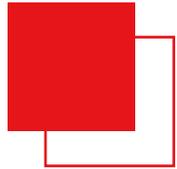


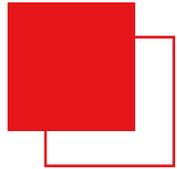
# Assemblée Générale Ordinaire

7 mai 2009



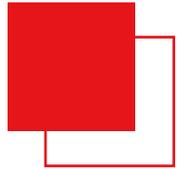
# Sommaire

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



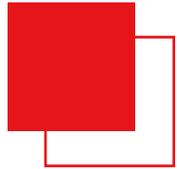
## Ordre du jour

- **Approbation des comptes individuels de l'exercice clos le 31 décembre 2008 - quitus aux membres du Conseil d'administration ;**
- **Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2008 ;**
- **Affectation du résultat ;**
- **Approbation des conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce ;**
- **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 donnés pour l'accomplissement des formalités légales.**



# Sommaire

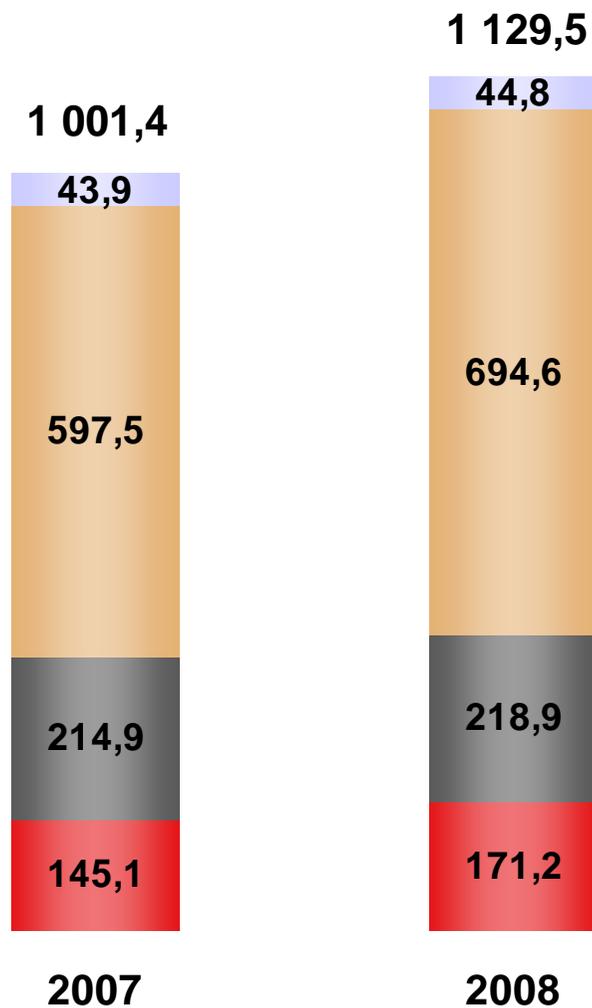
- **Ordre du jour**
- **Rapport du Conseil d'administration**
- **Rapports des Commissaires aux comptes**
- **Informations sur les résolutions proposées**
- **Discussion**
- **Vote des résolutions**



# Rapport du Conseil d'administration

- **Réalisations 2008**
- **Informations complémentaires**
- **Contexte 2008-2009 et dossiers prioritaires**
- **Perspectives**

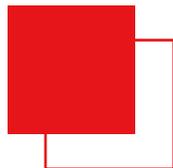
# Chiffre d'affaires (M€)



Croissance :	Année	T4
Totale	+12,8%	+11,4%
Organique	+10,5%	+7,6%

Croissance organique	2008
Conseil en management	+ 2,1%
ISS* France	+ 14,2%
ISS* Europe	+ 2,6%
Axway	+ 9,4%

\*ISS : Intégration de Systèmes et Solutions



# Compte de résultat

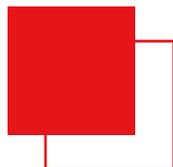
	31/12 2008		31/12 2007		% Variation
	M€	%	M€	%	
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 129,5</b>		<b>1 001,4</b>		<b>+12,8%</b>
Charges de personnel - Collaborateurs	-721,8		-647,9		+11,4%
Charges de personnel - Extérieurs	-97,6		-80,7		+20,9%
Charges d'exploitation	-193,8		-167,4		+15,8%
Dotations aux amortissements et aux provisions	-14,0		-14,6		-4,1%
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>102,3</b>	<b>9,1%</b>	<b>90,8</b>	<b>9,1%</b>	<b>+12,7%</b>
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	-1,4		-		
Autres produits et charges opérationnels	-1,2		-0,7		
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>99,7</b>	<b>8,8%</b>	<b>90,1</b>	<b>9,0%</b>	<b>+10,7%</b>
Coût de l'endettement financier net	-9,9		-7,8		
Autres produits et charges financiers	-3,3		-2,0		
Charges d'impôt	-28,3		-25,2		
<b>Résultat net</b>	<b>58,2</b>	<b>5,2%</b>	<b>55,1</b>	<b>5,5%</b>	<b>+5,6%</b>

# Résultat opérationnel par activité

<i>(en millions d'euros)</i>	2008			2007		
	Chiffre d'affaires	ROC**	% Marge	Chiffre d'affaires	ROC**	% Marge
Conseil en management	44,8	2,3	5,1%	43,9	4,5	10,3%
ISS* France	694,6	61,6	8,9%	597,5	52,3	8,8%
ISS* Europe	218,9	18,2	8,3%	214,9	19,5	9,1%
Axway	171,2	20,2	11,8%	145,1	14,5	10,0%
<b>Total Groupe</b>	<b>1 129,5</b>	<b>102,3</b>	<b>9,1%</b>	<b>1 001,4</b>	<b>90,8</b>	<b>9,1%</b>

\*ISS : Intégration de Systèmes et Solutions

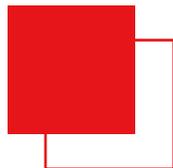
\*\*ROC : Résultat opérationnel courant



## Bilan simplifié

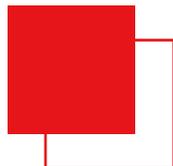
M€	31/12 2008	31/12 2007
Ecarts d'acquisition	372,7	300,6
Actifs incorporels affectés	26,4	-
Autres immobilisations	41,0	42,2
<b>Total actifs immobilisés</b>	<b>440,1</b>	<b>342,8</b>
Clients et comptes rattachés (net)	401,9	359,0
Autres actifs et passifs	-375,5	-322,7
<b>Actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>26,4</b>	<b>36,3</b>
<b>ACTIF ECONOMIQUE</b>	<b>466,5</b>	<b>379,1</b>

M€	31/12 2008	31/12 2007
Capitaux propres	268,3	248,8
Endettement financier net	198,2	130,3
<b>CAPITAUX INVESTIS</b>	<b>466,5</b>	<b>379,1</b>



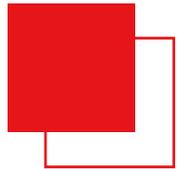
## Capitaux propres

	M€
<b>Situation au 31 décembre 2007</b>	<b>248,8</b>
Dividendes	- 19,3
Résultat de l'exercice - part du groupe	58,2
Augmentation de capital : levées d'options de souscription d'actions	0,8
Acquisition ou cession d'action propres	- 0,6
Paiements fondés sur des actions	0,2
Ecarts actuariels	- 1,1
Variation des instruments financiers	- 1,8
Ecarts de conversion	- 16,2
Autres mouvements	- 0,7
<b>Situation au 31 décembre 2008</b>	<b>268,3</b>

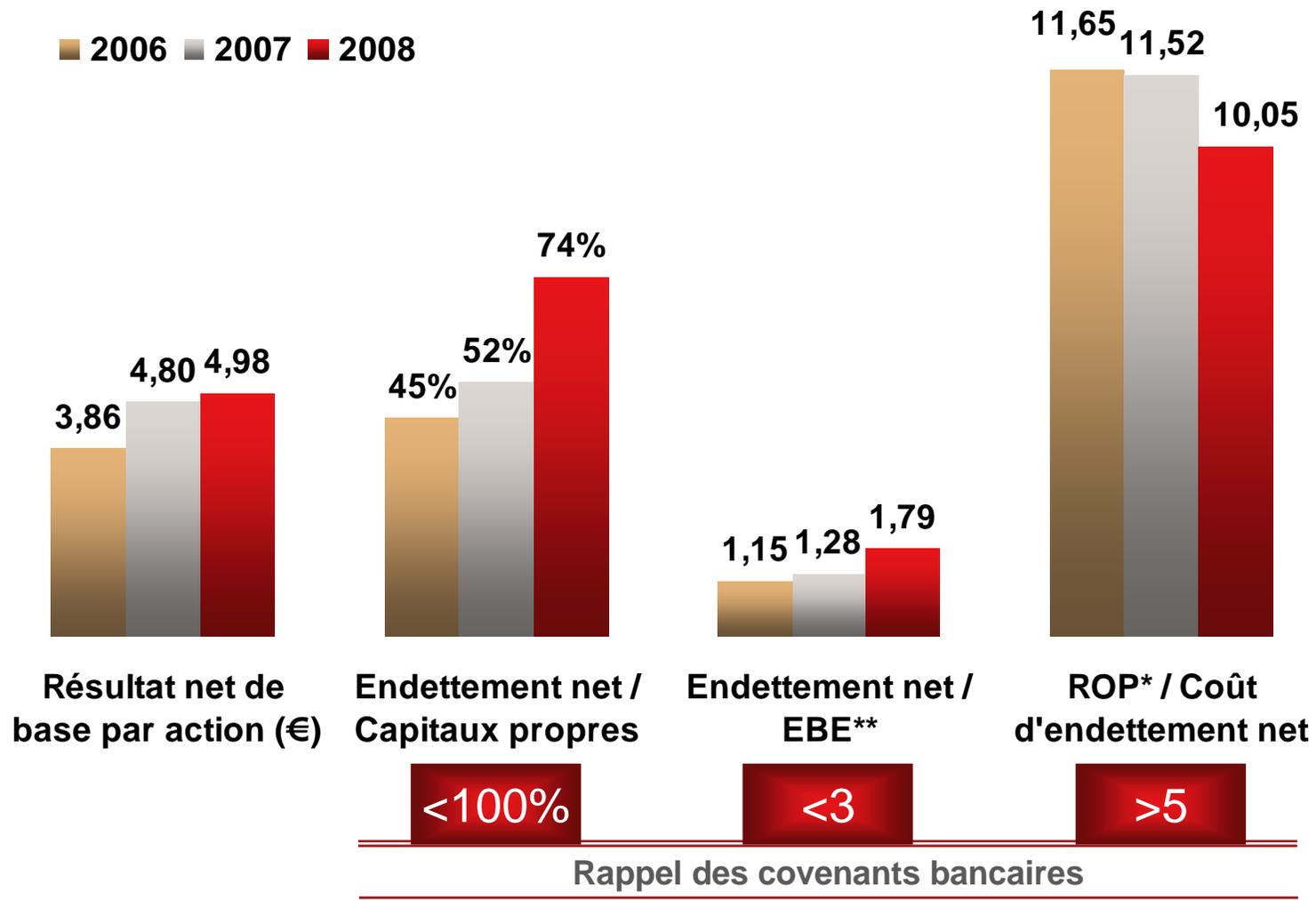


## Variation de l'endettement net

M€	2008	2007
<b>Endettement net en début d'exercice (A)</b>	<b>130,3</b>	<b>97,7</b>
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	108,4	104,6
Impôt versé	-29,3	-38,2
Variation du besoin en fonds de roulement	-2,8	-14,7
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>76,3</b>	<b>51,7</b>
Variation liée aux opérations d'investissement	-12,7	-13,8
Intérêts financiers nets versés	-10,7	-7,9
<b>Flux net de trésorerie disponible</b>	<b>52,9</b>	<b>30,0</b>
Incidence des variations de périmètre	-101,6	-49,2
Dividendes	-19,3	-15,5
Augmentations de capital en numéraire	0,8	4,8
Autres variations	-	-2,5
<b>Variation nette totale de l'exercice (B)</b>	<b>-67,2</b>	<b>-32,4</b>
Incidence des variations de taux de change (C )	-0,7	-0,2
<b>Endettement net en fin d'exercice (A-B+/-C)</b>	<b>198,2</b>	<b>130,3</b>

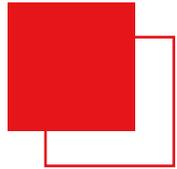


# Ratios financiers



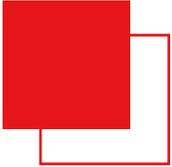
\*ROP : Résultat opérationnel

\*\*EBE : Excédent brut d'exploitation (110,4 M€)

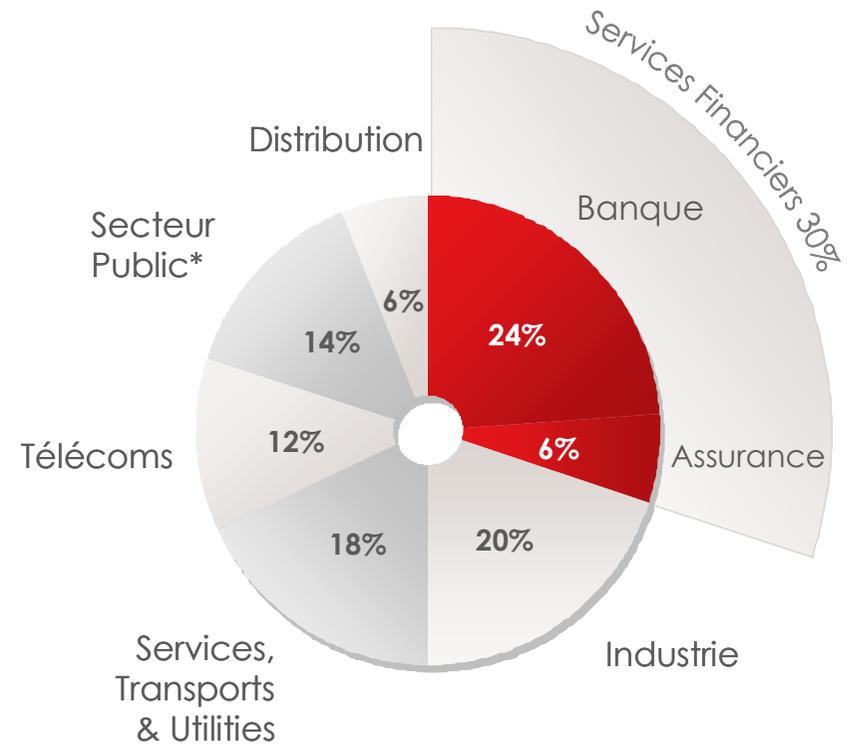
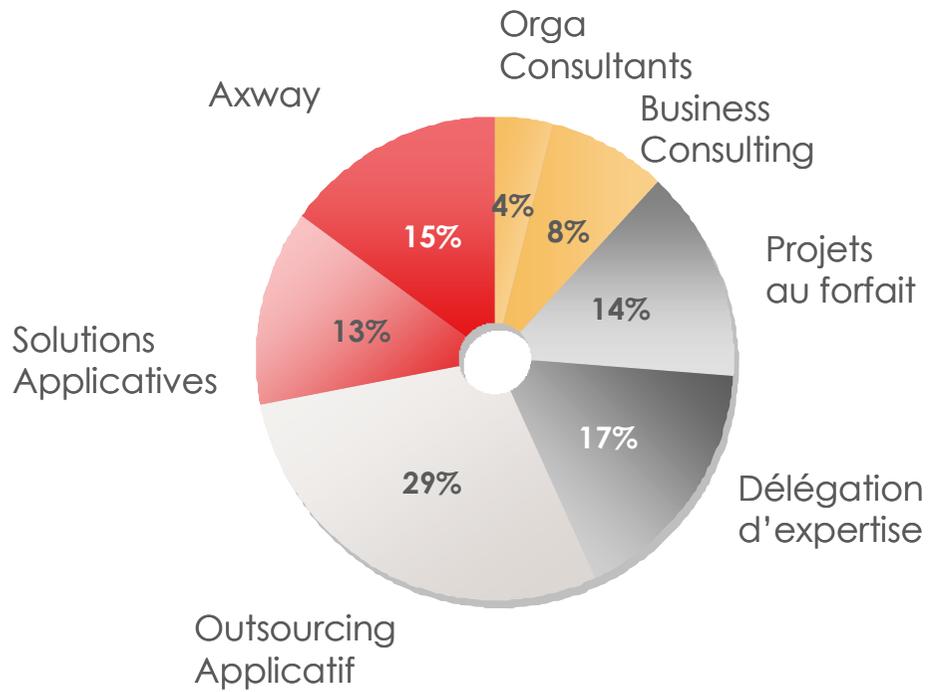


# Rapport du Conseil d'administration

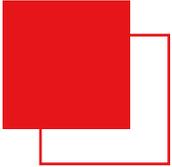
- Réalisations 2008
- **Informations complémentaires**
- Contexte 2008-2009 et dossiers prioritaires
- Perspectives



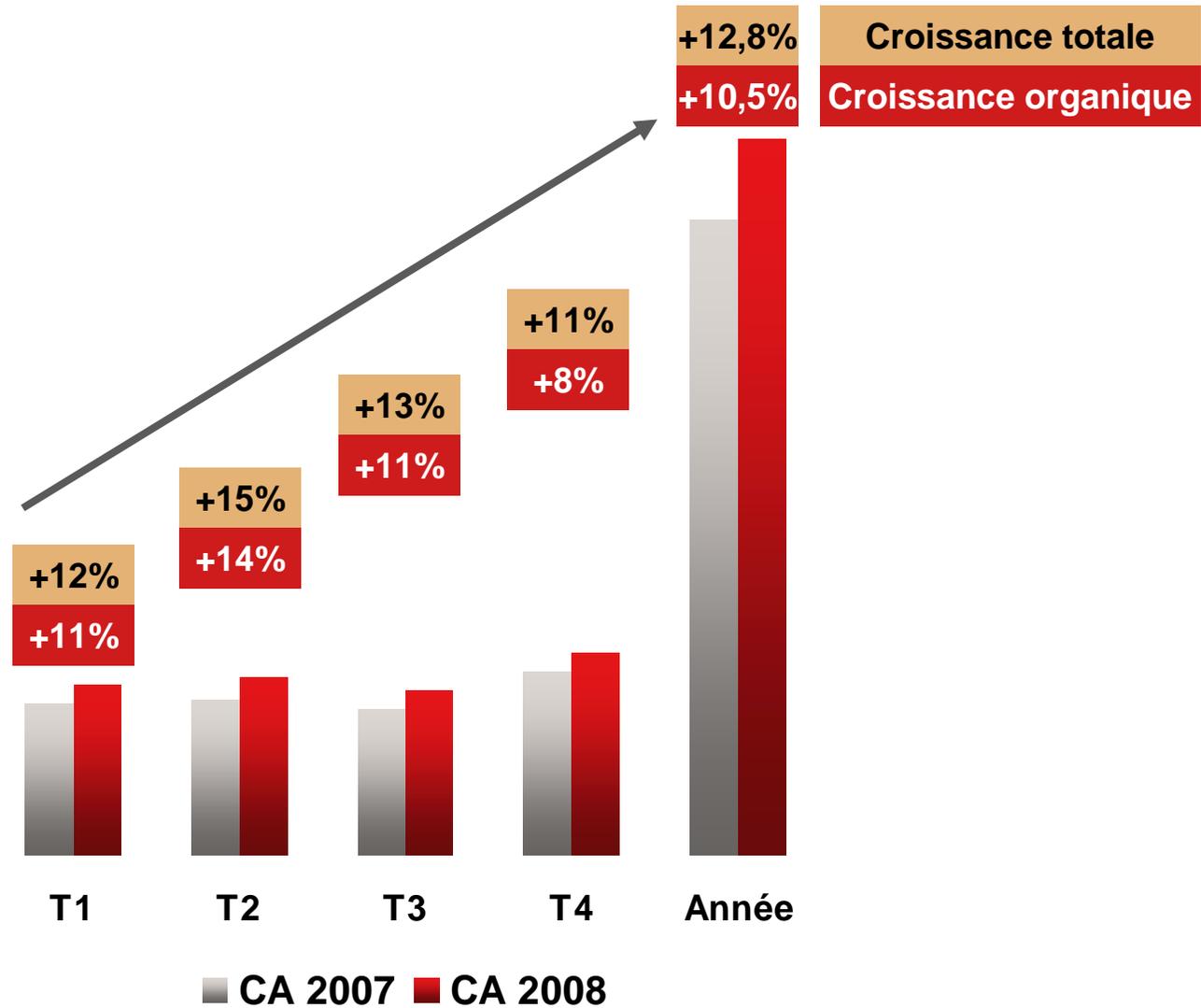
# Positionnement métiers et marchés



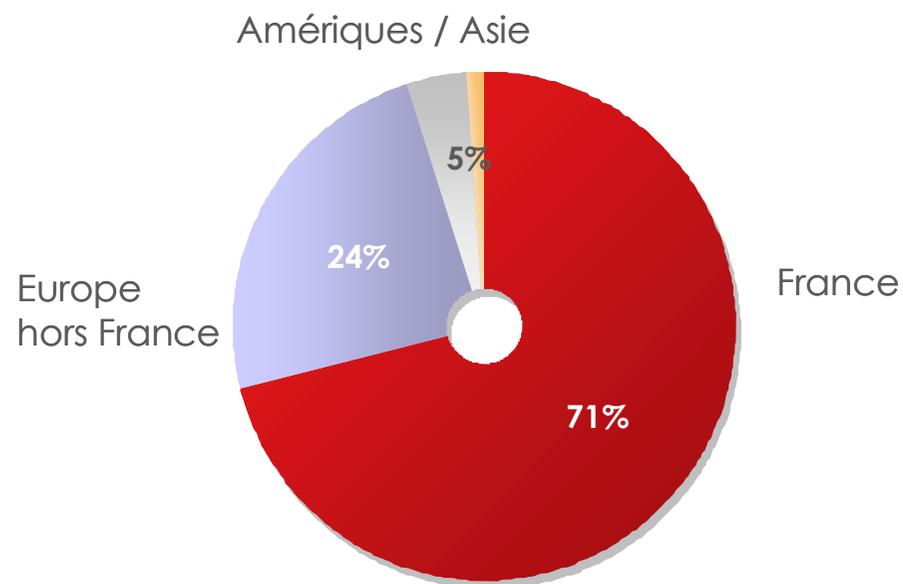
\*Parapublic logé dans les Services



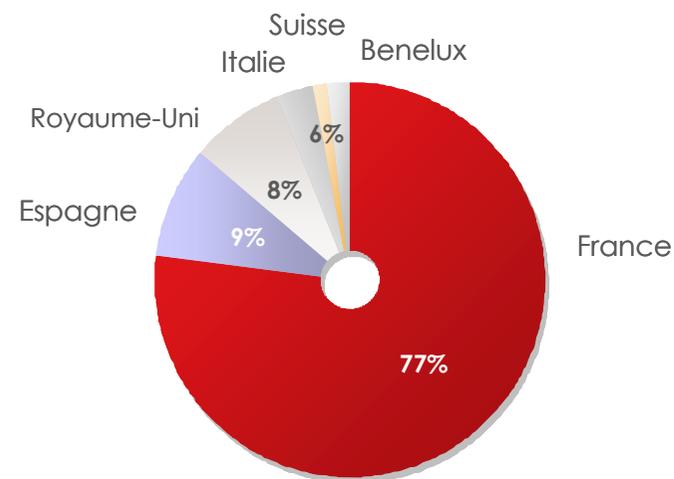
# Répartition de la croissance 2008



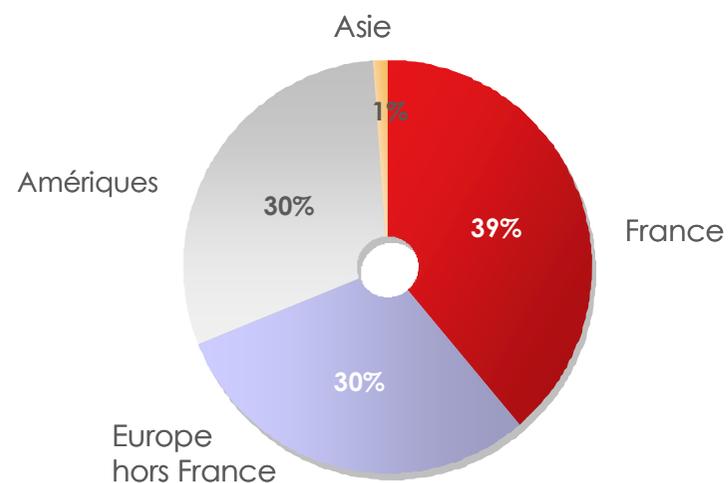
# CA 2008 par zone géographique



**Chiffre d'affaires Groupe**

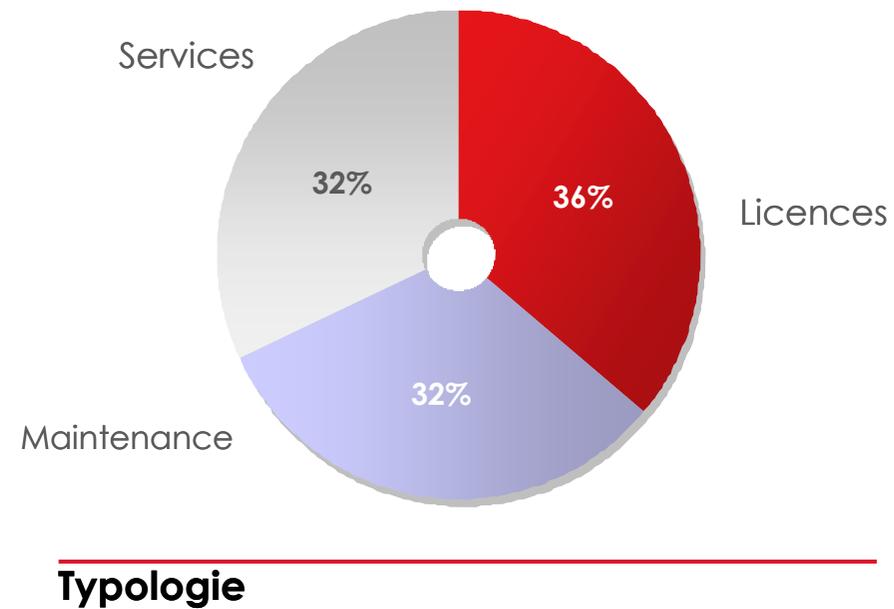
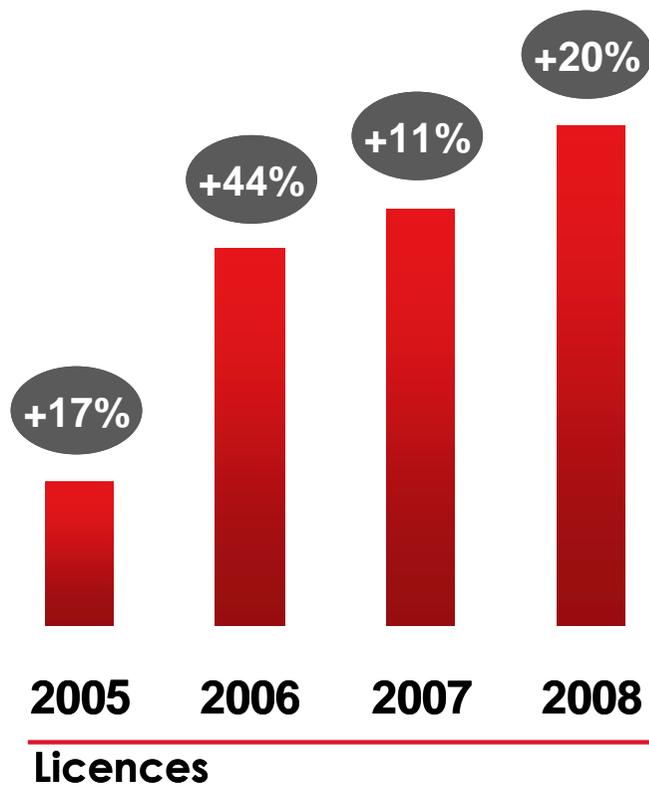


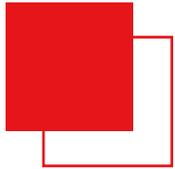
**CISS Europe**



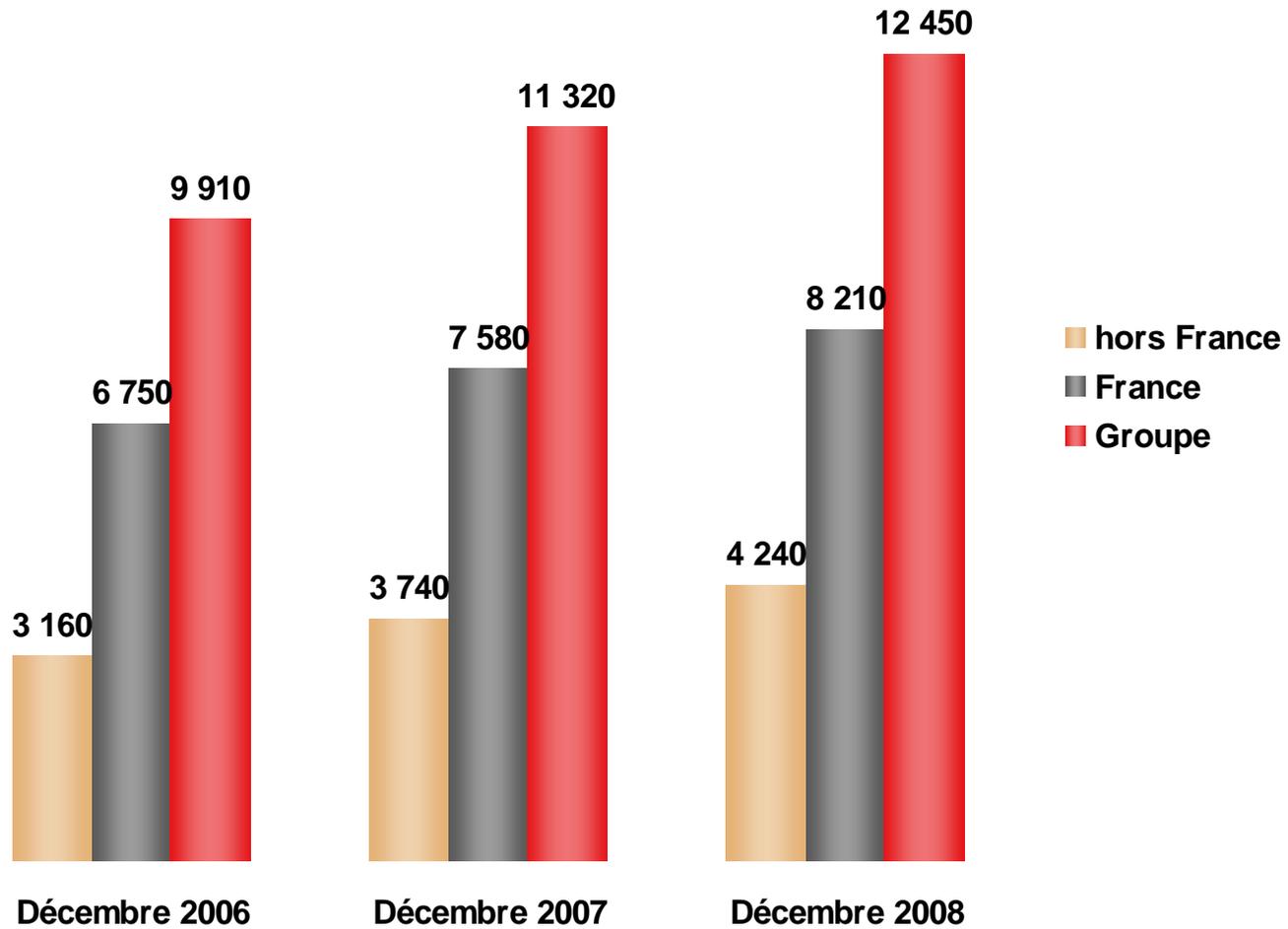
**Axway**

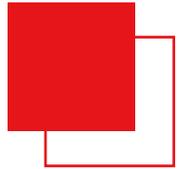
# Axway : Zoom sur les revenus





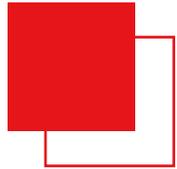
## Évolution de l'effectif (hors personnel extérieur)





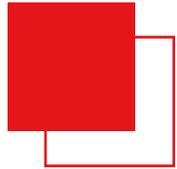
# Rapport du Conseil d'administration

- Réalisations 2008
- Informations complémentaires
- **Contexte 2008-2009 et dossiers prioritaires**
- Perspectives



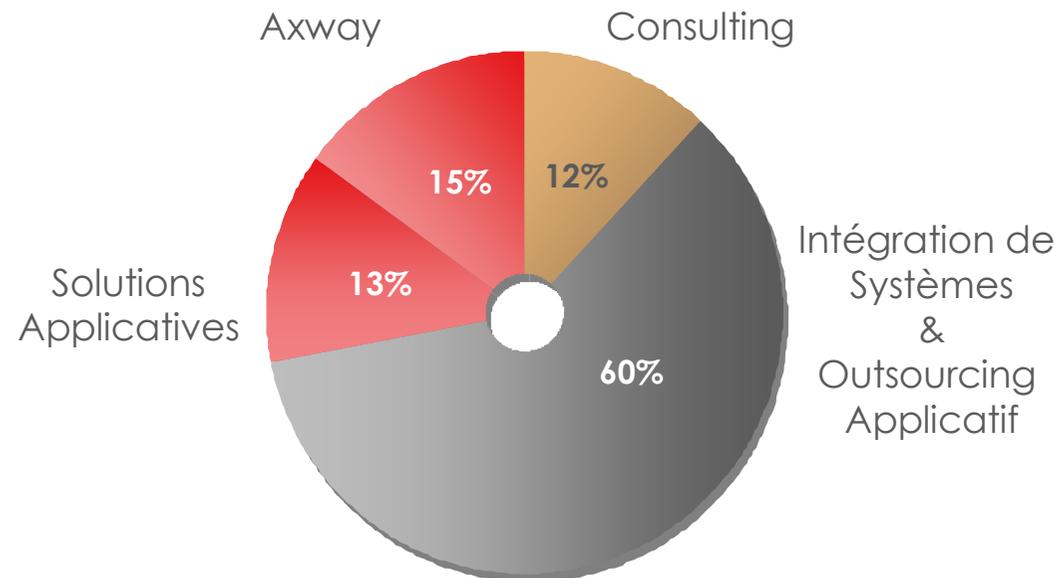
## Rappel de nos objectifs début 2008

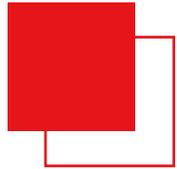
- **Croissance organique supérieure à celle du marché IT**
- **Amélioration de la marge**
- **Confirmation de notre business model**
- **Poursuite des grands chantiers de transformation**



# Confirmation de notre business model

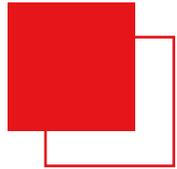
- 4 grandes activités, bien identifiées, à potentiel de marge élevé et capitalisant sur nos savoir-faire actuels





# Poursuite des grands chantiers de transformation

- **Industrialisation**
- **Offres, partenariats, grands comptes**
- **Solutions bancaires : une ambition européenne**
- **Consulting : renforcer nos positions**
- **Activités européennes : amplifier les succès**



# Industrialisation

## ■ En 2008

- Revalorisation de la filière production
- Poursuite de l'effort en méthodes, outils et processus
- Centres de services
- Global Project Management
- Investissement de l'ordre de 10M€ et une charge d'exploitation de 7M€

## ■ En 2009

- Même démarche pilotée de façon pragmatique pour accroître l'avantage compétitif du Groupe

# Industrialisation

## Centres de services / Xshore



Rodez



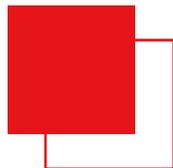
Madrid



Noida



	Ville	Effectif	Marchés
Onshore	Lille / Tourcoing	250	Régional
	Aix-en-Provence	150	Régional
	Toulouse / Albi	400	Régional
	Rennes / Nantes	300	Télécoms
	Montreuil	300	Secteur Public
	Bordeaux	100	Régional
	<i>sous-total France</i>	<b>1500</b>	
Nearshore	Rodez	150	Solutions bancaires
	Annecy	150	Solutions bancaires
	Paris / Nantes	100	Solutions bancaires
	Lyon (Madrid)	150	Solutions immobilières
	Paris / Annecy	100	Solutions RH
	<i>sous-total Solutions</i>	<b>650</b>	
Offshore	Madrid	200	France : Télécoms, Secteur Public, Régions
	Casablanca	50	France : Banque
	Noida (Delhi)	600	France et UK : Télécoms, Industrie -- Axway
	<i>sous-total Near/Offshore</i>	<b>850</b>	
Axway	Phoenix / Paris	100	Marketing stratégique et Marketing solutions
	Paris, Annecy, Phoenix, Redwood	350	R&D
	City, Berlin, Sofia, Bucarest, Noida	250	Maintenance
	<i>sous-total Axway</i>	<b>700</b>	
	<b>TOTAL</b>	<b>3700</b>	



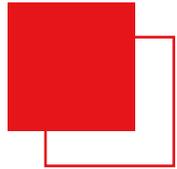
# Industrialisation

## Objectifs

- **Positionnement onshore et offshore adapté à la demande**
- **Objectif long terme : 15% à 20% d'effectif offshore, un ratio qui correspond à notre Business Model**

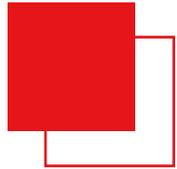
	Fin 2008	Fin 2009
Effectif offshore	1 200	1 900
% effectif offshore	10%	15%

- **Équipes renforcées quand nécessaire par des partenariats avec des SSII indiennes (exemples: Mindtree et Wipro)**
- **Activités éligibles pour production offshore**
  - Intégration de systèmes, y compris testing et développements spécifiques
  - Outsourcing applicatif
  - R&D
  - Support



# Offres, Partenariats, Grands Comptes

- **2008 – Forte croissance**
  - En outsourcing applicatif
  - Sur les grands comptes
  - Sur les domaines Xnet, Oracle, SAP
  
- **2009 – Renforcement des efforts**
  - En outsourcing applicatif
  - Internationalisation des grands comptes
  - Concentration vers les secteurs et les clients avec un fort potentiel de croissance



# Solutions bancaires

- **2008 – Mise en place du modèle éditeur pour Evolan**

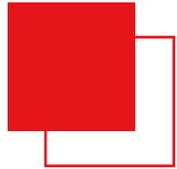
- Crédits
- Paiements
- Risques et Reporting
- Distribution Bancaire

- **2009**

- Tirer avantage de notre position sur le marché bancaire pour y développer l'ensemble de nos prestations



- Renforcement des investissements en R&D Produits



# Consulting

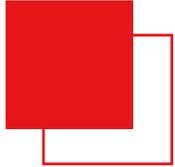
## ■ 2008

- Orga Consultants – Conseil en Management
- Business Consulting – Conseil Métier, Solutions, Technologie
- Plus de valeur ajoutée pour le Groupe

## ■ 2009

- Intégration opérationnelle accrue vers un continuum :





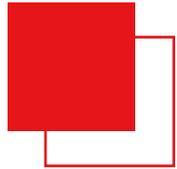
# Activités européennes

## ■ 2008

- Bonne résistance dans un contexte de marché difficile
- Transition de management

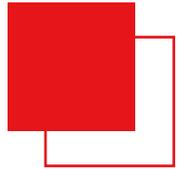
## ■ 2009

- Intégration opérationnelle et fonctionnelle complète pour les filiales en Europe
- Offres
- Grands comptes
- Industrialisation
- Gestion opérationnelle resserrée



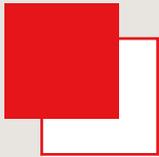
## Contexte 2009

- **Pour les clients, l'informatique est devenue l'outil majeur de compétitivité, de flexibilité et d'innovation**
  
- **Les entreprises IT se sont transformées**
  - Industrialisation et Offshore
  - Outsourcing
  
- **La crise limite la visibilité et la confiance**
  - Crise majeure et profonde
  - Mais peut-être limitée dans le temps

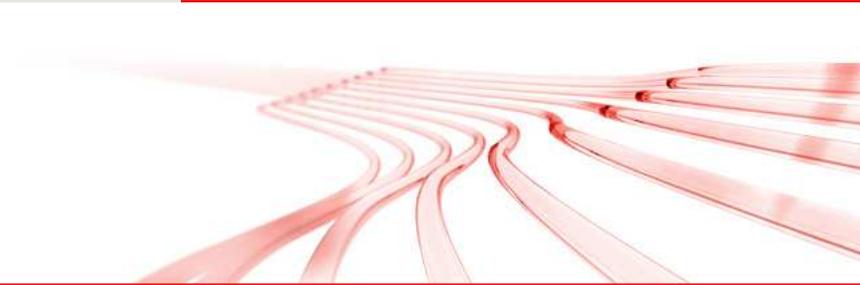


# Sources de résistance et croissance durable

- **Investissements nécessaires**
  - Réglementation
  - Dérégulations
  - Fusions / restructurations
  - Rationalisation du SI
  
- **Projets de compétitivité & innovation**
  - Commerce en ligne
  - Informatique embarquée
  - Mobilité
  - Réforme des Etats / dématérialisation
  - Pilotage / BI
  - ...
  
- **Outsourcing**
  - Applicatif
  - Infrastructure



**Sopra**  
*group*

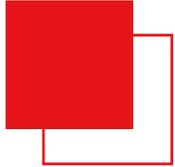


## Point sur Axway

TALENTED  TOGETHER

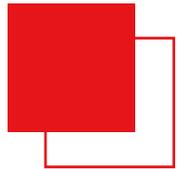
Unissons nos Talents

Assemblée Générale Ordinaire – 7 mai 2009



# Un projet mondial pour Axway

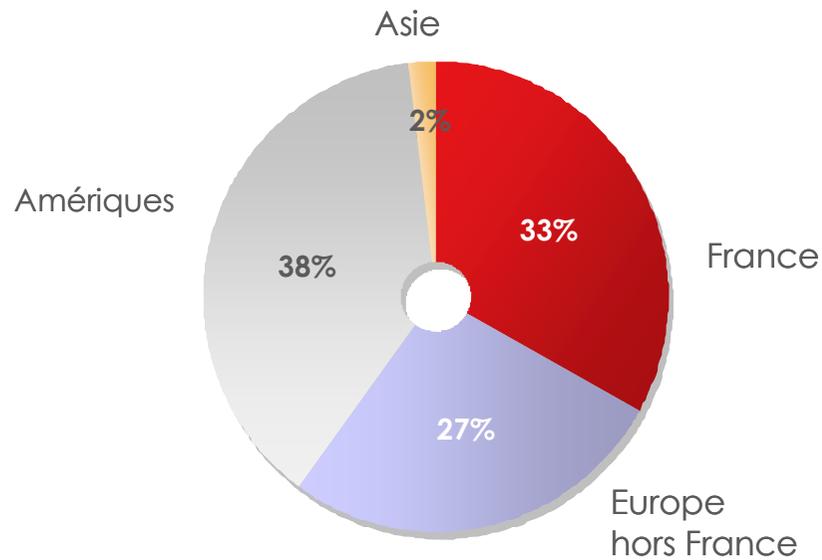
- **Rappel des ambitions de 2008**
  - Offre à l'état de l'art
  - Système de distribution aligné
  - Acquisitions
  - Croissance et amélioration des marges
  
- **État des lieux**
  - Progression sur l'offre et le système de distribution
  - Intégration de Tumbleweed réalisée sans faute
  - Atteinte des objectifs de croissance et d'amélioration de la marge
  
- **Autonomie fonctionnelle d'Axway à horizon fin 2009 / début 2010**



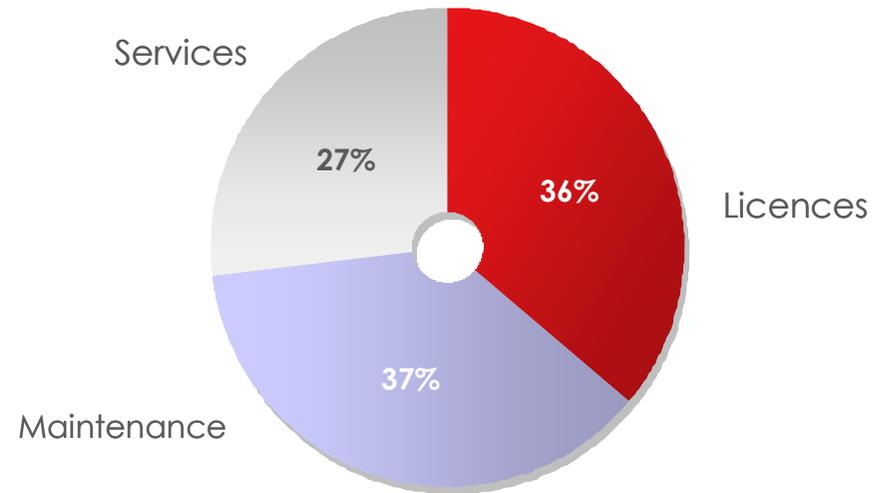
# Business profile - Axway



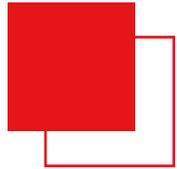
\*N.B.: 1€ = 1\$



**Géographies\***

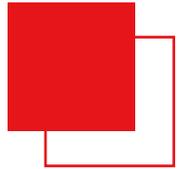


**Typologie\***



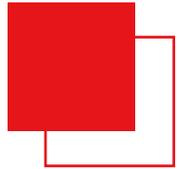
# Rapport du Conseil d'administration

- Réalisations 2008
- Informations complémentaires
- Contexte 2008-2009 et dossiers prioritaires
- **Perspectives**



# Projet indépendant en cours de réalisation

- **Le positionnement stratégique est confirmé**
  - Métiers et offres
  - Marchés verticaux et géographiques
- **Les données financières du projet ainsi que le délai seront précisés à l'issue de la crise**

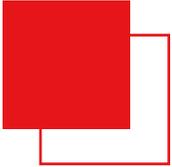


## Perspectives 2009

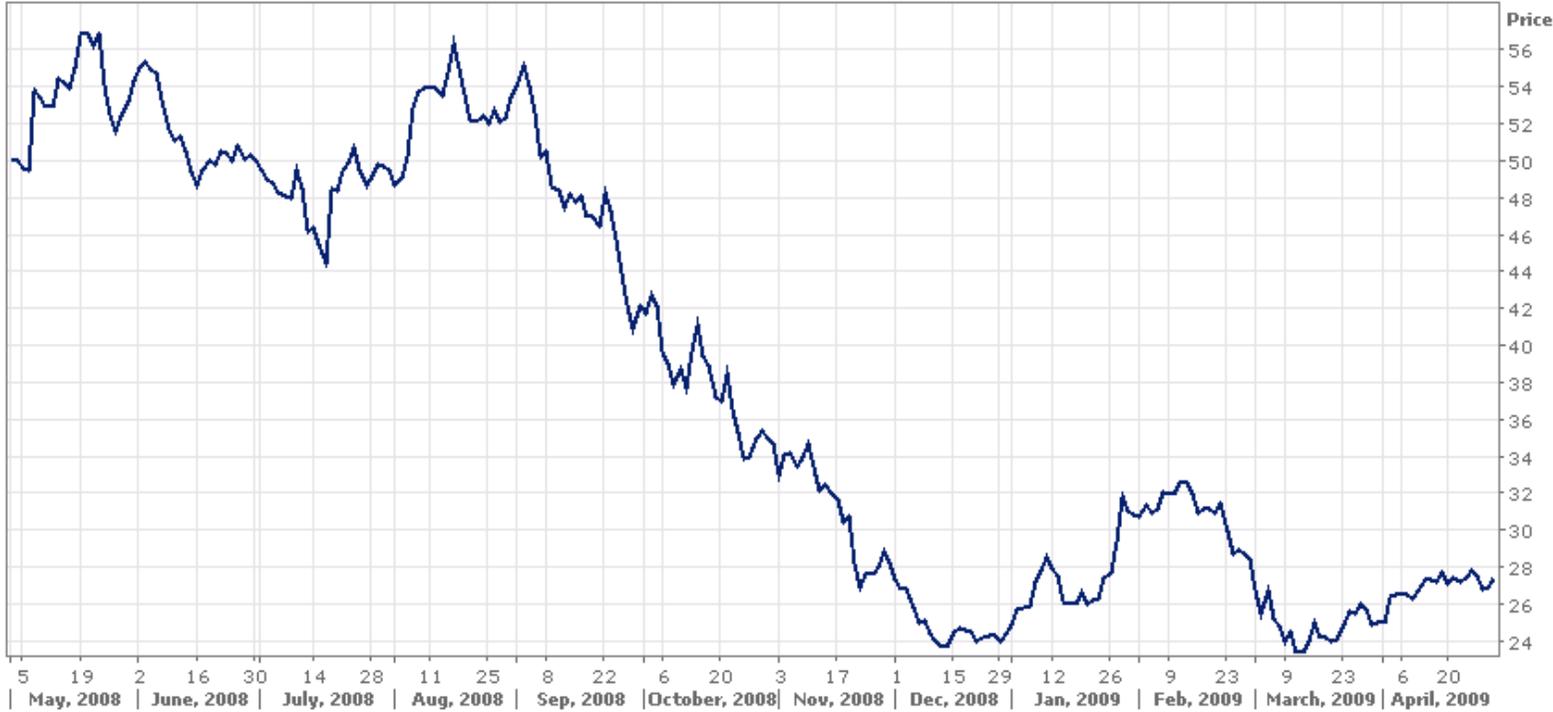
- **Une année très difficile**
- **Une croissance dépendante de l'économie**
- **Une gestion saine de l'entreprise**
  - Les dispositifs d'adaptation à la crise ont été anticipés dès septembre 2008
- **Un focus lourd sur la marge opérationnelle**

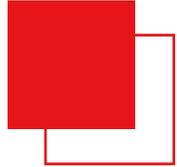
# Performance au premier trimestre 2009

	1er Trimestre			Croissance totale	Croissance organique
	2009	2008 Publié	2008 Pro forma		
<i>M€</i>					
Conseil	8.9	11.8	11.8	- 24.6%	- 24.6%
ISS France	177.6	166.8	169.0	+ 6.5%	+ 5.1%
ISS Europe	45.1	56.2	51.1	- 19.8%	- 11.7%
Axway	39.5	33.9	46.5	+ 16.5%	- 15.1%
<b>Total Groupe</b>	<b>271.1</b>	<b>268.7</b>	<b>278.4</b>	<b>+ 0.9%</b>	<b>- 2.6%</b>



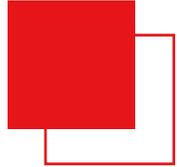
# Performance boursière 2008-2009





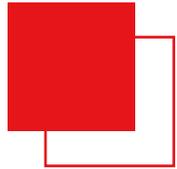
# Sommaire

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



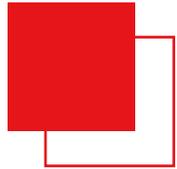
# Rapports des Commissaires aux comptes

- **Rapport sur les comptes annuels**
- **Rapport sur les comptes consolidés**
- **Rapport sur les conventions et engagements réglementés**
- **Autres rapports**



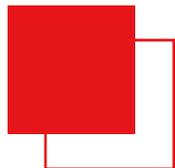
# Sommaire

- **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 (1/6)

- **Résolutions 1 et 2**
  - **Approbation des comptes individuels et consolidés**

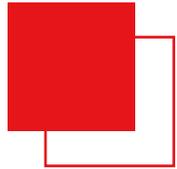


## Informations sur les résolutions proposées (2/6)

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

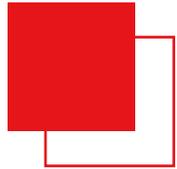
Résultat net social	+ 37 058 468,29
Report à nouveau : dividendes sur actions propres non versés	+ 3 547,50
<b>Bénéfice distribuable</b>	<b>+ 37 062 015,79</b>
<hr/>	
Réserve légale	+ 13 384,00
Dividende	+ 19 313 235,15
Réserves facultatives	+ 17 735 396,64
	<b>+ 37 062 015,79</b>

- Distribution d'un dividende de 1,65 € par action
- Date de paiement proposée : 22 mai 2009
  
- Rappel du dividende 2008 : 1,65 € par action



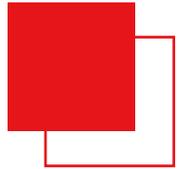
## Informations sur les résolutions proposées (3/6)

- **Résolution 4**
  - **Approbation des conventions et engagements réglementés**



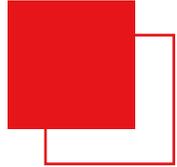
## Informations sur les résolutions proposées (4/6)

- **Résolution 5 – Fixation des jetons de présence**
  - Pour l'exercice en cours, il vous est proposé de fixer à 135 000 € le montant des jetons de présence à répartir entre les 11 membres du Conseil d'administration



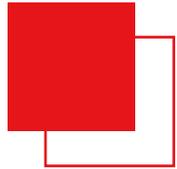
## Informations sur les résolutions proposées (5/6)

- **Résolution 6 – Négociation par Sopra Group de ses propres actions**
  - **Autorisation de rachat par Sopra Group de ses propres actions dans le cadre des articles L.225-209 et suivants du Code de commerce et du règlement général de l'AMF**
    - **Durée : jusqu'au 6 novembre 2010**
    - **Nombre maximum d'actions détenues : 5% du capital soit 585 250**
    - **Prix maximum d'achat : 50 € par action**



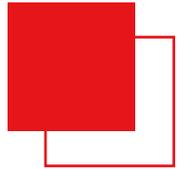
# Informations sur les résolutions proposées (6/6)

- **Résolution 7**
  - **Pouvoirs pour formalités**



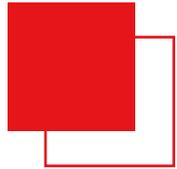
# Sommaire

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



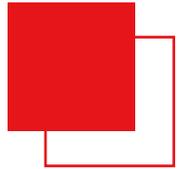
# Sommaire

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



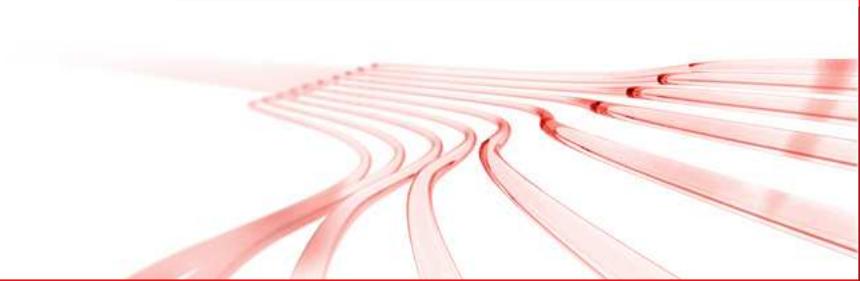
## Procédure de vote

- **En cas de départ avant le vote, merci de vous signaler à l'accueil et de remettre votre bulletin de participation**
- **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**

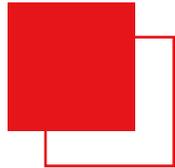


## Quorum et majorité - AGO

- **Quorum : 1/5 des actions ayant droit de vote**
- **Majorité : majorité des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés**

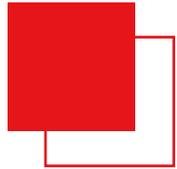


## Dépouillement de la feuille de présence



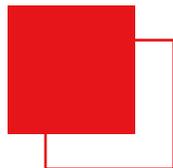
# Première résolution

- **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 2008, lesquels font apparaître un bénéfice de 37 058 468,29 €**. Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces Rapports.
  - En conséquence, **elle donne aux membres 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 230 316 € ainsi que l'impôt correspondant ressortant à 79 298 €.



## 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 2008 faisant apparaître un bénéfice net consolidé – part du Groupe – de 58 197 823 €** 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 (1/2)

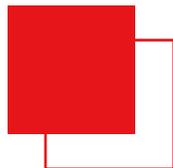
### ■ Affectation du résultat

- **L'Assemblée Générale constate que le bénéfice distribuable de la société Sopra Group, déterminé comme suit, s'élève à 37 062 015,79 € :**

Résultat net social	+ 37 058 468,29
Report à nouveau : dividendes sur actions propres non versés	+ 3 547,50
<b>Bénéfice distribuable</b>	<b>+ 37 062 015,79</b>

- **Considérant que le bénéfice net consolidé - part du Groupe s'élève à 58 197 823 €, elle décide d'affecter le bénéfice distribuable de la façon suivante :**

Réserve légale	+ 13 384,00
Dividende	+ 19 313 235,15
Réserves facultatives	+ 17 735 396,64
	<b>+ 37 062 015,79</b>

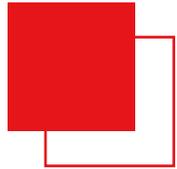


## Troisième résolution (2/2)

### ■ Affectation du résultat

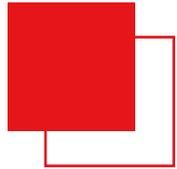
- La réserve légale s'élèvera ainsi à 4 681 996,40 €, soit 10 % du capital social.
- Le nombre d'actions composant le capital social au 31 décembre 2008 étant de 11 704 991, **le dividende unitaire s'élèvera à 1,65 €.** Il sera mis en paiement à compter du 22 mai 2009. Sur le plan fiscal, conformément aux dispositions en vigueur à compter du 1er janvier 2005, ce dividende ne sera pas assorti d'un avoir fiscal, mais il ouvrira droit, au profit des actionnaires personnes physiques, à l'abattement de 40 % calculé sur la totalité de son montant.
- **Les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois précédents exercices, ont été les suivantes :**

	2005	2006	2007
Dividende total	12 588 504,50 €	15 480 227,25 €	19 258 026,15 €
Nombre d'actions rémunérées	11 444 095	11 466 835	11 671 531
Dividende unitaire	1,10 €	1,35 €	1,65 €



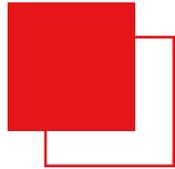
## Quatrième résolution

- **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.**



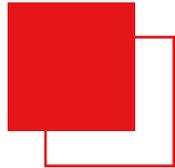
## Cinquième résolution

- **Fixation des jetons de présence**
  - **L'Assemblée Générale fixe à 135 000 € le montant des jetons de présence à répartir entre les membres du Conseil d'administration pour l'exercice en cours.**



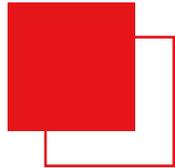
## Sixième résolution (1/3)

- **Négociation par Sopra Group de ses propres actions**
  - **L'Assemblée Générale**, 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**, avec faculté de subdélégation, **à procéder**, en une ou plusieurs fois et aux époques qu'il déterminera, **au rachat d'actions de la société**, conformément aux articles L. 225-209 et suivants du Code de commerce, **dans la limite de 5 % du nombre d'actions composant le capital de la société, soit 585 250 actions.**
  - **La présente autorisation est donnée pour une période de dix-huit mois** à compter de ce jour.



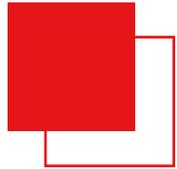
## Sixième résolution (2/3)

- **Négociation par Sopra Group de ses propres actions**
  - **L'Assemblée Générale décide que ces rachats pourront être effectués en vue :**
    - **d'assurer l'animation du marché par un prestataire de services d'investissement**, intervenant en toute indépendance dans le cadre d'un contrat de liquidité conforme à la Charte de déontologie de l'AFEI reconnue par l'AMF ;
    - **d'assurer la couverture de programmes d'options d'achat d'actions**, dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi ;
    - **de conserver les actions rachetées, et de les remettre ultérieurement à l'échange ou en paiement dans le cadre d'opérations de croissance externe ;**
    - **de remettre les actions de la société, lors de l'exercice de droits attachés à des valeurs mobilières donnant accès au capital de la société par remboursement, conversion, échange, présentation de bon ou de toute autre manière ;**
    - **de mettre en oeuvre toute pratique de marché qui viendrait à être admise par l'AMF**, et plus généralement de réaliser toute opération conforme à la réglementation en vigueur.



## Sixième résolution (3/3)

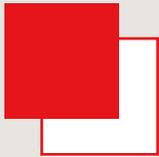
- **Négociation par Sopra Group de ses propres actions**
  - **Le prix maximum de rachat est fixé à 50 € par action**, soit, compte tenu du nombre d'actions composant 5 % du capital à ce jour, un montant maximal total de rachat de 29 262 500 euros.
  - **Les rachats d'actions pourront être effectués par tous moyens**, notamment sur le marché ou de gré à gré, y compris par achat de blocs ou par utilisation de produits dérivés, et à tout moment, y compris en période d'offre publique, dans le respect de la réglementation en vigueur.
  - **L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au Conseil d'administration**, avec faculté de subdélégation, à l'effet de mettre en oeuvre la présente autorisation, d'en arrêter les conditions et modalités, de procéder aux ajustements nécessaires, de conclure tous accords et d'effectuer toutes formalités et déclarations auprès de l'AMF, et plus généralement, de faire le nécessaire.



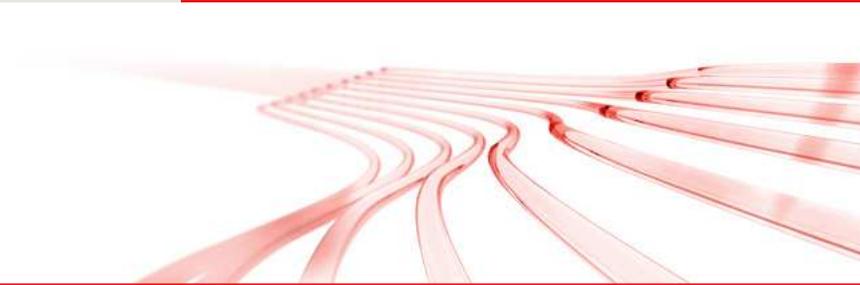
# Septième résolution

## ■ 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.



**Sopra**  
group



# Assemblée Générale Ordinaire

7 mai 2009

TALENTED  TOGETHER

Unissons nos Talents

Assemblée Générale Ordinaire – 7 mai 2009