

BP Datacenters LFP - Cashflows

Scénario cas 40 baies

Calendrier	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5	Année 6	Année 7	Année 8	Année 9
Année	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Date de début de période	01/01/2025	01/01/2026	01/01/2027	01/01/2028	01/01/2029	01/01/2030	01/01/2031	01/01/2032	01/01/2033
Date de fin de période	31/12/2025	31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028	31/12/2029	31/12/2030	31/12/2031	31/12/2032	31/12/2033
Durée en mois	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Période d'exploitation	1	1	1	1	1	1	1	1	0,77
Inflation CAPEX	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Inflation OPEX	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Inflation Revenus	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000

BP Datacenter

Activé

20 ans

40 ans

Commercialisation

Nombre de baie commercialisables

Nombre de baie - Repris en exploitation	-	-	15	15	15	15	15	15	15	15
Nombre de baie - Baies additionnelles	-	-	25	25	25	25	25	25	25	25
Total	-	-	40	40	40	40	40	40	40	40

Nombre de baie commercialisées

Nombre de baie - Repris en exploitation	-	-	15	15	15	15	15	15	15	15
Nombre de baie - Baies additionnelles	-	-	1	4	9	14	18	20	21	21
Total	-	-	16	19	24	29	33	35	36	36

Catalogue de service

ARPU - Loyer mensuel - 3Kva (hors énergie)

1 baie	650	€/mois
1/2 baie	350	€/mois
1/4 baie	200	€/mois

ARPU - FAS Baie - 3Kva (hors énergie)

1 baie	1250	€
1/2 baie	800	€
1/4 baie	500	€

Electricité

€ par kva	200	€/mois
-----------	-----	--------

Rocade

ARPU	200	€/mois
------	-----	--------

FAS	1500	€
Cross-co		
ARPU	50	€/mois
FAS	250	€
Pénétrante		
ARPU	250	€/mois
FAS	1000	€
Forfait geste de proximité		
Forfait x10	2750	€

Revenus (avant indexation et HT)

Revenus hébergement / colocation	1 466 771	-	-	68 809	151 837	202 181	247 549	271 573	293 646	231 176
Revenus connectivité (rocade, cross-co, pénétrante)	1 516 089	-	-	125 513	175 005	207 001	247 801	262 824	280 860	217 085
Revenus gestes de proximité / hands & eyes	286 026	-	-	13 893	30 371	38 991	47 610	52 782	57 092	45 288
Revenus énergie	1 613 579	-	-	65 469	149 957	206 317	265 545	305 648	341 831	278 811
Total revenus Datacenter	4 882 465	-	-	273 685	507 171	654 489	808 505	892 827	973 429	772 360

Coûts d'exploitation (avant indexation et HT)

Maintenance (préventive, curative, décennale)	609 647	-	-	90 051	90 051	90 051	90 051	90 051	90 051	69 339
CETC (commercialisation)	326 889	-	-	20 822	35 721	44 817	54 296	58 718	63 160	49 355
Energie (électricité, eau, diesel GE)	1 572 819	-	-	84 380	153 310	201 396	255 387	289 523	324 703	264 120
Opex VDR (Rocade, cross-co, ...)	89 383	-	-	4 341	9 491	12 185	14 878	16 494	17 841	14 153
Assurances	116 550	-	15 000	15 000	15 000	15 000	15 000	15 000	15 000	11 550
Loyer terrain	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Frais de fonctionnement datacenter	111 550	-	10 000	15 000	15 000	15 000	15 000	15 000	15 000	11 550
Total opex	2 826 838	-	25 000	229 594	318 574	378 449	444 612	484 787	525 755	420 067

Investissements (avant indexation et HT)

Capex - Datacenter	2 400 000	1 200 000	1 200 000	-	-	-	-	-	-	-
Capex - Migration TDR	600 000	300 000	300 000	-	-	-	-	-	-	-
Capex - Provision Réinvestissement	240 323	-	-	-	-	-	38 851	77 701	77 701	46 069
Capex - Provision Certifications	75 000	-	75 000	-	-	-	-	-	-	-
Capex - VDR (Rocade, cross-co, ...)	55 397	-	-	12 215	13 146	9 230	9 230	5 538	4 615	1 421
Total Capex	3 370 720	1 500 000	1 575 000	12 215	13 146	9 230	48 081	83 240	82 317	47 491

Répartition par poste des Capex Datacenter (susceptible d'évoluer suivant le résultat des études)

Conception, Pilotage & AMOA	4,0%	96 000	48 000	48 000	-	-	-	-	-	-
-----------------------------	------	--------	--------	--------	---	---	---	---	---	---

Fondations & Gros œuvre	22,0%	528 000	264 000	264 000	-	-	-	-	-	-	-
Dépose et 2nd œuvre	12,0%	288 000	144 000	144 000	-	-	-	-	-	-	-
Générateur & CFO/CFA	28,0%	672 000	336 000	336 000	-	-	-	-	-	-	-
CVCD	12,0%	288 000	144 000	144 000	-	-	-	-	-	-	-
GTB & supervision	3,0%	72 000	36 000	36 000	-	-	-	-	-	-	-
Protection incendie, détection eau	9,0%	216 000	108 000	108 000	-	-	-	-	-	-	-
Urbanisation	10,0%	240 000	120 000	120 000	-	-	-	-	-	-	-
Total Capex Datacenter	100,0%	2 400 000	1 200 000	1 200 000	-	-	-	-	-	-	-

Cash-flow d'exploitation

Revenus		4 882 465	-	-	273 685	507 171	654 489	808 505	892 827	973 429	772 360
Opex		(2 826 838)	-	(25 000)	(229 594)	(318 574)	(378 449)	(444 612)	(484 787)	(525 755)	(420 067)
EBITDA		2 055 627	-	(25 000)	44 090	188 597	276 040	363 893	408 041	447 674	352 293
Capex		(3 370 720)	(1 500 000)	(1 575 000)	(12 215)	(13 146)	(9 230)	(48 081)	(83 240)	(82 317)	(47 491)
Subvention		3 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	-	-	-	-	-	-
Reversement VNC		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS sur EBIT	25%	(421 227)	(27 778)	(3 453)	-	(32 156)	(55 048)	(76 400)	(83 097)	(81 248)	(62 046)
Cash flow projet		1 263 680	(527 778)	(603 453)	1 031 875	143 294	211 761	239 412	241 704	284 109	242 756
Reprise au P&L de la subvention		3 000 000	111 111	236 111	378 968	378 968	378 968	378 968	378 968	378 968	378 968
Amortissement		(3 370 720)	-	(197 297)	(429 941)	(432 058)	(434 814)	(437 263)	(454 621)	(501 649)	(483 077)
EBIT		1 684 907	111 111	13 814	(6 883)	135 507	220 194	305 599	332 388	324 994	248 184

BP Datacenters LFP - RMF

Scénario cas 40 baies

Calendrier	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5	Année 6	Année 7	Année 8	Année 9
Année	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Date de début de période	01/01/2025	01/01/2026	01/01/2027	01/01/2028	01/01/2029	01/01/2030	01/01/2031	01/01/2032	01/01/2033
Date de fin de période	31/12/2025	31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028	31/12/2029	31/12/2030	31/12/2031	31/12/2032	31/12/2033
Durée en mois	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Période d'exploitation	1	1	1	1	1	1	1	1	0,77
Inflation CAPEX	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Inflation OPEX	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Inflation Revenus	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000

Clause de Retour à Meilleure Fortune

Module activé (1=oui ; 0=non)

1

Calcul de la RMF

Excédent brut d'exploitation de référence

Excédent brut d'exploitation de référence en euros constants	2 055 627	-	(25 000)	44 090	188 597	276 040	363 893	408 041	447 674	352 293
--	-----------	---	----------	--------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Indexation sur base Indice salaire et charges secteur telecom
Coefficient d'indexation

1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Excédent brut d'exploitation de référence en euros courants

2 055 627

-	(25 000)	44 090	188 597	276 040	363 893	408 041	447 674	352 293
---	----------	--------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Excédent brut d'exploitation de référence cumulé

-	(25 000)	19 090	207 687	483 727	847 620	1 255 660	1 703 334	1 582 833
---	----------	--------	---------	---------	---------	-----------	-----------	-----------

Excédent brut d'exploitation réel

Excédent brut d'exploitation réel

2 055 627

-	(25 000)	44 090	188 597	276 040	363 893	408 041	447 674	352 293
---	----------	--------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Excédent brut d'exploitation réel cumulé

-	(25 000)	19 090	207 687	483 727	847 620	1 255 660	1 703 334	1 582 833
---	----------	--------	---------	---------	---------	-----------	-----------	-----------

Différence

Ecart entre résultats cumulés

-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Période probatoire

Reversement

1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Assiette de reversement

Tranche 1

Tranche 2

Tranche 3

-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Taux de reversement proposé

Tranche >= à et < à

15%	0	50 000
-----	---	--------

40%	50 000	300 000
-----	--------	---------

70%	300 000	
-----	---------	--

Reversement

Part de l'écart reversé

-

-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

NOTA : Il conviendra également d'indexer chaque année le résultat d'exploitation de référence sur la base d'un indice qui pourrait être l'IPC ou l'indice salaires mensuels du secteur des télécoms