

## Sword Group | Résultats du 1<sup>er</sup> trimestre 2026

**Chiffre d'Affaires Consolidé : 90,7 M€**

**Croissance Organique <sup>(1)</sup> : +11,7 %**

**Rentabilité (Marge d'EBITDA) : 12,0 %**

<sup>(1)</sup> à périmètre et à taux de change constants

### PRINCIPAUX CHIFFRES

Le **chiffre d'affaires consolidé** du 1<sup>er</sup> trimestre 2026 est de **90,7 M€**, en progression de **+11,7 %** à périmètre et taux de change constants par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2025.

La **rentabilité (marge d'EBITDA)** est de **12,0 %** soit **10,9 M€**.

### COMPTES DU 1<sup>er</sup> TRIMESTRE 2026

Chiffres non audités		
M€	2026	2025
Chiffre d'affaires	90,7	85,5
EBITDA	10,9	10,3
Rentabilité (Marge d'EBITDA)	12,0 %	12,0 %

À périmètre et à taux de change constants, la **croissance organique est de +11,7%**.

### ANALYSES

La **croissance organique** du 1<sup>er</sup> trimestre de **+11,7 %** est significativement **supérieure** à celle qui avait été **budgétée (+ 0,9 points)**.

Notre backlog, permet **d'anticiper** une **croissance organique supérieure à 12 %** sur le **second semestre**.

À ce stade, les **tensions géopolitiques** n'ont **pas d'impact** significatif sur l'**activité** du **Groupe**. Un effet très limité est observé à Dubaï, sans impact sur la performance globale, le chiffre d'affaires de cette zone restant très faible au regard de celui réalisé dans le reste du Moyen-Orient.

La **stratégie de croissance externe** repose sur des **opérations** de **M&A ciblées**, de **petite taille**. À ce titre, l'**objectif** du Groupe est l'**acquisition** de **savoir-faire à forte valeur ajoutée**.

### PERSPECTIVES

Le **Groupe confirme** ses **objectifs annuels 2026**, tant termes de **croissance organique (12 %)** que de **rentabilité (12%)**.

[1/3]

Le communiqué est également disponible sur les sites de GlobeNewswire/Notified, de Boursorama et du Groupe Sword. Il a également été adressé à la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et sera stocké sur le portail de la Bourse du Luxembourg.

**Marché de cotation**  
Euronext Paris  
Compartment B

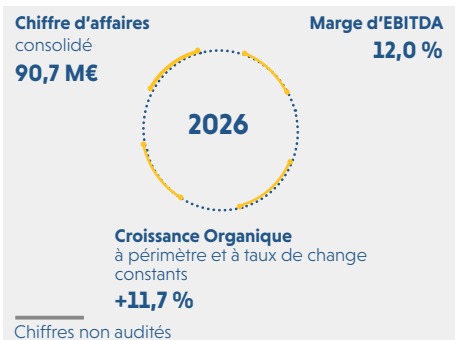
**ICB 9530**  
Logiciels et Services  
Informatiques

**Code ISIN**  
FR0004180578

**Indices**  
CAC® Small  
CAC® Mid & Small

CAC® All-Tradable  
EN TECH Leaders

**sword-group.com**



#### Indicateurs Alternatifs de Performance (IAP)

Ce communiqué contient des indicateurs alternatifs de performance (IAP) utilisés par le Groupe dans le suivi de ses résultats. Conformément aux Orientations de l'ESMA (ESMA/2015/1415), une définition, un mode de calcul, un rapprochement avec les états financiers consolidés et une explication de leur utilité sont fournis en annexe au présent document.

Pour mémoire, ces indicateurs sont également définis en pages 16 et 17 du rapport financier annuel 2025.



Dividende proposé à l'Assemblée Générale Annuelle : **2 € bruts par action**  
**Ex-date : 29/04**  
**Record date : 30/04**  
**Date de paiement : 04/05**



#### Agenda

**28/04/26**  
**Assemblée Générale 2025**

**23/07/26**  
Publication du chiffre d'affaires du **2<sup>ème</sup> Trimestre 2026**



#### A propos de Sword Group

Sword, c'est **3 600+ spécialistes** en **IT/Digital** actifs sur **50+ pays**, qui vous accompagnent dans l'**évolution** de votre **organisation** à l'ère du **numérique**.

Sword possède une **solide réputation** dans la **conduite** de **projets IT & business** complexes en tant que **leader** de la **transformation technologique** et **digitale**.

Sword **optimise** vos **processus** et **valorise** vos **données**.

## Annexe | Indicateurs Alternatifs de Performance (IAP)

Conformément aux Orientations de l'ESMA (ESMA/2015/1415), le Groupe présente ci-dessous les définitions, les méthodes de calcul, les liens avec les états financiers et les justifications d'utilité des principaux indicateurs alternatifs de performance utilisés dans le présent communiqué.

La terminologie, les définitions et les méthodes de calcul de ces indicateurs alternatifs de performance sont appliquées de manière stable et cohérente dans le temps. Elles sont identiques à celles utilisées dans les publications annuelles et semestrielles du Groupe.

### 1. EBITDA

**Définition :** Résultat opérationnel courant avant dotations aux amortissements, excluant les éléments non récurrents. Il correspond au chiffre d'affaires diminué des achats, des charges de personnel, des charges externes, des dotations aux provisions et des autres charges opérationnelles courantes, augmenté des reprises de provisions et produits opérationnels courants.

**Méthodologie :** L'EBITDA est calculé à partir du compte de résultat consolidé en ajoutant au résultat opérationnel courant les dotations aux amortissements et dépréciations et en neutralisant les éléments non récurrents.

**Lien :** L'EBITDA est calculé à partir des éléments du compte de résultat consolidé établi conformément aux normes IFRS.

**Utilité :** Évaluer l'évolution de la performance opérationnelle à moyen terme. Mesurer la capacité d'autofinancement du Groupe.

En l'absence d'états financiers intermédiaires publiés au titre du premier trimestre, l'EBITDA est présenté comme un indicateur de gestion interne, calculé à partir des informations comptables disponibles. Le rapprochement détaillé entre le résultat opérationnel IFRS et l'EBITDA est présenté dans le rapport financier annuel 2025 (pages 16 et 17), les principes de calcul demeurant inchangés.

### 2. Rentabilité (Marge d'EBITDA)

**Définition :** EBITDA / chiffre d'affaires consolidé.

**Méthodologie :** Marge d'EBITDA = EBITDA / chiffre d'affaires consolidé.

**Lien :** Les composantes utilisées pour le calcul de la marge d'EBITDA (EBITDA et chiffre d'affaires consolidé) sont issues des états financiers consolidés établis conformément aux normes IFRS.

**Utilité :** Permet de suivre la rentabilité opérationnelle avant amortissements.

### 3. Croissance organique à périmètre constant et taux de change constants

**Définition :** Croissance organique correspond à l'évolution du chiffre d'affaires du Groupe calculée hors effets de périmètre et hors effets de change. Le chiffre d'affaires des sociétés acquises ou cédées est exclu, et les variations de change sont neutralisées. Cet indicateur est un indicateur alternatif de performance, non directement issu des états financiers établis conformément aux normes IFRS.

**Méthodologie :** Le périmètre de référence est celui arrêté au 31 décembre 2025. Les chiffres sont retraités pour refléter ce périmètre. Les effets de change sont neutralisés en appliquant les taux de change moyens de la période de comparaison. Le chiffre d'affaires des entités acquises ou cédées est exclu sur l'ensemble de la période comparée afin de garantir une comparabilité homogène.

- Croissance consolidée : + 6,1 %
- Impact taux de change : + 0,5 %
- Impact périmètre : + 5,1 %
- Croissance Organique : + 11,7 %

**Lien :** Calculée à partir du chiffre d'affaires consolidé du Groupe établi conformément aux normes IFRS.

**Utilité :** Permet de mesurer la croissance interne réelle du Groupe, indépendamment des opérations de croissance externe et de variation de change.

### 4. Backlog ou carnet de commandes

**Définition :** Indicateur opérationnel prospectif mesurant l'activité commerciale à venir du Groupe, exprimé en nombre de mois de couverture d'activité. Cet indicateur est un indicateur alternatif de performance, non directement issu des états financiers établis conformément aux normes IFRS.



### Agenda

**28/04/26**

Assemblée Générale  
2025

**23/07/26**

Publication du chiffre d'affaires du  
2<sup>ème</sup> Trimestre 2026



### A propos de Sword Group

Sword, c'est **3 600+** spécialistes en IT/Digital actifs sur **50+** pays, qui vous accompagnent dans l'évolution de votre organisation à l'ère du numérique.

Sword possède une **solide réputation** dans la conduite de **projets IT & business** complexes en tant que **leader de la transformation technologique et digitale**.

**Sword optimise vos processus et valorise vos données.**

[2/3]

Le communiqué est également disponible sur les sites de GlobeNewswire/Notified, de Boursorama et du Groupe Sword. Il a également été adressé à la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et sera stocké sur le portail de la Bourse du Luxembourg.

**Marché de cotation**  
Euronext Paris  
Compartment B

**ICB 9530**  
Logiciels et Services  
Informatiques

**Code ISIN**  
FR0004180578

**Indices**  
CAC® Small  
CAC® Mid & Small

CAC® All-Tradable  
EN TECH Leaders

**sword-group.com**

**Sword Group - 2, rue d'Arlon L-8399 Windhof - [relationsfinancieres@sword-group.lu](mailto:relationsfinancieres@sword-group.lu)**



## Annexe | Indicateurs Alternatifs de Performance (IAP)

**Méthodologie :** Le backlog est calculé en rapportant le volume des commandes fermes ou à venir non encore reconnues en chiffre d'affaires au chiffre d'affaires budgété restant à réaliser sur l'exercice, après déduction du chiffre d'affaires déjà réalisé. Il inclut : les commandes signées (pondérées à 100 %) ; les engagements verbaux (pondérés à 80 %) ; les marchés en cours d'attribution avec shortlist (pondérés à 50 %).

**Lien :** Indicateur opérationnel prospectif, non directement issu des états financiers établis conformément aux normes IFRS.

**Utilité :** Indicateur qui permet d'apprécier la visibilité commerciale du Groupe et le niveau de couverture de l'activité future.

### 5. Position Cash Nette (trésorerie)

**Définition :** La position cash nette est un indicateur alternatif de performance non défini par les normes IFRS. Elle correspond à la trésorerie nette du Groupe retraitée des obligations locatives et des engagements liés aux plans d'action, y compris les actions propres.

**Méthodologie :** La position cash nette est calculée comme suit :

Position cash nette =

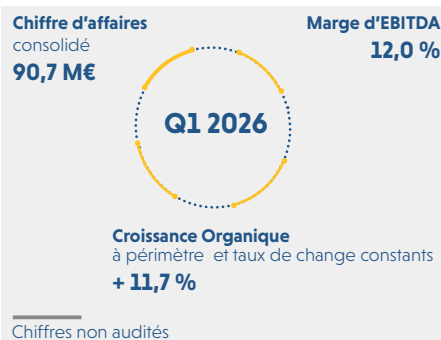
- Trésorerie et équivalents de trésorerie,
- diminués des dettes financières,
- des obligations locatives,
- et des engagements liés aux plans d'action, y compris les actions propres.

**Lien :** Les éléments servant au calcul de la position cash nette (trésorerie et équivalents de trésorerie, dettes financières, obligations locatives) sont issus des états financiers consolidés établis conformément aux normes IFRS. La position cash nette elle-même constitue un indicateur de gestion interne, obtenu après retraitements de ces données IFRS.

**Utilité :** La position cash nette permet d'apprécier la situation de liquidité et la structure financière du Groupe, ainsi que sa capacité à financer ses activités et sa stratégie de développement à moyen et long terme.

**Modalités de communication :** Cet indicateur est communiqué dans les publications annuelles et semestrielles, pour lesquelles une analyse complète de la structure financière du Groupe est pertinente. En raison de son caractère structurel et de la volatilité possible d'un trimestre à l'autre, la position cash nette n'est pas présentée dans les communiqués trimestriels.

En l'absence d'états financiers intermédiaires publiés au titre du premier trimestre, aucun rapprochement chiffré n'est présenté dans le présent communiqué. Le rapprochement détaillé entre la trésorerie IFRS, les dettes financières et la position cash nette est présenté dans le rapport financier annuel 2025. Les principes de calcul demeurent inchangés.



### Agenda

**28/04/26**

Assemblée Générale  
2025

**23/07/26**

Publication du chiffre d'affaires du  
2<sup>ème</sup> Trimestre 2026



### A propos de Sword Group

Sword, c'est **3 600+** spécialistes en IT/Digital actifs sur **50+** pays, qui vous accompagnent dans l'évolution de votre organisation à l'ère du numérique.

Sword possède une **solide réputation** dans la conduite de **projets IT & business** complexes en tant que **leader** de la **transformation technologique** et **digitale**.

Sword **optimise vos processus** et **valorise vos données**.

[3/3]

Le communiqué est également disponible sur les sites de GlobeNewswire/Notified, de Boursorama et du Groupe Sword. Il a également été adressé à la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et sera stocké sur le portail de la Bourse du Luxembourg.

**Marché de cotation**  
Euronext Paris  
Compartment B

**ICB 9530**  
Logiciels et Services  
Informatiques

**Code ISIN**  
FR0004180578

**Indices**  
CAC® Small CAC® All-Tradable  
CAC® Mid & Small EN TECH Leaders

**sword-group.com**

**Sword Group - 2, rue d'Arlon L-8399 Windhof - [relationsfinancieres@sword-group.lu](mailto:relationsfinancieres@sword-group.lu)**

