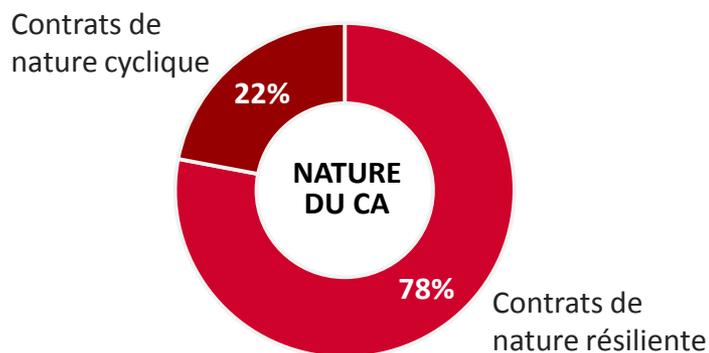
- Relance de la dynamique commerciale sur des segments à plus forte valeur ajoutée dans l'activité gestion d'infrastructure informatique
 - Amélioration de la tendance (CA T1 -4,5 %, T2 -1,3 %)
- Carnet d'affaires fourni pour l'activité de cybersécurité
- Poursuite de l'amélioration progressive des marges



ROYAUME-UNI (1/2)

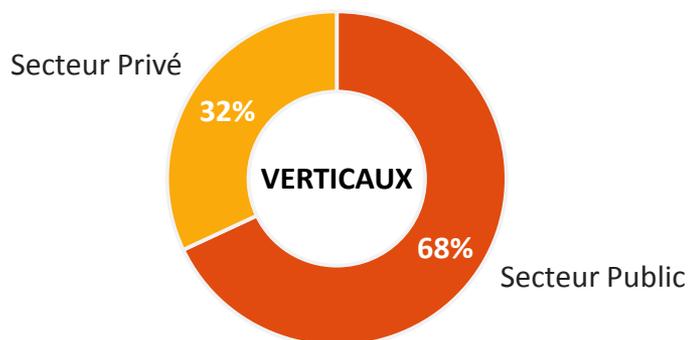
UNE NATURE DE CONTRATS RÉSILIENTS

Chiffre d'affaires au Royaume-Uni = 26 % du CA Groupe*



- **78 % du chiffre d'affaires du Royaume-Uni est de nature résiliente**

- Externalisation de processus métiers, Gestion des infrastructures, Maintenance applicative
- Contrats pluriannuels de 3 à 10 ans



- **68 % du chiffre d'affaires au Royaume-Uni est réalisé dans le Secteur Public**

- 50% du chiffre d'affaires dans le secteur public est réalisé au travers de co-entreprises avec l'administration britannique pour des projets de transformation à long terme
- Co-actionnaires de Sopra Steria : *Cabinet Office* et *National Health Service*

* Chiffre d'affaires hors solutions



ROYAUME-UNI (2/2)

UNE ACTIVITÉ GLOBALEMENT STABLE

Royaume-Uni	S1 2016		S1 2015	
	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)
Chiffre d'affaires	483,4		518,3	
<i>Croissance organique (%)*</i>	- 0,9%			
Résultat opérationnel d'activité	35,4	7,3%	33,3	6,4%
Résultat opérationnel courant	29,3	6,1%	26,9	5,2%
Résultat opérationnel	29,2	6,0%	25,2	4,9%

* Croissance à taux de change et périmètre constants

- Secteur Public en croissance de 0,8 %
- Dynamique à reconstruire dans le secteur privé
- Hausse du taux de marge opérationnelle d'activité liée aux mesures d'optimisation des coûts : 7,3 % vs. 6,4 % au 1^{er} semestre 2015



AUTRE EUROPE

FORTE AMÉLIORATION DU TAUX DE MARGE OPÉRATIONNELLE D'ACTIVITÉ

	S1 2016		S1 2015	
	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)
Autre Europe				
Chiffre d'affaires	355,6		346,3	
<i>Croissance organique (%)*</i>	+ 5,7%			
Résultat opérationnel d'activité	15,8	4,4%	2,2	0,6%
Résultat opérationnel courant	13,9	3,9%	1,7	0,5%
Résultat opérationnel	11,1	3,1%	- 4,9	-1,4%

* Croissance à taux de change et périmètre constants

- Activité en croissance dans quasiment tous les pays
- Forte croissance en Espagne, en Italie et au *Benelux*
- Hausse de la profitabilité dans la plupart des pays de la zone, en particulier en Allemagne avec un taux de marge opérationnelle d'activité de 3,4 % vs. -4,5 % au 1^{er} semestre 2015



SOPRA BANKING SOFTWARE

CROISSANCE ET POURSUITE DES INVESTISSEMENTS

Sopra Banking Software	S1 2016		S1 2015	
	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)
Chiffre d'affaires	160,2		138,3	
<i>Croissance organique (%)*</i>	+ 7,4%			
Résultat opérationnel d'activité	6,9	4,3%	9,9	7,2%
Résultat opérationnel courant	2,6	1,6%	7,2	5,2%
Résultat opérationnel	1,1	0,7%	7,2	5,2%

* Croissance à taux de change et périmètre constants

- Croissance du semestre portée principalement par les services
- Produit « Platform »
 - Livraison du module de tenue de compte pour La Banque Postale
 - Percée dans le monde des paiements au travers d'un partenariat industriel avec la Société Générale et La Banque Postale dans le cadre de la plateforme Transactis
- Produit « Amplitude »
 - 6 nouvelles signatures et 11 « Go-lives »
- Important effort de R&D sur le semestre dans le cadre de la *roadmap* 2017



AUTRES SOLUTIONS

HAUSSE DE LA PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE

Autres Solutions	S1 2016		S1 2015	
	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)
Chiffre d'affaires	100,7		99,0	
<i>Croissance organique (%)*</i>	+ 1,7%			
Résultat opérationnel d'activité	9,3	9,2%	8,7	8,8%
Résultat opérationnel courant	8,7	8,6%	8,7	8,8%
Résultat opérationnel	8,1	8,0%	6,4	6,5%

* Croissance à taux de change et périmètre constants

- Légère croissance organique du fait de quelques décalages de signatures ; le 2^{ème} semestre devrait être plus dynamique
- Enrichissement des offres immobilières et ressources humaines
- Hausse du taux de marge opérationnelle d'activité de 0,4 point par rapport au 1^{er} semestre 2015





RÉSULTATS FINANCIERS DU 1^{ER} SEMESTRE 2016



Etienne DU VIGNAUX – Directeur Financier



COMPTE DE RESULTAT

1^{ER} SEMESTRE 2016

	S1 2016 (M€)	S1 2016 (% du CA)	S1 2015 (M€)	S1 2015 (% du CA)
Chiffre d'affaires	1 878,8		1 768,1	
<i>Croissance organique*</i>	5,4%			
Résultat opérationnel d'activité	134,2	7,1%	107,4	6,1%
Charges liées aux stock-options et assimilés	- 10,2		- 0,4	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 10,1		- 9,5	
Résultat opérationnel courant	114,0	6,1%	97,5	5,5%
Autres produits et charges opérationnels	- 10,7		- 31,4	
Résultat opérationnel	103,2	5,5%	66,1	3,7%
Coût de l'endettement financier net	- 3,8		- 4,1	
Autres produits et charges financiers	- 4,6		- 7,7	
Charges d'impôt	- 44,4		- 25,2	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3,8		0,2	
Résultat net	54,2		29,3	
<i>dont part du Groupe</i>	54,0	2,9%	26,9	1,5%
<i>dont minoritaires</i>	0,2		2,4	

* Croissance à taux de change et périmètre constants



AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPÉRATIONNELS

1^{ER} SEMESTRE 2016

	S1 2016 (M€)	S1 2015 (M€)
Frais liés au regroupement d'entreprises	- 1,0	- 0,9
Coûts de restructuration et de réorganisation	- 7,9	- 30,4
Autres	- 1,8	- 0,1
Autres produits et charges opérationnels	- 10,7	- 31,4



CHARGE D'IMPÔT

1^{ER} SEMESTRE 2016

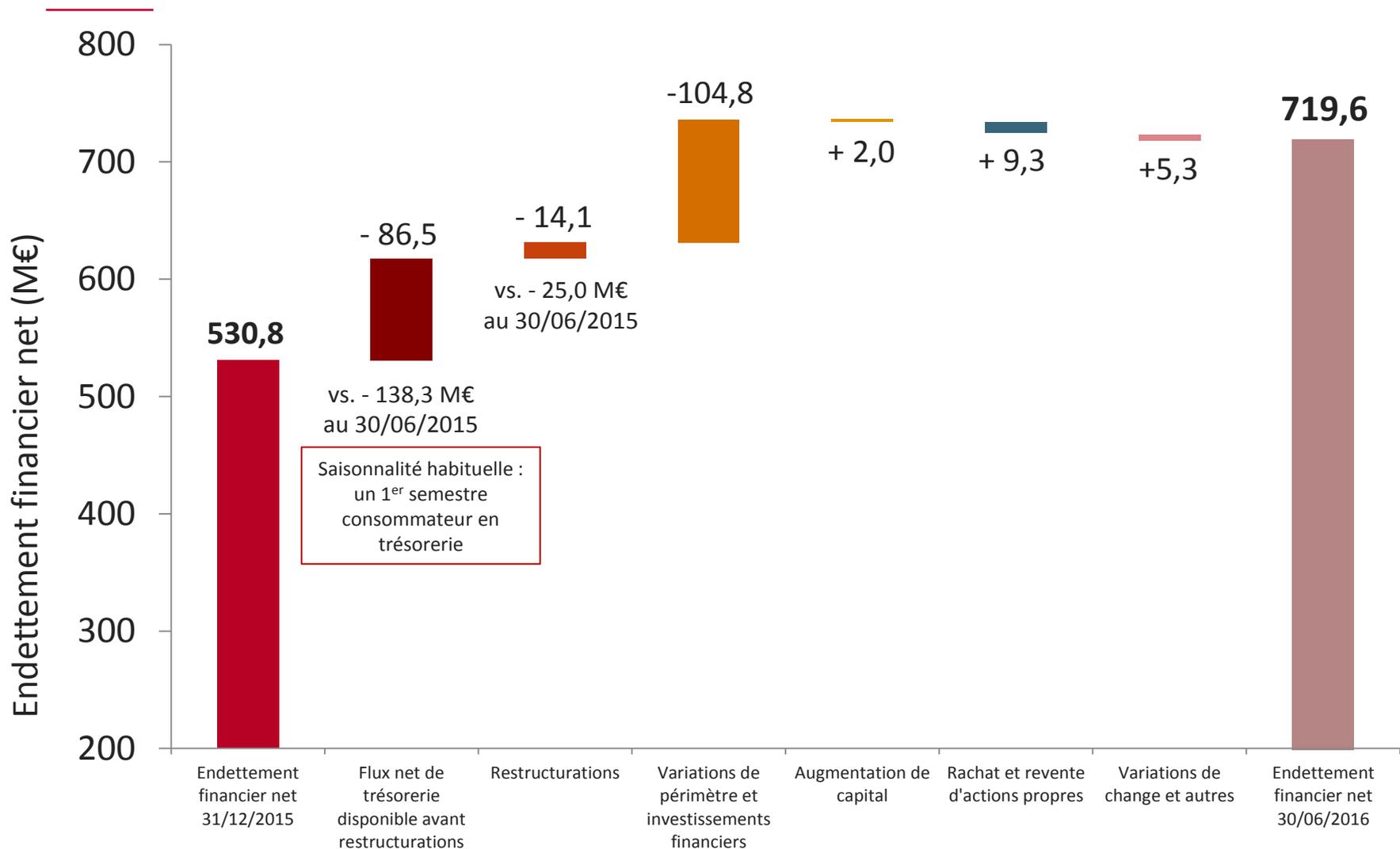
	S1 2016 (M€)	S1 2015 (M€)
Résultat avant impôt et quote-part des sociétés mises en équivalence	94,8	54,3
Charge d'impôt effective	44,4	25,2
Taux d'imposition effectif (%)	46,8%	46,4%

	S1 2016 (M€)	S1 2015 (M€)
Actifs nets d'impôts différés	152,3	146,5



VARIATION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET DU 1^{ER} SEMESTRE

AMÉLIORATION DU *FREE CASH FLOW*



UNE SITUATION FINANCIÈRE SAINES AU 30/06/2016

COVENANTS ET LIQUIDITÉ

Dette financière nette
au 30/06/2016 :
719,6 M€

Levier d'EBITDA :
2,2 (max. 3,0x)

Montant disponible non tiré :
1,0 Md€
*soit 47 % des autorisations **

- Des maturités éloignées
- Emprunt obligataire : 2019
 - Lignes bancaires : 2021
(extension possible à 2023)

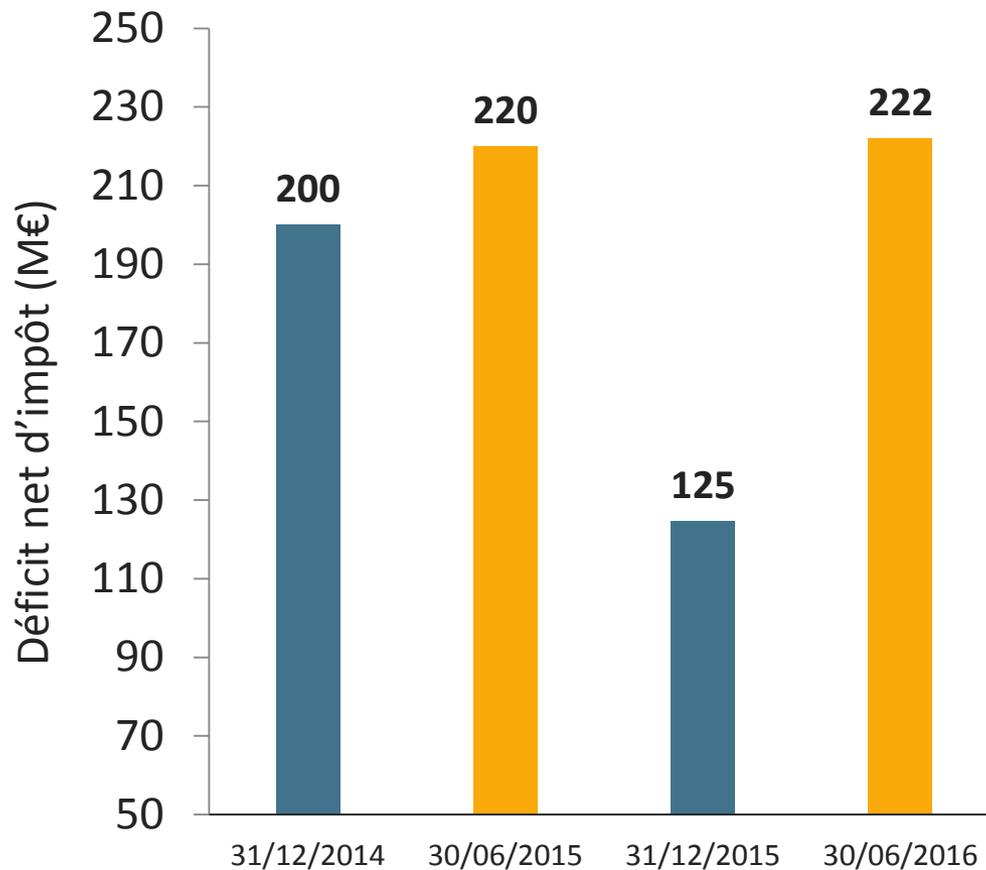
	30/06/2016 Montant utilisé (M€)	30/06/2016 Montant autorisé (M€)
Emprunt obligataire	180,0	180,0
Crédit syndiqué - Tranche A €	180,0	180,0
Crédit syndiqué - Tranche B £	87,1	87,1
Crédit renouvelable multidevises	-	900,0
Contrats de location-financement	13,9	13,9
Découverts et Autres	103,1	200,1
Total	564,1	1 561,1
Billet de trésorerie	323,7	
Impact IFRS 3 - Emprunt Obligataire	8,0	
Dette Brute	895,8	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	176,3	
Dette financière nette	719,6	

* À encours de Billets de Trésorerie (323,7 M€ au 30 juin 2016) et découverts constants



DÉFICIT NET D'IMPÔT DES FONDS DE PENSION (UK) 30/06/2016

UN DÉFICIT DE L'ORDRE DE 200 M€



- Déficit net d'impôt stable vs. 30/06/2015
- Hausse des engagements vs. 31/12/2015 liées à la baisse du taux d'actualisation
- Contribution cash additionnelle fixée à 17 M€ par an jusqu'en juin 2017





AVANCÉES DU 1^{ER} SEMESTRE 2016



Vincent PARIS – Directeur Général



DES SUCCÈS COMMERCIAUX MAJEURS



MINISTÈRE DE LA DÉFENSE



DE NOMBREUSES INITIATIVES DIGITALES

Digital Transformation Office

1^{ère} ESN de l'écosystème IBM Watson

Digital Champions

Microsoft Azure Gold Partner

Digital Tour 2016

Offre IoT Line

Digital Transformation App

Offre Cloud Migration Factory

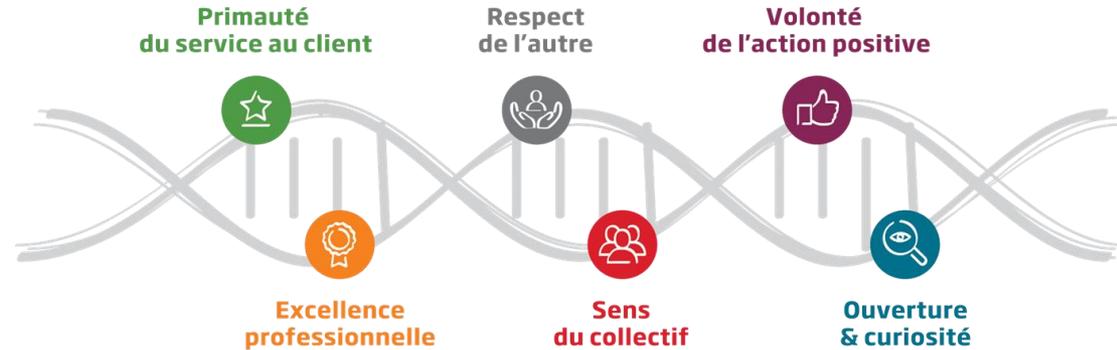
Digilab' App

Offre CloudOps

Plateforme collaborative Wazoku



UN PROJET D'ENTREPRISE RENOUVELÉ



We Share
2016



- Mise en place d'un plan d'actionnariat salarié sur le principe d'un investissement abondé pour les collaborateurs
 - Environ 100 000 actions achetées + environ 100 000 actions sous forme d'abondement
 - Sopra Steria est la 1ère ESN française, au Top 5 des entreprises du SBF 120 en termes de partage du capital avec ses salariés
- Mise en place d'un plan d'incitation à long terme pour le top management

POURSUITE DU DÉPLOIEMENT DE LA STRATÉGIE AUTOUR DES GRANDS AXES PRÉCÉDEMMENT DÉFINIS

sopra  steria

Leader européen de la transformation numérique

Indépendant &
Acteur de la
consolidation

Positionnement
différenciant
reposant sur la
valeur et
l'innovation

Capitalisation
sur les solutions
et la proximité
clients

Priorité à
l'approche
verticale

Accélération sur
le Digital



UNE POLITIQUE D'ACQUISITIONS SÉLECTIVE



- **Éditeur leader** sur les marchés du financement spécialisé et immobilier, 16^{ème} éditeur de logiciel français (Truffle 100 - 2015)
- 300 clients dans 40 pays
- Chiffre d'affaires 2015 d'environ **50 M€**
- Consolidation au 2^{ème} trimestre 2016



- **Start-up innovante** développant des solutions **digitales** dédiées au pilotage et à l'optimisation des parcs immobiliers
- 45 000 utilisateurs actifs
- Chiffre d'affaires 2015 d'environ **1 M€**
- Consolidation au 2^{ème} trimestre 2016



- **Cabinet de conseil spécialisé** en organisation industrielle et logistique
- **N°2 du Conseil sur la chaîne logistique** en France
- 70 consultants
- Chiffre d'affaires 2015 d'environ **8 M€**
- Consolidation au 3^{ème} trimestre 2016





OBJECTIFS 2016 ET 2017



Vincent PARIS – Directeur Général



RAPPEL DES OBJECTIFS 2016

Croissance organique du chiffre d'affaires
comprise entre **3 et 5 %**

Taux de marge opérationnelle d'activité
supérieur à **7,5 %**

Nette augmentation du
flux de trésorerie disponible



RAPPEL DES OBJECTIFS 2017

Chiffre d'affaires
compris entre 3,8 et 4,0 Md€

Taux de marge opérationnelle d'activité
compris entre 8 et 9 %





QUESTIONS / RÉPONSES





ANNEXES



SOPRA STERIA AU 30/06/2016

LEADER EUROPÉEN DE LA TRANSFORMATION NUMÉRIQUE



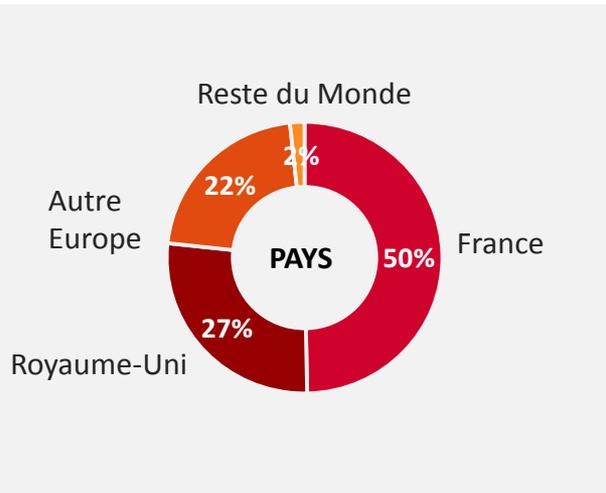
Chiffre d'affaires 2015
de 3,6 Md€

Plus de 39 000
Collaborateurs

Présent dans
plus de 20 pays

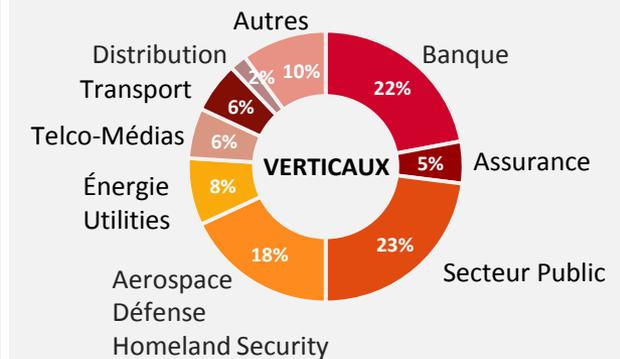
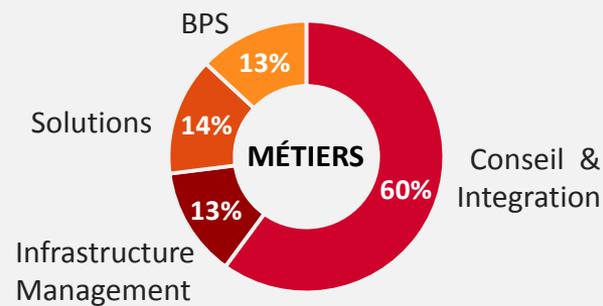
Une offre
end-to-end

TOP 5 des acteurs européens



TOP 10 des acteurs œuvrant en Europe

Chiffre d'affaires au 30/06/2016



RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR PAYS

AU 30/06/2016

CHIFFRE D'AFFAIRES SERVICES AU 30/06/2016

CA S1 2016

Autre Europe = 356 M€

dont Allemagne = 33 %

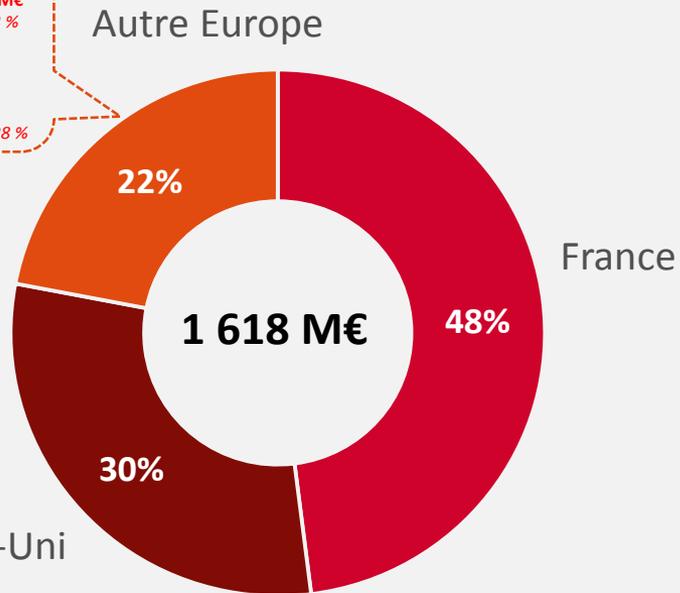
dont Espagne = 16 %

dont Italie = 8 %

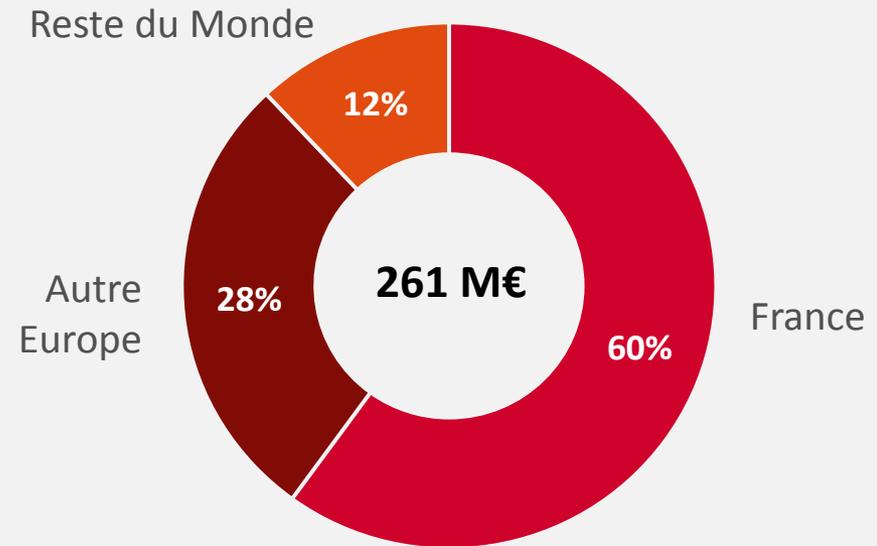
dont Suisse = 6 %

dont Belux = 9 %

dont Scandinavie = 28 %



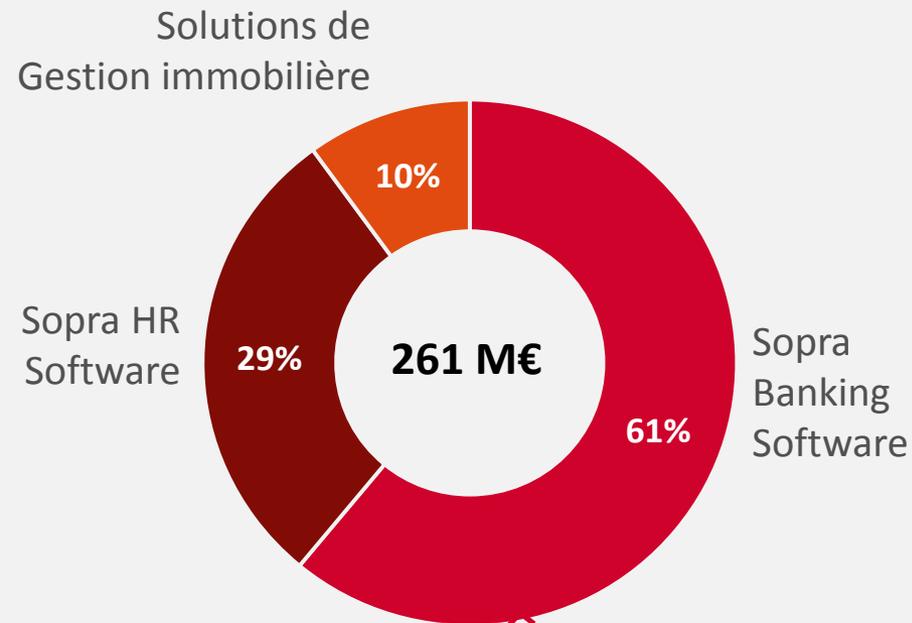
CHIFFRE D'AFFAIRES SOLUTIONS AU 30/06/2016



RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES SOLUTIONS

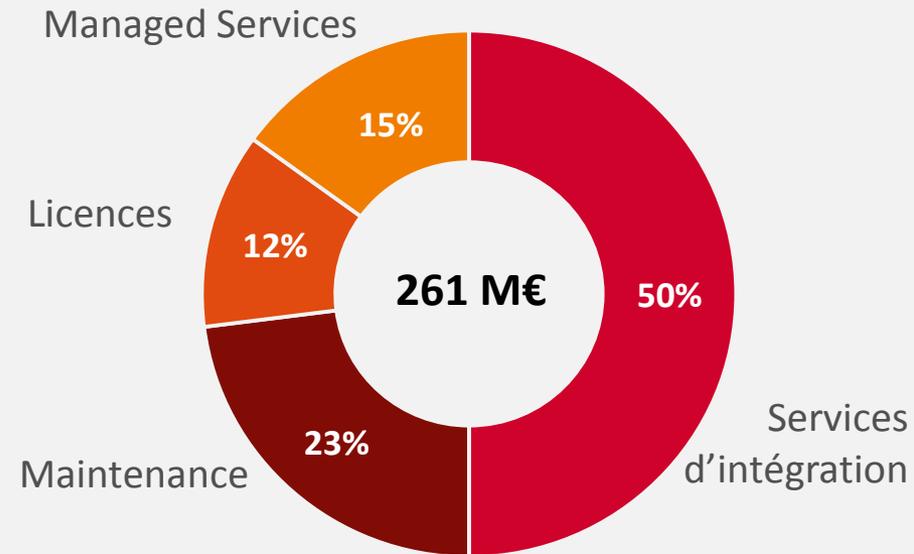
AU 30/06/2016

CHIFFRE D'AFFAIRES SOLUTIONS PAR PRODUITS



CA S1 2016 Sopra Banking Software = **160 M€**
dont France = **68 M€**
dont Hors France = **92 M€**

CHIFFRE D'AFFAIRES SOLUTIONS PAR BUSINESS LINES



BÉNÉFICE PAR ACTION

1^{ER} SEMESTRE 2016

	S1 2016 (M€)	S1 2015 (M€)
Résultat net - Part du Groupe (M€)	54,0	26,9
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle	20,01	19,73
Résultat de base par action (€)	2,70	1,36
Nombre d'actions potentielles théorique	20,06	19,80
Résultat dilué par action (€)	2,69	1,36



ÉVOLUTION DE LA DETTE FINANCIÈRE NETTE

1^{ER} SEMESTRE 2016

	S1 2016 (M€)	S1 2015 (M€)
Endettement net en début de période (A)	530,8	442,4
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt*	140,2	102,2
Impôt versé	- 33,0	- 6,1
Variation du besoin en fonds de roulement opérationnel	- 172,9	- 226,0
Flux net de trésorerie généré par l'activité	- 65,7	- 129,9
Variation liée aux opérations d'investissement	- 20,1	- 17,7
Intérêts financiers nets	- 4,0	- 5,3
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite à prestations définies	- 10,8	- 10,4
Flux net de trésorerie disponible (free cash flow)	- 100,6	- 163,3
Incidence des variations de périmètre	- 104,7	-
Investissements financiers	- 0,1	3,4
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	0,2	-
Augmentations de capital en numéraire	2,0	-
Rachats et reventes d'actions propres	9,3	- 22,6
Autres variations	- 0,1	0,3
Variation nette totale de l'exercice (B)	- 194,0	- 182,2
Incidence des variations de taux de change (C)	5,2	6,5
Endettement net en fin de période (A-B-C)	719,6	618,1

* Dont coûts de réorganisation et de restructuration

14,1 M€

25,0 M€



BILAN ÉCONOMIQUE

30/06/2016

	30/06/2016 (M€)	31/12/2015 (M€)
Ecarts d'acquisition	1 571,9	1 586,9
Actifs incorporels affectés	172,1	186,5
Autres immobilisations	160,9	162,8
Titres de participation mis en équivalence	192,6	154,4
Total actif immobilisé	2 097,5	2 090,7
Impôts différés nets	152,3	127,0
Clients et comptes rattachés (net)	1 118,1	1 099,8
Autres actifs et passifs	- 1 036,6	- 1 117,2
Besoin en Fonds de Roulement (BFR)*	81,5	- 17,4
Actif économique	2 331,3	2 200,1
Capitaux propres	1 040,7	1 233,1
Provisions retraites et engagements assimilés	447,6	309,4
Provisions pour risques et charges	123,4	126,8
Endettement financier net	719,6	530,8
Capitaux investis	2 331,3	2 200,1

* Après reclassement de certains éléments en BFR au 31/12/2015



VARIATION DES TAUX DE CHANGE

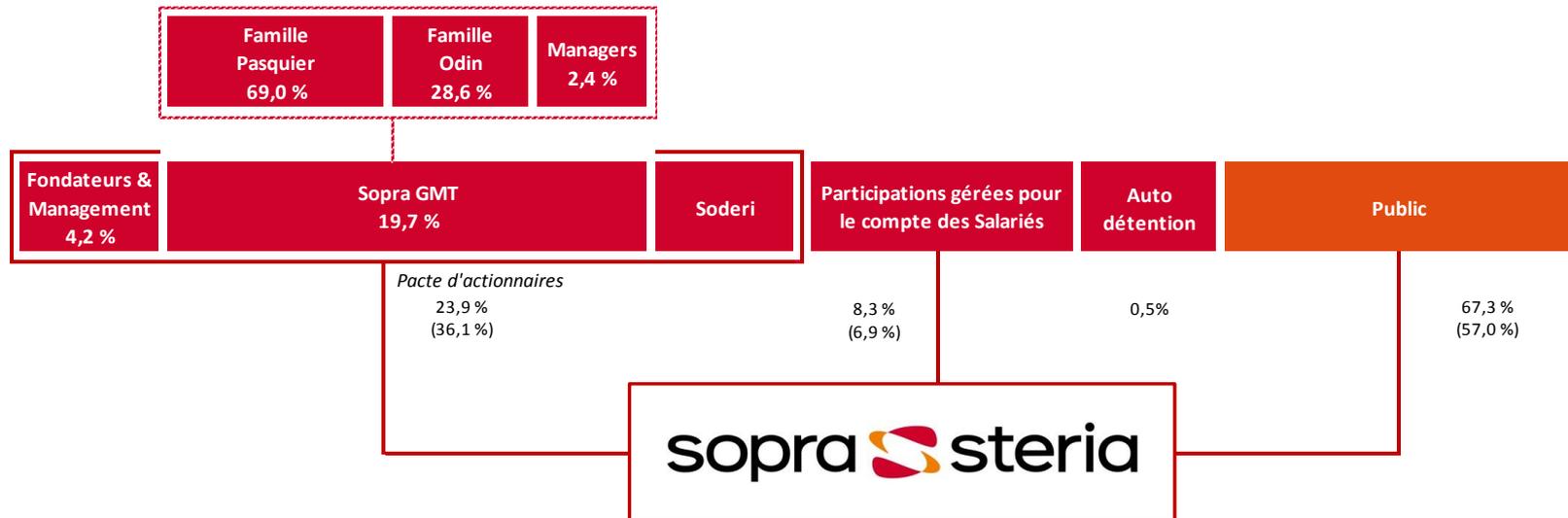
AU 1^{ER} SEMESTRE 2016

<i>Pour 1 € / %</i>	Variation des taux de change		
	Taux moyen S1 2016 (M€)	Taux moyen S1 2015 (M€)	Variation (%)
Livre Sterling	0,7788	0,7323	- 6,0%
Couronne norvégienne	9,4197	8,6483	- 8,2%
Couronne suédoise	9,3019	9,3401	+ 0,4%
Couronne danoise	7,4497	7,4562	+ 0,1%
Franc suisse	1,0960	1,0567	- 3,6%



RÉPARTITION DU CAPITAL AU 30/06/2016

UN ACTIONNARIAT DE RÉFÉRENCE GARANT DE LA RÉUSSITE DU PROJET



20 476 543 actions cotées - 24 914 355 droits de vote exerçables

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

