



**Solide 3^{ème} trimestre 2024 à 1 344 millions d'euros
en hausse de 9% en données publiées et à taux de change constants**

CROISSANCE SOUTENUE

- Chiffre d'affaires brut en hausse de 9 % à taux de change constants à 1 344 millions d'euros
- Renforcement géographique avec une stratégie de fusions et d'acquisitions qui porte ses fruits dans la région APAC et une croissance solide dans la région NAM : 11 % à taux de change constants
- Croissance des neuf premiers mois à 10% à taux de change constants et à 9% en données publiées

BOULOGNE-BILLAN COURT – le 4 novembre 2024, 18h00 CET

Exclusive Networks (Euronext Paris : EXN), un leader mondial de la cybersécurité, annonce aujourd'hui son chiffre d'affaires brut et son chiffre d'affaires IFRS pour le troisième trimestre 2024, clos le 30 septembre 2024. Veuillez noter que la direction ne tiendra pas de conférence téléphonique le 5 novembre 2024, comme prévu initialement.

Jesper Trolle, Chief Executive Officer, a déclaré :

« J'ai le plaisir d'annoncer que nous avons connu un troisième trimestre solide compte tenu de la persistance de conditions de marché challenging. Nous avons poursuivi notre croissance, avec un chiffre d'affaires brut de 1 334 millions d'euros, en hausse de 9 % à taux de change constants et en données publiées. Cette performance est principalement due à la région APAC, en hausse de 71 %, et aux Amériques, en hausse de 11 %.

Dans la région APAC, l'intégration du groupe Nextgen a renforcé et accéléré notre croissance, démontrant que notre stratégie de fusions et acquisitions visant au renforcement de notre empreinte géographique dans la région ANZ porte ses fruits.

Nos fondamentaux sont solides, notre réputation de partenaire de confiance continue d'être appréciée par les fournisseurs et les clients, avec des taux de rétention constamment supérieurs à 100%, ouvrant la voie à une croissance continue.

Même si certains contrats n'ont pas pu se matérialiser dans le chiffre d'affaires du troisième trimestre en raison de l'allongement des processus de décision des entreprises, nous prévoyons de terminer l'année sur une note positive, bénéficiant d'une croissance des commandes à deux chiffres aux deuxième et troisième trimestres, nous confortant dans la réalisation de nos objectifs pour 2024. »



CHIFFRE D'AFFAIRES BRUT ET PAR REGION

Le **taux de rétention net des fournisseurs**¹ s'est établi à 105% sur 12 mois glissants au T3-24 (contre 122% au T3-23) avec un **taux de rétention net des clients**¹ de 104% sur 12 mois glissants au T3-24 (contre 121% au T3-23), soutenu par la forte demande pour les solutions de nos fournisseurs et l'engagement continu de nos partenaires.

Chiffre d'affaires brut du 3^{ème} trimestre 2024

En million d'€	T3 2023	T3 2024	Variation	
			Publié	A taux constant*
EMEA	973	992	+2 %	+2 %
AMÉRIQUES	157	173	+10 %	+11 %
APAC	99	169	+71 %	+72 %
GROUPE	1 228	1 334	+9 %	+9 %

* La variation à taux constant est calculée en utilisant les taux du T3 2023 appliqués chiffre d'affaires du T3 2024. Les USD, GBP et PLN ont évolué comme suit : 1EUR : 1,087 USD; 1EUR : 0,851 GBP, 1EUR : 4,306 PLN respectivement pour le T4 2024 et 1EUR : 1,084 USD; 1EUR : 0,871 GBP, 1EUR : 4,584 PLN respectivement pour le T4 2023.

Le **chiffre d'affaires brut** s'est élevé à 1 334 millions d'euros, soit une augmentation de 9 % par rapport à l'année précédente sur une base déclarée, et de 9 % à taux de change constants. Une partie de cette croissance (5,5 %) est due aux activités de fusions et d'acquisitions avec l'intégration du groupe NextGen. Le reste de la croissance provient de l'activité de fournisseurs existants dans leurs zones géographiques actuelles (1,6 %), de fournisseurs entrant dans de nouvelles zones géographiques (1,0 %) et de nouvelles relations avec des fournisseurs (0,5 %).

La croissance a été affectée par le report de contrats sur le quatrième trimestre. Le quatrième trimestre étant le dernier de l'année civile, la société est confortée dans la réalisation d'un quatrième trimestre solide par rapport à l'année précédente.

EMEA (74 % du chiffre d'affaires brut) : le chiffre d'affaires brut s'élève à 992 millions d'euros, soit une augmentation de 19 millions d'euros, 2 % en données publiées ainsi qu'à taux de change constants.

AMÉRIQUES (13 % du chiffre d'affaires brut) : le chiffre d'affaires brut s'élève à 173 millions d'euros, soit une hausse de 10% en données publiées et de 11 % à taux de change constants.

APAC (13 % du chiffre d'affaires brut) : le chiffre d'affaires brut a atteint 169 millions d'euros, soit une augmentation de 71 % par rapport à l'année précédente en données publiées et de 72 % à taux de change constants. La croissance organique d'APAC est de 3,4 % en données publiées et de 3,8 % à taux de change constants. Il s'agit de son deuxième trimestre de croissance positive par rapport à l'exercice précédent, ce qui démontre clairement notre capacité de redressement.

Au T3 2024, le mix des ventes brutes a évolué vers les logiciels et le **Support et Maintenance**, en ligne avec la stratégie mise en place et confirmant la pertinence de la proposition de valeur. Le **Hardware** sur 12 mois glissants a diminué à 23 % du chiffre d'affaires brute du Groupe (vs 26% au T3 2023), les **Licences** ont augmenté à 51 % (vs 48 % au T3 2023) et le **Support et Maintenance** est resté stable à 26 % (comme au T3 2023).

¹ Défini comme le chiffre d'affaires brut déclaré sur 12 mois glissants généré au cours de l'année N par les vendeurs/clients actifs au cours de l'année N-1 divisé par le chiffre d'affaires brut déclaré sur 12 mois glissants des mêmes vendeurs/clients au cours de l'année N-1.



L'activité Cloud représente 34 % du chiffre d'affaires brut du Groupe au T3 2024 sur 12 mois glissants, en hausse de 6 points par rapport au T3 2023, en ligne avec notre stratégie de croissance digitale.

CHIFFRE D'AFFAIRES IFRS du 3^{ème} trimestre 2024

En million d'€	T3 2023	T3 2024	Variation	
			Publié	A taux constants*
EMEA	275	281	+2%	+3%
AMÉRIQUES	64	80	+24%	+26%
APAC	39	55	+42%	+43%
GROUPE	378	415	+10%	+11%

* La variation à taux constant est calculée en utilisant les taux du T3 2023 appliqués chiffre d'affaires du T3 2024

Le **chiffre d'affaires IFRS** tient compte de la comptabilisation des ventes d'assistance et de maintenance sur la base d'une marge nette conformément aux normes IFRS, étant donné qu'Exclusive Networks n'est pas le principal débiteur de ces solutions. Le chiffre d'affaires IFRS a atteint 415 millions d'euros, en hausse de 10% sur une base déclarée, en ligne avec l'évolution des ventes brutes.

PERSPECTIVES 2024

Dans un environnement encore marqué par la volatilité macroéconomique, nous restons confiants dans la réalisation de nos prévisions pour l'exercice 2024 :

- **Une augmentation du Chiffre d'affaires brut** comprise entre 10 % et 12 % à taux constants
- **Une Marge nette** comprise entre 500 et 515 millions d'euros
- **Un EBIT ajusté** compris entre 200 et 210 millions d'euros
- **Un Flux de trésorerie opérationnel disponible ajusté** supérieur à 80 % de l'EBITDA ajusté

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LE 30 SEPTEMBRE 2024

Refinancement du Groupe

Comme décrit dans le communiqué de presse publié par la Société le 24 juillet 2024, un consortium comprenant CD&R et Everest UK HoldCo Limited, une entité contrôlée par les fonds Permira et l'actionnaire majoritaire d'Exclusive Networks, envisage d'acquérir une participation majoritaire dans la Société (l'« Acquisition de Bloc »), qui sera suivie d'une offre publique d'achat obligatoire simplifiée sur les actions restantes de la Société (l'« Offre »), et si les conditions légales sont remplies, la mise en œuvre d'un retrait obligatoire à la fin de l'Offre (ensemble, la « Transaction »). Dans le cadre de la Transaction, et comme décrit dans le communiqué de presse du 24 juillet 2024, il est envisagé que la Société et Everest SubBidco concluent un nouvel accord de financement, permettant entre autres, de financer le paiement de la distribution exceptionnelle approuvée par l'assemblée générale des actionnaires du 31 octobre 2024, et globalement de refinancer l'endettement existant du Groupe.

Le Conseil d'administration de la Société a approuvé le 4 novembre 2024 l'accord sur les facilités de crédit de premier rang auquel, entre autres, la Société et sa filiale Everest SubBidco seront emprunteurs, conformément aux conditions annoncées en juillet 2024. Il comprendra un prêt à terme mis à la disposition d'Everest SubBidco pour un montant maximum en principal de 925 000 000 €, des prêts à terme différés mis à la disposition d'Everest SubBidco pour un montant maximum combiné en principal de 235 000 000 € et une facilité de crédit renouvelable mise à la disposition, entre autres, de la Société et d'Everest SubBidco pour un montant en principal de 235 000 000 €. Un prêt à terme est également mis à la disposition d'Etna French Bidco dans le cadre de l'accord sur les facilités de crédit de premier rang pour un montant maximum de 425 000 000 € afin de financer l'acquisition du bloc, l'offre et, le cas échéant, le retrait obligatoire qui s'ensuivra.



CONFERENCE TELEPHONIQUE

Comme mentionné au début de ce communiqué de presse, veuillez noter que la direction ne tiendra pas de conférence téléphonique le 5 novembre 2024, comme prévu initialement.

CALENDRIER PREVISIONNEL

- Résultats financiers de l'exercice 2024 : 25 mars 2025

ANNEXES

Chiffre d'affaires brut des 9 premiers mois de l'année

En million d'€	9 mois 2023	9 mois 2024	Variation	
			Publié	A taux constants*
EMEA	2 795	2 971	+6 %	+7 %
AMÉRIQUES	455	487	+7 %	+7 %
APAC	310	440	+42 %	+44 %
GROUPE	3 560	3 898	+9 %	+10 %

* La variation à taux constant est calculée en utilisant les taux du T3 2023 appliqués chiffre d'affaires du T3 2024. Les USD, GBP et PLN ont évolué comme suit : 1EUR : 1,087 USD; 1EUR : 0,851 GBP, 1EUR : 4,306 PLN respectivement pour le T4 2024 et 1EUR : 1,084 USD; 1EUR : 0,871 GBP, 1EUR : 4,584 PLN respectivement pour le T4 2023.

Chiffre d'affaires IFRS des 9 premiers mois de l'année

En million d'€	9 mois 2023	9 mois 2024	Variation	
			Publié	A taux constants*
EMEA	842	800	-5 %	-4 %
AMÉRIQUES	179	203	+13 %	+14 %
APAC	134	136	+1 %	+3 %
GROUPE	1 155	1 139	-1 %	-1 %

** La variation à taux de change constant est calculée en utilisant les taux de 9 mois de 2023 appliqués aux revenus de 9 mois de 2024.

Réconciliation des chiffre d'affaires brut et IFRS

En million d'€	T3 2023	9 mois 2023	T3 2024	9 mois 2024
Chiffre d'affaires brut	1 228	3 560	1 334	3 898
Agent vs principal – IFRS 15	(850)	(2 405)	(918)	(2 759)
Chiffre d'affaires IFRS	378	1 155	415	1 139

CONTACTS EXCLUSIVE NETWORKS

Investisseurs & Analystes

Nicolas Leroy
Global Communications Director
ir@exclusive-networks.com

Médias

FTI Consulting
Emily Oliver / Jamie Ricketts
+33 (0)6 28 73 45 15
+44 (0)7976 718 948
exclusivenetworks@fticonsulting.com



A PROPOS D'EXCLUSIVE NETWORKS

Exclusive Networks (EXN) est un spécialiste mondial de la cybersécurité qui propose à ses partenaires et à ses clients finaux un large éventail de services et de portefeuilles de produits par le biais d'itinéraires de commercialisation éprouvés. Avec des bureaux dans plus de 45 pays et la capacité de servir des clients dans plus de 170 pays, nous combinons une perspective locale avec l'échelle et la livraison d'une organisation mondiale unique.

Notre portefeuille de fournisseurs, le meilleur de sa catégorie, est soigneusement sélectionné parmi les principaux acteurs du secteur. Nos services vont de la sécurité gérée à l'accréditation et à la formation techniques spécialisées et tirent parti de l'évolution rapide des technologies et des modèles d'entreprise. Pour plus d'informations, visitez le site www.exclusive-networks.com.

AVERTISSEMENT

Ce communiqué de presse peut contenir des déclarations prospectives. Ces déclarations prospectives peuvent inclure des prévisions, des estimations, des hypothèses, des déclarations concernant des projets, des objectifs, des intentions et/ou des attentes concernant des résultats financiers, des événements, des opérations et des services futurs et le développement de produits, ainsi que des déclarations concernant des résultats ou des événements futurs. Les déclarations prospectives sont généralement identifiées par les termes "s'attendre à", "anticiper", "croire", "avoir l'intention", "estimer", "planifier", "projeter", "pourrait", "devrait" ou la forme négative de ces termes ou toute autre variante ou terminologie similaire. Bien que la direction d'Exclusive Networks estime actuellement que les attentes reflétées dans ces déclarations prospectives sont raisonnables, les investisseurs sont avertis que les déclarations prospectives sont soumises à divers risques et incertitudes (y compris, sans limitation, les risques identifiés dans le document d'enregistrement d'Exclusive Networks disponible sur le site internet d'Exclusive Networks), car elles se rapportent à et dépendent d'événements et de circonstances futurs qui peuvent ou non se produire et peuvent être différents de ceux prévus, dont beaucoup sont difficiles à prévoir et généralement hors du contrôle d'Exclusive Networks. Les résultats et développements réels peuvent différer significativement de ceux présentés explicitement ou implicitement dans les déclarations prospectives. Les déclarations prospectives ne sont pas destinées à donner et ne donnent aucune assurance ni aucune garantie quant aux événements ou résultats futurs. Sous réserve des exigences légales et réglementaires applicables, Exclusive Networks ne s'engage en aucun cas à mettre à jour ou à actualiser ces déclarations prospectives.

Le présent communiqué ne contient pas et ne constitue pas une offre de valeurs mobilières ou une quelconque sollicitation d'achat ou de souscription de valeurs mobilières en France, aux États-Unis ou dans tout autre pays.