

**RESULTATS 1<sup>er</sup> SEMESTRE 2019**  
**PROJET D'OFFRE PUBLIQUE DE RETRAIT, SUIVIE D'UN**  
**RETRAIT OBLIGATOIRE**

Le Conseil d'Administration de la société AFONE PARTICIPATIONS, présidé par Philip FOURNIER, s'est réuni jeudi 26 septembre 2019 pour arrêter les comptes consolidés résumés du premier semestre 2019.

Les comptes ont fait l'objet d'un examen limité par les commissaires aux comptes.

**Compte de résultat consolidé résumé du 1<sup>er</sup> semestre 2019**

| <i>(en Millions d'euros)</i>   | <b>S1 2019</b> | <b>S1 2018</b> | <b>Δ</b>       |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Chiffre d'affaires   | 21,08          | 19,43          | + 8,5 %        |
| Résultat opérationnel après quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence | 3,92           | 2,66           | + 47,6%        |
| <b>Résultat net part du Groupe</b>   | <b>2,44</b>    | <b>9,44</b>    | <b>- 74,2%</b> |

Au 30 juin 2019, le résultat opérationnel après quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence intègre un autre produit opérationnel pour un montant de 2,40 M€, faisant suite à la conclusion d'un protocole transactionnel portant sur un litige commercial initié en 2010.

Au 30 juin 2018, le résultat net part du Groupe intègre la plus-value réalisée sur la cession de la branche Sécurité pour un montant de 7,98 M€.

**Chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe AFONE PARTICIPATIONS s'établit à 21,08 M€ pour le premier semestre 2019 contre 19,43 M€ pour le premier semestre de l'exercice précédent, soit une progression de 8,5 %.

Le chiffre d'affaires du secteur **Télécom mobile** s'établit à 11,59 M€ sur le premier semestre 2019. La croissance de 15,6% par rapport au premier semestre 2018 est portée par la dynamique positive du parc de clients mobile d'AFONE PARTICIPATIONS.

Le chiffre d'affaires du secteur **Services Fintech** s'établit à 7,74 M€ sur le premier semestre 2019, en croissance de 7,3%. La baisse de l'activité monétique (-7,2%) est largement compensée par la croissance soutenue de l'activité des services de paiement, en hausse de 32,3% par rapport au premier semestre 2018.

Le chiffre d'affaires du secteur **Télécom fixe et R&D** s'établit à 3,81 M€ sur le premier semestre 2019, en repli de 12,3%.

Les chiffres d'affaires présentés ci-dessus par secteurs d'activité doivent être retraités du chiffre d'affaires inter-secteur qui représente un montant de 2,06 M€.

#### *Résultat opérationnel après quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence*

Le résultat opérationnel après quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence s'élève à 3,92 M€ au 30 juin 2019, en hausse de 47,6% par rapport au premier semestre 2018.

Il bénéficie au 30 juin 2019 d'un autre produit opérationnel d'un montant de 2,40 M€ qui fait suite à la conclusion d'un protocole transactionnel dans le cadre d'un litige commercial initié en 2010.

Ajusté de cet élément non récurrent, le résultat opérationnel après quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence s'élève à 1.52 M€, en retrait de 42,8% par rapport au premier semestre 2018.

#### *Résultat net part du Groupe*

Sur le premier semestre 2018, le Groupe a cédé sa branche Sécurité, réalisant sur cette opération une plus-value de cession de 7,98 M€, incluse dans le résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession.

La charge d'impôts s'établit à 1,57 M€ au 30 juin 2019, en hausse de 0,35 m€ par rapport au 30 juin 2018.

Compte tenu de l'ensemble de ces éléments, le résultat net total s'élève à 2,41 M€ au 30 juin 2019, et 2.44 M€ pour la part du Groupe.

Il s'élevait à 9,43 M€ sur le premier semestre 2018, et 9,44 M€ pour la part du Groupe.

## **Autres éléments financiers**

### *Flux nets de trésorerie générés par l'activité et liés aux opérations d'investissement*

| <b>(en Millions d'euros)</b>   | <b>S1 2019</b> | <b>S1 2018*</b> |
|--|----------------|-----------------|
| <b>Capacité d'autofinancement après prise en compte des dividendes reçus des coentreprises</b> | <b>4,73</b>    | <b>3,06</b>     |
| - Impôts versés  | -1,31          | -0,53           |
| +/- Variation du B.F.R. lié à l'activité   | -0,01          | 1,10            |
| <b>FLUX NETS DE TRESORERIE GÉNÉRÉS PAR L'ACTIVITE</b>  | <b>3,41</b>    | <b>3,63</b>     |
| - Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles           | -0,22          | -0,09           |
| + Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles               | 0,09           | 0,00            |
| +/- Incidence des variations de périmètre  |                | 11,97           |
| +/- Variation des prêts et avances consentis   | 0,06           | -0,06           |
| - Décaissements liés à l'offre publique de rachat d'actions                                    |                | -9,20           |
| - Décaissements liés aux acquisitions d'actifs financiers                                      | -0,30          | 0,00            |
| <b>FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>                            | <b>-0,37</b>   | <b>2,62</b>     |
| <b>SOMME DES FLUX GENERES PAR L'ACTIVITE ET LES OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>                | <b>3,04</b>    | <b>6,25</b>     |

\* Le tableau de flux nets de trésorerie générés par l'activité et liés aux opérations d'investissement intègre au 30 juin 2018 le prix de cession de la branche Sécurité et le dépôt sur un compte bloqué de la trésorerie nécessaire à l'opération publique de rachat d'actions par AFONE PARTICIPATIONS.

### *Situation financière*

La trésorerie et équivalents de trésorerie du Groupe, nets des emprunts bancaires, s'établit à 15,07 M€ au 30 juin 2019, en baisse de 0,33 M€ par rapport au 31 décembre 2018.

## **Perspectives**

Les activités Fintech continuent leur développement, en France et plus généralement sur l'espace européen.

Cela conduira le Groupe à disposer d'équipes opérationnelles capables de couvrir et de développer ses activités Fintech dans quatre des principales économies de la zone Euro (France, Italie, Espagne et Allemagne) d'ici la fin d'année 2019.

## **Projet d'offre publique de retrait, suivie d'un retrait obligatoire**

Le Conseil d'Administration de la société AFONE PARTICIPATIONS (la « **Société** ») annonce avoir été informé, par courrier en date du 24 septembre 2019, d'un projet d'offre publique de retrait qui sera suivi d'un retrait obligatoire (l'« **Offre** ») portant sur ses titres, qui serait initié conjointement par FL Finance et Awys SA (les « **Initiateurs** »).

Le conseil d'Administration de la Société souhaite annuler 200.000 actions auto-détenues lors de sa réunion du 7 novembre 2019. Cette annulation serait réalisée sur la base de la 16<sup>ème</sup> résolution votée par l'Assemblée Générale Mixte en date du 29 mai 2019. Compte tenu du fait que, au résultat de cette annulation, les Initiateurs et Monsieur Eric Durand-Gasselin, agissant de concert (le « **Concert** ») franchiraient à la hausse le seuil de 90% des droits de vote de la Société, les Initiateurs ont informé la Société de leur intention de déposer dans les prochaines semaines une offre publique de retrait qui sera suivie d'un retrait obligatoire.

L'Offre porterait sur la totalité des actions de la Société non détenues par le Concert, à l'exception des actions auto détenues par la Société, soit un nombre maximum de 362.208 actions (les « **Actions** »).

Le prix offert aux détenteurs d'Actions serait de 13,00 euros par Action (le « **Prix de l'Offre** »), sous réserve de la décision de conformité de l'AMF et des conclusions de l'expert indépendant nommé par la Société.

Les Actions non détenues par le Concert à l'issue de l'offre publique de retrait seront transférées aux Initiateurs moyennant une indemnisation égale au Prix de l'Offre.

Conformément à la réglementation en vigueur et en application de l'article 261-1 I et II du règlement général de l'Autorité des marchés financiers, le Conseil d'Administration a, dans sa séance du 26 septembre 2019, nommé SORGEM EVALUATION en qualité d'expert indépendant, en vue de la remise d'une attestation portant sur le caractère équitable des conditions financières du projet d'Offre.

Le projet d'Offre, qui devrait être déposé à l'AMF durant la première quinzaine du mois de novembre 2019, restera soumis à l'examen de cette dernière, qui sera amenée à publier une décision après avoir vérifié la conformité de l'offre avec les dispositions légales et réglementaires.

### **Prochain rendez-vous**

Résultats annuels 2019 : Vendredi 20 mars 2020  
*date prévisionnelle susceptible d'être modifiée*

### **CODES**

Cotée au compartiment C d'EURONEXT Paris  
Mnemo AFO  
Bloomberg : AFO FP

### **Contact**

Jean-Brice Héry  
jbhery@afoneinfrastructure.com

ISIN : FR0000044612  
Reuters : AFON.PA  
<http://www.afoneparticipations.com>

