

Paris, France, 25 juillet 2014

Résultats du premier semestre 2014¹

- La croissance organique du premier semestre 2014 s'est élevée à +7,2%
- La dynamique a été très forte au Royaume-Uni, s'appuyant sur de nombreuses opportunités dans l'activité *Business Process Services* et les plateformes de services partagées
- Le taux de marge opérationnelle² a été de 5,7% (5,2% au 30 juin 2013)
- La dette financière nette s'est établie à 260 M€ (281 M€ au 30 juin 2013)
- Le déficit des fonds de pension net d'impôt s'est réduit de 14 M€ par rapport au 31/12/2013

Le Conseil de Surveillance de Groupe Steria SCA a examiné, le 24/07/2014, les comptes consolidés arrêtés par la Gérance.

Résultats consolidés du premier semestre 2014

		2013	2014	Croissance organique à périmètre et change constants 7,2%
Chiffre d'affaires	M€	873,8	940,8	
Marge opérationnelle² <i>En % du chiffre d'affaires</i>	M€ %	45,7 5,2%	53,8 5,7%	
Résultat opérationnel³	M€	26,6	33,8	
Résultat net part du Groupe	M€	7,4	0,9	
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	%	0,8%	0,1%	
Résultat net courant⁴ part du Groupe	M€	20,6	14,4	
Résultat net courant⁴ dilué par action	€	0,68	0,45	
Capitaux propres	M€	377,0	440,4	
Dette financière nette	M€	280,7	260,2	

¹Les procédures d'examen limité sur les comptes semestriels consolidés condensés ont été effectuées. Le rapport d'examen limité est en cours d'émission.

²Avant amortissement d'actif incorporel lié au regroupement d'entreprises. La marge opérationnelle est l'indicateur clé du Groupe. Elle se définit comme la différence entre le chiffre d'affaires et les charges opérationnelles, celles-ci étant égales au total du coût des services rendus (charges nécessaires à la réalisation des projets), des frais commerciaux et des frais généraux et administratifs.

³Le résultat opérationnel intègre notamment les coûts de restructuration et de réorganisation, les plus ou moins-values de cession, la juste valeur estimée des paiements sur la base d'actions, les impacts des tests de dépréciation des écarts d'acquisition.

⁴Résultat net part du Groupe retraité, après impact fiscal, des autres produits et charges opérationnels et des amortissements d'actifs intangibles.

Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires consolidé du premier semestre 2014

En millions d'euros	30/06/2013	30/06/2014	Croissance
Chiffre d'affaires	873,8	940,8	7,7%
Variation de périmètre	0,0		
Variation liée au taux de change	3,9		
<u>Chiffre d'affaires pro forma</u>	<u>877,7</u>	<u>940,8</u>	<u>7,2%</u>

Chiffre d'affaires du premier semestre 2014 par zone géographique

En millions d'euros	30/06/2013*	30/06/2014	Croissance organique
Royaume-Uni	355,1	424,7	19,6%
France	278,7	268,4	-3,7%
Allemagne	118,9	108,9	-8,4%
Autre Europe	125,0	138,9	11,1%
<u>Total</u>	<u>877,7</u>	<u>940,8</u>	<u>7,2%</u>

* Chiffre d'affaires à périmètre, taux de change constants et structure organisationnelle comparable (base 2014)

Chiffre d'affaires du deuxième trimestre 2014 par zone géographique

En millions d'euros	Deuxième trimestre 2013*	Deuxième trimestre 2014	Croissance organique
Royaume-Uni	178,8	221,7	24,0%
France	134,7	132,4	-1,7%
Allemagne	60,3	53,0	-12,1%
Autre Europe	66,9	69,9	4,4%
<u>Total</u>	<u>440,7</u>	<u>477,0</u>	<u>8,2%</u>

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change constants (base 2014)

Performance opérationnelle sur le premier semestre 2014

Le chiffre d'affaires consolidé du premier semestre 2014 a progressé de 7,2% à taux de change et périmètre constants, profitant d'une forte dynamique au Royaume-Uni et en Scandinavie.

Les activités à cycle long ou récurrentes, qui représentaient 67% du chiffre d'affaires (62% au 30 juin 2013), ont progressé de 16,1% : maintenance applicative +3,4%, gestion d'infrastructures informatiques +3,0%, *Business Process Services* +51%. Les activités de conseil et d'intégration de systèmes étaient en recul de 6,5%.

Au Royaume-Uni, le chiffre d'affaires du semestre a fortement augmenté (+19,6% à taux de change et périmètre constants). L'activité a été particulièrement soutenue dans le secteur public, notamment grâce à la montée en charge du contrat SSCL, mais également à la bonne dynamique dans la défense (+6%) et le *homeland security* (+26%). Le secteur télécommunications / utilities / transport a également fortement progressé alors que la Finance était en décroissance. Les activités de *Business Process Services* ont très fortement crû sur le semestre et représentaient au 30 juin 2014 plus de 50% du chiffre d'affaires de la zone. Les opportunités futures dans ce domaine sont importantes comme en témoigne la décision du 24 juin 2014 des ministères de la Justice et de l'Intérieur britanniques de sélectionner Steria en tant que « *preferred framework supplier* » pour leur projet de plateforme de services partagés.

En France, le chiffre d'affaires a reculé de 3,7%. Les tendances ont été positives dans le secteur bancaire (+6%) et dans le secteur de l'énergie (+4%) alors que les télécommunications et le secteur public étaient en décroissance.

La performance du semestre a été impactée par la suspension de l'application de l'Ecotaxe décidée par l'Etat en 2013. Hors effets Ecotaxe, la variation du chiffre d'affaires sur le semestre aurait été en légère décroissance à -0,3%. Un accord a été signé le 27 juin 2014 entre Ecomouv' et l'Etat français afin de solutionner la situation engendrée par la décision de suspension. La signature de cet accord a pour effet de clarifier les conditions d'exécution du contrat dans ce nouveau contexte.

Par ailleurs, du fait de l'annonce le 8 avril 2014 du projet de rapprochement entre Sopra et Steria, l'application du programme de redressement « Ere 2016 », dont la contribution en termes d'économies de coûts en 2014 avait été estimée à 7 M€, a été suspendue.

En Allemagne, le chiffre d'affaires s'est contracté de 8,4%. La mise en place d'une nouvelle équipe de management en 2013 pour faire évoluer le *business model* historique s'est accompagnée du départ de certains consultants provoquant une diminution de chiffre d'affaires. Par ailleurs, des actions de réduction de coûts ont été engagées afin de recréer les conditions de rentabilité conformes au potentiel de cette zone.

Dans la zone Autre Europe, la progression organique du chiffre d'affaires a été de +11,1% profitant d'une croissance soutenue en Scandinavie. Le secteur bancaire (+8,8%), le secteur public (+12,8%) ainsi que le secteur télécommunication / utilities / transport (+10,5%) étaient bien orientés. Cette croissance s'est accompagnée d'un fort accroissement des effectifs sur le premier semestre engendrant une saisonnalité marquée dans l'amélioration attendue de la rentabilité de la zone sur l'année.

Résultat net du premier semestre 2014

La marge opérationnelle s'est établie à 53,8 M€ contre 45,7 M€ au 30 juin 2013, représentant une progression de 17,6% tirée par la hausse du résultat des activités en Grande Bretagne, les autres zones ayant subi une contraction.

Les autres produits et charges opérationnels du semestre (comprenant majoritairement des charges de restructuration) se sont élevés à -16,8 M€ (contre -16,0 M€ au premier semestre 2013).

Le résultat financier a été de -13,2 M€ (-12,1 M€ en 2013) et la charge d'impôt a été de 12,7 M€ (5,3 M€ en 2012).

Le résultat net part du groupe, intégrant la hausse de la charge d'impôt et des intérêts minoritaires, s'est établi à 0,9 M€ (7,4 M€ en 2013).

Situation financière

La progression du besoin en fonds de roulement au cours du semestre, notamment liée à la montée en charge du contrat SSCL pour un montant de 20 M€, est restée sous contrôle et permet de confirmer les objectifs annuels.

Au 30 juin 2014, la dette financière nette était de 260,2 M€ (280,7 M€ au 30 juin 2013) représentant 1,9x l'*EBITDA* (limite maximale : 2,5x) et le déficit des fonds de pension net d'impôts était de 211 M€, en réduction de 14 M€ par rapport au 31 décembre 2013.

Perspectives

Sur la base de la performance du premier semestre et compte tenu des perspectives du second semestre, les objectifs 2014 du Groupe sont une croissance organique du chiffre d'affaires comprise entre +6% et +8% et une augmentation de la marge opérationnelle en valeur absolue de l'ordre de 10%.

Offre publique d'échange en cours

Le projet de rapprochement entre Sopra et Groupe Steria avance favorablement : l'AMF a confirmé le 17 juillet 2014 la date de clôture de l'offre publique d'échange (fixée au 30 juillet 2014) à la suite de la décision de la Commission Européenne en date du 14 juillet autorisant l'opération de rapprochement.

Les actionnaires de Groupe Steria ont depuis le 26 juin 2014 (date d'ouverture de l'offre publique d'échange) l'opportunité d'apporter leurs titres à l'offre publique d'échange et de contribuer ainsi à la création d'un leader européen de la transformation numérique.

Ce communiqué a été diffusé à des fins d'information uniquement et ne constitue pas et ne doit pas être considéré comme constituant une offre d'acquisition des actions Groupe Steria ou Sopra. La diffusion de ce communiqué peut faire l'objet de restrictions dans certains pays et, ainsi, toute personne en possession du présent communiqué est tenue de se renseigner sur les restrictions légales applicables et de s'y conformer. En conséquence, Groupe Steria et Sopra déclinent toute responsabilité quant à une éventuelle violation, par qui que ce soit, de ces restrictions.

Une réunion d'information sur les résultats semestriels 2014 se tiendra le vendredi 25 juillet 2014 à 9h00 CET par webcast disponible sur www.steria.com (rubrique investisseurs).

Prochaine publication : chiffre d'affaires du troisième trimestre 2014

Le jeudi 30 octobre 2014 avant marché

-FIN-

Steria est cotée sur NYSE Euronext Paris, Eurolist (Compartiment B)
Code ISIN : FR0000072910, Code Bloomberg : RIA FP, Code Reuters : TERI.PA
Indice Général SBF 120, NEXT 150, CAC MID&SMALL, CAC MID 60, CAC Soft&CS, CAC Technology, Euronext FAS IAS

Pour plus d'informations, consulter le site Internet : <http://www.steria.com>

A propos de Steria: www.steria.com

Steria délivre des services IT dédiés aux entreprises et se positionne comme le partenaire de confiance de la transformation d'un grand nombre d'organisations privées comme d'administrations à travers le monde. Steria délivre des services qui s'appuient sur les nouvelles technologies et qui permettent aux administrations et aux entreprises d'améliorer leur efficacité et leur rentabilité. Grâce à une excellente connaissance des activités de ses clients et son expertise des technologies de l'information et de l'externalisation des processus métiers de l'entreprise, Steria fait siens les défis de ses clients et les aide à développer des solutions innovantes pour y faire face. De par son approche collaborative du conseil, Steria travaille avec ses clients pour transformer leur organisation et leur permettre de se focaliser sur ce qu'ils font le mieux.

Les 20 000 collaborateurs de Steria, répartis dans 16 pays, prennent en charge les systèmes, les services et les processus qui facilitent la vie quotidienne de millions de personnes chaque jour.

Créé en 1969, Steria est présent en Europe, en Inde, en Afrique du Nord et en Asie du Sud-Est. Le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 1,83 milliard d'euros en 2012. Son capital est détenu à plus de 20%(*) par ses collaborateurs. Steria, dont le siège social est basé à Paris, est coté sur Euronext Paris.

(*): dont les « SET Trust » et « XEBT Trust » (4,15% du capital)

Relations Investisseurs

Olivier Psaume

Tél : +33 1 34 88 55 60 / +33 6 17 64 29 39

e-mail: olivier.psaume@steria.com

Relations Presse

Xavier Guepet

Tél : +33 1 34 88 57 47 / +33 6 23 78 79 99

e-mail: xavier.guepet@steria.com

Compte de résultat consolidé au 30 juin 2014

En milliers d'euros	30/06/2014	30/06/2013
Chiffre d'affaires	940 778	873 794
Achats consommés et sous- traitance	(163 199)	(166 006)
Charges de personnel	(541 962)	(510 558)
Charges externes	(169 751)	(132 066)
Impôts et taxes	(10 781)	(11 420)
Autres produits et charges d'exploitation	14 694	8 266
Dotations nettes aux amortissements	(18 028)	(17 987)
Dotations nettes aux provisions	(1 016)	(1 614)
Dépréciation des actifs circulants	(156)	211
Marge opérationnelle (*)	50 579	42 619
Autres produits et charges opérationnels	(16 762)	(16 014)
Résultat opérationnel	33 817	26 605
Coût de l'endettement financier net	(3 450)	(2 213)
Autres produits et charges financiers	(9 760)	(9 910)
Résultat Financier	(13 210)	(12 123)
Charges d'impôt	(12 652)	(5 316)
Q-P de résultat des mises en équivalence	108	113
Résultat net des activités poursuivies	8 063	9 280
Résultat net total	8 063	9 280
Net Part du groupe	884	7 363
Intérêts ne conférant pas le contrôle	7 179	1 917
Résultat net courant⁴ dilué par action (en euros)	0,45	0,68

(*) Les amortissements des relations clientèle reconnues dans le cadre de l'acquisition de Xansa et de NHS SBS représentent (3 241) milliers d'euros au 30/06/2014 et (3 129) milliers d'euros 30/06/2013

Bilan consolidé au 30 juin 2014

En milliers d'euros	30/06/2014	30/06/2013
Ecarts d'acquisition	789 428	746 853
Immobilisations incorporelles	97 442	98 476
Immobilisations corporelles	52 341	56 068
Participations dans les entreprises associées	1 789	1 654
Actifs disponibles à la vente	1 055	2 594
Autres actifs financiers	5 405	4 414
Engagements de retraite actif	-	-
Actifs d'impôts différés	93 094	107 437
Autres actifs non courants	2 003	4 458
Actif non courant	1 042 556	1 021 954
Stocks	22 689	8 584
Clients et comptes rattachés net	172 853	217 633
Montants dus par les clients	222 377	218 481
Autres actifs courants	68 491	56 115
Part <1 an des actifs non courants	3 675	3 687
Actif d'impôt exigible	42 763	37 656
Paievements d'avance	54 034	31 907
Trésorerie et équivalents de trésorerie	213 847	167 861
Actif courant	800 729	741 924
Actifs non courants destinés à la vente	6 598	6 979
Total Actif	1 849 883	1 770 857
Capitaux propres part du Groupe	424 989	369 269
Intérêts ne conférant pas le contrôle	15 453	7 726
Total des capitaux propres	440 442	376 995
Emprunts et dettes financières (> 1an)	381 724	381 085
Engagement de retraite et assimilés passif	274 640	302 304
Provision pour risques et charges (> 1an)	7 988	11 700
Passif d'impôts différés	344	4 261
Autres passifs non courants	39 412	41 472
Passif non courant	704 108	740 822
Emprunts et dettes financières (< 1 an)	92 325	67 509
Provisions pour risques et charges (< 1 an)	22 360	20 543
Fournisseurs et comptes rattachés net	190 463	152 064
Montant brut dû aux clients et avances reçues	74 197	72 806
Passif d'impôt exigible	48 645	45 259
Autres passifs courants	276 677	294 153
Passif courant	704 666	652 334
Passifs non courants destinés à être cédés	667	706
Total Passif	1 849 883	1 770 857

Tableau de financement simplifié au 30 juin 2014

En M€	30/06/2014	30/06/2013
EBITDA	69,0	61,6
Ajustements non cash	0,2	-0,9
Variation du BFR (éléments cash)	-54,7	29,5
Cash flow d'exploitation	14,4	90,2
Investissements industriels nets	-12,3	-16,2
Impôts	-10,0	-11,2
Intérêts financiers nets versés	-6,8	-4,9
Restructurations	-15,8	-19,5
Engagements de retraite	-9,6	-7,8
Cash flow libre⁵	-40,1	30,5

Dividendes ⁶	0,0	-8,7
Investissement financier net	0,2	-0,9
Augmentation de capital	0,0	0,0
Changement de périmètre	-1,6	0,0
Devises et autres effets	5,3	-6,2
Variation de la trésorerie nette (avant hybride)	-36,2	14,7
Remboursement de l'obligation convertible hybride	0,0	-152,4
Variation de la trésorerie nette (après hybride)	-36,2	-137,7

Taux de marge opérationnelle² 2014 par zone géographique au 30 juin 2014

En % du chiffre d'affaires	30/06/2014	30/06/2013
Royaume-Uni	10,7%	7,8%
France	0,6%	2,2%
Allemagne	4,1%	6,6%
Autre Europe	5,9%	7,1%
Frais de Groupe	-0,6%	-0,5%
Groupe	5,7%	5,2%

⁵ Avant opérations d'investissement, de financement et effets de change

⁶ Dont coupon de l'obligation convertible hybride subordonnée : 8,7 M€ au 30 juin 2013