

Boulogne-Billancourt, le 8 juillet 2020

Compte rendu du Comité consultatif des actionnaires du 7 juillet 2020

Présentation de Pierre Danon, Président du Conseil d'administration de Solocal

Pierre Danon remercie les membres du Comité consultatif des actionnaires de leur présence en visioconférence, en raison des mesures sanitaires.

Pierre Danon demande aux actionnaires présents s'ils souhaitent passer directement à la session de questions/réponses à la suite du Webcast du vendredi 3 juillet 2020 concernant l'accord sur le renforcement de la structure financière ou s'ils souhaitent d'abord une présentation des éléments énoncés lors du Webcast. Les membres du CCA présents demandent à entendre une présentation de vive voix.

Pierre Danon présente les différents éléments, en suivant la trame des pages de la présentation et en reprenant les points du Webcast, disponibles sur le lien suivant :

<https://www.solocal.com/accord-sur-le-renforcement-de-la-structure-financiere-et-reprise-de-la-cotation>

Questions ouvertes

Michel Raschetti : Allez-vous délivrer vos engagements ?

- L'entreprise a délivré un EBITDA récurrent en croissance en 2019, conformément à la guidance énoncée
- Par ailleurs la trajectoire opérationnelle était positive et encourageante pré-crise
- Je suis confiant en la capacité de l'entreprise une fois ce cap passé

François Matry : Quelles sont les discussions avec les investisseurs ?

- Nous parlons aux investisseurs cette semaine à la suite de la publication du CP sur l'accord de renforcement de la structure financière publié vendredi dernier

Alain Bessou : Est-il possible de faire une simulation du nombre d'actions et de leur valeur pour X€ d'investissement, sur la base des titres détenus actuellement en tant qu'actionnaire individuel ?

- Comme évoqué en page 16 de la présentation sur l'accord de renforcement de la structure financière, les actionnaires ont le choix d'investir et minimiser la dilution, ou ne pas investir et être fortement dilués
- Il est possible, dans l'hypothèse d'une augmentation de capital réservée de 17m€, d'investir jusqu'à 0,39€ par action, ce qui amène à détenir 15 actions au total dans ce cas de figure (pour une action détenue actuellement)
- La rentabilité d'une telle opération ne peut être commentée par la société
- Pour votre information l'étude d'équité réalisée par Finexsi, cabinet expert indépendant, sera publiée sur le site internet de Solocal le 10 juillet 2020, et indiquera une valorisation objective telle qu'évaluée de manière indépendante après une analyse poussée des données disponibles
- Dans l'hypothèse où un actionnaire n'investissait pas, il pourrait néanmoins céder son DPS sur le marché

Alain Bessou : Quelles sont les réactions de vos clients ?

- Les clients réagissent bien, nos produits sont compétitifs notamment en cette période post-confinement
- Nous défendons l'intérêt social de l'entreprise en premier lieu : l'entreprise, ses employés, son écosystème

Alain Bessou : Parlez-vous aux journalistes ?

- Nous répondons aux demandes et avons des échanges sur la société avec la presse, comme vous avez pu le voir récemment

François Matry : Comment se passent les ventes en abonnement, et quid des clients Grands Comptes à réseaux ?

- Nous avons annoncé 79% des ventes en abonnement au T1 2020, en forte progression vs. 23% au T1 2019
- Au vu du délai de conversion des ventes en chiffre d'affaires, le chiffre d'affaires sera majoritairement en abonnement d'ici quelques années
- Concernant les chaînes de boutiques et points de ventes (nos clients Grands Comptes), beaucoup ont demandé la suspension de leurs campagnes publicitaires pendant le confinement. Ces contrats reprennent progressivement après plusieurs semaines d'arrêt

- Le Groupe a communiqué sur une baisse estimée du chiffre d'affaires en 2020 de l'ordre de -20% vs. 2019

Pierre Bourret : Quand connaîtra-t-on la valeur du DPS ?

- Les droits préférentiels de souscription seront cotés et auront une valeur de marché lorsque l'opération sera mise en œuvre

Conclusion de Pierre Danon, Président du Conseil d'administration de Solocal

A titre indicatif, le vote à l'Assemblée générale est soumis à l'approbation d'une majorité des deux tiers.

Je vous remercie pour votre participation.

Membres du Comité consultatif des actionnaires présents

Alain Bessou

Pierre Bourret

Pierre Fuchs, salarié de Solocal

François Matry

Michel Raschetti

Arnaud Van der Gracht

Solocal - www.solocal.com

Nous sommes le partenaire digital local des entreprises. Notre métier : les conseiller et les accompagner pour booster leur activité grâce à nos services digitaux (Présence digitale, Publicité digitale, Sites Internet, Nouvelles Solutions Print). Nous sommes également aux côtés des utilisateurs pour leur faire vivre la meilleure expérience digitale avec PagesJaunes, Mappy et Ooreka, et nos partenaires (Google, Facebook, Apple, Microsoft/Bing, Yahoo!, etc.). Nous mettons ainsi à la disposition des professionnels et du grand public nos services à très fortes audiences, notre data géolocalisée, nos plateformes technologiques évolutives, notre couverture commerciale sans égale dans toute la France, nos partenariats privilégiés avec les entreprises du numérique et nos talents en matière de data, de développement, de digital marketing, etc. Nous fédérons 360 000 entreprises partout en France et 2,7 milliards de visites sur nos services. Solocal bénéficie par ailleurs du label « Digital Ad Trust Classique » pour ses services digitaux PagesJaunes et Mappy. Pour tout savoir sur Solocal (Euronext Paris « LOCAL ») : restons en contact [@solocal](https://twitter.com/solocal).

Contacts presse

Charlotte Millet +33 (0)1 46 23 30 00
charlotte.millet@solocal.com

Edwige Druon +33 (0)1 46 23 37 56
edruon@solocal.com

Contacts investisseurs

Julie Gualino-Daly
+33 (0)1 46 23 42 12
jgualino@solocal.com

Alima Lelarge Levy
+33 (0)1 46 23 37 72
alelargelevy@solocal.com

Colin Verbrugghe
+33 (0)1 46 23 40 13
cverbrugghe@solocal.com

Nous suivre



solocal.com