



# Assemblée Générale Ordinaire

8 juin 2007

# Sommaire

- **Ordre du jour**
- Rapport du Conseil d'administration
- Rapports des Commissaires aux comptes
- Informations sur les résolutions proposées
- Discussion
- Vote des résolutions

## Ordre du jour (1/2)

- Approbation des comptes individuels de l'exercice clos le 31 décembre 2006 - Quitus aux membres du Directoire, du Conseil de surveillance et du Conseil d'administration
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2006
- Affectation du résultat
- Approbation des conventions visées à l'article L.225-38 du Code de commerce

## Ordre du jour (2/2)

- Fixation des jetons de présence
- Négociation par Sopra Group de ses propres actions dans le cadre de l'article L.225-209 du Code de commerce
- Pouvoirs pour formalités

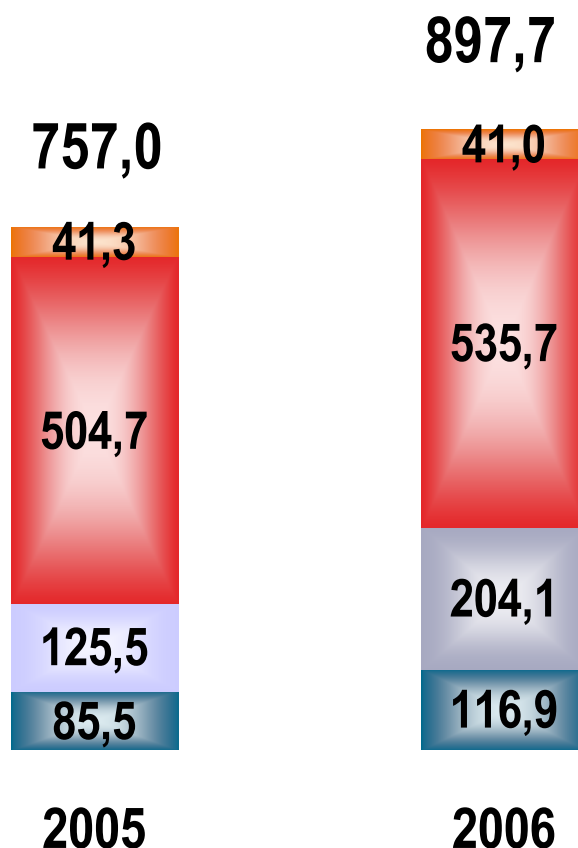
# Sommaire

- Ordre du jour
- Rapport du Conseil d'administration
- Rapports des Commissaires aux comptes
- Informations sur les résolutions proposées
- Discussion
- Vote des résolutions

# Rapport du Conseil d'administration

- Informations économiques 2006
- Stratégie et perspectives

# Chiffre d'affaires (M€)



**Croissance totale : + 18,6 %**  
**Croissance organique : + 8,5 %**

	Croissance Organique
Conseil	- 0,7%
ISS* France	+ 6,1%
ISS* Europe	+ 12,8%
Axway	+ 16,2%

*NB : Consolidation de Newell & Budge à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2005, de PROFit à partir du 1<sup>er</sup> novembre 2005 et de Cyclone Commerce à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2006.*

*\*ISS : Intégration de Systèmes & Solutions*

# Compte de résultat

	31/12 2006		31/12 2005		Variation (%)
	M€	%	M€	%	
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>897,7</b>	<b>100%</b>	<b>757,0</b>	<b>100%</b>	<b>+ 18,6%</b>
Charges de personnel - Collaborateurs	-582,6		-502,0		+ 16,1%
Charges de personnel - Extérieurs	-71,0		-56,3		+ 26,1%
Charges d'exploitation	-156,3		-130,6		+ 19,7%
Dotations aux amortissements et aux provisions	-12,8		-12,0		+ 6,7%
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>75,0</b>	<b>8,4%</b>	<b>56,1</b>	<b>7,4%</b>	<b>+ 33,7%</b>
Autres produits et charges opérationnels	-1,1		-		
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>73,9</b>	<b>8,2%</b>	<b>56,1</b>	<b>7,4%</b>	<b>+ 31,7%</b>
Résultat financier	-7,7		-3,9		
Charges d'impôt	-22,0		-16,9		
<b>Résultat net</b>	<b>44,2</b>	<b>4,9%</b>	<b>35,3</b>	<b>4,7%</b>	<b>+ 25,2%</b>



# Résultat opérationnel par activité

M€	31/12 2006		31/12 2005	
	CA	ROC* % marge	CA	ROC* % marge
<b>Groupe</b>	<b>897,7</b>	<b>75,0</b> 8,4%	<b>757,0</b>	<b>56,1</b> 7,4%
Conseil	41,0	4,0 9,8%	41,3	5,0 12,1%
ISS France	535,7	45,0 8,4%	504,7	37,5 7,4%
ISS Europe	204,1	14,2 7,0%	125,5	4,8 3,8%
Axway	116,9	11,8 10,1%	85,5	8,8 10,3%

\* ROC : Résultat opérationnel courant

# Bilan économique consolidé

M€	31/12 2006	31/12 2005
Ecart d'acquisition	278,6	242,2
Autres immobilisations	37,6	35,3
Autres actifs et passifs	15,7	50,7
<b>Actif économique</b>	<b>331,9</b>	<b>328,2</b>
Capitaux propres (part du Groupe)	216,2	185,3
Provisions pour risques et charges	18,0	14,2
Endettement net	97,7	128,7
<b>Capitaux investis</b>	<b>331,9</b>	<b>328,2</b>

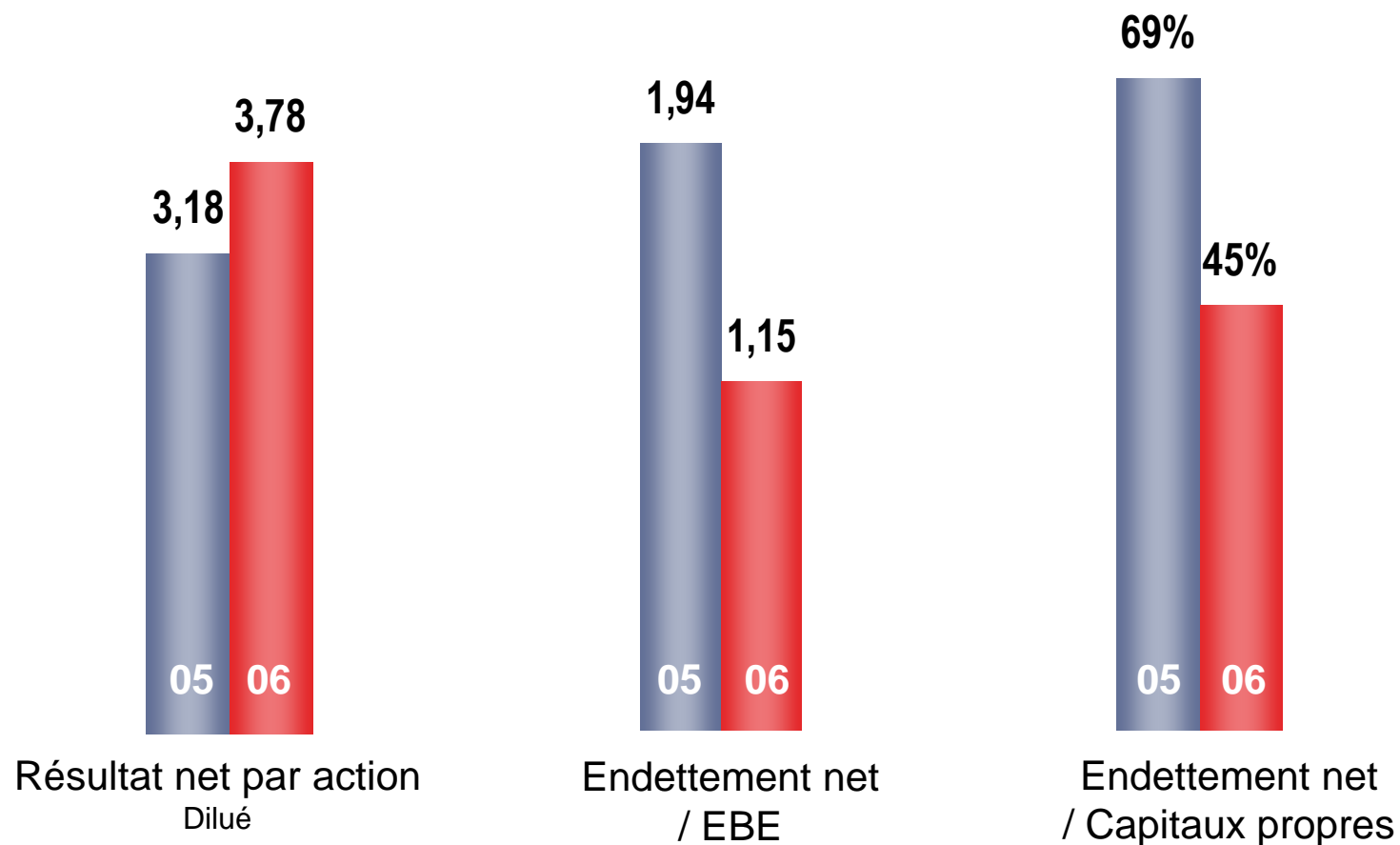
# Variation des capitaux propres

	M€
<b>Situation au 31 décembre 2005</b>	<b>185,3</b>
Dividendes	- 12,6
Résultat de l'exercice - part du Groupe	44,2
Augmentation de capital : levées d'options de souscription d'actions	0,6
Paiements fondés sur des actions	0,6
Ecart de conversion	- 1,9
<b>Situation au 31 décembre 2006</b>	<b>216,2</b>

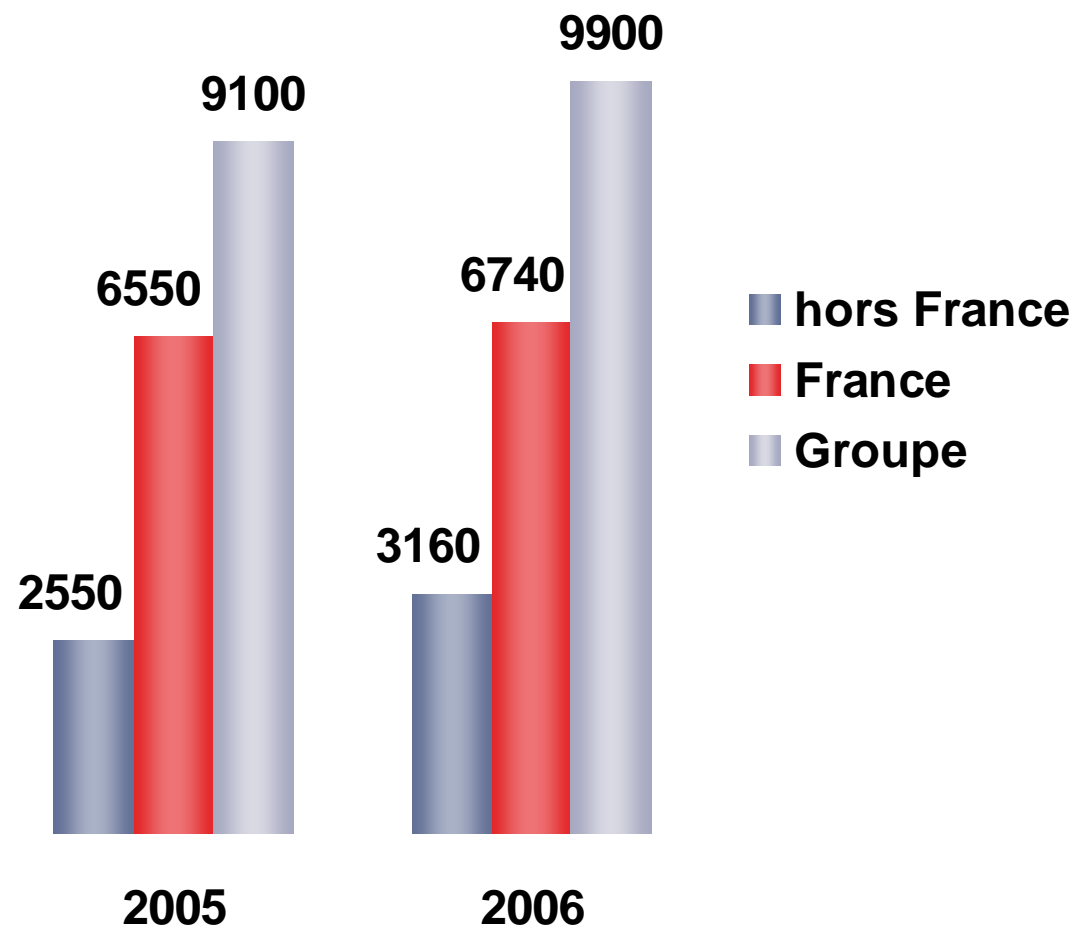
## Variation de l'endettement net

M€	31/12 2006	31/12 2005
<b>Endettement net en début de période (A)</b>	<b>128,7</b>	<b>58,9</b>
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	88,6	66,6
Impôt versé	- 1,3	- 14,2
Variation du besoin en fonds de roulement	3,0	- 1,3
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>90,3</b>	<b>51,1</b>
Variation liée aux opérations d'investissement	- 13,1	- 8,5
Intérêts financiers nets versés	- 6,0	- 3,9
<b>Flux net de trésorerie disponible</b>	<b>71,2</b>	<b>38,7</b>
Incidence des variations de périmètre	- 25,6	- 103,2
Dividendes	- 12,6	- 8,6
Augmentations de capital en numéraire	0,6	4,1
Application normes IAS 32/39	-	- 1,0
Autres variations	- 2,2	-
<b>Variation nette totale de période (B)</b>	<b>31,4</b>	<b>- 70,0</b>
Incidence des variations de taux de change (C)	- 0,4	0,2
<b>Endettement net en fin de période (A-B+/-C)</b>	<b>97,7</b>	<b>128,7</b>

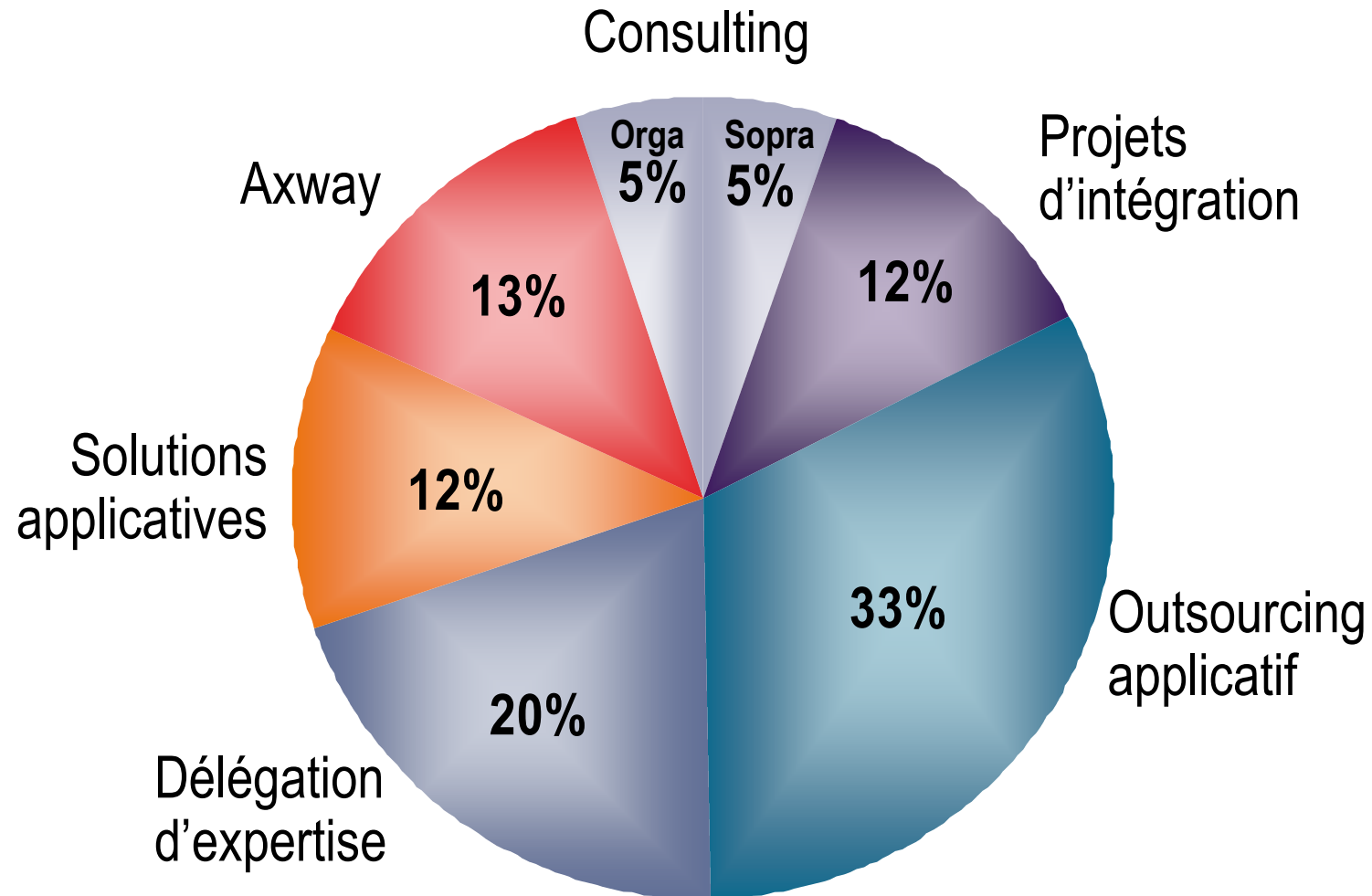
# Renforcement de la structure financière



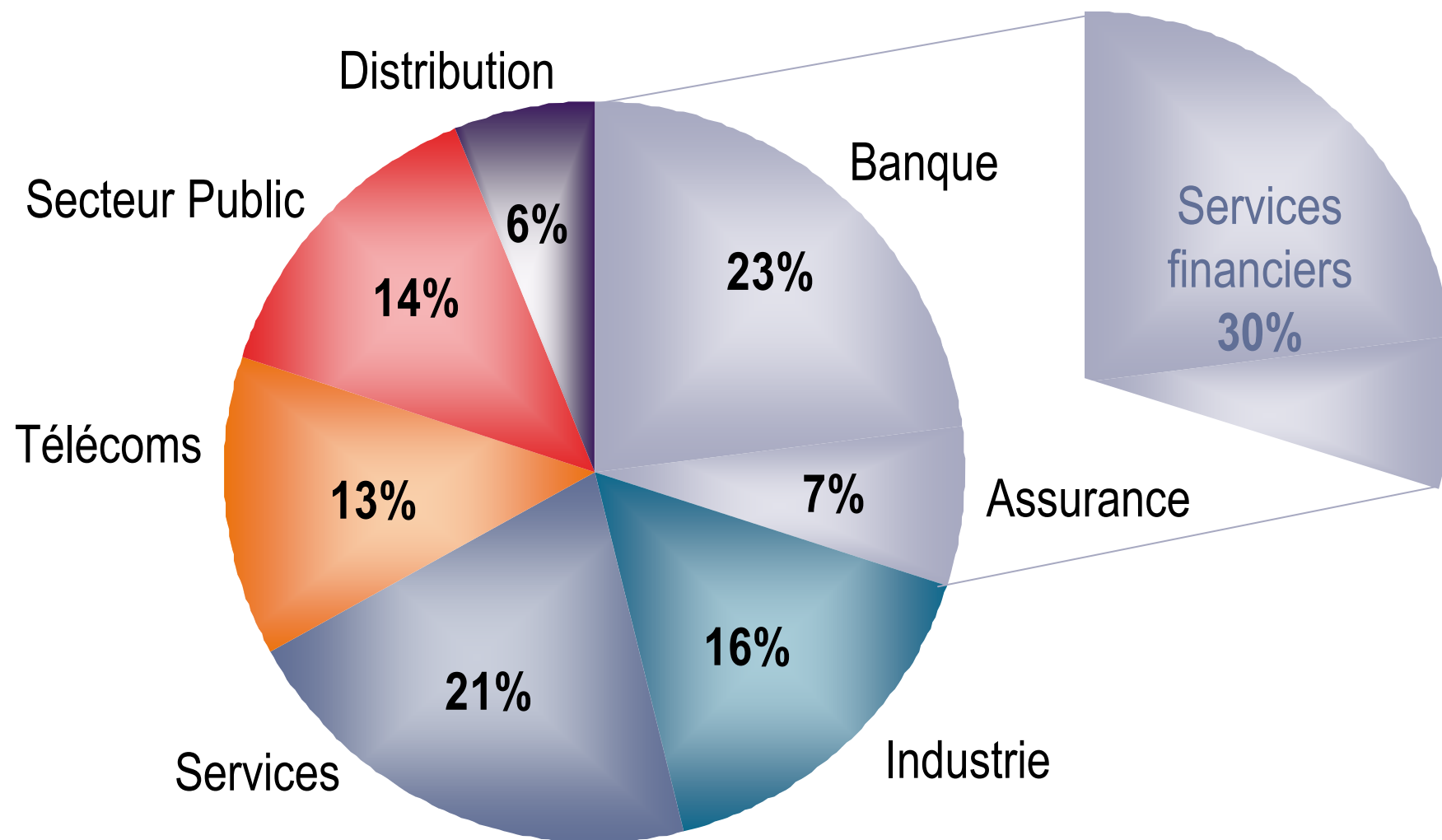
## Evolution de l'effectif (hors personnel extérieur)



## Chiffre d'affaires Groupe par métier (%)

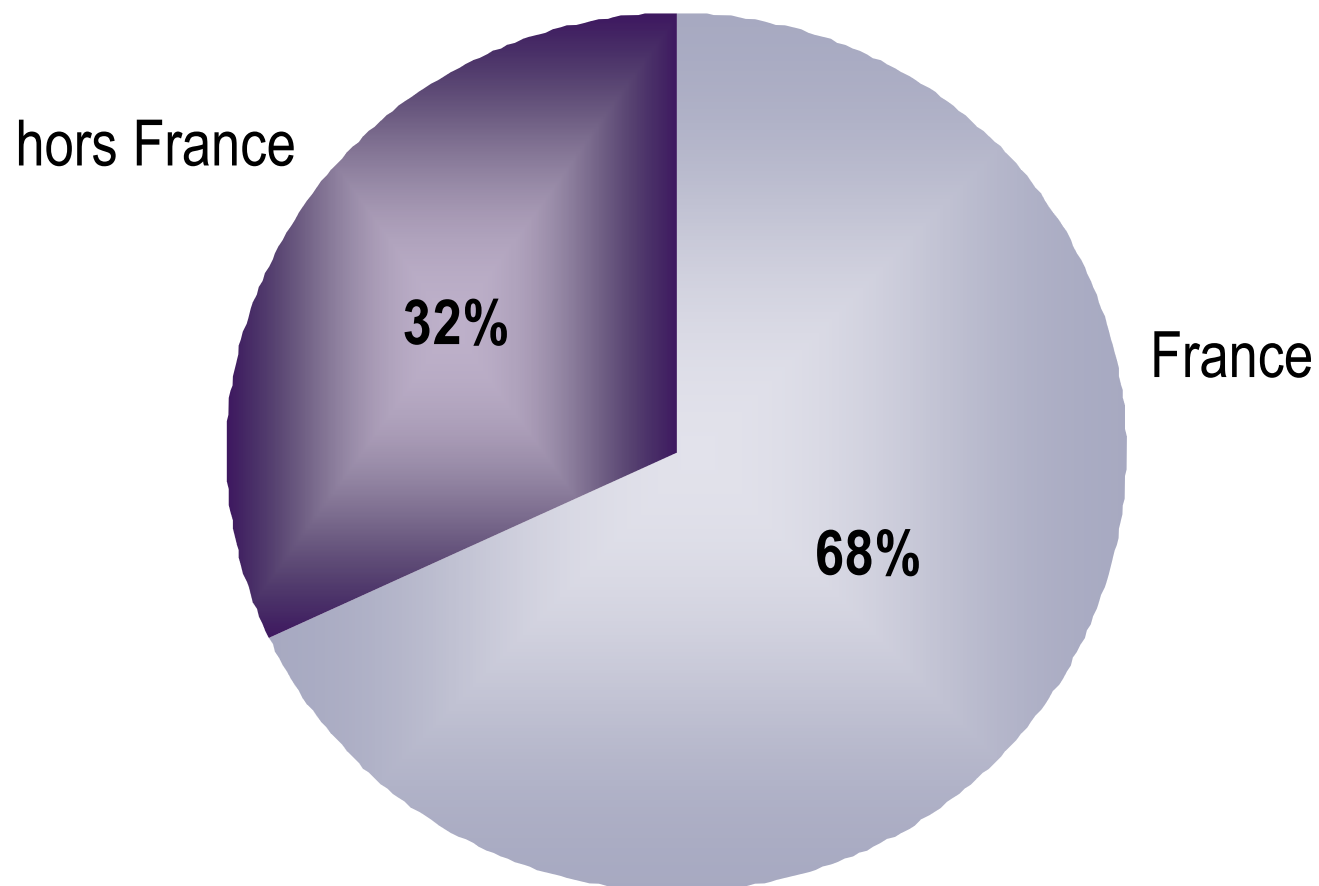


# Chiffre d'affaires Groupe par marché vertical (%)

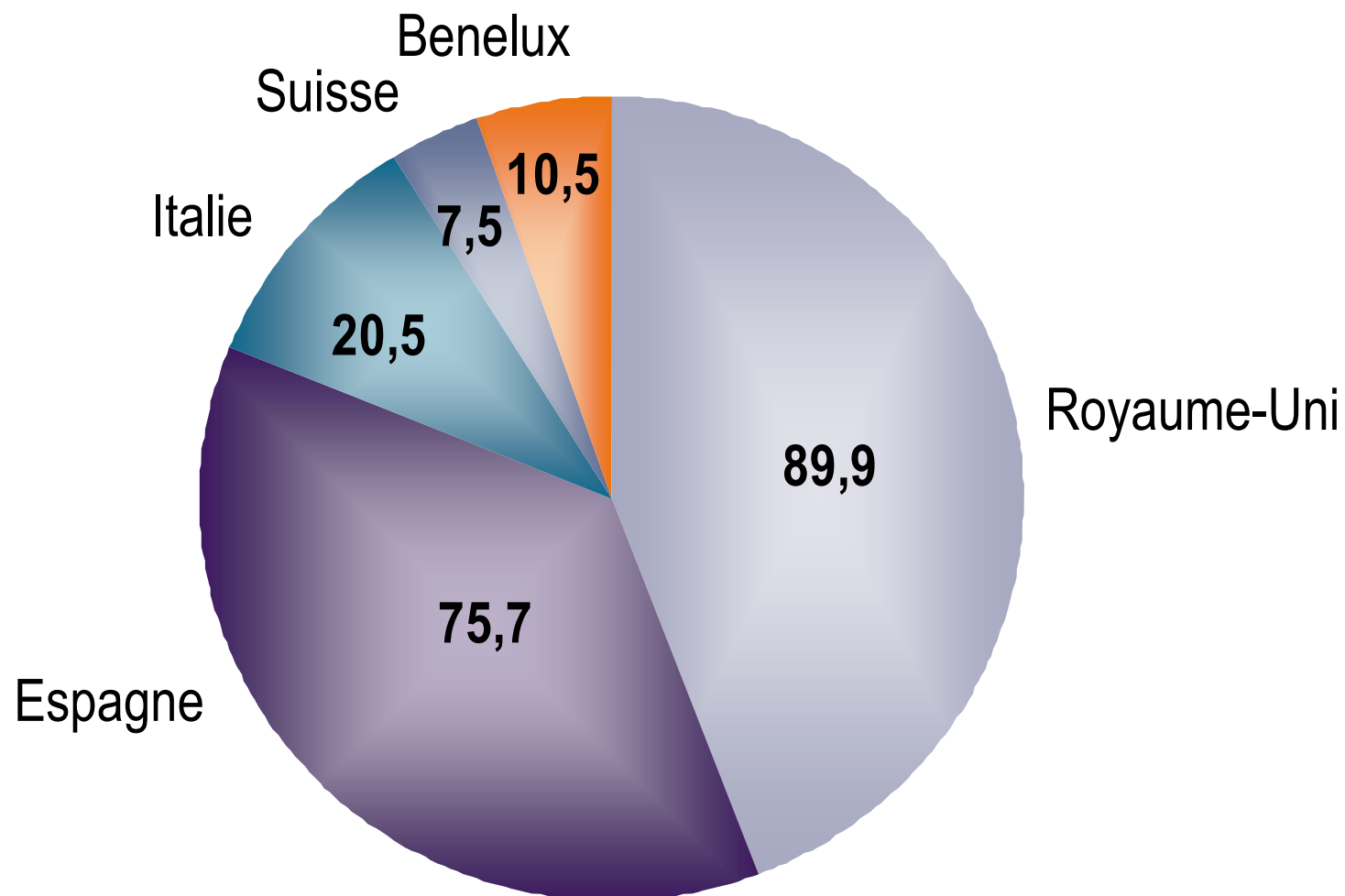




## Chiffre d'affaires Groupe par zone géographique (%)

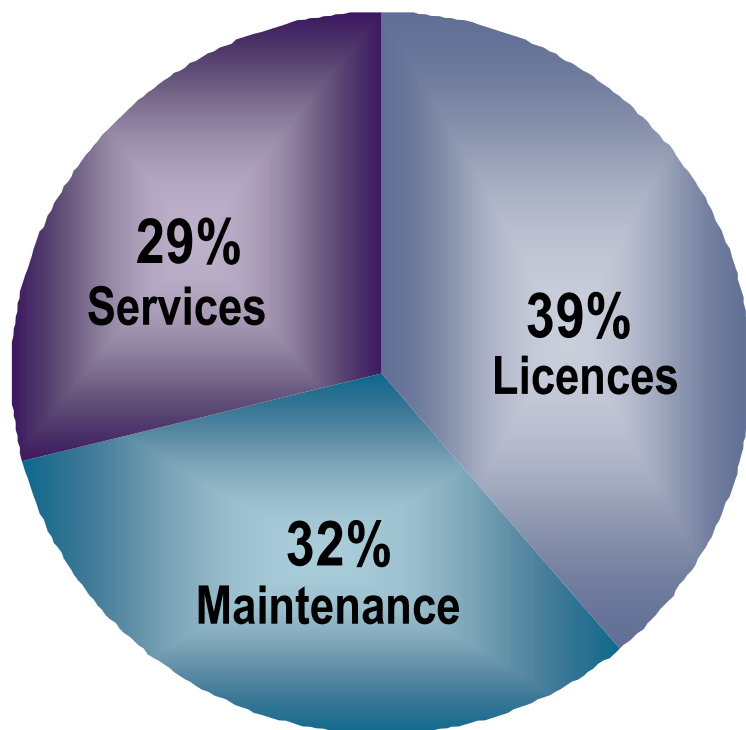


# Chiffre d'affaires ISS Europe par pays (M€)

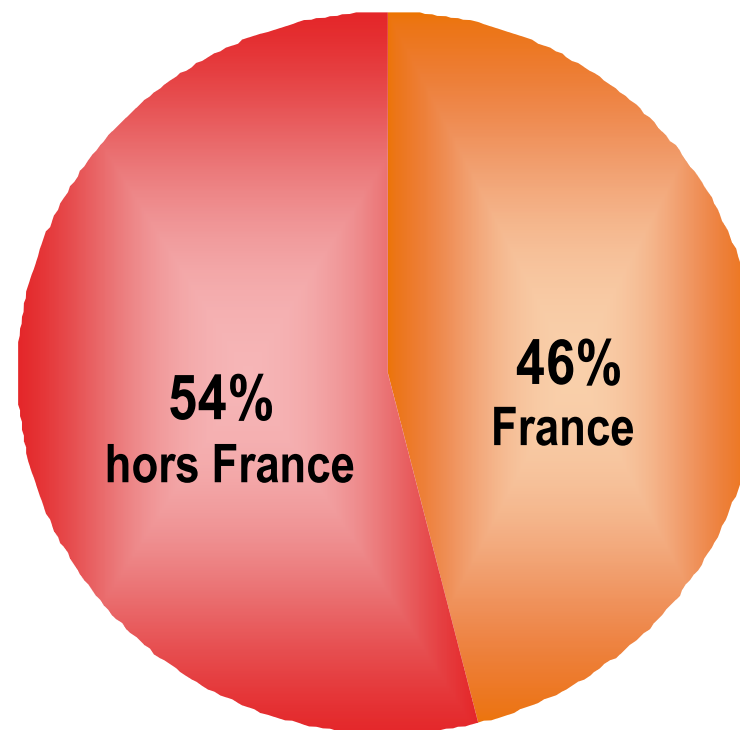


CA Total ISS Europe (hors France) : 204,1 M€

## Chiffre d'affaires Axway (%)



CA Total Axway : 117 M€



Ventes des licences : 45 M€

## Synthèse de l'année 2006

- Croissance forte à +18,6%
- Taux de marge opérationnelle à 8,4% (+ 1 point)
- Internationalisation du Groupe
  - Intégrations réussies des équipes de PROFit en Espagne et de Newell & Budge au Royaume-Uni
- Projet mondial pour Axway en bonne voie
  - Intégration réussie des équipes de Cyclone Commerce aux Etats-Unis
  - Préparation de l'acquisition de l'activité B2B d'Atos Origin en Allemagne (annoncée février 2007)

# Rapport du Conseil d'administration

- Informations économiques 2006
- Stratégie et perspectives

## Contexte du marché

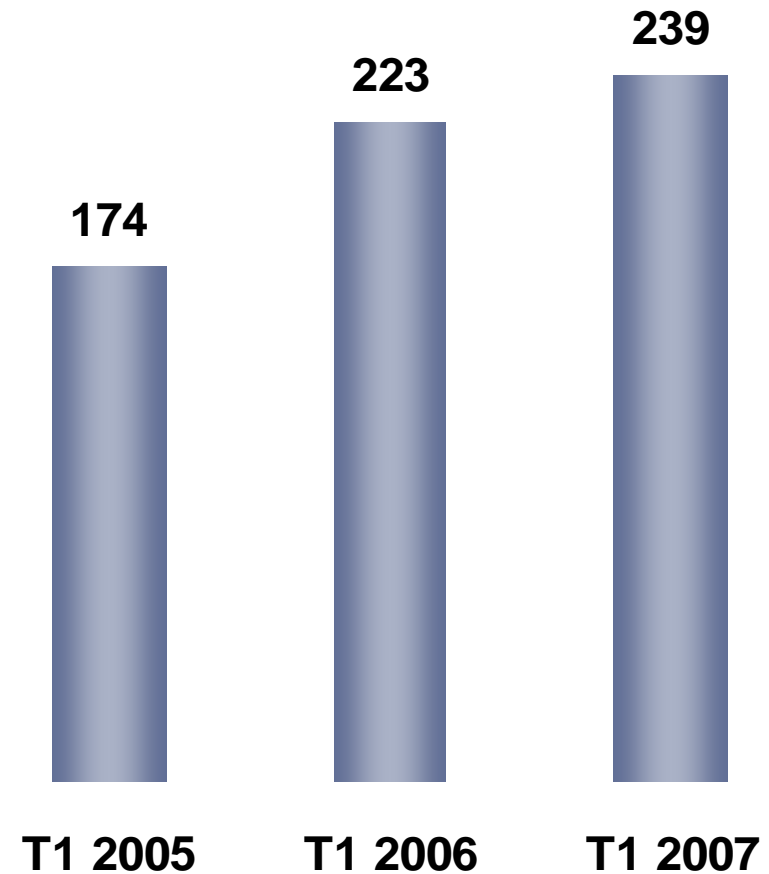
- Croissance du secteur estimée entre 6 et 8% selon Syntec Informatique
- Recrutement actif mais guerre des talents
- L'arrivée de nouveaux concurrents maintient la pression sur les prix et oblige :
  - Innovation
  - Industrialisation
- L'externalisation reste un thème majeur
- La consolidation du secteur continue

# Objectifs du Groupe pour 2007

- Dossiers prioritaires à servir
  - Le Management de demain
  - La montée en puissance du Conseil
  - La transformation de l'approche « core-business »
    - Industrialisation on/off shore (France – Espagne – Maroc – Roumanie – Inde)
    - Approche « Grands Comptes » et mise en marché de nos offres
  - Une grande ambition autour des « Solutions bancaires » du Groupe
  - Axway au rendez-vous : Business plan « 15/15 »
- Performance économique
  - Croissance organique supérieure à celle du marché
  - Amélioration des marges
  - Acquisitions ciblées

## Solide performance au 1<sup>er</sup> trimestre 2007 (M€)

- Chiffre d'affaires de 239 M€
- Croissance organique de +5,9%
- Recrutement net : 380 personnes
- Carnet de commandes en ligne
- Demande forte
  - Services financiers
  - Utilities
  - Secteur Public





## Stratégie 2010

- Un projet européen ambitieux et indépendant pour Sopra Group
  - Chiffre d'affaires entre 1,5 et 2 milliards d'euros
  - Marge opérationnelle du Groupe à 10% (incluant Axway)
- Un projet de positionnement mondial pour Axway

# Sommaire

- Ordre du jour
- Rapport du Conseil d'administration
- **Rapports des Commissaires aux comptes**
- Informations sur les résolutions proposées
- Discussion
- Vote des résolutions

## Rapports des Commissaires aux comptes

- Rapport sur les comptes consolidés
- Rapport général sur les comptes individuels
- Rapport spécial sur les conventions et engagements réglementés
- Rapport sur le rapport du Président du Conseil d'administration

# Sommaire

- Ordre du jour
- Rapport du Conseil d'administration
- Rapports des Commissaires aux comptes
- Informations sur les résolutions proposées
- Discussion
- Vote des résolutions

## Informations sur les résolutions proposées (1/3)

### ■ Résolution 3 - Affectation du résultat (€)

<b>Résultat net consolidé</b>	<b>+ 44 206 004,00</b>
-------------------------------	------------------------

Résultat net social	+ 30 637 832,46
---------------------	-----------------

Report à nouveau : dividendes sur actions propres non versés	+ 2 062,50
--	------------

---

<b>Bénéfice distribuable</b>	<b>+ 30 639 894,96</b>
------------------------------	------------------------

Réserve légale	+ 9 096,00
----------------	------------

Dividende	+ 15 480 227,25
-----------	-----------------

Réserves facultatives	+ 15 150 571,71
-----------------------	-----------------

---

	<b>+ 30 639 894,96</b>
--	------------------------

- Distribution d'un dividende de 1,35 € par action
- Date de paiement proposée : 15 juin 2007

## Informations sur les résolutions proposées (2/3)

- Résolution 5 – Fixation des jetons de présence
  - Pour l'exercice en cours, le montant des jetons de présence à répartir entre les 10 membres du Conseil d'administration est fixé à 100 000 €

## Informations sur les résolutions proposées (3/3)

- Résolution 6 – Négociation par Sopra Group de ses propres actions
  - Suppression de l'autorisation donnée au Conseil d'administration par la 24<sup>ème</sup> résolution de l'AG du 30 mai 2006
  - Autorisation de rachat par Sopra Group de ses propres actions dans le cadre d'un contrat destiné à favoriser la liquidité du titre
    - Durée : jusqu'au 7 décembre 2008
    - Nombre maximum d'actions détenues : 50 000
    - Prix maximum d'achat : 120 € par action

# Sommaire

- Ordre du jour
- Rapport du Conseil d'administration
- Rapports des Commissaires aux comptes
- Informations sur les résolutions proposées
- **Discussion**
- Vote des résolutions



# Sommaire

- Ordre du jour
- Rapport du Conseil d'administration
- Rapports des Commissaires aux comptes
- Informations sur les résolutions proposées
- Discussion
- **Vote des résolutions**

## Procédure de vote

- En cas de départ avant le vote, merci de vous signaler à l'accueil
- Merci d'éviter de sortir pendant le vote
- Pour les votes
  - « POUR » : à main levée
  - « CONTRE » ou « ABSTENTION » : à main levée **et** utilisation du bulletin de vote

# Compétences et majorités

- De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire
  - Résolutions 1 à 7
  - Majorité requise : la **moitié** des voix des actionnaires présents ou représentés



# Dépouillement de la feuille de présence

## Première résolution (1/2)

### ■ **Approbation des comptes individuels**

- L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du Rapport de gestion du Conseil d'administration, du Rapport du Président du Conseil d'administration (article L. 225-37 du Code de commerce) et des Rapports des Commissaires aux comptes, approuve les comptes individuels de l'exercice clos le 31 décembre 2006, lesquels font apparaître un bénéfice de 30 637 832,46 €. Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces Rapports.

## Première résolution (2/2)

### ■ **Approbation des comptes individuels**

- En conséquence, et compte tenu du changement de mode de gestion décidé par l'Assemblée Générale Mixte du 30 mai 2006, elle donne aux membres du Directoire, du Conseil de surveillance et du Conseil d'administration quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.
- L'Assemblée Générale approuve également les dépenses non déductibles de l'impôt sur les sociétés, visées à l'article 39-4 du Code général des impôts qui s'élèvent à 191 831 € ainsi que l'impôt correspondant ressortant à 66 047 €.

## Deuxième résolution

### ■ **Approbation des comptes consolidés**

- L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du Rapport des Commissaires aux comptes, approuve les comptes consolidés au 31 décembre 2006 faisant apparaître un bénéfice net consolidé – part du Groupe de 44 206 004 € ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans le Rapport sur la gestion du Groupe inclus dans le Rapport de gestion.

## Troisième résolution (1/4)

### ■ Affectation du résultat

- L'Assemblée Générale constate que le bénéfice distribuable de la société Sopra Group, déterminé comme suit, s'élève à 30 639 894,96 € :

Résultat net social	+ 30 637 832,46
Report à nouveau : dividendes sur actions propres non versés	+ 2 062,50
<b>Bénéfice distribuable</b>	<b>+ 30 639 894,96</b>



## Troisième résolution (2/4)

### ■ Affectation du résultat

- Considérant que le bénéfice net consolidé – part du Groupe s'élève à 44 206 004 €, elle décide d'affecter le bénéfice distribuable de la façon suivante :

Réserve légale	+ 9 096,00
Dividende	+ 15 480 227,25
Réserves facultatives	+ 15 150 571,71
	<b>+ 30 639 894,96</b>

## Troisième résolution (3/4)

### ■ Affectation du résultat

- La réserve légale s'élèvera ainsi à 4 586 734,00 €, soit 10 % du capital social.
- Le nombre d'actions composant le capital social au 31 décembre 2006 étant de 11 466 835, le dividende unitaire s'élèvera à 1,35 €. Il sera mis en paiement à compter du 15 juin 2007. Sur le plan fiscal, conformément aux dispositions en vigueur à compter du 1er janvier 2005, ce dividende n'est pas assorti d'un avoir fiscal, mais il ouvre droit, au profit des actionnaires personnes physiques, à l'abattement de 40 % calculé sur la totalité de son montant.

## Troisième résolution (4/4)

### ■ Affectation du résultat

- L'Assemblée Générale prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois précédents exercices, ont été les suivantes :

	2003	2004	2005
Dividende total	4 219 410,00 €	8 585 560,00 €	12 588 504,50 €
Nombre d'actions rémunérées	10 548 525	10 731 950	11 444 095
Dividende unitaire	0,40 €	0,80 €	1,10 €

## Quatrième résolution

- **Approbation des conventions relevant de l'article L. 225-38 du Code de commerce**
  - L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions relevant de l'article L. 225-38 et suivants du Code de commerce, approuve les conclusions dudit Rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

## Cinquième résolution

### ■ Fixation des jetons de présence

- L'Assemblée Générale fixe à 100 000 € (cent mille euros) le montant des jetons de présence à répartir entre les membres du Conseil d'administration pour l'exercice en cours.

## Sixième résolution (1/3)

### ■ **Négociation par Sopra Group de ses propres actions**

- L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du Rapport du Conseil d'administration :
- met fin, avec effet immédiat, à l'autorisation donnée au Conseil d'administration par la vingt-quatrième résolution de l'Assemblée Générale Mixte du 30 mai 2006 ;

## Sixième résolution (2/3)

### ■ **Négociation par Sopra Group de ses propres actions**

- s'inscrivant dans le cadre des dispositions des articles L. 225-209 et suivants du Code de commerce d'une part, du titre IV du Livre II du règlement général de l'Autorité des marchés financiers ainsi que de ses instructions d'application d'autre part, autorise avec effet immédiat le Conseil d'administration à intervenir en Bourse sur les actions de la Société dans les conditions suivantes :
  - l'achat et la vente des actions seront effectués par le moyen d'un contrat de liquidité conclu avec un prestataire de services d'investissements, conformément à la réglementation en vigueur,
  - ces opérations seront effectuées par le prestataire en vue de favoriser la liquidité et la cotation régulière de l'action Sopra Group à la Bourse de Paris,

## Sixième résolution (3/3)

### ■ **Négociation par Sopra Group de ses propres actions**

- le prix maximum d'achat est fixé à 120 € par action,
  - le nombre maximum d'actions susceptibles d'être acquises est fixé à 10 % du capital social de Sopra Group soit 1 146 684 titres ; par ailleurs la position maximum d'actions propres détenues ne pourra être supérieure à 50 000 représentant un engagement maximum éventuel de 6 M€,
  - les actions détenues dans le cadre du contrat de liquidité ne seront pas annulées.
- 
- Cette autorisation est valable jusqu'au 7 décembre 2008 inclus.
  - L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au Conseil d'administration pour conclure tous accords, effectuer toutes formalités et généralement faire le nécessaire dans le cadre fixé ci-dessus.



## Septième résolution

### ■ Pouvoirs pour formalités

- L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée pour accomplir toutes formalités qui seront nécessaires.



# Assemblée Générale Ordinaire

Merci de votre attention