

Boulogne-Billancourt, le 10 juillet 2020

### Premier semestre 2020 : une baisse d'activité en ligne avec les anticipations post Covid-19

### Croissance de l'EBITDA récurrent au premier semestre Confirmation des ambitions 2020

#### Rappel du contexte

Solocal a signé le 3 juillet 2020 un accord avec ses créanciers. Cet accord permettra à la société, sous réserve de l'adoption de l'intégralité des résolutions soumises à l'Assemblée Générale Mixte du 24 juillet 2020 « AGM » (toutes les résolutions relatives à l'opération étant interdépendantes), de sécuriser l'apport de 117 millions d'euros de liquidités au Groupe. L'augmentation de capital de 347 millions d'euros intégralement garantie par les créanciers obligataires permettra (i) une **réduction de la dette** d'un montant compris entre 244 et 262 millions d'euros<sup>4</sup> et (ii) un **apport en numéraire de 85 millions d'euros**. Cet apport sera complété d'une ligne de **financement additionnelle de 32 millions d'euros** intégralement garantie par certains créanciers obligataires au cas où la société n'obtiendrait pas un PGE avant l'AGM du 24 juillet 2020.

Cet accord, dont les termes sont décrits en détails dans le communiqué de presse du 3 juillet 2020, vise à sécuriser le Groupe et ses emplois et à poursuivre sa stratégie de développement (100% digital, en abonnement).

**En cas de non-approbation** du plan par l'AGM, Solocal Group devra demander la résolution du plan de sauvegarde et la clôture des procédures de conciliation.

Afin que les actionnaires de Solocal puissent voter à l'Assemblée Générale Mixte avec le plus d'éléments possibles en leur possession, le groupe a décidé de publier ce jour **les principaux chiffres clés de ses résultats semestriels**. Les résultats semestriels complets seront publiés après l'Assemblée Générale Mixte, le 28 juillet 2020.

*Les données chiffrées trimestrielles ne sont pas auditées et celles semestrielles n'ont pas encore fait l'objet d'un examen limité par les commissaires aux comptes.*

## Chiffres-clés du premier semestre 2020

Les **ventes<sup>3</sup> de Solocal** au T2 2020 et au S1 2020 sont les suivantes :

En millions d'euros	T2 2019	T2 2020	Variation	S1 2019	S1 2020	Variation
Ventes Digital (hors QdQ)	125,4	96,0	-23,4%	259,3	203,7	-21,4%
Ventes Imprimés	12,8	1,8	-86,1%	28,9	6,1	-78,8%
<b>Ventes totales</b>	<b>138,2</b>	<b>97,8</b>	<b>-29,2%</b>	<b>288,1</b>	<b>209,8</b>	<b>-27,2%</b>

Pour rappel et comme annoncé dans le communiqué du 18 mai 2020, Solocal a enregistré une baisse d'environ -55% de ses prises de commande<sup>2,3</sup> au cours de la période de confinement. Néanmoins, depuis la levée des mesures de confinement le 11 mai 2020 et à la suite de la réouverture de la majorité des commerces en France, l'activité du groupe Solocal affiche les **signes d'une reprise progressive**.

Les ventes Digital<sup>1</sup> des mois de mai et juin 2020 sont inférieures respectivement de -24% et de **-1%** par rapport à la même période l'année dernière<sup>3</sup> mais elles ont été supérieures de 11 millions d'euros<sup>1</sup> par rapport aux prévisions du Groupe réactualisées de l'impact Covid-19 (telles qu'indiquées dans le communiqué de presse du 18 mai 2020). Cette amélioration graduelle est en ligne avec le rythme de reprise attendu par le Groupe et cohérent avec le retour sur le terrain de la majorité des forces commerciales combinée à une amélioration de la disponibilité de nos clients et prospects.

Les ventes<sup>3</sup> totales s'élèvent donc à **98 millions € au T2 2020**. Les ventes<sup>3</sup> Digital enregistrent une diminution de -23%, alors que les ventes Imprimés baissent de -86%, au T2 2020 par rapport au T2 2019<sup>1</sup>, ventes fortement impactées en avril et mai par le confinement en France comme précisé ci-avant.

Les ventes<sup>3</sup> totales du S1 2020 s'élèvent à **210 millions €**, en baisse de -27% comparé aux ventes totales<sup>1</sup> du S1 2019. Les ventes<sup>3</sup> Digital du S1 2020 enregistrent une baisse de -21%, tandis que les ventes Imprimés au S1 2020 baissent de -79%.

Le **chiffre d'affaires<sup>3</sup> de Solocal** au T2 et S1 2020 est le suivant :

En millions d'euros	T2 2019	T2 2020	Variation	S1 2019	S1 2020	Variation
Chiffre d'affaires Digital (hors QdQ)	128,3	107,4	-16,3%	255,6	225,3	-11,9%
Chiffre d'affaires Imprimés	20,9	11,3	-46,0%	36,0	19,5	-45,9%
<b>Chiffre d'affaires total</b>	<b>149,2</b>	<b>118,6</b>	<b>-20,5%</b>	<b>291,6</b>	<b>244,7</b>	<b>-16,1%</b>

Le chiffre d'affaires<sup>3</sup> Digital de 107 millions € au T2 2020 diminue de -16% par rapport au T2 2019<sup>1</sup> en raison essentiellement d'un effet volume et de l'amélioration de la maturité moyenne des produits vendus qui se déversent donc plus lentement en chiffre d'affaires. Le

chiffre d'affaires<sup>3</sup> du T2 2020 a encore été peu impacté par la baisse des ventes enregistrées à la suite de la crise sanitaire.

Le chiffre d'affaires<sup>3</sup> consolidé au premier semestre 2020 s'élève à **245 millions €**, en baisse de -16% par rapport au chiffre d'affaires<sup>3</sup> du S1 2019<sup>1</sup>. Il se décompose en 225 millions € de chiffre d'affaires<sup>3</sup> Digital et 19 millions € de chiffre d'affaires<sup>3</sup> Imprimés. L'activité Imprimés ne représente plus que 7,8% du chiffre d'affaires total.

**L'EBITDA** récurrent du Groupe est attendu entre **82 et 87 millions d'euros** pour le premier semestre 2020, soit en croissance de +2% à +9% vs. l'EBITDA récurrent au premier semestre 2019<sup>3</sup> à normes constantes. L'analyse et le détail de l'EBITDA récurrent seront publiés le 28 juillet 2020 lors de l'annonce des résultats semestriels du Groupe.

Le taux de marge d'EBITDA récurrent est donc attendu entre **33,5% et 35,5%** sur le premier semestre 2020. Il sera en hausse de +6 à +8 points<sup>3</sup> par rapport au S1 2019<sup>1</sup>. Cette augmentation de marge d'EBITDA provient de la baisse des coûts sur le semestre mais également du bénéfice des mesures de soutien à l'économie annoncées par le gouvernement.

La position de trésorerie (à l'actif du bilan) du groupe s'élève à **28 millions d'euros au 30 juin 2020**.

## Perspectives 2020

Dans ce contexte, Solocal **confirme sa trajectoire** communiquée le 18 mai 2020 avec une baisse attendue du chiffre d'affaires total de -20% et un repli du chiffre d'affaires Digital de l'ordre de -15% sur l'année 2020<sup>3</sup> par rapport à l'année précédente. L'EBITDA est attendu supérieur à 130 millions d'euros pour 2020<sup>3</sup>.

## Autres informations

### Nomination Eric Klipfel, Directeur General adjoint

Comme annoncé dans le communiqué de presse du 9 juillet 2020, Eric Klipfel rejoint Solocal en qualité de Directeur Général adjoint en charge des activités commerciales et des opérations clients. Il intègre le Comité Exécutif sous la direction d'Eric Boustouller, le Directeur Général, auquel il reportera. Eric Klipfel prend les rênes des directions commerciales Grands Comptes, Terrain TPE/PME, Télévente, Customer Success et Pilotage ; et aussi de la direction des Opérations Clients.

## Précisions sur l'opération soumise au vote de l'Assemblée Générale Mixte

Les résolutions ordinaires et extraordinaires présentées dans la Brochure de convocation, disponible sur le site internet de Solocal, sont soumises au vote de l'AGM du 24 juillet 2020. Le vote peut s'effectuer en présentiel le jour de l'AGM, par procuration en donnant pouvoir ou par correspondance (en format courrier postal ou électronique) : le système de **vote électronique** est ainsi **ouvert depuis le 8 juillet 2020**, et sera clôturé conformément à la réglementation le 23 juillet à 15h heure française.

Concernant les opérations soumises au vote des actionnaires, un **calendrier précis** des différentes étapes sera mis en ligne prochainement sur le site internet de Solocal dans la rubrique Investisseurs et Actionnaires, afin de spécifier les délais et l'enchaînement des événements dans l'éventualité d'une approbation du plan de renforcement de la structure financière à l'AGM.

Dans le cadre de l'opération d'augmentation avec droit préférentiel de souscription offerte aux actionnaires existants, il est à noter que la **parité induite** est de 13 actions nouvelles pour une action ancienne (dans l'hypothèse d'une augmentation de capital réservée de 17 millions d'euros) et de l'ordre de 15 actions pour une ancienne (dans l'hypothèse d'une augmentation de capital réservée de 10,5 millions d'euros).

## Mise à disposition du rapport d'équité

Par ailleurs, le **rapport d'équité** du cabinet indépendant Finexsi sur l'opération présentée sera disponible sur le site internet de Solocal dans la rubrique Investisseurs et Actionnaires, ce **vendredi 10 juillet 2020**.

## Prochaines dates du calendrier financier

Les prochaines dates du calendrier financier sont les suivantes :

- ✓ Assemblée Générale des créanciers obligataire le lundi 13 juillet à 10h ;
- ✓ Assemblée Générale des Actionnaires le 24 juillet 2020 à 10h, à la Maison de la Mutualité Paris 5ème ;
- ✓ Résultats du premier semestre 2020 le 28 juillet 2020.

## Notes :

<sup>1</sup> Ventes Digital, périmètre Solocal SA, en valeur

<sup>2</sup> Forces de ventes Solocal SA, périmètre hors Effilab, Leadformance, Mappy, Ooreka, SoMS et filiales non significatives, soit 99% du chiffre d'affaires consolidé

<sup>3</sup> A périmètre comparable. Les chiffres 2019 et 2020 sont retraités des chiffres de la filiale QDQ, cédée le 28 février 2020

<sup>4</sup> le Communiqué de presse du 3 juillet 2020 indiquait une réduction de dette comprise entre 252 et 262 millions d'euros à la suite de la réalisation des opérations décrites, mais il comportait une erreur d'allocation. La réduction dette **sera comprise entre 244 et 262 millions d'euros**, post réalisation des opérations.

## Définitions :

Ventes : Prises de commande réalisées par la force de vente, devant donner lieu à une prestation effectuée par le Groupe pour ses clients

PGE : Prêt Garanti par l'Etat

**Solocal - [www.solocal.com](http://www.solocal.com)**

Nous sommes le partenaire digital local des entreprises. Notre métier : les conseiller et les accompagner pour booster leur activité grâce à nos services digitaux (Présence digitale, Publicité digitale, Sites Internet, Nouvelles Solutions Print). Nous sommes également aux côtés des utilisateurs pour leur faire vivre la meilleure expérience digitale avec PagesJaunes, Mappy et Ooreka, et nos partenaires (Google, Facebook, Apple, Microsoft/Bing, Yahoo!, etc.). Nous mettons ainsi à la disposition des professionnels et du grand public nos services à très fortes audiences, notre data géolocalisée, nos plateformes technologiques évolutives, notre couverture commerciale sans égale dans toute la France, nos partenariats privilégiés avec les entreprises du numérique et nos talents en matière de data, de développement, de digital marketing, etc. Nous fédérons 360 000 entreprises partout en France et 2,7 milliards de visites sur nos services. Solocal bénéficie par ailleurs du label « Digital Ad Trust Classique » pour ses services digitaux PagesJaunes et Mappy. Pour tout savoir sur Solocal (Euronext Paris « LOCAL ») : restons en contact [@solocal](https://twitter.com/solocal).

### Contacts presse

Charlotte Millet +33 (0)1 46 23 30 00  
[charlotte.millet@solocal.com](mailto:charlotte.millet@solocal.com)

Edwige Druon +33 (0)1 46 23 37 56  
[edruon@solocal.com](mailto:edruon@solocal.com)

### Contacts investisseurs

Julie Gualino-Daly  
+33 (0)1 46 23 42 12  
[jgualino@solocal.com](mailto:jgualino@solocal.com)

Colin Verbrugghe  
+33 (0)1 46 23 40 13  
[cverbrugghe@solocal.com](mailto:cverbrugghe@solocal.com)

### Nous suivre



[solocal.com](http://solocal.com)