

El desempeño del primer semestre refleja la resiliencia del Grupo

- **Ingresos por €7,581 millones, un incremento de +8.2% con la adquisición de Altran**
- **Crecimiento semestral de +7.9% a tipo de cambio constante y crecimiento orgánico* de -3.4%**
- **Crecimiento durante el segundo trimestre del +13.4% a tipo de cambio constante y crecimiento orgánico* de -7.7%**
- **Aumento del margen operativo* +3% en valor y disminuye -0.6 puntos limitados al 10.8% de los ingresos**
- **Las ganancias normalizadas por acción* bajaron -4% y las ganancias netas (acciones del Grupo) disminuyeron -20%**
- **Aumentó el flujo de caja libre orgánico* en €16 millones a €106 millones**

París, 7 de septiembre de 2020 – El Consejo de Administración de Capgemini SE, presidido por Paul Hermelin, se reunió el 2 de septiembre de 2020 para revisar las cuentas¹ de Capgemini Group durante el primer semestre de 2020.

Aiman Ezzat, Director Ejecutivo de Capgemini Group, señaló: *"Alcanzamos un desempeño robusto en el primer semestre. El Grupo aseguró la continuidad del servicio de nuestros clientes manteniendo un fuerte impulso en las reservas. Deseo agradecer a todos los colaboradores de Capgemini por su sobresaliente compromiso durante este período. Estos resultados no sólo reflejan nuestra sólida capacidad de respuesta ante la crisis, sino también del trabajo realizado durante la última década para mejorar nuestro modelo operativo, diversificar nuestras actividades y desarrollar nuestros servicios digitales y en la nube".*

"Hoy, establecemos objetivos para 2020 que reflejan la capacidad de recuperación de nuestros ingresos, rentabilidad y flujo de caja libre orgánico".

"Este primer semestre también estuvo marcado por la culminación de la adquisición de Altran, que aporta una nueva dimensión a nuestro Grupo y una posición de liderazgo en el dinámico mercado de la "Industria Inteligente". La integración avanza rápidamente, en particular gracias a la calidad de la colaboración entre los equipos.

"Por último, deseo destacar nuestro compromiso en la lucha contra el cambio climático, que he situado en el centro de las prioridades del Grupo, con nuestro nuevo objetivo de "emisiones netas cero" para 2030", finalizó.

CIFRAS CLAVE DEL PRIMER SEMESTRE

Los principales indicadores financieros estimados para el primer semestre de 2020 anunciados por el Grupo el 28 de julio de 2020 están en línea con los resultados presentados el día de hoy:

Los términos y medidas de desempeño alternativas marcados con un () se definen y / o concilian en el apéndice de este comunicado de prensa.

¹ Se han completado los procedimientos de revisión limitada en los estados financieros consolidados intermedios. Los auditores están en proceso de emitir su informe.



<i>(in millions of euros)</i>	H1 2019	H1 2020	Change
			+8.2%
Revenues	7,007	7,581	+7.9% at constant exchange rates
Operating margin ^{iError! Marcador no definido.}	797	818	+3%
<i>as a % of revenues</i>	11.4%	10.8%	-0.6 points
Operating profit	658	577	-12%
<i>as a % of revenues</i>	9.4%	7.6%	
Net profit (Group share)	388	311	-20%
Basic earnings per share (€)	2.34	1.86	-21%
Normalized earnings per share (€)*	3.08 ^a	2.95 ^a	-4%
Organic Free Cash Flow*	90	106	+€16 million
Net cash / (Net debt) ^{iError! Marcador no definido.}	(1,621)	(6,008)	

^a Excluding recognition of the income tax expense due to the transitional impact of the US tax reform of €30 million in H1 2019 and €26 million in H1 2020.

Durante el primer semestre de 2020, Capgemini completó exitosamente la oferta de compra amistosa de Altran Technologies ("Altran"), que está totalmente consolidada en las cuentas del Grupo a partir del 1 de abril de 2020. Esta importante transacción posiciona al Grupo como el socio de elección para la transformación digital de compañías industriales y tecnológicas. Durante el mismo período, el Grupo también se enfrentó al impacto de la crisis del Covid-19 en sus diversos mercados, garantizando al mismo tiempo la seguridad de sus empleados y la continuidad de los servicios a todos sus clientes.

En este contexto sin precedentes, el Grupo demostró una notable agilidad, así como la resiliencia de sus operaciones y modelo financiero. Los resultados del primer semestre de 2020 destacan claramente la calidad de esta resiliencia, que se ha reforzado considerablemente desde la crisis de 2009.

Capgemini generó €7,581 millones de **ingresos** en el primer semestre de 2020. Después de un primer trimestre de 2020 que estuvo considerablemente en línea con las tendencias del cuarto trimestre de 2019, el impacto de la pandemia es claramente visible pero considerado, en su conjunto, durante el segundo trimestre de 2020. La consolidación de Altran tuvo un impacto considerable en los ingresos del segundo trimestre. El crecimiento del primer semestre alcanzó +8.2% en términos reportados y +7.9% a tipo de cambio constante. El crecimiento "orgánico" (ajustado por impacto de alcance y tipo de cambio) para el Grupo combinado experimentó una disminución limitada de -3.4%. La diversificación sectorial y geográfica de la base de clientes combinada con la cartera de servicios de alta calidad desarrollada en los últimos años ha fortalecido claramente la resiliencia de los ingresos de Capgemini. Particularmente, el impulso sigue siendo fuerte para los servicios **Digitales** y en la **Nube**, que aumentaron más del 10%² en el primer semestre, lo que muestra la naturaleza estructural de la demanda de estos servicios.

Los contratos ascendieron a €7,841 millones en el primer semestre de 2020, un aumento del +10.3% a tipo de cambio constante interanual. Con un 103%, la relación contratación sobre ventas (book-to-bill) supera la relación para el mismo período en 2019, lo que demuestra la fortaleza de la actividad comercial en el contexto de la pandemia.

² Crecimiento a tipo de cambio constante para el alcance del Grupo, excluyendo Altran. Los servicios Digital y en la Nube de Altran se incluirán a partir del 1 de enero de 2021.



El **margen operativo*** aumentó +3% en valor a €818 millones, lo que representa 10.8% de los ingresos. La disminución interanual en la tasa de margen operativo se limita a 60 puntos base, en línea con el plan del Grupo para demostrar su mayor resiliencia en 2020.

Otros ingresos y gastos operativos representan un gasto neto de €241 millones, un aumento de €102 millones interanuales. Este significativo incremento se debe principalmente a los costos de adquisición e integración de Altran, la inclusión de gastos de reestructuración específicos de Altran y la mayor estacionalidad de los costos de reestructuración en el primer semestre de 2020.

Por lo tanto, la **ganancia operativa de Capgemini** se reduce -12% a €577 millones (7.6% de los ingresos).

El **gasto financiero neto** es de €64 millones, en comparación con los €39 millones del mismo período de 2019. Este incremento se debe al costo de financiamiento por la adquisición y a la deuda por Altran.

El gasto por **impuesto sobre la renta** es de €204 millones e incluye €26 millones debido al impacto transitorio de la reforma fiscal de Estados Unidos, en comparación a los €30 millones del año pasado. Ajustado para este gasto transitorio, la tasa impositiva efectiva es del 34.6%, en comparación con el 32.6% en el primer semestre de 2019 y el año fiscal 2019. Este aumento en la tasa impositiva efectiva se debe principalmente a los efectos temporales de la consolidación de Altran dentro del Grupo.

Las ganancias netas (participación del Grupo) descendieron -20% interanual a €311 millones durante los primeros seis meses del año. Las **ganancias por acción básicas** bajaron -21% interanual a €1.86, mientras que las **ganancias normalizadas por acción*** resistieron adecuadamente con un descenso moderado del -4% a €2.80. Las ganancias normalizadas por acción ajustadas por el gasto fiscal de transición también bajaron -4% a €2.95 euros.

El Grupo generó un **flujo de caja libre orgánico*** de €106 millones, en comparación con €90 millones en 2019, a pesar del aumento en los gastos financieros y otros gastos operativos relacionados con la adquisición de Altran.

Los rendimientos a los accionistas ascendieron a €426 millones en el primer semestre de 2020, con €200 millones asignados al programa plurianual de recompra de acciones de Capgemini SE y €226 millones destinados al pago de dividendos (€1.35 por acción, tras una reducción del 29% sobre la propuesta decidida por el Consejo de Administración en el marco de medidas de solidaridad). Adicionalmente, el Grupo desembolsó un importe neto de €3,234 millones por operaciones de crecimiento externo durante el período, que comprenden principalmente salidas de 2020 para la adquisición de Altran (ver apartado específico a continuación).

OPERACIONES POR REGIÓN

Change in revenues vs. 2019 at constant exchange rates

	Q1 2020	Q2 2020	H1 2020
North America	-0.6%	+9.0%	+4.2%
United Kingdom and Ireland	-2.6%	+3.7%	+0.6%
France	+3.3%	+11.8%	+7.6%
Rest of Europe	+5.1%	+24.9%	+15.1%
Asia-Pacific and Latin America	+11.2%	+11.7%	+11.4%
TOTAL	+2.3%	+13.4%	+7.9%

Dada la combinación geográfica relativamente comparable de las dos empresas, la consolidación de Altran no altera significativamente el desglose de los ingresos de Capgemini por región. En conjunto, América del Norte se mantiene como la región líder del Grupo (31% de los ingresos del Grupo) en el segundo trimestre de 2020, seguida por el Resto de Europa (30%), Francia (21%), Reino Unido e Irlanda (11%) y Asia-Pacífico y América Latina (7%).



- **SEGUNDO TRIMESTRE DE 2020:**

Los ingresos del segundo trimestre ascendieron a €4,034 millones, +13,4% a tipo de cambio constante. Como se mencionó anteriormente, el segundo trimestre se benefició por la consolidación de Altran dentro del Grupo a partir del 1 de abril de 2020, que compensó con creces el impacto de la pandemia en los ingresos.

El crecimiento orgánico del Grupo en el segundo trimestre del -7.7%, refleja el impacto de la pandemia en las actividades de la nueva entidad combinada. Esto incluye una disminución del -6.9% para el alcance heredado de Capgemini y del -11.6% para el alcance de Altran. Por lo tanto, el crecimiento orgánico se desaceleró en el segundo trimestre en comparación con +2.0% en el primer trimestre de 2020. Las actividades Digitales y en la Nube mostraron una resiliencia favorable, creciendo más del 7% ^{Error! Marcador no definido.} en el trimestre.

Geográficamente, el crecimiento orgánico se desaceleró significativamente en **Francia** durante el segundo trimestre en comparación con el primer trimestre. A pesar del fuerte impulso a principios de año, Francia registró el mayor descenso del crecimiento orgánico del Grupo en el segundo trimestre. Por el contrario, las regiones de **América del Norte, Reino Unido e Irlanda, Asia-Pacífico y América Latina** resistieron mucho mejor, con tasas de crecimiento orgánico del segundo trimestre comparativamente más cercanas a las registradas en el primer trimestre. Esta disparidad puede atribuirse a diferencias en la duración y severidad de las medidas de confinamiento y la combinación de sectores en diferentes países.

Los sectores también revelan tendencias bastante contrastantes, aunque comparables en la mayoría de las regiones. El crecimiento del Sector Público (13% de los ingresos nuevos del Grupo) se aceleró en el segundo trimestre. Los Servicios Financieros (el sector más grande que genera el 24% de los ingresos del Grupo) y TMT (Telecomunicaciones, medios y tecnología, fortalecido significativamente por la adquisición de Altran al 13% de los ingresos del Grupo) mostraron buena resiliencia, muy por encima del promedio del Grupo. Por el contrario, Manufactura (22% de los ingresos del Grupo, incluyendo Altran) y el sector Servicios (5% de los ingresos del Grupo, que incluye principalmente servicios de transporte y hotelería) fueron los más afectados.

Los contratos aumentaron significativamente en el segundo trimestre de 2020 a €4,438 millones, un incremento del +18.8% a tipo de cambio constante interanual. La relación contratación sobre ventas (book-to-bill) es del 110% en el segundo trimestre, lo que refleja un nivel alentador de la demanda de los clientes para los próximos trimestres.

- **PRIMER SEMESTRE DE 2020:**

Dada la magnitud de los movimientos y tendencias clave observados en el segundo trimestre, estos siguen siendo aplicables al análisis del primer semestre en su conjunto.

Los ingresos en **América del Norte** crecieron +4.2% a tipo de cambio constante. Este incremento fue impulsado por la contribución de Altran a los ingresos, principalmente en el sector TMT. Los Servicios Financieros también continuaron recuperándose e incluso experimentaron un ligero crecimiento orgánico. La tasa de margen operativo mejoró aún más alcanzando 14.4%, en comparación con el 12.9% en el primer semestre de 2019.

La región **Reino Unido e Irlanda** reportó un ligero aumento en los ingresos, creciendo +0.6% a tipos de cambio constante, apoyado por la contribución de Altran (principalmente en los sectores de Manufactura y TMT) y un impulso favorable del Sector Público sobre una base orgánica. Aunque en descenso, el margen operativo se mantuvo alto en 14.3%, en comparación con el 15.9% del año anterior.

Francia registró un crecimiento en sus ingresos del +7.6% a tipo de cambio constante tras la consolidación de los ingresos de Altran (especialmente en los sectores Manufactura, TMT y Energía y Servicios Públicos). En términos comparables, el sector Manufactura fue, por mucho, el más afectado por la desaceleración. En contraste, el sector Público continuó su fuerte crecimiento, mientras que el área de Energía y Servicios Públicos mostró una gran resiliencia. Sin embargo, dentro del Grupo, Francia fue el país más afectado por la pandemia. Tanto los ingresos a un alcance y margen operativo constantes sufrieron una fuerte contracción, bajando este último 270 puntos base interanuales hasta el 6.9%.

La región **Resto de Europa** creció +15.1% a tipo de cambio constante, incluyendo los ingresos de Altran. Orgánicamente, la dinámica regional demostró una fuerte resiliencia consistente con la del Grupo, impulsada por



el crecimiento orgánico en el sector Público y en Energía y Servicios Públicos. La región reportó un margen operativo ligeramente menor de 10.2%, en comparación con el 11.3% del año anterior.

Por último, el impulso se mantuvo fuerte en la región de **Asia-Pacífico y América Latina**, con ingresos que aumentaron +11.4% a tipo de cambio constante. Este desempeño es particularmente notable ya que la adquisición de Altran tuvo un impacto más limitado en esta región. El crecimiento orgánico se mantuvo, impulsado especialmente por Servicios Financieros, así como por el sector de Servicios y, en menor medida, por Energía y Servicios Públicos. El margen operativo de la región registró una disminución limitada al 10.5%, del 11.4% en el primer semestre de 2019.

OPERACIONES POR TIPO DE NEGOCIO

Change in total revenues* by business vs. 2019 at constant exchange rates

	Q1 2020	Q2 2020	H1 2020
Strategy & Transformation	+9.6%	+7.6%	+8.6%
Applications & Technology	+2.1%	-4.5%	-1.3%
Operations & Engineering	+3.5%	+69.4%	+37.2%

La combinación de negocios del Grupo cambió notablemente en el segundo trimestre de 2020 con la integración de Altran, que ofrece principalmente Servicios de Ingeniería. Si bien los servicios de consultoría de **Estrategia y Transformación** continuaron generando 7% de los ingresos totales del Grupo en el segundo trimestre, los servicios de **Operaciones e Ingeniería** ahora representan 33% del negocio del Grupo con la adición de las actividades de ingeniería de Altran. Los servicios de **Aplicaciones y Tecnología** siguen siendo el principal negocio del Grupo, pero ahora solo representan 60% del negocio total.

- **SEGUNDO TRIMESTRE 2020:**

Como se esperaba en un entorno de crisis, las tasas de crecimiento orgánico de los servicios de Infraestructura en la Nube y Servicios Comerciales (los negocios de **Operaciones**) se vieron poco afectados por el contexto, mientras que la desaceleración en los servicios de consultoría de **Ingeniería y Estrategia y Transformación** tendieron a superar el promedio del Grupo. Los servicios de **Aplicaciones y Tecnología**, el negocio principal del Grupo, demostraron ser un poco más resilientes que el promedio del Grupo.

- **PRIMER SEMESTRE 2020:**

Los servicios de consultoría de **Estrategia y Transformación** se beneficiaron con la integración de servicios de consultoría de alto valor agregado desarrollados en los últimos años por Altran, registrando un crecimiento de +8.6% en los ingresos totales* a tipos de cambio constantes.

Los servicios de **Aplicaciones y Tecnología**, el negocio principal del Grupo, registraron una caída del -1.3% en los ingresos totales a tipo de cambio constante. La adquisición de Altran sólo tuvo un impacto limitado en este negocio.

Finalmente, los ingresos totales de **Operaciones e Ingeniería** crecieron +37.2% a tipo de cambio constante, impulsados por la consolidación de Altran, que principalmente ofrece servicios de Ingeniería.

RECURSOS HUMANOS

Al 30 de junio de 2020, la nómina total del Grupo era de 265,100 empleados, +22% más que el año anterior, principalmente tras la integración de 50,000 miembros del equipo de Altran. Cerca de 139,500 empleados trabajan en centros *offshore*, es decir, 53% de la nómina total.



RESERVAS

La estructura de reservas de Capgemini cambió significativamente en el primer semestre de 2020 tras la adquisición de Altran por un valor de empresa de €5.2 mil millones (incluyendo los €3.7 mil millones pagados en efectivo por el capital social³).

Dado que la compra de valores de Altran se hizo en dos etapas por separado (antes y después de que la adquisición se hiciera efectiva el 13 de marzo de 2020), esta transacción generó un aumento de €2,600 millones en el crédito mercantil⁴ durante el período (€10.3 mil millones a la fecha de cierre en comparación con €7.7 mil millones a la fecha de apertura), seguida de una disminución de capital (€5.9 mil millones a la fecha de cierre en comparación con los €8.4 mil millones a la fecha de apertura).

Al 30 de junio de 2020, el Grupo tenía efectivo y equivalentes de efectivo y activos de gestión de efectivo por un total de €2.4 mil millones. Tras contabilizar los préstamos por €8.5 mil millones y los instrumentos derivados, la deuda neta del Grupo* era de €6.0 mil millones al 30 de junio de 2020, en comparación con los €1.6 mil millones al 30 de junio de 2019 y los €600 millones al 31 de diciembre de 2019. La deuda se debe principalmente a la adquisición de Altran.

La adquisición de Altran se financió de acuerdo con el plan de financiamiento presentado en junio de 2019 (€5.4 mil millones, que incluyen €3.7 mil millones para la compra de valores y €1.7 mil millones de deuda bruta de Altran). Por lo tanto, Capgemini utilizó efectivo disponible de aproximadamente €1.0 mil millones (incluyendo €400 millones para la compra de valores en 2019) y emitió bonos para el resto.

En abril de 2020, el Grupo realizó una emisión de bonos en varios tramos por valor de €3.5 mil millones, de los cuales €2.8 mil millones se utilizaron para financiar la adquisición⁵. Los préstamos a plazo de Altran se refinanciaron en junio de 2020 mediante una segunda emisión de bonos de varios tramos de €1.6 mil millones.

Estas operaciones de refinanciamiento ampliaron el vencimiento promedio de la deuda en bonos del Grupo a 6.6 años, con un coste medio bajo del 1.8%. Su gran éxito refleja la confianza de los inversionistas en el perfil financiero de Capgemini y la relevancia de su estrategia de crecimiento.

ADQUISICIÓN E INTEGRACIÓN DE ALTRAN TECHNOLOGIES

Tras la adquisición efectiva de Altran el 13 de marzo de 2020, Capgemini reabrió la oferta de compra amistosa. El éxito de esta reapertura permitió la implementación, en abril de 2020, de una reducción de las acciones restantes de Altran que aún no se tienen. Después de este procedimiento, Capgemini poseía el 100% del capital social y los derechos de voto de Altran Technologies, que se encuentra totalmente consolidado en el alcance de Capgemini a partir del 1 de abril de 2020, como se indicó anteriormente.

El proceso de integración se inició inmediatamente y avanza en línea con las expectativas del Grupo. Se esperan sinergias de costos y modelos operativos para todo el año de entre €70 millones y €100 millones, antes de impuestos, como se comunicó en el anuncio del proyecto de adquisición. Capgemini ahora espera alcanzar un porcentaje de ejecución de dos terceras partes de estas sinergias en junio de 2021. Además, con base en las considerables oportunidades comerciales ya identificadas, y en algunos casos ya firmadas, el Grupo confía en que podrá lograr las sinergias comerciales anunciadas, las cuales representan ingresos anuales adicionales de entre €200 y €350 millones en tres años.

PERSPECTIVA

En un entorno que sigue siendo incierto, el Grupo prevé una recuperación gradual en la segunda mitad de 2020, en comparación con el segundo trimestre.

Para ello, el Grupo ha establecido los siguientes objetivos para 2020 en su totalidad:

³ Incluye el desembolso de 400 millones de euros en 2019.

⁴ La valoración de los activos y pasivos, así como la asignación del precio de compra son realizadas por un experto independiente y se finalizarán dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de adquisición.

⁵ El excedente de 700 millones de euros se destinó al reembolso de la emisión de bonos con vencimiento en julio de 2020.



- Crecimiento de ingresos a tipo de cambio constante de entre +12,5% y +14,0%, con una contribución estimada de adquisiciones del 17.0%;
- Una reducción del margen operativo de 0.6 a 0.9 puntos en comparación con la tasa del 12.3% de 2019, lo que muestra una clara mejora en nuestra capacidad de recuperación;
- Flujo de caja libre orgánico superior a €900 millones.

Sin embargo, un grave deterioro de las condiciones sanitarias y/o del entorno económico en los próximos meses podría obstaculizar la consecución de estos objetivos.

NUEVOS OBJETIVOS AMBIENTALES

Capgemini ha tomado la decisión de aumentar sus objetivos de huella ambiental, reconociendo la necesidad de actuar para abordar el cambio climático. El 23 de julio de 2020, el Grupo anunció su compromiso de lograr la neutralidad de emisiones carbono para sus operaciones a más tardar en 2025 y su ambición de reducirla a cero para 2030.

Para este fin, Capgemini acelerará su programa de reducción de emisión de carbono en sus áreas de mayor impacto operativo, que son los viajes de negocios, los desplazamientos y consumo de energía en oficinas, en línea con los requisitos de la ruta científica objetivo de 1.5 ° C.

El objetivo anterior de Capgemini, establecido en 2015, era reducir las emisiones de carbono en un 30% por empleado para 2030. Este objetivo se alcanzó en enero de 2020.

Por último, Capgemini está ayudando a sus clientes a reducir sus propias emisiones de carbono y ha establecido un objetivo para ayudarles a ahorrar 10 millones de toneladas métricas de carbono para 2030.

CONFERENCIA

Aiman Ezzat, director ejecutivo, Carole Ferrand, directora de finanzas y Rosemary Stark, directora global de ventas, presentaron este comunicado de prensa durante la conferencia telefónica en inglés que se realizó **a las 8.00 a.m., hora de París (CET)**. Puede consultar los detalles de esta conferencia telefónica a través de la repetición que estará disponible por un período de un año, en el siguiente [enlace](#).

Todos los documentos relacionados con esta publicación estarán disponibles en línea en el sitio web para inversionistas de Capgemini: <https://investors.capgemini.com/en/>.

CALENDARIO TENTATIVO

27 de octubre de 2020	Publicación de resultados del tercer trimestre de 2020
17 de febrero de 2021	Resultados del año fiscal 2020
29 de abril de 2021	Publicación de resultados del primer semestre de 2021

AVISO LEGAL

Este comunicado de prensa puede contener declaraciones a futuro. Dichas declaraciones pueden incluir proyecciones, estimaciones, suposiciones, declaraciones sobre planes, objetivos, intenciones y/o expectativas con respecto a resultados financieros futuros, eventos, operaciones y desarrollo de servicios y productos, así como declaraciones sobre resultados o eventos futuros. Las declaraciones prospectivas generalmente se identifican por las palabras "espera", "anticipa", "cree", "pretende", "estima", "planea", "proyecta", "puede", "haría", "debería" o los negativos de estos términos y expresiones similares. Aunque la administración de Capgemini cree actualmente que las expectativas reflejadas en dichas declaraciones a futuro son razonables, se advierte a los inversionistas que están sujetas a diversos riesgos e incertidumbres (incluyendo, entre otros, los riesgos identificados en el Documento de Registro de Capgemini disponible en el sitio web de Capgemini), porque se relacionan con eventos futuros y dependen de circunstancias futuras que pueden o no ocurrir, y pueden ser diferentes a las anticipadas, muchas de las cuales son difíciles de predecir y generalmente están más allá del control de Capgemini. Los resultados y acontecimientos reales pueden diferir sustancialmente de aquellos



expresados, implícitos o proyectados por declaraciones a futuro. Las declaraciones a futuro no pretenden ni brindan ninguna garantía o seguridad con respecto a eventos o resultados futuros. Además de lo requerido por la ley aplicable, Capgemini no asume ninguna obligación de actualizar o revisar ninguna declaración a futuro.

Este comunicado de prensa no contiene ni constituye una oferta de valores para la venta, ni una invitación ni un incentivo para invertir en valores en Francia, Estados Unidos o cualquier otra jurisdicción.

Acerca de Capgemini

Líder global en consultoría, transformación digital, tecnología y servicios de ingeniería. El Grupo está a la cabeza de la innovación para enfrentar las oportunidades de nuestros clientes en el cambiante mundo de la nube, digital y plataformas. Basándose en su sólida herencia de más de 50 años y profunda experiencia específica de las industrias, Capgemini habilita a las organizaciones a alcanzar sus ambiciones de negocio a través de un conjunto de servicios que van desde la estrategia hasta las operaciones. Capgemini se impulsa por la convicción de que el valor de negocio de la tecnología viene de y a través de las personas. En la actualidad es una compañía multicultural con casi 270,000 miembros del equipo en más de 50 países. Con Altran, el Grupo reportó ingresos combinados de 17 mil millones de euros en 2019.

Visítanos en www.capgemini.com/mx-es/. *People matter, results count.*

* *
*

APÉNDICE ⁶

CLASIFICACIÓN DE NEGOCIOS

- **Estrategia y Transformación** incluye todos los servicios de consultoría de estrategia y transformación;
- **Aplicaciones y Tecnología** reúne los "Servicios de Aplicaciones" y las actividades relacionadas, especialmente los servicios de tecnología local;
- **Operaciones e Ingeniería** abarca todas las demás empresas del Grupo. Estos incluyen actualmente: Servicios de Negocios (incluyendo Outsourcing de Procesos de Negocios y servicios de transacciones), todos los Servicios de Infraestructura y en la Nube, y servicios de I+D e Ingeniería.

DEFINICIONES

El crecimiento orgánico, o el crecimiento similar, en los ingresos es la tasa de crecimiento calculada de acuerdo al **alcance del Grupo y tipo de cambio constantes**. El alcance del Grupo y los tipos de cambio utilizados, corresponden a los del período informado. Los tipos de cambio para el período informado también son utilizados para calcular el **crecimiento a tipo de cambio constante**.

Reconciliation of growth rates	Q1 2020	Q2 2020	H1 2020
Organic growth	+2.0%	-7.7%	-3.4%
Changes in Group scope	+0.3 pts	+21.1 pts	+11.3 pts
Growth at constant exchange rates	+2.3%	+13.4%	+7.9%
Exchange rate fluctuations	+0.8 pts	-0.3 pts	+0.3 pts
Reported growth	+3.1%	+13.1%	+8.2%

Al determinar las tendencias de actividad por tipo de negocio y de acuerdo con las medidas internas de resultados operativos, el crecimiento a tipo de cambio constante se calcula en función de los **ingresos totales**, es decir, antes de la eliminación de la facturación entre empresas. El Grupo considera que esto es más representativo de los niveles de actividad por tipo de negocio. A medida que cambian sus áreas de negocio, un número creciente de contratos requiere la prestación de una amplia gama de experiencias comerciales, lo que conlleva un aumento en los flujos entre los negocios.

⁶ Tome en cuenta que ciertos totales en el apéndice pueden ser diferentes a la suma de las cantidades debido a ajustes de redondeo.



El **margen operativo** es uno de los indicadores clave de desempeño del Grupo. Este se define como la diferencia entre las utilidades y los costos operativos. Se calcula antes de "Otros ingresos y gastos operativos" que incluyen la amortización de activos intangibles reconocidos en combinaciones de negocios, el cargo resultante del reconocimiento diferido del valor razonable de las acciones otorgadas a los empleados (incluidas las contribuciones de seguridad social y del empleador), y los ingresos y gastos no recurrentes, en particular el deterioro de la plusvalía, la plusvalía negativa, las ganancias o pérdidas de capital en la venta de empresas o negocios consolidados, los costos de reestructuración incurridos bajo un plan formal detallado aprobado por la administración del Grupo, el costo por la compra e integración de empresas adquiridas por el Grupo, incluyendo ganancias que comprenden las condiciones de presencia y los efectos de las reducciones, liquidaciones y transferencias de planes de pensiones de prestaciones definidas.

La utilidad neta normalizada es equivalente a las ganancias del año (acciones del Grupo) ajustada por el impacto de los elementos reconocidos en "Otros ingresos y gastos operativos", impuestos netos que se calculan utilizando la tasa impositiva efectiva. **Las ganancias por acción normalizadas** se calculan como ganancias básicas por acción, es decir, excluyendo la dilución.

El **flujo de caja libre orgánico** es igual al flujo de efectivo de las operaciones menos las adquisiciones de propiedades, planta, equipo y activos intangibles (netas de enajenaciones) y reembolsos de pasivos por arrendamiento, ajustados por retiro de efectivo relacionado con el costo neto de intereses.

Covid-19: El impacto de la crisis sanitaria en los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2020 no es aislado. Por lo tanto, la definición de las medidas de desempeño alternativas mencionadas no se modifica y, de acuerdo con la práctica anterior, estos estados financieros incluyen en otros ingresos y gastos operativos un monto no significativo de costos incrementales y no recurrentes relacionados con esta crisis.

RESULTADOS POR REGIÓN

	Revenues	Year-on-year growth		Operating margin rate	
	H1 2020 (in millions of euros)	Reported	At constant exchange rates	H1 2019	H1 2020
North America	2,400	+6.8%	+4.2%	12.9%	14.4%
United Kingdom and Ireland	853	+0.5%	+0.6%	15.9%	14.3%
France	1,612	+7.6%	+7.6%	9.6%	6.9%
Rest of Europe	2,172	+14.4%	+15.1%	11.3%	10.2%
Asia-Pacific and Latin America	544	+5.8%	+11.4%	11.4%	10.5%
TOTAL	7,581	+8.2%	+7.9%	11.4%	10.8%

RESULTADOS POR TIPO DE NEGOCIO

	Total revenues ^{iError!}	Year-on-year growth
	H1 2020 (% of Group revenues)	At constant exchange rates in Total revenues ^{iError!}
Strategy & Transformation	7%	+8.6%
Applications & Technology	65%	-1.3%
Operations & Engineering	28%	+37.2%



RESUMEN DEL REPORTE DE INGRESOS Y MARGEN OPERATIVO

<i>(in millions of euros)</i>	H1 2019	H1 2020	Change
Revenues	7,007	7,581	+8.2%
Operating expenses	(6,210)	(6,763)	
Operating margin	797	818	+3%
<i>as a % of revenues</i>	11.4%	10.8%	-60 bp
Other operating income and expense	(139)	(241)	
Operating profit	658	577	-12%
<i>as a % of revenues</i>	9.4%	7.6%	-180 bp
Net financial expense	(39)	(64)	
Income tax income/(expense)	(232)	(204)	
(-) Non-controlling interests	1	2	
Profit for the period, Group share	388	311	-20%

GANANCIAS NORMALIZADAS Y DILUIDAS POR ACCIÓN

<i>(in millions of euros)</i>	H1 2019	H1 2020	Change
Average number of shares outstanding	165,843,357	167,646,025	
BASIC EARNINGS PER SHARE (in euros)	2.34	1.86	-21%
Diluted average number of shares outstanding	170,864,789	172,704,349	
DILUTED EARNINGS PER SHARE (in euros)	2.27	1.80	-21%

<i>(in millions of euros)</i>	H1 2019	H1 2020	Change
Profit for the period, Group share	388	311	-20%
Effective tax rate, excluding the transitional tax expense	32.6%	34.6%	+200 bp
(-) Other operating income and expenses, net of tax	93	158	
Normalized profit for the period	481	469	-3%
Average number of shares outstanding	165,843,357	167,646,025	
NORMALIZED EARNINGS PER SHARE (in euros)	2.90	2.80	-4%

El Grupo reconoció un gasto por impuesto a las ganancias con respecto al impacto transitorio de la reforma fiscal en los EE. UU. De €30 millones en el primer semestre de 2019 y €26 millones en el primer semestre de 2020. Esto redujo las ganancias básicas, diluidas y normalizadas por acción en €0.15 en el primer semestre de 2020.

Ajustado por este gasto de impuesto sobre la renta, el beneficio normalizado por acción es de €2.95 en el primer semestre de 2020.



<i>(in millions of euros)</i>	H1 2019	H1 2020	Change
Normalized earnings per share <i>(in euros)</i>	2.90	2.80	-4%
Transitional tax expense	30	26	
Average number of shares outstanding	165,843,357	167,646,025	
Impact of the transitional tax expense <i>(in euros)</i>	0.18	0.15	
Normalized earnings per share – excluding the transitional tax expense <i>(in euros)</i>	3.08	2.95	-4%

CAMBIO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y FLUJO DE EFECTIVO LIBRE ORGÁNICO

<i>(in millions of euros)</i>	H1 2019	H1 2020
Net cash from operating activities	337	362
Acquisitions of property, plant and equipment and intangible assets, net of disposals	(118)	(98)
Net interest cost	13	(19)
Repayments of lease liabilities	(142)	(139)
ORGANIC FREE CASH FLOW	90	106
Other cash flows from (used in) investing and financing activities	(416)	(374)
Increase (decrease) in cash and cash equivalents	(326)	(268)
Effect of exchange rate fluctuations	(15)	(66)
Opening cash and cash equivalents, net of bank overdraft	2,004	2,450
Closing cash and cash equivalents, net of bank overdraft	1,663	2,116

DEUDA NETA

<i>(in millions of euros)</i>	06/30/2019	12/31/2019	06/30/2020
Cash and cash equivalents	1,669	2,461	2,149
Bank overdrafts	(6)	(11)	(33)
Cash and cash equivalents	1,663	2,450	2,116
Cash management assets	204	213	332
Long-term borrowings	(3,237)	(2,564)	(7,619)
Short-term borrowings and bank overdrafts	(260)	(717)	(866)
(-) Bank overdrafts	6	11	33
Borrowings, excluding bank overdrafts	(3,491)	(3,270)	(8,452)
Derivative instruments	3	7	(4)
NET CASH AND CASH EQUIVALENTS / (NET DEBT)	(1,621)	(600)	(6,008)