

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

RESULTATS ANNUELS 2022

OVHcloud dépasse son objectif de revenu et confirme sa stratégie d'accélération

Chiffre d'affaires de 788 M€ sur l'exercice 2022 – Marge d'EBITDA ajusté de 39%
L'entreprise se fixe un objectif de 14 à 16% de croissance organique pour le prochain exercice et confirme ses perspectives à moyen terme.

- **Chiffre d'affaires de 788 millions d'euros en 2022, en forte croissance de 18,8 % comparé à 2021. Croissance comparable du chiffre d'affaires de 12,4 %**
- **EBITDA ajusté de 308 millions d'euros, soit une marge de 39,0 %, et croissance de 17,4 % en données publiées par rapport à l'exercice précédent**
- **Les capex récurrents et de croissance atteignent respectivement 19 % et 36¹ % du chiffre d'affaires de l'exercice**
- **Trajectoire d'accélération confirmée pour 2023 avec un objectif de croissance organique du chiffre d'affaires compris entre +14 % à +16 %, et une marge d'EBITDA en ligne avec 2022**
- **En 2023, OVHcloud vise des capex récurrents et de croissance respectivement compris entre 16 % et 20 % et entre 28 % et 32 % du chiffre d'affaires de l'année 2023**
- **Confirmation des objectifs de moyen terme avec une croissance organique du chiffre d'affaires aux alentours de 25%, une marge d'EBITDA ajustée d'environ 42%, et des capex récurrents et de croissance respectivement compris entre 14 % et 16% et entre 28 % et 32 %**

Roubaix, 26 octobre 2022 – OVHcloud a annoncé aujourd'hui ses résultats annuels pour la période close le 31 août 2022. Ce communiqué de presse concerne les comptes consolidés annuels d'OVH Groupe.

Michel Paulin, Directeur Général d'OVHcloud a déclaré :

« Les résultats de l'année 2022 démontrent la capacité d'OVHcloud à délivrer une stratégie d'accélération de croissance forte, durable et profitable. Dans un marché de cloud en hyper-croissance, notre positionnement de leader européen nous a permis d'accélérer sur le déploiement de nos solutions souveraines avec une responsabilité environnementale toujours plus forte. Forts de nos compétences, mais aussi de partenariats robustes et innovants, notre expansion se confirme tout particulièrement via l'enrichissement rapide de notre portefeuille de produits et le développement de nos clients à l'international. Notre modèle opérationnel intégré et notre offre de confiance nous permettent d'absorber avec succès la volatilité de l'environnement actuel. Nous sommes à ce titre particulièrement confiants sur nos capacités à poursuivre cette dynamique tout au long de l'année 2023 et au-delà, vers nos objectifs 2025. »

¹ Les Capex de croissance excluent l'acquisition d'adresses IPv4 supplémentaires et la croissance externe.

En 2022, OVHcloud a confirmé sa position de leader pour un Cloud durable avec des engagements de moyen-terme ambitieux et des indicateurs clés de performance dans les meilleurs du marché.

Des engagements de moyen-terme ambitieux :

- **100 % d'énergie bas-carbone d'ici 2025**, avec pour objectif de limiter l'utilisation d'énergie carbonée en favorisant les énergies renouvelables mais aussi les autres sources d'énergie bas-carbone ;
- **Contribution au NetZero mondial sur les scopes 1 & 2 d'ici 2025**, les scopes 1 & 2 représentant près de 40 % de l'empreinte carbone d'OVHcloud
- **Contribution au NetZero mondial sur l'intégralité des scopes d'ici 2030**, le scope 3 étant principalement lié à la fabrication des composants
- **0 % d'enfouissement d'ici 2025**, concernant les déchets liés aux processus d'OVHcloud, à périmètre géographique constant

De la même manière, OVHcloud dispose d'une politique de ressources humaines ambitieuse et reconnue. A fin août 2022, le Groupe compte 2 800 employés, dont 60 % de profil *tech*. OVHcloud apporte un soin particulier au bien-être de ses collaborateurs, ce que le score d'engagement (7,5 sur 10, en progression de 0,2 point par rapport à 2021) et le taux de fidélité (*loyalty rate*) de 79% traduisent. Ces très bons scores permettent au Groupe de mettre en œuvre sereinement son plan d'accélération de la croissance.

Chiffres clés

| (en millions d'euros) | 2021 | 2022 | Variation (%) | Variation (%) en données comparables |
|-----------------------------------|------------|------------|----------------|--------------------------------------|
| Chiffre d'affaires | 663 | 788 | +18,8 % | +12,4 % |
| EBITDA courant | 240 | 277 | +15,4 % | +2,7 % |
| Marge d'EBITDA courant | 36,2% | 35,2% | | |
| EBITDA ajusté | 262 | 308 | +17,4 % | +5,4 % |
| Marge d'EBITDA ajusté | 39,5% | 39,0% | | |
| Capacité d'autofinancement | 290 | 262 | | |
| Capex récurrents | (122) | (151) | | |
| Capex de croissance | (221) | (301) | | |

Chiffre d'affaires annuel FY22 de 788 millions d'euros, en hausse de 18,8 % en données publiées et de 12,4 % en données comparables²

Le chiffre d'affaires consolidé d'OVHcloud a atteint 788 millions d'euros sur l'année 2022, en hausse de 18,8 % par rapport à 2021 en données publiées et de 12,4 % en données comparables, à taux de change et périmètre constants et excluant les impacts directs liés à l'incident de Strasbourg. La performance de l'année 2022 illustre le dynamisme du marché du cloud et confirme plus particulièrement les perspectives de forte croissance du Cloud public et du Cloud privé.

L'année 2022 a été couronnée de succès commerciaux, avec par exemple au quatrième trimestre la signature de nouveaux contrats ou clients tels que l'AIFE (Agence pour l'informatique financière de l'Etat), Mastercard, Arianespace, Alstom, Fencocore, EQS Group ou Efallia. La croissance est notamment tirée par une amélioration continue de l'ARPAC et le développement de partenariats forts avec des intégrateurs tels que Capgemini, Accenture ou Sopra Steria. OVHcloud a aussi enregistré une croissance à deux chiffres des ventes réalisées avec ses partenaires mondiaux et locaux, dont le nombre dépasse désormais 1 100, avec plus de 500 internationaux. Enfin, à la fin août 2022, OVHcloud propose 81 solutions IaaS et PaaS à ses clients, avec un doublement, au cours de l'année, du nombre de solutions PaaS disponibles. Par ailleurs, le développement du PaaS est en ligne avec le *business plan* initial du

² Données comparables : à taux de change et périmètre constants comparés à 2021 et excluant les impacts directs liés à l'incident de Strasbourg.

Groupe. La capacité d’OVHcloud à croître avec ses clients se traduit par un taux de rétention net du chiffre d’affaires de 114 % sur l’année 2022. Il atteint 108 % en données comparables, en nette progression depuis l’an passé.

Cette année 2022 démontre également le succès de la stratégie mise en œuvre par OVHcloud. Le Groupe est portée par la poursuite d’une solide dynamique commerciale, notamment dans le Cloud privé et le Cloud public, du développement des cas d’usages PaaS par ses clients, d’un développement à l’international soutenu et une offre souveraine qui porte ses fruits avec plus de 30 clients pour son offre SecNumCloud, en forte progression sur le quatrième trimestre.

La bonne dynamique de cette année se retrouve également dans l’évolution du *business mix* en faveur du Cloud public et Cloud privé et dans la part croissante de l’international dans le chiffre d’affaires du Groupe, qui atteint 51 % sur l’année. De plus, en atteignant une part de 54% du chiffre d’affaires sur l’année, en progression de 2 points par rapport à l’année précédente, le segment Entreprise confirme sa bonne performance et l’efficacité de la stratégie de croissance dédiée.

Situation en Ukraine

Concernant le contexte géopolitique actuel entre la Russie et l’Ukraine, le Groupe assure un suivi constant de ses clients domestiques en Russie, Biélorussie et Ukraine. Dans ce cadre, le Groupe précise qu’il respecte de façon rigoureuse les réglementations en vigueur. Le Groupe précise également que :

- le chiffre d’affaires réalisé en Russie, Biélorussie et Ukraine représente environ 1,5% du chiffre d’affaires du Groupe au 31 août 2022 ;
- le Groupe n’emploie pas de collaborateurs en Ukraine, ni en Russie ou en Biélorussie ;
- le Groupe n’a pas de prestataires (personnes physiques) basés en Ukraine ;
- il ne possède pas d’infrastructures dans ces 3 pays ;
- il n’existe pas de risque matériel de recouvrement des créances dues au 31 août 2022.

Chiffre d’affaires par segment de produits

| (en millions d’euros) | 2021 | 2022 | Variation (%) | Variation (%) en données comparables |
|---------------------------------|------------|------------|----------------|--------------------------------------|
| Cloud privé | 398 | 485 | +22,0 % | +14,5 % |
| Cloud public | 94 | 126 | +33,9 % | +20,0 % |
| Webcloud et autres | 171 | 177 | +3,1 % | +2,5 % |
| Total chiffre d’affaires | 663 | 788 | +18,8 % | +12,4 % |

Le **Cloud privé**, qui intègre *Bare Metal Cloud* et *Hosted Private Cloud*, a atteint un chiffre d’affaires de 485 millions d’euros en 2022, soit une croissance de +22,0 % en données publiées et +14,5 % en données comparables. La forte croissance du segment reflète une augmentation à deux chiffres dans toutes les régions sur l’année 2022 et une progression continue de l’ARPAC.

Le **Cloud public** atteint un chiffre d’affaires de 126 millions d’euros sur l’année, reflétant une croissance de +33,9 % en données publiées et de +20,0 % sur une base comparable. Le Cloud public a notamment été porté par une forte progression de l’ARPAC, reflétant le succès du travail réalisé, avec nos partenaires, sur l’*upsell* et le *cross-sell*. Les services PaaS, tant en Beta que récemment commercialisés, continuent de montrer des signes positifs d’adoption par les clients et la performance est conforme au *business plan* initial. Le renforcement de l’offre, avec 81 services IaaS et PaaS à fin août 2022, permet aux clients d’OVHcloud d’avoir accès à des services complets, au plus près de leurs besoins.

Sur l’année 2022, le segment **Web Cloud et autres** est en croissance de +3,1 % en données publiées et de +2,5% en données comparables par rapport à l’année précédente. Cette performance intègre une bonne performance sur l’année du segment *Enterprise*, qui inclut les partenaires et revendeurs, et une performance en dessous des attentes

pour les sous-segments Connectivité et Téléphonie, du fait d'offres commerciales temporairement inadaptées. Une partie de ces offres ont récemment été mises à jour pour mieux correspondre aux besoins des clients.

Chiffre d'affaires par zone géographique

| (en millions d'euros) | 2021 | 2022 | Variation (%) | Variation (%) en données comparables |
|---------------------------------|------------|------------|----------------|--------------------------------------|
| France | 343 | 389 | +13,6 % | +8,8 % |
| Europe (hors France) | 193 | 224 | +16,4 % | +11,1 % |
| Reste du monde | 128 | 175 | +36,3 % | +23,4 % |
| Total chiffre d'affaires | 663 | 788 | +18,8 % | +12,4 % |

La progression du chiffre d'affaires en **France** intègre une croissance à deux chiffres du Cloud privé et du Cloud public, notamment grâce au canal *Enterprise*, qui intègre les ventes réalisées avec nos partenaires. La croissance du chiffre d'affaires reflète aussi le poids relatif important du segment Webcloud et autres, ainsi que 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 en France s'est élevée à +8,8 %.

Dans les **autres pays européens**, les croissances du chiffre d'affaires du Cloud privé et du Cloud public sont également à deux chiffres et suivent les mêmes tendances que celles observées en France. La région profite des retombées de la mise en place d'équipes commerciales dédiées, ce qui se traduit par la bonne performance du segment *Enterprise* et plus particulièrement dans le Cloud public.

Dans le **Reste du monde**, la croissance aux Etats-Unis ainsi qu'en Asie continue de progresser très fortement avec respectivement +79,5 % et +48,1 % en données publiées et +65,2 % et +37,0 % en données comparables. Dans la région, les segments Cloud privé et Cloud public enregistrent une croissance à deux chiffres sur l'année, avec une base de comparaison qui se renforce par rapport au Q4 FY21. Le canal digital a également gardé ses excellentes tendances avec une croissance aux Etats-Unis de +73,3 % en données comparables. Cette performance se retrouve également en Asie avec une croissance de +70,8 % en données comparables. Cette croissance soutenue illustre le succès de la stratégie d'expansion d'OVHcloud dans ces deux régions.

EBITDA ajusté de 308 millions d'euros, en hausse de 17,4 % et une marge de 39,0 %

| (en millions d'euros) | 2021 | 2022 | Variation (%) | Variation (%) en données comparables |
|-----------------------|------------|------------|---------------|--------------------------------------|
| Cloud privé | 145 | 168 | +15,6 % | +0,6 % |
| Cloud public | 34 | 50 | +46,8 % | +21,5 % |
| Web Cloud et autres | 61 | 60 | (2,4) % | (3,8) % |
| EBITDA courant | 240 | 277 | 15,4 % | +2,7 % |
| Cloud privé | 158 | 188 | +18,8 % | +4,4 % |
| Cloud public | 37 | 56 | +51,1 % | +27,0 % |
| Web Cloud et autres | 67 | 64 | (4,5) % | (5,8) % |
| EBITDA ajusté | 262 | 308 | 17,4 % | +5,4 % |

En 2022, l'EBITDA courant a atteint 277 millions d'euros et l'EBITDA ajusté³, qui est l'indicateur alternatif de performance principalement suivi par le Groupe, a atteint 308 millions d'euros. L'EBITDA ajusté a crû de 17,4 % sur cette période et la marge d'EBITDA ajusté a atteint 39,0 %. Sur l'année 2022, la base de coûts d'OVHcloud intègre une hausse des coûts de l'électricité, notamment au quatrième trimestre, et un poids accru des effets mix du dollar et de la croissance externe.

Résultat opérationnel

Sur l'année 2022, le résultat opérationnel s'est établi à (20) millions d'euros contre 7 millions d'euros en 2021. Les impacts découlant des charges liées à l'IPO, aux acquisitions récentes et à l'incendie de Strasbourg ont pesé pour 52 millions d'euros sur l'année 2022, avec 22 millions d'euros de plans de rémunération en actions, le paiement de 9 millions d'euros de compléments de prix d'acquisition, 8 millions d'euros de frais liés à l'IPO, 5 millions d'euros de dépréciation accélérée de serveurs endommagés à Strasbourg, 4 millions d'euros d'impact lié aux gestes commerciaux relatifs à l'incident de Strasbourg et 4 millions d'euros de coûts non récurrents, principalement liés aux surprimes d'assurance.

Résultat net et politique de dividendes

OVHcloud a enregistré une perte nette de (29) millions d'euros en 2022, contre (32) millions d'euros lors de l'exercice précédent, qui reflète également les impacts ci-dessus.

OVHcloud a l'intention de poursuivre sa politique d'investissement dans la croissance de son activité, et ne prévoit pas de distribuer de dividendes à moyen terme. En ligne avec sa stratégie, la Société ne prévoit pas de distribuer de dividendes au titre de l'exercice clos le 31 août 2022 et rappelle qu'elle n'a procédé à aucun versement de dividendes au titre des exercices clos les 31 août 2019, 2020 et 2021.

Flux de trésorerie

| <i>(en millions d'euros)</i> | 2021 | 2022 |
|--|--------------|--------------|
| Capacité d'autofinancement | 290 | 262 |
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité | (20) | 23 |
| Impôt versé | (1) | (11) |
| Flux de trésorerie liés à l'activité | 268 | 274 |
| Capex récurrent ⁴ | (122) | (151) |
| Capex de croissance ⁵ | (221) | (301) |
| Acquisitions et autres | (11) | (16) |
| Flux nets de trésoreries affectés aux opérations d'investissement | (354) | (469) |
| Flux de trésorerie liés aux opérations de financement | 55 | 176 |

La capacité d'autofinancement atteint 262 millions d'euros pour l'année 2022 contre 290 millions d'euros pour l'année 2021. Les flux de trésorerie provenant des activités atteignent 274 millions d'euros sur l'exercice 2022 contre 268 millions d'euros en 2021.

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 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.

⁵ Les capex de croissance représentent toutes les dépenses d'investissement en capex autres que le capex récurrent.

Les capex (achats d'immobilisations corporelles et incorporelles nets des cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles) ont atteint 453 millions d'euros pour l'année 2022 contre 343 millions d'euros en 2021. Ces montants intègrent :

- des capex récurrents de 151 millions d'euros, représentant 19 % du chiffre d'affaires de l'année 2022 ;
- des capex de croissance de 301 millions d'euros, représentant 36 % du chiffre d'affaires de l'année 2022⁶. L'augmentation par rapport à l'exercice précédent s'explique notamment par l'acquisition d'adresses IPv4 supplémentaires pour 20 millions d'euros, par la constitution de stocks de composants additionnels⁷ afin de pallier d'éventuelles pénuries et par un renchérissement des achats effectués en dollars.

Dettes financières et endettement net

Au 31 août 2022, la dette financière nette d'OVHcloud s'élevait à 525 millions d'euros, hors 42 millions d'euros de dettes locatives relatives à la norme IFRS 16. Le ratio entre la dette financière nette d'OVHcloud et son EBITDA ajusté ressort à 1,7x.

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 de 920 millions d'euros. Les facilités comprennent un emprunt à terme d'un montant de 500 millions d'euros et une facilité de crédit renouvelable (RCF) de 420 millions d'euros.

Les facilités bancaires de l'emprunt à terme de 500 millions d'euros ont été utilisées pour rembourser la totalité de l'encours du Contrat de crédit senior existant (emprunt à terme et facilité de crédit renouvelable) et les obligations Euro PP (*Euro Private Placement*) restantes au 25 octobre 2021. A la fin de l'exercice 2022, 60 millions d'euros sur 420 millions d'euros de la facilité de crédit renouvelable étaient tirés.

A fin septembre 2022, les trois quarts de l'emprunt à terme de 500 millions d'euros étaient couverts et le taux d'intérêt en résultant était de 2,3 % de marge comprise.

La structure financière actuelle du Groupe permet de financer le plan d'accélération de la croissance jusqu'en 2026.

PERSPECTIVES

Perspectives pour l'exercice 2023

Pour l'année 2023, OVHcloud vise une croissance organique de son chiffre d'affaires comprise entre 14 % et 16 %, en accélération par rapport à l'année 2022.

Le coût de l'électricité, notamment en Europe, est l'un des éléments inflationnistes les plus importants. Grâce à sa politique active de couverture en électricité et son implantation géographiques en zones fortement régulées, le Groupe connaît dès à présent le coût de près de 90 % de sa consommation électrique pour l'année fiscale 2023. Cette visibilité permet à OVHcloud d'anticiper que ses coûts d'électricité en 2023 seront compris entre 5 % et 10 % (*mid to high-single digit*) de son chiffre d'affaires, en hausse par rapport à 2022 (*mid-single digit*). Dans ce contexte, le Groupe a annoncé des hausses de prix progressives, en ligne avec les hausses réalisées dans toute l'industrie mondiale du cloud, qui permettront à OVHcloud de maintenir en 2023 sa marge d'EBITDA ajusté en ligne avec 2022. OVHcloud n'a pas constaté de changement de dynamique commerciale de la part de ses clients depuis ces annonces.

Enfin, le Groupe vise des Capex récurrents compris entre 16 % et 20 % du chiffre d'affaires et des Capex de croissance entre 28 % et 32 % du chiffre d'affaires. L'abaissement de la fourchette des Capex de croissance est rendu possible par la baisse programmée du stock de composants, qui avait beaucoup crû durant l'année fiscale 2022 afin de pallier les inefficacités de la chaîne d'approvisionnement, par une efficacité opérationnelle accrue notamment grâce à SAP,

⁶ Hors acquisition d'adresses IPv4 supplémentaires et croissance externe.

⁷ Les stocks de composants destinés à être intégrés dans les serveurs que le Groupe construit sont intégrés aux immobilisations en cours, conformément aux normes IFRS.

mis en place en décembre 2021, et une anticipation de stabilité du prix moyen des composants par rapport à une année fiscale 2022 particulièrement inflationniste.

Perspectives à moyen terme confirmées

Le Groupe confirme 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 ;
- une marge d'EBITDA ajusté autour de 42 %, ceci en réinvestissant en partie les économies d'échelle obtenues notamment grâce à une meilleure absorption des coûts fixes sur la période ;
- 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%, de la même manière les capex de croissance, exprimés en pourcentage du chiffre d'affaires, seront compris entre 28% à 32%.

A la suite de l'annonce du départ de son directeur financier, Yann Leca, OVHcloud confirme être très avancé dans le processus de recrutement et sera en mesure d'annoncer son successeur dans les prochaines semaines.

Le Conseil d'administration d'OVHcloud, réuni le 25 octobre 2022, a examiné et arrêté les états financiers consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 août 2022. Les procédures d'audit sont en cours de finalisation.

CALENDRIER

13 janvier 2023 : Publication du chiffre d'affaires du premier trimestre 2023

16 février 2023 : Assemblée générale annuelle

19 avril 2023 : Publication des résultats semestriels 2023

À propos d'OVHcloud

OVHcloud est un acteur mondial et le leader européen du Cloud opérant plus de 450 000 serveurs dans 33 centres de données sur 4 continents à destination de 1,6 million de clients dans plus de 140 pays. Fer de lance d'un cloud de confiance et pionnier d'un cloud durable au meilleur ratio prix-performance, le Groupe s'appuie depuis plus de 20 ans 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 clients en leur faisant profiter des vertus d'un modèle raisonné sur le plan environnemental avec un usage frugal des ressources et d'une empreinte carbone atteignant les meilleurs ratios de l'industrie. 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

Responsable communication Corporate
media@ovhcloud.com
+ 33 (0)6 49 32 74 02

Relations investisseurs

Benjamin Mennesson

Directeur de la communication financière
investor.relations@ovhcloud.com
+ 33 (0)6 99 72 73 17

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 Universel 2021, qui a été déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 16 décembre 2021 sous le numéro R.21-067.

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. 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 et excluant les impacts directs liés à Strasbourg. Les variations de périmètre concernent les acquisitions.

Le **taux de rétention net 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 la totalité des 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.

L'**ARPAC (Chiffre d'affaires moyen par client actif)** 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 augmente (ou diminue) 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.

Chiffre d'affaires par segment et par géographie

| En millions d'euros par segment | T1 FY21 | T2 FY21 | T3 FY21 | T4 FY21 | FY21 | T1 FY22 | T2 FY22 | T3 FY22 | T4 FY22 | FY22 |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Cloud privé | 98,8 | 102,0 | 94,6 | 102,2 | 397,6 | 113,3 | 119,3 | 125,3 | 127,3 | 485,0 |
| Public Cloud | 23,2 | 24,7 | 21,8 | 24,6 | 94,4 | 29,0 | 30,6 | 32,8 | 33,8 | 126,3 |
| Web Cloud et autres | 42,3 | 43,3 | 44,4 | 41,4 | 171,4 | 44,9 | 44,9 | 44,4 | 42,5 | 176,7 |
| Chiffre d'affaires total | 164,3 | 170,0 | 160,8 | 168,2 | 663,3 | 187,2 | 194,8 | 202,4 | 203,5 | 788,0 |

| Croissance (%) par segment | T1 FY22 comparable | T2 FY22 comparable | T3 FY22 comparable | T4 FY22 comparable | FY22 comparable | T1 FY22 publié | T2 FY22 publié | T3 FY22 publié | T4 FY22 publié | FY22 publié |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Cloud privé | +14,3% | +15,0% | +14,6% | +13,7% | +14,5% | +14,6% | +17,0% | +32,5% | +24,5% | +22,0% |
| Public Cloud | +22,4% | +20,0% | +19,4% | +18,3% | +20,0% | +24,9% | +23,9% | +50,3% | +37,4% | +33,9% |
| Web Cloud et autres | +6,6% | +3,9% | (0,2)% | (0,4)% | +2,5% | +6,1% | +3,6% | (0,0)% | +2,5% | +3,1% |
| Chiffre d'affaires total | +13,5% | +13,0% | +11,7% | +11,1% | +12,4% | +13,9% | +14,6% | +25,9% | +21,0% | +18,8% |

| En millions d'euros par géographie | T1 FY21 | T2 FY21 | T3 FY21 | T4 FY21 | FY21 | T1 FY22 | T2 FY22 | T3 FY22 | T4 FY22 | FY22 |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| France | 86,8 | 89,3 | 82,1 | 84,5 | 342,6 | 93,2 | 96,6 | 99,6 | 99,8 | 389,3 |
| Europe (hors France) | 47,8 | 50,2 | 46,1 | 48,4 | 192,6 | 53,5 | 55,9 | 57,3 | 57,4 | 224,1 |
| Reste du monde | 29,7 | 30,6 | 32,6 | 35,3 | 128,2 | 40,5 | 42,3 | 45,5 | 46,3 | 174,7 |
| Chiffre d'affaires total | 164,3 | 170,0 | 160,8 | 168,2 | 663,3 | 187,2 | 194,8 | 202,4 | 203,5 | 788,0 |

| Croissance (%) par géographie | T1 FY22 comparable | T2 FY22 comparable | T3 FY22 comparable | T4 FY22 comparable | FY22 comparable | T1 FY22 publié | T2 FY22 publié | T3 FY22 publié | T4 FY22 publié | FY22 publié |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| France | +8,7% | +8,8% | +8,3% | +9,3% | +8,8% | +7,4% | +8,3% | +21,4% | +18,0% | +13,6% |
| Europe (hors France) | +12,7% | +10,7% | +9,6% | +11,5% | +11,1% | +11,9% | +11,3% | +24,2% | +18,5% | +16,4% |
| Reste du monde | +28,2% | +27,7% | +23,1% | +14,9% | +23,4% | +36,2% | +38,5% | +39,6% | +31,4% | +36,3% |
| Chiffre d'affaires total | +13,5% | +13,0% | +11,7% | +11,1% | +12,4% | +13,9% | +14,6% | +25,9% | +21,0% | +18,8% |

Réconciliation de la croissance en données comparables et données publiées

| En millions d'euros par segments | FY21 publié | Effets de change | Effets de périmètre | Impacts liés à Strasbourg | FY21 comparable |
|----------------------------------|-------------|------------------|---------------------|---------------------------|-----------------|
| Cloud privé | 398 | 9 | 0 | 19 | 426 |
| Public Cloud | 94 | 1 | 4 | 8 | 107 |
| Web Cloud et autres | 171 | -0 | 0 | 1 | 173 |
| Chiffre d'affaires total | 663 | 10 | 4 | 28 | 705 |

| En millions d'euros par segments | FY22 publié | | Effets de périmètre | Impacts liés à Strasbourg | FY22 comparable |
|----------------------------------|-------------|--|---------------------|---------------------------|-----------------|
| Cloud privé | 485 | | 0 | 2 | 487 |
| Public Cloud | 126 | | 1 | 1 | 128 |
| Web Cloud et autre | 177 | | 0 | 0 | 177 |
| Chiffre d'affaires total | 788 | | 1 | 4 | 792 |

| En millions d'euros par géographies | FY21 publié | Effets de change | Effets de périmètre | Impacts liés à Strasbourg | FY21 comparable |
|-------------------------------------|-------------|------------------|---------------------|---------------------------|-----------------|
| France | 343 | 0 | 1 | 17 | 360 |
| Europe (hors France) | 193 | 1 | 0 | 9 | 203 |
| Reste du monde | 128 | 9 | 3 | 2 | 142 |
| Chiffre d'affaires total | 663 | 10 | 4 | 28 | 705 |

| En millions d'euros par géographies | FY22 publié | | Effets de périmètre | Impacts liés à Strasbourg | FY22 comparable |
|-------------------------------------|-------------|--|---------------------|---------------------------|-----------------|
| France | 389 | | 1 | 2 | 392 |
| Europe (hors France) | 224 | | 0 | 1 | 225 |
| Reste du monde | 175 | | 0 | 0 | 175 |
| Chiffre d'affaires total | 788 | | 1 | 4 | 792 |

Compte de résultat consolidé

| (en milliers d'euros) | 2021 | 2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| Revenu | 663 312 | 787 998 |
| Charges de personnel | (172 477) | (211 063) |
| Charges opérationnelles | (250 805) | (299 867) |
| EBITDA courant ⁽¹⁾ | 240 030 | 277 068 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations | (224 042) | (268 705) |
| Résultat opérationnel courant | 15 988 | 8 363 |
| Autres produits opérationnels non courants | - | 103 |
| Autres charges opérationnelles non courantes | (9 478) | (28 950) |
| Résultat opérationnel | 6 510 | (20 484) |
| Coût de l'endettement financier | (30 267) | (11 197) |
| Autres produits financiers | 12 899 | 30 904 |
| Autres charges financières | (11 245) | (19 013) |
| Résultat financier | (28 613) | 694 |
| Résultat avant impôt | (22 104) | (19 790) |
| Impôt sur le résultat | (10 240) | (8 764) |
| Résultat net consolidé | (32 344) | (28 554) |

⁽¹⁾ L'indicateur d'EBITDA courant correspond au résultat opérationnel avant dotations aux amortissements, dépréciations, et autres produits et charges opérationnels non courants.

Réconciliation entre l'EBITDA courant et l'EBITDA ajusté

| (en milliers d'euros) | 2021 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| EBITDA courant | 240 030 | 277 068 |
| Plans de rémunération réglés en instruments de trésorerie et de capitaux propres | 20 998 | 21 843 |
| Complément de prix d'acquisition | 945 | 8 672 |
| EBITDA ajusté | 261 972 | 307 583 |

Bilan consolidé

| (en milliers d'euros) | 31 août 2021 | 31 août 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Goodwill | 33 836 | 50 892 |
| Autres immobilisations incorporelles | (1) 136 885 | 223 506 |
| Immobilisations corporelles | 797 045 | 949 512 |
| Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location | 49 277 | 40 345 |
| Actifs financiers non courants | 1 303 | 1 450 |
| Impôts différés actifs | (1) 8 729 | 5 623 |
| Total actif non courant | 1 027 075 | 1 271 328 |
| Clients | 35 481 | 38 765 |
| Autres créances et actifs courants | 131 959 | 79 911 |
| Actifs d'impôts courants | 4 008 | 4 760 |
| Instruments financiers dérivés actifs | 140 | 11 798 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 53 610 | 36 187 |
| Total actif courant | 225 198 | 171 421 |
| TOTAL ACTIF | 1 252 273 | 1 442 749 |
| Capital social | 170 779 | 190 541 |
| Primes d'émission | 93 470 | 418 256 |
| Réserves et report à nouveau | (1) (126 290) | (111 894) |
| Résultat net | (32 344) | (28 554) |
| Capitaux propres | 105 615 | 468 349 |
| Dettes financières non courantes | 639 583 | 559 323 |
| Dettes locatives non courantes | 38 061 | 28 481 |
| Autres passifs financiers non courants | 16 921 | 15 898 |
| Provisions non courantes | 6 011 | 4 348 |
| Impôts différés passifs | 14 144 | 16 759 |
| Autres passifs non courants | 7 783 | 10 926 |
| Total passif non courant | 722 503 | 635 735 |
| Dettes financières courantes | 69 760 | 2 209 |
| Dettes locatives courantes | 14 837 | 13 923 |
| Provisions courantes | 31 361 | 24 601 |
| Fournisseurs | 149 504 | 115 111 |
| Passifs d'impôts courants | 1 694 | 11 347 |
| Instruments financiers dérivés passifs | 174 | 280 |
| Autres passifs courants | 156 825 | 171 194 |
| Total passif courant | 424 155 | 338 665 |
| TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | 1 252 273 | 1 442 749 |

(1) Les immobilisations corporelles, les impôts différés actifs et les capitaux propres incluent le reclassement des valeurs nettes comptables liées aux coûts de configuration et de personnalisation de logiciels SaaS antérieurement immobilisées, pour un montant de 4,8 millions d'euros avant impôts (3,2 millions d'euros net d'impôts). Ce reclassement résulte de la confirmation par l'IASB de la décision IFRIC relative à la comptabilisation de ces coûts.

Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en milliers d'euros)

| | | 2021 | 2022 |
|--|----------------|------------------|------------------|
| Résultat net | | (32 344) | (28 554) |
| Ajustement des éléments du résultat net: | | | |
| Dotations aux amortissements et dépréciations des immobilisations et droits d'utilisation relatifs aux contrats de location | | 224 042 | 268 705 |
| Variations des provisions | | 33 610 | (8 983) |
| Plus ou moins-values de cessions d'actifs, mises au rebut et réévaluations | | 10 656 | 9 560 |
| Charge liée aux attributions d'actions (hors charges sociales) | | 13 266 | 20 978 |
| (Produit)/Charge d'impôt | | 10 240 | 8 764 |
| Résultat financier (hors écarts de change réalisés) | | 30 075 | (8 279) |
| Capacité d'autofinancement | A | 289 545 | 262 191 |
| Variations liées aux créances nettes d'exploitation et autres créances | | (100 009) | 60 965 |
| Variations liées aux dettes d'exploitation et autres dettes | | 80 004 | (37 562) |
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité | B | (20 005) | 23 403 |
| Impôt versé | C | (1 322) | (11 472) |
| Flux de trésorerie liés à l'activité | D=A+B+C | 268 218 | 274 123 |
| Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles | | (343 232) | (453 447) |
| Produits de cession d'immobilisations incorporelles | | (0) | 1 620 |
| Encaissements/(décaissements) liés aux regroupements d'entreprises nets de leur trésorerie | | (12 699) | (17 206) |
| 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 | (31) |
| Flux nets de trésoreries affectés aux opérations d'investissement | E | (354 493) | (469 064) |
| Augmentation de capital - Introduction en bourse | | - | 340 181 |
| Augmentation de capital - "ESP 2021" | | - | 9 093 |
| Rachat d'actions propres | | - | (966) |
| Augmentation des dettes financières | | 120 000 | 560 642 |
| Remboursement des dettes financières | | (25 374) | (702 284) |
| Remboursement des dettes locatives | | (19 061) | (18 610) |
| Intérêts financiers payés | | (20 675) | (10 529) |
| Dépôts de garanties reçus | | (277) | (1 071) |
| Flux de trésorerie liés aux opérations de financement | F | 54 613 | 176 456 |
| Incidence des variations des cours des devises | G | 277 | 1 396 |
| Variation de la trésorerie | D+E+F+G | (31 385) | (17 090) |
| Trésorerie d'ouverture | | 84 656 | 53 271 |
| Trésorerie de clôture | | 53 271 | 36 181 |