

Résultats annuels 2019

Paris, le 24 mars 2020



Déclarations prospectives

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.

Sommaire

- Faits marquants 2019
- Éléments financiers 2019
- Perspectives 2020

Faits marquants 2019 du groupe

Financiers

- Croissance soutenue du chiffre d'affaires (+8,5 % en 2019)
- Nette progression de la rentabilité au second semestre
- Résultat net record de 23,1 M€ en 2019
- Forte amélioration du flux de trésorerie opérationnel à 30,4 M€

Opérationnels

- Réorganisation de l'ensemble des pôles et simplification du groupe
- Recrutement de Hélène de Cointet, Directrice Générale Déléguée
- Succès commerciaux dans tous les pôles



Faits marquants 2019 du pôle Impression 3D

Éléments financiers

- 26 % du chiffre d'affaires du groupe en 2019 (21 % en 2018)
- Chiffre d'affaires 2019 en croissance de +17,1 %
- Nouvelle progression soutenue de la rentabilité au second semestre
- Amélioration de la capacité d'autofinancement

Éléments opérationnels

- Poursuite de la consolidation et de l'intégration afin de façonner l'avenir
- Une stratégie M&A ciblée matérialisée par l'acquisition de Surdifuse-L'Embout Français
- Des succès commerciaux qui valident les technologies Prodways

Des succès commerciaux qui valident les technologies 3D de Prodways Group



RENFORCEMENT DES LIENS AVEC DES CHIMISTES DE PREMIER PLAN POUR DES APPLICATIONS DE R&D ET DE PRODUCTION

- BASF : 4 Nouvelles imprimantes de frittage de poudre en complément d'une PROMAKER P1000
- Arkema : 1 PROMAKER P1000
- DSM : 2 PROMAKER P2000 ST



SUCCÈS TECHNIQUES ET COMMERCIAUX DANS LE DENTAIRE ET LES GOUTTIÈRES ORTHODONTIQUES



SUCCÈS TECHNIQUES ET COMMERCIAUX DANS L'AÉRONAUTIQUE



Faits marquants 2019 du pôle Protection des Installations à Risques

Éléments financiers

- 33 % du chiffre d'affaires du groupe en 2019 (45 % en 2018)
- Chiffre d'affaires en croissance au S2
- Forte progression de la rentabilité

Éléments opérationnels

- Réorganisation du périmètre (NTS, Hoekstra, Cimlec et pôle Protection Incendie France)
- Nouvelles initiatives de croissance : développement de Seres Technologies

Des opérations structurantes dans le pôle Protection des Installations à Risques



- Cession de 30 % du capital de l'activité Protection Incendie France (CLF Satrem, SVF, AMOPSI) au management
- **Objectif** : renforcer l'implication du management pour améliorer la performance



- Cession de 100 % du capital de Cimlec et ses filiales à Spie
- **Objectif** : concentrer les efforts du groupe sur ses activités génératrices de synergies

D'autres opérations pourraient se poursuivre



Faits marquants 2019 du pôle Systèmes Intelligents de Sûreté

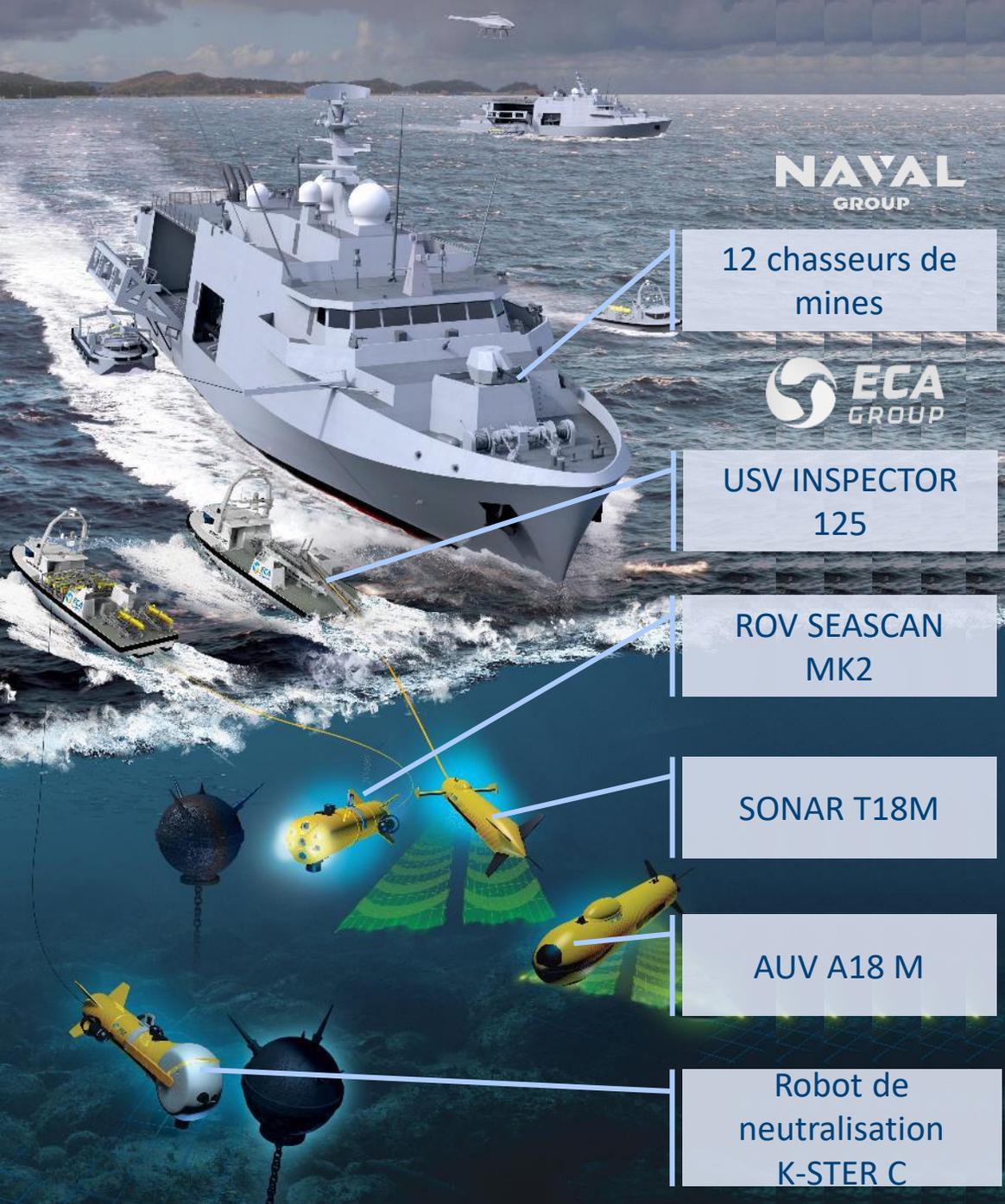
Éléments financiers

- 41 % du chiffre d'affaires du groupe en 2019 (34 % en 2018)
- Croissance du chiffre d'affaires
- Résultats solides en 2019
- Hausse de la capacité d'autofinancement à 18,8 M€

Éléments opérationnels

- Fusion des pôles Robotique et Simulation pour mettre en place des synergies commerciales dans la Défense
- Lancement de nouveaux produits : UMIS conteneurisé, CAMELEON LG, INSPECTOR 125
- Succès commerciaux dans toutes les activités :
 - Livraison record de plus de 2 600 balises de détresse
 - Vente de Camelon LG aux armées française et canadienne pour 3 M€

Bon démarrage du projet belgo-néerlandais



- Arrivée du Directeur général d'ECA Robotics Belgium
- Démarrage des études
- Lancement de la construction du site d'assemblage des drones à Ostende, Belgique
- Poursuite des recrutements
 - 70 personnes à horizon 3 ans en Belgique

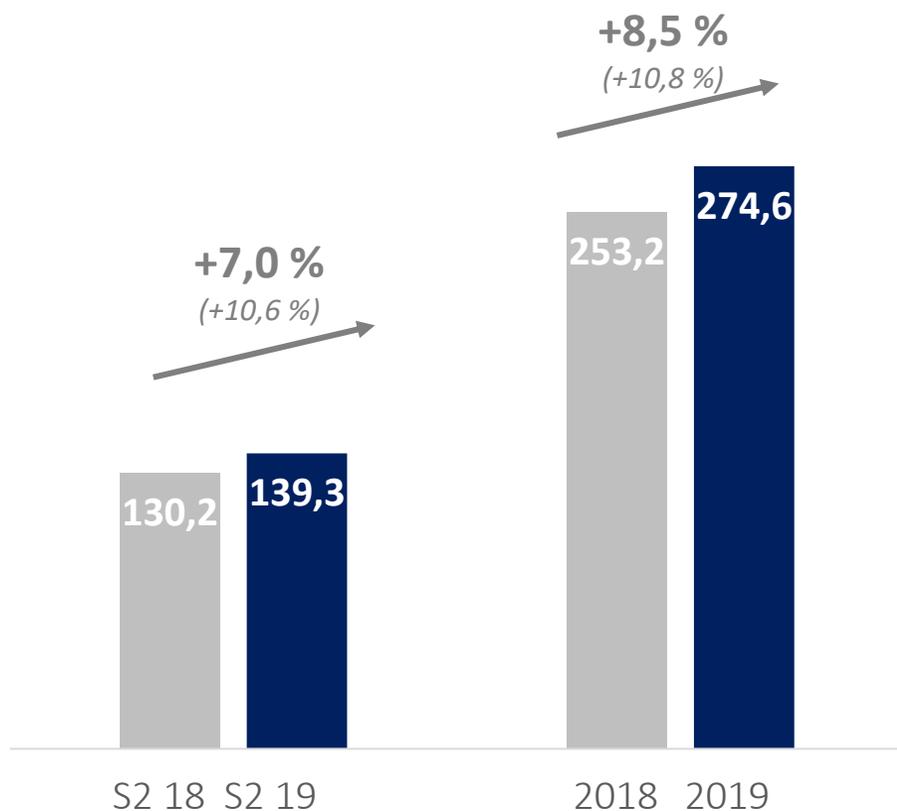


Eléments financiers 2019

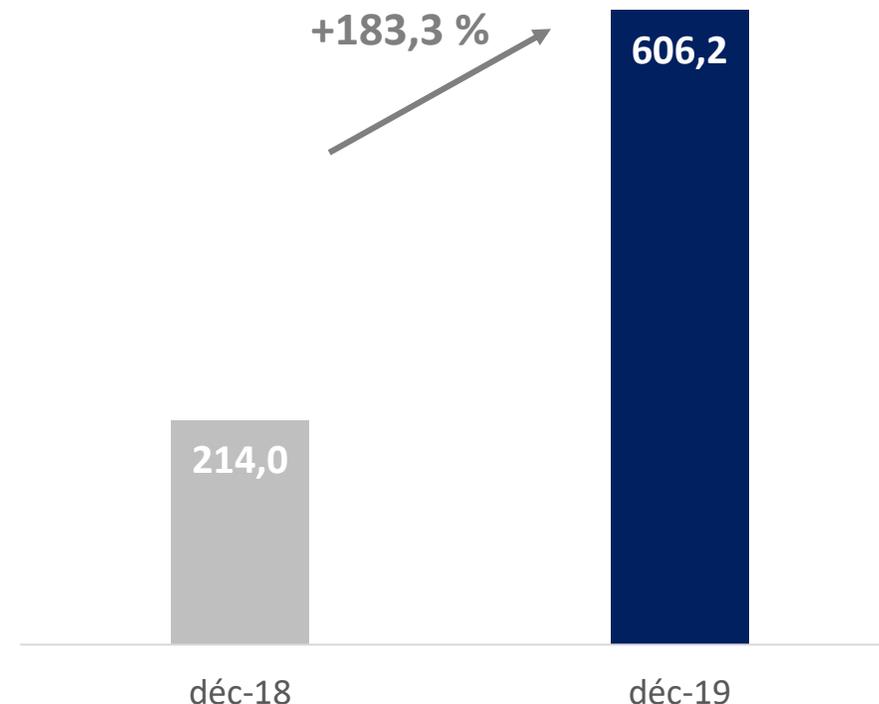
Loïc Le Berre, Directeur Général Adjoint en charge des Finances

Nette croissance du chiffre d'affaires et carnet de commandes record sur l'exercice

Chiffre d'affaires (M€ - Organique)



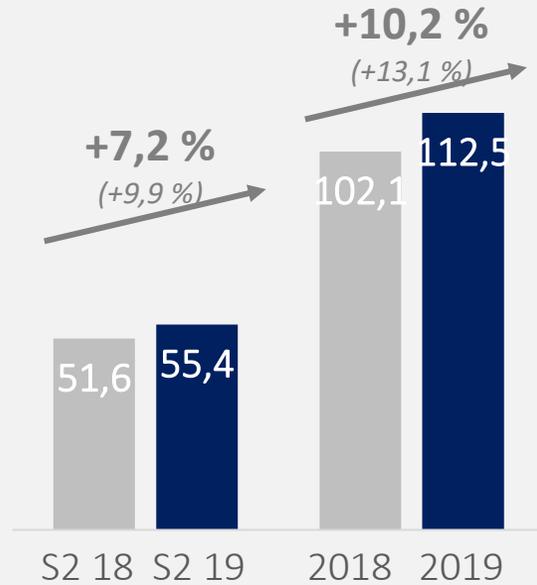
Carnet de commandes (M€)



(1) Dans le pôle Protection des Installations à Risques, Cimlec et ses filiales (groupe Cimlec) ont été cédées le 9 juillet 2019 et sont traitées en IFRS 5 – Activités non poursuivies. Dans le pôle Systèmes Intelligents de Sûreté, les données sectorielles 2018 sont ajustées de la contribution de la filiale SSI dont le fonds de commerce a été cédé en août 2018.

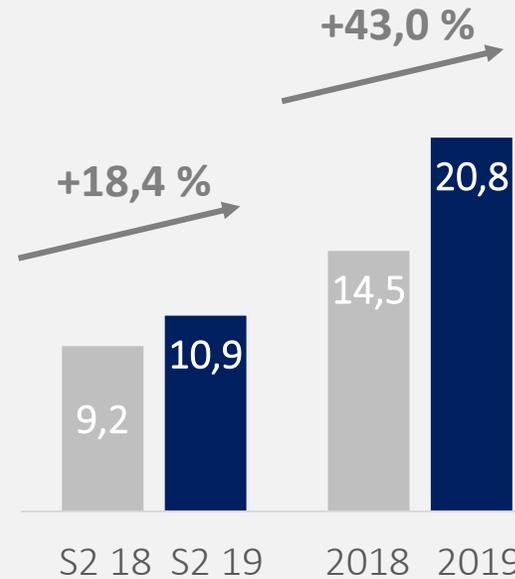
Performance 2019 : pôle Systèmes Intelligents de Sûreté

Chiffre d'affaires (M€ - Organique)



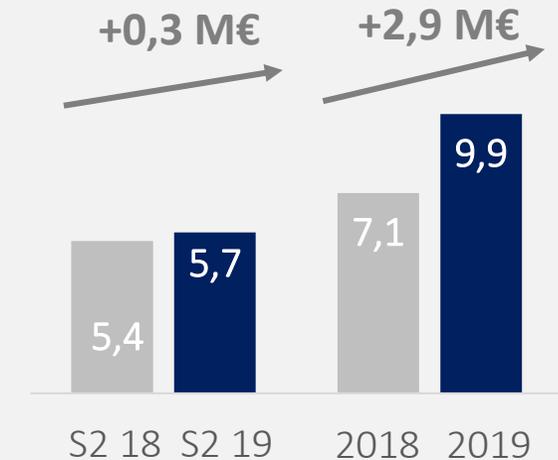
- Fusion des pôles Robotique et Simulation
- S2 2019 porté par l'activité Aérospatial (+26,3 %)
- Contribution de 8 M€ du contrat belgo-néerlandais en 2019

EBITDA¹ (M€)



- Au S2, le retrait de la Robotique (-2,9 %), lié à la Simulation, est compensé par la performance de l'Aérospatial
- IFRS : 1,9 M€ sur l'exercice
- Marge : 18,5 % en 2019 contre 14,2 % en 2018 et près de 20 % au S2 2019

Résultat d'exploitation² (M€)

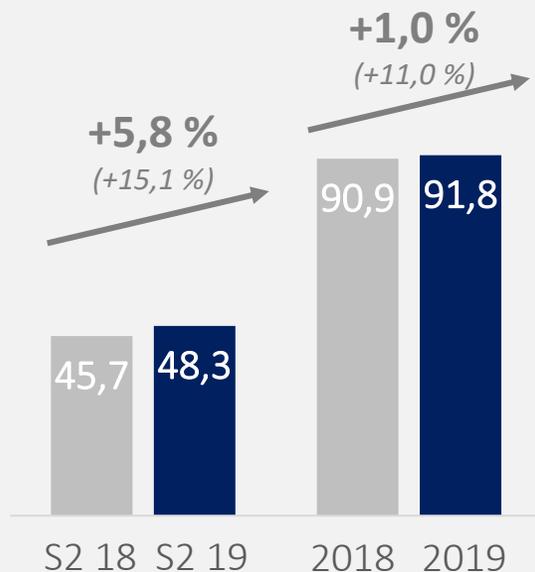


(1) Résultat opérationnel avant «dotations nettes aux amortissements et provisions» et «autres éléments du résultat opérationnel».

(2) Résultat opérationnel avant «autres éléments du résultat opérationnel».

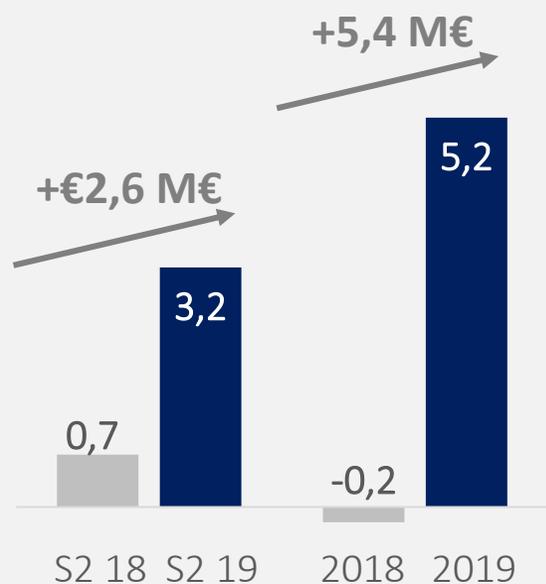
Performance 2019 : pôle Protection des Installations à Risques

Chiffre d'affaires (M€ - Organique)



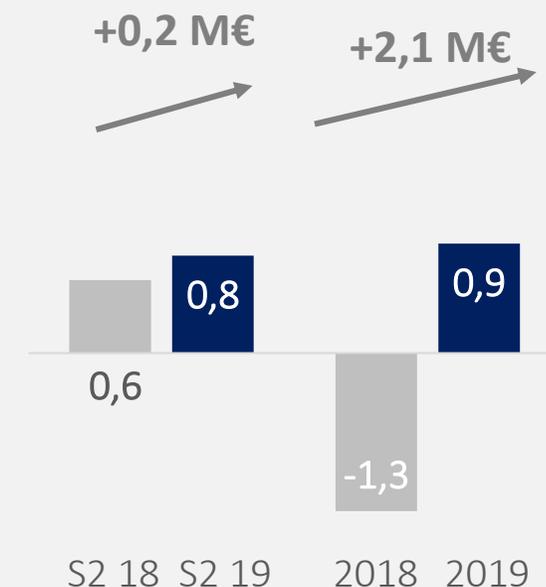
- Croissance portée par l'ensemble des activités du pôle

EBITDA¹ (M€)



- Progression de la rentabilité dans les activités et redressement de l'activité Nucléaire
- Impact IFRS 16 : 1,7 M€ en 2019
- Marge : 5,7 % en 2019

Résultat d'exploitation² (M€)

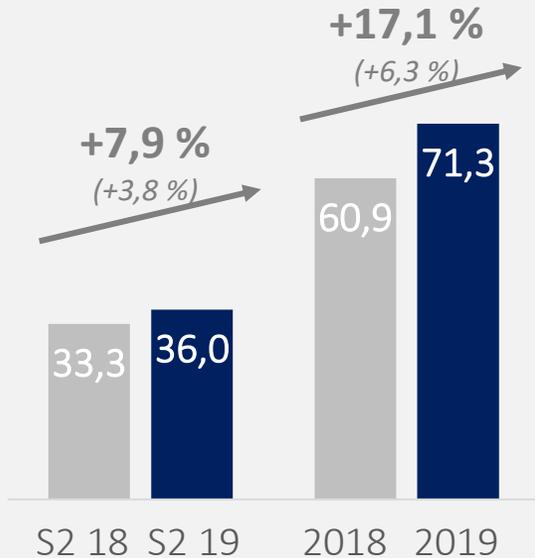


(1) Résultat opérationnel avant «dotations nettes aux amortissements et provisions», «autres éléments du résultat opérationnel» et « Quote-part dans les résultats des entreprises associées ».

(2) Résultat opérationnel avant «autres éléments du résultat opérationnel» et « Quote-part dans les résultats des entreprises associées ».

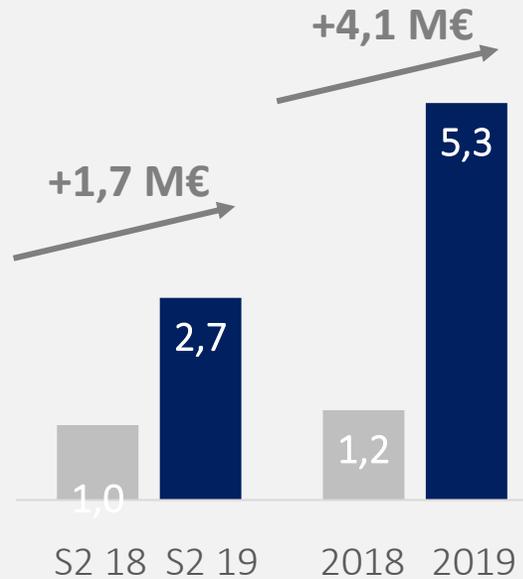
Performance 2019 : pôle Impression 3D

Chiffre d'affaires (M€ - Organique)



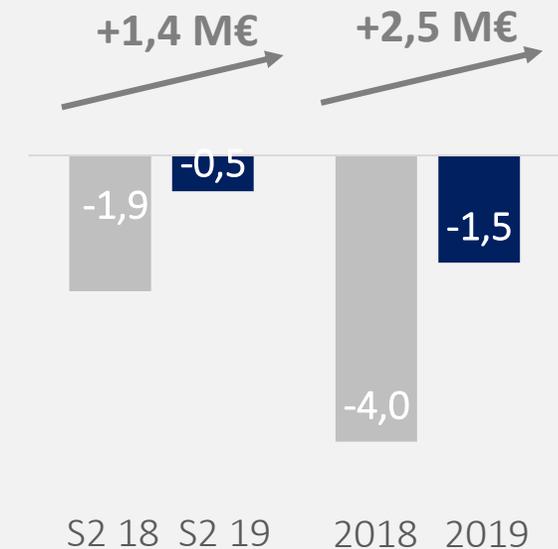
- Croissance annuelle portée par les 2 activités Systems (+16,8 %) et Products (+17,9 %)

EBITDA¹ (M€)



- Solide progression au S2 malgré la saisonnalité de l'activité Products
- Impact IFRS 16 : 2,1 M€ sur l'exercice
- Marge : 7,5 % en 2019 contre 2,0 % en 2018

Résultat d'exploitation² (M€)



- Poursuite de l'amélioration de la rentabilité

(1) Résultat opérationnel avant «dotations nettes aux amortissements et provisions», «autres éléments du résultat opérationnel» et « Quote-part dans les résultats des entreprises associées ».

(2) Résultat opérationnel avant «autres éléments du résultat opérationnel» et « Quote-part dans les résultats des entreprises associées ».

Compte de résultat 2019 de Groupe Gorgé

<i>(en millions d'euros)</i>	2019¹	2018²	Variation (organique)
Carnet de commandes fin de période	606,2	214,0	+183,3 %
Chiffre d'affaires	274,6	253,2	+8,5 % (+10,8 %)
EBITDA	31,7	16,2	+96,1 %
<i>Marge d'EBITDA (%)</i>	11,5 %	6,4 %	+516 pb
Résultat d'exploitation	9,5	2,1	+344,2 %
Résultat opérationnel	4,9	(0,6)	+5,5 M€
Résultat financier	(1,1)	(1,0)	+13,6 %
Impôts	(2,2)	(2,2)	+2,4 %
Résultat net des activités non poursuivies	21,6	1,7	+19,9 M€
Résultat net	23,1	(2,0)	+25,2 M€
Résultat net part du groupe	20,9	(1,9)	+22,8 M€

(1) Première application de la norme IFRS 16 - *Contrats de location* à compter du 1^{er} janvier 2019 (les impacts sont décrits dans le Document d'enregistrement universel 2019) sans modification rétrospective pour 2018.

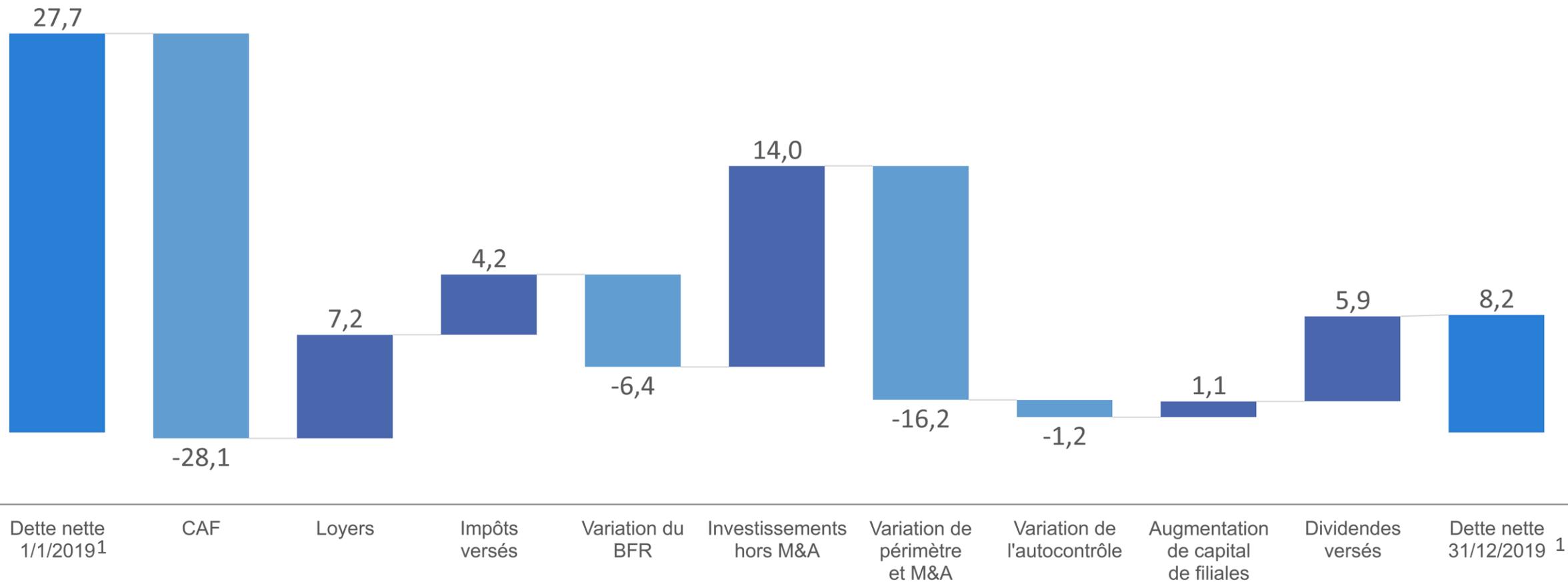
(2) Dans le pôle Protection des Installations à Risques, Cimlec et ses filiales (groupe Cimlec) ont été cédées le 9 juillet 2019. Conformément à la norme IFRS 5 - *Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées*, la contribution du groupe Cimlec figure sur la ligne « résultat net des activités non poursuivies » et non pas sur chaque ligne du compte de résultat.

(3) Résultat opérationnel avant « dotations nettes aux amortissements et provisions », « autres éléments du résultat opérationnel » et « Quote-part dans les résultats des entreprises associées ».

(4) Résultat opérationnel avant « autres éléments du résultat opérationnel » et « Quote-part dans les résultats des entreprises associées ».

Une situation financière substantiellement renforcée au 31 décembre 2019

M€

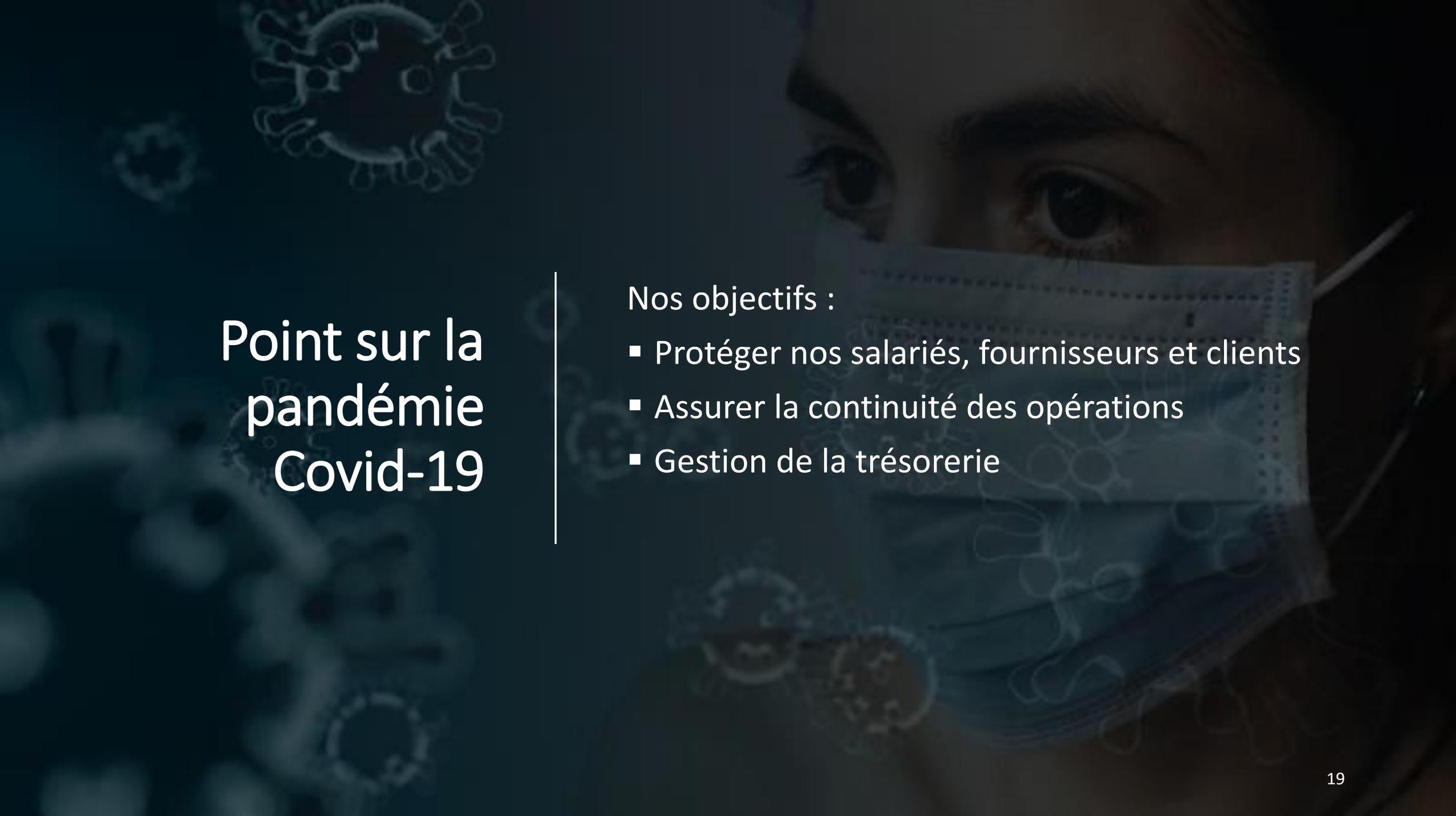


Le Conseil d'administration de Groupe Gorgé proposera à l'Assemblée générale des actionnaires, qui se réunira le 8 juin 2020, la distribution d'un dividende de 0,35 € par action

(1) Dette nette incluant l'autocontrôle, hors dette de loyers IFRS 16



Perspectives 2020



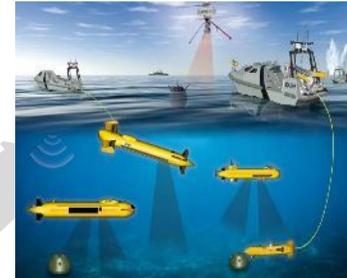
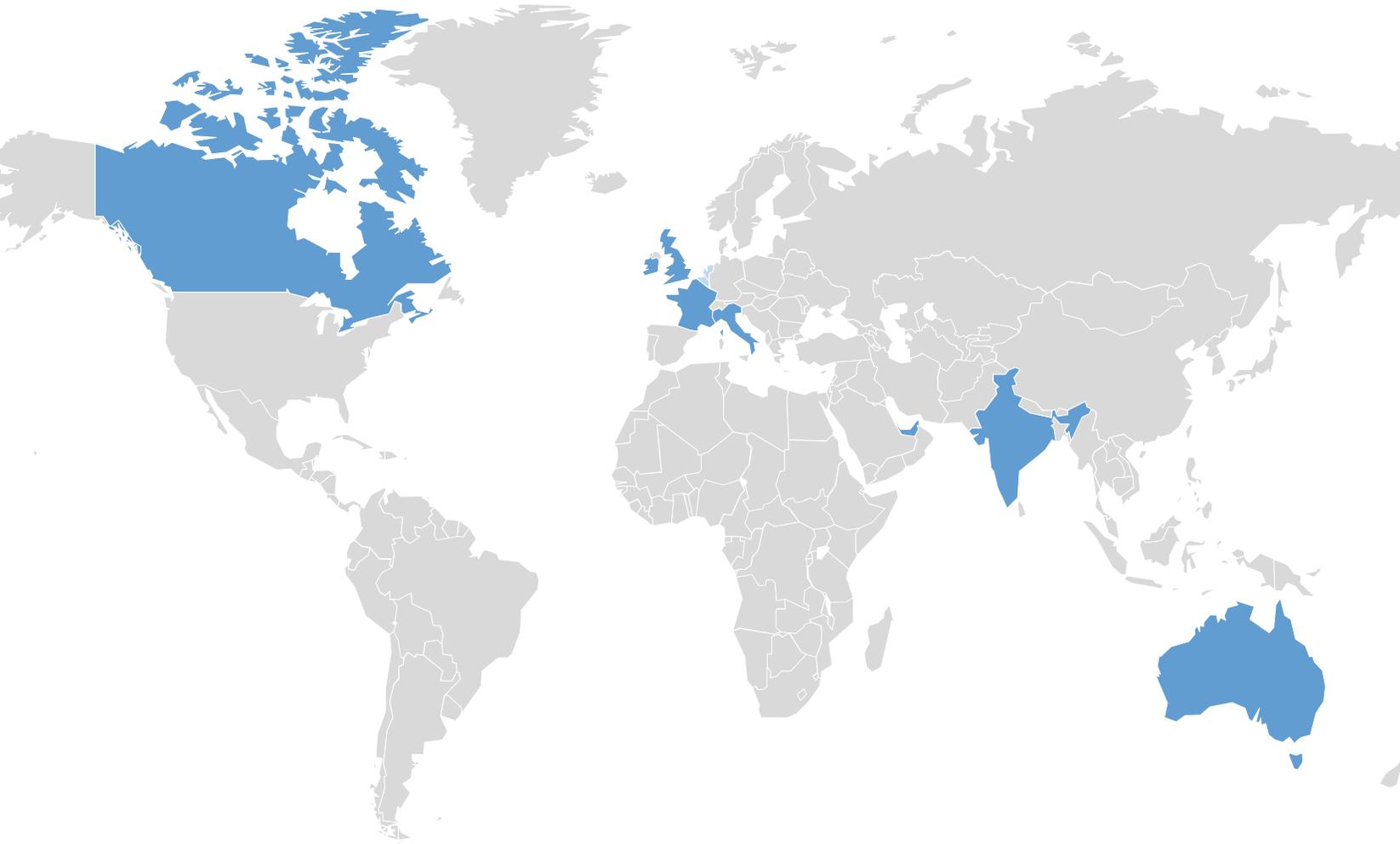
Point sur la pandémie Covid-19

Nos objectifs :

- Protéger nos salariés, fournisseurs et clients
- Assurer la continuité des opérations
- Gestion de la trésorerie

Point sur les opportunités commerciales d'ECA Group : des appels d'offres stratégiques au cours des 36 prochains mois

Des marchés adressables dans différentes configurations



UMIS : un système de drones intégré



UMIS conteneurisé : pionnier dans la modularisation



OCTOPODA : une solution complète et compacte pour la surveillance côtière

Déployer les drones ECA Group dans de nouveaux secteurs industriels

SERVICES À BASE D'AUV

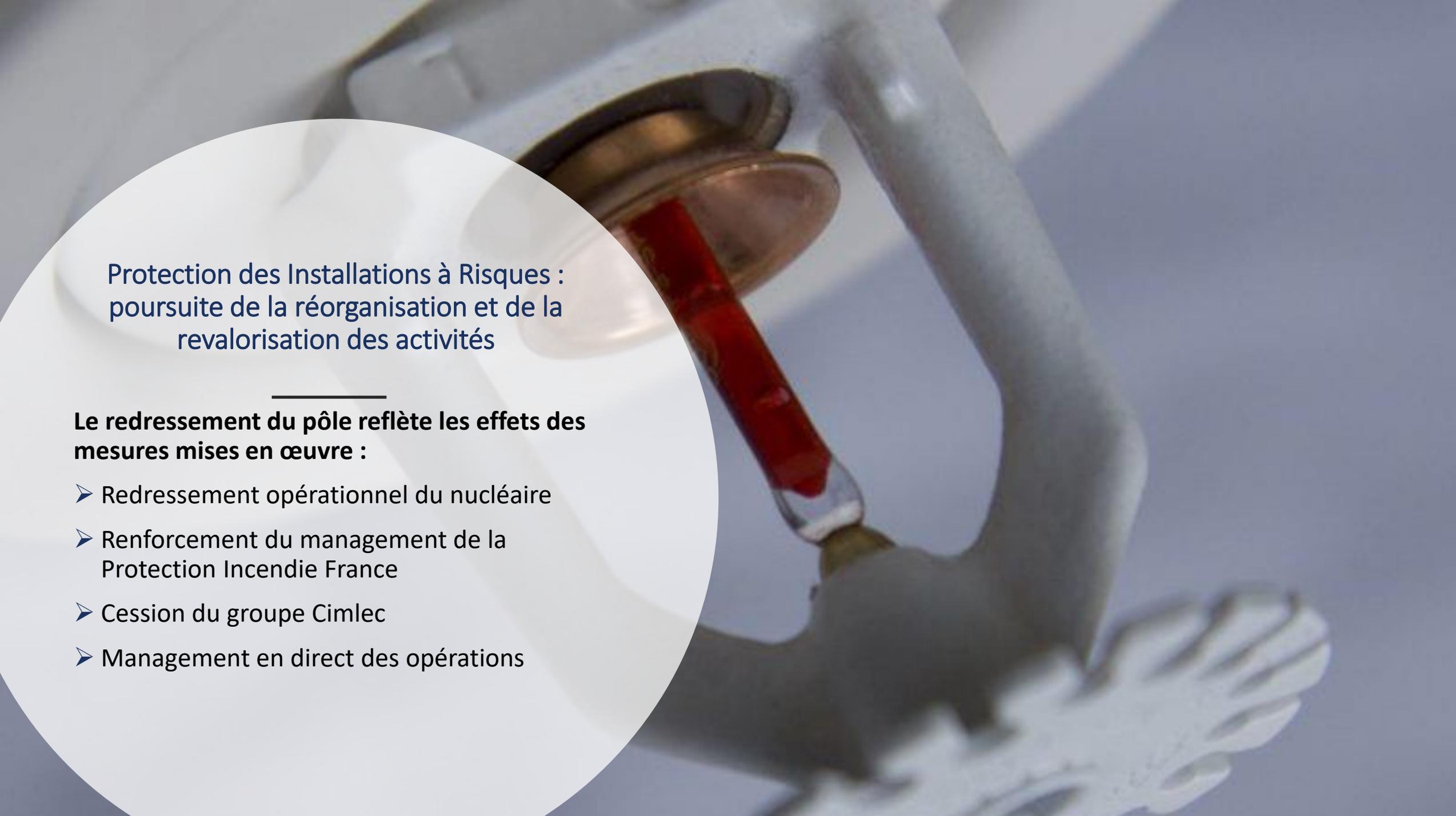


- Utilisation de l'AUV A18D
- Missions d'inspection et de *survey* pour l'*Offshore* et la recherche

AGV POUR L'INDUSTRIE 4.0



- Utilisation *in* et *outdoor*
- Développement commercial dans l'aéronautique et l'industrie



Protection des Installations à Risques :
poursuite de la réorganisation et de la
revalorisation des activités

**Le redressement du pôle reflète les effets des
mesures mises en œuvre :**

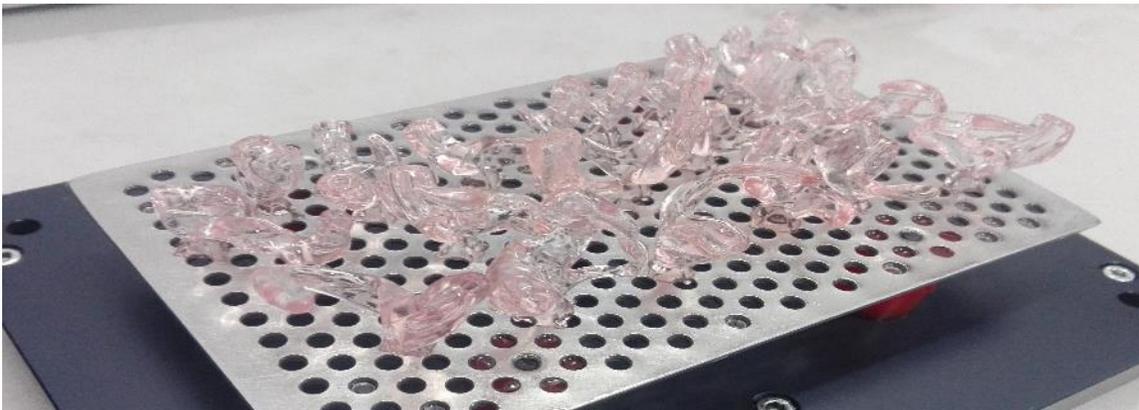
- Redressement opérationnel du nucléaire
- Renforcement du management de la
Protection Incendie France
- Cession du groupe Cimlec
- Management en direct des opérations



Amplifier les succès des activités Matières & Machines de Prodways Group

- **Bonne dynamique de l'activité Machines chez 4 acteurs de l'impression 3D industrielle**
 - Un acteur de premier plan des gouttières orthodontiques aux Etats-Unis
 - Un acteur de premier plan des gouttières orthodontiques en Europe
 - Un acteur industriel mondial de la dentisterie digitale
 - Un acteur mondial de l'aérospatial
- **Demande croissante pour les Matières portée par :**
 - Croissance de la base installée
 - Accroissement du nombre d'applications industrielles
- **Valident le positionnement de Prodways Group :**
 - Cibler les applications de production de l'impression 3D
 - Offre intégrée : pièces, machines, matières

La production de série en 3D, déjà une réalité dans certains marchés




SCIENTIFEET
BY PRODWAYS

- Lancé en **2016**
- Près de **150 000** semelles imprimées en 3D vendues

INTERSON
BY PRODWAYS

- Lancé en **2018**
- Plus de **25 000** protections auditives / an

Une stratégie long-terme

- Amplifier les succès des pôles Impression 3D et Systèmes Intelligents de Sûreté
- Redessiner le pôle Protection des Installations à Risques pour sortir d'activités moins stratégiques
- Dégager des ressources financières et opérationnelles pour :
 - développer de nouvelles activités par croissance externe ou interne
 - en fonction des conditions de marché, se renforcer dans l'Impression 3D, les Systèmes Intelligents de Sûreté



Q&A