

COMMUNIQUE DE PRESSE

Document de référence 2009



Mise à disposition du Document de référence 2009

Paris, le 25 juin 2010 - GECI Aviation (FR0010449199 - ALRAI) annonce ce jour que son document de référence 2009 a été enregistré par l'Autorité des marchés financiers (AMF) le 24 juin 2010 sous le numéro R.10-050.

Le document de référence est disponible sur le site de l'Autorité des marchés financiers et sur le site internet de la société à l'adresse suivante : www.geciaviation.com dans la rubrique "Investisseurs" puis "Documentation".

Des exemplaires du document de référence sont également disponibles au siège de la société : Base aérienne de Chambley – 54890 Onville.

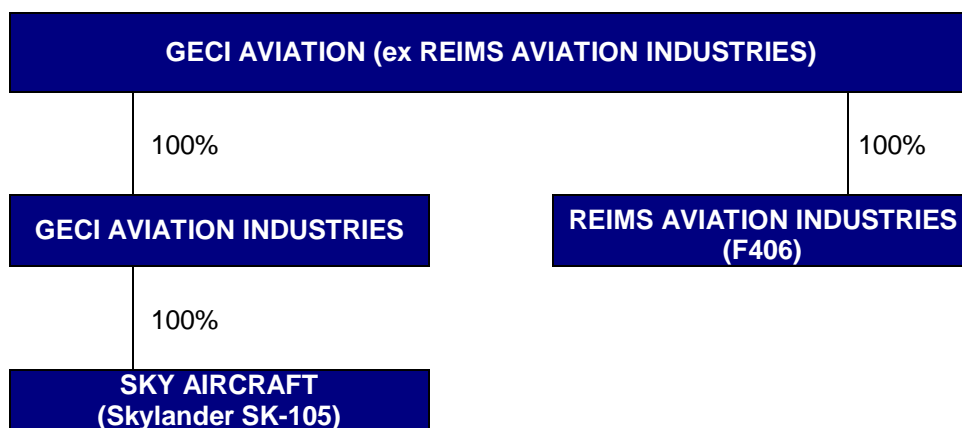
GECI Aviation : le développement d'un nouvel avionneur français

La société GECI Aviation (anciennement Reims Aviation Industries) a une activité de holding depuis le 26 mars 2010. Historiquement, elle assure la production et la vente d'avions F-406 neufs, la vente d'avions F-406 d'occasion après *retrofit*, des prestations de service après vente pour la flotte de F-406 d'environ 80 appareils dans le monde et enfin des prestations «Heures de vol » réalisées dans un avion F-406 réservé à cette activité. L'unique site de production et d'administration, dédié à l'activité F-406, est situé sur l'Aérodrome de Prunay, près de la ville de Reims.

Suite à l'apport partiel d'actifs réalisé le 16 février 2010, GECI Aviation détient la totalité du capital de la société GECI Aviation Industries, qui détient elle-même l'intégralité du capital de la société Sky Aircraft. Cette dernière est dédiée au développement, à la commercialisation et à la production de l'avion Skylander SK-105. La production du Skylander SK-105, basée sur le site de Chambley (Lorraine) n'ayant pas encore débuté, cette activité ne génère pas encore de chiffres d'affaires.

Suite à un deuxième apport partiel d'actifs réalisé le 26 mars 2010, cette fois-ci interne au groupe GECI Aviation, la totalité de l'activité de production et de vente d'avions F-406 a été logée dans sa nouvelle filiale, dénommée Reims Aviation Industries, constituée pour l'occasion.

La Société est donc aujourd'hui une holding à la tête d'un groupe regroupant la société Sky Aircraft, développant l'avion SK-105, et la société Reims Aviation Industries, produisant l'avion F-406.



Informations financières sélectionnées

Le tableau suivant présente les principales informations financières de la Société, selon les normes comptables françaises, pour les années 2006 à 2009. Ces comptes sont individuels et non consolidés, car jusqu'à fin 2009 inclus, la Société n'avait pas de filiale. Les années 2006 à 2008 correspondent à des exercices sociaux entiers (douze mois) audités de la Société, qui clôturait alors ses comptes au 31 décembre de chaque année. L'année 2009 correspond à une période intermédiaire de 12 mois, se situant dans l'exercice social 2009/2010, qui est clos le 31 mars 2010, et qui a donc une durée exceptionnelle de quinze mois. La date de clôture a en effet été modifiée pour devenir le 31 mars et coïncider avec celle de la société GECI International, actionnaire majoritaire de la Société et qui la consolide dans ses propres comptes. Enfin, il est présenté des comptes pro forma consolidés suivant le référentiel IFRS relatifs à la période intermédiaire de 12 mois, du 1^{er} janvier 2009 au 31 décembre 2009.

En K€	2006	2007	2008	2009	2009 PF(*)
Chiffre d'affaires	6 997	9 827	5 632	5 955	5 955
Résultat d'exploitation	761	418	(2 017)	(2 155)	(803)
% CA	10,90%	4,30%	-35,80%	-36,20%	-13,48%
Résultat net	397	276	(2 256)	(591)	(1680)
% CA	5,70%	2,80%	-40,10%	-9,90%	--28,21%
Capitaux propres	2 619	6 129	8 345	7 781	(5 170)
Dette financière brute	525	1 084	1 905	4	22 419
Disponibilités	1 404	1 755	4 782	139	199

(*) : Il s'agit des comptes pro forma, qui traduisent au mieux la réalité économique de GECI Aviation et ses nouvelles filiales

Un chiffre d'affaires en hausse de 5,7% en 2009 et de 104% pour le 1^{er} trimestre 2010

La Société a réalisé un chiffre d'affaire de 5.955 K€ pour l'exercice clos le 31 décembre 2009, soit une croissance de 5,7% par rapport à l'exercice précédent. Le chiffre d'affaires réalisé sur le 1^{er} trimestre 2010 est de 3.376 K€, soit une progression de 103% par rapport au 1^{er} trimestre 2009 (CA de 1.660 K€).

La Société a décidé de modifier la date de clôture de son exercice comptable au 31 mars pour l'aligner sur celle de GECI International, actionnaire majoritaire de la Société et qui la consolide dans ses comptes. Ainsi, au titre de l'exercice d'une durée exceptionnelle de 15 mois (1^{er} janvier 2009 au 31 Mars 2010), GECI Aviation a réalisé un chiffre d'affaires de 9.331 K€.

Des perspectives commerciales favorables

Les succès commerciaux d'ores et déjà remportés auprès d'opérateurs du monde entier confirment le bien fondé des choix stratégiques réalisés.

En effet, à la date du présent communiqué, la synthèse des travaux actuels de prospections commerciales de Reims Aviation Industries (regroupant l'ensemble des marques d'intérêt, négociation en cours, protocoles d'accord, lettres d'intention et commandes) fait état de 217 avions F-406, dont 5 avions faisant l'objet de protocoles d'accord, lettres d'intention ou de commandes et 67 en cours de négociation.

A la date du présent Prospectus, la synthèse des travaux actuels de prospections commerciales de Sky Aircraft fait état de 566 avions Skylander SK-105 dont 14 avions faisant l'objet de protocoles d'accord, lettres d'intention ou de commandes et 218 en cours de négociation.

Mise en place de ressources pour développer le Skylander

GECI Aviation est engagée dans un programme pluriannuel de développement du futur appareil Skylander SK-105. Le montant total de ce programme, depuis son réel démarrage dans le groupe GECI International en 2008 et jusqu'à l'achèvement prévu fin 2012 représente un total d'environ 160 millions d'euros, auxquels s'ajoute un besoin de financement de 10 millions d'euros pour le F-406. Sur ce montant total :

- 42 millions d'euros ont déjà été obtenus ou ont déjà été financés, au 31 décembre 2010. Sur cette somme, 25 millions d'euros proviennent des ressources propres du groupe GECI International, issues notamment de ses disponibilités financières existantes, des flux de trésorerie dégagés par son activité Ingénierie, d'apports en compte courant effectués par l'actionnaire principal de GECI International et 8 millions d'euros proviennent de l'augmentation de capital réservée réalisée par GECI International en décembre 2009 et qui ont été apportées à GECI Aviation Industries et Sky Aircraft (les deux filiales de GECI Aviation qui développent le SK-105). Par ailleurs, 5 millions d'euros sont issus des aides et subventions déjà encaissés (PAT, AFR, OSEO), et 4 millions d'euros proviennent du programme de Crédit Impôt Recherche (CIR),
- 36 millions d'euros de financements supplémentaires ont été assurés d'ici à 2012. Ils se composent de l'usine dont le coût (15 millions d'euros compris dans les 160 millions d'euros nécessaires au financement total du programme SK-105) sera supporté en pré-financement par un promoteur-investisseur institutionnel (qui mettra les bâtiments à disposition de Sky Aircraft au travers d'un crédit-bail ou d'une location longue durée avec option d'achat), de 6 millions d'euros de CIR à venir, 9 millions d'euros d'avances remboursables régionales et 6 millions d'euros qui représentent le solde des aides et subventions (PAT et OSEO),
- 27 millions d'euros sont en phase de négociation ou d'obtention. Cette somme est composée de 20 millions d'euros qui proviennent de prêts bancaires en cours de négociation et dont le cautionnement à 75% par OSEO a d'ores et déjà été obtenu et de 7 millions d'euros d'investissement en capital émanant de la Région Lorraine (sous réserve de l'accord de l'assemblée générale du conseil régional et du Conseil d'Etat).

Sur un besoin primaire de 170 millions d'euros, 78 millions d'euros sont déjà sécurisés et 27 millions d'euros en cours de négociation, ce qui assurera le financement à hauteur de 62%.

Plusieurs sources possibles sont identifiées pour l'obtention des 65 millions d'euros restant à financer, et notamment le recours à des opérations de marché.

A propos de GECI Aviation

GECI Aviation, filiale du groupe GECI International, est dédiée au développement, à la production et à la commercialisation d'avions bi turbopropulseurs. L'offre de GECI Aviation porte sur deux appareils. Le F-406, produit par Reims Aviation Industries, est reconnu par les opérateurs du monde entier comme un avion particulièrement adapté aux missions de surveillance. Le Skylander SK-105, dont l'achèvement est prévu fin 2012, capable de transporter 19 passagers ou jusqu'à 2,7 tonnes de fret et d'opérer dans des environnements difficiles, est un avion performant et économique, sans équivalent dans sa catégorie.

GECI AVIATION est cotée sur le marché Alternext de NYSE – Euronext Paris
Code ISIN (action) : FR0010449199 – ALRAI

GECI AVIATION est labellisée « Entreprise Innovante » par Oseo / Anvar

Vos contacts :

GECI Aviation
Brigitte Nawy
Tél : +33 1 53 53 00 85
brigitte.nawy@geci.net

CALYPTUS
Cyril Combe
Tél. : 01 53 65 68 68
cyril.combe@calyptus.net