

Bonsoir à tous et merci de votre présence.

Nous tiendrons cette conférence en français. Un transcript en anglais sera disponible sur notre site Internet dans la foulée de cette conférence.

For our English attendees, please be aware that we will hold this conference in French. An English transcript will be available on our website.

DISCLAIMER

This presentation, the presentation materials and discussion may contain certain forecasts, projections and forward-looking statements – that is statements related to future, not past, events – in relation to, or in respect of, the financial condition, operations or businesses of Solutions 30 SE.

Any such statements involve risk and uncertainty because they relate to future events and circumstances. There are many factors that could cause actual results or developments to differ materially from those expressed or implied by any such forward looking statements, including, but not limited to, matters of a political, economic, business, competitive or reputational nature. Nothing in this presentation, the presentation materials and discussion should be construed as a profit estimate or profit forecast.

Solutions 30 SE does not undertake any obligation to update or revise any forward-looking statement to reflect any change in circumstances or expectations.

SPEAKERS



Gianpiero Fortis
Chief Executive Officer

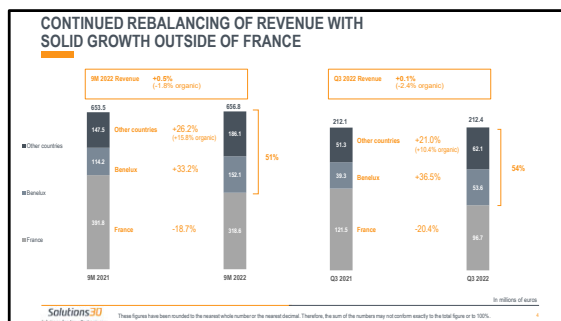


Amaury Solod
Chief Finance Officer

Nous allons passer en revue le chiffre d'affaires du trimestre pour le groupe et pour chaque segment géographique.

Amaury, notre CFO est à mes côtés pour vous commenter ces chiffres.

Nous prendrons les questions et réponses à la fin de cette présentation.

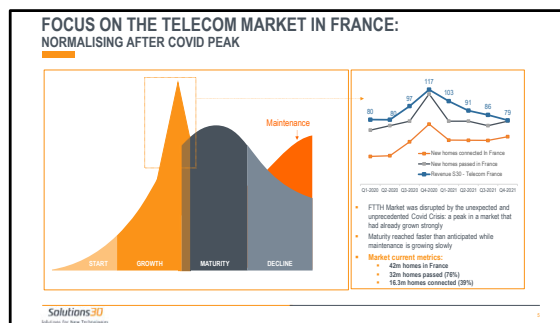


Pour l'ensemble des neuf premiers mois de l'exercice 2022, le chiffre d'affaires consolidé de Solutions 30 s'élève à 656,8 millions d'euros, en progression de +0,5% (-1,8% en organique).

Au 3^{ème} trimestre 2022, le chiffre d'affaires de Solutions 30 est stable par rapport à l'an dernier, à 212,4 millions d'euros. La part des activités hors France continue d'augmenter et atteint 54%. Elle était de 43% au 3^{ème} trimestre 2021.

Dans la continuité des trimestres précédents, il y a deux raisons qui expliquent ce rééquilibrage géographique :

1. Un. La très forte progression des activités au Benelux et dans les autres pays européens où nous sommes implantés, qui s'appuie sur le déploiement des réseaux très haut débit dans tous les pays en retard, c'est-à-dire tous les pays où nous sommes implantés sauf la France et l'Espagne. Ce déploiement est dopé par les plans de relance européens et par les besoins accrus en infrastructures télécoms très haut débit ;
2. Deux. La baisse des activités en France qui s'est poursuivie sur le trimestre et s'explique d'une part par l'arrêt programmé des déploiements de compteurs intelligents, non encore compensé par les activités liées à la transition énergétique, et d'autre part par la normalisation qui s'opère sur notre premier marché, celui des télécoms, qui a été ponctuellement dopé par la crise covid.



Si on regarde ce qui se passe et s'est passé sur le marché des télécoms en France, on voit un pic d'activité très net qui a eu lieu lors de la crise Covid.

Cette situation de marché était aussi inattendue qu'inédite. Elle a des conséquences qu'il nous était difficile d'anticiper et a posteriori, nous constatons qu'elle a eu un impact très significatif sur le cycle de vie normatif de notre marché.

Sur nos marchés, nous avons normalement une phase de croissance forte qui dure quelques années, avant que la croissance devienne modérée, voire s'efface. En général, c'est assez transparent pour nous car la maintenance prend alors le relais. Dans cette configuration, nous avons le temps de nous adapter aux différentes phases de marché et d'adapter nos process pour optimiser notre productivité.

La crise sanitaire a complètement déstabilisé le marché, en provoquant un fort pic d'activité et un retour à la normale assez brutal du marché.

Il reste toutefois encore beaucoup de travail puisque 10 millions de locaux ne sont toujours pas éligibles à la fibre et plus de 20 millions de foyers ne sont toujours pas abonnés à la fibre.

Dans ce contexte, les acteurs du secteur doivent s'adapter dans un contexte macro-économique difficile du fait notamment de la pression inflationniste.

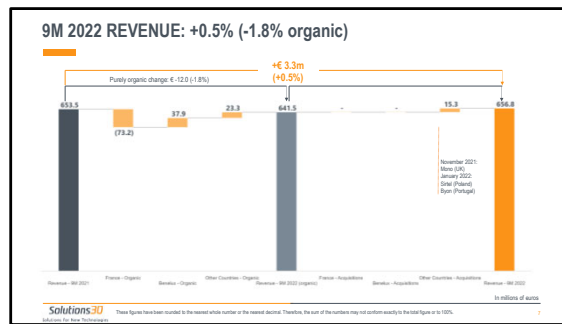
En tant que prestataires de rang 1, et comme nous vous l'avons expliqué il y a un peu moins d'un mois lors de notre publication semestrielle, nous devons nous adapter à des conditions opérationnelles d'exécution de nos contrats qui se sont très significativement durcies ces derniers mois. La presse s'est largement fait l'écho des revendications de la filière, et des graves difficultés de certains de nos concurrents. Des renégociations tarifaires sont actuellement en cours avec nos clients.

De notre côté, nous avons la chance de disposer d'une structure financière saine et faiblement endettée qui nous permet d'absorber cette phase de marché difficile en France, tout en finançant notre forte croissance partout ailleurs. C'est un véritable atout concurrentiel dans un marché où la grande majorité de nos compétiteurs s'est fortement endettée pour financer l'augmentation de leur BFR ou leur stratégie de build-up. Et de plus, nous disposons d'un portefeuille de clients et d'activités diversifié et d'une organisation agile qui évolue et qui s'adapte, ce qui permet, au niveau du groupe, d'avoir des activités qui prennent, ou prendront, le relais de la croissance .

Je vais maintenant passer la parole à Amaury qui va commenter plus en détail ces chiffres.



9M 2022 REVENUE



Merci Gianbeppi et bonjour à tous.

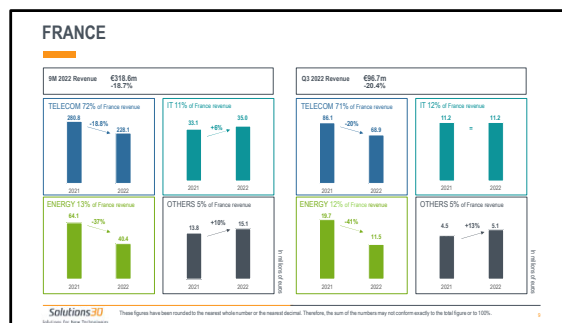
Comme indiqué par Gianbeppi en introduction, notre chiffre d'affaires sur 9 mois s'élève à 656,8 M€ en croissance de +0.5%. Les acquisitions, en Grande Bretagne, en Pologne et au Portugal, contribuent pour +2,3%. La croissance organique est en léger retrait, à -1,8%, avec un recul de la France en grande partie contrebalancé par la progression du Benelux et des autres pays.



Solutions30
Solutions For Your Technology

Q3 & 9M 2022

DETAILS PER BUSINESS AND REGION



En France, le chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre est de 96,7M€, ce qui porte le chiffre d'affaires sur 9 mois à 318,6 M€.

Comme expliqué par Gianbeppi, le marché des télécoms reste sous pression en France avec des conditions opérationnelles difficiles dans un marché qui a connu et connaît toujours de fortes secousses après les records d'activité constatés lors de la crise Covid. Le chiffre d'affaires est de 68,9 M€ au 3^{ème} trimestre et de 228,1 millions d'euros sur 9 mois.

Dans l'Energie, le chiffre d'affaires s'élève à 11,5 millions d'euros au 3^{ème} trimestre 2022 contre 19,7 millions d'euros un an plus tôt. Ce repli de 41,4% s'explique par la fin programmée des déploiements de compteurs électriques communicants en France. Cette seule activité baisse de 79,6%. Le chiffre d'affaires des nouvelles activités liées à la transition énergétique et à la mobilité électrique progresse de 31% mais reste toujours pénalisé par les ruptures sur les chaînes d'approvisionnement. Pour donner un exemple concret, lorsqu'une personne commande un véhicule électrique, elle ne fait pas installer sa borne immédiatement mais plutôt au moment de la livraison de son véhicule. Nous sommes donc plutôt dépendants des livraisons effectives de véhicules, que des commandes.

L'activité IT enregistre un chiffre d'affaires de 11,2 millions d'euros qui est stable par rapport au 3^{ème} trimestre de l'exercice précédent. Les activités Sécurité et Monétique réalisent un chiffre d'affaires de 5,1 millions d'euros, contre 4,5 millions d'euros un an plus tôt, soit une croissance de 12,9%, principalement portée par l'activité Sécurité.



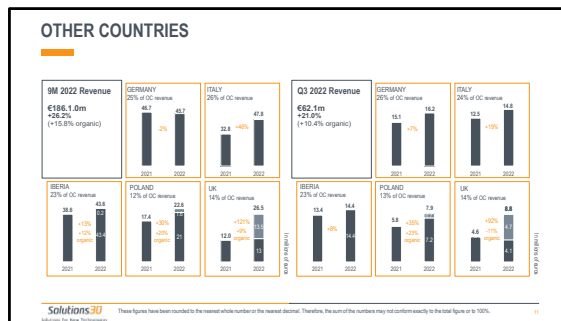
Le chiffre d'affaires du Benelux s'élève à 53,6 millions d'euros au 3^{ème} trimestre contre 39,3 millions d'euros un an plus tôt, soit une croissance purement organique de 36,5%. Sur l'ensemble des neuf premiers mois de 2022, le chiffre d'affaires croît de 33,2% et s'établit à 152,1 millions d'euros, contre 114,2 millions d'euros un an plus tôt

Cette très bonne performance témoigne de l'excellente dynamique des marchés belge et néerlandais.

La croissance de l'activité Télécom accélère et atteint 40% sur le 3^{ème} trimestre 2022. Cette forte croissance s'explique par les montées en charge rapides des contrats signés avec Fiberklaar, Open Dutch Fiber et Unifiber. Comme nous avons déjà pu le dire à plusieurs reprises, ces marchés sont là où la France était en 2017 dans les déploiements fibre. Le chiffre d'affaires de la seule activité Fibre a été multipliée par 4,5.

Dans l'énergie, le chiffre d'affaires est de 9,5 millions d'euros contre 6,6 millions d'euros un an plus tôt, en hausse purement organique de 43,0%. Cette croissance est principalement due à la poursuite des déploiements des compteurs intelligents en Flandre pour le compte de Fluvius.

Dans l'IT, le chiffre d'affaires est stable à 2,1 millions d'euros un an. Le chiffre d'affaires des activités Retail et Sécurité s'établit à 1,7 millions d'euros sur le trimestre contre 1,8 millions d'euros au 3^{ème} trimestre 2021.



Dans les autres pays, la croissance est de 21%. 10,4% en organique. Le Groupe enregistre un chiffre d'affaires de 62,1 millions d'euros sur le trimestre, soit une croissance de 21,0% (10,4 % en organique) par rapport au 3^{ème} trimestre 2021.

Cela porte le chiffre d'affaires à 186,1 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022, soit une croissance de 26,2% (15,8% en organique).

L'Allemagne renoue avec la croissance sur le trimestre. Nos efforts d'adaptation portent leurs fruits, tout comme la révision des conditions tarifaires négociées avec des clients importants. Le chiffre d'affaires est de 16,2 M€ sur le trimestre.

En Italie, l'activité reste tirée par le déploiement des infrastructures Fibre de Telecom Italia. Le chiffre d'affaires croît de 19% au 3^{ème} trimestre 2022 pour atteindre 14,8 millions d'euros. La mise en production de ce contrat a débuté au 1^{er} trimestre 2021.

Sur la péninsule ibérique, l'activité est en croissance de 8% et atteint 14,4 millions d'euros. L'Espagne connaît toujours une bonne dynamique de conquête de parts de marché sur l'activité Télécoms, à la fois fixes et mobiles, qui s'ajoute aux renégociations tarifaires obtenues. Il convient également de souligner la forte progression des activités d'installation de bornes de recharge pour véhicules électriques.

En Pologne, le Groupe réalise un chiffre d'affaires de 7,9 millions d'euros en hausse de 35% (23% en organique). Solutions 30 continue de gagner des parts de marché dans les télécoms fixes mais aussi sur le mobile et la 5G, grâce notamment à la bonne intégration de Sirtel. L'activité dédiée aux réseaux mobiles représente désormais près de 10% du chiffre d'affaires.

Enfin, au Royaume-Uni, Solutions 30 réalise 8,8 millions d'euros de chiffre d'affaires sur le trimestre, soit une croissance de 92%. En organique, le chiffre d'affaires est en retrait de 11% car nous avons rationalisé certaines activités pour concentrer nos ressources sur les marchés à plus fort potentiel, en particulier la diversification de nos services vers les réseaux de fibre optique.

Je repasse maintenant la parole à Gianbeppi pour les perspectives.



Merci Amaury.



Face à la pression inflationniste actuelle, Solutions 30 continue de revoir à la hausse sa politique tarifaire, tant sur ses nouveaux contrats que sur ses contrats existants. Ces augmentations se mettent en place progressivement selon les pays.

En France, le marché est en transition avec une visibilité limitée sur le très court terme. Nous poursuivons le plan d’actions engagé pour renouer avec la croissance et un niveau de rentabilité plus normatif. Celui-ci passe par

1. la conquête de parts de marché dans le secteur mature des télécoms où devrait intervenir une 2ème phase de consolidation ;
2. le développement de nouvelles activités en forte croissance, en particulier dans le secteur porteur de l’énergie où la demande reste forte, portée par les enjeux majeurs d’indépendance énergétique, de transition vers les énergies nouvelles et d’électrification des véhicules ; et
3. le renforcement des synergies entre les différentes activités qui s’accompagne d’une réaffectation des techniciens sur les activités à plus fort potentiel.


Au Benelux et dans les autres pays, la croissance restera soutenue sur la fin d’exercice, dans la continuité de la bonne dynamique du 3ème trimestre.

Pour l’ensemble du Groupe, la tendance du 4ème trimestre devrait s’inscrire dans la continuité des neuf premiers mois de l’exercice et le chiffre d’affaires 2022 devrait rester sur les mêmes niveaux que celui de 2021, tandis que la progression de la marge d’EBITDA sur la fin d’exercice est soumise aux négociations tarifaires en cours.



Malgré une situation délicate à très court terme, Solutions 30 s’adapte, maintient son cap et continue de disposer de solides leviers de croissance.

A partir de 2023, le groupe renouera avec une croissance plus dynamique, portée par le fort développement de nos activités hors de France. Cette croissance s’accompagnera d’une amélioration de la rentabilité.

Le groupe dispose de solides leviers de croissance et d’un modèle efficace d’autofinancement de son développement qui lui permettront de consolider son positionnement au cœur de la transformation numérique et de la transition énergétique.



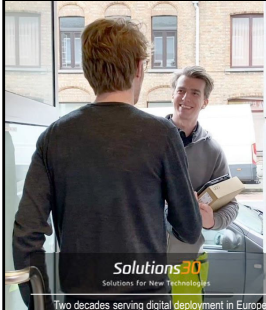
QUESTIONS & ANSWERS

BY PHONE
PLEASE PRESS  

BY WEBCAST
PLEASE TYPE IN YOUR QUESTION
BY USING THE BUTTON ON THE READER

Solutions30

Merci à tous pour votre participation.



Solutions 30
Solutions for New Technologies

Two decades serving digital deployment in Europe

AGENDA

Q4 and FY revenue, 2022 | 26 January 2022

CONTACT

Solutions 30 | 3 rue de la Reine | L-2416 Luxembourg
investor.relations@solutions30.com | Tel.: +352 (0) 637 1389

www.solutions30.com



16

2021-2022 CHANGES IN SCOPE OF CONSOLIDATION

COMPANY	COUNTRY	DATE OF CONSOLIDATION	FY REVENUE AT TIME OF ACQUISITION	COMMENT
Algor	Italy (60%)	1 Nov 2020	€4m	5G market penetration
Convergent	UK	1 Dec 2020	€17.5m	New geography and 5G expertise
Brabantj	Belgium	1 Dec 2020	€6m	Complementary expertise in the Energy business
Byon Fiber	Portugal	30 Sept. 2021	€0.1m	Complementary expertise in FTTH
Mono Consultants Ltd	UK (assets deal)	1 Nov 2021	€32.8m	Market share and 5G expertise
Sritel	Poland	1 Feb 2022	€3m	Market share and 5G expertise