



Boulogne-Billancourt, le 14 septembre 2020

Chers Actionnaires,

A l'occasion de notre dernière Assemblée Générale, vous avez approuvé à une large majorité le plan de renforcement de notre structure financière. J'ai déjà eu l'occasion de vous remercier pour ce soutien, décisif pour l'avenir de notre Entreprise et la pérennité de ses quelques 2 500 emplois. Grâce à vous, la menace d'un nouveau plan social dans le contexte sans précédent de la crise sanitaire est aujourd'hui écartée.

Nous avons également désormais entre nos mains une solution financière qui va nous permettre de **réduire notre endettement de près de moitié** mais aussi, et surtout, d'assurer **l'apport immédiat de liquidités nécessaire** pour nous projeter avec confiance dans l'avenir, et renforcer notre position de champion français du marketing digital.

Pour relever ce challenge, il nous reste une dernière étape à franchir ensemble : la réussite de **l'augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription (DPS)** qui s'ouvrira à compter du 15 septembre.

Même si l'opération est d'ores et déjà garantie par nos créanciers, votre participation est cruciale. Sur le plan financier, au-delà de la réduction de nos intérêts financiers annuels ramenés de 45 millions actuellement à 20 M€, votre engagement massif permettrait d'aller encore plus loin dans l'apurement de nos dettes, avec l'obtention d'une décote sur leur remboursement pouvant aller jusqu'à 14 millions d'euros et le remboursement immédiat des 15 millions d'euros de lignes de crédit RCF. Enfin, votre participation se traduirait par une recomposition de notre capital préservant une place largement majoritaire aux actionnaires historiques dont vous faites partie.

Mais cette opération est aussi, j'en suis convaincu, une opportunité de vous reluer afin de profiter demain de la création de valeur au cœur de la transformation de notre Groupe. Cette transformation est aujourd'hui pratiquement achevée. Avec une offre diversifiée et axée **100% sur le digital**, nous sommes en ordre de marche pour profiter pleinement des opportunités liées à la digitalisation croissante des entreprises locales. Plus de **335 000 entreprises** - sur les 4,9 millions d'entreprises locales recensées en France - nous accordent déjà leur confiance : le potentiel de conquête et de développement de ce portefeuille reste considérable !

Notre modèle de revenus désormais basé sur **l'abonnement** nous garantit une visibilité et une récurrence de revenus précieuses, en particulier face à des crises conjoncturelles telles que celle que nous traversons cette année. C'est également un formidable levier opérationnel pour développer la valeur ajoutée apportée à nos clients existants et en acquérir de nouveaux. Ainsi nous pourrions renouer rapidement avec une dynamique pérenne de progression des résultats.

Enfin, et c'est pour moi un élément majeur, nous nous appuyons sur nos cinquante premiers managers, parfaitement compétents et pleinement engagés dans notre nouvelle stratégie et focalisés sur la fidélisation et la satisfaction de nos clients.

Vous le voyez, nous sommes maintenant en ordre de marche pour tenir les objectifs raisonnables que nous nous sommes fixés tant en termes de croissance que de rentabilité : une croissance annuelle moyenne de 8% par an sur la période 2020-2023 pour atteindre à l'issue de cette période **un chiffre d'affaires de 560 M€ et un EBITDA de 190 M€**.

Au regard de tous ces atouts, j'espère que nous pourrons compter sur votre participation. En tant qu'actionnaire, vous bénéficiez pour **chaque action détenue d'une action gratuite** et d'un droit préférentiel de souscription qui vous permettra de souscrire, avant le 29 septembre, aux actions nouvelles **pour un prix de 0,03 € par action** à raison de 281 actions nouvelles pour 19 droits préférentiels de souscription.

Afin de vous apporter la meilleure information sur l'opération, un espace dédié a été mis en place sur notre site investisseurs solocal.com à l'adresse <https://www.solocal.com/investisseurs-et-actionnaires/augmentation-de-capital-2020> où figurent les modalités de l'opération et des vidéos détaillant les intérêts que vous trouverez à soutenir Solocal aujourd'hui. Nous restons également mobilisés pour répondre à toutes vos questions au numéro vert **0805 650 064**.

A nouveau, je souhaite vous communiquer ma pleine confiance dans le bien-fondé de cette augmentation de capital, qui permettra à votre société de traverser la crise sanitaire actuelle et se positionner idéalement pour capter les opportunités considérables du marketing digital.

En résumé, j'espère que cette opération emportera votre adhésion et que vous serez nombreux à vous engager à nos côtés, **à compter du 15 septembre 2020**, pour bâtir le Solocal de demain et une nouvelle histoire boursière créatrice de valeur pour tous nos actionnaires.

Veillez croire, Chers Actionnaires, en l'expression de mes sentiments les meilleurs.

Pierre DANON

Président du Conseil d'administration