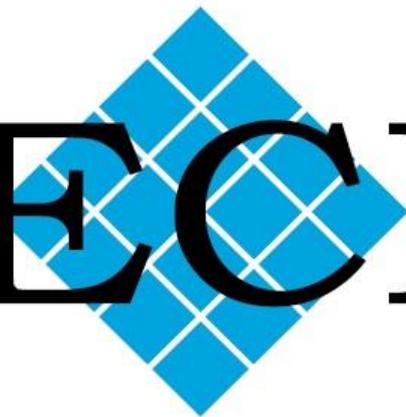


SOGECCLAIR



Engineering **the future**

Résultats semestriels S1 2018

Qui sommes nous ?



- SOGECLAIR est un leader de la fourniture de solutions technologiques et de produits à forte valeur ajoutée pour les constructeurs, les équipementiers et les opérateurs de l'aérien et des transports terrestres.
- Avec plus de 1 500 collaborateurs (au 30 juin 2018), spécialisé en mécanique et en simulation, SOGECLAIR accompagne ses clients sur toute la chaîne de valeur en répondant à leur besoin d'innovation et de qualité.
- SOGECLAIR est né à Toulouse. Notre développement international commencé dans les années 2000 n'a cessé de progresser. Aujourd'hui, notre chiffre d'affaires est majoritairement réalisé en Europe et en Amérique du Nord.

Qui sommes nous ?



- Notre socle historique solide vient de la conception de structure et d'intérieurs d'avions, de la conception de véhicule de mission ainsi que des images de synthèse. Il nous a permis :
 - Une accélération vers les produits qui dépassent les 35% du chiffre d'affaires.
 - Un transfert vers les activités de soutien à la production et aux matériels en service qui réalisent 45% de l'activité.
- Un marché durablement porteur qui repose sur l'innovation pour :
 - La conception, la fourniture et la transformation de systèmes de plus en plus complexes intégrant de multiples technologies avancées.
 - La sécurité et la protection des publics et des opérateurs de ces systèmes.
 - Les enjeux économiques et écologiques.

Qui sommes nous ?



SOGECLAIR

Société familiale cotée sur NYSE Euronext Paris

Aerospace

Services d'ingénierie
64,5% du CA

- Conception
- Développement
- Soutien à la production
- Soutien aux appareils en service
- Modifications
- Certifications

Produits
21,5% du CA

- Structure
- Equipements embarqués
- Aménagements intérieurs
- Equipements simulés

Véhiculier

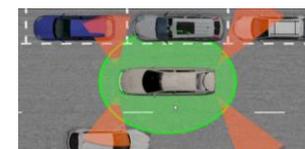
Produits
1,8% du CA

- Véhicules militaires et industriels
- Transformations et adaptations

Simulation

Produits
12,1% du CA

- Logiciels
- Simulateurs pour le développement
- Simulateurs de formation



Conseil d'Administration (3 administrateurs indépendants sur 5) :

- **Chantal BOUCHER** : Ancien Directeur Général Adjoint à la Direction générale des Activités Fiduciaires et de Place à la Banque de France – siège à Paris.
- **Aurélié PICART** : Ex-Directrice de la Branche Développement - ACTIA Automotive.
- **Jean SEGUIN** : Ancien Président de la Division Aerostructures et Services d'ingénierie chez Bombardier.
- **Alain RIBET** : Au sein du bureau d'études d'Airbus France, management et gestion budgétaire associée de tronçons d'avions.
- **Philippe ROBARDEY** : PDG de SOGECLAIR / Président de la CCI de Toulouse / Membre du Conseil de Surveillance de l'Aéroport de Toulouse Blagnac.

Positionnement

SOGECLAIR, entrepreneur en technologies mécaniques et de simulation pour l'aéronautique et les transports, se développe sur un marché durablement en croissance grâce à :

- ❖ Son modèle de savoir-faire unique car spécialisé et sectoriel,
- ❖ Son portefeuille clients et géographique équilibré,
- ❖ Une offre hybride services et produits end to end,
- ❖ Une innovation centrée sur les technologies d'avenir,
- ❖ Des partenaires de premier plan :
 - JV avec Renault pour la simulation du véhicule autonome (logiciels et simulation)
 - JV avec AddUp (Fives et Michelin) : offre de conception et de réalisation en fabrication additive



• ...

S1 2018 : investissements

- Forte activité « M&A » avec le rachat de minoritaires au Canada au 30/06/2018 et l'acquisition de SYDAC le 01/08/2018
- Renforcement du management avec l'embauche de 3 Top Managers :
 - Simulation véhicule
 - Thermoplastique
 - Véhiculier
- Et la croissance des équipes de +122 personnes en 1 an (93 en 6 mois à périmètre constant)
- Forte croissance de l'activité aviation d'affaires qui compense la baisse de l'activité développements nouveaux pour l'aviation commerciale

Communiqué de presse SOGECLAIR



Blagnac, France, le 29 août 2018-17h45,
Montréal, Canada

SOGECLAIR Acquisition stratégique

SOGECLAIR, véritable incubateur de technologies, concepteur de solutions et produits innovants à forte valeur ajoutée pour l'aérospatial et le transport, annonce avoir procédé, via sa filiale OKTAL SAS, à l'acquisition de la société SYDAC (activités de simulateurs de formation à la conduite) au Groupe Knorr-Bremse (Munich - Allemagne).

SYDAC, basée à Adelaïde (**Australie** – siège), à Pune (**Inde**) et à Derby (**Grande-Bretagne**), est spécialisée dans la **simulation ferroviaire et des transports routiers** (bus et camions). Ses clients sont les constructeurs de matériels roulants et les opérateurs du monde ferroviaire et des transports. Elle compte **une centaine de collaborateurs** et a réalisé un **chiffre d'affaires de A\$ 5,4 M (3,4 M€) sur les 6 premiers mois de 2018**.

SOGECLAIR prévoit le plein effet des synergies liées à cette acquisition dans 18 mois. La consolidation sera effective à partir du 1er août 2018.

Pour Laurent SALANQUEDA, Directeur Général de OKTAL SAS, société de tête de la division simulation, « *SYDAC apporte au plan technique, des produits qui sont complémentaires avec une gamme étendue au fret et à de nouveaux modèles de train. Elle apporte également une complémentarité géographique en Asie, notamment en Chine et en Inde, ouvrant ainsi de nouvelles opportunités pour l'ensemble de la division.* »

Pour Philippe ROBARDEY, Président Directeur Général de SOGECLAIR, « *Avec cette acquisition, nous renforçons l'activité Produits du groupe, nous accélérons le développement de notre division simulation et ouvrons nos premières implantations dans la zone Asie – Pacifique.* »

Cette acquisition renforce le développement de la division simulation de SOGECLAIR initié en 2017 par la création de A.V.Simulation (Autonomous Vehicle Simulation) avec le Groupe Renault.

Prochain communiqué : Résultats S1 2018, le 12 septembre 2018 après clôture de la Bourse

A propos de SOGECLAIR

Concepteur de solutions et produits innovants à forte valeur ajoutée, SOGECLAIR apporte ses compétences en ingénierie et fabrication de haute qualité aux secteurs de pointe : aéronautique, aérospatial et transports. Accompagnant ses clients et partenaires depuis la conception et la simulation jusqu'à la fin de vie du produit, à travers toute la chaîne de fabrication et la mise en service, le Groupe compte plus de 1500 collaborateurs répartis dans le monde entier afin d'offrir un service de qualité et de proximité à tous ses clients.

SOGECLAIR est coté sur Euronext Paris – Compartiment C – Indice Euronext® Family Business -Code ISIN : FR0000085864 – PEA PME 150 (Reuters SCLR.PA – Bloomberg SOG.FP)

Contacts :

Philippe ROBARDEY, Président Directeur général SOGECLAIR +33(0)5 61 71 71 71
Marc DAROLLES, Directeur général adjoint SOGECLAIR +33(0)5 61 71 71 71
www.sogclair.com

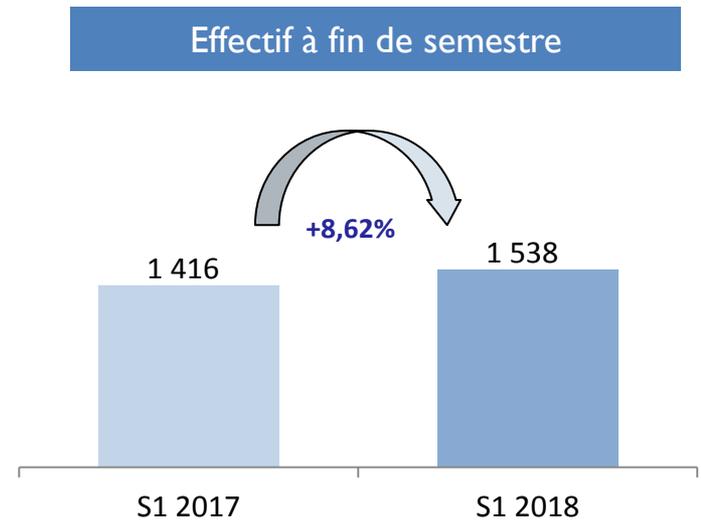
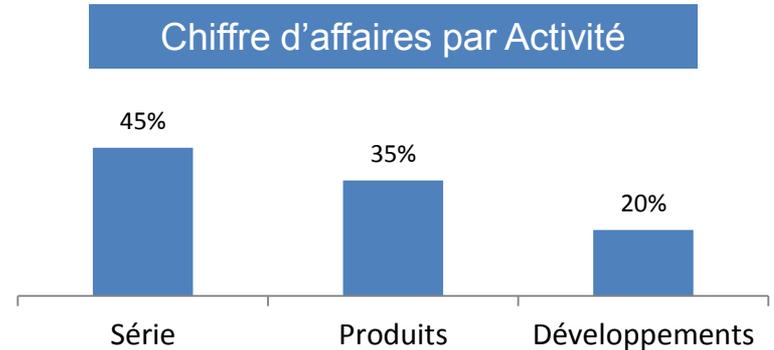
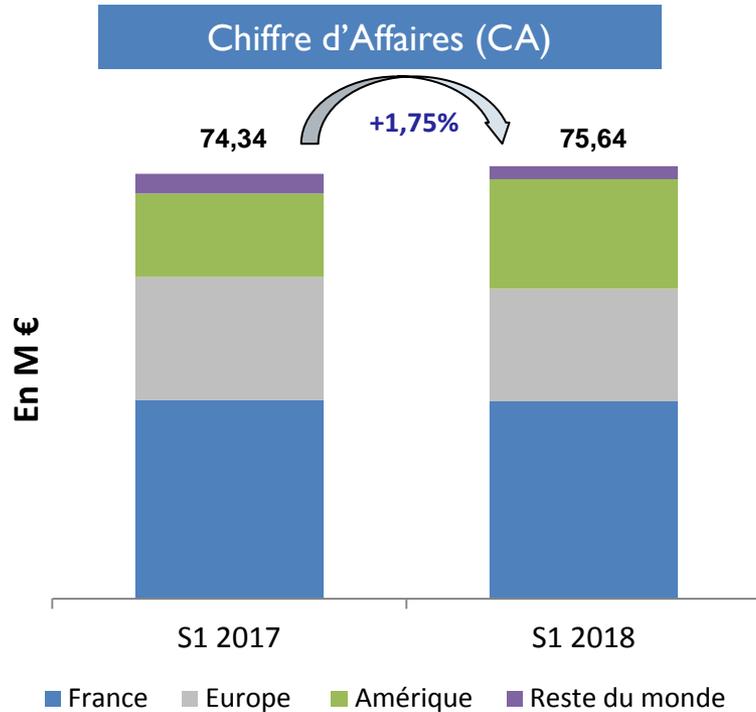
Acquisition SYDAC

SYNERGIES

- **Renforcement vs SI 2018 pour SOGECLAIR :**
 - Division simulation (+37%)
 - Activité Produits (+13%)
 - CA international (+8%)
- **Premières implantations en Asie Pacifique pour SOGECLAIR**
- **Synergies pour la simulation ferroviaire :**
 - Commerciales : Europe, Asie, Amérique
 - Produits : modèles de train, technologies
 - SAV : clients Asie Pacifique (AVS)
 - R&D : optimisation et meilleur des 2 mondes

→ SOGECLAIR entre dans le Top 3 mondial de la simulation ferroviaire
- **Capacité de production en Inde déjà opérationnelle et extensible pour la simulation automobile**
- **Structure juridique, administrative et logistique en place pour la production en Inde d'ingénierie aéronautique**

Chiffres clés S1 2018

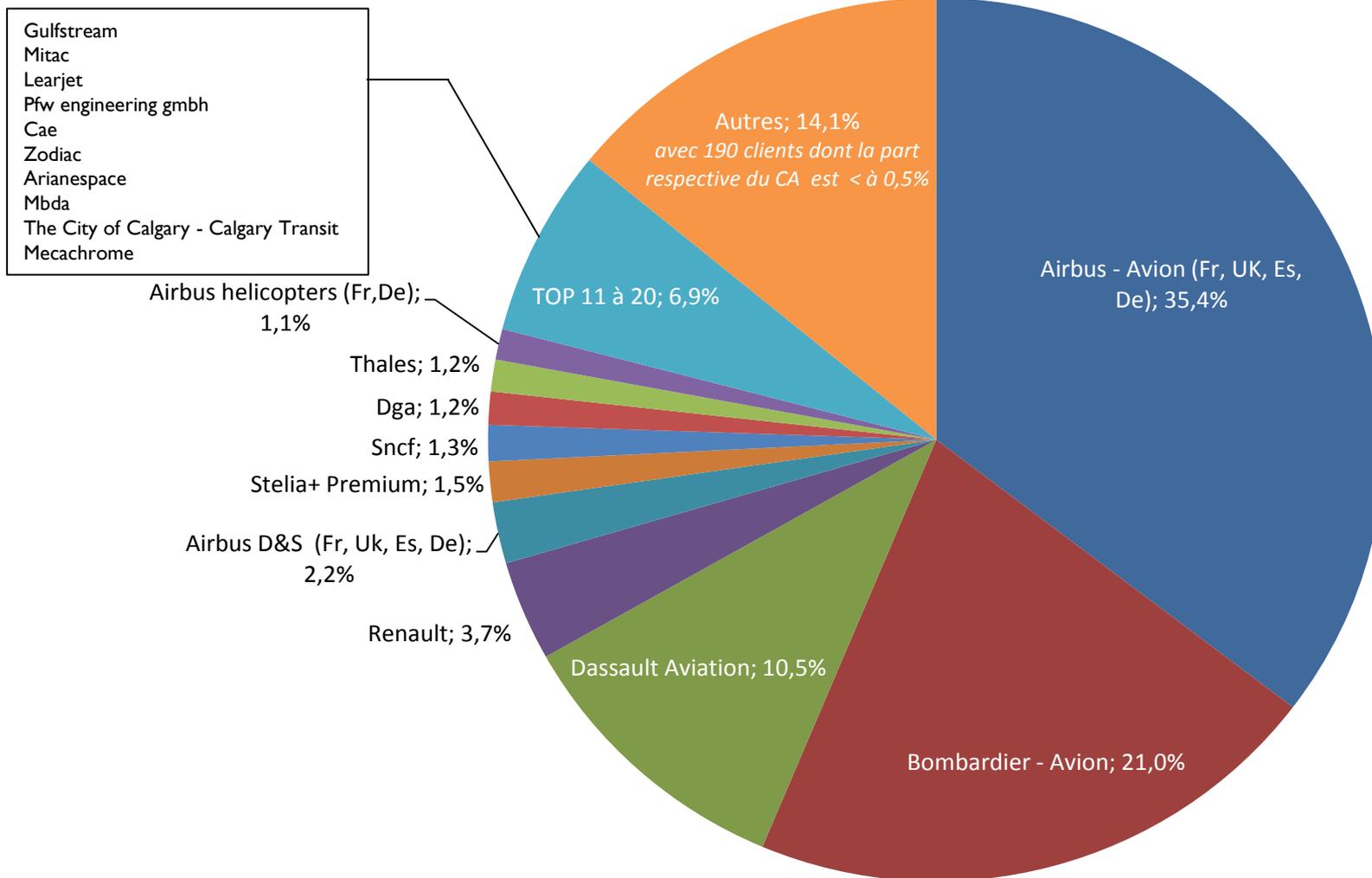


- La part Amérique progresse fortement à 19,2M€ (+31,1%).
- L'activité produits atteint 26,4M€ sur le semestre.
- Les équipes sont renforcées (+122 personnes en 1 an à périmètre constant).
- La croissance est de 1,75% à périmètre constant et de 5,1% à taux de change constant.

S1 2018 : Un portefeuille client équilibré

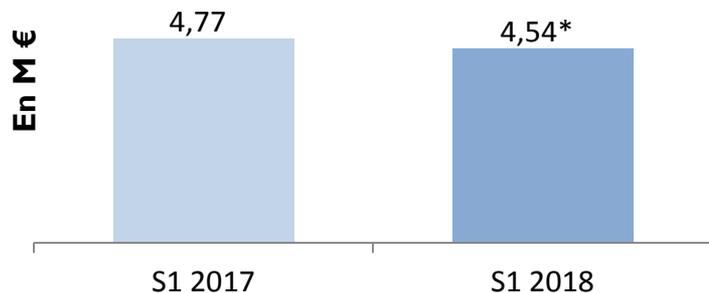


TOP 20 (85,9% du CA)

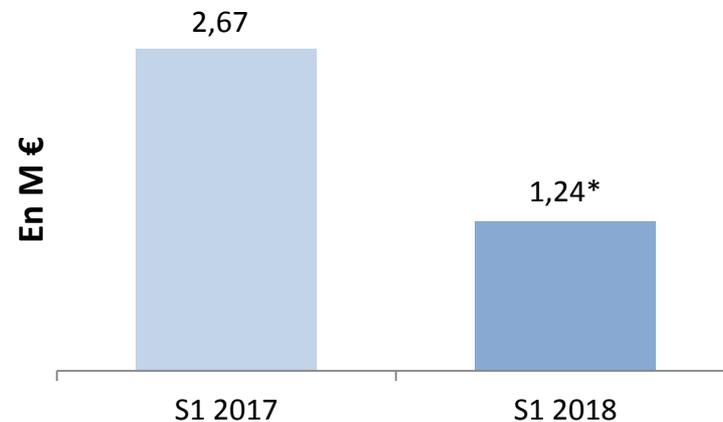


Chiffres clés S1 2018 (suite)

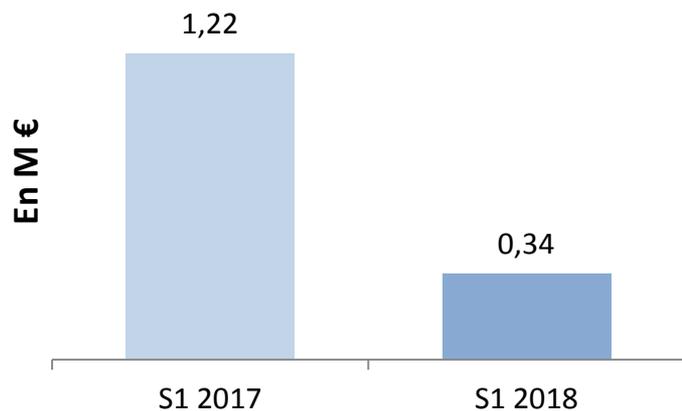
EBITDA à 6,0% du CA



Résultat Opérationnel Courant à 1,8% du CA



Résultat net à 0,12 € par action



Gearing (yc avances conditionnées)



* yc application anticipée IFRS 16

Nouvelles normes IFRS

▶ Mise en application de la norme IFRS 16 « Contrats de location »

- Obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2019 – Peut être anticipée à partir du 1^{er} janvier 2018, choix de SOGECLAIR
- La norme impose aux preneurs de comptabiliser pour les contrats éligibles à la norme, l'ensemble des loyers restant à payer sous forme:
 - ❖ D'un droit d'utilisation en immobilisations à l'actif du bilan
 - ❖ D'un passif de location en dettes financières
- Impact sur les comptes au 30/06/2018 :

IFRS 16	Montants
EBITDA	+1,01 M€
EBIT	+0,08 M€
Immobilisations	+7,5 M€
Dettes de location	+7,7 M€

En synthèse...

► Comptes S1 2018

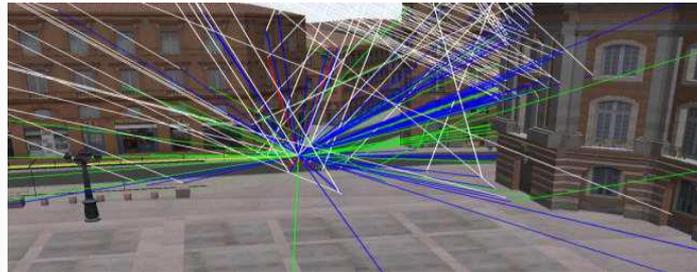
	SI 2018	SI 2017
CA	75 641	74 340
EBITDA	4 540	4 769
Résultat Opérationnel	1 161	2 637
Résultat Net	338	1 220
Dette Nette (yc ac)	25 316	13 838

Domaines d'application

➤ Véhicules de missions



➤ Systèmes de simulation et ateliers logiciels



➤ Aéronautique et spatial



Division Véhiculier

- Conception, réalisation et soutien de véhicules, principalement militaires

En M€	SI 2016	SI 2017	SI 2018	Variation SI 2018- SI 2017
Chiffre d'Affaires	0,73	1,55	1,38	-11%
EBITDA	-0,04	0,21	0,32	+49%
En % du Chiffre d'Affaires	-6,0%	+13,8%	+23,0%	



Système d'ouverture d'itinéraire miné (SOUVIM)

- **Recrutement d'un Directeur Général Adjoint, le Général Luc Beussant** : « SERA Ingénierie est la société française qui a une vue d'ensemble sur l'ouverture d'itinéraires et le contre-minage. »
- **Gain d'un nouveau client industriel en accompagnement de sa diversification vers le militaire**
- **Coopérations avec la division simulation pour les grands simulateurs**



Drone terrestre multi-mission

Division Véhiculier

➤ Drivers de marché :

- ❖ Besoins croissants de protection et d'accompagnement du combattant en opération.
- ❖ Besoins d'adaptation et de transformation de véhicules de mission.

✓ Nos technologies :

- Expertise en architecture, design, comportement dynamique et construction de véhicules.

✓ Nos enjeux :

- Doper la croissance pour :
 - La vente de produits propres (Robbox),
 - Le développement international.
 - Formation des ingénieurs.
-

Division Simulation

- Edition de logiciels de simulation métiers (automobile, ferroviaire, aéronautique) et technologiques (environnements de synthèse, capteurs...)
- Fourniture de simulateurs de développement et de simulateurs de formation

En M€	SI 2016	SI 2017	SI 2018	Variation SI 2018- SI 2017
Chiffre d’Affaires	6,12	8,26	9,18	+11%
EBITDA	0,75	1,41	1,22	-13,4%
En % du Chiffre d’Affaires	12,2%	17,1%	13,3%	

- **Activité M&A** soutenue avec l’acquisition en août de **SYDAC (Australie, Inde, UK)**
- **Mise en place de A.V.Simulation : Directeur Général, locaux, équipes (Difficultés de recrutement)**
- **Prise de commande élevée**



Simulateur Train – Ville d’Ottawa



Environnement de synthèse



Simulateur 6 DoF et casque de Réalité Virtuelle

Division Simulation

➤ Drivers de marché :

- ❖ Besoin de conception de systèmes complexes incorporant de multiples technologies et environnements (véhicules, systèmes d'armement, ...).
- ❖ Besoin de formation des opérateurs de ces systèmes complexes et de la traçabilité de leur formation – qualification.

✓ Nos technologies :

- Expertise de développement de logiciels de simulation : environnements, différents capteurs, applicatifs métiers (automobile, ferroviaire, ...).
- Expertise en architecture, design et réalisation de systèmes de simulation (simulateurs) métiers.

✓ Nos enjeux :

- Accélération de la complexité des systèmes.
- Renforcement des ressources.
- Déploiement d'un réseau commercial direct et indirect sur tous les continents.
- Intégration de SYDAC.



Simulateur Ferroviaire en Réalité Virtuelle

Division Aerospace

Service d'ingénierie :

- Conception et calcul de structures critiques
- Optimisation des process et des coûts de production
- Solutions de réparations
- Modifications
- Gestion de configuration

Produits :

- Aérostructures
- Mécanismes
- Mobiliers
- Equipements

En M€	SI 2016	SI 2017	SI 2018	Variation SI 2018-SI 2017
Chiffre d'Affaires	60,88	64,53	65,08	+0,8%
EBITDA	2,71	2,51	2,04	-18,5%
En % du Chiffre d'Affaires	4,4%	3,9%	3,1%	



Trappes de visite de voilure

- **Rachat de minoritaires au Canada**
- **Gain d'affaires de support de flottes d'avions en service**
- **Croissance des équipements embarqués et simulés**
- **Forte hausse de l'activité aviation d'affaires qui compense la baisse de l'activité développements nouveaux pour l'aviation commerciale**
- **Renforcement du Management pour l'activité thermoplastique**

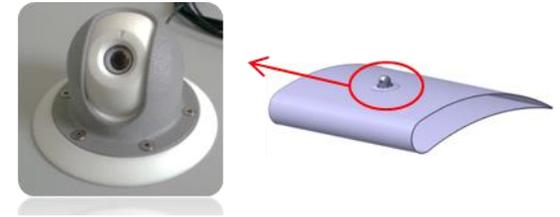


Integrated Panel System – A350

Division Aerospace

➤ Drivers de marché :

- ❖ Innovation.
- ❖ Performance écologique des appareils.
- ❖ Coûts de production (réingénierie produit / process).
- ❖ Adaptation des cadences (à la hausse comme à la baisse).
- ❖ Maintenance des flottes en service et du marché de seconde main.



Caméra sur voilure en ALM

✓ Nos technologies :

- Expertise conception et fabrication (structure, intérieurs et équipements).
- Expertise matériaux et mise en œuvre opérationnelle.
- Expertise Qualification d'équipementiers.
- Design to cost.



Aménagement d'avions d'affaires

✓ Nos enjeux :

- Mobilité et formation des ingénieurs.
- Gains de nouveaux clients (constructeurs, équipementiers, MRO – maintenance, ...).
- Renforcement de la présence aux USA.
- Mise en route de la production en Inde.

Conclusion

SOGECLAIR accélère ses investissements pour :

- ❖ Pénétrer de nouveaux marchés (Asie Pacifique...),
- ❖ Renforcer ses équipes (recrutement et formation),
- ❖ Améliorer sa compétitivité.



Grâce à un modèle spécialisé, à une offre mixte de services d'ingénierie et de produits end to end, à des partenariats de haut niveau, à une empreinte géographique élargie et à une bonne structure financière, SOGECLAIR se configure pour adresser ses leviers de croissance.

Calendrier prévisionnel des communiqués à venir

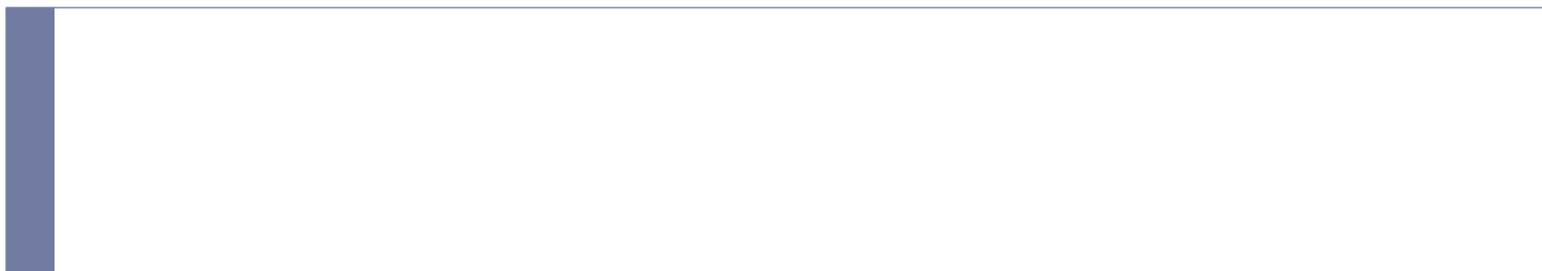


Prochaine publication 2018

Chiffre d'Affaires T3 2018

07/11/2018 après Bourse

Annexes



Annexe I : Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT (en milliers d'euros)	S1 2017	S1 2018	2017
Chiffre d'affaires	74 340	75 641	147 322
Autres produits de l'activité	655	1 343	4 203
Achats consommés	-30 090	-29 154	-57 564
Charges de personnel	-39 417	-42 258	-77 837
Impôts et taxes	-588	-593	-1 229
Dotation aux amortissements et provisions	-2 098	-3 298	-3 710
Autres charges	-131	-440	-1 121
Résultat Opérationnel Courant	2 671	1 242	10 064
Résultat sur cession de participations consolidées			
Autres produits et charges opérationnels	-36	-85	-194
Résultat Opérationnel avant résultat des mises en équivalence	2 635	1 158	9 870
Quote Part de résultat des sociétés mises en équivalence	2	3	11
Résultat Opérationnel	2 637	1 161	9 881
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	-622	212	-774
Coût de l'endettement financier brut	-291	-380	-605
Coût de l'endettement financier net	-913	-168	-1 379
Autres produits et charges financiers	-18	42	-111
Résultat avant impôt	1 706	1 034	8 391
Charges d'impôt	-487	-696	-1 915
Résultat net	1 220	338	6 477
Part du groupe	1 020	280	5 510
Part des minoritaires	200	58	966

Annexe 2 : Bilan consolidé - Actif

ACTIF (en milliers d'euros)	S1 2017	S1 2018	2017
Ecart d'acquisition	12 200	14 346	14 559
Immobilisations incorporelles	7 064	7 659	8 680
Immobilisations corporelles	5 926	14 552	6 582
Titres mis en équivalence	68	80	77
Immobilisations financières	1 312	1 817	1 666
Actif non courant	26 571	38 454	31 565
Stocks et en-cours	8 267	11 117	8 652
Clients et comptes rattachés	48 378	52 303	50 515
Autres actifs courants	15 020	16 964	16 942
Impôts différés	5 018	4 724	4 379
Trésorerie et équivalent de trésorerie	13 851	15 167	24 216
Actif courant	90 534	100 274	104 704
TOTAL ACTIF	117 104	138 728	136 268

Annexe 3 : Bilan consolidé - Passif

PASSIF (en milliers d'euros)	S1 2017	S1 2018	2017
Capital	2 900	2 900	2 900
Primes liées au capital	2 630	2 630	2 630
Actions propres	-712	-712	-712
Réserves et résultats accumulés	33 616	40 774	42 095
Capitaux propres, part du groupe	38 434	45 591	46 913
Intérêts minoritaires	5 605	4 873	8 919
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	44 039	50 464	55 832
Provisions à long terme	3 826	4 268	3 673
Avances conditionnées à long terme	2 462	1 530	2 402
Emprunts et dettes financières à long terme	13 007	23 416	16 986
Autres passifs long terme	1	1	1
Passif non courant	19 296	29 215	23 061
Avances conditionnées à court terme	741	1 020	806
Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme	4 238	6 306	4 386
Emprunts et dettes financières à court terme	7 241	8 211	7 461
Provisions à court terme	208	174	193
Fournisseurs et autres créditeurs	13 020	13 414	13 296
Dettes fiscales et sociales	21 139	20 494	21 772
Impôts différés	35		5
Autres passifs courants	7 147	9 430	9 457
Passif courant	53 769	59 048	57 375
TOTAL PASSIF	117 104	138 728	136 268

Annexe 4 : Analyse sectorielle consolidée

COMPTE DE RESULTAT (en milliers d'euros)	AEROSPACE		VEHICULIER		SIMULATION		HOLDING	
	S1 2017	S1 2018	S1 2017	S1 2018	S1 2017	S1 2018	S1 2017	S1 2018
Chiffre d'affaires	64 534	65 080	1 546	1 376	8 260	9 184		
Autres produits de l'activité	328	1 026	1	1	320	313	6	3
Achats consommés	-24 962	-24 056	-738	-522	-3 113	-4 006	-1 276	-570
Charges de personnel	-34 493	-37 095	-568	-484	-3 512	-3 735	-843	-943
Impôts et taxes	-395	-360	-32	-38	-77	-83	-84	-112
Dotation aux amortissements et provisions	-1 397	-2 133	-150	-117	-377	-629	-173	-419
Autres charges	-38	-360		-14	-37	-15	-56	-50
Opérations d'exploitation Intra-Groupe	-2 464	-2 190	4	-3	-428	-435	2 888	2 628
Résultat Opérationnel Courant	1 112	-88	62	199	1 034	594	462	538
Résultat sur cession de participations consolidées								
Autres produits et charges opérationnels	18	13	-2		-32		-20	-98
Résultat Opérationnel avant résultat des mises en équivalence	1 130	-74	60	199	1 002	594	443	440
Quote Part de résultat des sociétés mises en équivalence	2	3						
Résultat Opérationnel	1 132	-71	60	199	1 002	594	443	440

Résultats Semestriels 2018

Merci de votre attention