

Sopra Steria : objectifs 2015 dépassés

- Réussite de l'intégration
- Croissance organique du chiffre d'affaires : + 2,0 %
- Taux de marge opérationnelle d'activité : 6,8 %
- Résultat net – Part du groupe : 84,4 M€
- Flux net de trésorerie disponible : 49,3 M€

Paris, le 29 février 2016 – Le Conseil d'administration de Sopra Steria, réuni le 25 février 2016 sous la présidence de Pierre Pasquier, a arrêté les comptes consolidés¹ pour l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Sopra Steria : Résultats annuels 2015

		2015		2014 Pro Forma*		2014 Publié	
Principaux éléments du compte de résultat							
Chiffre d'affaires	M€	3 584,4		3 370,1		2 280,4	
Croissance pro forma		+ 6,4%					
Croissance organique**		+ 2,0%					
Résultat opérationnel d'activité***	M€ / %	245,5	6,8%	231,2	6,9%	193,0	8,5%
Résultat opérationnel courant	M€ / %	225,0	6,3%	210,9	6,3%	180,3	7,9%
Résultat opérationnel	M€ / %	152,6	4,3%	156,8	4,7%	148,2	6,5%
Résultat net - part du Groupe	M€ / %	84,4	2,4%	92,8	2,8%	98,2	4,3%
Principaux éléments de bilan							
		31/12/2015				31/12/2014	
Dettes financières nettes	M€	530,8				442,4	
Capitaux propres (part du Groupe)	M€	1 194,4				1 057,1	

* Base pro forma de l'opération Sopra Steria

** A périmètre et taux de change constants

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

¹ Les procédures d'audit des comptes consolidés ont été réalisées. Le rapport des Commissaires aux comptes est en cours d'émission.

Commentaires sur l'activité et la performance opérationnelle de l'exercice 2015

Sopra Steria a affiché en 2015 une dynamique de croissance solide. Cette performance a été réalisée alors que les équipes étaient également mobilisées sur les sujets d'intégration.

Au total, le chiffre d'affaires 2015 du Groupe s'est élevé à 3 584,4 M€, en progression de 6,4 % par rapport à la base pro forma de l'exercice 2014. À taux de change et périmètre constants, la croissance a été de 2,0 %.

Il est à noter que la base de comparaison du 4^{ème} trimestre 2014 était élevée, en particulier sur les activités de Conseil & Intégration de Systèmes en France et sur Sopra Banking Software.

Le résultat opérationnel d'activité du Groupe a atteint 245,5 M€, soit un taux de marge de 6,8 %, supérieur à l'objectif, déjà révisé à la hausse le 6 août 2015, « d'environ 6,5 % ». Il intègre 45 M€ d'économies de coûts opérationnels liées à l'intégration.

En **France**, le Groupe a enregistré un chiffre d'affaires de 1 364,3 M€.

- En 2015, l'activité **Conseil & Intégration de Systèmes** a réalisé un chiffre d'affaires de 1 161,1 M€, en croissance organique de 3,5 %. Cette bonne dynamique, comparée au marché français, a été soutenue notamment par la croissance enregistrée sur les grands comptes stratégiques (environ +7 %) et la progression de plus de 10 % des activités de Conseil, qui regroupent plus de 1 000 personnes en France. En termes sectoriels, la dynamique a été particulièrement bonne dans la Banque, le Secteur Public et l'Aéronautique-Défense. La croissance enregistrée sur l'année et la qualité de l'intégration ont permis une nette amélioration de la rentabilité : le taux de marge opérationnelle d'activité s'est élevé à 8,7 % (+120 points de base par rapport à la situation pro forma de l'exercice précédent).
- En ce qui concerne **I2S (Infrastructure & Security Services)**, l'exercice a été marqué par un début de redressement de l'activité de Gestion d'infrastructures informatiques. Ce redressement, qui sera progressif, repose sur une sélectivité accrue des contrats, une montée en valeur des offres ainsi que sur une plus grande proximité avec les activités de Conseil & d'Intégration de Systèmes. Dans ce contexte, le chiffre d'affaires 2015 (183,3 M€) a affiché une décroissance de 10,3 %. Toutefois, les actions engagées ont permis une légère amélioration du résultat opérationnel d'activité qui est proche de l'équilibre sur l'exercice 2015. La branche Cybersécurité a, quant à elle, réalisé en 2015 un chiffre d'affaires de 17,2 M€ et enregistré une croissance de plus de 25 % bénéficiant de nombreux succès commerciaux structurants ainsi que d'une reconnaissance accrue de la qualité de son SOC (*Security Operations Center*) dont des déclinaisons ont eu lieu au Royaume-Uni et à Singapour.

Au **Royaume-Uni**, le chiffre d'affaires 2015 a été globalement stable à taux de change et périmètre constants (-0,7 %) pour s'établir à 1 042,0 M€. Dans le Secteur Public où le Groupe bénéficie d'un solide positionnement, en particulier au travers de plateformes de services partagées, la tendance est restée porteuse et les deux co-entreprises avec le gouvernement britannique (*NHS SBS* et *SSCL*) ont vu leurs activités progresser. Les opportunités commerciales restent prometteuses pour les années à venir, tant en termes d'externalisation supplémentaire de *back offices* que de développements de services *Big Data* additionnels pour analyser les données transitant par ces plateformes. Le secteur privé, en revanche, a connu une situation difficile avec un recul du chiffre d'affaires en 2015. Des actions de réorganisation ont été lancées afin de poser les bases d'un redressement. En termes de rentabilité, la zone a dégagé en 2015 un taux de marge opérationnelle d'activité de 7,3 %. Pour mémoire, le taux de marge pro forma de 9,5 % affiché en 2014 comprenait des effets significatifs et non récurrents de renégociation de contrats.

Le chiffre d'affaires de la zone **Autre Europe** s'est élevé à 697,4 M€ sur l'exercice, en croissance organique de 6,3 %. En Allemagne, la situation s'est améliorée après un exercice 2014 très difficile. Le taux de *turnover* des équipes a été stabilisé, l'organisation remaniée, la dynamique commerciale relancée et des actions ont été engagées pour mieux sécuriser la production. Au final, le chiffre d'affaires de l'Allemagne en 2015 a été en



croissance et le résultat opérationnel d'activité s'est établi proche de l'équilibre à comparer à une perte opérationnelle de 13,5 M€ en 2014. L'Espagne, l'Italie et la Scandinavie ont, quant à elles, enregistré en 2015 des niveaux de croissance organique soutenus. Enfin, la Belgique, qui a été impactée en 2015 par l'arrêt du programme Schengen, a affiché un rebond d'activité en fin d'année.

Sopra Banking Software a enregistré en 2015 une forte dynamique commerciale lui permettant d'afficher une progression de son chiffre d'affaires (282,4 M€ en croissance organique de +2,5 %) malgré un quatrième trimestre 2014 qui constituait une base de comparaison particulièrement élevée. La ligne de produit « Platform » qui a franchi au cours de l'exercice des étapes importantes (une première livraison à La Banque Postale, un « go live » structurant à la BNPP, un choix de migration d'envergure pour Crelan...) a bénéficié d'une demande soutenue en Europe et particulièrement en France. La ligne de produit « Amplitude » a, quant à elle, concrétisé de nombreux succès commerciaux sur l'exercice : 28 signatures avec de nouveaux noms et 26 « go live » sur la zone Afrique – Moyen Orient. Cette dynamique illustre le rôle important que devraient jouer à l'avenir les produits dans la refonte des systèmes d'information des banques. Dans cette perspective, le Groupe a renforcé en 2015 ses efforts en Recherche & Développement. Le taux de marge opérationnelle d'activité s'est établi à 9,1 % en 2015 (12,4 % en 2014).

Le chiffre d'affaires du pôle **Autres Solutions** qui regroupe Sopra HR Software et les solutions dédiées à la gestion immobilière, s'est élevé à 198,3 M€ en 2015, en croissance organique de 3,2 %. Le taux de marge opérationnelle d'activité de l'exercice s'est établi à 11,6 % contre 12,6 % sur l'exercice précédent qui comprenait un effet positif non récurrent lié à des ventes de licences à caractère exceptionnel.

Commentaires sur le résultat net 2015

Le résultat opérationnel courant s'est établi à 225,0 M€ après prise en compte des charges liées aux *stock-options* et assimilés ainsi que des dotations aux amortissements sur incorporels affectés.

Le résultat opérationnel s'est établi à 152,6 M€ après prise en compte de (-) 72,4 M€ d'autres produits et charges opérationnels. Ces derniers comprennent notamment (-) 67,2 M€ de charges de réorganisation et d'optimisation, dont (-) 46,3 M€ liés à l'intégration de Sopra et de Steria.

La charge d'impôt s'est élevée à (-) 47,2 M€ en 2015 contre (-) 31,3 M€ dans les comptes pro forma 2014.

La quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence (Axway essentiellement) a représenté 7,2 M€ (6,0 M€ en 2014).

Après prise en compte de 5,2 M€ d'intérêts minoritaires contre 8,8 M€ en pro forma 2014, le résultat net part du groupe a été de 84,4 M€ représentant 2,4 % du chiffre d'affaires à comparer à un objectif fixé initialement à « environ 2 % ».

Le bénéfice net par action de base a été de 4,27 euros, intégrant d'un nombre moyen pondéré d'actions de 19,76 millions sur l'exercice. Le bénéfice par action de base 2014 (6,81 euros) intégrait un nombre moyen pondéré d'actions de 14,42 millions.

Situation Financière au 31 décembre 2015

À fin décembre 2015, la situation financière de Sopra Steria était solide tant du point de vue de ses ratios financiers que de sa liquidité.

Intégrant 55,8 M€ de décaissements liés aux réorganisations et optimisations, le flux net de trésorerie disponible a été de 49,3 M€ à comparer à un objectif initial « de l'ordre de 0 ».

La dette financière nette du Groupe était de 530,8 M€ (442,4 M€ au 31/12/2014), soit 1,76 fois l'EBITDA (covenant financier fixé à 3 fois maximum).



Sur la base des facilités financières renégociées au 31 juillet 2014, le Groupe dispose de 1,6 Md€ de financements dont 1,1 Md€ étaient disponibles au 31 décembre 2015.

Dividende proposé

Le Groupe proposera à la prochaine Assemblée Générale des actionnaires, prévue le 22 juin 2016, la distribution d'un dividende, au titre de l'exercice 2015, de 1,70 euro par action.

Effectifs

Sur l'année 2015, le Groupe a recruté 7 197 collaborateurs dont 2 560 en France. Au 31 décembre 2015, l'effectif total du Groupe était de 38 450 personnes (37 358 personnes au 31 décembre 2014) dont 16,9 % dans les zones X-Shore (Inde, Pologne, Espagne, Afrique du Nord).

Objectifs

Pour l'ensemble de l'exercice 2016, le Groupe se fixe pour objectifs :

- une croissance organique du chiffre d'affaires supérieure à 2 % en dépit d'un premier trimestre en faible croissance
- un taux de marge opérationnelle d'activité supérieur à 7,5 %
- une nette augmentation du flux net de trésorerie disponible

Les objectifs 2017 sont inchangés :

- chiffre d'affaires compris entre 3,8 et 4 Md€
- taux de marge opérationnelle d'activité compris entre 8 et 9 %



Réunion de présentation

Les résultats annuels 2015 seront présentés aux analystes financiers et investisseurs lors d'une réunion qui se tiendra en français à l'Hôtel Shangri-la le 29 février 2016 à 9h00, heure de Paris.

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

- Inscription au webcast francophone : <http://edge.media-server.com/m/p/apzbmt9s>
- Inscription au webcast anglophone : <http://edge.media-server.com/m/p/apzbmt9s/lan/en>

Ou par téléphone :

- Numéro d'accès francophone : +33 1 70 77 09 24
- Numéro d'accès anglophone : +44 203 367 9454

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

Prochaine publication financière

Mardi 3 mai 2016 (avant bourse): publication du chiffre d'affaires du premier trimestre 2016.

Avertissement

Cette présentation contient des informations de nature prévisionnelle auxquelles sont associés des risques et des incertitudes concernant la croissance et les résultats financiers 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. Des informations plus détaillées sur les risques potentiels pouvant affecter les résultats financiers du Groupe sont disponibles dans le Document de référence 2014 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 29 avril 2015 (notamment aux pages 36 et suivantes). Sopra Steria ne prend aucun engagement s'agissant de la mise à jour de l'information de nature prévisionnelle contenue dans ce document au-delà de ce qui est prescrit par la réglementation en vigueur. 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 document est diffusé, publié ou distribué devraient s'informer de telles restrictions et s'y conformer.

À propos de Sopra Steria

Sopra Steria, leader européen de la transformation numérique, propose l'un des portefeuilles d'offres les plus complets du marché : conseil, intégration de systèmes, édition de solutions métier, infrastructure management et business process services. Il apporte ainsi une réponse globale aux enjeux de développement et de compétitivité des grandes entreprises et organisations. Combinant valeur ajoutée, innovation et performance des services délivrés, Sopra Steria accompagne ses clients dans leur transformation et les aide à faire le meilleur usage du numérique. Fort plus de 38 000 collaborateurs dans plus de 20 pays, le Groupe Sopra Steria affiche un chiffre d'affaires de 3,6 milliards d'euros en 2015.

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

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

Contacts

Relations Investisseurs

Olivier Psaume

olivier.psaume@soprasteria.com

+33 (0)1 40 67 68 16

Relations Presse

Simon Zaks (Image 7)

szaks@image7.fr

+33 (0)1 53 70 74 63



Sopra Steria : Impact des variations de change et de périmètre sur le chiffre d'affaires - Exercice 2015

M€	2015	2014	Croissance
Chiffre d'affaires	3 584,4	1 482,0	+ 141,9%
Variation de périmètre liée à l'opération Sopra Steria		1 888,0	
Chiffre d'affaires pro forma de l'opération Sopra Steria	3 584,4	3 370,1	+ 6,4%
Autres variations de périmètre		40,1	
Variation de taux de change		105,0	
Chiffre d'affaires à taux de change et périmètre constants	3 584,4	3 515,2	+ 2,0%

Sopra Steria : Chiffre d'affaires par pôle d'activité (M€ / %) - Exercice 2015

	2015	2014 Retraité*	2014 Publié	Croissance organique	Croissance totale
France	1 364,3	1 342,0	1 009,8	+ 1,7%	+ 35,1%
Royaume-Uni	1 042,0	1 049,1	443,8	- 0,7%	+ 134,8%
Autre Europe	697,4	656,3	388,7	+ 6,3%	+ 79,4%
Sopra Banking Software	282,4	275,5	263,3	+ 2,5%	+ 7,3%
Autres solutions	198,3	192,2	174,7	+ 3,2%	+ 13,5%
Sopra Steria Group	3 584,4	3 515,1	2 280,4	+ 2,0%	+ 57,2%

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

Sopra Steria : Chiffre d'affaires par pôle d'activité (M€ / %) - 4^{ème} trimestre 2015

	T4 2015	T4 2014 Retraité*	T4 2014 Publié	Croissance organique	Croissance totale
France	380,6	380,6	353,0	+ 0,0%	+ 7,8%
Royaume-Uni	267,0	262,6	238,9	+ 1,7%	+ 11,8%
Autre Europe	189,1	175,4	180,0	+ 7,8%	+ 5,1%
Sopra Banking Software	80,3	89,2	87,1	- 10,0%	- 7,8%
Autres solutions	53,6	54,1	54,1	- 0,9%	- 1,1%
Sopra Steria Group	970,6	961,9	913,1	+ 0,9%	+ 6,3%

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

Sopra Steria : Performance par pôle d'activité - Exercice 2015

	2015		2014	
	M€	%	M€	%
France				
Chiffre d'affaires	1 364,3		1 313,7	
Résultat opérationnel d'activité	102,0	7,5%	79,5	6,1%
Résultat opérationnel courant	100,8	7,4%	77,6	5,9%
Résultat opérationnel	52,3	3,8%	40,9	3,1%
dont C&IS (incluant CIMPA en 2015)				
Croissance organique	+3,5%			
Chiffre d'affaires	1 161,1		1 093,3	
Résultat opérationnel d'activité	101,3	8,7%	82,0	7,5%
Résultat opérationnel courant	100,1	8,6%	80,1	7,3%
Résultat opérationnel	60,7	5,2%	50,6	4,6%
dont I2S				
Croissance organique	-7,8%			
Chiffre d'affaires	203,2		220,4	
Résultat opérationnel d'activité	0,7	0,3%	-2,5	-1,1%
Résultat opérationnel courant	0,7	0,3%	-2,5	-1,1%
Résultat opérationnel	-8,4	-4,1%	-9,7	-4,4%
Royaume-Uni				
Chiffre d'affaires	1 042,0		944,0	
Résultat opérationnel d'activité	76,2	7,3%	89,3	9,5%
Résultat opérationnel courant	63,3	6,1%	77,8	8,2%
Résultat opérationnel	57,1	5,5%	76,3	8,1%
Autre Europe				
Chiffre d'affaires	697,4		667,0	
Résultat opérationnel d'activité	18,5	2,7%	6,8	1,0%
Résultat opérationnel courant	17,4	2,5%	5,2	0,8%
Résultat opérationnel	5,3	0,8%	-7,1	-1,1%
Sopra Banking Software				
Chiffre d'affaires	282,4		270,7	
Résultat opérationnel d'activité	25,7	9,1%	33,7	12,4%
Résultat opérationnel courant	20,3	7,2%	28,2	10,4%
Résultat opérationnel	20,1	7,1%	27,1	10,0%
Autres Solutions				
Chiffre d'affaires	198,3		174,7	
Résultat opérationnel d'activité	23,1	11,6%	22,0	12,6%
Résultat opérationnel courant	23,1	11,6%	22,0	12,6%
Résultat opérationnel	17,7	8,9%	19,4	11,1%

* Base pro forma de l'opération Sopra Steria



Sopra Steria : Compte de résultat consolidé - Exercice 2015

	2015		2014 Pro Forma*		2014 Publié	
	M€	%	M€	%	M€	%
Chiffre d'affaires	3 584,4		3 370,1		2 280,4	
Charges de personnel	-2 185,6		-2 076,0		-1 437,6	
Charges d'exploitation	-1 095,0		-1 010,0		-622,7	
Dotations aux amortissements et aux provisions	-58,3		-52,9		-27,0	
Résultat opérationnel d'activité	245,5	6,8%	231,2	6,9%	193,0	8,5%
Charges liées aux stock-options et assimilés	-1,2		-2,3		-2,0	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	-19,4		-18,0		-10,6	
Résultat opérationnel courant	225,0	6,3%	210,9	6,3%	180,3	7,9%
Autres produits et charges opérationnels	-72,4		-54,1		-32,1	
Résultat opérationnel	152,6	4,3%	156,8	4,7%	148,2	6,5%
Coût de l'endettement financier net	-8,1		-9,8		-7,4	
Autres produits et charges financiers	-14,9		-20,1		-10,7	
Charges d'impôt	-47,2		-31,3		-34,4	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	7,2		6,0		5,9	
Résultat net	89,6	2,5%	101,6	3,0%	101,5	4,5%
Part du Groupe	84,4	2,4%	92,8	2,8%	98,2	4,3%
Intérêts minoritaires	5,2		8,8		3,3	
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (M)	19,8		14,42		14,42	
Bénéfice par action de base (€)	4,3		6,43		6,81	

* Base pro forma de l'opération Sopra Steria

Sopra Steria : Bilan économique (M€) - 31/12/2015

	31/12/2015	31/12/2014 Ajusté*
Écart d'acquisition	1 586,9	1 475,2
Actifs incorporels affectés	179,0	174,6
Autres immobilisations	231,2	230,0
Titres de participation mis en équivalence	154,4	146,8
Total actifs immobilisés	2 151,5	2 026,6
Impôts différés nets	126,9	146,6
Clients et comptes rattachés (net)	1 099,8	931,6
Autres actifs et passifs	-1 178,1	-1 047,7
Besoin en fonds de roulement	-78,3	-116,1
Actif économique	2 200,1	2 057,1
Capitaux propres	1 233,1	1 086,8
Provisions retraites et engagements assimilés	309,4	428,6
Provisions pour risques et charges	126,8	99,3
Endettement financier net	530,8	442,4
Capitaux investis	2 200,1	2 057,1

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



Sopra Steria : Evolution de la dette financière nette - Exercice 2015

(M€)	2015	2014 Pro Forma*
Endettement net en début d'exercice (A)	-442,4	-348,7
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	240,7	197,2
Impôt versé	-35,2	-52,8
Variation du besoin en fonds de roulement opérationnel	-81,9	-109,0
Flux net de trésorerie généré par l'activité	123,6	35,4
Variation liée aux opérations d'investissement	-42,3	-48,7
Intérêts financiers nets versés	-8,7	-12,2
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite à prestations définies	-23,3	-18,7
Flux net de trésorerie disponible	49,3	-44,2
Incidence des variations de périmètre	-92,3	-22,9
Investissements financiers	3,1	-7,0
Dividendes	-37,5	-25,9
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	2,2	2,3
Augmentations de capital en numéraire	2,4	1,4
Revalorisation de l'obligation Euro PP	-	-13,0
Opérations sur actions propres	-22,5	-
Autres variations	0,7	2,3
Variation nette totale de l'exercice (B)	-94,5	-107,0
Incidence des variations de taux de change (C)	6,2	13,4
Endettement net en fin d'exercice (A+B+C)	-530,8	-442,4

* Base pro forma de l'opération Sopra Steria

Sopra Steria : Répartition des effectifs - 31/12/2015

	31/12/2015	31/12/2014
France	17 606	17 048
Royaume-Uni	6 722	6 446
Autre Europe	7 495	6 991
Reste du Monde	134	126
X-Shore	6 493	6 747
Total	38 450	37 358