

## Chiffre d'affaires 2014 pro forma : 3 370,1 M€ Résultat Net – Part du Groupe pro forma : 92,8 M€

Paris, le 19 mars 2015 – Le Conseil d'administration du Groupe Sopra Steria, réuni le 17 mars 2015 sous la présidence de Pierre Pasquier, a arrêté les comptes consolidés<sup>1</sup> pour l'exercice clos le 31 décembre 2014.

### Résultats annuels Sopra Steria

		2014 Pro forma (12m+12m)		2014 Consolidé - IFRS (12m+5m)		2013 Publié Sopra	
<b>Principaux éléments du compte de résultat</b>							
Chiffre d'affaires	M€	3 370,1		2 280,4		1 349,0	
Résultat opérationnel d'activité	M€ / %	231,2	6,9%	193,0	8,5%	108,9	8,1%
Résultat opérationnel courant	M€ / %	210,9	6,3%	180,3	7,9%	101,1	7,5%
Résultat opérationnel	M€ / %	156,8	4,7%	148,2	6,5%	103,9	7,7%
Résultat net - part du Groupe	M€ / %	92,8	2,8%	98,2	4,3%	71,4	5,3%
<b>Principaux éléments de bilan</b>							
Endettement net			M€	442,4		154,6	
Capitaux propres (part du Groupe)			M€	1 057,1		357,9	

Le chiffre d'affaires pro forma<sup>2</sup> du nouvel ensemble s'est élevé à 3 370,1 M€ sur l'exercice 2014. À taux de change et périmètre constant, la croissance organique a été de 4,7 % sur le périmètre Sopra et de 6,0 % sur le périmètre Steria (cf. communiqué de presse du 27 février 2015).

Le résultat opérationnel d'activité 2014 pro forma a été de 231,2 M€ sur l'exercice, soit un taux de marge représentant 6,9 % du chiffre d'affaires.

Le résultat net part du Groupe 2014 pro forma s'est établi à 92,8 M€, soit 2,8 % du chiffre d'affaires.

Les commentaires suivants concernent chacun des anciens périmètres Sopra et Steria

<sup>1</sup> Comptes IFRS 2014 : 12 mois Sopra + 5 mos Steria. Les procédures d'audit des comptes consolidés ont été réalisées. Le rapport des Commissaires aux comptes est en cours d'émission.

<sup>2</sup> Chiffre d'affaires 2014 pro forma à méthodes comptables Sopra et après retraitement des éléments intra-groupe : 12 mois Sopra + 12 mois Steria.

**Résultats annuels Sopra (stand-alone)**

M€ / %	2014		2013 Publié	
<b>Compte de résultat</b>				
Chiffre d'affaires	1 482,0		1 349,0	
Résultat opérationnel d'activité	127,8	8,6%	108,9	8,1%
Résultat opérationnel courant	120,7	8,1%	101,1	7,5%
Résultat opérationnel	109,4	7,4%	103,9	7,7%
Résultat net - part du Groupe	77,6	5,2%	71,4	5,3%
<b>Bilan</b>				
Endettement net corrigé(*)	114,3		124,8	

(\*) Après reclassement de la dette de participation des salariés

Avec un chiffre d'affaires de 1 482,0 M€ en croissance organique de 4,7 %, l'activité du périmètre Sopra s'est avérée soutenue en 2014, en ligne avec les objectifs annuels annoncés. La croissance totale du chiffre d'affaires a été de 9,9 % et le taux de marge opérationnelle d'activité s'est élevé à 8,6 % (8,1 % en 2013), soit 127,8 M€ sur l'exercice.

- En France, Sopra a une nouvelle fois surperformé son marché en affichant un résultat opérationnel d'activité de 66,6 M€ représentant un taux de marge de 8,5 % et une augmentation de 60 points de base par rapport à l'exercice précédent. Dans un contexte de marché difficile où le Groupe génère de la croissance en renforçant progressivement sa présence chez les grands clients, la performance a été soutenue par les activités dédiées aux Services Financiers, à l'Energie et aux Transports qui se sont montrées particulièrement dynamiques.
- En Europe, le résultat opérationnel d'activité s'est établi à 7,2 M€, soit 2,7 % du chiffre d'affaires à comparer à 5,1 % en 2013. Les difficultés opérationnelles en Allemagne et l'absence de croissance au Royaume-Uni et en Italie ont pesé sur la performance. Les filiales espagnole, suisse et belge ont, quant à elles, amélioré leur rentabilité.
- Sopra Banking Software a réalisé en 2014 un taux de marge opérationnelle d'activité de 12,4 %, soit 32,0 M€. La filiale a poursuivi sur l'exercice ses investissements dans les produits et le développement commercial. Le partenariat avec La Banque Postale et les signatures de licences en fin d'année ont permis à l'entité de réaliser un excellent second semestre et d'afficher sur cette période un taux de marge opérationnelle d'activité représentant 17,9 % du chiffre d'affaires, contre 6,1 % sur la première moitié de l'année.
- Pour les Autres Solutions, le résultat opérationnel d'activité s'est élevé à 22,0 M€, soit 12,6 % du chiffre d'affaires. Sopra HR Software, renforcée en juin par l'acquisition d'HR Access Service, a dégagé une rentabilité de 11,8 %. La ligne de produits destinée aux différents marchés de l'immobilier a, pour sa part, affiché un taux de marge opérationnelle de 15,0 % sur l'exercice.

Le résultat opérationnel courant, après prise en compte des charges liées aux stock-options et assimilés ainsi que des dotations aux amortissements sur incorporels affectés a représenté 120,7 M€, soit 8,1 % du chiffre d'affaires. Le résultat opérationnel s'est établi à 109,4 M€ après prise en compte de (-) 11,3 M€ d'autres produits et charges opérationnelles. Ces derniers comprenaient notamment, (-) 9,0 M€ de charges de restructuration, (-) 11,5 M€ de charges exceptionnelles liées au rapprochement et à l'intégration avec Steria et une reprise de provision de 17,4 M€ sur les titres Axway Software détenus.

Après déduction du coût de l'endettement financier net, des autres produits et charges financiers et de la charge d'impôt, le résultat net du périmètre Sopra a été de 77,6 M€ (5,2 % du chiffre d'affaires), dont 5,9 M€ provenaient de la participation au capital d'Axway Software (NYSE:AXW).

L'endettement net au 31 décembre 2014, après impact des acquisitions d'HR Access Service et de COR&FJA, était de 114,3 M€ à comparer à 124,8 M€ à fin 2013 (après reclassement de la dette de participation en dette sociale).

### Commentaires sur l'activité – Périmètre Steria

#### Résultats annuels Steria (stand-alone)

M€ / %	2014		2013 Publié	
<b>Compte de résultat</b>				
Chiffre d'affaires	1 887,0		1 754,9	
Résultat opérationnel d'activité	99,4	5,3%	110,4	6,3%
Résultat opérationnel courant	92,2	4,9%	101,4	5,8%
Résultat opérationnel	49,5	2,6%	53,8	3,1%
Résultat net - part du Groupe	-7,3	-0,4%	8,9	0,5%
<b>Bilan</b>				
Endettement net	312,1		224,0	

Sur le périmètre Steria, le chiffre d'affaires 2014 s'est établi à 1 887,0 M€, en croissance totale de 7,5 %. À taux de change et périmètre constants, la croissance du chiffre d'affaires a été de 6,0 %. Le résultat opérationnel d'activité s'est élevé à 99,4 M€, faisant ressortir un taux de marge de 5,3 % à comparer à 6,3 % sur l'exercice 2013.

Les résultats opérationnels d'activité par zone présentés ci-dessous s'entendent après prise en compte des coûts centraux<sup>3</sup>.

- Au Royaume-Uni, le résultat opérationnel d'activité a été en forte hausse à 84,8 M€ (62,9 M€ en 2013) grâce à une importante augmentation des volumes dans l'activité Business Process Services et à un taux de profitabilité, dans ce segment, supérieur à son niveau moyen historiquement constaté. Au total, le taux de marge opérationnelle d'activité s'est élevé à 9,9 % à comparer à 9,1 % en 2013.
- En France, le taux de marge opérationnelle d'activité 2014 a été de 1,5 % contre 3,6 % sur l'exercice précédent. L'activité conseil et intégration de systèmes, notamment impactée par la décision d'arrêt définitif du programme « Ecotaxe », a fait face à une baisse de chiffre d'affaires après un exercice 2013 qui avait été supporté par les dernières étapes de construction de ce système. En revanche, l'activité gestion d'infrastructures informatiques, dont le chiffre d'affaires a été stable sur l'exercice, a connu une légère perte opérationnelle, reflétant une amélioration par rapport à l'exercice précédent.
- En Allemagne, le chiffre d'affaires a subi une décroissance importante en 2014 (-11,2 % en organique) s'expliquant par des départs de consultants à la suite de la mise en place d'une nouvelle équipe de management en 2013 et par l'évolution du business model historique de l'entité. Dans ce contexte, la zone a dégagé une perte opérationnelle d'activité de (-) 6,7 M€ à comparer à un résultat opérationnel d'activité de 10,9 M€ sur l'exercice 2013.
- Sur la zone Autre Europe, le taux de marge opérationnelle d'activité s'est établi à 4,5 % (5,3 % en 2013) principalement du fait de la baisse de la profitabilité en Belgique, impactée par la décroissance du projet Schengen.

<sup>3</sup> Afin de se conformer à la méthode utilisée par Sopra



Le résultat opérationnel courant, après prise en compte des charges liées aux stock-options et assimilés et de l'amortissement des actifs incorporels affectés, s'est élevé à 92,2 M€ à comparer à 101,4 M€ en 2013.

Après impact des autres produits et charges opérationnels, qui comprennent des charges de restructuration pour 35,1 M€ et des coûts exceptionnels liés au rapprochement avec Sopra pour 7,2 M€, le résultat opérationnel s'est établi à 49,5 M€ (53,8 M€ en 2013).

Le résultat financier a été de (-) 24,1 M€ sur l'exercice contre (-) 25,8 M€ publié en 2013.

La charge d'impôt de 22,5 M€, en augmentation par rapport à 2013 (15,5 M€), s'explique par l'absence d'activation d'impôts différés sur le résultat en France (impact de 21,6 M€ sur la charge d'impôt 2014 à comparer à un impact de 10 M€ sur la charge d'impôt 2013).

Après prise en compte des intérêts minoritaires pour 10,2 M€ (3,9 M€ en 2013), le résultat net part du Groupe de l'exercice 2014 s'est établi à (-) 7,3 M€ (8,9 M€ en 2013).

La dette financière nette au 31 décembre 2014 s'est élevée à 312,1 M€, à comparer à 224,0 M€ au 31 décembre 2013. Le montant 2013 excluait 49,6 M€ de créances issues d'un programme déconsolidant de titrisation sans recours auquel il a été mis fin à l'issue de l'exercice 2014.

Au 31 décembre 2014, le déficit net d'impôts des fonds de pension était de 255,6 M€ (226,2 M€ au 31 décembre 2013).

#### Situation financière du Groupe Sopra Steria

Au 31 décembre 2014, la situation financière du Groupe Sopra Steria était solide tant du point de vue de ses ratios financiers que de sa liquidité.

La dette financière nette consolidée s'élevait à 442,4 M€, ce qui représentait 40,6 % des capitaux propres et 1,6 fois l'EBITDA (covenant bancaire fixé à 3x maximum).

Les lignes bancaires ont été renégociées en août 2014 pour une durée de 5 ans (extensible à 7 ans) et le Groupe dispose à date de 1,5 Md€ de financements dont 900 M€ étaient disponibles au 31/12/2014.

#### Dividende proposé

Compte tenu de la confiance du Conseil d'administration en la réussite de l'intégration entre Sopra et Steria, le Groupe proposera à la prochaine Assemblée Générale la distribution d'un dividende de 1,90 € par action au titre de l'exercice 2014, soit un montant identique en euro par action à celui de l'exercice précédent.

#### Situation opérationnelle et objectifs 2015

Avec 36 000 collaborateurs dans 20 pays et un des portefeuilles d'offres les plus complets du marché, le Groupe est particulièrement bien placé pour répondre aux besoins de ses clients dont les enjeux de transformation numérique s'accroissent. À ce titre, les réactions des donneurs d'ordres suite à l'offre publique d'échange ont été très positives et les opportunités commerciales sont prometteuses.

Grâce à la conclusion rapide, entre le 8 avril 2014 (date de l'annonce du projet de rapprochement) et le 31 décembre 2014 (date de la fusion effective), des différentes étapes boursières, financières, sociales et juridiques de l'opération de rapprochement, le Groupe était, dès le 1<sup>er</sup> janvier 2015, en ordre de marche. La nouvelle organisation est opérationnelle et l'intégration est en ligne avec le plan de marche initialement établi.



À fin février 2015, la zone France, qui représente 40 % du chiffre d'affaires pro forma du Groupe et qui concentre les principaux enjeux d'intégration, affichait un niveau d'activité satisfaisant et un taux d'inter contrat, sur une base combinée, en diminution sensible par rapport au quatrième trimestre 2014.

Une analyse approfondie a permis de confirmer le montant des synergies opérationnelles à 62 M€ par an à partir de 2017 pour un coût de mise en œuvre 65 M€.

Dans ce contexte et compte tenu de bases de comparaison 2014 particulièrement élevées au Royaume-Uni et pour les activités solutions, Sopra Steria a pour objectif en 2015 un taux de marge opérationnelle d'activité de l'ordre de 6 %. En termes de chiffre d'affaires, l'objectif est de croître à taux de change et périmètre constants.

### Ambition 2017

Le Groupe souhaite rester fidèle aux valeurs qui ont fait la performance de Sopra dans le passé en se focalisant sur la recherche de croissance organique, la génération de free cash flow et la distribution de dividendes.

Sur la base de la situation opérationnelle observée début 2015 et confiant dans la réussite de l'intégration comme dans le montant de synergies à extérioriser, les objectifs du Groupe pour 2017 sont un chiffre d'affaires compris entre 3,8 et 4,0 Md€ et un taux de marge opérationnelle d'activité compris entre 8,0 % et 9,0 %.

### Réunion de présentation

Les résultats annuels 2014 seront présentés aux analystes et investisseurs lors d'une réunion tenue en français à l'Hôtel Shangri-la le 19 Mars 2015 à 10h00, heure de Paris.

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

- Inscription : <http://edge.media-server.com/m/p/khmebi7y>
- Écouter la présentation : + 33 1 70 77 09 26

Les informations pratiques relatives à cette conférence et à sa diffusion webcast sont disponibles sur le site web du Groupe : [www.soprasteria.com](http://www.soprasteria.com)

### Calendrier financier

Mardi 28 Avril 2015 :

- Publication du chiffre d'affaires du 1er trimestre – Avant bourse / [www.soprasteria.com](http://www.soprasteria.com)

Jeudi 11 Juin 2015:

- Assemblée Générale des Actionnaires – 14h30 / Hôtel le Meurice

### 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 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 et innovation dans les solutions apportées, ainsi que performance des services délivrés, Sopra Steria accompagne ses clients dans leurs programmes de transformation, si complexes soient-ils, et les aide à faire le meilleur usage du numérique.

Fort d'environ 36 000 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 NYSE Euronext Paris (Compartiment A) – Code ISIN: FR0000050809. Pour plus d'informations, retrouvez-nous sur [www.soprasteria.com](http://www.soprasteria.com)

### Contacts

Relations Investisseurs : Olivier PSAUME, +33 (0)1 40 67 68 16, [olivier.psaume@soprasteria.com](mailto:olivier.psaume@soprasteria.com)

Relations Presse : Image 7 – Simon ZAKS, +33 (0)1 53 70 74 63, [szaks@image7.fr](mailto:szaks@image7.fr)

Caroline Simon, +33 (0)1 53 70 74 65, [caroline.simon@image7.fr](mailto:caroline.simon@image7.fr)



**Performance par pôle d'activité Sopra Steria<sup>(\*)</sup>**

	<b>2014</b>	
	<b>Pro forma</b>	
	<b>(12m+12m)</b>	
<b>France</b>		
Chiffre d'affaires (M€)	1 313,6	
Résultat opérationnel d'activité (M€ / %)	79,5	6,1%
Résultat opérationnel courant (M€ / %)	77,6	5,9%
Résultat opérationnel (M€ / %)	40,9	3,1%

**Royaume-Uni**

Chiffre d'affaires (M€)	944,0	
Résultat opérationnel d'activité (M€ / %)	89,3	9,5%
Résultat opérationnel courant (M€ / %)	77,8	8,2%
Résultat opérationnel (M€ / %)	76,3	8,1%

**Autre Europe**

Chiffre d'affaires (M€)	667,0	
Résultat opérationnel d'activité (M€ / %)	6,8	1,0%
Résultat opérationnel courant (M€ / %)	5,2	0,8%
Résultat opérationnel (M€ / %)	-7,1	-1,1%

**Sopra Banking Software**

Chiffre d'affaires (M€)	270,7	
Résultat opérationnel d'activité (M€ / %)	33,7	12,4%
Résultat opérationnel courant (M€ / %)	28,2	10,4%
Résultat opérationnel (M€ / %)	27,1	10,0%

**Autres Solutions**

Chiffre d'affaires (M€)	174,7	
Résultat opérationnel d'activité (M€ / %)	22,0	12,6%
Résultat opérationnel courant (M€ / %)	22,0	12,6%
Résultat opérationnel (M€ / %)	19,4	11,1%

(\*) Après prise en compte des frais de Siège et à l'exclusion de certains éléments centraux spécifiques non alloués

## Compte de résultat consolidé Sopra Steria

	2014 Consolidé - IFRS (12m+5m)		2013 Publié Sopra	
	M€	%	M€	%
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>2 280,4</b>		<b>1 349,0</b>	
Charges de personnel	-1 437,6		-911,9	
Achats et charges externes	-605,6		-306,3	
Impôts et taxes	-23,4		-17,6	
Dotations aux amortissements et aux provisions	-27,0		-21,3	
Autres produits et charges opérationnels courants	6,3		17,0	
<b>Résultat opérationnel d'activité</b>	<b>193,0</b>	<b>8,5%</b>	<b>108,9</b>	<b>8,1%</b>
Charges liées aux stock-options et assimilés	-2,0		-3,0	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	-10,6		-4,8	
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>180,3</b>	<b>7,9%</b>	<b>101,1</b>	<b>7,5%</b>
Autres produits et charges opérationnels	-32,1		2,8	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>148,2</b>	<b>6,5%</b>	<b>103,9</b>	<b>7,7%</b>
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	
<b>Résultat net</b>	<b>101,5</b>	<b>4,5%</b>	<b>71,4</b>	<b>5,3%</b>
Part du Groupe	<b>98,2</b>		<b>71,4</b>	
Intérêts minoritaires	<b>3,3</b>		-	

## Bilan économique Sopra Steria (M€)

	2014 Consolidé - IFRS	2013 publié Sopra
Écarts 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 actifs immobilisés</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>

## Endettement net Sopra Steria

(M€)	2014 Pro forma (12m+12m)
<b>Endettement net en début d'exercice (A)</b>	<b>348,7</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>
Incidence des variations de taux de change (C)	13,4
<b>Endettement net en fin d'exercice (A-B-C)</b>	<b>442,4</b>

## Chiffre d'affaires Sopra Steria 2014 pro forma par trimestre

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

## Mouvements des effectifs Sopra Steria

	2014	2013
France	16 660	10 230
Royaume-Uni	6 220	930
Autre Europe	7 380	3 590
X-Shore	6 050	1 540
<b>Total</b>	<b>36 310</b>	<b>16 290</b>
Effectifs en début de période	16 290	14 310
Intégrations des sociétés acquises	18 985	900
Recrutements nets	1 035	1 080
<b>Total</b>	<b>36 310</b>	<b>16 290</b>

