

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Performance financière pour l'exercice 2021 dans le haut de fourchette des objectifs

Chiffre d'affaires de 663 M€ et marge d'EBITDA ajusté de 39,5 % Accélération confirmée pour 2022 et au-delà

- **Solide performance commerciale avec un chiffre d'affaires de 663 M€ pour l'exercice 2021, en hausse de 12 % sur une base comparable¹, dans le haut de la fourchette estimée de 655 à 665 M€**
- **EBITDA ajusté² de 262 M€, soit une marge de 39,5 %, dans le haut de la fourchette de 38 % à 40 % et en croissance de 15 % sur une base comparable**
- **Perspectives 2022 favorables avec une croissance anticipée du chiffre d'affaires dans la moitié supérieure de la fourchette initiale de 10 % à 15 % et un objectif de marge d'EBITDA ajusté d'environ 40 %**
- **Introduction en Bourse réussie pour une opération d'un volume final de 450 M€, avec la plus forte participation des investisseurs individuels à une IPO sur Euronext Paris (Compartiment A, hors privatisations) en 10 ans et une implication exceptionnelle des salariés d'OVHcloud dans l'offre concomitante qui leur était réservée**

Roubaix, 16 novembre 2021 – OVHcloud a annoncé aujourd'hui ses résultats annuels pour la période close le 31 août 2021. Ce communiqué de presse concerne les comptes consolidés d'OVH Groupe.

Michel Paulin, Directeur Général d'OVHcloud a déclaré :

« En atteignant la borne supérieure de nos objectifs, les résultats de notre exercice 2021 illustrent la capacité du Groupe à mettre en œuvre sa stratégie. Ces résultats marquent aussi une étape importante dans la vie d'OVHcloud en tant que société récemment cotée et prouvent que nous sommes prêts pour accélérer notre trajectoire de croissance. Nous nous sommes non seulement imposés en tant que fournisseur mondial de premier plan, mais nous avons aussi ouvert la voie à de nouveaux segments de marché, amélioré notre « go-to-market » afin de mieux répondre aux besoins des grandes entreprises et élargi notre portefeuille en vue d'accompagner un éventail plus vaste de cas d'usage. Grâce au talent de nos 2 500 collaborateurs dans le monde, nous avons démontré la résilience de notre modèle et étendu nos relations avec notre écosystème de confiance à travers les quatre continents sur lesquels nous opérons. Porté par ces conditions de marché favorables, OVHcloud est prêt à saisir tout le potentiel qu'un Champion européen peut récolter de la croissance exponentielle du marché du Cloud. La société est désormais positionnée au mieux pour atteindre ses ambitions pour l'exercice 2022 et enregistrer une croissance soutenue et continue tout en déployant une feuille de route ambitieuse, de manière durable. »

¹ Données comparables : à taux de change et périmètre constants comparés à 2020 et excluant les impacts directs liés à Strasbourg. Le périmètre correspond aux acquisitions et aux facteurs spécifiques à l'exercice 2020 liés aux entités américaines.

² L'EBITDA ajusté correspond à l'EBITDA courant ajusté pour exclure les rémunérations fondées sur des actions et les charges résultant du paiement de compléments de prix d'acquisition.

Chiffres clés

En millions d'euros	2021	2020	Variation	Var. en données comparables
Revenu	663	632	5%	12%
EBITDA ajusté³	262	263	0%	15%
<i>Marge d'EBITDA ajusté (% du revenu)</i>	<i>39,5%</i>	<i>41,6%</i>	<i>(2,1)pp</i>	<i>1,3pp</i>
EBITDA courant⁴	240	255	(6)%	10%
<i>Marge d'EBITDA courant (% du revenu)</i>	<i>36,2%</i>	<i>40,3%</i>	<i>(4,1)pp</i>	<i>(0,7)pp</i>
Flux de trésorerie liés à l'activité	268	270	(1)%	
Capex récurrent	(122)	(127)	(4)%	
Capex de croissance	(221)	(149)	48%	

Chiffre d'affaires 2021 de 663 M€, en hausse de 12 % en données comparables⁵

Le chiffre d'affaires consolidé d'OVHcloud a atteint 663 millions d'euros sur l'exercice 2021, en hausse de 5 % par rapport à l'exercice 2020 en données publiées et de 12 % en données comparables, à taux de change et périmètre constants et excluant les impacts directs liés à l'incident de Strasbourg. Le chiffre d'affaires de l'année 2021 est dans le haut de la fourchette estimée et reflète la bonne performance commerciale, avec une croissance en données comparables essentiellement tirée par la croissance de l'ARPAC.

Le taux de rétention du chiffre d'affaires a atteint 100% en 2021. Il atteint 103% en tenant compte des avoirs et des bons émis suite à l'incident de Strasbourg, soit un niveau stable par rapport à l'exercice 2020, démontrant la résilience du Groupe.

Tout au long de l'exercice 2021, OVHcloud a accéléré le déploiement de sa feuille de route technique et commerciale afin de renforcer son positionnement de force motrice au service d'une alternative collective et de confiance dans l'industrie mondiale du cloud. Grâce à ses atouts concurrentiels uniques, la société a remporté de nombreux succès commerciaux. Seul ou avec la contribution de ses partenaires internationaux (Atos, CapGemini, Sopra Steria, HCL, etc.), le Groupe a été en mesure de soutenir un large éventail de cas d'usage, des valeurs technologiques de pointe comme Peachtree Corner ou Lydia, aux acteurs phares de secteurs axés sur les données comme l'aéronautique et la défense (ESA via Serco), SIRH (Talentsoft) ou la finance (Paylib, Société Générale).

OVHcloud est également resté concentré sur le développement de nouveaux usages sur le cloud et a progressé dans la construction de son portefeuille PaaS. Ainsi, la société a déployé avec succès de nouvelles solutions dont certaines sont basées sur sa propre technologie, dont l'*AI notebook* et *ML engine*, mais aussi grâce à des partenariats technologiques avec des acteurs de premier plan dont Platform.sh et MongoDB.

³ L'EBITDA ajusté correspond à l'EBITDA courant ajusté pour exclure les rémunérations fondées sur des actions et les charges résultant du paiement de compléments de prix d'acquisition.

⁴ Définition en Annexes.

⁵ Données comparables : à taux de change et périmètre constants comparés à 2020 et excluant les impacts directs liés à Strasbourg. Le périmètre correspond aux acquisitions et aux facteurs spécifiques à l'exercice 2020 liés aux entités américaines.

Chiffre d'affaires par segment de produits

Revenu par segment en millions d'euros	2021	2020	Variation (%)	Var. en données comparables (%)
Cloud privé	398	389	2%	11%
Public Cloud	94	82	15%	23%
Web Cloud et autre	171	161	7%	8%
Total	663	632	5%	12%

Le **Cloud privé**, qui intègre Bare Metal et Hosted Private Cloud, a été le segment le plus impacté par les avoirs et bons suite à l'incendie de Strasbourg. Toutefois, la performance de ce segment a tiré parti d'une faible attrition clients à la suite de cet événement et d'une amélioration continue de l'ARPAC. Sur une base comparable⁶, le chiffre d'affaires du Cloud privé est en hausse de 11 %.

Cette performance est le résultat de :

- l'augmentation des dépenses des clients dans la technologie et les logiciels, du fait de l'accroissement de leurs propres besoins découlant du trafic et de l'activité générale ;
- la croissance des dépenses des petites et moyennes entreprises, en raison d'une utilisation accrue du cloud et du renforcement du support client ; et
- l'augmentation de l'effort commercial et marketing pour soutenir l'acquisition digitale de clients.

Le **Cloud public** est en croissance de 23 % sur une base comparable. La croissance a été portée par une forte progression de l'ARPAC et de l'acquisition nette de clients, malgré l'incident de Strasbourg, reflétant les dynamiques actuelles du marché.

Le segment **Web Cloud et autre** a conservé une contribution stable au chiffre d'affaires par rapport à l'année précédente, traduisant une croissance de l'acquisition nette de clients grâce à l'effort marketing digital soutenu et à un ARPAC stable.

Chiffre d'affaires par zone géographique

Revenu par zone géographique en millions d'euros	2021	2020	Variation (%)	Var. en données comparables (%)
France	343	329	4%	9%
Europe (hors France)	193	180	7%	13%
Reste du monde	128	124	4%	18%
Total	663	632	5%	12%

La progression du chiffre d'affaires en **France** découle principalement de la croissance de l'ARPAC des clients dans les segments technologie et logiciels, de l'expansion du cloud public et de l'acquisition continue de clients sur le web cloud. Le marché français a aussi bénéficié d'une hausse de l'acquisition digitale dans le sillage des investissements marketing réalisés sur le deuxième semestre de l'exercice 2020. La croissance du

⁶ Données comparables : à taux de change et périmètre constants comparés à 2020 et excluant les impacts directs liés à Strasbourg. Le périmètre correspond aux acquisitions et aux facteurs spécifiques à l'exercice 2020 liés aux entités américaines.

chiffre d'affaires reflète aussi l'impact de l'incendie à Strasbourg, auquel la France a été plus exposée que les autres zones. Sur une base comparable, la croissance du chiffre d'affaires s'est élevée à 9 % en France.

Dans les **autres pays européens**, la croissance du chiffre d'affaires suit largement les mêmes tendances que celles observées en France et profite aussi des premières retombées de la mise en place d'équipes commerciales régionales dédiées. Le chiffre d'affaires digital a enregistré une hausse de 17 % sur une base comparable qui vient soutenir les ambitions d'expansion géographique d'OVHcloud en Europe.

Dans le **Reste du monde**, les recettes digitales se sont envolées de 41 % sur une base comparable, avec une performance particulièrement solide des États-Unis (+143 % sur une base comparable⁷).

EBITDA ajusté de 262 M€, en hausse de 15% en données comparables et une marge de 39,5%

EBITDA courant et EBITDA ajusté en millions d'euros	2021	2020	Variation (%)	Var. en données comparables (%)
Cloud privé	145	162	(11)%	7%
Public Cloud	34	32	7%	42%
Web Cloud et autre	61	61	0%	3%
EBITDA courant	240	255	(6)%	10%
Cloud privé	158	167	(5)%	12%
Public Cloud	37	33	12%	48%
Web Cloud et autre	67	63	6%	8%
EBITDA ajusté	262	263	0%	15%

Sur l'exercice 2021, l'EBITDA courant a atteint 240 millions d'euros et l'EBITDA ajusté⁸, qui est l'indicateur alternatif de performance principalement suivi par le Groupe, a atteint 262 millions d'euros. Sur une base comparable, l'EBITDA ajusté a crû de 15% sur l'année 2021 et la marge d'EBITDA ajusté a atteint 39,5%, dans le haut de la fourchette estimée de 38 % à 40 %.

Résultat opérationnel

Le résultat opérationnel s'est établi à 6,5 millions d'euros contre 30,6 millions d'euros pour l'exercice 2020. Les impacts découlant de l'incendie de Strasbourg et les charges liées à l'IPO ont pesés pour 56 millions d'euros sur l'exercice 2021. En excluant ces effets le résultat opérationnel a doublé comparé à l'exercice 2020.

Résultat net

OVHcloud a enregistré une perte nette de (32) millions d'euros, contre (11) millions d'euros pour l'exercice 2020, qui reflète également l'impact de l'incident de Strasbourg et des coûts exceptionnels liés à l'introduction en Bourse pour un montant total avant impôt de 63 millions d'euros. Hors éléments exceptionnels, le résultat avant impôts atteint 43 millions d'euros en 2021 comparé à 0 million d'euros en 2020.

⁷ Données comparables : à taux de change et périmètre constants comparés à 2020 et excluant les impacts directs liés à Strasbourg. Le périmètre correspond aux acquisitions et aux facteurs spécifiques à l'exercice 2020 liés aux entités américaines.

⁸ L'EBITDA ajusté correspond à l'EBITDA courant ajusté pour exclure les rémunérations fondées sur des actions et les charges résultant du paiement de compléments de prix d'acquisition.

Flux de trésorerie

En millions d'euros	2021	2020
Capacité d'autofinancement	290	253
Variation du BFR	(20)	22
Impôt versé	(1)	(4)
Flux de trésorerie lié à l'activité	268	270
Capex récurrent ⁹	(122)	(127)
Capex de croissance ⁹	(221)	(149)
Acquisitions et autre ⁹	(11)	(24)
Flux nets de trésorerie affectés aux opérations d'investissement	(354)	(300)
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement et variation de la trésorerie	86	30

Les flux de trésorerie bruts provenant des activités opérationnelles ont augmenté de 15 % à 290 millions d'euros pour l'exercice 2021 contre 253 millions d'euros pour l'exercice 2020.

Les flux de trésorerie nets provenant des activités opérationnelles ont été relativement stables à 268 millions d'euros, malgré 46 millions d'euros d'impacts exceptionnels liés à l'incident de Strasbourg et à l'IPO. En excluant ces impacts, le flux de trésorerie lié à l'activité a crû de 16 %, en ligne avec la croissance en données comparables de l'EBITDA ajusté.

Les capex (achats d'immobilisations corporelles et incorporelles nets des cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles) ont atteint 343 millions d'euros pour l'exercice 2021 contre 276 millions d'euros pour l'exercice précédent. Ces montants intègrent :

- des capex récurrents de 122 millions d'euros, représentant 18 % du chiffre d'affaires de l'exercice 2021, conformément aux prévisions entre 16 % et 20 %, contre 127 millions d'euros pour l'exercice 2020 ;
- des capex de croissance de 221 millions d'euros, représentant 33 % du chiffre d'affaires de l'exercice 2021, conformément aux prévisions de 30 à 34 %. Ce montant inclut les capex non récurrents liés à l'incendie de Strasbourg à hauteur de 21 millions d'euros, ou 3 % du chiffre d'affaires.

Dette financière et endettement nets

Au 31 août 2021, la dette financière nette d'OVHcloud s'élevait à 709 millions d'euros, dont 53 millions d'euros de dettes locatives, conformément à la norme IFRS 16. Le ratio entre la dette financière nette d'OVHcloud et son EBITDA ajusté ressort à 2,7x au 31 août 2021.

Le 24 septembre 2021, OVHcloud a conclu un accord de nouvelles facilités bancaires avec un consortium d'établissements au titre d'un plan de refinancement non garanti de 920 millions d'euros. Les facilités, qui ont entre-temps été entièrement mises à dispositions d'OVHcloud depuis la finalisation de son introduction en bourse, comprennent un emprunt à terme d'un montant de 500 millions d'euros et une facilité de crédit renouvelable de 420 millions d'euros. Ces sommes ont été utilisées pour rembourser la totalité de l'encours du Contrat de crédit existant (emprunt à terme et facilité de crédit renouvelable) et les obligations Euro PP (*Euro Private Placement*) restantes au 25 octobre 2021.

⁹ Définitions en Annexes.

OVHcloud estime que la concrétisation de son introduction en Bourse, déclinée en une composante principale de 350 millions d'euros et le refinancement décrit ci-dessus, a permis d'abaisser le ratio de levier de 2,7x à 1,4x immédiatement après l'IPO.

PERSPECTIVES

Sur la base d'une année 2021 dans la fourchette haute des objectifs et d'une dynamique commerciale maintenue, OVHcloud est bien positionné pour accélérer sa croissance sur l'exercice en cours et les suivants.

Perspectives pour l'exercice 2022

Au titre de l'exercice 2022, OVHcloud anticipe :

- une croissance du chiffre d'affaires dans la moitié supérieure de la fourchette cible de 10 à 15 % initialement définie dans la documentation de l'IPO. La performance commerciale enregistrée par le Groupe ces deux derniers mois conforte cet objectif.
- une marge d'EBITDA ajusté¹⁰ d'environ 40 %, en prenant en compte un niveau d'inflation similaire à celui de 2021

Le Groupe continue d'anticiper des Capex, exprimés en pourcentage du chiffre d'affaires, conformes aux perspectives données précédemment, soit des Capex récurrents compris entre 16 % et 20 % du chiffre d'affaires et entre 30 % et 34 % du chiffre d'affaires pour les Capex de croissance.

Perspectives à moyen terme reconfirmées

Le Groupe réitère ses objectifs financiers à moyen terme et vise l'atteinte des résultats suivants d'ici 2025 :

- une accélération de la croissance organique du chiffre d'affaires aux alentours de 25 % à horizon 2025, portée par une évolution de son mix d'activités, le déploiement de sa stratégie « Move to PaaS », son expansion internationale et le bénéfice de l'évolution du marché vers les clouds hybrides et multiples, ainsi que l'accent mis sur la souveraineté des données
- l'objectif est d'accélérer la croissance tout en maintenant une marge d'EBITDA ajusté alignée avec celle de l'exercice 2020, ceci en réinvestissant en partie les retombées des économies d'échelle obtenues notamment grâce à une meilleure absorption des coûts fixes sur la période
- de la même manière, les capex de croissance exprimés en pourcentage du chiffre d'affaires devraient rester au même niveau que les perspectives données précédemment tandis que les capex récurrents devraient tirer parti des améliorations de la productivité et donc baisser en pourcentage du chiffre d'affaires vers une fourchette de 14% à 16%.

Le Conseil d'administration d'OVHcloud, réuni le 15 novembre 2021, a examiné et arrêté les états financiers consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 août 2021. Les procédures d'audit sont en cours de finalisation. Les comptes consolidés sont disponibles sur la page Relations Investisseur du site corporate.ovhcloud.com.

CALENDRIER

12 janvier 2022 : Publication du chiffre d'affaires du premier trimestre 2022

15 février 2022 : Assemblée générale annuelle

¹⁰ L'EBITDA ajusté correspond à l'EBITDA courant ajusté pour exclure les rémunérations fondées sur des actions et les charges résultant du paiement de compléments de prix d'acquisition.

À propos d'OVHcloud

OVHcloud est un acteur mondial et le leader européen du Cloud opérant plus de 400 000 serveurs dans 33 centres de données sur 4 continents. Depuis 20 ans, le Groupe s'appuie sur un modèle intégré qui lui confère la maîtrise complète de sa chaîne de valeur : de la conception de ses serveurs, à la construction et au pilotage de ses centres de données, en passant par l'orchestration de son réseau de fibre optique. Cette approche unique lui permet de couvrir en toute indépendance l'ensemble des usages de ses 1,6 million de clients dans plus de 140 pays. OVHcloud propose aujourd'hui des solutions de dernière génération alliant performance, prévisibilité des prix et une totale souveraineté sur leurs données pour accompagner leur croissance en toute liberté.

CONTACTS

Relations médias

Marie Vaillaud

Directrice de la communication groupe
marie.vaillaud@ovhcloud.com
+ 33 (0)6 49 32 74 02

Relations investisseurs

Marisa Baldo

Directrice de la communication financière
marisa.baldo@ovhcloud.com
+ 33 (0)6 62 75 63 04

AVERTISSEMENTS

Le présent communiqué de presse contient des déclarations prospectives qui comportent des risques et des incertitudes, en ce compris des références, concernant la croissance et la rentabilité attendues du Groupe à l'avenir, qui peuvent avoir un impact significatif sur les performances attendues indiquées dans ces déclarations prospectives. Ces risques et incertitudes sont liés à des facteurs hors du contrôle de la Société et ne pouvant être estimés avec précision, tels que les conditions de marché ou le comportement des concurrents. Les déclarations prospectives contenues dans le présent communiqué de presse sont des déclarations relatives aux croyances et attentes d'OVHcloud et doivent être appréciées comme telles.

Les déclarations prospectives comprennent des déclarations pouvant porter sur les plans, objectifs, stratégies, buts, événements futurs, revenus ou performances futurs d'OVHcloud, ainsi que sur d'autres informations ne constituant pas des informations historiques. Les événements ou résultats réels peuvent différer de ceux décrits dans le présent communiqué en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes décrits dans le document d'enregistrement de l'introduction en bourse enregistré auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) le 17 septembre 2021 sous le numéro I. 21-052.

Tous les montants sont présentés en millions d'euros sans décimale. Cela peut, dans certaines circonstances, entraîner des différences non significatives entre la somme des chiffres et les sous-totaux apparaissant dans les tableaux. Les objectifs 2022 sont exprimés selon les normes comptables du Groupe. OVHcloud ne prend aucun engagement et rejette expressément toute obligation ou responsabilité de mettre à jour ou de réviser toute information ci-dessus, sauf si la loi applicable l'y oblige.

Le présent communiqué de presse est diffusé à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre d'achat ou de vente, ni une sollicitation d'une offre de vente ou d'achat de titres.

ANNEXE

Glossaire

Les données comparables sont calculées à taux de change et périmètre constants comparés à 2020 et excluant les impacts directs liés à Strasbourg. Le périmètre correspond aux acquisitions et aux facteurs spécifiques à l'exercice 2020 liés aux entités américaines.

Les **Acquisitions nettes de clients** pour une période donnée sont égales au nombre moyen de clients de cette période, moins le nombre moyen de clients de la même période précédente. Le nombre moyen de clients pour une période est égal au nombre moyen de clients uniques générant des revenus pour chaque mois au cours de cette période. Un client qui s'abonne à plusieurs services est traité comme un client unique.

Le **taux de rétention du chiffre d'affaires** pour une période est égal au pourcentage calculé en divisant (i) le chiffre d'affaires généré au cours de cette période par les clients qui étaient présents au cours de la même période l'année précédente, par (ii) le chiffre d'affaires généré par ces clients au cours de cette période de l'année précédente. Lorsque le taux de rétention du chiffre d'affaires est supérieur à 100 %, cela signifie que le chiffre d'affaires généré par les clients concernés a augmenté entre la période concernée de l'année précédente et la même période de l'année en cours, au-delà de l'impact de la perte de chiffre d'affaires dû au désabonnement de clients.

Chiffre d'affaires moyen par client actif (ARPAC) représente le chiffre d'affaires enregistré au cours d'une période donnée pour un groupe de clients donné, divisé par le nombre moyen de clients de ce groupe au cours de cette période (le nombre moyen de clients est déterminé sur la même base que pour déterminer les acquisitions nettes de clients). L'ARPAC augmente à mesure que les clients d'un groupe donné dépensent plus pour les services d'OVHcloud. Il peut également augmenter en raison d'un changement dans le mix, car une augmentation (ou une diminution) de la proportion de clients qui dépensent beaucoup augmenterait (ou diminuerait) l'ARPAC, indépendamment de l'augmentation des revenus totaux du groupe de clients concerné.

L'**EBITDA courant** est égal au chiffre d'affaires diminué de la somme des charges de personnel et des autres charges opérationnelles (il exclut les charges d'amortissement, ainsi que des éléments qui sont classés comme « autres produits et charges opérationnels non courants »).

L'**EBITDA ajusté** correspond à l'EBITDA courant ajusté pour exclure les rémunérations fondées sur des actions et les charges résultant du paiement de compléments de prix d'acquisition.

Les **capex récurrents** représentent les dépenses d'investissement nécessaires pour maintenir les revenus générés au cours d'une certaine période lors de la période suivante.

Les **capex de croissance** représentent toutes les dépenses d'investissement en capex autres que le capex récurrent.

Le **Retour sur capex de croissance** est calculé en divisant la différence entre les flux de trésorerie disponible provenant des activités opérationnelles minorés du capex récurrent de l'exercice courant et de l'exercice précédent, par le capex de croissance de l'exercice précédent.

Acquisition et autre inclut :

- Encaissements/(décaissements) liés aux regroupements d'entreprises nets de leur trésorerie ;
- Encaissements/(décaissements) liés aux cessions de titres consolidés et incidences des réorganisations et pertes de contrôle ;
- Encaissements/(décaissements) liés aux prêts et avances consentis.

Réconciliation de la croissance en données comparables et données publiées

En millions d'euros par segments	2020	Effets de change	Effets de périmètre	2020 comparable
Cloud privé	389	(4)	(11)	374
Public Cloud	82	0	3	85
Web Cloud et autre	161	0	0	161
Revenu total	632	(4)	(8)	621
Cloud privé	162	(0)	(9)	153
Public Cloud	32	0	(3)	30
Web Cloud et autre	61	0	0	61
Total EBITDA courant	255	(0)	(11)	244
Cloud privé	167	(0)	(9)	158
Public Cloud	33	0	(3)	31
Web Cloud et autre	63	0	0	63
Total EBITDA ajusté	263	(0)	(11)	252

En millions d'euros par segments	2021	Effets de périmètre	Impacts liés à Strasbourg	2021 comparable
Cloud privé	398	0	19	416
Public Cloud	94	3	8	105
Web Cloud et autre	171	0	1	173
Revenu total	663	3	28	694
Cloud privé	145	0	19	164
Public Cloud	34	1	8	42
Web Cloud et autre	61	0	1	63
Total EBITDA courant	240	1	28	269
Cloud privé	158	0	19	177
Public Cloud	37	1	8	45
Web Cloud et autre	67	0	1	68
Total EBITDA ajusté	262	1	28	291

En millions d'euros par géographies	2020	Effets de change	Effets de périmètre	2020 comparable
France	329	(0)	1	329
Europe (hors France)	180	(1)	0	179
Reste du monde	124	(2)	(9)	113
Revenu total	632	(4)	(8)	621

En millions d'euros par géographies	2021	Effets de périmètre	Impacts liés à Strasbourg	2021 comparable
France	343	0	17	359
Europe (hors France)	193	0	9	202
Reste du monde	128	3	2	133
Revenu total	663	3	28	694

Compte de résultat consolidé

(en milliers d'euros)	2021	2020
Revenu	663 312	632 116
Charges de personnel	(172 477)	(150 572)
Charges opérationnelles	(250 805)	(226 579)
EBITDA courant	240 030	254 964
Dotations aux amortissements	(224 042)	(215 624)
Résultat opérationnel courant	15 988	39 340
Autres charges et produits opérationnels non courants	(9 478)	(8 748)
Résultat opérationnel	6 510	30 592
Coût de l'endettement financier	(30 267)	(23 530)
Autres charges et produits financiers	1 654	(7 622)
Résultat financier	(28 613)	(31 152)
Résultat avant impôt	(22 104)	(561)
Impôt sur le résultat	(10 240)	(10 746)
Résultat net consolidé	(32 344)	(11 306)

Réconciliation entre l'EBITDA courant et l'EBITDA ajusté

(en milliers d'euros)	2021	2020
EBITDA courant	240 030	254 964
Plans de rémunération réglés en instruments de trésorerie et de capitaux propres	20 998	8 182
Complément de prix d'acquisition	945	-
EBITDA ajusté	261 972	263 146

Bilan consolidé

(en milliers d'euros)	2021	2020
Goodwill	33 836	20 786
Autres immobilisations incorporelles	141 739	84 329
Immobilisations corporelles	797 045	717 281
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	49 277	53 902
Actifs financiers non courants	1 303	1 280
Impôts différés actifs	7 058	11 431
Autres actifs non courants	-	697
Total actif non courant	1 030 258	889 706
Clients	35 481	25 363
Autres créances et actifs courants	131 959	43 385
Actifs d'impôts courants	4 008	5 718
Instruments financiers dérivés actifs	140	121
Trésorerie et équivalents de trésorerie	53 610	90 838
Total actif courant	225 198	165 425
TOTAL ACTIF	1 255 456	1 055 131
Capital social	170 779	170 407
Primes d'émission	93 470	93 842
Réserves et report à nouveau	(123 107)	(132 564)
Résultat net	(32 344)	(11 306)
Capitaux propres	108 798	120 379
Dettes financières non courantes	639 583	579 711
Dettes locatives non courantes	38 061	42 287
Autres passifs financiers non courants	16 921	17 115
Provisions non courantes	6 011	5 122
Impôts différés passifs	14 144	10 961
Autres passifs non courants	7 783	7 079
Total passif non courant	722 503	662 275
Dettes financières courantes	69 760	30 528
Dettes locatives courantes	14 837	13 871
Provisions courantes	31 361	21
Fournisseurs	149 504	92 096
Passifs d'impôts courants	1 694	2 075
Instruments financiers dérivés passifs	174	3 291
Autres passifs courants	156 825	130 596
Total passif courant	424 155	272 478
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	1 255 456	1 055 131

Endettement net

(en milliers d'euros)	2021	2020
Dettes financières non courantes	639 583	579 711
Dettes financières courantes	69 760	30 528
Dette financière brute (hors dettes locatives)	709 343	610 239
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(53 610)	(90 838)
Endettement net	655 733	519 401
Dettes locatives	52 898	56 158
Endettement net (y compris dettes locatives)	708 631	575 559

Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en milliers d'euros)	2021	2020
Résultat net	(32 344)	(11 306)
Ajustement des éléments du résultat net :		
Dotations aux amortissements et dépréciations des immobilisations et droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	224 042	213 558
Variations des provisions	33 610	1 314
Plus ou moins-values de cessions d'actifs mises au rebut et réévaluations	10 656	6 162
Charge liée aux attributions d'actions (hors charges sociales)	13 266	5 423
(Produit)/Charge d'impôt	10 240	10 746
Résultat financier (hors écarts de change réalisés)	30 075	26 956
Capacité d'autofinancement	289 545	252 853
Variations liées aux créances nettes d'exploitation et autres créances	(100 009)	(9 634)
Variations liées aux dettes d'exploitation et autres dettes	80 004	31 578
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(20 004)	21 944
Impôt versé	(1 322)	(4 358)
Flux de trésorerie liés à l'activité	268 218	270 438
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(343 232)	(280 289)
Produits de cession d'immobilisations incorporelles	(0)	4 372
Encaissements/(décaissements) liés aux regroupements d'entreprises nets de leur trésorerie	(12 699)	(23 916)
Encaissements/(décaissements) liés aux cessions de titres consolidés et incidences des réorganisations et pertes de contrôle	1 233	-
Encaissements/(décaissements) liés aux prêts et avances consentis	205	(68)
Flux nets de trésoreries affectés aux opérations d'investissement	(354 493)	(299 901)
Réduction de capital	-	(150 000)
Augmentation des dettes financières	120 000	509 374
Remboursement des dettes financières	(25 374)	(230 383)
Remboursement des dettes locatives	(19 061)	(20 228)
Intérêts financiers payés	(20 675)	(18 969)
Dépôts de garanties reçus	(277)	1 162
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	54 613	90 960
Incidence des variations des cours des devises	277	(1 280)
Variation de la trésorerie	(31 385)	60 216
Trésorerie d'ouverture	84 656	24 442
Trésorerie de clôture	53 272	84 656