

# PRÉSENTATION DES RÉSULTATS ANNUELS 2014

Paris, 19 mars 2015

\*Réussir la transformation. Ensemble.

Delivering Transformation. Together.\*

sopra  steria



# INTRODUCTION

Pierre PASQUIER - Président



# AGENDA

## 1 | Introduction

## 2 | Performance 2014

- Périmètre Steria
- Périmètre Sopra
- Comptes Sopra Steria 2014

## 3 | Vision 2015

## 4 | Conclusion





# PERFORMANCE 2014 – PÉRIMÈTRE STERIA

Laurent LEMAIRE – Directeur Financier



# PERFORMANCE 2014 PAR ZONE

## STERIA STAND-ALONE

- Les résultats opérationnels d'activité par zone présentés s'entendent après prise en compte des frais de siège<sup>(\*)</sup> et excluent certains éléments centraux spécifiques non alloués

	Chiffre d'affaires			Résultat Opérationnel d'Activité		
	2014 (M€)	2013 Retraité <sup>(**)</sup> (M€)	Croissance organique (%)	2014 (% du CA)	2013 (% du CA)	2014/2013 (Variation)
Royaume-Uni	859,4	726,9	+ 18,2%	9,9%	9,1%	+ 0,8 point
France	538,1	555,4	- 3,1%	1,5%	3,5%	- 2,0 points
Allemagne	212,3	239,1	- 11,2%	-3,2%	4,6%	- 7,8 points
Autre Europe	277,2	258,9	+ 7,1%	4,5%	5,3%	- 0,8 point
<b>Total</b>	<b>1 887,0</b>	<b>1 780,3</b>	<b>+ 6,0%</b>	<b>5,3%</b>	<b>6,3%</b>	<b>- 1,0 point</b>

(\*) Afin de se conformer à la méthode utilisée par Sopra

(\*\*) Chiffre d'affaires 2013 à périmètre et taux de change 2014



# DÉTAIL DE LA PERFORMANCE AUTRE EUROPE

## STERIA STAND-ALONE

- Les résultats opérationnels d'activité par zone présentés s'entendent après prise en compte des frais de Siège<sup>(\*)</sup> et excluent certains éléments centraux spécifiques non alloués

	Chiffre d'affaires			Résultat Opérationnel d'Activité		
	2014 (M€)	2013 Retraité <sup>(**)</sup> (M€)	Croissance organique (%)	2014 (% du CA)	2013 (% du CA)	2014/2013 (Variation)
Scandinavie	207,0	181,9	+ 13,8%	3,6%	4,2%	- 0,6 point
Belux	39,6	45,7	- 13,4%	1,1%	5,8%	- 4,7 points
Suisse	30,6	31,3	- 2,1%	8,5%	8,6%	- 0,1 point

(\*) Afin de se conformer à la méthode utilisée par Sopra

(\*\*) Chiffre d'affaires 2013 à périmètre et taux de change 2014



# PERFORMANCE 2014 DÉTAILLÉE PAR PAYS

## STERIA STAND-ALONE

- Les résultats opérationnels d'activité par zone présentés s'entendent après prise en compte des frais de Siège<sup>(\*)</sup> et excluent certains éléments centraux spécifiques non alloués

	2014											
	Royaume-Uni		France		Allemagne		Scandinavie		Belux		Suisse	
	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)
Chiffre d'affaires	859,4		538,1		212,3		207,0		39,6		30,6	
Résultat opérationnel d'activité	84,8	9,9%	8,1	1,5%	- 6,7	-3,2%	7,4	3,6%	0,5	1,1%	2,6	8,5%
Résultat opérationnel courant	77,9	9,1%	8,1	1,5%	- 6,7	-3,2%	7,4	3,6%	0,5	1,1%	2,6	8,5%
Résultat opérationnel	76,2	8,9%	- 11,8	-2,2%	- 11,1	-5,2%	1,8	0,9%	- 0,7	-1,8%	2,6	8,5%
Résultat net - Part du Groupe	49,9	5,8%	- 22,7	-4,2%	- 9,5	-4,5%	- 2,3	-1,1%	- 1,0	-2,6%	2,0	6,6%

	2014					
	France		dont C&IS		dont IM	
	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)
Chiffre d'affaires	538,1		318,1		220,0	
Résultat opérationnel d'activité	8,1	1,5%	10,6	3,3%	- 2,5	-1,1%
Résultat opérationnel courant	8,1	1,5%	10,6	3,3%	- 2,5	-1,1%
Résultat opérationnel	- 11,8	-2,2%	- 2,1	-0,7%	- 9,7	-4,4%
Résultat net - Part du Groupe	- 22,7	-4,2%	- 8,5	-2,7%	- 14,1	-6,4%

(\*) Afin de se conformer à la méthode utilisée par Sopra



# COMPTE DE RÉSULTAT 2014

## STERIA STAND-ALONE

	2014 (M€)	2014 (%)	2013 Publié (M€)	2013 (%)
Chiffre d'affaires	1 887,0		1 754,9	
Résultat opérationnel d'activité	99,4	5,3%	110,4	6,3%
Charges liées aux stock-options et assimilés	- 0,6		- 2,8	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 6,6		- 6,3	
Résultat opérationnel courant	92,2	4,9%	101,4	5,8%
Autres produits et charges opérationnels	- 42,7		- 47,6	
<i>dont Charges de restructuration</i>	- 35,1		- 35,2	
<i>dont Charges exceptionnelles liées au rapprochement</i>	- 7,2		-	
<i>dont Autres</i>	- 0,4		- 12,4	
Résultat opérationnel	49,5	2,6%	53,8	3,1%
Coût de l'endettement financier net	- 6,5		- 6,4	
Autres produits et charges financiers	- 17,6		- 19,4	
Charges d'impôt	- 22,5		- 15,5	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0,1		0,2	
Résultat net	2,9		12,7	
<i>dont part du groupe</i>	- 7,3	-0,4%	8,9	0,5%
<i>dont minoritaires</i>	10,2		3,9	



# VARIATION DE L'ENDETTEMENT 2014

## STERIA STAND-ALONE

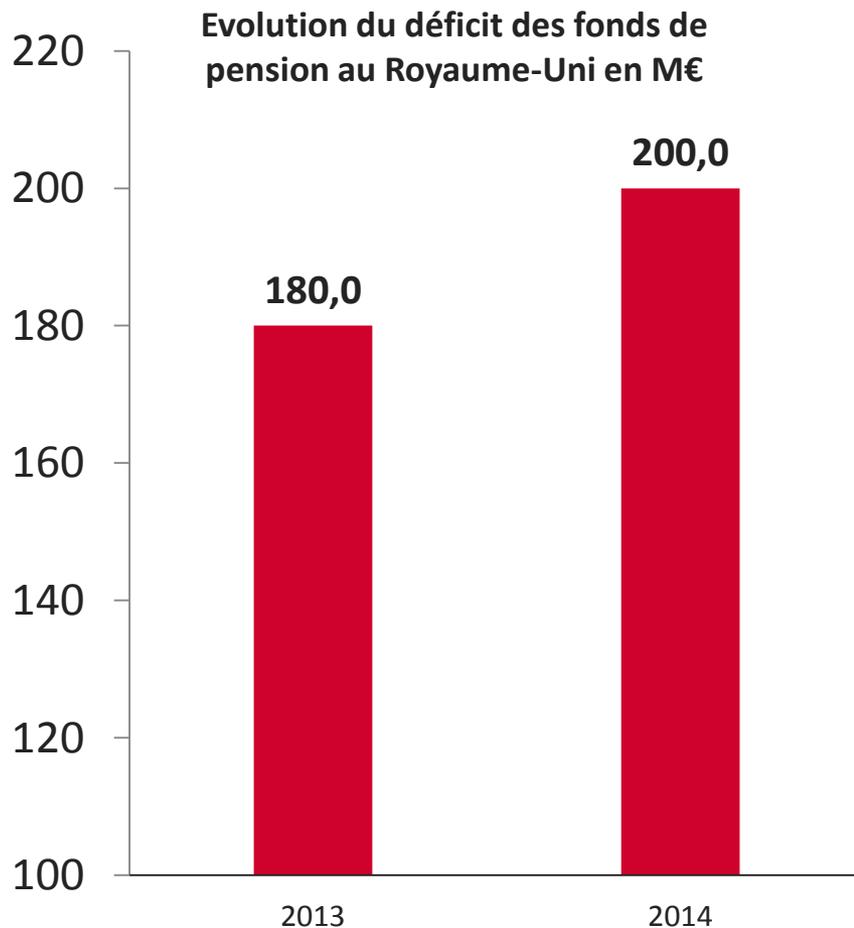
	2014 (M€)	2014 Hors programme de titrisation (M€)
<b>Endettement net en début de période (A)</b>	<b>224,0</b>	<b>273,6</b>
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	87,2	
Impôt versé	- 21,2	
Variation du besoin en fonds de roulement (*)	- 110,0	
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>- 44,1</b>	
Variation liée aux opérations d'investissement	- 27,0	
Intérêts financiers nets versés	- 5,2	
<b>Flux net de trésorerie disponible</b>	<b>- 76,3</b>	
Incidence des variations de périmètre	- 0,5	
Investissements financiers	1,3	
Dividendes	- 3,3	
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	0,2	
Augmentations de capital en numéraire	-	
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite	- 18,7	
Autres variations	- 2,0	
<b>Variation nette totale de l'exercice (B)</b>	<b>- 99,3</b>	<b>- 49,7</b>
Incidence des variations de taux de change (C)	11,2	11,2
<b>Endettement net en fin de période (A-B-C)</b>	<b>312,1</b>	<b>312,1</b>

(\*) dont impact de l'arrêt du programme de titrisation (- 49,6 M€) et augmentation du BFR SSCL (- 40,0 M€)



# DEFICIT DES FONDS DE PENSION UK 2014 NET D'IMPOT

## STERIA STAND-ALONE



- Une hausse des actifs ayant quasiment compensé l'augmentation des engagements
- Une augmentation du déficit s'expliquant principalement par les effets de change (+13 M€)
- Contribution cash additionnelle fixée à 17 M€ par an jusqu'en juin 2017



# SYNTHESE

## STERIA STAND-ALONE

---

- Une forte croissance et une performance solide au Royaume-Uni
- Une situation difficile en France et en Allemagne
- Une consommation de cash fortement corrélée avec la phase de développement de la plate-forme de services partagés SSCL au Royaume-Uni et l'arrêt du programme déconsolidant de titrisation de créances





# PERFORMANCE 2014 – PÉRIMÈTRE SOPRA

François LEFEBVRE – Directeur Financier Adjoint



# PERFORMANCE 2014 PAR ACTIVITÉ

## SOPRA STAND-ALONE

	Chiffre d'affaires			Résultat Opérationnel d'Activité		
	2014 (M€)	2013 Retraité <sup>(*)</sup> (M€)	Croissance organique (%)	2014 (% du CA)	2013 (% du CA)	2014/2013 (Variation)
France	786,6	765,5	+ 2,8%	8,5%	7,9%	+ 0,6 point
Europe (hors France)	262,5	252,2	+ 4,1%	2,7%	5,1%	- 2,4 points
Sopra Banking Software	258,2	240,0	+ 7,6%	12,4%	10,9%	+ 1,5 points
Autres Solutions	174,7	157,5	+ 10,9%	12,6%	10,1%	+ 2,5 points
<b>Total</b>	<b>1 482,0</b>	<b>1 415,2</b>	<b>+ 4,7%</b>	<b>8,6%</b>	<b>8,1%</b>	<b>+ 0,5 point</b>

(\*) Chiffre d'affaires 2013 à périmètre et taux de change 2014



# DÉTAIL DE LA PERFORMANCE EUROPE (HORS FRANCE)

## SOPRA STAND-ALONE

	Chiffre d'affaires			Résultat Opérationnel d'Activité		
	2014 (M€)	2013 Retraité <sup>(*)</sup> (M€)	Croissance organique (%)	2014 (% du CA)	2013 (% du CA)	2014/2013 (Variation)
Royaume-Uni	84,7	88,4	- 4,2%	4,8%	7,4%	- 2,6 points
Espagne	90,9	75,9	+ 19,8%	7,9%	6,2%	+ 1,7 points
Italie	43,6	44,0	- 0,9%	0,7%	3,9%	- 3,2 points
Suisse	11,9	10,7	+ 11,2%	14,3%	10,4%	+ 3,9 points
Belgique	17,7	13,7	+ 29,2%	4,0%	2,9%	+ 1,1 points
Allemagne	13,7	19,5	- 29,7%	-49,6%	-7,7%	NS

(\*) Chiffre d'affaires 2013 à périmètre et taux de change 2014



# DÉTAIL DE LA PERFORMANCE AUTRES SOLUTIONS

## SOPRA STAND-ALONE

	Chiffre d'affaires			Résultat Opérationnel d'Activité		
	2014 (M€)	2013 Retraité <sup>(*)</sup> (M€)	Croissance organique (%)	2014 (% du CA)	2013 (% du CA)	2014/2013 (Variation)
Sopra HR Software	132,0	117,7	+ 12,1%	11,8%	8,3%	+ 3,5 points
Solutions de gestion immobilière	42,7	39,8	+ 7,3%	15,0%	14,1%	+ 0,9 point

(\*) Chiffre d'affaires 2013 à périmètre et taux de change 2014

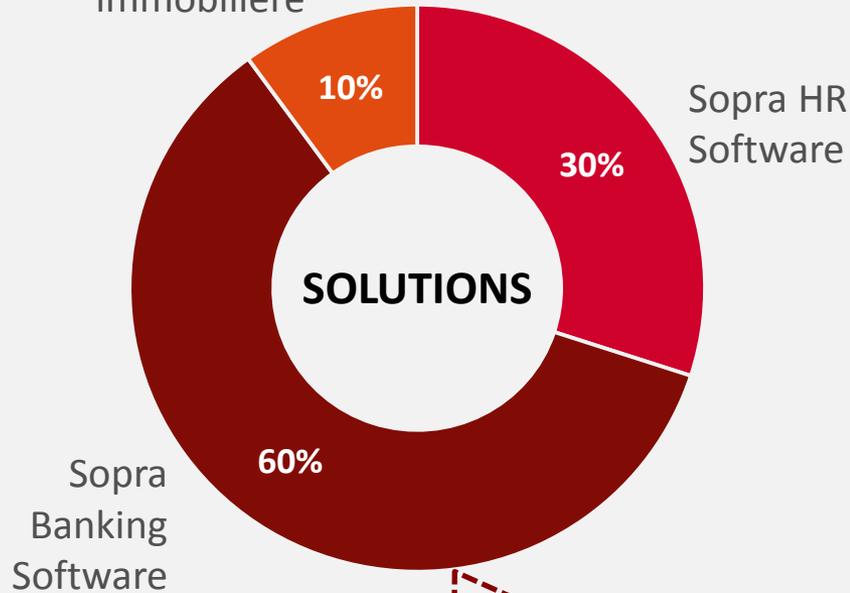


# RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES SOLUTIONS 2014

## SOPRA STAND-ALONE

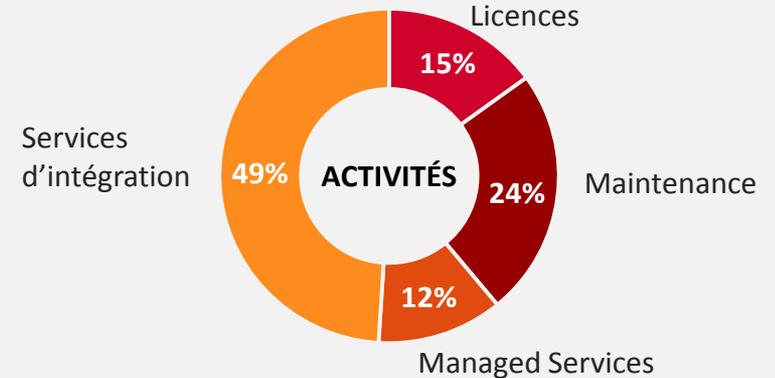
CA SOLUTIONS 433 M€ EN 2014 (29 % DU CA STAND ALONE)

Solutions de gestion  
immobilière

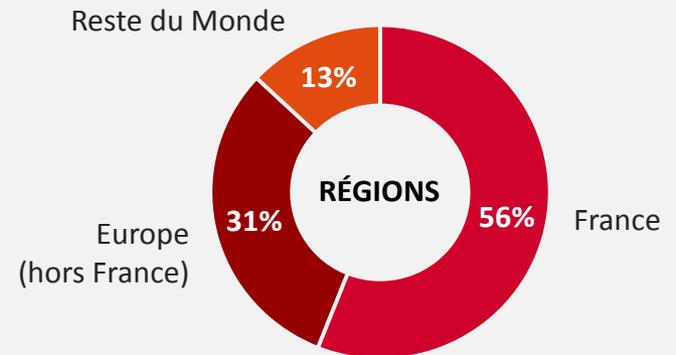


CA 2014 Sopra Banking Software = **258 M€**  
 dont France = **94 M€**  
 dont Hors France = **164 M€**

REPARTITION DU CA SOLUTIONS PAR ACTIVITE



REPARTITION DU CA SOLUTIONS PAR ZONE GEOGRAPHIQUE



# PERFORMANCE 2014 DÉTAILLÉE PAR PAYS (\*)

## SOPRA STAND-ALONE

	2014													
	France		Royaume-Uni		Espagne		Italie		Suisse		Belgique		Allemagne	
	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)
Chiffre d'affaires	786,6		84,7		90,9		43,6		11,9		17,7		13,7	
Résultat opérationnel d'activité	66,6	8,5%	4,1	4,8%	7,2	7,9%	0,3	0,7%	1,7	14,3%	0,7	4,0%	- 6,8	-49,6%
Résultat opérationnel courant	65,5	8,3%	4,1	4,8%	6,8	7,5%	0,3	0,7%	1,7	14,3%	0,7	4,0%	- 6,8	-49,6%
Résultat opérationnel	52,3	6,6%	3,7	4,4%	5,4	5,9%	0,3	0,7%	1,7	14,3%	0,7	4,0%	- 6,8	-49,6%
Résultat net - Part du Groupe	28,9	3,7%	3,7	4,4%	4,2	4,6%	- 0,5	-1,1%	1,3	10,9%	0,6	3,4%	- 7,1	-51,8%

	2014					
	Sopra Banking Software		Sopra HR Software		Solutions de gestion immobilière	
	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)
Chiffre d'affaires	258,2		132,0		42,7	
Résultat opérationnel d'activité	32,0	12,4%	15,6	11,8%	6,4	15,0%
Résultat opérationnel courant	26,5	10,3%	15,6	11,8%	6,4	15,0%
Résultat opérationnel	25,4	9,8%	13,0	9,8%	6,4	15,0%
Résultat net - Part du Groupe	18,4	7,1%	7,8	5,9%	3,2	7,5%

(\*) Hors certains éléments centraux spécifiques non alloués (liés à Axway Software)



# COMPTE DE RÉSULTAT 2014

## SOPRA STAND-ALONE

	2014 (M€)	2014 (%)	2013 Publié (M€)	2013 (%)
Chiffre d'affaires	1 482,0		1 349,0	
Résultat opérationnel d'activité	127,8	8,6%	108,9	8,1%
Charges liées aux stock-options et assimilés	- 1,7		- 3,0	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 5,4		- 4,8	
Résultat opérationnel courant	120,7	8,1%	101,1	7,5%
Autres produits et charges opérationnels	- 11,3		2,8	
<i>dont Charges de restructuration</i>	- 9,0		- 17,7	
<i>dont Charges exceptionnelles liées au rapprochement</i>	- 11,5		-	
<i>dont Autres</i>	9,2		20,5	
Résultat opérationnel	109,4	7,4%	103,9	7,7%
Coût de l'endettement financier net	- 5,5		- 7,0	
Autres produits et charges financiers	- 2,6		- 1,4	
Charges d'impôt	- 29,6		- 32,5	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5,9		8,4	
Résultat net	77,6		71,4	
<i>dont part du groupe</i>	77,6	5,2%	71,4	5,3%
<i>dont minoritaires</i>	-		-	



# VARIATION DE L'ENDETTEMENT NET 2014

## SOPRA STAND-ALONE

	2014 (M€)	2013 (M€)
Endettement net en début de période (A)	154,6	204,1
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	109,9	93,6
Impôt versé	- 31,6	- 36,8
Variation du besoin en fonds de roulement	1,0	- 1,7
Flux net de trésorerie généré par l'activité	79,3	55,2
Variation liée aux opérations d'investissement	- 21,7	- 20,9
Intérêts financiers nets versés	- 5,9	- 6,9
Flux net de trésorerie disponible	51,7	27,4
Incidence des variations de périmètre	- 20,3	41,0
Investissements financiers	- 8,3	- 0,9
Dividendes	- 22,6	- 20,2
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	2,1	1,9
Augmentations de capital en numéraire	1,4	1,4
Autres variations	7,2	- 0,5
Variation nette totale de l'exercice (B)	11,2	50,1
Incidence des variations de taux de change (C)	2,2	- 0,6
Endettement net en fin de période (A-B-C)	141,2	154,6
Reclassement de la dette de participation des salariés en dette sociale	26,9	29,8
Endettement financier net publié	114,3	124,8



# SYNTHESE

## SOPRA STAND-ALONE

---

- Un positionnement et une performance solides en France
- Une très bonne année pour toutes les Solutions
- Une performance contrastée par pays en Europe
- Un bon niveau de flux net de trésorerie disponible





# PRÉSENTATION DES COMPTES SOPRA STERIA 2014

Laurent LEMAIRE – Directeur Financier



# METHODES COMPTABLES

## SOPRA STERIA

---

- Les comptes 2014 présentés dans les slides suivantes ont été établis en intégrant :
  - des règles comptables harmonisées sur la base des pratiques Sopra
  - l'application de la comptabilité d'acquisition (IFRS 3) à Steria qui a abouti à la reconnaissance à la juste valeur des actifs acquis et des passifs repris et à l'évaluation et à la comptabilisation du goodwill
  - l'impact de l'acquisition de Steria sur une base annuelle (12 mois), en ce qui concerne le compte de résultat pro forma et le tableau de financement pro forma



# AJUSTEMENTS SUR SITUATION NETTE D'OUVERTURE (31/07/2014)

## SOPRA STERIA

Application des méthodes comptables Sopra	- 49,9 M€
Impact IFRS 3 sur les passifs financiers	- 33,6 M€
Ajustement des passifs pour risques	- 28,3 M€
Dépréciation d'actifs	- 24,9 M€

**Ajustements des capitaux propres - 136,6 M€**

**Impacts liés à l'impôt + 4,8 M€**

**Ajustements nets - 131,8 M€**



# ECART D'ACQUISITION & IMPACT PPA(\*)

## SOPRA STERIA

Prix d'acquisition	641,4 M€
Capitaux propres d'ouverture (31/07/2014) – nets des ajustements	260,4 M€
Survaleur à affecter	381,0 M€
Actifs intangibles affectés à amortir (relations clients) 94,2 M€	Ecart d'acquisition 286,8 M€
+ Ex. Sopra 51,0 M€	+ Ex. Sopra 343,1 M€
+ Ex. Steria 34,6 M€	+ Ex. Steria 816,0 M€
+ Autres -5,2 M€	+ Autres 3,4 M€
=	=
<b>TOTAL BILAN 31/12/14</b> Actifs intangibles affectés à amortir <b>174,6 M€</b>	<b>TOTAL BILAN 31/12/14</b> Écarts d'acquisition <b>1 449,3 M€</b>

L'amortissement annuel est porté à **18 M€**  
(Pour rappel :  
Sopra 2013 4,8 M€ et  
Steria 2013 6,3 M€)

(\*) Purchase Price Allocation (PPA) dont la valeur peut évoluer dans les 12 mois suivant l'acquisition



# COMPTE DE RESULTAT PRO FORMA 2014

## SOPRA STERIA

	2014 Stand-alone Sopra (M€)	2014 Stand-alone Steria (M€)	Ajustements (*) (M€)	2014 Pro forma Sopra Steria (M€)	2014 Pro forma Sopra Steria (% du CA)
Chiffre d'affaires	1 482,0	1 887,0	1,1	3 370,1	
Résultat opérationnel d'activité	127,8	99,4	4,0	231,2	6,9%
Charges liées aux stock-options et assimilés	- 1,7	- 0,6	-	- 2,3	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 5,4	- 6,6	- 6,0	- 18,0	
Résultat opérationnel courant	120,7	92,2	- 2,0	210,9	6,3%
Autres produits et charges opérationnels	- 11,3	- 42,7	- 0,1	- 54,1	
Résultat opérationnel	109,4	49,5	- 2,1	156,8	4,7%
Coût de l'endettement financier net	- 5,5	- 6,5	2,2	- 9,8	
Autres produits et charges financiers	- 2,6	- 17,6	0,1	- 20,1	
Charges d'impôt	- 29,6	- 22,5	20,8	- 31,3	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5,9	0,1	-	6,0	
Résultat net	77,6	2,9	21,1	101,6	
<i>dont part du groupe</i>	77,6	- 7,3	22,5	92,8	2,8%
<i>dont minoritaires</i>	0,0	10,2	- 1,4	8,8	

(\*) Ajustements : harmonisation des principes comptables, élimination des flux inter-companies, impacts PPA et situation nette d'ouverture



# VARIATION DE L'ENDETTEMENT NET 2014 PRO FORMA

## SOPRA STERIA

	2014 Pro forma Sopra Steria (M€)	2014 Hors programme de titrisation et impact IFRS 3 Euro PP (M€)
<b>Endettement net en début de période (A)</b>	<b>348,7</b>	<b>398,3</b>
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (*)	197,2	
Impôt versé	- 52,8	
Variation du besoin en fonds de roulement (**)	- 109,0	
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>35,4</b>	
Variation liée aux opérations d'investissement	- 48,7	
Intérêts financiers nets versés	- 12,2	
<b>Flux net de trésorerie disponible</b>	<b>- 25,5</b>	
Incidence des variations de périmètre	- 22,9	
Investissements financiers	- 7,0	
Dividendes	- 25,9	
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	2,3	
Augmentations de capital en numéraire	1,4	
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite à prestations définies	- 18,7	
Revalorisation de l'obligation Euro PP	- 13,0	
Autres variations	2,3	
<b>Variation nette totale de l'exercice (B)</b>	<b>- 107,0</b>	<b>- 57,5</b>
Incidence des variations de taux de change (C)	13,4	13,4
<b>Endettement net en fin de période (A-B-C)</b>	<b>442,4</b>	<b>442,4</b>

(\*) dont 70,4 M€ d'autres produits et charges opérationnels

(\*\*) dont impact de l'arrêt du programme de titrisation (- 49,6 M€) et augmentation du BFR SSCL (- 40,0 M€)



# BILAN ÉCONOMIQUE SIMPLIFIÉ (IFRS)

## SOPRA STERIA

	2014 Sopra Steria (M€)	2013 Publié Sopra (M€)
Ecarts d'acquisition	1 449,3	317,5
Actifs incorporels affectés	174,6	51,4
Autres immobilisations	230,0	56,7
Titres de participation mis en équivalence	146,8	118,8
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>2 000,7</b>	<b>544,4</b>
Impôts différés nets	146,6	23,5
Clients et comptes rattachés (net)	942,3	442,4
Autres actifs et passifs	-1 044,3	- 426,7
<b>Besoin en Fonds de Roulement</b>	<b>- 102,0</b>	<b>15,7</b>
<b>Actif économique</b>	<b>2 045,3</b>	<b>583,6</b>
Capitaux propres	1 088,4	357,9
Provisions retraites et engagements assimilés	428,6	58,7
Provisions pour risques et charges	85,9	12,4
Endettement financier net	442,4	154,6
<b>Capitaux investis</b>	<b>2 045,3</b>	<b>583,6</b>



# UNE SITUATION FINANCIERE SAIN (1/2)

## SOPRA STERIA

### Dettes financières nettes au 31/12/2014

31/12/2014	Sopra Steria
Dettes financières brutes	664,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	222,4
Dettes financières nettes	442,4

Gearing<sup>(\*)</sup> : 40,6 %  
Leverier d'EBITDA : 1,6x (max. 3,0x)

Montant disponible non tiré : 877,5 M€, soit  
57% des autorisations

### Des maturités éloignées

- Emprunt obligataire : 2019
- Lignes bancaires : 2019  
(extension possible à 2021)

(\*) Gearing = Dettes financières nettes / Capitaux propres



# UNE SITUATION FINANCIERE SAIN (2/2)

## SOPRA STERIA

	31/12/2014 Montant Utilisé (M€)	31/12/2014 Montant autorisé (M€)
Emprunt obligataire (*)	180,0	180,0
Crédit syndiqué - Tranche A €	200,0	200,0
Crédit syndiqué - Tranche B £	102,7	102,7
Crédit renouvelable multidevises	126,7	900,0
Contrats de location-financement	10,4	10,4
Découverts et Autres	30,5	134,7
<b>Total</b>	<b>650,3</b>	<b>1 527,8</b>
Impact IFRS 3 - Emprunt Obligataire	14,5	
<b>Dettes Brutes</b>	<b>664,8</b>	
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>222,4</b>	
<b>Dettes financières nettes</b>	<b>442,4</b>	

(\*) Avant impact de la réévaluation à la juste valeur IFRS 3



# COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE IFRS

## SOPRA STERIA : 12 MOIS + 5 MOIS

	2014 Sopra Steria (M€)	2013 Publié Sopra (M€)
Chiffre d'affaires	2 280,4	1 349,0
Résultat opérationnel d'activité	193,0	108,9
Charges liées aux stock-options assimilés	- 2,0	- 3,0
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 10,6	- 4,8
Résultat opérationnel courant	180,3	101,1
Autres produits et charges opérationnels	- 32,1	2,8
Résultat opérationnel	148,2	103,9
Coût de l'endettement financier net	- 7,4	- 7,0
Autres produits et charges financiers	- 10,7	- 1,4
Charges d'impôt	- 34,4	- 32,5
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5,9	8,4
Résultat net	101,5	71,4
	<i>dont part du groupe</i>	<i>71,4</i>
	<i>dont minoritaires</i>	<i>0,0</i>





# VISION 2015

Vincent PARIS – Directeur Général

John TORRIE – Directeur Général Adjoint



# PROJET PRÉSENTÉ LORS DE L'ANNONCE DU RAPPROCHEMENT

## EXTRAIT DE LA PRÉSENTATION DU 8 AVRIL 2014

### UNE PARFAITE COMPLEMENTARITE



# SOPRA STERIA 2014

## UN LEADER EUROPÉEN DE LA TRANSFORMATION NUMÉRIQUE



3,4 Md€ de Chiffre d'affaires

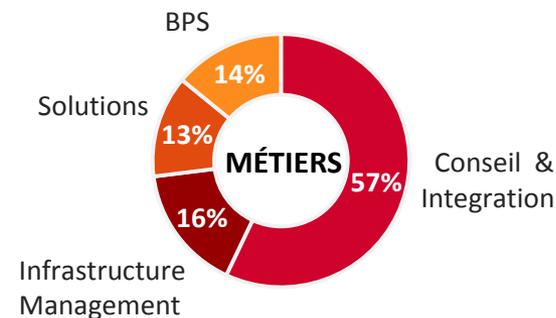
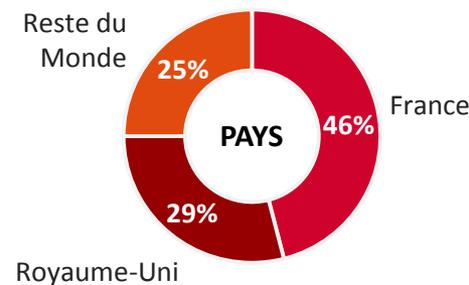
Plus de 36 000 Collaborateurs

Présent dans plus de 20 pays

Une forte  
complémentarité métier

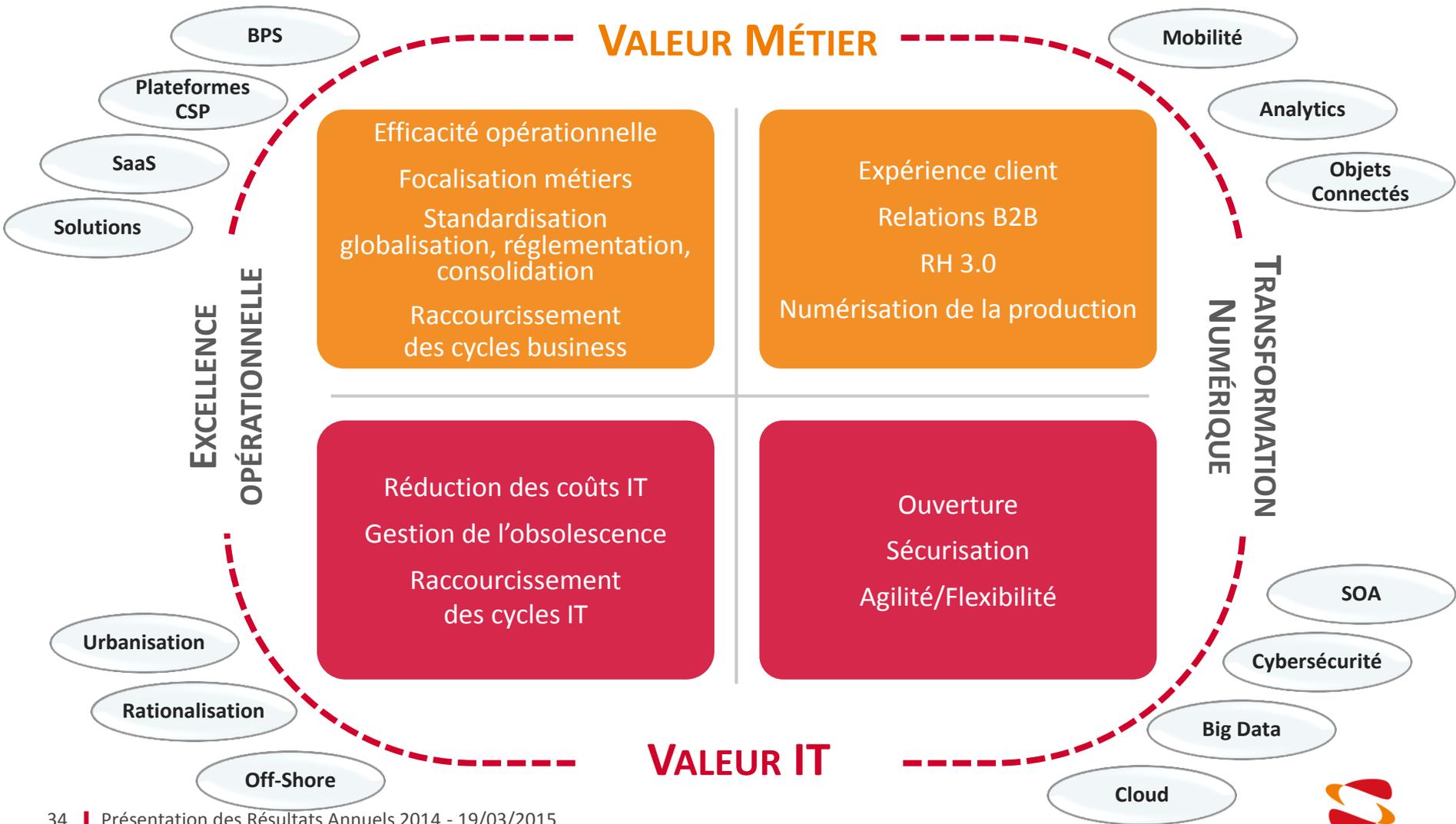
TOP 5 des acteurs  
européens

TOP 10 des acteurs  
œuvrant en Europe



# LA TRANSFORMATION DE NOS CLIENTS

## LA TECHNOLOGIE AU SERVICE DU MÉTIER ET DU SI



# LE PROJET STRATÉGIQUE

**Nos clients**  
En pleine transformation

**Sopra Steria**  
Une nouvelle entreprise

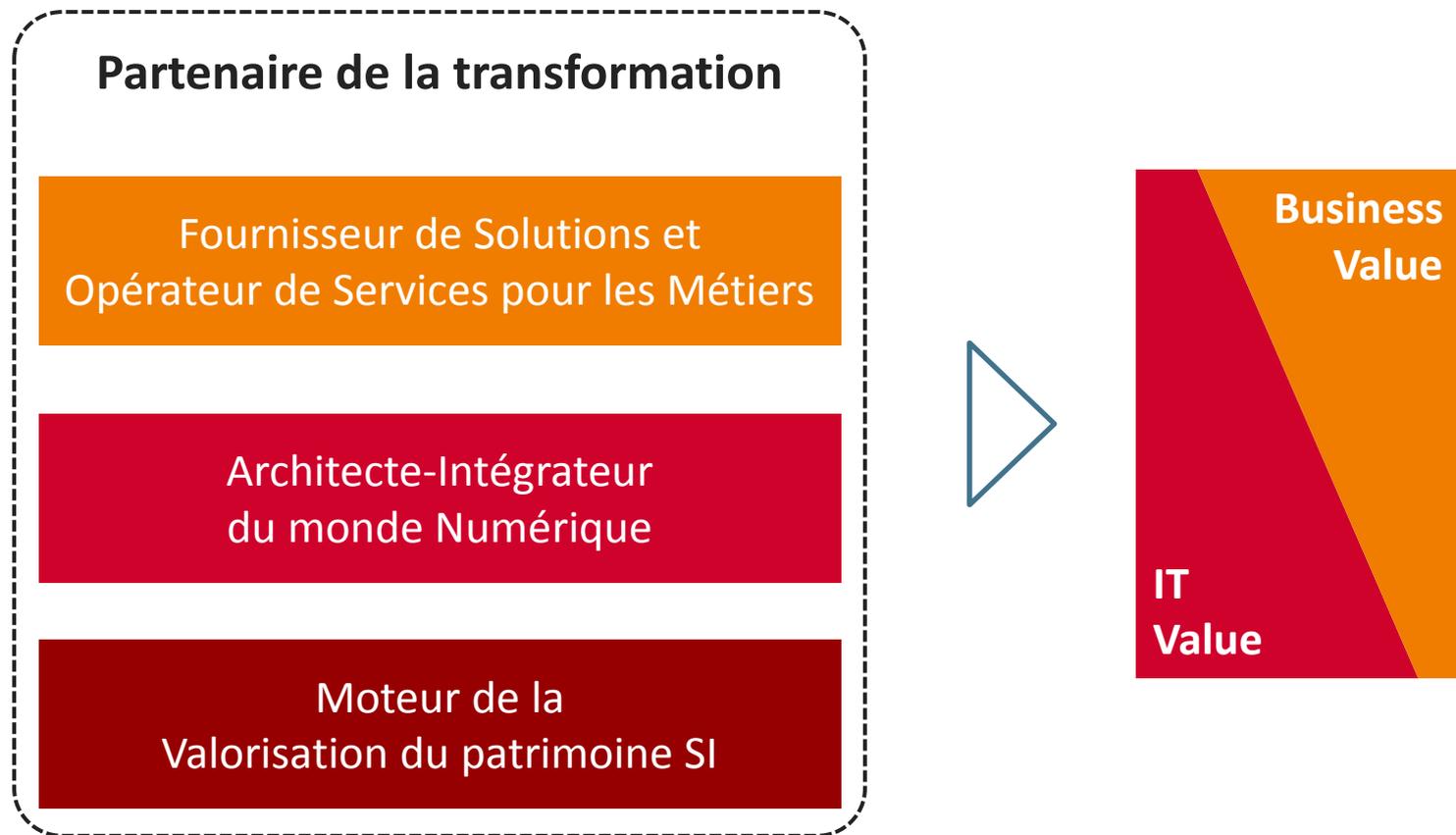
Un nouveau projet d'entreprise

- Construit sur nos points forts
  - Solutions/BPS
  - Offre complète de métiers
  - Large présence en Europe
  - Proximité/Centricité clients
  - Agilité
  - Qualité industrielle
  - Culture d'entrepreneur et de collectif

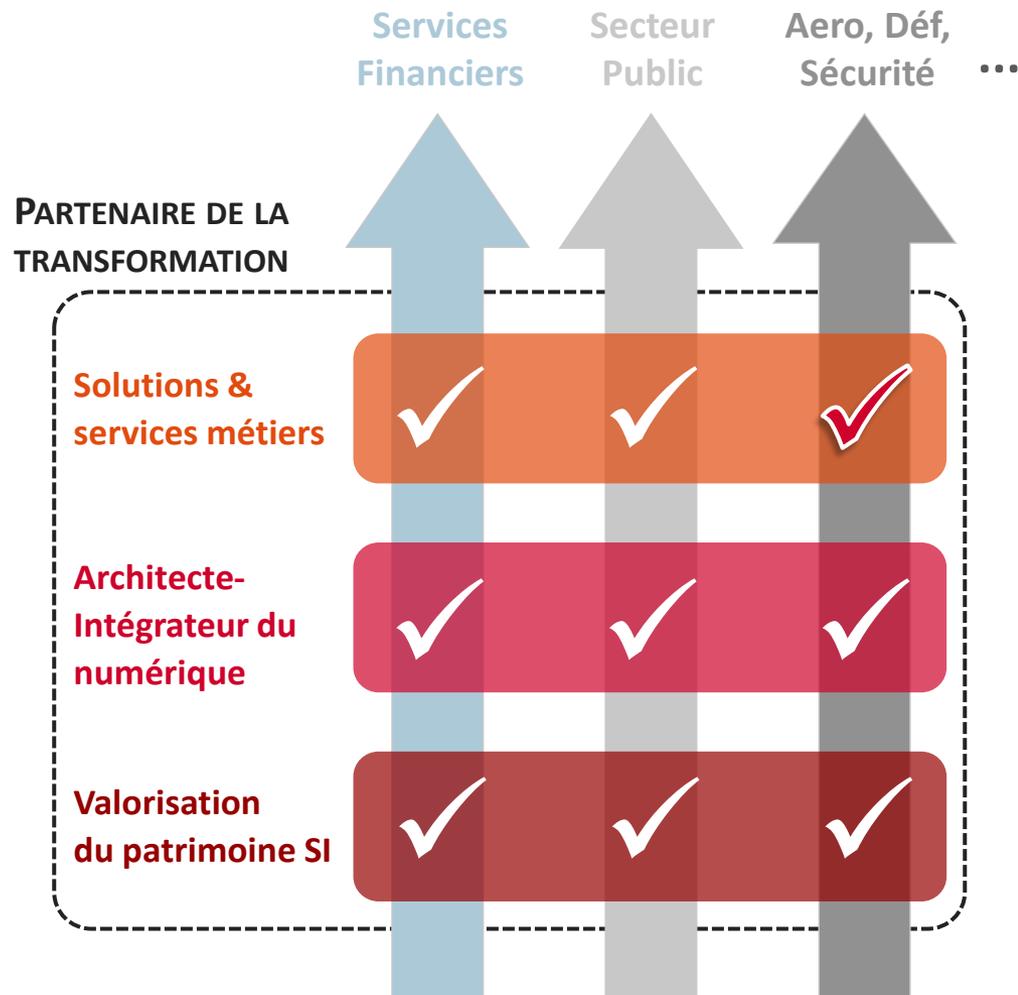
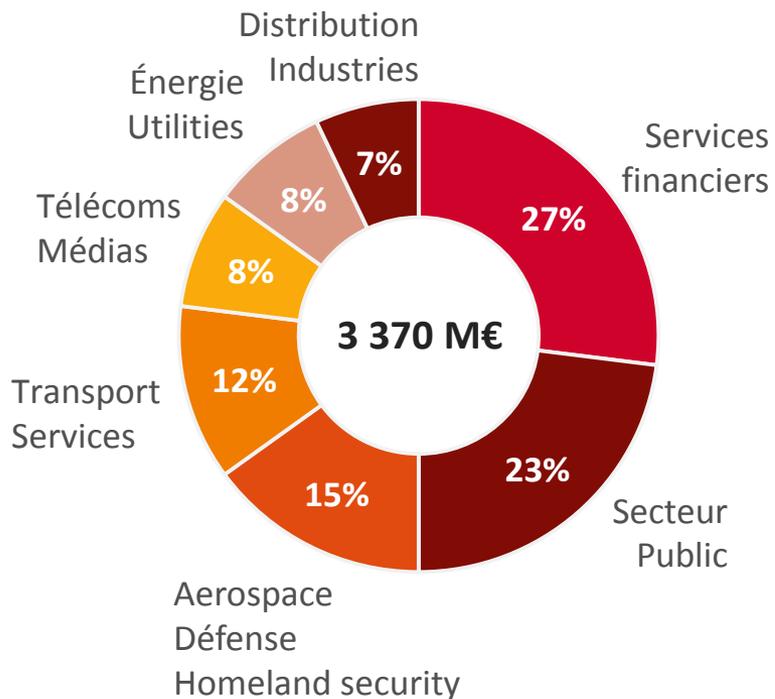
- Avec des choix affirmés
  - Plus de Solutions, de Services Opérés et de Consulting
  - Intégration verticale de notre chaîne de valeur
  - Foisonnement  
Marchés / Clients / Actifs
  - Refondation et déploiement des fondamentaux



# UN POSITIONNEMENT AU CŒUR DE LA TRANSFORMATION DE NOS CLIENTS...



# ... ET DÉCLINÉ PAR VERTICAL



# PROJET D'ACQUISITION DE CIMPA SAS

## RENFORCEMENT DES COMPÉTENCES MÉTIER DANS L'AEROSPACE

### Projet d'acquisition de CIMPA SAS

- Compétences métier dans la gestion du cycle de vie d'un équipement
- Capacité à assurer la continuité numérique entre les systèmes industriels et les systèmes d'information
- Potentiel de développement au-delà du secteur de l'aéronautique (énergie et transport notamment)

### Partenariat privilégié avec Airbus

- Référencement pluri-annuel
- Comité stratégique conjoint
- Montée en valeur pour répondre aux besoins « métiers »
- Présence européenne



- Création en 1995
- Filiale à 100 % d'Airbus Group
- Spécialiste du PLM (Product Lifecycle Management)
- 950 Collaborateurs dans 4 pays
- CA 2014 de 101,0 M€
- Principaux clients : Airbus, Thalès, Safran, Dassault Aviation



# EVOLUTION DE LA GOUVERNANCE DU GROUPE

## UNE GOUVERNANCE FLUIDE, FOCALISÉE SUR L'EXECUTION



Pierre PASQUIER

*Président du Conseil d'administration*

- Pilote la stratégie du Groupe
- Supervise le comité d'intégration
- Conduit les opérations de communication corporate & financière
- Assiste la direction sur certaines missions de gestion opérationnelle



Vincent PARIS

*Directeur Général*

- Assure la direction opérationnelle du Groupe
- Préside le Comité Exécutif
- Participe à l'élaboration de la stratégie
- Supervise la mise en œuvre des décisions adoptées et le suivi de la performance



John TORRIE

*Directeur Général Adjoint*

- Seconde le Directeur Général dans la direction opérationnelle du Groupe
- Dirige les activités au Royaume-Uni et en Asie
- Participe à l'élaboration de la stratégie

### *Comité Stratégique*

- *Définition des priorités stratégiques du Groupe*

### *Comité Exécutif*

- *Pilotage opérationnel et mise en œuvre de la stratégie*

### *Comité d'Intégration*

- *Conduite opérationnelle et fonctionnelle de l'intégration*



# ÉTAT DES LIEUX DE L'INTÉGRATION

## EN LIGNE AVEC LE PLAN DE MARCHÉ INITIAL

<b>8 Avril 2014</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Annonce du projet de rapprochement entre Sopra et Steria</li></ul>	
<b>Été 2014</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Succès de l'offre publique d'échange de Sopra sur Steria</li><li>• Refinancement du Groupe</li></ul>	
<b>Octobre 2014</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Obtention des avis des instances représentatives du personnel permettant de mener à bien le projet de fusion</li></ul>	
<b>Décembre 2014</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Assemblée Générale et fusion juridique des entités</li></ul>	
<b>1<sup>er</sup> Janvier 2015</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Organisation en place, nouvel ensemble en ordre de marche</li></ul>	
<b>Mi-Janvier 2015</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Kick Off 2015</li></ul>	



# SYNTHÈSE DE LA SITUATION OPÉRATIONNELLE

## VISION 2015

---

### France

- Conseil & Intégration de Système
  - Bonne dynamique sur l'ensemble des secteurs (hors Telcos) permettant d'envisager une activité en croissance sur l'exercice 2015
  - Effet bénéfique du rapprochement sur le positionnement commercial
  - Inter-chantier en forte réduction depuis le T4 2014
  - Certains recouvrements clients à gérer et une décroissance sur SFR/Ecotaxe<sup>(\*)</sup>
- Infrastructure & Security Services (I2S)
  - Premières synergies mises en place et démarche stratégique engagée
  - Une activité dédiée à la cybersécurité avec un fort potentiel de croissance

### Royaume-Uni

- Bonne dynamique commerciale permettant d'anticiper une croissance du chiffre d'affaires en 2015
  - Succès commerciaux et opportunités significatives
  - Extension récente des services délivrés par la plateforme SSCL (MoJ et Home office)
  - Prudence quant aux élections du mois de Mai
  - Focus particulier sur les Services Financiers
- Taux de marge opérationnelle d'activité 2015 prévu en retrait
  - Base de comparaison 2014 Pro forma particulièrement élevée

*(\*) Projet arrêté par le gouvernement français*



# SYNTHÈSE DE LA SITUATION OPÉRATIONNELLE

## VISION 2015

---

### Autre Europe

- Allemagne : stabilisation de la situation en cours
  - Réorganisation interne effectuée
  - Premiers signaux positifs
  - Redressement qui sera progressif
- Scandinavie : focalisation sur la profitabilité
- Autres Pays : intégration conforme au plan initial

### Sopra Banking Software

- Excellente performance 2014
- Capitalisation sur les succès récents et les attentes clients
- Poursuite des investissements

### Autres Solutions

- Excellente performance 2014
- Succès de l'intégration d'HR Access Services
- Bonne dynamique de début d'année 2015



# PRÉVISIONS 2015

## SYNERGIES & OBJECTIFS

---

- Synergies Opérationnelles :

- Confirmation du montant des synergies opérationnelles : 62 M€
- L'essentiel des actions permettant de générer les synergies opérationnelles auront été engagées d'ici fin 2015
- Impact annuel complet dès 2017
- Coût de mise en œuvre des synergies : 65 M€

- Objectifs :

- Croissance organique du chiffre d'affaires
- Taux de marge opérationnelle d'activité de l'ordre de 6 %
- Taux de marge nette de l'ordre de 2 %





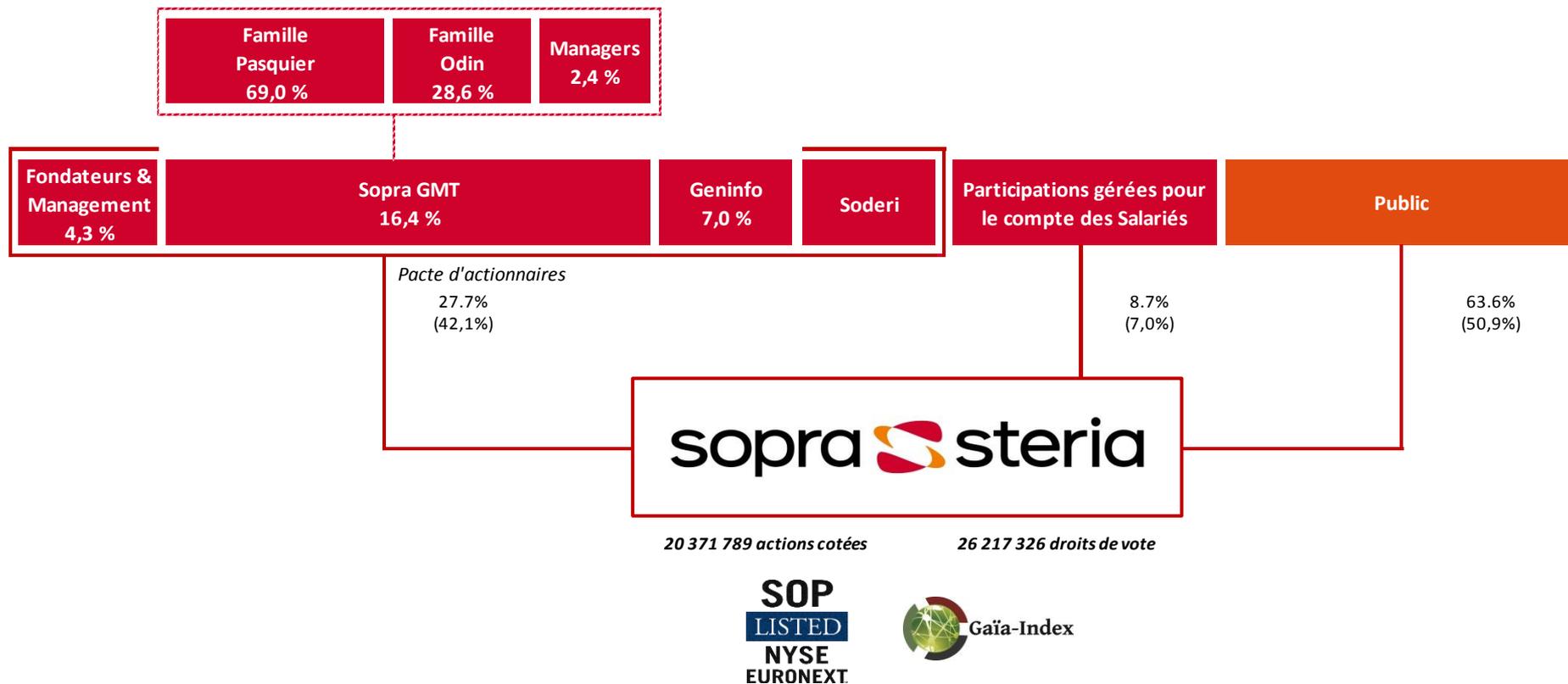
# CONCLUSION

Pierre PASQUIER - Président



# RÉPARTITION DU CAPITAL AU 31/12/2014

## UN ACTIONNARIAT DE RÉFÉRENCE GARANT DE LA RÉUSSITE DU PROJET



XX,X% = Pourcentage de détention du capital

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



# PROJET 2017 - OBJECTIFS

## UN PROJET AMBITIEUX ET RÉALISTE

---

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

Résultat opérationnel d'activité  
compris entre 8% et 9%





## QUESTIONS / RÉPONSES





# ANNEXES



# CHIFFRE D'AFFAIRES SOPRA STERIA PRO FORMA 2014

## PAR TRIMESTRE

	T1 (M€)	T2 (M€)	T3 (M€)	T4 (M€)	2014 (M€)
France	329,5	324,1	307,2	353,0	1 313,6
Royaume-Uni	225,3	243,0	236,8	238,9	944,0
Autre Europe	166,5	167,7	153,0	180,1	667,1
Sopra Banking Software	64,1	63,1	56,4	87,1	270,7
Autres Solutions	36,1	42,3	42,2	54,1	174,7
<b>TOTAL</b>	<b>821,4</b>	<b>840,1</b>	<b>795,5</b>	<b>913,1</b>	<b>3 370,1</b>



# DONNÉES 2014 PAR PÔLE D'ACTIVITÉ

## SOPRA STERIA 31/12/2014 PRO FORMA

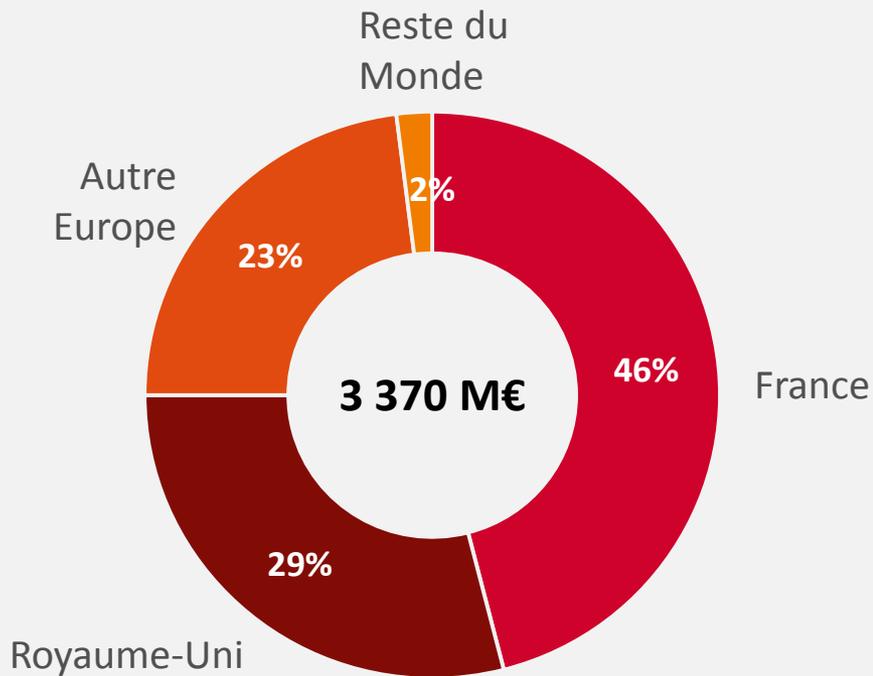
- Les résultats opérationnels d'activité par zone présentés s'entendent après prise en compte des frais de Siège et excluent certains éléments centraux spécifiques non alloués

	2014 - Pro forma (12m+12m)									
	France		Royaume-Uni		Autre Europe		Sopra Banking Software		Autres Solutions	
	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)
Chiffre d'affaires	1 313,6		944,0		667,0		270,7		174,7	
Résultat opérationnel d'activité	79,5	6,1%	89,3	9,5%	6,8	1,0%	33,7	12,4%	22,0	12,6%
Résultat opérationnel courant	77,6	5,9%	77,8	8,2%	- 5,2	-0,8%	28,2	10,4%	22,0	12,6%
Résultat opérationnel	40,9	3,1%	76,3	8,1%	- 7,1	-1,1%	27,1	10,0%	19,4	11,1%

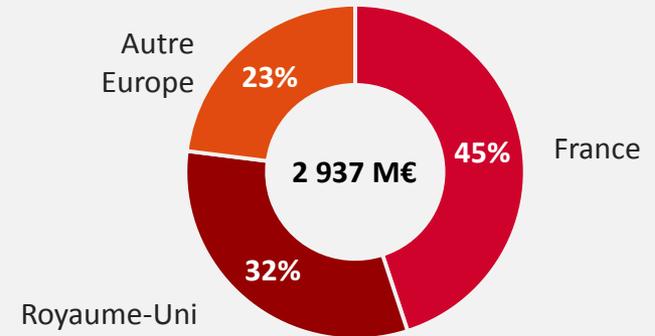


# RÉPARTITION DU CHIFFRES D'AFFAIRES 2014 PRO FORMA SOPRA STERIA PAR GÉOGRAPHIE

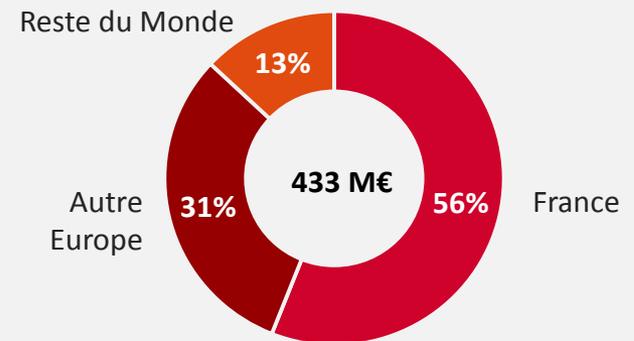
CHIFFRE D'AFFAIRES GROUPE PRO FORMA 2014



CHIFFRE D'AFFAIRES 2014 SERVICES (87 % DU CA)

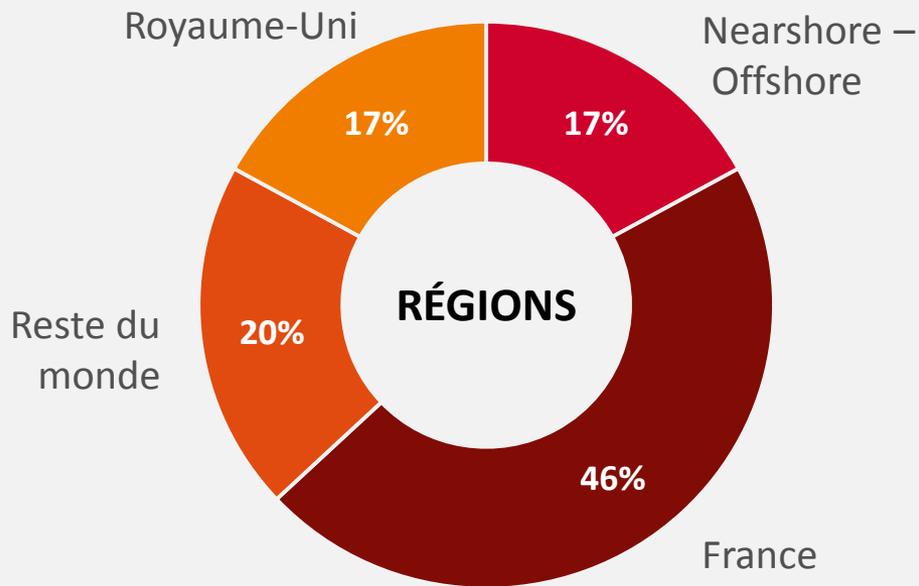


CHIFFRE D'AFFAIRES 2014 SOLUTIONS (13 % DU CA)



# RÉPARTITION DES EFFECTIFS PAR GÉOGRAPHIE

## SOPRA STERIA 31/12/2014



Une présence européenne forte avec des bases particulièrement solides en France et au Royaume-Uni

Des profils nearshore/offshore en ligne avec les activités et les implantations géographiques



# 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.*

