

LTIMindtree S.A.

Registered address: 5, Rue des Primeurs L – 2361 Strassen
R.C.S. Luxembourg B 105.331

MANAGEMENT REPORT ON 31st DECEMBER 2023

Dear Shareholders,

We have the honour to present to you, our report, and the annual accounts, for the year ended on 31st December 2023, for approval.

Evolution of business and the company's position

The balance sheet total for the year ended on 31st December 2023 is EUR 35 099 844,76.

We have ended the current financial year with a profit of EUR 339 922,76.

We beg you to grant full discharge to the Administrators, Directors and the Auditor for the execution of their mandate until 31st December 2023.

Significant events after the balance sheet closure

None.

Foreseeable development of the company

The company will continue its activities focused on the realization of investments, management and development based on the opportunities that will be identified and agreed by the Board of Administrators.

Activities in research and development

None.

Acquisition of own shares

On 31st December 2022, the company does not hold own shares in portfolio and did not acquire during the financial year ending on 31st December 2023.

Proposal for profit appropriation

The accounts presented a profit of EUR 339 922,76.

Incomes amounted to	30 593 427,16 EUR
and charges to	30 253 504,40 EUR
Profit of the exercice as at 31 st December 2023	339 922,76 EUR

In accordance with the proposal Board of Administrators, the allocation of available results is as follows:

	Réserve légale	Réserves statutaires	Réserve quinquennale	Résultats reportés	Résultats de l'exercice
Au 31/12/2023	5 539,20	0,00	430 775,00	2 054 308,06	339 922,76
Mouvements après clôture de l'exercice :					
• Affectation des résultats sur l'exercice suivant	0,00	0,00	0,00	239 047,76	- 239 047,76
• Distribution de dividendes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Affectation à la réserve quinquennale	0,00	0,00	100 875,00	0,00	-100 875,00
• Reprise des réserves quinquennales 2015,2016 et 2017	0,00	0,00	-131 050,00	131 050,00	0,00
• Affectation à la réserve légale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	5 539,20	0,00	400 600,00	2 424 405,82	0,00

Done in Strassen, the 10th April 2024

Mr Sudhir CHATURVEDI
 Administrator

Mr Nachiket Gopal DESHPANDE
 Administrator

Mr Guillaume DESJONQUERES
 Administrator

Mr Luc GESQUIERE
 Administrator



RSM Audit Luxembourg S.à r.l.
Cabinet de révision agréé

42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg
B.P. 740, L-2017 Luxembourg

T (+352) 26 97 97 1
F (+352) 26 97 97 34 60

www.rsm.lu

To the Board of Directors of
LTIMindtree S.A.
5 rue des Primeurs
L-2361 Strassen

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of LTIMindtree S.A. (the “Company”) which comprise the balance sheet as at December 31, 2023 and the profit and loss account for the year then ended, and notes to financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of LTIMindtree S.A. as at December 31, 2023, and of the results of its operations for the year then ended in accordance with the Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the law of 23 July 2016 on the audit profession (Law of 23 July 2016) and with International Standards on Auditing (ISAs) as adopted for Luxembourg by the “Commission de Surveillance du Secteur Financier” (CSSF). Our responsibilities under those Law and standards are further described in the “Responsibilities of “réviseur d’entreprises agréé” for the Audit of the Financial Statements” section of our report. We are also independent of the Company in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statement, and have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

The Board of directors is responsible for the other information. The other information comprises the information stated in the management report but does not include the financial statements and our report of “réviseur d’entreprises agréé” thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact. We have nothing to report in this regard.

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Responsibilities of the réviseur d'entreprises agréé for the Audit of the Financial Statements

As part of an audit in accordance with the Law dated 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:



- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors.
- Conclude on the appropriateness of Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our report of "réviseur d'entreprises agréé" to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of "réviseur d'entreprises agréé". However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters that planned scope and timing of the audit and significant audit findings including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The management report is consistent with the financial statements and has been prepared in accordance with applicable legal requirements.

RSM Audit Luxembourg S.à r.l.

Cabinet de révision agréé

Pierre Leroy

Pierre LEROY

Partner

Luxembourg, April 10, 2024

**LTIMindtree S.A.
5, Rue des Primeurs
L - 2361 Strassen**

R.C.S. Luxembourg : B 105.331

COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2023

Sommaire

1. Rapport d’audit.....1 à 3

2. Comptes 2023 format eCDF 4 à 10

3. Notes aux comptes 11 à 24

Helpdesk Comptes annuels :

Tél. : (+352) 247 88 494

Email : centralebilans@statec.etat.lu

No. RCSL : B105331

Matricule : 2004.2227.391

BILAN

Exercice du ⁰¹ 01/01/2023 au ⁰² 31/12/2023 (en ⁰³ EUR)

LTIMindtree S.A.

5 Rue des Primeurs

L-2361 Strassen

ACTIF

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
A. Capital souscrit non versé	1101	0,00	0,00
I. Capital souscrit non appelé	1103	0,00	0,00
II. Capital souscrit appelé et non versé	1105	0,00	0,00
B. Frais d'établissement	1107	0,00	0,00
C. Actif immobilisé	1109	2.520.941,35	3.011.828,41
I. Immobilisations incorporelles	1111	1.444.648,30	1.934.876,09
1. Frais de développement	1113	0,00	0,00
2. Concessions, brevets, licences, marques, ainsi que droits et valeurs similaires s'ils ont été	1115	1.444.648,30	1.934.876,09
a) acquis à titre onéreux, sans devoir figurer sous C.I.3	1117	10.442,18	18.762,45
b) créés par l'entreprise elle-même	1119	1.434.206,12	1.916.113,64
3. Fonds de commerce, dans la mesure où il a été acquis à titre onéreux	1121	0,00	0,00
4. Acomptes versés et immobilisations incorporelles en cours	1123	0,00	0,00
II. Immobilisations corporelles	1125	228.100,69	228.760,35
1. Terrains et constructions	1127	0,00	0,00
2. Installations techniques et machines	1129	0,00	0,00

No. RCSL : **B105331**Matricule : **2004.2227.391**

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
3. Autres installations, outillage et mobilier	1131	131 228.100,69	132 228.760,35
4. Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours	1133	133 0,00	134 0,00
III. Immobilisations financières	1135 Note 5	135 848.192,36	136 848.191,97
1. Parts dans des entreprises liées	1137	137 501.925,98	138 501.925,59
2. Créances sur des entreprises liées	1139	139 0,00	140 0,00
3. Participations	1141	141 0,00	142 0,00
4. Créances sur des entreprises avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	1143	143 0,00	144 0,00
5. Titres ayant le caractère d'immobilisations	1145	145 0,00	146 0,00
6. Autres prêts	1147	147 346.266,38	148 346.266,38
D. Actif circulant	1151	151 32.121.223,23	152 22.472.900,51
I. Stocks	1153	153 0,00	154 0,00
1. Matières premières et consommables	1155	155 0,00	156 0,00
2. Produits en cours de fabrication	1157	157 0,00	158 0,00
3. Produits finis et marchandises	1159	159 0,00	160 0,00
4. Acomptes versés	1161	161 0,00	162 0,00
II. Créances	1163 Note 6	163 30.417.641,47	164 20.991.840,16
1. Créances résultant de ventes et prestations de services	1165	165 4.107.436,24	166 5.233.850,53
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1167	167 4.107.436,24	168 5.233.850,53
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1169	169 0,00	170 0,00
2. Créances sur des entreprises liées	1171	171 25.880.638,09	172 13.774.941,53
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1173	173 25.880.638,09	174 13.774.941,53
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1175	175 0,00	176 0,00
3. Créances sur des entreprises avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	1177	177 0,00	178 0,00
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1179	179 0,00	180 0,00
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1181	181 0,00	182 0,00
4. Autres créances	1183	183 429.567,14	184 1.983.048,10
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1185	185 429.567,14	186 1.983.048,10
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1187	187 0,00	188 0,00

No. RCSL : **B105331**Matricule : **2004.2227.391**

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
III. Valeurs mobilières	1189 _____	189 0,00	190 0,00
1. Parts dans des entreprises liées	1191 _____	191 0,00	192 0,00
2. Actions propres ou parts propres	1209 _____	209 0,00	210 0,00
3. Autres valeurs mobilières	1195 _____	195 0,00	196 0,00
IV. Avoirs en banques, avoirs en compte de chèques postaux, chèques et encaisse	1197 _____	197 1.703.581,76	198 1.481.060,35
E. Comptes de régularisation	1199 Note 7	199 457.680,18	200 42.815,00
TOTAL DU BILAN (ACTIF)		201 35.099.844,76	202 25.527.543,92

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
A. Capitaux propres			
	1301	301 4.538.528,75	302 4.198.605,59
I. Capital souscrit	1303 Note 8	303 55.392,00	304 55.392,00
II. Primes d'émission	1305 Note 9	305 1.652.591,73	306 1.652.591,33
III. Réserve de réévaluation	1307	307 0,00	308 0,00
IV. Réserves	1309 Note 10.11	309 436.314,20	310 343.939,20
1. Réserve légale	1311	311 5.539,20	312 5.539,20
2. Réserve pour actions propres ou parts propres	1313	313 0,00	314 0,00
3. Réserves statutaires	1315	315 0,00	316 0,00
4. Autres réserves, y compris la réserve de juste valeur	1429	429 430.775,00	430 338.400,00
a) autres réserves disponibles	1431	431 0,00	432 0,00
b) autres réserves non disponibles	1433	433 430.775,00	434 338.400,00
V. Résultats reportés	1319 Note 11	319 2.054.308,06	320 3.030.169,72
VI. Résultat de l'exercice	1321 Note 11	321 339.922,76	322 -883.486,66
VII. Acomptes sur dividendes	1323	323 0,00	324 0,00
VIII. Subventions d'investissement en capital	1325	325 0,00	326 0,00
B. Provisions	1331	331 2.266.653,48	332 2.522.573,45
1. Provisions pour pensions et obligations similaires	1333	333 0,00	334 0,00
2. Provisions pour impôts	1335	335 0,00	336 0,00
3. Autres provisions	1337	337 2.266.653,48	338 2.522.573,45
C. Dettes	1435 Note 13	435 27.028.823,67	436 17.690.789,88
1. Emprunts obligataires	1437	437 0,00	438 0,00
a) Emprunts convertibles	1439	439 0,00	440 0,00
i) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1441	441 0,00	442 0,00
ii) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1443	443 0,00	444 0,00
b) Emprunts non convertibles	1445	445 0,00	446 0,00
i) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1447	447 0,00	448 0,00
ii) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1449	449 0,00	450 0,00
2. Dettes envers des établissements de crédit	1355	355 14.999.795,27	356 3.635.751,33
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1357	357 0,27	358 1.039.843,48
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1359	359 14.999.795,00	360 2.595.907,85

No. RCSL : **B105331**Matricule : **2004.2227.391**

Référence(s)

Exercice courant

Exercice précédent

3. Acomptes reçus sur commandes pour autant qu'ils ne sont pas déduits des stocks de façon distincte	1361	361	0,00	362	0,00
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1363	363	0,00	364	0,00
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1365	365	0,00	366	0,00
4. Dettes sur achats et prestations de services	1367	367	1.293.236,48	368	863.508,44
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1369	369	1.293.236,48	370	863.508,44
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1371	371	0,00	372	0,00
5. Dettes représentées par des effets de commerce	1373	373	0,00	374	0,00
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1375	375	0,00	376	0,00
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1377	377	0,00	378	0,00
6. Dettes envers des entreprises liées	1379	379	8.876.186,69	380	9.037.630,91
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1381	381	8.876.186,69	382	9.037.630,91
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1383	383	0,00	384	0,00
7. Dettes envers des entreprises avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	1385	385	0,00	386	0,00
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1387	387	0,00	388	0,00
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1389	389	0,00	390	0,00
8. Autres dettes	1451	451	1.859.605,23	452	4.153.899,20
a) Dettes fiscales	1393	393	1.250.974,37	394	3.590.032,74
b) Dettes au titre de la sécurité sociale	1395	395	522.418,81	396	518.823,13
c) Autres dettes	1397	397	86.212,05	398	45.043,33
i) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1399	399	86.212,05	400	45.043,33
ii) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1401	401	0,00	402	0,00

D. Comptes de régularisation

1403	Note 14	403	1.265.838,86	404	1.115.575,00
------	----------------	-----	---------------------	-----	---------------------

TOTAL DU BILAN (CAPITAUX PROPRES ET PASSIF)

405	35.099.844,76	406	25.527.543,92
-----	----------------------	-----	----------------------

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des comptes annuels

Helpdesk Comptes annuels :

Tél. : (+352) 247 88 494

Email : centralebilans@statec.etat.lu

No. RCSL : B105331

Matricule : 2004.2227.391

COMPTE DE PROFITS ET PERTES

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023 (en EUR)

LTIMindtree S.A.

5 Rue des Primeurs

L-2361 Strassen

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
1. Chiffre d'affaires net	1701	30.108.977,50	26.402.297,67
2. Variation du stock de produits finis et en cours de fabrication	1703	0,00	0,00
3. Travaux effectués par l'entreprise pour elle-même et portés à l'actif	1705	0,00	289.246,29
4. Autres produits d'exploitation	1713	46.115,21	1.603.283,98
5. Matières premières et consommables et autres charges externes	1671	-10.330.415,26	-10.139.805,85
a) Matières premières et consommables	1601	0,00	0,00
b) Autres charges externes	1603	-10.330.415,26	-10.139.805,85
6. Frais de personnel	1605	-17.910.076,12	-17.363.983,05
a) Salaires et traitements	1607	-17.910.076,12	-15.712.194,31
b) Charges sociales	1609	0,00	-1.651.788,74
i) couvrant les pensions	1653	0,00	-1.005.969,85
ii) autres charges sociales	1655	0,00	-645.818,89
c) Autres frais de personnel	1613	0,00	0,00
7. Corrections de valeur	1657	-745.132,83	-703.511,79
a) sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles	1659	-745.132,83	-703.511,79
b) sur éléments de l'actif circulant	1661	0,00	0,00
8. Autres charges d'exploitation	1621	-414.330,99	-76.629,53

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des comptes annuels

No. RCSL : B105331

Matricule : 2004.2227.391

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
9. Produits provenant de participations	1715	0,00	0,00
a) provenant d'entreprises liées	1717	0,00	0,00
b) provenant d'autres participations	1719	0,00	0,00
10. Produits provenant d'autres valeurs mobilières, d'autres titres et de créances de l'actif immobilisé	1721	0,00	0,00
a) provenant d'entreprises liées	1723	0,00	0,00
b) autres produits ne figurant pas sous a)	1725	0,00	0,00
11. Autres intérêts et autres produits financiers	1727	438.334,45	209.185,44
a) provenant d'entreprises liées	1729	458.881,66	69.393,33
b) autres intérêts et produits financiers	1731	-20.547,21	139.792,11
12. Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence	1663	0,00	0,00
13. Corrections de valeur sur immobilisations financières et sur valeurs mobilières faisant partie de l'actif circulant	1665	0,00	0,00
14. Intérêts et autres charges financières	1627	-712.248,58	-289.194,82
a) concernant des entreprises liées	1629	-93.779,53	-13.333,33
b) autres intérêts et charges financières	1631	-618.469,05	-275.861,49
15. Impôts sur le résultat	1635	-141.300,62	-814.375,00
16. Résultat après impôts sur le résultat	1667	339.922,76	-883.486,66
17. Autres impôts ne figurant pas sous les postes 1. à 16.	1637	0,00	0,00
18. Résultat de l'exercice	1669	339.922,76	-883.486,66

LTIMindtree S.A.
Siège social: 5, Rue des Primeurs L-2361 Strassen
R.C.S. Luxembourg B105331

Note 1 - GÉNÉRALITÉS

LTIMindtree S.A. (ci-après la « Société »), anciennement SYNCORDIS, a été constituée le 15 décembre 2004 sous la forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois pour une durée illimitée.

Le siège social est établi à 5, Rue des Primeurs L - 2661 Strassen.

L'exercice social de la société commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

La société a pour objet le conseil économique ainsi que la conception et la programmation informatique, et en particulier la consultance fonctionnelle, la définition et la gestion de projets, la rédaction de cahier des charges, l'organisation de tests et de workshops, l'assistance à la définition de procédures opérationnelles et à la conception de solutions pour les logiciels.

En général, la société pourra faire toutes autres transactions connexes, industrielles, financières, mobilières et immobilières, se rattachant directement ou indirectement à son objet, ou susceptible d'en favoriser le développement.

La société est sur base des critères fixés par la loi luxembourgeoise, exemptée de l'obligation d'établir des comptes consolidés et un rapport de gestion consolidé pour l'exercice se clôturant au 31 décembre 2032. Par conséquent, en conformité avec la loi modifiée du 10 août 1915, ces comptes ont été présentés sur base non consolidée par approbation par les actionnaires lors de l'assemblée générale ordinaire.

Une assemblée générale extraordinaire a été tenue le 21 décembre 2020 suivant un acte notarié reçu par Maître Marc ELVINGER, notaire de résidence à Ettelbruck (Grand-Duché de Luxembourg) et publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations, numéro RESA_2020_2020_291.740, le 30 décembre 2020.

Cette assemblée avait pour but :

1. D'acter l'absorption par SYNCORDIS S.A. (société absorbante) de NIELSEN + PARTNER S.A. (société absorbée).

NIELSEN + PARTNER S.A. est une société anonyme de droit luxembourgeois, constituée par un acte de Me Henri HELLINCKX, notaire résidant à Luxembourg, en date du 22 mars 2017, publié au RESA sous le numéro RESA_2017_080. 22 le 3 avril 2017, ayant son siège social à L-2361 Strassen, 5 rue des Primeurs, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B213716.

2. D'approuver le projet commun de fusion selon lequel la Société Absorbée fusionnera avec la Société Absorbante par voie de fusion par absorption qui entraînera un transfert de l'ensemble du patrimoine actif et passif arrêté à la date comptable du 30 septembre 2020 de la Société Absorbée vers la Société Absorbante et par conséquent la dissolution sans liquidation de la Société Absorbée conformément aux articles 1021-1 et suivants de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée et aux termes et conditions du Projet de Fusion.

Le Projet de Fusion a été publié au RESA sous le numéro RESA_2020_261.563 le 20 novembre 2020 conformément à l'article 1021-2 de la Loi modifiée de 1915.

3. D'approuver (i) l'augmentation du capital social de la Société Absorbante d'un montant de EUR 20.592,- (vingt mille cinq cent quatre-vingt-douze euros) afin de le porter de son montant actuel de EUR 34.800,- (trente-quatre mille huit cents euros) à EUR 55.392,- (cinquante-cinq mille trois cent quatre-vingt-douze euros) par l'émission de 14.085 (quatorze mille quatre-vingt-cinq) nouvelles actions sans indication de valeur nominale conformément au Projet de Fusion, (ii) l'attribution des nouvelles actions à l'actionnaire unique de la Société Absorbée et (iii) la modification subséquente des statuts de la Société Absorbante afin de refléter le changement apporté au capital social de la Société Absorbante

LTIMindtree S.A.
Siège social: 5, Rue des Primeurs L-2361 Strassen
R.C.S. Luxembourg B105331

L'article 5 des statuts sont modifiés comme suit : "Art. 5. Le capital souscrit est fixé à 55.392,00 EUR (cinquante-cinq-mille trois cent quatre-vingt-douze euros) représenté par 37.885 (trente-sept mille huit cents quatre-vingt-cinq) actions sans désignation de valeur nominale disposant chacune d'une voix aux assemblées générales".

Les statuts coordonnés ont été publiés au Recueil Electronique des Sociétés et Associations, numéro RESA_2021_005.691, le 7 janvier 2021.

Une assemblée générale extraordinaire a été tenue le 15 décembre 2023 suivant un acte notarié reçu par Maître Josiane PAULY, notaire de résidence à Niederanven (Grand-Duché de Luxembourg) et publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations, numéro RESA_2024_009, le 10 janvier 2024.

Cette assemblée avait pour but :

1. Le changement de dénomination : LTIMindtree S.A. , anciennement : SYNCORDIS
2. Modifier l'article 1^{er} des statuts concernant la dénomination
3. Refonte des statuts de la Société

Les statuts coordonnés ont été publiés au Recueil Electronique des Sociétés et Associations, numéro RESA_2024_022, le 24 janvier 2024.

Note 2 - PRINCIPES, RÈGLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION

Note 2.1 - Principes généraux

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg et aux principes comptables généralement admis.

La comptabilité et les comptes annuels sont établis en EUR.

Les politiques comptables et les principes d'évaluation sont, en dehors des règles imposées par la Loi modifiée du 19 décembre 2002, déterminées et mises en place par le Conseil d'Administration.

La préparation des comptes annuels implique le recours à un certain nombre d'estimations comptables déterminantes. Elle impose aussi au Conseil d'Administration d'exercer leur jugement dans l'application des principes comptables. Tout changement dans les hypothèses peut avoir des répercussions significatives sur les comptes annuels de la période durant laquelle ces hypothèses ont changé. La Direction estime que les hypothèses sous-jacentes sont adéquates et que les comptes annuels donnent ainsi une image fidèle de la situation financière et des résultats de la Société.

La Société fait des estimations et hypothèses qui ont une incidence sur les montants repris à l'actif et au passif au cours de la période suivante. Les estimations et les jugements sont évalués de façon continue et se basent sur l'expérience passée et d'autres facteurs, dont des anticipations d'événements futurs jugés raisonnables dans ces circonstances.

Note 2.2 - Principales règles d'évaluation

Les principales règles d'évaluation adoptées par la Société sont les suivantes :

LTIMindtree S.A.
Siège social: 5, Rue des Primeurs L-2361 Strassen
R.C.S. Luxembourg B105331

Note 2.2.1 - Immobilisations corporelles et incorporelles

Méthode d'évaluation au coût historique

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées au coût d'acquisition qui comprend les frais accessoires lorsqu'elles sont acquies auprès d'un tiers. Dans ce cas, elles sont amorties sur base de leurs durées d'utilisation estimées et les taux et méthodes d'amortissement appliqués sont les suivants :

	Taux d'amortissement	Méthode d'amortissement
Licences informatiques	25,00-33,33%	Linéaire
Installations bureau	20,00-33,33%	Linéaire
Autres installations	25,00-33,33%	Linéaire

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées au coût de revient lorsqu'elles sont produites par l'entreprise elle-même.

Plus particulièrement, les immobilisations incorporelles dites « SaaS » sont fonction du coût moyen horaire des salariés missionnés et de leur grade. En outre, il est ajouté 3% à 19% des frais totaux du personnel. Cette valorisation est en ligne avec les recommandations comptables du groupe.

En 2023, ces immobilisations étaient évaluées de 40% à 66,67% des frais totaux du personnel.

Chaque version de l'actif incorporel « Saas » est immobilisée distinctement et amortie sur une durée de 5 années.

Lorsque la Société considère qu'une immobilisation corporelle et incorporelles a subi une diminution de valeur de nature durable, une réduction de valeur complémentaire est effectuée de manière à refléter cette perte. Ces corrections de valeur ne sont pas maintenues lorsque les raisons qui les ont motivées ont cessées d'exister.

Note 2.2.2 - Immobilisations financières

Méthode d'évaluation au coût historique

Méthode d'évaluation au coût d'acquisition

- Les parts dans des entreprises liées

sont évalués au coût d'acquisition. Le coût d'acquisition s'obtient en ajoutant les frais accessoires au prix d'achat.

- Les autres prêts et créances immobilisées

sont évalués à la valeur nominale.

En cas de dépréciation qui, de l'avis du Conseil d'Administration, revêt un caractère durable, ces immobilisations financières font l'objet de corrections de valeur afin de leur donner la valeur inférieure qui est à leur attribuer à la date de clôture du bilan. Ces corrections de valeur ne sont pas maintenues lorsque les raisons qui ont motivé leur constitution ont cessé d'exister.

LTIMindtree S.A.
Siège social: 5, Rue des Primeurs L-2361 Strassen
R.C.S. Luxembourg B105331

Note 2.2.3 - Créances

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Elles font l'objet de corrections de valeur lorsque leur recouvrement est compromis. Ces corrections de valeur ne sont pas maintenues si les raisons qui ont motivé leur constitution ont cessé d'exister.

Note 2.2.4 - Conversion des postes en devise

La société tient sa comptabilité en EUR.

Toutes les transactions exprimées dans une devise autre que l'EUR sont enregistrées en EUR au cours de change en vigueur à la date de transaction.

Les frais d'établissement et les immobilisations exprimés dans une devise autre que l'Euro sont convertis en Euro au cours de change historique en vigueur au moment de la transaction. A la date de clôture, ces immobilisations restent converties au cours de change historique.

Les avoirs en banque sont convertis aux taux de change en vigueur à la date de clôture des comptes. Les pertes et les profits de change en résultant sont enregistrés au compte de profits et pertes de l'exercice.

Les autres postes de l'actif et du passif sont évalués individuellement au plus bas, respectivement au plus haut, de leur valeur convertie au cours de change historique ou de leur valeur déterminée sur base des cours de change en vigueur à la date de clôture du bilan. Seules les pertes de change non réalisées sont comptabilisées dans le compte de profits et pertes. Les gains de change sont enregistrés au compte de profits et pertes au moment de leur réalisation.

Lorsqu'il existe un lien économique entre un actif et un passif, ceux-ci sont évalués globalement selon la méthode décrite ci-dessus et seule la perte de change nette non réalisée est enregistrée au compte de profits et pertes et les gains non réalisés ne sont pas enregistrés.

Note 2.2.5 - Comptes de régularisation actifs

Ce poste comprend les charges comptabilisées pendant l'exercice mais qui sont imputables à un exercice ultérieur.

Note 2.2.6 - Provisions

Les provisions ont pour objet de couvrir des pertes ou des dettes qui sont nettement circonscrites quant à leur nature mais qui, à la date de clôture du bilan, sont ou probables ou certaines mais indéterminées quant à leur montant ou quant à leur date de survenance.

Des provisions sont également constituées pour couvrir des charges qui trouvent leur origine dans l'exercice ou dans un exercice antérieur et qui sont nettement circonscrites quant à leur nature mais qui, à la date de clôture du bilan, sont ou probables ou certaines mais indéterminées quant à leur montant ou quant à la date de leur survenance.

Note 2.2.7 - Dettes

Les dettes sont enregistrées à leur valeur de remboursement. Lorsque le montant à rembourser sur des dettes est supérieur au montant reçu, la différence est portée à l'actif et est amortie selon la méthode linéaire /actuarielle.

Note 2.2.8 - Comptes de régularisation passifs

Ce poste comprend les produits perçus durant l'exercice et qui sont imputables à un exercice ultérieur.

LTIMindtree S.A.
Siège social: 5, Rue des Primeurs L-2361 Strassen
R.C.S. Luxembourg B105331

Note 2.2.9 - Montant net du chiffre d'affaires

Le montant net du chiffre d'affaires comprend les montants résultant de la vente des produits et de la prestation des services correspondant aux activités ordinaires de la Société, déduction faite des réductions sur ventes, ainsi que de la taxe sur la valeur ajoutée et d'autres impôts directement liés au chiffre d'affaires.

Note 2.2.10 - Impôt

La société est assujettie aux impôts prévus par la loi luxembourgeoise pour les sociétés commerciales. Au niveau du passif, les dettes fiscales incluent aussi la charge fiscale estimée par la société concernant les exercices pour lesquels l'impôt de la Société n'a pas encore été établi. Les avances versées sont comptabilisées à l'actif du bilan sous le poste « Autres créances ».

Note 3 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les mouvements de l'exercice se présentent comme suit :

	Concessions, brevets, licences, marques, ainsi que droits et valeurs similaires		Acomptes versés et immobilisations incorporelles en cours	Total
	acquis de tiers	produit par l'entreprise	EUR	EUR
	(EUR)			
Valeur brute au début de l'exercice/la période	53 364,00	2 870 456,17	244 859,50	3 168 679,67
Entrées au cours de l'exercice	0,00	0,00	117 334,00	117 334,00
Sorties au cours de l'exercice	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferts au cours de l'exercice	0,00	362 193,50	- 362 193,50	0,00
Valeur brute à la fin de l'exercice	53 364,00	3 232 649,67	0,00	3 286 013,67
Corrections de valeur cumulées au début de l'exercice	34 601,55	1 199 202,03	0,00	1 233 803,58
Dotations de l'exercice	8 320,27	599 241,51	0,00	607 561,78
Reprises de l'exercice	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferts de l'exercice	0,00	0,00	0,00	0,00
Corrections de valeur cumulées à la fin de l'exercice	42 921,82	1 798 443,54	0,00	1 841 365,36
Valeur nette à la fin de l'exercice	10 442,18	1 434 206,13	0,00	1 444 648,31
Valeur nette au début de l'exercice	18 762,45	1 671 254,14	244 859,50	1 934 876,09

LTIMindtree S.A.
Siège social: 5, Rue des Primeurs L-2361 Strassen
R.C.S. Luxembourg B105331

Note 4 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Pour les actifs suivant la méthode d'évaluation au coût historique

Les mouvements de l'exercice se présentent comme suit :

	Autres installations, outillage et mobilier	Total
	EUR	EUR
Valeur brute au début de l'exercice	1 040 127,46	1 040 127,46
Entrées au cours de l'exercice	136 911,92	136 911,92
Sorties au cours de l'exercice	0,00	0,00
Transferts au cours de l'exercice	0,00	0,00
Valeur brute à la fin de l'exercice	1 143 831,60	1 143 831,60
Corrections de valeur cumulées au début de l'exercice	811 366,94	811 366,94
Dotations de l'exercice	137 571,04	137 571,04
Reprises de l'exercice	0,00	0,00
Transferts de l'exercice	0,00	0,00
Corrections de valeur cumulées à la fin de l'exercice	915 730,45	915 730,45
Valeur nette à la fin de l'exercice	228 100,69	228 100,69
Valeur nette au début de l'exercice	228 760,35	228 760,35

LTIMindtree S.A.
Siège social: 5, Rue des Primeurs L-2361 Strassen
R.C.S. Luxembourg B105331

Note 5 - IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Pour les actifs suivant la méthode d'évaluation au coût historique

Les mouvements de l'exercice se présentent comme suit :

	Entreprises liées Actions	Autres prêts	Total
	EUR	EUR	EUR
Valeur brute au début de l'exercice	501 925,98	346 266,38	848 192,36
Entrées au cours de l'exercice	0,00	0,00	0,00
Sorties au cours de l'exercice	0,00	0,00	0,00
Transferts au cours de l'exercice	0,00	0,00	0,00
Valeur brute à la fin de l'exercice	501 925,98	346 266,38	848 192,36
Corrections de valeur cumulées au début de l'exercice	0,00	0,00	0,00
Dotations de l'exercice	0,00	0,00	0,00
Reprises de l'exercice	0,00	0,00	0,00
Transferts de l'exercice	0,00	0,00	0,00
Corrections de valeur cumulées à la fin de l'exercice	0,00	0,00	0,00
Valeur nette à la fin de l'exercice	501 925,98	346 266,38	848 192,36
Valeur nette au début de l'exercice	501 925,98	346 266,38	848 192,36

LTIMindtree S.A.
Siège social: 5, Rue des Primeurs L-2361 Strassen
R.C.S. Luxembourg B105331

Les entreprises dans lesquelles la Société détient au moins 20% du capital ou dans lesquelles elle est associée indéfiniment responsable sont les suivantes :

Nom de la société	Siège	Fraction de capital détenu	Date de clôture du dernier exercice	Capitaux propres à la date de clôture (EUR)	Résultats du dernier exercice (EUR)
SARL SYNCORDIS France (anc. SYNCORDIS France SARL)	1, Terrasse Bellini, Tour Initiale F-92800 Puteaux	100 %	31/12/2022	-483 581,45 €* 	463 328,52 €*
Syncordis Limited	C/O Rayner Essex Tavistock House South Tavistock Square WC1H 9LG London	100 %	31/12/2023	- 6 898 918,00 € (-5 945 369,00 £) 1GBP = 1,16019 EUR	- 2 581 368,00 € (- 2 224 593,00£) 1GBP = 1,16019 EUR
LTIMindtree PSF S.A.	5, Rue des Primeurs L-2361 Strassen	100%	31/12/2023	3 915 475,58 €	264 744,19 €

(*) sur base de la dernière version disponible des comptes annuels au 31/12/2022

Les baisses de valeur des filiales SYNCORDIS France SARL et Syncordis Limited détenues par la société n'étant pas considérées comme permanentes, aucune correction de valeur n'a été enregistrée.

LTIMindtree S.A.
Siège social: 5, Rue des Primeurs L-2361 Strassen
R.C.S. Luxembourg B105331

Note 6 - CRÉANCES

	A moins d'un an	2023	2022
	EUR	EUR	EUR
Créances résultant de ventes et prestations de services			
Clients	2 334 716,35	2 334 716,35	2 162 616,05
Clients douteux	83 538,00	83 538,00	83 538,00
Clients facture à établir	1 491 397,10	1 491 397,10	2 891 119,28
Corrections de valeur clients douteux	-71 400,00	-71 400,00	-71 400,00
Accrued Revenue – Exch Diff.	50,24	50,24	0,00
Fournisseur débiteurs	269 134,55	269 134,55	167 977,20
Sous-Total	4 107 436,24	4 107 436,24	5 233 850,53
Créances sur des entreprises liées			
Ventes – prestation de services	12 822 544,72	12 822 544,72	5 900 742,08
Avances	13 011 978,16	13 011 978,16	6 782 268,20
Intégration fiscale – LTIMindtree PSF SA	46 115,21	46 115,21	1 091 931,25
Sous-Total	25 880 638,09	25 880 638,09	13 774 941,53
Autres créances			
Personnel - avances et acomptes	0,00	0,00	10 377,76
Administration des Contributions	429 565,59	429 565,59	1 965 112,44
Créances diverses	1,55	1,55	7 557,90
Sous-Total	429 567,14	429 567,14	1 983 048,10
	30 417 641,47	30 417 641,47	20 991 840,16

Note 7 - COMPTES DE RÉGULARISATION ACTIF

Les comptes de régularisation sont constitués principalement de :

- Charges à reporter d'un montant de EUR 457 680,18 (EUR 42 815,00 en 2022)

LTIMindtree S.A.
Siège social: 5, Rue des Primeurs L-2361 Strassen
R.C.S. Luxembourg B105331

Note 8 - CAPITAL SOUSCRIT

Le capital souscrit s'élève à EUR 55 392,00 et est représenté par 37 885 actions sans valeur nominale.

	2023
	EUR
Capital souscrit au 1 ^{er} janvier 2023	55 392,00
Augmentation de l'exercice	0,00
Réduction de l'exercice	0,00
Capital souscrit au 31 décembre 2023	55 392,00

Note 9 - PRIMES D'ÉMISSION ET PRIMES ASSIMILÉES

Les mouvements du poste "Primes d'émission et primes assimilées" sur l'exercice se présentent comme suit :

	Primes d'émission	Primes de fusion	Total
	2023	2023	2022
	EUR	EUR	EUR
Primes d'émission et primes assimilées au début de l'exercice	89 823,60	1 562 767,73	1 652 591,33
Mouvements de l'exercice	0,00	0,00	0,00
Primes d'émission et primes assimilées à la fin de l'exercice	89 823,60	1 562 767,73	1 652 591,33

Note 10 - RÉSERVES

Note 10.1 - Réserve légale

Sur les bénéfices nets, il doit être prélevé annuellement 5 % pour constituer le fonds de réserve prescrit par la loi luxembourgeoise. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve atteint le dixième du capital. La réserve légale ne peut pas être distribuée.

LTIMindtree S.A.
Siège social: 5, Rue des Primeurs L-2361 Strassen
R.C.S. Luxembourg B105331

Note 10.2 - Autres réserves

La Société a réduit sa charge de l'impôt sur la fortune en accord avec le paragraphe 8a de la législation luxembourgeoise sur l'impôt sur la fortune. Les autres réserves sont composées de réserves indisponibles. La Société affecte en réserves indisponibles un montant correspondant à 5x le montant d'impôt sur la fortune réduit. La période d'indisponibilité de cette réserve est de 5 années à compter de l'année suivant celle de la réduction de l'impôt sur la fortune.

Note 11 - MOUVEMENTS DE L'EXERCICE SUR LES POSTES DE « RÉSERVES » ET « RÉSULTATS »

Les mouvements de l'exercice se présentent comme suit :

	Réserve légale	Réserves pour Actions propres	Réserves statutaires	Autres réserves	Résultats reportés	Résultats de l'exercice
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Au 31/12/2022	5 539,20	0,00	0,00	338 400,00	3 030 169,72	- 883 486,66
Mouvements de l'exercice :						
- Affectation du résultat de l'exercice précédent	0,00	0,00	0,00	0,00	- 883 486,66	883 486,66
- Distribution de dividendes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Affectation à la réserve quinquennale	0,00	0,00	0,00	92 375,00	-92 375,00	0,00
- Résultat de l'exercice	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	339 922,76
Au 31/12/2023	5 539,20	0,00	0,00	430 775,00	2 054 308,06	339 922,76

Note 12 - PROVISIONS

Les provisions se décomposent comme suit :

	2023	2022
	EUR	EUR
Autres provisions	2 266 653,48	2 522 573,45
Total	2 266 653,48	2 522 573,45

Autres provisions

Les autres provisions sont composées de :

- Provisions d'exploitation

LTIMindtree S.A.
Siège social: 5, Rue des Primeurs L-2361 Strassen
R.C.S. Luxembourg B105331

Note 13 - DETTES NON SUBORDONNÉES

Les durées résiduelles des postes de la rubrique « Dettes non subordonnées » se présentent comme suit :

	Durée inférieure à un an	De un à cinq ans	Total 2023	Total 2022
	EUR	EUR	EUR	EUR
Dettes envers des établissements de crédit	0,27	14 999 795,00	14 999 795,27	3 635 751,33
Dettes sur achats et prestations de services	1 293 236,48	0,00	1 293 236,48	863 508,44
Dettes envers des entreprises liées	8 876 186,69	0,00	8 876 186,69	9 037 630,91
Dettes fiscales	1 250 974,37	0,00	1 250 974,37	3 590 032,74
Dettes auprès de la sécurité sociale	522 418,81	0,00	522 418,81	518 823,13
Autres dettes	86 212,05	0,00	86 212,05	45 043,33
Total	12 029 028,67	14 999 795,00	27 028 823,67	17 690 789,88

Le montant total des intérêts dus sur les dettes décrites ci-dessus s'élève à EUR 458 881,66 pour l'année 2023 ; (EUR 69 393,33 pour l'année 2022). Le montant d'intérêts cumulés à payer pour 2023 s'élève à EUR 93 779,53 ; (EUR 13 333,33 pour l'année 2022).

Ces dettes ont une durée résiduelle inférieure à 5 ans. Elles ne sont pas couvertes par des sûretés réelles données par la société.

Note 14 - COMPTES DE RÉGULARISATION PASSIF

Les comptes de régularisation sont constitués principalement de :

- Produits à reporter pour un montant de EUR 1 265 838,86 (EUR 1 115 575,00 en 2022)

Note 15 - MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires se ventile comme suit par catégorie d'activités et zones géographiques :

	2023	2022
	EUR	EUR
Prestations de services	30 108 977,50	26 402 297,67
Total	30 108 977,50	26 402 297,67

LTIMindtree S.A.
Siège social: 5, Rue des Primeurs L-2361 Strassen
R.C.S. Luxembourg B105331

Note 16 - PERSONNEL

La Société a employé 131 personnes (équivalents temps plein) et en moyenne au cours de l'exercice 2023 réparties de la manière suivante par catégorie :

	2023	2022
Employés	131 personnes	131 personnes

Note 17 – RÉMUNÉRATIONS ALLOUÉES AUX MEMBRES DES ORGANES DE GESTION OU DE SURVEILLANCE ET ENGAGEMENTS EN MATIÈRE DE PENSIONS DE RETRAITE À L'ÉGARD DES ANCIENS MEMBRES DE CES ORGANES

Aucune rémunération n'a été allouée aux membres des organes de gestion et de surveillance à raison de leur fonction.

Note 18 – AVANCES ET CRÉDITS ACCORDÉS AUX MEMBRES DES ORGANES DE GESTION OU DE SURVEILLANCE

Il n'a pas été accordé d'avances ou de crédit aux organes de gestion et de surveillance et aucun engagement n'a été pris à leur égard au titre d'une garantie quelconque.

Note 19 – ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Il n'existe pas d'événements postérieurs à la clôture et susceptibles d'avoir une influence sur les comptes de la société au 31 décembre 2023.

LTIMindtree S.A.
Siège social: 5, Rue des Primeurs L-2361 Strassen
R.C.S. Luxembourg B105331

Note 20 – HONORAIRES DU RÉVISEUR D’ENTREPRISE AGRÉÉ

Les honoraires du réviseur d’entreprises pour la revue des comptes annuels au 31 décembre 2023 s’élèvent au total à 16.000,00 €.

Note 21 - ENGAGEMENTS HORS-BILAN

Il n’existe pas au 31 décembre 2023, d’engagements de la Société susceptibles d’être utiles à l’appréciation de sa situation financière.

Note 22 - AFFECTATION DU RESULTAT

Conformément à la proposition du Conseil d'Administration, l'affectation des résultats disponibles s'établit comme suit :

	Réserve légale	Réserves statutaires	Réserve quinquennale	Résultats reportés	Résultats de l'exercice
Au 31/12/2023	5 539,20	0,00	430 775,00	2 054 308,06	339 922,76
Mouvements après clôture de l'exercice :					
• Affectation des résultats sur l'exercice suivant	0,00	0,00	0,00	239 047,76	- 239 047,76
• Distribution de dividendes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Affectation à la réserve quinquennale	0,00	0,00	100 875,00	0,00	-100 875,00
• Reprise des réserves quinquennales 2015,2016 et 2017	0,00	0,00	-131 050,00	131 050,00	0,00
• Affectation à la réserve légale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	5 539,20	0,00	400 600,00	2 424 405,82	0,00