

Paris, France, 28 février 2014

Résultats annuels 2013¹

Bonne dynamique de fin d'année offrant de belles perspectives pour 2014

- La prise de commandes du quatrième trimestre crée une dynamique de croissance attendue pour le Groupe au-dessus de 6% en 2014
- Le chiffre d'affaires du quatrième trimestre 2013 est en hausse de 2,0%, hors impact de la suspension de l'application de l'Ecotaxe en fin d'année
- Sur l'ensemble de l'année, le chiffre d'affaires consolidé s'est établi à 1754,9 millions d'euros (-1,8% à taux de change et périmètre constants) et le taux de marge opérationnelle² à 6,3% (6,4% en 2012)
- Le Résultat net part du Groupe, impacté par des éléments à caractère non récurrents, a été de 8,9 M€
- Le *cash flow* libre de l'année a fortement progressé à 89,4 M€ (10,6 M€ en 2012) et la dette financière nette au 31 décembre 2013 a été réduite à 224 M€ soit à un niveau de 1,6x l'EBITDA (à comparer à 2,0x au 31 décembre 2012³)

Le Conseil de Surveillance de Groupe Steria SCA a examiné, le 27/02/2014, les comptes consolidés arrêtés par la Gérance.

Résultats consolidés 2013

		2012 publié	2012 ⁴	2013	Croissance à périmètre et change constants
Chiffre d'affaires	M€	1 827,2	1 827,2	1 754,9	-1,8%
Marge opérationnelle² <i>En % du chiffre d'affaires</i>	M€ %	117,4 6,4%	117,5 6,4%	110,4 6,3%	
Résultat opérationnel⁵	M€	72,6	88,3	53,8	
Résultat net part du Groupe <i>En % du chiffre d'affaires</i>	M€ %	35,6 1,9%	41,0 2,2%	8,9 0,5%	
Résultat net courant⁶ part du Groupe	M€	79,7	73,2	47,4	
Résultat net courant⁵ dilué par action	€	2,36	2,17	1,54	
Capitaux propres	M€	815,0	510,5	392,7	
Dette financière nette	M€	143,0	143,0	224,0	

¹Les procédures d'audit sur les comptes consolidés ont été réalisées. Le rapport des Commissaires aux Comptes 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.

³La dette financière nette aurait été de 295,4M€ (143,0M€ + 152,4M€) au 31 décembre 2012 en tenant compte des obligations hybrides convertibles émises en 2007 (classées en capitaux propres pour 152M€) et remboursées le 2 janvier 2013.

⁴Comptes 2012 présentés après application de la norme comptable IAS19R au 1^{er} janvier 2013 – application rétrospective.

⁵Le résultat opérationnel intègre notamment les coûts de restructuration et 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 et, pour les comptes publiés en 2012, les pertes ou gains actuariels reconnus dans le cadre de la comptabilisation (méthode dite du corridor) des régimes d'avantages au personnel postérieurs à l'emploi.

⁶Résultat net part du Groupe retraité, après impact fiscal, des autres produits et charges opérationnels et des amortissements relatifs aux relations clientèles reconnues dans le cadre des acquisitions de Xansa et de NHS SBS.

Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires consolidé 2013

En millions d'euros	31/12/2012	31/12/2013	Croissance
Chiffre d'affaires	1 827,2	1 754,9	-4,0%
Variation de périmètre	0,1		
Variation liée au taux de change	-40,1		
<u>Chiffre d'affaires pro forma</u>	<u>1 787,3</u>	<u>1754,9</u>	<u>-1,8%</u>

Chiffre d'affaires 2013 par zone géographique

En millions d'euros	31/12/2012*	31/12/2013	Croissance organique
Royaume-Uni	701,1	691,5	-1,4%
France	588,5	555,4	-5,6%
Allemagne	243,1	239,1	-1,6%
Autre Europe	254,5	268,9	5,7%
<u>Total</u>	<u>1 787,3</u>	<u>1 754,9</u>	<u>-1,8%</u>

* Chiffre d'affaires à périmètre, taux de change constants et structure organisationnelle comparable (base 2013)

Chiffre d'affaires du quatrième trimestre 2013 par zone géographique

En millions d'euros	Quatrième trimestre 2012*	Quatrième trimestre 2013	Croissance organique
Royaume-Uni	177,3	187,0	5,5%
France	154,4	141,7	-8,2%
Allemagne	67,6	59,9	-11,4%
Autre Europe	70,8	80,2	13,2%
<u>Total</u>	<u>470,1</u>	<u>468,8</u>	<u>-0,3%</u>

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change constants (base 2013)

Performance opérationnelle 2013

Le Groupe a enregistré une décroissance organique de son chiffre d'affaires de 1,8% sur l'exercice. Cette évolution a été impactée par le projet Ecotaxe du fait, d'une part, de l'effet de base 2012 induit par des ventes à caractère non récurrent (12,5 M€) et, d'autre part, par la non reconnaissance d'une partie du revenu 2013 dans un contexte incertain du projet. Corrigée de ces deux effets, la variation organique du chiffre d'affaires 2013 aurait été de -0,6%.

Le quatrième trimestre 2013 s'est inscrit dans une dynamique d'amélioration par rapport au reste de l'année avec une quasi stabilité de la croissance organique (-0,3% par rapport au quatrième trimestre 2012 et +2% corrigé de la non reconnaissance d'une partie du revenu sur Ecotaxe). Ce dernier trimestre a, par ailleurs, été marqué par la signature du contrat SSCL avec le gouvernement britannique, contrat relatif à la modernisation et l'externalisation de ses fonctions support qui, avec un montant estimé à plus d'un milliard de livre sterling sur dix ans, constitue le contrat le plus important de l'histoire de Steria.

Soutenu par le fort niveau de commandes du quatrième trimestre 2013, le ratio de prise de commandes sur chiffre d'affaires au 31 décembre 2013 s'est établi à 1,05 (1,03 au 31 décembre 2012). Sur la partie cyclique de l'activité (conseil / intégration de systèmes / *testing*), le ratio de prises de commandes sur chiffre d'affaires était de 0,97 (1,10 au 31 décembre 2012).

Au Royaume-Uni, le chiffre d'affaires de l'exercice a reculé de 1,4% à taux de change et périmètre constants. Un changement de tendance a été néanmoins enregistré au cours du second semestre, ce qui préfigure une bonne dynamique de croissance pour les trimestres à venir. Steria a, en effet, renforcé son *leadership* dans l'accompagnement des administrations pour leur transformation notamment dans le secteur de la police, de la justice, de la santé et auprès du Cabinet Office lui-même. Dans le secteur Energie-Utilities / Telco-Media / Transport, la dynamique a également été favorable avec une forte croissance. A fin décembre 2013, le ratio de prises de commandes sur chiffre d'affaires était de 1,19 (0,82 au 31 décembre 2012). Dans les activités cycliques le ratio était de 0,92 au 31 décembre 2013.

En France, la variation de chiffre d'affaires a été de -5,6% (-2,1% après retraitement des effets Ecotaxe). Le quatrième trimestre a connu une légère amélioration avec une décroissance de -1,3% contre -2,3% sur les neuf premiers mois (hors effets non récurrents liés à Ecotaxe). Le ratio de prises de commandes sur chiffre d'affaires était de 1,01 au 31 décembre 2013 à comparer à 1,18 au 31 décembre 2012. Sur les activités cycliques, il était de 0,99 au 31 décembre 2013.

Cette zone a connu une forte dégradation de sa marge opérationnelle dans son activité de gestion d'infrastructures d'informatiques du fait d'une situation exceptionnelle liée à la mise en œuvre de l'infrastructure Ecotaxe, d'un retard dans l'évolution du modèle de production concernant les nouveaux contrats de transformation d'infrastructure et de surcoûts liés à l'opération de consolidation des *datacenters* (centres d'hébergement).

Un programme de redressement, nommé « Ere 2016 », a été lancé. Ce programme comprend deux volets : un volet croissance et valeur et un volet productivité. Les actions prévues dans le cadre de ce programme ont pour objectifs de relancer la dynamique de croissance dès 2014 et de générer 16 à 20 millions d'euros d'économies entre aujourd'hui et 2015 visant ainsi un retour à une rentabilité de 7% en 2016.

En Allemagne, le chiffre d'affaire s'est contracté de 1,6%. La croissance du quatrième trimestre a notamment souffert d'un effet de comparaison particulièrement défavorable résultant d'une activité soutenue au quatrième trimestre de 2012. Le secteur public a affiché une dynamique soutenue tout au long de l'année alors que le secteur bancaire s'est légèrement tassé et que le secteur Energie-Utilities / Telco-Media / Transport a été

négativement orienté. Au 31 décembre 2013, le ratio de prises de commandes sur chiffre d'affaires était de 0,95 (1,13 au 31 décembre 2012).

Dans la zone Autre Europe, la croissance organique a été forte (+5,7%), notamment dans le secteur public et le secteur Energie-Utilities / Telco-Media / Transport. La Scandinavie a connu une dynamique particulièrement soutenue (croissance organique de 13,3%). Fort de plusieurs années consécutives de croissance élevée, cette zone scandinave a atteint un chiffre d'affaires dorénavant proche de 200 M€.

Résultat net de l'exercice 2013

En dépit d'une diminution du chiffre d'affaires de 1,8%, le taux de marge opérationnelle de l'exercice 2013 a résisté grâce aux différentes actions engagées, dont le plan 3P mis en œuvre dans les différents pays à partir du deuxième semestre 2012. Il s'est établi à 6,3% (110,4 M€) à comparer à 6,4% en 2012, et ce malgré les impacts négatifs de la suspension de l'application de l'Ecotaxe, en fin d'année.

Sur le périmètre des géographies hors France, représentant environ 70% du chiffre d'affaires du Groupe, le taux de marge opérationnelle a progressé de 60 points de base (8,2% à comparer à 7,6% en 2012).

Les autres produits et charges opérationnels, qui comprennent des charges de restructuration pour 35,2 M€ et une provision à caractère non courant dans le cadre du contrat Ecotaxe pour un montant de 8,0 M€, se sont élevés à -50,3 M€. Le montant de -38,3 M€ publié l'année précédente comprenait une plus-value exceptionnelle, non imposable, de 12,3 M€ liée à l'impact comptable de la prise de contrôle de NHS SBS.

Le résultat financier a été de -25,8 M€ (-7,9 M€ publié en 2012) principalement du fait de l'application de la norme IAS 19 révisée qui a entraîné une hausse de la charge financière (sans impact cash) relative au déficit des fonds de pension et qui s'est élevée à 14,1 M€ pour l'exercice 2013. La charge d'impôt de 15,5 M€ (12,1 M€ publié en 2012) tient compte de la décision de ne pas activer d'impôts différés sur une partie du résultat en France, décision dont l'impact est de 10 M€ sur la charge d'impôt 2013.

En grande partie impacté par des éléments à caractère non récurrents, le résultat net part du Groupe a été de 8,9 M€ (35,6 M€ publié en 2012).

Situation financière à fin 2013

La dette financière du Groupe s'est élevée à 224,0 M€ au 31 décembre 2013, en baisse de 71,5 M€ par rapport à la dette² du 31 décembre 2012 et ce malgré un impact défavorable de 17,0 M€ lié aux variations des devises.

Cette réduction de la dette financière nette a reposé sur un contrôle rigoureux du niveau des investissements industriels (*capex*) qui ont baissé de 25% par rapport à l'exercice 2012, jumelé à une gestion très rigoureuse du besoin en fonds de roulement qui a diminué de 81,5 M€ sur l'exercice. Cette dernière évolution intègre la mise en place, sur le deuxième semestre 2013, d'un programme récurrent et déconsolidant de titrisation de créances sans recours pour un montant net de 49,6 M€.

Cette évolution très favorable de la dette financière nette du Groupe est à mettre en perspective de la priorité forte qui avait été donnée début 2013 à la gestion du cash et au désendettement.

Au 31 décembre 2013, le Groupe disposait d'une situation financière solide tant du point de vue de ses ratios financiers (ratio de *gearing* à 60%, ratio de levier d'*Ebitda* à 1,6x pour une limite maximale fixée à 2,5x et ratio de couverture des frais financiers à 17,3 pour une limite minimale fixée à 5,0x) que de sa liquidité (environ 378 M€ de lignes de crédit disponibles et non utilisées).

Le déficit net d'impôts des fonds de pension est resté stable au 31 décembre 2013 par rapport au 30 juin 2013 (en dépit de la hausse de la livre sterling sur le deuxième semestre) et en baisse de 78 M€ par rapport au 31 décembre 2012 pro forma.

Dividendes

La Gérance, le Conseil de Surveillance de Steria SCA et le Conseil d'Administration de Soderi proposent, au titre de l'exercice 2013, un dividende⁷ de 0,10 euro par action (0,20 au titre de 2012).

Perspectives

Sur la base des commandes prises au cours du quatrième trimestre 2013, et de la très forte croissance attendue en Grande Bretagne, le Groupe a pour objectif une croissance organique du chiffre d'affaires comprise entre +6% et +8% sur l'exercice 2014 et une augmentation de la marge opérationnelle en valeur absolue d'au moins 10%.

-FIN-

Une réunion d'information sur les résultats annuels 2013 se tiendra le vendredi 28 février 2014 à 11h00 CET et sera retransmise par webcast sur www.steria.com (rubrique investisseurs)

***Prochaine publication : chiffre d'affaires du premier trimestre 2014
le mardi 29 avril 2014 avant marché***

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>

⁷ Sous réserve de l'approbation des actionnaires à l'Assemblée Générale du jeudi 22 mai 2014. Le détachement du dividende interviendra le vendredi 30 juin 2014. Le dividende sera mis en paiement à compter du jeudi 3 juillet 2014.

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 1,75 milliard d'euros en 2013. 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

Jennifer Lansman

Tél : +33 1 34 88 61 27 / +33 6 30 61 62 82

e-mail: jennifer.lansman@steria.com

Compte de résultat consolidé 2013

En milliers d'euros	31/12/2013	31/12/2012 ³	31/12/2012 publié
Chiffre d'affaires	1 754 925	1 827 197	1 827 197
Achats consommés et sous- traitance	(332 939)	(359 240)	(359 240)
Charges de personnel	(1 012 896)	(1 042 289)	(1 042 319)
Charges externes	(259 822)	(259 306)	(259 306)
Impôts et taxes	(21 680)	(22 870)	(22 870)
Variation des stocks	339	(22)	(22)
Autres produits et charges d'exploitation	10 158	5 759	5 759
Dotations nettes aux amortissements	(35 802)	(38 137)	(38 137)
Dotations nettes aux provisions	1 609	107	107
Dépréciation des actifs circulants	263	(304)	(304)
Marge opérationnelle après amortissement des actifs incorporels reconnus dans le cadre de regroupements d'entreprises (*)	104 156	110 894	110 864
Autres produits et charges opérationnels	(50 339)	(22 581)	(38 288)
Résultat opérationnel	53 817	88 313	72 576
Coût de l'endettement financier net	(6 373)	(2 527)	(2 527)
Autres produits et charges financiers	(19 414)	(14 087)	(5 338)
Résultat Financier	(25 787)	(16 614)	(7 866)
Charges d'impôt	(15 493)	(13 723)	(12 073)
Q-P de résultat des mises en équivalence	206	116	116
Résultat net des activités poursuivies	12 743	58 092	52 753
Résultat net total	12 743	43 173	37 834
Net Part du groupe	8 857	41 005	35 596
Intérêts ne conférant pas le contrôle	3 886	2 168	2 237
Résultat net courant⁴ dilué par action (en euros)	1,54	2,17	2,36

(*) Les amortissement des relations clientèle reconnues dans le cadre de l'acquisition de Xansa et de NHS SBS représentent (6 269) milliers d'euros au 31/12/2013 et (6 566) milliers d'euros 31/12/2012

Bilan consolidé 2013

En milliers d'euros	31/12/2013	31/12/2012 ³	31/12/2012 publié
Ecart d'acquisition	762 579	779 171	779 171
Immobilisations incorporelles	99 505	102 758	102 758
Immobilisations corporelles	52 871	60 212	60 212
Participations dans les entreprises associées	1 681	1 541	1 541
Actifs disponibles à la vente	878	2 531	2 531
Autres actifs financiers	4 427	9 495	9 495
Engagements de retraite actif	-	-	62 552
Actifs d'impôts différés	95 480	117 439	43 202
Autres actifs non courants	4 233	1 830	1 830
Actif non courant	1 021 654	1 074 978	1 063 293
Stocks	21 039	9 013	9 013
Clients et comptes rattachés net	207 045	266 744	266 744
Montants dus par les clients	164 313	202 607	202 607
Autres actifs courants	58 672	42 285	42 285
Part <1 an des actifs non courants	3 461	3 948	3 948
Actif d'impôt exigible	39 723	33 333	33 333
Paiements d'avance	35 065	22 865	22 865
Trésorerie et équivalents de trésorerie	209 441	145 579	145 579
Actif courant	738 757	726 373	726 373
Actifs non courants destinés à la vente	6 354	7 475	7 475
Total Actif	1 766 765	1 808 826	1 797 141
Capitaux propres part du Groupe	382 813	504 722	807 490
Intérêts ne conférant pas le contrôle	9 855	5 763	7 543
Total des capitaux propres	392 668	510 484	815 033
Emprunts et dettes financières (> 1an)	363 393	245 810	245 810
Engagement de retraite et assimilés passif	291 369	382 966	48 613
Provision pour risques et charges (> 1an)	7 041	12 396	12 396
Passif d'impôts différés	1 572	1 036	20 701
Autres passifs non courants	52 984	23 989	23 989
Passif non courant	716 358	666 197	351 510
Emprunts et dettes financières (< 1 an)	70 015	42 786	42 786
Provisions pour risques et charges (< 1 an)	29 740	24 652	24 652
Fournisseurs et comptes rattachés net	171 205	148 751	148 751
Montant brut dû aux clients et avances reçues	71 369	81 822	81 822
Passif d'impôt exigible	41 348	41 126	41 126
Autres passifs courants	273 420	292 283	290 738
Passif courant	657 097	631 420	629 874
Passifs non courants destinés à être cédés	642	724	724
Total Passif	1 766 765	1 808 826	1 797 141

Tableau de financement 2013

En M€	31/12/2013	31/12/2012
EBITDA	136,5	147,4
Ajustements non cash	2,1	0,6
Variation du BFR (éléments cash)	81,5	-14,6
Cash flow d'exploitation	220,1	133,4
Investissements industriels nets	-30,4	-40,7
Impôts	-27,2	-25,1
Intérêts financiers nets versés	-12,1	-4,6
Restructurations	-43,1	-33,4
Engagements de retraite	-17,9	-19,0
Cash flow libre⁸	89,4	10,6

Dividendes ⁹	-11,5	-19,1
Investissement financier net	1,4	-1,3
Augmentation de capital	9,2	8,6
Changement de périmètre	0,0	-7,4
Devises et autres effets	-17,0	-8,5
Variation de la trésorerie nette (avant hybride)	71,5	-17,1
Remboursement de l'obligation convertible hybride	-152,4	0,0
Variation de la trésorerie nette (après hybride)	-80,9	-17,1

Taux de marge opérationnelle² 2013 par zone géographique

En % du chiffre d'affaires	31/12/2013	31/12/2012
Royaume-Uni	10.0%	9.4%
France	4.2%	5.7%
Allemagne	5.3%	4.4%
Autre Europe	6.1%	5.7%
Frais de Groupe	-0.6%	-0.6%
Groupe	6.3%	6.4%

⁸ Avant opérations d'investissement, de financement et effets de change

⁹ Dont coupon de l'obligation convertible hybride subordonnée : 8,7 M€ en 2013 et 2012