

Relations presse

Christel Lerouge

christel.lerouge@capgemini.com

Tel. +33 1 47 54 50 71

Relations investisseurs

Walter Vejdovsky

walter.vejdovsky@capgemini.com

Tél. +33 1 47 54 50 87

**Capgemini poursuit la mise en œuvre de ses priorités stratégiques
Forte hausse du résultat net au 1^{er} semestre : +36%**

Paris, le 31 juillet 2014 – Le groupe Capgemini a réalisé au 1^{er} semestre 2014 un chiffre d'affaires consolidé de 5 104 millions d'euros, en hausse de 1,4% à taux de change et périmètre courants par rapport au même semestre de l'année 2013, et de 2,6% à taux de change et périmètre constants. Au 2^{ème} trimestre, l'activité enregistre une croissance de 3,0%, à comparer à la hausse de 2,3% constatée au 1^{er} trimestre. Le taux de marge opérationnelle s'établit à 7,9% pour le 1^{er} semestre 2014, en augmentation de 0,6 point par rapport à celui du 1^{er} semestre 2013. Le résultat net part du Groupe progresse de 36% et atteint 240 millions d'euros, contre 176 millions d'euros au 1^{er} semestre 2013. Cette performance reflète la mise en œuvre des priorités stratégiques de Capgemini : l'innovation – c'est-à-dire l'accompagnement des clients dans l'adoption du cloud et des nouvelles technologies – et la compétitivité - via le développement des plateformes offshore et l'industrialisation des modes de production.

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2014	Variation
Chiffre d'affaires	5 033	5 104	+1,4%*
Marge opérationnelle¹ <i>en % du chiffre d'affaires</i>	367 7,3%	402 7,9%	+0,6pt
Résultat d'exploitation <i>en % du chiffre d'affaires</i>	302 6,0%	354 6,9%	+0,9pt
Résultat net part du Groupe <i>en % du chiffre d'affaires</i>	176 3,5%	240 4,7%	+36%
Trésorerie nette en fin de semestre	272	205	
Free cash flow organique²	(313)	(148)	

* +2,6% à taux de change et périmètre constants

¹ La marge opérationnelle, un des principaux indicateurs de la performance du Groupe, est la différence entre le chiffre d'affaires et les charges opérationnelles. Elle est calculée avant l'amortissement des actifs intangibles liés aux acquisitions, les charges liées aux actions et options allouées aux collaborateurs ainsi que les charges et produits non récurrents notamment les dépréciations d'écarts d'acquisition, les plus ou moins-values de cession, les coûts de restructuration, les coûts d'acquisition et d'intégration des sociétés acquises, ainsi que les effets des réductions et/ou des liquidations des régimes de retraite à prestations définies.

² Le « free cash flow » organique se définit comme le flux de trésorerie lié à l'activité diminué des investissements (nets de cession) en immobilisations incorporelles et corporelles et ajusté des flux liés aux intérêts financiers nets.

La variation du **chiffre d'affaires** entre le 1^{er} semestre 2013 et le 1^{er} semestre 2014 à taux de change et périmètre constants s'analyse comme suit :

- par métier*, les activités de **conseil** (4% du chiffre d'affaires du Groupe) sont en recul de 4,7%. Les **services informatiques de proximité** (Sogeti) (15% du chiffre d'affaires du Groupe) connaissent une légère hausse de 0,6% (+1,1% au 2^{ème} trimestre). Les **services applicatifs** (56% du chiffre d'affaires) enregistrent une progression de 2,2% au 1^{er} semestre (+2,5% au 2^{ème} trimestre). Leur croissance est tirée par le dynamisme des services liés au « SMAC » (*Social, Mobile, Analytics et Cloud*) et de la maintenance applicative. Les **autres services d'infogérance** (24% du chiffre d'affaires du Groupe) réalisent la meilleure progression (+6,5% au 1^{er} semestre et +7,2% au second trimestre) grâce à la croissance des activités de BPO (*Business Process Outsourcing*) et de services d'infrastructures.
- par région, les pays émergents d'Asie Pacifique et d'Amérique Latine enregistrent une forte croissance (+9,1%). L'activité reste soutenue en Amérique du Nord avec +6,1% au 1^{er} semestre (+7,9% au second trimestre). Le chiffre d'affaires de la région Royaume-Uni et Irlande affiche une hausse de 3,3%, reflétant le dynamisme du secteur privé. Malgré une conjoncture peu porteuse, la France continue de croître (+1,5% au 1^{er} semestre et +1,9% au 2^{ème} trimestre). La région Benelux enregistre une réduction de chiffre d'affaires de 2,1% au 1^{er} semestre, mais le recul est limité à 1,2% au 2^{ème} trimestre, ce qui conforte l'objectif de stabilisation de l'activité au second semestre. Le reste de l'Europe est stable (-0,1%), avec un environnement qui reste difficile en Espagne.

Les **prises de commandes** enregistrées au 1^{er} semestre 2014 s'élèvent à 5 653 millions d'euros, en progression de 20% par rapport à celles de la même période en 2013. Le ratio prise de commandes sur chiffre d'affaires est de 1,11.

La **marge opérationnelle** ressort à 402 millions d'euros au 1^{er} semestre 2014, soit 7,9% du chiffre d'affaires, ce qui représente une progression de 0,6 point par rapport au 1^{er} semestre 2013.

Le **résultat net** part du Groupe atteint 240 millions d'euros contre 176 millions d'euros au 1^{er} semestre 2013, soit une hausse sensible de 36%.

Le **free cash flow organique** ressort à -148 millions d'euros au premier semestre 2014 contre -313 millions d'euros au 1^{er} semestre 2013. La trésorerie nette s'établit au 30 juin 2014 à 205 millions d'euros.

L'effectif total du Groupe s'élève à 138 809 collaborateurs au 30 juin 2014, dont les 1 842 salariés d'Euriware, société acquise par Capgemini le 7 mai 2014. Les effectifs offshore atteignent 62 909 personnes en progression de 16% par rapport au 30 juin 2013 (dont 51 877 en Inde), soit 45% de l'effectif total. La part des effectifs offshore est en hausse de plus de 3 points (au 30 juin 2014 par rapport au 30 juin 2013).

Les solides résultats enregistrés au premier semestre confortent les objectifs annuels du Groupe pour 2014 : une croissance organique du chiffre d'affaires se situant entre 2% et 4% et un taux de marge opérationnelle compris entre 8,8% et 9,0%. Le « free cash flow organique » est attendu à plus de 500 millions d'euros.

Pour Paul Hermelin, Président-Directeur Général du groupe Capgemini : « *Malgré une conjoncture économique peu porteuse dans ses marchés historiques en Europe continentale, le groupe Capgemini continue d'exécuter avec détermination sa stratégie et tient ses engagements. Nous réalisons une croissance en ligne avec nos objectifs, tirée par le dynamisme de nos opérations en Amérique du Nord et dans les pays émergents, et un résultat net en forte amélioration lors de ce premier semestre. Notre stratégie qui consiste à conjuguer compétitivité et innovation porte ses fruits.* »

Le Conseil d'Administration a par ailleurs décidé, en application des résolutions 30 et 31 votées lors de la dernière Assemblée Générale des actionnaires, de lancer une nouvelle augmentation de capital réservée aux salariés pour un montant maximum de 5 millions d'actions, parallèlement à la sortie du plan d'actionnariat 2009 ; l'opération devrait être réalisée avant la fin de l'année 2014. Il a également autorisé l'émission d'un nouveau programme de rachat d'actions de 80 millions d'euros afin de neutraliser la dilution future liée aux différents instruments donnant accès au capital destinés aux salariés.

*Note sur la définition des métiers :

L'évolution de la demande de plus en plus fréquente des clients d'intégrer au sein d'un même contrat des services de maintenance et de développement applicatifs a amené le Groupe à revoir la présentation de son information sectorielle par métier. La distinction entre l'intégration de systèmes - qui comprend le développement applicatif - et l'infogérance - qui inclut l'activité de maintenance - est donc devenue artificielle.

En conséquence et à compter du 1er janvier 2014, la présentation de l'information sectorielle par métier s'analyse comme suit :

- Conseil (« Consulting Services »), qui a pour mission de contribuer à l'amélioration des performances des entreprises clientes grâce à une connaissance approfondie de leurs activités et de leurs processus (définition inchangée),
- Services informatiques de proximité (« Local Professional Services »), qui exercent au sein même de l'entreprise cliente une activité d'accompagnement et de support des équipes informatiques internes (définition inchangée),
- Services applicatifs (« Application Services »), qui comprennent la conception, le développement, la mise en œuvre et la maintenance des applications IT couvrant les activités du Groupe en termes d'intégration de système et de maintenance des applications,
- Autres services d'infogérance (« Other Managed Services »), qui regroupent l'intégration, la gestion et/ou le développement de tout ou partie des systèmes d'infrastructure IT d'un client (ou d'un groupe de clients), des services transactionnels, des services à la demande et/ou des activités métiers des clients - Business Process Outsourcing, BPO.

Annexes

Evolution de l'activité par région

	% du CA S1 2014	Variation par rapport au S1 2013		Taux de marge opérationnelle	
		A taux et périmètre courants	A taux et périmètre constants	S1 2013	S1 2014
Amérique du Nord	20,3%	0,3%	6,1%	12,3%	11,9%
Royaume-Uni et Irlande	21,2%	7,0%	3,3%	8,1%	9,9%
France	22,4%	4,7%	1,5%	7,2%	6,7%
Benelux	10,3%	-2,1%	-2,1%	8,2%	8,9%
Reste de L'Europe	18,1%	-2,1%	-0,1%	6,2%	7,9%
Asie Pacifique et Amérique Latine	7,7%	-5,7%	9,1%	2,6%	2,7%
TOTAL	100,0%	1,4%	2,6%	7,3%	7,9%

Evolution de l'activité par métier

	% du CA S1 2014	Variation ⁽¹⁾ par rapport au S1 2013	Taux de marge opérationnelle	
			S1 2013	S1 2014
Conseil	4,4%	-4,7%	7,7%	7,0%
Services informatiques de proximité (Sogeti)	15,2%	0,6%	9,1%	8,2%
Services applicatifs	56,4%	2,2%	8,4%	9,3%
Autres services d'infogérance	24,0%	6,5%	6,0%	7,3%

⁽¹⁾ A taux de change et périmètre constants

Evénements marquants du premier semestre 2014

- Lancement de "Digital Customer Experience", une nouvelle ligne de services mondiale pour aider les entreprises à tirer le meilleur parti du digital dans la relation avec leurs clients.
- Signature d'un partenariat avec la société américaine VMWare pour développer de nouvelles solutions d'orchestration du cloud.
- Signature d'un contrat de plus de 40 millions d'euros avec Lloyd's Register, la plus ancienne société britannique de classification maritime, pour la réalisation de nouveaux services de gestion d'infrastructures et d'applications.
- Acquisition de la société française de services informatiques Euriware.
- Signature avec AREVA d'un contrat de services informatiques de 1 milliard d'euros sur 10 ans.
- Signature d'un contrat BPO avec Honeywell pour transformer sa fonction comptable et financière.
- Renforcement du partenariat avec la société américaine Cloudera pour aider les entreprises à mettre en place leurs initiatives Big Data.
- Signature d'un contrat de services applicatifs avec Office Dépôt.

Historique des résultats par métier

Chiffre d'affaires en millions d'euros	2012	2013	S1 2013	S1 2014
Conseil	500	456	237	226
Services informatiques de proximité (Sogeti)	1 528	1 498	755	775
Services applicatifs	5 908	5 825	2 923	2 879
Autres services d'infogérance	2 328	2 313	1 118	1 224
Total	10 264	10 092	5 033	5 104

Marge opérationnelle en % du chiffre d'affaires	2012	2013	S1 2013	S1 2014
Conseil	11,2%	7,8%	7,7%	7,0%
Services informatiques de proximité (Sogeti)	10,7%	10,6%	9,1%	8,2%
Services applicatifs	8,6%	9,7%	8,4%	9,3%
Autres services d'infogérance	7,0%	7,1%	6,0%	7,3%