

**COMMUNICATION FINANCIERE
DU 26 SEPTEMBRE 2019 A 15 H
A LA BVMT**

L'évolution des activités de Telnet Holding au 30 juin 2019 et ses perspectives de développement.



PLAN

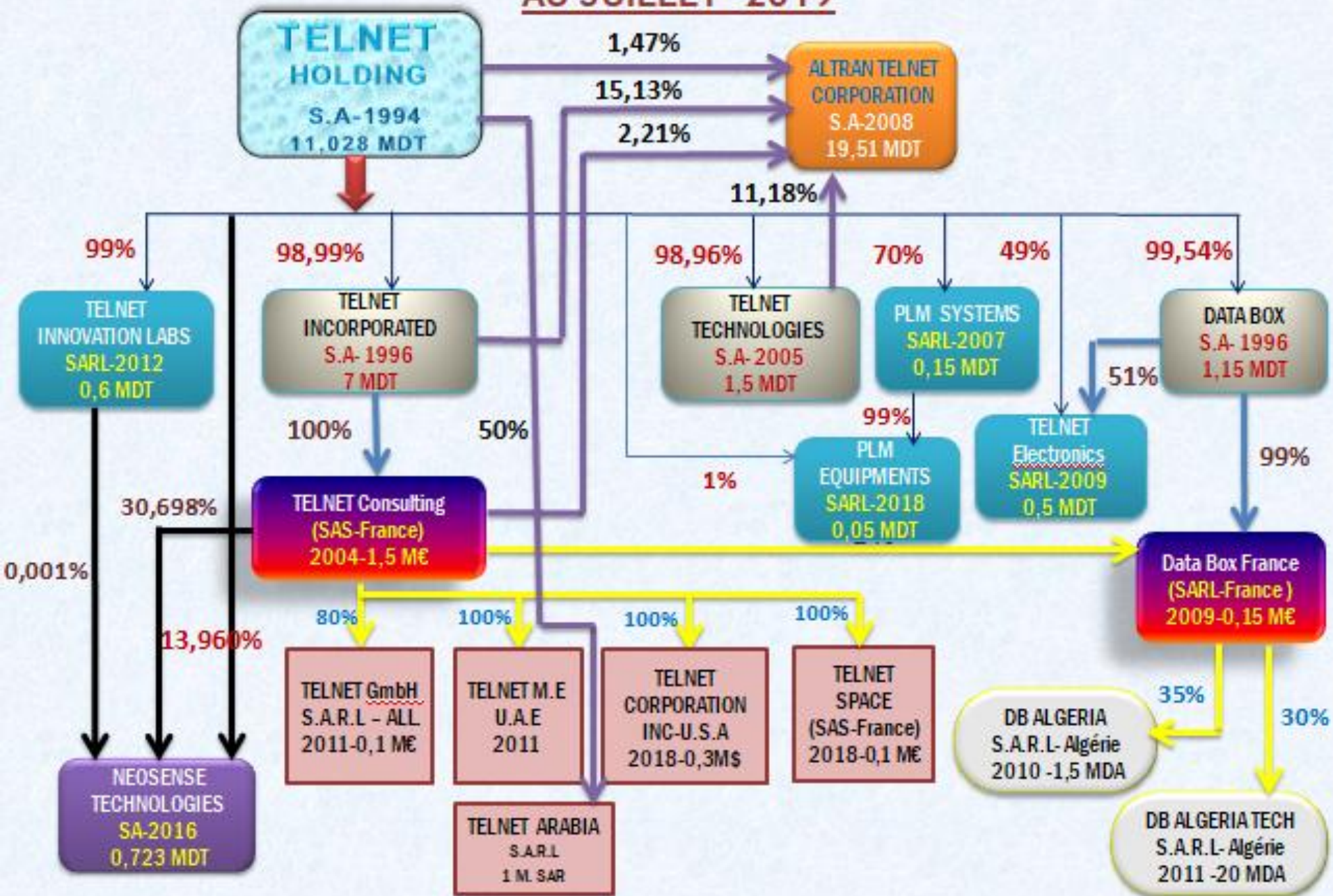
1. Présentation du groupe
2. Les indicateurs du groupe au 30 juin 2019
3. Réalisations 2014 - JUIN 2019
4. Budget 2019
5. Le cours en bourse
6. Perspectives de développement 2019 -2024



Présentation du groupe



ORGANIGRAMME JURIDIQUE DU GROUPE TELNET HOLDING AU JUILLET 2019



Le groupe TELNET

Plus de 25
années
d'expérience



41 MDT de
Chiffre
d'Affaires
en 2018



500
personnes



sites en
Tunisie et à
l'étranger



- Les filiales du Groupe: Telnet Consulting (Paris-France) , Telnet Space (Toulouse-France), Telnet GmbH (Germany), Telnet Corporation (USA), Altran Telnet Corporation (ATC)
- Partenariat avec des institutions internationales telles que le groupe INGENICO, SOFT@HOME, CIRPACK, CHAUVIN ARNOUX
- Partenaires de Altran Telnet Corporation (ATC): SAFRAN, Continental, Valeo

TELNET Pôles

Déploiement
Intégration Réseaux
&
Telecom



R&D
Ingénierie Produits



PLM



Implantations en Tunisie



Tours d'innovation, Parc El Ghazala, Ariana

Date d'inauguration : 2012



Les berges du Lac, Tunis

Date d'inauguration : 2009



Site Ennour , Tunis

Date d'inauguration: 2002



Site de Sfax

Date d'inauguration : 2007

Implantations à l'international



Telnet Consulting
Paris, France



Telnet GmbH
Münchner Technologie
Zentrum, Germany



Telnet Corporation Inc
FL 33160 USA



Telnet Space
Aerospace Valley
Toulouse FRANCE

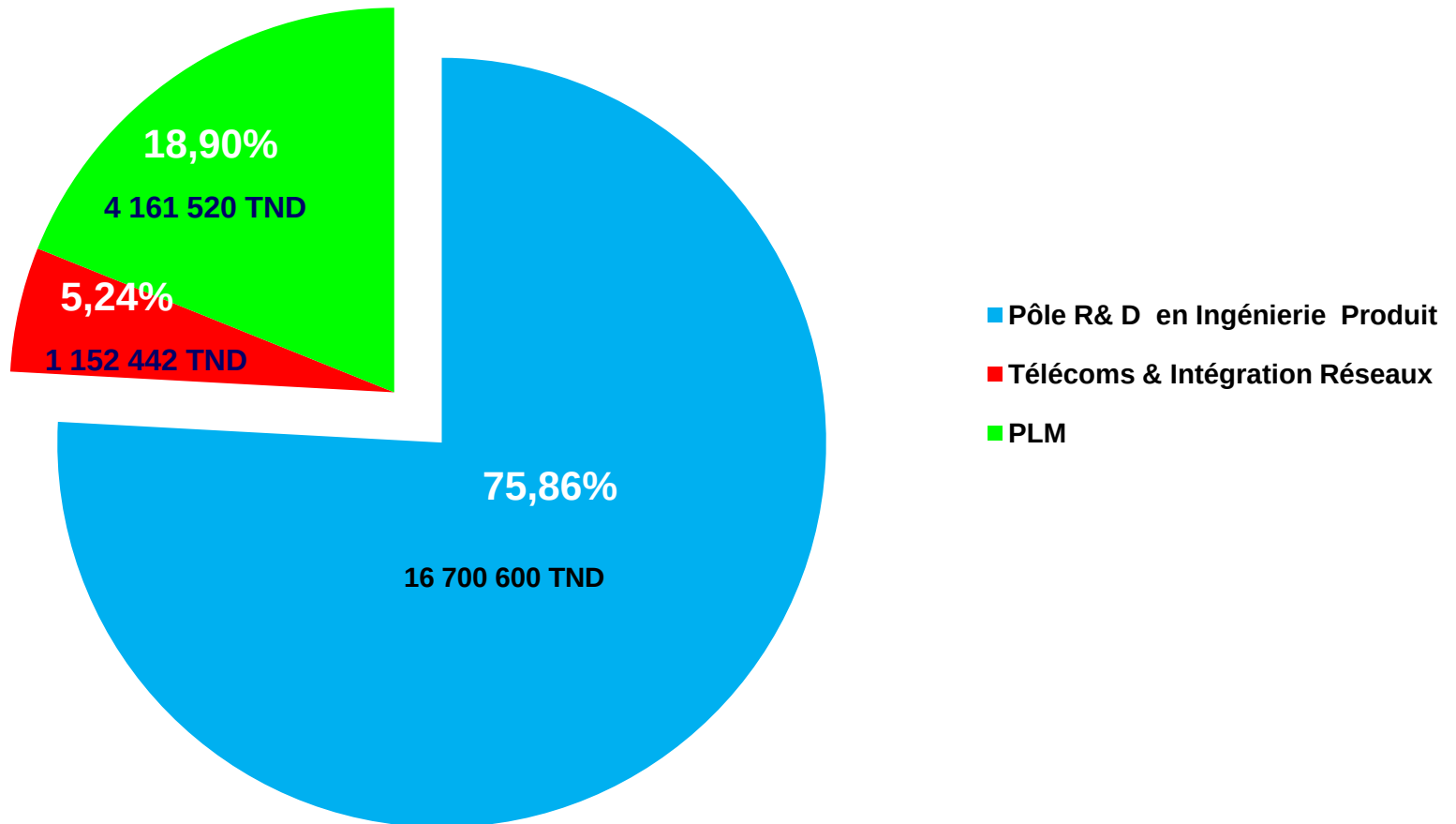
Rappel des décisions de l'AGO & AGE JUIN 2019

Rappel des décisions de l' AGO & AGE JUIN 2019

- *L'Assemblée Générale Ordinaire décide la distribution d'un dividende de **700 millimes brut** par action d'une valeur nominale de un (1) dinar chacune*
- l'attribution gratuite de 1 102 800 actions nouvelles d'une valeur nominale de un (1) dinar chacune au profit de tous les actionnaires à raison d'une action nouvelle pour 10 actions Anciennes
- l'Assemblée Générale extraordinaire décide une augmentation de capital de 1 102 800 dinars par incorporation des réserves à prélever du compte résultats reportés pour porter le capital actuel de 11 028 000 dinars à 12 130 800 dinars

Les indicateurs du Groupe TELNET au 30 juin 2019

Répartition du chiffre d'affaires par pôle (30 juin 2019)



PERFORMANCES JUIN 2019



TELNET
Holding

CONSOLIDEES

Désignation	30 JUIN 2019	30 JUIN 2018
Total des produits d'exploitation	22 016 975	19 720 263
EBITDA	4 054 145	3 476 368
Taux de marge d'EBITDA	18,41%	17.63%
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 205 475	4 351 585
MARGE NETTE	10.02%	22.07%

INDIVIDUELLES

Désignation	30-juin-19	30-juin-18
Total des produits d'exploitation	9 854 197	14 888 895
Dont Produits de participation	8 105 616	13 567 566
EBITDA	7 584 397	12 984 779
Taux de marge d'EBITDA	76.97%	87.21%
Résultat net	7 461 117	12 979 207
MARGE NETTE	75.72%	87.17

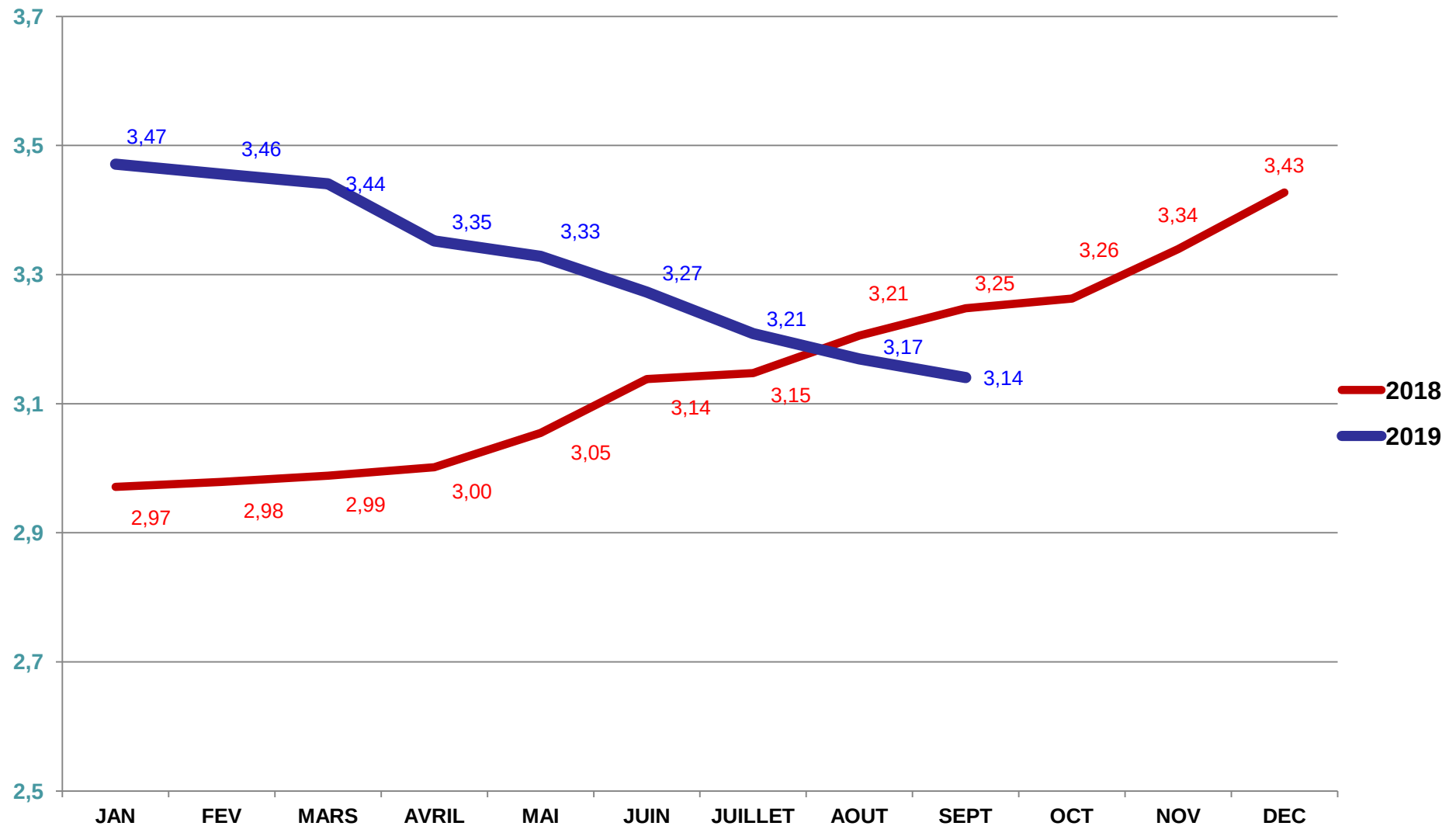
EFFET CHANGE

	30-juin-19	30-juin-18
Résultat de change	-1 142 816	1 793 699

EFFET TRANSFERT ACTIVITES A ATC EN 2017

	DIV EXCEPT°	DIV ORDINAIRES	TOTAL
TOTAL	6 840 012	6 727 554	13 567 566

EVOLUTION TAUX DE CHANGE 2018 - 2019

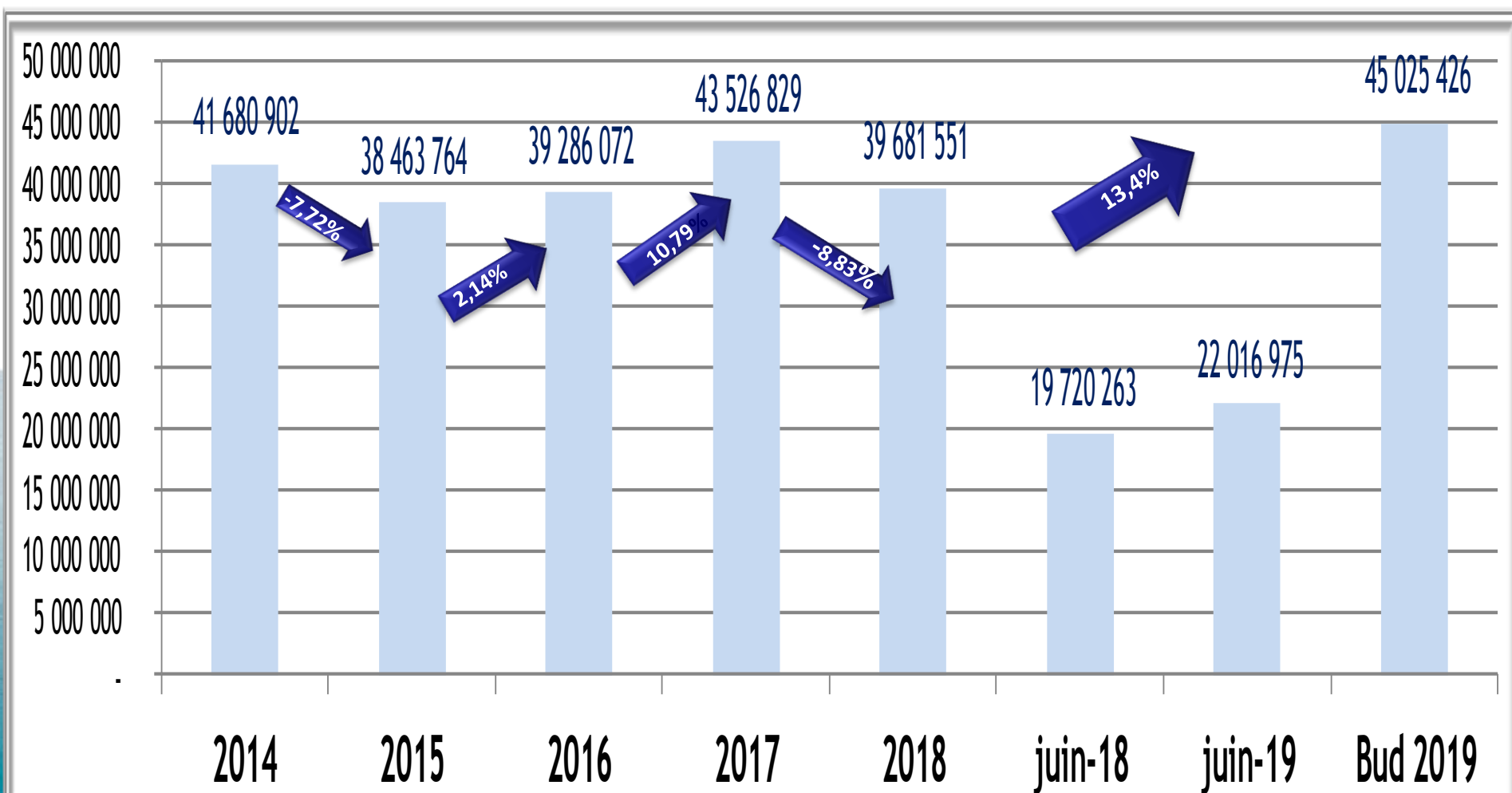


REALISATIONS 2014 - JUIN 2019



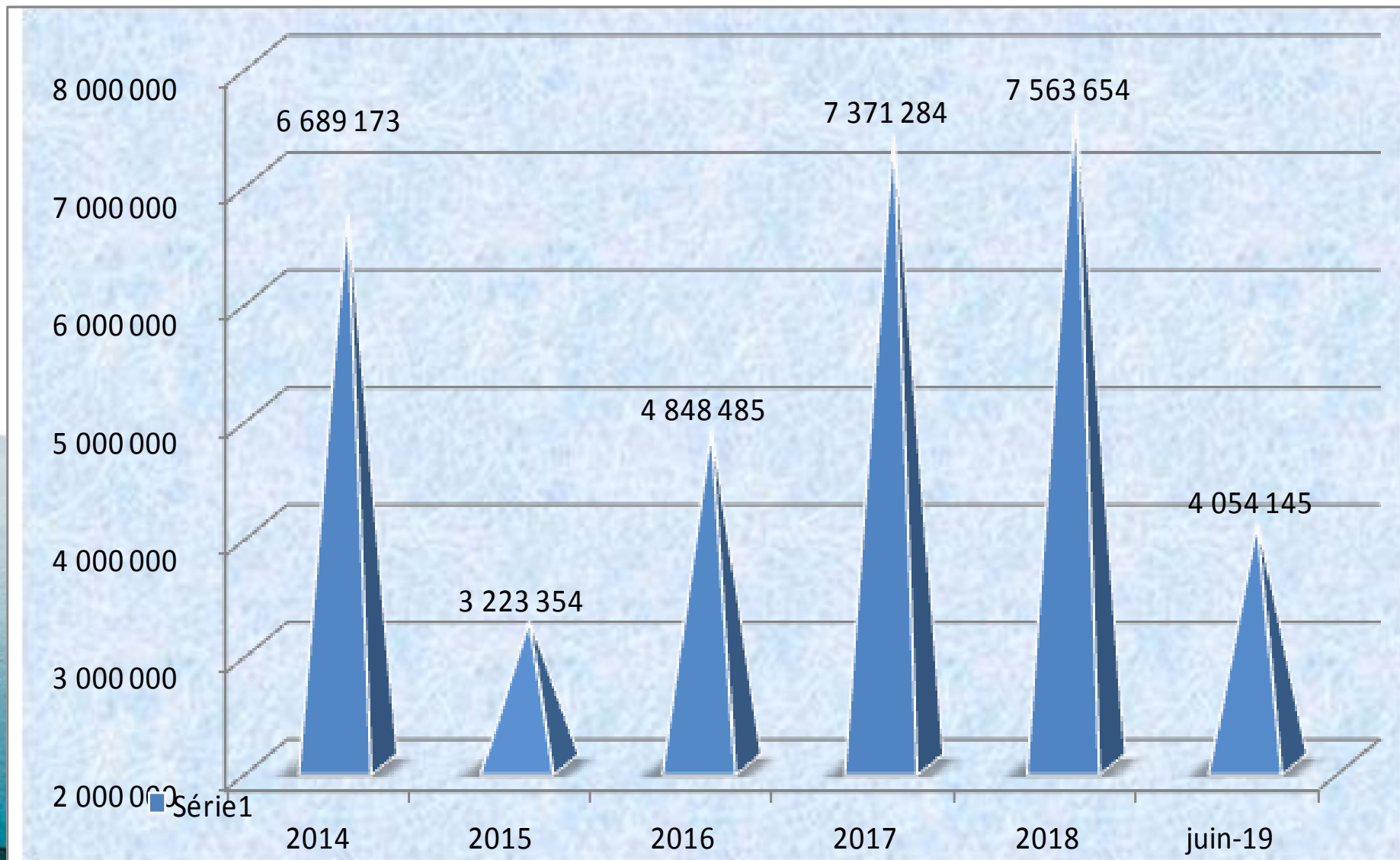
PERFORMANCES DU GROUPE 2014- juin 2019

CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDE



PERFORMANCES DU GROUPE 2014- juin 2019

EBITDA CONSOLIDES



BUDGET 2019



BUDGET 2019

RUBRIQUES	INDIVIDUEL	CONSOLIDE
Chiffres d'Affaires (CA)	11 622 506	45 025 423
OPEX	3 677 919	35 654 855
EBITDA (C.A-OPEX)	7 944 587	9 370 568
<i>Marge d'EBITDA (EBITDA/CA)</i>	<i>68,36%</i>	<i>20,81%</i>
<i>EBIT</i>	<i>7 892 913</i>	<i>8 076 384</i>

LE COURS EN BOURSE



EVOLUTION DU COURS DU TITRE



Perspectives de développement 2019-2024



Consolidation et développement des projets actuels avec nos partenaires historiques

- **Transformation de notre front-office Français « Telnet Consulting » en plate-forme de développement pour le marché Français**

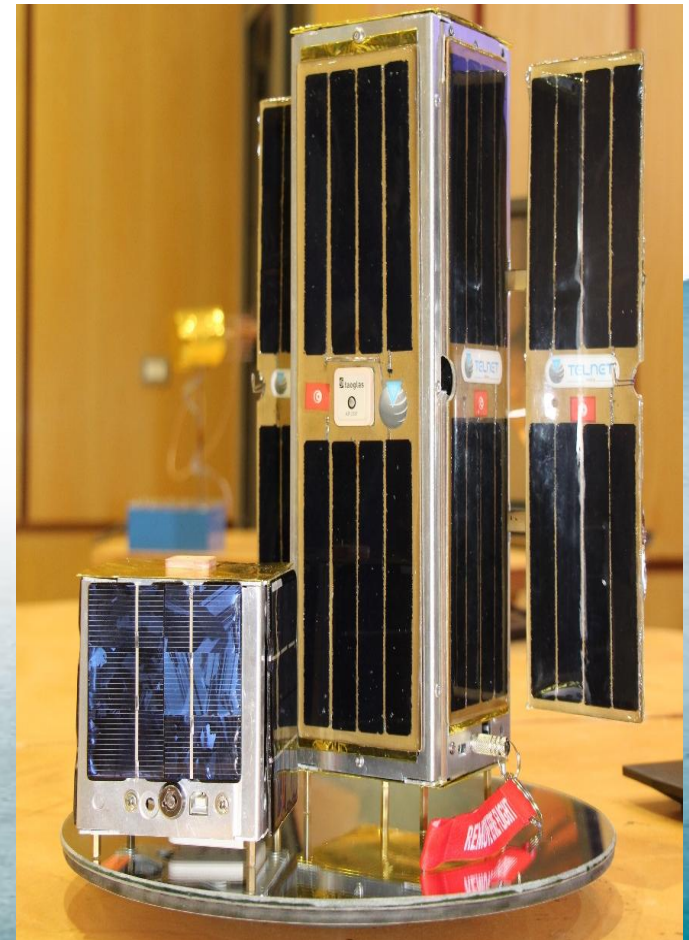
- **Ramp-up des activités de notre structure Américaine Telnet Corporation**

- **Aboutissement de notre projet challenge one (premier satellite Tunisien)**

- **Concrétisation du projet drone avec notre partenaire Japonais pour la zone Afrique-moyen orient.**

Projet satellite

- ❖ Le premier nano-satellite tunisien sera lancé en juillet 2020 par la fusée russe SOYUZ-2 de la base BAIKONOUR.
- ❖ Le satellite a coûté 1 MD à Telnet alors que le prix de revient sur le marché est 5 MD et ceci grâce aux ressources technologiques de Telnet. Ceci va ouvrir des horizons pour industrialiser des satellites de la Tunisie avec des partenaires internationaux.

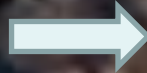


Projet satellite

Il y a des projets en cours d'études:

- ✓ Constellation de 30 satellites avec les russes à l'horizon 2023
- ✓ Participation au projet de Kineis (filiale Du CNES) pour la constellation de 25 satellites
- ✓ Montée en compétences vers les microsattelites : projet de microsatellite en Telecom pour la région en cours de négociation avec les russes : Proposition faite pour le sommet Russie-Afrique à Sutchi du 23 au 25 octobre pour intégrer des axes de la coopération espace dans le programme.

700 lancements
jusqu'à 2013

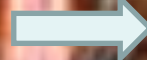


2600 lancements dans les 5 prochaines
années

\$63 bn en 2015



\$267bn en 2020



\$2.5bn / 6millions d'Unités en 2023

Actions parallèles

- ❖ Implantation de l'écosystème espace : Formation / Recrutement → Sfax Aerospace Valley
- ❖ Responsabilité sociétale : diffusion de la culture espace dans les écoles et lycées: club, projection des films, rencontres informelles...
- ❖ Lancer en 2020 un concours pour sélectionner des futurs astronautes afin d'être formés pendant 5 ans et étudier la possibilité de les intégrer dans les équipes de nos partenaires russes



Principe d'investissement

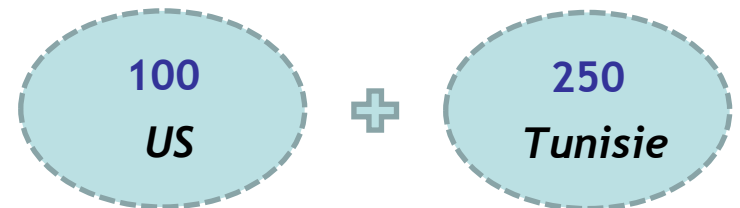
- Telnet investit par son potentiel technologique et ses propriétés intellectuelles.
- Nos partenaires saoudiens ont montré un intérêt pour le financement de ces projets.
- Le Road Map et le Business Plan sera arrêté fin 2020 après le lancement du premier satellite et les négociations de partenariat en cours.



TELNET US

Projet Telnet US:

- ❖ Business Modèle et Road Map pour une implantation à Silicon Valley réalisés avec l'assistance du bureau d'étude technologique américain GARTNER et auprès du cabinet financier de San Francisco Moss Adam.
- ❖ Recrutement du country manager et des sales en 2020 et début des projets en US et en Tunisie en 2021 (on a préparé le site du CDS selon les standards américain)
- ❖ Début de l'activité : INGENICO (US) - SOFTA@HOME (US) clients actuels plus CAPGEMINI(très présent en US)
- ❖ Objectifs retenus : à l'horizon de 2024 :



Projet Drone Fit

JV avec les japonais : Drone FIT

50 % Telnet

50 % Japonais : FUJI-IMVAC et ITC

On travaille sur un prototype drone qui sera prêt fin décembre.

- ❖ Le marché mondial des drones atteindra 16,1 milliards de dollars d'ici 2021
- ❖ Une croissance de 5,5% par an
- ❖ Les secteurs :
Environnement - Logistique - Transport - Pétrole et le gaz
Les services d'urgence - Les infrastructures critiques .



TELNET ARABIA

- ❖ **Constitué avec un capital de 1 million de Riyal Saoudien**

50 % Telnet

50 % Al Nemlah Group

- ❖ **Activité : espace (satellite) et drone pour la région**
- ❖ **Programme offset avec les constructeurs européens pour la sous traitance en utilisant les référencements Telnet et Altran (capgemini)**
- ❖ **Réunions périodiques pendant les 3 mois à venir pour définir le Road Map et Business Plan pour les 5 ans à venir.**



Merci pour votre attention