

Résultats du 1er semestre 2026

Sortie d'un contrat-cadre majeur dans les télécommunications en France, ultime étape de la transformation du Groupe

- Sortie d'un grand contrat-cadre français déficitaire représentant 13% du chiffre d'affaires consolidé (2025)
- Élimination du principal foyer de pertes du Groupe et recentrage des activités françaises sur les marchés de l'Énergie et de la Technologie
- Une réduction assumée du chiffre d'affaires afin d'améliorer durablement la rentabilité du Groupe

Résultats du 1er semestre 2026 portant la marque des dernières mesures de rationalisation

- Chiffre d'affaires de 400,3 M€ en baisse de -11,1 %¹ reflétant principalement le désengagement accéléré du contrat-cadre dans les télécommunications en France
- EBITDA ajusté de 17,0 M€, soit une marge de 4,2 %, en baisse de 280 points de base, reflétant les effets transitoires des dernières mesures de transformation en France et d'un repositionnement de la base clients en Allemagne
- Résultat net part du Groupe de -24,5 M€, contre -16,8 M€ au 1er semestre 2025
- Trésorerie brute de 46,3 M€ et dette bancaire nette de 67,1 M€ à fin juin 2026, contre 56,1 M€ à fin juin 2025

Un second semestre 2026 consacré à l'achèvement de la transformation, pour ouvrir un nouveau cycle en 2027

- Finalisation d'ici fin 2026 de la sortie du contrat-cadre français dans les télécommunications et de l'ensemble des mesures de redimensionnement associées
- Allemagne: premiers effets attendus du repositionnement, avec une nette amélioration de la marge au second semestre
- Dès 2027, un périmètre plus resserré, un mix d'activités plus favorable et une structure de coûts adaptée, ouvrant la voie à une amélioration marquée de la rentabilité du Groupe

Solutions30 SE publie ce jour ses résultats consolidés pour la période du 1er janvier au 30 juin 2026, préparés conformément aux normes IFRS. Les états financiers consolidés du Groupe Solutions30 pour la période du 1er janvier au 30 juin 2026, tels qu'approuvés par le Directoire, ont été examinés par le Conseil de Surveillance le 17 septembre 2026. L'examen limité de l'information financière semestrielle par le Réviseur d'Entreprises Agréé est terminé et le rapport de ce dernier a été publié sur le site Internet. Le rapport financier semestriel, incluant les états financiers consolidés (états financiers consolidés intermédiaires résumés et annexes) revus par l'auditeur, est disponible sur le site Internet de Solutions30, www.solutions30.com, sous la rubrique « Relations Investisseurs ».

¹ Conformément aux dispositions d'IFRS 5, les données comparatives du compte de résultat 1er semestre 2025 ont été retraitées afin de refléter la classification du Royaume-Uni et de l'activité télécom cédée en Espagne en activités non poursuivies.

Gianbeppi Fortis, Président du Directoire de Solutions30 a déclaré : « Nous avons fait le choix de sortir d'un contrat-cadre majeur dans les télécommunications en France et d'éliminer ainsi le dernier foyer de pertes du Groupe. Les résultats du premier semestre reflètent directement cette décision et les mesures d'adaptation qu'elle implique. La sortie de cette activité et les restructurations associées seront achevées d'ici la fin de l'année 2026. Elles marqueront l'aboutissement de la transformation initiée il y a deux ans pour nous désengager des marchés matures, dans lesquels nos marges étaient devenues insuffisantes, et concentrer nos ressources sur nos marchés de croissance, en particulier dans l'Énergie et la Technologie. Dès 2027, Solutions30 disposera ainsi d'un périmètre plus réduit, mais recentré, nettement plus rentable et prêt à redéployer son modèle sur des marchés où son savoir-faire, son empreinte européenne et sa capacité d'exécution à grande échelle constituent de véritables avantages compétitifs. »

2026 : dernière étape d'une transformation décisive

Depuis 2024, Solutions30 mène une transformation en profondeur visant à recentrer son portefeuille sur les activités et les marchés offrant les meilleures perspectives de croissance et de rentabilité. Le Groupe s'est ainsi progressivement désengagé des marchés matures dans lesquels son modèle ne permettait plus de créer suffisamment de valeur, tout en développant ses relais de croissance dans l'Énergie, la Technologie et les télécommunications en Allemagne. Cette stratégie produit déjà des résultats tangibles : la marge d'EBITDA ajusté du segment Autres Pays s'est redressée de 620 points de base en deux ans, tandis que le Benelux, première zone géographique du Groupe par son chiffre d'affaires, a confirmé son rôle de socle de rentabilité, avec une marge durablement ancrée à un niveau à deux chiffres.

Cette transformation entre en 2026 dans sa phase finale. Annoncée le 3 août 2026, la sortie d'un contrat-cadre majeur dans les télécommunications en France, qui avait représenté 117,6 M€ de chiffre d'affaires en 2025, soit 38 % de l'activité française et 13 % de celle du Groupe (33 % et 10 % respectivement au 1er semestre 2026), en constitue l'étape ultime. Déficitaire, ce contrat représentait le principal foyer de pertes du Groupe et limitait la capacité de développement des autres activités françaises, notamment dans l'Énergie. Sa sortie et les mesures de restructuration associées seront finalisées d'ici la fin de l'année 2026.

Solutions30 fait ainsi le choix assumé d'un périmètre plus resserré, mais mieux positionné et structurellement plus rentable. À partir de 2027, le Groupe disposera en France d'un portefeuille assaini, d'un mix d'activités recentré sur ses marchés les plus attractifs dans l'Énergie et la Technologie, et d'une structure de coûts adaptée à son nouveau niveau d'activité. Ces bases doivent lui permettre de réallouer ses ressources vers ses principaux relais de développement et d'engager un nouveau cycle de croissance rentable.

Chiffres clés - données consolidées

	1er semestre 2026	1er semestre 2025 retraité*	Variation
<i>En millions d'euros</i>			
Chiffre d'affaires	400,3	450,2	(11,1 %)
EBITDA ajusté	17,0	31,6	(46,3 %)
<i>En % de chiffre d'affaires (marge d'EBITDA ajusté)</i>	4,2 %	7,0 %	
EBIT ajusté	(6,3)	5,2	(219,4 %)
<i>En % de chiffre d'affaires</i>	(1,6 %)	1,2 %	
Résultat Opérationnel	(13,5)	(8,5)	n/a
<i>En % de chiffre d'affaires</i>	(3,4 %)	(1,9 %)	
Résultat net part du Groupe	(24,5)	(16,8)	n/a
Résultat net part du Groupe ajusté **	(21,2)	(9,9)	n/a
Free Cash Flow	(25,5)	(29,1)	n/a
Free Cash Flow net	(41,3)	(45,3)	n/a

<i>Données de structure financière</i>	30.06.2026	31.12.2025	Variation
<i>En millions d'euros</i>			
Capitaux propres	24,7	46,9	(22,2)
Dette nette	119,0	99,6	19,4
Dette bancaire nette	67,1	36,3	30,8

* Conformément aux dispositions d'IFRS 5, les données comparatives 2025 du compte de résultat ont été retraitées afin de refléter la classification du Royaume-Uni et de l'activité télécom cédée en Espagne en activités non poursuivies.

** Ajusté du "résultat net provenant des activités non poursuivies" tel qu'il apparaît dans les états financiers du Groupe, ainsi que de l'amortissement des relations clientèles (part Groupe) net de l'effet impôt associé, charge liée aux acquisitions passées, purement comptable, sans impact sur la trésorerie et non relative à des actifs tangibles.

Le chiffre d'affaires consolidé de Solutions30 au titre du 1er semestre 2026 s'établit à 400,3 M€, en recul de 11,1 % par rapport au chiffre d'affaires du 1er semestre 2025 retraité de la contribution du Royaume-Uni et de l'activité télécom cédée en Espagne, afin de refléter leur classification en activités non poursuivies conformément à la norme IFRS 5. Le Groupe s'est en effet désengagé de ces activités en 2025, en ligne avec sa stratégie de sélectivité et de recentrage sur ses marchés les plus porteurs.

La croissance organique ressort à -13,6 % et reflète en premier lieu la sortie du contrat-cadre majeur dans les télécommunications en France, qui sera totalement achevée d'ici la fin de l'année 2026. Les acquisitions contribuent à hauteur de 2,6 % et reflètent la consolidation en intégration globale de la société So-tec, à la suite de la montée du Groupe à son capital en avril 2025. L'impact du change est négligeable.

Au 2^{ème} trimestre, le chiffre d'affaires atteint 197,1 M€, en baisse de 13,6 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2025 (en base retraitée).

L'EBITDA ajusté du Groupe s'élève à 17,0 M€ au 1er semestre 2026, en baisse de 46,3 % par rapport au 1er semestre 2025 (en base retraitée). La marge d'EBITDA ajusté ressort à 4,2 %, en baisse de 280 points de base. Cette évolution provient principalement de la France, qui supporte les effets du désengagement de son contrat majeur dans les télécommunications. Elle résulte également, dans une moindre mesure, de la performance de l'Allemagne dont la marge a été pénalisée au 1er semestre par des coûts ponctuels liés à la sortie d'un contrat avec une FiberCo dans le cadre du repositionnement de sa base client vers les opérateurs historiques. L'ensemble des impacts ayant été reconnus au 1er semestre, la marge de l'Allemagne est attendue en hausse au second.

Le Résultat net part du Groupe est de -24,5 M€, contre -16,8 M€ au premier semestre 2025. Sa diminution, limitée à 7,7 M€ malgré le recul plus marqué de l'EBITDA ajusté, s'explique notamment par la comptabilisation d'un produit non courant de 7,1 M€. Celui-ci correspond aux effets comptables de la

déconsolidation d'entités juridiques opérant le contrat de télécommunications arrêté en France et liquidées au cours du semestre dans le cadre des mesures de rationalisation mises en œuvre par le Groupe.

Le Groupe affiche une trésorerie brute de 46,3 M€ à fin juin 2026. La dette bancaire nette ressort à 67,1 M€ à cette même date, comparée à 56,1 M€ à fin juin 2025 et 36,3 M€ à fin décembre 2025. Son augmentation sur le 1er semestre reflète la consommation de trésorerie de la période, liée aux mesures de transformation en cours et à la saisonnalité habituelle du Groupe, ainsi qu'une réduction de (16,0) M€ du recours à l'affacturage. L'encours des créances cédées dans le cadre du programme d'affacturage sans recours du Groupe s'élève ainsi à 45,3 M€ à fin juin 2026, comparé à 61,4 M€ à fin décembre 2025 et 62,4 M€ à fin juin 2025.

Analyse par zone géographique

En millions d'euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025 retraité*	Variation
Benelux			
Chiffre d'affaires	169,2	181,4	(6,7 %)
EBITDA Ajusté	19,0	21,4	(11,2 %)
Marge EBITDA ajusté %	11,2 %	11,8 %	(60 bps)
France			
Chiffre d'affaires	120,6	154,3	(21,8 %)
EBITDA Ajusté	(1,2)	7,0	(117,1 %)
Marge EBITDA ajusté %	(1,0 %)	4,5 %	(550 bps)
Allemagne			
Chiffre d'affaires	40,7	47,3	(13,9 %)
EBITDA Ajusté	(0,8)	3,7	(121,6 %)
Marge EBITDA ajusté %	(1,9 %)	7,9 %	(980 bps)
Autres pays			
Chiffre d'affaires	69,9	67,2	4,0 %
EBITDA Ajusté	5,0	4,4	+13,6 %
Marge EBITDA ajusté %	7,1 %	6,5 %	+60 bps
HQ**	(4,9)	(4,9)	— %
Groupe			
Chiffre d'affaires	400,3	450,2	(11,1 %)
EBITDA ajusté	17,0	31,6	(46,2 %)
Marge EBITDA ajusté %	4,2 %	7,0 %	(280 bps)

* Conformément aux dispositions d'IFRS 5, les données comparatives du 1er semestre 2025 ont été retraitées afin de refléter la classification du Royaume-Uni et de l'activité télécom cédée en Espagne (segment "Autres pays") en activités non poursuivies

** Frais liés aux fonctions centrales du Groupe

Au **Benelux**, première zone contributrice du Groupe (42,3 % du chiffre d'affaires total au 1er semestre 2026), l'activité demeure résiliente et structurellement très rentable.

Le chiffre d'affaires s'établit à 169,2 M€, en baisse organique de -6,7 % du fait de l'achèvement programmé du déploiement des compteurs digitaux en Belgique, dont l'effet est partiellement compensé par la bonne performance des activités de services aux réseaux électriques. Dans l'activité Connectivity (82,4 % du chiffre d'affaires), l'autorité belge de la concurrence a formellement autorisé, en juillet 2026, le projet de mutualisation de certains programmes de déploiement de la fibre entre opérateurs télécoms. Cette clarification ouvre la voie à une accélération progressive du marché. Solutions30 devrait notamment bénéficier de la montée en puissance de ses activités auprès de Wyre et anticipe ainsi une accélération progressive de sa croissance dans les télécommunications.

La rentabilité au Benelux demeure élevée, avec une marge d'EBITDA ajusté de 11,2 % au 1er semestre, contre 11,8 % un an plus tôt, et reste durablement ancrée en territoire à deux chiffres. Cette performance traduit la qualité d'exécution opérationnelle de Solutions30 sur cette zone, qui constitue un socle de rentabilité pour le Groupe.

En **France**, le chiffre d'affaires s'établit à 120,6 M€ au 1er semestre 2026, en recul de 21,9 % (-28,7 % en organique). Dans l'activité Connectivity, le Groupe poursuit la réduction accélérée de son exposition au marché français des télécommunications. Cette transformation connaît actuellement son aboutissement avec la sortie d'un contrat-cadre majeur dans ce domaine. Celui-ci avait représenté 117,6 M€ de chiffre d'affaires en 2025, soit 38 % de l'activité de Solutions30 en France (33 % au 1er semestre 2026), mais était déficitaire. Sa sortie sera finalisée d'ici la fin de l'année 2026 et il ne contribuera plus au chiffre d'affaires du Groupe à compter de 2027.

L'activité Energy en France a subi au premier semestre les effets indirects de la réorganisation majeure des entités françaises résultant du désengagement du contrat cadre dans les télécommunications, qui ont pesé sur son profil financier et sur sa base de revenus. Des mesures spécifiques ont été engagées pour la réorganiser puis la ramener sur une trajectoire de croissance, dans des marchés (services aux réseaux électriques, photovoltaïque, infrastructures de recharge pour véhicules électriques, etc) dont les fondamentaux restent solides et où la demande de techniciens qualifiés est forte.

L'EBITDA ajusté de la France s'établit à -1,2 M€, soit une marge de -1,0 %, fortement impactée par le redimensionnement de l'ensemble de la structure française à son nouveau niveau d'activité. Néanmoins, les activités Technologie affichent pour leur part une marge à deux chiffres. Il en va de même pour le périmètre So-Tec, appelé à devenir le principal véhicule de développement du Groupe dans les énergies renouvelables en France.

La France devrait ainsi aborder 2027 avec une base d'activité redimensionnée, tournée vers ses marchés de croissance dans l'Energie et la Technologie, et présentant une rentabilité en amélioration.

En **Allemagne**, les besoins de déploiement de la fibre restent considérables. L'organisation du marché a néanmoins évolué : les investisseurs spécialisés dans la fibre se montrent plus sélectifs, tandis que les opérateurs télécoms historiques, financièrement plus solides, attribuent des programmes plus importants et offrant plus de visibilité. Solutions30 repositionne en conséquence sa base de clients, en réduisant son exposition aux FiberCos et en montant en charge sur les contrats signés avec Deutsche Telekom et Vodafone. Cette transition a pesé sur l'activité au 1er semestre 2026, avec un chiffre d'affaires de 40,7 M€ en décroissance purement organique de 14,0 % qui reflète la sortie du Groupe d'un contrat avec une FiberCo.

Solutions30 a finalisé au premier semestre les mesures d'adaptation associées à ce désengagement. L'ensemble des pertes opérationnelles et des coûts correspondants a été comptabilisé sur la période, pesant fortement sur l'EBITDA ajusté qui ressort à -0,8 M€, soit -1,9 % du chiffre d'affaires, comparé à 3,7 M€ soit 7,9 % au 1er semestre 2025. Cette phase étant désormais achevée, la marge en Allemagne est attendue en nette amélioration au second semestre.

Par ailleurs, le droit de Solutions30 à une indemnisation au titre de ce contrat est acquis. Son montant fait encore l'objet de discussions avec le client et aucune incidence positive n'a été comptabilisée dans les résultats du premier semestre. Sous réserve de la finalisation de ces discussions, cette indemnité devrait avoir une incidence positive sur les résultats du second semestre.

Dans le segment **Autres Pays**, la transformation engagée depuis deux ans est achevée dans ses principales composantes : sortie du Royaume-Uni, cession des activités de Connectivité en Espagne et recentrage sur l'énergie et la technologie, redressement de l'Italie, diversification de la Pologne dans l'énergie avec l'acquisition d'Elektra Realizacje. Cette transformation a permis un repositionnement majeur du segment vers ses marchés de croissance, et une progression de 620 points de base de sa marge d'EBITDA ajusté entre 2023 et 2025, sur une base de revenus plus étroite.

Les résultats du segment au 1er semestre 2026 confirment le succès de cette transformation: le chiffre d'affaires, à 69,9 M€, affiche une progression de 4,0 % (par rapport au 1er semestre 2025 retraité des activités non poursuivies) tirée par une solide croissance en Italie. La marge d'EBITDA ajusté progresse à nouveau, de 60 points de base, pour atteindre 7,1 %, sous l'effet de l'amélioration du mix d'activité en faveur des services énergétiques.

Résultats consolidés

Sur la base de l'EBITDA ajusté de 17,0 M€ au 1er semestre 2026, après comptabilisation des dépréciations et provisions opérationnelles à hauteur de 8,9 M€ (contre 12,1 M€ au 1er semestre 2025), et après amortissement du droit d'utilisation des actifs loués (IFRS 16) pour un montant de 14,4 M€ (contre 14,3 M€), l'EBIT ajusté du Groupe s'établit à -6,3 M€, comparé à 5,2 M€ au 1er semestre 2025.

Le résultat opérationnel ressort à -13,5 M€, contre -8,5 M€ au 1er semestre 2025. Il intègre notamment :

- 9,3 M€ de charges opérationnelles non courantes (contre 7,7 M€ au 1er semestre 2025), qui incluent le coût des restructurations et des réductions d'effectifs engagées par le Groupe, principalement afin de redimensionner la structure française à son nouveau niveau d'activité, et de réorganiser les opérations en Allemagne dans le contexte du repositionnement de la base de clientèle ;
- Un produit opérationnel non courant de 7,1 M€, correspondant aux effets comptables de la déconsolidation d'entités juridiques opérant le contrat de télécommunications arrêté en France et liquidées au cours du semestre dans le cadre des mesures de rationalisation mises en œuvre par le Groupe.
- 5,1 M€ d'amortissements des relations clientèles (6,1 M€ au 1er semestre 2025). Cette charge, liée aux acquisitions passées, est purement comptable, sans impact sur la trésorerie et n'est pas relative à des actifs tangibles.

Le résultat financier s'établit à -5,2 M€, en légère amélioration par rapport au 1er semestre 2025 (-6,5 M€).

Après comptabilisation d'une charge d'impôt nette de -3,9 M€, le résultat net consolidé ressort à -22,6 M€ (-16,4 M€ au 1er semestre 2025). Déduction faite des intérêts minoritaires de 1,9 M€, le résultat net part du Groupe ressort à -24,5 M€, comparé à -16,8 M€ en 2025.

Flux de trésorerie

Note: les éléments relatifs aux flux de trésorerie et au bilan présentés ci-après incluent la contribution des activités non poursuivies au 1er semestre 2025, lesquelles sont isolées dans les états financiers consolidés conformément à la norme IFRS 5.

La génération de trésorerie du premier semestre 2026 a, comme attendu, été affectée par les mesures d'adaptation mises en œuvre pour achever la transformation du Groupe, notamment la sortie du grand contrat cadre français dans les télécommunications et le repositionnement de son portefeuille clients en Allemagne. Par ailleurs, compte tenu de la saisonnalité du besoin en fonds de roulement, la génération de trésorerie opérationnelle du Groupe est habituellement plus limitée au premier semestre qu'au second.

La capacité d'autofinancement du Groupe s'établit à 6,8 M€ au 1er semestre 2026, contre 20,4 M€ au 1er semestre 2025, évolution globalement en ligne avec celle de l'EBITDA ajusté. La variation du Besoin en Fonds de Roulement (BFR), retraitée des éléments non monétaires, représente un flux négatif de -28,3 M€ contre -42,0 M€ au 1er semestre 2025. Elle intègre une réduction de l'affacturage, de -16,0 M€ ainsi que la reclassification, sans impact sur la trésorerie, d'une dette d'exploitation de -14,1 M€ en passifs non courants. Hors ces deux impacts, la variation de BFR au 1er semestre est légèrement positive. Ainsi, le flux de trésorerie généré par l'activité au 1er semestre 2026 ressort à -21,5 M€, à un niveau similaire à celui au 1er semestre 2025.

Les investissements opérationnels nets s'élèvent à 3,9 M€, soit 1,0 % du chiffre d'affaires, en ligne avec leurs niveaux normatifs, et sont essentiellement liés aux systèmes d'information et aux équipements techniques.

Au total, le Free Cash Flow s'élève à -25,5 M€ au 1er semestre 2026, comparé à -29,1 M€ au 1er semestre 2025. Après prise en compte de l'évolution de la dette locative et intérêts associés (norme IFRS 16), pour 15,9 M€, le Free Cash Flow Net ressort à -41,3 M€, contre -45,3 M€ au 1er semestre 2025.

Compte tenu des compléments de prix payés sur des acquisitions passées pour -0,3 M€, des acquisitions et cessions de la période, pour un montant net de la trésorerie acquise ou cédée (non significatif au 1er

semestre 2026), des intérêts payés pour -3,1 M€, de la distribution aux minoritaires (non significatif au 1er semestre 2026), de la variation nette des emprunts bancaires pour 18,0 M€, ainsi que des incidences du change (non significatif au 1er semestre 2026), la variation de la trésorerie du Groupe ressort à -26,9 M€.

Structure financière

La trésorerie brute du Groupe s'élève à 46,3 M€ au 30 juin 2026, contre 59,1 M€ à fin juin 2025 et 73,2 M€ à fin décembre 2025, traduisant les impacts des dernières mesures de transformation ainsi que la saisonnalité habituelle du BFR du Groupe. La dette bancaire brute s'élève à 113,4 M€ contre 109,6 M€ au 31 décembre 2025. Ainsi, le Groupe affiche une dette bancaire nette de 67,1 M€ à fin juin 2026, contre 56,1 M€ à fin juin 2025 et 36,3 M€ à fin décembre 2025. Son évolution sur le 1er semestre 2026 intègre l'effet d'une baisse de -16,0 M€ de l'encours des créances cédées dans le cadre du programme d'affacturage sans recours du Groupe, qui s'élève à 45,3 M€ à fin juin 2026 (61,4 M€ à fin décembre 2025 et 62,4 M€ à fin juin 2025).

Après prise en compte de 46,5 M€ de dette locative (IFRS 16), en forte baisse par rapport au 1er semestre 2025 (66,0 M€) reflétant la rationalisation de la flotte de véhicule et du parc immobilier dans le contexte de la baisse d'activité, notamment en France, et de 5,5 M€ de dette financière potentielle liée aux compléments de prix et options de vente, la dette nette totale du Groupe s'élève à 119,0 M€ à fin juin 2026, en baisse de 8,4 M€ par rapport aux 127,4 M€ enregistrés 30 juin 2025 (99,6 M€ à fin décembre 2025).

À la suite de la décision stratégique de sortir d'un contrat-cadre majeur dans les télécommunications en France, Solutions30 a engagé les ajustements opérationnels nécessaires à son nouveau périmètre. Ces ajustements seront finalisés d'ici la fin de l'année 2026, conférant ainsi au Groupe une meilleure visibilité sur son portefeuille d'activité et sa structure cible. Le Groupe a parallèlement engagé des discussions avec ses partenaires financiers afin de conforter son dispositif de financement actuel et ainsi permettre un repositionnement accéléré sur ses marchés les plus porteurs. Ces discussions n'étant pas finalisées à la date de publication du présent communiqué, il existe une incertitude sur le niveau des financements court-termes du Groupe. Cependant, la Direction anticipe une issue à ces discussions dans les prochaines semaines.

Perspectives

La transformation du Groupe sera totalement achevée fin 2026. La France sera recentrée sur les marchés de l'énergie et de la technologie et entièrement sortie des activités télécoms déficitaires ; l'Allemagne s'appuiera sur une base de clients plus solide et plus durable. Le Benelux continuera de constituer un socle de rentabilité pour le Groupe, tandis que les Autres Pays poursuivront leur développement rentable.

Solutions30 disposera alors d'un périmètre plus réduit, mais d'un mix d'activités et d'un profil de marge profondément améliorés. La disparition des pertes liées au grand contrat cadre dans les télécommunications en France, la remontée attendue des marges en Allemagne et le poids accru du Benelux devraient permettre une amélioration marquée des marges du Groupe.

Désengagé des contrats consommateurs de ressources financières et humaines, le Groupe va se concentrer sur plusieurs marchés porteurs, notamment dans l'Énergie et de la Technologie, caractérisés par des besoins d'intervention sur site, une pénurie de compétences techniques et une demande croissante d'externalisation: réseaux électriques basse et moyenne tension, services aux data centers, photovoltaïque, stockage d'énergie par batteries, infrastructures ferroviaires, haut débit satellitaire. Le Groupe déploie actuellement une organisation lui permettant d'adresser ces marchés qui constituent autant de relais de croissance pour l'avenir.

Webcast pour les investisseurs et analystes

Date: jeudi 17 septembre 2026
18h30 (CET) – 17h30 (GMT)

Intervenants :

Gianbeppi Fortis, Président du Directoire
Amaury Boilot, Secrétaire Général

Informations de connexion :

Webcast en français : <https://solutions30.engagestream.euronext.com/resultats-semestriels-2026>

Prochains rendez-vous

Webinaire stratégique	Début octobre 2026 (la date sera communiquée prochainement)
Chiffre d'affaires du 3e trimestre 2026	5 novembre 2026 (après bourse)

A propos de Solutions30 SE

Le Groupe Solutions30 s'est donné pour mission de rendre accessibles à tous, particuliers et entreprises, les mutations technologiques qui transforment notre vie quotidienne, en particulier dans les domaines de la transformation numérique et de la transition énergétique. Avec plus de 65 millions d'interventions réalisées depuis sa création, un réseau de plus de 16 000 techniciens et plus de 500 projets réalisés dans le domaine des énergies renouvelables, Solutions30 contribue chaque jour à l'essor d'un monde toujours plus connecté, toujours plus durable. Figurant parmi les principaux acteurs de son secteur en Europe, Solutions30 est implanté dans 9 pays : France, Italie, Allemagne, Pays-Bas, Belgique, Luxembourg, Espagne, Portugal et Pologne. Le capital de Solutions30 S.E. est composé de 107 127 984 actions, identiques au nombre de droits de vote théoriques et exerçables.

Solutions30 S.E. est cotée sur Euronext Paris (ISIN FR0013379484- code S30). Indices : CAC Mid & Small | CAC Small | CAC Technology | Euro Stoxx Total Market Technology | Euronext Tech Croissance.

Visitez notre site web pour plus d'informations : www.solutions30.com

Contact

Actionnaires individuels :

actionnaires@solutions30.com - Tél : +33 (0)1 86 86 00 63

Analystes/investisseurs :

investor.relations@solutions30.com

Presse :

media.relations@solutions30.com

Chiffre d'affaires

(en millions d'euros)	Benelux	France	Allemagne	Autres	2026
Connectivité	139,3	41,5	37,6	56,8	275,3
Energie	19,7	46,2	3,1	4,9	73,8
Technologie	10,2	32,8	—	8,2	51,2
Chiffre d'affaires	169,2	120,6	40,7	69,9	400,3

(en millions d'euros)	Benelux	France	Allemagne	Autres	2025 retraité
Connectivité	137,4	71,1	45,1	55,7	309,3
Energie	31,1	51,7	2,2	4,3	89,4
Technologie	12,9	31,4	—	7,2	51,5
Chiffre d'affaires	181,4	154,3	47,3	67,2	450,2

Glossaire Indicateurs financiers non définis par les normes IFRS

Le Groupe utilise des indicateurs financiers non définis par les normes IFRS :

- Les indicateurs de profitabilité et leurs composants sont des indicateurs clés de performance opérationnelle utilisés par le Groupe pour piloter et évaluer ses résultats opérationnels au global et par pays.

- Les indicateurs de trésorerie sont utilisés par le Groupe pour mettre en œuvre sa stratégie d'investissements et d'allocation des ressources.

Les indicateurs financiers non définis par les normes IFRS utilisés sont calculés de la façon suivante :

La **croissance organique** intègre la croissance organique réalisée par les sociétés acquises après leur rachat, car Solutions30 estime qu'elle n'aurait pas pu être réalisée par ces sociétés si elles étaient restées indépendantes. En 2025, la croissance organique du Groupe intègre uniquement la croissance interne des filiales historiques.

EBITDA ajusté correspond à la « marge opérationnelle (EBITDA ajusté) » telle qu'elle apparaît dans les états financiers du Groupe.

Free cash flow correspond au flux net de trésorerie généré par l'activité dont sont déduites les acquisitions d'immobilisations et les actifs financiers non courants.

Calcul du cash flow disponible (free cash flow) :

En millions d'euros	1 ^{er} semestre 2026	1 ^{er} semestre 2025 retraité
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(21,5)	(21,5)
Acquisition d'immobilisations et d'actifs financiers non courants	(4,5)	(7,3)
Acquisition d'immobilisations liées à l'activité non poursuivies	—	(0,2)
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	0,5	—
Free cash flow	(25,5)	(29,1)

Free cash flow net correspond au Free cash flow moins le « Remboursement de la dette locative », les « Remboursement de la dette locative lié aux activités non poursuivies », les « intérêts décaissés sur la dette locative » et « Intérêts décaissés sur la dette locative liés aux activités non poursuivies » tels qu'ils apparaissent dans le tableau consolidé des flux de trésorerie du Groupe.

Calcul du Free cash flow net :

En millions d'euros	30.06.2026	31.12.2025
Free cash flow	(25,5)	(29,1)
Remboursement de la dette locative	(14,7)	(14,4)
Remboursement de la dette locative lié aux activités non poursuivies	—	(0,3)
Intérêts décaissés sur la dette locative	(1,2)	(1,5)
Free cash flow net	(41,3)	(45,3)

EBIT Ajusté correspond au résultat opérationnel tel qu'il apparaît dans les états financiers du Groupe auquel sont ajoutés les « Amortissements des relations clientèles », les « Autres charges opérationnelles non courantes » et dont sont déduits les « Autres produits opérationnels non courants ».

Réconciliation entre le résultat Opérationnel et l'EBIT ajusté :

En millions d'euros	1 ^{er} semestre 2026	1 ^{er} semestre 2025 retraité
Résultat opérationnel	(13,5)	(8,5)
Amortissements des relations clientèles	5,1	6,1
Autres produits opérationnels non courants	(7,1)	—
Autres charges opérationnelles non courantes	9,3	7,7
EBIT ajusté	(6,3)	5,2
% du chiffre d'affaires	(1,6 %)	1,2 %

Opérations non courantes sont les autres produits et charges présentant les caractéristiques d'être significatifs de par leur montant, inhabituels de par leur nature et peu fréquents.

Dette nette correspond à « Endettement, part à long terme », « Endettement, part à court terme » et aux « Dettes liées aux contrats de location » long et court terme tels qu'ils apparaissent dans les états financiers du Groupe desquels sont déduits la « Trésorerie et équivalents de trésorerie » telle qu'elle apparaît dans les états financiers du Groupe.

Ratio d'endettement net sur fonds propres correspond à la « Dette nette/Fonds propres ».

Dettes nettes :

En millions d'euros	30.06.2026	31.12.2025
Dettes bancaires	113,4	109,6
Dettes liées aux contrats de location	46,5	57,3
Dettes futures sur compléments de prix et options de vente	5,5	6,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(46,3)	(73,2)
Dettes nettes	119,0	99,6
Fonds Propres	24,7	46,9
% de dettes nettes	482,3 %	212,3 %

Dettes bancaires nettes correspondent aux « Emprunts auprès des établissements de crédit, part à long terme » et « Emprunts auprès des établissements de crédit, part court terme, lignes de crédit et concours Bancaires » tels qu'ils apparaissent à la note 10.2 des états financiers annuels du groupe dont sont déduits la « Trésorerie et équivalents de trésorerie » telle qu'elle apparaît dans les états financiers du Groupe.

Trésorerie nette de dettes bancaires correspond à la « Trésorerie et équivalents de trésorerie » telle qu'elle apparaît dans les états financiers du Groupe de laquelle est déduit les « Emprunts auprès des établissements de crédit, part à long terme » et les « Emprunts auprès des établissements de crédit, part court terme, lignes de crédit et concours Bancaires » tels qu'ils apparaissent à la note 10.2 des états financiers annuels du Groupe.

Dettes bancaires nettes :

En millions d'euros	30.06.2026	31.12.2025
Emprunts auprès des établissements de crédit, part à long terme	71,2	76,9
Emprunts auprès des établissements de crédit, part court terme et lignes de crédit	42,2	32,6
Dettes bancaires brutes	113,4	109,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(46,3)	(73,2)
Dettes bancaires nettes	67,1	36,3
Trésorerie nette de dettes bancaires	(67,1)	(36,3)

Dettes bancaires brutes correspondent aux « Emprunts auprès des établissements de crédit, part à long terme » et « Emprunts auprès des établissements de crédit, part court terme, lignes de crédit et concours Bancaires » tels qu'ils apparaissent à la note 10.2 des états financiers annuels.

Besoin en fonds de roulement correspond à l'« actifs courants » tel qu'il apparaît dans les états financiers du Groupe (hors « Trésorerie et équivalents de trésorerie » et « Instruments dérivés actif courants ») moins les « passifs courants » (hors « Endettement, part à court terme »,

« Provisions courantes » et « Dettes liées aux contrats de location ».

Besoin en fonds de roulement (« BFR ») :

En millions d'euros	30.06.2026	31.12.2025
Stocks et travaux en cours	20,8	22,9
Clients et comptes rattachés	236,1	240,9
Actifs sur contrats courants	1,0	1,0
Autres créances	91,8	95,9
Charges constatées d'avance	2,7	3,4
Fournisseurs	(158,0)	(172,2)
Dettes fiscales et sociales	(166,3)	(166,4)
Autres passifs courants	(11,7)	(20,7)
Produits constatés d'avance	(30,5)	(53,9)
BFR	(14,1)	(49,1)
Variation du BFR	34,9	13,4
Eléments non monétaires	(6,6)	4,7
Variation du BFR retraitée des éléments non monétaires	28,3	18,1

Investissements nets correspondent à la somme des lignes « Acquisition d'immobilisations courantes », « Acquisition d'immobilisations liées à l'activité non poursuivies », « Acquisition d'actifs financiers non courants » et « Cession d'immobilisations, nettes d'impôt » telle qu'elles apparaissent dans le tableau consolidé des flux de trésorerie.

Investissements nets :

En millions d'euros	1 ^{er} semestre 2026	1 ^{er} semestre 2025 retraité
Acquisition d'immobilisations	(4,4)	(7,2)
Acquisition d'immobilisations liées à l'activité non poursuivies	—	(0,2)
Acquisition d'actifs financiers non courants	—	(0,1)
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	0,5	—
Investissements nets	(3,9)	(7,5)

Frais liés aux fonctions centrales du Groupe correspondent aux coûts engagés par les fonctions sièges du Groupe de la société mère, inclus dans la « marge opérationnelle ».