

The world is how we shape it*

sopra  steria

2023

Rapport financier semestriel

au 30 juin 2023

Sommaire

1. Rapport semestriel d'activité	1
1. Activité et faits marquants des six premiers mois	2
2. Facteurs de risque et transactions avec les parties liées	5
3. Perspectives	6
4. Événements postérieurs à la clôture du 30 juin 2023	6
5. Organigramme simplifié au 30 juin 2023	7
Annexe/Glossaire	8
2. Comptes consolidés semestriels condensés	9
État du résultat net consolidé	10
État du résultat global consolidé	11
État de la situation financière consolidée	12
État des variations des capitaux propres consolidés	13
Tableau des flux de trésorerie consolidés	14
Notes aux états financiers consolidés résumés	15
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE	33
ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	34

1. Rapport semestriel d'activité

1.	Activité et faits marquants des six premiers mois	2
1.1.	Compte de résultat consolidé au 1er semestre 2023	2
1.2.	Détail de la performance opérationnelle du 1 ^{er} semestre 2023 par pôle d'activité	3
1.3.	Effectifs	5
1.4.	Situation financière au 30 juin 2023	5
1.5.	Opérations de croissance externe et acquisitions	5
2.	Facteurs de risque et transactions avec les parties liées	5
2.1.	Facteurs de risque	5
2.2.	Transactions avec les parties liées	6
3.	Perspectives	6
4.	Événements postérieurs à la clôture du 30 juin 2023	6
5.	Organigramme simplifié au 30 juin 2023	7
	Annexe/Glossaire	8

1. Activité et faits marquants des six premiers mois

1.1. Compte de résultat consolidé au 1^{er} semestre 2023 (1)

	1 ^{er} semestre 2023		1 ^{er} semestre 2022	
	(en millions d'euros)	(en %)	(en millions d'euros)	(en %)
Chiffre d'affaires	2 840,1		2 543,8	
Charges de personnel	- 1 755,0		- 1 589,8	
Charges d'exploitation	- 768,8		- 689,6	
Dotations aux amortissements et aux provisions	- 65,2		- 61,2	
Résultat opérationnel d'activité	251,1	8,8 %	203,1	8,0 %
Charges liées aux paiements en actions	- 28,4		- 14,5	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 14,9		- 16,6	
Résultat opérationnel courant	207,8	7,3 %	172,0	6,8 %
Autres produits et charges opérationnels	- 30,7		- 10,0	
Résultat opérationnel	177,1	6,2 %	162,1	6,4 %
Coût de l'endettement financier net	- 6,4		- 4,8	
Autres produits et charges financiers	- 6,1		0,9	
Charges d'impôt	- 42,5		- 43,2	
Résultat net des entreprises associées	- 0,1		0,1	
Résultat net	122,0	4,3 %	115,1	4,5 %
Part du Groupe	112,5	4,0 %	112,3	4,4 %
Intérêts minoritaires	9,5		2,8	
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (en millions)	20,20		20,22	
RÉSULTAT DE BASE PAR ACTION (EN EUROS)	5,57		5,55	

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

« Sopra Steria a réalisé une bonne performance sur le 1^{er} semestre 2023. Notre activité a été bien orientée tant du point de vue des volumes que des prix de vente. La croissance organique de nos activités s'est élevée à 8,1 %. Nous avons bénéficié de notre présence significative sur les secteurs public, aéronautique et de la défense. La progression de 0,8 point de notre taux de marge opérationnelle d'activité à 8,8 % confirme la trajectoire que nous nous sommes fixée, c'est-à-dire un taux de marge de l'ordre de 10 % en 2024.

Cette performance reflète les effets de la stratégie de montée en valeur, de transformation de nos offres et d'amélioration de notre efficacité opérationnelle, autant d'éléments sur lesquels sont mobilisées les équipes de Sopra Steria.

Nous accélérons également dans le domaine de l'intelligence artificielle générative en intégrant, par exemple, dès aujourd'hui, toutes les méthodologies et outils d'IA au sein de notre plateforme de développement Ingine, déjà accessible à l'ensemble des

10 000 développeurs du Groupe.

Les processus d'intégration de CS Group et de Tobania sont bien engagés. L'acquisition d'Ordina, quant à elle, suit le calendrier initialement fixé avec une offre publique ouverte depuis le 19 juillet 2023 et une finalisation de l'opération prévue au cours du 2^{ème} semestre 2023. Ces opérations visent à générer un changement de statut du Groupe dans le domaine de la défense & sécurité d'une part, et sur le BeNeLux, d'autre part. Sur cette zone, il s'agit de créer un acteur de référence des services du numérique avec environ 700 M€ de chiffre d'affaires pro forma et plus de 4 000 collaborateurs.

La performance enregistrée sur ce 1^{er} semestre et la visibilité que nous avons sur la 2^{ème} partie de l'année nous permettent de relever l'objectif de croissance de chiffre d'affaires pour 2023. Nous visons dorénavant un taux de croissance organique d'au moins 6 %, à comparer à « entre 3 % et 5 % » auparavant. »

1) Les indicateurs alternatifs de performance sont définis dans le glossaire disponible à la page 8 du présent document.

Le chiffre d'affaires s'est élevé à 2 840,1 M€, en croissance de 11,6 % par rapport au 1^{er} semestre 2022. L'effet périmètre a été positif de 129,6 M€ et l'effet des variations de devises a été négatif de 45,2 M€. A taux de change et périmètre constants, le chiffre d'affaires a progressé de 8,1 %. Sur le seul 2^{ème} trimestre, la croissance organique est restée soutenue à +7,1 %, en dépit d'un calendrier moins favorable (-2 jours par rapport au 2^{ème} trimestre 2022) et d'un début de ralentissement, notamment dans les activités de conseil qui ont cependant enregistré une croissance de 7 %.

Le résultat opérationnel d'activité a progressé de 23,6 % à 251,1 M€ faisant apparaître un taux de marge de 8,8 %, en hausse de 0,8 point par rapport au 1^{er} semestre 2022.

Le résultat opérationnel courant s'est élevé à 207,8 M€, en hausse de 20,8 % par rapport au 1^{er} semestre 2022. Il intègre une charge de 28,4 M€ liée aux paiements fondés en actions (en augmentation principalement du fait de la hausse du cours de l'action Sopra Steria par rapport au 1^{er} semestre 2022) et une charge de 14,9 M€ d'amortissements liés aux actifs incorporels affectés.

Le résultat opérationnel s'est établi à 177,1 M€, en hausse de 9,3 %, après prise en compte de -30,7 M€ d'autres produits et charges opérationnels (-10,0 M€ au 1^{er} semestre 2022). La hausse des charges par rapport au 1^{er} semestre 2022 s'explique en grande partie par une augmentation temporaire des coûts non récurrents liés aux regroupements d'entreprises (opérations CS Group, Tobania, Ordina) et à des arrêts d'activités à faible taux de rentabilité.

Les charges financières nettes se sont élevées à 12,5 M€ (3,9 M€ au 1^{er} semestre 2022).

La charge d'impôt a été de 42,5 M€ contre 43,2 M€ au 1^{er} semestre 2022, faisant ressortir un taux d'imposition Groupe de 25,8 %. Sur l'ensemble de l'exercice 2023, le taux d'imposition est estimé à 26 %.

Le résultat net des entreprises associées (dont Axway) a représenté -0,1 M€ (0,1 M€ au 1^{er} semestre 2022).

Après prise en compte des **intérêts ne conférant pas le contrôle** de 9,5 M€, le **résultat net part du Groupe** a atteint 112,5 M€ (112,3 M€ au 1^{er} semestre 2022).

Le résultat de base par action s'est élevé à 5,57 € (+0,3 %) à comparer à 5,55 € par action au 1^{er} semestre 2022.

1.2. Détail de la performance opérationnelle du 1^{er} semestre 2023 par pôle d'activité

SOPRA STERIA : CHIFFRE D'AFFAIRES PAR PÔLE D'ACTIVITÉ (M€/ %) – 1^{ER} SEMESTRE 2023

	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022 Retraité*	1 ^{er} semestre 2022	Croissance organique	Croissance totale
France	1 198,9	1 121,3	1 023,7	+ 6,9 %	+ 17,1 %
Royaume-Uni	461,0	425,8	442,6	+ 8,3 %	+ 4,2 %
Autre Europe	819,8	736,2	731,3	+ 11,4 %	+ 12,1 %
Sopra Banking Software	218,0	209,6	210,9	+ 4,0 %	+ 3,4 %
Autres solutions	142,4	135,3	135,2	+ 5,3 %	+ 5,3 %
SOPRA STERIA GROUP	2 840,1	2 628,2	2 543,8	+ 8,1 %	+ 11,6 %

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2023.

SOPRA STERIA : CHIFFRE D'AFFAIRES PAR PÔLE D'ACTIVITÉ (M€/ %) – 2^E TRIMESTRE 2023

	2 ^e trimestre 2023	2 ^e trimestre 2022 Retraité*	2 ^e trimestre 2022	Croissance organique	Croissance totale
France	609,0	582,9	510,4	+ 4,5 %	+ 19,3 %
Royaume-Uni	244,3	218,1	223,6	+ 12,0 %	+ 9,2 %
Autre Europe	409,4	373,2	366,4	+ 9,7 %	+ 11,7 %
Sopra Banking Software	110,3	107,2	107,7	+ 2,9 %	+ 2,4 %
Autres solutions	71,8	68,0	67,9	+ 5,6 %	+ 5,6 %
SOPRA STERIA GROUP	1 444,7	1 349,4	1 276,1	+ 7,1 %	+ 13,2 %

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2023.

SOPRA STERIA : PERFORMANCE PAR PÔLE D'ACTIVITÉ – 1^{ER} SEMESTRE 2023

	1 ^{er} semestre 2023		1 ^{er} semestre 2022	
	(en millions d'euros)	(en %)	(en millions d'euros)	(en %)
France				
Chiffre d'affaires	1 198,9		1 023,7	
Résultat opérationnel d'activité	108,8	9,1 %	99,6	9,7 %
Résultat opérationnel courant	90,1	7,5 %	89,6	8,8 %
Résultat opérationnel	84,2	7,0 %	88,7	8,7 %
Royaume-Uni				
Chiffre d'affaires	461,0		442,6	
Résultat opérationnel d'activité	52,4	11,4 %	46,6	10,5 %
Résultat opérationnel courant	45,5	9,9 %	40,4	9,1 %
Résultat opérationnel	38,2	8,3 %	40,6	9,2 %
Autre Europe				
Chiffre d'affaires	819,8		731,3	
Résultat opérationnel d'activité	72,8	8,9 %	36,4	5,0 %
Résultat opérationnel courant	66,0	8,1 %	31,5	4,3 %
Résultat opérationnel	56,2	6,9 %	26,8	3,7 %
Sopra Banking Software				
Chiffre d'affaires	218,0		210,9	
Résultat opérationnel d'activité	2,8	1,3 %	8,7	4,1 %
Résultat opérationnel courant	- 6,3	- 2,9 %	- 0,1	- 0,1 %
Résultat opérationnel	- 13,6	- 6,2 %	- 4,5	- 2,1 %
Autres Solutions				
Chiffre d'affaires	142,4		135,2	
Résultat opérationnel d'activité	14,3	10,0 %	11,9	8,8 %
Résultat opérationnel courant	12,4	8,7 %	10,6	7,9 %
Résultat opérationnel	12,0	8,5 %	10,4	7,7 %

En France (42 % du chiffre d'affaires Groupe), le chiffre d'affaires a fortement progressé de 17,1 % pour atteindre 1 198,9 M€. CS Group a été consolidée sur quatre mois et a contribué au chiffre d'affaires à hauteur de 106,5 M€ grâce à une croissance de 8,7 % de son activité. Hors variation de périmètre, la croissance organique du pôle s'est élevée à 6,9 %. Les marchés verticaux les plus dynamiques ont été la défense, le secteur public, l'aéronautique et les transports. Le taux de marge opérationnelle d'activité s'est établi à 9,1 % (9,7 % au 1^{er} semestre 2022). La consolidation de CS Group a eu un impact dilutif sur le taux de marge du semestre.

Au Royaume-Uni (16 % du chiffre d'affaires Groupe), le chiffre d'affaires s'est élevé à 461,0 M€, en croissance organique de 8,3 %, tiré par le secteur aéronautique, défense et sécurité, en croissance globale d'environ 30 %, ainsi que par les deux co-entreprises spécialisées dans le business process services pour le secteur public (SSCL et NHS SBS) qui ont enregistré des croissances à deux chiffres. Le taux de marge opérationnelle d'activité (11,4 %) a progressé de 0,9 point par rapport au 1^{er} semestre 2022.

Le pôle **Autre Europe** (29 % du chiffre d'affaires Groupe) a réalisé un chiffre d'affaires de 819,8 M€, en progression organique de 11,4 %. Les entités les plus dynamiques ont été la Scandinavie, l'Espagne, l'Italie et, dans une moindre mesure, le BeNeLux et l'Allemagne. Le taux de marge opérationnelle d'activité du pôle s'est établi à 8,9 %, en très net redressement par rapport au

1^{er} semestre 2022 (5,0 %) grâce à la normalisation de la performance opérationnelle en Allemagne et à une amélioration dans plusieurs autres entités du pôle.

Le chiffre d'affaires de **Sopra Banking Software** (8 % du chiffre d'affaires Groupe) s'est établi à 218,0 M€, en croissance organique de 4,0 %. La confirmation du retour à la croissance sur les deux premiers trimestres de l'année s'explique par la croissance enregistrée par les offres digitales (digital banking suite & open banking, reporting réglementaire, wholesale digital audit, instant payment...). Cette dynamique a généré une hausse de 9,7 % du chiffre d'affaires souscriptions. Les ventes de licences ont, quant à elles, progressé de 5,3 %. Au total, le chiffre d'affaires software (60 % de l'ensemble) a progressé de 3,4 % et l'activité de services de 5,0 %. L'arbitrage en faveur du retour à la croissance des ventes s'est traduit par un niveau d'investissement en R&D plus soutenu que prévu sur ce semestre et par un résultat d'exploitation inférieur à celui du 1^{er} semestre 2022 (1,3 % vs 4,1 %).

Le pôle **Autres Solutions** (5 % du chiffre d'affaires Groupe) a enregistré un chiffre d'affaires de 142,4 M€, en croissance organique de 5,3 %. L'activité des solutions dédiées aux ressources humaines a progressé de 4,2 %. L'activité des solutions dédiées à l'immobilier a affiché une croissance de 7,6 %. Le taux de marge opérationnelle d'activité du pôle s'est élevé à 10,0 %, en progression de 1,2 points par rapport au 30 juin 2022.

1.3. Effectifs

L'effectif net au 30 juin 2023 s'est élevé à 53 954 personnes à comparer à 49 690 personnes au 31 décembre 2022 et 48 707 personnes au 30 juin 2022. L'effectif des centres de services internationaux (Inde, Pologne, Espagne...) s'est établi à 9 400 personnes (9 000 personnes au 30 juin 2022).

Au 30 juin 2023, le **taux de sous-traitance** est de 2,3 points supérieurs au point bas atteint en 2020, période caractérisée par la pandémie de Covid.

Le **taux d'attrition de l'effectif** s'est établi à 15,7 % (vs. 19,3 % au 1^{er} semestre 2022).

1.4. Situation financière au 30 juin 2023

Le **flux net de trésorerie** disponible a été très solide sur le 1^{er} semestre 2023 pour s'établir à 122,9 M€ (66,3 M€ au 1^{er} semestre 2022). Il intègre des encaissements nets anticipés pour une cinquantaine de millions d'euros.

2023. Elle intègre les décaissements réalisés au début du semestre liés à la conclusion des acquisitions de CS Group et de Tobania. Elle représentait à la même date 1,03x l'EBITDA pro forma sur 12 mois glissants avant impact IFRS 16 (covenant financier fixé à 3x maximum).

La **dette financière nette** s'est établie à 558,9 M€ au 30 juin

1.5. Opérations de croissance externe et acquisitions

A la suite du projet d'acquisition d'Ordina annoncé le 21 mars 2023, une offre publique a été lancée le 19 juillet 2023. Elle se déroulera jusqu'au 26 septembre 2023. Cette offre publique a reçu l'approbation de l'AFM (Autorité néerlandaise des marchés financiers) le 17 juillet 2023. Elle est par ailleurs soutenue par les

deux principaux actionnaires d'Ordina ainsi que par chaque membre du Conseil de surveillance et du Comité exécutif d'Ordina. Les deux principaux actionnaires d'Ordina, représentant ensemble environ 26 % du capital d'Ordina se sont engagés à apporter leurs titres à l'offre.

2. Facteurs de risque et transactions avec les parties liées

2.1. Facteurs de risque

Les principaux facteurs de risques sont de même nature que ceux qui sont exposés dans la section 1 du chapitre 2 du Document d'enregistrement universel de 2022 (pages 40 à 46), déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF), le 17 mars 2023 accessible sur le site Internet de la Société via l'adresse suivante : <https://www.soprasteria.com>. À la date de rédaction du présent rapport, aucun autre risque significatif que ceux mentionnés dans le Document d'enregistrement universel de 2022 n'a été identifié.

Les risques les plus importants, spécifiques à Sopra Steria, sont présentés ci-après, par catégorie et par ordre décroissant de criticité (résultant du croisement entre la probabilité de survenance et de

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

Pour chacun des risques, le descriptif du risque est précisé en expliquant de quelle manière il peut affecter Sopra Steria ainsi que les éléments de maîtrise du risque, à savoir, la gouvernance, les politiques, les procédures et les contrôles.

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

Catégories/Risques	Degré d'importance résiduelle	Page du Document d'enregistrement universel 2022
Risques liés à la stratégie et à l'environnement externe		
Adéquation et évolutions des offres	•••	P. 41
Acquisitions	••	P. 41
Réduction d'activité d'un client majeur ou d'un vertical	•	P. 42
Crises réputationnelles	•	P. 42
Risques liés aux activités opérationnelles		
Répercussions des crises exogènes majeures	•••	P. 42 - 43
Cybersécurité, protection des systèmes et des données	••	P. 43
Commercialisation et exécution des projets et services managés/opérés	••	P. 44
Risques liés aux Ressources Humaines		
Attractivité et fidélisation des collaborateurs /DPEF/ ⁽¹⁾	•••	P. 44 - 45
Développement des compétences et des pratiques managériales /DPEF/ ⁽¹⁾	••	P. 45
Risques liés à des obligations réglementaires		
Conformité /DPEF/ ⁽¹⁾	•	P. 45 - 46

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

2.2. Transactions avec les parties liées

Ces transactions sont décrites dans la note 15 des notes aux états financiers consolidés condensés du présent rapport (page 32).

3. Perspectives

Relèvement de l'objectif de croissance organique du chiffre d'affaires 2023

Dans un environnement macro-économique mondial moins favorable au 2^{ème} semestre mais compte tenu de la résilience de son profil, Sopra Steria relève son objectif de croissance pour 2023 et confirme tous ses autres objectifs :

- Croissance organique du chiffre d'affaires d'au moins 6 % (vs. « entre 3 % et 5 % » auparavant) ;
- Taux de marge opérationnelle d'activité légèrement supérieur à 9 % ;
- Flux net de trésorerie disponible d'au moins 300 M€.

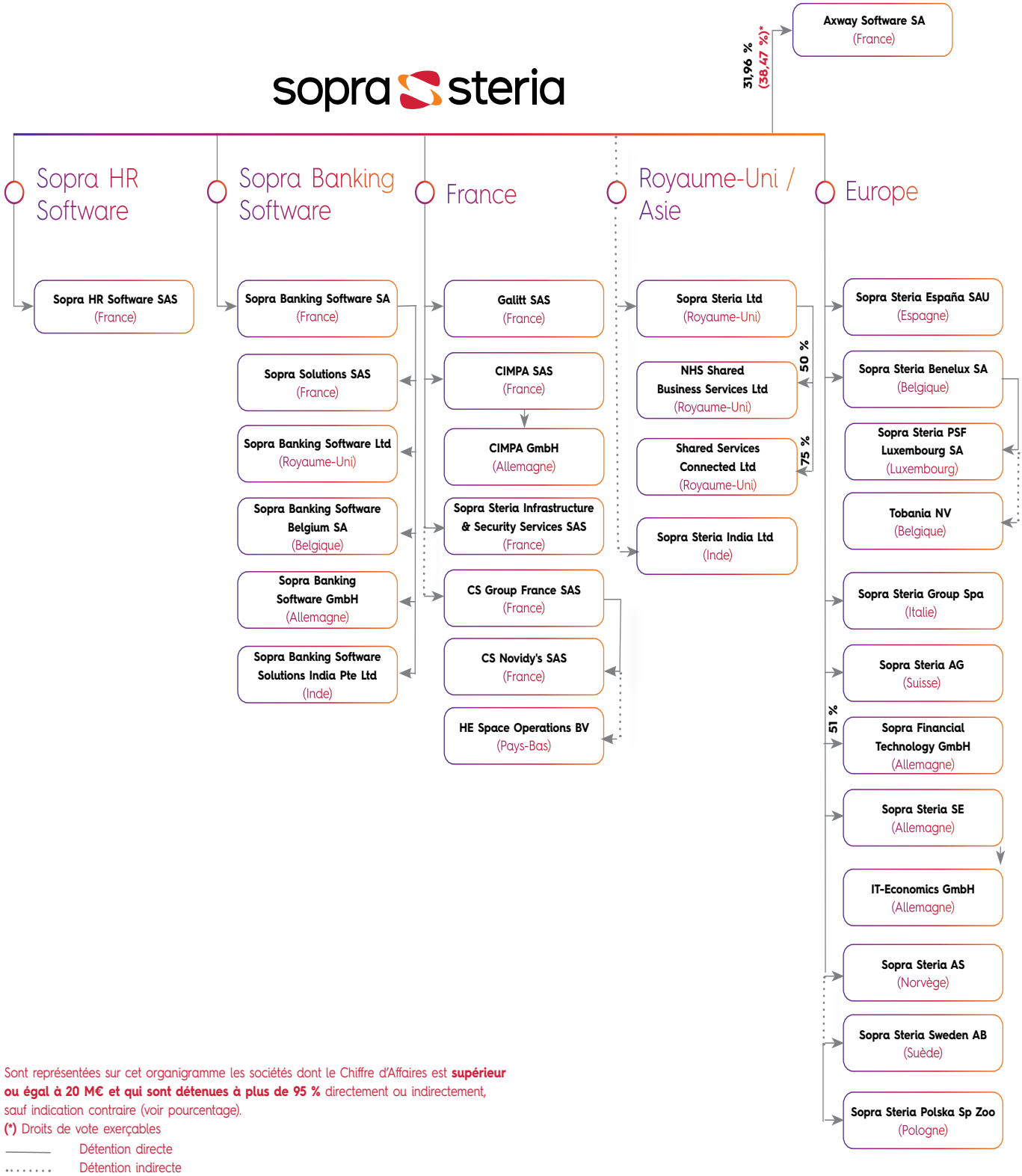
Objectifs à moyen terme

Sur le moyen terme, Sopra Steria vise une croissance organique de son chiffre d'affaires comprise entre 4 % et 6 % par an. Le Groupe se fixe également pour objectifs un taux de marge opérationnelle d'activité de l'ordre de 10 % en 2024 et un flux net de trésorerie disponible compris entre 5 % et 7 % du chiffre d'affaires.

4. Événements postérieurs à la clôture du 30 juin 2023

Le 17 juillet 2023, le Groupe et Ordina ont annoncé qu'ils avaient obtenu l'approbation des autorités de marchés néerlandaises en vue de lancer une offre publique d'achat sur les titres Ordina au prix de 5,75 € par action. Cette dernière a démarré le 19 juillet 2023.

5. Organigramme simplifié au 30 juin 2023



Sont représentées sur cet organigramme les sociétés dont le Chiffre d'Affaires est **supérieur ou égal à 20 M€** et qui sont détenues à plus de 95 % directement ou indirectement, sauf indication contraire (voir pourcentage).

(*) Droits de vote exerçables

— Détention directe
..... Détention indirecte

Annexe/Glossaire

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

2. Comptes consolidés semestriels condensés

État du résultat net consolidé	10
État du résultat global consolidé	11
État de la situation financière consolidée	12
État des variations des capitaux propres consolidés	13
Tableau des flux de trésorerie consolidés	14
Notes aux états financiers consolidés résumés	15
Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle	33
Attestation du responsable du Rapport financier semestriel	34

État du résultat net consolidé

<i>(en millions d'euros)</i>	Notes	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022
Chiffre d'affaires	4.1	2 840,1	2 543,8
Charges de personnel	5.1	- 1 755,0	- 1 589,8
Achats et charges externes		- 736,0	- 665,5
Impôts et taxes		- 22,7	- 22,2
Dotations aux amortissements, provisions et dépréciations		- 65,2	- 61,2
Autres produits et charges opérationnels courants		- 10,1	- 1,9
Résultat opérationnel d'activité		251,1	203,1
<i>en % du CA</i>		8,8 %	8,0 %
Charges liées aux stock-options et assimilées	5.4	- 28,4	- 14,5
Dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés	8.2	- 14,9	- 16,6
Résultat opérationnel courant		207,8	172,0
<i>en % du CA</i>		7,3 %	6,8 %
Autres produits et charges opérationnels	4.2	- 30,7	- 10,0
Résultat opérationnel		177,1	162,1
<i>en % du CA</i>		6,2 %	6,4 %
Coût de l'endettement financier net	12.1.1	- 6,4	- 4,8
Autres produits et charges financiers	12.1.2	- 6,1	0,9
Charge d'impôt	6	- 42,5	- 43,2
Résultat net des entreprises associées	10.1	- 0,1	0,1
Résultat net des activités poursuivies		122,0	115,1
Résultat net des activités abandonnées		-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé		122,0	115,1
<i>en % du CA</i>		4,3 %	4,5 %
Intérêts ne conférant pas le contrôle	14.1.5	9,5	2,8
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE		112,5	112,3
<i>en % du CA</i>		4,0 %	4,4 %
RÉSULTAT PAR ACTION (EN EUROS)			
Résultat de base par action	14.2	5,57	5,55
Résultat dilué par action	14.2	5,51	5,54

État du résultat global consolidé

<i>(en millions d'euros)</i>	Notes	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022
Résultat net de l'ensemble consolidé		122,0	115,1
Autres éléments du résultat global :			
Écarts actuariels liés aux engagements de retraite	5.3	- 18,7	176,0
Effets d'impôts		4,6	- 45,3
Éléments relatifs aux entreprises associées		- 0,2	0,3
Variation de la juste valeur des actifs financiers (titres non consolidés)		-	2,6
Sous-total des éléments comptabilisés par capitaux propres et non recyclables en résultat		- 14,3	133,6
Différences de conversion		16,6	- 19,9
Variation des couvertures d'investissement net		- 15,5	5,9
Effets d'impôts sur couvertures d'investissement net		3,3	- 1,7
Variation des couvertures de flux de trésorerie		4,9	4,2
Effets d'impôts sur couvertures de flux de trésorerie		- 0,5	- 1,0
Éléments relatifs aux entreprises associées		- 1,6	6,9
Sous-total des éléments comptabilisés par capitaux propres et recyclables en résultat		7,1	- 5,6
Total des autres éléments du résultat global nets d'impôts		- 7,2	128,1
RÉSULTAT GLOBAL		114,8	243,1
Intérêts ne conférant pas le contrôle		13,5	5,8
Part du Groupe		101,3	237,4

État de la situation financière consolidée

Actif (en millions d'euros)	Notes	30/06/2023	31/12/2022
Écarts d'acquisition	8.1	2 316,0	1 943,9
Immobilisations incorporelles	8.2	171,8	166,7
Immobilisations corporelles	8.2	154,5	141,5
Droits d'utilisation des biens pris en location	9	387,6	359,9
Titres de participation mis en équivalence	10.2	179,2	183,5
Autres actifs non courants	7.1	76,6	114,0
Engagements de retraite et assimilés	5.3	36,0	38,5
Impôts différés actifs	6	146,1	127,0
Actif non courant		3 467,7	3 075,1
Clients et comptes rattachés	7.2	1 383,5	1 104,2
Autres actifs courants	7.3	600,5	410,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12.2	271,0	355,9
Actif courant		2 255,0	1 870,7
Actifs destinés à la vente		-	-
TOTAL DE L'ACTIF		5 722,7	4 945,8

Capitaux propres et passif (en millions d'euros)	Notes	30/06/2023	31/12/2022
Capital		20,5	20,5
Primes		531,5	531,5
Réserves consolidées et autres réserves		1 242,9	1 298,3
Capitaux propres – part du Groupe		1 794,9	1 850,3
Intérêts ne conférant pas le contrôle		49,9	43,1
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	14.1	1 844,8	1 893,4
Emprunts et dettes financières – part non courante	12.2	284,7	320,1
Dettes sur biens pris en location – part non courante	9	338,2	312,8
Impôts différés passifs	6	75,0	68,5
Engagements de retraite et assimilés	5.3	216,3	190,3
Provisions non courantes	11.1	34,3	51,8
Autres dettes non courantes		13,2	15,5
Passif non courant		961,6	959,0
Emprunts et dettes financières – part courante	12.2	545,2	187,7
Dettes sur biens pris en location – part courante	9	89,2	77,7
Provisions courantes	11.1	63,0	46,7
Fournisseurs et comptes rattachés		451,6	318,2
Autres dettes courantes	7.5	1 767,3	1 463,0
Passif courant		2 916,3	2 093,4
Passifs destinés à la vente		-	-
TOTAL DU PASSIF		3 878,0	3 052,4
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF		5 722,7	4 945,8

État des variations des capitaux propres consolidés

(en millions d'euros)	Capital	Primes	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Autres éléments du résultat global	Total part du Groupe	Intérêts ne conférant pas le contrôle	Total
Au 31/12/2021	20,5	531,5	- 51,6	1 209,1	- 63,0	1 646,5	49,0	1 695,5
Opérations sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	13,7	-	13,7	0,1	13,8
Opérations sur titres autodétenus	-	-	12,1	- 19,4	-	- 7,3	-	- 7,3
Dividendes ordinaires	-	-	-	- 65,1	-	- 65,1	- 6,4	- 71,5
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-	- 1,9	- 0,2	- 2,1	0,6	- 1,5
Transactions avec les actionnaires	-	-	12,1	- 72,6	- 0,2	- 60,7	- 5,7	- 66,5
Résultat net de la période	-	-	-	112,3	-	112,3	2,8	115,1
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	125,1	125,1	2,9	128,1
Résultat global de la période	-	-	-	112,3	125,1	237,4	5,8	243,1
Au 30/06/2022	20,5	531,5	- 39,6	1 248,8	61,9	1 823,1	49,1	1 872,2
Opérations sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	8,5	-	8,5	0,1	8,6
Opérations sur titres autodétenus	-	-	- 29,0	- 0,5	-	- 29,5	-	- 29,5
Dividendes ordinaires	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-	- 28,2	0,2	- 28,0	- 3,7	- 31,7
Transactions avec les actionnaires	-	-	- 29,0	- 20,1	0,2	- 49,0	- 3,6	- 52,6
Résultat net de la période	-	-	-	135,6	-	135,6	- 1,6	133,9
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	- 59,4	- 59,4	- 0,7	- 60,2
Résultat global de la période	-	-	-	135,6	- 59,4	76,1	- 2,4	73,8
Au 31/12/2022	20,5	531,5	- 68,6	1 364,2	2,7	1 850,3	43,1	1 893,4
Opérations sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	26,1	-	26,1	0,1	26,2
Opérations sur titres autodétenus	-	-	-1,3	-10,7	-	-12,0	-	-12,0
Dividendes ordinaires	-	-	-	-87,6	-	-87,6	-	-87,6
Variations de périmètre	-	-	-	-89,9	-	-89,9	-	-89,9
Autres mouvements	-	-	-	6,7	-	6,7	-6,8	-0,1
Transactions avec les actionnaires	-	-	-1,3	-155,4	-	-156,7	-6,7	-163,4
Résultat net de la période	-	-	-	112,5	-	112,5	9,5	122,0
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	-11,2	-11,2	4,0	-7,2
Résultat global de la période	-	-	-	112,5	-11,2	101,3	13,5	114,8
AU 30/06/2023	20,5	531,5	-69,9	1 321,3	-8,5	1 794,9	49,9	1 844,8

Tableau des flux de trésorerie consolidés

<i>(en millions d'euros)</i>	Notes	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022
Résultat net consolidé (y compris intérêts ne conférant pas le contrôle)		122,0	115,1
Dotations nettes aux amortissements et provisions		85,4	82,9
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur		3,1	- 6,6
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	5.4	25,8	13,3
Plus et moins-values de cession		0,3	1,1
Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	10.1	0,1	- 0,1
Coût de l'endettement financier net (y compris liés aux dettes sur biens pris en location)	12.1.1	11,3	7,9
Dividendes de titres non consolidés		-	-
Charge d'impôt	6	42,5	43,2
Flux de trésorerie généré par l'activité avant variations des besoins en fonds de roulement (A)		290,4	256,8
Impôt versé (B)		- 46,8	- 44,5
Variation du besoin en fonds de roulement (B.F.R.) lié à l'activité (C)	13.1	- 14,0	- 40,4
Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A + B + C)		229,5	172,0
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		- 47,3	- 45,1
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	0,1
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières		- 3,2	- 2,0
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières		-	-
Incidence des variations de périmètre sur la trésorerie		- 291,7	- 4,2
Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés)		2,7	2,7
Encaissements/(Décaissements) liés aux prêts et avances consentis		- 3,5	- 2,2
Intérêts financiers nets reçus		2,1	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)		- 340,8	- 50,6
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentation de capital		-	-
Rachats et reventes d'actions propres		- 3,1	- 5,4
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		- 87,5	- 65,0
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		-	- 6,6
Encaissements/(Décaissements) liés aux emprunts		183,6	- 15,1
Loyers décaissés		- 46,2	- 45,8
Intérêts financiers nets versés (hors intérêts liés aux dettes sur biens pris en location)		- 6,4	- 5,6
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite à prestations définies		- 6,9	- 10,2
Autres flux liés aux opérations de financement		- 0,9	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (F)		32,6	- 153,6
Incidence des variations des cours des devises (G)		- 6,0	- 1,4
VARIATION DE TRÉSORERIE NETTE (D + E + F + G)		- 84,7	- 33,7
Trésorerie d'ouverture		356,2	216,9
Trésorerie de clôture		271,6	183,2

Notes aux états financiers consolidés résumés

Note 1 Résumé des principales méthodes comptables	16	Note 8 Immobilisations incorporelles et corporelles	24
1.1. Base de préparation	16	8.1. Écarts d'acquisition	24
1.2. Application de nouvelles normes et interprétations	16	8.2. Immobilisations incorporelles et corporelles	24
1.3. Estimations et jugements comptables déterminants	16		
Note 2 Périmètre de consolidation	17	Note 9 Contrats de location	24
Note 3 Information sectorielle	18	Note 10 Titres mis en équivalence	24
3.1. Résultats sectoriels	18	10.1. Résultat net des entreprises associées	24
3.2. Ventilation par pays du chiffre d'affaires	19	10.2. Valeur au bilan des entreprises associées	25
Note 4 Résultat opérationnel	19	Note 11 Provisions et passifs éventuels	25
4.1. Chiffre d'affaires	19	11.1. Provisions courantes et non courantes	25
4.2. Autres produits et charges opérationnels non courants	19	11.2. Passifs éventuels	25
Note 5 Avantages au personnel	20	Note 12 Financement et gestion des risques financiers	26
5.1. Charges de personnel	20	12.1. Charges et produits financiers	26
5.2. Effectifs	20	12.2. Endettement financier net	26
5.3. Engagements de retraite et assimilés	20	12.3. Gestion des risques financiers	27
5.4. Charges liées aux stock-options et assimilées	22	Note 13 Flux de trésorerie	29
Note 6 Charge d'impôt sur les résultats	22	13.1. Variation de l'endettement financier net	29
Note 7 Éléments du besoin en fonds de roulement et autres actifs et passifs financiers	23	13.2. Autres flux de trésorerie du tableau des flux de trésorerie consolidés	31
7.1. Autres actifs financiers non courants	23	Note 14 Capitaux propres et résultat par action	31
7.2. Clients et comptes rattachés	23	14.1. Capitaux propres	31
7.3. Autres actifs courants	23	14.2. Résultats par action	32
7.4. Autres dettes non courantes	23	Note 15 Transactions avec les parties liées	32
7.5. Autres dettes courantes	23	Note 16 Engagements hors bilan	32
		Note 17 Événements postérieurs à la clôture de la période	32

NOTE 1 RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers consolidés au 30 juin 2023 du Groupe ont été arrêtés par le Conseil d'administration réuni le 26 juillet 2023.

1.1. Base de préparation

Les états financiers consolidés au 30 juin 2023 ont été établis conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire », norme du référentiel IFRS, publiée par l'IASB (*International Accounting Standards Board*) et adoptée dans l'Union européenne et disponible sur le site Internet : https://finance.ec.europa.eu/capital-markets-union-and-financial-markets/company-reporting-and-auditing/company-reporting/financial-reporting_fr.

Les principes comptables des comptes consolidés résumés au 30 juin 2023 sont identiques à ceux adoptés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2022 et décrits dans le Document d'enregistrement universel 2022, déposé le 17 mars 2023 auprès de l'AMF sous le n° D.23-0111, disponible sur le site Internet <https://www.soprasteria.com>, au chapitre 5 note 1, à l'exception des nouvelles normes et interprétations applicables à compter du 1^{er} janvier 2023 présentées en note 1.2.

1.2. Application de nouvelles normes et interprétations

1.2.1. Nouvelles normes et interprétations d'application obligatoire

Les nouvelles normes et amendements de normes existantes adoptés par l'Union européenne et d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023 consistent principalement en les amendements :

- à IAS 1 « Présentation des états financiers » relatif aux informations à fournir sur les méthodes comptables ;
- à IAS 8 « Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs » au sujet de la définition des estimations comptables et ;
- à IAS 12 « Impôts sur le résultat » sur l'impôt différé rattaché à des actifs et des passifs issus d'une même transaction.

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

Par ailleurs l'IFRS Interpretation Committee a publié au cours du premier semestre de l'exercice 2023 une décision définitive relative à la définition d'un contrat de location et aux droits de substitution dans IFRS 16 « Contrats de location ». Elle est applicable de manière obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022. Elle n'a pas d'impact sur les états financiers du Groupe.

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

Le Groupe n'a pas identifié de nouvelles normes et amendements de normes existantes adoptés par l'Union européenne, d'application obligatoire postérieure au 31 décembre 2022 et pouvant être appliqués de manière anticipée.

1.3. Estimations et jugements comptables déterminants

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

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

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

- l'évaluation de la valeur recouvrable des immobilisations incorporelles et corporelles et notamment des écarts d'acquisition (cf. note 8) ;
- l'estimation de la valeur recouvrable des titres des entreprises associées inscrits au bilan (cf. note 10.2) ;
- l'évaluation des engagements de retraite (cf. note 5.3) ;
- la reconnaissance des revenus (cf. note 4.1) ;
- les durées de location et les valorisations des actifs et passifs des biens pris en location (cf. note 9) ;
- la valorisation d'actifs d'impôts différés ;
- les dettes sur détenteurs d'intérêts ne conférant pas le contrôle (cf. note 14.1.5) ;
- les provisions pour risques (cf. note 11.1).

NOTE 2 PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Le Groupe a procédé aux acquisitions suivantes au cours du premier semestre 2023 :

■ **CS Group** – Le 28 février 2023, Sopra Steria Group SA a pris le contrôle de CS Group. Cette acquisition a été réalisée par l'acquisition d'un bloc principal représentant 29,73 % du capital et par l'exercice des promesses de vente consenties le 27 juillet 2022 portant sur 29,15 % et 6,38 % du capital de la société. A l'issue de ces acquisitions et compte tenu des 9,80 % du capital déjà détenu, le Groupe dispose d'un bloc de contrôle de 75,06 % au 28 février 2023. Par la suite, le Groupe a mis en œuvre une offre publique d'achat simplifiée et une offre publique de retrait. L'ensemble de ces opérations ont été réalisées sur la base d'un prix unitaire de 11,50 € par action ordinaire. Au 30 juin 2023, le Groupe détient 100 % de CS Group.

CS Group est un acteur de référence dans la conception, l'intégration et l'exploitation de systèmes critiques dans les domaines de la défense et de la sécurité, du spatial et de l'énergie nucléaire. Il renforce aussi les positions du Groupe en France dans les domaines de la cybersécurité et de l'aéronautique mais aussi de la souveraineté et de la confiance numérique. Il est rattaché à l'unité génératrice de trésorerie France.

L'affectation du prix d'acquisition à la date de prise de contrôle est encore provisoire, les travaux d'inventaire des actifs acquis et des passifs repris étant toujours en cours. En outre, le Groupe a fait le choix de valoriser les intérêts minoritaires, à la date d'acquisition du bloc de contrôle, selon la méthode du "goodwill partiel" décrite en note 2.1 du chapitre 5 du Document d'enregistrement universel 2022. L'affectation du prix d'acquisition se décompose de la façon suivante :

(en millions d'euros)	CS Group
Total des actifs acquis	338,7
Total des passifs repris	420,3
Total actifs nets acquis/(passifs nets repris)	- 81,5
Intérêts minoritaires	- 20,2
Prix d'acquisition	212,1
ÉCART D'ACQUISITION	273,4

Le chiffre d'affaires réalisé par CS Group depuis la date d'acquisition s'élève à 106,2 M€.

■ **Tobania** – Le 2 mars 2023, le Groupe a finalisé, par l'intermédiaire de sa filiale Sopra Steria Benelux, l'acquisition de 100 % de Assua NV et de ses filiales opérationnelles Tobania NV et Python Predictions BV en Belgique. Ce

regroupement permet d'étendre la couverture des services du numérique du marché belge, de doubler la part de marché afin de figurer parmi ses principaux acteurs. Les sociétés acquises sont rattachées à l'unité génératrice de trésorerie Belgique.

L'affectation du prix d'acquisition est provisoire et se décompose de la façon suivante :

(en millions d'euros)	Tobania
Total des actifs acquis	38,9
Total des passifs repris	40,8
Total actifs nets acquis/(passifs nets repris)	- 1,9
Intérêts minoritaires	-
Prix d'acquisition	78,5
ÉCART D'ACQUISITION	80,4

Les travaux d'inventaire des actifs acquis et des passifs repris sont toujours en cours.

■ **Connectiv-IT** – Le 4 avril 2023, Sopra Steria Group SA a acquis en France 100 % de Connectiv-IT, éditeur de logiciel français spécialisé sur le pilotage de la Supply Chain et du Maintien en Condition Opérationnelle dans les secteurs de l'aéronautique et

de la Défense. Cette acquisition a été réalisée par Sopra Steria Group SA. Les actifs acquis et les passifs assumés sont estimés à 3,4 M€ et l'écart d'acquisition provisoire à 7,6 M€. Cette société est rattachée à l'unité génératrice de trésorerie France.

NOTE 3 INFORMATION SECTORIELLE

3.1. Résultats sectoriels

a. France

<i>(en millions d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2023		1 ^{er} semestre 2022	
Chiffre d'affaires	1 198,9		1 023,7	
Résultat opérationnel d'activité	108,8	9,1 %	99,6	9,7 %
Résultat opérationnel courant	90,1	7,5 %	89,6	8,8 %
Résultat opérationnel	84,2	7,0 %	88,7	8,7 %

b. Royaume-Uni

<i>(en millions d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2023		1 ^{er} semestre 2022	
Chiffre d'affaires	461,0		442,6	
Résultat opérationnel d'activité	52,4	11,4 %	46,6	10,5 %
Résultat opérationnel courant	45,5	9,9 %	40,4	9,1 %
Résultat opérationnel	38,2	8,3 %	40,6	9,2 %

c. Autre Europe

<i>(en millions d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2023		1 ^{er} semestre 2022	
Chiffre d'affaires	819,8		731,3	
Résultat opérationnel d'activité	72,8	8,9 %	36,4	5,0 %
Résultat opérationnel courant	66,0	8,1 %	31,5	4,3 %
Résultat opérationnel	56,2	6,9 %	26,8	3,7 %

d. Sopra Banking Software

<i>(en millions d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2023		1 ^{er} semestre 2022	
Chiffre d'affaires	218,0		210,9	
Résultat opérationnel d'activité	2,8	1,3 %	8,7	4,1 %
Résultat opérationnel courant	- 6,3	- 2,9 %	- 0,1	- 0,1 %
Résultat opérationnel	- 13,6	- 6,2 %	- 4,5	- 2,1 %

e. Autres Solutions

<i>(en millions d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2023		1 ^{er} semestre 2022	
Chiffre d'affaires	142,4		135,2	
Résultat opérationnel d'activité	14,3	10,0 %	11,9	8,8 %
Résultat opérationnel courant	12,4	8,7 %	10,6	7,9 %
Résultat opérationnel	12,0	8,5 %	10,4	7,7 %

f. Groupe

<i>(en millions d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2023		1 ^{er} semestre 2022	
Chiffre d'affaires	2 840,1		2 543,8	
Résultat opérationnel d'activité	251,1	8,8 %	203,1	8,0 %
Résultat opérationnel courant	207,8	7,3 %	172,0	6,8 %
Résultat opérationnel	177,1	6,2 %	162,1	6,4 %

3.2. Ventilation par pays du chiffre d'affaires

(en millions d'euros)	France	Étranger	Total
1 ^{er} semestre 2022	1 204,4	1 339,4	2 543,8
1^{er} semestre 2023	1 359,8	1 480,3	2 840,1

NOTE 4 RÉSULTAT OPÉRATIONNEL

4.1. Chiffre d'affaires

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2023		1 ^{er} Sem. 2022	
France	1 198,9	42,2 %	1 023,7	40,2 %
Royaume-Uni	461,0	16,2 %	442,6	17,4 %
Autre Europe	819,8	28,9 %	731,3	28,8 %
Sopra Banking Software	218,0	7,7 %	210,9	8,3 %
Autres Solutions	142,4	5,0 %	135,2	5,3 %
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	2 840,1	100,0 %	2 543,8	100,0 %

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

4.2. Autres produits et charges opérationnels non courants

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022
Frais liés aux regroupements d'entreprises (honoraires, commissions...)	- 3,6	- 0,3
Coûts nets de restructuration et de réorganisation	- 17,3	- 10,4
■ dont coût des départs	- 16,9	- 10,4
■ dont coûts de réorganisation des locaux et des activités	- 0,4	-
Dépréciations d'actifs	- 1,2	-
Autres charges opérationnelles	- 9,0	-
Total des autres charges opérationnelles	- 31,1	- 10,8
Autres produits opérationnels	0,4	0,8
Total des autres produits opérationnels	0,4	0,8
TOTAL	- 30,7	- 10,0

Les autres produits et charges opérationnels du premier semestre 2023 sont constitués principalement de coûts d'adaptation des ressources en Allemagne, en France, en Belgique et chez Sopra Banking Software (respectivement - 5,1 M€, - 1,8 M€, - 0,9 M€ et - 7,3 M€) et d'autres charges opérationnelles relatives à des arrêts d'activité à faible marge (- 9,0 M€).

Au premier semestre 2022, les autres produits et charges opérationnels étaient constitués principalement de coûts d'adaptation des ressources en Allemagne, en France et chez Sopra Banking Software (respectivement 3,8 M€, 1,4 M€ et 4,5 M€). Ils comprenaient également les coûts de fermeture de la filiale russe pour un montant de 0,3 M€.

NOTE 5 AVANTAGES AU PERSONNEL

5.1. Charges de personnel

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022
Salaires et traitements	- 1 323,4	- 1 198,6
Charges sociales	- 411,1	- 370,9
Charge nette liée aux avantages postérieurs à l'emploi et assimilés	- 20,6	- 20,4
TOTAL	- 1 755,0	- 1 589,8

5.2. Effectifs

Effectifs fin de période	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022
France	22 363	20 106
International	31 591	28 601
TOTAL	53 954	48 707

5.3. Engagements de retraite et assimilés

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

(en millions d'euros)	30/06/2023	31/12/2022
Avantages postérieurs à l'emploi à l'actif	- 36,0	- 38,5
Avantages postérieurs à l'emploi au passif	200,5	176,2
Avantages postérieurs à l'emploi nets	164,5	137,7
Autres avantages à long terme	15,8	14,1
TOTAL	180,3	151,8

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

Le passif net représenté par les engagements de retraite et avantages assimilés est calculé à la date de clôture des comptes sur la base des dernières évaluations disponibles à la date de clôture de l'exercice précédent. Une revue des hypothèses actuarielles a été réalisée afin de tenir compte des évolutions éventuelles du semestre ou d'impacts ponctuels, notamment celle des taux d'actualisation au 30 juin 2023. La valeur de marché des actifs de couverture est revue à la date de clôture.

L'évolution des passifs nets des principaux régimes d'avantages postérieurs à l'emploi au cours du premier semestre 2023 est présentée ci-dessous :

<i>(en millions d'euros)</i>	Fonds de pension à prestations définies Royaume-Uni	Indemnités de fin de carrière France	Fonds de pension à prestations définies Allemagne	Autres	Total
Passif/(Actif) net au 1^{er} janvier 2023	- 33,9	129,8	38,8	3,0	137,7
Charge nette comptabilisée dans le compte de résultat	- 0,6	6,4	0,8	0,1	6,8
■ dont dotations opérationnelles liées au coût des services rendus	1,0	4,1	0,1	0,1	5,2
■ dont charges nettes d'intérêts	- 1,5	2,3	0,7	0,1	1,6
Charge nette comptabilisée en capitaux propres	14,9	3,0	0,8	0,1	18,8
■ dont rendement des actifs du régime	47,5	-	-	-	47,5
■ dont écarts d'expérience	12,8	1,0	0,1	-	13,9
■ dont effet des changements dans les hypothèses financières	- 41,6	1,9	0,7	0,1	- 38,9
■ dont effet du plafonnement des actifs	- 3,7	-	-	-	- 3,7
Cotisations	- 7,8	-	-	- 0,1	- 7,9
■ dont cotisations de l'employeur	- 7,8	-	-	- 0,1	- 7,9
■ dont cotisations du participant au régime	-	-	-	-	-
Prestations servies	-	- 2,9	- 1,0	-	- 3,9
Différences de change	- 1,0	-	-	-	- 1,0
Variations de périmètre	-	14,0	-	-	14,1
Autres mouvements	-	-	- 0,1	-	- 0,1
PASSIF/(ACTIF) NET AU 30 JUIN 2023	- 28,3	150,3	39,3	3,1	164,5

Les hypothèses actuarielles utilisées au 30 juin 2023 pour valoriser ces passifs sont les suivantes :

	Royaume-Uni	France	Allemagne	Autres
Taux d'actualisation	5,31 %	3,42 % à 3,59 %	3,59 % à 3,63 %	3,42 % à 10,00 %
Taux d'inflation ou d'augmentation des salaires	3,13 %	2,27 % à 2,50 %	2,00 % à 2,75 %	3,00 % à 10,00 %

Au 31 décembre 2022, elles étaient de :

	Royaume-Uni	France	Allemagne	Autres
Taux d'actualisation	5,01 %	3,16 % à 3,77 %	3,63 % à 3,77 %	3,57 % à 10,00 %
Taux d'inflation ou d'augmentation des salaires	3,13 %	2,00 % à 2,50 %	2,00 % à 2,75 %	3,00 % à 10,00 %

En France, l'âge légal de départ en retraite sera relevé à 64 ans et la durée de cotisation progressivement relevée à 43 ans à partir du 1^{er} septembre 2023. Dans l'attente de la parution des derniers décrets d'application et d'une étude interne de ces évolutions, le Groupe n'a pas pris en compte ces changements au cours du premier semestre. Toutefois, selon les premières hypothèses, cet

amendement de régime diminuerait la valeur des obligations car l'engagement sera réparti sur un plus grand nombre d'années. Ce produit, si les études d'impact le confirment, serait comptabilisé au 31/12/2023 en *Autres produits et charges opérationnels du Résultat opérationnel*. Il serait non significatif.

5.4. Charges liées aux stock-options et assimilées

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

Le Conseil d'administration de Sopra Steria Group, réuni le 24 mai 2023, faisant usage de l'autorisation donnée par la vingt-septième résolution adoptée par l'Assemblée générale mixte du 1^{er} juin 2022, a décidé la mise en œuvre d'un Plan d'incitation à long terme (LTI) portant sur un total de 134 000 droits à actions de performance. Les droits à actions sont subordonnés à une condition de présence et à des conditions de performance complétées par une condition d'attribution portant sur l'objectif de féminisation des instances dirigeantes retenu par le Conseil d'administration. La condition de présence sera vérifiée au 30 juin 2026. La réalisation des conditions de performance et de la condition supplémentaire d'attribution sera mesurée par la moyenne :

- des taux d'atteinte annuels des objectifs de performance sur les exercices sociaux 2023, 2024 et 2025, chacun des critères étant affecté du même poids (au total 90 % des conditions d'attribution). Les critères portent sur la croissance organique du chiffre d'affaires consolidé, le ROA (Résultat opérationnel d'activité) exprimé en pourcentage du chiffre d'affaires et le flux net de trésorerie disponible ;
- du taux d'atteinte de la condition d'attribution supplémentaire portant sur la féminisation des instances dirigeantes. Cette condition a été déterminée pour l'ensemble des exercices sociaux couverts par le plan, à savoir que la proportion de femmes dans l'encadrement supérieur du Groupe (défini comme les deux niveaux hiérarchiques les plus élevés) atteigne au moins 20 % au 31 décembre 2025. Cette condition, affectée d'un poids de 10 %, sera évaluée au 31 décembre 2025. Un seuil au-dessous duquel les droits à actions correspondants seraient perdus a été fixé à 19,5 % et une cible correspondant à un taux d'atteinte à 100 % a été fixée à 21 %.

Une charge de 0,6 M€ a été comptabilisée au cours du 1^{er} semestre 2023 au titre de ce plan.

La charge comptabilisée au cours du 1^{er} semestre 2023 au titre du Plan d'incitation à long terme (LTI) mis en place par le Groupe le 1^{er} juin 2022 s'élève à 4,3 M€. Celle relative au Plan LTI mis en place par le Groupe le 26 mai 2021 s'élève à 4,5 M€.

5.4.2. Plan d'actionnariat salarié

Le Groupe a lancé, au premier semestre 2023, un programme d'actionnariat salarié, dénommé We Share. Il a de nouveau permis aux salariés d'acheter des actions Sopra Steria Group, sous certaines conditions, du 27 mars au 12 avril 2023 inclus.

Les principales caractéristiques de l'offre étaient les suivantes :

- une offre ouverte à l'ensemble des salariés et retraités éligibles ;
- un investissement en actions Sopra Steria Group, via le FCPE, dont la performance suivra à la hausse comme à la baisse l'évolution du cours de l'action ;
- le bénéfice d'un abondement à raison d'une action Sopra Steria Group gratuite pour une action achetée ;
- un montant d'investissement correspondant au minimum au prix d'une action et au maximum à 3 000 € ;
- le bénéfice des dividendes éventuels attachés à l'action réinvestis dans le FCPE ;
- une fiscalité favorable dans le cadre du Plan d'Épargne Groupe (PEG) ;
- un investissement bloqué cinq ans, disponible à partir du 11 mai 2028, sauf cas de déblocage anticipé.

Le résultat final de l'opération a été de 95 020 actions souscrites par les salariés et 94 730 actions versées au titre de l'abondement. Sopra Steria Group a utilisé, pour transférer les actions au titre de l'abondement, son stock d'actions auto détenues, correspondant soit à des actions existantes, soit à des actions préalablement rachetées dans le cadre d'un programme de rachat d'actions autorisé par l'Assemblée générale des actionnaires du 1^{er} juin 2022.

La juste valeur des actions gratuites a été fixée à 190,71 €.

Une charge de 16,5 M€, dont 16,1 M€ au titre d'IFRS 2 a été comptabilisée en Résultat opérationnel courant.

En 2022, le Groupe avait déjà mis en place un plan d'actionnariat salarié représentant une charge de 9,3 M€ au 1^{er} semestre 2022 (dont 8,6 M€ au titre d'IFRS 2).

Par ailleurs, un plan spécifique se poursuit au Royaume-Uni, Share Incentive Plan, et représente une charge de 0,3 M€.

NOTE 6 CHARGE D'IMPÔT SUR LES RÉSULTATS

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022
Impôts courants	- 44,5	- 38,3
Impôts différés	1,9	- 4,9
TOTAL	- 42,5	- 43,2

Au premier semestre 2023, le taux effectif d'impôt du Groupe s'établit à 25,8 %, à comparer à un taux effectif de 27,3 % reconnu au cours du premier semestre 2022.

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

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

7.1. Autres actifs financiers non courants

(en millions d'euros)	30/06/2023	31/12/2022
Titres non consolidés	22,2	45,3
Autres prêts et créances	45,8	61,3
Instruments dérivés	8,7	7,4
TOTAL	76,6	114,0

Les titres CS Group représentaient 27,7 M€ au 31 décembre 2022. Ils sont désormais consolidés.

7.2. Clients et comptes rattachés

(en millions d'euros)	30/06/2023	31/12/2022
Créances clients – valeur brute	726,3	720,7
Dépréciation des créances clients	- 15,3	- 13,3
Créances clients – valeur nette	710,9	707,4
Actifs sur contrats clients	672,6	396,7
TOTAL	1 383,5	1 104,2

7.3. Autres actifs courants

Aucun évènement significatif en dehors des effets des regroupements d'entreprises décrits en note 2 n'a impacté les autres actifs courants au 30 juin 2023.

7.4. Autres dettes non courantes

(en millions d'euros)	30/06/2023	31/12/2022
Options de vente accordées	-	-
Autres dettes – part à plus d'un an	10,5	11,8
Instruments financiers dérivés	2,6	3,7
TOTAL	13,2	15,5

Les *Autres dettes non courantes* comprennent les obligations de financement du Groupe dans des fonds de Corporate Ventures à hauteur de 5,7 M€.

7.5. Autres dettes courantes

Les autres dettes courantes comprennent la dette relative à l'option de vente accordée par le Groupe au Cabinet Office sur les actions que ce dernier détient dans la joint-venture SSCL. Sa valeur a augmenté d'un montant non significatif par rapport au 31 décembre dernier lié l'effet de change (cf. note 7.5 du chapitre 5 du Document d'enregistrement universel 2022).

NOTE 8 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

8.1. Écarts d'acquisition

8.1.1. Tableau de variation des écarts d'acquisition

Les mouvements intervenus au cours du premier semestre 2023 sont les suivants :

(en millions d'euros)	01/01/2023	Acquisitions	Ajustements sur regroupements d'entreprises	Sorties	Dépréciations	Conversion	Autres mouvements	30/06/2023
France	625,4	281,0	-	-	-	-	-	906,4
Royaume-Uni	582,7	-	-	-	-	19,4	-	602,1
Autre Europe ⁽¹⁾	350,0	80,4	-	-	-	- 12,3	-	418,1
Banking	369,6	-	-	-	-	3,6	-	373,1
HR	16,2	-	-	-	-	-	-	16,2
TOTAL	1 943,9	361,4	-	-	-	10,6	-	2 316,0

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

8.1.2. Tests de dépréciation

Le Groupe réalise des tests de valeur annuellement ou lorsque des indicateurs de perte de valeur se manifestent.

Au 30 juin 2023, aucun indice de perte de valeur n'a été identifié.

8.2. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les principales variations des immobilisations incorporelles et corporelles en dehors de l'activité courante proviennent des regroupements d'entreprises réalisés au cours du premier semestre (cf. Note 2).

NOTE 9 CONTRATS DE LOCATION

Les variations des droits d'utilisation des biens pris en location sont principalement liées aux regroupements d'entreprises réalisés au cours du premier semestre 2023 qui représentent 20,9 M€.

NOTE 10 TITRES MIS EN ÉQUIVALENCE

10.1. Résultat net des entreprises associées

(en millions d'euros)	30/06/2023	% de détention 30/06/2023	30/06/2022	% de détention 30/06/2022
Quote-part de résultat d'Axway Software	1,2	31,96 %	0,8	31,96 %
Quote-part de résultat de Holocare	- 1,0	66,67 %	- 0,4	66,67 %
Quote-part de résultat de Celescan	- 0,2	50,00 %	- 0,2	50,00 %
TOTAL	- 0,1		0,1	

10.2. Valeur au bilan des entreprises associées

La valeur au bilan des entreprises associées correspond principalement à la valeur des titres Axway Software. Elle varie de la façon suivante :

(en millions d'euros)	Titres Axway Software		Valeur nette comptable
	Valeur brute	Dépréciations	
31 décembre 2022	181,7	-	181,7
Variations de périmètre	-	-	-
Reprise de dépréciation	-	-	-
Opérations sur capital	-	-	-
Dividendes versés	- 2,7	-	- 2,7
Résultat net	1,2	-	1,2
Écarts de conversion	- 1,6	-	- 1,6
Variation du pourcentage d'intérêts	-	-	-
Cession	-	-	-
Autres mouvements	- 1,1	-	- 1,1
30 JUIN 2023	177,5	-	177,5

Au 30 juin 2023, les titres Axway Software détenus par Sopra Steria Group représentent 31,96 % du capital comme au 31 décembre 2022. Au 30 juin 2023, aucun indicateur de perte de valeur n'a été identifié. Aucun test de dépréciation n'a donc été mené.

NOTE 11 PROVISIONS ET PASSIFS ÉVENTUELS

11.1. Provisions courantes et non courantes

(en millions d'euros)	01/01/2023	Variations de périmètre	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres	Écarts de conversion	30/06/2023	Part non courante	Part courante
Litiges	9,8	2,2	0,6	- 1,4	- 0,2	- 0,1	-	11,0	9,5	1,5
Pertes sur contrats	11,7	0,3	2,2	- 4,6	-	-	0,3	9,9	0,3	9,7
Risques fiscaux autres que l'impôt	19,8	2,7	-	-	-	-	-	22,5	19,8	2,7
Restructuration	3,9	2,1	2,6	- 2,7	-	-	-	5,9	1,5	4,4
Charges de remise en état des locaux	16,1	-	0,5	- 0,5	- 0,2	-	0,4	16,3	8,9	7,3
Autres risques	37,2	3,2	3,1	- 8,8	- 3,4	0,1	0,3	31,7	- 5,7	37,4
TOTAL	98,5	10,5	9,1	- 18,0	- 3,9	-	1,0	97,2	34,3	63,0

Les provisions pour litiges couvrent des litiges prud'homains et des indemnités de départ de collaborateurs (4,6 M€) et des litiges commerciaux avec des clients (6,0 M€).

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

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

Les autres provisions pour risques couvrent essentiellement des risques clients et projets pour 22,4 M€ (dont 6,9 M€ au Royaume-Uni, 10,2 M€ en Allemagne et 3,9 M€ en France), des risques contractuels (5,3 M€) et des risques sociaux (3,3 M€).

11.2. Passifs éventuels

En Allemagne, Sopra Financial Technology est arrivée à un accord contractuel avec les banques actionnaires et clientes sur les conditions d'une migration du système d'information des banques vers un système tiers d'ici 2026. Il est en ligne avec les perspectives anticipées et décrites en note 11.2 du chapitre 5 du Document d'enregistrement universel 2022.

NOTE 12 FINANCEMENT ET GESTION DES RISQUES FINANCIERS

12.1. Charges et produits financiers

12.1.1. Coût de l'endettement financier net

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022
Produits d'intérêts	2,9	0,5
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	2,9	0,5
Charges d'intérêts	- 10,5	- 5,3
Résultat des couvertures sur endettement financier brut	1,2	-
Coût de l'endettement financier brut	- 9,3	- 5,3
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	- 6,4	- 4,8

Le taux moyen des emprunts après prise en compte des couvertures est de 2,47 % au cours du premier semestre 2023, contre 1,53 % au cours du premier semestre 2022.

12.1.2. Autres produits et charges financiers

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022
Gains et pertes de changes	0,2	4,6
Autres produits financiers	0,6	0,2
Charges d'intérêts nettes des dettes sur biens pris en location	- 4,9	- 3,1
Charges d'intérêts nettes sur obligations de retraite	- 1,6	- 1,4
Charges de désactualisation des passifs non courants	- 0,6	- 0,4
Variation de valeur des instruments financiers dérivés	0,3	2,3
Plus ou moins value sur actifs financiers cédés	-	- 0,1
Autres charges financières	- 0,2	- 1,2
Total des autres charges financières	- 6,9	- 3,8
TOTAL DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	- 6,1	0,9

12.2. Endettement financier net

(en millions d'euros)	Courant	Non courant	30/06/2023	31/12/2022
Emprunts obligataires	4,6	249,7	254,3	251,9
Emprunts bancaires	74,3	25,5	99,9	56,7
Autres dettes financières diverses	466,8	9,5	476,3	199,6
Concours bancaires courants	- 0,5	-	- 0,5	- 0,3
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	545,2	284,7	829,9	507,9
Équivalents de trésorerie	- 16,5	-	- 16,5	- 13,5
Trésorerie	- 254,5	-	- 254,5	- 342,4
ENDETTEMENT FINANCIER NET	274,2	284,7	558,9	152,0

Trésorerie et équivalents de trésorerie

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

Sur les 271,0 M€ de trésorerie et équivalents de trésorerie (hors concours bancaires courants) au 30 juin 2023, 183,7 M€ sont détenus par la maison mère et 87,3 M€ par les filiales. Parmi ces dernières, les entités indiennes contribuent à la trésorerie nette à hauteur de 16,5 M€ au 30 juin 2023 contre 26,1 M€ au 30 juin 2022. Suite à l'acquisition de CS Group, la trésorerie comprend 9,9 M€ au titre de créances clients publics et parapublics français cédées à Bpifrance selon un schéma non déconsolidant et 3,5 M€

au titre de créances commerciales cédées à Crédit Agricole Leasing & Factoring et décomptabilisées. Ces contrats de cessions de créances n'ont pas été renouvelés.

Emprunts et autres dettes financières

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

12.3. Gestion des risques financiers

12.3.1. Gestion du risque de liquidité

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

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

dépassement, l'ajustement de marge à la hausse se traduira par le versement d'une contribution à des projets durables.

Ce contrat a une durée initiale de cinq ans et peut être prorogé, sur option, de deux périodes d'une année chacune. La première option d'extension d'un an a donné lieu à un accord à l'unanimité des prêteurs en février 2023. Il reste une option d'extension d'une année.

Le Groupe vise à diversifier ses sources de financements et dispose d'un programme de NEU MTN de 300 M€ et d'un programme de NEU CP de 700 M€. Au cours du premier semestre 2023, le Groupe a remboursé un NEU MTN de 20 M€ et a réactivé son programme de NEU CP. Au 30 juin 2023, l'encours de NEU MTN est de 50,0 M€ (70,0 M€ au 31 décembre 2022) et celui des NEU CP de 417,0 M€ (125,0 M€ au 31 décembre 2022).

Le Groupe a remboursé les emprunts des entités acquises CS Group en France et Assua et Tobania en Belgique à l'exception d'emprunts bancaires d'un encours total de 32,1 M€ amortissables et d'échéance maximale à août 2026. Ces remboursements se sont élevés à 90,5 M€.

Par ailleurs les lignes bilatérales s'élèvent à un total de 149 M€, avec des échéances situées entre 2024 et 2026. Au 30 juin 2023, les lignes bilatérales sont utilisées à hauteur de 99 M€ (60 M€ au 31 décembre 2022).

Au 30 juin 2023, le Groupe dispose de lignes de financement de 1 660,1 M€ (1 621,5 M€ au 31 décembre 2022) qui sont utilisées à hauteur de 21 % (19 % au 31 décembre 2022).

Le montant des lignes de crédit disponibles non utilisées est de 1 150 M€, dont 1 100 M€ de RCF et 50 M€ de lignes bilatérales, (contre respectivement 1 100 M€ et 50 M€ au 31 décembre 2022) auxquelles s'ajoutent les facilités de découvert non utilisées au 30 juin 2023 de 161,5 M€ (contre 161,5 M€ au 31 décembre 2022).

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

	Montant autorisé au 30/06/2023		Utilisation au 30/06/2023		Taux d'utilisation	Échéance	Taux au 30/06/2023
	en M€	en M€	en M€	en M€			
Lignes de financement disponibles							
Emprunt obligataire	250,0	-	250,0	-	100 %	In Fine 130 M€ 07/2026 120 M€ 07/2027	1,87 %
Crédit renouvelable multidevises	1 100,0	-	-	-	0 %	02/2028 avec deux options d'extension d'un an*	
Crédits bilatéraux	148,6	-	98,6	-	66 %	2023 à 2026	1,31 %
Autres	-	-	-	-			
Découvert	161,5	-	-	-	0 %	N/A	
Total des lignes autorisées par devises	1 660,1	-	348,6	-			
TOTAL DES LIGNES AUTORISÉES EN ÉQUIVALENT €		1 660,1	348,6		21 %		1,71 %
Autres financements utilisés							
NEU CP & NEU MTN	-	-	467,0	-		2023 à 2024	2,78 %
Autres	-	-	14,3	-			3,00 %
Total des financements par devises	-	-	829,9	-			
TOTAL DES FINANCEMENTS EN ÉQUIVALENT €			829,9				2,33 %

* La première option d'extension d'un an a donné lieu à un accord à l'unanimité des prêteurs en février 2023

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

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

Le crédit syndiqué et l'emprunt obligataire sont soumis à des conditions contractuelles, notamment l'engagement de respecter des *covenants* financiers. Au 30 juin 2023, ces *covenants* financiers sont respectés.

L'échéancier des paiements au titre de la dette du Groupe au 30 juin 2023 est le suivant :

(en millions d'euros)	Valeur comptable	Total des flux contractuels	Moins de 1 an	1 à 2 ans	2 à 3 ans	3 à 4 ans	4 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt obligataire	254,3	269,7	4,7	4,5	4,6	134,6	121,3	-
Emprunts bancaires	99,9	110,2	76,9	9,7	16,4	8,1	-0,8	-
NEU CP & MTN	467,0	470,4	470,4	-	-	-	-	-
Autres dettes financières diverses	9,3	9,8	0,7	9,1	-	-	-	-
Concours bancaires courants	-0,5	-0,5	-0,5	-	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières	829,9	859,6	552,2	23,3	21,0	142,7	120,5	-
Équivalents de trésorerie	-16,5	-16,5	-16,5	-	-	-	-	-
Trésorerie	-254,5	-254,5	-254,5	-	-	-	-	-
ENDETTEMENT FINANCIER NET CONSOLIDÉ	558,9	588,6	281,2	23,3	21,0	142,7	120,5	-

12.3.2. Gestion du risque de taux

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

Au 30 juin 2023, le Groupe a souscrit à plusieurs contrats d'échange de conditions d'intérêts. Le montant du notionnel de ces contrats est de 100 M€ et leur juste valeur est de 5,0 M€.

Le nominal des instruments dérivés de taux qualifiés en couvertures de flux de trésorerie (*Cash Flow Hedge*) s'élève à 100 M€. Le nominal des instruments dérivés de taux non éligibles à la comptabilité de couverture s'élève à 0 M€.

Le total des dettes financières brutes soumises à un risque de taux d'intérêt s'élève à 443 M€.

Les contrats de couverture de taux existant au 30 juin 2023 permettent de réduire cette exposition.

12.3.3. Gestion du risque de change

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

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

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

Au 30 juin 2023, la juste valeur de ces contrats s'élève à 6,6 M€ pour un montant notionnel total de 430 M€.

NOTE 13 FLUX DE TRÉSORERIE

13.1. Variation de l'endettement financier net

(en millions d'euros)	31/12/2022	Encaissements/ (Décaissements)	Variations de périmètre	Écarts de conversion	Autres mouvements	30/06/2023
Emprunts obligataires hors intérêts courus	250,0	-	-	-	-	250,0
Emprunts bancaires hors intérêts courus	60,0	- 56,2	99,4	-	-	103,2
Autres dettes financières diverses hors comptes courants et intérêts courus	199,6	239,7	36,6	-	-	476,0
Emprunts et dettes financières au tableau des flux de trésorerie	509,6	183,6	136,0	-	-	829,2
Comptes-courants	-	- 0,9	-	0,7	0,1	- 0,2
Intérêts courus sur emprunts et dettes financières	- 1,4	2,1	0,8	-	-	1,5
Emprunts et dettes financières hors concours bancaires courants	508,2	184,7	136,8	0,7	0,1	830,5
Concours bancaires courants	0,3	- 7,3	- 0,1	6,1	1,6	0,5
Valeurs mobilières de placement	13,5	2,8	0,4	- 0,2	-	16,5
Disponibilités	342,4	- 126,5	52,1	- 11,9	- 1,6	254,5
Trésorerie nette au tableau des flux de trésorerie	356,2	- 131,0	52,3	- 6,0	-	271,6
ENDETTEMENT FINANCIER NET	152,0	315,8	84,4	6,6	0,1	558,9
Soit une variation de l'endettement financier net			406,9			

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

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

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

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022
Résultat opérationnel d'activité	251,1	203,1
Amortissements et provisions (hors actifs incorporels affectés)	67,0	62,1
EBITDA	318,1	265,3
Éléments non cash	0,5	- 4,1
Impôts versés	- 46,8	- 44,5
Dépréciations sur actifs circulants	1,1	2,3
Variation du BFR opérationnel courant	- 14,0	- 51,4
Coûts non récurrents y compris coûts de réorganisation et restructurations	- 29,9	0,1
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle	229,0	167,7
Décaissements liés aux investissements en actifs corporels et incorporels	- 47,3	- 45,1
Encaissements liés aux cessions d'actifs corporels et incorporels	-	0,1
Variations liées aux opérations d'investissement en biens corporels et incorporels	- 47,2	- 45,0
Loyers décaissés	- 46,2	- 45,8
Intérêts financiers nets (hors intérêts liés aux dettes sur biens pris en location)	- 5,8	- 0,6
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite à prestations définies	- 6,9	- 10,2
Flux net de trésorerie disponible	122,9	66,3
Incidence de variations de périmètre	- 428,6	- 4,2
Incidence des décaissements sur immobilisations financières	- 7,7	- 4,8
Incidence des encaissements sur immobilisations financières	1,0	0,6
Dividendes versés	- 87,5	- 71,6
Dividendes reçus	2,7	2,7
Augmentations de capital	-	-
Rachats et reventes d'actions propres	- 3,1	- 5,4
Autres flux liés aux opérations d'investissement	-	-
Flux net de trésorerie	- 400,3	- 16,4
Incidence des variations de change	- 6,6	- 1,4
Incidence des changements de méthodes comptables (IFRS 16)	-	-
VARIATION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	- 406,9	- 17,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie – ouverture	356,2	216,9
Emprunts et dettes financières (part non courante) – ouverture	- 320,1	- 448,4
Emprunts et dettes financières (part courante) – ouverture	- 188,0	- 95,6
Endettement financier net à l'ouverture	- 152,0	- 327,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie – clôture	271,6	183,2
Emprunts et dettes financières (part non courante) – clôture	- 284,7	- 355,0
Emprunts et dettes financières (part courante) – clôture	- 545,8	- 173,1
Endettement financier net à la clôture	- 558,9	- 344,9
VARIATION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	- 406,9	- 17,8

Le flux net de trésorerie disponible du 1^{er} semestre 2023 s'établit à 122,9 M€ comparé à 66,3 M€ au premier semestre 2022. Cette performance s'explique principalement par une nette amélioration de l'EBITDA et par une gestion stricte du besoin en fonds de roulement qui compensent la hausse des coûts non récurrents.

Les flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement sont marqués par des décaissements liés aux dépenses d'investissement en immobilisations corporelles et incorporelles pour 47,3 M€ et par les loyers décaissés pour 46,2 M€.

Enfin, le flux net de trésorerie disponible comprend aussi les contributions additionnelles versées au titre de la réduction des déficits des régimes d'engagements postérieurs à l'emploi à prestations définies pour 6,9 M€ au Royaume-Uni.

La variation de l'endettement financier net est marquée par les décaissements effectués au titre des regroupements d'entreprises de la période (cf. Note 2) et des endettements financiers nets acquis, l'ensemble s'élevant à 428,6 M€. Enfin, le Groupe a procédé au cours du 1^{er} semestre à la distribution d'un dividende ordinaire de 4,30 € par action entraînant un décaissement de 87,5 M€.

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

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

les encaissements et décaissements liés aux emprunts et dettes financières pour + 183,6 M€ qui sont constitués principalement de la variation des NEU CP (cf. note 12.3.1.).

NOTE 14 CAPITAUX PROPRES ET RÉSULTAT PAR ACTION

14.1. Capitaux propres

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

14.1.1. Évolution du capital social

Le capital social de Sopra Steria Group s'élève au 30 juin 2023 à 20 547 701 €. Il est composé de 20 547 701 actions entièrement libérées d'une valeur nominale de 1 €.

14.1.2. Opération sur titres auto-détenus

Au 30 juin 2023, la valeur des actions propres portée en diminution des capitaux propres consolidés s'élève à 69,9 M€. Elle est constituée essentiellement de 260 137 actions, dont 226 304 détenues par des trusts anglais inclus dans le périmètre de consolidation et 33 833 acquises par Sopra Steria Group, 17 457 dans le cadre du contrat de liquidité, le reste pour pouvoir servir les éventuels paiements fondés en actions.

14.1.3. Dividendes

L'Assemblée générale de Sopra Steria Group réunie le 24 mai 2023 a approuvé la distribution d'un dividende ordinaire de 88,4 M€ au titre de l'exercice 2022 soit 4,30 € par action. Ce dividende a été

mis en paiement le 31 mai 2023 pour un montant de 87,5 M€, net du dividende revenant aux titres autodétenus.

14.1.4. Puts sur intérêts minoritaires

Les variations de valeur des options de vente accordées aux détenteurs d'intérêts ne conférant pas le contrôle et comptabilisées dans les réserves consolidées en part du Groupe s'élèvent à +6,8 M€ (cf. note 7.5.). Elles font partie des autres mouvements dans l'état de variation des capitaux propres consolidés.

14.1.5. Intérêts ne conférant pas le contrôle

Du fait du traitement comptable du droit de vente accordé sur les titres SSCL, (cf. principe comptable exprimé en note 14.1.5. du chapitre 5 du document d'enregistrement universel 2022), le montant des intérêts ne conférant pas le contrôle au bilan concerne pour l'essentiel la part du ministère de la Santé britannique dans l'actif net de NHS SBS, soit 46,5 M€ et en Allemagne SFT GmbH pour 3,4 M€.

Au compte de résultat, les parts des intérêts ne conférant pas le contrôle représentent respectivement 5,5 M€ et 3,5 M€ pour SSCL et NHS SBS au Royaume-Uni et 0,6 M€ pour SFT GmbH en Allemagne.

14.2. Résultats par action

	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022
Résultat net – part du Groupe <i>en millions d'euros</i> (a)	112,5	112,3
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (b)	20 547 701	20 547 701
Nombre moyen pondéré d'actions détenues en autocontrôle (c)	345 601	326 690
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (d) = (b) – (c)	20 202 100	20 221 011
Résultat de base par action (en euros) (a/d)	5,57	5,55

	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022
Résultat net – part du Groupe <i>en millions d'euros</i> (a)	112,5	112,3
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (d)	20 202 100	20 221 011
Effet dilutif des instruments source d'actions ordinaires potentielles (e)	193 960	62 270
Nombre moyen pondéré de titres de capitaux propres théorique (f) = (d) + (e)	20 396 060	20 283 281
Résultat dilué par action (en euros) (a/f)	5,51	5,54

Les modalités de calcul des résultats par action sont décrites à la note 14.2 du chapitre 5 du Document d'enregistrement universel 2022.

Les actions d'autocontrôle sont détaillées en note 14.1.2.

Les instruments dilutifs sont présentés en note 5.4.1.

NOTE 15 TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

Les accords conclus avec des parties liées au groupe Sopra Steria ont été identifiés dans le Document d'enregistrement universel 2022, déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 17 mars 2023, dans la note 15 « Transactions avec les parties liées » du chapitre 5.

En dehors de ceux décrits dans le Document d'enregistrement universel 2022, il n'y a pas eu de nouveaux accords avec des parties liées au groupe Sopra Steria au cours du premier semestre 2023.

NOTE 16 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan du Groupe sont ceux consentis ou reçus par Sopra Steria Group et ses filiales. Ils n'ont pas varié de manière significative par rapport à ceux du 31 décembre 2022 présentés

dans la note 16 « Engagements hors bilan » du chapitre 5 du document d'enregistrement universel 2022.

NOTE 17 ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Le 17 juillet 2023, le Groupe et Ordina ont annoncé qu'ils avaient obtenu l'approbation des autorités de marchés néerlandaises en vue

de lancer une offre publique d'achat sur les titres Ordina au prix de 5,75 € par action. Cette dernière a démarré le 19 juillet 2023.

Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Aux 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 condensés de la société Sopra Steria Group, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

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

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 condensés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Vérification spécifique

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

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

Fait à Paris et à La Défense, le 27 juillet 2023,

Les Commissaires aux comptes

Mazars
Alain Chavance
Jérôme Neyret

ACA Nexia
Sandrine Gimat

Attestation du responsable du Rapport financier semestriel

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

Fait à Paris, le 28 juillet 2023


Cyril Malargé
Directeur général



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

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

sopra  steria

 LABRADOR +33 (0)1 53 06 30 80



Sopra Steria Group

Direction générale

6 avenue Kleber

FR 75116 Paris

Tél. : +33(0)1 40 67 29 29

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

contact-corp@soprasteria.com

www.soprasteria.com