solocal

22 octobre 2026

Activité du troisième trimestre 2026

Avertissement

Certaines informations autres qu'historiques contenues dans le présent document sont susceptibles de constituer des déclarations prospectives ou des prévisions financières non auditées. Ces déclarations prospectives et prévisions sont sujettes à des risques et des aléas pouvant se traduire, ultérieurement, par des données réelles substantiellement différentes. Ces déclarations prospectives et prévisions sont présentées à la date du présent document et Solocal n'assume aucune obligation quant à leur mise à jour du fait d'informations ou d'événements nouveaux ou de toute raison autre que les réglementations applicables. Solocal vous invite à prendre connaissance avec attention des informations relatives aux facteurs de risque susceptibles d'affecter son activité telles que figurant dans son Document d'Enregistrement Universel déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) et consultable notamment sur le site de Solocal (www.solocal.com).

Sommaire

1 Faits marquants

2 Activité du T3 2026

3 Perspectives 2026

4 Q&A

solocal

solocal

1. Faits marquants

Faits marquants du T3 2026 et post-clôture

Chiffres clés

T3 : 76,1 M€

Deuxième trimestre consécutif de croissance séquentielle : +0,8% vs T2 ; +2,8% vs T1

9M : 225,6 M€

Chiffre d'affaires

-8,1% vs 9M 2025

256,6 M€

Carnet de commandes

+10,3 M€ / +4,2% vs fin 2025

pagesjaunes

AUDIENCE

#44 au classement Médiamétrie d'août

Reprise confirmée depuis mars (+17 places) – 15,2 millions de VU en août

CAMPAGNE PUBLICITAIRE

« Forcément sur pagesjaunes »

1re vague : juillet-août

Mise en avant de la rubrique Actus locales auprès des Français pendant leurs vacances – affichage, radio et réseaux sociaux

2de vague : octobre-décembre

Lancement le 18 octobre, diffusion massive en télévision et au cinéma

Opération 48H Clients

MOBILISATION COLLECTIVE

1er et 2 octobre, sur tous les sites

225 volontaires de tous métiers en renfort des équipes Croissance & Rétention

COMEX MOBILISÉ

Maurice Lévy et l'ensemble du Comité exécutif ont participé à l'opération

RECONQUÊTE CLIENTS

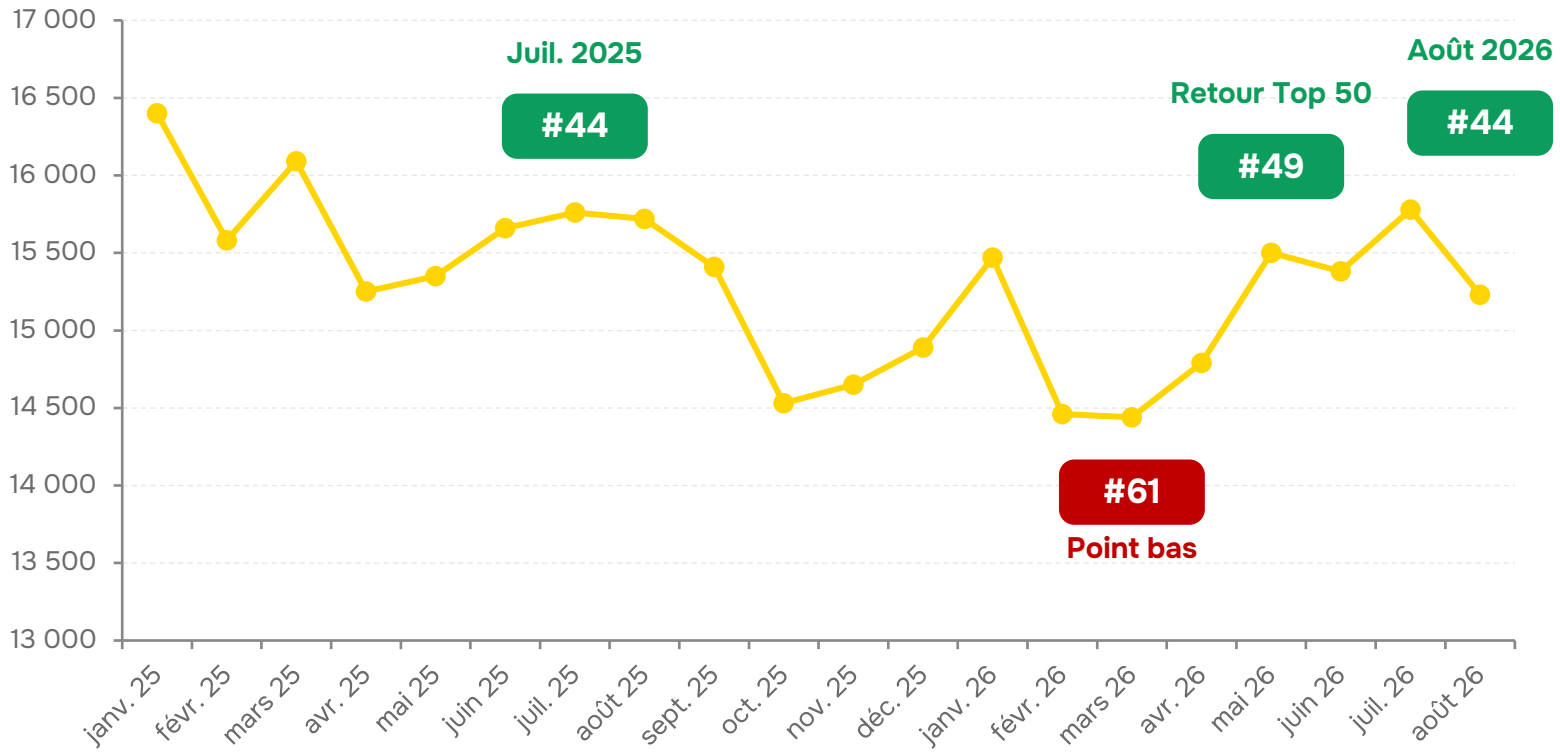
5 500 clients contactés

Échanges directs avec des clients sur le départ ou récemment partis

solocal

Audience pagesjaunes

Évolution de l'audience Médiamétrie depuis début 2025 (milliers de visiteurs uniques)



Objectif

Se maintenir dans le Top 50

Réintégration du Top 50 en mai 2026

Campagne et innovations

Audience soutenue cet été par la campagne nationale « Forcément sur pagesjaunes » et par les innovations autour des Actus locales et de ChatGPT.

Reprise confirmée sur 5 mois

Le retournement se confirme depuis mars (#61), avec 17 places gagnées en août (#44).

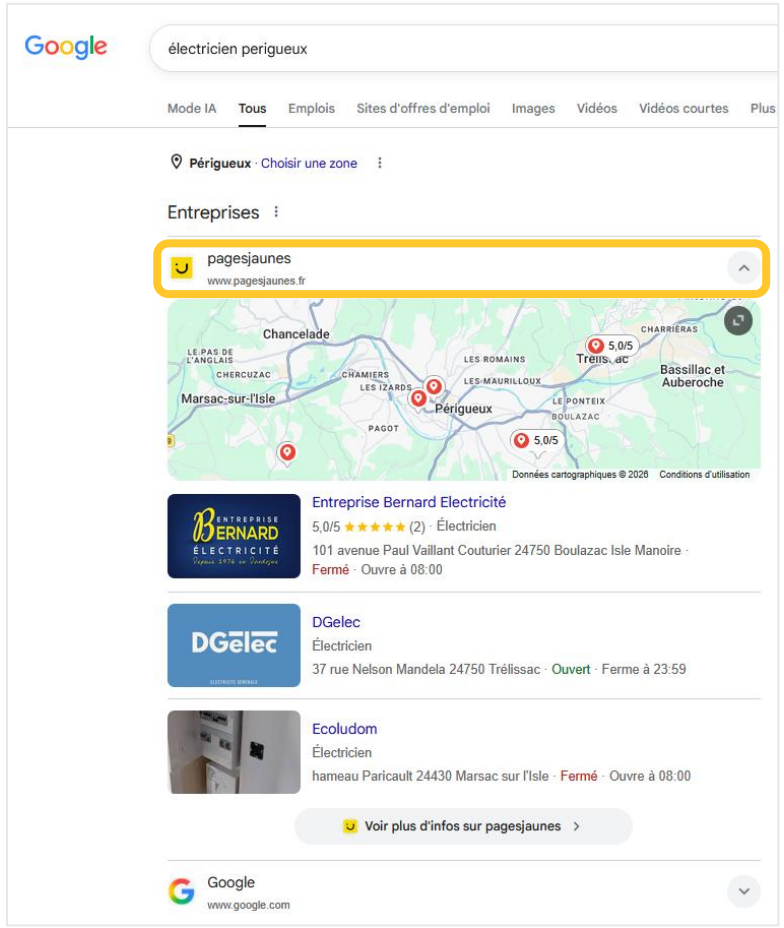
Audience résiliente

Les visiteurs uniques se maintiennent entre 14,4 et 16,4 millions, signe de la fidélité du trafic de pagesjaunes.

solocal

Visibilité sur Google

NOUVEAUTÉ : LOCAL PACK



Début sept.

Google remplace « Sites de lieux » par le Local Pack afin de se conformer aux exigences de la Commission européenne

14 oct.

pagesjaunes est en ligne dans le Local Pack

AUTRES LEVIERS DE VISIBILITÉ SUR GOOGLE

Nouveauté : sites web associés



Les sites des pros, choisis par Google en explorant le web. Ceux que Solocal vend y sont éligibles.

Résultats SEO : inchangés



Campagne de publicité pagesjaunes

Objectif

Transformer pagesjaunes d'un annuaire en un média utile aux Français

61% des Français jugent que les grands médias ignorent les réalités locales

Été : créer un choc de considération via une campagne tactique

T4 : poursuivre le changement de positionnement avec une campagne plus puissante, notamment en télévision

1re vague · Été 2026

✓ Réalisée

Affichage côtier et gares, radio, réseaux sociaux

611 M contacts

Affichage gares

483 M

contacts 25 ans et +

Affichage côtier

56 M

contacts 25 ans et +

Radio

61 M

contacts · 29% de couverture des 35-59 ans

Réseaux sociaux

11 M

contacts · 145 000 clics

2de vague · T4 2026

Depuis le 18 octobre

Films publicitaires
60 s / 45 s / 15 s

Canaux de diffusion

Télévision	**TF1, BFM**
Cinéma	
Vidéo en ligne	**TF1, France TV, Netflix, Amazon, Disney**

solocal

2. Activité du T3 2026

Chiffres clés

Chiffre d'affaires T3 2026

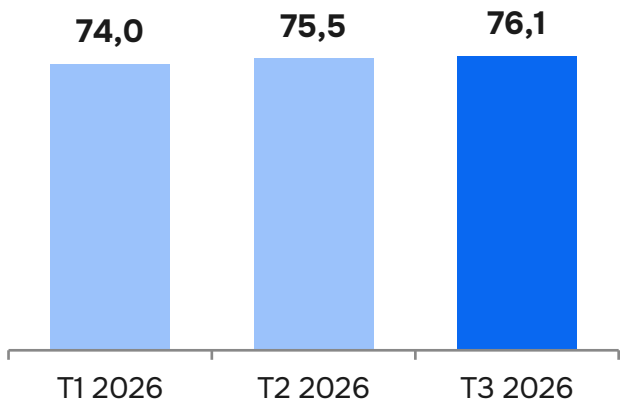
76,1 M€

Chiffre d'affaires 9M 2026

225,6 M€

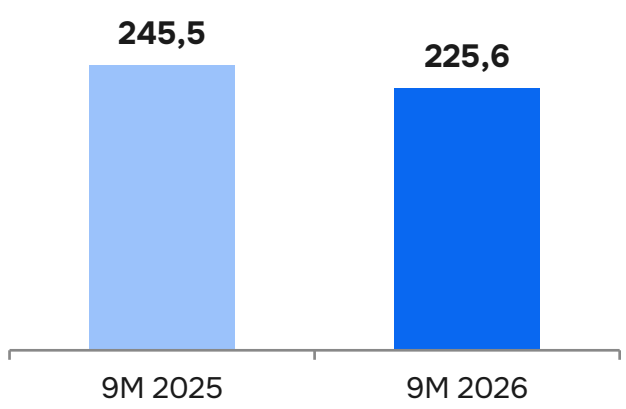
Carnet de commandes

256,6 M€

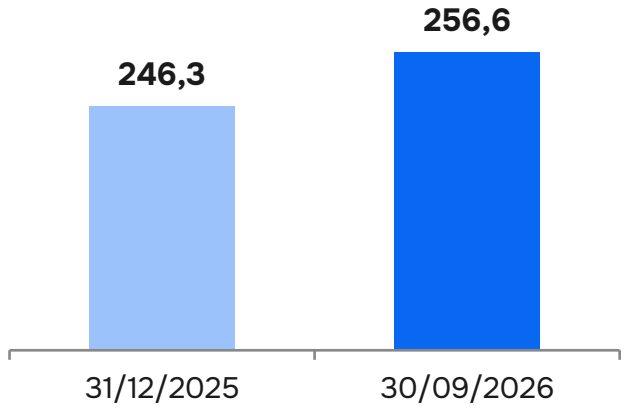


+0,8% vs T2 : deuxième trimestre consécutif de croissance séquentielle

-6,6% vs T3 2025



-8,1% vs 9M 2025

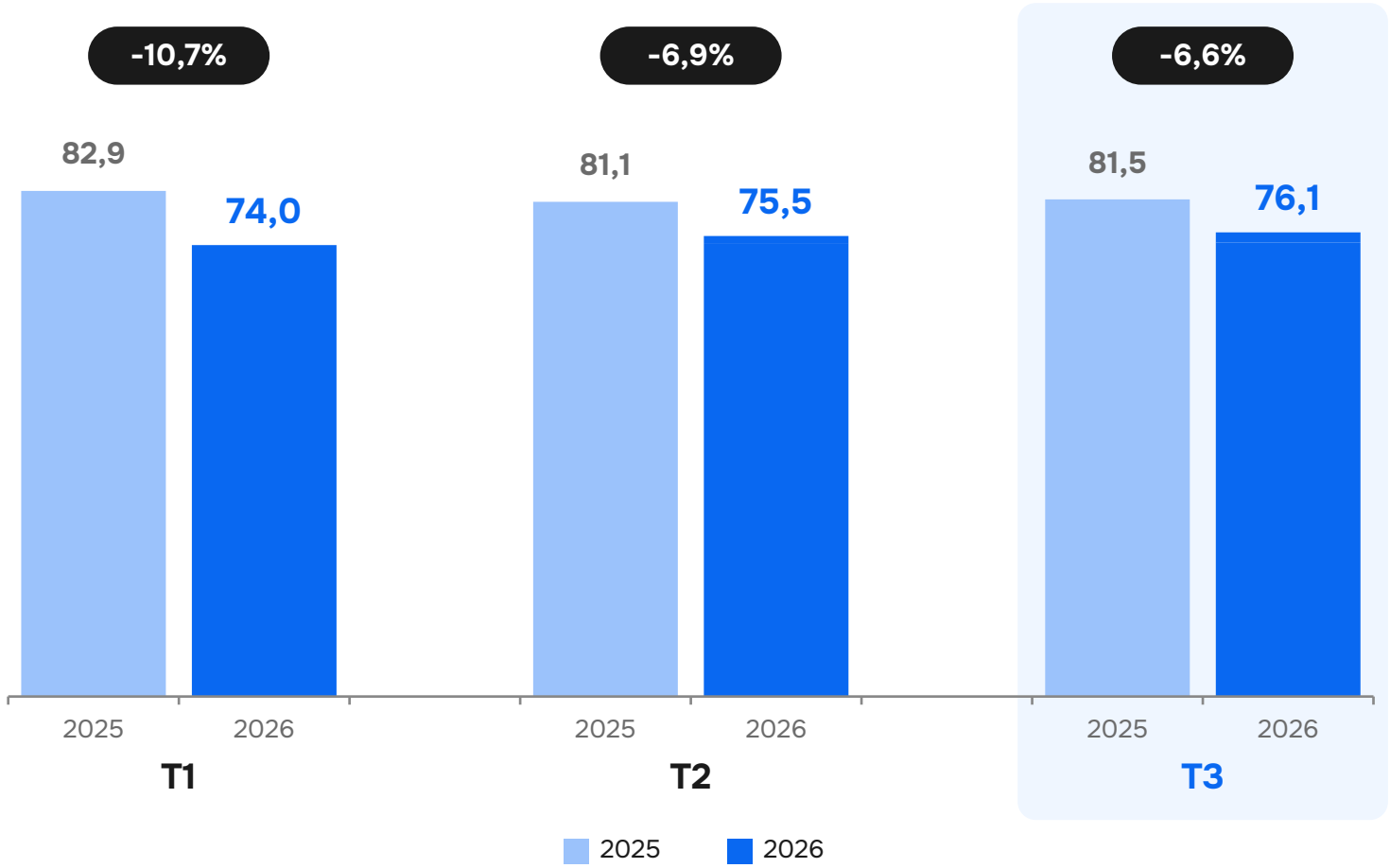


+4,2% depuis fin 2025 (+10,3 M€)

Carnet au 30 septembre 2026

solocal

Chiffre d’affaires



76,1 M€

Chiffre d’affaires T3 2026

-6,6% vs T3 2025

Croissance séquentielle en 2026

+2,0%

T2 vs T1

+0,8%

T3 vs T2

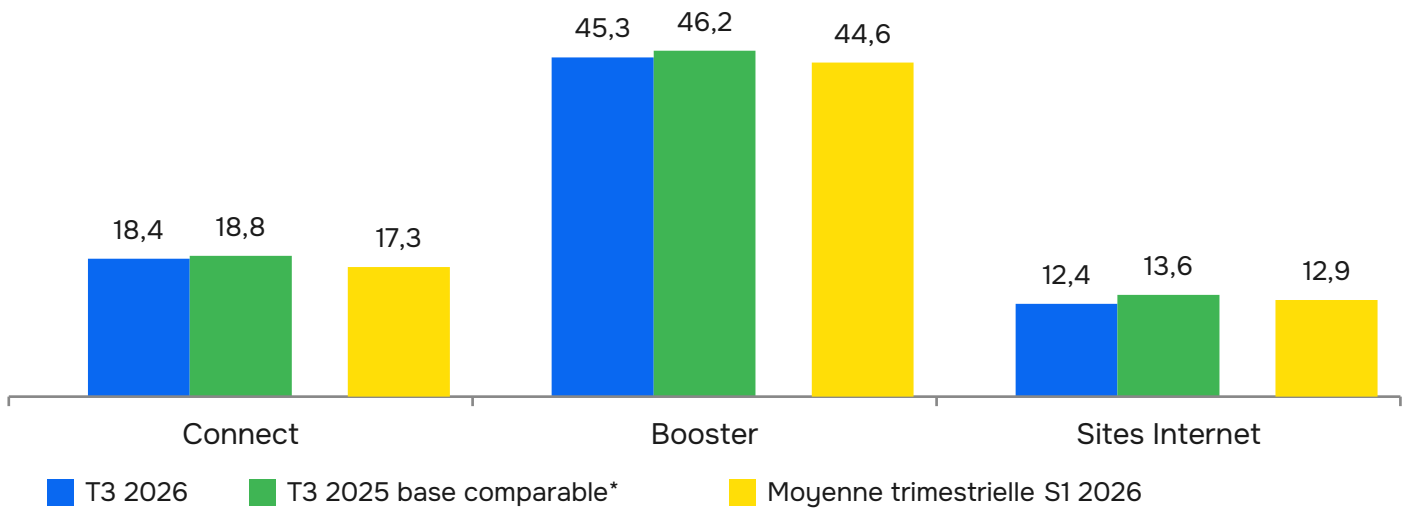
225,6 M€ **CA 9M 2026**

-8,1% vs 9M 2025

solocal

Chiffre d'affaires par activité

Répartition du CA par activité (M€)



Connect	Booster	Sites Internet	TOTAL
-2% T3 vs T3	**-2%** T3 vs T3	**-9%** base comparable*	**-3%** base comparable*
		-25% publié	-6,6% publié

*** Base comparable :** T3 2025 retraité du changement comptable relatif aux sites bloqués (Sites Internet : 13,6 M€ contre 16,5 M€ publiés).

Connect et Booster en progression par rapport au S1 2026

Analyse par activité

Connect

Portée par Artur'In, dont l'offre de community management enrichit Connect depuis le 1er mai, l'activité progresse pour le deuxième trimestre consécutif.

Booster

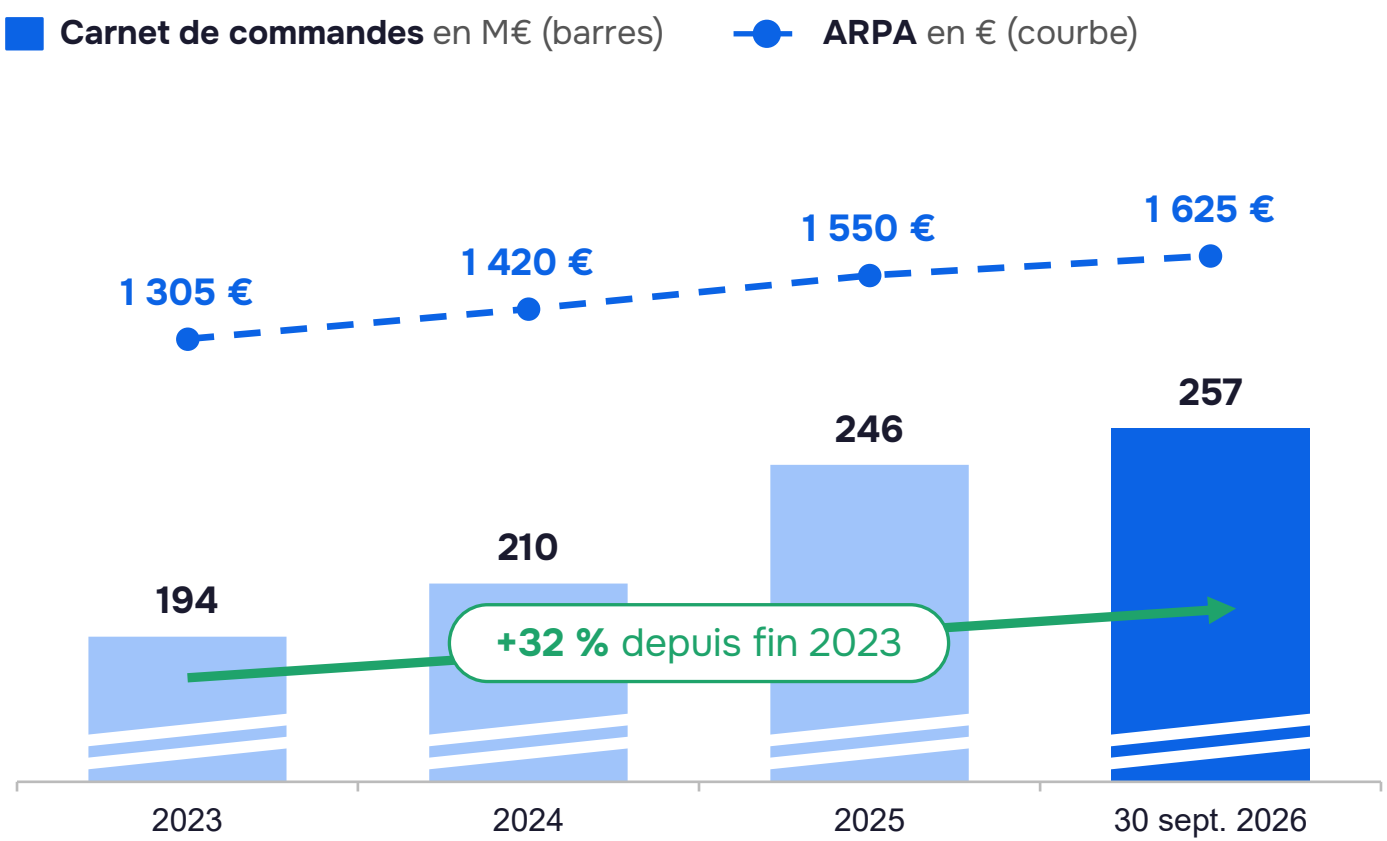
Le chiffre d'affaires progresse chaque trimestre depuis le début de l'année. Les innovations sur pagesjaunes, dont la rubrique Actus locales, et la première vague de la campagne ont soutenu l'audience ; le Référencement Prioritaire, adossé au média pagesjaunes, représente 64% de l'activité Booster.

Sites Internet

Dans un marché très concurrentiel, le chiffre d'affaires trimestriel s'inscrit aux environs de 13 M€ depuis le début de l'année.

solocal

Carnet de commandes et ARPA en hausse depuis fin 2023



Carnet de commandes au 30 septembre 2026

256,6 M€

***+4,2 %** depuis fin 2025 (+10,3 M€)*

Reconnaissance estimée en chiffre d'affaires

25 %	45 %	30 %
T4 2026 ≈ 64 M€	**2027** ≈ 115 M€	**Au-delà** ≈ 77 M€

ARPA au 30 septembre 2026

1 625 €

***+4,8 %** depuis fin 2025*
***+24 %** depuis fin 2023*

solocal

solocal

3. Perspectives 2026

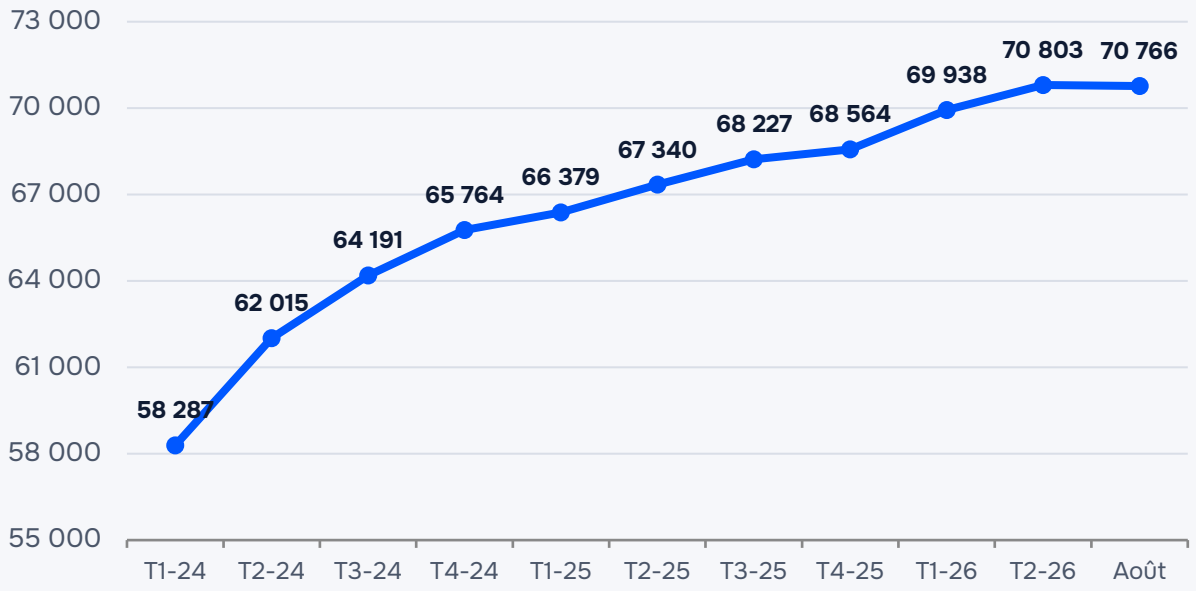
Les défaillances d’entreprises sont à un niveau record

70 766
défaillances sur 12 mois à fin août

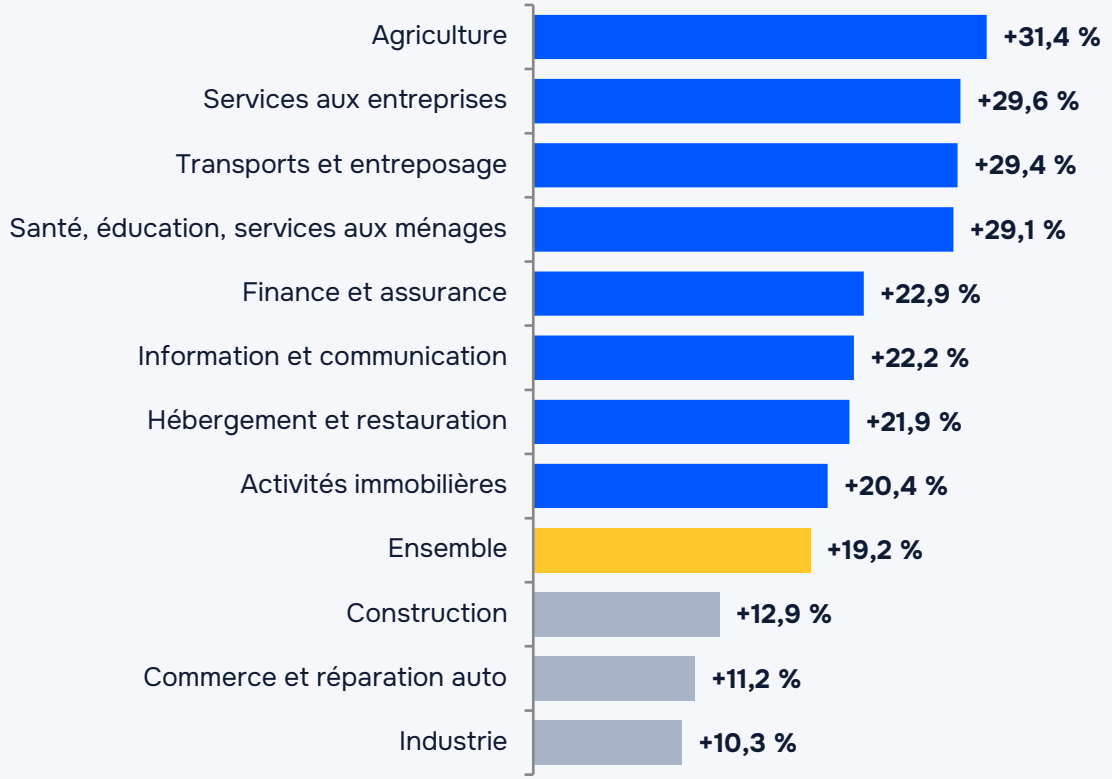
+19,2 %
vs T1 2024

+3,7 %
vs T3 2025

Cumul 12 mois en fin de trimestre, 2024-2026
Source : Banque de France



Défaillances par secteur — évolution entre T1 2024 et août 2026 (cumul 12 mois)



Objectifs 2026 confirmés mais soumis aux aléas de la fin d'année 2026, notamment le taux de faillites en hausse et les tensions économiques

Activité

Chiffre d'affaires en hausse au T4 2026 par rapport au T4 2025, croissance externe incluse

Reconquête commerciale, nouvelles offres, accélération des actions de fidélisation et de lutte contre l'attrition. Toutefois prudence : faillites en hausse et économie nationale sous tension

Rentabilité

Progression continue de la rentabilité : marge d'EBITDA aux environs de 20%

Marge en ligne avec le réalisé au S2 2025 (20,1%) et au S1 2026 (20,1%)

Croissance externe

Acquisitions ciblées en fonction des opportunités

Artur'In : acquisition en avril 2026, consolidation depuis le 1er mai 2026

solocal

4. Q&A