



LE GROUPE SOLUTIONS 30

Décembre 2018



SOLUTIONS 30, UNE HISTOIRE DE CROISSANCE

LE GROUPE EN BREF

Mission	Rendre accessibles à tous les mutations technologiques qui transforment notre vie quotidienne	
Chiffres clés	2003 Création de PC30, spécialiste de l'assistance informatique à domicile	25 % de progression moyenne annuelle du CA depuis 2007
		> 7 000 collaborateurs : 4 700 salariés et 3 000 sous-traitants référencés
		35 % de l'activité à l'international : Allemagne, Benelux, Espagne et Italie
		> 30 000 interventions par jour, plus de 10 millions depuis la création de l'entreprise

4 LEVIERS FONDAMENTAUX DE CROISSANCE

#1

Diversification sectorielle

De l'informatique à l'énergie : accompagner la digitalisation de l'économie dans tous les secteurs

#2

Diversification géographique

Une stratégie d'expansion géographique sélective : proximité (Europe), structure de marché, potentiel de croissance et de duplication du modèle

#3

Une seule organisation

Une structure opérationnelle identique pour les différents secteurs d'activité et différents pays, ce qui permet de réaliser des synergies et des économies d'échelle

#4

Consolidation du marché

De nombreuses opportunités de croissance externe dans un marché très fragmenté où Solutions 30 est le fédérateur naturel

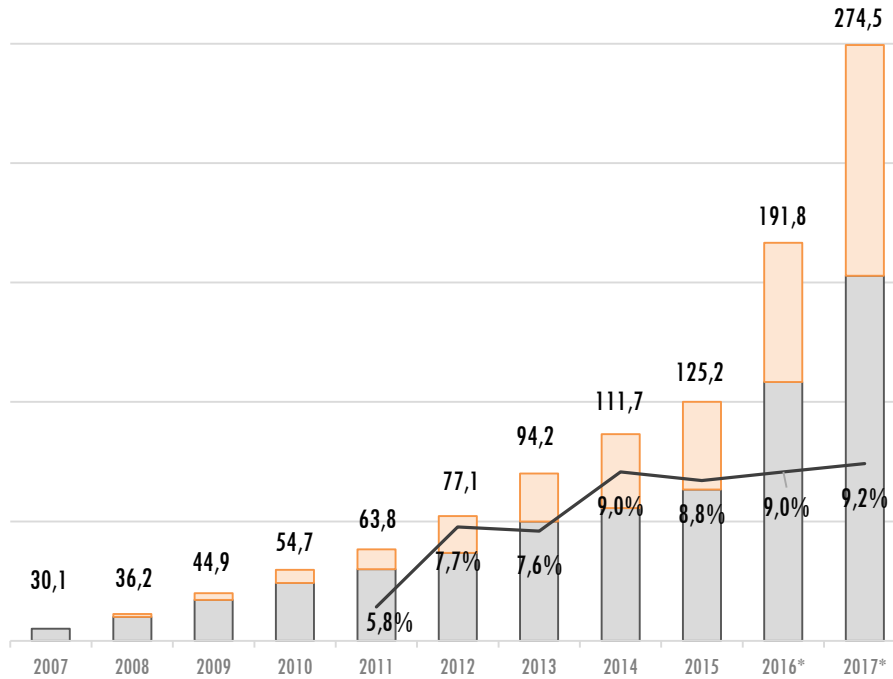
15 ANS DE CROISSANCE RENTABLE

+25 %

croissance moyenne annuelle
2007 à 2017

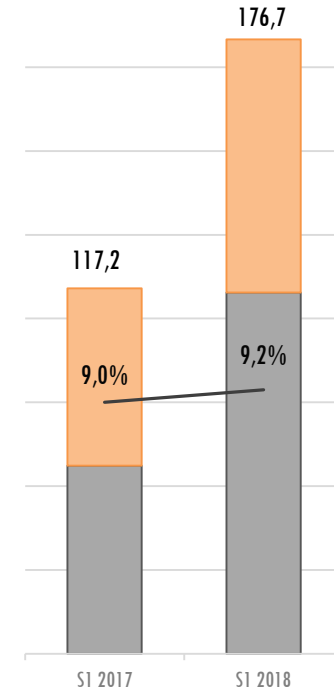
Millions €

- CA en France
- CA à l'international
- EBITDA/CA



+51 %

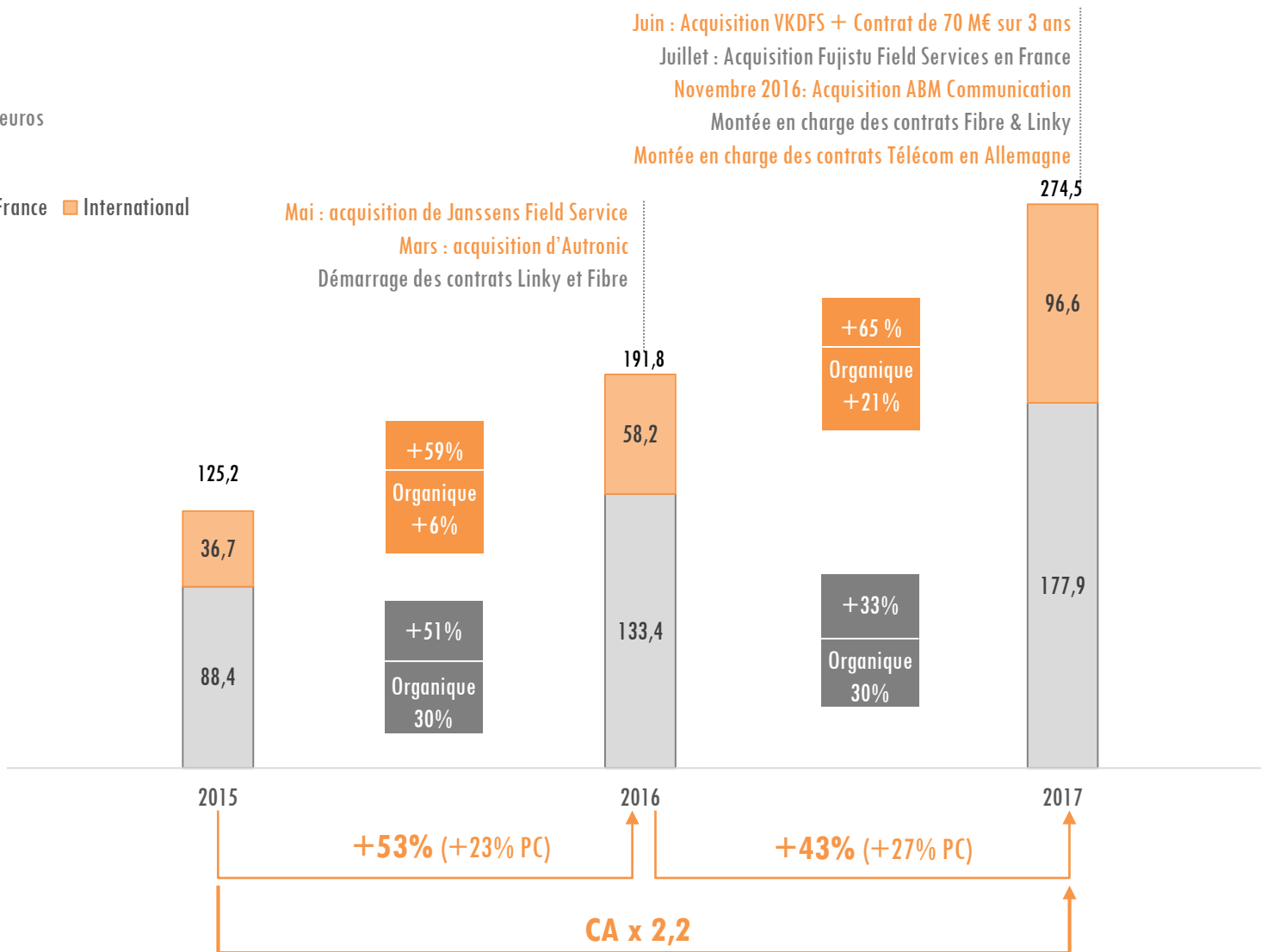
croissance
S1 2017 à S1 2018



UNE NOUVELLE PHASE DE CROISSANCE ENGAGÉE DEPUIS 2015...

En millions d'euros

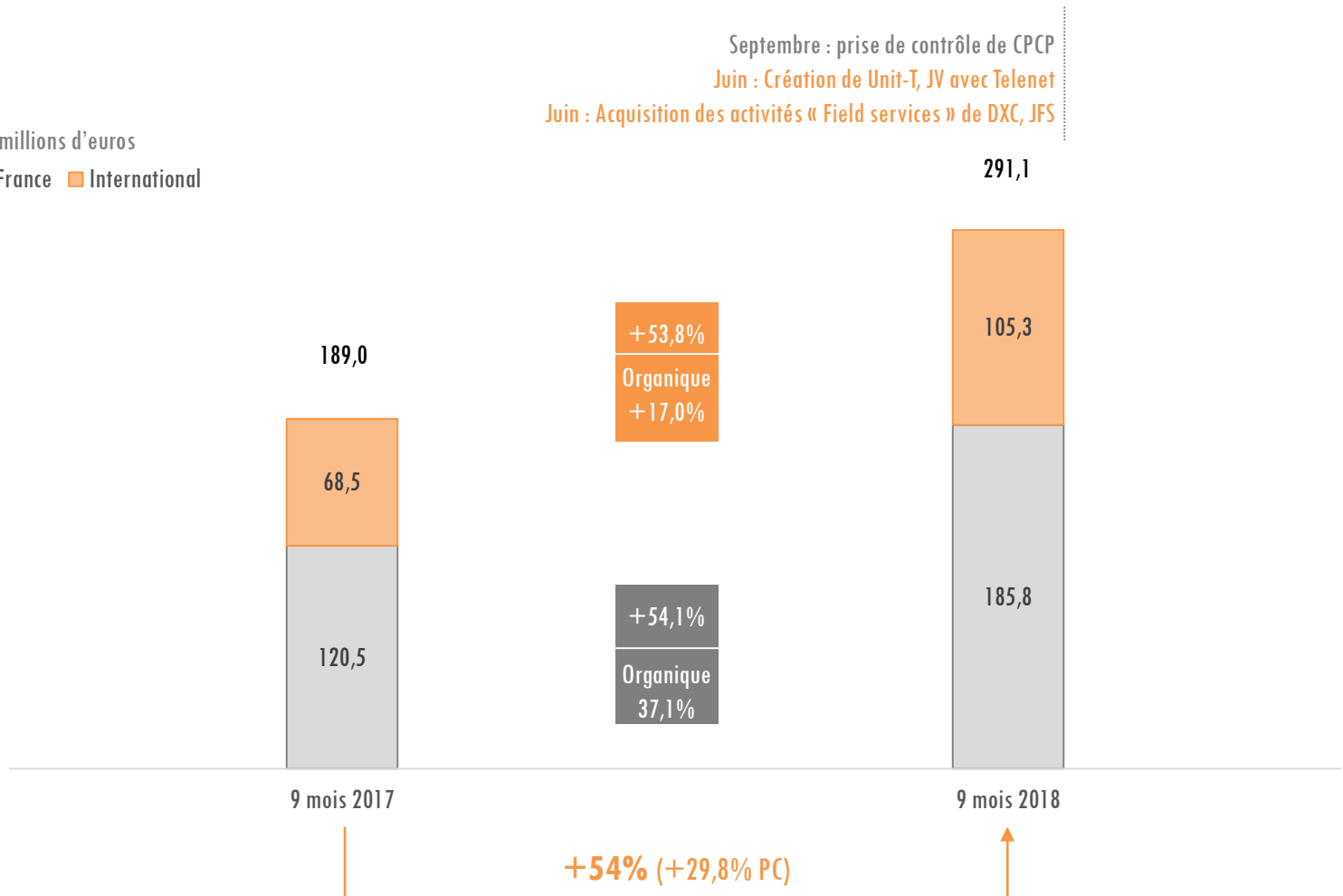
□ France ■ International



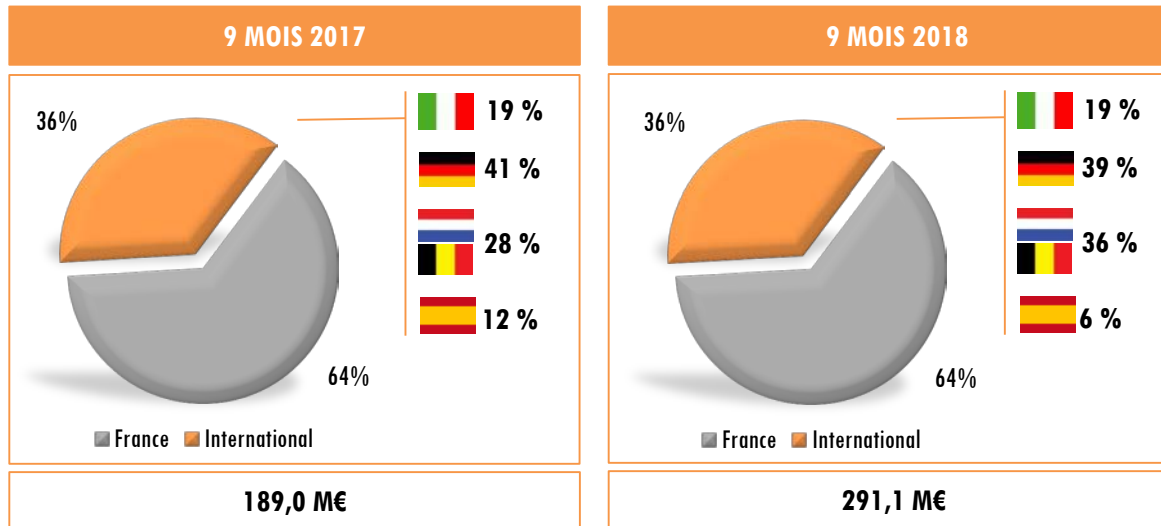
... QUI SE POURSUIT EN 2018

En millions d'euros

■ France ■ International



L'ALLEMAGNE EST LE 2^{ÈME} MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE DU GROUPE



Une politique d'acquisition ciblée pour
consolider notre positionnement et accélérer la conquête de parts de marché


```
<!--meta-->
<title></title>
<meta name="viewport" content="width=device-width, initial-scale=1.0, maximum-scale=1.0, user-scalable=0" />
<link rel="shortcut icon" href="/favicon.ico" type="image/x-icon" />
<link rel="icon" href="/favicon.ico" type="image/x-icon" />
<!--CSS-->
<link type="text/css" rel="stylesheet" href="css/materialize.min.css" media="screen, projection" />
<link rel="stylesheet" href="https://maxcdn.bootstrapcdn.com/bootstrap/4.0.0/css/bootstrap.min.css" />
<link rel="stylesheet" href="/css/animate.css" />
<link rel="stylesheet" href="css/theme.css" />
</head>
<body>
  <!-- banner -->
  <div class="banner">
    <nav class="nav">
      <div class="nav-wrapper">
        <div class="container">
          <a href="#" class="brand-logo hide-on-med-and-up"></a>
        </div>
      </div>
    </nav>
  </div>
</body>
```



FAITS MARQUANTS | 9 MOIS 2018

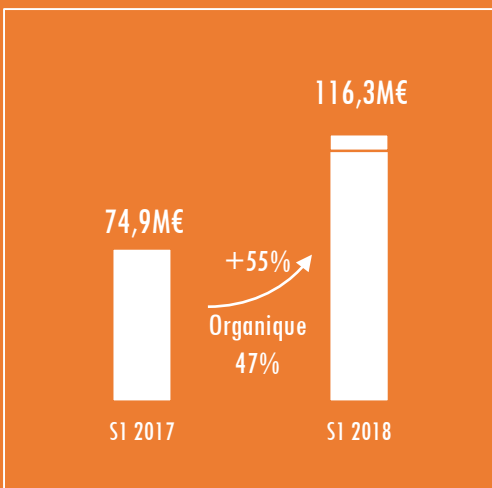
1ER SEMESTRE 2018

DE SOLIDES PERFORMANCES OPÉRATIONNELLES

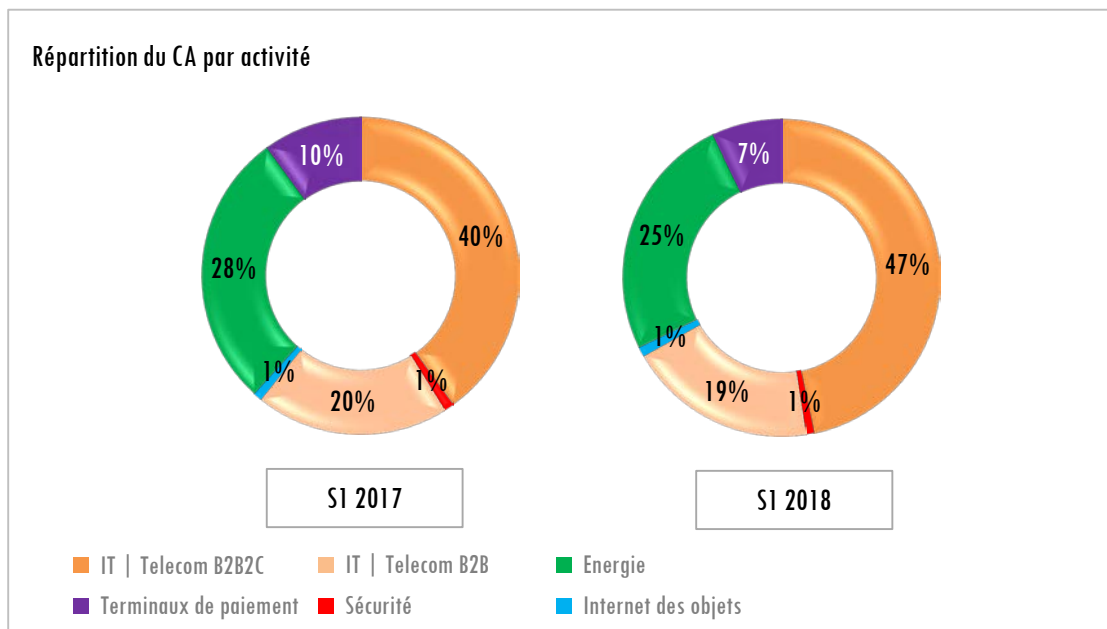
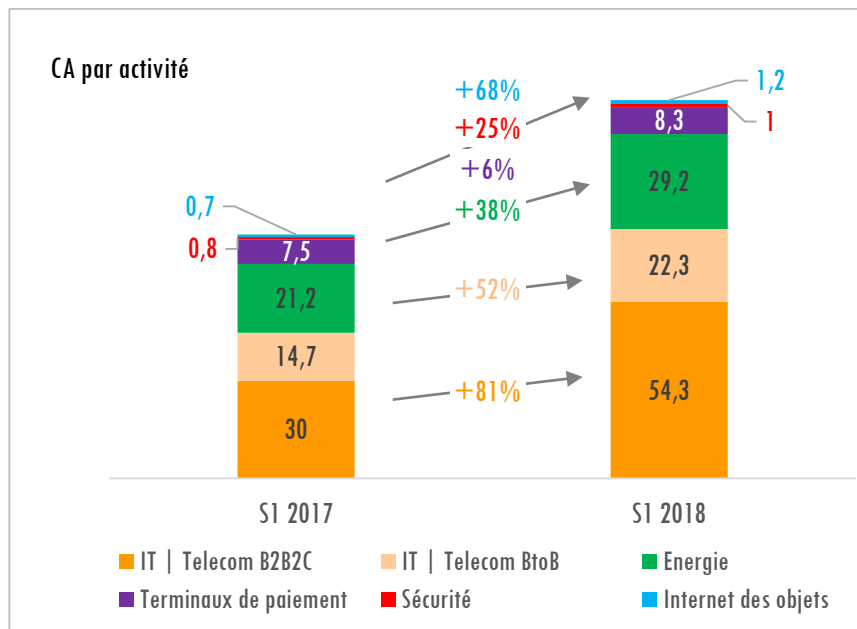
	S1 2018		S1 2017	2017
Chiffre d'affaires	176,7 M€	+51%	117,2 M€	274,5 M€
EBITDA ajusté*	16,3 M€	+53%	10,6 M€	25,3 M€
Taux d'EBITDA ajusté	9,2%	-	9,0%	9,2%
Dette nette/fonds propres	3%	-	31%	55%

FRANCE

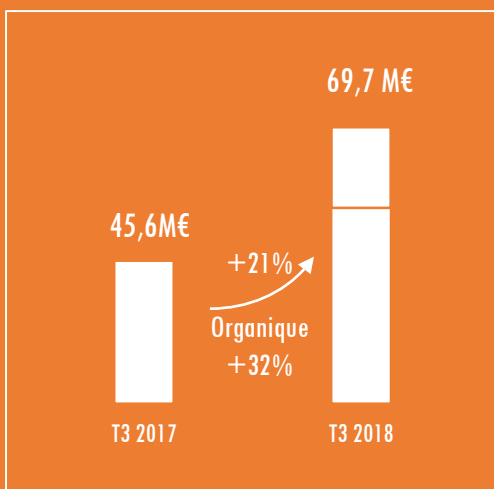
UNE CROISSANCE PORTÉE PAR L'ÉNERGIE ET LES TÉLÉCOMS



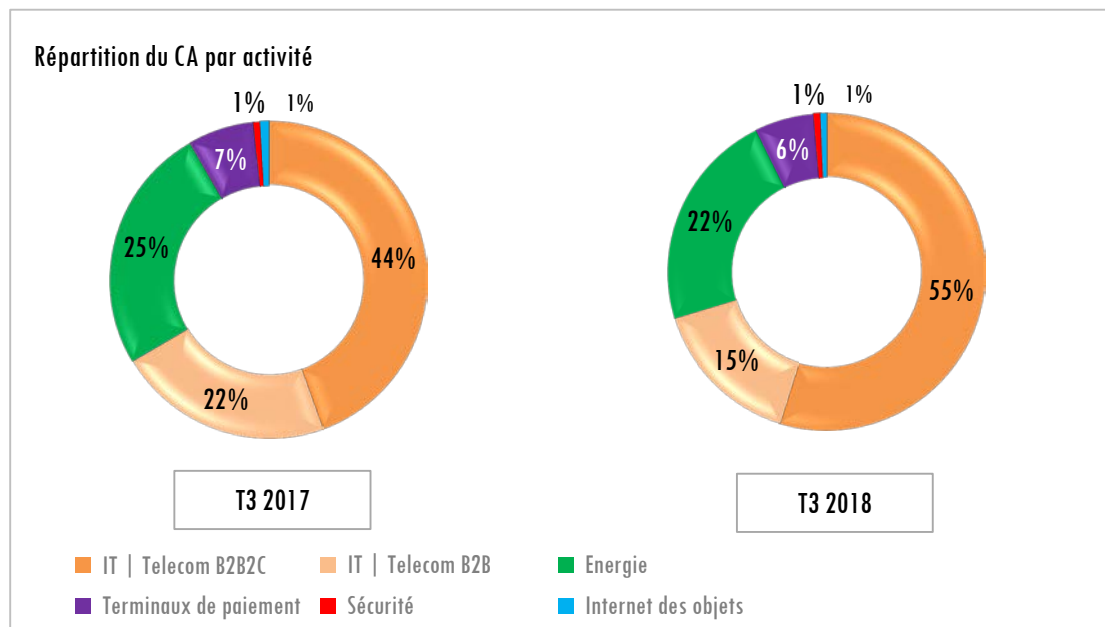
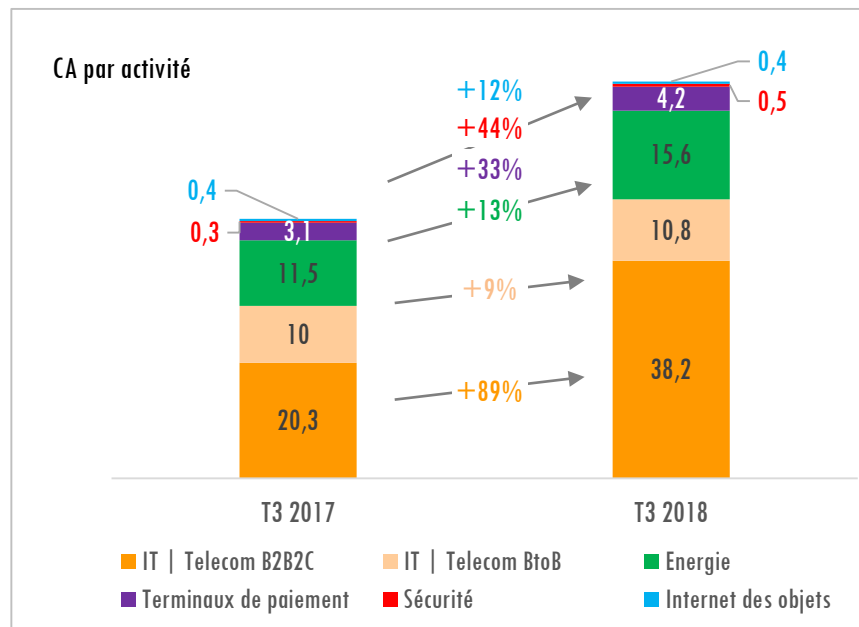
En millions d'euros



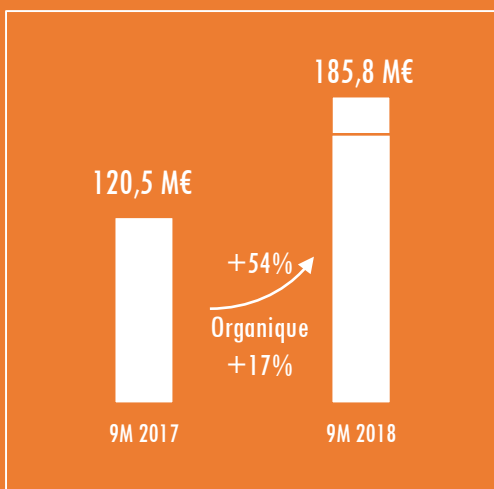
FRANCE 3ÈME TRIMESTRE



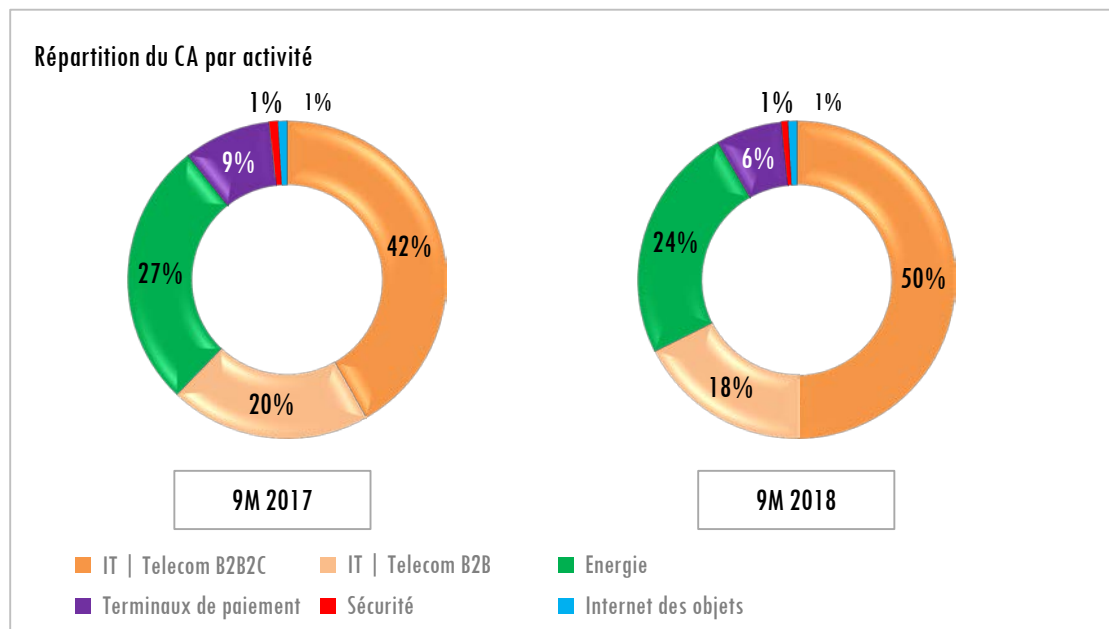
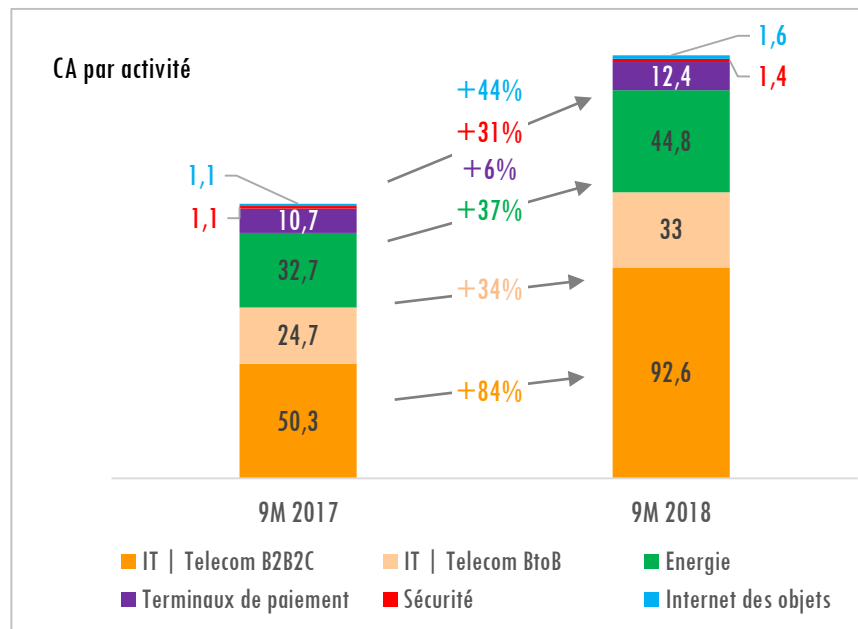
En millions d'euros



FRANCE 9 MOIS

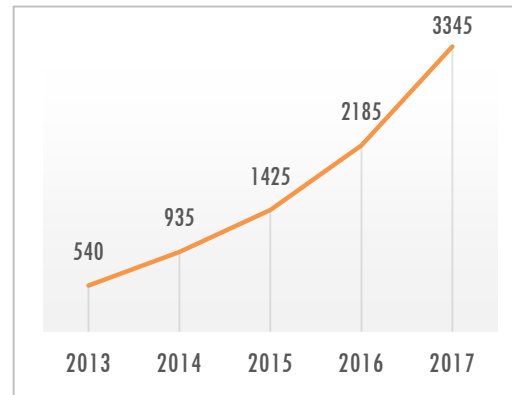


En millions d'euros

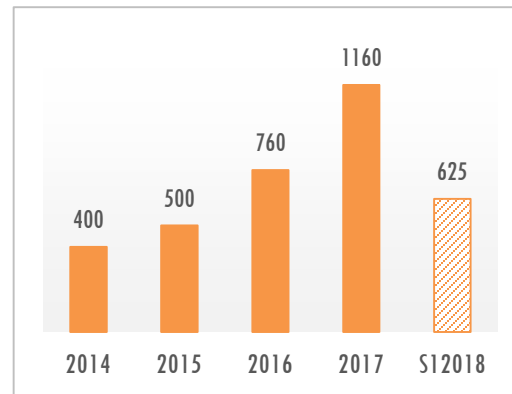


UNE CROISSANCE PORTÉE PAR LE PLAN « TRÈS HAUT DÉBIT »

Nombre d'abonnements très haut débit
(ARCEP - données à fin juin 2018)



Accroissement du nombre
d'abonnements très haut débit
(ARCEP - données à fin juin 2018)

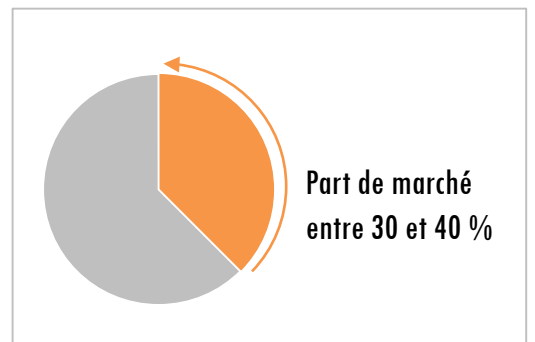


UN POTENTIEL DE MARCHÉ INTACT

- 28,4 millions d'abonnés à l'Internet haut et très haut débit en France
- 21,5 millions d'abonnés haut débit
- 11,7 millions de logements éligibles FTTH
- 3,9 millions d'abonnés FTTH au 30 Juin

UN POSITIONNEMENT SOLIDE POUR CAPTER LA CROISSANCE DU « TRÈS HAUT DÉBIT »

UN MARCHÉ
VERROUILLÉ



Solutions 30 installe environ
1 client fibre sur 3



UN MARCHÉ
CAPTIF

- Systèmes d'information interconnectés entre Solutions 30 et ses clients : remontées d'information en temps réel et optimisation des interventions
- Frais d'intervention optimisés grâce à un modèle industrialisé : Solutions 30 est capable de garantir les mêmes tarifs et la même qualité d'intervention partout en France
- Capacité démontrée à recruter et former des équipes pour absorber la croissance du marché
- Des atouts confortés par la signature d'un nouveau contrat « Fibre » : 50 M€ sur 3 ans
- Fédérateur naturel du marché : consolidation de CPCP (50 M€ de CA) à partir du 1/8/2018

➔ Solutions 30 continue de gagner des parts de marché

AUTRES FAITS MARQUANTS EN FRANCE

IT | Télécoms

Poursuite des gains de parts de marché

Externalisation croissante des activités de « field services » chez les grands acteurs IT
Avantage concurrentiel fort lié à la densité du maillage territorial
Opportunités de consolidation du marché

Energie

Poursuite du déploiement des compteurs Linky & Gazpar

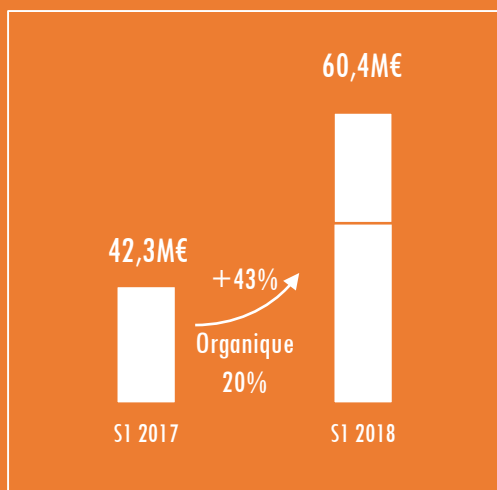
Solutions 30, 1^{er} partenaire d'Enedis (26% de parts de marché) et d'Engie (7,2% de parts de marché)
Diversification des activités avec la signature de nouveaux clients : Schneider Electric, Direct Energie

Smartfix Partner

Une « start-up » créée pour devenir l'application de référence dans l'assistance sur site
3000 interventions par jour chez Bouygues Telecom, déploiement en cours chez Orange
Contrats signés avec Direct Energie et Bi Media, pilote chez Intermarché, plusieurs prospects
Une contribution encore marginale au chiffre d'affaires du Groupe

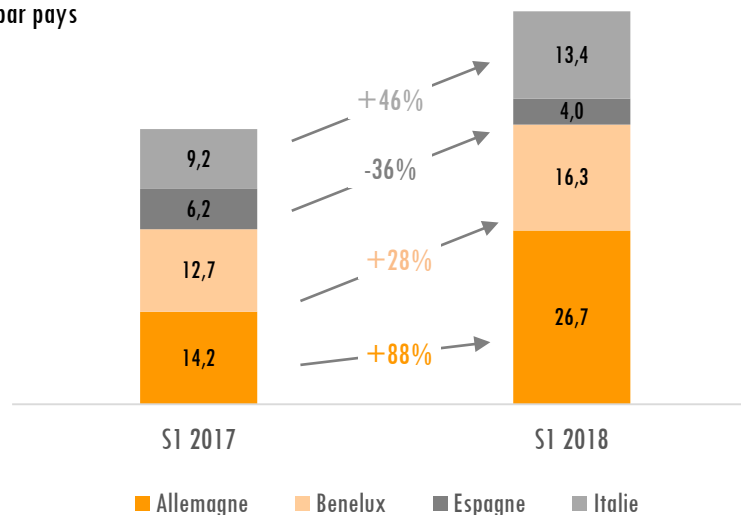
INTERNATIONAL

UNE CROISSANCE PORTÉE PAR L'ALLEMAGNE ET LE BÉNÉLUX

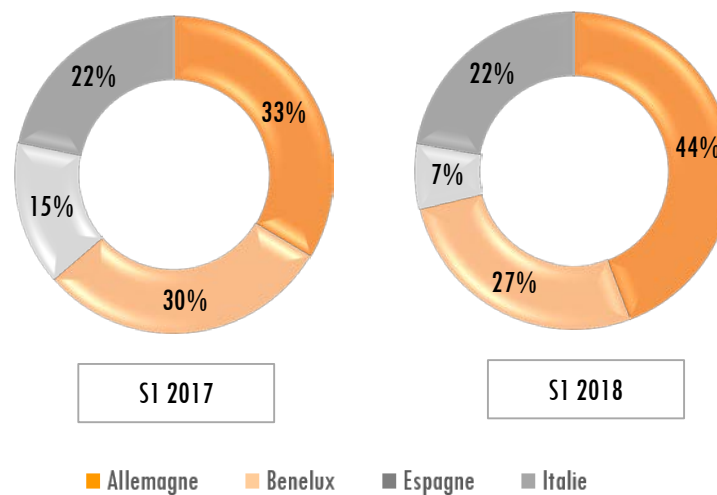


En millions d'euros

CA par pays

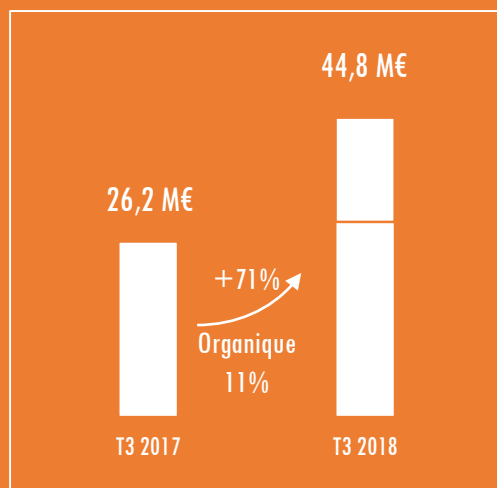


Répartition du CA par pays



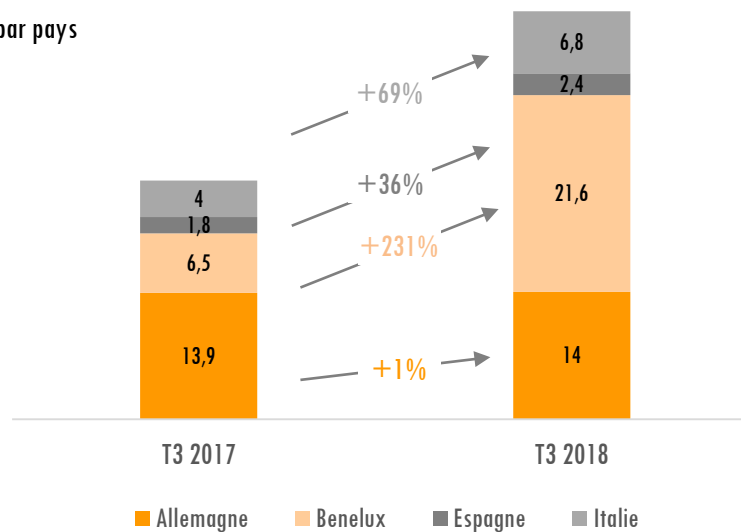
INTERNATIONAL

3^{ÈME} TRIMESTRE

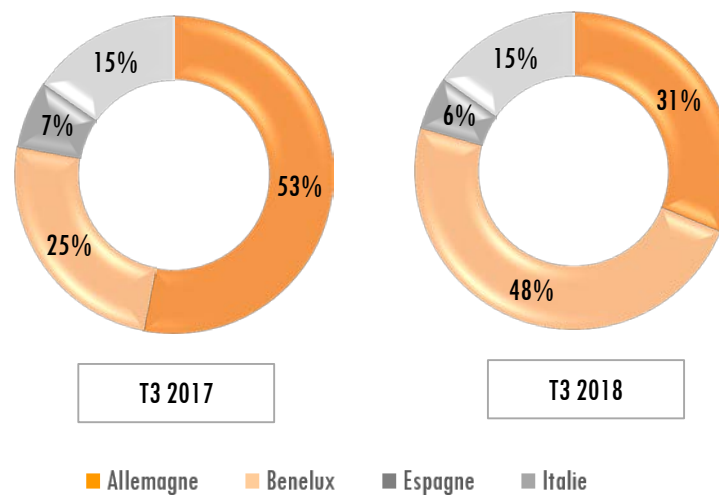


En millions d'euros

CA par pays

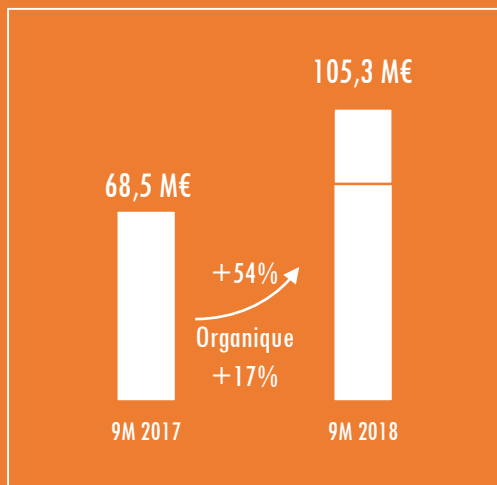


Répartition du CA par pays



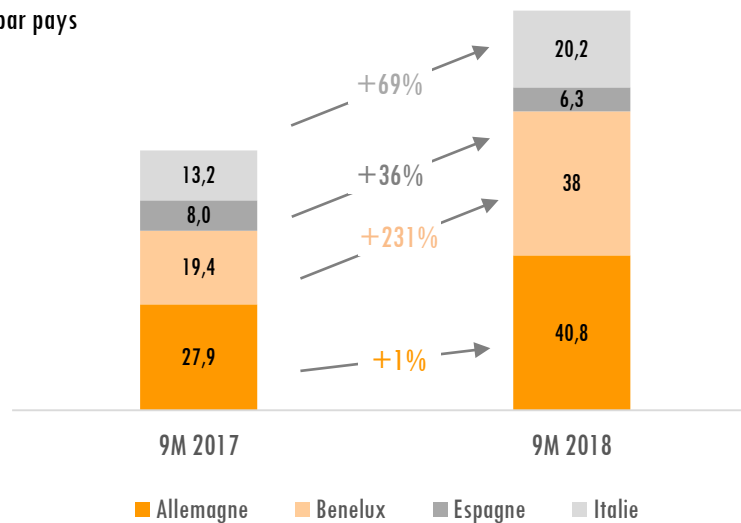
INTERNATIONAL

9 MOIS

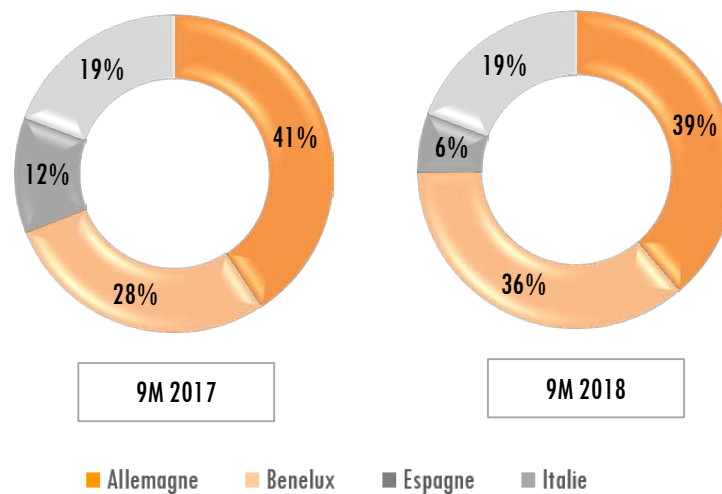


En millions d'euros

CA par pays



Répartition du CA par pays



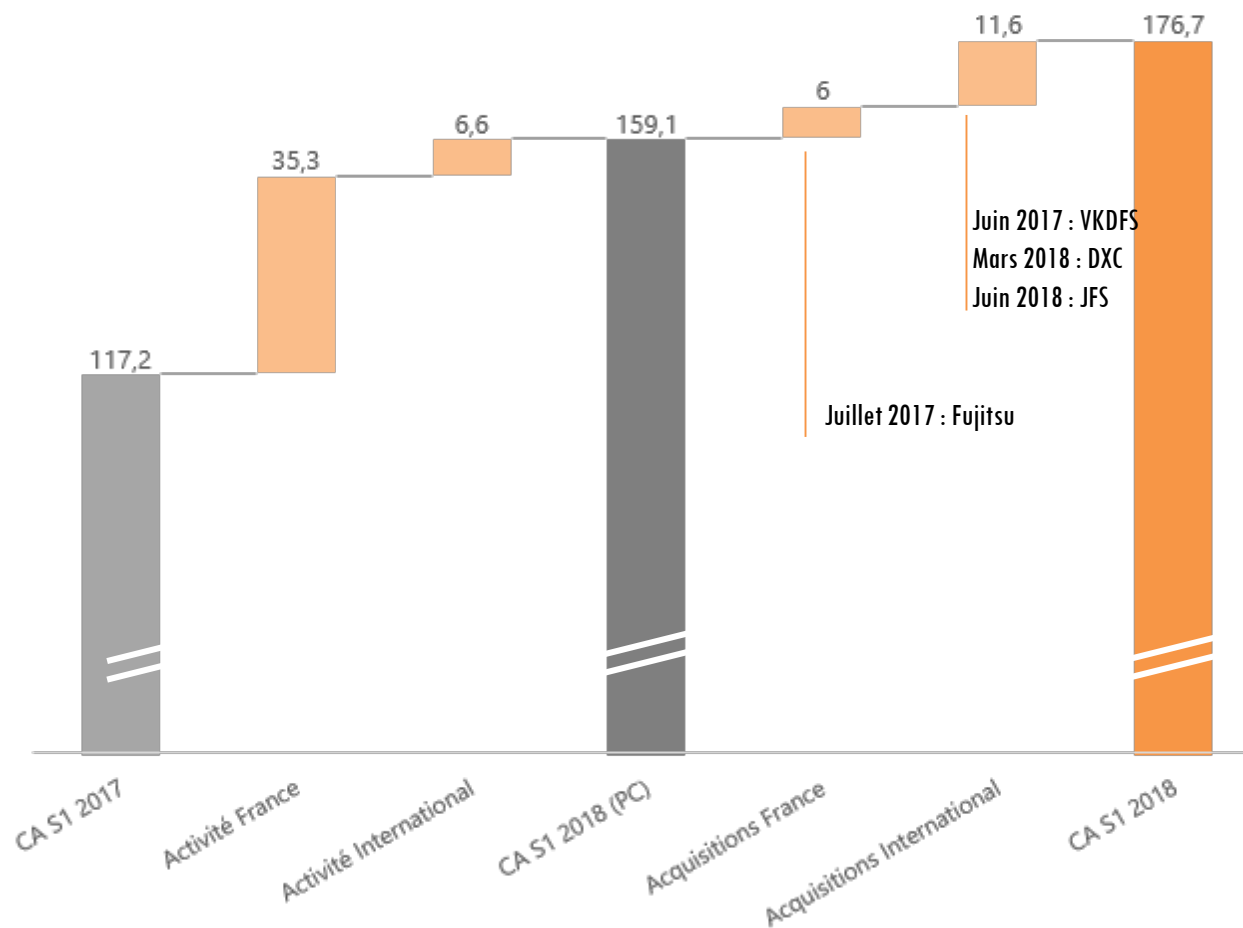
DUPLICATION DU MODÈLE FRANÇAIS EN EUROPE

- Allemagne** Solutions 30 est devenu un acteur global, partenaire des 3 principaux opérateurs dans un marché très fragmenté où de nombreux investissements sont attendus
Acquisition d'un petit sous-traitant de Vodafone (2 M€ de CA)
Pipeline de croissance externe bien fourni
- Italie** Solutions 30 est bien positionné pour capter la croissance d'un marché à fort potentiel
Démarrage d'un contrat de 5 M€/an avec DXC en mars 2018
Poursuite des activités FTTH et smartmeters
- Benelux** Atteinte de la taille critique au 2S2018
Intégration en cours des activités « field services » de Telenet
Poursuite des activités FTTH de Proximus
- Espagne** Retour à la croissance
2 petites acquisitions dans le pipe
Négociations en cours avec Masmovil et Vodafone pour des marchés FTTH

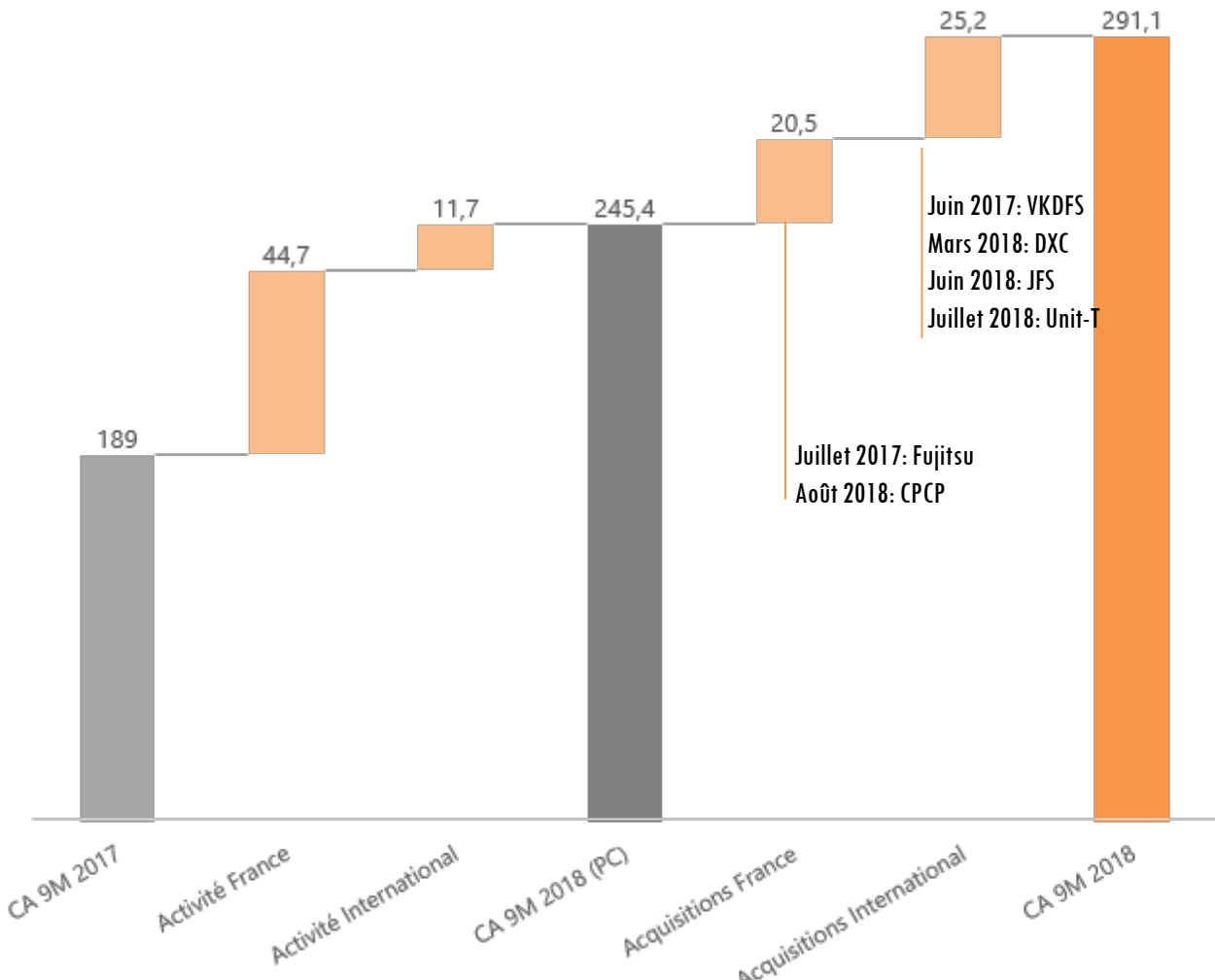


UNE HISTOIRE DE CROISSANCE RENTABLE

CA SI 2018 : +51% (+37% EN ORGANIQUE)



CA 9 MOIS 2018 : +54% (+30% EN ORGANIQUE)



SOLIDE CROISSANCE DES RÉSULTATS OPÉRATIONNELS

M€	S1 2018	S1 2017	Variation
Chiffre d'affaires	176,7	117,2	+51%
Coûts opérationnels	141,3	93,7	+51%
<i>En % du CA</i>	<i>79,97%</i>	<i>79,95%</i>	
Coûts org. centraux	19,1	13,3	+43%
<i>En % du CA</i>	<i>10,81%</i>	<i>11,37%</i>	
EBITDA ajusté⁽¹⁾	16,3	10,6	+53%
<i>En % du CA</i>	<i>9,2%</i>	<i>9,0%</i>	
Amortissement opérationnel	2,0	1,5	+36%
<i>En % du CA</i>	<i>1,1%</i>	<i>1,2%</i>	
EBIT ajusté⁽¹⁾	14,3	9,1	+56%
<i>En % du CA</i>	<i>8,1%</i>	<i>7,8%</i>	

⁽¹⁾ Correction faite des éléments considérés par la société comme exceptionnels ou non récurrents pour afficher une meilleure lecture de la performance opérationnelle

EBITDA : résultat d'exploitation des opérations récurrentes avant dotations nettes de reprises aux amortissements et aux provisions

EBIT : résultat d'exploitation des opérations récurrentes avant amortissement des actifs incorporels, dont les écarts d'acquisition

FORTE PROGRESSION DE LA MARGE NETTE

M€	S1 2018	S1 2017	Variation
EBIT ajusté	14,3	9,1	+56%
Amortissement des intangibles	-1,9	-1,1	+79%
Résultat financier	-0,4	-0,8	-45%
Dont éléments non récurrents ⁽²⁾	0,0	-0,2	
Eléments non récurrents	-1,5	-1,0	+51%
Impôts sur les sociétés	-0,4	-0,1	
Résultat net des sociétés intégrées	10,1	6,2	+64%
<i>En % du CA</i>	<i>5,7%</i>	<i>5,3%</i>	
Amortissement des survaleurs	-1,1	-0,8	+32%
Résultat net consolidé	9	5,4	+68%
<i>En % du CA</i>	<i>5,1%</i>	<i>4,6%</i>	
Résultat net (part du groupe) ajusté ⁽³⁾	13,1	7,8	+69%
<i>En % du CA</i>	<i>7,4%</i>	<i>6,6%</i>	
Résultat net (part du groupe)	8,6	4,9	+77%
<i>En % du CA</i>	<i>4,9%</i>	<i>4,2%</i>	

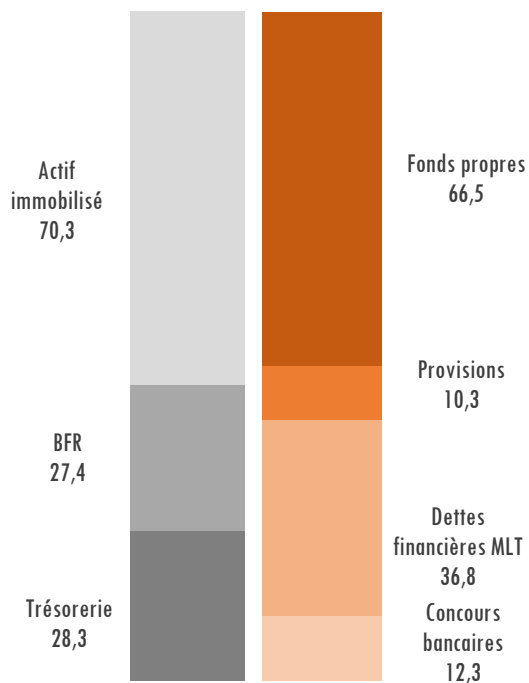
⁽²⁾ Éléments non récurrents : cette position inclut principalement les coûts de restructuration

⁽³⁾ Résultat Net Part du Groupe des opérations récurrentes avant amortissement des écarts d'acquisition et des intangibles

UNE STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

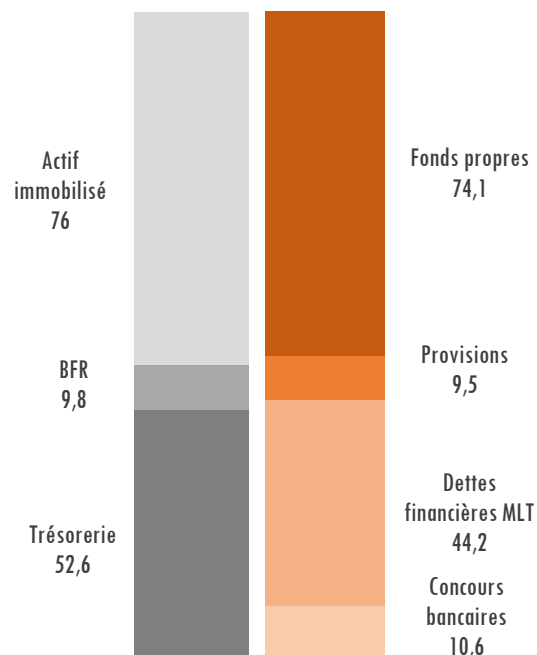
En millions d'euros

Au 31 décembre 2017



Total Bilan : 125,9 M€

Au 30 juin 2018



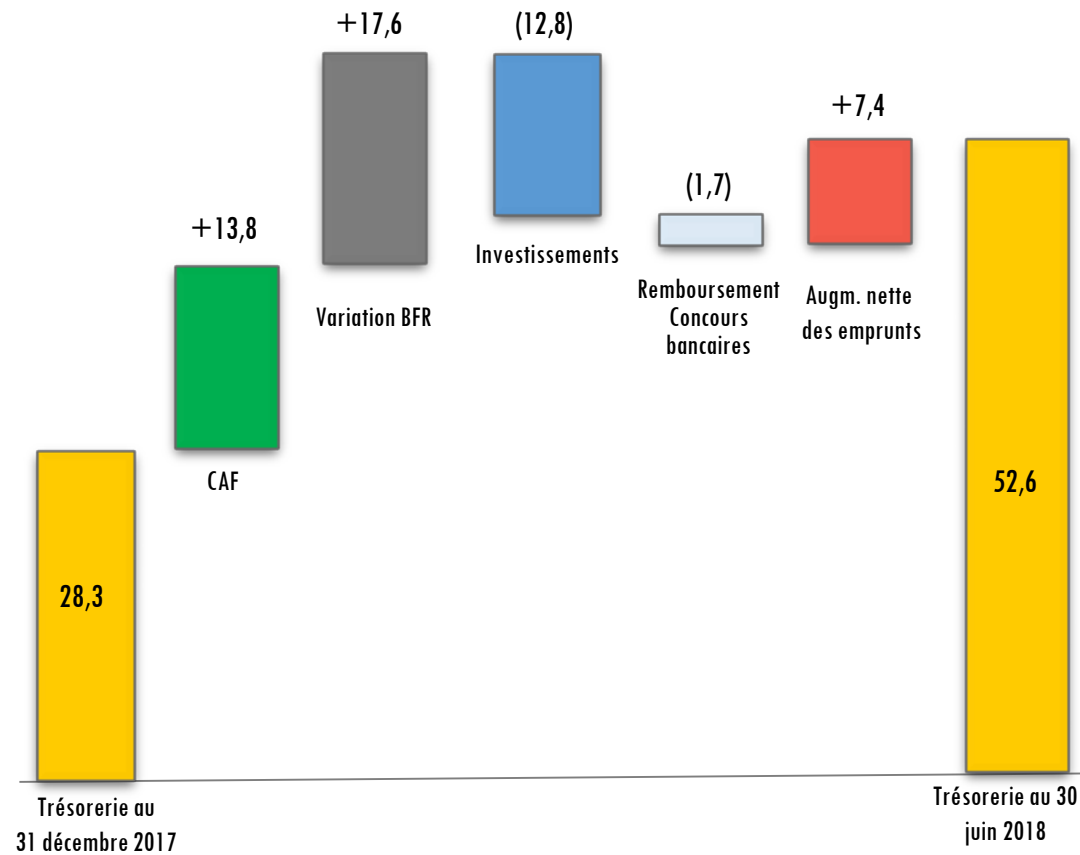
Total Bilan : 138,4 M€

Dette financière nette **2,2 M€**

Montant des créances remises au factor **36 M€**

Interest Coverage Ratio (EBIT/FF nets) **x34**

GÉNÉRATION DE TRÉSORERIE



En millions €



UNE HISTOIRE DE CROISSANCE DURABLE

DES LEVIERS DE CROISSANCE PORTEURS À COURT, MOYEN ET LONG TERMES

A court-moyen terme

- Optimiser la rentabilité des activités courantes et des nouveaux contrats gagnés.
- Progresser vers la taille critique dans toutes les géographies, ce qui permet de:
 - Améliorer la rentabilité du Groupe
 - S'affirmer comme leader en consolidant le marché
- Effectuer une expansion géographique seulement si une bonne opportunité se présente.

A moyen-long terme

OBJETS CONNECTÉS

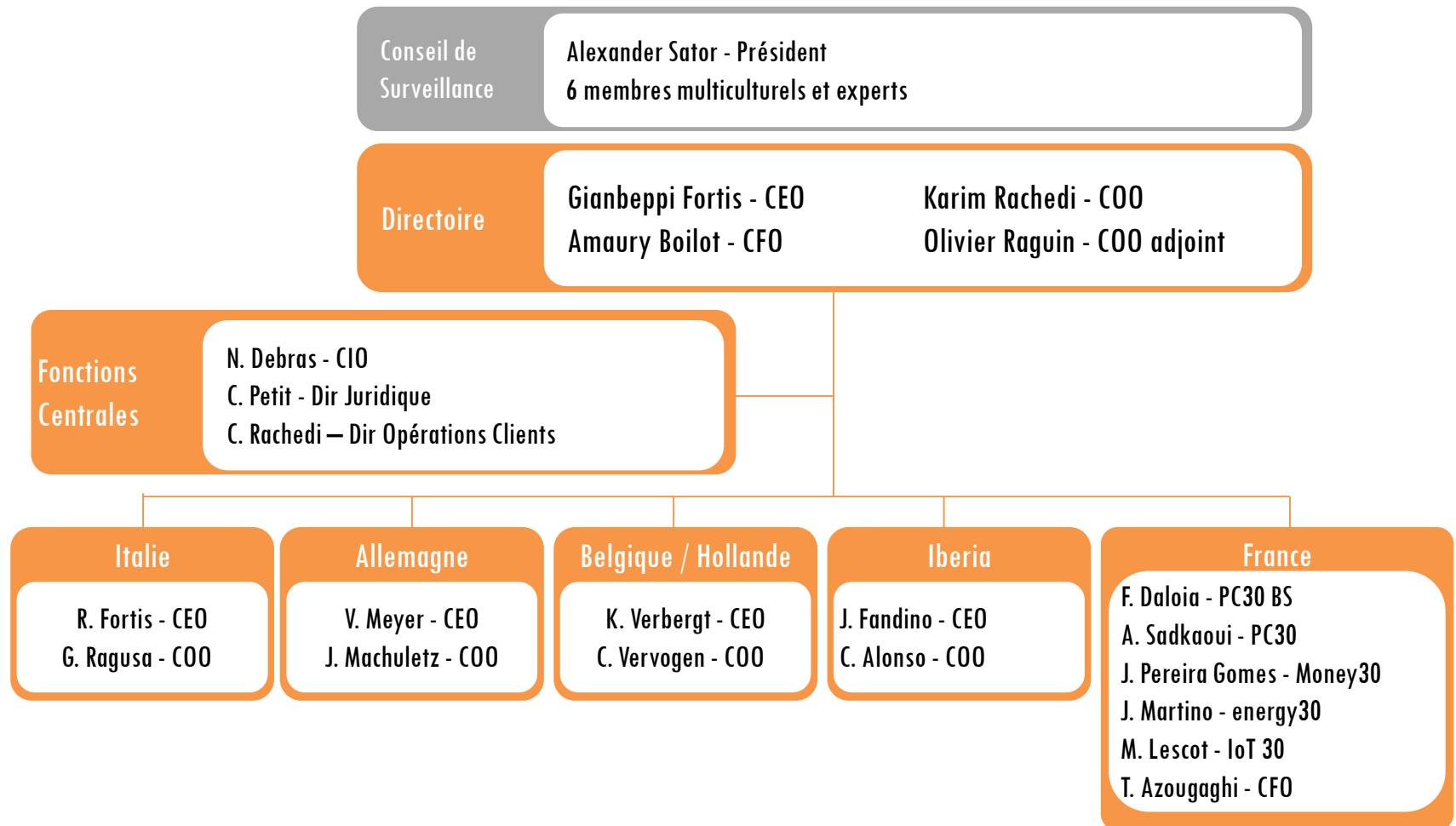
5G, FTTH

BORNES DE RECHARGE VEHICULES ELECTRIQUES, AUTRES ACTIVITES ENERGIE

EXTERNALISATION

NOUVEAUX MARCHÉS GÉOGRAPHIQUES

UNE ÉQUIPE ENGAGÉE, FIDÈLE ET STRUCTURÉE POUR UN PLAN DE CROISSANCE AMBITIEUX



Un plan de BSA qui récompense l'atteinte d'objectifs ambitieux et fidélise une équipe engagée :

- CA de 300 M€ + doublement de la capitalisation boursière
- Attribution de 2,3 millions de BSA, dont 1,8 immédiatement exerçables

OBJECTIFS | VERS 1 MD€ DE CHIFFRE D'AFFAIRES

Être le leader européen de l'assistance à l'utilisation des nouvelles technologies numériques et au déploiement des objets connectés



#1 Croissance de l'activité France

#2 Duplication du modèle à l'international

#3 La croissance externe, levier d'accélération

CALENDRIER

28 janvier 2019

24 avril 2019

25 avril 2019

Chiffre d'affaires 2018

Résultats annuels 2018

14h30 : réunion Investisseurs (en Français)

17h : conférence téléphonique Investisseurs (en anglais)

CONTACT

Informations financières :

nezha.calligaro@solutions30.com

| Tel.: +352 26 48 19 17

| Tel.: +33 (0)6 88 39 90 95

nathalie@edifice-communication.com

| Tel.: +33 (0)6 85 82 41 95

Communication / Presse :

samuel@edifice-communication.com

| Tel.: +33 (0)6 88 48 48 02

www.solutions30.com

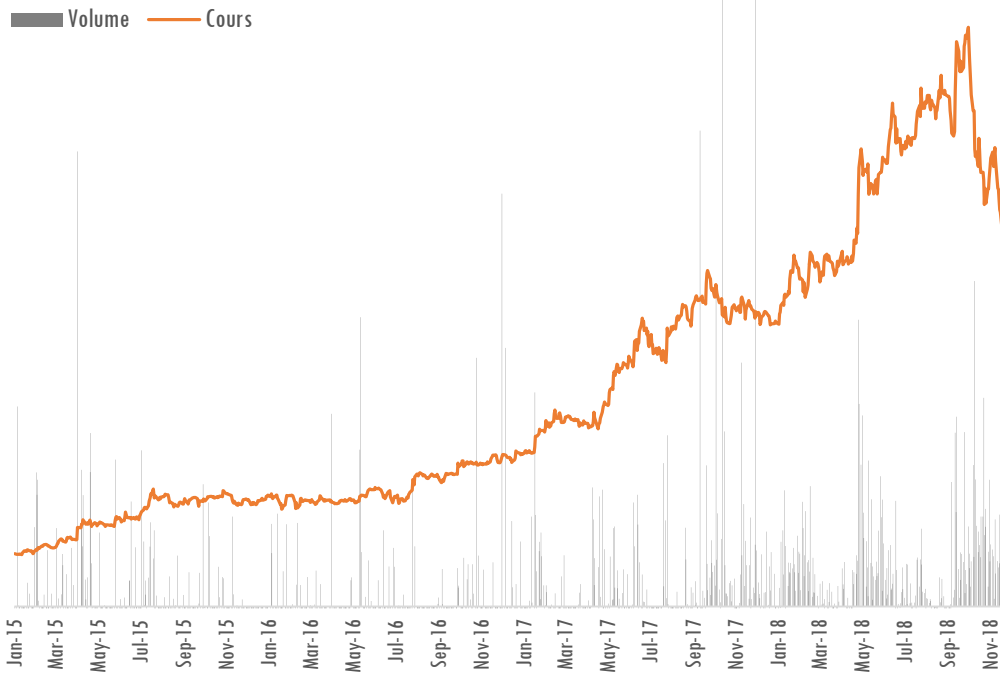
Avertissement : Le présent document contient des informations prospectives. Celles-ci sont susceptibles d'être affectées par des facteurs, connus et inconnus, difficilement prévisibles et non maîtrisés par Solutions 30, qui peuvent impliquer que les résultats diffèrent significativement des perspectives exprimées, induites ou prévues par les déclarations de la société.



LE GROUPE SOLUTIONS 30

ANNEXES

UN TITRE LIQUIDE ET EN CONSTANTE PROGRESSION



Division du nominal :
10,1 millions
d'actions

Admission au système de cotation
électronique XETRA de la Bourse de
Francfort
**BÖRSE
FRANKFURT**

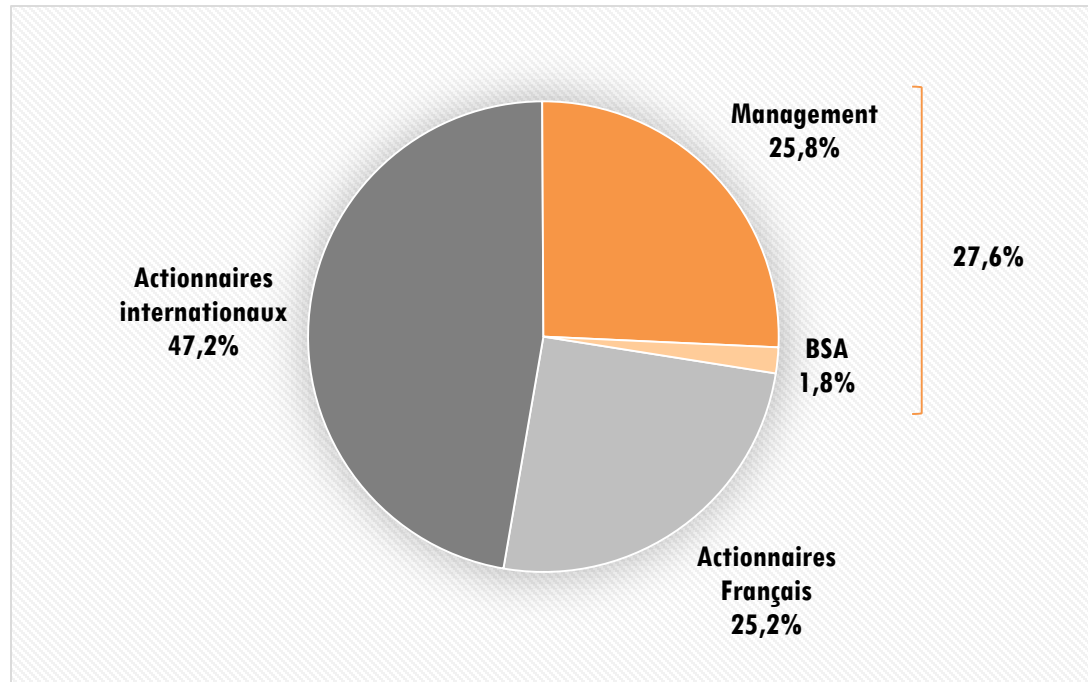
Division du nominal :
20,4 millions d'actions

Emission de
3 381 249 actions
nouvelles
Reclassement de 4,7
millions d'actions

Division du
nominal & BSA :
104,7 M actions

Prix au 30/11/2018	9,09 €
Nombre total d'actions <i>(avant émission des BSA Managers)</i>	104 057 392
Capitalisation	946 M€
Flottant	74 % (700 M€)
Volumes de trading moyens	2 M€/jour moyenne depuis 01/01/18
Marchés	Alternext Paris : ALS30 Deutsche Börse : XETRA, E02
Code ISIN	FR0013379484
Éligibilité	PEA
Contrat de liquidité	Louis Capital Market
Listing sponsor	Genesta Finance
Indices	MSCI Europe Small Cap CAC PME, Tech40

REPARTITION DU CAPITAL



Nombre total d'actions

104 057 392

(après exercice de 7 338 144 BSA Managers)