SOLUTIONS 3D

RÉSULTATS 2017 & PERSPECTIVES 2018

Gianbeppi FORTIS, Président du Directoire
Amaury BOILOT, Directeur Administratif et Financier
Karim RACHEDI, Directeur Général
Olivier RAGUIN, Directeur Général Adjoint

SOLUTIONS 30 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

35 %

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

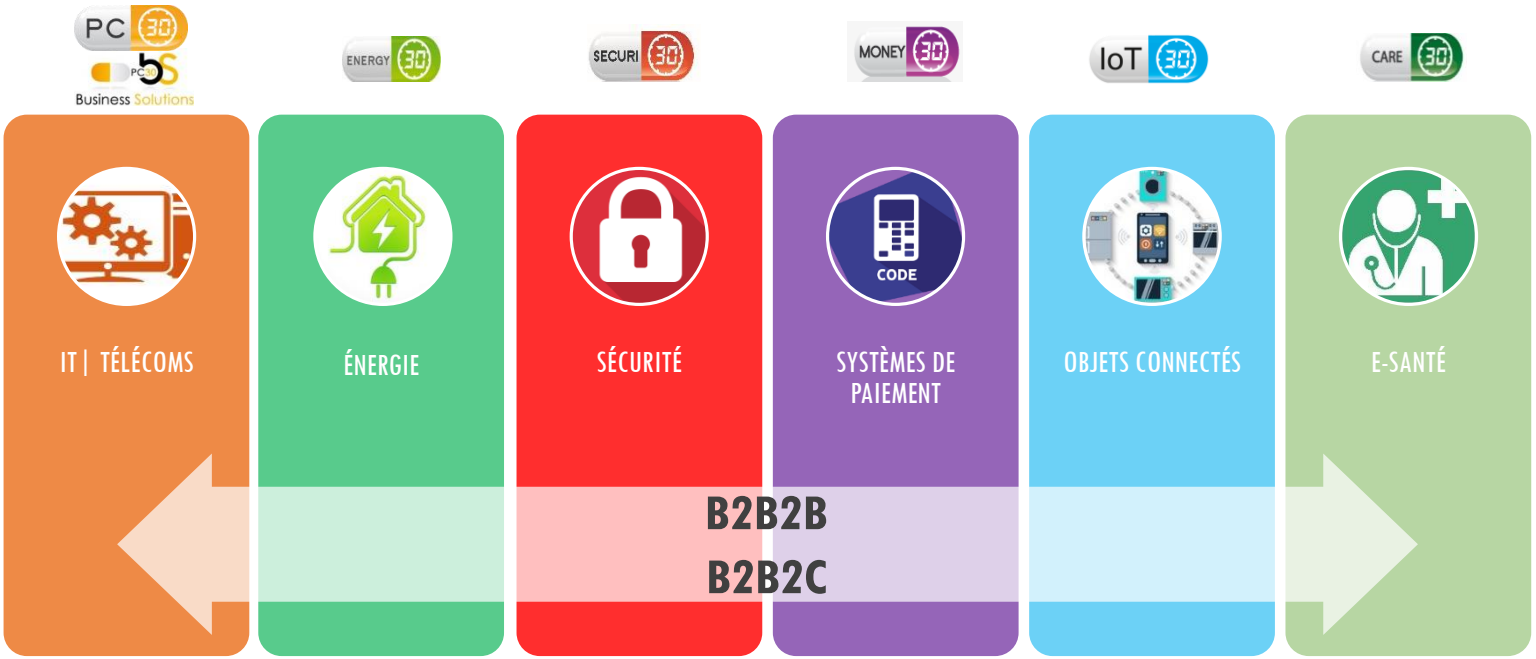
> 6 000

collaborateurs :
3 550 salariés et 3 000 sous-traitants référencés

>25 000

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

UN SOCLE DE COMPÉTENCES SOLIDE AU SERVICE DE 6 SECTEURS D'ACTIVITÉ PORTEURS



SOLUTIONS 30 accélère la transition vers le tout numérique

2017 EN BREF : DE SOLIDES PERFORMANCES

CROISSANCE DE L'ACTIVITÉ ET DE LA RENTABILITÉ

	2017		2016
Chiffre d'affaires	274,5 M€	+43%	191,8 M€
EBITDA ajusté*	25,3 M€	+46%	17,3 M€
Taux d'EBITDA ajusté	9,2%	-	9,0%
Dette nette/fonds propres	34%	-	56%

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

SOMMAIRE

1 UNE HISTOIRE DE CROISSANCE DYNAMIQUE
Un leader européen

2 UNE HISTOIRE DE CROISSANCE RENTABLE
De solides performances opérationnelles en 2017

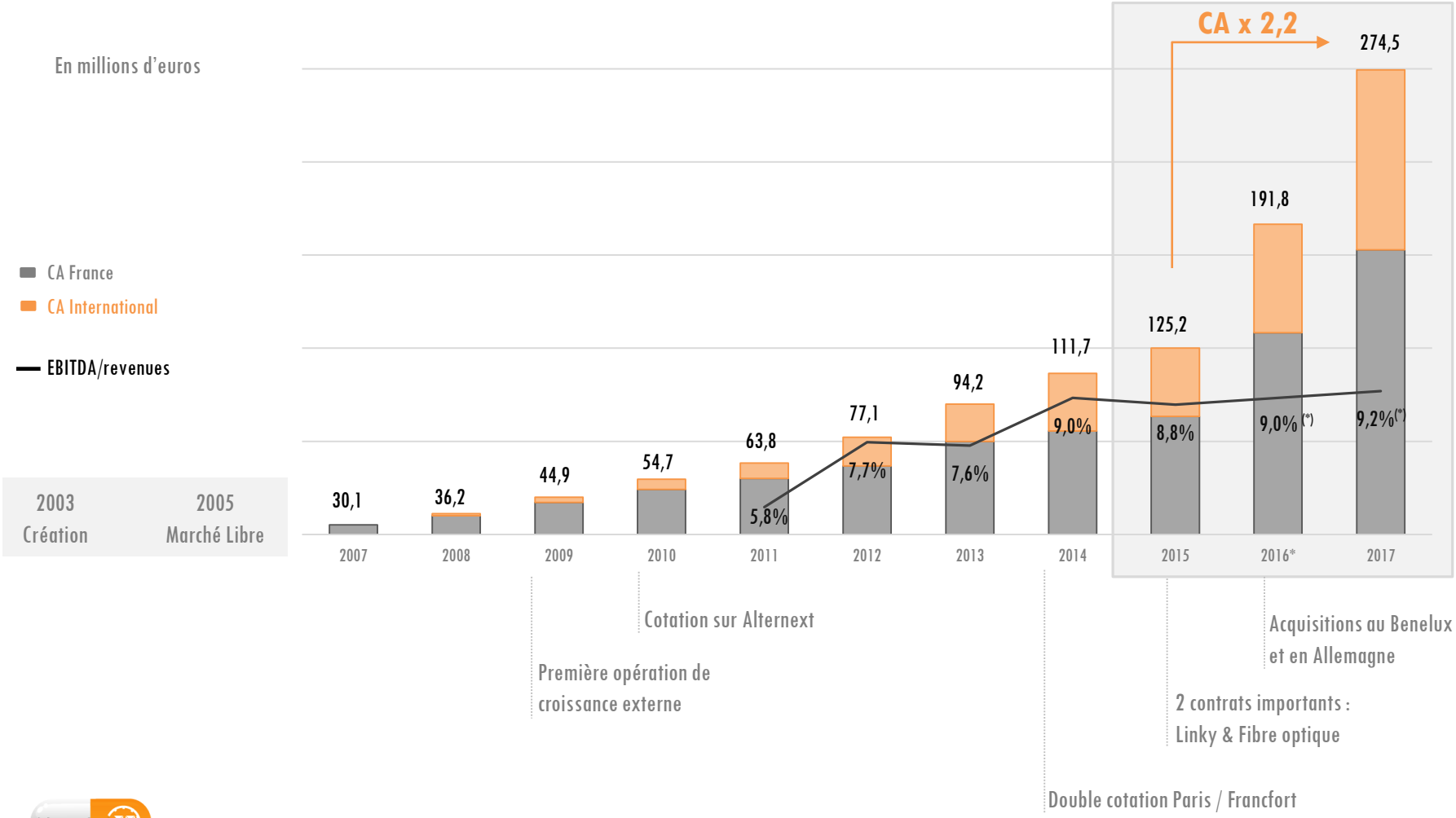
3 UNE HISTOIRE DE CROISSANCE DURABLE
Vers un nouvel exercice record

UNE HISTOIRE DE CROISSANCE DYNAMIQUE

Un leader européen

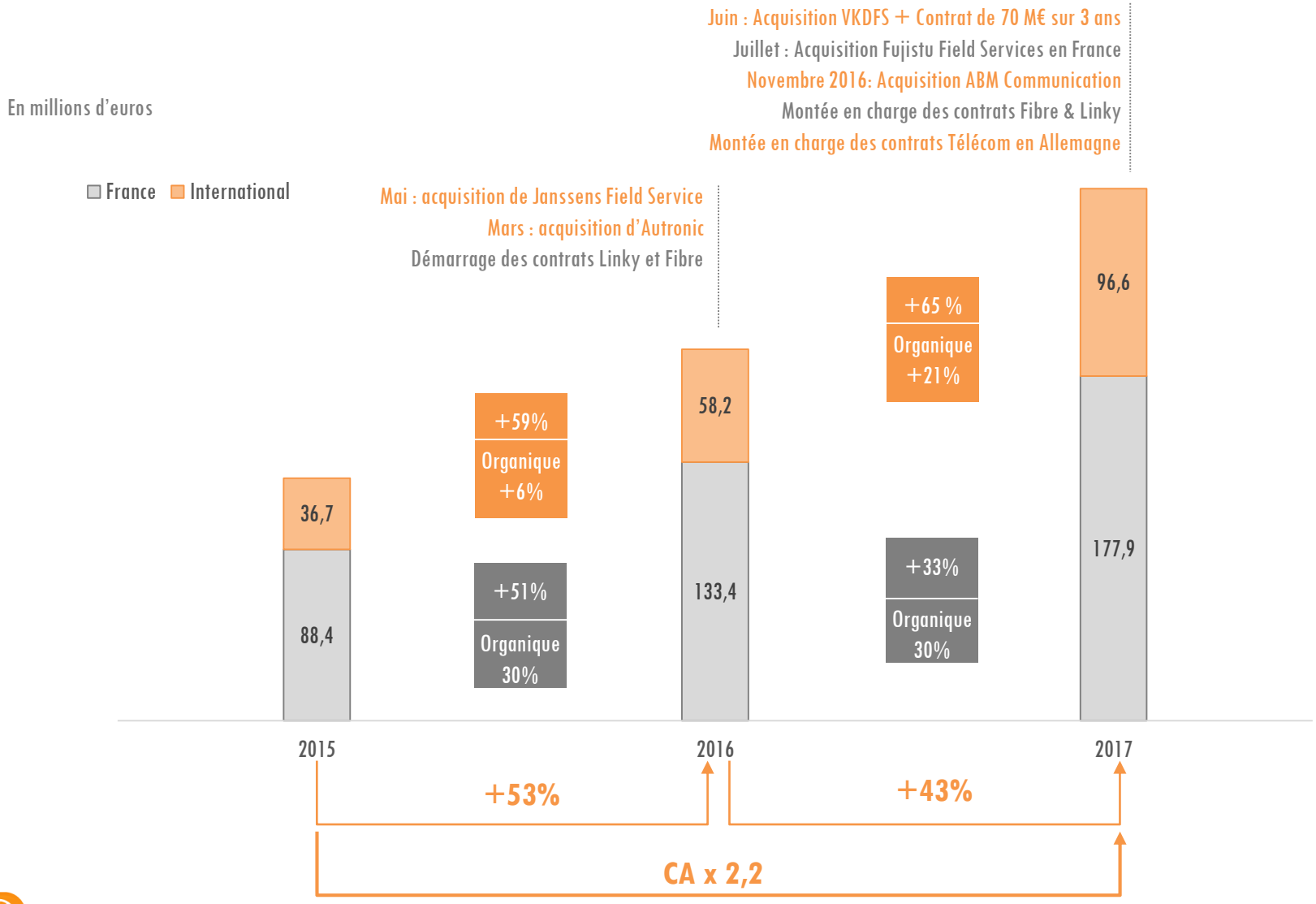
UNE PUISSANCE DYNAMIQUE DE DEVELOPPEMENT

+25% **croissance moyenne annuelle**
2007 à 2017

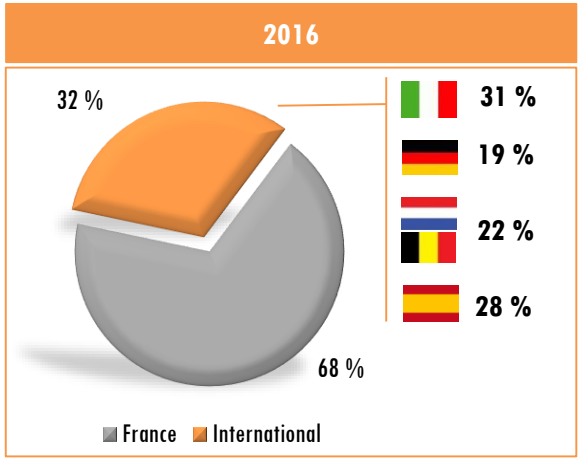


(*) EBITDA ajusté

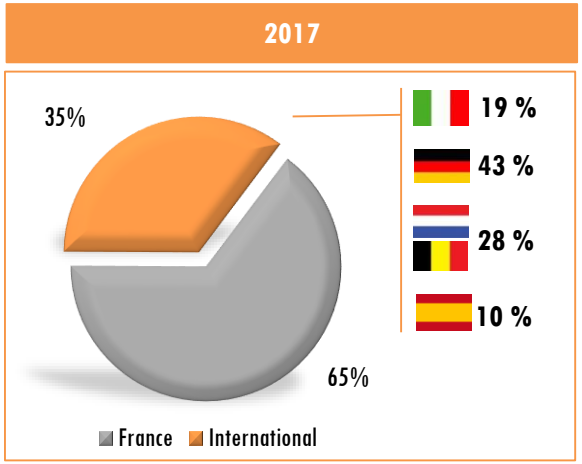
UNE NOUVELLE PHASE DE CROISSANCE ENGAGEE DEPUIS 2015



L'ALLEMAGNE EST LE 2ÈME MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE DU GROUPE



191,80 M€

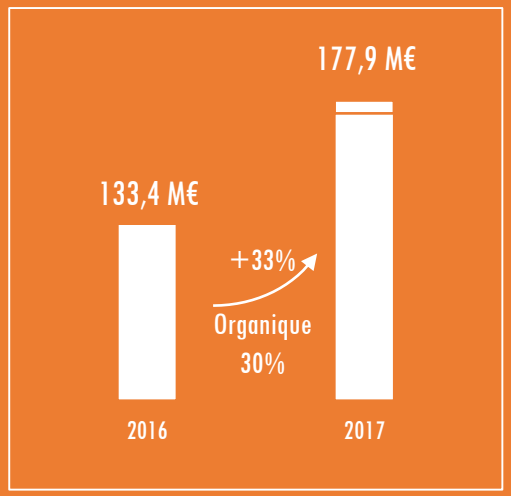


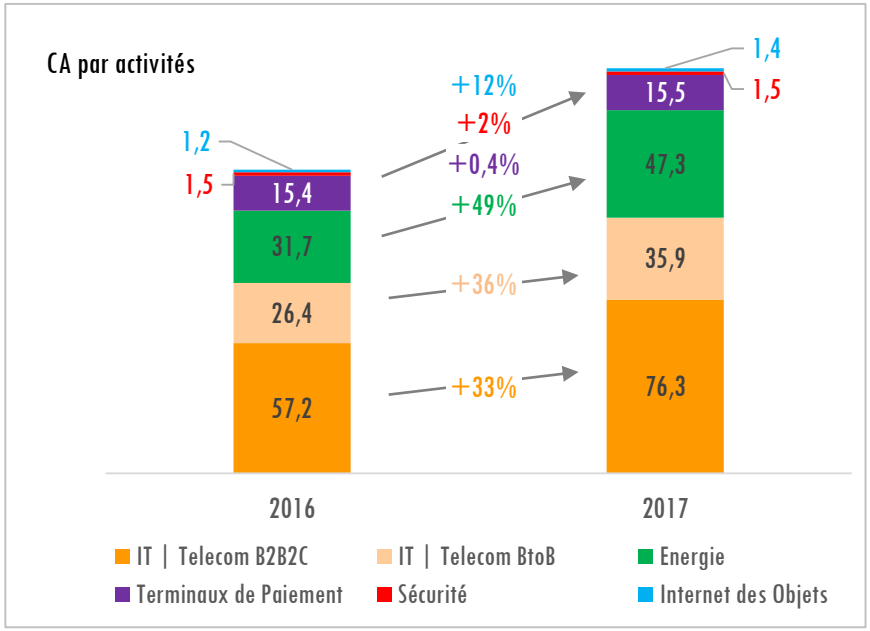
274,5 M€

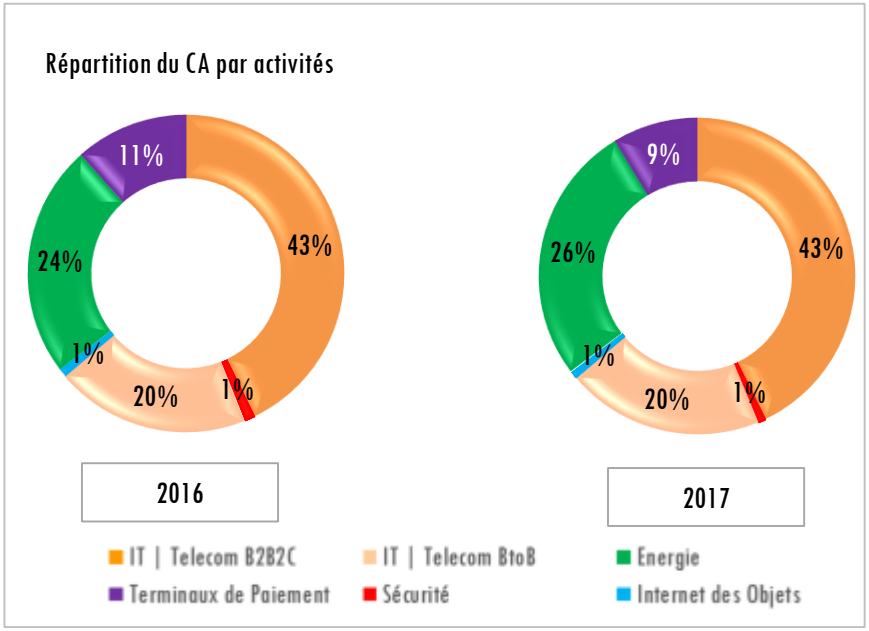
Une politique d'acquisition ciblée pour
consolider la force de frappe et accélérer la conquête de parts de marché

FRANCE

UNE CROISSANCE PORTÉE PAR L'ENERGIE ET LES TÉLÉCOMS



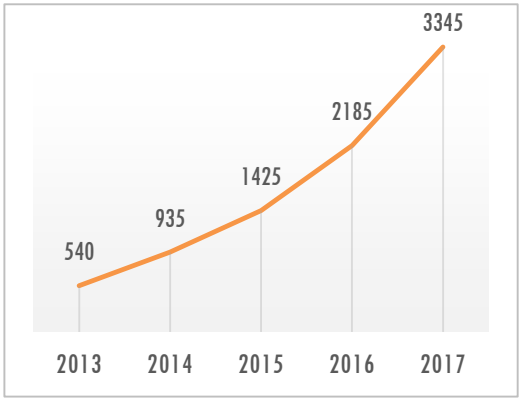




En millions d'euros

TELECOM B-TO-B | +37% DE CROISSANCE ORGANIQUE EN 2017

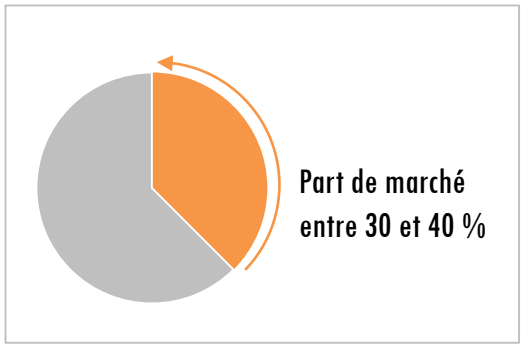
UN MARCHÉ PORTEUR



2017 + 1,16 millions d'abonnés
2016 + 0,76 millions d' abonnés
2015 + 0,5 millions d' abonnés
2014 + 0,4 millions abonnés
A fin 2017, il reste 23 millions d'abonnés à raccorder en THD

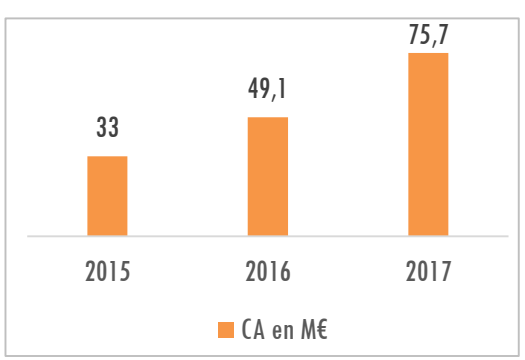
Nombre d'abonnements très haut débit
(ARCEP - données à fin Avril 2018)

UN POSITIONNEMENT DE RÉFÉRENCE



Solutions 30 installe environ
1 client fibre sur 3

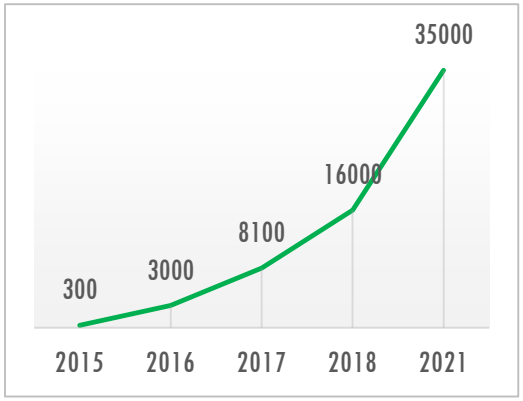
UN SOCLE DE CROISSANCE FORTE



Une activité multipliée
par 2,5 en 2 ans

ENERGIE | +49% DE CROISSANCE ORGANIQUE EN 2017

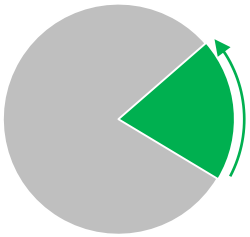
UN MARCHÉ PORTEUR



8,1 millions de compteurs
4200 communes
28 000 compteurs installés par jour

Nombre de compteurs Linky déployés
(Réalisé et estimés Enedis)

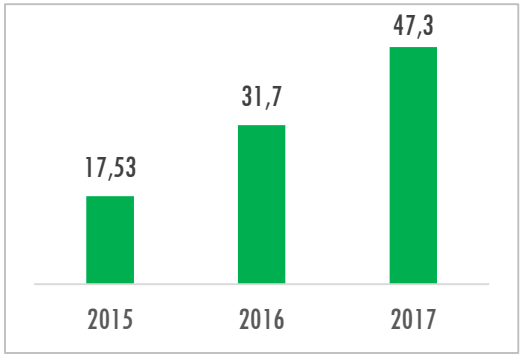
UN POSITIONNEMENT DE RÉFÉRENCE



Part de marché 20%

Solutions 30, 1er partenaire d'Enedis, installe 1 compteur sur 5

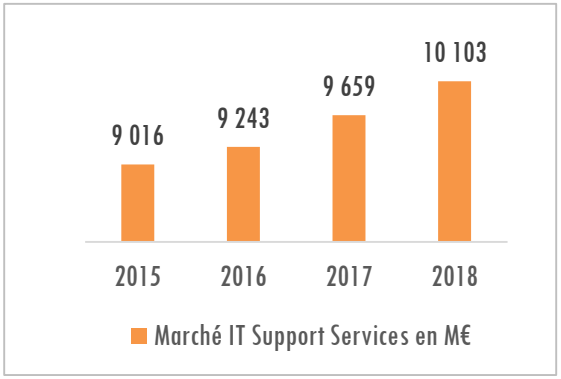
UN SOCLE DE CROISSANCE FORTE



Une activité multipliée par 3 en 2 ans

IT | +33% DE CROISSANCE ORGANIQUE EN 2017

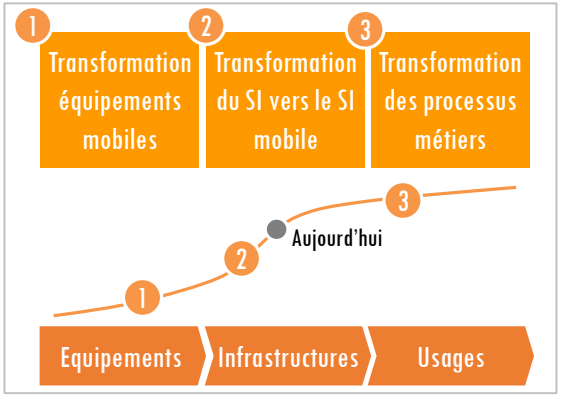
UN MARCHÉ PLUS MÛR… avec des changements structurels



Evolution Annuelle des services IT (Syntec - PAC)

- Marchés en pleine évolution
- Investissements importants dans l'intelligence artificielle et le big data
- Externalisation des prestations de services du dernier km

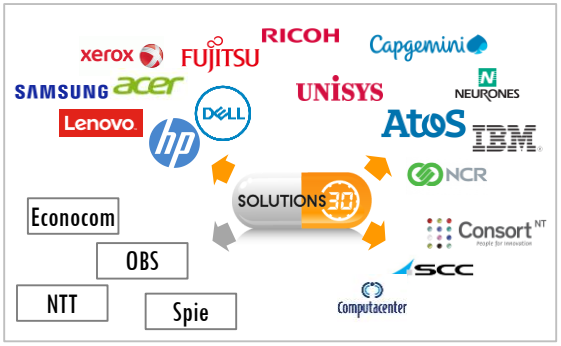
UN METIER EN PLEINE EVOLUTION



- Renforcement de la digitalisation
- Développement de la mobilité /BYOD

=>Le maillage territorial = clé du succès

UNE DYNAMIQUE FORTE



- Solutions 30 : partenaire des acteurs majeurs du marché IT.
- Tendance forte à l'outsourcing des services de support
- Avantage concurrentiel du à la densité du réseau de technicien

CROISSANCE ORGANIQUE ROBUSTE EN FRANCE

Telecoms	Renforcement des parts de marché auprès des clients existants Nouveaux clients : Axione, Huawei
IT	Diversification des activités sur les clients existants Gain de nouveaux contrats : Ricoh
Energie	Déploiement des compteurs gaz | Solutions 30 : 7,2% de parts de marché Nouveaux clients : Direct Energie, Schneider Electric
Paiement	Développement d'une nouvelle offre : caisse mobile Nouveaux clients: Natixis

2 OPÉRATIONS DE CROISSANCE EXTERNE EN FRANCE AU S1 2017
IT & TÉLÉCOMS

FUJITSU FIELD SERVICES	Avec effet au 01/07/2017, Fujitsu France a « outsourcé » ses activités « field services » en exclusivité à SOLUTIONS 30 en France Négociation en cours pour dupliquer cette opération à l'international.
CPCP	En juin 2017, SOLUTIONS 30 a acquis une participation minoritaire dans CPCP, société spécialisée dans le déploiement du FTTH, qui entretient une relation durable avec Orange. Cette opération permet à SOLUTIONS 30 de renforcer sa position sur le marché en pleine croissance du FTTH en France et de compléter sa chaîne de valeur sur le déploiement du FTTH et de la 5G

SMARTFIX 30 | CROISSANCE ET DÉVELOPPEMENT

Une « start-up » créée par Solutions 30 pour devenir l'application de référence dans l'assistance à domicile ou au travail

Smartfix déploie sa solution pour les grands comptes SmartfixPartner

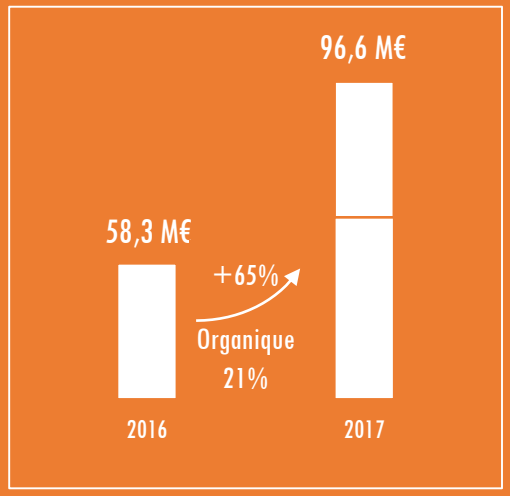
- Le déploiement de Smartfix continue chez Bouygues pour passer de 1000 à 2000 interventions par jour
- Pilote Orange sur 2017 a été un succès !
- Deux nouveaux pilotes Orange en cours en 2018

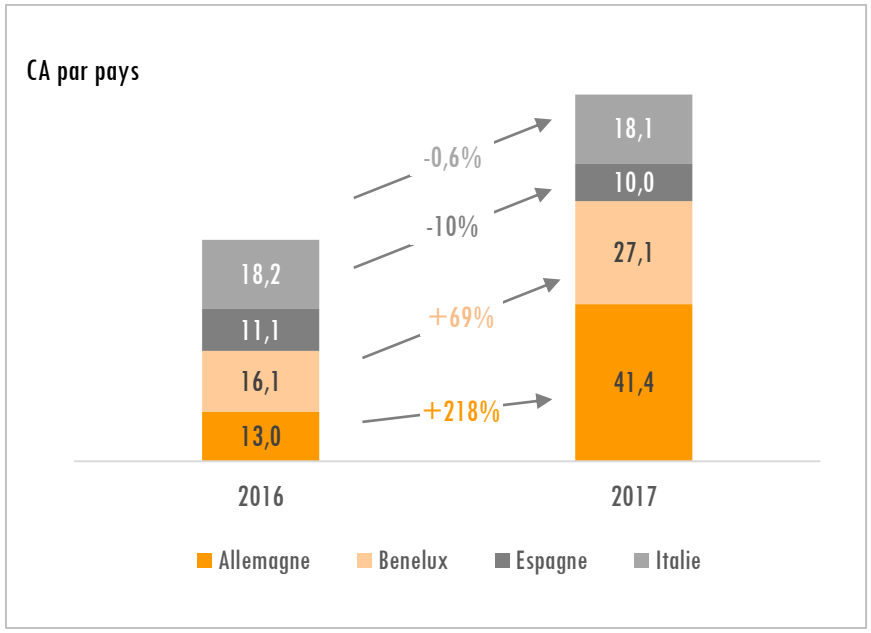
Perspectives de développement

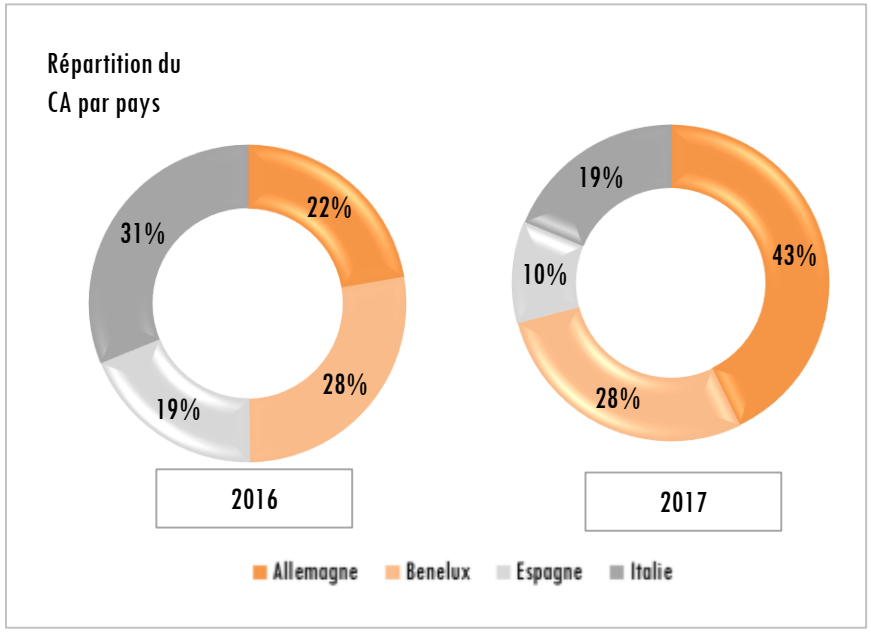
- Internationalisation de Smartfix : démarrage en Italie
- Perspective en Pologne et au Benelux
- Roadmap innovation : lancement de SmartPlanning, l'outil de Workforce Management

INTERNATIONAL

UNE CROISSANCE PORTEE PAR L'ALLEMAGNE ET LE BENELUX







En millions d'euros

DUPLICATION DU MODÈLE FRANÇAIS EN EUROPE
IT & TÉLÉCOMS

IT | Télécoms

Allemagne

Solutions 30 est devenu un acteur global, partenaire des 3 principaux opérateurs et maillant l'ensemble d'un marché très fragmenté sur lequel de nombreux investissements sont attendus

Bonne intégration des acquisitions d'ABM Communication (nov. 2016) et VKDFS (juin 2017)

Vodafone : Contrat de 23M€ par an, soit 70 M€
Plan d'investissement de 3 Mds€ dans la fibre

Unity Media : doublement du volume d'activité à 100 M€ sur 4 ans

Deutsche Telecom : Contrat de 40 M€ par an – la montée en charge est en cours
Plan d'investissement de 5 Mds€ dans la fibre

Signature et négociations de petits marchés FTTH

Italie

Les jalons du succès sont posés et Solutions 30 est en ordre de marche pour capter la croissance d'un marché à fort potentiel

Lancement du projet de déploiement FTTH : budget d'environ 20 Md€

Certifié par Telecom Italia et par Enel. Démarrage ralenti par absence de gouvernement et projet de fusion Telecom Italia – Enel Open Fiber.

Signature d'un contrat de 5 M€/an avec DXC pour lancement en 2018

Benelux

Une présence renforcée sur un marché en devenir

En Belgique le pilote FTTH de 2017 a été probant, le Pays déploie la fibre à travers 2 consortium, celui auquel participe SOLUTIONS 30 gère 55% du marché national. L'activité deviendra significative en 2019.

SOLUTIONS 30 a gagne le support technique de Tango, deuxième opérateur télécom de Luxembourg.

BENELUX : UNE ILLUSTRATION DE LA STRATÉGIE DU GROUPE

LE MODÈLE EST DUPLIQUÉ

Croissance des marchés	✓
Positionnement sur les 6 métiers	✓
Contrats clés avec d'important clients	✓
Maillage territorial	✓

CRÉATION D'UNE JOINT VENTURE AVEC TELENET

CA annuel : 100 M€	Contrat Telenet : 500 M€ sur 7 ans
Consolidée à 100% dans les comptes de Solutions 30 (participation de 30% de Telenet)	Solutions 30, partenaire de référence des 2 premiers opérateurs télécom du pays : Proximus et Telenet

DUPLICATION DU MODÈLE FRANÇAIS EN EUROPE
ÉNERGIE ET SMART GRID

Énergie | Smart Grid

Allemagne — **Un acteur expérimenté, attentif aux évolutions d'un marché encore balbutiant**

Nouvelle loi pour les clients professionnels, compteurs en cours de certification, début des premiers pilotes en 2018

Italie — **L'activité 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 représentera environ 15% en 2018.

Benelux — **Un marché qui pourrait s'ouvrir à compter de 2018**

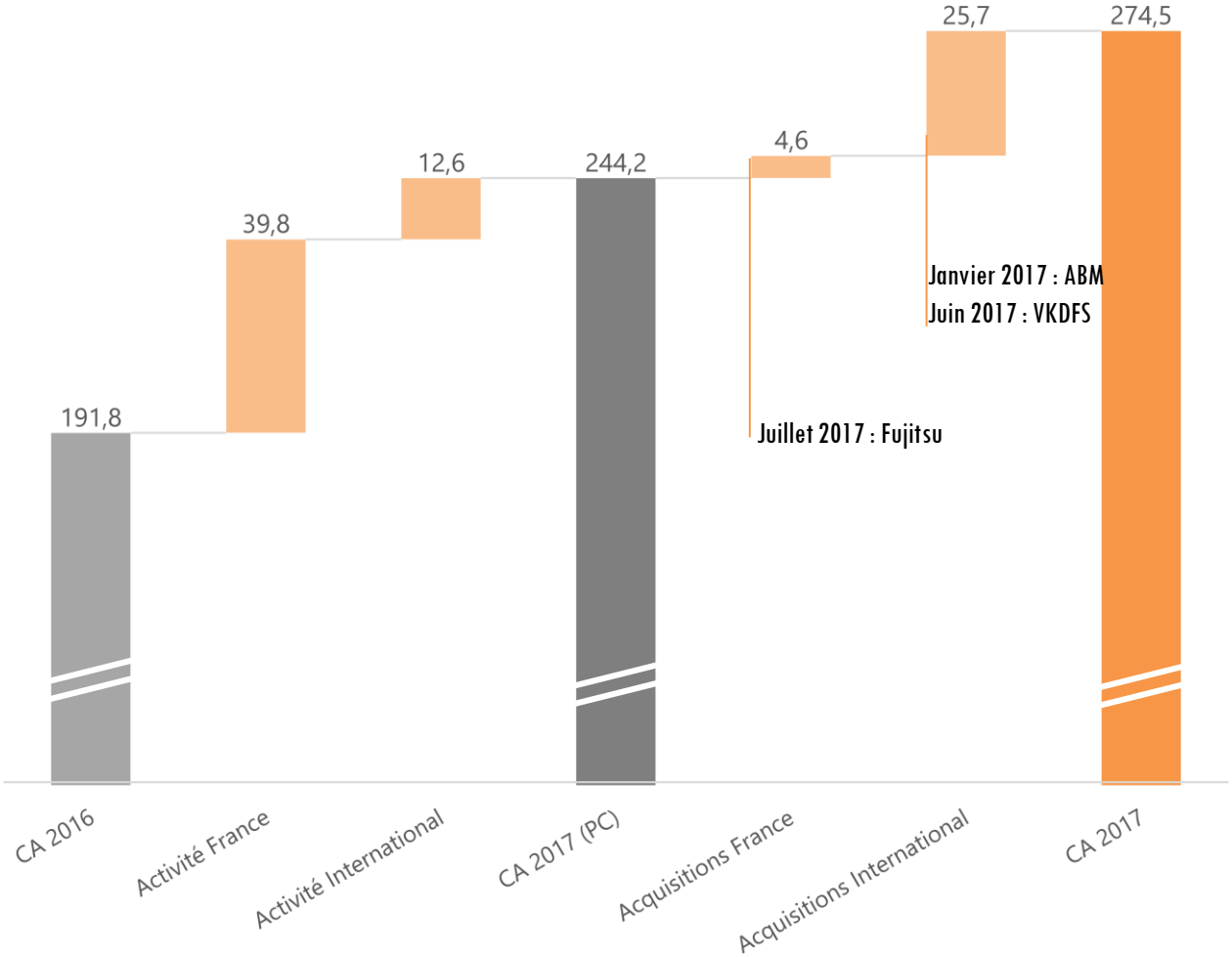
Déploiement des compteurs intelligents en phase pilote

SOLUTIONS 30

UNE HISTOIRE DE CROISSANCE RENTABLE

De solides performances opérationnelles en 2017

CHIFFRE D'AFFAIRES 2017 : +43% (+27% EN ORGANIQUE)



FORTE PROGRESSION DE LA RENTABILITÉ OPÉRATIONNELLE

En M€	2017	2016	Variation
Chiffre d'affaires	274,5	191,8	43%
Coûts opérationnels	217,7	152,3	43%
En % du CA	*79,3%*	*79,4 %*	
Coûts org. centraux	31,5	22,2	42%
En % du CA	*11,5%*	*11,6 %*	
EBITDA ajusté[1]	25,3	17,3	46,2%
En % du CA	9,2%	9,0 %	
Amortissement opérationnel[2]	-4,7	-3,2	46,9%
En % du CA	-1,7%	-1,7%	
EBIT ajusté[1]	20,6	14,1	46,1%
En % du CA	7,5%	7,3 %	

[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

[2] Croissance supérieure à celle de l'activité liée à des transferts de provisions dans le cadre d'acquisitions

PROGRESSION SENSIBLE DU RÉSULTAT NET (PART DU GROUPE)

En M€	2017	2016	Variation
EBIT ajusté	20,6	14,1	46 %
Amortissement des intangibles	-3,9	-2,3	70 %
Résultat financier[3]	-1,6	-1,2	
Éléments non récurrents[4]	0,7	0,3	
Impôts sur les sociétés[5]	-1,7	-1,3	
Résultat net des sociétés intégrées	14,1	9,5	48%
En % du CA	*5,1%*	*5,0 %*	
Amortissement des survaleurs	-1,7	-1,5	
Résultat net consolidé	12,4	8,1	53%
En % du CA	*4,52%*	*4,2 %*	
Résultat net (part du groupe)	12,5	8,3	51%
En % du CA	*4,6%*	*4,3 %*	

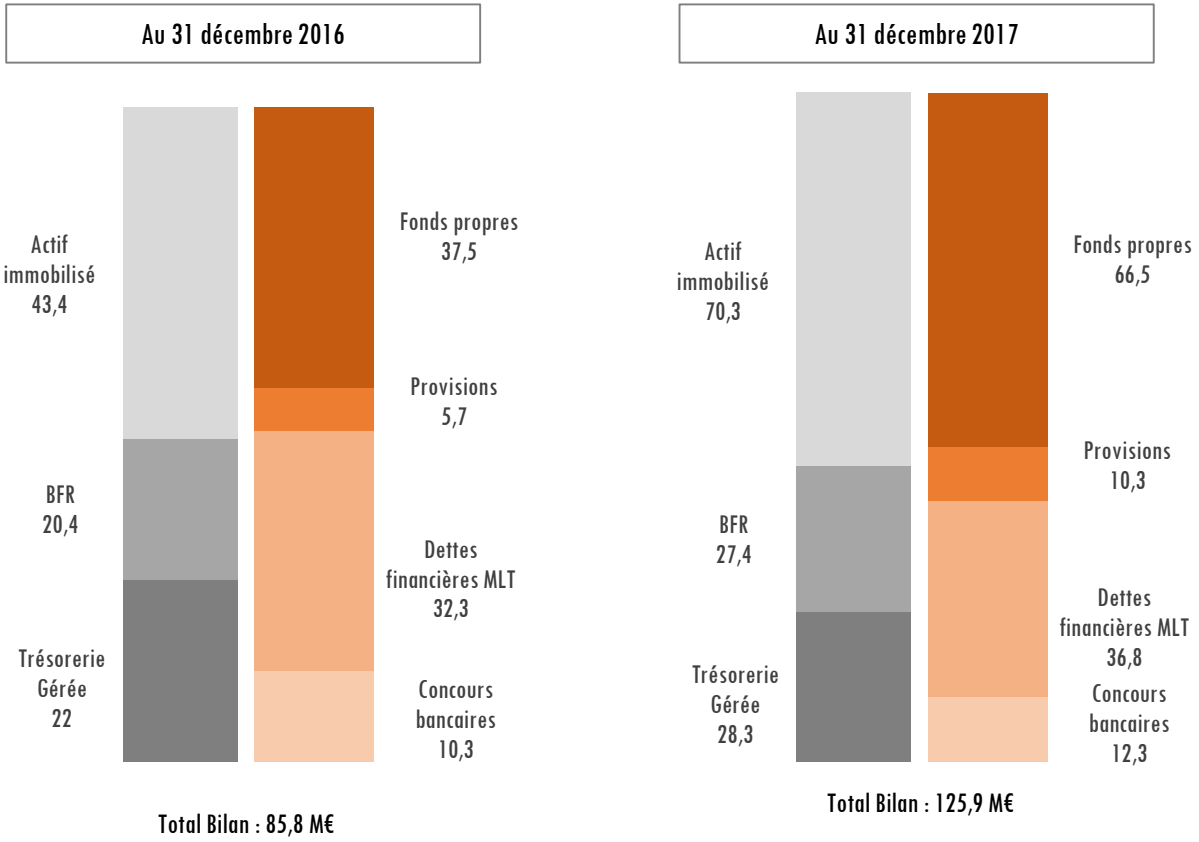
(3) Mise en place d'un financement structuré pour le financement des acquisitions

(4) Éléments non récurrents : cette position inclut principalement les coûts de restructuration et les écarts d'acquisition négatifs.

(5) Impôts sur les sociétés : 11 % du résultat net avant impôts en 2017

UNE STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

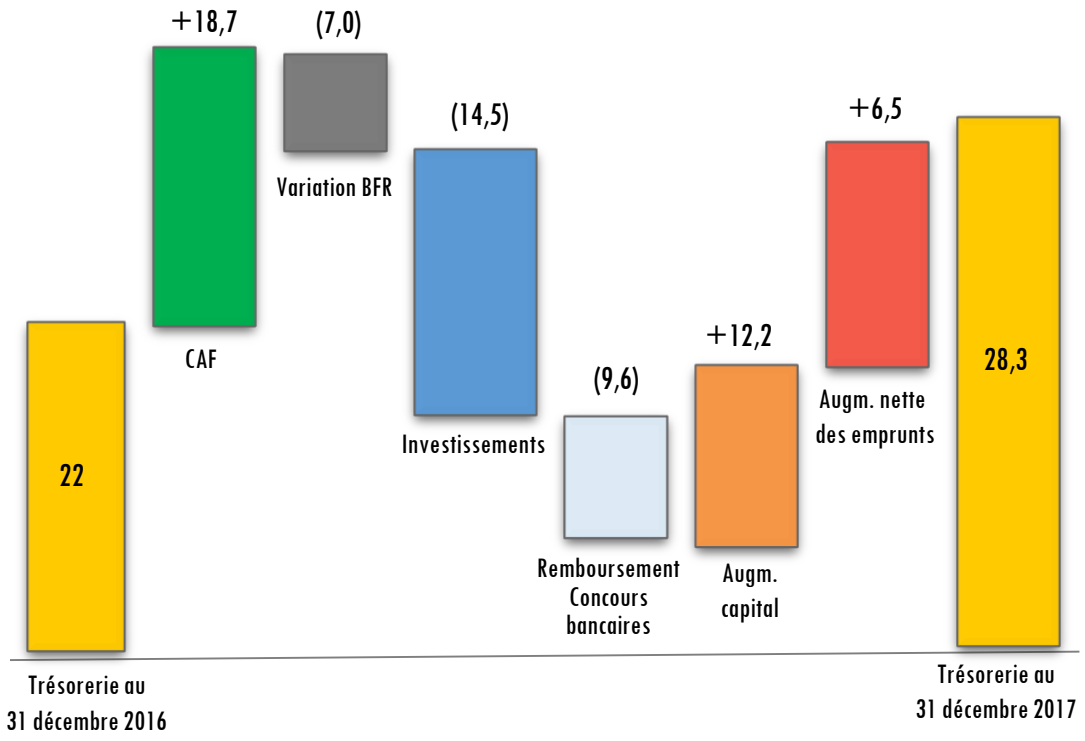
En millions d'euros



Dette financière nette 20,8M€, soit 34% des fonds propres consolidés au 31/12/2017

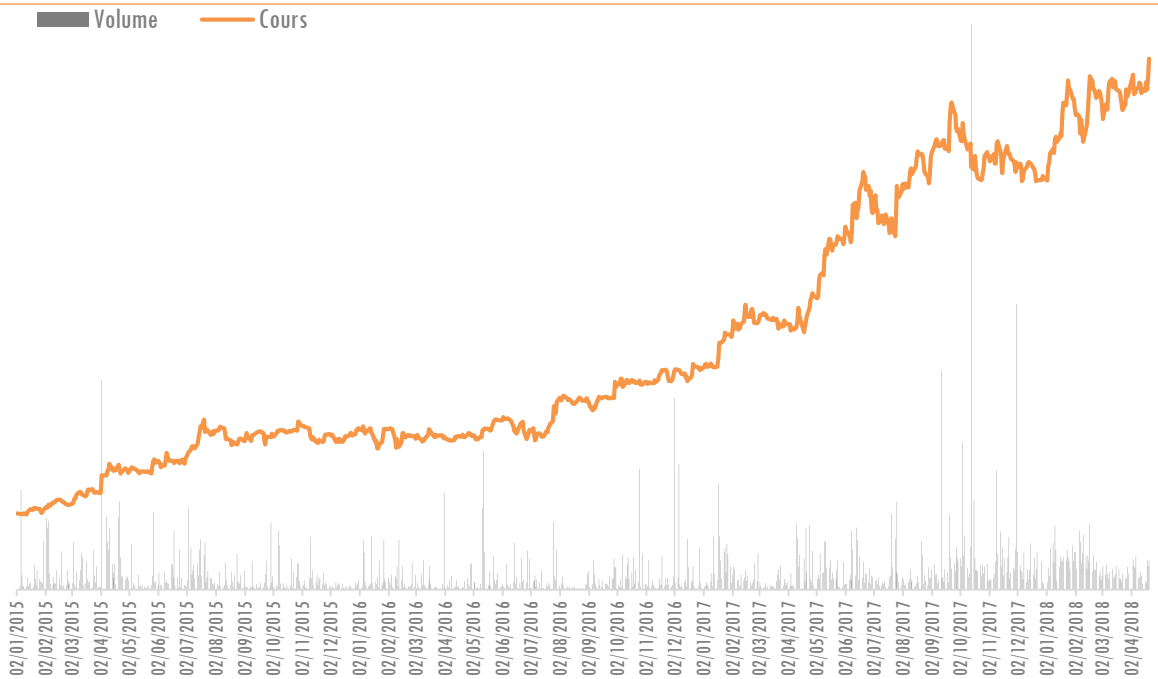
Interest Coverage Ratio (EBIT/FF nets) x8

GÉNÉRATION DE TRÉSORERIE



En millions €

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

Prix au 22/04/2018	32,90 €
Nombre total d'actions	24 179 812
Capitalisation	795 M€
Flottant	80 % (636 M€)
Volumes de trading moyens	1,3M€/jour moyenne depuis 01/01/18
Marchés	Alternext Paris : ALS30 Deutsche Börse : XETRA, EO2
Code ISIN	FR0013188844
Éligibilité	PEA et PEA-PME
Contrat de liquidité	Louis Capital Market
Listing sponsor	Genesta Finance
Indices	MSCI Europe Small Cap CAC PME, Tech40

SOLUTIONS 3D

UNE HISTOIRE DE CROISSANCE DURABLE

Vers un nouvel exercice record

OBJECTIFS

MOYEN-TERME

Chiffre d'affaires de 500 M€

> #1 Croissance de l'activité France

> #2 Duplication du modèle à l'international

> #3 La croissance externe, levier d'accélération

2018

> Confirmation des objectifs de croissance rentable à deux chiffres

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

POURSUITE D'UN NIVEAU DE CROISSANCE SOUTENU EN FRANCE

Un solide socle de récurrence

+

TELECOM

Un marché fibre porté par le déploiement du très haut débit

Plan Fibre Très haut débit
Couverture intégrale du territoire à horizon 2022 : 28,4 M d'accès
Fin 2017:
10,2 M de foyers éligibles au FTTH
3,3 M d'abonnés
6000 clients connectés par jour

ENERGIE

Un chiffre d'affaires Energie soutenu par le déploiement des compteurs Linky

Linky :
+27 M de compteurs d'ici fin 2021
Gazpar :
+11 M de compteurs sur 2017-22

Externalisation croissante des activités de service multi-technique

IT

Un rôle reconnu de fédérateur naturel du marché et un track-record d'acquisitions réussies

CROISSANCE EXTERNE

UN MODÈLE EN COURS DE DUPLICATION À L'INTERNATIONAL

BENELUX

CA 2017 : 27,1 M€
Effectif : 621 + 200
(conso JFS 50%)

PRIORITÉS

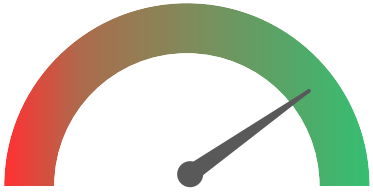
- Transformer la nouvelle filiale en succès, en particulier dans l'IoT
- Renforcer les parts de marché dans les 6 secteurs d'activité du Groupe
- Développer la Hollande

POINTS CLE DU MARCHE

- Démarrage plan fibre en Belgique (~3m€ invest.)
- Investissements dans maitrise énergétique et sécurité

ALLEMAGNE

CA 2017 : 41,4 M€
Effectif : 547 + 189



PRIORITÉS

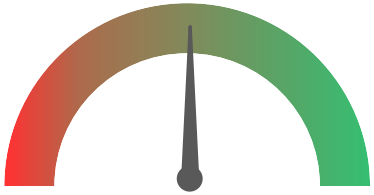
- Exécuter les contrats signés
- Renforcer les partenariats
- Poursuivre le maillage territorial par croissance organique et externe
- Diversifier les secteurs d'activité

POINTS CLE DU MARCHE

- Démarrage plan fibre en Allemagne (~20m€ invest.)
- Pénurie de techniciens
- Marché très fragmenté

ITALIE

CA 2017 : 18,1 M€
Effectif : 111 + 154



PRIORITÉS

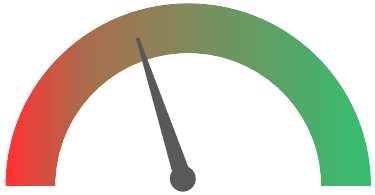
- Gagner des parts de marché dans l'Internet Haut débit et l'Energie
- Renforcer le maillage territorial
- Faire levier sur la croissance externe

POINTS CLE DU MARCHE

- Attente gouvernement et fusion TI-Enel
- Déploiement compteurs intelligents
- Marché fragmenté

ESPAGNE

CA 2017 : 10,0 M€
Effectif : 99 + 129



PRIORITÉS

- Gagner des nouveaux contrats dans les télécoms (Telefonica, Vodafone, Orange)
- Renforcer le maillage territorial
- Diversifier les secteurs d'activité

POINTS CLE DU MARCHE

- Marché mûr mais fragmenté
- Gros parc installé FTTH et compteurs intelligents, développement IoT

LA CROISSANCE EXTERNE, UN LEVIER D'ACCÉLÉRATION

- Le fédérateur naturel du marché
- Un track-record d'une quinzaine d'acquisitions réussies
- Une démarche proactive, une équipe en veille permanente
- Des financements sécurisés

Critères d'acquisition

Maillage territorial

Rentabilité en phase avec celle du Groupe ou des leviers identifiés d'amélioration

France et Europe (pays actuels ou frontaliers)

Conquête de parts de marché et de nouveaux clients

DES LEVIERS DE CROISSANCE TRÈS PORTEURS À MOYEN-LONG TERME

OBJETS CONNECTÉS

500 objets intelligents par maison en 2022
2015 : 5 milliards d'objets connectés
2020: 50 milliards d'objets connectés, soit 15% de la totalité des objets produits

Serrures connectées, thermostats intelligents, télévisions connectées mais aussi rideaux, ampoules, revêtements contrôlables à distance, enceintes, caméras, balances, miroirs, poubelles, potagers mini-laboratoires médicaux, électroménagers connectés, GoogleHome, économiseurs d'énergie, robots multimédias, . . . Les applications sont immenses et commencent à arriver !

Sources : Garnter | Joshfire

5G

40.000 antennes 4G en France, déploiement d'environ 500.000 antennes additionnelles pour la 5G (4-5 milliards d'investissement)
SOLUTIONS 30: marché européen adressable de 20-30 milliards €

BORNES DE RECHARGE

Marché en plein essor
Volonté du gouvernement : 7 000 000 de bornes (en voirie, chez les particuliers et dans les entreprises) en 2030
SOLUTIONS 30 : marché européen adressable de 30-50 milliards €

2016 : 15 883 points de recharge répartis en 5 297 stations.
2020 : 100 000 points de recharge

Sources : Avere | Gireve | JDN - SopraSteria

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

CALENDRIER

14 mai 2018	Chiffre d'affaires 1er trimestre 2018
24 juillet 2018	Chiffre d'affaires 2ème trimestre et 1er semestre 2018
24 septembre 2018	Résultats semestriels 2018
6 novembre 2018	Chiffre d'affaires 3ème trimestre 2018

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.

SOLUTIONS 3D

RÉSULTATS 2017 & PERSPECTIVES 2018

Gianbeppi FORTIS, Président du Directoire
Amaury BOILOT, Directeur Administratif et Financier
Karim RACHEDI, Directeur Général
Olivier RAGUIN, Directeur Général Adjoint