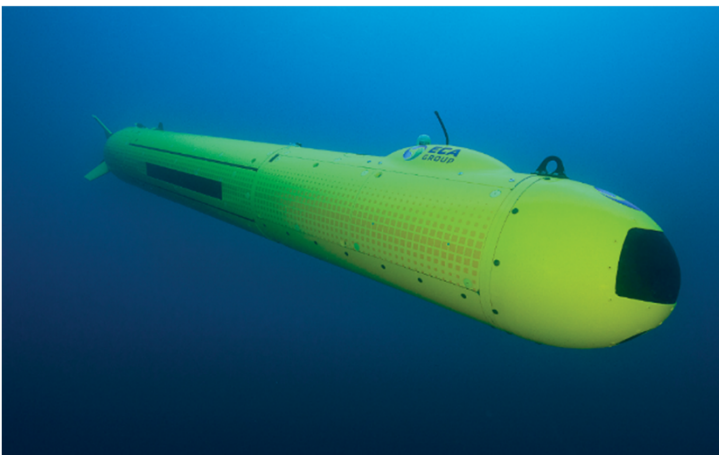




Résultats annuels 2018

Paris, le 3 avril 2019



Avertissement

Cette présentation contient des déclarations sur des faits passés mais aussi des déclarations prospectives y compris des objectifs ou buts pour le futur. Les déclarations prospectives reflètent les attentes actuelles concernant les résultats et les événements futurs.

Ces déclarations et objectifs dépendent cependant de risques connus ou non, et d'éléments aléatoires et d'autres facteurs qui peuvent entraîner une divergence significative entre les résultats, performances ou événements effectifs et ceux envisagés. Ces risques et éléments aléatoires pourraient affecter la capacité du Groupe à atteindre ses objectifs. Les risques, aléas et autres facteurs qui pourraient faire que les résultats réels diffèrent significativement de nos déclarations prospectives et objectifs comprennent notamment : les risques et aléas éventuellement rappelés dans le communiqué ; la vigueur de la concurrence ; le développement du marché ; les variations de devises ; les variations des taux d'intérêt ; les variations des cours des matières premières ; les conflits armés ou l'instabilité politique ; l'obtention des autorisations d'exportation qui peuvent être nécessaires pour certaines activités ; le contrôle des coûts et des dépenses ; des changements en matière de législation fiscale, de lois, de réglementations ou de leur application ; notre capacité à suivre le rythme des avancées technologiques ; notre capacité à attirer et fidéliser le personnel compétent et les hommes-clé ; l'évolution, l'interprétation et l'application uniforme et la mise en œuvre des normes *International Financial Reporting Standards* (IFRS) auxquelles nous nous conformons pour établir nos états financiers ; les goulots d'étranglement dans la chaîne d'approvisionnement et de fabrication ; la performance de nos partenaires commerciaux (sous-traitants, agents, fournisseurs, etc.).

Certains de ces risques sont repris et présentés de façon détaillée dans notre Document de Référence. Ces risques, aléas et autres facteurs ne sont pas exhaustifs. D'autres facteurs non-anticipés, inconnus ou imprévisibles pourraient également avoir des effets négatifs significatifs sur nos objectifs.

Un Groupe familial tourné vers les industries de haute technologie



56,2% famille Gorgé

Côté sur Euronext Paris

61,1%



Systèmes Intelligents
de Sûreté



Robotique, aérospace,
simulation

Côté sur Euronext Paris

100%



VIGIANS

Protection des
Installations à Risques



Protection incendie, protection
nucléaire, robots industriels

56,6%



Impression 3D



Imprimantes 3D, logiciels,
matières, pièces à la demande

Côté sur Euronext Paris

Sommaire

- Faits marquants
- Éléments financiers
 - ECA Group
 - Groupe Gorgé
- Perspectives

Faits marquants du pôle Systèmes Intelligents de Sûreté

- Très bonne prise de commandes
- Recentrages stratégiques et mesures pour améliorer la rentabilité
 - Cessions d'EN Moteurs et du fonds de commerce de SSI
 - Fermeture d'ECA Sindel
 - Fusions d'entités juridiques au T4 2018 et en janvier 2019
- Création d'une filiale en Belgique et partenariat avec Naval Group





INSPECTOR 125



OCTOPODA

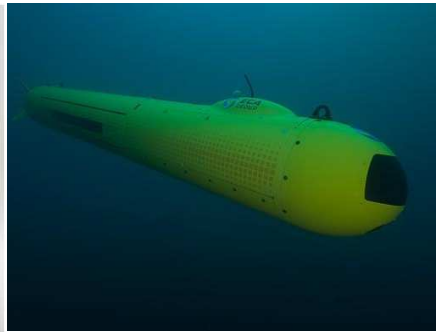


T18-M

Des lancements de produits innovants

7,0% du chiffre d'affaires investi en R&D

Des prises de commandes significatives dans la Robotique

				
SMINEX	AUV A18 D	Barracuda	Sonatrach	Équipements spécifiques pour la Défense
- Contrat de plus de 30M€ dont 10M€ fermes pour 15 robots 1er succès significatif pour les UGV IGUANA développés en 2015 et 2016	3ème vente pour des applications sous-marines civiles d'inspection et de cartographie - Livraison fin 2019	- Contrat de plus de 12M€ pour la fourniture d'équipements - Finalisation en 2023	- Contrat de service de 4M€ pour une usine GNL 4ème contrat de ce type auprès de Sonatrach	- Contrat de plus de 15M€ pour des évolutions technologiques sur des équipements sous-marins livrés il y a plusieurs années 2 contrats pour la fourniture d'équipements spécifiques pour 9M€

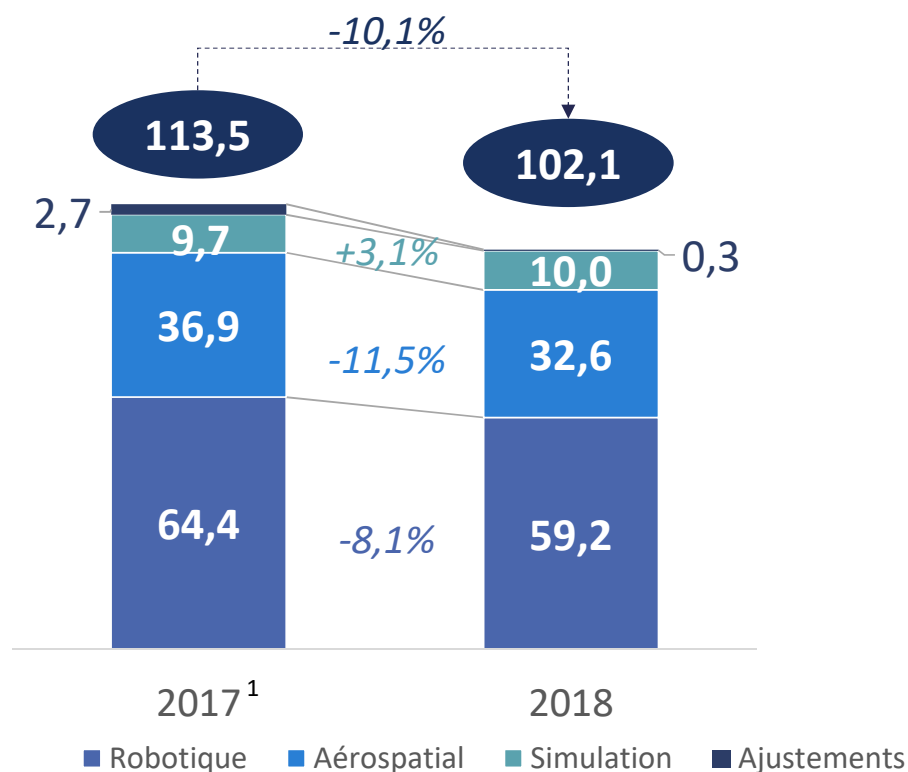


Éléments financiers 2018 d'ECA Group

Carnet de commandes en hausse dans la Robotique

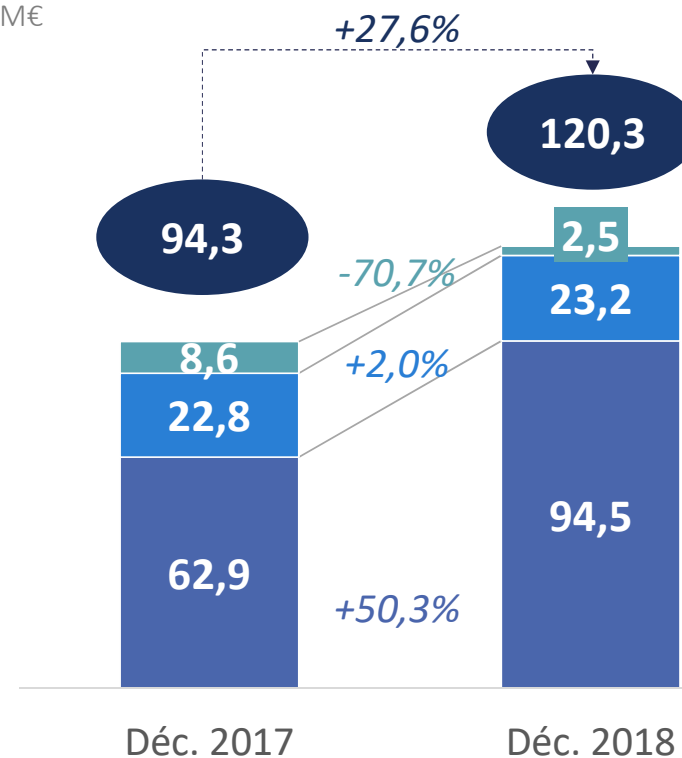
Chiffre d'affaires

M€



Carnet de commandes

M€



(1) Depuis le 1er janvier 2018, le Groupe applique la norme IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients ». Toutes les variations et tous les commentaires mentionnés sont en comparaison au chiffres 2017 retraités de l'application de cette norme.

(2) Les ajustements concernent la contribution de ECA SINDEL et de SSI, dont la fermeture ou la cession ont été décidées pour 2018.

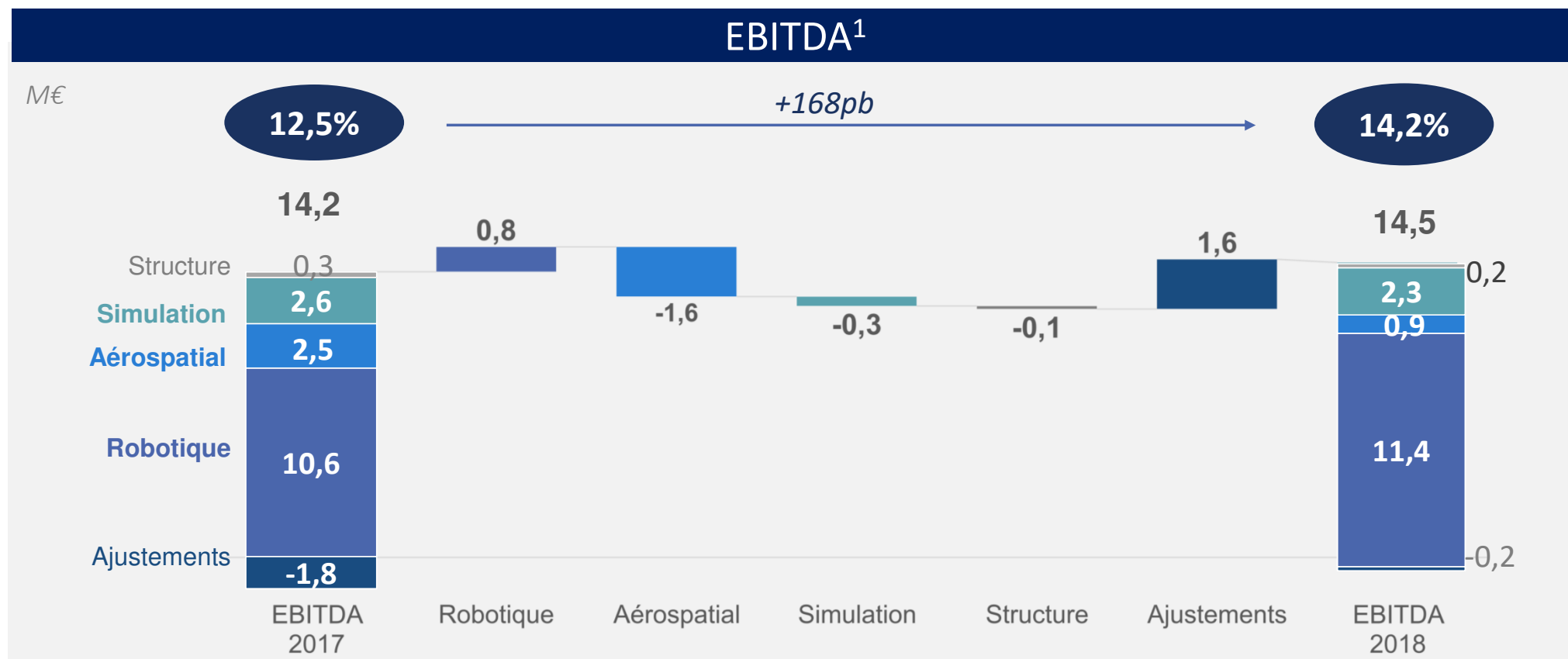
Compte de résultat 2018 d'ECA Group

(M€)	2018	2017 ¹	Variation	S2 2018	S2 2017 ¹	Variation
Chiffre d'affaires	102,1	113,5	-10,1%	51,6	58,3	-11,5%
EBITDA²	14,5	14,2	+2,0%	9,2	9,4	-2,0%
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>14,2%</i>	<i>12,5%</i>	<i>+168pb</i>	<i>17,8%</i>	<i>16,0%</i>	<i>+171pb</i>
Résultat opérationnel courant	7,1	4,1	+71,5%	5,4	2,9	+85,8%
Résultat opérationnel	7,1	(1,2)	ns	6,3	(2,1)	ns
<i>Marge opérationnelle</i>	<i>6,9%</i>	<i>-1,1%</i>	<i>+807pb</i>	<i>12,1%</i>	<i>-3,5%</i>	<i>+1 565bp</i>
Résultat financier	0,7	(0,5)	ns	(0,1)	(0,1)	ns
Impôt	(1,9)	(1,4)	+40,4%	(1,3)	(1,3)	ns
Résultat net	5,9	(3,0)	ns	4,9	(3,5)	ns

(1) Depuis le 1er janvier 2018, le Groupe applique la norme IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients ». Toutes les variations et tous les commentaires mentionnés sont en comparaison au chiffres 2017 retraités de l'application de cette norme.

(2) Résultat opérationnel courant avant dotations nettes aux amortissements et provisions.

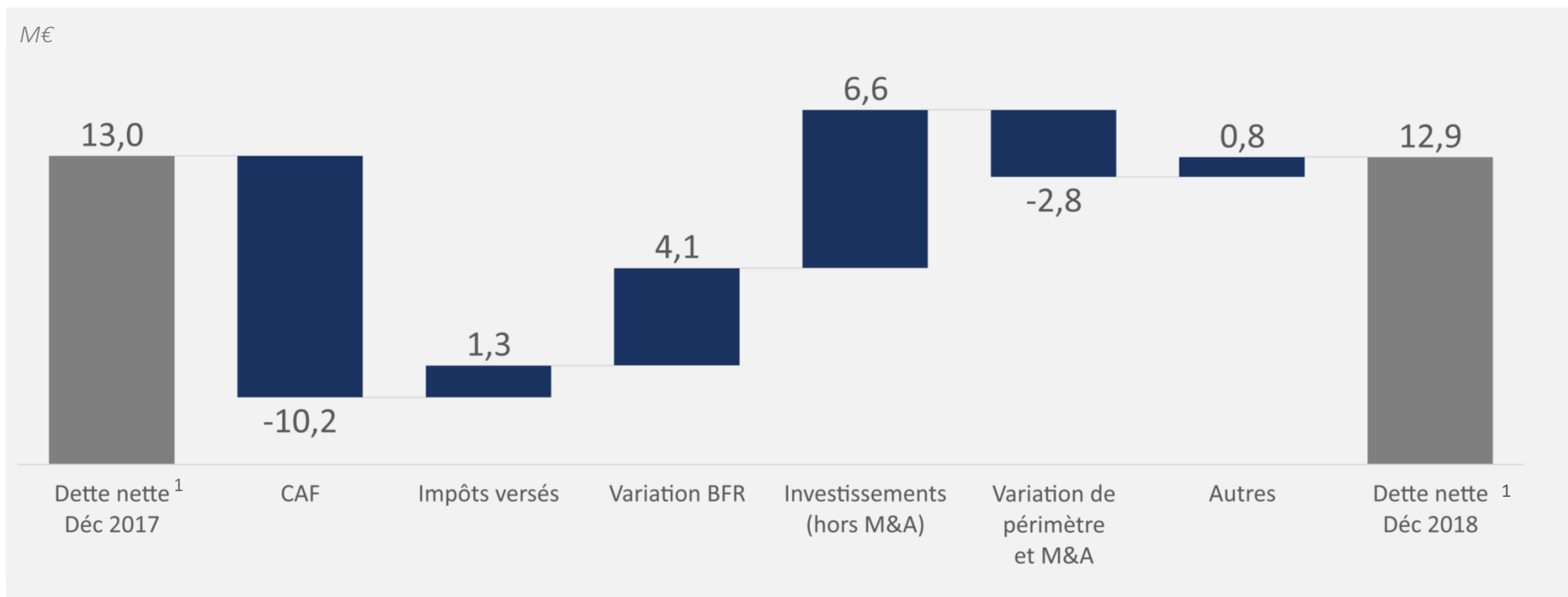
Amélioration de la marge d'EBITDA



Amélioration soutenue par la Robotique malgré les dépenses réalisées dans le cadre de l'appel d'offres B-NL

(1) Résultat opérationnel courant avant dotations nettes aux amortissements et provisions ; retraité de l'application de la norme IFRS 15

Une situation financière stable



Le Conseil d'administration proposera à l'Assemblée générale du 6 juin 2019 le versement d'un dividende de 0,40 €/action

(1) Dette nette incluant l'autocontrôle

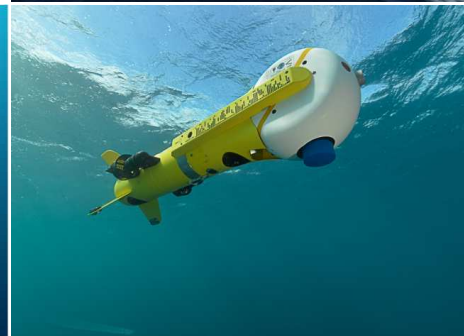
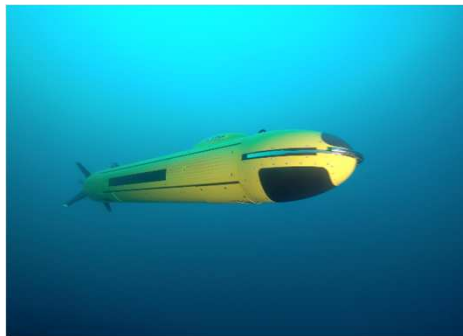
Perspectives



Une solution pour la guerre des mines robotisée innovante et performante fruit de plusieurs années de R&D



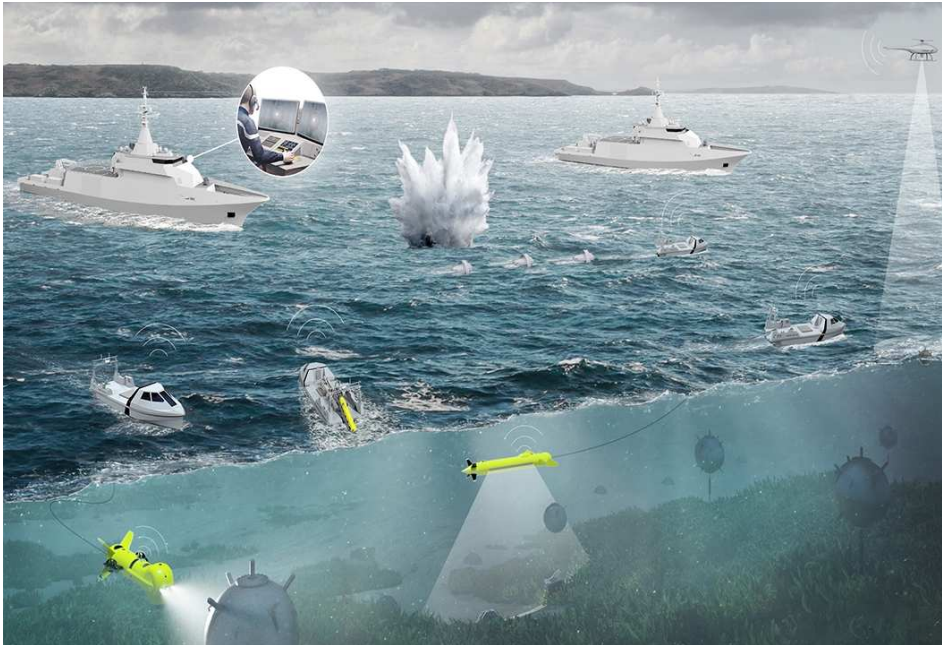
Un navire conçu autour de la mise en œuvre et la récupération de tout type de robots



Un système de robots spécialisé dans la surveillance, la détection, l'identification et la neutralisation de tout type de mines

Un savoir-faire hérité d'une précédente coopération : les Chasseurs de Mines Tripartites

ECA Group remporte un contrat emblématique dans la Robotique



- Contrat pour la fourniture de 12 chasseurs de mines aux marines belge et hollandaise en partenariat avec Naval Group
- 2 Md € dont environ 450 M€ pour ECA Group
- Soutien logistique et consommables non inclus
- Programme sur 10 ans, dont 3 ans d'études
- La notification définitive de ce contrat pourrait intervenir avant la fin du mois d'avril, après traitement d'éventuels recours.
- Ce contrat ouvre la voie à d'autres appels d'offres attendus dans les prochaines années
 - France
 - Italie
 - Royaume-Uni
 - Inde
 - Pakistan
 - Canada
 - ...
- Déclinaison sur les marchés civils (hydrographie, Oil & Gas...) et containerisation

Perspectives 2019 du pôle Systèmes Intelligents de Sûreté

Robotique

- Nouvelles ventes d'AUV A18-D
- Appels d'offres significatifs attendus dans la robotique terrestre
- Développement dans les applications civiles (Oil & Gas, service, hydrographie...)

Aérospatial

- Lancement de l'AWAP
- Montée en puissance des *Ground Support Equipment* (GSE)
- Exploitation du savoir-faire acquis par ECA sur le marché des véhicules à guidage automatique (AGV)

Simulation

- Nouveaux contrats de simulateurs terrestres de défense pour des écoles de conduite