

Sword Group | Résultats du 3^{ème} trimestre 2026

Surperformance en termes de croissance organique : + 17,1 %

Chiffre d'Affaires Consolidé : 100,2 M€

Rentabilité (Marge d'EBITDA) : 12,0 %

PRINCIPAUX CHIFFRES

Le **chiffre d'affaires consolidé** du **3^{ème} trimestre 2026** est de **100,2 M€**, en progression de **+ 17,1 %** à périmètre constant et de **+ 16,6 %** à périmètre et taux de change constants par rapport au 3^{ème} trimestre 2025.

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

Le **chiffre d'affaires consolidé** au **30 septembre 2026** est de **287,9 M€**, en progression de **+ 14,6 %** à périmètre et taux de change constants par rapport au 30 septembre 2025.

Les chiffres bruts prennent en compte l'acquisition de CirrusHQ consolidée au 1^{er} mai 2026.

Le **calcul** du taux de **croissance organique** exclut le **chiffre d'affaires** de **CirrusHQ** en **2026** et celui de **Tipik** en **2025**.

COMPTES DU 3^{ème} TRIMESTRE 2026

Chiffres non audités		
M€	2026	2025
Chiffre d'affaires	100,2	91,2
EBITDA	12,0	11,0
Rentabilité (Marge d'EBITDA)	12,0 %	12,1 %

COMPTES AU 30 SEPTEMBRE 2026

Chiffres non audités		
M€	2026	2025
Chiffre d'affaires	287,9	267,0
EBITDA	34,5	32,0
Rentabilité (Marge d'EBITDA)	12,0 %	12,0 %



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.



Agenda

25/01/27

Publication du chiffre d'affaires du
4^{ème} Trimestre 2026

10/03/27

Publication du chiffre d'affaires
Annuel 2026



À propos de Sword Group

Sword, c'est **4 000+ 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**.

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



ANALYSES

Le nouveau **modèle de croissance** de Sword issu de la réussite de notre **plan de transformation IA** donne des **résultats supérieurs** à nos attentes.

La **solidité** de notre **backlog** et la **performance** de nos **offres IA, résilience et cloud** assurent la **pérennité** du **Groupe**.

Notre **business model** repose principalement sur la **croissance organique**.

La **croissance** de la **zone francophone** (Suisse, France, Québec) passera par le **développement** de la **Suisse** et du **Canada**, mais pas par la France car notre objectif d'acquisition en France est abandonné.

La politique **M&A** du Groupe reste **orientée** vers des **acquisitions « technologiques »**.

ÉVÉNEMENTS DU TRIMESTRE

Ce **trimestre** a été **marqué** par des **signatures importantes** avec l'**Union Européenne** et de **grandes sociétés anglo-saxonnes**.

Ces nouveaux **contrats**, associés aux **nouvelles offres** du Groupe, ont fortement **dynamisé** la **croissance organique**.

Le **Groupe maintient** le **cap** au **Moyen-Orient** malgré le contexte actuel.

PERSPECTIVES

Le **Groupe confirme** ses **objectifs annuels 2026**, tant en termes de **croissance organique** que de **rentabilité**.



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.



Agenda

25/01/27

Publication du chiffre d'affaires du
4^{ème} Trimestre 2026

10/03/27

Publication du chiffre d'affaires
Annuel 2026



A propos de Sword Group

Sword, c'est **4 000+ 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**.

[2/4]

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



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 rapprochements 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 : La marge d'EBITDA correspond au rapport entre l'EBITDA et le chiffre d'affaires consolidé. L'EBITDA correspond à l'EBIT (« Bénéfice avant intérêts et impôts hors éléments non récurrents » dans le compte de résultat consolidé) augmenté des dotations aux amortissements.

Méthodologie : L'EBITDA est un sous-total du compte de résultat consolidé (« Bénéfice avant intérêts, impôts et amortissements hors éléments non récurrents »). Il s'obtient en ajoutant à l'EBIT les dotations aux amortissements. Les éléments non récurrents sont exclus, car ils sont présentés sous l'EBIT.

Lien avec les états financiers : L'EBITDA et l'EBIT sont présentés en tant que sous-totaux dans le compte de résultat consolidé établi conformément aux normes IFRS.

Utilité : La marge d'EBITDA permet d'estimer l'évolution du Groupe à moyen terme, hors coûts non récurrents. Elle permet aussi d'évaluer la capacité du Groupe à générer de la trésorerie provenant de l'exploitation courante, c'est-à-dire sa capacité d'autofinancement.

Rapprochement : Le Groupe n'établit pas d'états financiers consolidés au 30 septembre. Conformément au paragraphe 31 des Orientations de l'ESMA, l'EBITDA est donc rapproché ci-dessous de l'EBIT, l'agrégat le plus directement rapprochable des états financiers consolidés. L'EBIT est calculé et présenté selon les mêmes principes que dans les états financiers consolidés de l'exercice 2025 (rapport financier annuel 2025, pages 16 et 17).

M€	9 mois 2026	9 mois 2025	Q3 2026	Q3 2025
Chiffre d'affaires	287,9	267,0	100,2	91,2
EBIT	26,4	25,3	9,3	8,7
+ Dotations aux amortissements	8,1	6,7	2,7	2,3
EBITDA	34,5	32,0	12,0	11,0
Marge d'EBITDA (EBITDA / chiffre d'affaires)	12,0 %	12,0 %	12,0 %	12,1 %

2. 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.

Q3 2026	30/09/2026
- Croissance consolidée : + 9,9 %	- Croissance consolidée : + 7,8 %
- Impact taux de change : - 0,5 %	- Impact taux de change : + 0,1 %
- Impact périmètre : + 7,2 %	- Impact périmètre : + 6,7 %
- Croissance Organique : + 16,6 %	- Croissance Organique : + 14,6 %

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.



Agenda

25/01/27

Publication du chiffre d'affaires du
4^{ème} Trimestre 2026

10/03/27

Publication du chiffre d'affaires
Annuel 2026



A propos de Sword Group

Sword, c'est **4 000+ 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**.

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



Annexe | Indicateurs Alternatifs de Performance (IAP)

3. 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.

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 : Le backlog est calculé à partir de données commerciales et opérationnelles internes au Groupe. Il ne constitue pas un agrégat comptable défini par les normes IFRS et n'est pas directement issu des états financiers consolidés.

Utilité : Cet indicateur permet d'apprécier la visibilité commerciale du Groupe, le niveau de couverture de l'activité future et la capacité du Groupe à soutenir son niveau d'activité à court et moyen terme.



Agenda

25/01/27

Publication du chiffre d'affaires du
4^{ème} Trimestre 2026

10/03/27

Publication du chiffre d'affaires
Annuel 2026



A propos de Sword Group

Sword, c'est **4 000+ 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**.

[4/4]

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

