**SRP GROUPE**

Société anonyme au capital de 2 048 051,36 euros
Siège social : 1, rue des Blés, ZAC Montjoie, 93212 La Plaine Saint-Denis Cedex, France
524 055 613 R.C.S. Bobigny

# SUPPLEMENT EN DATE DU 27 JUILLET 2020 AU PROSPECTUS APPROUVE PAR L'AUTORITE DES MARCHES SOUS LE N° 20-351 EN DATE DU 16 JUILLET 2020

(En application de l'article 23 du règlement (UE) 2017/1129)

Le présent supplément (le « **Supplément** ») est relatif au prospectus d'émission et d'admission aux négociations sur le marché réglementé Euronext Paris d'actions nouvelles, à souscrire en numéraire, dans le cadre d'une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription, approuvé par l'Autorité des marchés financiers le 16 juillet 2020 sous le numéro 20-351 (ci-après, le « **Prospectus** ») et doit être lu conjointement avec ce dernier.

Les termes définis dans le Prospectus ont la même signification dans le présent Supplément.

A l'exception de ce qui figure dans le présent Supplément, aucun fait nouveau significatif, erreur ou inexactitude substantielle concernant les informations contenues dans le Prospectus susceptible d'influer l'évaluation des actions de la Société n'est survenu ou n'a été constaté depuis l'approbation du Prospectus.

Comme annoncé dans le Prospectus, le présent Supplément fait suite à la publication par la Société le 27 juillet 2020 du rapport financier semestriel incluant les comptes consolidés semestriels de la Société au 30 juin 2020 qui ont fait l'objet d'une revue limitée par les commissaires aux comptes de la Société.

La période de rétractation sera ouverte les 28 et 29 juillet 2020.

AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS
AMF

Le supplément au prospectus a été approuvé le 27 juillet 2020 par l'Autorité des Marchés Financiers (l'« **AMF** »), en sa qualité d'autorité compétente au titre du règlement (UE) 2017/1129.

L'AMF approuve ce document après avoir vérifié que les informations figurant dans le prospectus sont complètes, cohérentes et compréhensibles au sens du règlement (UE) 2017/1129.

Cette approbation ne doit pas être considérée comme un avis favorable sur l'émetteur faisant l'objet du supplément.

Le supplément au prospectus porte le numéro d'approbation suivant : 20-369

Des exemplaires du Supplément sont disponibles sans frais au siège social de SRP Groupe, 1, rue des Blés, ZAC Montjoie, 93212 La Plaine Saint-Denis Cedex.

Le Supplément, ainsi que le Prospectus, peuvent également être consultés sur le site internet de la Société (www.showroomprivegroup.com) et sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org).

**Avis important**

**Conformément à l'article 23 règlement (UE) 2017/1129 :**

- **Un droit de rétractation est octroyé aux seuls investisseurs qui avaient déjà accepté de souscrire aux actions de la Société émises dans le cadre de l'augmentation de capital avant la publication du Supplément ;**

- **La période de rétractation sera ouverte les 28 et 29 juillet 2020 ;**

- **Afin d'exercer le droit de rétractation susvisé :**

    - **les actionnaires dont les actions sont inscrites au nominatif pur et ayant passé un ordre de souscription pourront exercer leur faculté de rétractation en transmettant leur demande à BNP Paribas Securities Services par fax au numéro suivant : 01 55 77 31 90 ;**

    - **les actionnaires dont les actions sont inscrites au nominatif administré ou sont détenues au porteur et ayant passé un ordre de souscription pourront exercer leur faculté de rétractation en transmettant leur demande à leur intermédiaire financier auprès duquel ils ont passé leur ordre de souscription ;**

    - **Les investisseurs qui auraient acquis des droits préférentiels de souscription et auraient passé un ordre de souscription pourront exercer leur faculté de rétractation en transmettant leur demande à leur intermédiaire financier auprès duquel ils ont passé leur ordre de souscription.**

**Le droit de rétractation susvisé s'applique uniquement aux exercices de droits préférentiels de souscription, à l'exclusion des opérations d'acquisitions ou de cessions de droits préférentiels de souscription. L'investisseur ayant acquis des droits préférentiels de souscription puis ayant demandé le retrait de ses ordres de souscription passés avant la publication du Supplément pourrait perdre tout ou partie de l'investissement effectué à l'occasion de l'acquisition de ces droits dans l'hypothèse où, après l'exercice de sa faculté de rétractation, il ne parviendrait pas à céder ses droits préférentiels de souscription sur le marché ou à les céder à un prix au moins équivalent à leur prix d'acquisition.**

**Les investisseurs ayant demandé le retrait de leurs ordres de souscription se verront rembourser de leur souscription.**

**TABLE DES MATIÈRES**


**1. MODIFICATION DU RESUME DU PROSPECTUS ..... 4**

**2. PERSONNES RESPONSABLES ..... 7**

2.1 Responsable du supplément au prospectus ..... 7

2.2 Attestation de la personne responsable du supplément au prospectus ..... 7

**3. EVENEMENTS RECENTS ..... 8**

**4. TABLES DE CONCORDANCE ..... 21**

## 1. MODIFICATION DU RESUME DU PROSPECTUS

La section 2.2 du résumé du Prospectus intitulée « *Quelles sont les informations financières clés concernant l'émetteur?* », figurant aux pages 2 et suivantes du Prospectus est amendée tel que suit :

Au sein du tableau présentant les informations financières sélectionnées du compte de résultat consolidé du Groupe, est ajoutée une colonne au 30 juin 2020 comme suit :

| | **Au 30 juin** | | **Au 31 décembre** | | |
|---|---|---|---|---|---|
| *(en milliers d'euros)* | **2020** | **2019** | **2019** | **2018** | **2017** |
| Chiffre d'affaires | 302,733 | 302,043 | 615,562 | 672,233 | 654,971 |
| Coût des ventes | -190,360 | -21,330 | -428,018 | -428,465 | -416,003 |
| **Marge brute** | **112,373** | **88,713** | **187,544** | **243,768** | **238,968** |
| Marge brute en % du CA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Marketing | -7,721 | -12,101 | -24,706 | -34,551 | -34,421 |
| Logistique & traitement des commandes | -75,997 | -77,364 | -152,373 | -157,895 | -150,497 |
| Frais généraux et administratifs | -30,297 | -30,305 | -57,247 | -56,976 | -50,801 |
| **Résultat opérationnel avant coût des paiements en actions et autres produits et charges opérationnels** | **-1,642** | **-31,057** | **-46,782** | **-5,654** | **3,249** |
| Coûts des paiements en actions | -611 | -134 | -388 | -1,784 | -2,707 |
| Autres produits et charges opérationnels | -3,115 | -123,668 | -21,250 | 1,104 | -7,879 |
| **Résultat opérationnel** | **-5,368** | **-43,859** | **-68,420** | **-6,334** | **-7,337** |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie | | | 0 | -24 | -7 |
| Coût de l'endettement financier brut | -354 | -210 | -591 | -200 | -171 |
| **Coût de l'endettement financier** | **-354** | **-210** | **-591** | **-224** | **-178** |
| Autres produits et charges financiers | **26** | **4** | **-122** | **-77** | **-408** |
| **Résultat avant impôts** | **-5,695** | **-44,064** | **-69,133** | **-6,635** | **-7,923** |
| Impôts sur les bénéfices | -896 | 2,645 | -1,329 | 2,280 | 2,689 |
| **Résultat net** | **-6,591** | **-41,420** | **-70,462** | **-4,355** | **-5,234** |

Au sein du tableau présentant les informations financières sélectionnées du bilan consolidé du Groupe, est ajoutée une colonne au 30 juin 2020 comme suit :

| | **Au 30 juin** | | **Au 31 décembre** | | |
|---|---|---|---|---|---|
| *(en milliers d'euros)* | **2020** | **2019** | **2019** | **2018** | **2017** |
| Goodwill | 123,685 | 123,685 | 123,685 | 123,685 | 123,685 |
| Autres Immobilisations incorporelles | 52,623 | 54,466 | 54,466 | 53,271 | 49,789 |
| Immobilisations corporelles | 41,563 | 44,849 | 44,849 | 20,762 | 16,606 |
| Autres actifs non courants (1) | 1,272 | 1,347 | 1,347 | 6,813 | 6,906 |
| **Total des actifs non-courants** | **219,144** | **224,348** | **224,348** | **204,531** | **196,986** |
| Stocks et en-cours | 46,427 | 48,373 | 48,373 | 99,061 | 92,945 |
| Clients, avances et acomptes versés | 23,091 | 20,548 | 20,548 | 32,005 | 53,001 |
| Créances d'impôt | 4,828 | 4,657 | 4,657 | 4,938 | 7,934 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Autres actifs courants (2) | 53,676 | 41,443 | 41,443 | 37,325 | 45,434 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 118,333 | 49,049 | 49,049 | 80,409 | 50,878 |
| **Total des actifs courants** | **246,355** | **164,070** | **164,070** | **253,738** | **250,192** |
| | | | | | |
| **Total des actifs** | **465,499** | **388,418** | **388,418** | **458,270** | **447,178** |
| | | | | | |
| Emprunts et dettes financières | 118,004 | 20,349 | 20,349 | 19,505 | 28,830 |
| Engagements envers le personnel | 65 | 65 | 65 | 101 | 52 |
| Autres provisions | 352 | 347 | 347 | 545 | 5,368 |
| Impôts différés | 77 | 77 | 77 | 5,182 | 9,616 |
| Autres passifs long terme | | | - | - | - |
| **Total des passifs non courants** | **118,498** | **20,838** | **20,838** | **25,333** | **43,866** |
| | | | | | |
| Emprunts et concours bancaires (< 1 an) | 3,654 | 58,064 | 58,064 | 22,723 | 1,144 |
| Provisions (< 1 an) | 5,259 | 4,778 | 4,778 | 1,392 | 1,299 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 137,548 | 110,470 | 110,470 | 140,316 | 144,246 |
| Dettes d'impôt | 6 | 12 | 12 | 1,299 | 657 |
| Autres passifs courants (3) | 54,410 | 42,080 | 42,080 | 43,956 | 59,228 |
| **Total des passifs courants** | **200,877** | **215,405** | **215,405** | **209,686** | **206,574** |
| | | | | | |
| **Total des capitaux propres** | **146,124** | **152,175** | **152,175** | **223,250** | **196,743** |
| | | | | | |
| **Total des passifs et des capitaux propres** | **465,499** | **388,418** | **388,418** | **458,270** | **447,183** |

Au sein du tableau présentant les informations financières sélectionnées du tableau des flux de trésorerie consolidé du Groupe, est ajoutée une colonne au 30 juin 2020 comme suit :

| | **Au 30 juin** | | **Au 31 décembre** | | |
|---|---|---|---|---|---|
| *(en milliers d'euros)* | **2020** | **2019** | **2019** | **2018** | **2017** |
| **Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles avant impôt** | **32,790** | **-26,004** | **-21,796** | **4,664** | **-33,426** |
| *dont incidence de la variation du besoin en fonds de roulement* | *27,023* | *7,826* | *26,385* | *5,533* | *-37,627* |
| Impôts payés | -1,487 | -2,700 | -4,226 | 2,046 | -4,812 |
| **Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles** | **31,303** | **-28,703** | **-26,022** | **6,710** | **-38,238** |
| **Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement** | **-4,830** | **-30,455** | **-36,187** | **-17,930** | **-20,794** |
| *dont acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles* | *-4,893* | *-10,835* | *-16,720* | *-18,306* | *-12,474* |
| **Flux de trésorerie lié aux activités de financement** | **42,847** | **19,902** | **30,839** | **40,737** | **12,912** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| *dont émission (et remboursement) nets d'emprunts* | *43,234* | *20,231* | *31,488* | *3,105* | *13,931* |
| *dont intérêts financiers net versés .* | *-342* | *-208* | *-613* | *-202* | *-183* |
| **Total des flux de trésorerie** | **69,283** | **-39,253** | **-31,356** | **29,527** | **-46,126** |

## 2. PERSONNES RESPONSABLES

### 2.1 RESPONSABLE DU SUPPLEMENT AU PROSPECTUS

Monsieur David Dayan, Président-Directeur général.

### 2.2 ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DU SUPPLEMENT AU PROSPECTUS

« *J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans le présent Supplément au Prospectus sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.* »

Le 27 juillet 2020

**David Dayan**
Président-Directeur général

## 3. EVENEMENTS RECENTS

Le 27 juillet 2020, la Société a annoncé avoir mis à la disposition du public son rapport financier semestriel au 30 juin 2020. Il peut être consulté sur le site internet de la Société, section « Relations Investisseurs » : https://www.showroomprivegroup.com.

Le rapport financier semestriel au 30 juin 2020 de la Société est incorporé par référence au sein du présent Supplément.

A cet égard, le 27 juillet 2020 avant bourse, la Société a publié le communiqué suivant relatif à la publication du rapport financier semestriel au 30 juin 2020 :

# RÉSULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2020

# RETOUR À UN EBITDA POSITIF DE 7 M€ ET STRUCTURE FINANCIERE RENFORCÉE

**La Plaine Saint Denis, le 27 juillet 2020** – Showroomprivé (SRP Groupe), acteur européen de premier plan de la vente en ligne, spécialisé dans l'offre mode à destination de la Digital Woman, publie ce jour ses résultats du premier semestre clos au 30 juin 2020.

## Dans un contexte devenu plus favorable pour l'e-commerce au 2ème trimestre, SRP Groupe récolte les fruits de ses choix stratégiques et de son plan Performance 2018-2020 (optimisation de ses process) avec un redressement de ses indicateurs économiques

**Retour à la croissance au 2ème trimestre (+19%) qui rattrape le recul du 1er trimestre (-20%)**

- Bonne orientation de l'activité depuis avril (report de consommation vers l'e-commerce) qui s'est prolongée après la fin du confinement
- Succès de la redynamisation de l'offre (attractivité, nouvelles marques)
- Fidélité de nos clients et capacité démontrée à séduire de nouveaux acheteurs à investissements marketing maitrisés

**Redressement de l'EBITDA[1] semestriel qui devient positif à +7 M€ vs -23 M€ au S1 2019**

- Forte hausse de la marge brute à 37,1% (contre 29,4% au S1 2019) grâce à nos actions stratégiques (sélectivité accrue des affaires, basculement du modèle d'achats fermes vers les achats conditionnels et le dropshipment, meilleure gestion des retours et des stocks) et au changement des modalités de livraison dans la période de confinement
- Optimisation des dépenses opérationnelles, notamment marketing et logistiques

**Réduction de près de 35 M€ de la perte nette semestrielle qui ressort à -6,6 M€**

- Malgré -3,7 M€ de charges non courantes (restructuration) et -0,9 M€ de charges d'impôt

**Structure financière renforcée par la signature d'un protocole d'accord avec les banques**

- Des capitaux propres de 146 millions d'euros, qui seront renforcés par l'augmentation de capital maximum d'environ 10 M€
- Trésorerie disponible brute de 118,3 M€ avec un *cash flow* libre positif de 26,5M€ sur le semestre
- Dettes financières nettes réduites à -3,4 M€ (dont 21,6 M€ de dettes locatives IFRS 16)

## Poursuite de la trajectoire d'optimisation de la performance

**Un positionnement et un actif toujours puissant :**

- 9ème site français e-commerce – 10 millions d'acheteurs en base, +1 million de membres sur le semestre

**Des leviers potentiels de croissance et de rentabilité identifiés**

- Poursuite du basculement du modèle d'achats vers le conditionnel et le dropshipment
- Montée en puissance progressive de la contribution de SRP Media
- Développement des offres dématérialisées (Billetterie/Voyage)

**Des charges opérationnelles sous contrôle – Un management opérationnel stabilisé**

[1] L'EBITDA, selon la définition utilisée par la Société, est obtenu en éliminant du résultat net : l'amortissement des actifs reconnus à l'occasion d'un regroupement d'entreprises ; les amortissements sur les immobilisations incorporelles et corporelles ; les coûts des paiements en actions, qui comprennent la charge résultant de l'étalement de la juste valeur des actions gratuites et options de souscription d'actions attribuées au personnel ; les autres charges ou produits opérationnels non récurrents, le coût de l'endettement financier net et les autres produits et charges financiers, la charge d'impôt de l'année.

# CHIFFRES CLÉS DU PREMIER SEMESTRE 2020

| *(millions €)* | S1 2019 | S1 2020 | Variation |
|---|---|---|---|
| **Chiffre d'affaires net** | **302,0** | **302,7** | ***+0,7*** |
| Chiffre d'affaires Internet total | 298,0 | 300,6 | *+2,6* |
| **Marge Brute** | **88,7** | **112,4** | ***+23,7*** |
| *Marge brute en % du CA* | 29,4% | 37,1% | *+7,7pts* |
| **Charges opérationnelles** | **119,8** | **114,0** | ***-5,8*** |
| En % du chiffre du CA | 39,7% | 37,7% | *-2,0pts* |
| **EBITDA** | **-23,2** | **7,0** | ***+30,2*** |
| *Marge EBITDA en % du CA* | -7,7% | 2,3% | *+10,0pts* |
| **Résultat net** | **-41,4** | **-6,6** | ***+34,8*** |

Commentant ces résultats, Thierry Petit et David Dayan, co-fondateurs et co-CEOs de Showroomprivé ont déclaré :

« *Nous publions des résultats semestriels supérieurs à nos attentes initiales.* ***Notre retournement s'est accéléré au deuxième trimestre grâce à une conjonction de facteurs favorables endogènes et exogènes****. Si nous avons incontestablement bénéficié du report de la consommation vers l'e-commerce lors de la crise sanitaire,* ***nous avons également su capitaliser sur une offre renouvelée et plus attractive, fruit de nos actions commerciales auprès des marques partenaires****. Nous nous sommes de plus attachés à servir de manière efficace nos clients, ce qui nous a permis de gagner en satisfaction-client et de renforcer notre base de clients fidèles.* ***Notre dynamique de croissance s'est d'ailleurs ainsi poursuivie après la fin du confinement****.*

***L'autre événement marquant est bien entendu le retour à un EBITDA semestriel positif confirmant notre trajectoire d'amélioration progressive de notre profitabilité****. Cette évolution est au cœur du Plan Performance initiée en 2018, illustré par la hausse de notre taux de marge brute et la réduction de nos coûts opérationnels. Notre résultat net reste cependant encore en territoire négatif, mais en nette amélioration. Au-delà de ces résultats encourageants,* ***notre situation financière s'est également fortement améliorée avec un endettement net désormais proche de zéro, sous l'effet d'une bonne génération de cash sur ce 1er semestre.***

*Nous avons de plus sécurisé grâce à la confiance renouvelée de nos partenaires bancaires nos financements à moyen terme et notre trésorerie sera encore renforcée par l'augmentation de capital d'environ 10 M€ actuellement en cours.* ***Tous nos indicateurs basculent progressivement dans le vert. Nous restons cependant vigilants vis-à-vis du contexte avec l'ambition de poursuivre la trajectoire vertueuse dans laquelle nous sommes engagés depuis plusieurs mois.*** **»**

# COMMENTAIRES DETAILLÉS PAR TYPE D'INDICATEURS

**Chiffre d'affaires**

| *(milliers €)* | S1 2019 | S1 2020 | *Variation* |
|---|---|---|---|
| Chiffre d'affaires Internet | | | |
| France | 248 888 | 255 136 | *+2,5%* |
| International | 49 070 | 45 433 | *-7,4%* |
| **Chiffre d'affaires Internet Total** | **297 958** | **300 568** | ***+0,9%*** |
| Autres revenus | 4 085 | 2 165 | *-47,2%* |
| **Chiffre d'affaires net** | **302 043** | **302 733** | ***+0,2%*** |

Le chiffre d'affaires net du premier semestre 2020 ressort stable par rapport au premier semestre 2019 à 302,7 millions d'euros, grâce à une croissance au deuxième trimestre de +19% venant compenser le repli de -20% sur les trois premiers mois de l'année. En effet, depuis le mois d'avril 2020, grâce en partie au report de la consommation vers l'e-commerce, le Groupe enregistre un fort rebond de son activité qui s'est poursuivi au-delà du confinement. Showroomprivé a été en mesure de capter cette dynamique dans l'ecommerce grâce à des décisions stratégiques déterminantes :

- La mise en place d'offres attractives et renouvelées sous l'égide de la nouvelle direction commerciale et le renforcement des équipes commerciales permettant de proposer une plateforme de vente dynamique
- L'adaptation rapide de nos conditions d'achat et de livraison pour faire face aux contraintes induites par le contexte sanitaire.

Le Groupe obtient d'ailleurs des taux élevés de satisfaction client et de qualité de livraison pendant cette période, renforçant l'engagement de sa base d'acheteurs fidèles (NPS[2] 43% contre 34% au S1 2019).

Les ventes internet en **France** s'élèvent à 255,1 millions d'euros en hausse de +2,5% sur le semestre, en particulier bien orientées par ses activités « core business » de vente en ligne au Q2 2020 et par le développement de ses relais de croissance, notamment la régie SRP media. Toutefois, la crise sanitaire a réduit le chiffre d'affaires des autres activités non « core business » de l'ordre de 6 millions d'euros.

**À l'international,** le chiffre d'affaires est en recul de -7,4% et ressort à 45,4 millions d'euros principalement en raison de la baisse d'activité chez Saldi Privati du fait d'une plus grande sélectivité des offres proposées et d'un impact sur le comportement des consommateurs locaux pendant la crise sanitaire.

Les **autres revenus non stratégiques**, comprenant les activités de ventes hors internet, sont en baisse de 47,2% sur l'année. Cette baisse est principalement liée à un effet volume, le Groupe ayant décidé de basculer d'un modèle d'achats fermes vers des achats conditionnels et « dropshipment », entrainant *de facto* une plus faible quantité de produits à écouler via le canal de vente physique (*wholesale*). Cette stratégie vise à assainir les stocks avec l'objectif de réduire à terme les coûts logistiques associés.

**Indicateurs clés de performance (Hors Beauteprivee)**

| | S1 2019 | S1 2020 | *Variation* |
|---|---|---|---|
| **Acheteurs cumulés* (en millions)** | **9,394** | **10,149** | ***+8,0%*** |
| **Acheteurs** (en millions)** | **2,166** | **2,114** | ***-2,4%*** |
| dont acheteurs fidèles*** | 1,8 | 1,8 | *-3,0%* |
| *En % du nombre d'acheteurs total* | 83% | 83% | - |
| **Nombre de commandes (en millions)** | **6,708** | **6,413** | ***-4,4%*** |
| **Chiffre d'affaires par acheteur (IFRS)** | **126,3** | **128,9** | ***2,1%*** |
| Nombre moyen de commandes par acheteur | 3,1 | 3,0 | *-2,0%* |
| Taille du panier moyen | 40,8 | 42,5 | *+4,2%* |

* L'ensemble des acheteurs ayant effectué au moins un achat sur la plateforme du Groupe depuis son lancement
** Membre ayant effectué au moins une commande au cours de l'année

[2] Net promoter score - indicateur de la fidélité client

*** Membre ayant effectué au moins une commande au cours de l'année et au moins une commande lors des années précédentes

Le nombre d'acheteurs sur le semestre ressort quasi stable, avec un rebond au deuxième trimestre de l'ordre de +7% qui compense en grande partie le retard pris au premier trimestre. Cette performance s'inscrit dans le cadre de la poursuite de l'optimisation des investissements marketing d'acquisition.

Toutefois, la concentration des efforts marketing a permis de consolider la base d'acheteurs fidèles à 1,8 millions de personnes sur la période, en ligne avec la mise en place d'actions visant à accroitre l'engagement, la fidélisation et la préférence de la marque. Cette base représente dorénavant 83% du nombre d'acheteurs total, et a généré 88% du chiffre d'affaires du Groupe.

De plus, l'attractivité intacte de la marque a permis de renforcer la base d'acheteurs uniques, avec le recrutement d'environ 360 k nouveaux acheteurs au S1 2020, tout en maintenant un chiffre d'affaires dynamique par acheteur de l'ordre de 130€.

**Rentabilité opérationnelle**

| *(millions €)* | *S1 2019* | *S1 2020* | *Variation* |
|---|---|---|---|
| **Chiffre d'affaires net** | **302,0** | **302,7** | ***+0,7*** |
| Coût des ventes | 213,3 | 190,4 | *+23,0* |
| **Marge brute** | **88,7** | **112,4** | ***+23,7*** |
| *Marge brute en % du CA* | 29,4% | 37,1% | *+7,7pts* |
| Marketing* | 12,1 | 7,7 | *-4,4* |
| *en % du CA* | 4,0% | 2,6% | *-1,4pt* |
| Logistique et traitement des commandes | 77,4 | 76,0 | *-1,4* |
| *En % du CA* | 25,6% | 25,1% | *-0,5pt* |
| Frais généraux et administratifs | 30,3 | 30,3 | - |
| *En % du CA* | 10,0% | 10,0% | - |
| **Total des charges opérationnelles courantes** | **-119,8** | **-114,0** | ***-5,8*** |
| ***En % du CA*** | ***39,7%*** | ***37,7%*** | ***-2,0pts*** |
| **Résultat opérationnel courant** | **-31,1** | **-1,6** | ***+29,4*** |
| **EBITDA** | **-23,2** | **7,0** | ***+30,2*** |
| Dont France | **-19,5** | **7,0** | ***+26,5*** |
| Dont International | **-3,7** | **0** | ***+3,7*** |

*Conformément aux recommandations de l'AMF, l'amortissement des actifs incorporels reconnus à l'occasion d'un regroupement d'entreprise, est présenté en « résultat opérationnel courant » au sein des dépenses marketing.

**Sur le 1er semestre 2020, la marge brute s'élève à 112,4 millions d'euros en hausse significative de 23,7 millions d'euros. Elle ressort à 37,1% du chiffre d'affaires contre 29,4% sur le 1er semestre de l'exercice précédent. Cette progression de 7,7 points et se décompose de la manière suivante :**

- +3,8 points liés à l'assainissement des stocks en 2019 et à une gestion plus efficiente des retours ;
- +3. 5 points liés à la hausse de la marge brute des ventes internet grâce à la sélectivité accrue des affaires et au basculement du modèle d'achats fermes vers les achats conditionnels et le *dropshipment*. La modification des modalités de livraison pendant la période de confinement a contribué pour 1.2 point.
- -0.5 point lié au manque d'activité sur le voyage en raison du contexte sanitaire. ;
- +0,7 point lié à la montée en puissance de la régie SRP Media ;
- +0,3 point lié à l'amélioration des conditions de ventes en *wholesale* (moins de stocks issus des achats fermes).

Cette évolution positive de la marge brute valide les décisions stratégiques du Groupe. Elle s'est de plus accompagnée d'une réduction **des charges opérationnelles de 5,8 millions d'euros (6.6 millions d'euros avant amortissement) conformément aux objectifs du plan Performance initiée en 2018**. Cette optimisation se répartit de la manière suivante :

- **une réduction significative des investissements marketing de 4,4 millions d'euros,** liée à une moindre pression marketing en début d'exercice et l'accès à des tarifs publicitaires attractifs sur le 2ème trimestre ;
- **des frais logistiques en baisse de 1,4 millions d'euros** par rapport au S1 2019. Le Groupe commence à recueillir les fruits de la rationalisation progressive de sa chaine logistique (entrepôts et sous-traitants).

La réduction a été atténuée par l'accroissement de la livraison à domicile pendant la période de confinement du fait de la fermeture des points relais ;

- **une stabilité des dépenses de frais généraux et administratifs**. Les effets des mesures d'économies salariales engagées depuis un an sont encore masqués par la comptabilisation de charges ponctuelles pour environ 2 millions d'euros sur le semestre.

**Au final, le Groupe renoue avec un EBITDA semestriel 2020 positif à hauteur de 7,0 millions d'euros, contre -23,2 millions d'euros au premier semestre et -8,3 millions d'euros au second semestre de l'exercice précédent, confirmant ainsi sa trajectoire d'amélioration progressive de sa rentabilité.**

**Après dotations aux amortissements et aux provisions, le résultat opérationnel avant coût des paiements en actions et autres produits et charges opérationnels reste en territoire négatif à -1,6 million d'euros, mais en amélioration par rapport à au S1 2019.**

**Résultat net**

| *(millions €)* | S1 2019 | S1 2020 | *Variation* |
|---|---|---|---|
| **Résultat opérationnel avant coût des paiements en actions et autres produits et charges opérationnels** | **-31,1** | **-1,6** | ***+29,4*** |
| Autres produits et charges opérationnels | -12,8 | -3,7 | *+9,1* |
| **Résultat opérationnel** | **-43,9** | **-5,4** | ***+38,5*** |
| Coût de l'endettement financier | -0,2 | -0,3 | *-0,1* |
| **Résultat avant impôt** | **-44,1** | **-5,7** | ***+38,4*** |
| Impôts sur les bénéfices | 2,6 | -0,9 | *-3,5* |
| **Résultat net** | **-41,4** | **-6,6** | ***+34,8*** |

Les autres produits et charges opérationnels (-3,7 millions d'euros) sont composés de diverses charges non-courantes pour -3,1 millions d'euros (litiges, honoraires, dépréciation liée à l'arrêt d'un projet) et de -0,6 million d'euros lié aux coûts des paiements en actions.

Les frais financiers restent maitrisés à -0,3 million d'euros et le Groupe constate par ailleurs une charge d'impôt de -0,9 million d'euros (CVAE).

**En conséquence, le résultat net du Groupe ressort à -6,6 millions d'euros, soit une amélioration de près de 35 millions d'euros par rapport au S1 2019.**

**Éléments de trésorerie**

| *(millions €)* | S1 2019 | S1 2020 |
|---|---|---|
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles | -28,7 | 31,3 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | -30,5 | -4,8 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | 19,9 | 42,8 |
| **Variation nette de la trésorerie** | **-39,3** | **69,3** |

**Les flux de trésorerie générés par l'activité sont en forte progression**, à 31,3 millions d'euros vs -28,7 millions d'euros au S1 2019, sous l'effet d'une réduction significative du BFR de 27,0 millions d'euros, de l'amélioration des résultats opérationnels et d'une bonne conversion en cash de l'EBITDA. L'amélioration du BFR résulte notamment d'un effet conjoncturel liée à la progression du poste fournisseur du fait du niveau d'activité du second semestre.

Ces flux autofinancent largement les décaissements nets liés aux investissements, limités d'un montant de 4,8 millions d'euros sur la période. **Le Groupe génère ainsi un cash-flow libre excédentaire de 26,5 millions d'euros, intégralement dédié au renforcement de sa trésorerie**.

Les flux de trésorerie liés aux activités de financement s'élèvent à 42,8 millions d'euros, incluant notamment deux nouvelles lignes de financement obtenues auprès de la CAIDF (Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel de

Paris et d'Île-de-France), la première d'un montant de 35 millions d'euros garanti par l'Etat (PGE) à hauteur de 90%, dans le cadre de l'accord signé avec les partenaires bancaires le 29 avril 2020 et la seconde d'un montant de 10 millions d'euros.

**Bilan**

| **ACTIF** *(millions €)* | **31/12/2019** | **30/06/2020** | **PASSIF** *(millions €)* | **31/12/2019** | **30/06/2020** |
|---|---|---|---|---|---|
| Total Actifs non-courants | 224,3 | 219,1 | Total Capitaux propres | 152,2 | 146,1 |
| Total Actifs courants | 164,1 | 246,3 | Total Passifs non courants | 20,8 | 118,5 |
| *Dont stocks et en-cours* | *48,4* | *46,4* | *Dont dettes financières* | *20,3* | *118,0* |
| *Dont Trésorerie et équivalent* | *49,0* | *118,3* | Total Passifs courants | 215,4 | 200,9 |
| | | | *Dont dettes financières* | *58,1* | *3,7* |
| **Total Actifs** | **388,4** | **465,5** | **Total des Passifs** | **388,4** | **465,5** |

Les capitaux propres ressortent à 146,1 millions d'euros au 30 juin 2020.

Le Groupe dispose d'une trésorerie disponible brute confortable de 118,3 millions d'euros au 30 juin 2020. La génération de trésorerie du 1er semestre a permis de réduire la dette financière nette à 3,4 millions d'euros au 30 juin 2020, à comparer à 29,4 millions d'euros au 31 décembre 2019.

La dette financière nette inclut 21,6 millions d'euros de dettes locatives (IFRS 16) au 30 juin 2020. Sans cet élément comptable, le Groupe serait en situation de trésorerie nette de 18,2 millions d'euros.

La majorité de la dette financière brute est à plus d'un an, illustrant la sécurisation et l'allongement de la maturité des financements obtenus auprès des partenaires bancaires dans le cadre du protocole signé en avril dernier.

L'augmentation de capital en cours fait partie intégrante de l'accord avec les créanciers. D'un montant maximum de 10M€, garantie par les dirigeants fondateurs, cette augmentation de capital viendra renforcer la trésorerie.

Le Groupe dispose ainsi désormais d'une situation financière assainie qui doit lui permettre d'aborder les prochaines étapes de sa feuille de route avec sérénité.

# DECLARATIONS PROSPECTIVES

Ce communiqué de presse ne contient que des informations sommaires et n'a pas pour but d'être détaillé.
Ce communiqué de presse peut contenir de l'information et des déclarations prospectives relatives au Groupe et à ses filiales. Ces déclarations incluent des projections financières et des estimations et leurs hypothèses sous-jacentes, des déclarations par rapport aux plans, aux objectifs et aux attentes vis-à-vis des opérations à venir, des produits et services futurs, et des déclarations vis-à-vis de la performance future. Les déclarations prospectives peuvent être identifiées par les mots « croire », « anticiper », « objectif » ou des expressions similaires. Bien que le Groupe estime que les attentes reflétées par de telles déclarations prospectives soient raisonnables, les investisseurs et les actionnaires du Groupe sont avertis du fait que l'information et les déclarations prospectives sont soumises à de nombreux risques et incertitudes, nombre desquels sont difficiles à prévoir et généralement hors du contrôle du Groupe, ce qui pourrait impliquer que les résultats et les événements effectifs diffèrent significativement et défavorablement de ceux communiqués, sous-entendus ou indiqués par cette information et ces déclarations prospectives. Ces risques et incertitudes comprennent ceux qui sont développés ou identifiés dans les documents déposés ou devant être déposés à l'Autorité des marchés financiers par le Groupe (notamment ceux détaillés au chapitre 4 du document de référence de la Société). Le Groupe ne prend aucun engagement de publier des mises à jour des informations prospectives, que ce soit à la suite de nouvelles informations, à des événements futurs ou à tout autre élément.

# PROCHAINES INFORMATIONS

Chiffre d'affaires du troisième trimestre 2020, fin octobre 2020

# À PROPOS DE SHOWROOMPRIVE.COM



Showroomprivé.com est un acteur européen de la vente évènementielle en ligne, innovant et spécialisé dans la mode. Showroomprivé propose une sélection quotidienne de plus de 2 000 marques partenaires sur ses applications mobiles ou son site Internet en France et dans six autres pays. Depuis sa création en 2006, la société a connu une croissance rapide.

Coté sur le marché Euronext Paris (code : SRP), Showroomprivé a réalisé en 2019 un volume d'affaires brut TTC de plus de 822 millions d'euros, et un chiffre d'affaires net de 616 millions d'euros. Le Groupe emploie plus de 950 personnes.

Pour plus d'information : http://showroomprivegroup.com

# CONTACTS


**Showroomprivé**

François de Castelnau, Directeur financier
investor.relations@showroomprive.net

Priscilla Le Minter, Communication
priscilla.leminter@showroomprive.net
+33 1 76 21 50 16

**ACTUS finance & communication**

Grégoire Saint-Marc, Relations Investisseurs
showroomprive@actus.fr
+33 1 53 67 36 94

Manon Clairet, Relations Presse
mclairet@actus.fr
+33 1 53 67 36 73

# ANNEXES

## COMPTE DE RESULTAT

| *(milliers €)* | 2018 | 2019 | *Variation* | S1 2019 | S1 2020 | *Variation* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Chiffre d'affaires net** | **672 233** | **615 562** | ***-8,4%*** | **302 043** | **302 733** | +0,2% |
| Coût des marchandises | -428 465 | -428 018 | *-0,1%* | -213 330 | -190 360 | -10,8% |
| **Marge brute** | **243 769** | **187 544** | ***-23,1%*** | **88 713** | **112 373** | +26,7% |
| *Marge brute en % du chiffre d'affaires* | *36,3%* | *30,5%* | *-5,8 pt* | 29,4% | 37,1% | ***+7,7 pt*** |
| Marketing[1] | -34 551 | -24 706 | *-28,5 %* | -12 101 | -7 721 | -36,2% |
| *en % du chiffre d'affaires* | *5,1%* | *4,0%* | *-1,1 pt* | 4,0% | 2,6% | -1,4 pt |
| Logistique et traitement des commandes | -157 895 | -152 373 | *-3,5%* | -77 364 | -75 997 | -1,8% |
| *en % du chiffre d'affaires* | *23,5%* | *24,8%* | *+1,3 pt* | 25,6% | 25,1% | -0,5 pt |
| Frais généraux et administratifs | -56 976 | -57 247 | *+0,5%* | -30 305 | -30 297 | - |
| *en % du chiffre d'affaires* | *8,5%* | *9,3%* | *+0,8 pt* | 10,0% | 10,0% | - |
| **Total des charges opérationnelles** | **-249 422** | **-234 326** | ***-6,1%*** | **-119 770** | **-114 015** | -4,8% |
| ***en % du chiffre d'affaires*** | ***37,1%*** | ***38,1%*** | ***+1,0 pt*** | **39,7%** | **37,7%** | -2***,0 pt*** |
| | | | | | | |
| **Résultat opérationnel courant** | **-5 653** | **-46 782** | *N,A* | **-31 057** | **-1 642** | -94,7% |
| Autres produits et charges opérationnels | -681 | -21 638 | *N,A* | -12 802 | -3 726 | -70,9% |
| **Résultat opérationnel** | **-6 334** | **-68 420** | *N,A* | **-43 859** | **-5 368** | -87,8% |
| Coût de l'endettement financier | -224 | -591 | *+163,8%* | -210 | -354 | +68,8% |
| Autres produits et charges financiers | -77 | -122 | *N,A* | 4 | 26 | +518,3% |
| **Résultat avant impôt** | **-6 636** | **-69 133** | *N,A* | **-44 064** | **-5 695** | -87,1% |
| Impôts sur les bénéfices | 2 280 | -1 329 | *N,A* | 2 645 | -896 | *N,A* |
| **Résultat net** | **-4 356** | **-70 462** | *N,A* | **-41 420** | **-6 591** | -84,1% |
| **EBITDA** | **5 120** | **-31 440** | *N,A* | **-23 164** | **7 049** | *N,A* |
| *EBITDA en % du chiffre d'affaires* | *0,8%* | *N,A* | *N,A* | -7,7% | 2,3% | *+10,0 pt* |

[1]Conformément aux recommandations de l'AMF, l'amortissement des actifs incorporels reconnus à l'occasion d'un regroupement d'entreprise, est présenté en « résultat opérationnel courant » au sein des dépenses marketing.

# INDICATEURS DE PERFORMANCE[1]

| | 2018 | 2019 | *Variation* | S1 2019 | S1 2020 | *Variation* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **INDICATEURS CLIENTELE** | | | | | | |
| Acheteurs cumulés (en milliers) | 9 031 | 9 785 | *+8,3%* | 9 394 | 10 149 | +8,0% |
| *France* | *7 200* | *7 749* | *+7,6%* | 7 462 | 8 023 | +7,5% |
| *International* | *1 831* | *2 035* | *+11,2%* | 1 932 | 2 126 | +10,1% |
| Acheteurs (en milliers) | 3 481 | 3 162 | *-9,2%* | 2 166 | 2 114 | -2,4% |
| *France* | *2 783* | *2 533* | *-9,0%* | 1 747 | 1 718 | -1,6% |
| *International* | *698* | *629* | *-9,9%* | 420 | 395 | -5,7% |
| Chiffre d'affaires par acheteur (€) | 176,0 | 176,0 | *0,0%* | 126,3 | 128,9 | +2,1% |
| *France* | *180,3* | *181,2* | *+0,5%* | 128,9 | 132,6 | +2,8% |
| *International* | *159,1* | *155,3* | *-2,4%* | 115,4 | 113,0 | -2,0% |
| **COMMANDES** | | | | | | |
| Nombre de commandes (en milliers) | 15 085 | 13 368 | *-11,4%* | 6 708 | 6 413 | -4,4% |
| *France* | *12 232* | *10 837* | *-11,4%* | 5 443 | 5 229 | -3,9% |
| *International* | *2 854* | *2 530* | *-11,3%* | 1 266 | 1 183 | -6,5% |
| Nombre moyen de commandes par acheteur | 4,3 | 4,2 | *-2,4%* | 3,1 | 3,0 | -2,0% |
| *France* | *4,4* | *4,3* | *-2,6%* | 3,1 | 3,0 | -2,3% |
| *International* | *4,1* | *4,0* | *-1,6%* | 3,0 | 3,0 | -0,8% |
| Taille du panier moyen (€) | 40,6 | 41,6 | *+2,5%* | 40,8 | 42,5 | 4,2% |
| *France* | 41,0 | 42,3 | *+3,2%* | 41,4 | 43,6 | 5,3% |
| *International* | 38,9 | 38,6 | *-0,8%* | 38,2 | 37,8 | -1,2% |

[1] Hors Beauteprivee

# BILAN

| *(milliers €)* | 31/12/2019 | 30/06/2020 |
|---|---|---|
| **ACTIFS NON COURANTS** | | |
| Goodwill | 123 685 | 123 685 |
| Autres immobilisations incorporelles | 54 466 | 52 623 |
| Immobilisations corporelles | 44 849 | 41 563 |
| Autres actifs non-courants | 1 347 | 1 273 |
| **Total des actifs non-courants** | **224 348** | **219 144** |
| **ACTIFS COURANTS** | | |
| Stocks et en-cours | 48 373 | 46 427 |
| Clients et comptes rattachés | 20 548 | 23 090 |
| Créances d'impôt | 4 657 | 4 828 |
| Autres actifs courants | 41 443 | 53 676 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 49 049 | 118 333 |
| **Total des actifs courants** | **164 070** | **246 355** |
| **Total des actifs** | **123 685** | **123 685** |
| | | |
| Emprunts et dettes financières | 20 349 | 118 004 |
| Engagements envers le personnel | 65 | 65 |
| Autres provisions | 347 | 352 |
| Impôts différés | 77 | 77 |
| **Total des passifs non-courants** | **20 838** | **118 498** |
| Emprunts et concours bancaires (part à moins d'un an) | 58 064 | 3 654 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 110 470 | 137 548 |
| Autres passifs courants | 46 870 | 59 675 |
| **Total des passifs courants** | **215 405** | **200 877** |
| **Total des passifs** | **236 243** | **319 375** |
| **Total des capitaux propres** | **152 175** | **146 124** |
| **Total des passifs et des capitaux propres** | **388 418** | **465 499** |

# FLUX DE TRESORERIE

| *(milliers €)* | 2018 | 2019 | S1 2019 | S1 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Résultat net consolidé | -4 355 | -70 462 | - 41 420 | - 6 591 |
| *Ajustements et autres* | *5 542* | *20 360* | *10 026* | *11 110* |
| **Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt** | **1 187** | **-50 101** | **- 31 394** | **4 519** |
| *Élim, de la charge (produit) d'impôt* | *-2 280* | *1 329* | - 2 646 | 896 |
| *Élim, du coût de l'endettement financier net* | *224* | *591* | 210 | 353 |
| *Incidence de la variation du besoin en fonds de roulement* | 5 533 | 26 385 | 7 826 | 27 023 |
| **Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles avant impôt** | **4 664** | **-21 796** | **- 26 004** | **32 790** |
| *Impôts payés* | 2 046 | -4 226 | - 2 700 | - 1 487 |
| **Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles** | **6 710** | **-26 022** | **- 28 703** | **31 303** |
| Incidence des variations de périmètre | 0 | -22 317 | - 22 317 | - |
| Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | -18 306 | -16 720 | - 10 835 | - 4 893 |
| Variation des prêts et avances consentis | 84 | -48 | - 137 | 62 |
| Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles | 292 | 2 898 | 2 834 | 1 |
| **Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement** | **-17 930** | **-36 187** | **- 30 455** | **- 4 830** |
| Augmentation de capital | 37 978 | - | - | - |
| Cession (acquisition) nette d'actions propres | -183 | - | - 94 | - 45 |
| Capital émis, primes d'émissions et réserves | 39 | - | 2 | - |
| Émission d'emprunts | 21 700 | 35 827 | 22 221 | 45 000 |
| Remboursement d'emprunts | -18 595 | -4 339 | - 1 990 | - 1 766 |
| Intérêts financiers nets versés et autres | -202 | -613 | - 208 | - 342 |
| Autres flux liés aux activités de financement | | | - 29 | |
| **Flux de trésorerie liés aux activités de financement** | **40 737** | **30 839** | **19 902** | **42 847** |
| | | | | |
| **Variation de la trésorerie** | **29 527** | **-31 356** | **- 39 253** | **69 283** |

# RECONCILIATION DE L'EBITDA

| *(milliers €)* | S1 2019 | S1 2020 |
|---|---|---|
| **Résultat net** | **-41 420** | **-6 591** |
| Am. des actifs incorp. reconnus à l'occasion d'un regroupement d'entreprise | 567 | 567 |
| Am. et dép. des immobilisations | 7 326 | 8 124 |
| *dont amort. en Logistique et traitement des commandes* | *1 273* | *2 462* |
| *dont amort. en Frais généraux et administratifs* | *6 053* | *5 662* |
| Coût des paiements fondés sur des actions | 134 | 611 |
| Eléments non récurrents | 12 668 | 3 115 |
| Coût de l'endettement financier | 210 | 354 |
| Autres produits et charges financiers | -4 | -26 |
| Impôt sur les bénéfices | -2 645 | 896 |

| | | |
|---|---|---|
| **EBITDA** | **-23 164** | **7 049** |

## 4. TABLES DE CONCORDANCE

La table de concordance ci-après reprend les principales rubriques prévues par l'annexe 1 du règlement délégué 2019/980 du 14 mars 2019 complétant le règlement (UE) n°2017/1129 et renvoie aux pages du Supplément où sont mentionnées les informations relatives à chacune de ces rubriques.

| Informations prévues à l'annexe 1 du Règlement délégué 2019/980 de la Commission du 14 mars 2019 | | Sections du Supplément / Pages |
|---|---|---|
| **1.** | **Personne responsable, informations provenant de tiers, rapports d'experts et approbation de l'autorité compétente** | |
| 1.1 | Personne responsable de l'information | « *1 Personnes responsables* », page 7 |
| 1.2 | Attestation du responsable | « *1 Personnes responsables* », page 7 |
| 1.3 | Déclarations d'experts et déclarations d'intérêts | N/A |
| 1.4 | Informations provenant de tiers | N/A |
| 1.5 | Déclaration relative à l'autorité compétente d'approbation du document | N/A |
| **2** | **Contrôleurs légaux des comptes** | |
| 2.1 | Coordonnées des contrôleurs légaux des comptes | N/A |
| 2.2 | Démission/départ des contrôleurs légaux des comptes | N/A |
| **3** | **Facteurs de risques** | N/A |
| **4** | **Informations concernant l'émetteur** | |
| 4.1 | Raison sociale et nom commercial | N/A |
| 4.2 | Lieu d'enregistrement, numéro d'enregistrement et LEI de l'émetteur | N/A |
| 4.3 | Date de constitution et durée de vie de l'émetteur | N/A |
| 4.4 | Siège social, forme juridique, législation applicable, pays d'origine, adresse et numéro de téléphone du siège social et site de l'émetteur | N/A |
| **5** | **Aperçu des activités** | |
| 5.1 | Principales activités | N/A |
| 5.2 | Principaux marchés | N/A |
| 5.3 | Evénements importants dans le développement des activités de l'émetteur | « *3 Evènements récents* », page 8 |
| 5.4 | Stratégie et objectifs | N/A |

| Informations prévues à l'annexe 1 du Règlement délégué 2019/980 de la Commission du 14 mars 2019 | | Sections du Supplément / Pages |
|---|---|---|
| 5.5 | Degré de dépendance à l'égard de brevets, licences, contrats industriels, commerciaux ou financiers ou de nouveaux procédés de fabrication | N/A |
| 5.6 | Position concurrentielle | N/A |
| 5.7 | Investissements | N/A |
| 5.7.1 | Investissements importants réalisés | N/A |
| 5.7.2 | Principaux investissements en cours ou pour lesquels des engagements fermes ont déjà été pris, y compris leur répartition géographique (sur le territoire national et à l'étranger) et leur méthode de financement (interne ou externe) | N/A |
| 5.7.3 | Informations sur les co-entreprises et les entreprises dans lesquelles l'émetteur détient une part de capital susceptible d'avoir une incidence significative sur l'évaluation de son actif et de son passif, de sa situation financière ou de ses résultats | N/A |
| 5.7.4 | Questions environnementales pouvant influer sur l'utilisation des immobilisations corporelles | N/A |
| **6** | **Structure organisationnelle** | |
| 6.1 | Place de l'émetteur dans le Groupe | N/A |
| 6.2 | Principales filiales | N/A |
| **7** | **Examen de la situation financière et du résultat** | |
| 7.1 | Situation financière | N/A |
| 7.2 | Résultats d'exploitation | N/A |
| **8** | **Trésorerie et capitaux** | |
| 8.1 | Capitaux propres | N/A |
| 8.2 | Flux de trésorerie | N/A |
| 8.3 | Besoins de financement et structure de financement | N/A |
| 8.4 | Restrictions à l'utilisation des capitaux | N/A |
| 8.5 | Sources de financement attendues pour honorer les engagements relatifs aux décisions d'investissement | N/A |
| **9** | **Environnement réglementaire** | N/A |
| **10** | **Informations sur les tendances** | |
| 10.1 | Principales tendances ayant affecté la production, les ventes et les stocks, les coûts et les prix de vente depuis la clôture du | N/A |

| Informations prévues à l'annexe 1 du Règlement délégué 2019/980 de la Commission du 14 mars 2019 | | Sections du Supplément / Pages |
|---|---|---|
| | dernier exercice et tout changement significatif de performance financière du Groupe depuis la fin du dernier exercice | |
| 10.2 | Tendance, incertitude, contrainte, engagement ou événement dont l'émetteur a connaissance et qui est raisonnablement susceptible d'influer sensiblement sur les perspectives de l'émetteur | N/A |
| **11** | **Prévisions ou estimations du bénéfice** | N/A |
| **12** | **Organes d'administration, de Direction et de surveillance et Direction générale** | |
| 12.1 | Informations concernant les membres des organes d'administration et la Direction générale | N/A |
| 12.2 | Conflits d'intérêt au niveau des organes d'administration, de Direction et de surveillance et de la Direction générale | N/A |
| **13** | **Rémunération et avantages** | |
| 13.1 | Montant de la rémunération versée et des avantages en nature | N/A |
| 13.2 | Montant provisionné aux fins de versement de pensions, de retraites ou d'autres avantages | N/A |
| **14** | **Fonctionnement des organes d'administration et de Direction** | |
| 14.1 | Durée du mandat des administrateurs | |
| 14.2 | Contrats de service avec les administrateurs prévoyant l'octroi d'avantages à leur terme | N/A |
| 14.3 | Comité d'audit et des risques et Comité des nominations et des rémunérations | N/A |
| 14.4 | Conformité au régime de gouvernement d'entreprise en vigueur | N/A |
| 14.5 | Incidences significatives potentielles sur la gouvernance d'entreprise, y compris les modifications futures de la composition des organes d'administration et de Direction et des comités (dans la mesure où cela a déjà été décidé par les organes d'administration et de Direction et/ou l'assemblée des actionnaires) | N/A |
| **15** | **Salariés** | |
| 15.1 | Effectif et répartition des salariés | N/A |
| 15.2 | Participations et stock-options | N/A |
| 15.3 | Accords prévoyant une participation des salariés dans le capital de l'émetteur | N/A |

| Informations prévues à l'annexe 1 du Règlement délégué 2019/980 de la Commission du 14 mars 2019 | | Sections du Supplément / Pages |
|---|---|---|
| **16.** | **Principaux actionnaires** | |
| 16.1 | Franchissements de seuils légaux | |
| 16.2 | Droits de vote | N/A |
| 16.3 | Contrôle | N/A |
| 16.4 | Accord relatif au changement de contrôle | N/A |
| **17** | **Transaction avec des parties liées** | N/A |
| **18** | **Informations financières concernant l'actif et le passif, la situation financière et les résultats de l'émetteur** | |
| 18.1 | Informations financières historiques | N/A |
| 18.1.1 | Informations financières historiques pour les trois derniers exercices et le rapport d'audit | N/A |
| 18.1.2 | Changement de date de référence comptable | N/A |
| 18.1.3 | Normes comptables | N/A |
| 18.1.4 | Changement de référentiel comptable | |
| 18.1.5 | Bilan, compte de résultat, variation des capitaux propres, flux de trésorerie, méthodes comptables et notes explicatives | |
| 18.1.6 | Etats financiers consolidés | N/A |
| 18.1.7 | Date des dernières informations financières | N/A |
| 18.2 | Informations financières intermédiaires et autres | N/A |
| 18.3 | Audit des informations financières annuelles historiques | N/A |
| 18.3.1 | Vérification des informations financières historiques | N/A |
| 18.3.2 | Autres informations figurant dans le document d'enregistrement universel et vérifiées par les contrôleurs légaux | N/A |
| 18.3.3 | Informations financières figurant dans le document d'enregistrement universel et non tirées des états financiers certifiés de l'émetteur | N/A |
| 18.4 | Informations financières *pro forma* | N/A |
| 18.5 | Politique en matière de dividendes | N/A |
| 18.6 | Procédures judiciaires et d'arbitrage | N/A |

| Informations prévues à l'annexe 1 du Règlement délégué 2019/980 de la Commission du 14 mars 2019 | | Sections du Supplément / Pages |
|---|---|---|
| 18.7 | Changement significatif de la situation financière | N/A |
| **19** | **Informations supplémentaires** | |
| 19.1 | Capital social | N/A |
| 19.1.1 | Capital souscrit, évolution du capital et action | N/A |
| 19.1.2 | Actions non représentatives du capital | N/A |
| 19.1.3 | Actions détenues par l'émetteur ou par ses filiales | N/A |
| 19.1.4 | Valeurs mobilières donnant accès à terme au capital social de l'émetteur | N/A |
| 19.1.5 | Droits d'acquisition et obligations attachées au capital souscrit, mais non libéré, ou à toute augmentation de capital | N/A |
| 19.1.6 | Options sur le capital de membres du Groupe | N/A |
| 19.1.7 | Historique du capital social | N/A |
| 19.2 | Acte constitutif et statuts | N/A |
| 19.2.1 | Registre et objet social | N/A |
| 19.2.2 | Droits, privilèges et restrictions attachés aux actions | N/A |
| 19.2.3 | Dispositions pouvant retarder, différer ou empêcher un changement de contrôle | N/A |
| **20** | **Contrats importants** | N/A |
| **21** | **Documents disponibles** | N/A |

La table de concordance ci-après reprend les principales rubriques prévues par l'annexe 11 du règlement délégué 2019/980 du 14 mars 2019 complétant le règlement (UE) n°2017/1129 et renvoie aux pages du Supplément où sont mentionnées les informations relatives à chacune de ces rubriques.

| Informations prévues à l'annexe 11 du Règlement délégué 2019/980 de la Commission du 14 mars 2019 | | Sections du Supplément / Pages |
|---|---|---|
| **1.** | **Personne responsable, informations provenant de tiers, rapports d'experts et approbation de l'autorité compétente** | |
| 1.1 | Personne responsable de l'information | « *1 Personnes responsables* », page 7 |

| Informations prévues à l'annexe 11 du Règlement délégué 2019/980 de la Commission du 14 mars 2019 | | Sections du Supplément / Pages |
|---|---|---|
| 1.2 | Attestation du responsable | « *1 Personnes responsables* », page 7 |
| 1.3 | Déclarations d'experts et déclarations d'intérêts | N/A |
| 1.4 | Informations provenant de tiers | N/A |
| 1.5 | Déclaration relative à l'autorité compétente d'approbation du document | N/A |
| **2** | **Facteurs de risques** | N/A |
| **3** | **Informations essentielles** | |
| 3.1 | Déclaration sur le fonds de roulement net | N/A |
| 3.2 | Capitaux propres et endettement | N/A |
| 3.3 | Intérêt des personnes physiques et morales participant à l'émission/l'offre | N/A |
| 3.4 | Raisons de l'offre et utilisation du produit | N/A |
| **4** | **Informations sur les valeurs mobilières destinées à être offertes/admises à la négociation** | |
| 4.1 | Nature, catégorie et montant des valeurs mobilières destinées à être offertes et/ou admises à la négociation et leur code ISIN | N/A |
| 4.2 | Législation applicable | N/A |
| 4.3 | Forme des titres | N/A |
| 4.4 | Monnaie de l'émission de valeurs mobilières | |
| 4.5 | Droits attachés aux valeurs mobilières, y compris toute restriction qui leur est applicable, et les modalités d'exercice de ces droits. | N/A |
| 4.6 | Déclaration contenant les résolutions, les autorisations et les approbations en vertu desquelles les valeurs mobilières ont été ou seront créées et/ou émises | N/A |
| 4.7 | Date prévue de l'émission | N/A |
| 4.8 | Restriction imposée à la négociabilité des valeurs mobilières | N/A |
| 4.9 | Déclaration sur l'existence éventuelle d'une législation nationale en matière d'acquisitions, applicable à l'émetteur, qui pourrait empêcher une acquisition. | N/A |
| 4.10 | Offres publiques d'achat lancées par des tiers sur le capital de l'émetteur durant le dernier exercice et l'exercice en cours. | N/A |
| 4.11 | Avertissement indiquant que le droit fiscal de l'État membre de l'investisseur et celui du pays où l'émetteur a été constitué sont susceptibles d'avoir une incidence sur les revenus tirés des valeurs mobilières. | N/A |

| Informations prévues à l'annexe 11 du Règlement délégué 2019/980 de la Commission du 14 mars 2019 | | Sections du Supplément / Pages |
|---|---|---|
| | Fournir des informations sur le traitement fiscal des valeurs mobilières lorsque l'investissement proposé est soumis à un régime fiscal propre à ce type d'investissement. | |
| 4.12 | Le cas échéant, préciser l'incidence potentielle sur l'investissement d'une résolution au titre de la directive 2014/59/UE du Parlement européen et du Conseil. | N/A |
| 4.13 | Identité et coordonnées de l'offreur des valeurs mobilières et/ou de la personne qui sollicite leur admission à la négociation, y compris l'identifiant d'entité juridique (LEI) de l'offreur si celui-ci est doté de la personnalité juridique. | N/A |
| **5** | **Modalités et conditions de l'offre** | |
| 5.1 | Conditions, statistiques de l'offre, calendrier prévisionnel et modalités d'une demande de souscription. | |
| 5.1.1 | Conditions auxquelles l'offre est soumise. | N/A |
| 5.1.2 | Montant total de l'émission/de l'offre. | N/A |
| 5.1.3 | Délai et procédure de souscription. | N/A |
| 5.1.4 | Toute possibilité de réduire la souscription et le mode de remboursement des sommes excédentaires versées par les souscripteurs. | N/A |
| 5.1.5 | Toute possibilité de réduire la souscription et le mode de remboursement des sommes excédentaires versées par les souscripteurs. | N/A |
| 5.1.6 | Montant minimal et/ou maximal d'une souscription (exprimé soit en nombre de valeurs mobilières, soit en somme globale à investir). | N/A |
| 5.1.7 | Délai durant lequel une demande de souscription peut être retirée, sous réserve que les investisseurs soient autorisés à retirer leur souscription. | « *Avis important* », page 2 |
| 5.1.8 | Méthode et indiquer les dates limites de libération et de livraison des valeurs mobilières. | N/A |
| 5.1.9 | Modalités de publication des résultats de l'offre et indiquer la date de cette publication. | N/A |
| 5.1.10 | Procédure d'exercice de tout droit préférentiel, la négociabilité des droits de souscription et le traitement réservé aux droits de souscription non exercés. | N/A |
| 5.2 | Plan de distribution et allocation des valeurs mobilières. | N/A |
| 5.2.1 | Mentionner les diverses catégories d'investisseurs potentiels auxquels les valeurs mobilières sont offertes. Si l'offre est faite simultanément sur les marchés de plusieurs pays, et si une tranche a été ou est réservée à certains d'entre eux, indiquer quelle est cette tranche. | N/A |
| 5.2.2 | Indiquer si ses principaux actionnaires ou des membres de ses organes d'administration, de direction ou de surveillance entendent souscrire à l'offre, ou si quiconque entend souscrire à plus de 5 % de l'offre | N/A |
| 5.2.3 | Information préallocation | N/A |
| 5.2.4 | Procédure de notification aux souscripteurs | N/A |
| 5.3 | Établissement des prix | N/A |

| Informations prévues à l'annexe 11 du Règlement délégué 2019/980 de la Commission du 14 mars 2019 | | Sections du Supplément / Pages |
|---|---|---|
| 5.3.1 | Prix auquel les valeurs mobilières seront offertes et montant de toute charge et de toute taxe imputées au souscripteur ou à l'acheteur. | N/A |
| 5.3.2 | Procédure de publication du prix de l'offre. | N/A |
| 5.3.3 | Si les actionnaires de l'émetteur jouissent d'un droit préférentiel de souscription et que ce droit se voit restreint ou supprimé, indiquer la base sur laquelle le prix de l'émission est fixé si les actions doivent être libérées en espèces ainsi que les raisons et les bénéficiaires de cette restriction ou suppression. | N/A |
| 5.4 | Placement et prise ferme | N/A |
| 5.4.1 | Nom et adresse du ou des coordinateurs de l'ensemble de l'offre et de ses différentes parties et, dans la mesure où cette information est connue de l'émetteur ou de l'offreur, sur les placeurs concernés dans les différents pays où l'offre a lieu. | N/A |
| 5.4.2 | Nom et adresse des intermédiaires chargés du service financier et ceux des dépositaires dans chaque pays concerné. | N/A |
| 5.4.3 | Nom et adresse des entités qui ont convenu d'une prise ferme et de celles qui ont convenu de placer les valeurs mobilières sans prise ferme ou en vertu d'une convention de placement pour compte. | N/A |
| 5.4.4 | Indiquer quand la convention de prise ferme a été ou sera honorée. | N/A |
| **6** | **Admission à la négociation et modalités de négociation** | |
| 6.1 | Indiquer si les valeurs mobilières offertes font ou feront l'objet d'une demande d'admission à la négociation, en vue de leur distribution sur un marché réglementé, sur d'autres marchés équivalents de pays tiers ou sur un marché de croissance des PME – les marchés en question devant alors être nommés. Cette circonstance doit être mentionnée sans donner pour autant l'impression que l'admission à la négociation sera nécessairement approuvée. Si elles sont connues, les dates les plus proches auxquelles les valeurs mobilières seront admises à la négociation doivent être indiquées. | N/A |
| 6.2 | Mentionner tous les marchés réglementés, marchés équivalents de pays tiers ou les marchés de croissance des PME sur lesquels, à la connaissance de l'émetteur, sont déjà admises à la négociation des valeurs mobilières de la même catégorie que celles destinées à être offertes ou admises à la négociation. | N/A |
| 6.3 | Si, simultanément ou presque simultanément à la demande d'admission des valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé, des valeurs mobilières de même catégorie sont souscrites ou placées de manière privée, ou si des valeurs mobilières d'autres catégories sont créées en vue de leur placement public ou privé, indiquer la nature de ces opérations ainsi que le nombre, les caractéristiques et le prix des valeurs mobilières sur lesquelles elles portent. | N/A |
| 6.4 | Fournir des informations détaillées sur les entités qui ont pris l'engagement ferme d'agir en qualité d'intermédiaires sur les marchés secondaires et d'en garantir la liquidité en se portant acheteurs et vendeurs, et décrire les principales conditions de leur engagement. | N/A |
| 6.5 | Fournir des informations détaillées sur toute stabilisation conformément aux points 6.5.1 à 6.6 en cas d'admission à la négociation sur un marché réglementé, un marché de pays tiers, un marché de croissance des PME ou un MTF, lorsqu'un émetteur ou un actionnaire souhaitant vendre a octroyé une option de surallocation, ou qu'il est autrement prévu que des actions de stabilisation du prix puissent être engagées en relation avec une offre. | N/A |

| Informations prévues à l'annexe 11 du Règlement délégué 2019/980 de la Commission du 14 mars 2019 | | Sections du Supplément / Pages |
|---|---|---|
| 6.6 | Surallocation et rallonge | N/A |
| **7** | **Détenteurs de valeurs mobilières souhaitant les vendre** | |
| 7.1 | Nom et adresse professionnelle de toute personne ou entité offrant de vendre ses valeurs mobilières; indiquer la nature de toute fonction ou autre relation importante par laquelle les vendeurs potentiels ont été liés à l'émetteur ou l'un quelconque de ses prédécesseurs ou apparentés durant les trois dernières années. | N/A |
| 7.2 | Nombre et catégorie des valeurs mobilières offertes par chacun des détenteurs souhaitant vendre. | N/A |
| 7.3 | Lorsque les valeurs mobilières sont vendues par un actionnaire majoritaire, indiquer la taille de sa participation juste avant et juste après l'émission. | N/A |
| 7.4 | Conventions de blocage. | N/A |
| **8** | **Dépenses liées à l'émission/à l'offre** | N/A |
| **9** | **Dilution** | N/A |
| 9.1 | Fournir une comparaison:<br><br>a) de la participation au capital et des droits de vote détenus par les actionnaires existants avant et après l'augmentation de capital résultant de l'offre publique, en supposant qu'ils ne souscrivent pas aux nouvelles actions;<br><br>b) de la valeur nette d'inventaire par action à la date du dernier bilan avant l'offre publique (offre de vente et/ou augmentation de capital) et du prix d'offre par action dans le cadre de cette offre publique. | N/A |
| 9.2 | Dans le cas où, qu'ils exercent ou non leurs droits de souscription, les actionnaires existants seront dilués parce qu'une partie de l'émission d'actions concernée est réservée à certains investisseurs uniquement (par exemple en cas de placement privé auprès d'investisseurs institutionnels couplé à une offre aux actionnaires), indiquer également la dilution que subiront les actionnaires existants en supposant qu'ils exercent leurs droits de souscription (en plus du cas où ils ne les exercent pas). | N/A |
| **10** | **Informations supplémentaires** | N/A |
| 10.1 | Si des conseillers ayant un lien avec une émission sont mentionnés dans la note relative aux valeurs mobilières, inclure une déclaration précisant en quelle qualité ils ont agi. | N/A |
| 10.2 | Préciser quelles autres informations contenues dans la note relative aux valeurs mobilières ont été auditées ou examinées par des contrôleurs légaux et si ceuxci ont établi un rapport. Reproduire ce rapport ou, avec l'autorisation de l'autorité compétente, en fournir un résumé. | N/A |