

### REDRESSEMENT MARQUE DE LA PROFITABILITÉ<sup>1</sup> ET SUIVI RIGOREUX DE LA TRÉSORERIE

#### COMMUNIQUÉ DE PRESSE

#### PERFORMANCE FY 2021

- Accélération de la croissance au T4 notamment dans les BU diversifiées et exposées au digital, conformément aux attentes
- Chiffre d'affaires annuel de 1.553,4M€, +3,3% par rapport à 2020
- Résultat opérationnel en hausse à 17,5M€, confirmant le redressement
- Résultat opérationnel ajusté annuel<sup>1</sup> : 99,1M€, soit un taux de marge de 6,4%
- Gestion rigoureuse de la trésorerie
- Bilan solide

#### INTENTION D'ADECCO DE RAPPROCHER AKKA ET MODIS

- Première phase de la transaction finalisée le 23 février
- Adecco Group détient désormais 64,72% des actions émises par AKKA. Une offre publique d'achat obligatoire sera lancée en Belgique et en France sur les titres AKKA Technologies restants, au même prix en espèces de 49 € par action
- Intention de procéder à un retrait obligatoire simplifié

#### PERSPECTIVES 2022

- Chiffre d'affaires attendu en croissance moyenne à élevée à un chiffre, toutes les Business Units contribuant à la croissance
- Marge opérationnelle (ajustée) attendue proche du taux de 2019
- Normalisation des coûts non récurrents à 1% du chiffre d'affaires.
- Le remboursement anticipé de charges sociales et fiscales reportées devrait affecter le Free Cash Flow du 1<sup>er</sup> semestre

#### RESUMÉ DES RÉSULTATS DE 2021

Le Conseil d'Administration du Groupe AKKA s'est réuni le 9 mars 2022 et a approuvé les comptes de l'exercice 2021. L'environnement économique s'est continuellement amélioré au cours de l'année, ce qui s'est traduit par un redressement marqué de la profitabilité.

(en M€)	2021	2020	% variation
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>1.553,4</b>	<b>1.503,5</b>	<b>3,3%</b>
CHARGES EXTERNES	-378,3	-365,4	3,5%
CHARGES DE PERSONNEL	-1.143,9	-1.134,0	0,9%
AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS NETS	-3,2	-172,8	ns
ACTIONS GRATUITES ET STOCK OPTIONS	-0,6	-1,0	-41,6%
AUTRES CHARGES ET PRODUITS COURANTS	-9,9	-0,8	ns

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	17,5	-170,5	ns
% DU CHIFFRE D'AFFAIRES	1,1%	-11,3%	ns
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL (AJUSTÉ)	99,1	19,5	408,2%
% DU CHIFFRE D'AFFAIRES	6,4%	1,3%	+510 pbs
RÉSULTAT FINANCIER	-21,5	-27,4	-21,5%
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	-4,0	-197,9	ns
CHARGE D'IMPÔT	-6,1	30,0	ns
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ	-10,1	-167,9	ns
PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	-1,2	-0,9	ns
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	-11,4	-168,8	ns

\*Le détail des ajustements sur le résultat opérationnel est fourni en annexe

## CHIFFRE D'AFFAIRES DU T4 : ACCÉLÉRATION DE LA CROISSANCE AU DERNIER TRIMESTRE DE L'ANNÉE

En M€	T4 2021	T4 2020	Variation (%)	Variation organique (%)
FRANCE	139,9	115,7	+20,9%	+20,8%
ALLEMAGNE	87,5	83,3	+5,0%	+5,0%
AMÉRIQUE DU NORD	60,1	65,9	-8,8%	-12,4%
INTERNATIONAL	67,0	61,5	+8,9%	+7,9%
DATA RESPONS	57,6	48,0	+19,9%	+8,9%
<b>TOTAL GROUPE</b>	<b>412,0</b>	<b>374,4</b>	<b>+10,0%</b>	<b>+7,7%</b>

- AKKA a enregistré au 4ème trimestre 2021 un chiffre d'affaires de 412,0 M€, en hausse de +10,0% par rapport au 4ème trimestre 2020**, soit une croissance organique de 7,7%. La reprise qui s'est matérialisée depuis le début de l'année s'est poursuivie et accélérée au dernier trimestre, notamment dans les BU les plus diversifiées et les plus exposées au digital. Les secteurs de la mobilité d'AKKA confirment la poursuite de leur rebond, et le secteur de l'Aéronautique montre des signes clairs de redémarrage. Les secteurs de diversification d'AKKA poursuivent leur expansion, et la plupart d'entre eux affichent une croissance à deux chiffres au dernier trimestre de l'année par rapport au même trimestre en 2020.

- **Par Business Unit :**
  - Au T4 2021, **le chiffre d'affaires de la BU France a augmenté de 20,9%, à 139,9 M€**. La croissance dans cette BU est portée par une bonne dynamique dans l'ensemble des secteurs, mais elle bénéficie notamment du redémarrage très net de l'Aéronautique, qui affiche un chiffre d'affaires en hausse d'environ 80% par rapport au T4 2020.
  - Au T4 2021, **le chiffre d'affaires de la BU allemande a augmenté de +5,0%, à 87,5 M€**, montrant les premiers signes d'amélioration de l'activité malgré un mois de décembre impacté par un taux de maladie élevé dû à la situation du COVID.
  - **Le chiffre d'affaires d'AKKA North America est en baisse de -8,8% au T4 2021, soit -12,4% en organique, à 60,1 M€**. Cette décroissance est liée à la stratégie de repositionnement de l'activité vers des contrats à plus forte marge.
  - Le chiffre d'affaires de la **BU International au T4 2021 a augmenté de +8,9%** ou +7,9% sur une base organique, à 67,0M€. Cette BU bénéficie de la diversification de ses activités, la dynamique commerciale restant forte dans la plupart des pays et des secteurs, dans la continuité des trimestres précédents.
  - **Le chiffre d'affaires de Data Respons a augmenté de 19,9% ou 8,9% sur une base organique, à 57,6 M€**. L'activité Solutions informatiques s'est redressée au 4ème trimestre, avec une croissance positive, tandis que l'activité R&D a poursuivi sa croissance à deux chiffres.

## CHIFFRE D'AFFAIRES 2021 PAR BUSINESS UNIT

En M€	2021	2020	Variation (%)	Variation organique (%)
FRANCE	502,7	488,1	+3,0%	+3,0%
ALLEMAGNE	342,8	349,2	-1,8%	-1,8%
AMERIQUE DU NORD	239,0	264,8	-9,7%	-6,6%
INTERNATIONAL	260,8	248,3	+5,0%	+5,3%
DATA RESPONS	208,2	153,1	+36,0%	+3,7%
<b>TOTAL GROUPE</b>	<b>1.553,4</b>	<b>1.503,5</b>	<b>+3,3%</b>	<b>+0,7%</b>

- Après un premier trimestre encore impacté par le ralentissement de la demande, la reprise de l'activité s'est confirmée trimestre après trimestre, **se traduisant par une hausse du chiffre d'affaires de 3,3% pour l'ensemble de l'année 2021, à 1 553,4 M€, en ligne avec les attentes.**

- Les **secteurs de la mobilité** sont restés stables d'une année sur l'autre, le redémarrage de l'aéronautique ne s'étant matérialisé qu'au dernier trimestre de l'année. **La dynamique dans les secteurs hors mobilité a été forte**, avec une croissance à deux chiffres par rapport à l'année dernière.
- Au cours de l'exercice 2021, le chiffre d'affaires de la **BU France** d'AKKA a augmenté de 3,0% à 502,7 M€, reflétant l'amélioration constante de l'environnement commercial au cours de l'année dans tous les secteurs, y compris l'aéronautique au dernier trimestre. Le chiffre d'affaires de la **BU Allemagne** a diminué de -1,8%, à 342,8 M€, le démarrage de l'année 2021 ayant été lent. Le carnet de commandes s'est enrichi trimestre après trimestre mais sa conversion en chiffre d'affaires prend du temps à se matérialiser. Le chiffre d'affaires d'**AKKA North America** a diminué de -6,6% sur une base organique, à 239,0 M€, en raison de la stratégie délibérée de repositionnement de l'activité vers des activités à plus forte marge dans cette région. La performance de la **BU International** a été forte au cours de l'exercice 2021, avec une croissance organique de +5,3%, à 260,8 M€, bénéficiant d'un mix d'activités très équilibré. La croissance de **Data Respons** s'est établie à +3,7% (sur une base organique), affichant un chiffre d'affaires de 208,2M€. Si son activité de solutions informatiques a été sous pression jusqu'à la fin du 3ème trimestre, elle a été compensée par la performance de son activité de R&D digitale.

## RÉSULTAT OPÉRATIONNEL 2021 DE RETOUR EN TERRITOIRE POSITIF, LA REPRISE SE CONFIRME

- **Le résultat opérationnel d'AKKA s'est fortement amélioré au cours de l'exercice, passant de -170,5 M€ en 2020 à 17,5 M€ en 2021**, grâce à l'amélioration de l'activité décrite ci-dessus et aux effets du plan de transformation du Groupe. Pour rappel, le Groupe publie un résultat opérationnel (ajusté) qui reflète la performance des opérations indépendamment de certains événements qui peuvent survenir au cours d'une année spécifique. Le calcul du résultat opérationnel (ajusté) est fourni en annexe.
- Les ajustements pour l'année 2021 s'élèvent à 81,6 M€, et comprennent principalement 58 M€ de coûts liés à la mise en œuvre du programme de transformation du Groupe, des dépenses résiduelles liées à la COVID (8,6 M€), l'amortissement des actifs incorporels résultant de l'allocation du prix d'acquisition de Data Respons (9,7 M€). Ces coûts étaient de 190 M€ en 2020.
- Après prise en compte de ces ajustements de comparabilité, **le résultat opérationnel ajusté du Groupe s'établit à 99,1 M€ en 2021, un chiffre multiplié par 5 par rapport aux 19,5 M€ réalisés en 2020, ce qui confirme la vigueur de la reprise**. En séquentiel, le résultat ajusté est passé de 40,5M€ au S1 2021 à 58,6M€ au S2 2021, soit une croissance de +44,7%. **Le taux de marge (ajusté) s'est établi à 7,5% au S2 2021, contre 5,3% au S1 2021, et à 6,4% pour l'année complète.**
- **Toutes les Business Units du Groupe ont été rentables en 2021, et certaines d'entre elles ont déjà retrouvé leur taux de marge d'avant COVID**. La performance de Data Respons reste en ligne avec les attentes pré-acquisition, avec une marge supérieure à 13%. Toutes les autres Business Units montrent une amélioration continue, avec un taux de marge plus élevé au second semestre qu'au premier.
- Le résultat financier est passé de -27,4 M€ en 2020 à -21,5 M€ en 2021, principalement impacté par les effets positifs du FOREX. La charge d'impôt de 6,1 M€ en 2021 se compare à un produit d'impôt de 30 M€ en 2020, en ligne avec le redressement de la profitabilité. **Ainsi, la perte nette consolidée du Groupe est limitée à -11,4 M€ en 2021** contre une perte nette de

168,8 M€ en 2020. **Séquentiellement, le Groupe a réalisé un résultat net positif de 18,1 M€ au second semestre 2021, en forte amélioration par rapport à la perte de -29,5 M€ au premier semestre 2021.**

## UNE GESTION RIGOUREUSE DE LA TRÉSORERIE

- La protection de la santé financière d'AKKA a été une priorité essentielle tout au long de la crise de la COVID, et s'est poursuivie en 2021. Ainsi, et malgré les coûts de restructuration liés à la transformation du Groupe, **le Free Cash Flow est ressorti négatif mais contenu à -23,2 M€ en 2021, contre 141,7 M€ en 2020** quand environ 150 M€ de charges avaient été reportées.
- **La trésorerie à fin 2021 est de 367,9 M€, contre 468,0 M€ à fin 2020, incluant l'acquisition de l'activité immobilière pour environ 70 M€.**

## UNE STRUCTURE BILANCIELLE SOLIDE

- **La structure bilancielle d'AKKA reste solide.** La dette nette post IFRS16 s'établit à 512M€, correspondant à un effet de levier de 3,24 fois (dette nette / EBITDA), bien en deçà des covenants. Cette position de dette nette ne prend pas en compte les 175M€ d'obligations ODIRNANE, qui sont comptabilisées en capitaux propres. Pour plus d'informations sur la définition et les détails du calcul de la dette nette, du levier et du gearing, se référer à l'annexe.

## AKKA & MODIS S'UNISSENT POUR DEVENIR UN LEADER MONDIAL DE LA SMART INDUSTRY

La première étape de la transaction annoncée le 28 juillet 2021 a été finalisée le 23 février 2022, avec l'annonce par le Groupe Adecco que l'acquisition d'une participation majoritaire dans AKKA Technologies a été réalisée par l'achat de toutes les participations de la famille Ricci et de SWILUX S.A., la filiale entièrement détenue par Compagnie Nationale à Portefeuille SA.

Le Groupe Adecco regroupera les activités d'AKKA et Modis. Grâce à cette étape historique, la nouvelle entreprise générera environ 4 milliards € de revenus et sera le numéro deux mondial sur le marché des services de recherche et développement en ingénierie avec 50.000 ingénieurs et experts numériques.

Le Groupe Adecco détient désormais 64,72% des actions émises par AKKA Technologies.

En conséquence, le Groupe lancera une Offre Publique d'Acquisition Obligatoire en Belgique et en France sur les titres AKKA Technologies restants, au même prix en espèces de 49 € par action et de 100.000 € plus intérêts échus par obligation convertible. L'Offre Publique d'Acquisition Obligatoire sera inconditionnelle. Les détenteurs de titres d'AKKA Technologies auront donc la possibilité d'apporter leurs participations, bénéficiant ainsi d'un accès immédiat à de la liquidité. La publication du prospectus, du mémoire en réponse du Conseil d'Administration d'AKKA Technologies et de plus amples informations sur la procédure d'acceptation suivront en temps utile.

Après la clôture de l'Offre Publique d'Acquisition Obligatoire, le Groupe Adecco a l'intention de procéder à une offre de reprise simplifiée si les conditions d'une telle offre de reprise sont réunies, en vue d'acquérir l'ensemble des titres d'AKKA Technologies ainsi que le retrait de la cote de ses actions sur

Euronext Brussels et Euronext Paris. Le Groupe prévoit que ce processus sera achevé d'ici la fin du premier semestre 2022.

Le prix de l'offre par action représente une prime de 99% par rapport au cours de l'action de 24,60€ au 26 juillet 2021, et une prime de 108% sur la moyenne des cours pondérée par les volumes des trois derniers mois.

Le montant de l'opération, qui s'élève à 2,0 milliards € en valeur d'entreprise, correspond à un prix d'offre de 49 € par action, soit une valeur des fonds propres de 1,5 milliard € pour 100% du capital en circulation, et tient compte de la dette financière nette d'AKKA à la fin juin 2021<sup>2</sup>. Le prix d'acquisition convenu représente un multiple EV/EBITDA de 10,6x 2022e<sup>3</sup>.

## CONVENTIONS SIGNÉES ENTRE AKKA ET LE GROUPE ADECCO

Dans le cadre de l'annonce du closing le 24 février 2022, AKKA a annoncé, comme le requièrent les règles relatives aux transactions entre parties liées, que le Conseil d'Administration a décidé d'approuver le 23 février 2022 les conventions suivantes entre la Société (ou ses filiales) et The Adecco Group AG ("Adecco") et ses filiales :

- (i) la convention relative au prêt intragroupe entre Modis International AG, en tant que prêteur et la Société, en tant qu'emprunteur (Intercompany Loan Agreement);
- (ii) la convention relative au cash pooling entre Adecco Liquidity Services AG, en tant que « Pool Leader », et la Société, en tant que société participante (Cash Pooling Agreement) ;
- (iii) la convention de cash pooling entre Adecco Liquidity Services AG, en tant que « Pool Leader », et AKKA Finance SRL, en tant que société participante (Cash Pooling Agreement) ;
- (iv) la convention de concession de licence de propriété intellectuelle entre Adecco, en tant que preneur de licence, et la Société, en tant que donneur de licence (Trademark License Agreement) ;
- (v) la convention de concession de licence de propriété intellectuelle entre Adecco, en tant que donneur de licence, et la Société, en tant que preneur de licence (Trademark License Agreement) ; et
- (vi) la convention de coopération et synergies entre Adecco et la Société (Synergies Allocation and Cooperation Agreement).

Ainsi, AKKA annulera et remboursera par anticipation la majeure partie de sa dette financière existante, en raison notamment du changement de contrôle déclenché par le Closing. Dans ce contexte, Adecco a, par l'intermédiaire de sa filiale Modis International AG, conclu une **convention de prêt intra-groupe** (visée au point 1.(i) ci-dessus) avec la Société immédiatement après le Closing afin de lui fournir des liquidités suffisantes et de permettre à la Société d'annuler et de rembourser par anticipation une partie de sa dette existante. La convention de prêt intra-groupe est conclue dans des conditions normales de marché et permet à la Société d'effectuer des tirages pour une période allant de la date de la convention de prêt intragroupe jusqu'au 31 décembre 2022 inclus, pour un montant total n'excédant pas 800.000.000 d'euros. Chaque prêt effectué dans le cadre de la Convention de Prêt aura un taux d'intérêt de 1,167% par an, une durée de deux ans avec possibilité de prolonger ce délai pour des durées

<sup>2</sup> Excluant ODIRNANE, fonds propres comptabilisés selon les normes IFRS (175 millions €, premier appel en 2025).

<sup>3</sup> Multiple basé sur les estimations du consensus

renouvelables de deux ans et pourra faire l'objet d'un remboursement anticipé moyennant un préavis de cinq jours.

## RÉSILIATION DU CONTRAT DE LIQUIDITÉ

La société confirme qu'elle a mis fin au contrat de liquidité relatif aux actions de la société. L'exécution de ce contrat avait déjà été suspendue dans le cadre de l'offre publique d'achat obligatoire.

## PERSPECTIVES

Sur la base de la dynamique commerciale actuelle - et en excluant toute détérioration majeure de l'environnement géopolitique actuel, notamment en Europe - AKKA s'attend actuellement à ce que le chiffre d'affaires pour l'ensemble de l'année 2022 connaisse une croissance à un chiffre moyenne à élevée.

Toutes les Business Units devraient contribuer à la croissance du Groupe et atteindre un taux de marge opérationnelle (ajustée) proche du taux de 2019.

La transformation du Groupe ayant été finalisée, les coûts non récurrents devraient se normaliser à environ 1% du chiffre d'affaires du Groupe.

Le Free Cash Flow devrait être négativement impacté au premier semestre par le remboursement anticipé d'environ €100M de charges sociales et fiscales qui avaient été reportées.

## RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le commissaire, EY Réviseurs d'Entreprises SRL, a confirmé que ses travaux de révision, qui sont terminés quant au fond, n'ont pas révélés de correction significative qui devrait être apportée aux informations comptables présentées dans le compte de résultat condensé, le bilan consolidé condensé et le tableau de flux de trésorerie condensé repris dans l'annexe de ce communiqué.

### Prochains évènements :

Publication du chiffre d'affaires du T1 2022 : jeudi 5 mai 2022

Assemblée Générale : mardi 21 juin 2022

Résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2022 : mardi 6 septembre 2022

En cas de divergence entre les versions française et anglaise du communiqué de presse, seule la version anglaise sera considérée comme valable.



## À propos d'AKKA

AKKA est un leader européen du conseil en ingénierie et des services de R&D. Notre portefeuille complet de solutions numériques, associé à notre expertise en ingénierie, nous place dans une position unique pour accompagner nos clients en exploitant la puissance des données connectées pour accélérer l'innovation et conduire l'avenir de la smart industry. AKKA accompagne les principaux acteurs industriels d'un large éventail de secteurs tout au long du cycle de vie de leurs produits avec des technologies numériques de pointe (IA, ADAS, IoT, Big Data, robotique, informatique embarquée, apprentissage automatique, etc.) pour les aider à repenser leurs produits et leurs processus métier. Fondée en 1984, AKKA possède une forte culture entrepreneuriale et une large empreinte mondiale. Nos 20 000 collaborateurs à travers le monde sont tous passionnés par la technologie et partagent les valeurs d'AKKA : respect, courage et ambition. Le Groupe a enregistré un chiffre d'affaires de 1,5 milliard € en 2020. AKKA Technologies (AKA) est cotée sur Euronext Paris et Bruxelles - segment A - code ISIN : FR0004180537. AKKA fait désormais partie du Groupe Adecco.

Pour plus d'informations, veuillez consulter le site : <https://www.akka-technologies.com/>

## À propos du groupe Adecco

Le groupe Adecco est le leader mondial du conseil et des solutions en matière de talents. Nous sommes convaincus que l'avenir doit être au service de tous et nous facilitons chaque jour plus de 3,5 millions de carrières. Nous formons, développons et recrutons des talents dans 57 pays, permettant ainsi aux organisations de s'engager dans l'avenir du travail. En tant que société du classement Fortune Global 500, nous montrons l'exemple en créant une valeur partagée qui alimente les économies et construit des sociétés meilleures. Notre culture de l'inclusion, de l'esprit d'entreprise et du travail d'équipe renforce l'autonomie de nos 33.000 employés. Le groupe a son siège à Zurich, en Suisse (ISIN : CH0012138605) et est coté à la SIX Swiss Exchange (ADEN).

## Informations complémentaires aux détenteurs de titres AKKA

Le Groupe Adecco a l'intention de déposer une notification formelle de l'Offre Publique d'Acquisition Obligatoire, qui comprendra un projet de prospectus, auprès de la FSMA (l'autorité belge des services et marchés financiers), dans les prochains jours (conformément à l'article 5 de l'arrêté royal belge du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition). Le Conseil d'Administration d'AKKA Technologies examinera le prospectus et expliquera plus en détail sa position à l'égard de l'Offre Publique d'Acquisition Obligatoire dans un mémoire en réponse du Conseil d'Administration. Le prospectus et le mémoire en réponse du Conseil seront mis à la disposition des détenteurs de titres d'AKKA Technologies sur les sites Internet d'AKKA et du Groupe Adecco.

## Avertissement

Ce communiqué de presse ne constitue pas ou ne fait pas partie d'une offre ou une sollicitation pour l'acquisition, l'achat, la souscription, la vente ou l'échange des titres d'AKKA Technologies dans un quelconque pays.

L'offre publique d'acquisition sera faite et ne pourra être faite que sur la base d'un prospectus qui sera approuvé par la FSMA. Aucune mesure ne sera prise pour permettre une offre publique d'acquisition dans un pays autre que la Belgique et la France. Les titres qui feront l'objet de l'offre n'ont pas été et ne seront pas enregistrés au titre du Securities Act des Etats-Unis de 1933, tel que modifié, ou auprès d'une autorité de surveillance des marchés financiers d'un Etat des Etats-Unis, et ne peuvent être offerts ou vendus aux Etats-Unis à défaut d'enregistrement ou d'exemption d'enregistrement applicable. Il ne peut y avoir d'offre publique de titres aux Etats-Unis.



Ni ce communiqué de presse ni aucune autre information relative aux éléments qu'il contient ne peuvent être publiés, diffusés ou distribués, directement ou indirectement, dans un pays dans lequel une obligation d'enregistrement, de qualification ou toute autre obligation ou restriction légale ou réglementaire est en vigueur ou le serait au vu du contenu de ce communiqué ou de cette information, dont les Etats-Unis, y compris leurs territoires et possessions. Tout manquement à ces restrictions peut constituer une violation de la législation et de la réglementation financière de ce pays. Par conséquent, les personnes situées dans les pays où ce communiqué de presse est publié, diffusé ou distribué doivent s'informer de ces restrictions et s'y conformer. Akka Technologies et ses affiliés déclinent expressément toute responsabilité en cas de non-respect de ces restrictions par toute personne.

#### **Avis important concernant les informations prévisionnelles**

Les informations contenues dans ce communiqué de presse peuvent impliquer des orientations, des attentes, des convictions, des plans, des intentions ou des stratégies concernant l'avenir. Ces déclarations prospectives comportent des risques et des incertitudes. Tous les énoncés prospectifs inclus dans le présent communiqué sont basés sur les informations dont dispose AKKA à la date du présent communiqué, et nous n'assumons aucune obligation de mettre à jour ces énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs contenus dans le présent communiqué ne sont pas des garanties de rendement futur et les résultats réels pourraient différer sensiblement de nos attentes actuelles. De nombreux facteurs pourraient causer ou contribuer à de tels écarts. Les facteurs susceptibles d'affecter les déclarations prospectives de la société comprennent, entre autres : les tendances du PIB mondial et la demande de travail temporaire ; l'impact de l'épidémie mondiale du nouveau coronavirus (Covid-19) ; les changements dans la réglementation du travail temporaire ; la concurrence intense sur les marchés sur lesquels la société opère ; l'intégration des sociétés acquises ; les changements dans la capacité de la société à attirer et à retenir le personnel qualifié interne et externe ou les clients ; l'impact potentiel des perturbations liées à l'informatique ; toute évolution défavorable dans les relations commerciales existantes, les litiges ou les procédures juridiques et fiscales.

#### **Contact**

Stéphanie Bia - Group Director for Communications & Investor Relations

Tel. +33 6 4785 9878

[Stephanie.bia@akka.eu](mailto:Stephanie.bia@akka.eu)

#### **CONFERENCE TELEPHONIQUE**

***Nathalie Buhnemann, Chief Financial Officer***  
et

***Stéphanie Bia, Group Communications & Investor Relations Director,***

*ont le plaisir de vous inviter à une conférence téléphonique consacrée à  
la publication ses résultats 2021 d'AKKA.*

***Jeudi 10 mars 2022 à 18h30 (CET)***

[Click here to join the meeting](#)

## ANNEXE – GLOSSAIRE

**CROISSANCE ÉCONOMIQUE** : Croissance à périmètre, taux de change et nombre de jours ouvrables constants.

**CROISSANCE ORGANIQUE** : Croissance à périmètre et taux de change constants.

**CROISSANCE CONSTANTE PRO FORMA** : Croissance organique basée sur les chiffres proforma comme si Data Respons avait été consolidée à partir du 1er janvier 2020.

**AJUSTEMENTS DE COMPARABILITÉ** : Charges et produits liés aux acquisitions importantes, aux réorganisations, aux litiges, à la transformation, à l'amortissement des actifs incorporels identifiés dans le cadre de regroupements d'entreprises, aux options sur actions et aux actions gratuites, aux coûts liés à la crise du COVID.

**RÉSULTAT OPERATIONNEL AJUSTÉ** : Résultat opérationnel augmenté des ajustements de comparabilité.

**MARGE OPÉRATIONNELLE AJUSTÉE** : Taux du résultat opérationnel ajusté en proportion du Chiffre d'affaires.

**EBITDA AJUSTÉ** : Le résultat opérationnel ajusté auquel s'ajoutent les amortissements et provisions nets ajustés.

**DETTE NETTE** : Dette financière diminuée des liquidités et équivalents de liquidités. Cela ne comprend pas l'ODIRNANE, comptabilisée en capitaux propres en normes IFRS (premier appel de 175 M€ en 2025).

**DETTE NETTE POUR LES COVENANTS** : Dette nette réduite par la valeur des actions propres au cours de clôture de l'année. Cela ne comprend pas l'ODIRNANE, comptabilisée en capitaux propres en normes IFRS (premier appel de 175 M€ en 2025).

**LEVIER** : Dette nette divisée par l'EBITDA ajusté.

**GEARING** : Dette nette divisée par les capitaux propres.

**FREE CASH FLOW** : Le flux net de trésorerie des activités d'exploitation diminué des immobilisations, augmenté de cessions d'actifs immobilisés.

\* Sauf définition dans cette section, les agrégats financiers utilisés dans le présent communiqué de presse sont directement dérivés des états financiers consolidés du Groupe.

## MESURES ALTERNATIVES DE PERFORMANCE

### Définition des mesures alternatives de performance et réconciliation avec les IFRS

Le Groupe utilise des mesures alternatives de performance (APM) visant à fournir une vision plus large de la performance financière du Groupe qui est complémentaire aux agrégats IFRS. Ces APM ne sont pas audités, et leurs calculs sont basés sur des chiffres IFRS et non IFRS.

### DÉTAIL DES CALCULS

#### • RÉSULTAT OPÉRATIONNEL (AJUSTÉ)

En M€	2021			2020		
	PUBLIE	AJUSTEMENTS DE COMPARABILITE	AJUSTE	PUBLIE	AJUSTEMENTS DE COMPARABILITE	AJUSTE
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>1 553,4</b>		<b>1 553,4</b>	<b>1 503,5</b>		<b>1 503,5</b>
CHARGES D'EXPLOITATION AVANT AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS NETS	(1 534,4)	136,5	(1 397,9)	(1 501,8)	82,7	(1 419,1)
AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS NETS	(3,2)	(-55,5)	(58,7)	(172,8)	106,3	(66,4)
RESULTAT DES ENTITES MISES EN EQUIVALENCE	2,3		2,3	1,6		1,6
ACTIONS GRATUITES & STOCK OPTIONS	(0,6)	0,6	0,0	(1,0)	1,0	0,0
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>17,5</b>	<b>81,5</b>	<b>99,1</b>	<b>(170,5)</b>	<b>190,0</b>	<b>19,5</b>

#### • AJUSTEMENTS DE COMPARABILITE

En M€	2021	2020
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>17,5</b>	<b>(170,5)</b>
COUTS LIES A LA COVID	8,6	59,2
COUTS D'IMPLEMENTATION DU PLAN FIT 2 CLEAR	58,0	121,5
DATA RESPONS - AMORTISSEMENT DES INCORPORELS ISSUS DU PPA	9,7	9,0
ACTIONS GRATUITES ET STOCKS OPTIONS	0,6	1,0
AUTRES	4,6	(0,7)
<b>RESULTAT OPERATIONNEL AJUSTE</b>	<b>99,1</b>	<b>19,5</b>

## • RESULTAT OPERATIONNEL PAR BU

(En M€)	CHIFFRE D'AFFAIRES		RESULTAT OPERATIONNEL		RESULTAT OPERATIONNEL AJUSTE	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
FRANCE	502,6	488,1	(6,9)	(98,8)	35,5	(3,8)
				<b>MARGE (%)</b>	7,1%	-0,8%
ALLEMAGNE	342,7	349,2	(13,6)	(74,0)	16,4	(5,8)
				<b>MARGE (%)</b>	4,8%	-1,7%
AMERIQUE DU NORD	239,1	264,8	6,3	6,3	8,4	6,5
				<b>MARGE (%)</b>	3,5%	2,5%
INTERNATIONAL	260,8	248,3	26,3	16,5	32,3	25,6
				<b>MARGE (%)</b>	12,4%	10,3%
DATA RESPONS	208,2	153,1	17,3	9,8	27,3	19,3
				<b>MARGE (%)</b>	13,1%	12,6%
AUTRES	-	-	(11,8)	(30,3)	(20,7)	(22,3)
GRUPE	1 553,4	1 503,5	17,5	(170,5)	99,1	19,5
				<b>MARGE (%)</b>	6,4%	1,3%

## • EBITDA (ajusté)

En M€	2021	2020
Résultat opérationnel ajusté	99,1	19,5
Amortissements et provisions nets ajustés	58,7	66,4
Ajustements proforma	0,0	4,1
<b>EBITDA ajusté</b>	<b>157,8</b>	<b>90,0</b>

## • DETTE NETTE

En M€	2021		2020	
	Publié	Avant IFRS16	Publié	Avant IFRS16
Passifs financiers non-courants	673,0	590,4	750,2	635,5
Passifs financiers courants	242,7	214,3	43,7	10,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(367,9)	(367,9)	(468,0)	(468,0)
<b>Dettes nettes IFRS</b>	<b>547,8</b>	<b>436,7</b>	<b>325,9</b>	<b>177,7</b>

Cela ne comprend pas l'ODIRNANE, comptabilisée en capitaux propres selon les normes IFRS (premier appel de 175 €M en 2025).

## • DETTE NETTE POUR LES COVENANTS

En M€	2021		2020	
	Publié	Avant IFRS16	Publié	Avant IFRS16
<b>Dettes nettes</b>	<b>547,8</b>	<b>436,7</b>	<b>325,9</b>	<b>177,7</b>
Actions propres	(36,1)	(36,1)	(16,5)	(16,5)
<b>Dettes nettes "covenants"</b>	<b>511,7</b>	<b>400,6</b>	<b>309,4</b>	<b>161,2</b>

Cela ne comprend pas l'ODIRNANE, comptabilisée en capitaux propres selon les normes IFRS (premier appel de 175 €M en 2025).

## • LEVIER

En M€	2021		2020	
	Publié	Avant IFRS16	Publié	Avant IFRS16
Dettes nettes covenants	511,7	400,6	309,4	161,2
EBITDA ajusté	157,8	120,4	90,0	51,9
<b>Levier</b>	<b>3,24</b>	<b>3,33</b>	<b>3,44</b>	<b>3,11</b>

## • GEARING COVENANTS

En M€	2021		2020	
	Publié	Avant IFRS16	Publié	Avant IFRS16
Dettes nettes covenants	511,7	400,6	309,4	161,2
Capitaux propres	477,6	474,0	492,6	498,1
<b>Gearing</b>	<b>1,07</b>	<b>0,85</b>	<b>0,63</b>	<b>0,32</b>

## • FREE CASH FLOW

En M€	2021	2020
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>(10,1)</b>	<b>(167,9)</b>
Eléments sans incidence sur la trésorerie et éléments non opérationnels	36,3	128,0
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net d'impôt</b>	<b>26,2</b>	<b>(39,9)</b>
Impôt versé	(18,6)	(14,9)
Variation du Besoin en Fonds de Roulement	(1,3)	224,4
Aquisitions d'immobilisations, nettes des cessions	(29,5)	(27,9)
<b>Free cash flow</b>	<b>(23,2)</b>	<b>141,7</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT CONDENSÉ

En millions euros	31/12/2021	31/12/2020	Variation, M€	Variation, %
Chiffre d'affaires	1 553,4	1 503,5	49,9	3,3%
Charges Externes	-378,3	-365,4	-12,9	3,5%
Autres impôts et taxes	-12,7	-10,9	-1,8	16,3%
Charges de personnel	-1 143,9	-1 134,0	-10,0	0,9%
Amortissements et provisions nets	-3,2	-172,8	169,5	ns
Autres charges courantes	-15,5	-10,7	-4,8	45,2%
Autres produits courants	16,0	19,2	-3,2	-16,6%
Résultat des entités mises en équivalence	2,3	1,6	0,7	47,5%
Actions gratuites et stock options	-0,6	-1,0	0,4	-41,7%
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>17,5</b>	<b>-170,5</b>	<b>188,0</b>	<b>-110,3%</b>
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4	1,3	-1,0	-72,6%
Coût endettement financier brut	-18,8	-20,4	1,6	-8,0%
<b>COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET</b>	<b>-18,4</b>	<b>-19,1</b>	<b>0,7</b>	<b>-3,5%</b>
Autres produits et charges financiers	-3,1	-8,3	5,2	ns
<b>RESULTAT AVANT IMPOT</b>	<b>-4,0</b>	<b>-197,9</b>	<b>193,9</b>	<b>ns</b>
Charges d'impôt	-6,1	30,0	-36,1	ns
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE</b>	<b>-10,1</b>	<b>-167,9</b>	<b>157,8</b>	<b>ns</b>
Participations ne donnant pas le contrôle	-1,2	-0,9	-0,4	ns
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>-11,4</b>	<b>-168,8</b>	<b>157,4</b>	<b>ns</b>

Résultat par action	-0,57	-5,72
Résultat dilué par action	-0,57	-5,72
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	30 462 824	30 567 393
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires majoré des actions potentielles dilutives	33 095 470	33 310 039

**BILAN CONDENSÉ**

En millions euros	31/12/2021	31/12/2020	Variation, en M€	Variation, %
Goodwill	717,0	691,4	25,6	4%
Immobilisations incorporelles	110,7	112,5	-1,8	-2%
Immobilisations corporelles	233,5	75,7	157,8	209%
Droits d'utilisation - IFRS 16	114,7	141,8	-27,1	-19%
Actifs financiers non courants	49,7	49,9	-0,2	0%
Titres des entreprises associées et co-entreprises	49,5	48,2	1,3	3%
Impôts différés actif	75,9	80,0	-4,1	-5%
Autres actifs non courants	30,3	30,1	0,3	1%
<b>Total Actifs Non courants</b>	<b>1 381,4</b>	<b>1 229,5</b>	<b>151,8</b>	<b>12%</b>
Clients et comptes rattachés	170,8	192,0	-21,1	-11%
Autres actifs courants	88,6	85,7	2,9	3%
Trésorerie et équivalents de trésorerie	367,9	468,0	-100,0	-21%
<b>Total Actifs Courants</b>	<b>627,3</b>	<b>745,6</b>	<b>-118,3</b>	<b>-16%</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>2 008,7</b>	<b>1 975,2</b>	<b>33,5</b>	<b>2%</b>



En millions euros	31/12/2021	31/12/2020	Variation, en M€	Variation, %
Capitaux propres Part du Groupe, avant instruments de capitaux propres	299,0	314,2	-15,1	-5%
Obligations Odirnane	176,5	176,0	0,5	0%
Participations ne donnant pas le contrôle	2,0	2,4	-0,4	-18%
<b>Capitaux propres</b>	<b>477,6</b>	<b>492,6</b>	<b>-15,0</b>	<b>-3%</b>
Provisions non courantes	25,1	36,9	-11,9	-32%
Passifs financiers non courants	590,4	635,5	-45,2	-7%
Dettes de loyer IFRS 16 Non courantes	82,6	114,7	-32,1	-28%
Dettes sur acquisition de sociétés non courantes	10,5	10,8	-0,3	-3%
Impôts différés Passif	21,3	31,6	-10,3	-33%
Dettes fiscales et sociales non courantes	56,3	67,0	-10,7	-16%
<b>Total Passifs non courants</b>	<b>786,1</b>	<b>896,5</b>	<b>-110,4</b>	<b>-12%</b>
Provisions courantes	30,3	65,1	-34,8	-53%
Passifs financiers courants	214,3	10,1	204,2	2021%
Dettes de loyer IFRS 16 courantes	28,5	33,6	-5,1	-15%
Fournisseurs	135,6	125,4	10,2	8%
Dettes fiscales et sociales courantes	290,9	285,7	5,2	2%
Dettes sur acquisition de sociétés courantes	6,9	11,6	-4,7	-41%
Autres passifs courants	38,6	54,5	-16,0	-29%
<b>Total Passifs courants</b>	<b>745,0</b>	<b>586,0</b>	<b>159,0</b>	<b>27%</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>2 008,7</b>	<b>1 975,2</b>	<b>33,5</b>	<b>2%</b>

## VARIATION DE FLUX DE TRESORERIE CONDENSÉ

En millions euros	31/12/2021	31/12/2020
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>-10,1</b>	<b>-167,9</b>
Eléments sans incidence sur la trésorerie et éléments non opérationnels	36,3	128,0
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</b>	<b>26,2</b>	<b>-39,9</b>
Impôt versé	-18,6	-14,9
Variation du Besoin en Fonds de Roulement	-1,3	224,4
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>6,3</b>	<b>169,7</b>
Acquisitions d'immobilisations, nettes des cessions	-29,5	-27,9
Variation des immobilisations financières	-0,1	-6,4
Incidence des variations de périmètre	-92,1	-369,8
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>	<b>-121,7</b>	<b>-404,1</b>
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère et aux intérêts minoritaires	-0,8	0,0
Emission d'obligations Odirnane	0,0	0,0
Augmentation de capital	0,0	196,7
Achat de titres d'autocontrôle	0,0	-2,4
Encaissements de nouveaux emprunts, nets des remboursements	74,3	96,2
Remboursements de dettes de loyers IFRS 16	-34,2	-34,8
Intérêts financiers nets payés	-25,0	-21,4
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>14,4</b>	<b>234,3</b>
Incidence des variations de cours de monnaies étrangères	0,9	-1,1
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-100,1</b>	<b>-1,2</b>