

25 juin 2018

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Solocal
GROUP



AVERTISSEMENT

Le présent document contient des déclarations à caractère prospectif. Celles-ci ne constituent pas des prévisions au sens du Règlement (CE) n°809/2004, et ont trait aux attentes, croyances, projections, projets et stratégies futurs, événements ou tendances anticipées et expressions similaires concernant des questions qui ne sont pas des faits historiques. Les déclarations prospectives sont fondées sur les croyances, hypothèses et attentes actuelles concernant la performance future de la Société, et prennent en compte toutes les informations actuellement disponibles. Les informations et déclarations prospectives ne constituent pas des garanties de performance future et sont soumises à différents risques et incertitudes, la plupart étant difficiles à prévoir et généralement hors du contrôle de la Société. Les risques et incertitudes incluent ceux cités ou identifiés à la section 4 « Facteurs de risque » du document de référence de SoLocal Group déposé le 26 avril 2018 auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Les facteurs importants susceptibles d'entraîner un écart substantiel entre les résultats effectifs et les résultats attendus exprimés par les déclarations prospectives, comprennent entre autres : les effets de la concurrence, le niveau d'utilisation des supports, le succès des investissements du Groupe en France et à l'étranger et les effets de la conjoncture économique. SoLocal Group, ses filiales, ses administrateurs, ses conseils, ses salariés et ses représentants déclinent expressément toute responsabilité pour ces énoncés prospectifs.

Les déclarations prospectives contenues dans le présent document sont valables uniquement à la date de rédaction du document. SoLocal Group ne s'engage à mettre à jour aucune de ces déclarations pour tenir compte des événements ou circonstances qui se produiraient après la date dudit document ou pour tenir compte de la survenance d'événements non prévus.

Toutes les données comptables sur une base annuelle sont présentées sous forme d'informations consolidées auditées mais toutes les données comptables sur une base trimestrielle ou semestrielle sont présentées sous forme d'informations consolidées non auditées.

Les indicateurs d'activité fournis dans cette présentation concernent les activités poursuivies.

Tous les indicateurs et données de nature financière sont publiés en détail dans le rapport des Comptes consolidés au 31 décembre 2017, disponible sur www.solocalgroup.com (espace Finance).



OUVERTURE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



Pierre DANON,
Président du Conseil d'administration

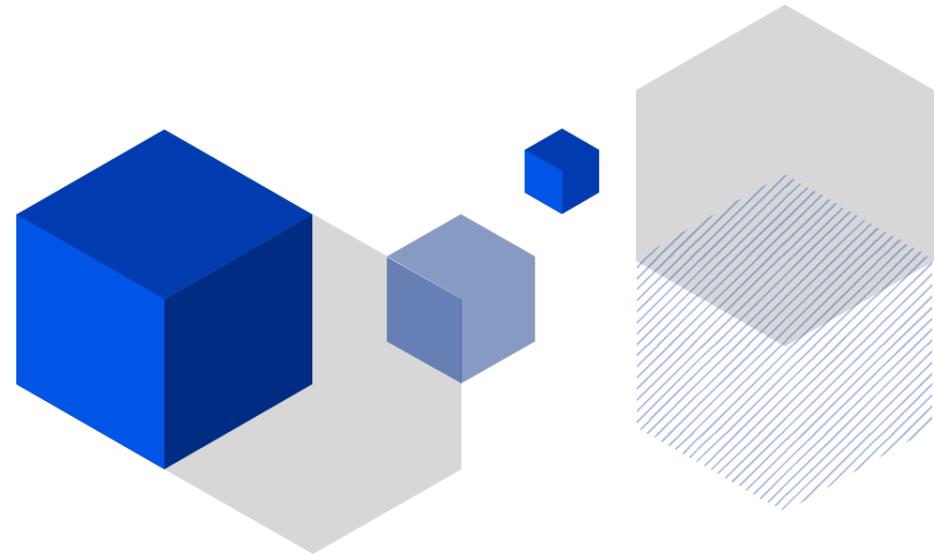
AGENDA

- Présentation
- Questions et réponses
- Vote des résolutions

14h30-15h30

15h30-16h30

16h30-16h45





2

SOLOCAL 2020 : POINT D'ÉTAPE SUR LE PROJET STRATÉGIQUE ET DE TRANSFORMATION



**Eric BOUSTOULLER,
Directeur Général**

TRANSFORMATION : FOCUS EXÉCUTION

TROIS AXES DE TRANSFORMATION



AXE 1 : PLATEFORME DE SERVICES DIGITAUX ET MODÈLE OMNICANAL

S1 2018

- Partenariat  étendu
- Social clic/réseaux 
- Présence réseaux
- Retargeting

S2 2018

- Nouvelles gammes (test & learn)
- Social video 
- Vitrine digitale
- Sites e-commerce

S1 2019

- Déploiement complet des nouvelles gammes
- CRM
- Marketing automation
- Marketplace
- Sites « Do-It-With-Me »
- Web-to-Store

- Accélération abonnements
- Segmentation clients

- Portail/parcours clients
- Nouvelle plateforme sites
- Identité SoLocal

- Retargeting tout média
- Canal e-commerce
- Génération de demande
- Digital coaching

AXE 2 : NOUVELLE EXPÉRIENCE POUR NOS MÉDIAS



QUOI DE NEUF
SUR PAGESJAUNES ?

S1 2018

- Monochamp
- Langage naturel
- Nouvelle fiche détaillée
- Chatbot
- Prise de rendez-vous
- Skill PJ sur Alexa
- Conformité RGPD

S2 2018

- Moteur de recommandation et personnalisation
- Refonte UI
- Partenariats verticaux
- Local ads : 300 partenaires
- Transition cloud

S1 2019

- Recherches produits/marques
- Verticalisation des expériences
- Marketplace
- Assistants personnels

mappy

▪ Multimodal

▪ Optimisation navigation

▪ MaaS

AXE 3 : MISE EN PLACE D'UNE ORGANISATION AGILE

S1 2018

- Nouveau comité exécutif
- Accords syndicats et avis PSE
- + 100 ETP télévente
- 8 programmes de transformation
- Acteurs de la transformation

S2 2018

- Validation Direccte PSE (juillet)
- Réduction effectifs (800 pers.)
- Nouvelle organisation en déploiement
- Tech en mode agile
- Nouveaux outils et formations pour les commerciaux
- Move to cloud : choix des partenaires

S1 2019

- Intéressement/ Actionnariat salariés
- Réduction effectifs (200 pers.)
- Nouveau mode de rémunération variable commerciaux
- Mise en place du CSE
- Déploiement de l'ERP

HUIT PROGRAMMES DE TRANSFORMATION

PARCOURS CLIENTS

Offrir à nos clients une expérience fluide, personnalisée et différenciante

PRODUCTION DES OFFRES

Respecter nos engagements de production, valoriser nos contenus et innover

COMPÉTENCES ET FORMATION

Accompagner l'évolution des métiers et des compétences et obtenir un engagement fort des équipes

MOVE TO CLOUD

Rendre nos systèmes d'information standards, robustes, évolutifs, sécurisés, économiques

PROCESSUS FINANCE

Piloter notre performance financière

BFR

Gérer de façon active notre BFR

SMART/ERP

Accompagner la transformation de notre modèle économique et l'industrialisation des processus

ORGANISATION

Déployer la nouvelle organisation du groupe Solocal

POINT SUR LE PLAN DE SAUVEGARDE DE L'EMPLOI

- **Le dernier CE de la procédure d'information/consultation a été ouvert le 21 juin et prolongé pour se conclure le 26 juin**
- **Un dialogue social riche et intense de plusieurs mois**
- **4 accords signés avec les organisations syndicales majoritaires (CFDT, CFE-CGC, Autonome et FO) qui :**
 - ✓ **Donnent la priorité au volontariat via la GPEC pour limiter les départs contraints**
 - ✓ **Définissent des mesures d'un PSE pour les salariés occupant des postes impactés, si la phase de GPEC ne permettait pas d'éviter des licenciements contraints**
 - ✓ **Intègrent des mesures spécifiques pour les salariés âgés proches de leur retraite**
 - ✓ **Permettent aux IRP de suivre le déploiement de la nouvelle organisation**
 - ✓ **Garantissent un volume d'emplois sur toute la période de mise en œuvre de la nouvelle organisation**
 - ✓ **Assurent un mécanisme de partage de la création de valeur avec les salariés générée par le projet « SoLocal 2020 »**



3

COMPTES SOCIAUX ET CONSOLIDÉS 2017



Jean-Jacques BANCEL,
Directeur Financier

COMPTE DE RÉSULTAT – COMPTES SOCIAUX 2017 DE SOLOCAL

En millions d'euros

	[2016]	[2017]	[Variation]
Produits d'exploitation	24	25	+1
Charges d'exploitation	51	45	-6
▪ Résultat d'exploitation	-27	-21	+7
Produits financiers	76	74	-3
Charges financières	92	83	-9
▪ Résultat financier	-15	-9	+6
Résultat courant	-43	-30	+13
Produits exceptionnels	3	2	0
Charges exceptionnelles	3	6	+3
▪ Résultat exceptionnel	0	-4	-4
▪ Impôt sur les bénéfices	51	55	+3
Résultat net	9	21	+12

BILAN – COMPTES SOCIAUX 2017 DE SOLOCAL

En millions d'euros

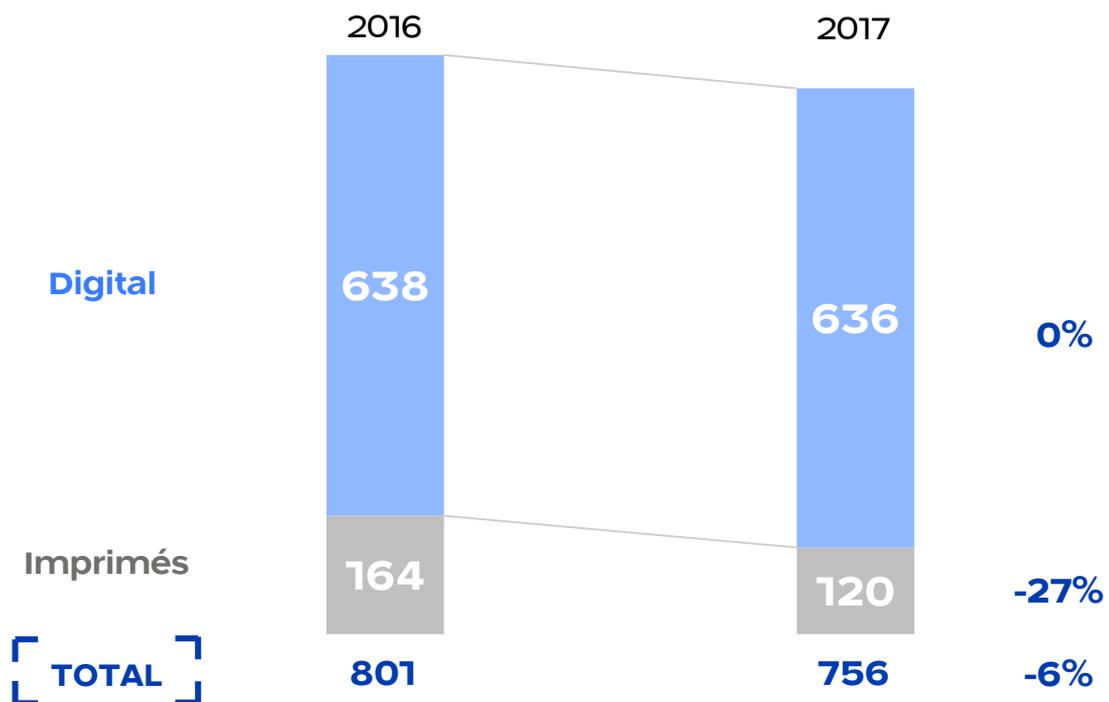
	[2016]	[2017]	[Variation]
Total Actif	2 504	2 420	-84
▪ Total actif immobilisé	2 343	2 323	-21
Dont participations et autres titres	2 309	2 301	-8
▪ Total actif circulant	161	97	-64
Dont comptes courants filiales	73	34	-39
Dont disponibilités	27	41	+15
 Total Passif	 2 504	 2 420	 -84
▪ Capitaux propres	63	859	+795
▪ Provision pour risques et charges	2	0	-2
▪ Total Dettes	2 439	1 561	-878
Dont dettes financières	2 389	1 509	-880
Dont dettes d'exploitation	42	39	-4
Dont autres dettes	7	14	+7

DÉCOMPOSITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES 2017* PAR ACTIVITÉ

En millions d'euros

△
2017 VS 16

EXPLICATIONS
PRINCIPALES



- Succès des offres websites et Booster
- Erosion de la base clients : -5%
- ARPA : -1%

- Migration des clients vers le numérique

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ 2017 DE SOLOCAL GROUP

En millions d'euros

	[2016]	[2017]	[Variation]
Chiffre d'affaires des activités poursuivies	801	756	-45
Chiffre d'affaires consolidé	812	765	-47
Charges externes nettes	-216	-201	+14
Frais de personnel	-373	-383	-11
EBITDA récurrent	231	196	-35
Éléments non récurrents et activités désengagées	-7	-16	-9
EBITDA	224	180	-44
Dépréciations et amortissements	-59	-53	+6
Résultat d'exploitation	165	126	-38
Gain net provenant de la restructuration de la dette	0	266	+266
Produits financiers	1	0	-1
Charges financières	-75	-29	+47
Résultat financier	-74	238	+311
Impôt sur les sociétés*	-42	-29	+13
Résultat de la période	49	336	+287

BILAN CONSOLIDÉ 2017 DE SOLOCAL GROUP

En millions d'euros

	[2016]	[2017]	[Variation]
Total Actif	769	724	-45
▪ Actifs non courants	264	251	-12
Dont écart d'acquisition nets	96	91	-5
▪ Actifs courants	506	473	-33
Dont créances clients nettes	321	304	-17
Dont trésorerie et équivalents de trésorerie	91	87	-4
Total Passif	769	724	-45
▪ Capitaux propres (part du groupe)	-1 318	-506	+812
▪ Passifs non courants	161	565	+404
Dont dettes financières et dérivés non courants	1	408	+407
▪ Passifs courants	1 926	665	-1 261
Dont découverts bancaires et autres emprunts courants	1 154	10	-1 144
Dont dettes fournisseurs	99	91	-8
Dont produits constatés d'avance	408	341	-67

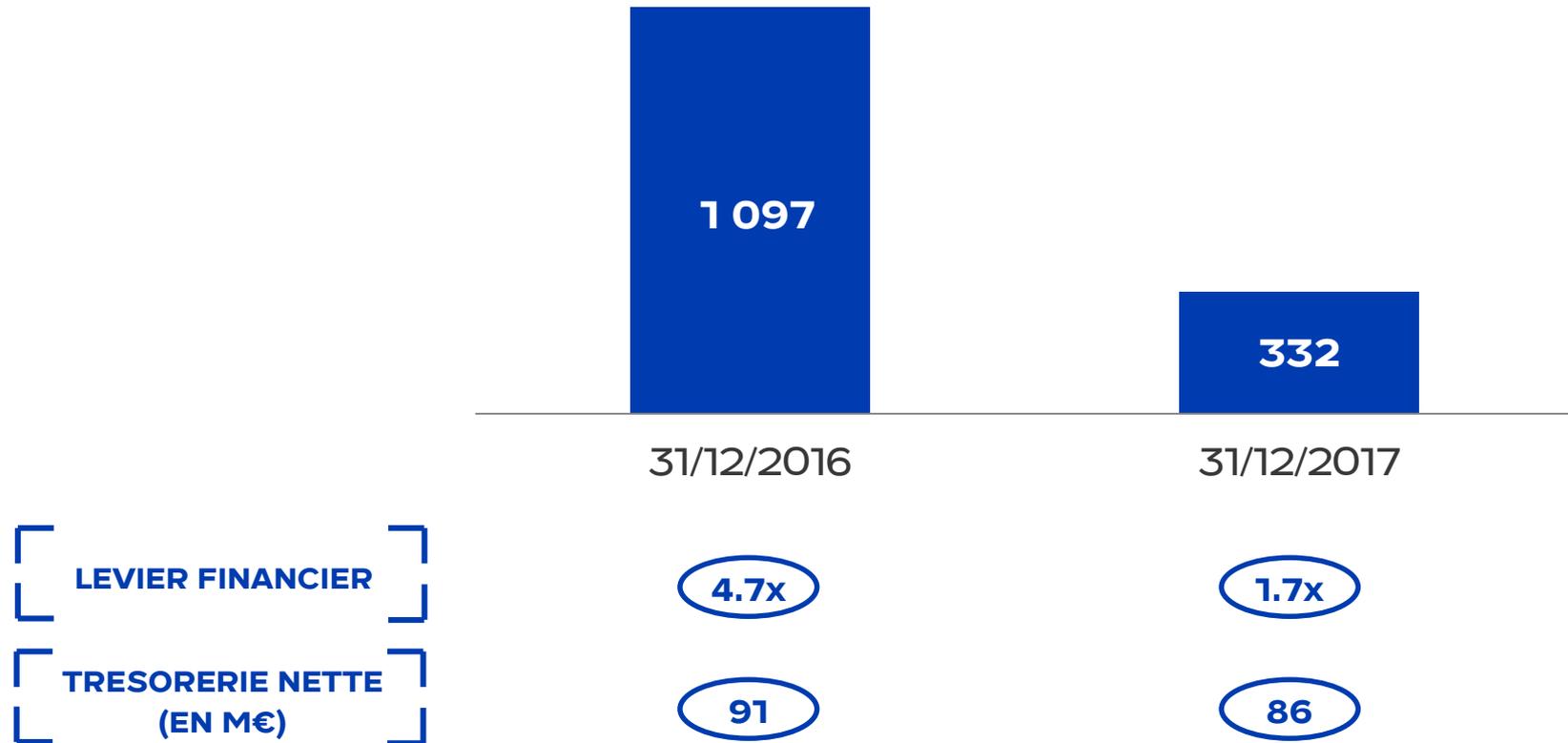
FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS 2017 DE SOLOCAL GROUP

En millions d'euros

	[2016]	[2017]	[Variation]
EBITDA récurrent des activités poursuivies	231	196	-35
Variation du BFR	-57	-41	+16
Investissements	-67	-53	+14
Impôt sur les sociétés	-13	-45	-32
Éléments non-cash et non-récurrents	-25	-24	0
Intérêts reçus / (versés)	-36	-56	-20
Flux de trésorerie des activités poursuivies	34	-23	-57
Flux de trésorerie des activités désengagées	-3	-3	+1
Flux de trésorerie libres consolidés	31	-26	-56
Hausse (baisse) des emprunts	2	-264	-266
Variation du capital	0	273	+273
Autres dont cession d'activité	5	12	+7
Variation nette de trésorerie	38	-5	-43

ENDETTEMENT NET & SITUATION DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS DE SOLOCAL GROUP

En millions d'euros





4

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Vincent DE LA BACHELERIE, Auditex
Joël ASSAYAH, BEAS

Rapport sur les Comptes consolidés

*(pages 183 et s.,
Document de référence
2017)*

*

• *

Rapport sur les Comptes annuels

*(pages 224 et s.,
Document de référence
2017)*

- ❑ Opinions sur les comptes
 - Certifications sans réserve
- ❑ Points clés de l'audit
 - Comptes consolidés :
 - Chiffre d'affaires internet
 - Frais de développement à l'actif
 - Restructuration financière
 - Comptes annuels :
 - Evaluation des titres de participation
 - Restructuration financière
- ❑ Vérifications spécifiques prévues par la loi
 - Pas d'observation

Conventions et engagements déjà approuvés par l'Assemblée Générale au cours d'exercices antérieurs, qui ont donné lieu ou non à exécution au cours de l'exercice 2017 (pages 29 et s., Avis de convocation)

- ❑ **Avec Jean-Pierre Remy**, directeur général jusqu'au 30 juin 2017 :
 - Indemnité de départ : renonciation de Jean-Pierre Remy à percevoir toute indemnité liée à son départ
 - Obligation de non-concurrence : libération de l'obligation, pas d'indemnité
 - Cotisations au régime de retraite supplémentaire

- ❑ **Avec Christophe Pingard**, directeur général délégué jusqu'au 15 décembre 2017 :
 - Indemnité de départ : indemnité de départ réglée
 - Obligation de non-concurrence : libération de l'obligation, pas d'indemnité
 - Cotisations au régime de retraite supplémentaire

- ❑ **Rappel : conventions et engagements approuvés en 2018 par votre conseil, également approuvés par l'assemblée générale du 9 mars 2018**



5

QUESTIONS & RÉPONSES



6

VOTE DES RÉOLUTIONS

Alexandre DE TOURTIER,
Directeur Juridique

Première résolution – à titre ordinaire

Première résolution

Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2017



Pour



Abst.



Contre

Deuxième résolution – à titre ordinaire

Deuxième résolution

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017



Pour



Abst.



Contre

Troisième résolution – à titre ordinaire

Troisième résolution

**Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017,
tel que ressortant des comptes sociaux**



Pour



Abst.



Contre

Quatrième résolution – à titre ordinaire

Quatrième résolution

Conventions visées à l'article L.225-38 du Code de commerce



Pour



Abst.



Contre

Cinquième résolution – à titre ordinaire

Cinquième résolution

Autorisation à conférer au Conseil d'administration à l'effet d'acheter ou de transférer des actions SoLocal Group



Pour



Abst.



Contre

Sixième résolution – à titre ordinaire

Sixième résolution

Pouvoirs pour formalités



Pour



Abst.



Contre

25 juin 2018

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Solocal
GROUP