

Boulogne-Billancourt, le 28 juillet 2020

Premier semestre 2020 :
Une baisse d'activité en ligne avec les anticipations post Covid-19
Croissance de l'EBITDA récurrent de +6,7%.
Confirmation de la trajectoire 2020, soutenue par les chiffres encourageants du mois de juin 2020

Activité du premier semestre 2020, impactée par la crise sanitaire

- Ventes Digital¹ : 204 millions d'euros, soit -21,4% vs. S1 2019 avec un retour à une activité quasi stabilisée au mois de juin 2020 (ventes¹ de juin 2020 -1% vs juin 2019^{1,3})
- Plus de **75%** des ventes Digital ont été signées en **mode abonnement**
- Taux de migration⁵ de plus de 89% des clients sur le deuxième trimestre
- + **de 160 000 clients** sur les nouvelles offres de services Digitaux, au 30 juin 2020
- **ARPA toujours en hausse de +2,3%**, après une hausse de +12,3% sur l'année 2019
- Trafic PagesJaunes directement impacté par le confinement : -9,6% vs. S1 2019

Résultats du premier semestre 2020, intégrant les effets du confinement en France

- Chiffre d'affaires Digital : 225 millions, soit -11,9%³ vs. S1 2019
- Carnet de commandes⁶ Digital en baisse de -5,9% vs. 31 mars 2020
- Un **chiffre d'affaires Digital sécurisé de 388 millions € pour 2020** au 30 juin 2020
- **EBITDA récurrent de 85,7³ millions d'euros, soit +6,7% vs. S1 2019³**
- Trésorerie à l'actif du bilan de 28 millions d'euros au 30 juin 2020
- Ratio d'endettement de 2,5x⁷

Perspectives 2020 confirmées et nouvelle structure financière

- Le groupe confirme ses objectifs revisités post confinement soit un chiffre d'affaires **Digital en baisse de -15%** vs. 2019³ et un **EBITDA groupe supérieur à 130 millions d'euros**
- Approbation du projet de restructuration financière par l'AGM du 24 juillet 2020 : une structure financière assainie avec une **dette divisée par deux** et l'arrivée d'un **nouvel actionnaire de référence** (sous réserve de la réalisation des deux conditions suspensives en cours, cf partie 5).

A l'occasion de la publication des résultats du S1 2020, Eric Boustouller, Directeur Général de Solocal, déclare :

Le premier semestre s'est inscrit dans un contexte exceptionnel. Face à cette situation, nous nous sommes totalement mobilisés pour accompagner nos 335 000 clients frappés de plein fouet par cette crise sans précédent. L'adaptation de l'entreprise à ce contexte sans précédent aura également été une priorité. Des mesures ont été mises en œuvre permettant de dégager plus de 25 millions d'euros d'économies par rapport au budget initialement prévu. Ce travail a été mené en maintenant notre feuille de route en matière d'innovation et d'élargissement de nos offres afin de ne pas sacrifier notre capacité de rebond. Dernier axe de mobilisation : lever le risque de liquidité qui pesait sur l'Entreprise et ses emplois. Ce risque est désormais écarté avec l'adoption du plan de renforcement de notre structure financière approuvé par une large majorité de nos actionnaires. L'horizon s'éclaircit donc aujourd'hui alors que des signes de reprise encourageants se dessinent sur notre activité. Il nous reste cependant du chemin à parcourir avec comme priorité ultime la satisfaction de nos clients. Les bases sont là, pour poursuivre notre transformation qui doit nous permettre de retrouver une dynamique positive inscrite dans la durée.

Le Conseil d'Administration a arrêté les comptes consolidés du Groupe au 30 juin 2020. Les procédures d'examen limité sur les comptes semestriels ont été effectuées. Le rapport d'examen limité sera émis à la levée des conditions suspensives du plan de renforcement de la structure financière, cf partie 5. Les comptes trimestriels sont non audités.

Les indicateurs de performance financière sont commentés sur le périmètre des activités poursuivies. Les éléments financiers présentés dans ce communiqué pour 2019 sont révisés à la lumière du périmètre des activités au 30 juin 2020.

1. Ventes, chiffre d'affaires et Carnet de Commandes

Les **ventes**^{3,4} 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%
Ventes totales	138,2	97,8	-29,2%	288,1	209,8	-27,2%

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^{2,3} au cours de la période de confinement. Néanmoins, depuis la levée progressive de ces 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 Digital¹ des mois de mai et juin 2020 sont inférieures respectivement de -24% et de **-1%** par rapport à la même période l'année dernière³ mais elles ont été supérieures de 11 millions d'euros¹ 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^{3,4} totales s'élèvent donc à **98 millions d'euros au T2 2020**. Les ventes³ Digital enregistrent une diminution de -23%, alors que les ventes Imprimés baissent de -86%, au T2 2020 par rapport au T2 2019¹, ventes fortement impactées en avril et mai par le confinement en France comme précisé ci-avant mais aussi par l'arrêt de cette activité Imprimés.

Les ventes^{3,4} totales du S1 2020 s'élèvent à **210 millions d'euros**, en baisse de -27% comparées aux ventes totales¹ du S1 2019. Les ventes³ Digital du S1 2020 enregistrent une baisse de -21%, tandis que les ventes Imprimés au S1 2020 baissent de -79%.

Les indicateurs de performance de Solocal au 30 juin 2020 sont les suivants :

	T2 2019	T2 2020	Variation T2	S1 2019	S1 2020	Variation S1	Rappel: FY2019 LTM
Ventes en abonnement (en % des ventes Digital)	28.0%	76.9%	+48.9 pts	27.0%	79.0%	+52,0 pts	
ARPA Digital LTM	-	-	-	c. 1300€	1493 €	+14.8%	1460 €
Parc Client Digital LTM EoP ^(a)	-	-	-	c. 384k	c. 336k	- c. 25k	c. 361k
Trafic : nombre de visites PagesJaunes (en millions)	508	462	-9.1%	1044	944	-9.6%	2040

(a) Moyenne des 12 derniers mois, sur la base des ventes, périmètre groupe retraitées de QdQ

79% des ventes⁴ du semestre sont réalisées en **abonnement** soit une augmentation de +52 pts par rapport au S1 2019. Ces ventes^{3,4} comprennent principalement les offres Référencement Prioritaire et Présence, les Sites internet et Booster Contact. Ce taux de vente en abonnement est en constante hausse depuis le déploiement complet des nouvelles offres de services digitaux Présence et Référencement prioritaire en juillet 2019. Cette hausse des ventes en abonnement est un élément structurant de la **transformation du business model** car elle doit permettre (i) la baisse du churn (ii) mais surtout l'augmentation de l'acquisition de nouveaux clients et le cross-selling des clients existants en libérant du temps à la force de vente historiquement dédiée à l'activité de renouvellement.

Au 30 juin 2020, les offres Présence & Référencement Prioritaire en mode abonnement comptent plus de 160 000 clients, ce qui représente **58% du parc clients migrés** (clients hors grands comptes qui ont souscrit aux nouveaux services Digitaux). Le taux de migration des TPE/PME est en hausse constante, **à 89%⁵** sur le T2 2020.

Malgré la crise sanitaire, l'ARPA du Groupe continue d'augmenter et atteint **1 493 euros** à la fin du deuxième trimestre 2020, soit une hausse de +2% vs. la fin d'année 2019 et de +15% vs. la fin du deuxième trimestre 2019 (environ +193 euros), démontrant ainsi les premiers effets bénéfiques du mode abonnement sur l'upsell et le cross-sell. **Le parc client Digital groupe** est en recul d'environ - 25 000 clients à fin juin 2020 par rapport au 31 décembre 2019 (moyenne des 12 derniers mois), **s'établissant à 336 000 clients**. Cette tendance s'explique principalement par la crise sanitaire et les mesures de confinement qui ont eu pour effet de ralentir la dynamique d'acquisition anticipée en raison des fermetures provisoires ou définitives de nombreux commerces. Le « **churn** » est resté stable sur les 12 derniers mois.

Le **trafic PagesJaunes** est en baisse de -9% au T2 2020 par rapport au T2 2019, impacté par la crise sanitaire et le confinement ayant pénalisé l'ensemble de l'économie française. Cette baisse est d'environ -10% sur le premier semestre 2020 vs. le premier semestre 2019.

Le **chiffre d'affaires³ 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%
Chiffre d'affaires total	149,2	118,6	-20,5%	291,6	244,7	-16,1%

Nota bene : Les chiffres excluent bien la contribution de la filiale QDQ cédée le 28 février 2020.

Le chiffre d'affaires Digital de 107 millions d'euros au T2 2020 diminue de -16% par rapport au T2 2019³ 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 du T2 2020 n'a pas encore été impacté à plein par la baisse des ventes enregistrées à la suite de la crise sanitaire³.

Le chiffre d'affaires³ consolidé au premier semestre 2020 s'élève à **245 millions d'euros**, en baisse de -16% par rapport au chiffre d'affaires³ du S1 2019. Il se décompose en 225 millions d'euros de chiffre d'affaires³ Digital et 19 millions d'euros de chiffre d'affaires³ Imprimés. L'activité Imprimés ne représente plus que 7,9% du chiffre d'affaires total.

Le **chiffre d'affaires Digital déjà sécurisé** pour l'année 2020 s'élève à **388 millions d'euros**, il provient à 80% des ventes réalisées en 2018 et 2019 et à 20% des ventes réalisées au premier trimestre 2020. Au premier trimestre 2020, le chiffre d'affaires Digital déjà sécurisé pour l'année 2020 s'élevait à 360 millions d'euros.

<i>En millions d'euros</i>	31/03/2019	31/03/2020	30/06/2019	30/06/2020
CA digital sécurisé pour l'année en cours (hors QdQ)	383	360	444	388

Le carnet de commandes⁴ de Solocal au 30 juin 2020 se décompose comme suit :

<i>En millions d'euros</i>	31/03/2020	30/06/2020	Variation
Carnet de commandes Digital	330,2	310,8	-5,9%
Carnet de commandes Imprimés	15,6	6,1	-60,9%
Carnet de commandes total	345,8	316,9	-8,4%

Le carnet de commandes total s'élève à **317 millions d'euros au 30 juin 2020**, en baisse de -8% par rapport au 31 mars 2020. Cette diminution s'explique par l'arrêt progressif de l'activité Imprimés qui enregistre -62% au 30 juin 2020 par rapport au 31 mars 2020.

La baisse du carnet de commandes Digital résulte d'un chiffre d'affaires reconnu sur la période supérieur à la prise de commandes en décroissance par rapport au précédent trimestre en raison de l'impact négatif de la crise sanitaire. En effet, respectivement pour le mois d'avril et le mois de mai, les prises de commandes ont été inférieures à 2019 au niveau Groupe pour -52% et -25%.

Le carnet de commandes Digital de 311 millions d'euros se déversera en chiffre d'affaires sur les trimestres suivants de la façon suivante :

<i>Carnet de commandes au 30/06/2020</i>	T3 2020	T4 2020	T1 2021	T2 2021	T3 2021	T4 2021	T1 2022	T2 2022	T3 2022	T4 2022
Déversement en chiffre d'affaires	29,9%	25,1%	16,2%	13,6%	7,2%	3,4%	2,4%	1,4%	0,6%	0,2%

2. Coûts et EBITDA

<i>En millions d'euros</i>	S1 2019	S1 2020	Variation
Chiffre d'affaires total	291,6	244,7	-16,1%
Charges externes nettes récurrentes	(77,2)	(62,1)	-19,6%
Frais de personnel récurrents	(134,1)	(96,9)	-27,7%
EBITDA récurrent	80,3	85,7	+6,7%
Coût des restructurations	(1,7)	0,6	-135,3%
Autres coûts non-récurrents	1,0	1,3	+30,0%
EBITDA consolidé	79,6	87,6	+10,1%

Les **charges externes nettes** récurrentes s'élèvent à 62,1 millions d'euros sur le premier semestre 2020, en baisse de 19,6% soit -15,1 millions d'euros par rapport au premier semestre 2019. Cette baisse s'explique par :

- ✓ La poursuite du plan de maîtrise des coûts entamé en 2018 (coûts de maintenance informatique, honoraires, etc..).
- ✓ La réduction des coûts engagée dans le contexte de crise sanitaire, portée essentiellement par :
 - Une maîtrise des dépenses de fonctionnement (marketing, frais de déplacements, coûts affectés aux contenus en lien avec la baisse du chiffre d'affaires)
 - Un meilleur sourcing sur les produits de Performance, dont Booster Contact;
- ✓ La réduction des coûts variables de l'activité Print en lien avec l'arrêt programmé de cette activité sur l'année 2020.

Les **frais de personnel** récurrents s'établissent à 96,9 millions d'euros sur le premier semestre 2020, en baisse de -27,7% soit -37,2 millions d'euros par rapport au premier semestre 2019. Cette baisse s'explique par :

- ✓ L'impact de la crise sanitaire sur le niveau de l'activité de la période qui a pesé sur les rémunérations variables,
- ✓ La mise en place des mesures de chômage partiel et total,
- ✓ L'effet année pleine de la réduction des ETP moyens réalisée dans le cadre du projet de transformation du Groupe.

L'effectif du Groupe au 30 juin 2020 est **de 2 515 personnes** (hors absence longue durée) dont 49% de commerciaux.

L'EBITDA récurrent atteint 85,7 millions d'euros sur le 1^{er} semestre 2020, en hausse de 6,7% soit 5,4 millions d'euros par rapport au 1^{er} semestre 2019. La marge d'EBITDA récurrent sur le

chiffre d'affaires s'élève ainsi à 35,2 % en progression de 7,5 points. L'amélioration de cette marge provient essentiellement de l'effet combiné des mesures de chômage partiel non récurrente et d'un chiffre d'affaires ne reflétant pas encore pleinement les effets de la crise sanitaire. Pour ces mêmes raisons, l'EBITDA du second semestre devrait être en baisse significative par rapport au premier semestre.

<i>En millions d'euros</i>	S1 2019	S1 2020	Variation
EBITDA Digital récurrent	70,9	79,3	11,8%
<i>Marge d'EBITDA Digital</i>	27,7%	35,2%	+7,5 pts
EBITDA Imprimés récurrent	9,4	6,4	-31,9%
EBITDA récurrent	80,3	85,7	6,7%

L'EBITDA récurrent de 85,7 millions d'euros se décompose en **79,3 millions d'euros (92%) provenant de l'activité Digital** et en 6,4 millions d'euros (8%) de l'activité Imprimés. L'EBITDA récurrent Digital ressort en **hausse de +12%**.

La baisse du chiffre d'affaires sur la période est compensée par l'évolution favorable de la base de coûts récurrents dans le cadre du projet de transformation et de la réduction des coûts issue de la crise sanitaire.

<i>En millions d'euros</i>	S1 2019	S2 2020	Variation
EBITDA récurrent	80,3	85,7	+6,7%
<i>EBITDA récurrent / CA</i>	27,5%	35,0%	+7,5 pts
Contribution des éléments non récurrents	(0,6)	1,9	-416,7%
EBITDA consolidé	79,6	87,6	+10,1%

Les **produits non récurrents de 1,9 million d'euros au premier semestre 2020** correspondent essentiellement au produit à recevoir lié au dénouement favorable de contentieux historiques sur le CIR. Après prise en compte de ces éléments non-récurrents, l'EBITDA consolidé s'élève à 87,6 millions d'euros au premier semestre 2020, contre 79,7 millions d'euros au premier semestre 2019, soit une hausse de +10%.

3. Résultat net

<i>En millions d'euros</i>	S1 2019	S1 2020	Change
EBITDA récurrent	80,3	85,7	+6,7%
Dépréciations et amortissements	(37,1)	(29,8)	-19,7%
Résultat financier	(20,1)	(25,5)	+26,9%
Résultat récurrent avant impôts	23,1	30,4	+31,6%
Contribution des éléments non récurrents au résultat avant impôts	(0,6)	1,9	-416,7%
<i>Dont</i> Coûts de restructuration	(1,7)	0,6	-135,3%
Résultat avant impôts	22,5	32,2	+43,1%
Impôt sur les sociétés	(6,6)	(4,4)	-33,3%
Résultat net consolidé	15,9	27,9	+75,5%

Dans le prolongement de la maîtrise sur les investissements réalisés ces dernières années, les **dépréciations et amortissements**, atteignent -30 millions d'euros sur le premier semestre 2020, soit une baisse de -20% par rapport au premier semestre 2019³.

Le **résultat financier** s'établit à -25 millions d'euros sur le premier semestre 2020. L'augmentation des frais financiers de +5 millions d'euros³ par rapport au premier semestre 2019³ résulte essentiellement de la mise en place et de l'utilisation de nouveaux moyens de financement du Groupe (ligne de crédit renouvelable, ligne de besoin en fonds de roulement) et de l'augmentation du coupon obligataire (10% sur le premier semestre 2020 vs. 8% en 2019).

Le **résultat récurrent avant impôts** s'élève ainsi à 30 millions d'euros sur le premier semestre 2020. Il est en hausse de +32% à par rapport au premier semestre 2019³.

Le **résultat avant impôts** atteint 32 millions d'euros sur le premier semestre 2020.

La charge d'impôt sur les sociétés comptabilisée sur le premier semestre 2020 est de -4 millions d'euros. Cette charge inclut une charge de CVAE à hauteur de -2,7 million d'euros.

Le **résultat net consolidé** du Groupe est positif sur le premier semestre 2020 et s'établit à **+28 millions d'euros** vs. 16 millions d'euros sur le premier semestre 2019³.

4. Flux de Trésorerie et endettement

<i>En millions d'euros</i>	S1 2019	S1 2020
EBITDA récurrent	81,2	85,9
Eléments non monétaires inclus dans l'EBITDA	6,2	(5,0)
Variation du besoin en fonds de roulement	(19,2)	(41,7)
- Dont var BFR Clients	(5,0)	(48,6)
- Dont var BFR Fournisseurs	(6,0)	(13,0)
- Dont var BFR Autres	(8,2)	19,8
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(21,2)	(22,0)
Flux de trésorerie opérationnels récurrents	47,0	17,1
Eléments non récurrents	(46,2)	(19,5)
- Dont restructuration	(38,0)	(19,5)
- Dont variation de BFR non récurrent	(4,0)	
Résultat financier (dé)caissé	(19,7)	(1,1)
Impôt sur les sociétés décaissé	4,4	(1,6)
Flux de trésorerie disponibles	(14,5)	(5,2)
Augmentation (diminution) des emprunts	(7,0)	(6,2)
Augmentation de capital		3,7
Autres	(1,5)	(5,7)
Variation nette de trésorerie	(23,0)	(13,4)
Trésorerie nette et équivalents de trésorerie à l'ouverture	81,5	41,5
Trésorerie nette et équivalents de trésorerie à la clôture	58,5	28,1

Nota bene : le tableau des flux de trésorerie comprend en 2019 les flux de la filiale espagnole cédée QDQ. Sur le premier semestre 2020, il comprend également les 2 mois de flux de cette filiale (non significatifs) en 2020.

La variation du besoin en **fonds de roulement est de -42 millions d'euros** sur le premier semestre 2020. La variation du BFR clients est négative de près de -49 millions d'euros en raison d'un effet volume négatif en lien avec la baisse du chiffre d'affaires (en ce compris l'activité Imprimés) mais également de l'impact significatif de la baisse de encaissements clients sur le deuxième trimestre dans le contexte de la crise sanitaire. La variation positive du « BFR Autres » correspond essentiellement à la constitution du passif fiscal et social sur la période.

Les **éléments non récurrents s'élèvent à -20 millions d'euros** sur le premier semestre 2020 et comprennent les décaissements liés au projet de transformation Solocal 2020. Sur l'année 2020, ces décaissements devraient s'élever à un total de 47 millions €. Le décalage constaté par rapport aux éléments communiqués le 27 février résulte d'un décalage du paiement de certaines indemnités de départ sur le second semestre 2020 afin de préserver la trésorerie de la société.

Les **éléments financiers** payés sont nettement inférieurs à ceux du premier semestre 2019 puisque le groupe n'a pas payé sur ce premier semestre 2020 ses deux coupons trimestriels obligataires (pour environ 20 millions d'euros).

La **diminution des emprunts** correspond à la baisse de la ligne de fonds de roulement (-4 millions d'euros) et les remboursements liés au financement d'actifs.

Les 3,7 millions d'euros d'augmentation de capital correspondent aux tirages réalisés en janvier 2020 sur la ligne de PACEO mise en place en décembre 2019. La variation « Autres » de -6 millions d'euros représente essentiellement le flux correspondant à l'amortissement financier des droits d'utilisation capitalisés en lien avec l'application de la norme IFRS 16.

Les **flux de trésorerie disponibles consolidés du Groupe** sont donc négatifs de -13,4 millions d'euros sur le premier semestre 2020.

Au **30 juin 2020, le Groupe dispose d'une trésorerie nette de 28,1 millions d'euros**, vs. 41,5 millions d'euros au 31 décembre 2019.

L'endettement financier net s'établit à **446,7 millions d'euros au 30 juin 2020** soit une hausse de +27,7 millions d'euros par rapport à 419 millions d'euros au 31 décembre 2019. Il se compose des obligations obligataires (420 millions d'euros incluant les deux coupons obligataires non payés), de la facilité de crédit renouvelable entièrement tirée pour 50 millions d'euros, des autres dettes pour 5 millions d'euros et de la trésorerie pour 28 millions d'euros. La dette obligataire a été reclassée à court terme dans les comptes consolidés du Groupe du fait de la non obtention d'un avenant en date du 30 juin 2020.

L'impact de l'application de la norme IFRS 16 sur l'endettement financier net est de +103 millions d'euros au 30 juin 2020, en raison du reclassement des engagements de loyer en obligations locatives au passif du bilan.

Le levier financier tel que défini dans la documentation de l'obligation Solocal à échéance 2022 est **de 2,48x** au 30 juin 2020 (auquel ne s'applique pas la norme IFRS 16). Le ratio d'EBITDA sur charges d'intérêts s'élève à **4,54x**.

Le groupe **respecte les ratios financiers** prévus au titre de la documentation obligataire, avec une marge de manœuvre respectivement de 29% et 51%.

5. Rappel du contexte & Perspectives 2020

L'ensemble des résolutions nécessaires à la mise en œuvre du plan de renforcement de la structure financière a été approuvé à plus de **93% par l'Assemblée Générale Mixte** « AGM » des actionnaires qui s'est tenue le vendredi 24 Juillet 2020. Pour rappel, ce plan repose sur une **augmentation de capital de 347 millions d'euros** sécurisant 85 millions d'euros de

liquidité dans le groupe et permettant une réduction de l'endettement entre 244 millions d'euros et 262 millions d'euros.

Pour assurer les besoins de trésorerie à très court terme, elle est complétée par un financement de **32 millions d'euros** se décomposant en un prêt ATOUT de 16 millions d'euros apporté par BPI France et l'émission d'un emprunt obligataire de 16 millions d'euros⁶ souscrit par certains créanciers obligataires. Ces opérations restent soumises à la réalisation des conditions suspensives suivantes :

- Arrêté du plan de Sauvegarde Financière Accélérée modifié par le Tribunal de Commerce de Nanterre;
- Obtention d'une dérogation de l'Autorité des Marchés Financiers à l'obligation par GoldenTree de déposer une offre publique en application de l'article 234-9 2° du Règlement Général de l'Autorité des Marchés Financiers.

Le financement de 32 millions d'euros sera ainsi tiré en août 2020. Le lancement de l'augmentation de capital aura lieu, quant à lui, au mois de septembre 2020. Le calendrier indicatif de la réalisation des opérations est disponible sur le site [solocal.com](https://www.solocal.com) dans la rubrique **Investisseurs**. Sur la base de ce calendrier, la période de souscription de l'augmentation de capital avec maintien DPS (qui fera l'objet d'un prospectus soumis à l'approbation de l'Autorité des Marchés Financiers) devrait avoir lieu entre le **15 et le 29 septembre 2020** pour un règlement-livraison prévu le 5 octobre 2020.

Comme précédemment communiqué, Solocal **confirme sa trajectoire** 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 2020³** par rapport à l'année précédente. L'EBITDA Groupe est attendu au-dessus de 130 millions d'euros pour la totalité du Groupe en 2020³.

La crise sanitaire va avoir un impact sur le volume d'acquisition de nouveaux contrats en 2020 et sur le calendrier de la migration du parc client vers les nouveaux services. Le Groupe anticipe un **retour à la croissance du chiffre d'affaires Digital dès 2021** mais l'EBITDA 2021 restera marqué par la chute des ventes constatée en 2020 et la sortie de l'activité Imprimés, il devrait atteindre environ **120 millions en 2021**.

Prochaines dates du calendrier financier

Les prochaines dates du calendrier financier sont les suivantes :

- ✓ Chiffre d'affaires du troisième trimestre 2020 le 22 octobre 2020

Notes

¹ Ventes Digital, périmètre Solocal SA, en valeur

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

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

⁴ Sur la base des ventes nettes des annulations

⁵ Taux de migration : nombre de clients migrés vers la nouvelle offre Présence et Référencement Prioritaire vs. base clients concernée (hors Grands Comptes)

⁶ les obligations auront un nominal de 17,7 millions d'euros alors que le montant reçu par Solocal sera de 16 millions d'euros (OID)

⁷ Calculé selon la documentation de l'obligation Solocal à échéance 2022

Définitions

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

Carnet de commandes : Le carnet de commandes correspond à la part du chiffre d'affaires restant à reconnaître au 30 juin 2020 sur les commandes de ventes telles que validées et engagées par les clients. S'agissant des produits en abonnement, seule la période d'engagement en cours est considérée

Trafic : Indicateur de visites et d'accès aux contenus sur une période donnée

ARPA : Average Revenue per Advertiser, i.e. revenu moyen par annonceur

Churn : Nombre de clients perdus sur nombre de clients à l'ouverture

Solocal - 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 335 000 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

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

Contacts investisseurs

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

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

Nous suivre



solocal.com