

Premier semestre 2015 de Sopra Steria: Avance sur le plan de marche initial et résultats prometteurs

- Croissance organique du chiffre d'affaires : 2,0 %
- Taux de marge opérationnelle d'activité : 6,1 %
- Forte progression de la marge opérationnelle d'activité en France
- Majeure partie de l'intégration achevée
- Objectif 2015 de taux marge opérationnelle révisé à la hausse

Paris, le 6 août 2015 – Le Conseil d'administration du groupe Sopra Steria, réuni le 4 août 2015 sous la présidence de Pierre Pasquier, a arrêté les comptes du premier semestre 2015 qui ont fait l'objet d'un examen limité des commissaires aux comptes.

Sopra Steria : Résultats semestriels 2015

		S1 2015		S1 2014 Pro Forma		S1 2014 Publié	
Principaux éléments du compte de résultat							
Chiffre d'affaires	M€	1 768,1		1 661,5		722,3	
Croissance*		+ 6,4%					
Croissance organique**		+ 2,0%					
Résultat opérationnel d'activité***	M€ / %	107,4	6,1%	104,3	6,3%	52,2	7,2%
Résultat opérationnel courant	M€ / %	97,5	5,5%	94,1	5,7%	48,4	6,7%
Résultat opérationnel	M€ / %	66,1	3,7%	69,7	4,2%	40,6	5,6%
Résultat net - part du Groupe	M€ / %	26,9	1,5%	33,0	2,0%	22,2	3,1%
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle	M	19,7		19,7		11,9	
Bénéfice par action de base	€	1,36		2,00		1,86	
Principaux éléments de bilan							
		30/06/2015				31/12/2014	
Dette financière nette	M€	618,1				442,4	
Capitaux propres (part du Groupe)	M€	1 081,9				1 057,1	

* Par rapport à la base pro forma de l'opération Sopra Steria

** A périmètre et taux de change 2015

*** Le résultat opérationnel d'activité correspond au résultat opérationnel courant avant charges liées aux stock-options et dotations aux amortissements des éléments incorporels affectés

Commentaires sur l'activité et la performance opérationnelle du premier semestre 2015

Dans un contexte spécifique de forte mobilisation des équipes engagées dans un processus d'intégration déjà très avancé, la croissance du premier semestre 2015 est satisfaisante.

Le chiffre d'affaires de Sopra Steria s'est ainsi élevé à 1 768,1 M€ sur le premier semestre 2015, en croissance de 6,4 % par rapport au premier semestre 2014 pro forma et en croissance organique de 2,0 %.

Le résultat opérationnel d'activité a atteint 107,4 M€ sur le semestre, soit un taux de marge de 6,1 % (pro forma 2014 à 6,3 %). Il intègre un montant de 20 M€ de synergies de coûts opérationnels liées à l'intégration.

En **France**, dans un marché qui montre des signes d'amélioration, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 666,2 M€, en croissance organique de 1,8 % mais avec des tendances différentes selon les activités.

- L'entité Conseil & Intégration de Systèmes a réalisé un chiffre d'affaires de 562,8 M€ sur le semestre, en croissance organique de 3,1 %. L'activité a été marquée par une accélération de la croissance des ventes au deuxième trimestre (+ 4,3 % contre + 2,1 % au premier trimestre 2015). Cette tendance s'est illustrée par de nombreux succès commerciaux portant sur des projets de plus en plus globaux. Dans ce contexte, le taux d'inter-contrats s'est fortement réduit par rapport à la fin 2014. En conséquence, le taux de marge opérationnelle d'activité s'est nettement amélioré à 9,6 %, en hausse de 3,4 points par rapport à l'exercice précédent (6,2 %) et en avance par rapport au plan de marche initial.
- L'entité I2S (Infrastructure & Security Services) a affiché une décroissance organique de (-) 4,6 % à 103,4 M€. En ce qui concerne la Gestion d'infrastructures informatiques, qui représente 90% du chiffre d'affaires de l'entité et occupe une place importante dans la stratégie d'offreur global du Groupe, le travail de repositionnement et de sélectivité renforcée vers des contrats à plus forte valeur ajoutée s'est poursuivi. L'activité de Cybersécurité, qui dispose d'une offre à la pointe de la technologie, a été soutenue par des succès commerciaux prometteurs et un carnet d'affaires fourni. Globalement, les actions d'optimisation de coûts et de restructuration engagées au sein d'I2S ont permis une amélioration du résultat opérationnel d'activité sur le premier semestre 2015 qui a atteint (-) 0,5 M€ contre (-) 1,4 M€ au premier semestre 2014.

Au **Royaume-Uni**, Sopra Steria a réalisé un chiffre d'affaires de 518,3 M€ au premier semestre 2015, en repli organique de (-) 1,0 %. Cette évolution est à mettre en perspective d'une base de comparaison particulièrement élevée au deuxième trimestre 2014 et d'un environnement perturbé par les élections générales qui se sont tenues au mois de mai. Pour autant, les perspectives de développement des activités de plates-formes de services partagés pour les fonctions de *back-office* des administrations sont importantes et recèlent des opportunités commerciales significatives aussi bien à court qu'à moyen terme. Sopra Steria réaffirme également sa volonté de dynamiser ses activités dans le secteur privé, notamment dans les services financiers où d'importantes synergies avec Sopra Banking Software peuvent être développées. Le taux de marge opérationnelle d'activité s'est établi à 6,4 % sur le premier semestre 2015 contre 9,4 % au premier semestre 2014 pro forma. Compte tenu des opportunités de marché et des actions d'optimisation de coûts engagées, un objectif de taux de marge supérieur à 8,0 % est réaliste à échéance 2017.

Sur le périmètre **Autre Europe**, le chiffre d'affaires s'est élevé à 346,3 M€ au premier semestre 2015, en croissance organique de 4,3 %. Les performances ont été contrastées selon les pays. En Allemagne, après un exercice 2014 difficile, le carnet d'affaires s'est amélioré et l'activité s'est stabilisée. Encore en perte opérationnelle sur le premier semestre 2015, l'Allemagne devrait enregistrer une nette amélioration de son résultat opérationnel d'activité sur le deuxième semestre 2015. L'Espagne et la Scandinavie ont affiché des taux de croissance organique soutenus tandis que la zone Belux, encore impactée sur le semestre par l'arrêt du programme Schengen, a été marquée par une meilleure activité commerciale illustrée notamment par un important succès auprès de l'Office Européen des Brevets.

Sopra Banking Software a réalisé un bon premier semestre avec un chiffre d'affaires de 138,3 M€, en croissance organique de 7,5 %. L'activité a été soutenue en Europe et particulièrement en France grâce au



produit « Platform » et sur la zone Moyen Orient-Afrique où les produits « Amplitude » ont connu un vif succès. Le taux de marge opérationnelle d'activité s'est élevé à 7,2 % (6,7 % au premier semestre 2014). Les investissements en recherche & développement ont été poursuivis à un rythme élevé.

La croissance organique du chiffre d'affaires de l'activité **Autres Solutions** s'est établie à 3,2 % au premier semestre. Les solutions dédiées à la gestion immobilière, dans la continuité des performances passées, restent sur une bonne dynamique, tout comme Sopra HR Software dont le chiffre d'affaires du deuxième trimestre 2014 constituait une base de comparaison élevée. Le résultat opérationnel d'activité du pôle Autres Solutions s'est établi à 8,8 % contre 12,0 % sur le premier semestre 2014 qui intégrait l'effet licences ONP pour les solutions dédiées aux ressources humaines.

Commentaire sur le résultat net du premier semestre 2015

Le résultat opérationnel courant s'est établi à 97,5 M€ après prise en compte des charges liées aux stock-options et assimilées ainsi que des dotations aux amortissements sur incorporels affectés.

Le résultat opérationnel s'est établi à 66,1 M€ après prise en compte de (-) 31,4 M€ d'autres produits et charges opérationnels. Ces derniers comprennent notamment (-) 30,4 M€ de charges de réorganisation et de restructuration.

La charge d'impôt s'est élevée à (-) 25,2 M€ contre (-) 14,4 M€ dans les comptes pro forma du premier semestre 2014, notamment du fait de la non activation de déficits reportables en Allemagne.

Le résultat net part du Groupe a été de 26,9 M€ après prise en compte d'une charge de 2,4 M€ d'intérêts minoritaires.

Situation Financière

Au 30 juin 2015, la situation financière du groupe Sopra Steria était solide tant du point de vue de ses ratios financiers que de sa liquidité.

A l'issue du premier semestre, traditionnellement consommateur de cash, la dette financière nette était de 618,1 M€ (442,4 M€ au 31/12/2014), soit 2,1 fois l'EBITDA (covenant bancaire fixé à 3 fois maximum).

Sur la base des lignes bancaires renégociées au 31 juillet 2014, le Groupe dispose de 1,6 Md€ de financements dont 1 Md€ étaient disponibles au 30 juin 2015.

Effectifs

Au 30 juin 2015, l'effectif total du Groupe était de 37 126 personnes (37 358 personnes au 31 décembre 2014) dont 17,4 % sur les zones X-Shore.

Objectifs 2015

Compte tenu de l'avance prise par rapport au plan de marche initial sur l'activité Conseil & Intégration de Systèmes en France, le Groupe a désormais pour objectifs sur l'exercice 2015 une croissance organique de son chiffre d'affaires de l'ordre de 2,0 % et un taux de marge opérationnelle d'activité autour de 6,5 %.



Réunion de présentation

Les résultats du premier semestre 2015 seront présentés aux analystes et investisseurs lors d'une réunion qui se tiendra en français à l'Hôtel Shangri-la le 6 août 2015 à 9h00, heure de Paris.

Cette présentation pourra être suivie à distance via un webcast bilingue français / anglais :

- Inscription au webcast francophone : <http://edge.media-server.com/m/p/gv3isreg>
- Inscription au webcast anglophone : <http://edge.media-server.com/m/p/gv3isreg/lan/en>

Ou par téléphone :

- Numéro d'accès francophone : +33 1 70 77 09 22
- Numéro d'accès anglophone : +44 203 367 9454

Les informations pratiques relatives à cette conférence et à sa diffusion webcast sont disponibles sur le site web du Groupe rubrique Investisseurs : <http://www.soprasteria.com>

Calendrier financier

Mercredi 4 novembre 2015 (avant bourse): Publication du chiffre d'affaires du troisième trimestre 2015

À propos de Sopra Steria

Sopra Steria, leader européen de la transformation numérique, propose l'un des portefeuilles d'offres les plus complets du marché : conseil, intégration de systèmes, édition de solutions métier, infrastructure management et business process services. Il apporte ainsi une réponse globale aux enjeux de développement et de compétitivité des grandes entreprises et organisations. Combinant valeur ajoutée, innovation et performance des services délivrés, Sopra Steria accompagne ses clients dans leur transformation et les aide à faire le meilleur usage du numérique. Fort de 37 000 collaborateurs dans plus de 20 pays, le Groupe Sopra Steria affiche un chiffre d'affaires pro forma 2014 de 3,4 milliards d'euros.

Sopra Steria Group (SOP) est coté sur Euronext Paris (Compartiment A) - Code ISIN : FR0000050809

Pour plus d'informations, retrouvez-nous sur www.soprasteria.com

Contacts

Relations Investisseurs

Sopra Steria
Olivier Psaume
olivier.psaume@soprasteria.com
+33 (0)1 40 67 68 16

Relations Presse

Image 7
Simon Zaks
szaks@image7.fr
+33 (0)1 53 70 74 63



Sopra Steria : Impact des variations de change et de périmètre sur le chiffre d'affaires - 1^{er} semestre 2015

M€	S1 2015	S1 2014	Croissance
Chiffre d'affaires	1768,1	722,3	+ 144,8%
Variation de périmètre liée à l'opération Sopra Steria		939,2	
Chiffre d'affaires pro forma de l'opération Sopra Steria	1768,1	1661,5	+ 6,4%
Autres variations de périmètre		16,1	
Variation de taux de change		56,4	
Chiffre d'affaires à taux de change et périmètre constants	1768,1	1734,0	+ 2,0%

Sopra Steria : Chiffre d'affaires par pôle d'activité (M€ / %) - 1^{er} semestre 2015

	S1 2015	S1 2014 Retraité*	S1 2014 Publié	Croissance organique	Croissance totale
France	666,2	654,1	393,3	+ 1,8%	+ 69,4%
Royaume-Uni	518,3	523,4	43,6	- 1,0%	NS
Autre Europe	346,3	331,9	86,3	+ 4,3%	+ 301,3%
Sopra Banking Software	138,3	128,7	120,7	+ 7,5%	+ 14,6%
Autres solutions	99,0	95,9	78,4	+ 3,2%	+ 26,3%
Sopra Steria Group	1 768,1	1 734,0	722,3	+ 2,0%	+ 144,8%

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2015

Sopra Steria : Chiffre d'affaires par pôle d'activité (M€ / %) - 2^{ème} trimestre 2015

	T2 2015	T2 2014 Retraité*	T2 2014 Publié	Croissance organique	Croissance totale
France	332,9	324,3	195,5	+ 2,7%	+ 70,3%
Royaume-Uni	266,7	275,6	21,3	- 3,2%	NS
Autre Europe	176,4	166,3	44,8	+ 6,1%	+ 293,8%
Sopra Banking Software	69,3	64,6	60,0	+ 7,3%	+ 15,5%
Autres solutions	50,8	51,3	42,3	- 1,0%	+ 20,1%
Sopra Steria Group	896,1	882,0	363,9	+ 1,6%	+ 146,2%

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2015

Sopra Steria : Performance par pôle d'activité - 1^{er} semestre 2015

	S1 2015		S1 2014 Pro Forma	
	M€	%	M€	%
France				
Chiffre d'affaires	666,2		653,6	
Résultat opérationnel d'activité	53,3	8,0%	32,6	5,0%
Résultat opérationnel courant	53,0	8,0%	31,4	4,8%
Résultat opérationnel	32,3	4,8%	17,9	2,7%
dont C&IS				
Chiffre d'affaires	562,8		545,2	
Résultat opérationnel d'activité	53,8	9,6%	34,0	6,2%
Résultat opérationnel courant	53,5	9,5%	32,8	6,0%
Résultat opérationnel	38,4	6,8%	22,2	4,1%
dont I2S				
Chiffre d'affaires	103,4		108,4	
Résultat opérationnel d'activité	-0,5	-0,5%	-1,4	-1,3%
Résultat opérationnel courant	-0,5	-0,5%	-1,4	-1,3%
Résultat opérationnel	-6,1	-5,9%	-4,4	-4,1%
Royaume-Uni				
Chiffre d'affaires	518,3		468,2	
Résultat opérationnel d'activité	33,3	6,4%	44,2	9,4%
Résultat opérationnel courant	26,9	5,2%	38,5	8,2%
Résultat opérationnel	25,2	4,9%	38,5	8,2%
Autre Europe				
Chiffre d'affaires	346,3		334,0	
Résultat opérationnel d'activité	2,2	0,6%	9,6	2,9%
Résultat opérationnel courant	1,7	0,5%	8,8	2,6%
Résultat opérationnel	-4,9	-1,4%	3,1	0,9%
Sopra Banking Software				
Chiffre d'affaires	138,3		127,2	
Résultat opérationnel d'activité	9,9	7,2%	8,5	6,7%
Résultat opérationnel courant	7,2	5,2%	6,0	4,7%
Résultat opérationnel	7,2	5,2%	5,9	4,6%
Autres Solutions				
Chiffre d'affaires	99,0		78,4	
Résultat opérationnel d'activité	8,7	8,8%	9,4	12,0%
Résultat opérationnel courant	8,7	8,8%	9,4	12,0%
Résultat opérationnel	6,4	6,5%	9,0	11,5%



Sopra Steria : Compte de résultat consolidé - 1^{er} semestre 2015

	S1 2015		S1 2014 Pro Forma		S1 2014 Publié	
	M€	%	M€	%	M€	%
Chiffre d'affaires	1 768,1		1 661,5		722,3	
Charges de personnel	-1 084,4		-1 040,8		-498,8	
Charges d'exploitation	-554,0		-486,9		-161,0	
Dotations aux amortissements et aux provisions	-22,3		-29,5		-10,3	
Résultat opérationnel d'activité	107,4	6,1%	104,3	6,3%	52,2	7,2%
Charges liées aux stock-options et assimilés	-0,4		-1,6		-1,4	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	-9,5		-8,6		-2,4	
Résultat opérationnel courant	97,5	5,5%	94,1	5,7%	48,4	6,7%
Autres produits et charges opérationnels	-31,4		-24,4		-7,8	
Résultat opérationnel	66,1	3,7%	69,7	4,2%	40,6	5,6%
Coût de l'endettement financier net	-4,1		-6,3		-3,2	
Autres produits et charges financiers	-7,7		-10,2		-1,4	
Charges d'impôt	-25,2		-14,3		-14,3	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0,2		0,6		0,5	
Résultat net	29,3	1,7%	39,5	2,4%	22,2	3,1%
Part du Groupe	26,9		33,0		22,2	
Intérêts minoritaires	2,4		6,5		-	

Sopra Steria : Bilan économique (M€) - 30/06/2015

	30/06/2015	31/12/2014	31/12/2014 Ajusté*
Écart d'acquisition	1 546,8	1 449,3	1 475,2
Actifs incorporels affectés	176,7	174,6	174,6
Autres immobilisations	235,6	230,0	230,0
Titres de participation mis en équivalence	148,6	146,8	146,8
Total actifs immobilisés	2 107,7	2 000,7	2 026,6
Impôts différés nets	146,5	146,6	146,6
Clients et comptes rattachés (net)	1 088,2	942,3	931,6
Autres actifs et passifs	-1 058,7	-1 044,3	-1 047,7
Besoin en fonds de roulement	29,5	-102,0	-116,1
Actif économique	2 283,7	2 045,3	2 057,1
Capitaux propres	1 117,3	1 088,4	1 086,8
Provisions retraites et engagements assimilés	441,4	428,6	428,6
Provisions pour risques et charges	106,9	85,9	99,3
Endettement financier net	618,1	442,4	442,4
Capitaux investis	2 283,7	2 045,3	2 057,1

* Conformément à l'application d'IFRS 3 relatif au regroupement d'entreprises



Sopra Steria : Evolution de la dette financière nette - 1^{er} semestre 2015

(M€)	S1 2015	S1 2014 Pro Forma
Endettement net en début d'exercice (A)	442,4	348,7
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	102,2	100,1
Impôt versé	-6,1	-21,8
Variation du besoin en fonds de roulement opérationnel	-226,0	-117,0
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-129,9	-38,7
Variation liée aux opérations d'investissement	-17,7	-24,9
Intérêts financiers nets versés	-5,3	-5,1
Flux net de trésorerie disponible	-152,9	-68,7
Incidence des variations de périmètre	-	-23,6
Investissements financiers	3,4	-
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	2,1
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite à prestations définies	-10,4	-8,5
Opérations sur actions propres	-22,6	-
Autres variations	0,3	-0,9
Variation nette totale de l'exercice (B)	-182,2	-99,6
Incidence des variations de taux de change (C)	6,5	-0,8
Endettement net en fin d'exercice (A-B-C)	618,1	449,1