

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Résultats du 1^{er} semestre 2024

Accélération de la croissance et objectifs annuels 2024 confirmés

- Une nouvelle dimension pour le groupe avec l'acquisition de Majorel : CA de 5 milliards d'euros, en hausse de + 28,2 % à données publiées
- Croissance pro forma : + 1,7 %*, avec une accélération au 2^{ème} trimestre (+ 2,4 %)
- Hausse du taux de marge EBITA pro forma en ligne avec les objectifs annuels
- Bon déroulement du plan d'intégration de Majorel
- Confirmation des objectifs financiers 2024 avec une dynamique qui continue de s'améliorer au 2nd semestre
- Forte génération de cash et structure financière solide

PARIS, le 30 juillet 2024 – Le conseil d'administration du groupe Teleperformance, un leader mondial des services aux entreprises en solutions digitales, s'est réuni ce jour et a examiné les comptes consolidés du groupe pour le 1^{er} semestre 2024 clôturés au 30 juin 2024. Le groupe annonce aujourd'hui ses résultats semestriels.

Accélération de la croissance et hausse des marges en ligne avec les objectifs annuels

- CA au S1 2024 : 5 076 millions d'euros, + 28,2 % à données publiées, + 1,7 % pro forma*
- CA au T2 2024 : 2 534 millions d'euros, + 29,7 % à données publiées, + 2,4 % pro forma*
- EBITDA courant : 982 millions d'euros au S1 2024, soit un taux de marge de 19,4 %, stable pro forma vs. S1 2023
- EBITA courant : 703 millions d'euros au S1 2024, soit un taux de marge de 13,9 % en hausse de + 10 pbs pro forma vs. S1 2023 et de + 20 pbs pro forma à changes constants
- Résultat net ajusté** : 432 millions d'euros, + 25,9 %
- Cash-flow net disponible : 448 millions d'euros, + 45,0 %

Faits marquants

- Activités « services spécialisés » : excellente dynamique confirmée par une croissance organique à deux chiffres, tirée notamment par LanguageLine Solutions aux États-Unis
- Activités *Core services & D.I.B.S.* : retour à la croissance au 2^{ème} trimestre à données pro forma, grâce à l'amélioration des volumes, notamment dans les technologies et la distribution ; l'activité enregistrée dans les services financiers et le secteur automobile est soutenue et les activités *offshore* continuent de se développer, notamment en Inde pour le marché nord-américain
- Bon déroulement du plan d'intégration de Majorel sur le semestre et confirmation du montant des synergies de coûts annualisées pour 100 millions d'euros d'ici fin 2024 et 150 millions d'euros d'ici fin 2025
- Plus de 300 projets AI en cours pour améliorer la compétitivité des clients du groupe
- 69 pays représentant 97 % des collaborateurs du groupe ont été certifiés « employeurs de premier plan » par l'institut Great Place to Work® pour l'année 2024
- Le conseil d'administration a nommé à l'unanimité Monsieur Moulay Hafid Elalami administrateur référent et membre du comité des rémunérations et des nominations, en remplacement de Monsieur Patrick Thomas, qui a décidé de se retirer après près de 7 ans passés au conseil d'administration

Perspectives 2024

- Confirmation des objectifs financiers 2024 : croissance du chiffre d'affaires pro forma* compris entre + 2 % et + 4 %, et hausse de la marge d'EBITA récurrent comprise entre + 10 pbs et + 20 pbs sur une base pro forma
- Poursuite de l'accélération de la croissance attendue au 2nd semestre en raison d'une base de comparaison moins élevée et de nouveaux contrats signés sur la récente période, et génération accrue de synergies de coûts attendue au 2nd semestre
- Progression soutenue du cash-flow net disponible et politique de retour de capital aux actionnaires poursuivie
- Confirmation d'un ratio d'endettement net < 2x

* Base 2023 pro forma à taux de change constants intégrant l'activité de Majorel ** Part du groupe ajusté comme défini en annexe (cf. indicateurs alternatifs de performance)
NB : La croissance pro forma au S1 2024 inclut l'impact lié à la forte volatilité des changes dans les pays en hyperinflation (+ 10 pbs)

Information : définition des indicateurs alternatifs de performance (IAP) en annexe (cf. Annexe)

Les commissaires aux comptes du groupe ont effectué leurs diligences sur la revue semestrielle des comptes et leur rapport sur l'information semestrielle sera émis fin juillet 2024.

Daniel Julien, président et co-directeur général du groupe Teleperformance, a déclaré : « Notre performance au 1^{er} semestre est satisfaisante, avec notamment l'accélération de notre croissance pro forma au 2^{ème} trimestre à + 2,4 %, la progression de la marge du groupe et la forte augmentation du cash-flow. Les résultats remarquables des services spécialisés et l'inflexion positive des activités core services nous permettent de confirmer nos objectifs financiers de l'année.

Dans un environnement qui reste volatil et compétitif, le groupe dispose de trois atouts majeurs pour poursuivre une croissance résiliente et créatrice de valeur : une base de plus de 1 400 clients servis partout dans le monde, une expertise métiers couvrant une gamme très large de besoins et une offre diversifiée avec des services spécialisés positionnés sur des marchés à forte croissance.

La force du modèle économique de Teleperformance repose sur un positionnement High Touch, High Tech déployé depuis la création du groupe. Dans le High Tech, notre dynamique d'innovation en IA est aujourd'hui soutenue avec plus de 300 projets, dont des projets avec Gen AI pour accroître la compétitivité de nos clients. Dans le High Touch, 69 pays représentant 97 % des collaborateurs du groupe viennent d'être certifiés « employeurs de premier plan » par l'institut Great Place to Work® pour l'année 2024.

Nous continuons d'intégrer avec succès les activités de Majorel au sein de Teleperformance. Le plan de synergies de coûts est aujourd'hui en bonne voie et nous confirmons l'objectif d'atteindre 150 millions d'euros de synergies identifiés d'ici fin 2025. Nous travaillons par ailleurs à l'identification de synergies de coûts additionnelles.

La croissance devrait continuer à s'accroître au 2nd semestre en raison d'une base de comparaison moins élevée et de nouveaux contrats signés sur la récente période. Nous confirmons nos objectifs financiers annuels de croissance et d'augmentation de la marge pour 2024. Nous visons par ailleurs une progression soutenue du cash-flow net disponible, ce qui nous permettra de poursuivre notre programme de rachat d'actions tout en renforçant notre bilan en diminuant notre endettement. »

CHIFFRES CLÉS

| En millions d'euros | S1 2024 €1=US\$ 1,08 | S1 2023 Pro forma | S1 2023 €1=US\$ 1,08 |
|---|---------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Chiffre d'affaires | 5 076 | 5 028 | 3 960 |
| À données publiées | + 28,2 % | | |
| À données pro forma | + 1,7 % ⁽¹⁾ | | |
| EBITDA courant | 982 ⁽²⁾ | 974 | 807 |
| % CA | 19,4 % | 19,4 % | 20,4 % |
| EBITA courant | 703 ⁽²⁾ | 692 | 577 |
| % CA | 13,9 % | 13,8 % ⁽³⁾ | 14,6 % |
| Résultat opérationnel (EBIT) | 503 | | 446 |
| Résultat net - Part du groupe | 291 | | 271 |
| Résultat net dilué par action (euros) | 4,83 | | 4,59 |
| Résultat net ajusté - Part du groupe ⁽⁴⁾ | 432 | | 343 |
| Résultat net ajusté dilué par action (euros) | 7,17 | | 5,81 |
| Cash-flow net disponible | 448 | | 309 |

(1) Base 2023 pro forma à taux de change constants intégrant l'activité de Majorel

(2) Excluant des coûts de réalisation des synergies pour 36 millions d'euros

(3) 13,7 % à changes constants

(4) Ajusté comme défini en annexe (cf. indicateurs alternatifs de performance)

NB : La croissance pro forma au S1 2024 inclut l'impact positif lié à la forte volatilité des changes dans les pays en hyperinflation (+ 10 pbs)

ACTIVITÉ DU 1^{ER} SEMESTRE ET DU 2^{ÈME} TRIMESTRE 2024

CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ

Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2024 s'est élevé à 5 076 millions d'euros, soit une progression de + 28,2 % à données publiées et de + 1,7 % à données pro forma* par rapport à la même période de l'année dernière. La différence entre les deux indicateurs de croissance s'explique principalement par la consolidation de la société Majorel depuis le 1^{er} novembre 2023. L'effet de change est défavorable (- 35 millions d'euros), dû principalement à la dépréciation par rapport à l'euro du peso argentin, de la livre égyptienne et de la livre turque et ce en dépit de l'appréciation par rapport à l'euro du peso colombien. Hors effet lié au retraitement pour les pays en hyperinflation (Turquie et Argentine) de l'impact de la forte volatilité des changes, la croissance à données pro forma s'élève à + 1,6 %.

La croissance pro forma du 1^{er} semestre est marquée, comme attendu, par un contexte macroéconomique toujours incertain et une base de comparaison défavorable. Elle est portée par un 2^{ème} trimestre en accélération (+ 2,4 %) par rapport au 1^{er} trimestre (+ 0,9 %), conformément au plan de marche du groupe pour l'année 2024. Cette performance reflète, outre une base de comparaison plus favorable, le redressement progressif sur le trimestre des volumes dans les activités *core services & D.I.B.S.*

Dans les activités *core services & D.I.B.S.*, la croissance pro forma* a été particulièrement soutenue en Inde (*offshore* pour le marché nord-américain), en Asie-Pacifique, ainsi qu'en Europe en ce qui concerne les activités des *hubs* multilingues. Le développement des solutions *offshore* a continué d'avoir cependant un impact déflationniste sur la croissance du chiffre d'affaires du groupe, notamment dans la zone Amériques. Ces solutions représentent désormais 58 % du chiffre d'affaires des activités *core services & D.I.B.S.*

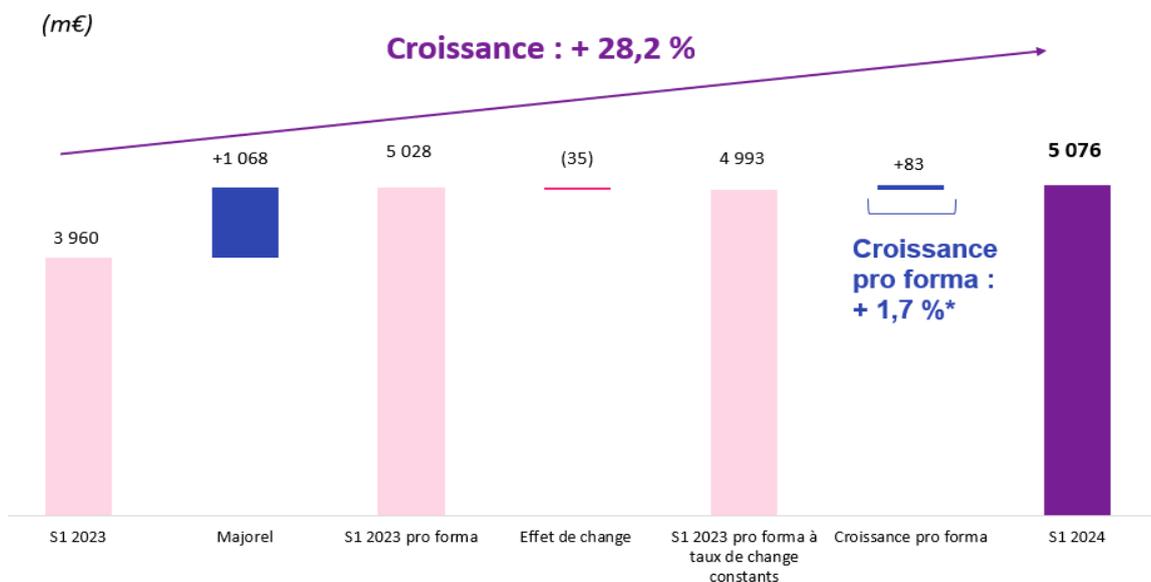
L'évolution par secteur est restée particulièrement contrastée. Les secteurs des services financiers et de l'automobile ont le plus contribué à la croissance. Les secteurs de la distribution et des technologies ont affiché des premiers signes de redressement. En revanche, les secteurs des télécommunications et des médias sociaux continuent de marquer le pas.

Les activités « services spécialisés » ont continué à enregistrer une progression rapide de leur chiffre d'affaires. Celle-ci a été portée par la croissance soutenue des activités d'interprétariat (LanguageLine Solutions aux États-Unis) et la poursuite du rebond post-Covid des activités de gestion des demandes de visa (TlScontact).

Le chiffre d'affaires du 2^{ème} trimestre 2024 s'est élevé à 2 534 millions d'euros, en croissance pro forma de + 2,4 %*. À données publiées, la croissance est de + 29,7 %. La différence entre les deux indicateurs de croissance s'explique principalement par la consolidation de la société Majorel depuis le 1^{er} novembre 2023. La croissance inclut par ailleurs un effet de change légèrement négatif, la dépréciation par rapport à l'euro du peso argentin et de la livre égyptienne ayant été partiellement compensée par l'appréciation par rapport à l'euro du peso colombien et du dollar US.

La croissance du chiffre d'affaires du groupe à données pro forma devrait continuer à accélérer au cours du 2nd semestre 2024 compte tenu d'une base de comparaison moins élevée et de nouveaux contrats signés sur la récente période.

■ Analyse de la croissance du chiffre d'affaires au 1^{er} semestre 2024



* Incluant l'impact lié à la forte volatilité des changes dans les pays en hyperinflation (+ 10 pbs)

* Base 2023 pro forma à changes constants intégrant l'activité de Majorel

Information : définition des indicateurs alternatifs de performance (IAP) en annexe (cf. Annexe)

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ACTIVITÉ

| En millions d'euros | S1 2024 | S1 2023 | Variation (%) | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------------|-----------------------|
| | | | À données publiées | À données pro forma** |
| CORE SERVICES & D.I.B.S.* | 4 340 | 3 297 | + 31,6 % | + 0,1 % |
| Zone Amériques | 2 085 | 1 935 | + 7,8 % | - 1,7 % |
| Zone Europe, MEA & Asie-Pacifique | 2 255 | 1 362 | + 65,5 % | + 1,8 % |
| SERVICES SPÉCIALISÉS | 736 | 663 | + 11,1 % | + 12,0 % |
| TOTAL | 5 076 | 3 960 | + 28,2 % | + 1,7 % |

| En millions d'euros | T2 2024 | T2 2023 | Variation (%) | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------------|-----------------------|
| | | | À données publiées | À données pro forma** |
| CORE SERVICES & D.I.B.S.* | 2 155 | 1 612 | + 33,7 % | + 1,1 % |
| Zone Amériques | 1 039 | 949 | + 9,5 % | - 0,3 % |
| Zone Europe, MEA & Asie-Pacifique | 1 116 | 663 | + 68,2 % | + 2,4 % |
| SERVICES SPÉCIALISÉS | 379 | 342 | + 10,8 % | + 10,4 % |
| TOTAL | 2 534 | 1 954 | + 29,7 % | + 2,4 % |

* Digital Integrated Business Services

** Base 2023 pro forma à changes constants intégrant l'activité de Majorel

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

Le chiffre d'affaires des activités *core services & D.I.B.S.* du 1^{er} semestre 2024 a atteint 4 340 millions d'euros. À données publiées, le chiffre d'affaires a été en croissance de + 31,6 %. À données pro forma*, la croissance est quasi stable par rapport à l'an passé (+ 0,1 %). L'effet de change est défavorable, dû principalement à la dépréciation par rapport à l'euro du peso argentin, de la livre égyptienne et de la livre turque et ce en dépit de l'appréciation par rapport à l'euro du peso colombien.

La résilience des activités dans un environnement économique volatil reflète la diversité du portefeuille clients et des lignes de services de Teleperformance. Les secteurs de l'automobile et des services financiers sont les plus dynamiques ainsi que dans les activités de *back-office*.

Le chiffre d'affaires des activités *core services & D.I.B.S.* du 2^{ème} trimestre 2024 a atteint 2 155 millions d'euros, en progression de + 1,1 % à données pro forma par rapport à l'an passé, en redressement par rapport au 1^{er} trimestre 2024 (- 0,9 %). Cette performance confirme le plan de marche du groupe pour l'ensemble de l'année et reflète l'accélération de la dynamique des activités dans la plupart des secteurs clients, et notamment la distribution et les technologies qui affichent des premiers signes de redressement. À données publiées, le chiffre d'affaires a été en forte progression de + 33,7 %. L'effet de change est relativement neutre, la dépréciation par rapport à l'euro du peso argentin et de la livre égyptienne ayant été compensée par l'appréciation par rapport à l'euro du peso colombien et du dollar US.

○ Zone Amériques

Le chiffre d'affaires de la zone au 1^{er} semestre 2024 est ressorti à 2 085 millions d'euros, en croissance de + 7,8 % à données publiées par rapport à l'an passé. À données pro forma, il est en retrait de - 1,7 %. L'effet de change est légèrement négatif, la forte appréciation par rapport à l'euro du peso colombien ayant été en partie compensée par la dépréciation par rapport à l'euro du peso argentin et de la roupie indienne. Au 2^{ème} trimestre, le chiffre d'affaires est relativement stable (- 0,3 %) à données pro forma, marquant néanmoins une amélioration par rapport au 1^{er} trimestre 2024 (- 3,1 %).

* Base 2023 pro forma à changes constants intégrant l'activité de Majorel

Information : définition des indicateurs alternatifs de performance (IAP) en annexe (cf. Annexe)

Le développement de solutions *offshore* très compétitives s'est poursuivi à un rythme rapide, notamment en Inde pour servir le marché nord-américain. Les activités en Inde ont bénéficié d'un arbitrage favorable avec les activités *nearshore* en Amérique latine devenues moins compétitives en raison du renforcement des devises locales par rapport au dollar US, notamment au Mexique et en Colombie. Le développement des activités *offshore* ont eu un effet déflationniste qui a pesé sur le chiffre d'affaires global de la zone.

En Amérique latine, les activités domestiques ont progressé à un rythme satisfaisant, notamment au 2^{ème} trimestre, dans la plupart des pays grâce à la montée en puissance de nouveaux contrats.

Les secteurs des services financiers et de l'automobile ont poursuivi tout au long du semestre leur progression à un rythme très soutenu grâce à la montée en puissance de nouveaux contrats significatifs. Cette dynamique a néanmoins été compensée par une moindre activité dans les secteurs des médias sociaux, de la logistique et de la santé.

o Zone Europe, MEA & Asie-Pacifique

Le chiffre d'affaires de la zone au 1^{er} semestre 2024 est ressorti à 2 255 millions d'euros, en progression de + 65,5 % à données publiées par rapport à l'an passé et de + 1,8 % à données pro forma. L'effet de change est défavorable, dû principalement à la dépréciation par rapport à l'euro de la livre turque et de la livre égyptienne. Au 2^{ème} trimestre, le chiffre d'affaires a progressé de + 2,4 % à données pro forma, en légère amélioration par rapport au 1^{er} trimestre 2024 (+ 1,3 %).

L'Asie-Pacifique a enregistré la progression des activités la plus dynamique de la zone. Elle a notamment été soutenue par la montée en puissance rapide de contrats dans les secteurs des médias sociaux et du voyage.

Les activités multilingues, principales contributrices au chiffre d'affaires de la zone, notamment en Grèce et au Portugal, et servant principalement des grands leaders mondiaux dans leur secteur, ont enregistré une croissance satisfaisante, en légère accélération par rapport au 1^{er} trimestre. Sur l'ensemble du semestre, les secteurs de l'automobile, du voyage et de la distribution ont été les plus dynamiques et ont notamment porté le développement des activités en Grèce.

▪ Les activités « services spécialisés »

Le chiffre d'affaires des activités « services spécialisés » a été particulièrement élevé : au 1^{er} semestre 2024, il a atteint 736 millions d'euros, en croissance de + 12,0 % à données pro forma par rapport à la même période de l'exercice précédent et de + 11,1 % à données publiées. Cette différence entre données pro forma et données publiées s'explique par un effet de change légèrement négatif lié à la dépréciation du naira nigérian par rapport à l'euro. Au 2^{ème} trimestre, le chiffre d'affaires a progressé de + 10,4 % à données pro forma.

Les activités de LanguageLine Solutions, principal contributeur au chiffre d'affaires des activités « services spécialisés », ont continué d'enregistrer une croissance significative tout au long du semestre reflétant des gains de parts de marché dans son secteur en croissance rapide aux États-Unis. Cette excellente performance s'explique par la poursuite du développement des solutions d'interprétariat par vidéo et par téléphone ainsi que par le développement de plateformes digitales.

Les activités de TLScontact poursuivent leur développement rapide. Elles sont portées par le rebond post-Covid des activités de gestion des demandes de visa, bien qu'à un rythme moins élevé que l'an passé compte tenu de la base de comparaison.

RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2024

L'EBITDA courant hors coûts de réalisation des synergies s'est élevé à 982 millions d'euros au 1^{er} semestre 2024, contre 807 millions d'euros l'an passé.

L'EBITA courant hors coûts de réalisation des synergies a atteint 703 millions d'euros, soit un taux de marge de 13,9 % contre 577 millions d'euros à données publiées (taux de marge de 14,6 %) et à 692 millions d'euros à données pro forma (taux de marge de 13,8 %) au 1^{er} semestre 2023. La hausse de marge est de + 10 pbs pro forma et de + 20 pbs pro forma à changes constants (taux de marge de 13,7% pro forma à changes constants au 1^{er} semestre 2023). Cette évolution s'explique principalement par :

- **une marge des activités *core services* & D.I.B.S. de 11,0 % au 1^{er} semestre 2024 contre 11,6 %** à données pro forma sur la même période l'an passé, résultant notamment d'un effet négatif de change sur la marge des activités *nearshore* en Amérique latine. Les premiers effets positifs sur la marge du plan de synergies de coûts liés à l'acquisition de Majorel ont néanmoins été enregistrés sur le semestre et s'accroîtront au second semestre ;
- **une hausse de la marge des activités « services spécialisés » à 30,7 % au 1^{er} semestre 2024 contre 28,3 %** sur la même période de l'an passé.

Information : définition des indicateurs alternatifs de performance (IAP) en annexe (cf. Annexe)

RÉSULTAT PAR ACTIVITÉ

| EBITA COURANT | S1 2024 | S1 2023 | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | | Pro forma** | Publié |
| <i>En millions d'euros</i> | | | |
| CORE SERVICES & D.I.B.S.* | 477 | 505 | 390 |
| % CA | 11,0 % | 11,6 % | 11,8 % |
| Zone Amériques | 249 | 259 | 230 |
| % CA | 12,0 % | 12,3 % | 11,9 % |
| Zone Europe, MEA & Asie-Pacifique | 209 | 200 | 115 |
| % CA | 9,3 % | 8,9 % | 8,5 % |
| Holdings | 19 | 46 | 45 |
| SERVICES SPÉCIALISÉS | 226 | 187 | 187 |
| % CA | 30,7 % | 28,3 % | 28,3 % |
| TOTAL EBITA courant*** | 703 | 692 | 577 |
| % CA | 13,9 % | 13,8 % | 14,6 % |
| TOTAL EBITA courant à changes constants*** | 703 | 686 | - |
| % CA | 13,9 % | 13,7 % | - |

* Digital Integrated Business Services

** Base 2023 pro forma intégrant l'activité de Majorel

*** Hors coûts de réalisation des synergies liés à l'acquisition de Majorel

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

L'EBITA courant des activités *core services & D.I.B.S.* s'est élevé à 477 millions d'euros, soit un taux de marge de 11,0 %, au 1^{er} semestre 2024 contre 505 millions d'euros à données pro forma, soit un taux de marge de 11,6 % au 1^{er} semestre 2023. L'évolution du taux de marge pro forma reflète des évolutions contrastées par zone : en baisse dans la zone Amériques, en raison notamment d'un effet de change négatif sur la marge des activités *offshore* en Amérique latine, et en hausse dans la zone EMEA, grâce notamment à l'impact positif des premiers effets du plan de synergies de coûts liés à l'acquisition de la société Majorel. La baisse du résultat des holdings au 1^{er} semestre par rapport à la même période l'an passé sur une base pro forma (19 millions d'euros contre 46 millions d'euros) s'explique par différents facteurs, tels que le coût d'intégration et d'alignement, et notamment des systèmes informatiques et digitaux, de la société Majorel dans l'organisation du groupe, ainsi que du renforcement des ressources centrales.

○ Zone Amériques

L'EBITA courant de la zone Amériques s'est élevé à 249 millions d'euros au 1^{er} semestre 2024 contre 259 millions d'euros à données pro forma à la même période l'an passé. La rentabilité est en retrait sur une base pro forma avec un taux de marge de 12,0 % contre 12,3 % l'an passé. L'effet de change négatif dans les activités *nearshore* en Amérique latine consécutif à l'appréciation des devises locales par rapport au dollar US, essentiellement au Mexique et en Colombie, explique principalement l'évolution du taux de marge de la zone, et ce malgré l'effet mix positif du développement soutenu et rentable des activités *offshore* en Inde.

○ Zone Europe, MEA & Asie-Pacifique

L'EBITA courant de la zone EMEA et Asie-Pacifique s'est élevé à 209 millions d'euros au 1^{er} semestre 2024 contre 200 millions d'euros à données pro forma à la même période l'an passé. La rentabilité est en progression sur une base pro forma avec un taux de marge de 9,3 % contre 8,9 % l'an passé. Les premiers effets du plan de synergies de coûts liés à l'acquisition de la société Majorel, le dynamisme des activités en Asie-Pacifique et la bonne tenue des solutions de *hubs* multilingues en Europe expliquent pour l'essentiel ces bons résultats.

Information : définition des indicateurs alternatifs de performance (IAP) en annexe (cf. Annexe)

▪ Les activités « services spécialisés »

L'EBITA courant des activités « services spécialisés » s'est élevé à 226 millions d'euros au 1^{er} semestre 2024 contre 187 millions d'euros à données pro forma à la même période l'an passé. La rentabilité est en progression sur une base pro forma avec un taux de marge de 30,7 % contre 28,3 % l'an passé.

La marge opérationnelle de LanguageLine Solutions est comme attendu en bonne progression par rapport au 1^{er} semestre 2023 qui avait été marqué par un contexte de marché du travail tendu dans le domaine de l'interprétariat aux États-Unis et de forte demande des clients. Le modèle d'affaires de LanguageLine Solutions demeure solide. Il repose sur une croissance structurelle soutenue du marché, 100 % de ses interprètes en télétravail, des outils technologiques hors pair et une approche commerciale très dynamique.

TLScontact continue d'enregistrer une progression de sa marge opérationnelle grâce à la poursuite du redressement des volumes ainsi que du développement très dynamique des services annexes premium.

AUTRES ÉLÉMENTS DU COMPTE DE RÉSULTAT

Le résultat opérationnel (EBIT) s'est établi à 503 millions d'euros contre 446 millions d'euros l'an passé. Il inclut notamment :

- l'amortissement des actifs incorporels liés aux acquisitions pour 110 millions d'euros ;
- une charge comptable relative aux plans d'actions de performance pour un montant de 48 millions d'euros ;
- des coûts de réalisation des synergies liés à l'acquisition de Majorel pour un montant de 36 millions d'euros.

Le résultat financier a fait ressortir une charge nette de 99 millions d'euros contre 74 millions d'euros l'an passé. La hausse des frais financiers résulte de l'augmentation de l'endettement net 2023 liée au financement de l'acquisition de Majorel en fin d'année 2023 et de l'impact de la hausse des taux sur la partie variable de l'endettement. Des gains de changes ont néanmoins impacté positivement le résultat financier. Le coût de l'endettement financier de 4,4 % se situe toujours à un niveau favorable pour le groupe compte tenu de l'environnement actuel.

La charge d'impôt s'est établie à 113 millions d'euros. Le taux d'imposition moyen du groupe est de 28,0 % contre 27,3 % l'an passé.

Le résultat net part du groupe s'élève à 291 millions d'euros contre 271 millions d'euros l'an passé. Le résultat net dilué par action s'est élevé à 4,83 euros au 1^{er} semestre 2024, contre 4,59 euros au 1^{er} semestre 2023.

Le résultat net part du groupe ajusté* s'élève à 432 millions d'euros contre 343 millions d'euros l'an passé, en progression de + 25,9 %. Le résultat net ajusté* dilué par action s'est élevé à 7,17 euros au 1^{er} semestre 2024, contre 5,81 euros au 1^{er} semestre 2023.

* Ajusté comme défini en annexe (cf. indicateurs alternatifs de performance)

FLUX DE TRÉSORERIE ET STRUCTURE FINANCIÈRE

Le cash-flow net disponible après intérêts financiers, impôts et loyers décaissés s'est établi à 448 millions d'euros contre 309 millions d'euros l'an passé, soit une progression de + 45,0 %. Ajusté de l'effet cash des coûts de réalisation des synergies liés à l'acquisition de Majorel de 25 millions d'euros, le cash-flow net disponible s'élève à 473 millions d'euros.

La variation du BFR du groupe a généré un emploi de 46 millions d'euros ce semestre, contre un emploi de 30 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023.

Les investissements opérationnels nets se sont élevés à 86 millions d'euros, soit 1,7 % du chiffre d'affaires, contre 111 millions d'euros (2,8 % du CA) au 1^{er} semestre 2023. Cette évolution s'explique d'une part par la poursuite de l'optimisation des capacités opérationnelles du groupe (télétravail et sites), et d'autre part par le déploiement du *cloud (Virtual Desktop Infrastructure)* sur l'ensemble des opérations du groupe.

Après mise en paiement des dividendes pour un montant de 231 millions d'euros et l'exécution du programme de rachat d'actions pour 117 millions d'euros, l'endettement net s'est élevé à 4 459 millions d'euros au 30 juin 2024, en baisse par rapport au 31 décembre 2023 (4 553 millions d'euros) grâce à la forte génération de cash-flow net.

Information : définition des indicateurs alternatifs de performance (IAP) en annexe (cf. Annexe)

DÉVELOPPEMENTS CLÉS DU GROUPE

▪ Certifications Best Employer : 69 pays certifiés, soit 97 % des collaborateurs du groupe

Pour Teleperformance, le bien-être de ses collaborateurs est une priorité au niveau mondial. 69 pays ont été certifiés « employeurs de premier plan » en juillet 2024 par l'institut Great Place to Work®. 97 % des employés de Teleperformance dans le monde travaillent dans des pays certifiés Great Place to Work®.

▪ Plus de 300 projets AI en cours pour le compte des clients du groupe

Le groupe travaille actuellement en partenariat étroit avec ses clients sur plus de 300 projets d'IA, y compris des projets GenAI, à différents stades de développement. Au cours des dernières années, Teleperformance a eu une approche globale de l'IA en l'intégrant dans les produits et les services déployés auprès de ses clients. Les solutions d'IA génèrent des économies et améliorent l'efficacité opérationnelle pour les clients du groupe, notamment en matière de qualité, de précision et de conversion des ventes. À cet égard, Teleperformance a récemment été récompensé lors des Globee® 2024 Golden Bridge Awards® pour sa solution digitale reposant sur l'IA qui améliore l'efficacité des services de back-office de ses clients.

▪ Changement d'administrateur référent

Monsieur Moulay Hafid Elalamy a été nommé administrateur référent et membre du comité des rémunérations et des nominations à l'unanimité par le conseil, en remplacement de Monsieur Patrick Thomas qui a décidé de se retirer après près de 7 années passées au conseil d'administration. Le conseil remercie vivement Monsieur Moulay Hafid Elalamy pour avoir accepté d'occuper ce rôle crucial dans la bonne gouvernance du groupe. Il remercie également chaleureusement Monsieur Patrick Thomas pour toutes ces années de participation active à la vie de l'entreprise.

PERSPECTIVES 2024

Fort d'un 1^{er} semestre bien engagé, le groupe confirme ses objectifs financiers annuels :

- croissance pro forma du chiffre d'affaires* comprise entre + 2 % et + 4 % ;
- hausse du taux de marge de l'EBITA courant comprise entre + 10 pbs et + 20 pbs sur une base pro forma et hors coûts de réalisation des synergies de Majorel.

Le groupe vise une progression soutenue de son cash-flow net disponible et un ratio d'endettement net sur EBITDA < 2x.

Le groupe entend poursuivre sa politique de retour de capital aux actionnaires à travers la finalisation du programme de rachat d'actions annoncé en 2023 (environ 80 millions d'euros restants), tout en se désendettant.

La croissance de l'activité devrait afficher une dynamique plus favorable au 2nd semestre 2024 compte tenu d'une base de comparaison moins élevée et de nouveaux contrats signés sur la récente période. Par ailleurs, la génération de synergies de coûts devrait s'accélérer au 2nd semestre.

* Sur une base pro forma en 2023 incluant les activités de Majorel sur 12 mois

AVERTISSEMENT

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

Information : définition des indicateurs alternatifs de performance (IAP) en annexe (cf. Annexe)

WEBCAST / CONFÉRENCE TÉLÉPHONIQUE – ANALYSTES / INVESTISSEURS

Une conférence téléphonique et un webcast auront lieu ce jour à 18h 15 (CET). Le webcast sera accessible en direct et en différé en cliquant sur le lien suivant : https://channel.royalcast.com/landingpage/teleperformance/20240730_1/

Le rapport financier semestriel et le support de présentation seront disponibles après la conférence téléphonique sur le site de Teleperformance <http://www.teleperformance.com> dans l'espace suivant : <https://www.teleperformance.com/fr-fr/investisseurs/publications-events/publications-financieres/>

AGENDA INDICATIF DE COMMUNICATION FINANCIÈRE

Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2024 : 6 novembre 2024

À PROPOS DU GROUPE TELEPERFORMANCE

Teleperformance (TEP – ISIN : FR0000051807 – Reuters : TEPRF.PA – Bloomberg : TEP FP) est un leader mondial des services aux entreprises en solutions digitales qui allient le meilleur des technologies de pointe à l'empathie humaine. Elles améliorent la gestion de l'expérience client en la rendant plus simple, plus rapide et plus sûre au service des plus grandes marques du monde et de leurs clients. L'offre complète du groupe s'appuie sur l'intelligence artificielle, s'étend du service client en front office aux fonctions de back-office et inclut des services de conseil opérationnel et de transformation digitale à forte valeur ajoutée. Teleperformance propose également une gamme de services spécialisés tels que le recouvrement de créances, l'interprétariat et la localisation, les services aux consulats et la gestion des demandes de visa, ainsi que les services d'externalisation des processus de recrutement. Des équipes d'experts et de conseillers multilingues inspirés et passionnés, réparties dans près de 100 pays, et la parfaite connaissance des marchés locaux permettent au groupe d'œuvrer au service des communautés, des clients et de l'environnement. En 2023, Teleperformance a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 8 345 millions d'euros (9 milliards de dollars US) et un résultat net de 602 millions d'euros.

Les actions Teleperformance, cotées sur Euronext Paris, compartiment A, sont éligibles au service de règlement différé et appartiennent aux indices CAC 40, STOXX 600, S&P Europe 350, MSCI Global Standard et Euronext Tech Leaders. Dans les domaines de la Responsabilité sociétale des entreprises, l'action Teleperformance fait partie de l'indice CAC 40 ESG depuis septembre 2022, de l'indice Euronext Vigeo Euro 120 depuis 2015, de l'indice MSCI Europe ESG Leaders depuis 2019, de l'indice FTSE4Good depuis 2018 et de l'indice S&P Global 1200 ESG depuis 2017.

Pour plus d'informations sur le groupe : www.teleperformance.com.

CONTACTS

ANALYSTES ET INVESTISSEURS

Relations investisseurs et communication financière

TELEPERFORMANCE

Tél : +33 1 53 83 59 00

investor@teleperformance.com

MÉDIA

Europe

Karine Allouis – Laurent Poinot

IMAGE7

Tél : +33 1 53 70 74 70

teleperformance@image7.fr

MÉDIA

Amérique et Asie-Pacifique

Nicole Miller

TELEPERFORMANCE

Tel: + 1 629-899-0675

tppublicaffairs@teleperformance.com

ANNEXE 1 – CHIFFRE D’AFFAIRES PAR ACTIVITÉ TRIMESTRIEL ET SEMESTRIEL

| En millions d'euros | S1 2024 | S1 2023 | Variation (%) | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------------|-----------------------|
| | | | À données publiées | À données pro forma** |
| CORE SERVICES & D.I.B.S.* | 4 340 | 3 297 | + 31,6 % | + 0,1 % |
| Zone Amériques | 2 085 | 1 935 | + 7,8 % | - 1,7 % |
| Zone Europe, MEA & Asie-Pacifique | 2 255 | 1 362 | + 65,5 % | + 1,8 % |
| SERVICES SPÉCIALISÉS | 736 | 663 | + 11,1 % | + 12,0 % |
| TOTAL | 5 076 | 3 960 | + 28,2 % | + 1,7 % |

| En millions d'euros | T2 2024 | T2 2023 | Variation (%) | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------------|-----------------------|
| | | | À données publiées | À données pro forma** |
| CORE SERVICES & D.I.B.S.* | 2 155 | 1 612 | + 33,7 % | + 1,1 % |
| Zone Amériques | 1 039 | 949 | + 9,5 % | - 0,3 % |
| Zone Europe, MEA & Asie-Pacifique | 1 116 | 663 | + 68,2 % | + 2,4 % |
| SERVICES SPÉCIALISÉS | 379 | 342 | + 10,8 % | + 10,4 % |
| TOTAL | 2 534 | 1 954 | + 29,7 % | + 2,4 % |

| En millions d'euros | T1 2024 | T1 2023 | Variation (%) | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------------|-----------------------|
| | | | À données publiées | À données pro forma** |
| CORE SERVICES & D.I.B.S.* | 2 184 | 1 685 | + 29,7 % | - 0,9 % |
| Zone Amériques | 1 046 | 986 | + 6,1 % | - 3,1 % |
| Zone Europe, MEA & Asie-Pacifique | 1 138 | 699 | + 62,9 % | + 1,3 % |
| SERVICES SPÉCIALISÉS | 358 | 321 | + 11,3 % | + 13,7 % |
| TOTAL | 2 542 | 2 006 | + 26,7 % | + 0,9 % |

* Digital Integrated Business Services

** Base 2023 pro forma à changes constants intégrant l'activité de Majorel

ANNEXE 2 – ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS SIMPLIFIÉS

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

en millions d'euros

| en millions d'euros | 1 ^{er} sem. 2024 | 1 ^{er} sem. 2023 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Chiffre d'affaires | 5 076 | 3 960 |
| Autres produits de l'activité | 5 | 3 |
| Charges de personnel | -3 461 | -2 680 |
| Charges externes | -653 | -462 |
| Impôts et taxes | -21 | -14 |
| Dotations aux amortissements et provisions | -148 | -126 |
| Amortissements des incorporels liés aux acquisitions | -110 | -64 |
| Amortissements du droit d'utilisation des actifs loués assimilables à des charges de personnel | -8 | -9 |
| Amortissements du droit d'utilisation des actifs loués | -123 | -95 |
| Pertes de valeur des goodwill | -1 | -4 |
| Charges liées aux paiements fondés sur des actions | -48 | -58 |
| Autres produits (charges) d'exploitation | -5 | -5 |
| Résultat des sociétés mises en équivalence | | |
| Résultat opérationnel | 503 | 446 |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie | 13 | 7 |
| Coût de l'endettement financier brut | -112 | -50 |
| Charges d'intérêts sur les obligations liées aux contrats de location | -30 | -22 |
| Coût de l'endettement financier net | -129 | -65 |
| Autres produits (charges) financiers | 30 | -9 |
| Résultat financier | -99 | -74 |
| Résultat avant impôt | 404 | 372 |
| Impôt sur les résultats | -113 | -101 |
| Résultat net après impôt | 291 | 271 |
| Résultat net après impôt - Part du groupe | 291 | 271 |
| Résultat net après impôt - Participations ne conférant pas le contrôle | | |
| Résultat de base par action (en €) | 4,85 | 4,64 |
| Résultat dilué par action (en €) | 4,83 | 4,59 |

Information : définition des indicateurs alternatifs de performance (IAP) en annexe (cf. Annexe)

BILAN CONSOLIDÉ

en millions d'euros

| ACTIF | 30.06.2024 | 31.12.2023* |
|--|-------------------|--------------------|
| Actifs non courants | | |
| Goodwill | 4 512 | 4 434 |
| Autres immobilisations incorporelles | 2 236 | 2 314 |
| Droit d'utilisation des actifs loués | 708 | 767 |
| Immobilisations corporelles | 626 | 689 |
| Instruments dérivés sur emprunts - Actif | 3 | 3 |
| Autres actifs financiers | 101 | 107 |
| Titres mis en équivalence | 5 | 5 |
| Impôts différés | 157 | 145 |
| Total actifs non courants | 8 348 | 8 464 |
| Actifs courants | | |
| Actifs impôts exigibles | 147 | 117 |
| Créances clients | 2 240 | 2 130 |
| Autres actifs courants | 364 | 361 |
| Instruments dérivés actifs courants | 2 | 4 |
| Autres actifs financiers | 78 | 111 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 996 | 881 |
| Total actifs courants | 3 827 | 3 604 |
| TOTAL ACTIF | 12 175 | 12 068 |
| | | |
| PASSIF | 30.06.2024 | 31.12.2023* |
| Capitaux propres | | |
| Capital | 151 | 159 |
| Prime d'émission | 763 | 1 098 |
| Réserves de conversion | -49 | -117 |
| Autres réserves groupe | 3 383 | 3 081 |
| Capitaux propres part du groupe | 4 248 | 4 221 |
| Participations ne conférant pas le contrôle | 0 | 6 |
| Total capitaux propres | 4 248 | 4 227 |
| Passifs non courants | | |
| Obligations liées aux avantages postérieurs à l'emploi | 86 | 78 |
| Obligations liées aux contrats de location | 558 | 608 |
| Instruments dérivés sur emprunts - Passif | 13 | 10 |
| Autres passifs financiers | 3 673 | 3 821 |
| Impôts différés | 542 | 561 |
| Total passifs non courants | 4 872 | 5 078 |
| Passifs courants | | |
| Provisions | 117 | 114 |
| Dettes d'impôts | 203 | 200 |
| Fournisseurs | 314 | 324 |
| Autres passifs courants | 1 205 | 1 118 |
| Obligations liées aux contrats de location | 221 | 228 |
| Autres passifs financiers | 995 | 779 |
| Total passifs courants | 3 055 | 2 763 |
| TOTAL DES PASSIFS ET DES CAPITAUX PROPRES | 12 175 | 12 068 |

* Retraité suite aux travaux d'évaluation des actifs et passifs de la société Majorel (cf. Note 2 Périmètre de consolidation).

Information : définition des indicateurs alternatifs de performance (IAP) en annexe (cf. Annexe)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ
en millions d'euros
en millions d'euros

| Flux de trésorerie liés à l'activité opérationnelle | 1^{er} sem. 2024 | 1^{er} sem. 2023 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Résultat net après impôt - Part du groupe | 291 | 271 |
| Charges (produits) d'impôt comptabilisés | 113 | 101 |
| Charges d'intérêts financiers nets | 106 | 41 |
| Charges d'intérêts sur les obligations liées aux contrats de location | 30 | 22 |
| Charges (produits) sans effet sur la trésorerie | 440 | 353 |
| Impôt décaissé | -163 | -168 |
| Marge brute d'autofinancement | 817 | 620 |
| Variation du besoin en fonds de roulement | -46 | -30 |
| Flux de trésorerie générés par l'activité | 771 | 590 |
| Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement | | |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | -88 | -112 |
| Prêts accordés | -1 | -3 |
| Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles | 2 | 1 |
| Remboursement de prêts | 1 | |
| Flux de trésorerie liés aux investissements | -86 | -114 |
| Flux de trésorerie liés aux opérations de financement | | |
| Acquisition/cession de titres d'autocontrôle | -117 | -51 |
| Changement de parts d'intérêts dans les sociétés contrôlées | -6 | |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère | -231 | -227 |
| Intérêts financiers versés | -73 | -41 |
| Décaissements relatifs aux actifs loués | -164 | -126 |
| Augmentation des dettes financières | 1 268 | 1 593 |
| Remboursement des dettes financières | -1 226 | -1 670 |
| Flux de trésorerie liés aux opérations de financement | -549 | -522 |
| Variation de trésorerie | 136 | -46 |
| Incidence des variations de change et reclassements | -12 | -42 |
| Trésorerie à l'ouverture | 866 | 813 |
| Trésorerie à la clôture | 990 | 725 |

Information : définition des indicateurs alternatifs de performance (IAP) en annexe (cf. Annexe)

ANNEXE 3 – GLOSSAIRE (INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE)

Variation du chiffre d'affaires à données comparables :

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

| | |
|---|--------------|
| Chiffre d'affaires S1 2023 | 3 960 |
| Majorel | 1 068 |
| Chiffre d'affaires S1 2023 pro forma | 5 028 |
| Effet de change | -35 |
| Chiffre d'affaires S1 2023 pro forma à taux de change constants | 4 993 |
| Croissance à données comparables | 83 |
| Effet de périmètre | - |
| Chiffre d'affaires S1 2024 | 5 076 |

Chiffre d'affaires pro forma :

Le chiffre d'affaires pro forma traduit l'impact de la prise de contrôle à 100 % de Majorel par Teleperformance sur le chiffre d'affaires de Teleperformance pour la période du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 comme si l'opération était intervenue en date du 1^{er} janvier 2023.

Variation du chiffre d'affaires pro forma :

Variation du chiffre d'affaires pro forma à taux de change et périmètre constants, en traitant la prise de contrôle à 100 % de Majorel par Teleperformance comme si l'opération était intervenue le 1^{er} janvier 2023, soit [chiffre d'affaires 2024 - chiffre d'affaires pro forma 2023 au taux de change 2024]/chiffre d'affaires pro forma 2023 au taux de change 2024.

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

Résultat opérationnel + dotations aux amortissements + amortissements du droit d'utilisation des actifs loués + amortissements des incorporels liés aux acquisitions + charges liées aux paiements fondés sur des actions + autres éléments non récurrents (autres produits/charges d'exploitation).

| | S1 2024 | S1 2023 |
|--|----------------|------------|
| Résultat opérationnel | 503 | 446 |
| Dotations aux amortissements | 148 | 126 |
| Amortissements du droit d'utilisation des actifs loués | 123 | 95 |
| Amortissements du droit d'utilisation des actifs loués assimilables à des charges de personnel | 8 | 9 |
| Amortissements des incorporels liés aux acquisitions | 110 | 64 |
| Perte de valeur de goodwill | 1 | 4 |
| Charges liées aux paiements fondés sur des actions | 48 | 58 |
| Autres produits (charges) d'exploitation | 5 | 2 |
| EBITDA courant | 946 | 807 |
| Coûts de réalisation des synergies liés à l'acquisition de Majorel | 36 | - |
| EBITDA courant hors coûts de réalisation des synergies | 982 | 807 |

Information : définition des indicateurs alternatifs de performance (IAP) en annexe (cf. Annexe)

EBITA courant (Earnings Before Interest Taxes and Amortizations) :

Résultat opérationnel + amortissements des incorporels liés aux acquisitions + charges liées aux paiements fondés sur des actions + autres éléments non récurrents (autres produits/charges d'exploitation).

| | S1 2024 | S1 2023 |
|--|------------|------------|
| Résultat opérationnel | 503 | 446 |
| Amortissements des incorporels liés aux acquisitions | 110 | 64 |
| Perte de valeur de goodwill | 1 | 4 |
| Charges liées aux paiements fondés sur des actions | 48 | 58 |
| Autres produits (charges) d'exploitation | 5 | 2 |
| EBITA courant | 667 | 577 |
| Coûts de réalisation des synergies liés à l'acquisition de Majorel | 36 | - |
| EBITA courant hors coûts de réalisation des synergies | 703 | 577 |

Autres éléments non récurrents :

Éléments inhabituels quant à leur survenance ou leur montant incluant notamment certaines plus et moins-values de cession d'actifs corporels ou incorporels, certaines charges de restructuration ou liées à des départs, certains litiges majeurs, les frais d'acquisitions ou de fermetures de sociétés.

Résultat net dilué par action (résultat net part du groupe divisé par le nombre d'actions dilué et ajusté) :

Le résultat par action dilué est déterminé en ajustant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires et le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, des effets de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives. Ces dernières comprennent les actions de performance attribuées aux membres du personnel dès lors que les critères de performance requis sont atteints à la clôture de l'exercice.

Résultat net ajusté – Part du groupe: Résultat net - Part du groupe + amortissements des incorporels liés aux acquisitions + pertes de valeur sur goodwill + autres produits/charges d'exploitation + coûts de réalisation des synergies liés à l'acquisition de Majorel + impôt sur les éléments ajustés.

| | S1 2024 | S1 2023 |
|--|------------|------------|
| Résultat net – Part du groupe | 291 | 271 |
| Amortissements des incorporels liés aux acquisitions | 110 | 64 |
| Pertes de valeur sur goodwill | 1 | 4 |
| Autres produits/charges d'exploitation | 5 | 5 |
| Coûts de réalisation des synergies liés à l'acquisition de Majorel | 36 | - |
| Impôt sur les éléments ajustés* | -11 | -1 |
| Résultat net ajusté – Part du groupe | 432 | 343 |

* Impôt lié aux charges déductibles ajustées (autres produits/charges d'exploitation + coûts de réalisation des synergies liés à l'acquisition de Majorel) sur la base du taux d'impôt effectif de la période : 28,0 % au S1 2024 et 27,3 % au S1 2023.

Cash-flow net disponible :

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

| | S1 2024 | S1 2023 |
|---|----------------|------------|
| Flux de trésorerie générés par l'activité | 771 | 590 |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles | -88 | -112 |
| Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | 2 | 1 |
| Prêts accordés | -1 | -3 |
| Remboursement de prêts | 1 | - |
| Décaissements relatifs aux actifs loués | -164 | -126 |
| Intérêts financiers versés/reçus | -73 | -41 |
| Cash-flow net disponible | 448 | 309 |

Endettement net ou dette nette :

Passifs financiers courants et non courants - trésorerie et équivalents.

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|-------------------|--------------|
| Passifs non courants* | | |
| Passifs financiers | 3 673 | 3 821 |
| Passifs courants* | | |
| Passifs financiers | 995 | 779 |
| Obligations liées aux contrats de location (IFRS 16) | 779 | 836 |
| Instruments dérivés sur emprunts | 8 | 3 |
| Trésorerie et équivalents | 996 | 881 |
| Endettement net ou dette nette | 4 459 | 4 558 |

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