

Présentation des résultats du premier semestre 2010

5 août 2010



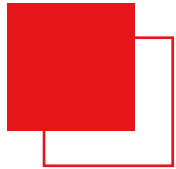
Faits marquants du 1^{er} semestre 2010

- **Progression du chiffre d'affaires Groupe supérieure à 4%**
 - Croissance organique en France : 3,9%
 - Croissance forte pour Axway : 13,7%

- **Amélioration des marges opérationnelles courantes dépassant largement les objectifs fixés**
 - En France : 8,4%, + 2 points (hors CVAE amélioration de 0,8 point)
 - Pour Axway : 8,6%, + 8,5 points (hors CVAE amélioration de 8,0 points)
 - Pour le Groupe : 7,4%, + 2,5 points (hors CVAE amélioration de 1,6 points)

- **Solidité financière**
 - Réduction de 68 M€ de la dette par rapport au 30 juin 2009
 - Ratios financiers solides

- **Signatures encourageantes et nombreuses**

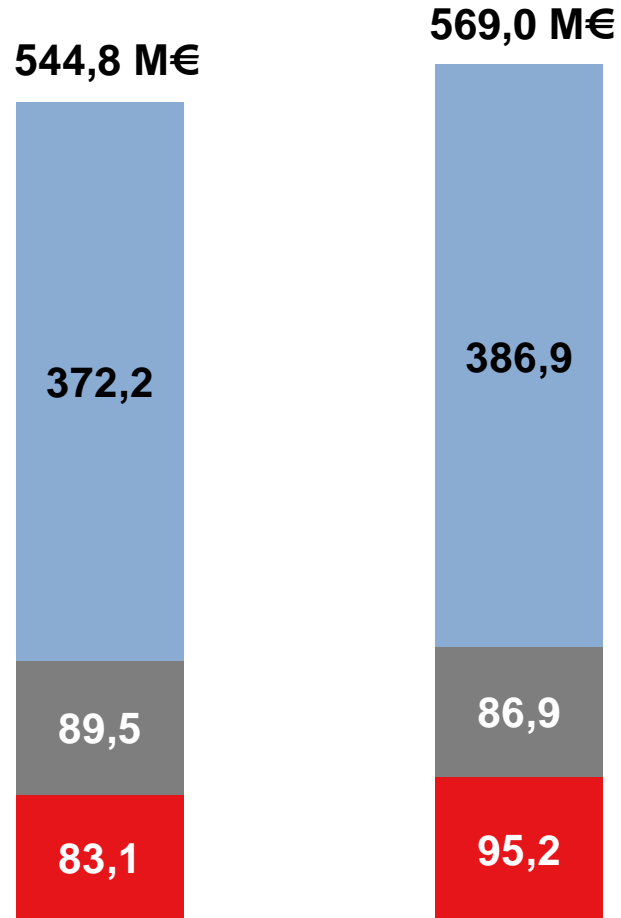


Sommaire

- **Réalisations au 30 juin 2010**
- Informations complémentaires
- Stratégie et perspectives



Chiffre d'affaires (M€)



| Croissance : | S1 | T2 |
|--------------|-------|-------|
| Totale | +4,4% | +6,0% |
| Organique | +4,3% | +5,5% |

| Croissance organique | S1 | T2 |
|----------------------|---------|---------|
| CISS* France | + 3,9% | + 4,5% |
| CISS* Europe | - 3,3% | + 0,0% |
| Axway | + 13,7% | + 14,7% |

1er Semestre 2009 1er Semestre 2010

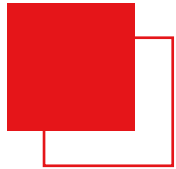
* CISS : Conseil et Intégration de Systèmes & Solutions

Compte de résultat

| | 1er Semestre 2010 | | 1er Semestre 2010 Retraité (CVAE) | | 1er Semestre 2009 | | Variation 2010/2009 | |
|--|-------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|-------------------|-------------|------------------------|---------------|
| | M€ | % | M€ | % | M€ | % | % | % |
| Chiffre d'affaires | 569,0 | | 569,0 | | 544,8 | | + 4,4% | |
| Charges de personnel - Collaborateurs | -393,1 | | -393,1 | | -374,6 | | + 4,9% | + 3,9% |
| Charges de personnel - Extérieurs | -37,4 | | -37,4 | | -39,6 | | - 5,6% | |
| Charges d'exploitation | -88,3 | | -93,4 | | -96,1 | | - 8,1% | |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | -8,0 | | -8,0 | | -8,0 | | + 0,0% | |
| Résultat opérationnel courant | 42,2 | 7,4% | 37,1 | 6,5% | 26,5 | 4,9% | + 59,2% | |
| Dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés | -1,3 | | -1,3 | | -1,4 | | | |
| Autres produits et charges opérationnels | -2,1 | | -2,1 | | -2,2 | | | |
| Résultat opérationnel | 38,8 | 6,8% | 33,7 | 5,9% | 22,9 | 4,2% | + 69,4% | |
| Coût de l'endettement financier net | -3,3 | | -3,3 | | -4,9 | | | |
| Autres produits et charges financiers | -1,0 | | -1,0 | | -0,9 | | | |
| Charge d'impôt | -14,7 | | -9,6 | | -6,3 | | | |
| Résultat net | 19,8 | 3,5% | 19,8 | 3,5% | 10,8 | 2,0% | + 83,3% | |

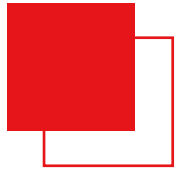
Résultat opérationnel courant par activité

| | | 30/06 2010 | | 30/06 2010 Retraité (CVAE) | | 30/06 2009 | |
|-------------------------------|--------|---------------|------|----------------------------------|------|---------------|-------|
| Total Sopra Group | | | | | | | |
| Chiffre d'affaires | M€ | 569,0 | | 569,0 | | 544,8 | |
| Résultat opérationnel courant | M€ / % | 42,2 | 7,4% | 37,0 | 6,5% | 26,5 | 4,9% |
| Résultat opérationnel | M€ / % | 38,8 | 6,8% | 33,8 | 5,9% | 22,9 | 4,2% |
| Résultat net | M€ / % | 19,8 | 3,5% | 19,8 | 3,5% | 10,8 | 2,0% |
| dont CISS France | | | | | | | |
| Chiffre d'affaires | M€ | 386,9 | | 386,9 | | 372,2 | |
| Résultat opérationnel courant | M€ / % | 32,4 | 8,4% | 27,8 | 7,2% | 24,0 | 6,4% |
| Résultat opérationnel | M€ / % | 31,9 | 8,2% | 27,3 | 7,1% | 23,6 | 6,3% |
| dont CISS Europe | | | | | | | |
| Chiffre d'affaires | M€ | 86,9 | | 86,9 | | 89,5 | |
| Résultat opérationnel courant | M€ / % | 1,6 | 1,8% | 1,6 | 1,8% | 2,4 | 2,7% |
| Résultat opérationnel | M€ / % | 1,6 | 1,8% | 1,6 | 1,8% | 0,2 | 0,2% |
| dont Axway | | | | | | | |
| Chiffre d'affaires | M€ | 95,2 | | 95,2 | | 83,1 | |
| Résultat opérationnel courant | M€ / % | 8,2 | 8,6% | 7,7 | 8,1% | 0,1 | 0,1% |
| Résultat opérationnel | M€ / % | 5,3 | 5,6% | 4,8 | 5,0% | 0,9 | -1,1% |



Bilan simplifié

| <i>M€</i> | 30/06 2010 | 30/06 2009 | 31/12 2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ecarts d'acquisition | 381,9 | 377,6 | 356,6 |
| Actifs incorporels affectés | 25,1 | 24,7 | 23,1 |
| Autres immobilisations | 43,2 | 41,0 | 40,4 |
| Total actifs immobilisés | 450,2 | 443,3 | 420,1 |
| Clients et comptes rattachés (net) | 371,1 | 358,0 | 333,9 |
| Autres actifs et passifs | -377,6 | -339,5 | -334,9 |
| Actifs et passifs d'exploitation | -6,5 | 18,5 | -1,0 |
| ACTIF ECONOMIQUE | 443,7 | 461,8 | 419,1 |
| Capitaux propres | 315,5 | 265,8 | 281,7 |
| Endettement financier net | 128,2 | 196,0 | 137,4 |
| CAPITAUX INVESTIS | 443,7 | 461,8 | 419,1 |



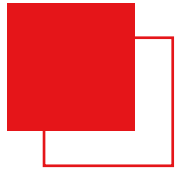
Variation des capitaux propres

| | M€ |
|--|--------------|
| Situation au 31 décembre 2009 | 281,7 |
| Dividendes | - 9,4 |
| Résultat de l'exercice - part du groupe | 19,8 |
| Augmentation de capital : levées d'options de souscription d'actions | 0,3 |
| Acquisition ou cession d'actions propres | 0,1 |
| Paiements fondés sur des actions | 0,2 |
| Ecarts actuariels | - 3,2 |
| Variation des instruments financiers | - |
| Ecarts de conversion | 25,9 |
| Autres mouvements | 0,1 |
| Situation au 30 juin 2010 | 315,5 |

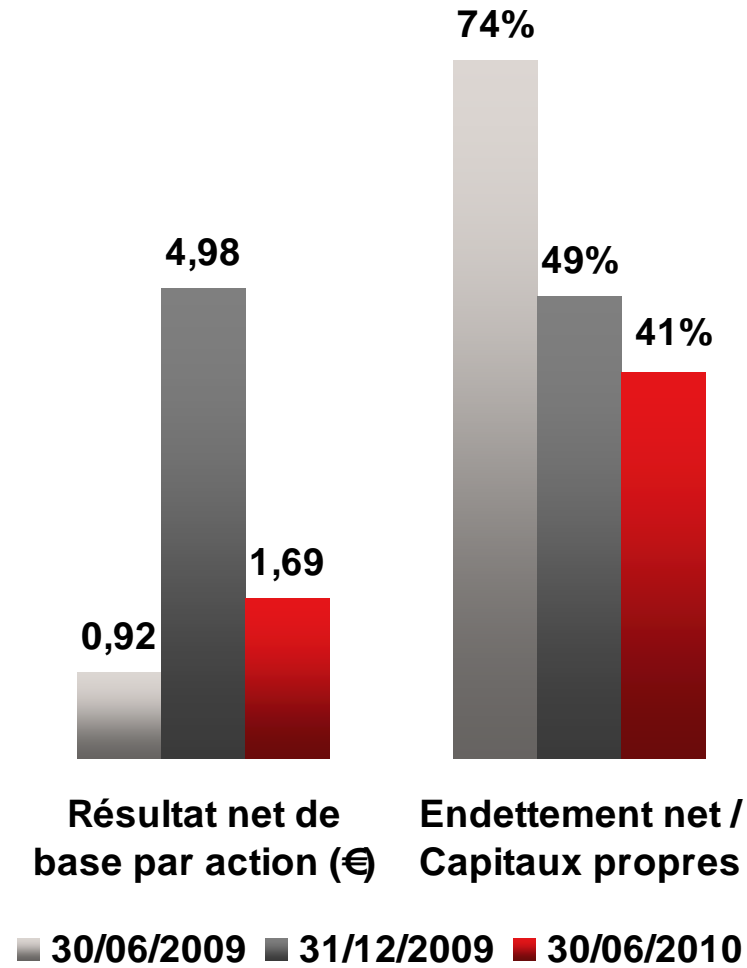


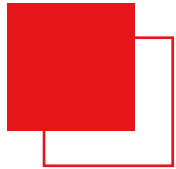
Variation de l'endettement net

| <i>M€</i> | 30/06 2010 | 30/06 2009 | 31/12 2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Endettement net en début de la période | 137.4 | 198.2 | 198.2 |
| Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt | 54.6 | 32.4 | 94.6 |
| Impôt versé | - 5.3 | - 12.9 | - 32.2 |
| Variation du besoin en fonds de roulement | - 27.6 | 26.4 | 50.2 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | 21.7 | 45.9 | 112.6 |
| Variation liée aux opérations d'investissement | - 7.3 | - 6.8 | - 12.0 |
| Intérêts financiers nets versés | - 3.4 | - 5.0 | - 9.4 |
| Flux net de trésorerie disponible | 11.0 | 34.1 | 91.2 |
| Incidence des variations de périmètre | - 0.2 | - 8.8 | - 8.8 |
| Dividendes | - | - 19.3 | - 19.3 |
| Augmentations de capital en numéraire | 0.3 | - | 1.2 |
| Autres variations | - 3.3 | - 4.6 | - 3.9 |
| Variation nette totale de la période | 7.8 | 1.4 | 60.4 |
| Incidence des variations de taux de change | 1.4 | 0.8 | 0.4 |
| Endettement net en fin de la période | 128.2 | 196.0 | 137.4 |



Ratios financiers



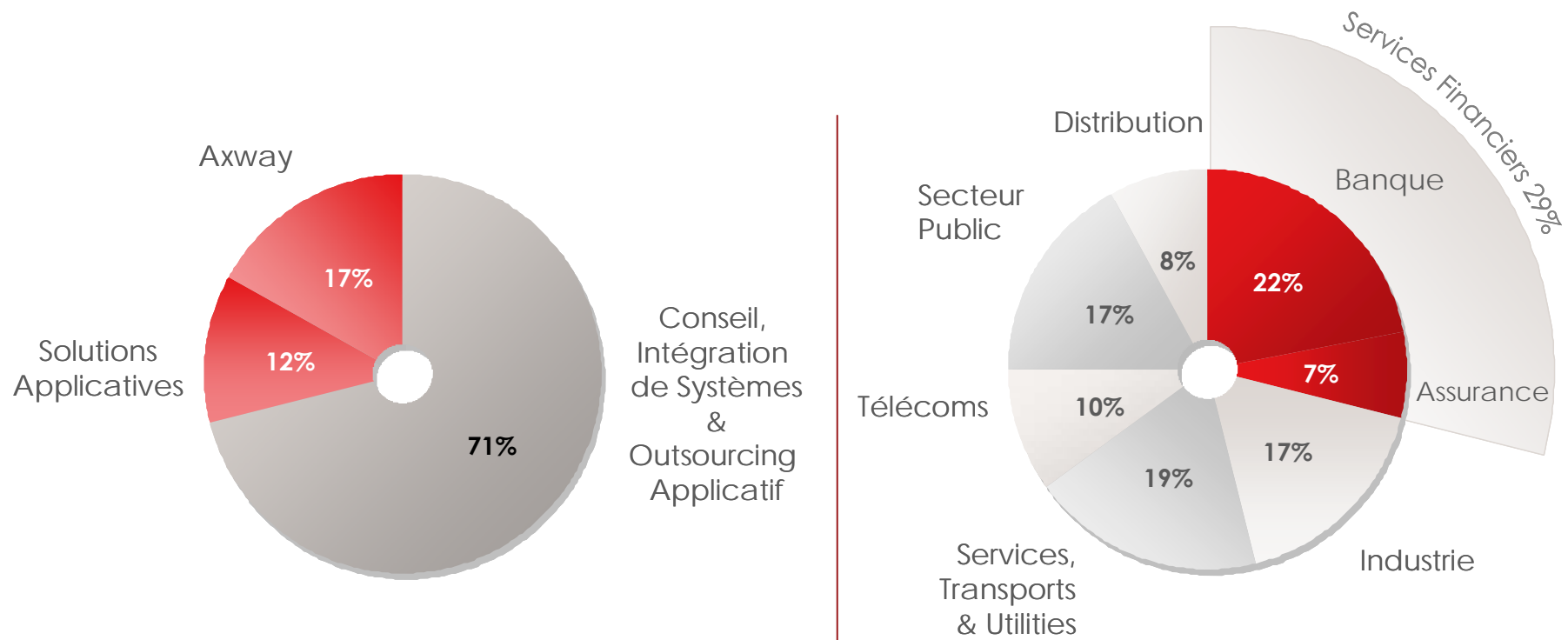


Sommaire

- Réalisations au 30 juin 2010
- **Informations complémentaires**
- Stratégie et perspectives

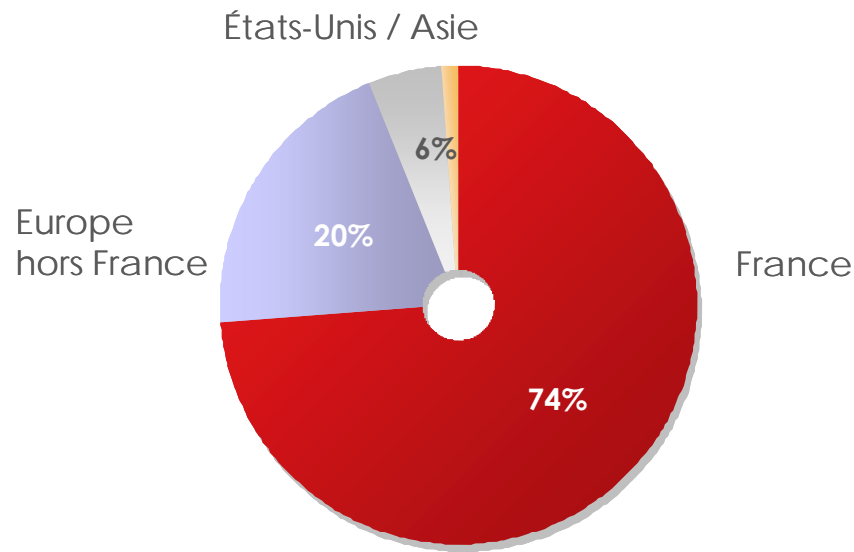


Positionnement métiers et marchés au S1 2010

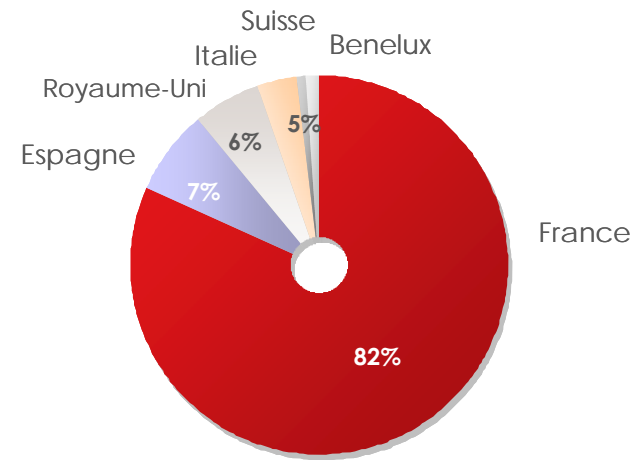




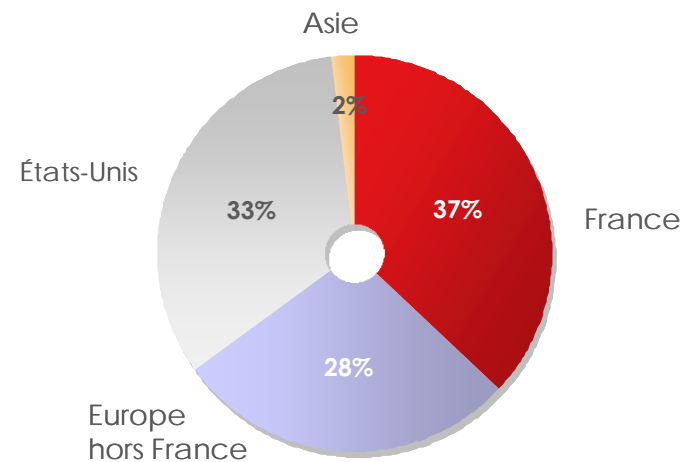
Chiffre d'affaires par zone géographique



Sopra Group et Axway



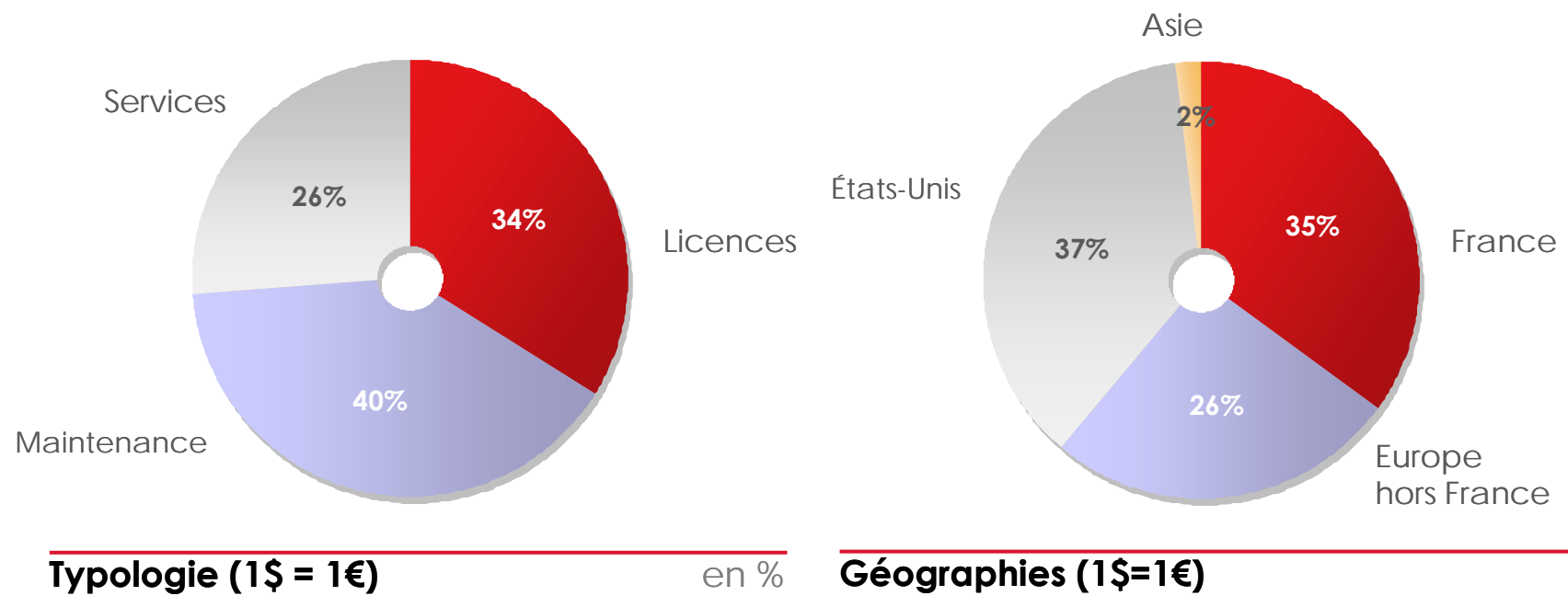
Sopra Group hors Axway



Axway

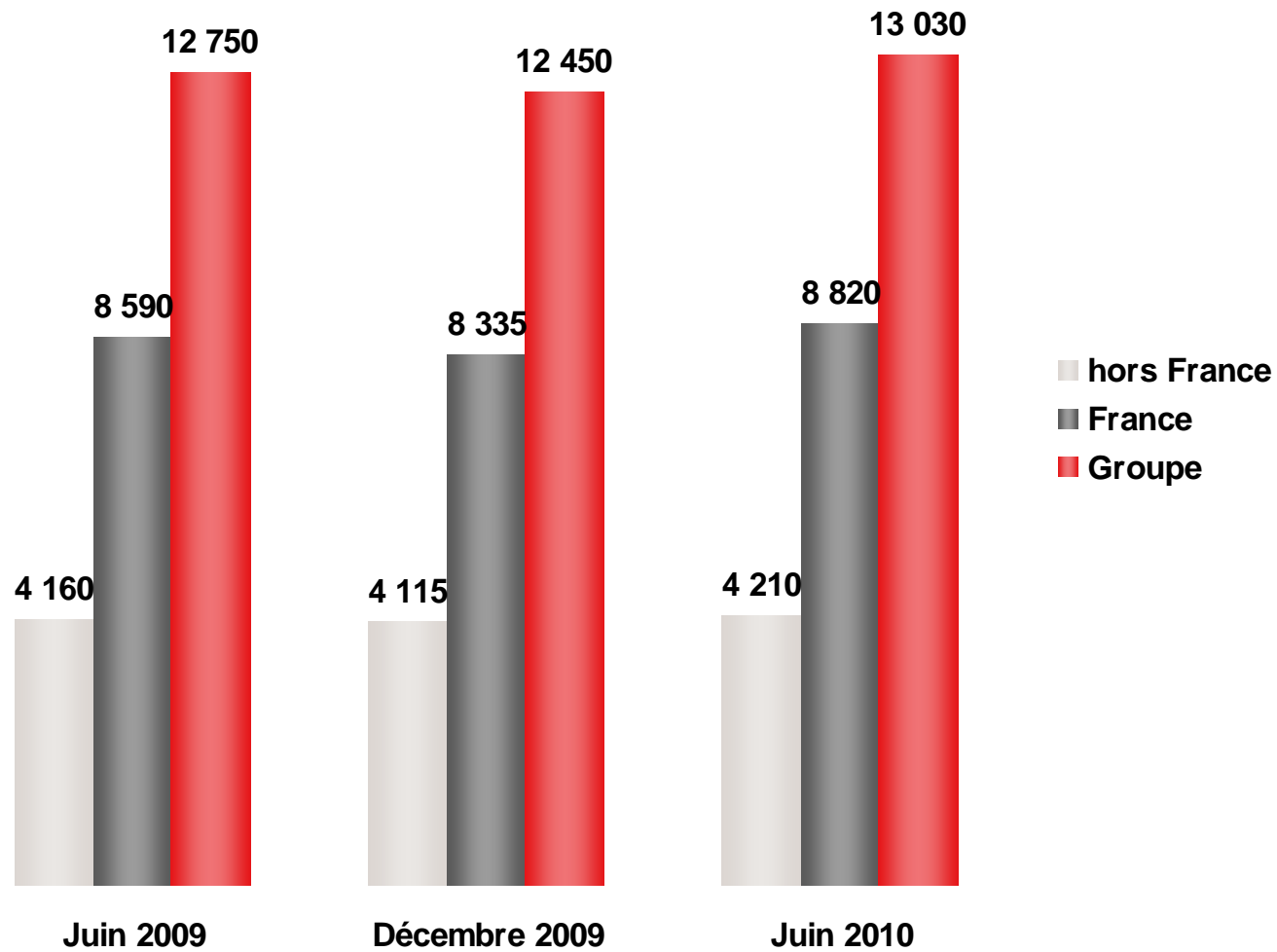


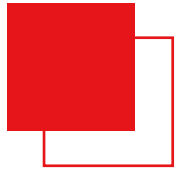
Répartition du chiffre d'affaires Axway (1\$=1€)





Évolution de l'effectif (hors personnel extérieur)





Sommaire

- Réalisations au 30 juin 2010
- Informations complémentaires
- **Stratégie et perspectives**



Stratégie du Groupe

2 marques pour 2 profils stratégiques bien définis

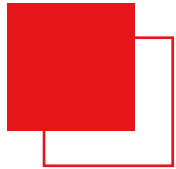
- **Sopra Group** confirme son focus sur les services applicatifs avec un continuum d'offres couvrant
Conseil | Projets | Outsourcing Applicatif | Nos Solutions Applicatives

- Poursuite du projet européen-américain d'**Axway**
 - Conforter son leadership en Europe et aux États-Unis
 - Tirer tout le profit des acquisitions réalisées en termes de marge, de portefeuille d'activités et de base de clientèle
 - Poursuivre le projet de séparation



Projet indépendant pour Sopra Group (SSII)

- **Poursuite d'importants chantiers de transformation pour soutenir la croissance**
 - Poursuite du programme d'industrialisation
 - Poursuite du programme « métiers / offres »
 - Poursuite du programme « approche grands comptes »
 - Investissement renforcé sur l'offre de progiciels dans le secteur bancaire
 - Montée en compétences des filiales européennes
- **Confirmation de leadership en France sur les secteurs verticaux phares**
 - Services financiers
 - Secteur public
 - Utilities
 - Télécoms
 - Grands comptes ciblés
- **Proximité client – Qualité du « delivery »**
- **Protection des marges**



Perspectives

- **Pour 2010**
 - **Sopra Group : croissance organique et légère amélioration de la marge opérationnelle**
 - **Axway : croissance organique et légère amélioration de la marge opérationnelle**

- **À horizon 3 ans pour Sopra Group**
 - **Croissance organique soutenue**
 - **Croissance externe en France et Europe**
 - **Marge opérationnelle autour de 10%**

- **À horizon 3 ans pour Axway**
 - **Croissance organique forte**
 - **Croissance externe en Europe et aux Etats-Unis**
 - **Marge opérationnelle nettement supérieure à 15%**



Sopra
group



Questions

TALENTED  TOGETHER

Unissons nos Talents

Résultats semestriels – 5 août 2010



Sopra
group



Annexes

TALENTED  TOGETHER

Unissons nos Talents

Résultats semestriels – 5 août 2010

Compte d'exploitation IFRS 5 – Sopra Group

| | 1er Semestre 2010 | | 1er Semestre 2010 Retraité (CVAE) | | 1er Semestre 2009 | | Variation 2010/2009 | |
|--|-------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|-------------------|-------------|------------------------|--------|
| | M€ | % | M€ | % | M€ | % | % | % |
| Chiffre d'affaires | 475,2 | | 475,2 | | 462,1 | | + 2,8% | |
| Charges de personnel - Collaborateurs | -328,9 | | -328,9 | | -317,2 | | + 3,7% | + 2,4% |
| Charges de personnel - Extérieurs | -36,6 | | -36,6 | | -39,6 | | - 7,6% | |
| Charges d'exploitation | -68,6 | | -73,2 | | -71,9 | | - 4,6% | |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | -7,0 | | -7,0 | | -7,0 | | + 0,0% | |
| Résultat opérationnel courant | 34,1 | 7,2% | 29,5 | 6,2% | 26,4 | 5,7% | + 29,2% | |
| Dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés | -0,4 | | -0,4 | | -0,4 | | | |
| Autres produits et charges opérationnels | -0,2 | | -0,2 | | -2,2 | | | |
| Résultat opérationnel | 33,5 | 7,0% | 28,9 | 6,1% | 23,8 | 5,2% | + 40,8% | |
| Coût de l'endettement financier net | - | | - | | - | | | |
| Autres produits et charges financiers | -3,7 | | -3,7 | | -5,0 | | | |
| Charge d'impôt | -12,6 | | -8,0 | | -6,6 | | | |
| Résultat net avant résultat des activités abandonnées | 17,2 | 3,6% | 17,2 | 3,6% | 12,2 | 2,6% | + 41,0% | |
| Résultat net d'impôt des activités abandonnées | 2,6 | | 2,6 | | -1,5 | | | |
| Résultat net | 19,8 | 4,2% | 19,8 | 4,2% | 10,7 | 2,3% | + 85,0% | |
| Part du groupe | 19,8 | | 19,8 | | 10,7 | | | |
| Intérêts minoritaires | - | | - | | - | | | |

Bilan simplifié IFRS 5

| <i>M€</i> | 30/06 2010 | 30/06 2009 | 31/12 2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ecart d'acquisition | 207,3 | 377,6 | 356,6 |
| Actifs incorporels affectés | 2,0 | 24,7 | 23,1 |
| Autres immobilisations | 39,1 | 41,0 | 40,4 |
| Total actifs immobilisés | 248,4 | 443,3 | 420,1 |
| Clients et comptes rattachés (net) | 322,8 | 358,0 | 333,9 |
| Autres actifs et passifs | -239,8 | -339,5 | -334,9 |
| Actifs et passifs destinés à la vente | 130,1 | - | - |
| Actifs et passifs d'exploitation | 213,1 | 18,5 | -1,0 |
| ACTIF ECONOMIQUE | 461,5 | 461,8 | 419,1 |
| Capitaux propres | 315,5 | 265,8 | 281,7 |
| Endettement financier net | 146,0 | 196,0 | 137,4 |
| CAPITAUX INVESTIS | 461,5 | 461,8 | 419,1 |

Compte d'exploitation IFRS 5 – Axway

| | 1er Semestre 2010 | | 1er Semestre 2010 Retraité (CVAE) | | 1er Semestre 2009 | | Variation 2010/2009 |
|--|-------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|-------------------|--------------|------------------------|
| | M€ | % | M€ | % | M€ | % | % |
| Chiffre d'affaires | 95,3 | | 95,3 | | 83,1 | | + 14,7% |
| Charges de personnel - Collaborateurs | -63,9 | | -63,9 | | -57,4 | | + 11,3% |
| Charges d'exploitation | -22,2 | | -22,7 | | -24,6 | | - 9,8% |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | -1,0 | | -1,0 | | -1,0 | | + 0,0% |
| Résultat opérationnel courant | 8,2 | 8,6% | 7,7 | 8,1% | 0,1 | 0,1% | + 8100,0% |
| Dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés | -1,0 | | -1,0 | | -1,0 | | |
| Autres produits et charges opérationnels | -1,9 | | -1,9 | | - | | |
| Résultat opérationnel | 5,3 | 5,6% | 4,8 | 5,0% | -0,9 | -1,1% | + 488,9% |
| Coût de l'endettement financier net | - | | - | | - | | |
| Autres produits et charges financiers | -0,6 | | -0,6 | | -0,9 | | |
| Charge d'impôt | -2,1 | | -1,6 | | 0,3 | | |
| Résultat net avant résultat des activités abandonnées | 2,6 | 2,7% | 2,6 | 2,7% | -1,5 | -1,8% | + 73,3% |
| Résultat net d'impôt des activités abandonnées | - | | - | | - | | |
| Résultat net | 2,6 | 2,7% | 2,6 | 2,7% | -1,5 | -1,8% | + 73,3% |
| Part du groupe | 2,6 | | 2,6 | | -1,5 | | |
| Intérêts minoritaires | - | | - | | - | | |