

2024

Rapport financier semestriel

au 30 juin 2024

Sommaire

1. Rapport semestriel d'activité	1
1. Activité et faits marquants des six premiers mois	2
2. Facteurs de risque et transactions avec les parties liées	5
3. Objectifs 2024	6
4. Événements postérieurs à la clôture du 30 juin 2024	6
5. Organigramme simplifié au 30 juin 2024	7
Annexe/Glossaire	8
2. Comptes consolidés semestriels condensés	9
État du résultat net consolidé	10
État du résultat global consolidé	11
État de la situation financière consolidée	12
État des variations des capitaux propres consolidés	13
Tableau des flux de trésorerie consolidés	14
Notes aux comptes consolidés semestriels condensés	15
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE 2024	36
ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	37

1. Rapport semestriel d'activité

1.	Activité et faits marquants des six premiers mois	2
1.1.	Compte de résultat consolidé au 1 ^{er} semestre 2024	2
1.2.	Commentaires sur les éléments constitutifs du résultat net du 1 ^{er} semestre 2024	5
1.3.	Effectifs	5
1.4.	Situation financière au 30 juin 2024	5
1.5.	Opérations de croissance externe et acquisitions	5
2.	Facteurs de risque et transactions avec les parties liées	5
2.1.	Facteurs de risque	5
2.2.	Transactions avec les parties liées	6
3.	Objectifs 2024	6
4.	Événements postérieurs à la clôture du 30 juin 2024	6
5.	Organigramme simplifié au 30 juin 2024	7
	Annexe/Glossaire	8

1. Activité et faits marquants des six premiers mois

Cyril Malargé, Directeur général de Sopra Steria Group, a déclaré :

« En dépit d'un marché attentiste qui nous a conduit nos résultats du 1^{er} semestre sont solides. Ils illustrent concrètement la transformation vers plus de valeur ajoutée que nous conduisons au sein de l'entreprise. Face aux acteurs mondiaux, cette dynamique vise à positionner Sopra Steria comme une alternative européenne de confiance et crédible pour accompagner la transformation de nos clients par la technologie et l'intelligence artificielle.

Nos priorités portent sur 3 axes : le changement de dimension dans le domaine du conseil ; la montée en valeur des offres Tech ; l'évolution de notre modèle opérationnel.

Les intégrations des sociétés acquises en 2023 ont évolué conformément au plan de marche. Les synergies commerciales et opérationnelles sont au rendez-vous. Les taux de profitabilité de CS Group et du pôle Benelux se sont nettement améliorés sur le 1^{er} semestre, confirmant les objectifs annuels.

Par ailleurs, les étapes en vue de la cession des activités de software bancaire à Axway ont, pour la plupart, été franchies⁽¹⁾ avec succès. La cession sera ainsi effective début septembre.

Enfin, nous avons amélioré la profitabilité de nos opérations sur chacun de nos pôles d'activité et confirmons l'objectif d'élever le taux de marge opérationnelle du Groupe à un niveau proche des 10 % en 2024 ».

1.1. Compte de résultat consolidé au 1^{er} semestre 2024

Le projet de cession de la plupart des activités de Sopra Banking Software, annoncé le 21 février 2024, s'est matérialisé au 1^{er} semestre par le détournement juridique des activités de Sopra Banking Software à céder et par les apports des activités conservées à différentes entités du Groupe. Considérant que l'activité ainsi détournée constituait au 31 décembre 2023 une activité principale et distincte, elle a été caractérisée en activité abandonnée (norme IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées »). Les comptes du 1^{er} semestre 2024 sont présentés conformément à cette norme à compter du 1^{er} janvier 2024, comme le comparatif retraité de 2023.

Par ailleurs, dans le cadre de la revue des actifs et passifs acquis, le Groupe a procédé à l'harmonisation de la méthode de reconnaissance de revenus concernant Ordina. Il a estimé qu'Ordina agissait comme « agent », aux Pays-Bas et en Belgique, dans des contrats correspondant à la revente de compétences externes. Le chiffre d'affaires reconnu pour certains contrats correspond dorénavant à un montant net équivalent à sa marge ou à sa commission au lieu d'un enregistrement sur une base brute conjointement à la comptabilisation d'une charge opérationnelle (norme IFRS 15). Pour le calcul de la croissance organique du chiffre d'affaires, la base 2023 a été retraitée.

A la suite de la prise en compte de ces deux éléments, le chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2024 a été retraité à 1 484,6 M€, en croissance organique⁽²⁾ de 0,2 % (vs. 1 587,4 M€ publié, en croissance organique de 0,3 %).

SOPRA STERIA : RÉSULTATS SEMESTRIELS 2024

	S1 2024			S1 2023 retraité*		S1 2023 publié	
	Montant	Taux de marge	Variation vs publié 2023	Montant	Taux de marge	Montant	Taux de marge
Principaux éléments du compte de résultat							
Chiffre d'affaires	M€	2 949,4	3,8%	2 676,7		2 840,1	
Croissance organique	%	+0,3%					
Résultat opérationnel d'activité	M€	285,3	9,7%	249,9	9,3%	251,1	8,8%
Résultat opérationnel courant	M€	251,2	8,5%	216,7	8,1%	207,8	7,3%
Résultat opérationnel	M€	229,7	7,8%	188,5	7,0%	177,1	6,2%
Résultat net des activités poursuivies							
■ part du Groupe	M€	169,3	5,7%	128,8	4,8%	112,5	4,0%
Résultat net - part du Groupe	M€	123,2	4,2%	112,5	4,2%	112,5	4,0%
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle	M	20,16		20,20		20,20	
Résultat de base par action	€	6,11	9,8%	5,57		5,57	
Résultat courant de base par action	€	8,45	24,4%	7,60		6,80	

* A norme comptable 2024 (IFRS 5)

1) L'augmentation de capital d'Axway devant participer au financement de l'opération se déroulera du 26 juillet au 20 août 2024 inclus.

2) Les indicateurs alternatifs de performance sont définis dans le glossaire disponible en fin de ce chapitre.

	30/06/2024		31/12/2023 retraité*	31/12/2023 publié
	Montant	Variation vs publié 2023	Montant	Montant
Principaux éléments de bilan				
Dettes financières nettes	M€ 1 057,0	11,7%	946,0	946,0
Capitaux propres (part du Groupe)	M€ 1 949,9	3,9%	1 876,7	1 876,7

* A norme comptable 2024 (IFRS 5)

DÉTAIL DE LA PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE DU 1^{ER} SEMESTRE 2024

Le chiffre d'affaires de Sopra Steria s'est élevé à 2 949,4 M€, en croissance de 3,8 % par rapport au 1^{er} semestre 2023 publié. L'effet périmètre lié aux consolidations de CS Group et de Tobania depuis le 1^{er} mars 2023 et d'Ordina depuis le 1^{er} octobre 2023 a été positif de 295,8 M€. L'effet des variations de devises a été positif de 8,3 M€. Le classement en actifs destinés à être cédés (activités de Sopra Banking Software) a généré un impact négatif de 163,5 M€. Enfin, l'harmonisation de la méthode de reconnaissance de revenus pour Ordina a entraîné un impact négatif de 41,1 M€. A taux de change, périmètre et normes constants, le chiffre d'affaires a progressé de 0,3 %.

Le résultat opérationnel d'activité du Groupe a progressé de 13,6 % à 285,3 M€, faisant apparaître un taux de marge de 9,7 %, en hausse de 0,9 point par rapport au 1^{er} semestre 2023 publié. L'impact du classement des activités de Sopra Banking Software en actifs destinés à être cédés est estimé à +0,5 point sur le semestre (+0,2 point sur base annuelle).

En France (42 % du chiffre d'affaires Groupe), le chiffre d'affaires a progressé de 4,4 % pour atteindre 1 251,3 M€. Ce chiffre intègre 2 mois supplémentaires de consolidation de CS Group par rapport au 1^{er} semestre 2023 et la réallocation de 21,6 M€ de chiffre d'affaires⁽³⁾ provenant d'activités auparavant intégrées au périmètre Sopra Banking Software. A périmètre constant, le chiffre d'affaires s'est contracté de 1,6 % avec un 2^{ème} trimestre (-0,1 %) en amélioration par rapport au 1^{er} trimestre (-3,0 %). Sur le semestre, les verticaux de la défense et du transport ont été croissants ; le secteur public et les services financiers ont été stables ; les autres verticaux se sont contractés, notamment l'aéronautique. Le taux de marge opérationnelle d'activité (9,5 %) a progressé de 0,4 point par rapport au 1^{er} semestre 2023.

L'impact relatif de la réallocation des activités en provenance de Sopra Banking Software a été de 0,2 point. La rentabilité de CS Group a progressé d'environ 2 points.

Au Royaume-Uni (17 % du chiffre d'affaires Groupe), le chiffre d'affaires s'est élevé à 487,3 M€, en croissance organique de 3,1 % après un 2^{ème} trimestre en légère contraction, impacté notamment par le contexte électoral, en particulier pour les activités de SSCL. Les activités les plus porteuses ont été les services financiers, le gouvernement et les transports. Le taux de marge opérationnelle d'activité a augmenté de 0,2 point par rapport au 1^{er} semestre 2023, se maintenant ainsi à un niveau élevé (11,6 %).

Le pôle **Europe** (36 % du chiffre d'affaires Groupe) a réalisé un chiffre d'affaires de 1 050,5 M€, en croissance totale de 28,1 %. Cette variation intègre les consolidations d'Ordina et de Tobania, la réallocation de 15,0 M€ de chiffre d'affaires² provenant d'activités de Sopra Banking Software et la baisse de 41,1 M€ de chiffre d'affaires liée à l'harmonisation de la méthode de reconnaissance de revenus pour Ordina. A périmètre, change et norme constants, la croissance a été de 1,5 %. Les entités les plus dynamiques ont été la Scandinavie, l'Espagne et l'Italie. Le taux de marge opérationnelle d'activité s'est établi à 9,3 %. Il a progressé de 0,4 point par rapport au 1^{er} semestre 2023, intégrant un impact dilutif dû à la réallocation des activités en provenance de Sopra Banking Software de 0,1 point. Le pôle Benelux où l'intégration de trois sociétés est en cours a vu sa rentabilité augmenter d'environ 2 points.

Le pôle **Solutions** (5 % du chiffre d'affaires Groupe) a enregistré un chiffre d'affaires de 160,3 M€, en croissance totale de 12,6 % à la suite de la réallocation de 17,9 M€ de chiffre d'affaires² provenant d'activités de Sopra Banking Software. A périmètre constant, le chiffre d'affaires a été stable. L'activité des solutions dédiées aux ressources humaines a progressé de 5,2 %. L'activité des solutions dédiées à l'immobilier s'est contractée de 5,3 %. Le taux de marge opérationnelle d'activité du pôle s'est élevé à 7,6 %, en retrait de 2,4 points par rapport au 1^{er} semestre 2023. La réallocation des activités en provenance de Sopra Banking Software a eu un impact négatif de 3,1 points. Hors impact des variations de périmètre, le taux de marge opérationnelle du pôle s'est amélioré de 0,7 point.

SOPRA STERIA : CHIFFRE D'AFFAIRES PAR PÔLE D'ACTIVITÉ (M€/ %) – 1^{ER} TRIMESTRE 2024

	1 ^{er} trimestre 2024 retraité* (A)	1 ^{er} trimestre 2024 publié	1 ^{er} trimestre 2023 retraité* (B)	1 ^{er} trimestre 2023 publié	Croissance organique (A/B)	Croissance totale
France	633,6	624,6	653,5	589,9	-3,0%	+7,4%
Royaume-Uni	240,0	240,0	223,5	216,7	+7,4%	+10,7%
Europe	531,9	547,7	525,1	410,4	+1,3%	+29,6%
Solutions	79,0	71,2	79,5	70,6	-0,6%	+11,9%
Sopra Banking Software	-	103,8	-	107,7	-	-
SOPRA STERIA GROUP	1 484,6	1 587,4	1 481,6	1 395,4	+0,2%	+6,4%

* Chiffre d'affaires à périmètre, taux de change et méthode comptable 2024 (IFRS 5 & 15)

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

Activité et faits marquants des six premiers mois

SOPRA STERIA : CHIFFRE D'AFFAIRES PAR PÔLE D'ACTIVITÉ (M€/ %) – 2^E TRIMESTRE 2024

	2 ^e trimestre 2024	2 ^e trimestre 2023 Retraité*	2 ^e trimestre 2023 publié	Croissance organique	Croissance totale
France	617,7	618,5	609,0	-0,1%	+1,4%
Royaume-Uni	247,3	249,0	244,3	-0,7%	+1,2%
Europe	518,6	509,7	409,4	+1,7%	+26,7%
Solutions	81,3	80,9	71,8	+0,6%	+13,3%
Sopra Banking Software	-	-	110,3	-	-
SOPRA STERIA GROUP	1 464,8	1 458,1	1 444,7	+0,5%	+1,4%

* Chiffre d'affaires à périmètre, taux de change et méthode comptable 2024 (IFRS 5 & 15)

SOPRA STERIA : CHIFFRE D'AFFAIRES PAR PÔLE D'ACTIVITÉ (M€/ %) – 1^{ER} SEMESTRE 2024

	1 ^{er} semestre 2024	1 ^{er} semestre 2023 Retraité*	1 ^{er} semestre 2023 publié	Croissance organique	Croissance totale
France	1 251,3	1 272,0	1 198,9	-1,6%	+4,4%
Royaume-Uni	487,3	472,5	461,0	+3,1%	+5,7%
Europe	1 050,5	1 034,8	819,8	+1,5%	+28,1%
Solutions	160,3	160,3	142,4	-0,0%	+12,6%
Sopra Banking Software	-	-	218,0	-	-
SOPRA STERIA GROUP	2 949,4	2 939,7	2 840,1	+0,3%	+3,8%

* Chiffre d'affaires à périmètre, taux de change et méthode comptable 2024 (IFRS 5 & 15)

SOPRA STERIA : PERFORMANCE PAR PÔLE D'ACTIVITÉ – 1^{ER} SEMESTRE 2024

	1 ^{er} semestre 2024		1 ^{er} semestre 2023 retraits*		1 ^{er} semestre 2023 publié	
	(en millions d'euros)	(en %)	(en millions d'euros)	(en %)	(en millions d'euros)	(en %)
France						
Chiffre d'affaires	1 251,3		1 220,5		1 198,9	
Résultat opérationnel d'activité	119,2	9,5%	113,3	9,3%	108,8	9,1%
Résultat opérationnel courant	106,6	8,5%	97,4	8,0%	90,1	7,5%
Résultat opérationnel	99,4	7,9%	89,7	7,3%	84,2	7,0%
Royaume-Uni						
Chiffre d'affaires	487,3		461,0		461,0	
Résultat opérationnel d'activité	56,7	11,6%	52,4	11,4%	52,4	11,4%
Résultat opérationnel courant	49,8	10,2%	45,5	9,9%	45,5	9,9%
Résultat opérationnel	48,2	9,9%	38,2	8,3%	38,2	8,3%
Europe						
Chiffre d'affaires	1 050,5		834,8		819,8	
Résultat opérationnel d'activité	97,3	9,3%	73,1	8,8%	72,8	8,9%
Résultat opérationnel courant	84,2	8,0%	66,0	7,9%	66,0	8,1%
Résultat opérationnel	72,6	6,9%	53,3	6,4%	56,2	6,9%
Solutions						
Chiffre d'affaires	160,3		160,3		142,4	
Résultat opérationnel d'activité	12,2	7,6%	11,1	6,9%	14,3	10,0%
Résultat opérationnel courant	10,6	6,6%	7,8	4,9%	12,4	8,7%
Résultat opérationnel	9,5	5,9%	7,4	4,6%	12,0	8,5%

* A norme comptable 2024 (IFRS 5)

1.2. Commentaires sur les éléments constitutifs du résultat net du 1^{er} semestre 2024

Le résultat opérationnel courant s'est élevé à 251,2 M€, en hausse de 20,9 % par rapport au 1^{er} semestre 2023. Il intègre une charge de 13,2 M€ liée aux paiements fondés en actions (28,4 M€ au 1^{er} semestre 2023) et une charge de 20,9 M€ d'amortissements liés aux actifs incorporels affectés (14,9 M€ au 1^{er} semestre 2023).

Le résultat opérationnel s'est établi à 229,7 M€, en hausse de 29,7 %, après prise en compte de -21,5 M€ d'autres produits et charges opérationnels (-30,7 M€ au 1^{er} semestre 2023).

Les charges financières nettes se sont élevées à 18,2 M€ (12,5 M€ au 1^{er} semestre 2023).

La charge d'impôt a été de 33,3 M€ contre 42,5 M€ au 1^{er} semestre 2023, faisant ressortir un taux d'imposition Groupe de 15,7 % à la suite de la constatation d'un produit d'impôt non récurrent au Royaume-Uni. Sur l'ensemble de l'exercice 2024, le taux d'imposition est estimé à environ 23 %.

Le résultat net des entreprises associées a été de -1,4 M€ (-0,1 M€ au 1^{er} semestre 2023).

Le résultat net des activités poursuivies s'est établi à 176,9 M€, en hausse de 45,0 %, faisant apparaître un taux de marge de 6,0 %.

Le résultat net des activités abandonnées a été de -46,1 M€.

Le résultat net de l'ensemble consolidé s'est élevé à 130,7 M€, en progression de 7,2 % par rapport au 1^{er} semestre 2023.

Après prise en compte des **intérêts ne conférant pas le contrôle** de 7,6 M€, **le résultat net part du Groupe** a progressé de 9,5 % pour atteindre 123,2 M€ (112,5 M€ au 1^{er} semestre 2023), représentant un taux de marge nette de 4,2 %.

Le résultat de base par action s'est élevé à 6,11 € (+9,7 %) à comparer à 5,57 € par action au 1^{er} semestre 2023.

1.3. Effectifs

L'effectif net au 30 juin 2024 s'est élevé à 56 001 personnes (56 273 personnes au 31 mars 2024). Sans les effectifs correspondant au périmètre en cours de cession de Sopra Banking Software, les effectifs à fin juin seraient de 52 413 personnes.

L'effectif des centres de services internationaux (Inde, Pologne, Espagne...) s'est établi à 9 182 personnes.

Le taux d'attrition de l'effectif s'est établi à 15,2 % (vs. 15,7 % au 1^{er} semestre 2023).

1.4. Situation financière au 30 juin 2024

Le flux net de trésorerie disponible du 1^{er} semestre 2024 s'est élevé à un niveau correspondant à la saisonnalité historique hors effet d'un décalage au mois de juillet de la perception de créances de crédit d'impôt. Il a été de 44,0 M€ à comparer à 122,9 M€ au 1^{er} semestre 2023 qui intégrait des encaissements nets anticipés pour une cinquantaine de millions d'euros.

La dette financière nette s'est établie à 1 057,0 M€ au 30 juin 2024. Elle intègre le décaissement des dividendes pour un montant de 93,9 M€. Elle représentait à fin juin 1,6x⁽⁴⁾ l'EBITDA pro forma sur 12 mois glissants avant impact IFRS 16 (covenant financier fixé à 3x maximum).

1.5. Opérations de croissance externe et acquisitions

Aucune évolution significative du périmètre de consolidation n'est intervenue.

2. Facteurs de risque et transactions avec les parties liées

2.1. Facteurs de risque

Les principaux facteurs de risques sont de même nature que ceux qui sont exposés dans la section 1 du chapitre 2 du Document d'enregistrement universel de 2023 (pages 39 à 53), déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF), le 15 mars 2024 accessible sur le site Internet de la Société via l'adresse suivante : <https://www.soprasteria.com>. À la date de rédaction du présent rapport, aucun autre risque significatif que ceux mentionnés dans le Document d'enregistrement universel de 2023 n'a été identifié.

Les risques les plus importants, spécifiques à Sopra Steria, sont présentés ci-après, par catégorie et par ordre décroissant de criticité (résultant du croisement entre la probabilité de survenance et de l'ampleur estimée de leur impact), en prenant en compte les mesures d'atténuation mises en œuvre.

4) Levier calculé sur une dette financière nette hors IFRS 5 de 1 048 M€.

Cette présentation des risques résiduels n'a donc pas vocation à présenter l'ensemble des risques de Sopra Steria. L'appréciation de cet ordre d'importance peut être modifiée à tout moment, notamment en raison de la survenance de faits nouveaux externes, de l'évolution des activités ou de l'évolution des effets des mesures de maîtrise des risques.

Le tableau ci-dessous présente le résultat de cette évaluation en termes d'importance résiduelle selon une échelle à trois niveaux, de moins important (·) à plus important (...).

Pour chacun des risques, le descriptif du risque est précisé dans la section 1 du chapitre 2 du Document d'enregistrement universel de 2023 (pages 39 à 53) en expliquant de quelle manière il pourrait affecter Sopra Steria ainsi que les principaux éléments de maîtrise du risque, à savoir, la gouvernance, les politiques, les procédures et les contrôles et plans d'action dédiés.

Catégories/Risques	Degré d'importance résiduelle	Page du Document d'enregistrement universel 2023
Risques liés à la stratégie et à l'environnement externe		
Adéquation et évolutions des offres	...	P. 41
Acquisitions	..	P. 42
Réduction d'activité d'un client majeur ou d'un vertical	·	P. 42
Attaques réputationnelles	·	P. 42 - 43
Risques liés aux activités opérationnelles		
Répercussions des crises exogènes majeures	...	P. 43
Cybersécurité, protection des systèmes et des données	..	P. 43 - 44
Avant-vente et exécution des projets et services managés/opérés	..	P. 44 - 45
Risques liés aux Ressources Humaines		
Attractivité des talents /DPEF/ ⁽¹⁾	..	P. 45
Développement des compétences et fidélisation des personnes clés /DPEF/ ⁽¹⁾	..	P. 45 - 46
Risques liés à des obligations réglementaires		
Conformité /DPEF/ ⁽¹⁾	·	P. 46

(1) /DPEF/ Ce risque répond également aux dispositions des articles L. 225-102-1 et R. 225-105 du Code de commerce, dite Déclaration de performance extra-financière.

2.2. Transactions avec les parties liées

Ces transactions sont décrites dans la note 15 des notes aux états financiers consolidés condensés du présent rapport (page 35).

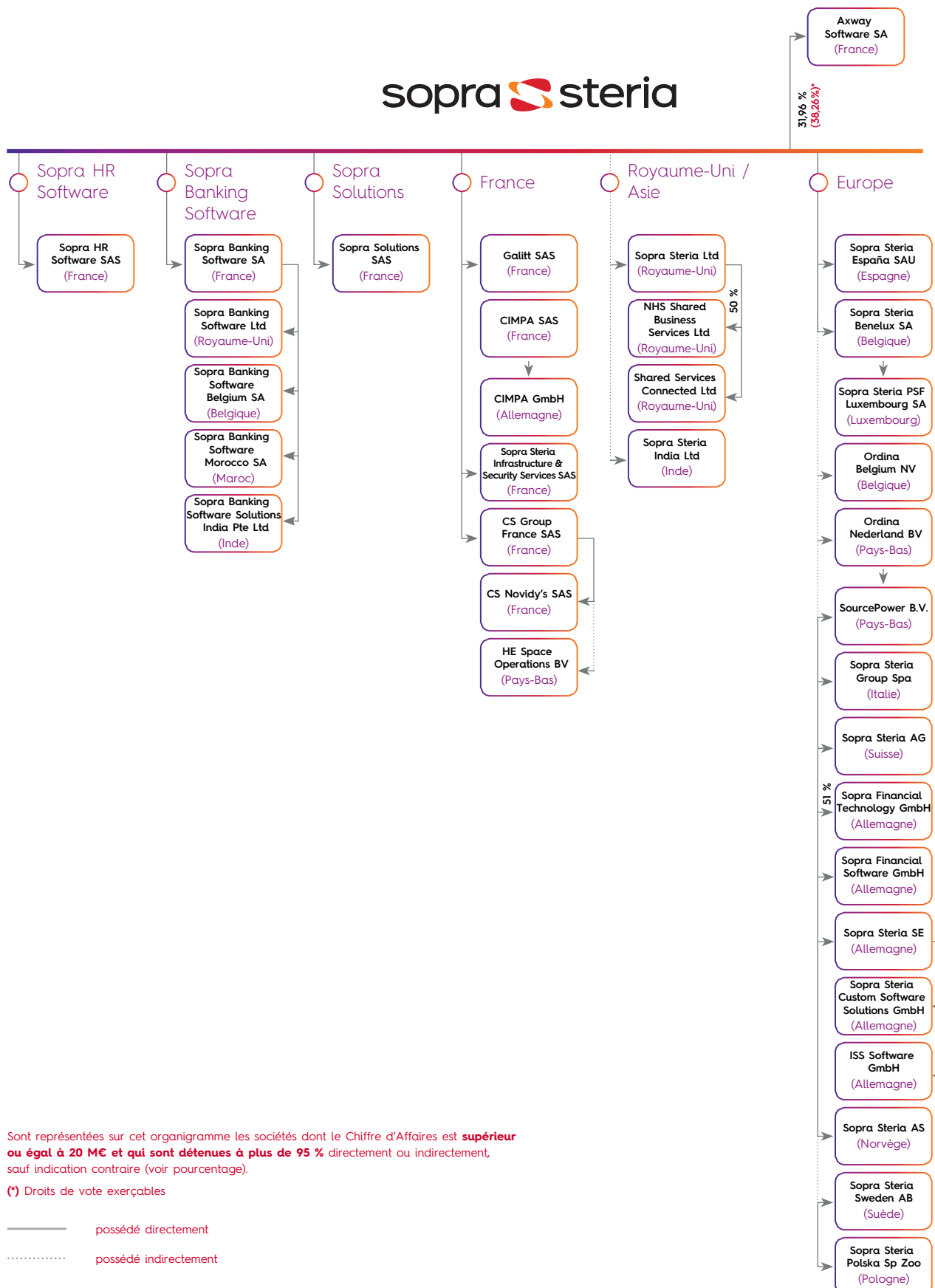
3. Objectifs 2024

- Chiffre d'affaires à peu près stable en variation organique ;
- Taux de marge opérationnelle d'activité d'au moins 9,7 % ;
- Flux net de trésorerie disponible autour de 350 M€.

4. Événements postérieurs à la clôture du 30 juin 2024

En date du 19 juillet 2024, le Groupe a cédé à Sopra GMT 3,619 millions de titres Axway Software sur les 6,914 millions de titres qu'il détenait pour un prix de 26,50€ par titre, soit un prix de cession de 95,9 M€. Il est prévu ensuite que le Groupe cède à Sopra GMT tous ses droits préférentiels de souscription sur les titres Axway Software.

5. Organigramme simplifié au 30 juin 2024



Annexe/Glossaire

- **Chiffre d'affaires retraité** : chiffre d'affaires de l'année précédente retraité de façon à l'exprimer sur la base du périmètre et des taux de change de l'année en cours.
- **Croissance organique du chiffre d'affaires** : croissance de l'activité entre le chiffre d'affaires de la période et le chiffre d'affaires retraité sur la même période pour l'exercice précédent.
- **EBITDA** : cet indicateur, tel que défini dans le Document d'enregistrement universel, correspond au Résultat opérationnel d'activité consolidé majoré des dotations aux amortissements et provisions incluses dans le Résultat opérationnel d'activité.
- **Résultat opérationnel d'activité** : cet indicateur, tel que défini dans le Document d'enregistrement universel, correspond au Résultat opérationnel courant retraité de la charge relative au coût des services rendus par les bénéficiaires de Stock-options et d'actions gratuites et des dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés.
- **Résultat opérationnel courant** : cet indicateur correspond au résultat opérationnel avant la prise en compte des autres produits et charges opérationnels qui correspondent à des produits et des charges opérationnels inhabituels, anormaux, peu fréquents, non prédictifs, et de montant particulièrement significatif, présentés de manière distincte afin de faciliter la compréhension de la performance liée aux activités courantes.
- **Résultat courant de base par action** : cet indicateur correspond au résultat de base par action avant la prise en compte des autres produits et charges opérationnels nets d'impôts.
- **Flux net de trésorerie disponible** : le flux net de trésorerie disponible (*Free Cash Flow*) se définit comme le flux de trésorerie généré par l'activité opérationnelle, diminué des investissements (nets des cessions) en immobilisations corporelles et incorporelles, diminué des loyers décaissés, diminué des intérêts financiers nets et diminué des contributions additionnelles liées aux engagements de retraites à prestations définies pour faire face aux déficits des plans.
- **Taux d'intercontrats** : nombre de jours entre deux contrats hors formation, maladie, congés, avant-vente sur le nombre total de jours productibles.

2. Comptes consolidés semestriels condensés

État du résultat net consolidé	10
État du résultat global consolidé	11
État de la situation financière consolidée	12
État des variations des capitaux propres consolidés	13
Tableau des flux de trésorerie consolidés	14
Notes aux comptes consolidés semestriels condensés	15

État du résultat net consolidé

<i>(en millions d'euros)</i>	Notes	1 ^{er} Semestre 2024	1 ^{er} Semestre 2023
Chiffre d'affaires	4.1	2 949,4	2 676,7
Charges de personnel	5.1	-1 862,9	-1 637,3
Achats et charges externes		-712,2	-708,6
Impôts et taxes		-19,7	-21,1
Dotations aux amortissements, provisions et dépréciations		-74,2	-58,4
Autres produits et charges opérationnels courants		4,8	-1,4
Résultat opérationnel d'activité		285,3	249,9
<i>en % du CA</i>		9,7%	9,3%
Charges liées aux stock-options et assimilées	5.4	-13,2	-22,9
Dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés	8.2	-20,9	-10,3
Résultat opérationnel courant		251,2	216,7
<i>en % du CA</i>		8,5%	8,1%
Autres produits et charges opérationnels	4.2	-21,5	-28,2
Résultat opérationnel		229,7	188,5
<i>en % du CA</i>		7,8%	7,0%
Coût de l'endettement financier net	12.1.1	-8,8	2,4
Autres produits et charges financiers	12.1.2	-9,4	-4,9
Charge d'impôt	6	-33,3	-47,6
Résultat net des entreprises associées	10.1	-1,4	-0,1
Résultat net des activités poursuivies		176,9	138,3
Résultat net des activités abandonnées	2.2	-46,1	-16,3
Résultat net de l'ensemble consolidé		130,7	122,0
<i>en % du CA</i>		4,4%	4,6%
Intérêts ne conférant pas le contrôle	14.1.4	7,6	9,5
RESULTAT NET PART DU GROUPE		123,2	112,5
<i>en % du CA</i>		4,2%	4,2%
RESULTAT PAR ACTION <i>(en euros)</i>	Notes		
Résultat de base par action des activités poursuivies	14.2	8,40	6,37
Résultat dilué par action des activités poursuivies	14.2	8,26	6,31
Résultat de base par action des activités abandonnées	14.2	-2,29	-0,81
Résultat dilué par action des activités abandonnées	14.2	-2,25	-0,80

État du résultat global consolidé

<i>(en millions d'euros)</i>	Notes	1 ^{er} Semestre 2024	1 ^{er} Semestre 2023
Résultat net de l'ensemble consolidé		130,7	122,0
Autres éléments du résultat global :			
Ecart actuariels liés aux engagements de retraite	5.3	7,6	-18,7
Effets d'impôts		1,9	4,6
Éléments relatifs aux entreprises associées		0,0	-0,2
Variation de la juste valeur des actifs financiers (titres non consolidés)		-	-
Sous-total des éléments non recyclables en résultat		9,5	-14,3
Différences de conversion		24,9	16,6
Variation des couvertures d'investissement net		-8,8	-15,5
Effets d'impôts sur couvertures d'investissement net		2,4	3,3
Variation des couvertures de flux de trésorerie		10,5	4,9
Effets d'impôts sur couvertures de flux de trésorerie		-2,6	-0,5
Éléments relatifs aux entreprises associées		2,1	-1,6
Sous-total des éléments recyclables en résultat		28,5	7,1
Total des autres éléments du résultat global nets d'impôts		38,0	-7,2
RESULTAT GLOBAL		168,8	114,8
Intérêts ne conférant pas le contrôle		9,2	13,5
Part du Groupe		159,5	101,3

État de la situation financière consolidée

ACTIF (en millions d'euros)	Notes	30/06/2024	31/12/2023
Ecart d'acquisition	8.1	2 334,2	2 586,2
Immobilisations incorporelles	8.2	241,8	322,6
Immobilisations corporelles	8.2	156,2	164,6
Droits d'utilisation des biens pris en location	9	417,6	457,1
Titres de participation mis en équivalence	10	97,0	185,9
Autres actifs non courants	7.1	56,5	73,8
Engagements de retraite et assimilés	5.3	47,0	40,6
Impôts différés actifs	6	113,8	184,1
Actif non courant		3 464,2	4 015,0
Clients et comptes rattachés	7.2	1 359,0	1 372,4
Autres actifs courants	7.3	591,1	515,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12.2	138,0	191,7
Actif courant		2 088,1	2 079,6
Actifs destinés à être cédés	2.2	638,6	-
TOTAL DE L'ACTIF		6 190,8	6 094,6

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF (en millions d'euros)	Notes	30/06/2024	31/12/2023
Capital		20,5	20,5
Primes		531,5	531,5
Réserves consolidées et autres réserves		1 397,8	1 324,7
Capitaux propres - part du Groupe		1 949,9	1 876,7
Intérêts ne conférant pas le contrôle	14.1.4	57,8	48,4
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	14.1	2 007,6	1 925,1
Emprunts et dettes financières - part non courante	12.2	679,9	619,5
Dettes sur biens pris en location - part non courante	9	355,8	392,9
Impôts différés passifs	6	34,3	114,1
Engagements de retraite et assimilés	5.3	202,0	226,2
Provisions non courantes	11.1	52,8	59,4
Autres dettes non courantes		17,6	21,6
Passif non courant		1 342,5	1 433,6
Emprunts et dettes financières - part courante	12.2	515,1	518,2
Dettes sur biens pris en location - part courante	9	106,2	110,0
Provisions courantes	11.1	44,7	53,9
Fournisseurs et comptes rattachés		404,5	354,5
Autres dettes courantes	7.5	1 542,0	1 699,2
Passif courant		2 612,4	2 735,9
Passifs destinés à être cédés	2.2	228,3	-
TOTAL DU PASSIF		4 183,2	4 169,5
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF		6 190,8	6 094,6

État des variations des capitaux propres consolidés

(en millions d'euros)	Capital	Primes	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Autres éléments du résultat global	Total part du Groupe	Intérêts ne conférant pas le contrôle	Total
AU 31/12/2022	20,5	531,5	-68,6	1 364,2	2,7	1 850,3	43,1	1 893,4
Opérations sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	26,1	-	26,1	0,1	26,2
Opérations sur titres autodétenus	-	-	-1,3	-10,7	-	-12,0	-	-12,0
Dividendes ordinaires	-	-	-	-87,6	-	-87,6	-	-87,6
Variations de périmètre	-	-	-	-89,9	-	-89,9	0,0	-89,9
Autres mouvements	-	-	-	6,7	-0,0	6,7	-6,8	-0,1
Transactions avec les actionnaires	-	-	-1,3	-155,4	-0,0	-156,7	-6,7	-163,4
Résultat net de la période	-	-	-	112,5	-	112,5	9,5	122,0
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	-11,2	-11,2	4,0	-7,2
Résultat global de la période	-	-	-	112,5	-11,2	101,3	13,5	114,8
AU 30/06/2023	20,5	531,5	-69,9	1 321,3	-8,5	1 794,9	49,9	1 844,8
Opérations sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	12,0	-	12,0	0,0	12,1
Opérations sur titres autodétenus	-	-	-25,6	-0,8	-	-26,4	-	-26,4
Dividendes ordinaires	-	-	-	-0,0	-	-0,0	-7,0	-7,0
Variations de périmètre	-	-	-	52,0	-0,0	52,0	3,0	55,0
Autres mouvements	-	-	-	-6,7	0,0	-6,7	6,8	0,1
Transactions avec les actionnaires	-	-	-25,6	56,5	-	30,9	2,8	33,7
Résultat net de la période	-	-	-	71,2	-	71,2	-4,1	67,1
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	-20,3	-20,3	-0,1	-20,4
Résultat global de la période	-	-	-	71,2	-20,3	50,9	-4,2	46,7
AU 31/12/2023	20,5	531,5	-95,5	1 449,0	-28,8	1 876,7	48,4	1 925,1
Opérations sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	11,5	-	11,5	0,1	11,6
Opérations sur titres autodétenus	-	-	-0,6	-4,3	-	-5,0	-	-5,0
Dividendes ordinaires	-	-	-	-93,9	-	-93,9	0,0	-93,9
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-0,0	-0,0
Autres mouvements	-	-	-	1,0	-	1,0	0,0	1,0
Transactions avec les actionnaires	-	-	-0,6	-85,7	-	-86,4	0,1	-86,3
Résultat net de la période	-	-	-	123,2	-	123,2	7,6	130,7
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	36,4	36,4	1,7	38,0
Résultat global de la période	-	-	-	123,2	36,4	159,5	9,2	168,8
AU 30/06/2024	20,5	531,5	-96,1	1 486,4	7,6	1 949,9	57,8	2 007,6

Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)	Notes	1 ^{er} Semestre 2024	1 ^{er} Semestre 2023
Résultat net consolidé (y compris intérêts ne conférant pas le contrôle)		130,7	122,0
Dotations nettes aux amortissements et provisions		126,2	85,4
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur		-2,7	3,1
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	5.4	10,8	25,8
Plus et moins-values de cession		1,0	0,3
Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	10.1	3,2	0,1
Coût de l'endettement financier net (y compris liés aux dettes sur biens pris en location)	12.1.1	27,5	11,3
Dividendes de titres non consolidés		-0,3	-0,0
Charge d'impôt	6	32,9	42,5
Flux de trésorerie généré par l'activité avant variations des besoins en fonds de roulement (A)		329,5	290,4
Impôt versé (B)		-40,4	-46,8
Variation du besoin en fonds de roulement (B.F.R.) lié à l'activité (C)	13.1	-132,8	-14,0
Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A+B+C)		156,3	229,5
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		-40,1	-47,3
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		0,4	0,0
Décaissements liés aux acquisitions d'actifs financiers		-2,1	-3,2
Encaissements liés aux cessions d'actifs financiers		5,2	-0,0
Incidence des variations de périmètre sur la trésorerie		-17,5	-291,7
Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés)		0,3	2,7
Encaissements / (Décaissements) liés aux prêts et avances consentis		-0,1	-3,5
Intérêts financiers nets reçus		1,5	2,1
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)		-52,3	-340,8
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentation de capital		0,0	-0,0
Rachats et reventes d'actions propres		-13,4	-3,1
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		-93,9	-87,5
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		0,0	-0,0
Encaissements/(Décaissements) liés aux emprunts		54,8	183,6
Loyers décaissés		-67,2	-46,2
Intérêts financiers nets versés (hors intérêts liés aux dettes sur biens pris en location)		-19,9	-6,4
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite à prestations définies		-5,7	-6,9
Autres flux liés aux opérations de financement		-0,6	-0,9
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (F)		-145,9	32,6
Incidence des variations des cours des devises (G)		-2,1	-6,0
Incidence de la présentation de Sopra Banking Software		-9,5	-
VARIATION DE TRÉSORERIE NETTE (D+E+F+G)		-53,5	-84,7
Trésorerie d'ouverture		191,5	356,2
Trésorerie de clôture		137,9	271,6

Notes aux comptes consolidés semestriels condensés

Note 1	Résumé des principales méthodes comptables	16	Note 8	Immobilisations incorporelles et corporelles	25
1.1.	Base de préparation	16	8.1.	Écarts d'acquisition	25
1.2.	Application de nouvelles normes et interprétations	16	8.2.	Immobilisations incorporelles et corporelles	25
1.3.	Estimations et jugements comptables déterminants	16			
Note 2	Périmètre de consolidation	17	Note 9	Contrats de location	25
2.1.	Principales acquisitions	17	Note 10	Titres mis en équivalence	26
2.2.	Cession de Sopra Banking Software	17			
Note 3	Information sectorielle	20	Note 11	Provisions et passifs éventuels	27
3.1.	Résultats sectoriels	20	11.1.	Provisions courantes et non courantes	27
3.2.	Ventilation par pays du chiffre d'affaires	20	11.2.	Passifs éventuels	27
Note 4	Résultat opérationnel	21	Note 12	Financement et gestion des risques financiers	27
4.1.	Chiffre d'affaires	21	12.1.	Charges et produits financiers	27
4.2.	Autres produits et charges opérationnels non courants	21	12.2.	Endettement financier net	28
			12.3.	Gestion des risques financiers	29
Note 5	Avantages au personnel	22	Note 13	Flux de trésorerie	32
5.1.	Charges de personnel	22	13.1.	Variation de l'endettement financier net	32
5.2.	Effectifs	22	13.2.	Autres flux de trésorerie du tableau des flux de trésorerie consolidés	34
5.3.	Engagements de retraite et assimilés	22			
5.4.	Charges liées aux stock-options et assimilées	23	Note 14	Capitaux propres et résultat par action	34
Note 6	Charge d'impôt sur les résultats	24	14.1.	Capitaux propres	34
			14.2.	Résultats par action	34
Note 7	Éléments du besoin en fonds de roulement et autres actifs et passifs financiers	24	Note 15	Transactions avec les parties liées	35
7.1.	Autres actifs financiers non courants	24	Note 16	Engagements hors bilan	35
7.2.	Clients et comptes rattachés	24	Note 17	Événements postérieurs à la clôture de la période	35
7.3.	Autres actifs courants	24			
7.4.	Autres dettes non courantes	25			
7.5.	Autres dettes courantes	25			

NOTE 1 RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes consolidés semestriels condensés au 30 juin 2024 du Groupe ont été arrêtés par le Conseil d'administration réuni le 24 juillet 2024.

1.1. Base de préparation

Les états financiers consolidés au 30 juin 2024 ont été établis conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire », norme du référentiel IFRS, publiée par l'IASB (*International Accounting Standards Board*) et adoptée dans l'Union européenne et disponible sur le site Internet : https://finance.ec.europa.eu/capital-markets-union-and-financial-markets/company-reporting-and-auditing/company-reporting/financial-reporting_fr.

Les principes comptables des comptes consolidés condensés au 30 juin 2024 sont identiques à ceux adoptés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2023 et décrits dans le Document d'enregistrement universel 2023, déposé le 15 mars 2024 auprès de l'AMF sous le n° D.24-0121, disponible sur le site Internet <https://www.soprasteria.com>, au chapitre 5 note 1, à l'exception des nouvelles normes et interprétations applicables à compter du 1^{er} janvier 2024 présentées en note 1.2.

1.2. Application de nouvelles normes et interprétations

1.2.1. Nouvelles normes et interprétations d'application obligatoire

Les nouvelles normes et amendements de normes existantes adoptés par l'Union européenne et d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024 consistent principalement en les amendements :

- à IAS 1 « Présentation des états financiers » relatif au classement des passifs en passif courant ou en non courant ;
- à IFRS 16 « Contrats de location » sur les dettes de location dans une transaction de cession-bail et ;
- à IAS 7 « Etat des flux de trésorerie » et à IFRS 7 « Instruments financiers : informations à fournir » traitant de l'information à fournir au titre des accords de financement fournisseurs.

L'application de ces nouveaux textes n'a pas d'effet sur les états financiers consolidés du Groupe et leurs notes.

Par ailleurs, l'IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) a publié au cours du premier semestre de l'exercice 2024 deux décisions définitives. La première traite des paiements éventuels au bénéfice des vendeurs d'une activité sous réserve de leur présence dans la société pendant la période de transition dans le cadre d'IFRS 3 « Regroupements d'entreprises ». La seconde précise la comptabilisation des provisions liées à des engagements climatiques au titre de l'application d'IAS 37 « Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels ». Ces deux décisions n'ont pas d'impacts sur les états financiers du Groupe.

1.2.2. Normes et interprétations publiées par l'IASB mais non appliquées par anticipation

Le Groupe n'a pas identifié de nouvelles normes et amendements de normes existantes adoptés par l'Union européenne, d'application obligatoire postérieure au 31 décembre 2023 et pouvant être appliqués de manière anticipée.

1.3. Estimations et jugements comptables déterminants

La préparation des états financiers intermédiaires implique de procéder à des estimations et de retenir des hypothèses concernant l'évaluation de certains actifs et passifs inscrits au bilan consolidé, ainsi que certains éléments du compte de résultat. La Direction du Groupe est également amenée à exercer son jugement lors de l'application de ses méthodes comptables.

Ces estimations et jugements, continuellement mis à jour, sont fondés d'une part sur les informations historiques et d'autre part sur l'anticipation d'événements futurs jugés raisonnables au vu des circonstances. Compte tenu de la part d'incertitude relative à la réalisation des hypothèses concernant le futur, les estimations comptables qui en découlent peuvent différer des résultats effectifs se révélant ultérieurement.

Les hypothèses et estimations susceptibles d'entraîner un ajustement significatif de la valeur comptable des actifs et des passifs au cours de la période suivante concernent principalement :

- l'évaluation de la valeur recouvrable des immobilisations incorporelles et corporelles et notamment des écarts d'acquisition (cf. note 8) ;
- l'estimation de la valeur recouvrable des titres des entreprises associées inscrits au bilan (cf. note 10.2) ;
- l'évaluation des engagements de retraite (cf. note 5.3) ;
- la reconnaissance des revenus (cf. note 4.1) ;
- les durées de location et les valorisations des actifs et passifs des biens pris en location (cf. note 9) ;
- la valorisation d'actifs d'impôts différés ;
- les provisions pour risques (cf. note 11.1).

Ces jugements et estimations comptables tiennent compte de la trajectoire de réduction des émissions de gaz à effet de serre et notamment de la démarche de transition des activités vers l'objectif de neutralité climatique du programme Climate Neutral Now. Cela est notamment reflété dans les projections utilisées pour valoriser les actifs. Cela l'est aussi dans les consommations présentées au compte de résultat, notamment la consommation électrique réalisée par des énergies renouvelables issues de contrats d'électricité verte en direct auprès des fournisseurs ou en utilisant des certificats de garantie d'origine.

Par ailleurs, les activités du Groupe ont un rôle mineur dans l'évolution des émissions de gaz à effet de serre.

Enfin, Le Groupe estime, à ce jour, ne pas être affecté par la survenance d'événements climatiques majeurs.

NOTE 2 PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

2.1. Principales acquisitions

Au 4 octobre 2023, le Groupe prenait le contrôle d'Ordina.

Au 31 décembre 2023, l'affectation du prix d'acquisition n'était pas définitive. Au cours du premier semestre, le Groupe a procédé, notamment à l'identification et la reconnaissance

d'une relation clientèle, en immobilisations incorporelles, de 110,9 M€ et de l'impôt différé passif associé. Cet actif incorporel est amorti sur une période moyenne de 10,6 années. L'ajustement a été comptabilisé à la date d'acquisition et a donc modifié les données comparatives 2023.

Ainsi, l'affectation provisoire du prix d'acquisition d'Ordina se décompose de la façon suivante :

(en millions d'euros)	Ordina
Immobilisations incorporelles	111,3
Immobilisations corporelles	8,1
Impôts différés actifs	0,2
Autres actifs non courants	29,4
Clients et comptes rattachés	99,6
Autres actifs courants	28,0
Total des actifs acquis	276,6
Engagements de retraite et assimilés	0,6
Provisions non courantes	-
Impôts différés passifs	23,3
Autres passifs non courants	19,2
Fournisseurs et comptes rattachés	7,3
Provisions courantes	1,3
Autres passifs courants	126,7
Total des passifs repris	178,3
TOTAL ACTIFS NETS ACQUIS / (PASSIFS NETS REPRIS)	98,2
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-
PRIX D'ACQUISITION	517,6
ECART D'ACQUISITION	419,4

Au cours du 1^{er} semestre 2024, le Groupe a procédé à l'acquisition de la société InProcess par Sopra Steria Group en France le 7 mars 2024.

2.2. Cession de Sopra Banking Software

Le Conseil d'administration du 21 février dernier a autorisé le projet de cession par le Groupe de la plupart des activités de Sopra Banking Software à Axway Software. Cette opération s'accompagne également de la vente par le Groupe à Sopra GMT d'environ 3,6 millions de titres Axway sur les 6,9 millions qu'il détient (cf. note 7.1).

Cette décision de recentrage des activités du Groupe vers les services et solutions du numérique, le conseil et le digital dans ses marchés stratégiques (services financiers, défense & sécurité, aéronautique, espace, secteur public) s'est matérialisé, au 1^{er} semestre, par le détournement juridique des activités de Sopra Banking Software à céder et les apports des activités conservées aux entités du Groupe.

L'activité Edition de Sopra Banking Software ainsi détournée constituait au 31 décembre 2023 une partie autonome du secteur opérationnel Sopra Banking Software. Le Groupe a considéré qu'elle constituait une activité principale et distincte la caractérisant en activité abandonnée, conformément à IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées ».

Ce traitement comptable emporte les conséquences et les modifications suivantes sur les états financiers consolidés du Groupe :

- Le résultat net des activités cédées de Sopra Banking Software est présenté sur une ligne distincte de l'état du résultat net consolidé, « Résultat des activités abandonnées » pour l'exercice 2024 à compter du 1^{er} janvier 2024. L'exercice de comparaison 2023 est aussi retraité de la même façon.
- Les actifs de Sopra Banking Software sont présentés sur une ligne distincte de l'actif, « actifs destinés à être cédés », sur l'état de la situation financière consolidée 2024. Parallèlement, au passif, les passifs de Sopra Banking Software sont classés sur la ligne de l'état de la situation financière consolidée « passifs destinés à être cédés ».
- Le tableau des flux de trésorerie n'est pas modifié et comprend de manière indistincte les flux des activités poursuivies et ceux des activités abandonnées. L'information relative à ces derniers est présentée plus bas dans cette note.

Par ailleurs, la valeur des actifs de Sopra Banking Software est désormais recouverte par une transaction de vente plutôt que par leur utilisation continue. Elle est donc évaluée au montant le plus bas entre leur valeur comptable et leur juste valeur diminuée des coûts de la vente. Ce principe s'applique à la date de satisfaction des conditions de classement en *actifs destinés à être cédés* requises par IFRS 5. Cette date est celle de l'autorisation de l'opération par le Conseil d'administration du Groupe le 21 février dernier. Ce classement étant satisfait, les actifs non courants destinés à être cédés ne font plus l'objet d'un amortissement systématique depuis ce moment. L'impact favorable de l'arrêt des amortissements s'élève 7,0 M€ sur le *Résultat opérationnel d'activité* et à 8,6 M€ sur le résultat net de Sopra Banking Software (dont - 3,0 M€ de charge d'impôt).

Sopra Banking Software étant désormais évaluée selon les principes d'IFRS 5, le Groupe a ramené la valeur comptable de l'actif net comptable de cette entité à sa juste valeur diminuée des coûts de vente en procédant à une dépréciation de 27,6 M€ au 30 juin 2024 comptabilisés en *autres produits et charges opérationnels*. Cette juste valeur s'élève à 312,1 M€ au 30 juin 2024. Les coûts de vente font également partie des *autres produits et charges opérationnels* de l'état du résultat net des activités abandonnées de Sopra Banking Software et s'élèvent à -7,2 M€.

Par ailleurs, les titres Axway Software dont la cession est prévue à Sopra GMT et non encore transférés au 30 juin 2024 sont également classés en « *actifs destinés à être cédés* » pour 98,2 M€. La note 10 Titres mis en équivalence en présente les impacts.

Les informations détaillées de l'impact de l'activité abandonnée Sopra Banking Software sont présentées ci-dessous.

ÉTAT DU RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ DES ACTIVITES ABANDONNEES

Les résultats nets de l'activité abandonnée Sopra Banking Software se décomposent de la façon suivante au 1^{er} semestre 2024 et au 1^{er} semestre 2023 :

(en millions d'euros)	1 ^{er} Semestre 2024	1 ^{er} Semestre 2023
Chiffre d'affaires	171,9	163,5
Charges opérationnelles	-166,1	-162,2
Résultat opérationnel d'activité	5,8	1,2
en % du CA	3,4%	0,7%
Autres produits et charges opérationnels courants	0,6	-10,1
Résultat opérationnel courant	6,4	-8,9
en % du CA	3,7%	-5,4%
Autres produits et charges opérationnels	-40,3	-2,6
Résultat opérationnel	-33,9	-11,5
en % du CA	-19,7%	-7,0%
Produits et charges financiers	-12,6	-9,9
Charge d'impôt	0,4	5,1
Résultat des activités abandonnées	-46,1	-16,3
en % du CA	-26,8%	-10,0%
Intérêts ne conférant pas le contrôle	0,0	-0,0
RÉSULTAT DES ACTIVITES ABANDONNES - PART DU GROUPE	-46,1	-16,3

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

Les actifs et les passifs destinés à être cédés de l'activité Sopra Banking Software se décompose de la façon suivante sur l'exercice 2024 :

ACTIF (en millions d'euros)	30/06/2024
Ecart d'acquisition	246,1
Immobilisations incorporelles et corporelles	83,2
Autres actifs non courants	39,8
Impôts différés actifs	19,1
Actif non courant	388,1
Clients et comptes rattachés	110,5
Autres actifs courants	32,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,5
Actif courant	152,3
TOTAL DE L'ACTIF	540,4

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF (en millions d'euros)	30/06/2024
Capitaux propres	312,1
Emprunts et dettes financières - part non courante	-
Impôts différés passifs	3,8
Engagements de retraite et assimilés	19,9
Autres passifs non courants	30,3
Passif non courant	54,1
Emprunts et dettes financières - part courante	0,1
Autres passifs courants	174,2
Passif courant	174,3
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	540,4

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

Les impacts en 2024 et en 2023 de l'activité abandonnée Sopra Banking Software sur la génération des flux de trésorerie sont les suivants :

(en millions d'euros)	1^{er} Semestre 2024	1^{er} Semestre 2023
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-12,0	45,2
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	62,7	-11,4
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	25,0	-34,6
Incidence des variations des cours des devises	-1,7	-1,9
Incidence de la présentation de Sopra Banking Software	-9,5	-
VARIATION DE TRÉSORERIE NETTE	64,5	-2,7
Trésorerie d'ouverture	-64,4	-63,0
Trésorerie de clôture	0,0	-65,7

NOTE 3 INFORMATION SECTORIELLE

3.1. Résultats sectoriels

Comme cela est mentionné en note 2.2, l'opération de cession de Sopra Banking Software est précédée, au 1^{er} semestre, par le détournement juridique des activités de Sopra Banking Software à céder et les apports des activités conservées aux entités du Groupe. Ainsi, le secteur opérationnel France bénéficie des activités d'intégration de progiciels. Le secteur Autre Europe comprend désormais, en Belgique, les activités relatives à une solution de gestion de crédits, en Allemagne, les solutions gérées par la filiale, antérieurement détenue par Sopra Banking

Software, dans ce pays et en Espagne le centre de services lié aux projets apportés au segment opérationnel français. Enfin, les activités relatives à Sopra Solutions ont été regroupées et sont désormais présentées dans le secteur opérationnel Autres Solutions.

Les données d'information sectorielle du premier semestre 2023 ont été retraitée, conformément aux exigences du traitement en activité abandonnée de Sopra Banking Software. Ce dernier segment n'est plus suivi dans l'information sectorielle.

a. France

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2024		1 ^{er} semestre 2023	
Chiffre d'affaires	1 251,3		1 220,5	
Résultat opérationnel d'activité	119,2	9,5%	113,3	9,3%
Résultat opérationnel courant	106,6	8,5%	97,4	8,0%
Résultat opérationnel	99,4	7,9%	89,7	7,3%

b. Royaume-Uni

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2024		1 ^{er} semestre 2023	
Chiffre d'affaires	487,3		461,0	
Résultat opérationnel d'activité	56,7	11,6%	52,4	11,4%
Résultat opérationnel courant	49,8	10,2%	45,5	9,9%
Résultat opérationnel	48,2	9,9%	38,2	8,3%

c. Europe

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2024		1 ^{er} semestre 2023	
Chiffre d'affaires	1 050,5		834,8	
Résultat opérationnel d'activité	97,3	9,3%	73,1	8,8%
Résultat opérationnel courant	84,2	8,0%	66,0	7,9%
Résultat opérationnel	72,6	6,9%	53,3	6,4%

d. Solutions

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2024		1 ^{er} semestre 2023	
Chiffre d'affaires	160,3		160,3	
Résultat opérationnel d'activité	12,2	7,6%	11,1	6,9%
Résultat opérationnel courant	10,6	6,6%	7,8	4,9%
Résultat opérationnel	9,5	5,9%	7,4	4,6%

e. Groupe

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2024		1 ^{er} semestre 2023	
Chiffre d'affaires	2 949,4		2 676,7	
Résultat opérationnel d'activité	285,3	9,7%	249,9	9,3%
Résultat opérationnel courant	251,2	8,5%	216,7	8,1%
Résultat opérationnel	229,7	7,8%	188,5	7,0%

3.2. Ventilation par pays du chiffre d'affaires

(en millions d'euros)	France	Etranger	TOTAL
1 ^{er} semestre 2023	1 302,0	1 374,6	2 676,7
1 ^{er} semestre 2024	1 346,0	1 603,9	2 949,9

NOTE 4 RÉSULTAT OPÉRATIONNEL

4.1. Chiffre d'affaires

(en millions d'euros)	1 ^{er} Semestre 2024		1 ^{er} Semestre 2023	
France	1 251,3	42,4%	1 220,5	45,6%
Royaume-Uni	487,3	16,5%	461,0	17,2%
Europe	1 050,5	35,6%	834,8	31,2%
Solutions	160,3	5,4%	160,3	6,0%
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	2 949,4	100,0%	2 676,7	100,0%

Le chiffre d'affaires est constitué pour l'essentiel de prestations dont le revenu est reconnu selon la méthode de l'avancement.

La période 2023 est retraitée conformément à l'application d'IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées » (cf. note 2.2).

4.2. Autres produits et charges opérationnels non courants

(en millions d'euros)	1 ^{er} Semestre 2024	1 ^{er} Semestre 2023
Frais liés aux regroupement d'entreprises (honoraires, commissions...)	-	-3,6
Coûts nets de restructuration et de réorganisation	-17,7	-14,7
- dont coût des départs	-17,7	-14,3
- dont intégration et réorganisation des activités	-	-0,4
Dépréciations d'actifs	-2,8	-1,2
Autres charges opérationnelles	-1,0	-9,0
Total des autres charges opérationnelles	-21,5	-28,5
Autres produits opérationnels	-	0,4
Total des autres produits opérationnels	-	0,4
TOTAL	-21,5	-28,2

La période 2023 est retraitée conformément à l'application d'IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées » (cf. note 2.2).

Les autres produits et charges opérationnels du premier semestre 2024 sont constitués principalement de coûts d'adaptation des ressources en Allemagne, en France et en Belgique (respectivement - 5,7 M€, - 8,0 M€ et - 1,3 M€).

Au premier semestre 2023, les autres produits et charges opérationnels étaient constitués principalement de coûts d'adaptation des ressources en Allemagne, en France et en Belgique (respectivement - 8,0 M€, - 4,0 M€, - 1,0 M€) et d'autres charges opérationnelles relatives à des arrêts d'activité à faible marge (- 9,0 M€).

NOTE 5 AVANTAGES AU PERSONNEL

5.1. Charges de personnel

(en millions d'euros)	1 ^{er} Semestre 2024	1 ^{er} Semestre 2023
Salaires et traitements	-1 404,6	-1 234,9
Charges sociales	-439,9	-383,2
Charge nette liée aux avantages postérieurs à l'emploi et assimilés	-18,4	-19,2
TOTAL	-1 862,9	-1 637,3

La période 2023 est retraitée conformément à l'application d'IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées » (cf. note 2.2).

5.2. Effectifs

Effectifs fin de période	1 ^{er} Semestre 2024	1 ^{er} Semestre 2023
France	22 062	22 363
International	33 939	31 591
TOTAL	56 001	53 954

Les effectifs comprennent ceux des activités destinées à être cédées de Sopra Banking Software au 30 juin 2024 et au 30 juin 2023 qui s'élèvent respectivement à environ 3 600 et à environ 4 000.

5.3. Engagements de retraite et assimilés

Les engagements de retraite et assimilés se décomposent de la façon suivante :

(en millions d'euros)	30/06/2024	31/12/2023
Avantages postérieurs à l'emploi à l'actif	-47,0	-40,6
Avantages postérieurs à l'emploi au passif	185,7	208,5
AVANTAGES POSTÉRIEURS À L'EMPLOI NETS	138,8	167,8
Autres avantages à long terme	16,3	17,7
TOTAL	155,1	185,5

Les avantages postérieurs à l'emploi concernent principalement les engagements du Groupe vis-à-vis de ses employés au titre des indemnités de fin de carrière en France, des régimes de retraite à prestations définies au Royaume-Uni et en Allemagne. Marginalement, ils comprennent aussi des indemnités de départ dans certains pays africains et un régime à prestations définies en Belgique.

Le passif net représenté par les engagements de retraite et avantages assimilés est calculé à la date de clôture des comptes sur la base des dernières évaluations disponibles à la date de clôture de l'exercice précédent. Une revue des hypothèses actuarielles a été réalisée afin de tenir compte des évolutions éventuelles du semestre ou d'impacts ponctuels, notamment celle des taux d'actualisation au 30 juin 2024. La valeur de marché des actifs de couverture est revue à la date de clôture.

L'évolution des passifs nets des principaux régimes d'avantages postérieurs à l'emploi au cours du premier semestre 2024 est présentée ci-dessous :

(en millions d'euros)	Fonds de pension à prestations définies Royaume-Uni	Indemnités de fin de carrière France	Fonds de pension à prestations définies Allemagne	Autres	Total
Passif net au 1er janvier 2024	-32,4	156,0	42,1	2,1	167,8
Charge nette comptabilisée dans le compte de résultat	-0,5	7,3	0,8	0,2	7,8
- dont dotations opérationnelles liées au coût des services rendus	0,7	4,9	0,1	0,1	5,8
- dont charges nettes d'intérêts	-1,2	2,4	0,7	0,0	2,0
Charge nette comptabilisée en Autres éléments du résultat global	-4,0	-1,8	-1,6	-0,2	-7,6
- dont rendement des actifs du régime	60,7	0,0	-	-0,0	60,7
- dont écarts d'expérience	5,6	6,6	-0,8	-0,0	11,5
- dont effet des changements dans les hypothèses financières	-66,2	-8,4	-0,8	-0,2	-75,7
- dont effet du plafonnement des actifs	-4,1	-	-	-	-4,1
Cotisations	-6,1	-	-	-0,3	-6,4
- dont cotisations de l'employeur	-6,1	-	-	-0,3	-6,4
- dont cotisations du participant au régime	-	-	-	-	-
Prestations servies	-	-4,1	-1,1	-0,1	-5,3
Différences de change	-1,0	-	-	0,0	-1,0
Variations de périmètre	-	-	-	-	-
Autres mouvements	-	-15,9	0,0	-0,6	-16,5
PASSIF / ACTIF NET AU 30 JUIN 2024	-44,0	141,6	40,2	1,0	138,8

Les autres mouvements comprennent, principalement en France, le reclassement en *passifs destinés à être cédés* de la dette d'indemnités de fin de carrière de Sopra Banking Software pour 16,5 M€

Les hypothèses actuarielles utilisées au 30 juin 2024 pour valoriser ces passifs sont les suivantes :

	Royaume-Uni	France	Allemagne	Autres
Taux d'actualisation	5,29%	3,62%	3,66% à 4,05%	3,51% à 10,00%
Taux d'inflation ou d'augmentation des salaires	3,12%	2,50%	2,00% à 2,75%	3,00% à 10,00%

Au 31 décembre 2023, elles étaient de :

	Royaume-Uni	France	Allemagne	Autres
Taux d'actualisation	4,78%	3,42% à 3,59%	3,59% à 3,63%	3,42% à 10,00%
Taux d'inflation ou d'augmentation des salaires	3,03%	2,50%	2,00% à 2,75%	3,00% à 10,00%

5.4. Charges liées aux stock-options et assimilées

5.4.1. Plan d'attribution d'actions gratuites de performance

La charge comptabilisée au cours du 1^{er} semestre 2024 au titre des différents plans d'incitation à long terme (LTI) en cours se décompose de la façon suivante :

- Plan 2023 : - 2,3 M€ ;
- Plan 2022 : - 3,6 M€,
- Plan 2021 : - 4,2 M€.

Il n'y a pas de nouveau plan en 2024.

5.4.2. Plan d'actionnariat salarié

Aucun nouveau plan d'actionnariat salarié n'a été mis en place en 2024.

Par ailleurs, un plan spécifique se poursuit au Royaume-Uni, Share Incentive Plan, et représente une charge de - 0,6 M€ au 1^{er} semestre 2024.

NOTE 6 CHARGE D'IMPÔT SUR LES RÉSULTATS

(en millions d'euros)	1 ^{er} Semestre 2024	1 ^{er} Semestre 2023
Impôts courants	-47,2	-38,2
Impôts différés	13,9	-9,5
TOTAL	-33,3	-47,6

La période 2023 est retraitée conformément à l'application d'IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées » (cf. note 2.2).

Au premier semestre 2024, le taux effectif d'impôt du Groupe s'établit à 15,7 %, à comparer à un taux effectif de 25,6 % reconnu au cours du premier semestre 2023. La charge d'impôts différés en 2024 comprend notamment un effet ponctuel de +13,5 M€ constaté au Royaume-Uni.

Par ailleurs, la réforme fiscale internationale et le modèle du Pilier 2 n'ont pas d'effet sur la charge d'impôt de la période.

NOTE 7 ÉLÉMENTS DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT ET AUTRES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS

Ces éléments comprennent les autres actifs financiers non courants, les clients et comptes rattachés, les autres actifs courants, les autres dettes non courantes et les fournisseurs et autres dettes courantes.

7.1. Autres actifs financiers non courants

(en millions d'euros)	30/06/2024	31/12/2023
Titres non consolidés	19,9	26,8
Autres prêts et créances	27,7	42,7
Instruments dérivés	9,0	4,4
TOTAL	56,5	73,8

7.2. Clients et comptes rattachés

(en millions d'euros)	30/06/2024	31/12/2023
Créances clients - valeur brute	684,2	851,9
Dépréciation des créances clients	-8,0	-16,6
Créances clients - valeur nette	676,2	835,3
Actifs sur contrats clients	682,8	537,1
TOTAL	1 359,0	1 372,4

7.3. Autres actifs courants

Aucun évènement significatif en dehors des effets des évolutions du périmètre de consolidation décrits en note 2 n'a impacté les autres actifs courants au 30 juin 2024.

7.4. Autres dettes non courantes

(en millions d'euros)	30/06/2024	31/12/2023
Autres dettes - part à plus d'un an	14,6	13,3
Instruments financiers dérivés	3,1	8,3
TOTAL	17,6	21,6

Les *Autres dettes non courantes* comprennent les obligations de financement du Groupe dans des fonds de Corporate Ventures à hauteur de 10,2 M€.

7.5. Autres dettes courantes

Aucun évènement significatif en dehors des effets des évolutions du périmètre de consolidation décrits en note 2 n'a impacté les autres dettes courantes au 30 juin 2024.

NOTE 8 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

8.1. Écarts d'acquisition

8.1.1. Tableau de variation des écarts d'acquisition

Les mouvements intervenus au cours du premier semestre 2024 sont les suivants :

(en millions d'euros)	01/01/2024	Acquisitions	Dépréciations	Conversion	Autres mouvements	30/06/2024
France	859,6	3,0	-	-	-	862,6
Royaume-Uni	594,6	-	-	15,9	-	610,5
Europe ⁽¹⁾	830,4	-	-	-3,7	-	826,7
Banking	267,3	3,5	-27,6	2,9	-246,1	0,0
Solutions ⁽²⁾	34,4	-	-	-	-	34,4
TOTAL	2 586,2	6,5	-27,6	15,1	-246,1	2 334,2

(1) Europe est le regroupement des UGT suivantes testées séparément : Allemagne, Scandinavie, Espagne, Italie, Suisse, Belgique, Luxembourg et Sopra Financial Technology.

(2) Solutions est le regroupement des UGT suivantes testées séparément : HR Software et Sopra Solutions

Les autres mouvements comprennent le reclassement en *actifs destinés à être cédés* des écarts d'acquisition de Sopra Banking Software pour 246,1 M€ et leur dépréciation de 27,6 M€ tel que cela est décrit en note 2.2.

8.1.2. Tests de dépréciation

Le Groupe réalise des tests de valeur annuellement ou lorsque des indicateurs de perte de valeur se manifestent. Au 30 juin 2024, aucun indice de perte de valeur n'a été identifié.

8.2. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les principales variations des immobilisations incorporelles et corporelles en dehors de l'activité courante proviennent essentiellement du reclassement en *actifs destinés à être cédés* de Sopra Banking Software (cf. Note 2.2) et de la reconnaissance de la relation clientèle Ordina (cf. Note 2.1).

NOTE 9 CONTRATS DE LOCATION

Les variations des droits d'utilisation des biens pris en location sont principalement liées au classement en *actifs destinés à être cédés* de Sopra Banking Software qui représente - 36,5 M€ (cf. note 2.2).

NOTE 10 TITRES MIS EN ÉQUIVALENCE

L'opération de cession de la majeure partie des activités de Sopra Banking Software s'accompagnera du transfert par le Groupe à Sopra GMT de 3,619 millions de titres Axway sur les 6,914 millions de titres qu'il détient au 30 juin 2024. Cette cession interviendra après le 30 juin 2024 et sera préalable à la cession des titres Sopra Banking Software. Elle ramènera la participation du Groupe dans Axway Software à environ 15 %. Par ailleurs, le Groupe cédera à Sopra GMT tous ses droits préférentiels de souscription sur les titres Axway. Ce dernier finançant l'acquisition de Sopra Banking Software notamment par une augmentation de capital intervenant à la fin du mois de juillet, la participation du Groupe sera diluée et ne représentera plus qu'environ 11% après cette opération. A l'issue de ces transactions, le Groupe n'exercera plus d'influence notable sur Axway et les titres Axway seront reclassés en titres non consolidés comme des actifs financiers évalués à la juste valeur en contrepartie des autres éléments du résultat global.

Au 30 juin 2024, 3,619 millions de titres Axway sont classés en « actifs destinés à être cédés ». En entrant dans le champ d'IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées », ils ne sont plus évalués selon la méthode de mise en équivalence. Aucun résultat d'Axway associé à ces titres n'est comptabilisé. Leur valeur au bilan s'élève à 98,2 M€ au 30 juin 2024.

Les 3,294 millions de titres Axway destinés à être conservés par le Groupe sont évalués selon la méthode de la mise en équivalence et comptabilisés sur la ligne des titres mis en équivalence. Leur valeur au 30 juin 2024 s'élève à 92,4 M€.

Il n'a pas été identifié de risque de perte de valeur sur les titres Axway Software au 30 juin 2024.

(en millions d'euros)	Valeur nette comptable
31 décembre 2022	183,5
Variations de périmètre	0,2
Distribution	-2,7
Résultat de la période	6,7
Ecart de conversion	-2,3
Autres OCI	-0,4
Autres mouvements	0,8
31 décembre 2023	185,9
Variations de périmètre	0,4
Distribution	0,0
Résultat de la période	-1,4
Ecart de conversion	2,2
Autres OCI	0,0
Autres mouvements	-90,0
30 JUIN 2024	97,0

Les autres mouvements présentés dans le tableau ci-dessus comprennent notamment le classement en « actifs destinés à être cédés » des titres Axway Software.

Au 31 décembre 2023, la valeur au bilan des entreprises associées correspondait principalement à la valeur des titres Axway Software qui représentait 187,6 M€.

NOTE 11 PROVISIONS ET PASSIFS ÉVENTUELS

11.1. Provisions courantes et non courantes

(en millions d'euros)	01/01/2024	Variations de périmètre	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres	Ecart de conversion	30/06/2024	Part non courante	Part courante
Litiges	11,1	-	1,0	-5,3	-0,4	-0,6	0,0	5,8	3,3	2,5
Pertes sur contrats	35,6	-	3,2	-9,3	-	-5,1	0,1	24,5	18,0	6,5
Risques fiscaux autres que l'impôt	20,3	-	0,3	-1,3	-0,1	-0,8	0,0	18,6	17,7	0,9
Restructuration	3,2	-	1,1	-1,0	-0,0	-	0,0	3,4	1,1	2,3
Charges de remise en état des locaux	15,8	-	0,8	-0,4	-0,3	-1,3	0,3	14,9	7,6	7,3
Autres risques	27,2	-0,0	3,5	-5,2	-0,4	5,0	0,3	30,4	5,3	25,2
TOTAL	113,3	-0,0	9,9	-22,5	-1,1	-2,9	0,8	97,5	52,8	44,7

Les provisions pour litiges couvrent des litiges prud'homaux et des indemnités de départ de collaborateurs (4,8 M€) et des litiges commerciaux avec des clients (1,6 M€).

Les provisions pour risques fiscaux autres que l'impôt concernent essentiellement les risques relatifs au crédit impôt recherche en France.

Les provisions pour restructuration correspondent principalement aux coûts de mesures ponctuelles de restructuration prises en Allemagne (1,3 M€) et en France (2,0 M€).

Les autres provisions pour risques couvrent essentiellement des risques clients et projets pour 18,7 M€ (dont 9,5 M€ au Royaume-Uni, 4,7 M€ en Allemagne et 2,8 M€ en France), des risques contractuels (5,4 M€) et des risques sociaux (2,3 M€).

Enfin, les autres mouvements concernent principalement le reclassement en *Passifs destinés à être cédés* de Sopra Banking Software qui s'élève à 2,9 M€

11.2. Passifs éventuels

Les passifs éventuels n'ont pas varié significativement par rapport au 31/12/2023 tels que décrits en note 11.2 du chapitre 5 du Document d'enregistrement universel 2023.

NOTE 12 FINANCEMENT ET GESTION DES RISQUES FINANCIERS

12.1. Charges et produits financiers

12.1.1. Coût de l'endettement financier net

(en millions d'euros)	1 ^{er} Semestre 2024	1 ^{er} Semestre 2023
Produits d'intérêts	3,4	2,9
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	3,4	2,9
Charges d'intérêts	-14,6	-1,8
Résultat des couvertures sur endettement financier brut	2,4	1,2
Coût de l'endettement financier brut	-12,2	-0,6
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	-8,8	2,4

L'augmentation du coût de l'endettement financier net résulte de l'effet combiné de la hausse de l'endettement moyen et de l'augmentation des taux d'intérêt.

Le taux moyen des emprunts après prise en compte des couvertures est de 3,96 % au cours du premier semestre 2024, contre 2,47 % au cours du premier semestre 2023.

12.1.2. Autres produits et charges financiers

(en millions d'euros)	1 ^{er} Semestre 2024	1 ^{er} Semestre 2023
Gains et pertes de changes	0,5	-0,1
Autres produits financiers	7,9	0,5
Charges d'intérêts nettes des dettes sur biens pris en location	-6,3	-4,1
Charges d'intérêts nettes sur obligations de retraite	-0,7	-1,3
Charges de désactualisation des passifs non courants	-0,2	-0,3
Variation de valeur des instruments financiers dérivés	0,2	0,3
Plus ou moins value sur actifs financiers cédés	-0,4	-0,0
Autres charges financières	-10,5	0,1
Total des autres charges financières	-17,8	-5,3
TOTAL DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	-9,4	-4,9

12.2. Endettement financier net

(en millions d'euros)	Courant	Non courant	30/06/2024	31/12/2023
Emprunts obligataires	4,6	249,8	254,4	252,0
Emprunts bancaires	58,7	407,3	465,9	479,9
Autres dettes financières diverses	451,7	22,9	474,6	405,5
Concours bancaires courants	0,1	-	0,1	0,2
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	515,1	679,9	1 195,0	1 137,7
Équivalents de trésorerie	-27,2	-	-27,2	-24,9
Trésorerie	-110,7	-	-110,7	-166,8
ENDETTEMENT FINANCIER NET HORS ACTIVITES DESTINEES A ETRE CEDEES	377,1	679,9	1 057,0	946,0
Effet du classement des activités destinées à être cédées	-9,5	-	-9,5	-
ENDETTEMENT FINANCIER NET TOTAL	367,7	679,9	1 047,6	946,0

Trésorerie et équivalents de trésorerie

Les équivalents de trésorerie sont constitués de placements monétaires à court terme, de dépôts à court terme et d'avance de fonds dans le cadre d'un contrat de liquidité. Ces placements sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur. Ils sont gérés par la Direction Financière du Groupe et respectent les principes de prudence définis en interne.

Sur les 137,9 M€ de trésorerie et équivalents de trésorerie (hors concours bancaires courants) au 30 juin 2024, 43,9 M€ sont détenus par la maison mère et 94,0 M€ par les filiales. Parmi ces dernières, les entités indiennes contribuent à la trésorerie nette à hauteur de 27,7 M€ au 30 juin 2024 contre 25,5 M€ au 31 décembre 2023.

Emprunts et autres dettes financières

Les sources des financements dont le Groupe dispose sont présentés en note 12.3.1. « Gestion du risque de liquidité ».

12.3. Gestion des risques financiers

12.3.1. Gestion du risque de liquidité

La politique du Groupe est, d'une part, de disposer de lignes de crédit largement supérieures aux besoins, et d'autre part, de centraliser la gestion de la trésorerie du Groupe lorsque la législation locale le permet. Ainsi les excédents de trésorerie ou les besoins de financement des filiales sont centralisés et placés ou financés auprès de la société mère Sopra Steria Group qui porte l'essentiel des financements et des lignes de crédits bancaires du Groupe.

Le 22 février 2022, le Groupe a signé, avec ses banques partenaires, un contrat consistant en une facilité de crédit multidevises, non amortissable, liée à la réalisation d'objectifs environnementaux et s'élevant à 1 100 M€. Sa composante ESG ne correspond pas à un dérivé incorporé. Elle est assise sur la réduction des émissions de gaz à effet de serre sur une base linéaire de 7 % par an pour les activités de scope 1 et 2 et partiellement 3, alignée avec un scénario d'augmentation de la température de 1,5 °C validé par SBTi. L'effort de décarbonation de ses activités s'appuie sur une réduction des émissions de gaz à effet de serre de 68 % par employé en 2028 par rapport à une base 2015. Il est mesuré à chaque exercice et se traduira, en cas de succès, par une réduction de 0,04 % par an de la marge applicable à investir dans des projets durables sous la forme de contributions. En revanche, en cas de dépassement, l'ajustement de marge à la hausse se traduira par le versement d'une contribution à des projets durables.

Ce contrat d'une durée initiale de cinq ans comprenait deux options de prorogation d'une année chacune. Ces deux options de demande de prorogation ont été exercées et ont reçu des réponses favorables des prêteurs ce qui fixe l'échéance de cette facilité de crédit au 22 février 2029.

Le 19 décembre 2023, le Groupe a signé, avec ses mêmes banques partenaires, un contrat de crédit bancaire tiré d'un montant de 400 M€ d'une durée de cinq ans comprenant une tranche amortissable de 280 M€ et une tranche non amortissable de 120 M€. Ce crédit bancaire n'intègre pas de composante ESG.

Par ailleurs, le Groupe dispose de plusieurs financements bancaires bilatéraux non amortissables, certains tirés à hauteur de 67 M€ et d'autres non tirés à hauteur de 75 M€ dont les maturités s'échelonnent de 2024 à 2028.

Le Groupe vise à diversifier ses sources de financements et dispose d'un programme de NEU MTN de 300 M€ et d'un programme de NEU CP de 700 M€. Au cours du premier semestre 2024, le Groupe a remboursé un NEU MTN de 10 M€ et a été actif sur son programme de NEU CP. Au 30 juin 2024, l'encours de NEU MTN est nul (10,0 M€ au 31 décembre 2023) et celui des NEU CP de 445,0 M€ (366,0 M€ au 31 décembre 2023).

Au 30 juin 2024, le Groupe dispose de lignes de financement de 2 091,0 M€ (2 099,3 M€ au 31 décembre 2023) qui sont utilisées à hauteur de 35,0 % (35,9 % au 31 décembre 2023).

Le montant des lignes de crédit disponibles non utilisées est de 1 351 M€, dont 1 100 M€ de RCF et 75 M€ de lignes bilatérales, (contre respectivement 1 100 M€ et 75 M€ au 31 décembre 2023) auxquelles s'ajoutent les facilités de découvert non utilisées au 30 juin 2024 de 176,0 M€ (contre 171,5 M€ au 31 décembre 2023).

Hormis le crédit syndiqué, les crédits bilatéraux et l'emprunt obligataire, le Groupe se finance essentiellement via l'émission de NEU CP (billets de trésorerie court terme) et de NEU MTN. Ces financements se décomposent comme suit :

	Montant autorisé au 30/06/2024		Utilisation au 30/06/2024		Taux d'utilisation	Échéance	Taux au 30/06/2024
	en M€	en M£	en M€	en M£			
Lignes de financement disponibles							
Emprunt obligataire	250,0	- 0	250,0	- 0	100%	In Fine 130 M€ 07/2026 120 M€ 07/2027	1,87%
Crédit syndiqué							
Crédit renouvelable multidevises	1 100,0			- 0	0%	02/2029 *	
Emprunt bancaire	400,0		400,0	- 0	100%	tranche amortissable de 280 M€ & tranche in fine de 120 M€ échéance 12/2028	5,00%
Crédits bilatéraux	142,0		67,0		47%	2024 à 2028	5,13%
Autres	22,5		22,5	- 0	100%	2024 à 2026	2,35%
Découvert	176,5	- 0	0,1			N/A	
Total des lignes autorisées par devises	2 091,0	- 0	739,5	- 0			
TOTAL DES LIGNES AUTORISEES EN EQUIVALENT €		2 091,0		739,5	35%		3,87%
Autres financements utilisés							
NEU CP & NEU MTN			445,0			2024	4,13%
Autres			10,5			2027	
Total des financements par devises			1 195,0	- 0			
TOTAL DES FINANCEMENTS EN EQUIVALENT €				1 195,0			3,94%

* Les deux options d'extension d'un an ont été exercées et ont donné lieu à un accord à l'unanimité des prêteurs en février 2023 et décembre 2023

Les taux d'intérêt sur le crédit syndiqué égalent le taux interbancaire de la monnaie concernée au moment des tirages avec un minimum à 0 %, plus une marge définie pour une période de douze mois en fonction du ratio de levier (*leverage*).

Les taux d'intérêt sur emprunt obligataire de 250 M€ émis le 5 juillet 2019 ont un taux effectif de 1,749 % sur la part à 130 M€ et de 2 % sur la part à 120 M€.

Le crédit syndiqué et l'emprunt obligataire sont soumis à des conditions contractuelles, notamment l'engagement de respecter des *covenants* financiers. Au 30 juin 2024, ces *covenants* financiers sont respectés.

L'échéancier des paiements au titre de la dette du Groupe au 30 juin 2024 est le suivant :

(en millions d'euros)	Valeur comptable	Total des flux contractuels	Moins de 1 an	1 à 2 ans	2 à 3 ans	3 à 4 ans	4 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt obligataire	254,4	265,0	4,6	4,5	134,6	121,3	-	-
Emprunts bancaires	465,9	549,5	82,6	75,8	138,6	68,6	184,0	-
NEU CP & MTN	445,0	449,5	449,5	-	-	-	-	-
Autres dettes financières diverses	29,6	29,6	6,7	22,9	-	-	-	-
Concours bancaires courants	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières	1 195,0	1 293,7	543,5	103,2	273,2	189,9	184,0	-
Equivalents de trésorerie	-27,2	-27,2	-27,2	-	-	-	-	-
Trésorerie	-110,7	-110,7	-110,7	-	-	-	-	-
ENDETTEMENT FINANCIER NET HORS ACTIVITES DESTINEES A ETRE CEDEES	1 057,0	1 155,7	405,5	103,2	273,2	189,9	184,0	-
Effet du classement des activités destinées à être cédées	-9,5	-9,5	-9,5	-	-	-	-	-
ENDETTEMENT FINANCIER NET CONSOLIDE TOTAL	1 047,6	1 146,3	396,0	103,2	273,2	189,9	184,0	-

12.3.2. Gestion du risque de taux

Le Groupe se prémunit également contre les fluctuations de taux d'intérêts en swappant à taux fixe une partie de la dette financière variable.

Au 30 juin 2024, le Groupe a souscrit à plusieurs contrats d'échange de conditions d'intérêts. Le montant du notionnel de ces contrats est de 400 M€ et leur juste valeur est de +1,8 M€.

Le nominal des instruments dérivés de taux qualifiés en couvertures de flux de trésorerie (*Cash Flow Hedge*) s'élève à 400 M€. Le nominal des instruments dérivés de taux non éligibles à la comptabilité de couverture est nul.

Le total des dettes financières brutes soumises à un risque de taux d'intérêt s'élève à 922 M€.

Les contrats de couverture de taux existant au 30 juin 2024 permettent de réduire cette exposition.

12.3.3. Gestion du risque de change

Dans le cadre de sa politique globale de gestion des risques, le Groupe a pour pratique de systématiquement couvrir le risque de change transactionnel présentant un caractère significatif à l'échelle du Groupe.

Une gestion centralisée du risque de change transactionnel a été mise en place avec les principales entités du Groupe (en dehors de l'Inde). Sopra Steria Group intervient comme entité centralisatrice, accorde des garanties de change aux filiales et après *netting* des expositions internes couvre l'exposition résiduelle en utilisant des instruments dérivés.

La couverture du risque de change concerne essentiellement les expositions transactionnelles en lien avec les plates-formes de production du Groupe en Inde, en Pologne et en Tunisie et certains contrats commerciaux libellés en dollar américain et en couronne norvégienne. Ces couvertures portant conjointement sur des éléments facturés et des flux de trésorerie futurs, la variation de juste valeur correspondante est enregistrée en compte de résultat pour la partie facturée et en capitaux propres pour les flux de trésorerie futurs.

Au 30 juin 2024, la juste valeur de ces contrats s'élève à +8,7 M€ pour un montant notionnel total de 458 M€.

NOTE 13 FLUX DE TRÉSORERIE

13.1. Variation de l'endettement financier net

(en millions d'euros)	31/12/2023	Encaissements/ Décaissements	Variations de périmètre	Ecart de conversion	Autres mouvements	30/06/2024
Emprunts obligataires hors intérêts courus	250,0	-	-	-	-	250,0
Emprunts bancaires hors intérêts courus	483,2	-13,9	0,3	0,0	-0,0	469,6
Autres dettes financières diverses hors comptes courants et intérêts courus	405,3	68,7	-	0,2	-0,0	474,2
Emprunts et dettes financières au tableau des flux de trésorerie	1 138,6	54,8	0,3	0,2	-0,0	1 193,9
Comptes-courants	0,0	-0,6	0,0	0,6	0,0	-0,0
Intérêts courus sur emprunts et dettes financières	-1,1	2,2	-	-	-	1,1
Emprunts et dettes financières hors concours bancaires courants	1 137,5	56,4	0,3	0,7	0,0	1 195,0
Concours bancaires courants	-0,2	-4,7	-0,0	4,8	0,1	-0,1
Valeurs mobilières de placement	24,9	6,3	-	0,8	-4,7	27,2
Disponibilités	166,8	-43,6	-0,0	-7,6	-4,8	110,7
Trésorerie nette au tableau des flux de trésorerie	191,5	-41,9	-0,1	-2,1	-9,5	137,9
ENDETTEMENT FINANCIER NET	946,0	98,3	0,4	2,8	9,5	1 057,0
Soit une variation de l'endettement financier net			111,0			

Les autres mouvements comprennent notamment le reclassement en *Actifs destinés à être cédés* et en *Passifs destinés à être cédés* de Sopra Banking Software pour 9,5 M€.

Le Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle est mesuré à partir du Résultat opérationnel d'activité corrigé des dotations aux amortissements et provisions qu'il comprend, ce qui permet d'obtenir l'EBITDA, et d'autres éléments sans effet de trésorerie, ajusté des impôts décaissés, des coûts de restructuration et d'intégration décaissés et de la variation du besoin en fonds de roulement. Il se distingue du Flux net de trésorerie généré par l'activité du Tableau des flux de trésorerie consolidés compris dans les états financiers en page 14 car il ne comprend pas l'effet sur la trésorerie des Autres produits et charges financiers (cf. note 12.1.2.) contrairement au second.

Le Flux net de trésorerie disponible (*Free Cash Flow*) se définit comme le flux de trésorerie généré par l'activité opérationnelle corrigé des effets des investissements (nets des cessions) en immobilisations incorporelles et corporelles réalisés au cours de la période, des loyers décaissés, des charges et produits financiers décaissables ou encaissables et des contributions additionnelles versées pour faire face aux déficits de certains plans d'engagement de retraites à prestations définies.

Corrigé des flux de trésorerie liés à des opérations de financement, à l'incidence des variations de change sur l'endettement net et des effets des changements des méthodes comptables, il permet d'expliquer la variation de l'endettement financier net.

La génération du flux net de trésorerie dans le tableau ci-dessous est présentée hors Sopra Banking Software puis réconciliée avec la variation de la dette financière nette totale du Groupe.

(en millions d'euros)	1 ^{er} Semestre 2024	1 ^{er} Semestre 2023
Résultat opérationnel d'activité	285,3	249,9
Amortissements et provisions (hors actifs incorporels affectés)	74,1	59,4
EBITDA	359,4	309,2
Eléments non <i>cash</i>	-4,4	3,9
Impôts versés	-35,2	-41,8
Dépréciations sur actifs circulants	0,3	1,4
Variation du BFR opérationnel courant	-152,3	-61,9
Coûts non récurrents y compris coûts de réorganisation et restructurations	-18,1	-27,2
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle	149,7	183,6
Décaissements liés aux investissements en actifs corporels et incorporels	-28,3	-35,9
Encaissements liés aux cessions d'actifs corporels et incorporels	0,3	0,0
Variations liées aux opérations d'investissement en biens corporels et incorporels	-28,0	-35,8
Loyers décaissés	-62,7	-41,8
Intérêts financiers nets (hors intérêts liés aux dettes sur biens pris en location)	-9,4	3,1
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite à prestations définies	-5,7	-6,9
Flux net de trésorerie disponible	44,0	102,2
Incidence de variations de périmètre	-91,8	-435,9
Incidence des décaissements sur actifs financiers	6,0	-7,5
Incidence des encaissements sur actifs financiers	6,9	0,9
Dividendes versés	-93,9	-87,5
Dividendes reçus	0,3	2,7
Augmentations de capital	-180,0	-0,5
Rachats et reventes d'actions propres	-13,4	-3,1
Autres flux liés aux opérations d'investissement	-	-
Flux net de trésorerie	-322,0	-428,8
Incidence des variations de change	-0,7	-4,5
Incidence de la présentation de Sopra Banking Software	211,7	26,4
VARIATION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	-111,0	-406,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie - ouverture	191,5	356,2
Emprunts et dettes financières (part non courante) - ouverture	-619,5	-320,1
Emprunts et dettes financières (part courante) - ouverture	-518,0	-188,0
Endettement financier net à l'ouverture	-946,0	-152,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie - clôture	137,9	271,6
Emprunts et dettes financières (part non courante) - clôture	-679,9	-284,7
Emprunts et dettes financières (part courante) - clôture	-515,1	-545,8
Endettement financier net à la clôture	-1 057,0	-558,9
VARIATION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	-111,0	-406,9

Le flux net de trésorerie disponible du 1^{er} semestre 2024 s'établit à 44,0 M€ comparé à 102,2 M€ au premier semestre 2023. L'EBITDA s'améliore nettement, mais la dégradation du besoin en fonds de roulement annule cette progression.

Les flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement sont marqués par des décaissements liés aux dépenses d'investissement en immobilisations corporelles et incorporelles pour 28,0 M€ et par les loyers décaissés pour 62,7 M€.

Le flux net de trésorerie disponible comprend aussi les contributions additionnelles versées au titre de la réduction des déficits des régimes d'engagements postérieurs à l'emploi à prestations définies pour 5,5 M€ au Royaume-Uni.

La variation de l'endettement financier net est marquée par les décaissements effectués au titre des regroupements d'entreprises de la période nets des endettements financiers nets acquis et par l'acquisition d'activités auprès de Sopra Banking Software dans le cadre de son détournement juridique (cf. Note 2). Il est aussi marqué par l'augmentation de capital de 180,0 M€ au bénéfice de Sopra Banking Software intervenue au cours du 1^{er} semestre 2024.

Enfin, le Groupe a procédé au cours du 1^{er} semestre à la distribution d'un dividende ordinaire de 4,65 € par action entraînant un décaissement de 93,9 M€.

13.2. Autres flux de trésorerie du tableau des flux de trésorerie consolidés

Outre les variations décrites dans le tableau de variation de l'endettement financier net, le tableau des flux de trésorerie consolidés est impacté par les mouvements intervenus au titre des activités de financement. Ces derniers comprennent

essentiellement les encaissements et décaissements liés aux emprunts et dettes financières pour + 54,8 M€ qui sont constitués principalement de la variation des NEU CP (cf. note 12.3.1.).

NOTE 14 CAPITAUX PROPRES ET RÉSULTAT PAR ACTION

14.1. Capitaux propres

L'état des variations des capitaux propres consolidés figure à la page 13 du présent document.

14.1.1. Évolution du capital social

Le capital social de Sopra Steria Group s'élève au 30 juin 2024 à 20 547 701 €. Il est composé de 20 547 701 actions entièrement libérées d'une valeur nominale de 1€.

14.1.2. Opération sur titres auto-détenus

Au 30 juin 2024, la valeur des actions propres portée en diminution des capitaux propres consolidés s'élève à 96,1 M€. Elle est constituée essentiellement de 437 652 actions, dont 216 487 détenues par des trusts anglais inclus dans le périmètre de consolidation et 221 165 acquises par Sopra Steria Group, 29 789 dans le cadre du contrat de liquidité, le reste pour pouvoir servir les éventuels paiements fondés en actions.

14.1.3. Dividendes

L'Assemblée générale de Sopra Steria Group réunie le 21 mai 2024 a approuvé la distribution d'un dividende ordinaire de 95,5 M€ au titre de l'exercice 2023 soit 4,65 € par action. Ce dividende a été mis en paiement le 31 mai 2023 pour un montant de 93,9 M€, net du dividende revenant aux titres auto détenus.

14.1.4. Intérêts ne conférant pas le contrôle

Le montant des intérêts ne conférant pas le contrôle au bilan concerne pour l'essentiel la part du ministère de la Santé britannique dans l'actif net de NHS SBS, soit 54,0 M€ et en Allemagne Sopra Financial Technology GmbH pour 3,6 M€.

Au compte de résultat, les parts des intérêts ne conférant pas le contrôle représentent 4,2 M€ pour NHS SBS au Royaume-Uni et 3,4 M€ pour Sopra Financial Technology GmbH en Allemagne.

14.2. Résultats par action

Les modalités de calcul des résultats par action sont décrites à la note 14.2 du chapitre 5 du Document d'enregistrement universel 2023.

Les actions d'autocontrôle sont détaillées en note 14.1.2.

Les instruments dilutifs sont présentés en note 5.4.1.

14.2.1. Résultats par action des activités poursuivies

	1 ^{er} Semestre 2024	1 ^{er} Semestre 2023
Résultat des activités poursuivies <i>en millions d'euros</i> (a)	169,3	128,8
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (b)	20 547 701	20 547 701
Nombre moyen pondéré d'actions détenues en autocontrôle (c)	389 426	345 601
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (d) = (b) - (c)	20 158 275	20 202 100
RESULTAT DE BASE PAR ACTION EN EUROS (a / d)	8,40	6,37

	1 ^{er} Semestre 2024	1 ^{er} Semestre 2023
Résultat des activités poursuivies <i>en millions d'euros</i> (a)	169,3	128,8
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (d)	20 158 275	20 202 100
Effet dilutif des instruments source d'actions ordinaires potentielles (e)	329 522	193 960
Nombre moyen pondéré de titres de capitaux propres théorique (f) = (d) + (e)	20 487 797	20 396 060
RESULTAT DILUE PAR ACTION EN EUROS (a / f)	8,26	6,31

14.2.2. Résultats par action des activités abandonnées

	1 ^{er} Semestre 2024	1 ^{er} Semestre 2023
Résultat des activités abandonnées <i>en millions d'euros</i> (a)	-46,1	-16,3
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (b)	20 547 701	20 547 701
Nombre moyen pondéré d'actions détenues en autocontrôle (c)	389 426	345 601
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (d) = (b) - (c)	20 158 275	20 202 100
RESULTAT DE BASE PAR ACTION EN EUROS (a / d)	-2,29	-0,81

	1 ^{er} Semestre 2024	1 ^{er} Semestre 2023
Résultat des activités abandonnées <i>en millions d'euros</i> (a)	-46,1	-16,3
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (d)	20 158 275	20 202 100
Effet dilutif des instruments source d'actions ordinaires potentielles (e)	329 522	193 960
Nombre moyen pondéré de titres de capitaux propres théorique (f) = (d) + (e)	20 487 797	20 396 060
RESULTAT DILUE PAR ACTION EN EUROS (a / f)	-2,25	-0,80

NOTE 15 TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

Les accords conclus avec des parties liées au groupe Sopra Steria ont été identifiés dans le Document d'enregistrement universel 2023, déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 15 mars 2024, dans la note 15 « Transactions avec les parties liées » du chapitre 5.

Au 30 juin, il n'y a pas eu de nouveaux accords avec des parties liées au groupe Sopra Steria au cours du premier semestre 2024 en dehors de ceux décrits dans le Document d'enregistrement universel 2023.

NOTE 16 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan du Groupe sont ceux consentis ou reçus par Sopra Steria Group et ses filiales. Ils n'ont pas varié de manière significative par rapport à ceux du 31 décembre 2023 présentés dans la note 16 « Engagements hors bilan » du chapitre 5 du document d'enregistrement universel 2023.

NOTE 17 ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

En date du 19 juillet 2024, le Groupe a cédé à Sopra GMT 3,619 millions de titres Axway Software sur les 6,914 millions de titres qu'il détenait pour un prix de 26,50€ par titre, soit un prix de cession de 95,9 M€. Il est prévu ensuite que le Groupe cède à Sopra GMT tous ses droits préférentiels de souscription sur les titres Axway Software.

Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2024

Période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées générales et en application de l'article L.451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- L'examen limité des comptes consolidés semestriels condensés de la société Sopra Steria Group relatifs à la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes consolidés semestriels condensés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I - Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes consolidés semestriels condensés avec la norme IAS 34 - norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes consolidés semestriels condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés semestriels condensés.

Paris La Défense, le 24 juillet 2024

Les commissaires aux comptes

KPMG S.A.

ACA NEXIA S.A.S.

Xavier Niffle

Associé

Eric Lefebvre

Associé

Sandrine Gimat

Associée

Attestation du responsable du Rapport financier semestriel

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat du groupe Sopra Steria et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité figurant en pages 1 à 8, présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant des six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre les parties liées et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à Paris, le 26 juillet 2024

Cyril Malargé
Directeur général



Pour en savoir plus,
rendez-vous sur www.soprasteria.com

Société Anonyme au capital de 20547701 € - 326 820 065 RCS Annecy
Siège Social : PAE les Glaisins - Annecy-le-Vieux - FR 74940 Annecy - France
Direction Générale : 6 Avenue Kleber - FR 75116 Paris - France

sopra  steria

Conception & réalisation :  POMELO-PARADIGM

Sopra Steria Group

Direction générale

6 avenue Kleber

FR 75116 Paris

Tél. : +33(0)1 40 67 29 29

Fax : +33(0)1 40 67 29 30

contact-corp@soprasteria.com

www.soprasteria.com

