Solutions30

Solutions pour les Nouvelles Technologies

RÉSULTATS 2018

25 avril 2019

AVERTISSEMENT

Cette présentation peut contenir des déclarations de nature prévisionnelle ou des projections concernant l'activité, les résultats et la situation financière de SOLUTIONS 30 SE.

Ces anticipations sont fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des évènements futurs. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces projections et prévisions qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à SOLUTIONS 30 SE, ses filiales, au développement de ses activités, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés géographiques de SOLUTIONS 30 SE, à la concurrence et à la réglementation.

La réalisation de ces évènements étant incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. Le lecteur doit prendre en considération ces facteurs de risques et d'incertitude avant d'établir son propre jugement. Les dirigeants de SOLUTIONS 30 SE ne s'engagent en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces projections et prévisions. Aucune information figurant dans cette présentation ne doit être comprise comme étant une prévision de résultat.

MISSION

Mission

Solutions 30 est une société de services intégrés qui vise à rendre les technologies numériques facilement accessibles à tous.

Nous accélérons la transition vers le numérique en proposant des solutions dédiées au “dernier kilomètre”, notamment le déploiement d’équipements connectés et les services d’assistance associés. Nous proposons des solutions complètes aux clients finaux, particuliers et entreprises, pour le compte des grands groupes technologiques.

SOLUTIONS 30 EN BREF

Chiffres clés

1 milliard
Objectif de chiffre d'affaires à moyen terme

31
Acquisitions réalisées avec succès

2003
Création de PC30, spécialiste de l'assistance informatique à domicile

+28%
de progression moyenne annuelle du CA depuis 2007

37%
de l'activité à l'international : Allemagne, Benelux, Espagne et Italie

>8 000
collaborateurs :
5 000 salariés et 3 000 sous-traitants référencés

>40 000
interventions par jour, plus de 10 millions depuis la création de l'entreprise

SOMMAIRE

1 FAITS MARQUANTS 2018
Une excellente dynamique soutenue par des opérations structurantes

2 RÉSULTATS 2018
Une solide performance opérationnelle

3 PERSPECTIVES
Accélérer la transition vers le numérique

Solutions30

Solutions for New Technologies

FAITS MARQUANTS

Une excellente dynamique soutenue par des opérations structurantes

SOLUTIONS 30 EN 2018

CHIFFRE D'AFFAIRES	EBITDA(*)	Dette nette
+61%	+62%	Réduite de 40%

(*) Résultat d'exploitation des opérations récurrentes avant dotations nettes de reprises aux amortissements et aux provisions, correction faite des éléments considérés par la société comme exceptionnels ou non récurrents pour afficher une meilleure lecture de la performance opérationnelle

6 OPÉRATIONS STRATÉGIQUES ET RELUTIVES

Italie - Externalisation

Mars 2018

- Externalisation des services de proximité de DXC Technology
- 30 M€ sur 5 ans

Benelux - Externalisation

Juillet 2018

- Externalisation des activités de services de proximité de Telenet en Belgique
- Joint-Venture avec Telenet (70% détenus par SOLUTIONS 30)
- Contrat de 70 M€ sur 5 à 7 ans

France - Acquisitions

Août 2018

- Montée au capital de la société CPCP désormais détenue à 76%
- Chiffre d'affaires de 53 M€ en 2017
- Renforcement des parts de marché auprès d'Orange et Enedis

Espagne - Acquisitions

Octobre 2018

- Chiffre d'affaires de 10 M€
- Participation minoritaire

Benelux - Acquisition

Juin 2018

- Acquisition des 50% restants dans la filiale belge désormais détenue à 100%

Décembre 2018

- Acquisition de 100% de Sotranasa
- Chiffre d'affaires de 49 M€ en 2017
- 25% du chiffre d'affaires réalisé dans le secteur de l'énergie

FRANCE UNE CROISSANCE TIRÉE PAR LE DÉPLOIEMENT DE LA FIBRE ET DES COMPTEURS INTELLIGENTS

TELECOMS

Accélération du déploiement de l'internet à très haut débit

« Plan Très Haut Débit »

Couverture nationale complète d'ici 2022 : 20 M de foyers fibrés

A fin décembre :

13,5 M de foyers éligibles au FTTH, 4,8 M d'abonnés

6 000 clients connectés par jour

- ➔ Renforcement du positionnement auprès des 3 principaux opérateurs
- ➔ Démarrage de nouvelles activités auprès des municipalités (Réseaux d'initiatives publiques)

ENERGY

Linky / Enedis : **16 M de compteurs installés**

+19 M de compteurs d'ici 2022 (*M au-delà)*

➔ De nouvelles opportunités de déploiements complémentaires

Gazpar / GRDF : **3M de compteurs installés**

+8 M de compteurs d'ici 2023

Bornes de chargement pour véhicules électriques

- ➔ Sélectionné par EDF en tant que partenaire de reference pour le déploiement du"plan mobilité électrique" en Europe - EDF ambitionne de devenir le 1er exploitant de réseau de bornes électriques en Europe
- ➔ Signature d'un contrat avec Alfen et ed nombreux appels d'offres en cours

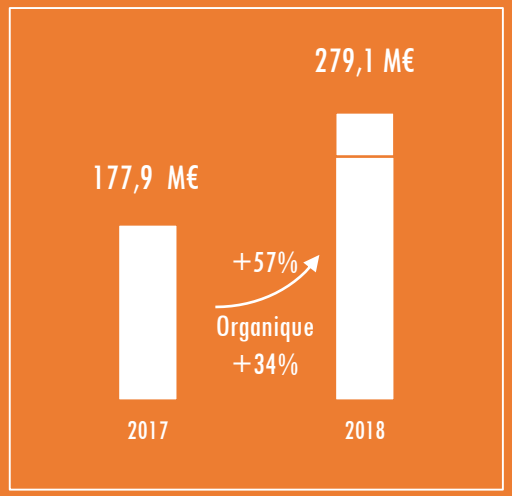
RETAIL

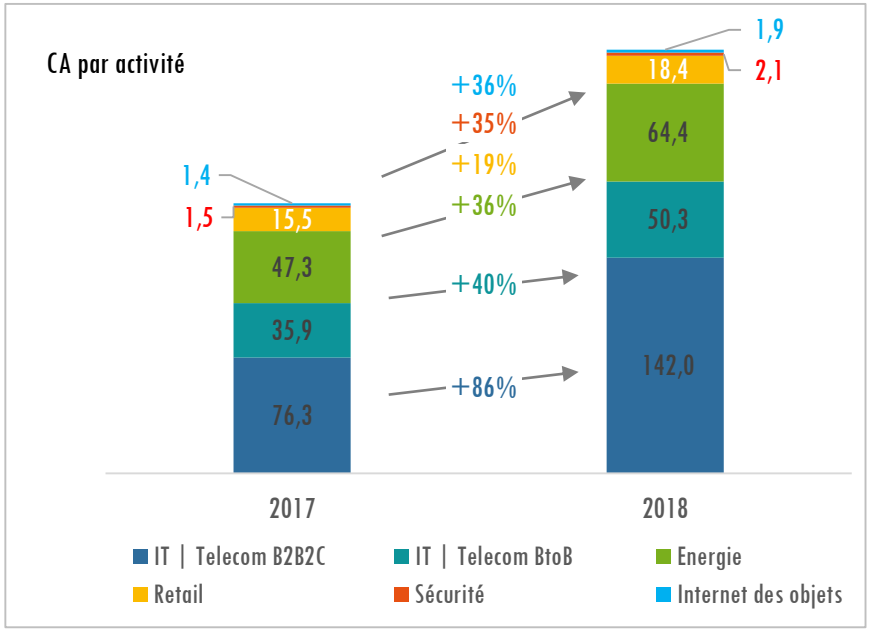
- ➔ Déploiement en cours de systèmes de paiement dans plus de 6000 lieux de réception (bars)
- ➔ Nouveau contrat d'assistance auprès de 7000 clients de Banque Populaire d'Aquitaine
- ➔ De nombreux appels d'offres en cours

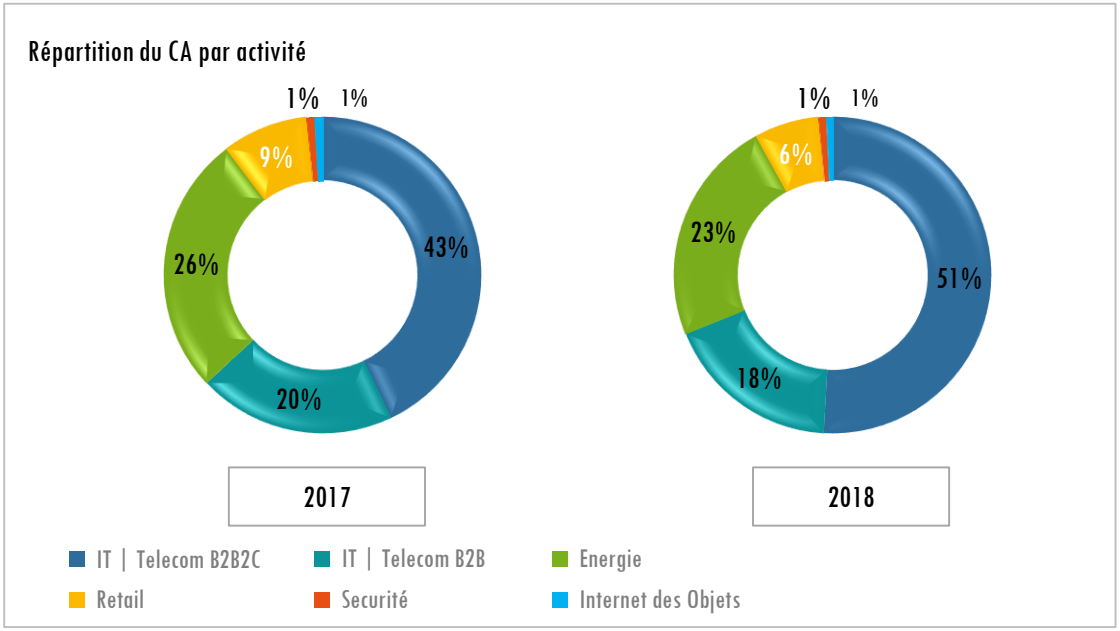
IT

- ➔ Négociations en cours à l'échelle paneuropéenne avec OKI et Xerox
- ➔ De nombreux appels d'offres en cours

FRANCE 2018







En millions d'Euros

AUTRES PAYS IT & TELECOMS
DUPLICATION DU MODÈLE

Benelux

Une position renforcée en Belgique.

Des investissements accrus aux Pays Bas

- A travers la création de Unit-T avec Telenet, Solutions 30 est devenu le principal acteur du pays, détenant en outre une position forte dans les projets de déploiement FTTH de Proximus.
- Les déploiements FTTH devraient redémarrer aux Pays Bas au S2 2019 : opportunités de développement et de croissance externe pour SOLUTIONS 30

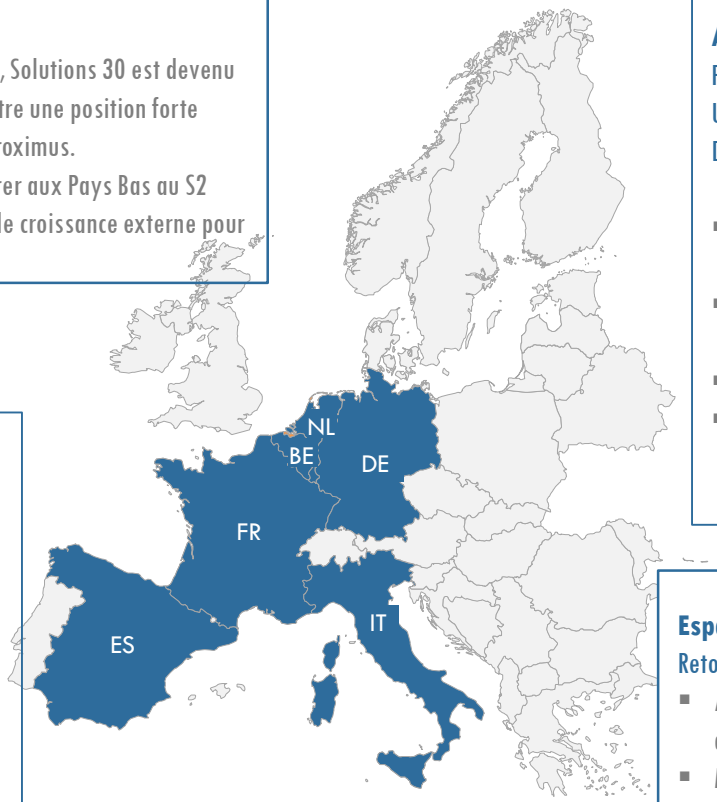
Allemagne

Partenaire des 3 opérateurs allemands principaux

Un marché très fragmenté

De nombreux investissements attendus

- Des volumes en hausse avec Deutsche Telekom, Vodafone & Unitymedia
- Vodafone devrait investir 4 Md€ sur 3 ans à partir de mi-2020
- Des efforts en cours pour élargir l'offre et la base clients.
- Opportunités de croissance externe à l'étude.



Italie

Les jalons du succès sont posés sur un marché à fort potentiel

- Le nouveau CEO de TIM réorganise la société, possible fusion avec Enel Open Fiber. Retour des investissements en fin d'année.
- De nouvelles opportunités de croissance externe à l'étude.

Espagne

Retour à la croissance

- A travers les acquisitions de Salto et Magaez, Solutions 30 accède à Masmovil et accroit ses activités auprès de Vodafone
- Même si le taux de pénétration du FTTH est élevé (40%), le marché recèle toujours un fort potentiel.
- Nouveau contrat avec DIGI, un opérateur espagnol en forte croissance dans le déploiement FTTH
- Début de collaboration avec Telefonica dans l'IoT
- Signature d'un contrat avec Cisco

AUTRES PAYS ÉNERGIE & COMPTEURS INTELLIGENTS SE PREPARER À CAPTER LA CROISSANCE

Benelux

Des opportunités dans un marché qui commence à s'ouvrir

- Le déploiement des compteurs démarre progressivement
- Activités en cours pour plusieurs énergéticiens
- Déploiement de bornes de recharge pour véhicules électriques

Allemagne

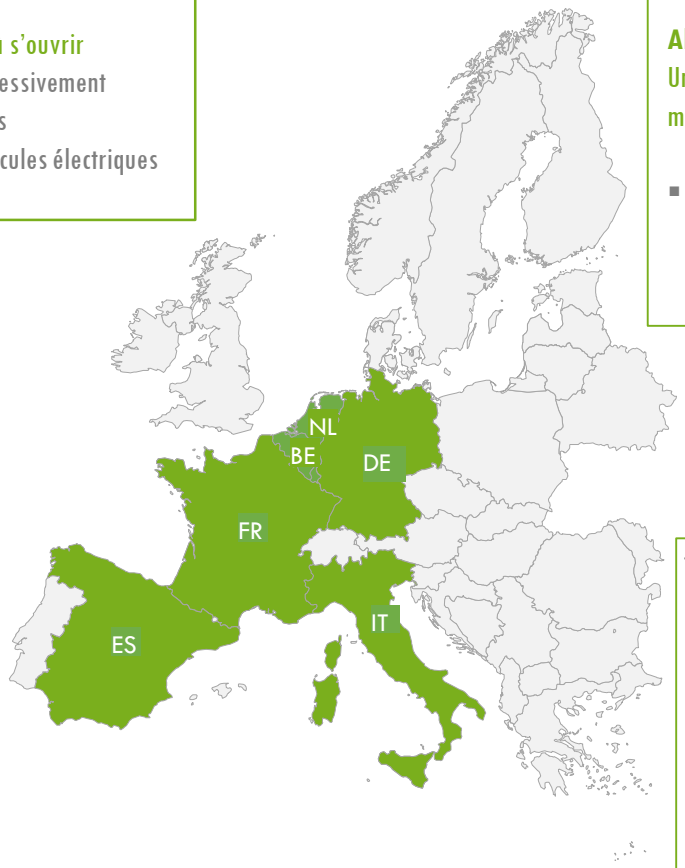
Un acteur expérimenté, prêt à saisir les opportunités d'un marché encore balbutiant

- Discussions en cours avec EON sur le déploiement de compteurs intelligents au S2 2019.

Italie

Une activité qui progresse

- Les « utilities » locales continuent à attribuer des marchés « au fil de l'eau »
- L'activité Energie a représenté environ 7,5% du chiffre d'affaires de la filiale en 2017 et environ 15% en 2018.

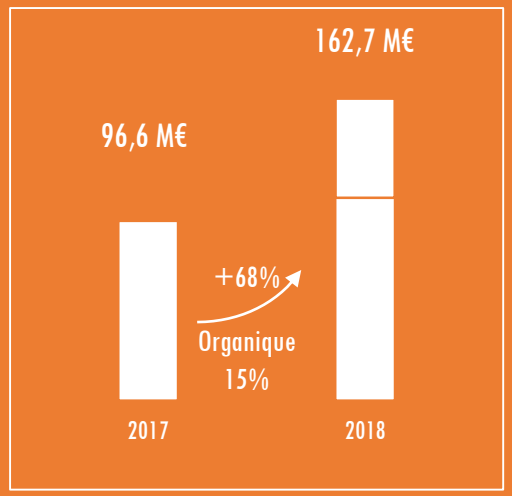


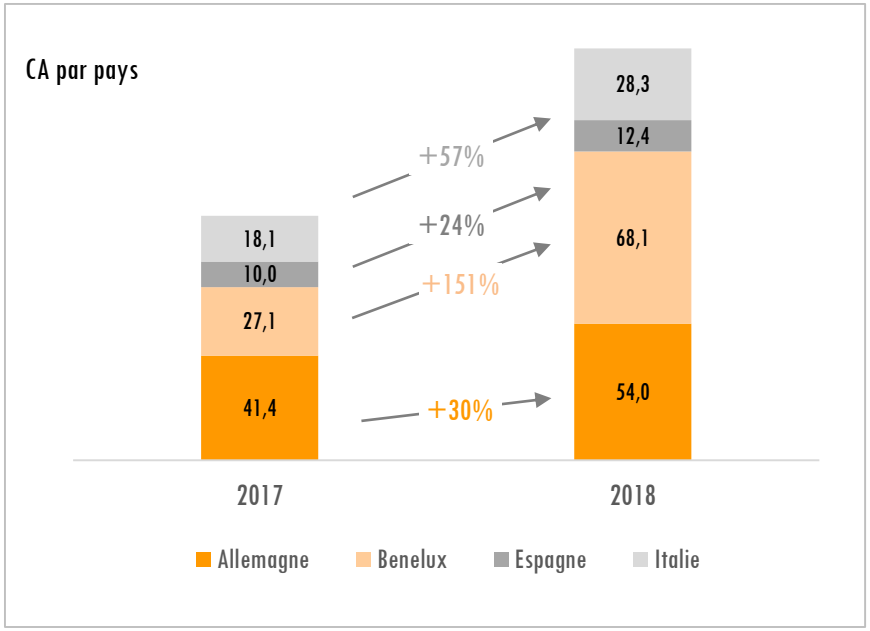
Espagne

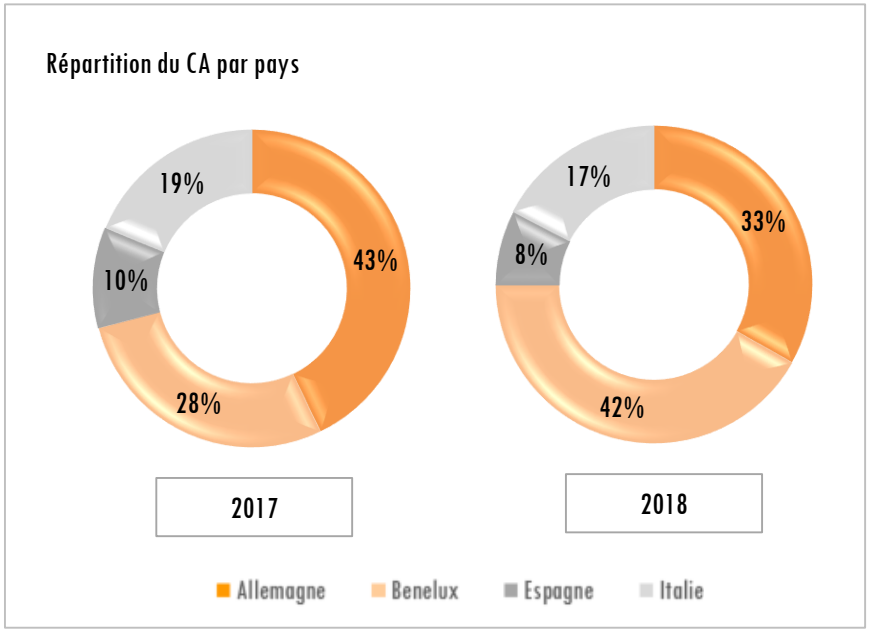
Démarrage des activités

- Appels d'offres en cours dans le domaine des bornes de recharge pour véhicules électriques

AUTRES PAYS
2018







En millions d'Euros

Solutions30

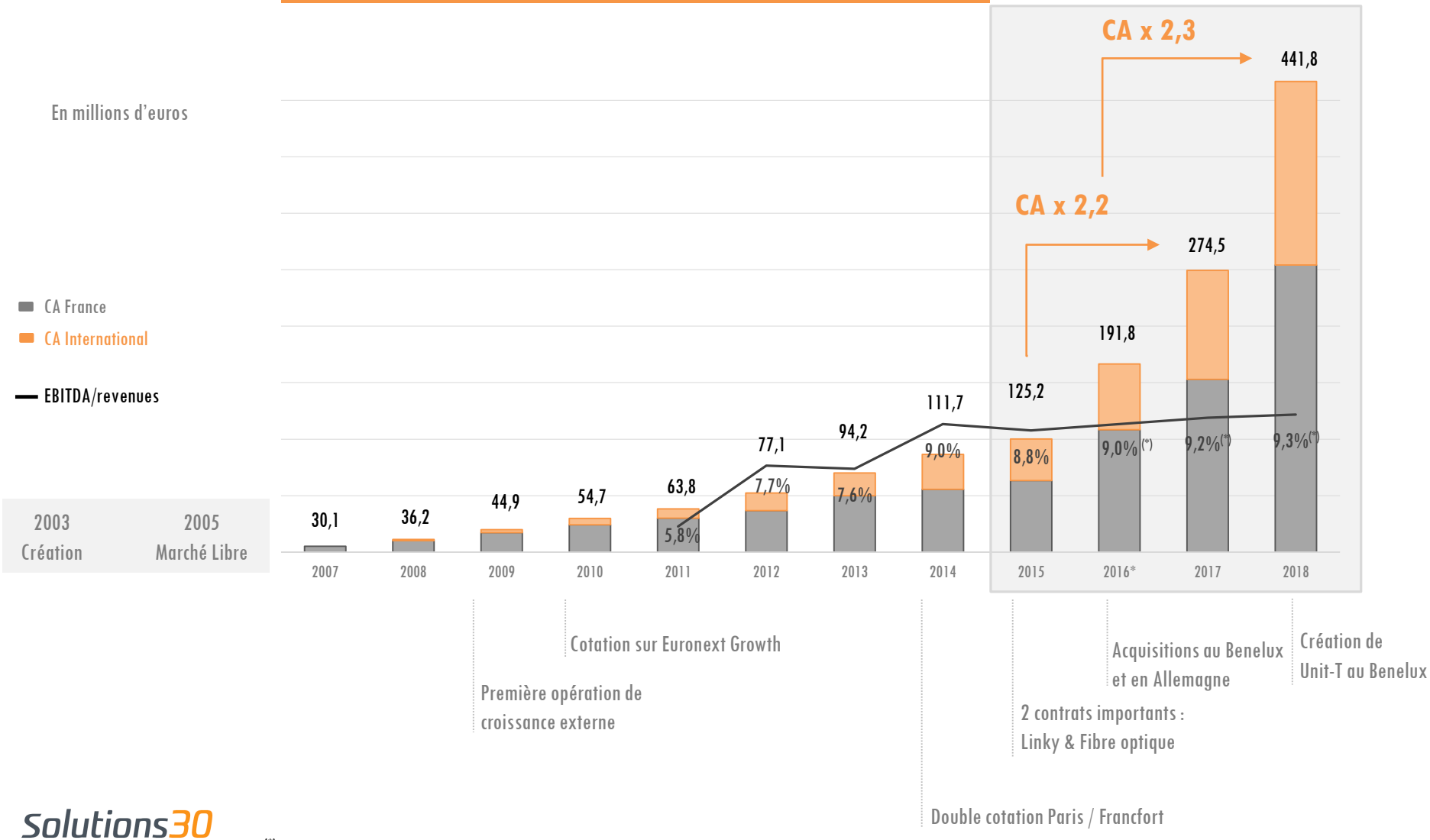
Solutions for New Technologies

RÉSULTATS 2018

Une solide performance opérationnelle

UNE PUISSANTE DYNAMIQUE DE DÉVELOPPEMENT

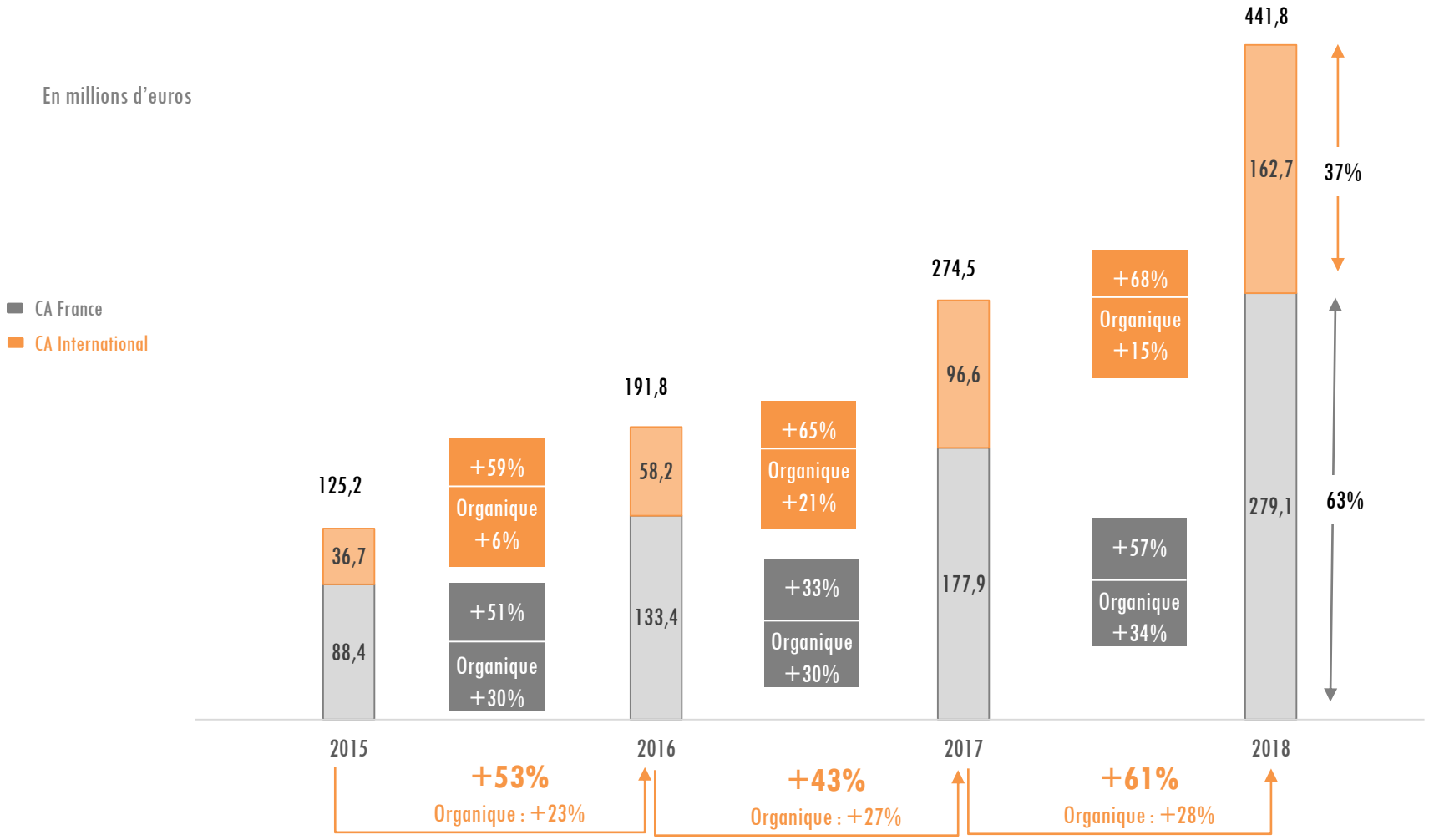
+28% **croissance moyenne annuelle**
2007 à 2017



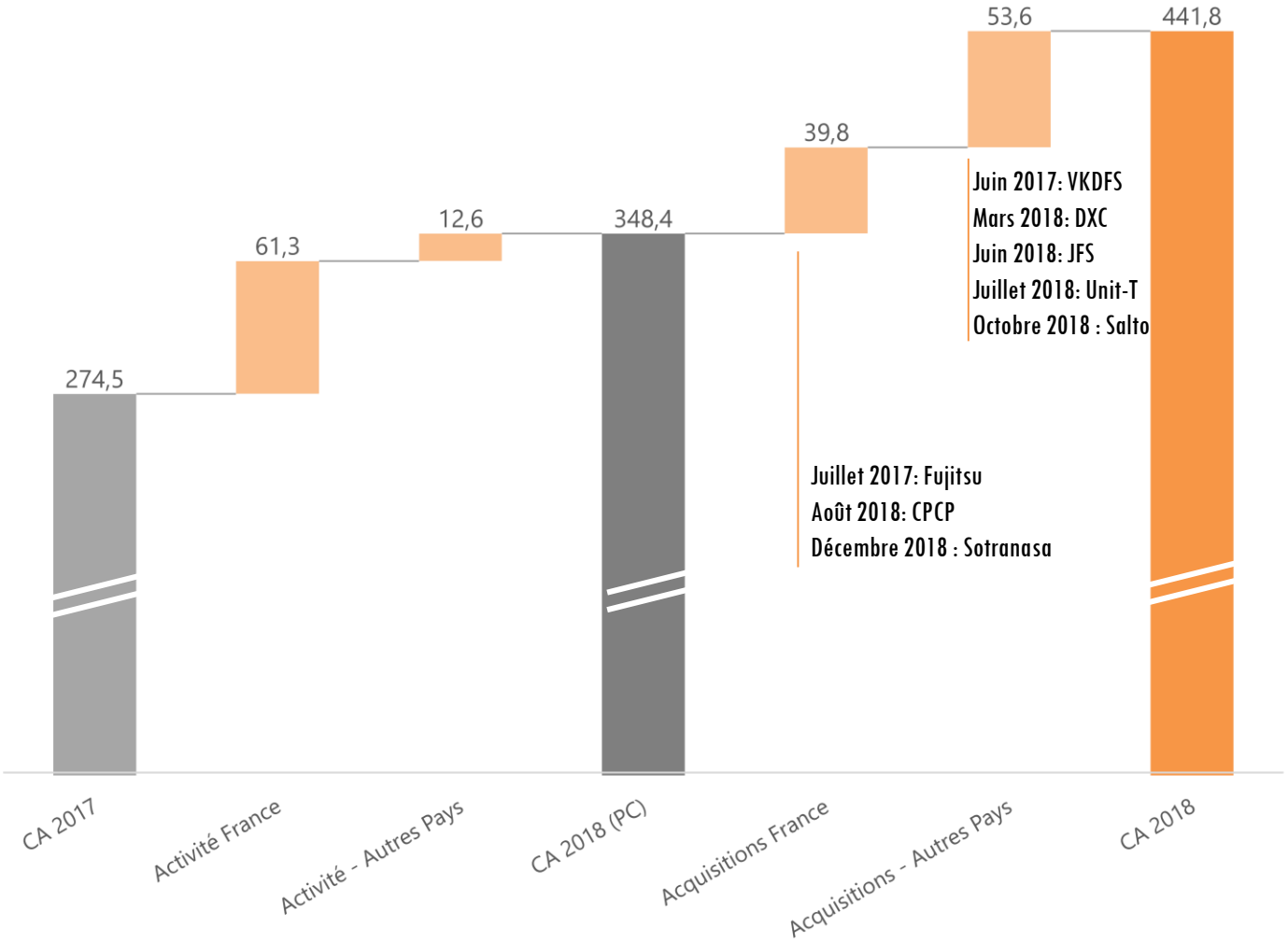
Solutions30
Solutions pour les Nouvelles Technologies

(*) EBITDA ajusté

UNE NOUVELLE PHASE DE CROISSANCE ENGAGÉE DEPUIS 2015



CA 2018 : +61% (+28% EN ORGANIQUE)



SOLIDE CROISSANCE DES RÉSULTATS OPÉRATIONNELS

M€	2018	2017	Variation
Chiffre d'affaires	441,8	274,5	61%
Coûts opérationnels	350,3	217,7	61%
En % du CA	*79,3%*	*79,3%*	
Coûts org, centraux	50,4	31,5	60%
En % du CA	*11,4%*	*11,5%*	
EBITDA ajusté[1]	41,1	25,3	62%
En % du CA	*9,3%*	*9,2%*	
Amortissement opérationnel	-7,9	-4,7	68%
En % du CA	*-1,8%*	*-1,7%*	
EBIT ajusté[1]	33,2	20,6	61%
En % du CA	*7,5%*	*7,5%*	*61%*

[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

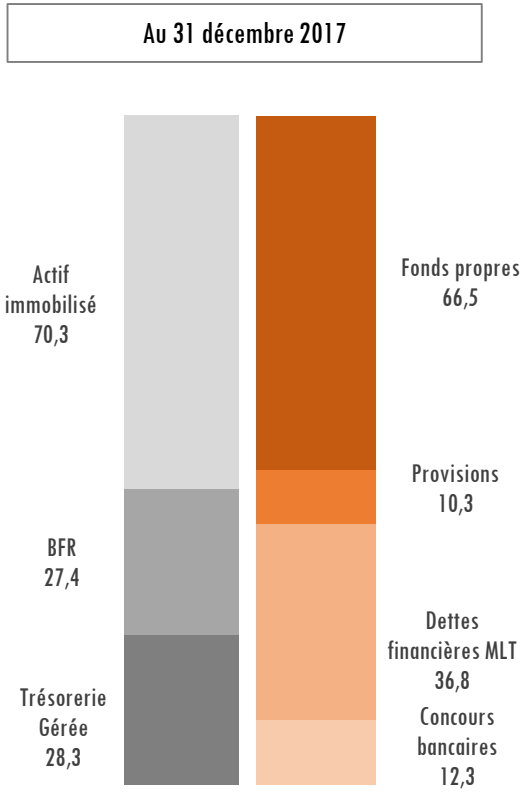
€ millions	2018	2017	Variation
EBIT ajusté	33,2	20,6	61%
Amortissement des intangibles	-4,8	-3,9	22%
Résultat financier	-1,7	-1,6	6%
Eléments non récurrents[2]	2,5	0,7	258%
Impôts sur les sociétés	-5,6	-1,7	227%
Résultat net des sociétés intégrées	23,7	14,1	68%
En % du CA	*5,4%*	*5,1%*	
Amortissement des survaleurs	-3,3	-1,7	95%
Résultat net consolidé	20,4	12,4	65%
En % du CA	*4,6%*	*4,5%*	
Résultat net (part du groupe) ajusté[3]	28,5	18,0	58%
En % du CA	*6,4%*	*6,6%*	
Résultat net (part du groupe)	20,0	12,5	60%
En % du CA	*4,5%*	*4,6%*	

[2] Éléments non récurrents : cette position inclut principalement les coûts de restructuration

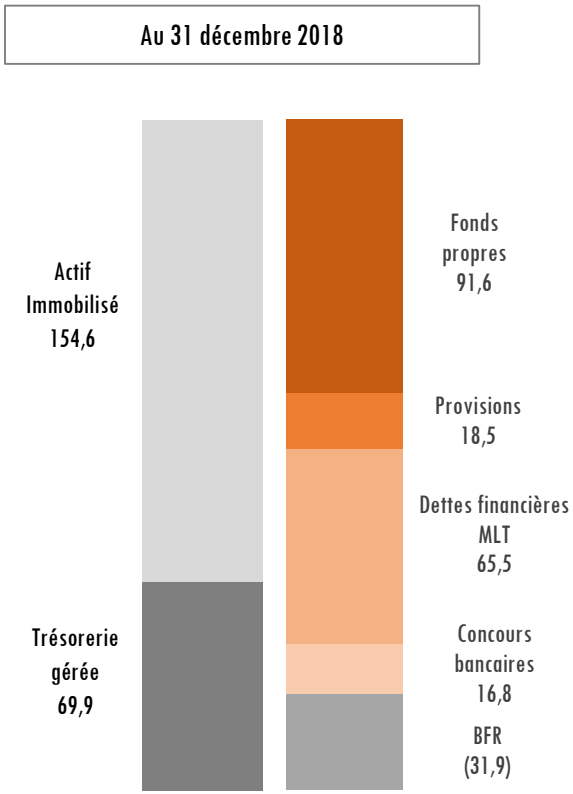
[3] Résultat Net Part du Groupe des opérations récurrentes avant amortissement des écarts d'acquisition et des intangibles

UNE STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

En millions d'euros



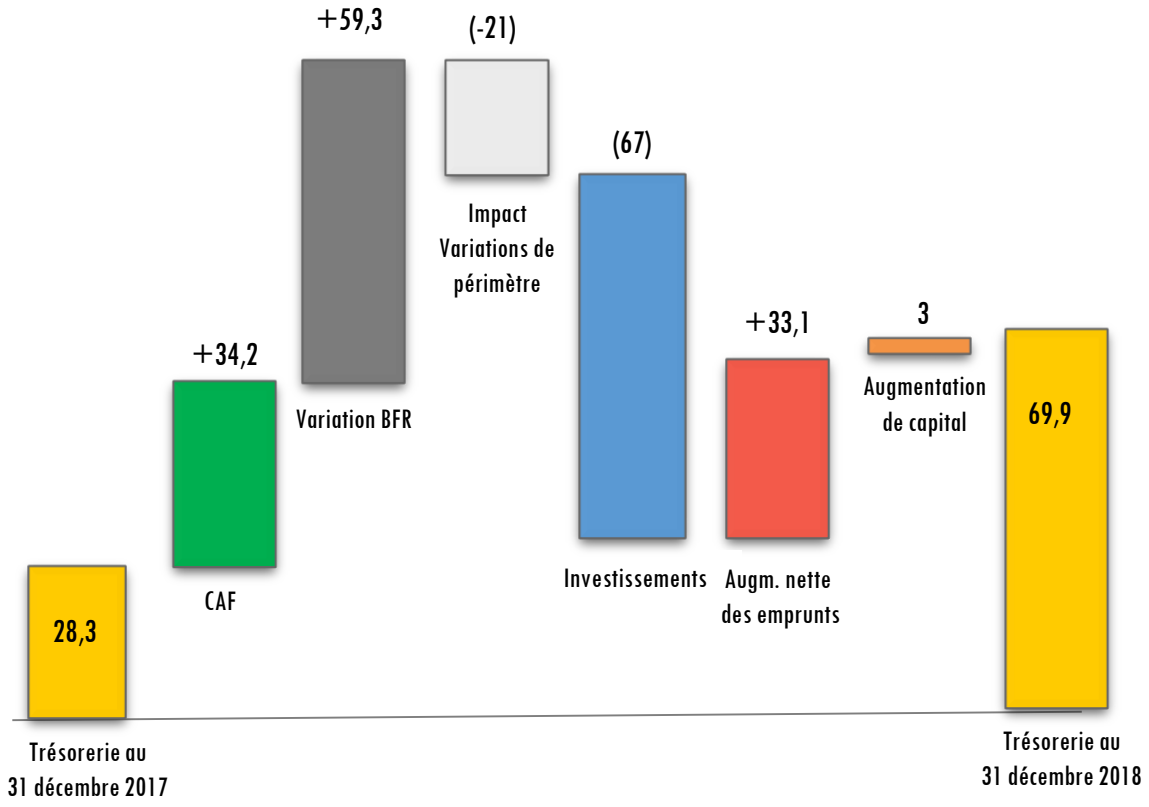
Total Bilan : 125,9 M€



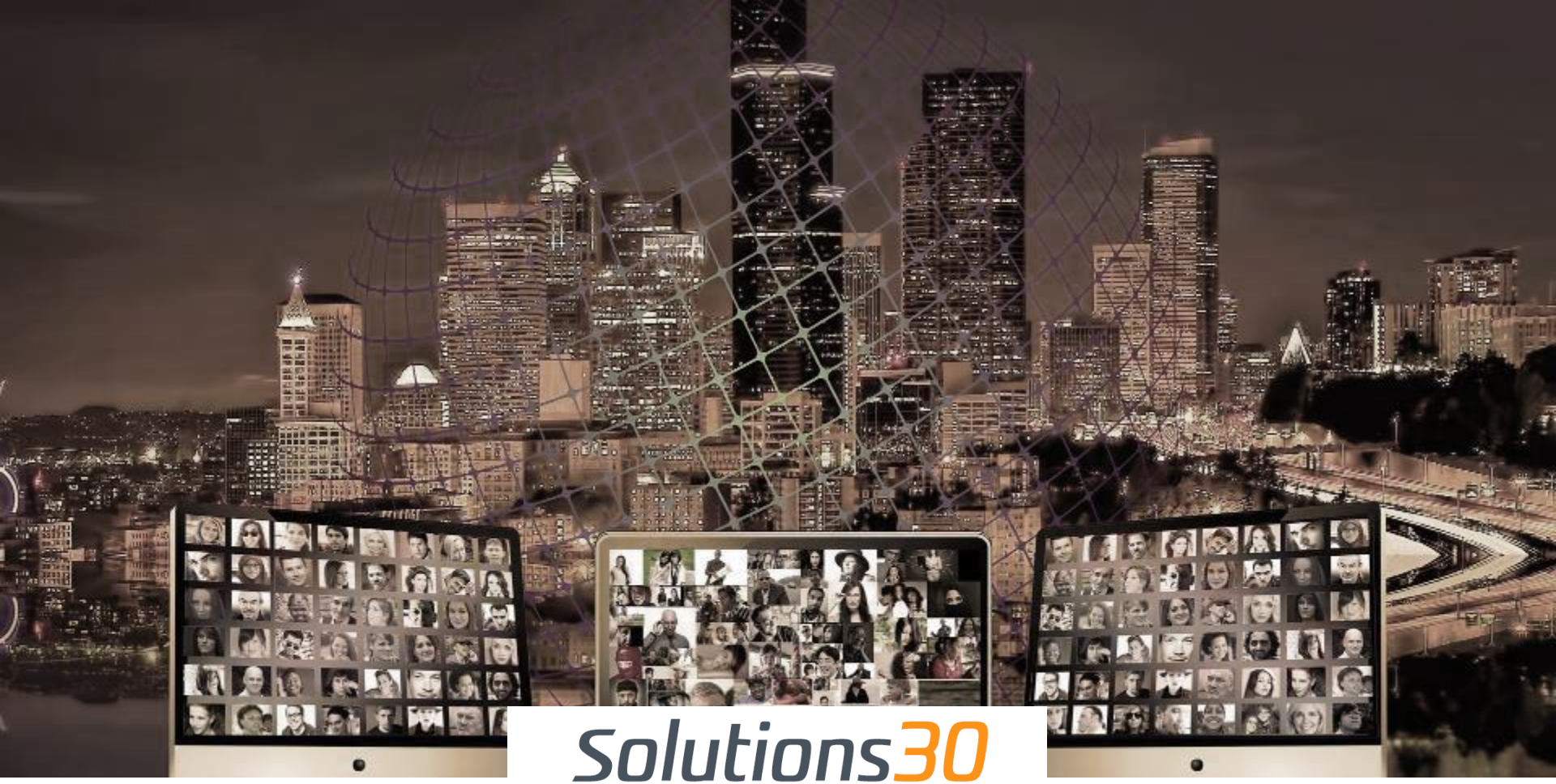
Total Bilan : 224,3 M€

Dette financière nette	12,4 M€
Montant des créances remises au factor	51 M€
Dette nette / Ebitda	30%
Interest Coverage Ratio (EBIT/FF nets)	x20

GÉNÉRATION DE TRÉSORERIE



En millions €



Solutions30

Solutions for New Technologies

PERSPECTIVES

Accélérer la transition vers le numérique

PRIORISER LA CROISSANCE POUR ATTEINDRE LA TAILLE CRITIQUE DANS TOUTES LES ZONES GÉOGRAPHIQUES

#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 : accessibilité, 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

OBJECTIFS 2019 UNE FORTE CROISSANCE PARTOUT EN EUROPE, A LA FOIS INTERNE ET EXTERNE

#1 Diversification sectorielle

- Elargir les champs d'intervention dans le secteur de l'énergie, en particulier les bornes de recharge

#2 Diversification géographique

- Préparer l'ouverture possible d'un nouveau territoire au 2nd semestre

#3 Une seule organisation

- Poursuivre nos efforts sur nos process pour systématiser la mise en œuvre de nos bonnes pratiques et optimiser nos marges
- Préparer le passage aux IFRS en fin d'année

#4 Consolidation du marché

- Continuer de capter les opportunités de croissance externe qui répondent à nos critères : maillage territorial, gain de parts de marché, activités à fort potentiel, rentabilité

UNE ORGANISATION RENFORCÉE EN COHÉRENCE AVEC LA NOUVELLE DIMENSION DU GROUPE : GOUVERNANCE

CONSEIL DE SURVEILLANCE

Alexander Sator Président du Conseil de Surveillance depuis septembre 2018	**Caroline Tissot** Membre du Conseil de Surveillance depuis mai 2017	**Francesco Sefarini** Membre du Conseil de Surveillance depuis mai 2017
Paul Raguin Membre du Conseil de Surveillance depuis avril 2018	**Jean-Paul Cottet** Membre du Conseil de Surveillance depuis avril 2018	**Yves Kerveillant** Membre du Conseil de Surveillance depuis avril 2019

Comité Stratégique J. P. Cottet	Comité des Rémunérations A. Sator	Comité d'audit Y. Kerveillant

DIRECTOIRE

Gianbeppi Fortis,
Président du Directoire
et co-fondateur

Karim Rachedi,
Directeur Général et
co-fondateur
Président du Comité
Exécutif

Amaury Boilot
Directeur Financier
Groupe

UNE ORGANISATION RENFORCÉE EN COHÉRENCE AVEC LA NOUVELLE DIMENSION DU GROUPE : COMITÉ EXÉCUTIF

Groupe

Tarik Azougaghi
VP Comptabilité et Contrôle

Caroline Petit
Directrice Juridique

Joao Martinho
DG Adjoint, VP Energie Europe

Franck D'Aloia
DG Adjoint, Chargé des Intégrations

Allemagne

Volker Meyer
PDG Allemagne

Jan Machuletz
Directeur des Opérations Allemagne

Benelux

Koen Verbergt
Responsable Unit-t

Christophe Vervroegen
Responsable de la Belgique

Marco Bielen
Responsable des Pays-Bas

Luc Brusselaers
Directeur du développement commercial au Benelux

Italie

Ruggero Fortis
PDG Italie

Giovanni Ragusa
Directeur des Opérations Italie

France

Philippe Hedde
Directeur du dév. commercial France, VP Solutions Informatiques France

Ali Sadkaoui
VP Solutions Télécom France

Jules Pereira Gomes
VP Solutions Retail France

Péninsule Ibérique

Juan Fandino
PDG Espagne

Cesar Alonso
Direteur des opérations Espagne

Pablo San José
VP Solutions Télécom Espagne

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

#3 La croissance externe, levier d'accélération

#2 Duplication du modèle dans les autres pays

#1 Croissance de l'activité France

SOLUTIONS 30, UNE HISTOIRE DE CROISSANCE DYNAMIQUE, RENTABLE, DURABLE

Nos marchés conjuguent

le renouvellement des marchés historiques et le développement des nouveaux marchés

Nous avons construit

un modèle économique générateur de rentabilité et de cash que nous développons avec succès à l'échelle européenne

Nous voulons être

le fédérateur d'un marché adressable de 500 millions de personnes à partir de notre puissante base domestique en France

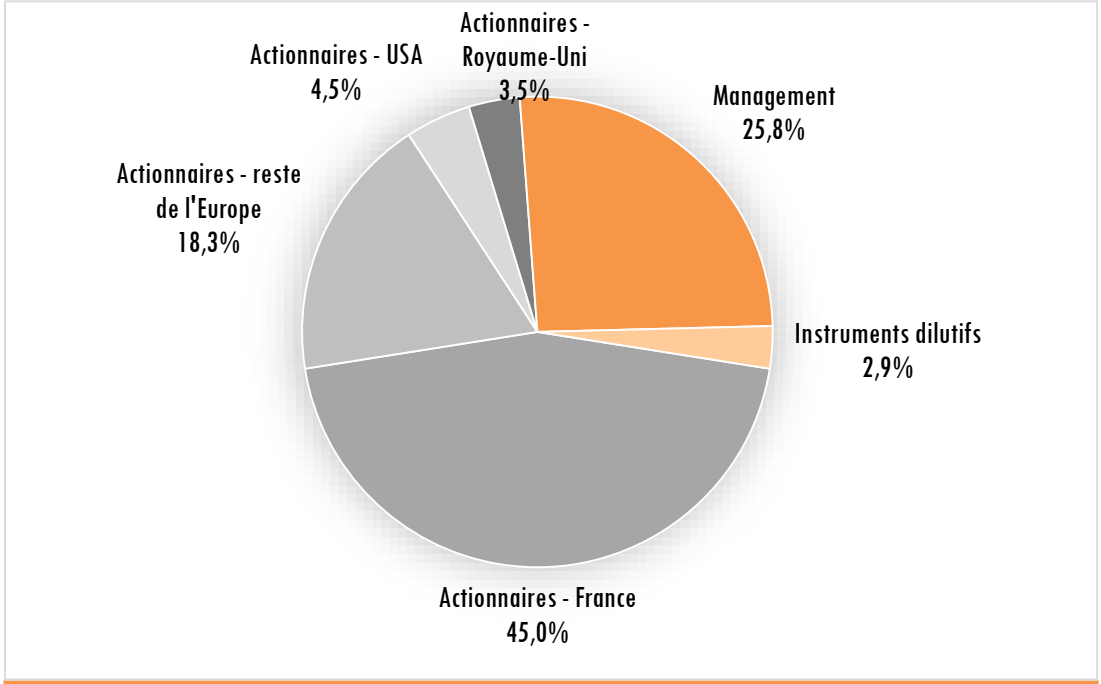
Solutions30

Solutions pour les Nouvelles Technologies

RÉSULTATS 2018

25 avril 2019

RÉPARTITION DU CAPITAL



Nombre total d'actions	104 997 392

CALENDRIER

13 mai 2019	Chiffre d'affaires 1er trimestre 2019
13 mai 2019	18:00 CET webcast investisseurs
22 juillet 2019	Chiffre d'affaires 2ème trimestre 2019
23 juillet 2019	14:30 CET webcast investisseurs
23 septembre 2019	Résultats du 1er semestre 2019
24 septembre 2019	14:30 CET webcast investisseurs
4 novembre 2019	Chiffre d'affaires 3ème trimestre 2019
5 novembre 2019	14:30 CET webcast investisseurs

CONTACT

Informations Financières :
investor.relations@solutions30.com | Tel.: +352 (2) 837 1389

Communication / Presse :
media.relations@solutions30.com | Tel.: +352 (2) 837 1389
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.