

Résultats du premier semestre 2026

Amélioration séquentielle du chiffre d'affaires au cours du S1 2026, reflétant les progrès continus de la transformation ; objectifs 2026 confirmés, portés par une dynamique commerciale qui se renforce

PARIS, le 30 juillet 2026 – Le Conseil d'administration de TP, un leader mondial des services aux entreprises en solutions digitales, s'est réuni ce jour et a examiné les comptes consolidés du semestre clos le 30 juin 2026.

- Chiffre d'affaires du groupe au T2 2026 à données comparables¹ en amélioration séquentielle, en baisse de -1,2 % après -2,2 % au T1
- Chiffre d'affaires du S1 2026 de 4 883 millions d'euros, en baisse de -1,7 % à données comparables, incluant un impact positif de 0,2 % lié à l'hyperinflation (-4,5 % à données publiées)
- *Core Services* en baisse de -1,0 % à données comparables au T2 2026 (après -1,7 % à données comparables au T1), soutenus par les solutions de back-office et les solutions augmentées par l'IA, contrebalancés par la faiblesse persistante des services *Trust & Safety*
- Croissance sous-jacente du chiffre d'affaires du S1 2026 hors *Trust & Safety* : +1,7 % à données comparables pour le groupe et +2,3 % pour les *Core Services*
- Stabilisation des Services Spécialisés, en baisse de -2,4 % à données comparables au T2 2026 (après -5,5 % à données comparables au T1)
- Marge d'EBITA courant stable au S1 2026 : 13,6 %, soit 662 millions d'euros, sous l'effet d'une gestion rigoureuse des frais généraux (SG&A) et des gains d'efficacité internes liés à l'IA
- Cash-flow net disponible du S1 2026 hors décaissements non récurrents : 299 millions d'euros (+20 millions d'euros par rapport au S1 2025)
- Discipline financière renforcée, avec un programme d'efficacité étendu visant des économies annuelles comprises entre 150 et 170 millions d'euros, dont la moitié devrait être comptabilisée en 2026, et des coûts de restructuration 2026 désormais attendus entre 120 et 140 millions d'euros
- Objectifs financiers 2026 confirmés
- Une nouvelle étape en matière de responsabilité sociale : renforcement des pratiques d'engagement collaborateurs

CHIFFRES CLÉS FINANCIERS SEMESTRIELS

En millions d'euros	S1 2026 1 € = 1,17 US\$	S1 2025 ¹ 1 € = 1,09 US\$
Chiffre d'affaires	4 883	5 116
<i>Croissance à données publiées</i>	-4,5 %	+0,8 %
<i>Croissance à données comparables (1)</i>	-1,7 % (2)	+1,5 %
EBITDA courant	907	958
% CA	18,6 %	18,7 %
EBITA courant	662	697
% CA	13,6 %	13,6 %
Résultat opérationnel (EBIT)	430	530
Résultat net – Part du Groupe	216	249
Résultat net dilué par action (euros)	3,70	4,19
Cash-flow net disponible	243	259
Cash-flow net disponible hors décaissements non récurrents	299	279

(1) À périmètre et taux de change constants.

(2) Incluant un impact positif de 0,2 % lié à l'hyperinflation

¹ À données comparables : voir la définition des indicateurs alternatifs de performance en annexe

Jorge Amar, Directeur général du groupe TP, a déclaré : « Nos résultats du premier semestre et l'amélioration séquentielle de notre chiffre d'affaires témoignent de progrès tangibles, alors que nous poursuivons notre transformation. Nous constatons que notre proposition de valeur trouve un écho croissant et que la dynamique commerciale se renforce. L'accélération de l'adoption de l'IA au sein des opérations de nos clients nous permet de renforcer encore notre position de partenaire de confiance capable de répondre à leurs besoins en évolution. Nos priorités stratégiques demeurent inchangées, avec la poursuite de nos investissements dans les expertises qui nous positionneront pour une croissance durable. »

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ACTIVITÉ²

	S1 2026	S1 2025	Variation (%)	
En millions d'euros			À données publiées	À données comparables ⁽¹⁾
CORE SERVICES	4 220	4 401	-4,1 %	-1,3 %
Zone Amériques	1 984	2 082	-4,7 %	-0,4 %
Zone Europe, MEA & Asie-Pacifique	2 236	2 319	-3,6 %	-2,1 %
SERVICES SPÉCIALISÉS	663	715	-7,3 %	-3,9 %
TOTAL	4 883	5 116	-4,5 %	-1,7 % ⁽²⁾

	T2 2026	T2 2025	Variation (%)	
En millions d'euros			À données publiées	À données comparables ⁽¹⁾
CORE SERVICES	2 119	2 156	-1,7 %	-1,0 %
Zone Amériques	1 003	1 000	+0,3 %	+1,1 %
Zone Europe, MEA & Asie-Pacifique	1 116	1 156	-3,4 %	-2,7 %
SERVICES SPÉCIALISÉS	331	347	-4,6 %	-2,4 %
TOTAL	2 450	2 503	-2,1 %	-1,2 %

(1) À périmètre et taux de change constants

(2) Inculant un impact positif de +0,2% lié à l'hyperinflation

Chiffre d'affaires consolidé

Au premier semestre 2026, TP a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 4 883 millions d'euros, en baisse de -1,7 % à données comparables. Ce début d'année peu dynamique était attendu et reflète principalement le net recul des services *Trust & Safety* ainsi que la poursuite de l'accélération des solutions *offshore*. Ces effets ont compensé la bonne performance de la plupart des autres lignes de services des *Core Services*, en particulier les solutions augmentées par l'IA et les solutions de back-office, ainsi que les activités rémunérées à la performance.

À données publiées, le chiffre d'affaires est en baisse de -4,5 %, incluant un effet de change négatif significatif (-165 millions d'euros) résultant de la poursuite de l'appréciation de l'euro face au dollar américain et, dans une moindre mesure, à la roupie indienne et à la livre sterling.

Hors *Trust & Safety*, le groupe a enregistré une croissance de son chiffre d'affaires de +1,7 % à données comparables au premier semestre.

² Les chiffres présentés sont retraités pour tenir compte du reclassement, depuis le 1^{er} janvier 2026, d'AllianceOne depuis les Services Spécialisés vers les Core Services de la zone Amériques, et de l'ensemble des activités TP Infinity USA dans la zone Amériques des Core Services.

Au T2 2026, le chiffre d'affaires s'est élevé à 2 450 millions d'euros, en baisse de -1,2 % à données comparables, marquant une nette amélioration séquentielle par rapport au T1 2026 (-2,2 % à données comparables). À données publiées, le chiffre d'affaires est en baisse de -2,1 % au T2 2026, incluant un effet de change limité de 24 millions d'euros, lié à la relative stabilité de l'euro face au dollar américain et à la roupie indienne.

Core Services

Au premier semestre 2026, le chiffre d'affaires des *Core Services* est en baisse de -1,3 % à données comparables sur un an (-4,1 % à données publiées), à 4 220 millions d'euros, porté par la forte croissance à deux chiffres des solutions augmentées par l'IA et par la croissance à un chiffre en milieu de fourchette des activités rémunérées à la performance et des solutions de back-office. Cette dynamique a été contrebalancée par le net recul des services *Trust & Safety*, pour lesquels le groupe a mis en œuvre d'importantes mesures correctives, dont les effets devraient se matérialiser à partir de l'année prochaine.

Le chiffre d'affaires des *Core Services* est en baisse de -1,0 % à données comparables sur un an au T2 2026 (-1,7 % à données publiées), à 2 119 millions d'euros.

Hors *Trust & Safety*, les *Core Services* ont enregistré une croissance du chiffre d'affaires de +2,3 % à données comparables au premier semestre et de +2,9 % au deuxième trimestre.

- Zone Amériques

La zone Amériques est revenue à une croissance positive de son chiffre d'affaires à données comparables au T2 2026, portée par la très bonne dynamique des solutions augmentées par l'IA. Cela a été particulièrement marqué pour les services de données liés à l'IA et les solutions de back-office, ces deux lignes de services ayant enregistré une forte croissance à deux chiffres au premier semestre.

Les services de relation clients, qui représentent la part la plus importante du chiffre d'affaires du groupe dans la zone, sont restés résilients, avec une croissance régulière modérée au T2 comme au S1 2026.

Dans l'ensemble de la zone, la croissance a notamment été soutenue par la forte croissance à deux chiffres des secteurs Telecom et Energie, ainsi que par la croissance soutenue à un chiffre du secteur banque, services financiers et assurance. Toutes ces lignes de services ont enregistré une accélération significative d'un trimestre à l'autre. Les services *Trust & Safety* ont continué d'enregistrer un net recul, en raison de l'accélération de l'automatisation, qui a entraîné une baisse des volumes, et de dynamiques concurrentielles plus intenses.

L'Inde a continué d'afficher de solides performances, portées par la demande soutenue de solutions BPO *offshore*, tant verticales qu'horizontales.

- Zone Europe, MEA & Asie-Pacifique

Le chiffre d'affaires de la zone Europe, MEA & Asie-Pacifique est en légère baisse au premier semestre 2026, dans la continuité des tendances observées au T1 2026. Les solutions augmentées par l'IA ont continué de se déployer à un rythme rapide, enregistrant une forte croissance à deux chiffres. Toutefois, comme dans la zone Amériques, cette dynamique positive a été contrebalancée par la poursuite du recul des services *Trust & Safety*, tandis que la progression des solutions *offshore* s'est poursuivie.

Les services de relation clients, qui représentent également la part la plus importante du chiffre d'affaires du groupe dans la zone, sont restés résilients, avec une croissance régulière modérée au T2 comme au S1 2026.

La performance a été solide dans un large éventail de secteurs, notamment la banque, les services financiers et l'assurance, ainsi que la distribution et les services publics.

Les activités au Royaume-Uni ont fortement progressé au premier semestre 2026, grâce à la montée en puissance de nouveaux contrats, en particulier dans les services publics ainsi que dans la banque et les services financiers. En Afrique subsaharienne et en Asie-Pacifique, les opérations ont continué de se développer à un rythme soutenu, tandis que l'Égypte a poursuivi sa croissance rapide et remporté de nouveaux contrats, confirmant sa position de destination *offshore* en plein essor.

Services Spécialisés

Au premier semestre 2026, le chiffre d'affaires des Services Spécialisés est en baisse de -3,9 % à données comparables (-7,3 % à données publiées), à 663 millions d'euros, le T2 marquant une amélioration séquentielle par rapport au T1. Ajusté du non-renouvellement d'un contrat significatif dans la gestion des demandes de visa, le chiffre d'affaires aurait été en baisse de -1,7 % à données comparables au S1 2026.

Comme annoncé lors de la publication du chiffre d'affaires du T1 2026, un plan avancé de synergies internes a été déployé, consistant, pour les Services Spécialisés, à s'appuyer systématiquement sur les expertises et le réseau mondial des *Core Services*. Comme anticipé, ce plan, bien que sans effet sur le chiffre d'affaires consolidé de TP et relatif sur la rentabilité globale, a eu un effet dilutif sur le chiffre d'affaires publié de LanguageLine Solutions (LLS), en raison de l'augmentation des intercos qui en résulte. Hors impact de ce plan et du non-renouvellement d'un contrat significatif dans la gestion des demandes de visa, le chiffre d'affaires des Services Spécialisés aurait renoué avec la croissance au premier semestre 2026.

LLS a régulièrement gagné des parts de marché au cours du premier semestre, la société poursuivant l'intégration de l'IA afin d'améliorer la productivité et d'automatiser les processus. Au T2 2026, confirmant les tendances observées à la fin du T1, LLS a enregistré une progression régulière du nombre de minutes facturées. Cette tendance positive devrait se poursuivre et soutenir la croissance de cette activité.

Ajusté du non-renouvellement d'un contrat significatif dans la gestion des demandes de visa, TLScontact a enregistré une croissance à deux chiffres au premier semestre, grâce à la progression des volumes et à une hausse du chiffre d'affaires par demandeur de visa. La société poursuit sa forte dynamique commerciale et a récemment remporté de nouveaux contrats qui devraient soutenir sa croissance future.

EBITA COURANT PAR ACTIVITÉ

En millions d'euros	S1 2026	S1 2025
CORE SERVICES	444	485
% CA	10,5 %	11,0 %
Zone Amériques	186	239
% CA	9,4 %	11,5 %
Zone Europe, MEA & Asie-Pacifique	224	227
% CA	10,0 %	9,8 %
Holdings	33	19
SERVICES SPÉCIALISÉS	219	212
% CA	33,0 %	29,7 %
TOTAL EBITA courant ⁽¹⁾	662	697
% CA	13,6 %	13,6 %

(1) Hors coûts de restructuration relatifs au plan 'Future Forward' et, en 2025, coûts d'intégration de Majorel

Au premier semestre 2026, TP a enregistré une marge d'EBITA courant stable, à 13,6 %, par rapport à la même période de l'année précédente, démontrant la flexibilité de son modèle opérationnel et la solidité de sa discipline financière.

L'EBITA courant intègre notamment des coûts de restructuration supérieurs aux prévisions, engagés pour faire face à un environnement macroéconomique durablement difficile et à une dynamique de marché plus concurrentielle. Ils se sont élevés à 109 millions d'euros au premier semestre 2026, tandis que l'essentiel des économies attendues devrait commencer à se matérialiser à partir du second semestre.

Core Services

Au premier semestre 2026, les Core Services ont dégagé un EBITA courant de 444 millions d'euros et une marge de 10,5 %, en baisse de 50 points de base par rapport à la même période de l'année précédente.

Dans la zone Amériques, la marge d'EBITA courant s'est établie à 9,4 %, contre 11,5 % l'année précédente. Ce recul s'explique principalement par un environnement macroéconomique durablement difficile en Amérique latine, marqué par une inflation salariale significative dans l'ensemble de la région, ainsi que par des effets de change défavorables.

Dans la zone Europe, MEA & Asie-Pacifique, la marge d'EBITA courant s'est élevée à 10,0 %, en amélioration de 20 points de base par rapport à la même période de l'année précédente. Cela résulte du plan de restructuration mis en œuvre dans le cadre de la transformation 'Future Forward'.

Services Spécialisés

Les Services Spécialisés ont dégagé un EBITA courant de 219 millions d'euros et une marge de 33,0 % au premier semestre 2026, en hausse de 330 points de base par rapport à la même période de l'année précédente. Cette amélioration significative résulte de la discipline financière rigoureuse de TP, du plan avancé de synergies internes et d'une base de comparaison plus favorable, alors que le groupe poursuit ses investissements en faveur du déploiement à grande échelle de ses solutions augmentées par l'IA.

AUTRES ELEMENTS DU COMPTE DE RESULTAT

Au premier semestre 2026, le résultat opérationnel (EBIT) s'est élevé à 430 millions d'euros, contre 530 millions d'euros sur la même période de l'année précédente. Il inclut notamment :

- 106 millions d'euros d'amortissements des actifs incorporels liés aux acquisitions, globalement stables par rapport à l'année précédente ;
- 15 millions d'euros de charges comptables relatives aux plans d'actions de performance.

La baisse de l'EBIT par rapport à la même période de l'année précédente s'explique principalement par la hausse des coûts de restructuration relatifs au plan 'Future Forward', qui se sont élevés à 109 millions d'euros au premier semestre 2026.

Le résultat financier représente une charge nette de 125 millions d'euros, contre 158 millions d'euros sur la même période de l'année précédente. Cette évolution s'explique principalement par l'impact des gains et pertes de change. Le coût de l'endettement net est resté stable par rapport au premier semestre 2025 en dépit de la hausse du coût moyen de la dette brute, à 4,3 % au premier semestre 2026 (contre 4,1 % en 2025).

La charge d'impôt s'élève à 89 millions d'euros, correspondant à un taux effectif d'impôt de 29,0 %, soit une amélioration significative et anticipée par rapport à 123 millions d'euros et 33,1 % respectivement l'année précédente.

Au premier semestre 2026, le résultat net atteint 216 millions d'euros, tandis que le résultat net dilué par action s'élève à 3,70 €, contre 249 millions d'euros et 4,19 € au premier semestre 2025.

FLUX DE TRESORERIE ET STRUCTURE FINANCIERE

Le cash-flow net disponible après loyers, intérêts et impôts versés s'élève à 243 millions d'euros, contre 259 millions d'euros au premier semestre 2025.

Les décaissements non récurrents se sont élevés à 56 millions d'euros au premier semestre 2026, en lien avec les plans de restructuration en France et la stratégie 'Future Forward'. En conséquence, le cash-flow net disponible hors décaissements non récurrents s'établit à 299 millions d'euros, en amélioration de 20 millions d'euros par rapport à

l'année précédente. Cette évolution s'explique par :

- L'amélioration significative du besoin en fonds de roulement, qui représente un emploi limité de 29 millions d'euros, contre un emploi de 122 millions d'euros l'année précédente ;
- La baisse de l'impôt décaissé, à 171 millions d'euros, contre 205 millions d'euros l'année précédente ;
- Les investissements nets, à hauteur de 94 millions d'euros, soit 1,9 % du chiffre d'affaires, contre 115 millions d'euros et 2,2 % au premier semestre 2025.

Après le versement de 262 millions d'euros de dividendes, la dette nette s'établit à 4 013 millions d'euros au 30 juin 2026, quasi stable par rapport à 3 966 millions d'euros au 31 décembre 2025.

En mai 2026, le groupe a annoncé le placement d'une émission obligataire long terme en deux tranches, sursouscrite par les investisseurs institutionnels. Le groupe a allongé la maturité de sa dette brute de 1,5 an, à des conditions de prix reflétant la résilience de ses activités et confirmant son leadership en matière de structure bilancielle au sein de son industrie.

POINT D'AVANCEMENT SUR LA STRATÉGIE 'FUTURE FORWARD'

Conserver le leadership mondial de l'expérience client multimodale

Au cours des derniers mois, TP a réorganisé sa structure commerciale, tant en matière d'équipes que d'offres, d'outils et de processus. Cette stratégie de commercialisation renforcée vise à améliorer les opérations commerciales et à mieux les aligner sur les priorités de croissance du groupe. Cette démarche a déjà commencé à porter ses fruits, avec un meilleur taux de succès commercial, un pipeline étoffé et des prises de commandes en hausse.

Au premier semestre 2026, TP s'est attaché à adapter et à affiner son offre afin de se positionner davantage comme un partenaire de confiance pour ses clients confrontés à des transformations structurelles et technologiques, en les aidant à créer une véritable valeur financière à partir de l'intégration de l'IA et de l'automatisation qui en découle. Dans le secteur de la banque, des services financiers et de l'assurance, le groupe a remporté un contrat majeur auprès d'une grande institution financière aux États-Unis, qui montera en puissance au second semestre. Le groupe continuera de saisir des opportunités similaires, notamment dans les secteurs complexes et réglementés.

En parallèle, la plateforme TP.ai accélère, avec plus de 1 100 projets IA en cours au 30 juin 2026, soit 2,3 fois plus qu'à la même période de l'année précédente.

Enfin, TP met en œuvre des mesures correctives ciblées pour faire face au recul des services *Trust & Safety*.

Accélérer la croissance des contrats rémunérés à la performance

TP a continué de développer et d'accélérer sa performance dans les activités rémunérées à la performance : la vente, recouvrement de créances et la fidélisation ainsi que dans les solutions de back-office. Ensemble, ces lignes de services ont été en croissance à un chiffre en milieu de fourchette au premier semestre 2026 et représentent déjà plus de 15 % du chiffre d'affaires du groupe. Ces activités sont encore peu pénétrées et disposent d'un potentiel de croissance significatif en 2026 et au-delà, grâce à l'intégration de solutions IA, dans le cadre de l'exécution du plan stratégique 'Future Forward'.

Devenir un acteur de référence de la chaîne de valeur de l'IA

TP a continué de renforcer sa position sur l'ensemble de la chaîne de valeur de l'IA, les solutions augmentées par l'IA affichant une forte dynamique. Les services de données liés à l'IA ont particulièrement bien performé, avec une forte croissance à deux chiffres au premier semestre 2026. Cela illustre la capacité de TP à répondre à la demande croissante des clients pour les activités de données nécessitant une intervention humaine (human-in-the-loop) qui sous-tendent le développement de ses modèles d'IA.

Energiser le cœur d'activité

Le programme d'efficacité par l'IA a déjà dépassé ses objectifs, avec 109 millions d'euros de coûts de restructuration comptabilisés au premier semestre 2026. Afin de préserver la rentabilité, la décision a été prise d'étendre le programme d'IA et d'efficacité et de rationaliser davantage le modèle opérationnel, par la réduction des frais généraux (SG&A) et une gestion stricte des frais de structure. Cette accélération se traduira par des coûts de

restructuration plus élevés en 2026, désormais estimés entre 120 et 140 millions d'euros, et par des économies annualisées comprises entre 150 et 170 millions d'euros, dont la moitié sera comptabilisée en 2026.

Redessiner le portefeuille d'activités

La revue stratégique du portefeuille d'activités, engagée il y a quelques mois, se poursuit conformément au calendrier initialement prévu.

Renforcer l'écosystème et l'environnement de travail

TP ouvre une nouvelle étape d'engagement et de dialogue social avec ses collaborateurs, qui renforce ses pratiques existantes et s'appuie sur les fondations posées par l'accord-cadre mondial de responsabilité sociale conclu avec UNI Global Union en 2022. Celui-ci, arrivé à son terme le 31 mai 2026 après une mise en œuvre de trois ans, a notamment permis le déploiement de nouveaux accords locaux dans neuf pays.

Dans le cadre de cette nouvelle phase, TP réaffirme non seulement et sans réserve son engagement à honorer les accords existants avec les syndicats locaux mais également à en conclure de nouveaux le cas échéant.

Par ailleurs, TP mettra en place, d'ici fin 2026, des Forums Mondiaux des collaborateurs, réunissant des représentants du personnel dans ses principaux marchés, sous la supervision du Comité de Durabilité du Conseil d'Administration. Ces Forums disposeront d'un mandat consultatif pour assurer le suivi des pratiques en matière de gestion des collaborateurs, dans le respect des principes fondamentaux ayant guidé la collaboration avec UNI Global Union — notamment les conventions fondamentales de l'Organisation Internationale du Travail, la liberté d'association et le droit à la négociation collective, les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ainsi que le Code d'Éthique et la politique en matière de Droits Humains de TP. Cette initiative s'inscrit dans la continuité d'un bilan déjà solide, incluant une reconnaissance parmi les meilleurs employeurs mondiaux par Great Place to Work® et Fortune depuis cinq années consécutives, des comités de santé et sécurité présents dans plus de 80 % des entités du groupe, ainsi qu'un investissement significatif dans le développement des collaborateurs (134 heures de formation en moyenne par employé et un taux de promotion interne de 68 % en 2025).

TP associe cet engagement structurel à des objectifs mesurables :

- Développer les initiatives actuelles de formation en intelligence artificielle, avec la fixation d'objectifs précis,
- Garantir la représentation des employés au sein des comités de santé et sécurité dans au moins 90 % des opérations d'ici deux ans.

Le groupe rendra public ses avancées sur ces objectifs, ainsi que sur d'autres à venir, via les Forums Mondiaux des collaborateurs. Le groupe souhaite poursuivre sa collaboration avec UNI Global Union et invite également ses collaborateurs, clients, investisseurs et autres partenaires sociaux à s'associer pour faire progresser le standard du secteur en matière de dialogue social et d'emploi responsable.

Au cours des six derniers mois, TP a engagé un dialogue avec UNI Global Union avec la ferme intention de renouveler l'accord dans sa forme actuelle, tout en reconnaissant conjointement certaines limites inhérentes à ce modèle. Les récentes positions prises par UNI rendent la conclusion d'un nouvel accord plus difficile. TP a également appris que des informations inexacts et trompeuses avaient été diffusées auprès des investisseurs. Le Groupe reste disposé à travailler à nouveau avec UNI mais ne l'envisage que dans un cadre serein et respectueux pour les deux parties.

Plus d'informations sur l'approche sociale et les engagements pris par TP sont disponibles sur le site internet du groupe (en Anglais) : <https://www.tp.com/media/sa0fvgmm/tp-setting-the-industry-standard-for-social-dialogue-07302026.pdf>

PERSPECTIVES

Objectifs 2026 :

- Croissance à données comparables du chiffre d'affaires du groupe attendue entre +0,0 % et +2,0 %.
- Marge d'EBITA courant stable, autour de 14,6 %³
- Génération de cash-flow net disponible comprise entre 800 et 850 millions d'euros, hors décaissements non récurrents⁴, avec un premier semestre modéré et une accélération au second semestre, comme en 2025
- 120 à 140 millions d'euros de coûts de restructuration non récurrents à comptabiliser dans le compte de résultat

Objectifs financiers 2026-2028 :

Les objectifs financiers à moyen terme de TP sont les suivants :

- Retour à une croissance annuelle soutenue du chiffre d'affaires à données comparables, avec un objectif compris entre +4 et +6 % en 2028
- Marge d'EBITA courant d'environ 15,5 % en 2028, attendue après coût de la transformation IA
- Génération d'un cash-flow net disponible cumulé d'environ 3 milliards d'euros sur la période 2026-2028, tenant compte des efforts fournis en matière d'IA

³ En faisant l'hypothèse d'un taux de change moyen EUR/USD de 1,20 en 2026

⁴ Tenant compte de l'impact négatif de la probable dépréciation du dollar US par rapport à l'euro

AVERTISSEMENT

Ce communiqué de presse contient des informations à caractère prévisionnel. Ces informations, établies sur la base des estimations actuelles de la Direction générale du groupe, restent subordonnées à de nombreux facteurs et incertitudes qui pourraient conduire à ce que les chiffres qui seront constatés diffèrent significativement de ceux présentés à titre prévisionnel. Pour une description plus détaillée de ces risques et incertitudes, il convient notamment de se référer au document d'enregistrement universel annuel de TP (section « Facteurs de risques », disponible sur www.tp.com). Le Groupe TP ne s'engage en aucune façon à publier une mise à jour ou une révision de ces prévisions.

WEBCAST / CONFERENCE TELEPHONIQUE AVEC LES ANALYSTES ET INVESTISSEURS

Date : jeudi 30 juillet 2026 à 18h00 CEST / 12h00 ET

Une conférence téléphonique et un webcast se tiendront ce jour à 18h00 CEST / 12h00 ET. Le webcast sera accessible en direct ou en différé à l'adresse : https://tp.engagestream.euronext.com/2026_first_half_results/register

L'ensemble de la documentation relative aux résultats du premier semestre 2026 est disponible sur le site internet du groupe (www.tp.com) : <https://www.tp.com/fr-fr/investisseurs/publications-et-evenements/publications-financieres/>

CALENDRIER INDICATIF INVESTISSEURS

Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2026 : 5 novembre 2026

À PROPOS DU GROUPE TP

TP est un leader mondial des services aux entreprises en solutions digitales qui allie en permanence le meilleur de la technologie avancée à l'empathie humaine pour offrir un service client amélioré, plus simple, plus rapide et plus sûr, au bénéfice des plus grandes marques mondiales et de leurs clients. L'offre complète du groupe s'appuie sur l'intelligence artificielle, s'étend du service client en front office aux fonctions de back-office et inclut des services de conseil opérationnel et de transformation digitale à forte valeur ajoutée. TP propose également une gamme de services spécialisés tels que le recouvrement de créances, l'interprétariat et la localisation, les services aux consulats et la gestion des demandes de visa, ainsi que les services d'externalisation des processus de recrutement. Des équipes d'experts et de conseillers multilingues inspirés et passionnés, réparties dans près de 100 pays, et la parfaite connaissance des marchés locaux permettent au groupe d'œuvrer au service des communautés, des clients et de l'environnement.

Pour plus d'informations : www.tp.com

CONTACTS

ANALYSTES ET INVESTISSEURS / MÉDIA

Monde

Simon Zaks
Groupe TP
Tél : +33 6 72 98 32 37
investor@teleperformance.com

MÉDIA

Europe

Karine Allouis – Laurent Poinso
IMAGE7
Tél : +33 1 53 70 74 70
teleperformance@image7.fr

MÉDIA

Amérique et Asie-Pacifique

Nicole Miller
Groupe TP
Tél : + 1 629-899-0675
tppublicaffairs@teleperformance.com

ANNEXES

ANNEXE 1 – CHIFFRE D’AFFAIRES TRIMESTRIEL PAR ACTIVITE

	S1 2026	S1 2025 ⁽¹⁾	Variation (%)	
<i>En millions d’euros</i>			<i>À données publiées</i>	<i>À données comparables⁽²⁾</i>
CORE SERVICES	4 220	4 401	-4,1 %	-1,3 %
Zone Amériques	1 984	2 082	-4,7 %	-0,4 %
Zone Europe, MEA & Asie-Pacifique	2 236	2 319	-3,6 %	-2,1 %
SERVICES SPÉCIALISÉS	663	715	-7,3 %	-3,9 %
TOTAL	4 883	5 116	-4,5 %	-1,7 %⁽³⁾

	T2 2026	T2 2025 ⁽¹⁾	Variation (%)	
<i>En millions d’euros</i>			<i>À données publiées</i>	<i>À données comparables⁽²⁾</i>
CORE SERVICES	2 119	2 156	-1,7 %	-1,0 %
Zone Amériques	1 003	1 000	+0,3 %	+1,1 %
Zone Europe, MEA & Asie-Pacifique	1 116	1 156	-3,4 %	-2,7 %
SERVICES SPÉCIALISÉS	331	347	-4,6 %	-2,4 %
TOTAL	2 450	2 503	-2,1 %	-1,2 %

	T1 2026	T1 2025 ⁽¹⁾	Variation (%)	
<i>En millions d’euros</i>			<i>À données publiées</i>	<i>À données comparables⁽²⁾</i>
CORE SERVICES	2 101	2 245	-6.4%	-1.7%
Zone Amériques	981	1 082	-9.3%	-1.9%
Zone Europe, MEA & Asie-Pacifique	1 120	1 163	-3.7%	-1.5%
SERVICES SPÉCIALISÉS	332	368	-9.9%	-5.5%
TOTAL	2 433	2 613	-6.9%	-2.2%

(1) Les revenus de 2025 sont retraités pour tenir compte du regroupement depuis le 1^{er} janvier 2026 de: 1) toutes les activités de recouvrement de la zone Amériques, conduisant à la reclassification d’AllianceOne des services spécialisés aux activités Core Services de la zone Amériques, et 2) de toutes les activités de TP Infinity USA dans la zone Amérique de l’activité Core Services.

(2) A taux de change et périmètre constants

(3) Incluant un effet positif de +0.2% lié à l’hyperinflation

ANNEXE 2 – IAS 29 : HYPERINFLATION EN ARGENTINE ET EN TURQUIE

Le groupe applique la norme IAS 29 en Argentine depuis 2018 et en Turquie depuis 2022. L'application de cette norme nécessite la réindexation des actifs et passifs non monétaires, ainsi que des capitaux propres et du compte de résultat, afin de refléter les variations du pouvoir d'achat dans la monnaie locale. Ces réindexations peuvent entraîner un gain ou une perte nette au sein du résultat financier. En outre, les actifs et passifs des filiales argentine et turque sont convertis en euros au taux de change en vigueur à la clôture de la période considérée.

Impact IAS 29	T1 2026	T2 2026	S1 2026
<i>Croissance du chiffre d'affaires à données comparables (%)</i>	-2,2 %	-1,2 %	-1,7 %
<i>Impact IAS 29 sur la croissance à données comparables (%)</i>	+0,1 %	+0,3 %	+0,2 %
<i>Croissance du chiffre d'affaires à données comparables ajustée de l'impact IAS 29 (%)</i>	-2,4 %	-1,5 %	-1,9 %

ANNEXE 3 – ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS SIMPLIFIÉS

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En millions d'euros

(en millions d'euros)

	S1 2026	S1 2025
Chiffre d'affaires	4 883	5 116
Autres produits de l'activité	3	4
Charges de personnel	-3 466	-3 509
Charges externes	-605	-643
Impôts et taxes	-17	-19
Dotations aux amortissements et provisions	-121	-134
Amortissements des incorporels liés aux acquisitions	-106	-112
Amortissements du droit d'utilisation des actifs loués assimilables à des charges de personnel	-9	-9
Amortissements du droit d'utilisation des actifs loués	-115	-118
Pertes de valeur des goodwill et autres actifs incorporels		
Charges liées aux paiements fondés sur des actions	-15	-45
Autres produits (charges) d'exploitation	-2	-1
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Résultat opérationnel	430	530
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	14	16
Coût de l'endettement financier brut	-106	-111
Charges d'intérêts sur les obligations liées aux contrats de location	-36	-33
Coût de l'endettement financier net	-128	-128
Autres produits (charges) financiers	3	-30
Résultat financier	-125	-158
Résultat avant impôt	305	372
Impôt sur les résultats	-89	-123
Résultat net après impôt	216	249
Résultat net après impôt – Part du Groupe	216	249
Résultat net après impôt – Participations ne conférant pas le contrôle		
Résultat de base par action (en euros)	3,72	4,21
Résultat dilué par action (en euros)	3,70	4,19

BILAN CONSOLIDE

En millions d'euros

	30/06/2026	31/12/2025
ACTIFS NON COURANTS		
Goodwill	4 283	4 216
Autres immobilisations incorporelles	2 015	2 090
Droit d'utilisation des actifs loués	737	717
Immobilisations corporelles	548	574
Instruments dérivés sur emprunts	7	7
Autres actifs financiers	146	140
Titres mis en équivalence		
Impôts différés	110	99
Total actifs non courants	7 846	7 843
ACTIFS COURANTS		
Actifs impôts exigibles	113	88
Créances clients	2 145	2 099
Autres actifs courants	422	331
Instruments dérivés sur emprunts		
Autres actifs financiers	152	122
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 027	996
Total actifs courants	3 859	3 636
TOTAL ACTIF	11 705	11 479
CAPITAUX PROPRES		
Capital	150	150
Prime d'émission	683	683
Réserves de conversion	-517	-634
Autres réserves groupe	3 877	3 898
Capitaux propres part du groupe	4 193	4 097
Participations ne conférant pas le contrôle		
Total capitaux propres	4 193	4 097
PASSIFS NON COURANTS		
Obligations liées aux avantages postérieurs à l'emploi	87	83
Obligations liées aux contrats de location	601	585
Instruments dérivés sur emprunts		1
Autres passifs financiers	3 629	3 182
Impôts différés	428	460
Total passifs non courants	4 745	4 311
PASSIFS COURANTS		
Provisions	143	155
Dettes d'impôts	169	171
Fournisseurs	420	388
Autres passifs courants	1 218	1 156
Obligations liées aux contrats de location	200	198
Instruments dérivés sur emprunts		
Autres passifs financiers	617	1 003
Total passifs courants	2 767	3 071
TOTAL DES PASSIFS ET DES CAPITAUX PROPRES	11 705	11 479

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

En millions d'euros

	S1 2026	S1 2025
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE OPERATIONNELLE		
Résultat net après impôt – Part du Groupe	216	249
Résultat net après impôt – Participations ne conférant pas le contrôle		
Charges (produits) d'impôt comptabilisés	89	123
Charges d'intérêts financiers nets	96	103
Charges d'intérêts sur les obligations liées aux contrats de location	36	33
Charges (produits) sans effet sur la trésorerie	348	407
Impôt décaissé	-171	-205
Marge brute d'autofinancement	614	710
Variation du besoin en fonds de roulement	-29	-122
Flux de trésorerie générés par l'activité	585	588
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-96	-117
Prêts accordés	-1	-3
Acquisitions de sociétés consolidées nettes de trésorerie	-2	-459
Acquisitions de titres non consolidés		-22
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	2	2
Remboursement de prêts	1	3
Flux de trésorerie liés aux investissements	-96	-596
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital de la société mère		
Acquisition/cession de titres d'autocontrôle		-30
Changement de parts d'intérêts dans les sociétés contrôlées		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-262	-248
Intérêts financiers versés	-85	-57
Décaissements relatifs aux actifs loués	-163	-157
Augmentation des dettes financières	2 108	1 430
Remboursement des dettes financières	-2 060	-709
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	-462	229
Variation de trésorerie	27	221
Incidence des variations de change et reclassements	4	-51
TRESORERIE A L'OUVERTURE	989	1 049
TRESORERIE AU 30 JUIN	1 020	1 219

ANNEXE 4 – GLOSSAIRE (INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE)

Variation du chiffre d'affaires à données comparables :

Variation du chiffre d'affaires à taux de change et périmètre constants, soit [chiffre d'affaires de l'année (N) - chiffre d'affaires de l'année (N-1) au taux de l'année (N) - chiffre d'affaires des acquisitions au taux de l'année (N)] / chiffre d'affaires de l'année (N-1) au taux de l'année (N).

Chiffre d'affaires S1 2025	5 116
Effet de change	-165
Chiffre d'affaires S1 2025 à taux de change constants	4 951
Croissance à données comparables	-83
Effet de périmètre	+15
Chiffre d'affaires S1 2026	4 883

EBITDA courant (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortizations) :

Résultat opérationnel avant dotations aux amortissements, amortissements des incorporels liés aux acquisitions, dépréciation du goodwill et autres incorporels, charges liées aux paiements fondés sur les actions et éléments non récurrents.

	S1 2026	S1 2025
Résultat opérationnel	430	530
Dotations aux amortissements	121	134
Amortissements du droit d'utilisation des actifs loués	115	118
Amortissements du droit d'utilisation des actifs loués assimilables à des charges de personnel	9	9
Amortissements des incorporels liés aux acquisitions	106	112
Pertes de valeur des goodwill et autres incorporels		
Charges liées aux paiements fondés sur des actions	15	45
Autres produits (charges) d'exploitation	2	1
EBITDA courant	798	949
Coûts de restructuration relatifs au plan <i>Future Forward</i> et, pour 2025, coûts d'intégration de Majorel	109	9
EBITDA courant (hors coûts de restructuration et de réalisation des synergies)	907	958

EBITA courant (Earnings Before Interest, Taxes and Amortizations) :

Résultat opérationnel avant amortissements des incorporels liés aux acquisitions, dépréciation du goodwill et autres incorporels, charges liées aux paiements fondés sur les actions et éléments non récurrents

	S1 2026	S1 2025
Résultat opérationnel	430	530
Amortissements des incorporels liés aux acquisitions	106	112
Pertes de valeur des goodwill et autres incorporels		
Charges liées aux paiements fondés sur des actions	15	45
Autres produits (charges) d'exploitation	2	1
EBITA courant	553	688
Coûts de restructuration relatifs au plan <i>Future Forward</i> et, pour 2025, coûts d'intégration de Majorel	109	9
EBITA courant (hors coûts de restructuration et de réalisation des synergies)	662	697

Éléments non récurrents :

Comprennent principalement les coûts de restructuration, les charges liées aux plans d'attribution d'actions de performance, les coûts de fermeture de filiales, les coûts de transaction liés aux acquisitions de sociétés, et toutes les autres charges inhabituelles par leur nature ou leur montant.

Résultat net dilué par action (résultat net attribuable aux actionnaires divisé par le nombre d'actions diluées et ajusté) :

Le résultat net dilué par action est déterminé en ajustant le résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires et le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation par les effets de toutes les actions ordinaires potentiellement dilutives. Celles-ci comprennent les obligations convertibles, les stock-options et les actions de performance attribuées aux salariés lorsque les conditions de performance requises sont remplies à la clôture de l'exercice.

Résultat net ajusté – Part du Groupe : résultat net - Part du Groupe + amortissements des incorporels liés aux acquisitions + pertes de valeur sur goodwill et autres incorporels + autres produits et charges d'exploitation + coûts de restructuration relatifs au plan *Future Forward* et coûts de réalisation des synergies liés à l'acquisition de Majorel + impôt lié aux charges déductibles ajustées.

	S1 2026	S1 2025
Résultat net après impôt – Part du Groupe	216	249
Amortissements des incorporels liés aux acquisitions	106	112
Pertes de valeur des goodwill et autres incorporels		
Autres produits (charges) d'exploitation	2	1
Coûts de restructuration relatifs au plan <i>Future Forward</i> et, pour 2025, coûts d'intégration de Majorel	109	9
Impôt lié aux charges déductibles ajustées ¹	-56	-32
Résultat net ajusté – Part du Groupe	377	339

¹ Impôt lié aux charges déductibles ajustées (autres produits/charges d'exploitation, coûts de restructuration relatifs au plan *Future Forward* et coûts de synergies liées à l'acquisition de Majorel) sur la base du taux d'impôt en vigueur en France, soit 25,83 %

Cash-flow net disponible :

Flux de trésorerie générés par l'activité - acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles nettes de cessions
- prêts accordés nets des remboursements - décaissements relatifs aux actifs loués - intérêts financiers versés/reçus.

	S1 2026	S1 2025
Flux de trésorerie générés par l'activité	585	588
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-96	-117
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	2	2
Prêts accordés	-1	-3
Remboursement de prêts	1	3
Décaissements relatifs aux actifs loués	-163	-157
Intérêts financiers versés	-85	-57
Cash-flow net disponible	243	259
Décaissements non-récurrents	56	20
Cash-flow net disponible hors décaissements non-récurrents	299	279

Endettement net ou dette nette :

Passifs financiers courants et non courants - trésorerie et équivalents.

	30/06/2026	31/12/2025
Passifs non courants*		
Passifs financiers	3 629	3 182
Passifs courants*		
Passifs financiers	617	1 003
Obligations liées aux contrats de location (IFRS 16)	801	783
Instruments dérivés sur emprunts	-7	-6
Trésorerie et équivalents	-1 027	-996
Endettement net ou dette nette	4 013	3 966

* Hors obligations liées aux contrats de location (IFRS 16)

ANNEXE 5 – GLOSSAIRE (INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE)

Variation du chiffre d'affaires à données comparables :

Variation du chiffre d'affaires à taux de change et périmètre constants, soit $[\text{chiffre d'affaires de l'année (N)} - \text{chiffre d'affaires de l'année (N-1)}] / \text{chiffre d'affaires de l'année (N-1)}$ au taux de l'année (N).

EBITDA courant (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) : Résultat opérationnel avant dotations aux amortissements, amortissements des incorporels liés aux acquisitions, dépréciation du goodwill et autres incorporels, charges liées aux paiements fondés sur les actions et éléments non récurrents.

EBITA courant (Earnings Before Interest, Taxes and Amortization) :

Résultat opérationnel avant amortissements des incorporels liés aux acquisitions, dépréciation du goodwill et autres incorporels, charges liées aux paiements fondés sur les actions et éléments non récurrents

Éléments non récurrents :

Comprennent principalement les coûts de restructuration, les charges liées aux plans d'attribution d'actions de performance, les coûts de fermeture de filiales, les coûts de transaction liés aux acquisitions de sociétés, et toutes les autres charges inhabituelles par leur nature ou leur montant.

Résultat net ajusté – Part du Groupe :

résultat net - Part du Groupe + amortissements des incorporels liés aux acquisitions + dépréciation du goodwill et autres incorporels + autres produits et charges opérationnels + coûts de restructuration relatifs au plan *Future Forward* et coûts de réalisation de synergies liées à l'acquisition de Majorel I + impôts liés aux charges déductibles ajustées.

Résultat net dilué par action (résultat net attribuable aux actionnaires divisé par le nombre d'actions diluées et ajusté) :

Le résultat net dilué par action est déterminé en ajustant le résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires et le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation par les effets de toutes les actions ordinaires potentiellement dilutives. Celles-ci comprennent les obligations convertibles, les stock-options et les actions de performance attribuées aux salariés lorsque les conditions de performance requises sont remplies à la clôture de l'exercice.

Cash-flow net disponible :

Flux de trésorerie générés par l'activité - acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles nettes de cessions - intérêts financiers versés/reçus.

Endettement net :

Passifs financiers courants et non courants - trésorerie et équivalents.