

Simpler. Faster. Safer.

2022



RAPPORT
FINANCIER SEMESTRIEL
AU 30 JUIN 2022

Rapport financier au 1^{er} semestre 2022

1. Comptes semestriels consolidés résumés.....	3
2. Rapport semestriel d'activité.....	26
3. Attestation du rapport financier semestriel.....	36
4. Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle au 30 juin 2022 ...	37

1. Comptes semestriels consolidés résumés

1.1	<i>État résumé de la situation financière</i>	4
1.2	<i>État résumé du résultat</i>	5
1.3	<i>État résumé du résultat global</i>	5
1.4	<i>État résumé des flux de trésorerie</i>	6
1.5	<i>Etat résumé des variations des capitaux propres</i>	7
1.6	<i>Notes annexes aux états financiers consolidés résumés</i>	8

1.1 État résumé de la situation financière (en millions d'euros)

ACTIF	Notes	30/06/2022	31/12/2021
Actifs non courants			
Goodwill	4	2 989	2 892
Autres immobilisations incorporelles		1 466	1 289
Droit d'utilisation des actifs loués		685	626
Immobilisations corporelles		622	592
Instruments dérivés sur emprunts - Actif		19	10
Actifs financiers		60	59
Impôts différés		83	66
Total actifs non courants		5 924	5 534
Actifs courants			
Actifs impôts exigibles		95	87
Créances clients	3.2	1 642	1 580
Autres actifs courants	3.3	276	226
Autres actifs financiers		72	46
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8.5	756	837
Total actifs courants		2 841	2 776
TOTAL ACTIF		8 765	8 310
PASSIF	Notes	30/06/2022	31/12/2021
Capitaux propres			
Capital	6.1	148	147
Prime d'émission		575	575
Réserves de conversion		246	-101
Autres réserves groupe		2 632	2 536
Capitaux propres part du groupe		3 601	3 157
Participations ne conférant pas le contrôle		0	0
Total capitaux propres		3 601	3 157
Passifs non courants			
Obligations liées aux avantages postérieurs à l'emploi	3.7	34	33
Obligations liées aux contrats de location	7.2	561	515
Instruments dérivés sur emprunts - Passif		6	
Autres passifs financiers	7.2	2 201	2 270
Impôts différés		352	296
Total passifs non courants		3 154	3 114
Passifs courants			
Provisions	9.1	86	83
Dettes d'impôts		130	127
Fournisseurs	3.5	242	280
Autres passifs courants	3.5	912	831
Obligations liées aux contrats de location	7.2	186	172
Autres passifs financiers	7.2	454	546
Total passifs courants		2 010	2 039
TOTAL DES PASSIFS ET DES CAPITAUX PROPRES		8 765	8 310

1.2 État résumé du résultat (en millions d'euros)

	Notes	1 ^{er} sem 2022	1 ^{er} sem 2021
Chiffre d'affaires	3.1	3 946	3 431
Autres produits de l'activité	3.1	4	3
Charges de personnel		-2 645	-2 363
Charges externes	3.6	-498	-380
Impôts et taxes		-15	-13
Dotations aux amortissements		-124	-108
Amortissements des incorporels liés aux acquisitions		-70	-49
Amortissements du droit d'utilisation des actifs loués assimilables à des charges de personnel		-7	-6
Amortissements du droit d'utilisation des actifs loués		-95	-85
Pertes de valeur des goodwill		-5	
Charges liées aux paiements fondés sur des actions	3.4	-51	-31
Autres produits (charges) d'exploitation		-2	-1
Résultat opérationnel		438	398
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		4	3
Coût de l'endettement financier brut		-31	-27
Charges d'intérêts sur les obligations liées aux contrats de location		-21	-20
Coût de l'endettement financier net	7.1	-48	-44
Autres produits (charges) financiers	7.1	-4	0
Résultat financier		-52	-44
Résultat avant impôt		386	354
Impôts sur les résultats	5	-112	-99
Résultat net après impôt		274	255
Résultat net après impôt - Part du groupe		274	255
Résultat net après impôt - Participations ne conférant pas le contrôle			
Résultat de base par action (en €)	6.3	4,67	4,34
Résultat dilué par action (en €)	6.3	4,60	4,31

1.3 État résumé du résultat global (en millions d'euros)

	1 ^{er} sem 2022	1 ^{er} sem 2021
Résultat net après impôt	274	255
Non recyclables en résultat		
Gains et (pertes) actuels sur avantages postérieurs à l'emploi (brut)	1	0
Gains et (pertes) actuels sur avantages postérieurs à l'emploi (impôt)	0	0
Recyclables en résultat		
Gains et (pertes) sur les instruments de couvertures (brut)	-12	-34
Gains et (pertes) sur les instruments de couvertures (impôt)	3	9
Ecarts de conversion	347	108
Autres éléments du résultat global	338	83
Total produits et charges comptabilisés	613	338
dont groupe	613	338
dont participations ne conférant pas le contrôle	0	0

1.4 État résumé des flux de trésorerie (en millions d'euros)

Flux de trésorerie liés à l'activité opérationnelle	Notes	1 ^{er} sem 2022	1 ^{er} sem 2021
Résultat net après impôt - Part du groupe		274	255
Charges (produits) d'impôts comptabilisés		112	99
Charges d'intérêts financiers nets		23	19
Charges d'intérêts sur les obligations liées aux contrats de location		21	20
Charges (produits) sans effet sur la trésorerie	8.1	362	275
Impôt décaissé		-136	-73
Marge brute d'autofinancement		656	595
Variation du besoin en fonds de roulement	8.2	-40	-38
Flux de trésorerie générés par l'activité		616	557
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement			
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles		-151	-100
Prêts accordés		-10	
Décaissements liés aux regroupements d'entreprises nets de trésorerie	8.3	-1	-573
Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles		1	2
Flux de trésorerie liés aux investissements		-161	-671
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement			
Acquisition/cession de titres d'autocontrôle		-34	4
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		-194	-141
Intérêts financiers versés		-21	-15
Décaissements relatifs aux actifs loués		-120	-111
Augmentation des dettes financières		891	608
Remboursement des dettes financières		-1 067	-383
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		-545	-38
Variation de trésorerie		-90	-152
Incidence des variations de change et reclassements		11	10
Trésorerie à l'ouverture	8.5	835	993
Trésorerie à la clôture	8.5	756	851

1.5 Etat résumé des variations des capitaux propres (en millions d'euros)

	Part du groupe								Total
	Capital social	Prime d'émission	Réserves de conversion	Réserves & résultat	Impact des instruments financiers de couverture	Impact des gains et pertes actuariels	Capitaux propres	Participation ne conférant pas le contrôle	
31/12/2020	147	575	-386	2 050	30	-7	2 409	0	2 409
Différences de change résultant de la conversion des opérations à l'étranger			108				108		108
Résultat net après impôt				255			255		255
Gains nets sur les couvertures de flux de trésorerie					-25		-25		-25
Pertes actuarielles nettes sur avantages postérieurs à l'emploi						0	0		0
Total des produits et charges comptabilisés	0	0	108	255	-25	0	338	0	338
Opérations sur participation ne conférant pas le contrôle							0		0
Actions de performance				32			32		32
Titres d'autocontrôle				4			4		4
Dividendes (2,40 € par action)				-141			-141		-141
Divers				2			2		2
30/06/2021	147	575	-278	2 202	5	-7	2 644	0	2 644
31/12/2021	147	575	-101	2 566	-23	-7	3 157	0	3 157
Différences de change résultant de la conversion des opérations à l'étranger			347				347		347
Résultat net après impôt				274			274		274
Gains nets sur les couvertures de flux de trésorerie					-9		-9		-9
Pertes actuarielles nettes sur avantages postérieurs à l'emploi						1	1		1
Total des produits et charges comptabilisés	0	0	347	274	-9	1	613	0	613
Opérations sur participation ne conférant pas le contrôle							0		0
Actions de performance	1			45			46		46
Titres d'autocontrôle				-34			-34		-34
Dividendes (3,30 € par action)				-194			-194		-194
Divers				13			13		13
30/06/2022	148	575	246	2 670	-32	-6	3 601	0	3 601

1.6 Notes annexes aux états financiers consolidés résumés

1. Principes comptables généraux	9
1.1 Entité présentant les états financiers	9
1.2 Bases de préparation	9
1.3 Changements de méthode comptable	9
1.4 Guerre en Ukraine	9
1.5 Recours à des estimations et jugements	10
2. Périmètre de consolidation	10
3. Activité opérationnelle	11
3.1 Chiffre d'affaires et autres produits de l'activité	11
3.2 Créances clients	11
3.3 Autres actifs courants	12
3.4 Paiements fondés sur des actions	12
3.5 Dettes fournisseurs et autres passifs courants	14
3.6 Charges externes	14
3.7 Obligations liées aux avantages postérieurs à l'emploi	14
3.8 Information sectorielle	15
4. Goodwill	16
4.1 Méthodologie	16
4.2 Résultats	16
4.3 Tests de sensibilité	16
5. Impôts sur les résultats	17
6. Capitaux propres et résultat par action	17
6.1 Capital social et dividendes	17
6.2 Titres d'autocontrôle	17
6.3 Résultat par action	17
7. Actifs et Passifs financiers	18
7.1 Résultat financier	18
7.2 Passifs financiers	19
7.3 Opération de couverture de change et d'intérêts	21
7.4 Devises étrangères	23
8. Flux de trésorerie	23
8.1 Charges (produits) sans effet sur la trésorerie	23
8.2 Variation du besoin en fonds de roulement	24
8.3 Décaissements liés aux regroupements d'entreprises nets de trésorerie	24
8.4 Bouclage des flux de trésorerie et de l'endettement financier net	24
8.5 Trésorerie présentée dans l'état des flux de trésorerie	25
9. Provisions, litiges, engagements et autres obligations contractuelles	25
9.1 Variation des provisions	25
9.2 Garanties et autres obligations contractuelles	25
10. Parties liées	25
11. Evènements postérieurs à la clôture	25

1. Principes comptables généraux

1.1 Entité présentant les états financiers

Teleperformance (« la société ») est une entreprise domiciliée en France.

Les états financiers résumés consolidés intermédiaires de la société pour les six mois écoulés au 30 juin 2022 comprennent la société et ses filiales (ensemble désigné comme *le groupe*).

Les états financiers consolidés au 31 décembre 2021 sont disponibles au siège de la société (21/25 rue Balzac 75008 Paris) ou sur son site (www.teleperformance.com).

Les états financiers sont présentés en millions d'euros arrondis au million d'euros le plus proche sauf indiqué autrement.

1.2 Bases de préparation

Les états financiers résumés consolidés au 30 juin 2022 sont préparés conformément à la norme IAS 34 *Information financière intermédiaire*. Ils n'incluent pas toutes les informations demandées pour des comptes annuels et doivent donc être lus conjointement avec les états financiers consolidés du groupe au 31 décembre 2021, présentés dans le document d'enregistrement universel 2021 D.22-0059, déposé auprès de l'AMF le 28 février 2022. En effet, les notes sélectionnées ont pour objectif d'analyser les principaux événements survenus depuis la dernière clôture et leur incidence sur les états financiers résumés présentés pour comprendre l'évolution de la situation financière et de la performance du groupe sur la période concernée.

Les comptes figurant en comparatif ont été arrêtés selon les mêmes principes.

Les états financiers résumés consolidés au 30 juin 2022 ont été arrêtés par le conseil d'administration du 27 juillet 2022.

1.3 Changements de méthode comptable

Normes et interprétations nouvelles applicables à compter du 1^{er} janvier 2022

Les amendements à IFRS 3 *Regroupements d'entreprises*, IAS 16 *Immobilisations corporelles*, IAS 37 *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels*, les améliorations annuelles (Annual Improvements cycle 2018-2020) et la décision de l'IFRS IC de septembre 2021 concernant les dépôts à vue soumis à des restrictions d'utilisation, d'application obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2022, n'ont pas eu d'impact significatif sur les états financiers consolidés du groupe.

La décision de l'IFRS IC de mars 2021 concernant la comptabilisation des coûts de configuration et de personnalisation d'un logiciel dans le cadre de contrats SaaS (*Software as a Service*) n'a pas eu d'impact sur les états financiers du groupe.

Normes et interprétations adoptées par l'Union Européenne mais non encore applicables au 30 juin 2022

Le groupe n'a pas opté pour une application anticipée des amendements à IAS 1 *Présentation des états financiers*, IAS 8 *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs* et IAS 12 *Impôts sur le résultat*.

Ces normes seront d'application obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2023. Le groupe procède actuellement à l'évaluation de l'impact de ces amendements sur les états financiers.

Hyperinflation en Turquie

Depuis février 2022, la Turquie est considérée, comme une économie hyper-inflationniste selon les critères de la norme IAS 29. Par conséquent les états financiers de la filiale ayant pour monnaie fonctionnelle la livre turque ont été retraités de l'effet de l'inflation, puis convertis en euros en utilisant le cours de change à la date de clôture. Ces travaux ont été réalisés sur la base d'estimation.

1.4 Guerre en Ukraine

A la suite de l'invasion de l'Ukraine par la Russie en février 2022, de nombreux pays, dont les États-Unis, les États membres de l'UE et le Royaume-Uni, imposent des sanctions économiques à la Russie et à la Biélorussie, notamment l'exclusion du réseau bancaire international. Cette situation a des répercussions sur l'ensemble de l'économie mondiale provoquant, entre autres, des problèmes d'approvisionnement de matières premières.

Impacts sur les opérations du groupe

C'est dans ce contexte que le groupe a pris la décision de limiter ses engagements en Russie en stoppant ses ventes, ses activités de marketing ainsi que tout nouvel investissement. Seuls les contrats signés avant le début du conflit sont actuellement servis. Les transferts financiers entre le groupe et ses filiales russes et biélorusses sont également suspendus.

Malgré un fort ralentissement de ses activités en Ukraine, le groupe a continué d'honorer les salaires de ses 365 employés locaux. De plus une ligne d'assistance téléphonique a été mise en place ainsi qu'une aide logistique et psychologique pour les employés et leurs familles qui ont pu traverser les frontières.

Il est à préciser que concernant l'activité de gestion des visas, celle-ci est totalement à l'arrêt en Ukraine et fortement ralentie en Russie et en Biélorussie du fait des sanctions internationales.

Impacts sur les états financiers

La contribution des filiales russes, ukrainiennes et biélorusses aux comptes du groupe est non significative puisqu'elle représente moins de 1% du chiffre d'affaires 2021 et du total bilan au 31 décembre 2021. Au 31 décembre 2021, les effectifs dans ces trois pays étaient inférieurs à 6 000 employés soit moins de 1,5% de l'effectif total du groupe.

Ce contexte bien particulier a néanmoins obligé le groupe à réaliser des travaux approfondis sur certains postes de son bilan, notamment les goodwill et les créances clients qui auraient pu être impactés. Les travaux réalisés sur les goodwill (cf. note 4 *Goodwill*) et sur les créances clients (cf. note 3.2 *Créances clients*) n'ont pas conduit à la constatation de dépréciations.

1.5 Recours à des estimations et jugements

L'établissement des états financiers selon les normes IFRS nécessite d'effectuer des estimations et de formuler des hypothèses qui affectent les montants figurant dans ces états financiers, notamment en ce qui concerne les éléments suivants :

- les dépréciations des immobilisations incorporelles et goodwill (note 4) ;
- l'évaluation des charges liées aux paiements fondés sur les actions (note 3.4) ;
- l'évaluation des instruments financiers dérivés (note 7.3) ;
- l'évaluation des actifs incorporels dans le cadre des regroupements d'entreprises ;
- le taux effectif d'impôt et traitements fiscaux incertains (note 5).

Ces estimations sont établies en fonction des informations disponibles lors de leur établissement et

peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent, ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels peuvent être différents de ces estimations.

2. Périmètre de consolidation

Le groupe n'a pas réalisé d'opérations d'acquisitions ou de cessions de sociétés au cours du 1^{er} semestre 2022.

Acquisition de Health Advocate

Le 22 juin 2021, le groupe a finalisé l'acquisition de Health Advocate, une société américaine de services aux entreprises en solutions digitales intégrées dans le domaine de la gestion de la santé des consommateurs. Cette acquisition est consolidée par intégration globale à compter du 30 juin 2021.

Au 1^{er} semestre 2022, le groupe a finalisé les travaux d'évaluation des actifs et passifs liés à cette acquisition et du goodwill en résultant. Ceux-ci ont conduit à une augmentation de 4,6 millions d'euros du goodwill.

Acquisition de Senture

Le 28 décembre 2021, le groupe a finalisé l'acquisition de Senture, une société américaine de gestion externalisée des processus métiers (Business Process Outsourcing - BPO) auprès des administrations aux États-Unis.

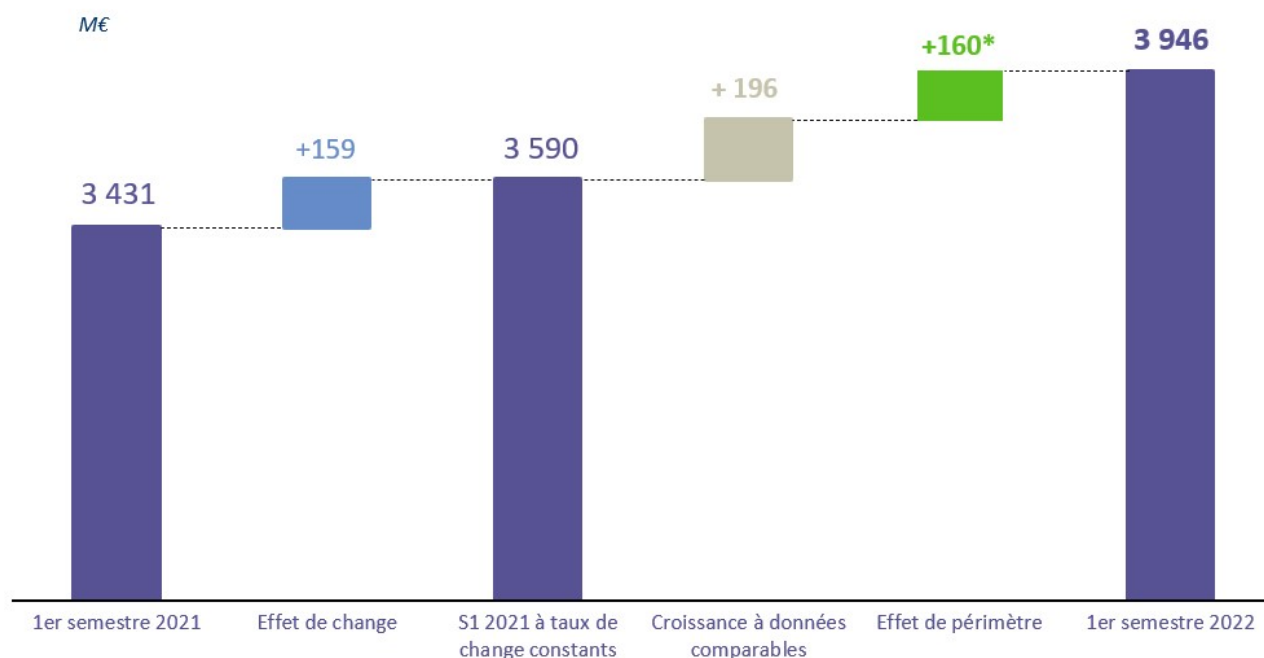
L'évaluation préliminaire de ses actifs a conduit principalement à identifier un actif incorporel d'un montant de 144,9 millions d'euros correspondant à la relation client. L'impôt différé passif afférent à cet actif s'élève à 39,1 millions d'euros. Ces travaux ont été réalisés avec l'aide d'experts indépendants.

Cette acquisition renforce le leadership mondial du groupe dans le secteur clé des services aux citoyens et s'inscrit dans la stratégie de spécialisation par secteur client du groupe, ce qui justifie le goodwill préliminaire de 242,7 millions d'euros, qui sera définitivement figé au cours du second semestre 2022

3. Activité opérationnelle

3.1 Chiffre d'affaires et autres produits de l'activité

Chiffre d'affaires



*Concerne les sociétés Health Advocate et Senture acquises respectivement en juin 2021 et décembre 2021.

Le chiffre d'affaires consolidé au 1^{er} semestre 2022 s'élève à 3 945,8 millions d'euros soit, à données publiées, une hausse de 15,0 % par rapport au 1^{er} semestre 2021.

A périmètre et taux de change constants, la progression est de 5,5 %.

Autres produits de l'activité

Les « Autres produits de l'activité » sont principalement constitués de subventions publiques.

Sur le 1^{er} semestre 2022, les subventions représentent un montant de 4,2 millions d'euros contre 3,5 millions d'euros sur le 1^{er} semestre 2021.

3.2 Créances clients

	30/06/2022			31/12/2021
	Brut	Dépréc.	Net	Net
Créances clients	1 668	-26	1 642	1 580
Total	1 668	-26	1 642	1 580

A la suite de l'invasion russe en Ukraine, le groupe a particulièrement suivi la situation de ses clients russes afin d'évaluer les risques de non-paiement des créances. Ces clients étant essentiellement servis par la filiale russe, il n'y a pas eu d'interruption de paiements et le risque de crédit a été jugé non significatif. Par conséquent aucune dépréciation significative n'a été, à ce titre, constatée au cours du 1^{er} semestre 2022.

Affacturage

Certaines filiales du groupe sont parties prenantes de contrats d'affacturage (contrats de rachat de balance sans recours avec délégation de police d'assurance) leur permettant de céder des créances clients.

Après analyse, il a été considéré que les droits contractuels de recevoir les flux de trésorerie ont été transférés au factor. Les créances ainsi transférées portent sur un montant de 60,6 millions d'euros au 30 juin 2022 (77,8 millions d'euros au 31 décembre 2021) et ont été déconsolidées.

Il est à noter que le groupe conserve l'activité de relance et d'encaissement des créances cédées, pour le compte du factor.

3.3 Autres actifs courants

Les autres actifs courants se décomposent comme suit :

	30/06/2022			31/12/2021
	Brut	Dépréc.	Net	Net
Autres créances	26	-5	21	21
Etat, impôts et taxes	146		146	129
Avances et créances sur immobilisations	13		13	12
Charges constatées d'avance	96		96	64
Total	281	-5	276	226

3.4 Paiements fondés sur des actions

Actions de performance – Plans en cours

Dans le cadre de l'autorisation donnée par l'assemblée générale du 9 mai 2019 portant sur un maximum de 3 % du capital de la société à la date d'attribution, le conseil d'administration du 28 juillet 2021 a :

- attribué gratuitement un total de 538 632 actions de performance à des salariés et mandataires sociaux du groupe ;
- autorisé la mise en place d'un plan d'intéressement à long terme au profit d'un de ses dirigeants, résultant en l'attribution de 50 000 actions de performance et qui présente les mêmes caractéristiques que le plan évoqué ci-dessus.

L'octroi des actions est soumis à des conditions de performance ainsi qu'à des conditions de présence des bénéficiaires.

Cependant, aucune action de performance ne sera acquise si la croissance organique du chiffre d'affaires est inférieure à 20% ou si le taux de marge d'EBITA est inférieur à 14,8%.

Dans le cadre de l'autorisation donnée par cette même assemblée, le conseil d'administration du 29 juillet 2020 a :

- attribué gratuitement un total de 477 417 actions de performance à des salariés et mandataires sociaux du groupe ;
- autorisé la mise en place d'un plan d'intéressement à long terme au profit d'un de ses dirigeants, résultant en l'attribution de 58 333 actions de performance et qui présente les mêmes caractéristiques que le plan évoqué ci-dessus.

L'octroi des actions est soumis à des conditions de performance ainsi qu'à des conditions de présence des bénéficiaires.

Cependant, aucune action de performance ne sera acquise si la croissance organique du chiffre d'affaires est inférieure à 13% ou si le taux de marge d'EBITA est inférieur à 14,3%.

Les caractéristiques de ces 2 plans sont les suivantes :

	Plan 29/07/2020	Plan 28/07/2021
Date du Conseil d'Administration	29/07/2020	28/07/2021
Période d'acquisition des droits	3 ans	3 ans
Date d'octroi des actions	29/07/2020	28/07/2021
Date d'attribution définitive	29/07/2023	28/07/2024
Nombre total d'actions octroyées à l'ouverture du plan	535 750	588 632
<i>dont mandataires sociaux</i>	<i>80 333</i>	<i>72 000</i>
Nombre d'actions acquises par anticipation	(800)	(1 000)
Nombre d'actions annulées	(51 542)	(21 650)
Solde des actions octroyées à la clôture de la période	483 408	565 982
Valeur unitaire à la date d'attribution initiale (<i>avec prise en compte du critère de marché</i>)	178,80 €	221,20 €
Valeur unitaire à la date d'attribution initiale (<i>sans prise en compte du critère de marché</i>)	229,10 €	342,50 €
Conditions de performance		
- Croissance organique du chiffre d'affaires	Période 2019-2022	Période 2020-2023
- Taux de marge d'EBITA	A fin décembre 2022	A fin décembre 2023
- Surperformance du cours de bourse de l'action par rapport à l'indice de référence	Période 2019-2022 (SBF 120)	Période 2020-2023 (CAC 40)

Actions de performance – Plan du 3 juin 2019

Dans le cadre de l'autorisation donnée par l'assemblée générale du 9 mai 2019 portant sur un maximum de 3 % du capital de la société à la date d'attribution, le conseil d'administration du 3 juin 2019 a :

- attribué gratuitement un total de 442 241 actions de performance à des salariés et mandataires sociaux du groupe ;
- autorisé la mise en place d'un plan d'intéressement à long terme au profit d'un de ses dirigeants, résultant en l'attribution de 58 333 actions de performance et qui présente les mêmes caractéristiques que le plan évoqué ci-dessus.

L'octroi des actions était conditionné à des performances sur la période 2019 à 2021 dont la réalisation donne droit à 100% des actions ainsi qu'à des conditions de présence des bénéficiaires sur une période se terminant le 3 juin 2022.

Il en résulte l'attribution définitive de :

- 381 442 actions par création d'actions nouvelles ;
- 58 333 actions par remise d'actions achetées sur le marché.

Autres attributions

Dans le cadre de l'autorisation donnée par l'assemblée générale du 9 mai 2019, le conseil d'administration du 28 juillet 2021 a octroyé gratuitement un total de 30 000 actions de performance à un salarié du groupe, dont l'attribution est soumise à des conditions spécifiques liées à son périmètre de responsabilité.

Dans le cadre de l'autorisation donnée par cette même assemblée, le conseil d'administration du 29 septembre 2020 a octroyé gratuitement un total de 4 000 actions de performance à des salariés et mandataires sociaux du groupe, dont l'attribution est soumise aux mêmes conditions que celles évoquées dans le plan du 29 juillet 2020.

La charge relative à l'ensemble de ces plans s'élève à 50,6 millions d'euros sur le 1^{er} semestre 2022.

3.5 Dettes fournisseurs et autres passifs courants

	30/06/2022	31/12/2021
Fournisseurs	242	280
Autres créditeurs	319	308
Etat impôts et taxes	83	85
Charges à payer	377	335
Autres dettes d'exploitation	133	103
Total	1 154	1 111

Les autres dettes d'exploitation, incluent la juste valeur passive des instruments financiers dérivés sur couvertures de change pour 73,3 millions d'euros au 30 juin 2022 (contre 36,8 millions d'euros au 31 décembre 2021).

3.6 Charges externes

Les charges externes s'élèvent à 498,1 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022, contre 379,6 millions d'euros au 1^{er} semestre 2021. Elles sont constituées pour l'essentiel des frais de communications téléphoniques, des frais d'entretiens de matériels et de toutes les charges liées aux locaux, à l'exception des charges de loyer liées aux contrats de location entrant dans le champ de la norme IFRS 16. Seuls les loyers des biens de faible valeur et de courte durée demeurent comptabilisés en charges externes. Les charges externes incluent également toutes les dépenses liées aux mesures de protection sanitaire des employés.

3.7 Obligations liées aux avantages postérieurs à l'emploi

	31/12/2021	Dotations	Reprises utilisées	non utilisées	Écart de conversion	Autres	30/06/2022
Non courant							
Obligations liées aux avantages postérieurs à l'emploi	33	2	0	0	1	-2	34
TOTAL	33	2	0	0	1	-2	34

3.8 Information sectorielle

L'activité du groupe telle que suivie par le président directeur général est segmentée de la façon suivante :

- les activités *core services & D.I.B.S. (Digital Integrated Business Services)* rassemblant les services de relations clients, de supports techniques et d'acquisition de clients ainsi que les activités de gestion de procédures métier, de services de plateforme digitale et les activités de conseil et d'analyse de données à haute valeur ajoutée de Teleperformance KS. Celles-ci s'articulent autour de quatre grandes zones de management :
 - la zone anglophone et Asie-Pacifique, qui regroupe les activités réalisées dans les pays suivants : Canada, États-Unis, Royaume-Uni, Afrique du Sud, Chine, Indonésie, Philippines, Singapour, Malaisie et Japon,
 - la zone ibérico-LATAM, qui regroupe les activités réalisées dans les pays suivants : Argentine, Brésil, Chili, Colombie, Costa Rica, République dominicaine, Guyana, Guatemala, Honduras, Nicaragua, Salvador, Pérou, Mexique, Espagne et Portugal,
 - la zone Europe continentale & MEA, qui regroupe les activités réalisées dans l'ensemble des pays de la zone Europe, à l'exception du Royaume-Uni, de l'Espagne et du Portugal, ainsi que les activités du groupe au Moyen-Orient et en Afrique,
 - la zone Inde et autres, qui regroupe les activités réalisées en Inde, ainsi que les solutions analytiques développées par la filiale Teleperformance KS.
- les « services spécialisés » regroupant les services d'interprétariat offerts par LanguageLine Solutions, les services de gestion des demandes de visas pour le compte des gouvernements offerts par TLScontact, les services de gestion de la santé des consommateurs proposés aux entreprises par Health Advocate et les activités de recouvrement de créances en Amérique du Nord, développées par la filiale AllianceOne.

1 ^{er} semestre 2022	CORE SERVICES & D.I.B.S.					SERVICES SPECIALISES	TOTAL
	Anglophone APAC	Ibérico-LATAM	Europe cont. & MEA	Inde et autres	Holdings		
Chiffre d'affaires	1 175	1 098	875	264	0	534	3 946
Résultat opérationnel	83	132	79	36	-14	122	438
Perte de valeur des goodwill	0	0	-5	0	0	0	-5
Investissements	-40	-45	-23	-24	0	-19	-151
Actifs incorporels et corporels (nets)	1 520	636	426	925	5	2 250	5 762
Amortissements des actifs incorporels et corporels	-80	-70	-48	-29	-1	-68	-296

1 ^{er} semestre 2021	CORE SERVICES & D.I.B.S.					SERVICES SPECIALISES	TOTAL
	Anglophone APAC	Ibérico-LATAM	Europe cont. & MEA	Inde et autres	Holdings		
Chiffre d'affaires	992	895	977	211		356	3 431
Résultat opérationnel	48	113	138	26	-1	74	398
Investissements	-20	-37	-22	-9		-12	-100
Actifs incorporels et corporels (nets)	1 025	533	426	851	6	1 976	4 817
Amortissements des actifs incorporels et corporels	-67	-61	-45	-26	-1	-48	-248

Les flux inter-secteurs étant non significatifs, ceux-ci n'ont pas fait l'objet d'une présentation séparée.

4. Goodwill

4.1 Méthodologie

Afin d'identifier les UGT pour lesquels il existe un indice de perte de valeur, le groupe a effectué des travaux qui se sont appuyés sur la dernière révision budgétaire réalisée au mois d'avril.

La guerre en Ukraine et les sanctions internationales dont fait l'objet la Russie ont conduit le groupe à revoir la situation de l'UGT *Eastern Europe* qui regroupe l'activité *core services & D.I.B.S* des filiales situées en Russie, Ukraine, Lituanie, Pologne et République Tchèque.

S'agissant des autres UGT, les analyses suivantes ont été conduites afin de déterminer s'il était nécessaire ou non d'établir des nouveaux plans à 3 ans :

- le chiffre d'affaire et l'EBITDA 2022 de l'UGT issus de la dernière révision budgétaire sont-ils conformes à ceux qui étaient prévus lors des tests effectués au 31 décembre ?
- si non, quelle serait la valeur d'entreprise de l'UGT en appliquant la décote constatée de l'EBITDA à la valeur d'entreprise calculée pour les tests effectués au 31 décembre ?

Par ailleurs, compte tenu de l'évolution des taux d'intérêts au cours du 1^{er} semestre 2022, les travaux suivants ont été effectués :

- mise à jour des taux d'actualisation pour les principales UGT : CTSS, Inde, Nearshore et Europe centrale ;
- application de ces taux d'actualisation aux flux de trésorerie projetés à la clôture du 31 décembre 2021.

Il est ressorti de ces analyses que des travaux complémentaires devaient être menés pour l'UGT *Nordics* qui regroupe l'activité *core services & D.I.B.S* des filiales situées en Suède, Norvège, Finlande et Danemark.

4.2 Résultats

UGT *Eastern Europe*

Le goodwill au 30 juin 2022 de cette UGT se monte à 16,6 millions d'euros soit 0,6% du goodwill total du groupe.

En Russie, malgré l'arrêt des activités commerciales et de marketing, les contrats existants sont exécutés et honorés et l'activité est toujours profitable. Néanmoins, compte tenu des incertitudes qui planent sur la situation dans cette région, plusieurs scénarios sont envisageables et qui ont conduit à l'élaboration de différents plans. Ceux-ci ont été pondérés en fonction de leur probabilité d'occurrence.

Par ailleurs le taux d'actualisation a été revu à la hausse à 11,8% (9,8% au 31 décembre 2021) celle-ci étant principalement liée à l'augmentation du taux d'inflation en Russie.

Ces travaux aboutissent à une valeur d'entreprise moyenne qui justifie le montant des capitaux employés et ne conduit donc pas à la constatation d'une dépréciation du goodwill. Néanmoins l'évolution de la situation sera suivie de près au cours des prochains mois.

UGT *Nordics*

Le goodwill au 30 juin 2022 de cette UGT se monte à 7,4 millions d'euros soit 0,2% du goodwill total du groupe.

Compte tenu des difficultés rencontrées dans cette région, un nouveau plan à 3 ans a été établi revoyant à la baisse les trajectoires du chiffre d'affaires et de l'EBITDA. Le taux d'actualisation a par ailleurs été revu à la hausse à 5,8% (5,0% au 31 décembre 2021). Le taux de croissance perpétuelle retenu correspond au taux d'inflation soit 2,0% (2,0% au 31 décembre 2021). Ces travaux ont conduit à reconnaître une dépréciation du goodwill pour 5,5 millions d'euros.

4.3 Tests de sensibilité

Au 30 juin 2022, seule l'UGT *Nordics* a été jugée comme sensible. La valeur nette du goodwill, à cette date, est de 7,4 millions d'euros.

Le tableau ci-après détaille l'impact d'une augmentation de 100 points de base du taux d'actualisation combinée à une réduction de 50 points de base du taux de rentabilité en valeur terminale sur cette UGT.

Les chiffres indiqués représentent l'écart entre la valeur recouvrable et la valeur comptable de l'UGT plafonnée au montant du goodwill comptabilisé. Ainsi, un chiffre négatif indique une dépréciation potentielle.

	Valeur comptable des capitaux employés	Montant de la dépréciation en cas de :		
		Hausse de 1% du taux d'actualisation	Baisse de 0,5% du taux d'EBITDA en valeur terminale	Combinaison des 2 facteurs
Nordics	14	-6	-7	-7

5. Impôts sur les résultats

La charge d'impôt est comptabilisée au titre de chaque période intermédiaire en appliquant au résultat avant impôt le taux d'impôt effectif moyen pondéré attendu pour l'exercice.

La charge d'impôt constatée sur le 1^{er} semestre 2022 s'élève à 112,3 millions d'euros contre 99,7 millions d'euros sur le 1^{er} semestre 2021, ce qui représente un taux d'impôt effectif de 29,1% (28,6% en excluant les pertes de valeur sur goodwill) contre 28,1% respectivement. Celui-ci a été calculé sur la base du dernier budget établi.

6. Capitaux propres et résultat par action

6.1 Capital social et dividendes

En juin 2022, Teleperformance SE a procédé à une augmentation de son capital social de 958 105 euros par

l'émission de 383 242 actions nouvelles et qui est liée à l'attribution d'actions de performance.

Le montant du capital social au 30 juin 2022 est désormais de 147 802 105 euros, divisé en 59 120 842 actions d'une valeur nominale de 2,50 €, entièrement libérées.

Conformément à la décision de l'assemblée générale du 14 avril 2022, la société a procédé au paiement d'un dividende de 193,8 millions d'euros au cours du mois d'avril 2022.

6.2 Titres d'autocontrôle

Le groupe détient, au 30 juin 2022, 48 343 actions de la société acquises dans le cadre du contrat de liquidité pour un montant de 13,7 millions d'euros.

Ces montants sont imputés sur les capitaux propres.

6.3 Résultat par action

Le calcul du résultat de base et dilué par action se détaille comme suit :

	1 ^{er} sem 2022	1 ^{er} sem 2021
Résultat net, part du groupe	274	255
Nombre moyen pondéré d'actions utilisé pour le calcul du résultat net par action	58 727 018	58 725 551
Effet dilutif des actions de performance	922 686	355 419
Nombre moyen pondéré d'actions utilisé pour le calcul du résultat net dilué par action	59 649 704	59 080 970
Résultat de base par action (en €)	4,67	4,34
Résultat dilué par action (en €)	4,60	4,31

Les instruments dilutifs correspondent aux plans d'actions de performance du 3 juin 2019, 29 juillet 2020 et du 28 juillet 2021, décrits en note 3.4 *Paiements fondés sur des actions*, les conditions de performance étant atteintes ou partiellement atteintes au 30 juin 2022.

Nombre moyen pondéré d'actions utilisé pour le calcul du résultat par action

	1 ^{er} sem 2022	1 ^{er} sem 2021
Actions ordinaires émises au 1er janvier	58 737 600	58 730 600
Actions auto détenues	-61 399	-9 802
Actions émises	50 817	4 753
Total	58 727 018	58 725 551

7. Actifs et Passifs financiers

7.1 Résultat financier

	1 ^{er} sem 2022	1 ^{er} sem 2021
Produits de trésorerie et équivalents	4	3
Intérêts financiers	-23	-19
Commissions bancaires	-8	-8
Coût de l'endettement financier brut	-31	-27
Charges d'intérêts sur les obligations liées aux contrats de location	-21	-20
Coût de l'endettement financier net	-48	-44
Gains de change	46	32
Pertes de change	-48	-34
Autres éléments du résultat financier	-2	2
Autres produits (charges) financiers	-4	0
Résultat financier	-52	-44

7.2 Passifs financiers

Endettement financier net : Répartition courant / non courant :

	30/06/2022	courant	non courant*	31/12/2021	courant	non courant*
Emprunts bancaires	295	74	221	271	68	203
Crédit syndiqué multidevises	193	193		282	282	
Titres de créances négociables	173	173		179	179	
Emprunts "USPP" 2016	241		241	221		221
Emprunts obligataires	1 753		1 753	1 857		1 857
Total des emprunts	2 655	440	2 215	2 810	529	2 281
Frais émission des emprunts / primes	-15		-15	-12		-12
Instruments de couverture sur emprunts	6		6	0		
Concours bancaires	0			2	2	
Autres dettes financières	15	14	1	16	15	1
Total des dettes hors obligations liées aux contrats de location	2 661	454	2 207	2 816	546	2 270
Obligations liées aux contrats de location	747	186	561	687	172	515
Total des dettes financières	3 408	640	2 768	3 503	718	2 785
Instruments de couverture sur emprunts	19		19	10		10
Valeurs mobilières de placement	26	26		111	111	
Disponibilités	730	730		726	726	
Total des actifs financiers	775	756	19	847	837	10
Endettement net	2 633	-116	2 749	2 656	-119	2 775

* la part à plus de cinq ans s'élève à 1 milliard d'euros

Au cours du premier semestre 2022, le groupe a procédé à l'opération de refinancement suivante :

- émission d'un emprunt obligataire de 500 millions d'euros assorti d'un coupon de 3,75%, venant à échéance en juin 2029 et soumis à un critère écologique qui sera mesuré au 31 décembre 2026 (baisse de l'emprunte carbone du groupe). Un swap taux fixe/taux variable a été mis en place pour 250 millions d'euros ;
- remboursement par anticipation pour 462,5 millions d'euros de l'emprunt obligataire de 600 millions d'euros venant à échéance en avril 2024. Le swap taux fixe/taux variable sur 200 millions d'euros a été remboursé à hauteur de 150 millions d'euros ;
- remboursement par anticipation pour 134,5 millions d'euros de l'emprunt obligataires de 750 millions d'euros venant à échéance en juillet 2025.

Afin de financer l'acquisition de la société Health Advocate en 2021, le groupe a :

- souscrit en juin 2021, à un emprunt bancaire de 300 millions de dollars US remboursable sur 5 ans à échéance octobre 2025 ;
- procédé en novembre 2020, à l'émission d'un emprunt obligataire de 500 millions d'euros assorti d'un coupon de 0,25% et venant à échéance en novembre 2027 dans le cadre du programme EMTN (Euro Medium Term Note) de 4 milliards d'euros.

Par ailleurs, l'acquisition de la société Senture avait été financée à hauteur de 320 millions de dollars US (282 millions d'euros) par un tirage sur la ligne de crédit syndiqué multidevises EUR et USD de 300 millions d'euros. A fin juin 2022, un solde de 107 millions d'euros reste disponible sur cette ligne de crédit multidevises.

En février 2021, le groupe avait souscrit une ligne de crédit multidevises EUR et USD de 1 milliard d'euros à échéance février 2024, avec possibilité de prorogation jusqu'en février 2026. Au 30 juin 2022, cette ligne de crédit n'a fait l'objet d'aucun tirage.

Covenants

Les dettes financières suivantes sont soumises à différents covenants financiers qui ont tous été respectés au 30 juin 2022.

Placements privés US de 250 millions de dollars US :

Au 30 juin 2022, les ratios qui s'appliquent sont les suivants :

	Applicables	Réalisés
Capitaux propres consolidés (en millions d'euros)*	> 2 113	3 601
Dettes nettes consolidées*/EBITDA consolidé*	≤ 2,75x	1,41x

* Selon définition figurant dans les contrats.

Crédit syndiqué multidevises de 300 millions d'euros

Au 30 juin 2022, le ratio qui s'applique est le suivant :

	Applicables	Réalisés
Dettes nettes consolidées*/EBITDA consolidé*	≤ 2,75x	1,41x

* Selon définition figurant dans les contrats.

Ventilation des emprunts par échéance

	Total 30/06/2022	Total courant	Total non- courant	Juillet 2023 à Juin 2024	Juillet 2024 à Juin 2025	Juillet 2025 à Juin 2026	Juillet 2026 à Juin 2027	Juillet 2027 à Juin 2028	Juillet 2028 à Juin 2029
Emprunts bancaires	488	267	221	74	74	73			
Titres de créances négociables	173	173	0						
Emprunts "USPP"	241		241	72			169		
Emprunts obligataires	1 753		1 753	137		616		500	500
Total des emprunts	2 655	440	2 215	283	74	689	169	500	500

Analyse de la variation des passifs financiers

	31/12/2021	Flux de trésorerie	Eléments sans effet cash				Autres	30/06/2022
			Obligations liées aux contrats de location	Juste valeur des instruments financiers	Écart de conversion			
Total Passifs financiers	3 503	-178	35	-1	50	-1	3 408	

Obligations liées aux contrats de location

Le montant des obligations liées aux contrats de locations s'élève à 747,1 millions d'euros à la date de clôture et l'échéancier se décompose comme suit :

	Total 30/06/2022	Total courant	Total non- courant	Juillet 2023 à Juin 2024	Juillet 2024 à Juin 2025	Juillet 2025 à Juin 2026	Juillet 2026 à Juin 2027	au-delà
Obligations liées aux contrats de locations	747	186	561	152	128	92	57	132

7.3 Opération de couverture de change et d'intérêts

Les ventes ou les charges d'exploitation des filiales du groupe peuvent être libellées dans une devise différente de leur monnaie de fonctionnement. En conséquence, afin de réduire l'exposition au risque de change, des couvertures sont mises en place, qui portent principalement sur les devises suivantes :

- le dollar US et le peso mexicain ;
- le dollar US et le peso colombien ;
- le dollar US et le peso philippin ;
- le dollar US et la roupie indienne ;
- la livre sterling et la roupie indienne ;
- l'euro et le dollar US, le peso colombien, la livre turque, le dinar tunisien.

Le groupe couvre ses opérations commerciales hautement probables et libellées en monnaie étrangère

sur un horizon principalement de 12 mois mais qui peut aller au-delà dans certains cas. Pour cela, le groupe a recours à des contrats de change à terme et des options de change plain vanilla.

Par ailleurs, des couvertures de change sont mises en place tant pour couvrir le risque de parité entre les différentes devises gérées au sein du cash pooling et l'euro (notamment le dollar US) que certains prêts entre Teleperformance SE et ses filiales.

Le groupe a également mis en place des couvertures de taux d'intérêts pour transformer certaines de ses dettes à taux fixes en dettes à taux variables ainsi que des caps afin de limiter l'impact éventuel d'une hausse importante des taux d'intérêts.

Les principaux instruments financiers dérivés en cours à la clôture sont les suivants :

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022 (en millions)	Montant notionnel en devises	Montant notionnel en € au 30/06/2022	Juste valeur en € au 30/06/2022	Capitaux propres	Résultat 2022
MXN/USD	163	156	7	5	2
MXN/USD *	30	29	1		1
USD/PHP	15 650	274	-13	-12	-1
USD/PHP *	2 275	40	-1	0	-1
COP/EUR	18	18	1	1	0
COP/USD	290	279	-13	-10	-3
COP/USD *	61	59	0	0	0
USD/INR	227	218	-3	-2	-1
USD/INR *	23	22	0	0	0
USD/EGP	36	35	-3	-2	-1
USD/MYR	51	49	-1	-1	0
GBP/INR	12	14	1	1	0
GBP/INR*	2	2	0	0	0
USD/PEN	35	34	1	1	0
EUR/TRY	13	13	-5	-1	-4
TND/EUR	120	37	1	1	0
Couverture d'investissement net	200	192	-24	-24	0
Couverture taux intérêts EUR	350	350	0	0	0
CAP taux intérêts USD	375	361	13	11	2
Couverture Prêt intragroupe					
- en usd	549	528	15	0	15

* Non éligible à la comptabilité de couverture.

Les principaux instruments financiers dérivés en cours au 30 juin 2021 étaient les suivants :

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021 (en millions)	Montant notionnel en devises	Montant notionnel en € au 30/06/2021	Juste valeur en € au 30/06/2021	Capitaux propres	Résultat 2021
Couverture de change budgétaire					
USD/MXN	85	72	8	5	3
USD/MXN*	13	11	0	0	0
MXN/USD	635	27	3	3	0
MXN/USD *	111	5	0	0	0
USD/PHP	7 300	126	1	1	0
USD/PHP *	1 400	24	0	0	0
COP/EUR	15	15	0	0	0
COP/EUR *	2	2	0	0	0
COP/USD	164	138	2	0	1
COP/USD *	45	38	1	0	1
USD/INR	157	132	2	1	1
USD/INR *	18	15	0	0	0
USD/CAD	18	15	1	0	0
USD/CAD*	4	3	0	0	0
USD/EGP	19	16	1	1	0
USD/MYR	35	29	0	0	0
GBP/INR	14	16	1	1	0
TND/EUR	68	21	1	1	0
Couverture d'investissement net	200	168	-1	-1	0
Couverture taux intérêts EUR	1 100	1 100	8	6	2
CAP taux intérêts USD	100	84	0	0	0
Couverture Prêt intragroupe					
- en USD	56	47	-1	0	-1
- en PHP	6 150	106	1	0	1

* Non éligible à la comptabilité de couverture.

Au 30 juin 2022, la juste valeur des instruments financiers dérivés se monte à -22,6 millions d'euros (contre -5,8 millions d'euros au 31 décembre 2021) dont 19,0 millions d'euros sont présentés en « Instruments dérivés sur emprunts -Actif », 38,0 millions d'euros sont en « Autres actifs financiers », 73,7 millions d'euros en « Autres passifs courants » et 5,9 millions d'euros en « Instruments dérivés sur emprunts - Passif ».

Le risque de crédit de la contrepartie (CVA) ainsi que le risque de crédit propre (DVA) ont été intégrés dans le calcul de la juste valeur des couvertures, mais représentent des montants non significatifs.

7.4 Devises étrangères

<i>Principales devises</i>	<i>Pays</i>	<i>cours moyen 1^{er} sem 2022</i>	<i>cours de clôture 30/06/2022</i>	<i>cours moyen 1^{er} sem 2021</i>	<i>cours de clôture 31/12/2021</i>
Europe					
Livre sterling	Royaume-Uni	0,84	0,86	0,87	0,84
Amériques et Asie					
Réal brésilien	Brésil	5,56	5,42	6,49	6,31
Peso colombien	Colombie	4 278	4 353	4 370	4 622
Dollar US	États-Unis	1,09	1,04	1,21	1,13
Roupie indienne	Inde	83,32	82,11	88,41	84,23
Peso mexicain	Mexique	22,17	20,96	24,33	23,14
Peso philippin	Philippines	57,00	57,15	58,16	57,76

8. Flux de trésorerie

8.1 Charges (produits) sans effet sur la trésorerie

	<i>1^{er} sem 2022</i>	<i>1^{er} sem 2021</i>
Dépréciations et amortissements des actifs immobilisés	194	156
Pertes de valeur des goodwill	5	
Amortissements du droit d'utilisation des actifs loués	102	91
Dotations (reprises) nettes aux provisions	-2	7
Pertes et gains latents sur instruments financiers	-1	-9
Plus et moins values de cessions d'immobilisations	14	1
Paiements fondés sur des actions	50	29
Total	362	275

8.2 Variation du besoin en fonds de roulement

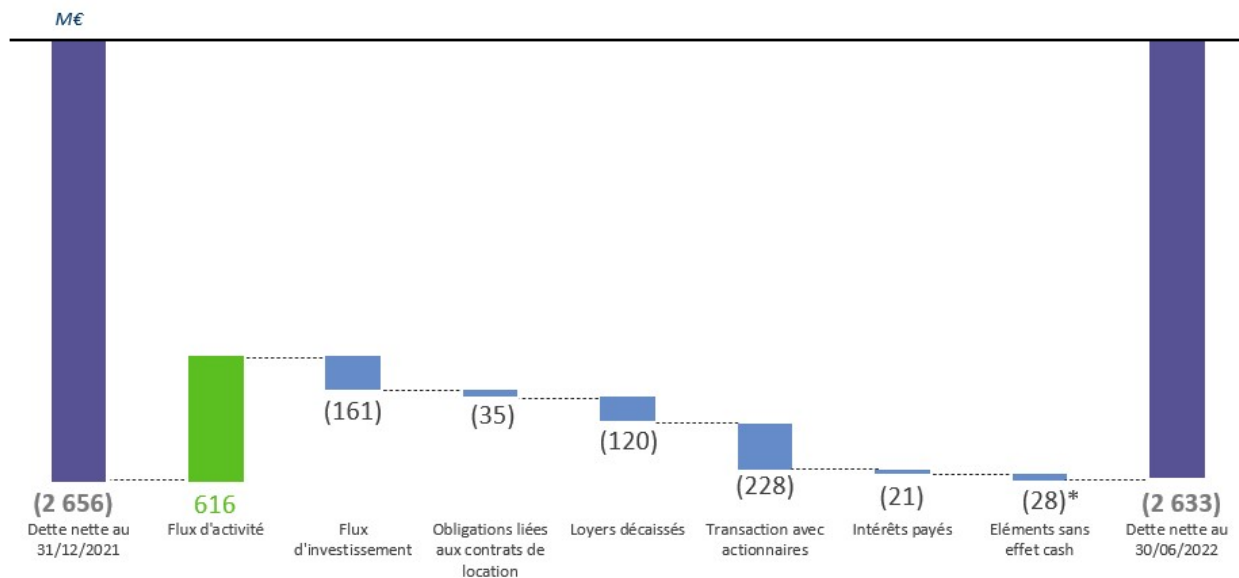
	1 ^{er} sem 2022	1 ^{er} sem 2021
Créances clients	23	-129
Fournisseurs	-64	70
Autres	1	21
Total	-40	-38

8.3 Décaissements liés aux regroupements d'entreprises nets de trésorerie

Comme indiqué en note 2 *Périmètre de consolidation*, le groupe n'a pas réalisé d'opérations d'acquisitions ni de cessions de sociétés au cours du 1^{er} semestre 2022. Un ajustement de 1,2 millions d'euros a été effectué sur les acquisitions réalisées en 2021.

Au 1^{er} semestre 2021, le groupe avait acquis la société Health Advocate pour un montant net de 573,7 millions d'euros.

8.4 Bouclage des flux de trésorerie et de l'endettement financier net



* Dont effet de change (29)m€

Les transactions avec les actionnaires comprennent les dividendes versés pour 194 millions d'euros ainsi que l'achat de titres d'autocontrôle (net des cessions) pour 34 millions d'euros.

8.5 Trésorerie présentée dans l'état des flux de trésorerie

	30/06/2022	31/12/2021
Concours bancaires	0	-2
Valeurs mobilières de placement	26	111
Disponibilités	730	726
Trésorerie nette	756	835

9. Provisions, litiges, engagements et autres obligations contractuelles

9.1 Variation des provisions

	31/12/2021	Dotations	Reprises utilisées	non utilisées	Écart de conversion	Autres	30/06/2022
Provisions pour risques	31	4	-2		1		34
Provisions pour charges - autres	52	4	-6	-2	2	2	52
TOTAL	83	8	-8	-2	3	2	86

Les provisions pour risques au 30 juin 2022 incluent notamment des risques sociaux pour 20,9 millions d'euros qui couvrent essentiellement des litiges avec des anciens salariés, notamment en Argentine, au Brésil et France et aux Etats-Unis.

Du fait de procédures judiciaires en cours pour la plupart de ces litiges, il existe des incertitudes quant à leur date de dénouement.

Les provisions pour charges couvrent principalement des risques sur les charges de personnel en Colombie et au Brésil pour respectivement 16,2 millions d'euros et 6,3 millions d'euros, ainsi que des provisions pour remise en état des locaux pour 9,0 millions d'euros.

9.2 Garanties et autres obligations contractuelles

Le 8 mars 2022, Dutch Contact Centers (DCC) B.V., filiale néerlandaise de Teleperformance SE, a octroyé, en faveur de Airbnb Ireland Unlimited Company, une garantie de bonne exécution des obligations de sa filiale indienne Teleperformance Global Services Private Limited, dans le cadre d'un contrat commercial conclu à la même date. Cette garantie reste en vigueur pour la durée du contrat.

10. Parties liées

Le groupe n'a pas connaissance d'opérations significatives réalisées avec les parties liées au cours du 1^{er} semestre 2022.

11. Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

2. Rapport semestriel d'activité

2.1	<i>Indicateurs alternatifs de performance (IAP)</i>	27
2.2	<i>Activité du 1^{er} semestre</i>	28
2.3	<i>Trésorerie et capitaux</i>	33
2.4	<i>Périmètre de consolidation</i>	34
2.5	<i>Évènements post-clôture</i>	34
2.6	<i>Tendances et perspectives</i>	35

2.1 Indicateurs alternatifs de performance (IAP)

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

	1 ^{er} sem 2022	1 ^{er} sem 2021
Résultat opérationnel	438	398
Dotations aux amortissements	124	108
Amortissements des incorporels liés aux acquisitions	70	49
Amortissements du droit d'utilisation des actifs loués assimilables à des charges de personnel	7	6
Amortissements du droit d'utilisation des actifs loués	95	85
Pertes de valeur des goodwill	5	0
Charges liées aux paiements fondés sur des actions	51	31
Autres produits (charges) d'exploitation	2	1
EBITDA COURANT	792	678

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

	1 ^{er} sem 2022	1 ^{er} sem 2021
Résultat opérationnel	438	398
Amortissements des incorporels liés aux acquisitions	70	49
Pertes de valeur des goodwill	5	0
Charges liées aux paiements fondés sur des actions	51	31
Autres produits (charges) d'exploitation	2	1
EBITA COURANT	566	479

Cash-flow net disponible :

	1 ^{er} sem 2022	1 ^{er} sem 2021
Flux de trésorerie générés par l'activité	616	557
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-151	-100
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	1	2
Remboursement de prêts	0	0
Intérêts financiers versés/reçus	-21	-15
Décaissements relatifs aux actifs loués	-120	-111
CASH-FLOW NET DISPONIBLE	325	333

Endettement net ou dette nette :

	30/06/2022	31/12/2021
Passifs non courants		
Obligations liées aux contrats de location	561	515
Passifs financiers	2 201	2 270
Passifs courants		
Obligations liées aux contrats de location	186	172
Passifs financiers	454	546
Instruments dérivés sur emprunts	-13	-10
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-756	-837
ENDETTEMENT NET OU DETTE NETTE	2 633	2 656

Croissance du chiffre d'affaires à données comparables :

Elle est calculée comme suit : 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).

2.2 Activité du 1^{er} semestre

1. Evènements significatifs

Aucun évènement significatif n'est survenu au cours du 1^{er} semestre 2022.

2. Chiffre d'affaires consolidé

Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2022 s'est élevé à 3 946 millions d'euros, soit une progression de 5,5 % à données comparables (à devises et périmètre constants) et de 15,0 % à données publiées par rapport à la même période de l'année dernière. L'effet de change est favorable (+ 159 millions d'euros), dû principalement à l'appréciation du dollar US par rapport à l'euro. L'effet périmètre positif (+ 160 millions d'euros) est lié à la consolidation dans les comptes du groupe de Health Advocate depuis le 1^{er} juillet 2021 et de Senture depuis le 1^{er} janvier 2022.

La croissance organique enregistrée au cours du 1^{er} semestre a été particulièrement soutenue au regard de l'impact attendu de la baisse de contribution des contrats d'assistance Covid en 2022 par rapport à 2021 (-266 millions d'euros au 1^{er} semestre). Retraitée de cet impact non récurrent, la croissance organique s'établit à 12,9 %. Cette très bonne dynamique repose sur la poursuite de la digitalisation structurelle du marché ainsi que sur la solidité et la diversification du portefeuille clients du groupe. Les secteurs des médias sociaux, de la santé et du secteur du voyage ont notamment progressé rapidement. Les activités « services spécialisés » affichent également une progression soutenue, portée par le redressement marqué des activités de gestion des demandes de visa (TLScontact).

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ACTIVITÉ

En millions d'euros	S1 2022	S1 2021	Variation	
			À données comparables	À données publiées
CORE SERVICES & D.I.B.S.*	3 412	3 075	+ 3,8 %	+ 10,9 %
Zone anglophone & Asie-Pacifique (EWAP)	1 175	992	+ 1,2 %	+ 18,5 %
Zone ibérico-LATAM	1 098	895	+ 17,0 %	+ 22,6 %
Zone Europe continentale & MEA (CEMEA)	875	977	- 9,5 %	- 10,4 %
Zone Inde	264	211	+ 18,0 %	+ 24,8 %
SERVICES SPÉCIALISÉS	534	356	+ 19,3 %	+ 50,1 %
TOTAL	3 946	3 431	+ 5,5 %	+ 15,0 %
<i>Variation à données comparables retraitée**</i>			+ 12,9 %	

* Digital Integrated Business Services

** Hors impact de l'évolution de la contribution des contrats d'assistance Covid

▪ Les activités core services & D.I.B.S. (Digital Integrated Business Services)

Le chiffre d'affaires des activités *core services & D.I.B.S.* du 1^{er} semestre 2022 a atteint 3 412 millions d'euros. À données comparables, la croissance s'est élevée à 3,8 % par rapport à l'an passé. À données publiées, le chiffre d'affaires a été en croissance de 10,9 %, en raison principalement de l'appréciation par rapport à l'euro du dollar US et, dans une moindre mesure, de la plupart des autres devises, notamment le real brésilien, la roupie indienne, la livre sterling, le peso mexicain et le peso colombien. La croissance tient également compte de l'impact de la consolidation de Senture dans les comptes du groupe depuis le 1^{er} janvier 2022.

Hors impact des « contrats Covid », la croissance organique des activités *core services & D.I.B.S.* a progressé à deux chiffres au premier semestre, avec une accélération au cours du 2^{ème} trimestre 2022 par rapport au 1^{er} trimestre 2022. Cette bonne dynamique est soutenue par la poursuite de la digitalisation structurelle du marché et repose sur un portefeuille clients solide et diversifié en termes de secteurs. Le groupe a notamment enregistré de bonnes performances dans les médias sociaux, le divertissement et les services de restauration en ligne, la santé et le secteur du voyage.

○ Zone anglophone & Asie-Pacifique (EWAP)

Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2022 s'est élevé à 1 175 millions d'euros, en croissance de 1,2 % à données comparables. À données publiées, la croissance a atteint 18,5 %, incluant un effet de change favorable lié à l'appréciation par rapport à l'euro du dollar US et, dans une moindre mesure, à celle de la roupie indienne ainsi que de la livre sterling, et un effet périmètre positif lié à la consolidation de Senture dans les comptes du groupe depuis le 1^{er} janvier 2022.

Le regain de dynamisme enregistré sur le marché nord-américain au cours du 2nd semestre 2021 s'est confirmé tout au long du 1^{er} semestre 2022, tant sur le marché domestique qu'aux Philippines (*offshore*). Les secteurs des médias sociaux, du divertissement en ligne, du voyage et des services financiers ont notamment progressé à un très bon rythme.

○ Zone ibérico-LATAM

Au 1^{er} semestre 2022, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 098 millions d'euros. À données comparables, la croissance s'est établie à 17,0 % par rapport à la même période de l'an passé. Elle est ressortie à 22,6 % à données publiées en raison principalement de l'appréciation par rapport à l'euro du dollar US, du real brésilien, du peso mexicain et du peso colombien.

Les activités de la zone ont progressé à un rythme rapide tout au long du 1^{er} semestre en dépit d'une base de comparaison élevée, en particulier dans les secteurs des médias sociaux, du divertissement en ligne, de la santé, des services financiers et des voyages.

Au cours du 1^{er} semestre, la croissance a été soutenue dans toute la zone. La progression des activités a été très dynamique en Argentine, au Pérou, en République dominicaine et au Guatemala (activités *nearshore*), ainsi qu'au

Honduras et au Nicaragua, pays où le groupe s'est récemment implanté. Les activités multilingues en Espagne et au Portugal, pour le compte de grands leaders mondiaux de l'économie digitale, continuent de progresser rapidement.

o **Zone Europe continentale & MEA (CEMEA)**

Le chiffre d'affaires de la zone au 1^{er} semestre 2022 est ressorti à 875 millions d'euros, en retrait de 9,5 % à données comparables par rapport à l'an passé et de 10,4 % à données publiées. Cette différence s'explique par un effet de change négatif lié à la dépréciation de la livre turque par rapport à l'euro. Le recul des activités, notamment sur le second trimestre, est lié à la forte baisse de la contribution des « contrats Covid », aux Pays-Bas, en France et en Allemagne.

Hors impact des « contrats Covid », la croissance des activités au cours du 1^{er} semestre a été soutenue sur la zone, marquant une nette accélération au 2^{ème} trimestre par rapport au 1^{er} trimestre 2022 avec le démarrage de nouveaux contrats. L'activité auprès des clients multinationaux, en particulier dans les secteurs du voyage, de l'automobile, des services financiers et du divertissement en ligne, a été dynamique. C'est particulièrement le cas en Roumanie, en Égypte, en Pologne ainsi que sur le marché germanophone (activités domestiques hors « contrats Covid » et *nearshore*).

o **Zone Inde**

Au 1^{er} semestre 2022, les activités en Inde ont généré un chiffre d'affaires de 264 millions d'euros, en progression de 18,0 % à données comparables par rapport à la même période de l'exercice précédent. À données publiées, les activités sont en croissance de 24,8 % compte tenu d'un effet de change positif lié à l'appréciation de la roupie indienne par rapport à l'euro.

Les activités *offshore*, principales contributrices au chiffre d'affaires de la zone et intégrant des solutions à forte valeur ajoutée, ont poursuivi leur croissance rapide. Elles ont bénéficié du dynamisme des secteurs du voyage, de l'électronique grand public, de la santé, de l'internet et divertissement en ligne ainsi que du e-commerce pour le compte de clients leaders mondiaux. Le secteur de l'automobile monte rapidement en puissance.

▪ **Les activités « services spécialisés »**

Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2022 s'est élevé à 534 millions d'euros, en croissance de 19,3 % à données comparables par rapport à la même période de l'exercice précédent et de 50,1 % à données publiées. Cette différence entre données comparables et données publiées s'explique par un effet de change favorable lié à l'appréciation du dollar US par rapport à l'euro et par un effet périmètre positif lié à la consolidation de Health Advocate dans les comptes du groupe depuis le 1^{er} juillet 2021.

L'accélération du chiffre d'affaires au 2^{ème} trimestre s'explique principalement par le redressement marqué des volumes de TLScontact. Son chiffre d'affaires a par ailleurs bénéficié d'une base de comparaison très favorable. L'activité de demandes de visas pour entrer au Royaume-Uni a dépassé au 1^{er} semestre son niveau d'avant crise. Dans l'espace Schengen, l'activité est bien orientée, bien qu'inférieure aux niveaux d'avant crise en raison notamment du tarissement du flux des voyageurs venant de Chine. Le redressement du chiffre d'affaires devrait se poursuivre au 2nd semestre, bien qu'à un rythme inférieur au 1^{er} semestre a priori en raison de la base de comparaison plus élevée.

LanguageLine Solutions, principal contributeur au chiffre d'affaires des activités « services spécialisés », a progressé à un rythme satisfaisant, notamment dans le secteur de la santé qui représente plus de la moitié de son chiffre d'affaires. Cette croissance a néanmoins été marquée par une base de comparaison élevée, particulièrement au cours du printemps 2021. Cette base de comparaison sera moins élevée au 2nd semestre.

La progression rapide des activités de recouvrement de créances en Amérique du Nord (AllianceOne) au cours du 1^{er} semestre a été soutenue par la bonne dynamique commerciale enregistrée depuis l'année dernière, notamment dans les activités *nearshore*.

3. Résultats opérationnels du 1^{er} semestre 2022

L'EBITDA courant s'est élevé à 792 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022, en croissance de 16,7 % par rapport à la même période l'an passé.

L'EBITA courant a atteint 566 millions d'euros contre 479 millions d'euros l'an passé, soit une croissance de 18,2 %. Le taux de marge s'est élevé à 14,3 % au 1^{er} semestre 2022 contre 14,0 % l'an passé. Cette évolution s'explique principalement par le maintien des marges des activités *core services & D.I.B.S.* malgré l'effet négatif de la forte baisse de la contribution des « contrats Covid » et la progression des marges des activités services spécialisés, soutenue par le redressement marqué des activités de TLScontact. Le renforcement du dollar par rapport à l'euro a par ailleurs soutenu la progression des marges avec un effet positif de transaction lié aux activités *offshore* et de conversion.

EBITA COURANT PAR ACTIVITÉ	S1 2022	S1 2021
<i>En millions d'euros</i>		
CORE SERVICES & D.I.B.S.*	398	374
% CA	11,7 %	12,2 %
Zone anglophone & Asie-Pacifique (EWAP)	97	57
% CA	8,2 %	5,7 %
Zone ibérico-LATAM	133	113
% CA	12,1 %	12,7 %
Zone Europe continentale & MEA (CEMEA)	83	138
% CA	9,5 %	14,1 %
Zone Inde	46	35
% CA	17,5 %	16,7 %
Holdings	39	31
SERVICES SPÉCIALISÉS	168	105
% CA	31,5 %	29,4 %
TOTAL	566	479
% CA	14,3 %	14,0 %

* Digital Integrated Business Services

▪ Les activités *core services & D.I.B.S.*

L'EBITA courant des activités *core services & D.I.B.S.* s'est élevé à 398 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022 contre 374 millions d'euros au 1^{er} semestre 2021. La rentabilité s'établit à 11,7 % contre 12,2 % l'an passé et reflète des évolutions contrastées par zones marquées notamment par l'impact négatif de la baisse de la contribution des « contrats Covid ».

○ **Zone anglophone & Asie-Pacifique (EWAP)**

L'EBITA courant de la zone anglophone & Asie-Pacifique s'est élevé à 97 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022 contre 57 millions d'euros à la même période l'an passé. La rentabilité est en forte progression au 1^{er} semestre avec un taux de marge de 8,2 % contre 5,7 % l'an passé. La progression des marges est soutenue principalement par le regain de dynamisme amorcé fin 2021 sur le marché nord-américain et confirmé tout au long du 1^{er} semestre 2022, notamment les activités *offshores* aux Philippines.

o **Zone ibérico-LATAM**

La zone ibérico-LATAM a enregistré un EBITA courant de 133 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022 contre 113 millions d'euros l'an passé. Le taux de marge est ressorti à 12,1 % contre 12,7 % l'an passé. Cette évolution s'explique par le coût de développement lié à l'ouverture et à la montée en puissance de nombreux nouveaux sites pour accompagner la croissance rapide des activités, notamment au Pérou et en Colombie.

o **Zone Europe continentale & MEA (CEMEA)**

Au cours du 1^{er} semestre, l'EBITA courant de la zone Europe continentale & MEA s'est élevé à 83 millions d'euros contre 138 millions d'euros l'an dernier, soit un taux de marge de 9,5 % contre 14,1 % l'an passé. Le recul de la marge résulte essentiellement de la forte baisse de la contribution des « contrats Covid » aux Pays-Bas, en France et en Allemagne, qui avait eu un impact très positif sur la marge de la zone au 1^{er} semestre 2021.

o **Zone Inde**

La zone Inde a enregistré un EBITA courant de 46 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022 contre 35 millions d'euros l'an passé. La rentabilité est en progression avec un taux de marge de 17,5 %, contre 16,7 % au 1^{er} semestre 2021. La progression de la marge d'EBITA des activités en Inde s'explique principalement par la hausse très soutenue de l'activité *offshore* à forte rentabilité.

▪ **Les activités « services spécialisés »**

L'EBITA courant des activités « services spécialisés » s'est élevé à 168 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022 contre 105 millions d'euros au 1^{er} semestre 2021. La rentabilité est en progression, avec un taux de marge de 31,5 % contre 29,4 % l'an passé.

Cette bonne performance reflète principalement le retour des marges opérationnelles de TLScontact à un niveau proche de celui atteint avant le début de la crise sanitaire. Cette très bonne performance s'explique par le redressement marqué des volumes de la société, le développement satisfaisant des services annexes premium et le bénéfice des mesures de réduction de coûts mises en place pendant la crise. Les marges de TLScontact avaient été très dégradées au 1^{er} semestre 2021, les restrictions des déplacements et les fermetures des frontières intervenues depuis mars 2020 n'ayant été levées qu'en mai 2021.

Le taux de marge de LanguageLine Solutions demeure élevé, porté par la croissance satisfaisante de l'activité et l'efficacité de son modèle d'affaires reposant sur 100 % de ses interprètes en télétravail, des outils technologiques hors pair et une approche commerciale très dynamique.

4. Autres éléments du résultat du 1^{er} semestre 2022

Le résultat opérationnel du groupe (EBIT) s'établit à 438 millions d'euros contre 398 millions d'euros sur la même période de l'année précédente, soit une hausse de 10,1%.

L'EBIT tient compte, au 1^{er} semestre 2022, de l'amortissement des actifs incorporels qui s'élève à 70 millions d'euros (contre 49 millions d'euros au 1^{er} semestre 2021), de la charge comptable relative aux plans d'actions de performance pour un montant de 51 millions d'euros (contre 31 millions d'euros au 1^{er} semestre 2021), ainsi qu'une dépréciation des goodwill d'un montant de 5 millions d'euros.

Le résultat financier fait ressortir une charge nette de 52 millions d'euros, contre 44 millions sur le 1^{er} semestre 2021.

La charge d'impôt s'établit à 112 millions d'euros. Le taux d'imposition moyen du groupe est de 28,6% contre 28,1% l'année précédente (hors prise en compte des dépréciations de goodwill).

2.3 Trésorerie et capitaux

1. Structure financière consolidée au 30 juin 2022

Capitaux à long terme

(en millions d'€)	30/06/2022	31/12/2021
Capitaux propres	3 601	3 157
Dettes financières non courantes	2 762	2 785
Total net des capitaux non courants	6 363	5 942

Les dettes financières non courantes au 30 juin 2022 et 31 décembre 2021 incluent des obligations liées aux contrats de location pour respectivement 561 millions d'euros et 515 millions d'euros.

Au cours du 1^{er} semestre 2022, le groupe a procédé à l'émission d'un emprunt obligataire de 500 millions d'euros d'échéance juin 2029, assorti d'un coupon de 3,75% et soumis à un critère écologique qui sera mesuré au 31 décembre 2026 (baisse de l'emprunte carbone du groupe).

Ce refinancement a permis le remboursement partiel des emprunts obligataires d'échéance avril 2024 et juillet 2025 pour respectivement 462,5 millions d'euros et 134,5 millions d'euros. Le solde de ces deux emprunts obligataires est désormais de 753 millions d'euros au 30 juin 2022, contre 1 350 millions d'euros au 31 décembre 2021.

Capitaux à court terme

(en millions d'€)	30/06/2022	31/12/2021
Dettes financières courantes	640	718
Trésorerie et équivalents de trésorerie	756	837
Excédent de trésorerie nette sur les dettes financières	116	119

Les dettes financières courantes au 30 juin 2022 et 31 décembre 2021 incluent des obligations liées aux contrats de location pour respectivement 186 millions d'euros et 172 millions d'euros.

En février 2021, le groupe avait souscrit une ligne de crédit multidevises EUR et USD de 1 milliard d'euros à échéance février 2024, avec possibilité de prorogation jusqu'en février 2026. Au 30 juin 2022, cette ligne de crédit n'a fait l'objet d'aucun tirage.

L'endettement net, en incluant les instruments dérivés sur emprunts, s'élève à 2 633 millions d'euros au 30 juin 2022, dont 747 millions d'euros liés à la comptabilisation des contrats de location.

La structure financière du groupe demeure ainsi solide au regard du niveau des capitaux propres qui s'élèvent à 3 601 millions d'euros à fin juin 2022.

2. Flux de trésorerie

Source et montant des flux de trésorerie

(en millions d'€)	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2021
Flux de trésorerie généré par l'activité opérationnelle avant variation du besoin en fonds de roulement	656	595
Variation du besoin en fonds de roulement	-40	-38
Flux de trésorerie d'exploitation	616	557
Investissements opérationnels	-150	-98
Prêts accordés	-10	0
Décaissements liés aux regroupements d'entreprises	-1	-573
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-161	-671
Augmentation de capital et autocontrôle	-34	4
Dividendes	-194	-141
Variation nette des dettes financières	-176	225
Décaissements relatifs aux actifs loués	-120	-111
Intérêts financiers versés	-21	-15
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	-545	-38
Variation de trésorerie	-90	-152

Le cash-flow net disponible du groupe s'est établi à 325 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022, contre 333 millions d'euros sur la même période de l'année précédente.

La variation du besoin en fonds de roulement sur le 1^{er} semestre 2022 est stable par rapport au 1^{er} semestre 2021.

Les investissements opérationnels s'élèvent à 150 millions d'euros sur le 1^{er} semestre 2022 (contre 98 millions d'euros sur le 1^{er} semestre 2021), soit 3,8% du chiffre d'affaires. Au 1^{er} semestre 2021, les investissements nets comprenaient l'acquisition de Health Advocate pour 573 millions d'euros (net de sa trésorerie).

2.4 Périmètre de consolidation

Il n'y a pas eu de modification du périmètre de consolidation au cours du 1^{er} semestre de l'exercice 2022.

2.5 Évènements post-clôture

Néant.

2.6 Tendances et perspectives

1. Risques et incertitudes

Le groupe fait face à tout un ensemble de risques qui sont décrits dans le document d'enregistrement universel du 31 décembre 2021 visé par l'AMF.

La direction du groupe n'anticipe pas de modification notable de ces risques et incertitudes ou de nouveaux éléments de risques et incertitudes sur le 2nd semestre 2022.

2. Perspectives

Fort de ce 1^{er} semestre encourageant, dans un contexte économique incertain, avec un risque sanitaire toujours présent, Teleperformance confirme ses objectifs annuels 2022, à savoir :

- croissance organique du chiffre d'affaires hors impact des contrats d'assistance Covid supérieure à + 10 % ;
- croissance organique du chiffre d'affaires supérieure à + 5 % ;
- marge d'EBITA courant sur chiffre d'affaires en hausse de 30 pb.

Le groupe entend poursuivre sa stratégie d'acquisitions ciblées, créatrices de valeur et visant à renforcer ses activités à forte valeur ajoutée.

3. Attestation du rapport financier semestriel

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes semestriels consolidés résumés pour le semestre écoulé de l'exercice 2022 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus durant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice 2022. »

Paris, le 27 juillet 2022

Daniel Julien

Président - Directeur général

4. Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle au 30 juin 2022

Période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale 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 semestriels consolidés résumés de la société Teleperformance SE, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés 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 semestriels consolidés résumés 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 semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

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

Les commissaires aux comptes

Paris-La Défense, le 28 juillet 2022

KPMG Audit IS

Deloitte & Associés

Jacques Pierre

Jérôme Lo Iacono

Ariane Bucaille

Associé

Associé

Associée