

Point sur la revente de Boston Limited

Strasbourg (France), le 30 août 2024 - 2CRSi (ISIN : FR0013341781)

Conformément aux dispositions de la norme IAS 10.21 portant sur les événements post-clôture (de l'exercice 2022/2023 finissant au fin février 2023) et sur demande de l'Autorité des marchés financiers, 2CRSi présente les chiffres permettant d'apprécier pleinement d'une part les impacts financiers de la cession de Boston Limited intervenue le 30 juin 2023, dont les montants n'avaient pas pu être communiqués à l'occasion de la publication du RFA 2022/2023 et d'autre part les impacts attendus sur l'exercice 2023/2024, clos le 30 juin 2024.

Contexte

L'acquisition de Boston Limited à la fin novembre 2019 visait à créer d'importantes synergies, tant par la diversification de la clientèle et l'accès à de nouveaux marchés que par l'expansion des positions internationales. Le chiffre d'affaires du Groupe 2CRSi est passé de 65 millions d'euros en 2018 à 183,5 millions d'euros pour l'exercice clos fin février 2023. Cependant, bien que Boston Ltd ait généré une part majoritaire du chiffre d'affaires du Groupe, son intégration a été marquée par des défis opérationnels et logistiques inattendus, notamment en raison des pénuries de composants, du Brexit et des crises liées au Covid.

Une structure financière renforcée

Le produit de la vente a été prioritairement utilisé pour réduire la dette bancaire et renforcer les capitaux propres du Groupe 2CRSi. Le solde du prêt d'acquisition contracté en novembre 2019, soit 9 millions d'euros auprès de BNP Paribas, a été intégralement remboursé. La levée du nantissement des titres de Boston Ltd était conditionnée à ce remboursement. De plus, cette vente a conduit à l'extinction de l'option d'achat et de vente des 30% de parts des actionnaires minoritaires de Boston Ltd, ainsi que du complément de prix prévu pour l'exercice 2022/2023. Un dividende exceptionnel de 0,20 € par action ordinaire a été distribué fin 2023, permettant ainsi de partager les bénéfices de cette vente avec tous les actionnaires de 2CRSi.

Recentrage

Cette vente s'inscrit dans une stratégie globale permettant à 2CRSi de maintenir pleinement son activité industrielle en France et à l'international, tout en se recentrant sur l'innovation et la production, afin de revenir à son cœur d'expertise. Le développement de la propriété intellectuelle créée par le Groupe constitue la stratégie de valorisation de ses produits et marques. La fabrication des solutions informatiques 2CRSi est inspirée par ses

équipes de recherche et développement basées à Strasbourg (France) et à Manchester (Royaume-Uni). Ces produits uniques réduisent l'impact énergétique et écologique du Cloud, de l'Intelligence Artificielle et du stockage des données. Ils offrent des avantages compétitifs spécifiques grâce à leur densité, leur facilité d'utilisation, leurs performances et leurs coûts opérationnels (OPEX) réduits.

En millions d'Euros (EUR)

En Euros	2022/23	2023/24
	(12 mois)***	(16 mois)
Boston Limited (actif cédé) - Chiffre d'affaires	153,8	45*
Groupe 2CRSi (dont Boston Limited) - Chiffre d'affaires	183,5	220**

(*) données fournies par le management de Boston, non auditées jusqu'au 30/06/2023

(**) données 2CRSi publiées le 25/07/2024, consolidées en normes comptables françaises, en cours d'audit

En millions d'Euros (EUR) au 28/02/2023	Valeur nette des activités cédées	Total du bilan consolidé	Rapport en %
Valeur nette des actifs cédés rapporté au total de bilan consolidé	53,13	151,66	35%

En millions d'Euros (EUR) – Exercice 2022-23	Résultat courant avant impôts généré par l'actif cédé	Résultat courant consolidé avant impôt
Résultat courant avant impôts généré par les actifs ou activités cédés rapporté au résultat courant consolidé avant impôt au 28/02/2023	6,40	-9,52

Cession du Groupe Boston

En milliers d'euros en date du 30/06/2023

Prix de cession des 70% de titres détenus par 2CRSi	24 671
Paiement des Earnout liés à l'acquisition	3 845
Remboursement en totalité du prêt bancaire (BNPP)	9 089
Montant restant à percevoir sous réserve de levée des séquestres au plus tard le 30/06/2025	932***

*** 291 en attendant le transfert des actions de l'entité Boston India JV, en cours et 641 en relation avec l'émission d'actions gratuites

À ce jour, 2CRSi n'a plus aucun engagement envers l'acheteur susceptible d'affecter négativement ses comptes actuels ou futurs. Les séquestres sont en cours de résolution et devraient être réglés au plus tard le 30 juin 2025, avec des impacts limités aux montants bloqués.

La dernière assemblée extraordinaire des actionnaires a décidé une nouvelle date de clôture de l'exercice afin de permettre de prendre en compte les réalités opérationnelles des métiers du groupe et de profiter de la saisonnalité pour permettre une meilleure communication financière du groupe.

Engagement dans un nouveau cycle de croissance

Comme indiqué dans le communiqué du 2 mai 2024, la vente de Boston Limited a permis de dégager des ressources opérationnelles, permettant à 2CRSi de se focaliser sur la commercialisation de ses solutions pour l'intelligence artificielle (serveurs et capacités de calcul). Depuis le 30 juin 2023, ce recentrage a conduit à une augmentation significative du chiffre d'affaires pour le porter à 220 millions d'euros à la fin de l'exercice de 16 mois clos le 30 juin 2024 (incluant 45 millions d'euros de chiffre d'affaires réalisé par Boston avant sa cession)

À propos de 2CRSi

Créé à Strasbourg, le groupe 2CRSi conçoit et produit des serveurs informatiques haute performance de calcul éco-responsables particulièrement dédiés à l'Intelligence Artificielle. Sur l'exercice 2023-2024, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 220 millions d'euros. Le Groupe commercialise désormais son offre de solutions innovantes (calcul, stockage et réseau) dans plus de 50 pays. 2CRSi est coté depuis juin 2018 sur le marché réglementé d'Euronext à Paris (Code ISIN : FR0013341781) et ses titres ont été transféré sur Euronext Growth en novembre 2022.

Pour plus d'informations : www.2crsi.com

Contacts 2CRSi

2CRSi

Jean-Philippe LLOBERA
Responsable Communication
investors@2crsi.com
03 68 41 10 70

Seitosei.Actifin

Foucauld Charavay
Communication financière
foucauld.charavay@seitosei-actifin.com
01 80 18 26 33

Seitosei.Actifin

Michael Scholze
Relations Presse financière
michael.scholze@seitosei-actifin.com
01 56 88 11 14