

Talented Together



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

Paris, 27 juin 2014



AVERTISSEMENT

- *Cette présentation contient des prévisions auxquelles sont associés des risques et des incertitudes concernant la croissance et la rentabilité du Groupe dans le futur. Le Groupe rappelle que les signatures des contrats de licence, qui représentent souvent des investissements pour les clients, sont plus importantes au deuxième semestre et de ce fait, peuvent provoquer des effets plus ou moins favorables sur la performance de fin d'année.*
- *La suite des événements ou les résultats réels peuvent différer de ceux qui sont décrits dans le présent document en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes qui sont décrits dans le Document de référence 2013 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 29 avril 2014 (notamment aux pages 41 et suivantes).*
- *La distribution du présent document dans certains pays peut être soumise aux lois et règlements en vigueur. Les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels ce communiqué de presse est diffusé, publié ou distribué devraient s'informer de telles restrictions et s'y conformer.*

DÉROULEMENT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

1 | Ordre du jour de l'Assemblée Générale

2 | Rapport du Conseil d'administration

3 | Rapports des Commissaires aux comptes

4 | Informations sur les résolutions proposées

5 | Discussion

6 | Vote des résolutions

7 | Clôture

ORDRE DU JOUR (1/7)

Avis de convocation paru au Bulletin des Annonces Légales Obligatoires n°70 du 11 juin 2014

- **Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire**
 - Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2013 ; Approbation des charges non déductibles.
 - Quitus aux membres du Conseil d'administration.
 - Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2013.
 - Affectation du résultat.
 - Approbation des conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce.
 - Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2013 à Monsieur Pierre Pasquier, Président du Conseil d'administration.
 - Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2013 à Monsieur Pascal Leroy, Directeur général.
 - Fixation des jetons de présence.
 - Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet de faire racheter par la Société ses propres actions en application de l'article L. 225-209 du Code de commerce.

ORDRE DU JOUR (2/7)

- **Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire**

- Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet d'annuler les actions que la Société aurait rachetées dans le cadre de programmes de rachat d'actions ; réduction corrélative du capital ; pouvoirs conférés au Conseil d'administration.
- Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration à l'effet de décider d'augmenter le capital, avec maintien du droit préférentiel de souscription, par émission d'actions ou de toutes valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société.
- Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration à l'effet de décider d'augmenter le nombre d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital à émettre en application de la délégation de compétence visée à la onzième résolution dans la limite de 15 % de l'émission initiale et au même prix, en cas de demande excédentaire.
- Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration à l'effet de décider d'augmenter le capital par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres par émission d'actions nouvelles ou par élévation de la valeur nominale des actions.

ORDRE DU JOUR (3/7)

- **Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire**

- Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration à l'effet de décider d'augmenter le capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription, par émission d'actions ou de toutes valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, dans le cadre d'une offre au public.
- Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration à l'effet de décider, avec suppression du droit préférentiel de souscription, d'augmenter le nombre d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital à émettre en application de la délégation de compétence visée à la quatorzième résolution dans la limite de 15 % de l'émission initiale et au même prix, en cas de demande excédentaire.
- Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration à l'effet de décider d'augmenter le capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription, par émission d'actions ou de toutes valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, dans le cadre d'une offre réservée à des investisseurs qualifiés ou à un cercle restreint d'investisseurs, visée au II de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier.

ORDRE DU JOUR (4/7)

- **Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire**
 - **Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration à l'effet de décider d'augmenter le capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription, pour rémunérer des apports en nature constitués par des titres de capital ou des valeurs mobilières donnant accès au capital.**
 - **Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration à l'effet de décider d'augmenter le capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription, pour rémunérer les titres apportés à une offre publique d'échange portant sur des titres d'une société dont les actions sont admises sur un marché réglementé.**
 - Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet de décider d'augmenter le capital social, avec suppression du droit préférentiel de souscription, en faveur des salariés de la Société ou des sociétés de son Groupe, adhérant à un plan d'épargne d'entreprise.
 - Autorisation donnée au Conseil d'administration pour procéder, au profit de salariés de la Société ou de son Groupe, à des attributions d'options de souscription ou d'achat d'actions.

ORDRE DU JOUR (5/7)

- **Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire**
 - Autorisation donnée au Conseil d'administration pour procéder, au profit de mandataires sociaux de la Société ou de son Groupe, à des attributions d'options de souscription ou d'achat d'actions.
 - Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration à l'effet de décider de procéder, au profit de salariés et de mandataires sociaux de la Société ou de son Groupe, à des émissions de bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions remboursables (BSAAR), avec suppression du droit préférentiel de souscription.
 - Autorisation donnée au Conseil d'administration de procéder à des attributions gratuites d'actions au profit des salariés et mandataires sociaux de la Société et du Groupe.
 - **Délégation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des bons de souscription d'actions à attribuer gratuitement aux actionnaires en cas d'offre publique.**
 - **Modification des stipulations de l'article 3 des statuts de la Société relatives à la dénomination sociale de la Société sous condition suspensive de la réussite de l'offre publique d'échange de Sopra Group visant les actions Groupe Steria SCA.**

ORDRE DU JOUR (6/7)

- **Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire**
 - **Modification des stipulations de l'article 14 concernant la durée des fonctions des administrateurs et introduction des conditions dans lesquelles sont désignés les Administrateurs représentant les salariés.**
 - Modification des stipulations de l'article 15 des statuts de la Société relatives à l'organisation du Conseil d'administration.
 - Modification des stipulations de l'article 16 des statuts de la Société relatives aux délibérations du Conseil d'administration.
 - **Modification de l'article 29 des statuts visant à conférer un droit de vote double à toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles il sera justifié d'une inscription nominative, depuis deux ans au moins, au nom du même actionnaire.**

ORDRE DU JOUR (7/7)

- **Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire**
 - **Nomination de nouveaux administrateurs.**
 - **Nomination de nouveaux administrateurs sous condition suspensive de la réussite de l'offre publique d'échange de la Société visant les actions Groupe Steria SCA.**
 - **Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.**

DÉROULEMENT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

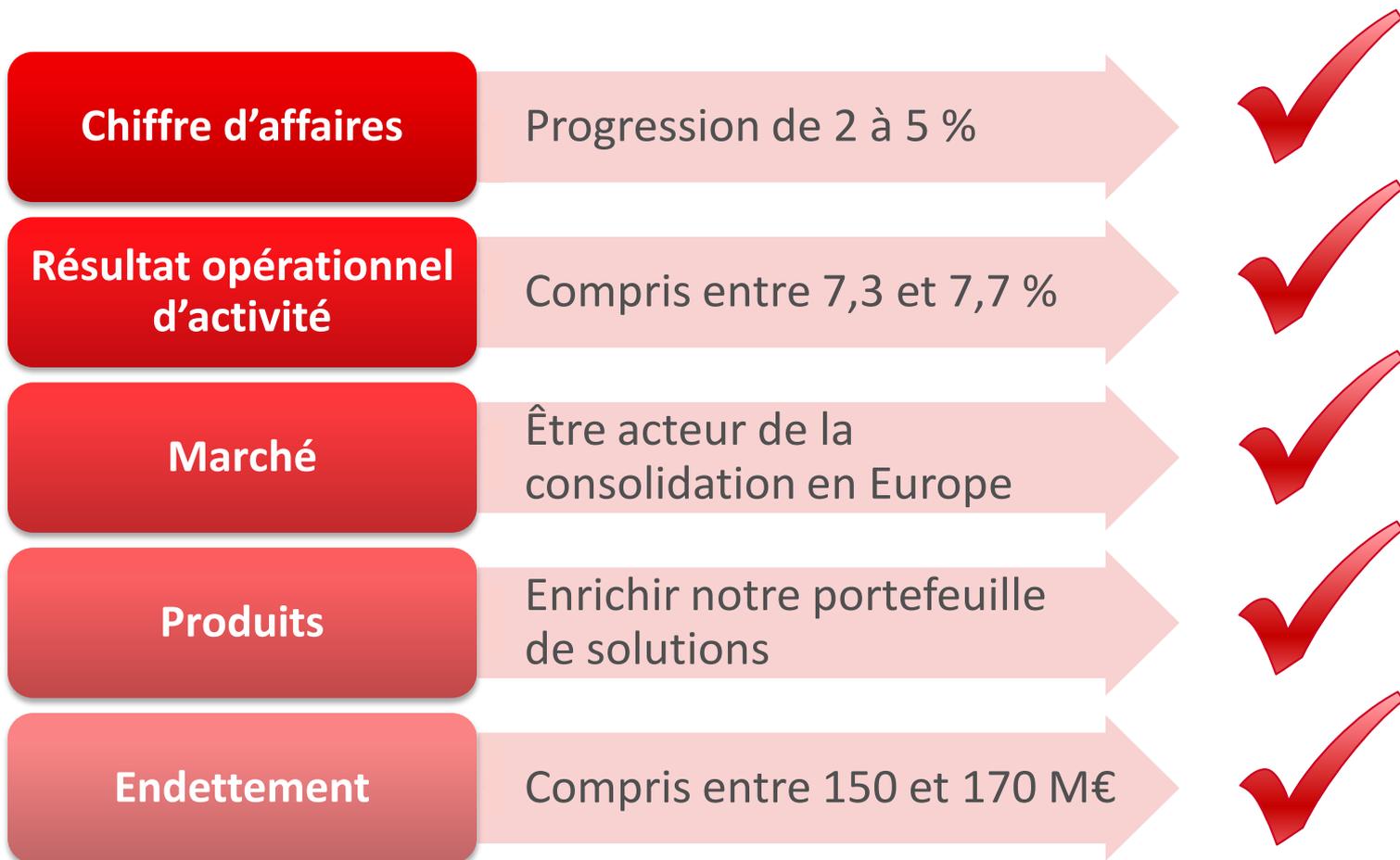
- 1 | Ordre du jour de l'Assemblée Générale
- 2 | Rapport du Conseil d'administration**
- 3 | Rapports des Commissaires aux comptes
- 4 | Informations sur les résolutions proposées
- 5 | Discussion
- 6 | Vote des résolutions
- 7 | Clôture

2013 : ANNÉE DE SUCCÈS ET DE DÉVELOPPEMENT

- Croissance et performance au rendez-vous sur l'exercice
- Stratégie M&A ambitieuse et déterminée
- Projet d'entreprise créateur de valeur pour nos
 - Clients
 - Collaborateurs
 - Actionnaires



OBJECTIFS ANNONCÉS ATTEINTS



CHIFFRES CLÉS DE L'EXERCICE

Chiffre d'affaires

1 349 M€

+ 132 M€ vs 2012

Croissance organique

+ 4,3 %

Croissance totale + 10,9 %

Résultat opérationnel d'activité

109 M€

8,1 % du chiffre d'affaires

Résultat net

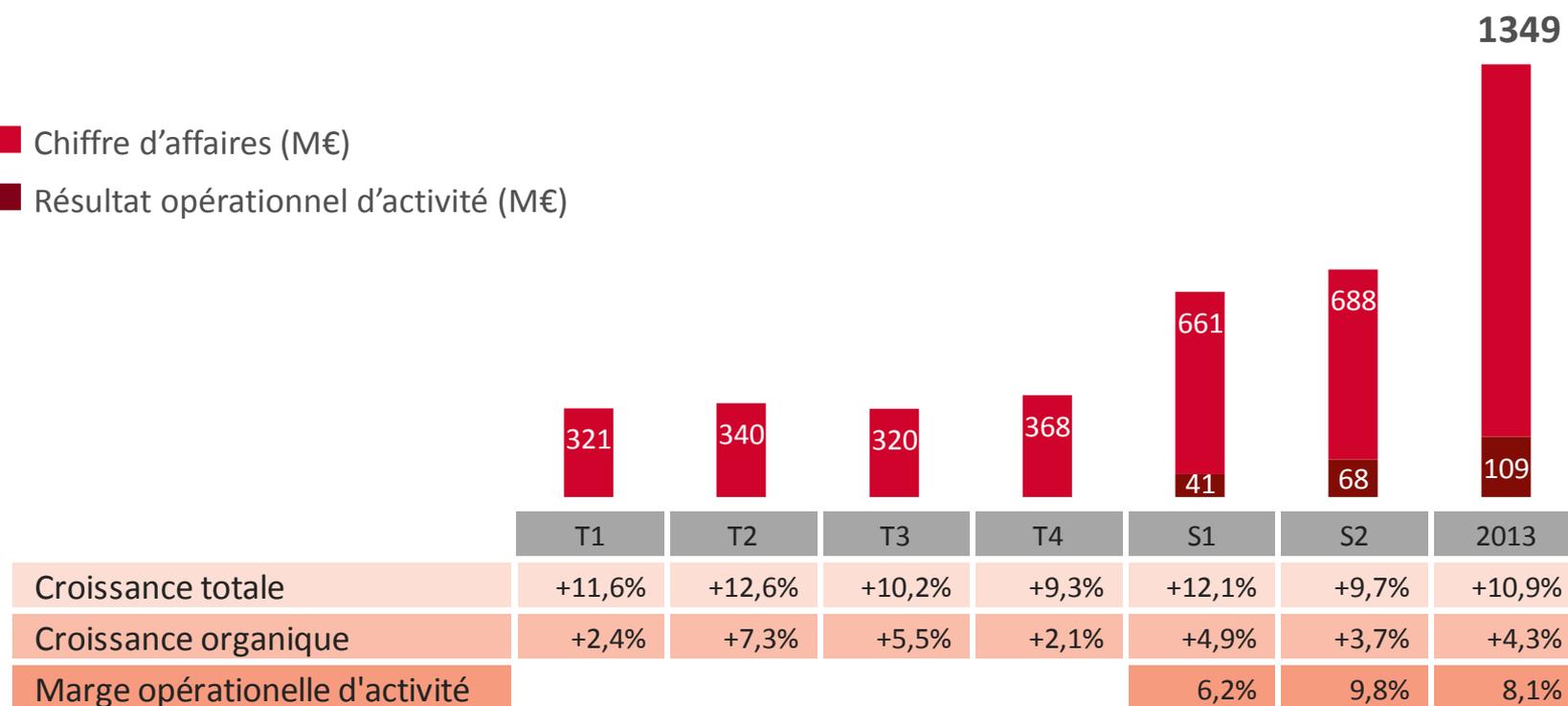
71 M€

5,3 % du chiffre d'affaires

2013 : PERFORMANCE SOLIDE DANS UN CONTEXTE DIFFICILE

■ Chiffre d'affaires (M€)

■ Résultat opérationnel d'activité (M€)



COMPTE DE RÉSULTAT

	2012 (M€)	2013 (M€)	2013 (%)
Chiffre d'affaires	1 216,7	1 349,0	
Charges de personnel - Collaborateurs	- 811,8	- 911,9	
Charges de personnel - Extérieurs	- 100,1	- 105,6	
Charges d'exploitation	- 178,2	- 201,3	
Dotations aux amortissements et aux provisions	- 17,0	- 21,3	
Résultat opérationnel d'activité	109,6	108,9	8,1%
Charges liées aux stock-options et PAGA*	- 2,2	- 3,0	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 4,2	- 4,8	
Résultat opérationnel courant	103,2	101,1	7,5%
Autres produits et charges opérationnels	- 11,9	2,8	
Résultat opérationnel	91,3	103,9	7,7%
Coût de l'endettement financier net	- 7,2	- 7,0	
Autres produits et charges financiers	- 1,0	- 1,4	
Charges d'impôt	- 33,6	- 32,5	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	6,1	8,4	
Résultat net	55,6	71,4	5,3%

*PAGA : Plan d'attribution gratuite d'actions

VARIATION DE L'ENDETTEMENT

	2012 (M€)	2013 (M€)
Endettement net en début d'exercice (A)	46,4	204,0
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	112,2	93,6
Impôt versé	- 41,8	- 36,8
Variation du besoin en fonds de roulement	- 8,6	- 1,7
Flux net de trésorerie généré par l'activité	61,8	55,2
Variation liée aux opérations d'investissement	- 7,7	- 20,9
Intérêts financiers nets versés	- 6,8	- 6,9
Flux net de trésorerie disponible	47,3	27,4
Incidence des variations de périmètre	- 182,4	41,0
Investissements financiers	- 0,1	- 0,9
Dividendes	- 22,6	- 20,2
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	1,3	1,9
Augmentations de capital en numéraire	0,0	1,4
Autres variations	0,2	- 0,5
Variation nette totale de l'exercice (B)	- 156,3	50,1
Incidence des variations de taux de change (C)	- 1,3	- 0,7
Endettement net en fin exercice (A-B-C)	204,0	154,6

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

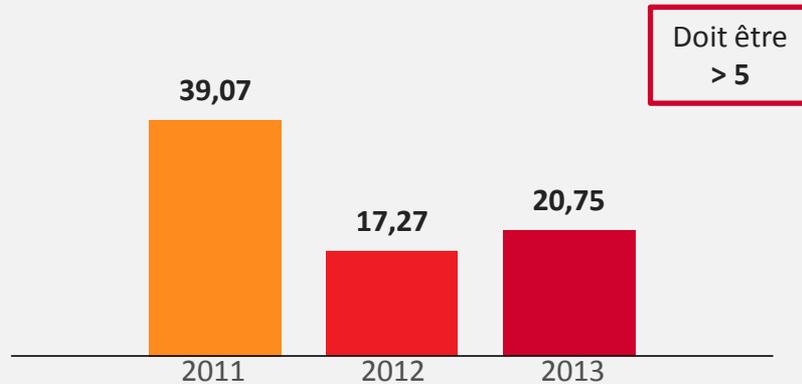
	2012 (M€)	2013 (M€)
Capitaux propres en début de période	273,9	305,3
Résultat de l'exercice - part du Groupe	55,6	71,4
Distribution en numéraire (ordinaire)	- 22,6	- 20,2
Augmentation de capital : levées d'options	0,0	1,4
Acquisition ou cession d'actions propres	0,7	0,1
Paiement fondés sur des actions	1,6	4,1
Ecart actuariels	- 2,2	0,7
Variation des instruments financiers	- 1,2	0,4
Ecart de conversion	0,1	- 5,4
Autres mouvements	- 0,6	0,1
Capitaux propres en fin de période	305,3	357,9

BILAN

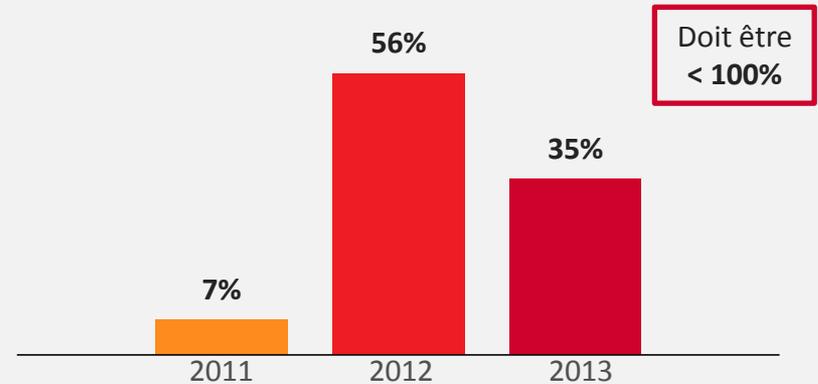
	2012 (M€)	2013 (M€)
Ecarts d'acquisition	314,6	317,5
Actifs incorporels affectés	56,5	51,4
Autres immobilisations	45,7	56,7
Titres de participation mis en équivalence	113,8	118,8
Total actifs immobilisés	530,6	544,4
Clients et comptes rattachés (net)	384,3	442,4
Autres actifs et passifs	- 405,6	- 474,3
Actifs et passifs d'exploitation	- 21,3	- 31,9
Actif économique	509,3	512,5
Capitaux propres	305,3	357,9
Endettement financier net	204,0	154,6
Capitaux investis	509,3	512,5

COVENANTS BANCAIRES

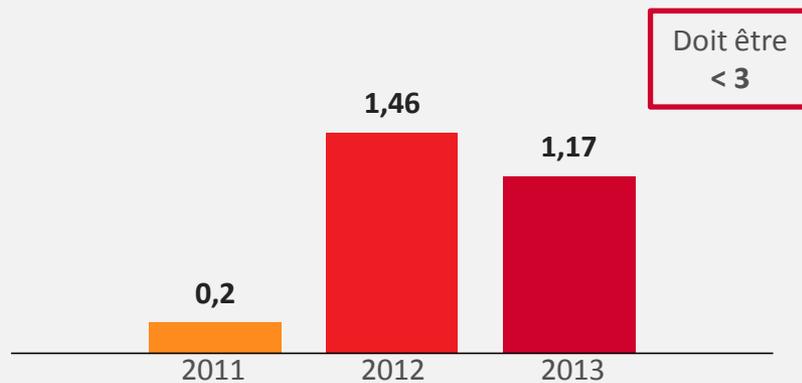
ROP/ Coût d'endettement net



Endettement net / Capitaux propres



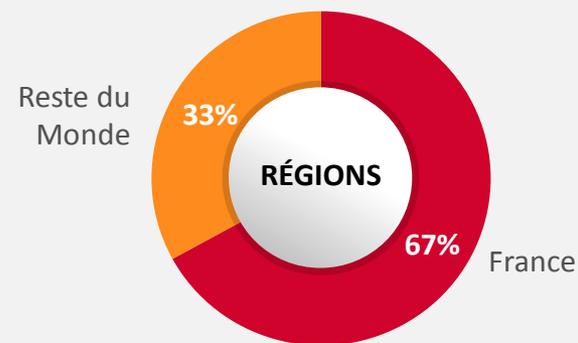
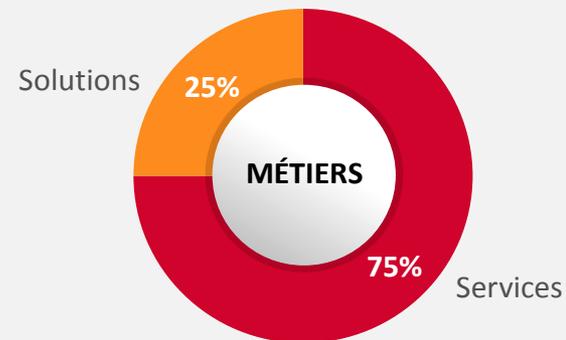
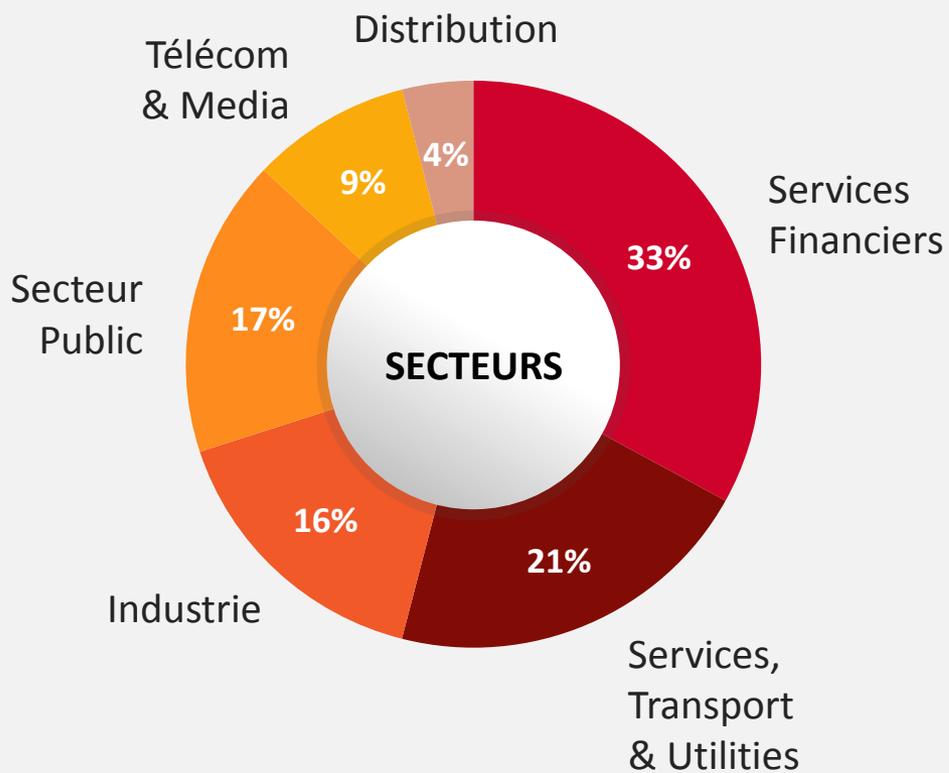
Endettement net / EBE



L'endettement financier net est retraité de la participation des salariés (29,8 M€) pour le calcul des covenants bancaires

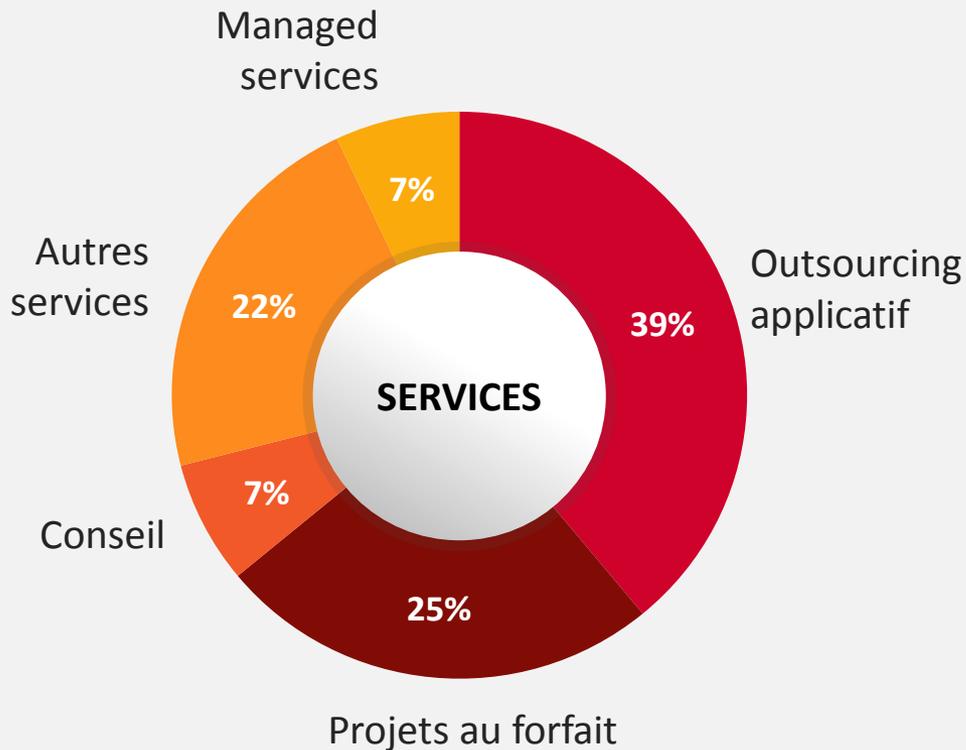
RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES GROUPE

1 349 M€ en 2013

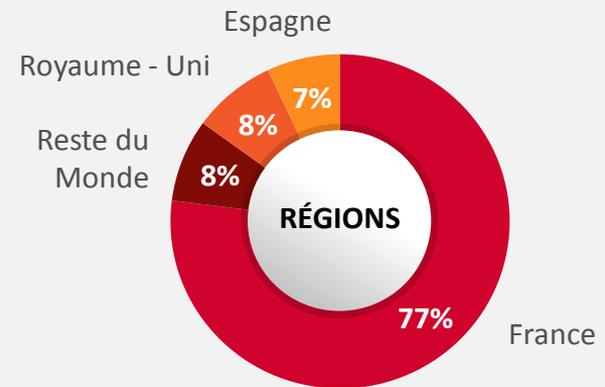


RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES SERVICES

1 008 M€ EN 2013 (75% DU CHIFFRE D'AFFAIRES)

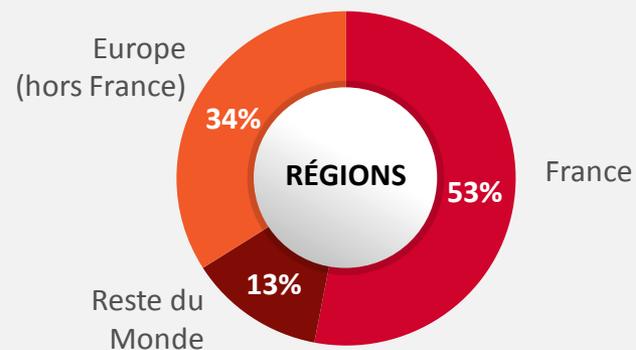
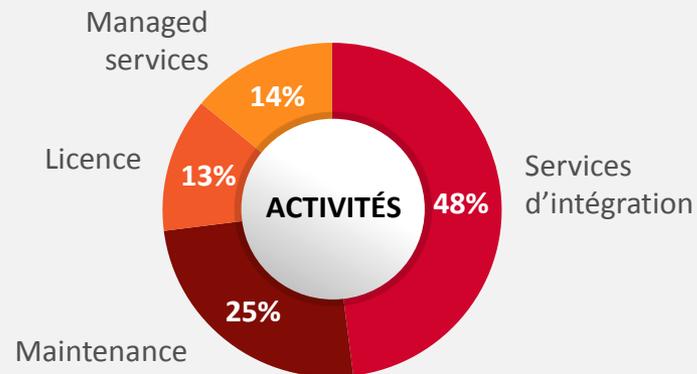
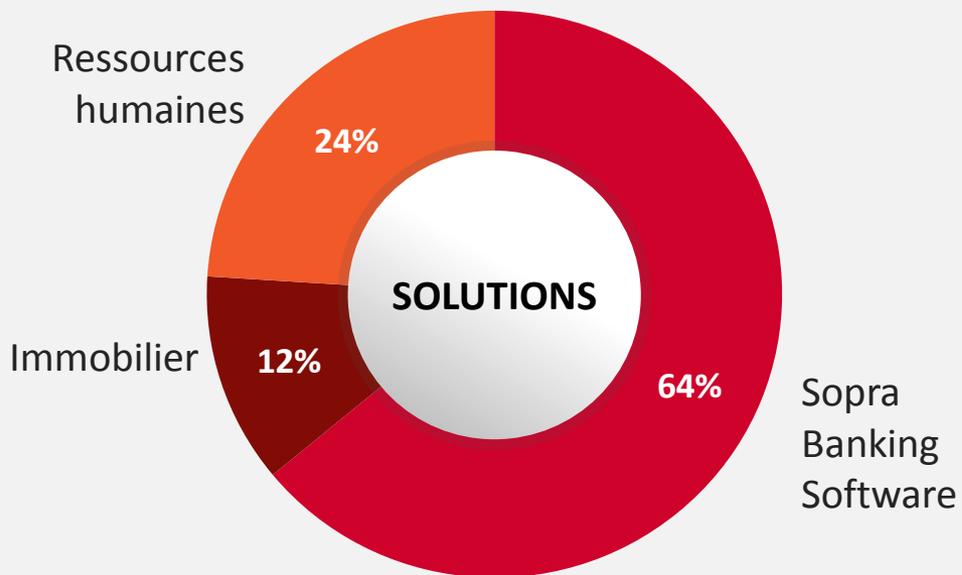


TOP 30 CLIENTS (53% DU CHIFFRE D'AFFAIRES)

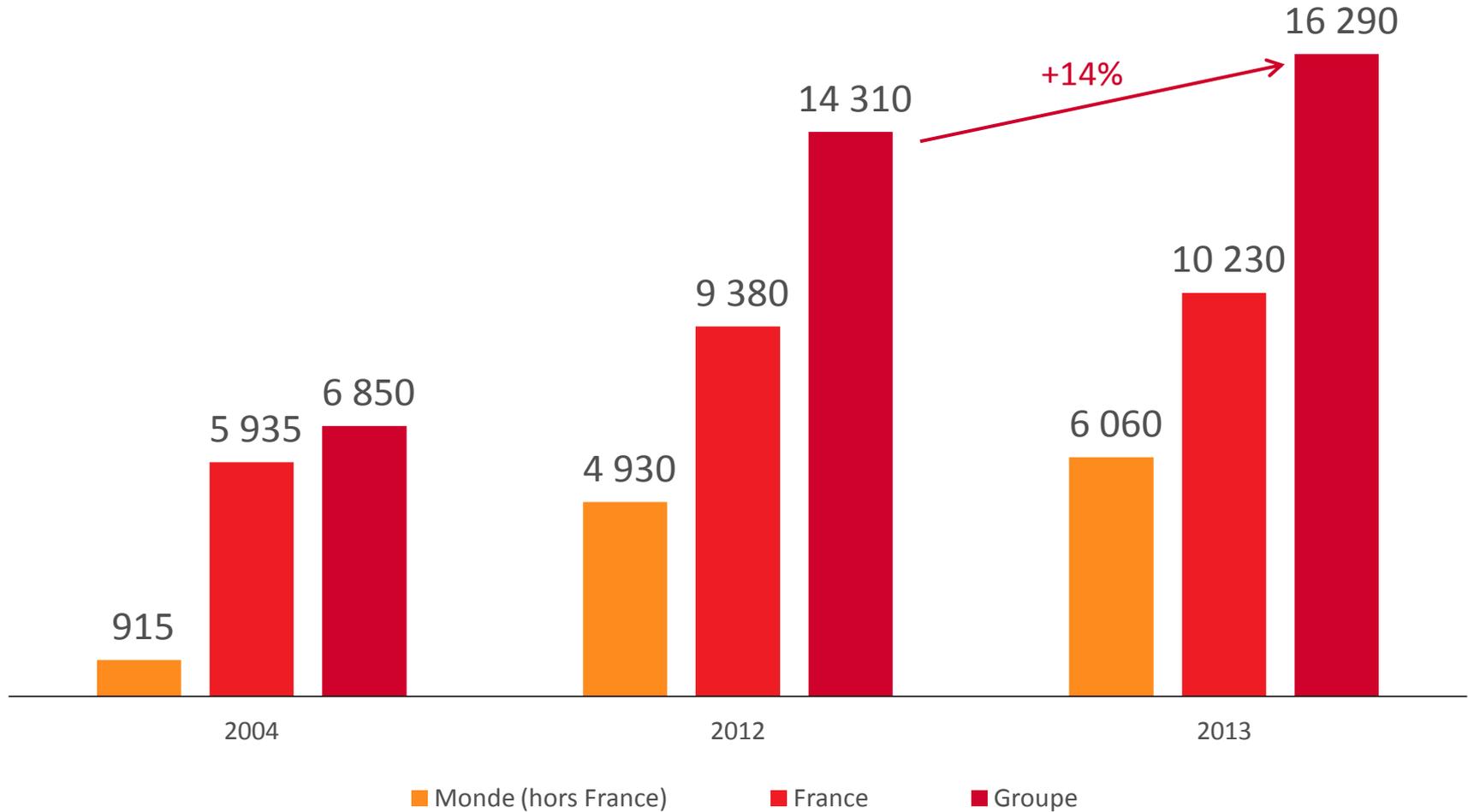


RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES SOLUTIONS

341 M€ EN 2013 (25% DU CHIFFRE D'AFFAIRES)



CROISSANCE CONSTANTE DES EFFECTIFS



OBJECTIFS & AMBITIONS POUR L'EXERCICE 2014

- Objectifs

- Croissance organique comprise entre 3 % et 5 %
- Amélioration de la marge opérationnelle d'activité
- Dette nette en fin d'exercice comprise entre 130 et 150 M€

- Ambitions

- Transformation continue de notre *business model* permettant de faire face aux enjeux de demain
- Poursuite d'une stratégie dynamique de croissance externe

RAPPROCHEMENT SOPRA STERIA : POURQUOI ?

- Un marché IT en constante évolution : consolidation et innovation
- Des clients à la recherche de partenaires stratégiques
 - Fiables
 - Proches
 - Capables de s'inscrire dans la durée

RAPPROCHEMENT SOPRA STERIA : POURQUOI ?

- Une vision partagée du marché et de la stratégie à mettre en œuvre pour répondre aux enjeux de nos clients
- De fortes complémentarités
 - Offres et métiers
 - Implantations géographiques
 - Portefeuilles clients

SOPRA STERIA : CRÉATION D'UN LEADER EUROPÉEN

- Un nouvel ensemble...
 - Créateur de valeur pour nos actionnaires
 - Motivant pour nos collaborateurs
 - Sécurisant pour nos clients
- Une approche réaliste quant aux étapes à franchir :
 - Période d'intégration de deux ans co-pilotée par P.Pasquier et F.Enaud
 - Importantes synergies à développer tant au niveau des coûts que du commerce

DÉROULEMENT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

- 1 | Ordre du jour de l'Assemblée Générale
- 2 | Rapport du Conseil d'administration
- 3 | Rapports des Commissaires aux comptes**
- 4 | Informations sur les résolutions proposées
- 5 | Discussion
- 6 | Vote des résolutions
- 7 | Clôture

DÉROULEMENT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

- 1 | Ordre du jour de l'Assemblée Générale
- 2 | Rapport du Conseil d'administration
- 3 | Rapports des Commissaires aux comptes
- 4 | Informations sur les résolutions proposées**
- 5 | Discussion
- 6 | Vote des résolutions
- 7 | Clôture

DÉROULEMENT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

- 1 | Ordre du jour de l'Assemblée Générale
- 2 | Rapport du Conseil d'administration
- 3 | Rapports des Commissaires aux comptes
- 4 | Informations sur les résolutions proposées
- 5 | Discussion**
- 6 | Vote des résolutions
- 7 | Clôture

DÉROULEMENT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

- 1 | Ordre du jour de l'Assemblée Générale
- 2 | Rapport du Conseil d'administration
- 3 | Rapports des Commissaires aux comptes
- 4 | Informations sur les résolutions proposées
- 5 | Discussion
- 6 | Vote des résolutions**
- 7 | Clôture

Talented Together



CLÔTURE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

CONTACTS

Équipe de Communication Financière

Kathleen CLARK BRACCO ☎ +33 (0) 1 40 67 29 61

Lima ABDELLAOUI ☎ +33 (0) 1 40 67 86 88

Arthur CARLI ☎ +33 (0) 1 40 67 29 75

Sopra
Direction de la Communication Financière
9 bis, rue de Presbourg -75116 Paris

www.finance.sopragroup.com
investors@sopragroup.com