

Sword Group

2013 : Confirmation des performances annoncées le 23 janvier 2014

Croissance et rentabilité en forte progression

2014 : Croissance interne et externe

Croissance organique supérieure à 6 %

Trois nouvelles acquisitions :

Mobile Productivity, 1.618 et Idaho

Déconsolidation de Tipik

Augmentation de la rentabilité Groupe

Cash destiné aux futures acquisitions

Sword Group Année 2013

Chiffre d'Affaires Consolidé : 106,5 M€

Rentabilité Consolidée : 13,3 %

Chiffre d'Affaires Pro forma : 126,5 M€

Luxembourg - le 10 mars 2014,

COMPTES CONSOLIDÉS 2013

| K€ | 2013 | 2012 |
|-------------------------------|---------|---------|
| Chiffre d'affaires | 106 500 | 117 908 |
| Résultat Opérationnel Courant | 14 194 | 14 744 |
| Résultat Opérationnel | 21 701 | 27 088 |
| Bénéfice Net | 15 081 | 16 286 |

Dividendes : 1 € par action

ANALYSES

Le tableau ci-après présente les chiffres à périmètre constant, à savoir le périmètre du 31/12/2012 intégrant Tipik, mais n'intégrant pas Simalaya, Charteris et Active Risk.

| M€ | Chiffre d'affaires | | | Résultat Opérationnel Courant | | Rentabilité | |
|-------|--------------------|------|---------------------------|-------------------------------|------|-------------|--------|
| | 2013 | 2012 | Croissance ⁽¹⁾ | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Q1 | 26,1 | 26,8 | - 2,7 % | 3,6 | 4,2 | 13,8 % | 15,7 % |
| Q2 | 25,0 | 24,2 | + 3,3 % | 3,2 | 3,0 | 12,8 % | 12,4 % |
| Q3 | 24,5 | 23,3 | + 5,2 % | 2,8 | 2,4 | 11,4 % | 10,3 % |
| Q4 | 27,1 | 24,8 | + 9,3 % | 4,1 | 3,4 | 15,1 % | 13,7 % |
| Total | 102,7 | 99,1 | + 3,6 % | 13,7 | 13,0 | 13,3 % | 13,1 % |

⁽¹⁾ Retraite du chiffre d'affaires 2012 exceptionnel sans coût de 1,2 M€, la croissance organique ajustée est de 4,8 % au lieu de 3,6 %.

Le tableau suivant quant à lui présente les chiffres d'affaires consolidés intégrant Tipik sur toute l'année, Active Risk et Simalaya sur le dernier trimestre, mais n'intégrant pas Charteris qui n'est consolidée qu'au 1er janvier 2014.

| M€ | Chiffre d'affaires | | | Résultat Opérationnel Courant | | Rentabilité | |
|-------|--------------------|-------|------------|-------------------------------|------|-------------|--------|
| | 2013 | 2012 | Croissance | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Q1 | 26,1 | 34,3 | - 23,9 % | 3,6 | 5,1 | 13,8 % | 14,9 % |
| Q2 | 25,0 | 32,6 | - 23,3 % | 3,2 | 4,1 | 12,8 % | 12,6 % |
| Q3 | 25,2 | 26,0 | - 3,1 % | 2,9 | 2,3 | 11,5 % | 8,8 % |
| Q4 | 30,2 | 25,0 | + 20,8 % | 4,5 | 3,2 | 14,9 % | 12,8 % |
| Total | 106,5 | 117,9 | - 9,7 % | 14,2 | 14,7 | 13,3 % | 12,5 % |

Relations investisseurs

e relationsfinancieres@sword-group.lu

Sword Group

1 236 collaborateurs au 1er janvier 2014
Coté sur Euronext Paris - Compartiment C
Code ISIN : FR0004180578

ICB : 9530 Logiciels et Services Informatiques

Indices CAC® Small
CAC® Mid & Small
CAC® All-Tradable
CAC® All-Share

© Sword Group
2, rue d'Arlon
L-8399 Windhof



Le tableau ci-après présente le chiffre d'affaires pro forma intégrant Tipik, Active Risk, Simalaya et Charteris sur toute l'année 2013.

| M€ | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Total |
|------|------|------|------|------|-------|
| 2013 | 31,7 | 31,0 | 30,4 | 33,4 | 126,5 |

ELEMENTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE

Cession de Tipik

Les nouveaux contrats remportés par la division "Communication Technologies" l'orientent vers une stratégie qui sortira du "core business" de Sword.

En conséquence, Sword s'est rapprochée du management de Tipik pour organiser un "LMBO". Sword conservera 18 % des actions de Tipik.

Cette déconsolidation diminue le budget 2014 ainsi :

CA : -24,4 M€ EBIT : -2,1 M€

Acquisitions

Mobile Productivity

Cette petite société de Software basée en UK, apportera au Groupe un produit d'application mobile, dans un premier temps destiné au secteur "Asset Finance", mais dont la technologie de base devra servir à l'ensemble des activités de Sword.

Cette start up générera 800 K€ de chiffre d'affaires avec 25 % d'EBIT en 2014.

1.618

Cette société de Services, basée en Suisse, apportera au Groupe un savoir-faire destiné à l'amélioration des performances commerciales de nos clients par l'utilisation de dispositifs de digital marketing.

Cette société générera 1 200 K€ de chiffre d'affaires avec un EBIT supérieur à 20 % en 2014.

Idaho

Cette société de Services, basée en Suisse permettra au Groupe de proposer à ses clients des prestations d'aide à l'adaptation des modèles économiques aux tendances du numérique.

Cette société générera 1 000 K€ de chiffre d'affaires avec un EBIT supérieur à 20 % en 2014.

PERSPECTIVES

En termes d'éléments chiffrés, le nouveau pro forma 2013 après cession de Tipik et le budget 2014 associé sont ceux présentés dans le tableau ci-après. Ils intègrent Active Risk, Charteris, Simalaya et n'intègrent pas Tipik et les nouvelles acquisitions.

| M€ | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Total |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Pro forma 2013 | 25,4 | 24,6 | 25,0 | 28,0 | 103,0 |
| Budget 2014 | 26,1 | 26,9 | 27,0 | 29,6 | 109,6 |
| Croissance par trimestre | 2,8 % | 9,3 % | 8,0 % | 5,7 % | 6,4 % |

En ce qui concerne la marge opérationnelle courante, elle remonte mécaniquement d'un point pour se situer à 14,5 %. L'objectif d'EBIT courant 2014, initialement budgété à 18 M€ avec Tipik, est inchangé compte tenu du pipe-line d'acquisitions ciblées à court terme.

En parallèle, le Groupe, bénéficiant après ses quatre dernières opérations, d'un cash net de supérieur à 45 M€ après cession de Tipik et de lignes de crédit confirmées à 4 ans supérieures à 100 M€, Sword continuera sa stratégie d'acquisitions qui permettra aux performances pro forma 2014 d'être supérieures au budget initialement élaboré avec Tipik.

L'importance du carnet de commandes dans les Services, le positionnement et le succès des lignes de produits conservées, permettent à Sword de poursuivre sa stratégie de croissance externe en toute sérénité.

Sword Group Année 2013

Chiffre d'Affaires Consolidé : 106,5 M€

Rentabilité Consolidée : 13,3 %

Chiffre d'Affaires Pro forma : 126,5 M€

Dividendes : 1 € par action

Relations investisseurs

e.relationsfinancieres@sword-group.lu

Sword Group

1 236 collaborateurs au 1er janvier 2014
Coté sur Euronext Paris - Compartiment C
Code ISIN : FR0004180578
ICB : 9530 Logiciels et Services Informatiques
Indices CAC® Small
CAC® Mid & Small
CAC® All-Tradable
CAC® All-Share

© Sword Group
2, rue d'Arlon
L-8399 Windhof

