

Rapport financier semestriel au 30 juin 2022

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	6
3.	Perspectives	7
4.	Événements postérieurs à la clôture du 30 juin 2022	7
	Annexe/Glossaire	7
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 1 ^{er} semestre 2022	2
1.2.	Détail de la performance opérationnelle du 1 ^{er} semestre 2022 par pôle d'activité	3
1.3.	Effectifs	5
1.4.	Situation financière au 30 juin 2022	5
1.5.	Opérations de croissance externe	5
2.	Facteurs de risque et transactions avec les parties liées	6
2.1.	Facteurs de risque	6
2.2.	Transactions avec les parties liées	6
3.	Perspectives	7
4.	Événements postérieurs à la clôture du 30 juin 2022	7
	Annexe/Glossaire	7

1. Activité et faits marquants des six premiers mois

1.1. Compte de résultat consolidé au 1^{er} semestre 2022 ⁽¹⁾

	1 ^{er} semestre 2022		1 ^{er} semestre 2021	
	(en millions d'euros)	(en %)	(en millions d'euros)	(en %)
Chiffre d'affaires	2 543,8		2 328,3	
Charges de personnel	- 1 589,8		- 1 477,7	
Charges d'exploitation	- 689,6		- 592,0	
Dotations aux amortissements et aux provisions	- 61,2		- 90,0	
Résultat opérationnel d'activité	203,1	8,0 %	168,6	7,2 %
Charges liées aux paiements en actions	- 14,5		- 2,2	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 16,6		- 16,2	
Résultat opérationnel courant	172,0	6,8 %	150,2	6,5 %
Autres produits et charges opérationnels	- 10,0		- 9,2	
Résultat opérationnel	162,1	6,4 %	141,0	6,1 %
Coût de l'endettement financier net	- 4,8		- 4,6	
Autres produits et charges financiers	0,9		- 3,2	
Charges d'impôt	- 43,2		- 44,6	
Résultat net des entreprises associées	0,1		0,2	
Résultat net	115,1	4,5 %	88,8	3,8 %
Part du Groupe	112,3	4,4 %	85,1	3,7 %
Intérêts minoritaires	2,8		3,8	
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (en millions)	20,22		20,25	
Résultat de base par action (en euros)	5,55		4,20	

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

« Sopra Steria a réalisé une bonne performance sur le 1^{er} semestre 2022. La croissance de notre activité a été soutenue et nos marges ont progressé conformément à la trajectoire que nous nous sommes fixés. Dans un environnement géopolitique et économique tendu, la dynamique de nos marchés et la demande de nos clients est restée forte, sans inflexion notable à ce stade. Notre exposition importante aux marchés verticaux de l'aéronautique et de la défense nous a été favorable. Nos effectifs ont progressé de 5,6 % sur le semestre et notre taux de sous-traitance a augmenté d'environ 2 points par rapport à 2020. Nous avons également

poursuivi, au cours du semestre, nos investissements pour accroître la valeur ajoutée apportée à nos clients : conseil, services numériques, solutions, cybersécurité. A ce titre, je suis heureux d'avoir inauguré le nouveau Campus Cyber français et accueilli nos ingénieurs, consultants et chefs de projets spécialisés au sein d'un lieu emblématique de l'innovation et du développement de l'écosystème cyber en France. Je suis également fier que le Groupe ait obtenu le label Gender Equality European & International standard délivré par Bureau Veritas qui reconnaît notre démarche volontariste en matière d'égalité femmes-hommes ».

Le chiffre d'affaires s'est élevé à 2 543,8 M€, en croissance de 9,3 % par rapport au 1^{er} semestre 2021. L'effet périmètre a été positif de 24,4 M€ et l'effet des variations de devises a été positif de 18,1 M€. A taux de change et périmètre constants, le chiffre d'affaires a progressé de 7,3 %. Sur le seul 2^{ème} trimestre, la croissance organique a accéléré à 8,1 % contre 6,5 % au 1^{er} trimestre 2022.

Le résultat opérationnel d'activité a progressé de 20,5 % à 203,1 M€ faisant apparaître un taux de marge de 8,0 %, en hausse de 0,8 point par rapport au 1^{er} semestre 2021.

Le résultat opérationnel courant s'est élevé à 172,0 M€, en hausse de 14,5 % par rapport au 1^{er} semestre 2021. Il intègre une charge de 14,5 M€ liée aux paiements fondés en actions et une charge de 16,6 M€ d'amortissements liés aux actifs incorporels affectés.

Le résultat opérationnel s'est établi à 162,1 M€, en hausse de 14,9 %, après prise en compte de (-)10,0 M€ d'autres produits et charges opérationnels ((-)9,2 M€ au 1^{er} semestre 2021). Les charges de réorganisation et de restructuration ont été de 10,4 M€.

(1) Les indicateurs alternatifs de performance sont définis dans le glossaire disponible à la page 7 du présent document.

La charge d'impôt s'est élevée à 43,2 M€ contre 44,6 M€ au 1^{er} semestre 2021, faisant ressortir un taux d'imposition Groupe de 27,3 %. Sur l'ensemble de l'exercice 2022, le taux d'imposition est estimé à 27 %.

Le résultat net des entreprises associées (dont Axway) a représenté 0,1 M€ (0,2 M€ au 1^{er} semestre 2021).

Après prise en compte des intérêts ne conférant pas le contrôle de 2,8 M€, le résultat net part du Groupe a atteint 112,3 M€, en augmentation de 32,0 % par rapport aux 85,1 M€ du 1^{er} semestre 2021.

Le résultat de base par action s'est élevé à 5,55 €, en hausse de 32,2 % (4,20 € par action au 1^{er} semestre 2021).

1.2. Détail de la performance opérationnelle du 1^{er} semestre 2022 par pôle d'activité

I SOPRA STERIA : CHIFFRE D'AFFAIRES PAR PÔLE D'ACTIVITÉ (M€/ %) – 1^{ER} SEMESTRE 2022

	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2021 Retraité*	1 ^{er} semestre 2021	Croissance organique	Croissance totale
France	1 023,7	932,0	914,8	+ 9,8 %	+ 11,9 %
Royaume-Uni	442,6	421,4	408,9	+ 5,0 %	+ 8,2 %
Autre Europe	731,3	676,2	665,2	+ 8,2 %	+ 9,9 %
Sopra Banking Software	210,9	212,3	210,5	- 0,7 %	+ 0,2 %
Autres solutions	135,2	128,9	128,9	+ 4,9 %	+ 5,0 %
SOPRA STERIA GROUP	2 543,8	2 370,8	2 328,3	+ 7,3 %	+ 9,3 %

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2022.

I SOPRA STERIA : CHIFFRE D'AFFAIRES PAR PÔLE D'ACTIVITÉ (M€/ %) – 2^E TRIMESTRE 2022

	2 ^e trimestre 2022	2 ^e trimestre 2021 Retraité*	2 ^e trimestre 2021	Croissance organique	Croissance totale
France	510,4	463,5	454,6	+ 10,1 %	+ 12,3 %
Royaume-Uni	223,6	203,1	200,1	+ 10,1 %	+ 11,8 %
Autre Europe	366,4	338,6	334,0	+ 8,2 %	+ 9,7 %
Sopra Banking Software	107,7	109,9	109,1	- 2,0 %	- 1,3 %
Autres solutions	67,9	65,4	65,3	+ 3,9 %	+ 4,0 %
SOPRA STERIA GROUP	1 276,1	1 180,4	1 163,1	+8,1 %	+ 9,7 %

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2022.

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

Activité et faits marquants des six premiers mois

I SOPRA STERIA : PERFORMANCE PAR PÔLE D'ACTIVITÉ – 1^{ER} SEMESTRE 2022

	1 ^{er} semestre 2022		1 ^{er} semestre 2021	
	(en millions d'euros)	(en %)	(en millions d'euros)	(en %)
France				
Chiffre d'affaires	1 023,7		914,8	
Résultat opérationnel d'activité	99,6	9,7 %	76,2	8,3 %
Résultat opérationnel courant	89,6	8,8 %	73,2	8,0 %
Résultat opérationnel	88,7	8,7 %	70,2	7,7 %
Royaume-Uni				
Chiffre d'affaires	442,6		408,9	
Résultat opérationnel d'activité	46,6	10,5 %	35,5	8,7 %
Résultat opérationnel courant	40,4	9,1 %	29,8	7,3 %
Résultat opérationnel	40,6	9,2 %	27,8	6,8 %
Autre Europe				
Chiffre d'affaires	731,3		665,2	
Résultat opérationnel d'activité	36,4	5,0 %	42,3	6,4 %
Résultat opérationnel courant	31,5	4,3 %	40,1	6,0 %
Résultat opérationnel	26,8	3,7 %	35,3	5,3 %
Sopra Banking Software				
Chiffre d'affaires	210,9		210,5	
Résultat opérationnel d'activité	8,7	4,1 %	5,8	2,8 %
Résultat opérationnel courant	- 0,1	- 0,1 %	- 1,2	- 0,6 %
Résultat opérationnel	- 4,5	- 2,1 %	- 0,6	- 0,3 %
Autres Solutions				
Chiffre d'affaires	135,2		128,9	
Résultat opérationnel d'activité	11,9	8,8 %	8,8	6,8 %
Résultat opérationnel courant	10,6	7,9 %	8,3	6,4 %
Résultat opérationnel	10,4	7,7 %	8,3	6,5 %

En France (40 % du chiffre d'affaires Groupe), le chiffre d'affaires a fortement progressé de 9,8 % en organique pour s'établir à 1 023,7 M€. La croissance du 2^{ème} trimestre (+10,1 %) a été légèrement supérieure à celle du 1^{er} trimestre. Cette performance semestrielle a été tirée par la gestion de cycle de vie produits, la cybersécurité, et le conseil ainsi que, dans une moindre mesure, par l'intégration de systèmes et la gestion d'infrastructure informatique. Les marchés verticaux les plus dynamiques ont été l'aéronautique, la défense et les transports. Le recrutement est resté dynamique sur le semestre puisqu'au 30 juin, 56 % de l'objectif de recrutement annuel a été réalisé. Le taux de marge opérationnelle d'activité a progressé à 9,7 %, faisant apparaître une hausse de 1,4 point par rapport au 1^{er} semestre 2021.

Au Royaume-Uni (18 % du chiffre d'affaires Groupe), le chiffre d'affaires s'est élevé à 442,6 M€, en croissance organique de 5,0 %. La croissance a accéléré au 2^{ème} trimestre par rapport au 1^{er} trimestre notamment grâce à une dynamique plus forte que prévue sur les plateformes de services et les deux co-entreprises spécialisées dans le business process services pour le secteur public (SSCL et NHS SBS). Ces dernières ont enregistré une croissance organique moyenne de 3,9 %. Le secteur privé, quant à lui, s'est amélioré comme prévu avec un 2^{ème} trimestre en légère croissance. Le taux de marge opérationnelle d'activité s'est élevé à 10,5 %, en augmentation de 1,8 point par rapport au 1^{er} semestre 2021.

Le pôle **Autre Europe** (29 % du chiffre d'affaires Groupe) a réalisé un chiffre d'affaires de 731,3 M€, en progression organique de 8,2 %. Cette performance a été tirée par la Scandinavie et le

Bénélux, ces deux géographies ayant enregistré une croissance à deux chiffres. Le taux de marge opérationnelle d'activité du pôle s'est établi à 5,0 % contre 6,4 % l'année précédente. La performance a été temporairement impactée par une situation spécifique et difficile sur un contrat en Allemagne. Il n'est pas anticipé d'impact important lié à ce contrat sur le 2^{ème} semestre. SFT pour sa part a dégagé 79,3 M€ de chiffre d'affaires et le même niveau de résultat opérationnel d'activité qu'au 1^{er} semestre 2021.

Le chiffre d'affaires de **Sopra Banking Software** (8 % du chiffre d'affaires Groupe) a été en légère décroissance organique (-0,7 %) à 210,9 M€. Le chiffre d'affaires licences s'est contracté de 14,1 %. Cette évolution a été en grande partie compensée par la croissance des souscriptions, de la maintenance et des services qui ont enregistré des performances similaires (+1,4 % en moyenne). La dynamique des nouvelles offres digitales de Sopra Banking Platform a été forte avec un chiffre d'affaires en croissance de 26,9 %. Parallèlement, au 30 juin 2022, le plan de transformation de la R&D est en ligne avec l'objectif annuel. Enfin, le taux de marge opérationnelle d'activité s'est établi à 4,1 % à comparer à 2,8 % au 1^{er} semestre 2021.

Le pôle **Autres Solutions** (5 % du chiffre d'affaires Groupe) a enregistré un chiffre d'affaires de 135,2 M€, en croissance organique de 4,9 %. L'activité des solutions dédiées aux ressources humaines a progressé de 7,5 %. L'activité des solutions dédiées à l'immobilier a été relativement stable. Le taux de marge opérationnelle d'activité du pôle s'est élevé à 8,8 %, en progression de 2 points par rapport au 30 juin 2021.

1.3. Effectifs

Dans un marché des services du numérique très actif sur l'ensemble du 1^{er} semestre 2022, le recrutement est resté dynamique. **6 843 nouveaux collaborateurs** ont rejoint le Groupe au cours du 1^{er} semestre 2022, soit environ 60 % de l'objectif annuel.

L'effectif net au 30 juin 2022 a augmenté de 5,6 % par rapport au 30 juin 2021, dont +16,1 % en Inde. Il s'est établi à 48 707 personnes à comparer à 47 437 personnes au 31 décembre 2021

et 46 129 personnes au 30 juin 2021. L'effectif des centres de services internationaux (Inde, Pologne, Espagne...) représentait 18,4 % des effectifs totaux (17,4 % au 30 juin 2021).

Au 30 juin 2022, le **taux de sous-traitance** est d'environ 2 points supérieur à celui de fin juin 2020.

Le taux d'attrition de l'effectif s'est établi à 19,3 %, un niveau similaire à la période pré-Covid.

1.4. Situation financière au 30 juin 2022

Le flux net de trésorerie disponible a été très solide sur le 1^{er} semestre 2022 pour s'établir à 66,3 M€ (61,9 M€ au 1^{er} semestre 2021).

La dette financière nette s'est établie à 344,9 M€ au 30 juin 2022, en diminution de 18,4 % par rapport au 30 juin 2021. A mi-année, elle représentait 0,75x l'EBITDA pro forma glissant sur 12 mois avant impact IFRS 16, à comparer à 1,01x au 30 juin 2021 (covenant financier fixé à 3x maximum).

Les engagements de retraites et assimilés au bilan ont fortement diminué pour représenter 96,4 M€ au 30 juin 2022 contre 292,9 M€ au 30 juin 2021. Cette variation s'explique en grande partie par la réduction importante de la valorisation des engagements nets de retraites au Royaume-Uni, celle-ci faisant apparaître un surplus de 66,8 M€ au 30 juin 2022 contre un déficit de 75,8 M€ au 30 juin 2021 (nets d'impôts, respectivement 50,1 M€ et 56,8 M€).

1.5. Opérations de croissance externe

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

2. Facteurs de risque et transactions avec les parties liées

2.1. Facteurs de risque

Les principaux facteurs de risques sont de même nature que ceux qui sont exposés dans la section 1 du chapitre 2 du Document d'enregistrement universel de 2021 (pages 38 à 44), déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF), le 17 mars 2022 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 2021 n'a été identifié.

Les risques les plus importants, spécifiques à Sopra Steria, sont présentés par catégories 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 nets 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 gestion 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 gestion et 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 2021
Risques liés à la stratégie et à l'environnement externe		
Positionnement stratégique et mise en marché	•••	Page 39
Réduction d'activité d'un client majeur ou d'un vertical	••	Page 39
Acquisitions	••	Page 40
Attaques réputationnelles	••	Page 40
Risques liés aux activités opérationnelles		
Cyberattaques, sécurité des systèmes, protection des données	•••	Page 40
Résilience à un événement systémique majeur	•••	Page 41
Commercialisation et exécution des projets et services managés/opérés	••	Page 42
Risques liés aux Ressources Humaines		
Attractivité et fidélisation des collaborateurs DPEF ⁽¹⁾	•••	Page 43
Développement des compétences et des pratiques managériales DPEF ⁽¹⁾	••	Page 43
Risques liés à des obligations réglementaires		
Conformité DPEF ⁽¹⁾	•	Page 44

(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.

À noter : Le Groupe n'est pas directement exposé à l'Ukraine, la Biélorussie ou la Russie à l'exception d'une petite structure sans activité commerciale et en cours de fermeture dans ce dernier pays.

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

L'environnement macro-économique mondial s'est dégradé depuis l'invasion de l'Ukraine le 24 février 2022, mais le marché des services du numérique est resté très dynamique et n'a pas montré, à date, de fléchissement. Dans ce contexte, Sopra Steria confirme ses objectifs pour 2022 :

- Croissance organique du chiffre d'affaires comprise entre 5 % et 6 % ;
- Taux de marge opérationnelle d'activité compris entre 8,5 % et 9,0 % ;
- Flux net de trésorerie disponible de l'ordre de 250 M€.

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 au cours des trois prochains exercices.

4. Événements postérieurs à la clôture du 30 juin 2022

- Le 11 juillet 2022, **Footprint**, une société de conseil norvégienne spécialisée dans les enjeux environnementaux et de durabilité, employant une vingtaine de consultants, est entrée au périmètre de consolidation du Groupe.
- Le 28 juillet 2022, le Groupe a annoncé le projet d'acquisition de la **société CS GROUP**. Cette opération est détaillée dans un communiqué de presse spécifique publié à la même date.

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

(en millions d'euros)	Notes	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2021
Chiffre d'affaires	4.1	2 543,8	2 328,3
Charges de personnel	5.1	- 1 589,8	- 1 477,7
Achats et charges externes		- 665,5	- 575,4
Impôts et taxes		- 22,2	- 21,2
Dotations aux amortissements, provisions et dépréciations		- 61,2	- 90,0
Autres produits et charges opérationnels courants		- 1,9	4,7
Résultat opérationnel d'activité		203,1	168,6
en % du CA		8,0 %	7,2 %
Charges liées aux Stock-options et assimilées	5.4	- 14,5	- 2,2
Dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés	8.2	- 16,6	- 16,2
Résultat opérationnel courant		172,0	150,2
en % du CA		6,8 %	6,5 %
Autres produits et charges opérationnels	4.2	- 10,0	- 9,2
Résultat opérationnel		162,1	141,0
en % du CA		6,4 %	6,1 %
Coût de l'endettement financier net	12.1.1	- 4,8	- 4,6
Autres produits et charges financiers	12.1.2	0,9	- 3,2
Charge d'impôt	6	- 43,2	- 44,6
Résultat net des entreprises associées	10.1	0,1	0,2
Résultat net des activités poursuivies		115,1	88,8
Résultat net des activités cédées		-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé		115,1	88,8
en % du CA		4,5 %	3,8 %
Intérêts ne conférant pas le contrôle	14.1.5	2,8	3,8
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE		112,3	85,1
en % du CA		4,4 %	3,7 %
RÉSULTAT PAR ACTION (EN EUROS)	Notes		
Résultat de base par action	14.2	5,55	4,20
Résultat dilué par action	14.2	5,54	4,20

État du résultat global consolidé

(en millions d'euros)	Notes	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2021
Résultat net de l'ensemble consolidé		115,1	88,8
Autres éléments du résultat global :			
Écarts actuariels liés aux engagements de retraite	5.3	176,0	83,6
Effets d'impôts		- 45,3	- 1,3
Éléments relatifs aux entreprises associées		0,3	0,1
Variation de la juste valeur des actifs financiers (titres non consolidés)		2,6	2,9
Sous-total des éléments comptabilisés par capitaux propres et non recyclables en résultat		133,6	85,4
Différences de conversion		- 19,9	35,7
Variation des couvertures d'investissement net		5,9	- 13,0
Effets d'impôts sur couvertures d'investissement net		- 1,7	4,0
Variation des couvertures de flux de trésorerie		4,2	3,5
Effets d'impôts sur couvertures de flux de trésorerie		- 1,0	- 0,9
Éléments relatifs aux entreprises associées		6,9	2,3
Sous-total des éléments comptabilisés par capitaux propres et recyclables en résultat		- 5,6	31,6
Total des autres éléments du résultat global nets d'impôts		128,1	116,9
RÉSULTAT GLOBAL		243,1	205,8
Intérêts ne conférant pas le contrôle		5,8	9,5
Part du Groupe		237,4	196,3

État de la situation financière consolidée

Actif (en millions d'euros)	Notes	30/06/2022	31/12/2021
Écarts d'acquisition	8.1	1 961,6	1 984,3
Immobilisations incorporelles	8.2	175,9	177,1
Immobilisations corporelles	8.2	136,2	129,6
Droits d'utilisation des biens pris en location	9	384,8	343,1
Titres de participation mis en équivalence	10.2	201,8	198,1
Autres actifs non courants	7.1	97,9	81,9
Engagements de retraite et assimilés	5.3	70,4	20,4
Impôts différés actifs	6	127,3	151,2
Actif non courant		3 155,9	3 085,8
Clients et comptes rattachés	7.2	1 161,4	1 020,1
Autres actifs courants	7.3	473,5	447,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12.2	184,9	217,2
Actif courant		1 819,8	1 685,1
Actifs destinés à la vente		-	-
TOTAL DE L'ACTIF		4 975,6	4 771,0

Capitaux propres et passif (en millions d'euros)	Notes	30/06/2022	31/12/2021
Capital		20,5	20,5
Primes		531,5	531,5
Réserves consolidées et autres réserves		1 271,1	1 094,5
Capitaux propres – part du Groupe		1 823,1	1 646,5
Intérêts ne conférant pas le contrôle		49,1	49,0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	14.1	1 872,2	1 695,5
Emprunts et dettes financières – part non courante	12.2	355,0	448,4
Dettes sur biens pris en location – part non courante	9	336,2	289,2
Impôts différés passifs	6	80,7	51,5
Engagements de retraite et assimilés	5.3	180,2	310,1
Provisions non courantes	11.1	54,2	62,9
Autres dettes non courantes		16,3	15,8
Passif non courant		1 022,7	1 178,0
Emprunts et dettes financières – part courante	12.2	174,7	95,8
Dettes sur biens pris en location – part courante	9	74,9	75,6
Provisions courantes	11.1	40,7	43,6
Fournisseurs et comptes rattachés		378,3	328,9
Autres dettes courantes	7.5	1 412,2	1 353,6
Passif courant		2 080,8	1 897,5
Passifs destinés à la vente		-	-
TOTAL DU PASSIF		3 103,4	3 075,5
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF		4 975,6	4 771,0

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 31/12/2020	20,5	531,5	- 36,2	1 076,3	- 194,2	1 397,8	47,6	1 445,4
Opérations sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Paielements fondés sur des actions	-	-	-	1,9	-	1,9	0,1	2,0
Opérations sur titres autodétenus	-	-	9,0	- 9,8	-	- 0,8	-	- 0,8
Dividendes ordinaires	-	-	-	- 40,7	-	- 40,7	- 5,6	- 46,3
Variations de périmètre	-	-	-	- 0,7	-	- 0,7	0,7	-
Autres mouvements	-	-	-	- 0,8	- 0,9	- 1,7	- 2,1	- 3,9
Transactions avec les actionnaires	-	-	9,0	- 50,2	- 0,9	- 42,0	- 7,0	- 49,0
Résultat net de la période	-	-	-	85,1	-	85,1	3,8	88,8
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	111,2	111,2	5,7	117,0
Résultat global de la période	-	-	-	85,1	111,2	196,3	9,5	205,8
Au 30/06/2021	20,5	531,5	- 27,2	1 111,2	- 83,9	1 552,1	50,1	1 602,2
Opérations sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Paielements fondés sur des actions	-	-	-	5,0	-	5,0	0,2	5,2
Opérations sur titres autodétenus	-	-	- 24,4	- 0,3	-	- 24,7	-	- 24,7
Dividendes ordinaires	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	- 0,7	- 0,7
Autres mouvements	-	-	-	- 9,4	- 0,1	- 9,6	- 3,5	- 13,0
Transactions avec les actionnaires	-	-	- 24,4	- 4,7	- 0,1	- 29,3	- 4,0	- 33,3
Résultat net de la période	-	-	-	102,6	-	102,6	2,1	104,7
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	21,1	21,1	0,8	21,9
Résultat global de la période	-	-	-	102,6	21,1	123,7	2,9	126,6
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Paielements 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

Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)	Notes	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2021
Résultat net consolidé (y compris intérêts ne conférant pas le contrôle)		115,1	88,8
Dotations nettes aux amortissements et provisions		82,9	103,9
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur		- 6,6	-
Charges et produits calculés liés aux Stock-options et assimilés	5.4	13,3	2,0
Plus et moins-values de cession		1,1	1,8
Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	10.1	- 0,1	- 0,2
Coût de l'endettement financier net (y compris liés aux dettes sur biens pris en location)	12.1.1	7,9	7,9
Dividendes de titres non consolidés		-	-
Charge d'impôt	6	43,2	44,6
Flux de trésorerie généré par l'activité avant variations des besoins en fonds de roulement (A)		256,8	248,8
Impôt versé (B)		- 44,5	- 32,8
Variation du besoin en fonds de roulement (B.F.R.) lié à l'activité (C)	13.1	- 40,4	- 54,7
Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A + B + C)		172,0	161,3
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	13.1	- 45,1	- 27,6
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		0,1	0,1
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières		- 2,0	- 2,0
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières		-	0,6
Incidence des variations de périmètre sur la trésorerie	13.1	- 4,2	- 7,9
Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés)		2,7	2,8
Encaissements/(Décaissements) liés aux prêts et avances consentis		- 2,2	0,8
Intérêts financiers nets reçus		-	0,2
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)		- 50,6	- 33,0
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentation de capital		-	-
Rachats et reventes d'actions propres		- 5,4	- 4,3
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	13.1	- 65,0	- 40,7
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		- 6,6	- 5,6
Encaissements/(Décaissements) liés aux emprunts	13.2	- 15,1	- 9,4
Loyers décaissés	13.1	- 45,8	- 53,9
Intérêts financiers nets versés (hors intérêts liés aux dettes sur biens pris en location)		- 5,6	- 1,9
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite à prestations définies	13.1	- 10,2	- 13,6
Autres flux liés aux opérations de financement		-	- 0,5
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (F)		- 153,6	- 129,8
Incidence des variations des cours des devises (G)		- 1,4	0,3
VARIATION DE TRÉSORERIE NETTE (D + E + F + G)		- 33,7	- 1,3
Trésorerie d'ouverture		216,9	245,0
Trésorerie de clôture	13	183,2	243,7

Notes aux états financiers consolidés résumés

Note 1	Résumé des principales méthodes comptables	16	Note 8	Immobilisations incorporelles et corporelles	23
1.1.	Base de préparation	16	8.1.	Écarts d'acquisition	23
1.2.	Application de nouvelles normes et interprétations	16	8.2.	Immobilisations incorporelles et corporelles	24
1.3.	Implications du conflit russo-ukrainien sur les états financiers consolidés de la période	16			
1.4.	Estimations et jugements comptables déterminants	16	Note 9	Contrats de location	24
Note 2	Périmètre de consolidation	17	Note 10	Titres mis en équivalence	24
Note 3	Information sectorielle	17	10.1.	Résultat net des entreprises associées	24
3.1.	Résultats sectoriels	17	10.2.	Valeur au bilan des entreprises associées	25
3.2.	Ventilation par pays du chiffre d'affaires	18	Note 11	Provisions et passifs éventuels	25
Note 4	Résultat opérationnel	18	11.1.	Provisions courantes et non courantes	25
4.1.	Chiffre d'affaires	18	11.2.	Passifs éventuels	25
4.2.	Autres produits et charges opérationnels non courants	19	Note 12	Financement et gestion des risques financiers	26
Note 5	Avantages au personnel	19	12.1.	Charges et produits financiers	26
5.1.	Charges de personnel	19	12.2.	Endettement financier net	26
5.2.	Effectifs	19	12.3.	Gestion des risques financiers	27
5.3.	Engagements de retraite et assimilés	20	Note 13	Flux de trésorerie	29
5.4.	Paievements fondés en actions	21	13.1.	Variation de l'endettement financier net	29
Note 6	Charge d'impôt sur les résultats	22	13.2.	Autres flux de trésorerie du tableau des flux de trésorerie consolidés	30
Note 7	Éléments du besoin en fonds de roulement et autres actifs et passifs financiers	22	Note 14	Capitaux propres et résultat par action	31
7.1.	Autres actifs financiers non courants	22	14.1.	Capitaux propres	31
7.2.	Clients et comptes rattachés	22	14.2.	Résultats par action	31
7.3.	Autres actifs courants	22	Note 15	Transactions avec les parties liées	32
7.4.	Autres dettes non courantes	23	Note 16	Engagements hors bilan	32
7.5.	Autres dettes courantes	23	Note 17	Événements postérieurs à la clôture de la période	32

RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

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

1.1. Base de préparation

Les états financiers consolidés au 30 juin 2022 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 : http://ec.europa.eu/finance/company-reporting/ifrs-financial-statements/index_fr.htm.

Les principes comptables des comptes consolidés résumés au 30 juin 2022 sont identiques à ceux adoptés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2021 et décrits dans le Document d'enregistrement universel 2021, déposé le 17 mars 2022 auprès de l'AMF sous le n° D.22-0111, 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 2022 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 2022 consistent principalement en l'amendement à IAS 37 « Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels » relatif aux contrats déficitaires et aux coûts à prendre en compte pour comptabiliser une provision pour contrat déficitaire. Le Groupe n'a pas identifié d'impact de l'application de cet amendement.

Par ailleurs l'IFRS Interpretations Committee a publié au cours du premier semestre de l'exercice 2022 des décisions définitives dont notamment une relative aux « dépôts à vue faisant l'objet de restrictions ». Cette dernière, comme les autres, sont applicables de manière obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022. Elles n'ont 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. Implications du conflit russo-ukrainien sur les états financiers consolidés de la période

Le Groupe n'est pas directement exposé à l'Ukraine, la Biélorussie ou la Russie à l'exception d'une petite structure sans activité commerciale et en cours de fermeture dans ce dernier pays. Les coûts relatifs à cette opération s'élèvent à (-)0,3 M€ et sont comptabilisés en *Autres produits et charges opérationnels du Résultat opérationnel* (cf. Note 4.2).

En outre, le Groupe n'a pas identifié à ce stade d'effet indirect du conflit sur sa stratégie et sur sa performance financière.

1.4. 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 du revenu (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

- **Évolutions du périmètre de consolidation au cours du premier semestre 2022** – Aucune évolution significative du périmètre de consolidation n'est intervenue.
- **EVA Group** – Le Groupe avait procédé le 21 décembre 2021 à l'acquisition de EVA Group, cabinet français de cybersécurité. Les activités de cette société et de ses filiales ont été rattachées à l'unité génératrice de trésorerie France. Les travaux d'inventaire des actifs acquis et des passifs repris sont en cours.

L'allocation du Goodwill est provisoire et se décompose de la façon suivante :

(en millions d'euros)	EVA Group
Total des actifs acquis	26,3
Total des passifs repris	- 27,4
Total actifs nets acquis/(passifs nets repris)	- 1,1
Intérêts minoritaires	-
Prix d'acquisition	65,7
ÉCART D'ACQUISITION	66,8

NOTE 3 INFORMATION SECTORIELLE

3.1. Résultats sectoriels

a. France

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2022		1 ^{er} semestre 2021	
Chiffre d'affaires	1 023,7		914,8	
Résultat opérationnel d'activité	99,6	9,7 %	76,2	8,3 %
Résultat opérationnel courant	89,6	8,8 %	73,2	8,0 %
Résultat opérationnel	88,7	8,7 %	70,2	7,7 %

b. Royaume-Uni

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2022		1 ^{er} semestre 2021	
Chiffre d'affaires	442,6		408,9	
Résultat opérationnel d'activité	46,6	10,5 %	35,5	8,7 %
Résultat opérationnel courant	40,4	9,1 %	29,8	7,3 %
Résultat opérationnel	40,6	9,2 %	27,8	6,8 %

c. Autre Europe

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2022		1 ^{er} semestre 2021	
Chiffre d'affaires	731,3		665,2	
Résultat opérationnel d'activité	36,4	5,0 %	42,3	6,4 %
Résultat opérationnel courant	31,5	4,3 %	40,1	6,0 %
Résultat opérationnel	26,8	3,7 %	35,3	5,3 %

d. Sopra Banking Software

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2022		1 ^{er} semestre 2021	
Chiffre d'affaires	210,9		210,5	
Résultat opérationnel d'activité	8,7	4,1 %	5,8	2,8 %
Résultat opérationnel courant	- 0,1	- 0,1 %	- 1,2	- 0,6 %
Résultat opérationnel	- 4,5	- 2,1 %	- 0,6	- 0,3 %

e. Autres Solutions

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2022		1 ^{er} semestre 2021	
Chiffre d'affaires	135,2		128,9	
Résultat opérationnel d'activité	11,9	8,8 %	8,8	6,8 %
Résultat opérationnel courant	10,6	7,9 %	8,3	6,4 %
Résultat opérationnel	10,4	7,7 %	8,3	6,5 %

f. Groupe

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2022		1 ^{er} semestre 2021	
Chiffre d'affaires	2 543,8		2 328,3	
Résultat opérationnel d'activité	203,1	8,0 %	168,6	7,2 %
Résultat opérationnel courant	172,0	6,8 %	150,2	6,5 %
Résultat opérationnel	162,1	6,4 %	141,0	6,1 %

3.2. Ventilation par pays du chiffre d'affaires

(en millions d'euros)	France	Étranger	Total
1 ^{er} semestre 2021	1 099,6	1 228,7	2 328,3
1^{er} semestre 2022	1 204,4	1 339,4	2 543,8

NOTE 4

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL

4.1. Chiffre d'affaires

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2022		1 ^{er} semestre 2021	
France	1 023,7	40,2 %	914,8	39,3 %
Royaume-Uni	442,6	17,4 %	408,9	17,6 %
Autre Europe	731,3	28,8 %	665,2	28,6 %
Sopra Banking Software	210,9	8,3 %	210,5	9,0 %
Autres Solutions	135,2	5,3 %	128,9	5,5 %
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	2 543,8	100,0 %	2 328,3	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 2022	1 ^{er} semestre 2021
Frais liés aux regroupement d'entreprises (honoraires, commissions...)	- 0,3	- 0,2
Coûts nets de restructuration et de réorganisation	- 10,4	- 14,7
■ dont intégration et réorganisation des activités	-	- 0,1
■ dont coût des départs	- 10,4	- 14,6
Autres charges opérationnelles	-	- 0,8
Total des autres charges opérationnelles	- 10,8	- 15,7
Autres produits opérationnels	0,8	6,5
Total des autres produits opérationnels	0,8	6,5
TOTAL	- 10,0	- 9,2

Les autres produits et charges opérationnels du premier semestre 2022 sont 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 comprennent également les coûts de fermeture de la filiale russe pour un montant de 0,3 M€.

Au premier semestre 2021, les autres charges opérationnelles étaient constituées principalement de coûts d'adaptation des ressources en France, en Allemagne, au Royaume-Uni et chez Sopra Banking Software (respectivement 4,9 M€, 3,9 M€, 2,0 M€ et 2,6 M€). Les autres produits opérationnels comprenaient à hauteur de 5,8 M€ des reprises de provisions pour risques fiscaux autres que l'impôt.

NOTE 5

AVANTAGES AU PERSONNEL

5.1. Charges de personnel

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2021
Salaires et traitements	- 1 198,6	- 1 120,3
Charges sociales	- 370,9	- 344,0
Charge nette liée aux avantages postérieurs à l'emploi et assimilés	- 20,4	- 13,4
TOTAL	- 1 589,8	- 1 477,7

Pour rappel, le Groupe n'avait pas fait appel à des mesures d'activité partielle au cours du premier semestre 2021 dans le cadre de la crise de la Covid-19.

5.2. Effectifs

Effectifs fin de période	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2021
France	20 106	19 925
International	28 601	26 204
TOTAL	48 707	46 129

5.3. Engagements de retraite et assimilés

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

(en millions d'euros)	30/06/2022	31/12/2021
Avantages postérieurs à l'emploi à l'actif	- 70,4	- 20,4
Avantages postérieurs à l'emploi au passif	166,7	298,5
Avantages postérieurs à l'emploi nets	96,4	278,1
Autres avantages à long terme	13,4	11,6
TOTAL	109,8	289,7

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 2022. 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 2022 est présentée ci-dessous :

(en millions d'euros)	Fonds de pension à prestations définies Royaume-Uni	Indemnités de fin de carrière France	Fonds de pension à prestations définies Allemagne	Autres	Total
Passif net au 1^{er} janvier 2022	65,1	152,2	57,4	3,3	278,1
Charge nette comptabilisée dans le compte de résultat	2,8	6,0	0,4	0,3	9,5
■ dont dotations opérationnelles liées au coût des services rendus	2,3	5,3	0,2	0,2	8,1
■ dont charges nettes d'intérêts	0,5	0,7	0,2	-	1,4
Charge nette comptabilisée en capitaux propres	- 123,4	- 37,1	- 13,8	- 1,6	- 176,0
■ dont rendement des actifs du régime	362,3	-	-	- 0,2	362,1
■ dont écarts d'expérience	81,7	0,9	-	-	82,6
■ dont effet des changements dans les hypothèses financières	- 619,9	-38,0	- 13,8	- 1,4	- 673,1
■ dont effet du plafonnement des actifs	52,4	-	-	-	52,4
Cotisations	- 12,4	-	-	-	- 12,4
■ dont cotisations de l'employeur	- 12,4	-	-	-	- 12,4
■ dont cotisations du participant au régime	-	-	-	-	-
Prestations servies	-	- 2,6	- 0,9	- 0,1	- 3,6
Différences de change	1,1	-	-	-	1,1
Variations de périmètre	-	- 0,3	-	-	- 0,3
Autres mouvements	-	-	-	-	-
PASSIF / (ACTIF) NET AU 30 JUIN 2022	- 66,8	118,3	43,1	1,8	96,4

Les obligations des régimes de retraite à prestations définies diminuent significativement du fait de la remontée des taux d'intérêts. Les hypothèses actuarielles utilisées au 30 juin 2022 pour valoriser ces passifs sont les suivantes :

	Royaume-Uni	France	Allemagne	Autres
Taux d'actualisation	3,85 %	0,98 % à 3,36 %	0,68 % à 3,36 %	2,63 % à 10,00 %
Taux d'inflation ou d'augmentation des salaires	3,12 %	2,00 % à 2,50 %	2,00 % à 2,50 %	3,00 % à 10,00 %

Au 31 décembre 2021, elles étaient de :

	Royaume-Uni	France	Allemagne	Autres
Taux d'actualisation	1,81 %	0,88 % à 1,19 %	0,68 % à 0,98 %	0,57 % à 10,00 %
Taux d'inflation ou d'augmentation des salaires	3,32 %	2,00 % à 2,50 %	2,00 % à 2,50 %	3,00 % à 10,00 %

Le Groupe a procédé à l'analyse de la recouvrabilité des plans se retrouvant en situation d'actif du fait, principalement, de la remontée des taux d'actualisation. Il a procédé à leur plafonnement conformément aux dispositions d'IFRIC 14 « Le plafonnement de l'actif au titre des régimes à prestations définies, les exigences de financement minimal et leur interaction ».

En France, le calcul de l'indemnité conventionnelle de départ en retraite devrait évoluer au cours du second semestre 2022. Ce changement sera effectif dans le mois suivant la date de publication de l'arrêté d'extension par le Ministère du Travail d'un avenant à la convention collective Syntec. Celui-ci aligne le calcul de l'indemnité de départ en retraite sur celui de l'indemnité de licenciement en

ajoutant à la base de salaire les primes versées aux salariés. Cet amendement de régime augmentera la valeur du passif.

Au Royaume-Uni, une évolution des régimes de retraite est également prévue au second semestre 2022. Le changement concerne, pour un plan, les modalités de revalorisation des pensions de retraite en fonction de l'inflation. Cet amendement aura pour conséquence de diminuer la valeur du passif du régime à prestations définies.

Les impacts de ces deux amendements de régimes, respectivement une charge et un produit, seront comptabilisés en Autres produits et charges opérationnels du Résultat opérationnel (cf. Note 4.2) au cours du second semestre 2022.

5.4. Paiements fondés en actions

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

Le Conseil d'administration de Sopra Steria Group, réuni le 1^{er} juin 2022, faisant usage de l'autorisation donnée par la treizième résolution adoptée par l'Assemblée générale mixte du 26 mai 2021, a décidé la mise en œuvre d'un Plan d'incitation à long terme (LTI) portant sur un total de 200 150 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 2025. 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 2022, 2023 et 2024, 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 20 % en 2025 avec un objectif intermédiaire de 17 % au 30 juin 2023. Cette condition, affectée d'un poids de 10 %, sera évaluée au 31 décembre 2024. Un seuil au-dessous duquel les droits à actions correspondants seraient perdus a été fixé à 18 % et une cible correspondant à un taux d'atteinte à 100 % a été fixée à 19 %.

Une charge de 0,5 M€ a été comptabilisée au cours du 1^{er} semestre 2022 au titre de ce plan.

Au 1^{er} semestre 2021, le Groupe avait mis en place un Plan d'incitation à long terme (LTI). La charge comptabilisée au cours du 1^{er} semestre 2022 au titre de ce dernier s'élève à 3,3 M€.

5.4.2. Plan d'actionnariat salarié

Le Groupe a relancé, au premier semestre 2022, 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 28 mars au 13 avril 2022 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 6 mai 2027, sauf cas de déblocage anticipé.

Le résultat final de l'opération a été de 95 112 actions souscrites par les salariés et 94 527 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 26 mai 2021.

La juste valeur des actions gratuites a été déterminée par référence à la moyenne des cours de clôture pendant la période de souscription du 28 mars au 13 avril 2022, soit 125,05 €, à laquelle a été appliquée une décote d'incessibilité de 20 %.

Une charge de 9,3 M€, dont 8,6 M€ au titre d'IFRS 2 a été comptabilisée en Résultat opérationnel courant.

En 2021, le Groupe n'avait mis en place aucun plan d'actionnariat salarié.

Par ailleurs, un plan spécifique se poursuit au Royaume-Uni, Share Incentive Plan, et représente une charge de 0,7 M€.

NOTE 6

CHARGE D'IMPÔT SUR LES RÉSULTATS

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2021
Impôts courants	- 38,3	- 35,1
Impôts différés	- 4,9	- 9,5
TOTAL	- 43,2	- 44,6

Sur le premier semestre 2022, le taux effectif d'impôt du Groupe s'établit à 27,3 %, à comparer à un taux effectif de 33,5 % reconnu au cours du premier semestre 2021.

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)	30/06/2022	31/12/2021
Titres non consolidés	28,8	25,2
Autres prêts et créances	59,2	53,9
Instruments dérivés	9,8	2,9
TOTAL	97,9	81,9

Les titres non consolidés sont constitués pour le montant le plus important des titres CS Communication & Systèmes (15,5 M€ au 30 juin 2022).

7.2. Clients et comptes rattachés

(en millions d'euros)	30/06/2022	31/12/2021
Créances clients – valeur brute	637,6	667,7
Dépréciation des créances clients	- 15,5	- 17,4
Créances clients – valeur nette	622,1	650,3
Actifs sur contrats clients	539,3	369,8
TOTAL	1 161,4	1 020,1

7.3. Autres actifs courants

Aucun évènement significatif n'a impacté les autres actifs courants au 30 juin 2022.

7.4. Autres dettes non courantes

(en millions d'euros)	30/06/2022	31/12/2021
Options de vente accordées	-	-
Autres dettes – part à plus d'un an	14,1	15,2
Instruments financiers dérivés	2,2	0,6
TOTAL	16,3	15,8

Les *Autres dettes non courantes* comprennent les obligations de financement du Groupe dans des fonds de Corporate Ventures à hauteur de 9,0 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. Elle est valorisée 105,5 M€.

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 2022 sont les suivants :

(en millions d'euros)	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette comptable
31 décembre 2021	2 071,4	87,1	1 984,3
Acquisitions	-	-	-
Ajustements sur regroupements d'entreprises	- 4,1	-	- 4,1
Sortie de périmètre	-	-	-
Dépréciations	-	-	-
Écarts de conversion	- 18,6	-	- 18,6
30 JUIN 2022	2 048,7	87,1	1 961,6

8.1.2. Répartition des écarts d'acquisition par UGT

Les valeurs nettes comptables des écarts d'acquisition se répartissent par UGT de la façon suivante :

(en millions d'euros)	30/06/2022	31/12/2021
France	625,5	629,6
Royaume-Uni	598,6	611,3
Autre Europe ⁽¹⁾	348,2	351,8
Sopra Banking Software	373,1	375,5
Sopra HR Software	16,2	16,2
TOTAL	1 961,6	1 984,3

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

8.1.3. Tests de dépréciation

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

Au 30 juin 2022, aucun indice de perte de valeur n'a été identifié.

8.2. Immobilisations incorporelles et corporelles

Aucune variation significative des immobilisations incorporelles et corporelles en dehors de l'activité courante n'est intervenue au cours du premier semestre 2022.

NOTE 9

CONTRATS DE LOCATION

Le Groupe a poursuivi, en 2022, en France principalement, la réorganisation de ses locaux qui est traduite dans l'augmentation des droits d'utilisation des biens pris en location relatifs aux locaux

pour 86,3 M€, concomitamment à l'arrêt de contrats du même type représentant 92,6 M€ en valeur brute et 5,8 M€ en valeur nette.

NOTE 10

TITRES MIS EN ÉQUIVALENCE

10.1. Résultat net des entreprises associées

(en millions d'euros)	30/06/2022	% de détention 30/06/2022	30/06/2021	% de détention 30/06/2021
Quote-part de résultat d'Axway Software	0,8	31,96 %	0,6	32,05 %
Quote-part de résultat de Holocare	- 0,4	66,67 %	- 0,4	66,67 %
Quote-part de résultat de Celescan	- 0,2	50,00 %	-	0,00 %
TOTAL	0,1		0,2	

10.2. Valeur au bilan des entreprises associées

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

(en millions d'euros)	Titres Axway Software		Valeur nette comptable
	Valeur brute	Dépréciations	
31 décembre 2021	195,9	-	195,9
Variations de périmètre	-	-	-
Reprise de dépréciation	-	-	-
Opérations sur capital	-	-	-
Dividendes versés	- 2,7	-	- 2,7
Résultat net	0,8	-	0,8
Écarts de conversion	6,9	-	6,9
Variation du pourcentage d'intérêts	-	-	-
Cession	-	-	-
Autres mouvements	- 2,1	-	- 2,1
30 JUIN 2022	198,7	-	198,7

Au 30 juin 2022, les titres Axway Software détenus par Sopra Steria Group représentent 31,96 % du capital, comme au 31 décembre 2021. Au 30 juin 2022, 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)	01/01/2022	Variations de périmètre	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres	Écarts de conversion	30/06/2022	Part non courante	Part courante
Litiges	10,3	-	0,5	- 0,5	- 0,1	- 1,9	-	8,4	8,4	-
Pertes sur contrats	9,9	-	0,9	- 2,2	-	-	- 0,1	8,4	-	8,4
Risques fiscaux autres que l'impôt	19,1	0,9	-	- 0,5	- 0,2	-	-	19,2	18,8	0,4
Restructuration	7,6	-	3,7	- 4,2	- 0,2	- 0,4	-	6,6	1,0	5,6
Charges de remise en état des locaux	14,1	-	0,5	- 0,3	- 0,3	-	- 0,2	13,8	8,5	5,3
Autres risques	45,5	-	2,6	- 12,8	- 1,5	4,9	- 0,3	38,5	17,5	21,0
TOTAL	106,5	0,9	8,3	- 20,6	- 2,3	2,6	- 0,6	94,9	54,2	40,7

Les provisions pour litiges couvrent des litiges prud'homaux et des indemnités de départ de collaborateurs (3,0 M€) et des litiges commerciaux avec des clients (5,4 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 (5,0 M€) et en France (1,3 M€).

Les autres provisions pour risques couvrent essentiellement des risques clients et projets pour 27,4 M€ (dont 12,7 M€ au Royaume-Uni, 6,5 M€ en Allemagne et 7,3 M€ sur Sopra Banking Software issus essentiellement de l'acquisition de Fidor Solutions), des risques contractuels (4,7 M€) et des risques sociaux (3,9 M€).

11.2. Passifs éventuels

Les passifs éventuels décrits à la note 11.2 chapitre 5 du Document d'enregistrement universel 2021, et reconnus au bilan, n'ont pas évolué significativement au cours du premier semestre 2022.

Par ailleurs, un programme de transformation mené pour un groupement de clients dont l'alignement initial n'est plus garanti pourrait éventuellement mener à une reconfiguration de ce programme avec des effets qui ne peuvent être évalués à date.

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 2022	1 ^{er} semestre 2021
Produits d'intérêts	0,5	0,7
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	0,5	0,7
Charges d'intérêts	- 5,3	- 4,8
Résultat des couvertures sur endettement financier brut	-	- 0,5
Coût de l'endettement financier brut	- 5,3	- 5,2
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	- 4,8	- 4,6

Le taux moyen des emprunts après prise en compte des couvertures est de 1,53 % au cours du premier semestre 2022, contre 1,58 % au cours du premier semestre 2021. Il est de 1,98 % en intégrant

la charge relative à l'amortissement accéléré des frais de la facilité de crédit multidevises renouvelable antérieure qui s'élèvent à 1,2 M€ (cf. Note 12.3.1).

12.1.2. Autres produits et charges financiers

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2021
Gains et pertes de changes	4,6	2,5
Autres produits financiers	0,2	0,2
Charges d'intérêts nettes des dettes sur biens pris en location	- 3,1	- 3,3
Charges d'intérêts nettes sur obligations de retraite	- 1,4	- 1,4
Charges de désactualisation des passifs non courants	- 0,4	- 0,4
Variation de valeur des instruments financiers dérivés	2,3	- 0,6
Autres charges financières	- 1,3	- 0,1
Total des autres charges financières	- 3,8	- 5,8
TOTAL DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	0,9	- 3,2

12.2. Endettement financier net

(en millions d'euros)	Courant	Non courant	30/06/2022	31/12/2021
Emprunts obligataires	4,6	249,6	254,2	251,8
Emprunts bancaires	0,4	55,5	55,9	147,2
Autres dettes financières diverses	168,0	50,0	218,0	145,0
Concours bancaires courants	1,6	-	1,6	0,2
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	174,7	355,0	529,8	544,3
Équivalents de trésorerie	- 22,8	-	- 22,8	- 25,3
Trésorerie	- 162,1	-	- 162,1	- 191,9
ENDETTEMENT FINANCIER NET	- 10,2	355,0	344,9	327,1

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 des Affaires Financières du Groupe et respectent les principes de prudence définis en interne.

Sur les 184,9 M€ de trésorerie et équivalents de trésorerie (hors concours bancaires courants) au 30 juin 2022, 87,8 M€ sont détenus par la maison mère et 97,0 M€ par les filiales. Parmi ces dernières, les entités indiennes contribuent à la trésorerie nette à hauteur de 26,1 M€ au 30 juin 2022 contre 28,5 M€ au 31 décembre 2021.

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 alignée avec un scénario d'augmentation de la température de 1,5°C validé par SBTi pour les activités de scope 1 et 2 et partiellement 3. 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. 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 remplace la facilité de crédit multidevises renouvelable existante. Il a une durée initiale de cinq ans et peut être prorogé, sur option, de deux périodes d'une année chacune. Par ailleurs, le crédit syndiqué actuel amortissable jusqu'en 2023 a été entièrement remboursé.

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 2022, le Groupe a renouvelé partiellement les tombées de NEU MTN dont l'en-cours à fin juin 2022 est de 70,0 M€ (130,0 M€ au 31 décembre 2021) et a également émis des NEU CP dont l'en-cours à fin juin 2022 est de 148,0 M€ (15,0 M€ au 31 décembre 2021).

Par ailleurs les lignes bilatérales (à taux fixe) s'élèvent à un total de 110 M€, avec des échéances situées en 2024. Au 30 juin 2022, les lignes bilatérales sont utilisées à hauteur de 60 M€ (60 M€ au 31 décembre 2021).

Au 30 juin 2022, le Groupe dispose de lignes de financement de 1 621,5 M€ (1 510,7 M€ au 31 décembre 2021) qui sont utilisées à hauteur de 19 % (26 % au 31 décembre 2021).

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 900 M€ et 50 M€ au 31 décembre 2021) auxquelles s'ajoutent les facilités de découvert non utilisées au 30 juin 2022 de 159,9 M€ (contre 161,4 M€ au 31 décembre 2021).

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 30/06/2022		Utilisation au 30/06/2022		Taux d'utilisation	Échéance	Taux au 30/06/2022
	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)			
Lignes de financement disponibles							
Emprunt obligataire	250,0	-	250,0	-	100 %	In Fine 130M€ 07/2026 120M€ 07/2027	1,87 %
Crédit syndiqué							
Crédit renouvelable multidevises	1 100,0			-	0 %	2027	
Crédits bilatéraux	110,0		60,0		55 %	2024	0,50 %
Autres		-	-	-			
Découvert	161,5	-	0,2	1,2	0 %	N/A	
Total des lignes autorisées par devises	1 621,5	-	310,2	1,2			
TOTAL DES LIGNES AUTORISÉES EN ÉQUIVALENT EUROS	1 621,5		311,6		19 %		1,60 %
Autres financements utilisés							
NEU CP & NEU MTN	N/A	N/A	218,0		N/A	2022 à 2024	0,04 %
Autres			0,1		N/A		N/A
Total des financements par devises			528,4	1,2			
TOTAL DES FINANCEMENTS EN ÉQUIVALENT EUROS			529,8				0,96 %

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 six 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 2022, ces *covenants* financiers sont respectés.

L'échéancier des paiements au titre de la dette du Groupe au 30 juin 2022 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	254,2	274,2	4,7	4,5	4,6	4,6	134,6	121,3
Emprunts bancaires	55,9	63,8	2,5	60,1	0,8	0,7	- 0,4	-
NEU CP & MTN	218,0	218,6	168,5	50,1	-	-	-	-
Autres dettes financières diverses	-	-	-	-	-	-	-	-
Concours bancaires courants	1,6	1,6	1,6	-	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières	529,8	558,3	177,4	114,7	5,3	5,3	134,2	121,3
Équivalents de trésorerie	- 22,8	- 22,8	- 22,8	-	-	-	-	-
Trésorerie	- 162,1	- 162,1	- 162,1	-	-	-	-	-
ENDETTEMENT FINANCIER NET CONSOLIDÉ	344,9	373,4	- 7,5	114,7	5,3	5,3	134,2	121,3

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 2022, 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 3,1 M€.

Le nominal des instruments dérivés de taux qualifiés en couvertures de flux de trésorerie (*Cash Flow Hedge*) s'élève à 100 M€. Ils sont tous qualifiés en couverture de flux de trésorerie (*Cash Flow Hedge*).

Le total des dettes financières brutes soumises à un risque de taux d'intérêt s'élève à 113 M€.

Les contrats de couverture de taux existant au 30 juin 2022 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, en couronne norvégienne et en franc suisse. 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 2022, la juste valeur de ces contrats s'élève à (-)0,2 M€ pour un montant notionnel total de 65,8 M€.

NOTE 13 FLUX DE TRÉSORERIE

13.1. Variation de l'endettement financier net

(en millions d'euros)	31/12/2021	Encaissements/ (Décaissements)	Variations de périmètre	Écarts de conversion	Autres mouvements	30/06/2022
Emprunts obligataires hors intérêts courus	250,0	-	-	-	-	250,0
Emprunts bancaires hors intérêts courus	148,1	- 88,1	-	-	-	60,0
Autres dettes financières diverses hors comptes courants et intérêts courus	145,0	73,0	-	-	-	218,0
Emprunts et dettes financières au tableau des flux de trésorerie	543,1	- 15,1	-	-	-	528,0
Comptes-courants	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts et dettes financières	0,9	- 0,8	-	-	-	0,1
Emprunts et dettes financières hors concours bancaires courants	544,0	- 15,9	-	-	-	528,1
Concours bancaires courants	- 0,2	5,1	-	- 5,9	- 0,6	- 1,6
Valeurs mobilières de placement	25,2	- 3,0	-	0,6	-	22,8
Disponibilités	191,9	- 34,3	-	3,9	0,6	162,1
Trésorerie nette au tableau des flux de trésorerie	216,9	- 32,3	-	- 1,4	-	183,2
ENDETTEMENT FINANCIER NET	327,1	16,4	-	1,4	-	344,9
Soit une variation de l'endettement financier net			17,8			

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 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 2022	1 ^{er} semestre 2021
Résultat opérationnel d'activité	203,1	168,6
Amortissements et provisions (hors actifs incorporels affectés)	62,1	89,3
EBITDA	265,3	257,9
Éléments non cash	- 4,1	0,4
Impôts versés	- 44,5	- 32,8
Dépréciations sur actifs circulants	2,3	2,4
Variation du BFR opérationnel courant	- 51,4	- 69,7
Coûts non récurrents y compris coûts de réorganisation et restructurations	0,1	0,6
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle	167,7	158,8
Décaissements liés aux investissements en actifs corporels et incorporels	- 45,1	- 27,6
Encaissements liés aux cessions d'actifs corporels et incorporels	0,1	0,1
Variations liées aux opérations d'investissement en biens corporels et incorporels	- 45,0	- 27,5
Loyers décaissés	- 45,8	- 53,9
Intérêts financiers nets (hors intérêts liés aux dettes sur biens pris en location)	- 0,6	- 2,0
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite à prestations définies	- 10,2	- 13,6
Flux net de trésorerie disponible	66,3	61,9
Incidence de variations de périmètre	- 4,2	- 7,9
Incidence des décaissements sur immobilisations financières	- 4,8	- 2,3
Incidence des encaissements sur immobilisations financières	0,6	1,8
Dividendes versés	- 71,6	- 46,3
Dividendes reçus	2,7	2,8
Augmentations de capital	-	-
Rachats et reventes d'actions propres	- 5,4	- 4,3
Autres flux liés aux opérations d'investissement	-	-
Flux net de trésorerie	- 16,4	5,6
Incidence des variations de change	- 1,4	- 2,6
Incidence des changements de méthodes comptables (IFRS 16)	-	-
VARIATION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	- 17,8	2,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie – ouverture	216,9	245,0
Emprunts et dettes financières (part non courante) – ouverture	- 448,4	- 564,5
Emprunts et dettes financières (part courante) – ouverture	- 95,6	- 106,0
Endettement financier net à l'ouverture	- 327,1	- 425,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie – clôture	183,2	243,7
Emprunts et dettes financières (part non courante) – clôture	- 355,0	- 496,9
Emprunts et dettes financières (part courante) – clôture	- 173,1	- 169,5
Endettement financier net à la clôture	- 344,9	- 422,7
VARIATION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	- 17,8	2,9

Le flux net de trésorerie disponible du 1^{er} semestre 2022 s'établit à 66,3 M€ comparé à 61,9 M€ au premier semestre 2021.

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 45,1 M€ (27,6 M€ au premier semestre 2021) et par les loyers décaissés pour 45,8 M€ (53,9 M€ au premier semestre 2021).

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 10,1 M€ au Royaume-Uni (13,6 M€ au premier semestre 2021).

Enfin, le Groupe a procédé au cours du 1^{er} semestre à la distribution d'un dividende ordinaire de 3,20 € par action entraînant un décaissement de 65,0 M€ (40,7 M€ en 2021). Des

dividendes ont également été versés aux minoritaires des filiales britanniques SSCL et NHS SBS pour 6,4 M€ (5,6 M€ en 2021).

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

Les flux de trésorerie générés par les activités de financement comprennent essentiellement les encaissements et décaissements liés aux emprunts et dettes financières qui sont constitués principalement de la variation des NEU CP (+63 M€ au premier semestre 2021) et du remboursement de la part non amortie du crédit syndiqué amortissable antérieur pour 88,0 M€ (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 2022 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 autodétenus

Au 30 juin 2022, la valeur des actions propres portée en diminution des capitaux propres consolidés s'élève à 39,6 M€ et est constituée de 265 794 actions, dont 242 196 détenues par des trusts anglais inclus dans le périmètre de consolidation, de 10 747 acquises au titre du programme de rachat d'actions permettant de servir les paiements fondés en actions, et de 12 851 actions acquises dans le cadre du contrat de liquidité. Cette valeur inclut également, pour 8,9 M€, l'engagement du Groupe d'acquérir sur le marché des titres pour servir ses plans d'attribution d'actions de performance (note 5.4.1).

14.1.3. Dividendes

L'Assemblée générale de Sopra Steria Group réunie le 1^{er} juin 2022 a approuvé la distribution d'un dividende ordinaire de 65,8 M€ au

titre de l'exercice 2021 soit 3,20 € par action. Ce dividende a été mis en paiement le 8 juin 2022 pour un montant de 65,0 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 (-)0,6 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 2021), 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 37,5 M€ et en Allemagne SFT GmbH pour 11,5 M€.

Au compte de résultat, les parts des intérêts ne conférant pas le contrôle représentent respectivement 4,2 M€ et 2,2 M€ pour SSCL et NHS SBS au Royaume-Uni et (-)3,6 M€ pour SFT GmbH en Allemagne.

14.2. Résultats par action

	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2021
Résultat net – part du Groupe en millions d'euros (a)	112,3	85,1
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (b)	20 547 701	20 547 701
Nombre moyen pondéré d'actions détenues en autocontrôle (c)	326 690	296 503
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (d) = (b) – (c)	20 221 011	20 251 198
Résultat de base par action (en euros) (a/d)	5,55	4,20

	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2021
Résultat net – part du Groupe en millions d'euros (a)	112,3	85,1
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (d)	20 221 011	20 251 198
Effet dilutif des instruments source d'actions ordinaires potentielles (e)	62 270	-
Nombre moyen pondéré de titres de capitaux propres théorique (f) = (d) + (e)	20 283 281	20 251 198
Résultat dilué par action (en euros) (a/f)	5,54	4,20

Les modalités de calcul des résultats par action sont décrites à la note 14.2 du chapitre 5 du Document d'enregistrement universel 2021. Les actions d'auto-contrôle 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 2021, déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 17 mars 2022, dans la note 15 « Transactions avec les parties liées » du chapitre 5.

En dehors de ceux décrits dans le Document d'enregistrement universel 2021, il n'y a pas eu de nouveaux accords avec des parties liées au groupe Sopra Steria au cours du premier semestre 2022.

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 2021 présentés

dans la note 16 « Engagements hors bilan » du chapitre 5 du Document d'enregistrement universel 2021.

NOTE 17

ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

- Le 11 juillet 2022, le Groupe a fait l'acquisition en Norvège, par l'intermédiaire de sa filiale locale, de **Footprint**, société de conseil dans le domaine du changement climatique. Elle compte une vingtaine de collaborateurs.
- Le 28 juillet 2022, le Groupe a annoncé le projet d'acquisition de la **société CS GROUP**. Cette opération est détaillée dans un communiqué de presse spécifique publié à la même date.

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

I CONCLUSION SUR LES COMPTES

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

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes 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.

II 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 28 juillet 2022,
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 7, 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 29 juillet 2022

Cyril Malargé
Directeur général



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

Société anonyme au capital de 20 547 701 € – 326 820 065 RCS Annecy
Siège Social : PAE les Glaisins - Annecy-le-Vieux – FR 74940 Annecy
Direction Générale : 6 Avenue Kleber – FR 75116 Paris

sopra  steria



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



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

LABRADOR +33 (0)1 53 06 30 80

sopra  steria