

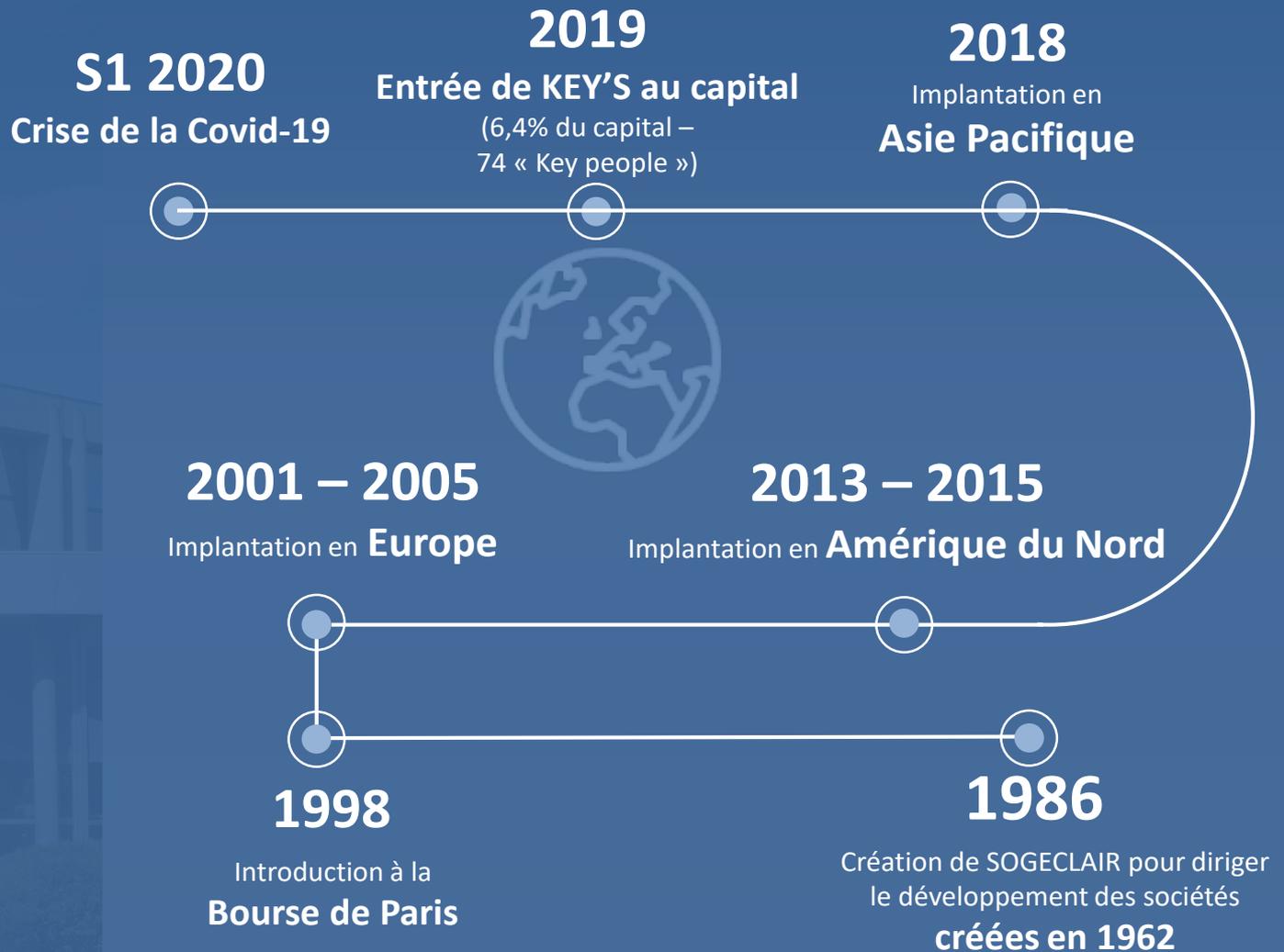
The logo for SOGECLAIR features the company name in a bold, black, serif font. The letter 'E' is replaced by a blue diamond shape with a white grid pattern. The background of the slide includes a large, light blue diamond with a white grid pattern, a network of white nodes and lines, and a faded image of two people in business attire looking at a laptop.

SOGECLAIR

Ingénierie de haute technologie

RESULTATS S1 2020

SOGECCLAIR est leader de la fourniture de solutions technologiques et de produits à forte valeur ajoutée dans l'industrie du transport (aérien et terrestre)



SOGECCLAIR est une société familiale cotée sur Euronext Paris

Rappel des perspectives présentées lors des résultats 2019 pour 2020

Les incertitudes portent principalement sur :

- ❖ À court terme, les conséquences du Coronavirus
- ❖ A moyen terme l'évolution de la parité des devises :
 - € / USD
 - CAD / USD

SOGECLAIR prend dans chaque pays les mesures de protection de ses collaborateurs en préservant au maximum la continuité de ses activités.

SOGECLAIR est positionné sur des marchés porteurs de croissance durable.

L'exercice 2020 verra les investissements accrus sous l'effet :

- ❖ De l'accompagnement du renforcement de nos activités industrielles
- ❖ De la R&D pour capitaliser sur nos avancées dans :
 - Le véhicule autonome
 - Les technologies digitales et la réalité virtuelle
 - L'intelligence artificielle
 - Les matériaux thermoplastiques
 - La nouvelle génération des logiciels de simulation ferroviaire,

SOGECLAIR est confiant dans son adaptabilité et sa capacité à faire évoluer son modèle.

Réalisé au S1 2020

- Mesures sanitaires par pays
- Adaptation à la nouvelle réalité de marché
- Renforcement de l'offre
- Ciblage de l'action commerciale et de la R&D

→ Conséquences :

- Provisions pour coûts de restructuration de 11,1M€
- Dépréciation d'écart d'acquisition de 2,1M€
- Annulation d'impôt différé d'actif de 2M€

FAITS MARQUANTS S1 2020

❖ Conséquences de la crise du Covid-19 par marché :

- **Aéronautique commerciale (41%)** : IATA prévoit une baisse des revenus de 50% des compagnies aériennes pour 2020 et un retour à la situation d'avant crise entre 2023 et 2025.

- Les avionneurs et les équipementiers adaptent leurs cadences, ce sont les gros avions et les turbopropulseurs qui subissent les baisses de cadences les plus importantes.

- **Aéronautique d'affaires (29%)** : une alternative plus sûre pour les voyageurs à haute contribution. La concurrence entre les constructeurs soutient la dynamique de l'offre.

- Les prévisions sont plus favorables pour les appareils à long rayon d'action.

- **Spatial (3%)** : la crise de la Covid-19 accélère les besoins en termes de télécommunications et l'observation est fortement soutenue par l'investissement public.

- Après les effets ponctuels du confinement, l'activité est revenue à la normale.

FAITS MARQUANTS S1 2020

- **Automobile (17%)** : la reprise des ventes est très soutenue après la période de gel liée au confinement et la pression environnementale est forte.
→ Les véhicules électriques et à faible émission soutiennent la croissance.
- **Ferroviaire (6%)** : le secteur est peu concerné par les effets de la crise hors de la chute de fréquentation liée au confinement.
→ L'investissement public de long terme est renforcé par les plans de relance dans chaque pays.
- **Défense (4 %)** : secteur fortement soutenu par l'investissement public.
→ Après les effets ponctuels du confinement, l'activité est dynamique.

MESURES ENGAGEES

Dès le début de la crise, SOGECLAIR a engagé un certain nombre d'actions visant pour les différentes filiales dans les différents pays à :

- Assurer la sécurité sanitaire sur chacun de ses sites,
- Mettre en place des mesures d'adaptation telles que l'activité partielle, la réduction de la sous-traitance, la mobilité, les réductions d'effectifs, l'adaptation des organisations,
- Protéger la trésorerie (prêts garantis par l'Etat, étalement fiscal et social, dispositifs d'aides à l'activité, à la R&D, ...),
- Préparer l'avenir par le renforcement de l'activité commerciale et internationale, par la construction de nouvelles offres et par la coopération renforcée entre les filiales.

Chiffre d'affaires international S1 2020 :
54,1% (37,3 M€)

Siège Social
Blagnac - FRANCE

-  **Sites de Production**
(5 dont 3 en France)
-  **Bureaux**

Notre développement international a débuté dans les années 2000 et ne cesse de croître. Le Groupe a poursuivi son renforcement industriel avec aujourd'hui 5 usines à Toulouse (2), en Ile de France (1), à Montréal (1) et à Savannah (1), tournées vers les phases critiques de fabrication de nos produits.



UNE OFFRE UNIQUE

NOTRE VISION

Etre un acteur de référence et un partenaire de long terme réellement international pour le monde des transports en apportant des solutions technologiques avancées.

NOTRE MISSION

Fournir aux OEM, équipementiers et opérateurs des produits et des services technologiques innovants qui accroissent les performances des moyens de transport (aéronautique, espace, automobile, ferroviaire...)



RECHERCHE & DEVELOPPEMENT

Matériels
Process
Systèmes
Software

CONCEPTION & INGENIERIE

Aerostructures
Intérieurs
Applications
virtuelle et digitale
Plateformes de Véhicules

PRODUITS & FABRICATION

Aerostructures et intérieurs
Equipement
Software & Simulateurs
Plateformes de Véhicules
Solutions de test avancées

SUPPORT

Réparations
Ingénierie de liaison
MRO

LES SYSTEMES COMPLEXES ET LES PRODUITS

L'activité produit du Groupe SOGECLAIR représente près de 50% du CA dont près de 2/3 tiers sont livrés, installés et/ou maintenus à l'international.



HUTP – Véhicule d'attaque rapide



Simulateur de conduite automobile - Roads



Simulateur de tramway



Simulateur automobile



Trappes de voilure d'avion
(thermoplastique)



*Baro Setting Control Box
(équipement cockpit)*



Aménagement intérieur d'avion

SOGECLAIR

DIVISION AEROSPACE

Ingénierie et produits

DIVISION SIMULATION

Simulateurs et logiciels
de simulation

DIVISION VEHICULIER

Ingénierie et fabrication
de véhicules de mission



Ingénierie
mécanique



Réalité
virtuelle



Deep
learning



Intégration
de systèmes



AEROSPACE

74% du chiffre d'affaires

Série : 45%

Produits : 30%

Développement : 25%



SIMULATION

25% du chiffre d'affaires

Produits : 100%



VEHICULIER

1% du chiffre d'affaires

Produits : 100%

Allemagne
Canada
Espagne
Etats-Unis
France
Royaume-Uni
Tunisie

Australie
Etats-Unis
France
Inde
Royaume-Uni

France

Des savoir-faire et une R&D transversalisés pour la mobilité

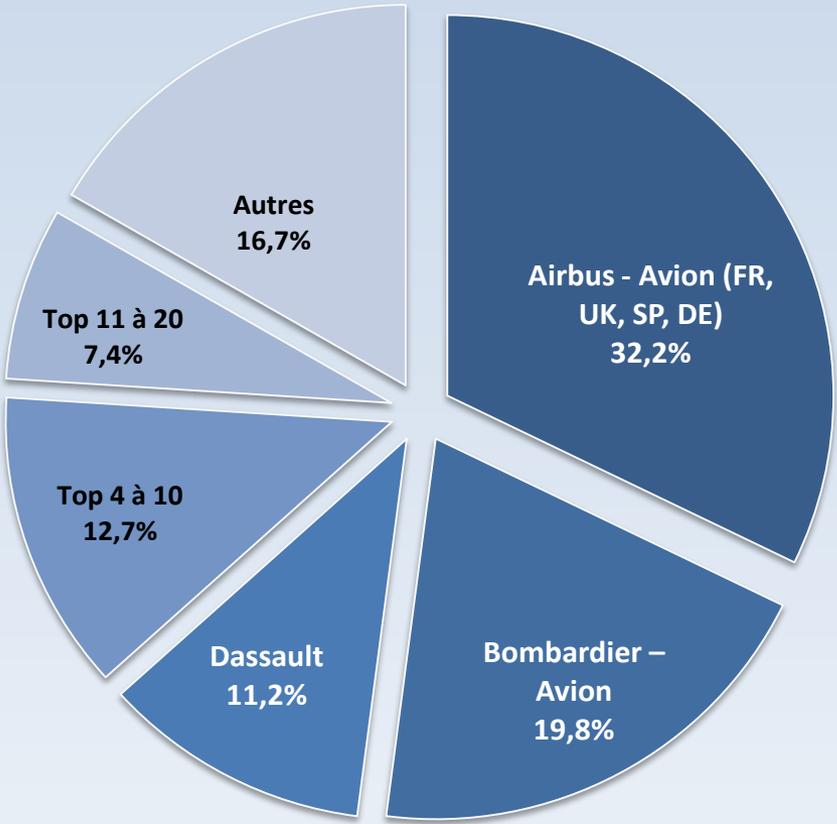


RESULTATS S1 2020

S1 2020 : CLIENTS

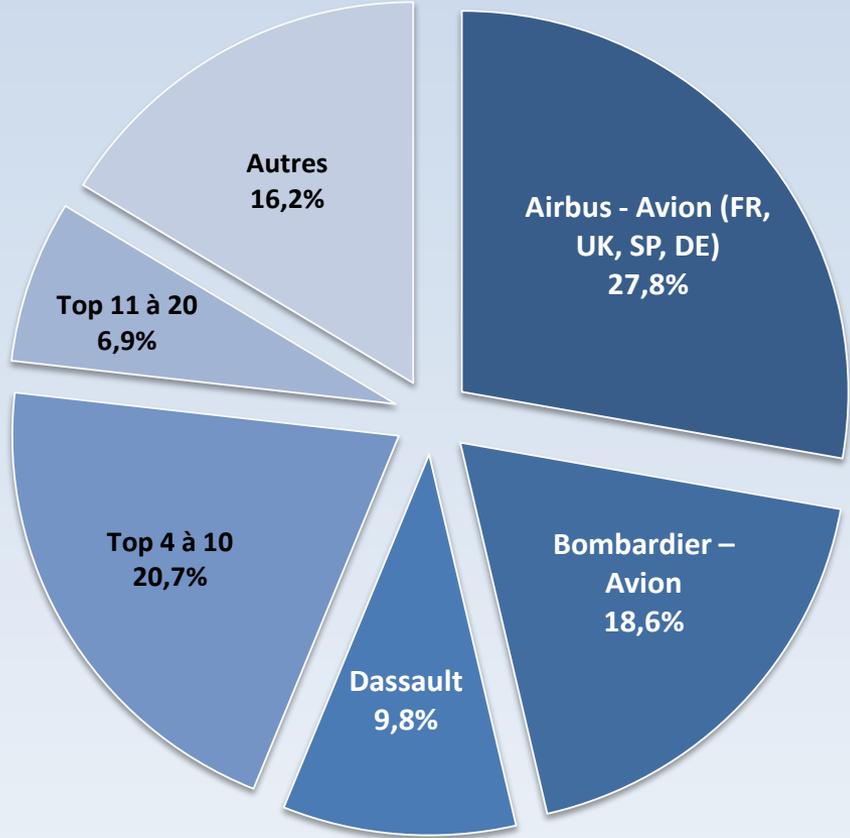
S1 2019

CA : 90,6 M€



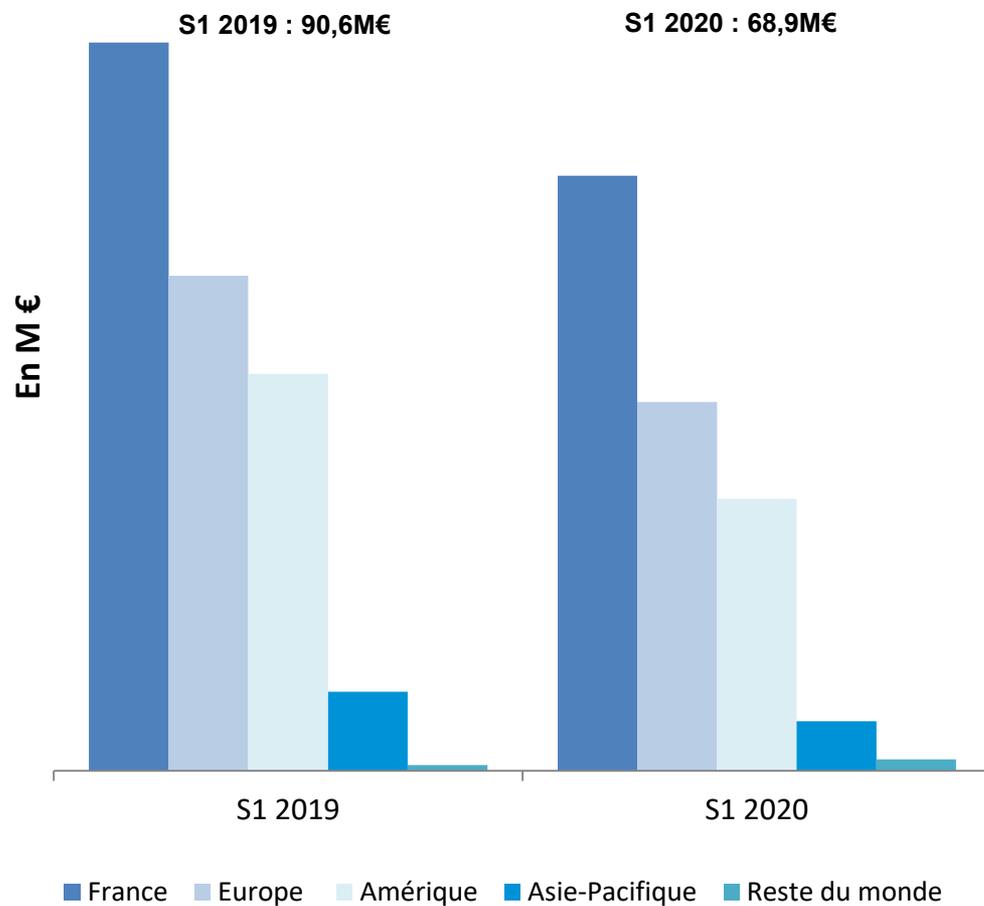
S1 2020

CA : 68,9 M€

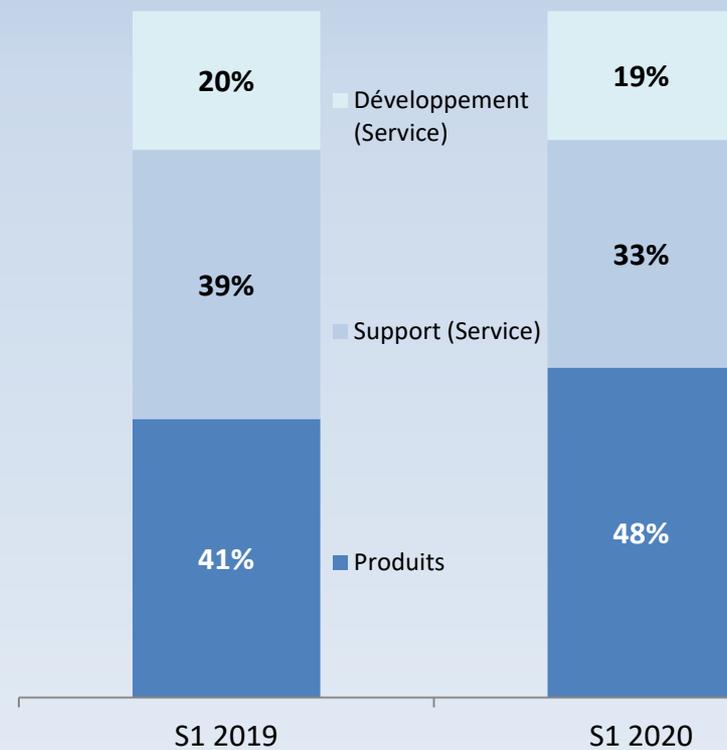


CHIFFRES CLES

CHIFFRE D'AFFAIRES

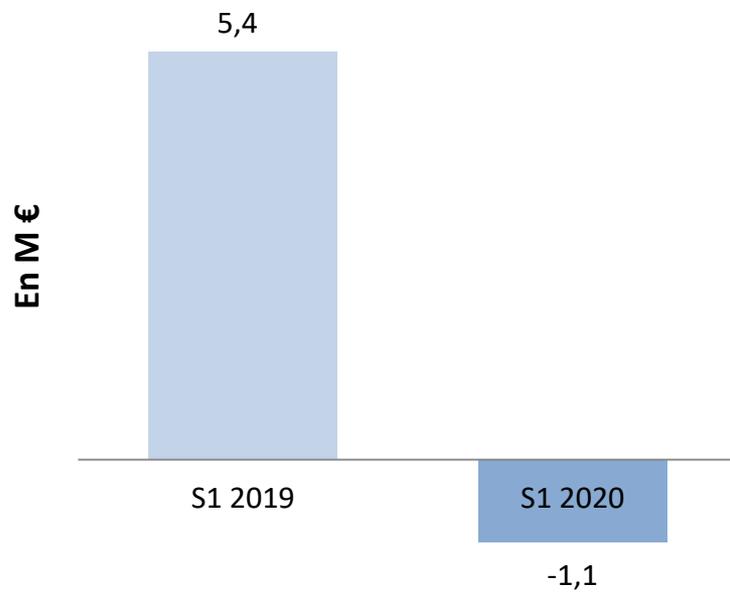


ACTIVITES

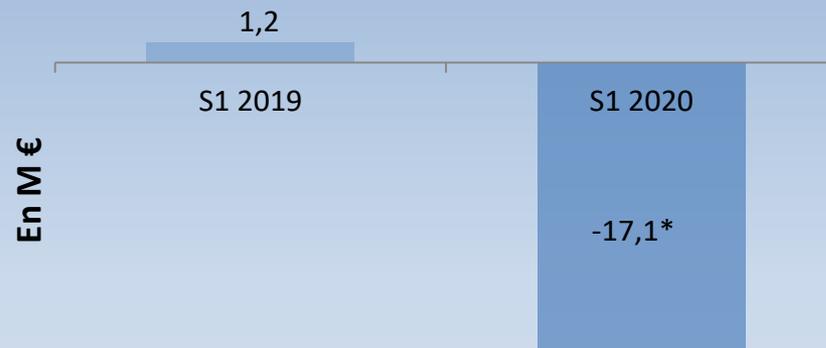


CHIFFRES CLES

EBITDA à -1,6% du CA

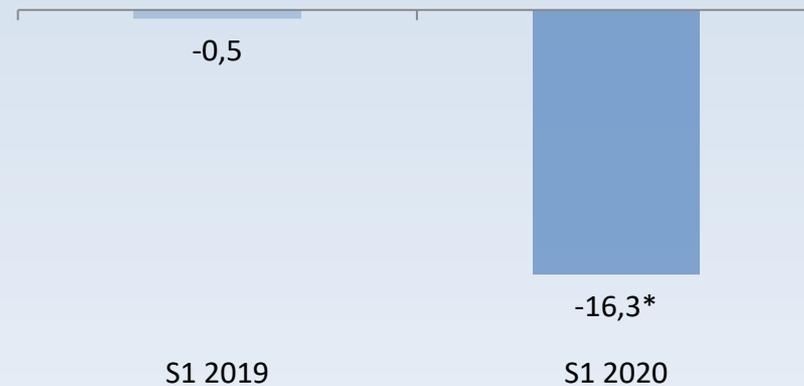


RESULTAT OPERATIONNEL A -24,9% du CA



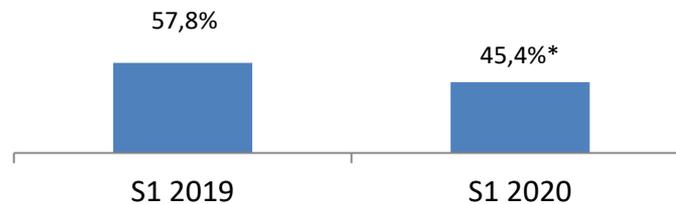
- ❖ *Dont provisions coûts de restructuration : (11,1 M€)
- ❖ *Dont dépréciation écart d'acquisition : (2,1 M€)

RESULTAT NET A -23,7% DU CA



- ❖ *Dont désactivation d'impôt différé actif (2M€)

GEARING (yc avances conditionnées)



* dont 17,6% liés à l'application de la norme IFRS 16

* dont 9,3% liés aux reports d'échéances sociales & fiscales traitées comme des dettes financières

COMPTES S1 2020 (K€)

	SI 2019	SI 2020
CA	90 625	68 892
EBITDA	5 381	-1 077
Résultat Opérationnel	1 170	-17 121
Résultat Net	-530	-16 310
Dettes Nette* (yc ac)	31 140	20 868*
*dont IFRS 16	8 943	8 117
**dont reports d'échéances sociales & fiscales	0	4 293



SOGECLAIR



DIVISION
AEROSPACE

Ingénierie & Produits

AEROSPACE

Nos produits sont installés sur plus de 11 programmes d'avions commerciaux et d'avions d'affaires pour 4 constructeurs.

Avec nos services d'ingénierie, nous accompagnons 8 constructeurs sur 3 continents pour concevoir, améliorer, fabriquer et maintenir leurs appareils.

Pour cela, nous maîtrisons les technologies et les matériaux innovants ainsi que les process et les outils de nos clients.

Nos qualifications permettent d'élaborer des dossiers de certification et nous disposons de notre propre certification de fabrication.

AEROSPACE

En M€	SI 2019	SI 2020	Variation SI 2020- SI 2019
Chiffre d'Affaires	74,9*	51,2**	-31,6%
EBITDA	2,9	-0,6	NS
En % du Chiffre d'Affaires	3,9%	-1,1%	

*dont 21,1M€ pour l'activité produits soit 28%

**dont 15,4M€ pour l'activité produits soit 30%

- Fermeture de sites clients dans l'aviation d'affaires et le spatial
- Baisse des cadences dans l'aviation commerciale
- Mesures sociales et de mobilité
- Réorientations des projets de R&D

AEROSPACE

DRIVERS de MARCHÉ



Innovation



Performance
écologique des avions



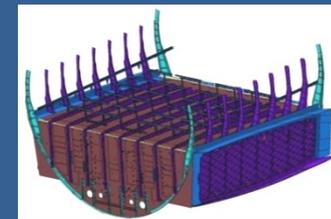
Ingénierie de la valeur

FACTEURS CLES DE SUCCES

- Mobilité et formation d'ingénieurs aux nouvelles technologies / processus
- Gagner de nouveaux clients, de nouveaux programmes
- Renforcement de la présence à l'international
- Digitalisation



Intérieur d'avion d'affaires



*Caisson Central de
Voilure de l' A350*

Annexe Aéronautique



Nouvelle génération de meuble à vaisselle



Mécanisme de porte

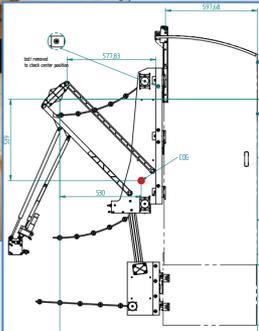


Table de conférence motorisée



Trappes de visite
(A350, A220)



Baro Setting Control Box

DIVISION SIMULATION

Simulateurs et logiciels
de simulation

SIMULATION

Nos plus de 700 simulateurs qui sont installés dans plus de 20 pays et utilisés par plus de 100 organisations et clients, respectent les contraintes réglementaires locales et sont garantis puis maintenus au travers de nos équipes d'intervention mobiles.

Ils sont vendus sous forme de marchés publics ou privés par nos commerciaux, nos agents ou nos distributeurs.

Nos logiciels sont implantés avec plus de 2000 licences chez plus de 150 clients constructeurs, équipementiers, centres de recherche ou ministères dans une 15^{aine} de pays.

SIMULATION

En M€	SI 2019	SI 2020	Variation SI 2020- SI 2019
Chiffre d'Affaires	14,2*	17,2*	+21,0%
EBITDA	1,3	-1,4	NS
En % du Chiffre d'Affaires	9,1%	-7,9%	

→ L'EBITDA du 1^{er} semestre 2020 enregistre l'impact des pertes à terminaison provisionnées sur l'exercice N-1.

*100% activité produits

- CA : +12,5% sur le 2^{ème} trimestre grâce aux grands simulateurs et malgré les contraintes de mobilité qui ralentissent l'installation de simulateurs
- Activités R&D renforcées
- Coopérations inter-filiales accélérées

SIMULATION

DRIVERS de MARCHÉ



Besoins de conception et de validation de systèmes complexes incorporant de multiples technologies et environnements (véhicules, systèmes,...)



Besoins de formation pour les opérateurs et traçabilité



Accélération des technologies



Simulateur ferroviaire en réalité virtuelle



Simulateur DoF 6 et casque de réalité virtuelle



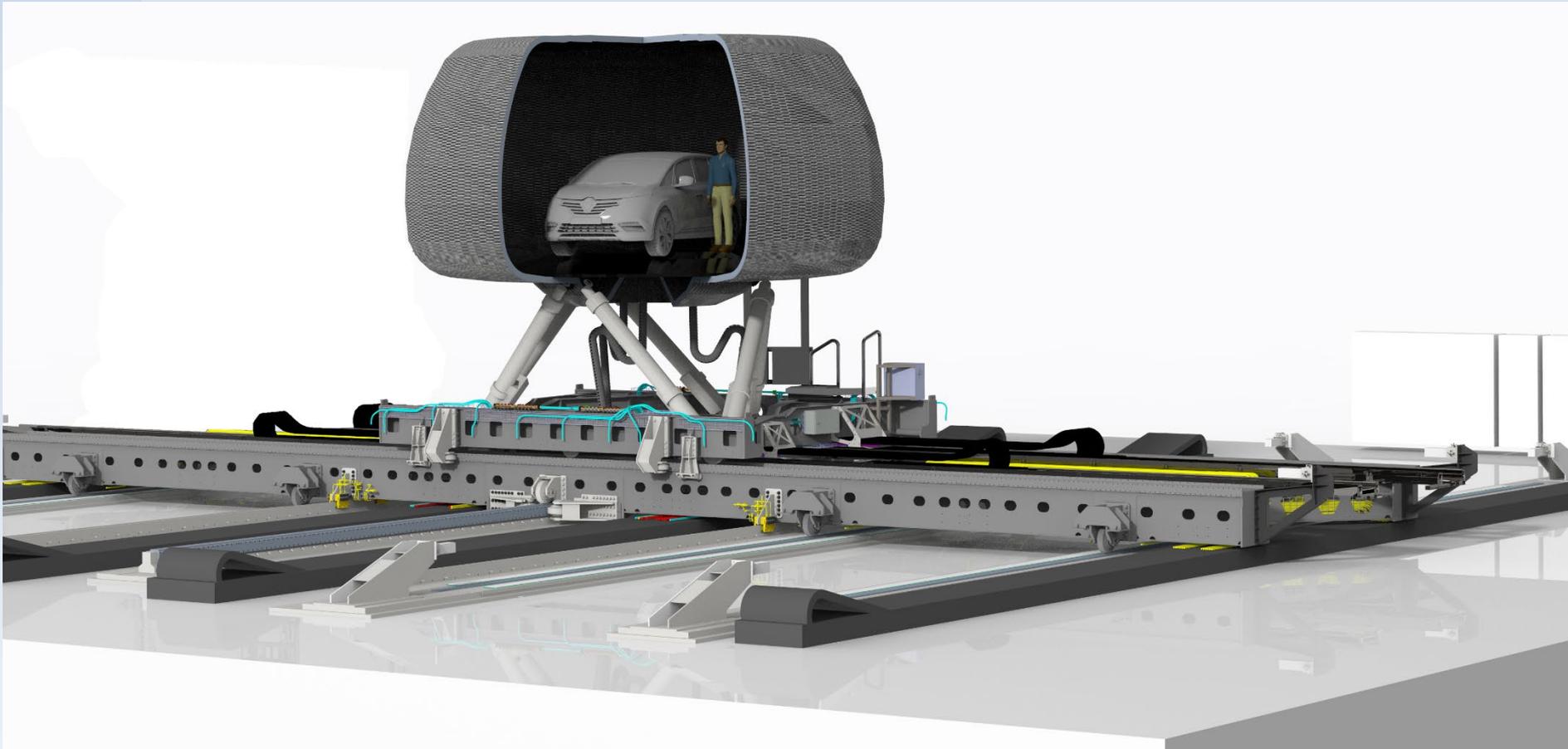
FACTEURS CLES DE SUCCES

- Maîtrise de la complexité des systèmes
- Poursuite du renforcement des ressources
- Déploiement d'un réseau commercial direct et indirect sur tous les continents.

Annexe Simulation

Véhicule autonome : le futur de la mobilité terrestre

- **Grand simulateurs** pour RENAULT et BMW : architecture et réalisation de structures d'accueil



DIVISION
VEHICULIER

Ingénierie et fabrication
de véhicules de mission
(militaires et industriels)

VEHICULIER

Avec notre connaissance des besoins opérationnels et notre expertise dans l'architecture et le comportement dynamique, nous sommes concepteurs et constructeurs de véhicules de défense.

Nous sommes le partenaire privilégié pour la conception et la réalisation de sous-systèmes (dômes, passerelles, ...) destinés aux grands simulateurs de SOGECLAIR.

VEHICULIER

En M€	SI 2019	SI 2020	Variation SI 2020- SI 2019
Chiffre d'Affaires	1,5*	0,4*	-70,2%
EBITDA	0,1	-0,4	NS
En % du Chiffre d'Affaires	8,5%	-94,2%	

*100% activité produits

- Le CA S1 2020 hors neutralisation de l'intragroupe est en baisse de 42,3%
- Investissements de préparation pour les marchés internationaux

VEHICULIER

DRIVERS DE MARCHÉ



Besoins croissants de protection et d'accompagnement du combattant en opération



Système d'ouverture de route minée
(SOUVIM)



Besoins d'adaptation et de transformation de véhicules de mission



Drone terrestre à missions multiples

FACTEURS CLES DE SUCCES

- Développer l'offre à l'international
- Adapter l'organisation pour faire face à des marchés de taille significative

Pour dynamiser la croissance

Conception, fabrication et adaptation de véhicules spéciaux de contre-minage



SOUVIM : 8 systèmes dans l'armée de Terre Française. AFGHANISTAN et MALI



BUFFALO : 4 exemplaires Forces Terrestres - Barkhane 2019

SOUVIM : Intégration d'un radar pénétration de sol (4 des 8 exemplaires de l'Armée). Barkhane 2020

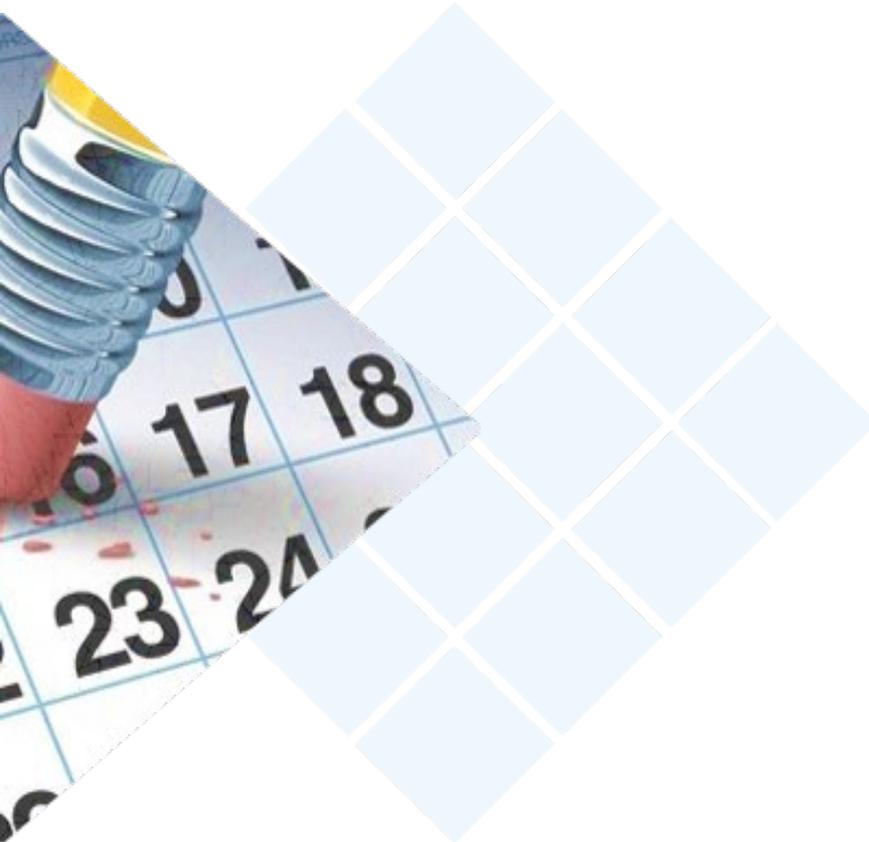
Perspectives

Le marché de l'aéronautique commerciale subit une baisse forte et durable pour les semestres à venir, il reste toutefois favorable à moyen terme (3 à 5 ans).

Les marchés de l'aviation d'affaires, du spatial et plus généralement de l'investissement dans les transports qui ont connu une baisse importante au deuxième trimestre, voient un redémarrage plus rapide.

SOGECCLAIR a, sur la base de ces constats, dès le 2^{ème} trimestre 2020, pris les mesures d'adaptation nécessaires en vue de rétablir au plus tôt ses niveaux de croissance et de profitabilité de long terme.

CALENDRIER PREVISIONNEL 2020 DES COMMUNICATIONS A VENIR



Chiffre d'affaires T3 2020 – 04/11/2020





ANNEXES
CHIFFRES



Annexe 1 : Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT (en milliers d'euros)	S1 2019	S1 2020	2019
Chiffre d'affaires	90 625	68 892	184 972
Autres produits de l'activité	1 040	1 285	6 206
Achats consommés	-36 604	-31 845	-77 680
Charges de personnel	-48 359	-38 364	-94 296
Impôts et taxes	-712	-656	-1 344
Dotations aux amortissements et provisions	-3 795	-2 728	-7 768
Autres charges	-608	-390	-952
Résultat Opérationnel Courant	1 586	-3 805	9 138
Autres produits et charges opérationnels	-412	-13 315*	-319
Résultat Opérationnel avant résultat des mises en équivalence	1 174	-17 120	8 819
Quote Part de résultat des sociétés mises en équivalence	-4	-1	-6
Résultat Opérationnel	1 170	-17 121	8 813
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	-206	-307	-331
Coût de l'endettement financier brut	-390	-359	-745
Coût de l'endettement financier net	-596	-666	-1 076
Autres produits et charges financiers	29	46	62
Résultat avant impôt	603	-17 741	7 799
Charges d'impôt	-1 133	1 431	-1 969
Résultat net	-530	-16 310	5 830
Part du groupe	-664	-15 935	4 959
Part des minoritaires	134	-375	870

*Impact coûts de structuration <11 074> et Ecart d'acquisition <2 108>



Annexe 2 : Bilan consolidé - Actif

ACTIF (en milliers d'euros)	S1 2019	S1 2020	2019
Ecarts d'acquisition	14 987	12 647*	15 154
Immobilisations incorporelles	7 715	6 898	7 411
Immobilisations corporelles	15 863	14 342	15 638
Titres mis en équivalence	79	229	230
Immobilisations financières	3 170	3 579	3 578
Actif non courant	41 814	37 693	42 012
Stocks et en-cours	12 365	13 908	12 565
Clients et comptes rattachés	61 739	49 299	69 967
Autres actifs courants	18 880	16 651	16 440
Impôts différés	5 489	7 700	5 804
Trésorerie et équivalent de trésorerie	12 500	43 806	18 960
Actif courant	110 973	131 364	123 735
TOTAL ACTIF	152 787	169 057	165 747

*Ecart d'acquisition <2 108>



Annexe 3 : Bilan consolidé - Passif

PASSIF (en milliers d'euros)	S1 2019	S1 2020	2019
Capital	2 900	3 098	3 098
Primes liées au capital	2 630	7 269	7 269
Actions propres	-712	-739	-680
Réserves et résultats accumulés	44 126	31 072	50 662
Capitaux propres, part du groupe	48 944	40 701	60 349
Intérêts minoritaires	4 944	5 294	5 696
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	53 888	45 995	66 044
Provisions à long terme	6 318	4 581	5 453
Avances conditionnées à long terme	1 823	1 917	1 227
Emprunts et dettes financières à long terme	23 351	24 530	24 349
Autres passifs long terme	13	1	1
Passif non courant	31 504	31 028	31 030
Avances conditionnées à court terme	473	20	614
Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme	8 902	30 985*	9 739
Emprunts et dettes financières à court terme	9 092	2 929	6 827
Provisions à court terme	592	10 995	332
Fournisseurs et autres créditeurs	17 536	15 753	21 177
Dettes fiscales et sociales	23 672	25 346	23 834
Autres passifs courants	7 128	6 006	6 149
Passif courant	67 394	92 035	68 672
TOTAL PASSIF	152 787	169 057	165 747

*Dont PGE 23 659,5



Annexe 4 : Analyse sectorielle consolidée

COMPTE DE RESULTAT (en milliers d'euros)	AEROSPACE		VEHICULIER		SIMULATION		HOLDING	
	S1 2019	S1 2020	S1 2019	S1 2020	S1 2019	S1 2020	S1 2019	S1 2020
Chiffre d'affaires	74 926	51 222	1 454	434	14 245	17 237		
Autres produits de l'activité	517	764	71	4	422	495	30	22
Achats consommés	-29 763	-19 943	-687	-526	-5 386	-10 731	-767	-645
Charges de personnel	-39 346	-30 034	-874	-723	-7 221	-6 957	-917	-649
Impôts et taxes	-418	-347	-33	-33	-156	-128	-105	-148
Dotation aux amortissements et provisions	-1 982	-1 863	-233	-145	-1 180	-200	-400	-521
Autres charges	-521	-177	-21	-1	-13	-149	-53	-64
Opérations d'exploitation Intra-Groupe	-2 468	-2 074	214	437	-588	-1 130	2 841	2 767
Résultat Opérationnel Courant	945	-2 451	-109	-553	122	-1 563	628	763
Autres produits et charges opérationnels	23	-13 178*			-432	-140	-3	3
Résultat Opérationnel avant résultat des mises en équivalence	968	-15 629	-110	-553	-310	-1 703	626	766
Quote Part de résultat des sociétés mises en équivalence	-4	-1						
Résultat Opérationnel	964	-15 630	-110	-553	-310	-1 703	626	766

*Impact coûts de structuration <11 074> et Ecart d'acquisition <2 108>



Annexe 5 : Tableau de Flux de Trésorerie

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE (en milliers d'euros)	S1 2019	S1 2020	2019
Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)	-530	-16 310	5 830
+/- Dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)	4 150	15 695	7 673
-/+ Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	-14	-15	-28
-/+ Plus et moins-values de cession	-22		-26
-/+ Profits et pertes de dilution	329	-26	458
+/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	4	1	6
- Dividendes (titres non consolidés)		-37	
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	3 916	-691	13 913
+ Coût de l'endettement financier net	348	368	628
+/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)	1 133	-1 431	1 969
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)	5 397	-1 754	16 510
- Impôts versés (B)	980	2 221	2 276
+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel) (C)	-4 325	12 041	-10 145
= FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D) = (A + B + C)	2 052	12 508	8 641
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-1 879	-1 610	-3 642
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	25	3	142
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières (titres non consolidés)	-35		-35
+/- Incidence des variations de périmètre		-83	
+ Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés) * cf. traitement alternatif 7.2		37	
+/- Variation des prêts et avances consentis	-120	-13	-511
+ Subventions d'investissement reçues		97	
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (E)	-2 009	-1 570	-4 047
Acquisition de participations ne donnant pas le contrôle	-1 111		-1 272
+ Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital	30		4 868
-/+ Rachats et reventes d'actions propres		-59	174
- Dividendes mis en paiement au cours de la période			
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-1 845	-2 662	-1 845
- Dividendes versés aux minoritaires de sociétés intégrées	-25		-239
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	2 329	24 802	6 869
- Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location financement)	-4 639	-3 968	-9 251
- Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location financement)	-342	-280	-713
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (F)	-5 602	17 833	-1 410
+/- Incidence des variations des cours des devises (G)	-167	-27	-188
= VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE (D + E + F + G)	-5 726	28 745	2 997

SOGECLAIR

SOGECLAIR



EMAIL



TELEPHONE

+33 (0)5 61 71 70 33



SOGECLAIR

7 avenue Albert Durand

CS 20069 – 31703 Blagnac Cedex France