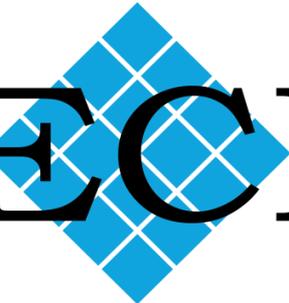
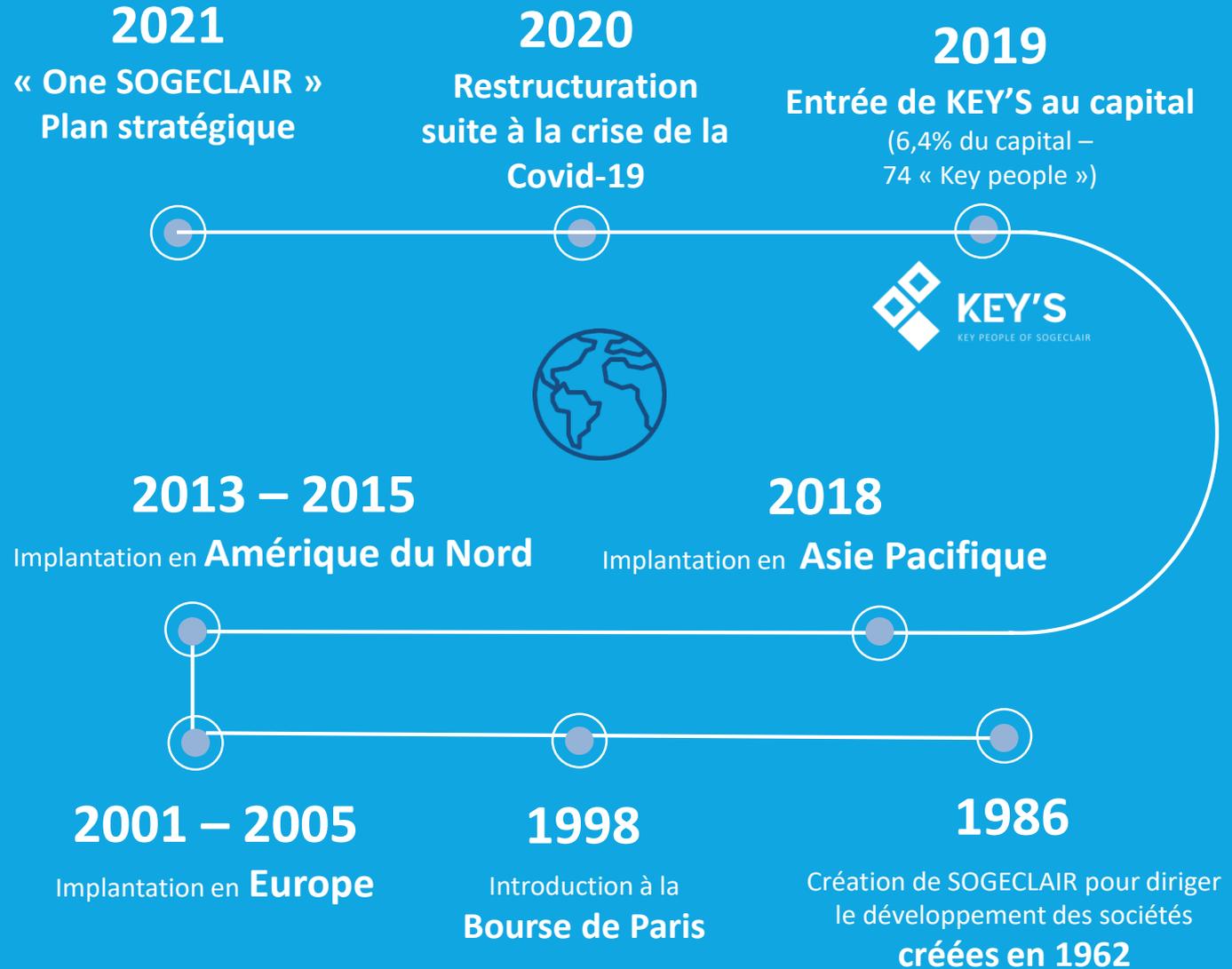


SOGECLAIR

The logo for SOGECLAIR features a blue diamond shape with a white grid pattern, positioned behind the letter 'E' in the company name.

RESULTATS S1 2021

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



SOGECLAIR est une société familiale cotée sur Euronext Paris

S1 2021



AEROSPACE

76% du chiffre d'affaires

Série (service) : 42%

Produits : 27%

Développement (service) : 31%



SIMULATION

23% 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

Faits marquants S1 2021

- ❖ Début de reprise de l'aéronautique commerciale
- ❖ Forte dynamique de l'aviation d'affaires
- ❖ Redémarrage en Allemagne après restructuration
- ❖ Ransomware OKTAL-SYDAC – coût 1M€
- ❖ Préparation du nouveau plan stratégique et de transformation
SOGECLAIR → « ONE SOGECLAIR »
- ❖ Paiement des dividendes en actions

MARCHES S1 2021

Aéronautique et Espace : 73% du CA (- 12%)

- **Aéronautique commerciale (25% du chiffre d'affaires) baisse de 46,9%** : IATA (compagnies aériennes) prévoit un retour à la situation d'avant crise entre 2023 et 2025. Le trafic aérien mondial est en baisse de 28,6% en août comparé à 2020.
 - Les gros avions et les turbopropulseurs reprennent plus lentement que les monocouloirs qui voient leurs cadences augmenter pour dépasser leur niveau d'avant crise dès 2023.
- **Aéronautique d'affaires (44% du chiffre d'affaires) progresse de 35,3%** : le trafic supérieur à l'avant crise (-1% en Europe et +18% aux USA) et la concurrence entre les constructeurs soutiennent le marché.
- **Spatial (4% du chiffre d'affaires) progresse de 16,3%**: les besoins en termes de télécommunications et d'observation sont fortement soutenus par l'investissement public et privé.

MARCHES S1 2021

Transports et Défense : 24% du CA (- 20%)

- **Automobile (12% du chiffre d'affaires) baisse de 38,4%** : la problématique environnementale et la pénurie de composants mettent une forte pression sur le secteur.
- **Ferroviaire (8% du chiffre d'affaires) progresse de 15,7%** : le secteur est soutenu par l'investissement public de long terme.
- **Défense (5% du chiffre d'affaires) progresse de 4,3%** : le secteur est fortement soutenu par l'investissement public et les tensions géopolitiques, toutefois les cycles de décision restent longs et aléatoires.



RESULTATS S1 2021

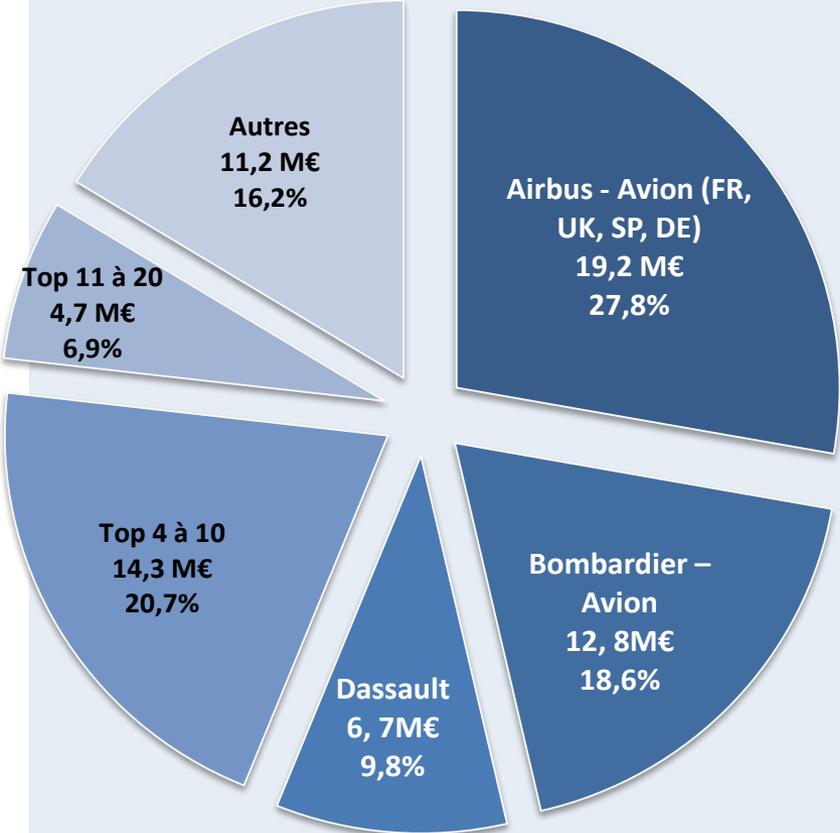
Réalisé S1 2021

- ❖ En un an :
 - Point mort : abaissé de près de 12M€ sur le semestre (16,5%) soit 2M€/mois
 - Fonds propres : +20,0% à 55,2M€
 - Dette nette : -47,8% à 10,9M€ dont :
 - IFRS 16 à 6,1M€
 - Dettes sociales COVID à 12M€
 - Prêts Garantis par l'Etat à 8,8M€
- ❖ Augmentation de capital chez A.V.Simulation (10M€ par Dassault Systèmes pour 15% du capital)
- ❖ Remboursement de 63% des prêts garantis par l'Etat soit 14,8M€

CLIENTS

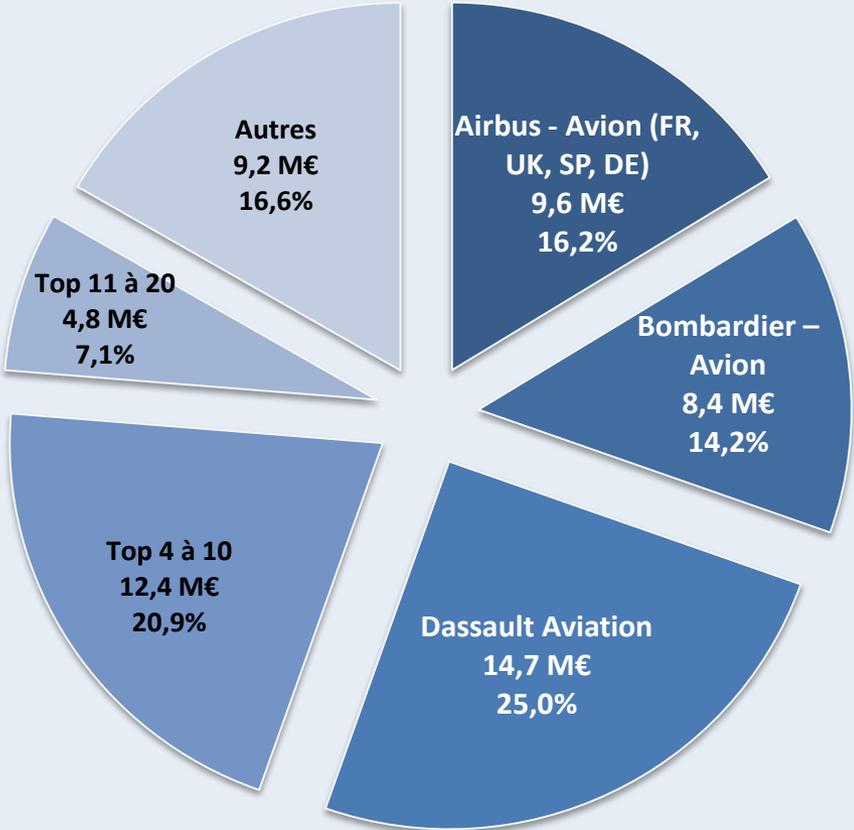
S1 2020

CA : 68,9 M€



S1 2021

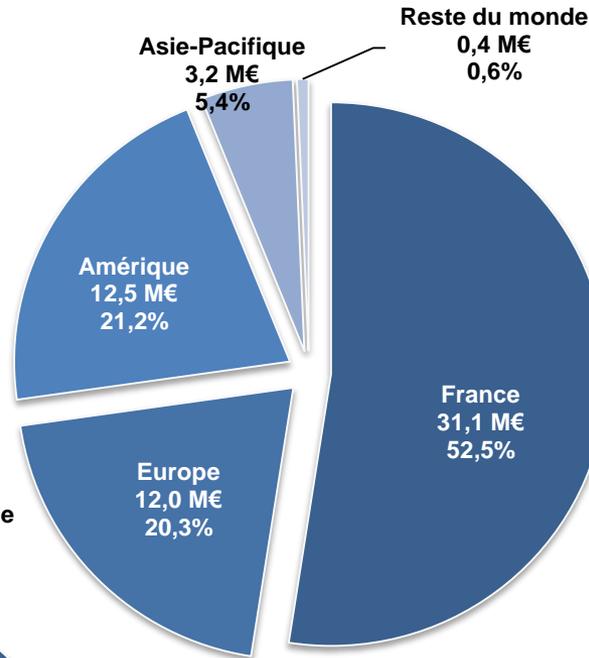
CA : 59,1 M€



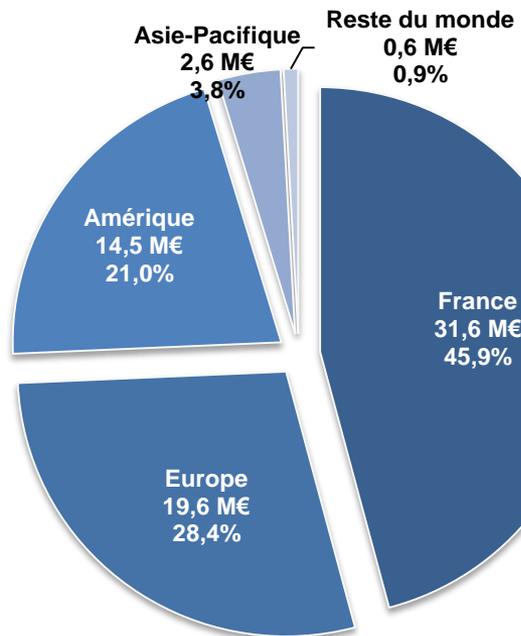
CHIFFRES CLES

CHIFFRE D'AFFAIRES

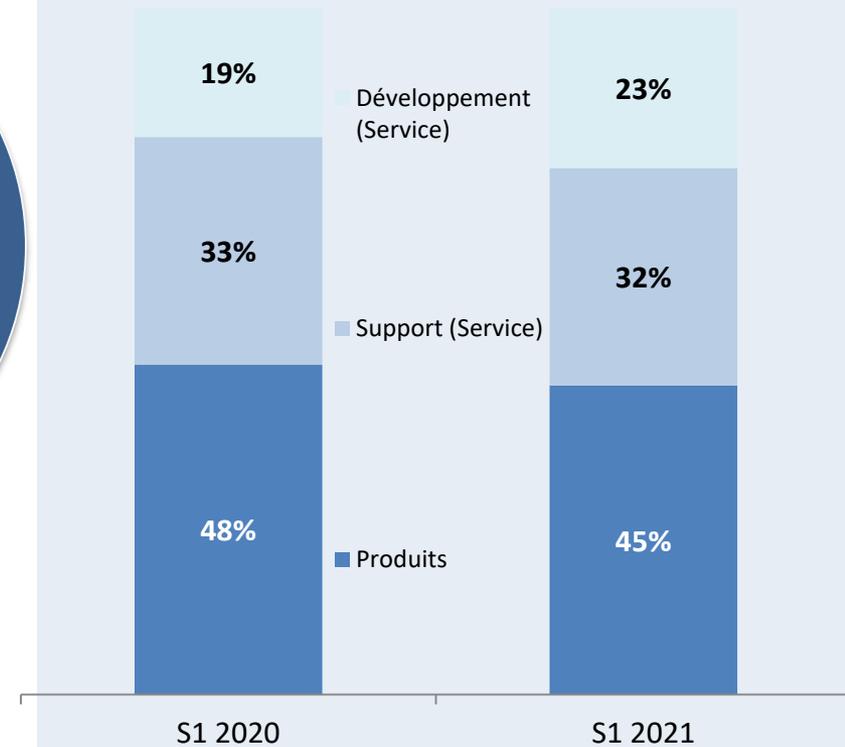
S1 2021 : 59,1 M€



S1 2020 : 68,9 M€



ACTIVITES



L'activité produit représente près de 45% du chiffre d'affaires au S1 2021 vs 48% au S1 2020



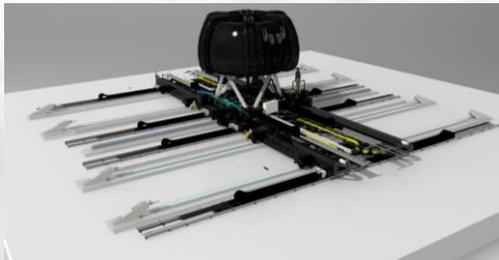
HUTP – Véhicule d'attaque rapide



Simulateur de conduite automobile - Roads



Simulateur de tramway



Simulateur automobile



Trappes de voilure d'avion
(thermoplastique)



Baro Setting Control Box
(équipement cockpit)



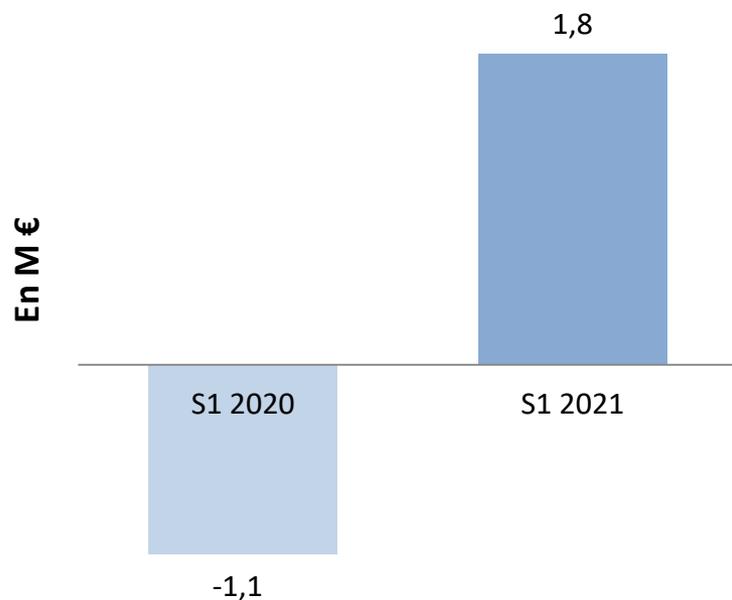
Aménagement intérieur d'avion

COMPTES S1 2021 (K€)

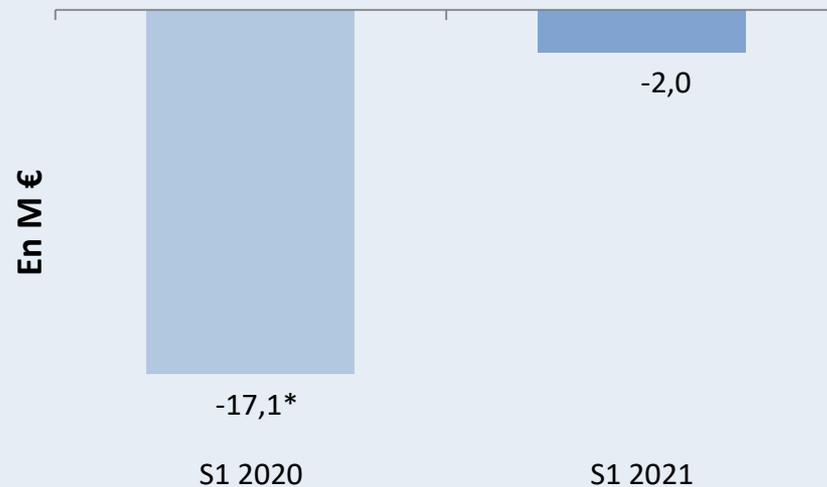
	SI 2020	SI 2021	Evolution
CA	68 892	59 091	<9 801>
EBITDA <i>En %CA</i>	-1 077 (1,6%)	1 795 +3,0%	+2 872
Résultat Opérationnel <i>En %CA</i>	-17 121 (24,9%)	-1 985 (3,4%)	+15 136
Résultat Net <i>En %CA</i>	-16 310 (23,7%)	-1 904 (3,2%)	+14 406
Dettes Nette* (yc ac)	20 868**	10 903**	<9 965>
*dont IFRS 16	8 117	6 071	
**dont reports d'échéances sociales	4 293	12 000	

CHIFFRES CLES

EBITDA à 3,0% du CA



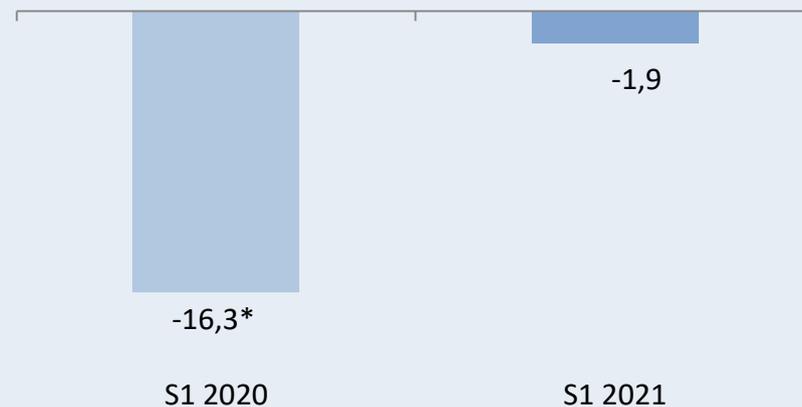
RESULTAT OPERATIONNEL A -3,4% du CA



❖ *Dont coûts de restructuration : (11,1 M€)

❖ *Dont dépréciation écart d'acquisition : (2,1 M€)

RESULTAT NET A -3,2% du CA



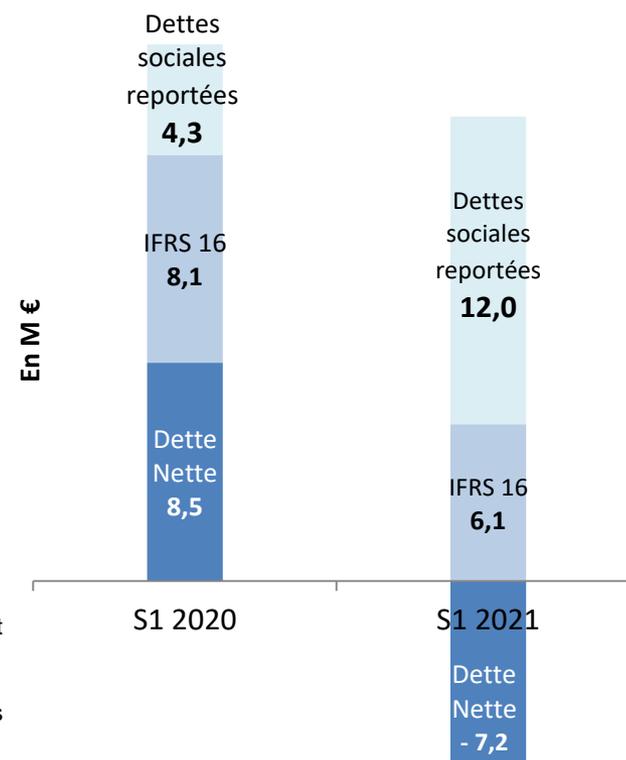
❖ *Dont désactivation d'impôt différé actif (2M€)

GEARING (yc avances conditionnées)

M€	S1 2020	S1 2021	Evolution (points)
Dette Nette hors IFRS 16	8,5	-7,2	-15,7
dont PGE	23,6	8,8	-14,8
IFRS 16	8,1	6,1	-2,0
Report de dettes sociales	4,3	12,0	7,7
Dette Nette Totale ⁽¹⁾ retraitée	20,9	10,9	-10
Capitaux propres ⁽²⁾	46,0	55,2	9,2
Gearing Total ^{(1)/(2)} retraitée	45,4%	19,8%	-25,6
Trésorerie disponible	43,8	37,1	-6,7
Dette Brute hors IFRS 16	49,3	29,9	-19,4

⁽¹⁾ Remboursement des Prêts Garantis par l'Etat sur le S1 2021 à hauteur de 14,8 M€ soit près de 63%

⁽²⁾ Augmentation de capital de 10M€ souscrite le 15/01/2021 par Dassault Systèmes dans la filiale A.V. Simulation détenue à 55%





SOGECLAIR



DIVISION
AEROSPACE

Ingénierie & Produits

AEROSPACE

En M€	SI 2020	SI 2021	Evolution SI 2021- SI 2020
Chiffre d'Affaires	51,2*	44,7**	-12,7%
EBITDA	-0,6	2,8	NS
En % du Chiffre d'Affaires	-1,1%	6,3%	

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

**dont 12,2M€ pour l'activité produits soit 27%

- Redémarrage en Allemagne
- Début de reprise de l'aéronautique commerciale
- Bonne croissance du spatial
- Forte dynamique de l'aéronautique d'affaires

DIVISION SIMULATION

Simulateurs et logiciels
de simulation

SIMULATION

En M€	SI 2020	SI 2021	Evolution SI 2021- SI 2020
Chiffre d'Affaires	17,2	13,9	-19,2%
EBITDA	-1,4	-1,2	NS
En % du Chiffre d'Affaires	-7,9%	-8,4%	

- Entrée de Dassault Systèmes dans la filiale A.V.Simulation (augmentation de capital en numéraire de 10M€ pour 15% du capital / Oktal (Sogclair) en détient 55,25%
- Cyber-attaque : pertes d'exploitation sur OKTAL-SYDAC de 1M€ suite à l'arrêt de la production pendant 1 mois et aux mesures de sécurité
- R&D renforcée

DIVISION
VEHICULIER

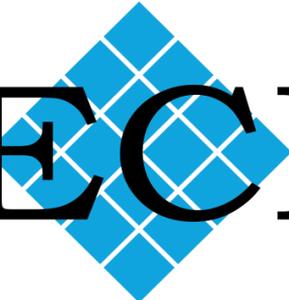
Ingénierie et fabrication
de véhicules de mission
(militaires et industriels)

VEHICULIER

En M€	SI 2020	SI 2021	Evolution SI 2021- SI 2020
Chiffre d'Affaires	0,4	0,5	+6,0%
EBITDA	-0,4	-0,5	NS
En % du Chiffre d'Affaires	-94,2%	-104,1%	

- **Activité commerciale internationale soutenue**
- **Cycles de décision longs**

SOGECLAIR

The logo for SOGECLAIR features a blue diamond shape with a white grid pattern, positioned behind the letter 'E' in the company name.

« ONE SOGECLAIR »

Plan stratégique

ONE SOGECLAIR – Plan stratégique

« ONE SOGECLAIR », en s'appuyant sur l'excellence technologique acquise, fixe les priorités pour les années à venir à savoir un SOGECLAIR :

- ❖ Inscrit dans la durée,
- ❖ Plus premium,
- ❖ Plus attractif et plus collectif,
- ❖ Plus efficace et plus performant,

pour offrir à ses clients plus de synergies, plus de flexibilité et des savoir-faire étendus.

L'offre et l'organisation sont modifiées.

Une offre étendue suivant 3 axes :

- ❖ L'**Ingénierie**, plus premium, plus diversifiée et moins capacitaire (structure / aménagements / tests - installations / mise au point et transversalement export control / configuration / support en service).

Nouvelle offre

- ❖ Le **Conseil** de spécialité seul et/ou en partenariat (expertise / optimisation / éco conception / impression 3D / ...).
- ❖ Les **Solutions** end to end (équipements / sous-ensembles / mécanismes / logiciels et simulateurs / véhicules spéciaux).

Evolution des organisations 2022

3 Business Units sont constituées sous 3 marques génériques, elles correspondent aux 3 offres

Direction Business Unit
SOGELAIR ENGINEERING

Nouvelle offre

Direction Business Unit
SOGELAIR CONSEIL

Direction Business Unit
SOGELAIR SOLUTIONS

Ces Business Units ont pour mission de **FAIRE** en créant la richesse pour le Groupe. Ce sont les centres de profit.

- Elles sont chargées de l'interface client End to End depuis l'avant-vente, la contractualisation et en gestion de projet jusqu'à la fin de garantie.
- Elles disposent en propre de ressources humaines limitées.
- Elles sont responsables de leur budget, leur compte de résultat et leur bilan.

Une Direction transverse est créée « Compétences / Talents »

Nouvelle fonction

Direction Compétences / Talents

Elle a pour clients les 3 Business Units (Engineering, Conseil, Solutions) et elle a pour mission d'**AIDER A FAIRE**.

C'est un centre de coûts qui n'est pas responsable opérationnel des projets. Ces derniers sont sous la responsabilité des Business Units.

- Elle a pour rôles de :
 - Définir et optimiser le planning
 - Définir la politique de formation, de mobilité, de flexibilité
 - Définir la politique de sous-traitance, piloter sa mise en œuvre et le « best costs »
 - Gérer les Emplois et les Compétences
 - Manager des équipes pluridisciplinaires à dominante technique
 - Mettre à disposition les expertises
 - Recruter

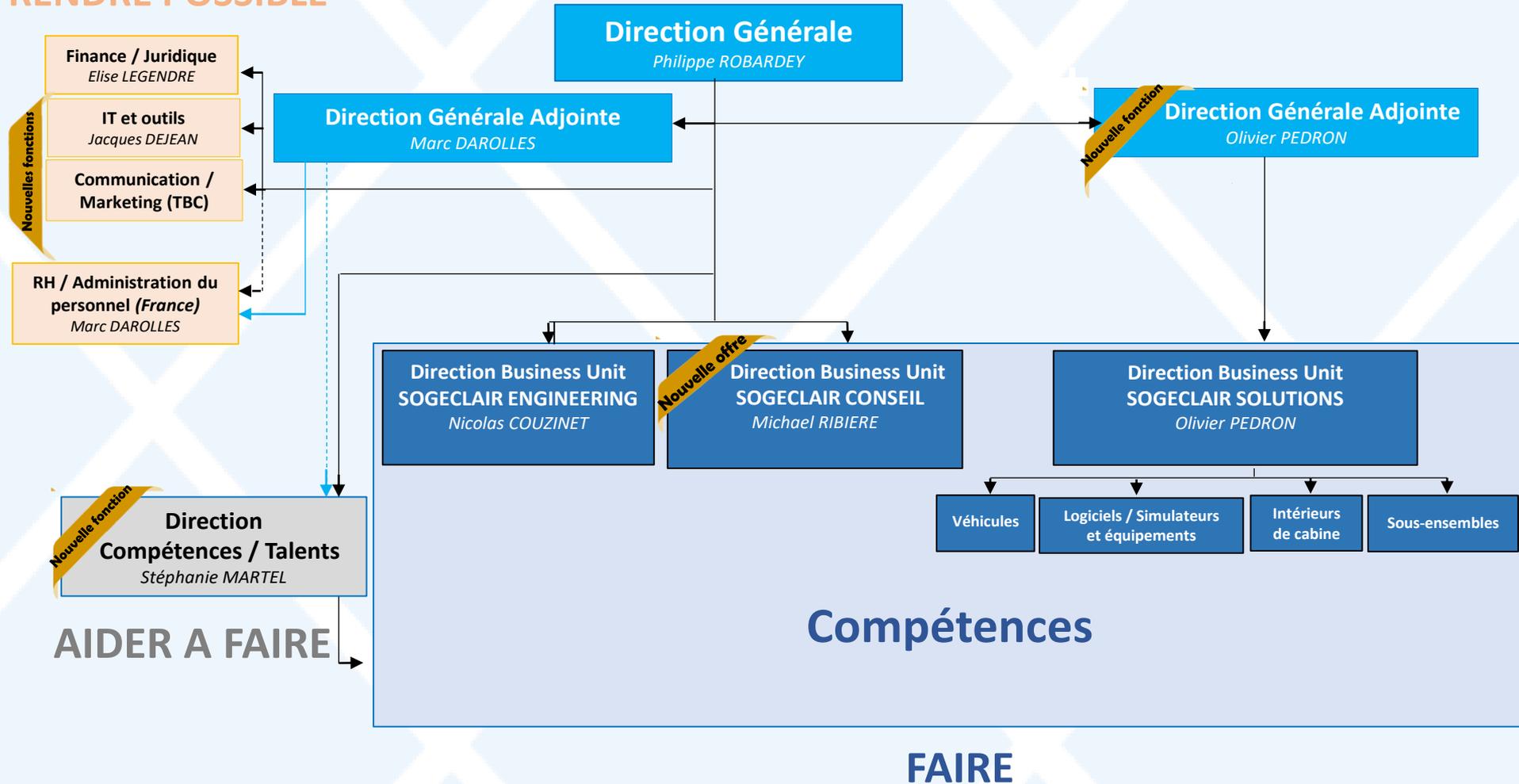
Une Direction Générale Adjointe est créée et les fonctions transverses sont revisitées.

Nouvelle fonction

**Direction Générale
Adjointe**

SOGECLAIR

RENDRE POSSIBLE



AIDER A FAIRE

FAIRE

Evolution des organisations 2022

NOM	Poste occupé dans « ONE SOGECLAIR »	Poste occupé préalablement dans le Groupe
Nicolas COUZINET	Directeur de la BU SOGECLAIR Engineering	Directeur Général Adjoint responsable de l'aviation d'affaires et du spatial chez SOGECLAIR aerospace France
Marc DAROLLES	Directeur Général Adjoint	
Jacques DEJEAN	Directeur IT et Outils	Responsable IT (technologie de l'information) des activités aéronautiques
Elise LEGENDRE	Directrice Administrative et Financière	
Stéphanie MARTEL	Directrice Compétences / Talents	Responsable des Ressources Humaines et des Compétences au Canada
Olivier PEDRON	Nouveau Directeur Général Adjoint	Président de Rockwell Collins France et de l'Hotellier
Michael RIBIERE	Directeur de la BU SOGECLAIR Conseils	Directeur Général Adjoint responsable de l'aviation commerciale chez SOGECLAIR aerospace France
Philippe ROBARDEY	Président Directeur Général	

❖ **Répartition du chiffre d'affaires à terme :**

- Solutions : $\pm 60\%$
- Ingénierie : $\pm 1/3$
- Conseil : 5-10%

❖ **Croissance** : x2 d'ici 2030

❖ **Rentabilité** : EBITDA historique de SOGECLAIR environ 9% (résultat avant amortissements, provisions, frais financiers et impôts).

Notre objectif : > 12%

❖ **Génération de trésorerie** : historique SOGECLAIR environ en moyenne 1% à 2%.

Notre objectif : >5% du chiffre d'affaires

Calendrier

**Présentation
« One SOGECLAIR »**

09/2021

**Direction Générale Adjointe -
Direction des Compétences**

**09/2021 à
11/2021**

**Implémentation
des organisations**

T4 2021

**Fonctionnement
nominal
« ONE SOGECLAIR »**

Janvier 2022

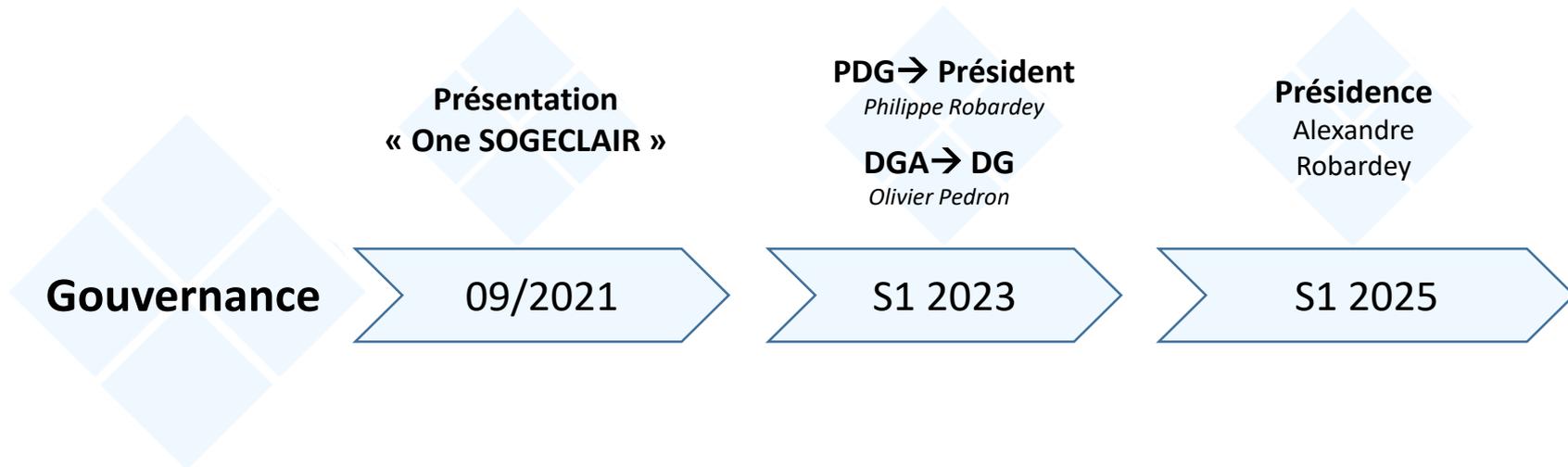
+

**Elaboration des
budgets 2022 par les
nouvelles Business
Units**

Gouvernance

Une évolution en matière de gouvernance est planifiée.

- ❖ Philippe Robardey reste le Président Directeur Général jusqu'en mai 2023 date à laquelle la Direction Générale et la Présidence seront scindées, il deviendra Président du Conseil d'Administration.
Olivier Pedron prendra alors la Direction Générale de SOGECLAIR.
- ❖ En 2025, Alexandre Robardey (juriste, administrateur de SOGECLAIR depuis l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2019) prendra alors la Présidence du Conseil d'Administration.



CALENDRIER PREVISIONNEL 2021 DES COMMUNICATIONS A VENIR



Chiffre d'affaires T3 2021 – [03/11/2021](#)





ANNEXES
CHIFFRES



Annexe 1 : Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT (en milliers d'euros)	S1 2020	S1 2021	2020
Chiffre d'affaires	68 892	59 091	123 052
Autres produits de l'activité	1 285	1 259	7 255
Achats consommés	-31 845	-24 657	-55 324
Charges de personnel	-38 364	-32 930	-66 328
Impôts et taxes	-656	-653	-1 232
Dotation aux amortissements et provisions	-2 728	-3 700	-7 172
Autres charges	-390	-315	-932
Résultat Opérationnel Courant	-3 805	-1 905	-680
Autres produits et charges opérationnels	-13 315*	-81	-12 566
Résultat Opérationnel avant résultat des mises en équivalence	-17 120	-1 986	-13 247
Quote Part de résultat des sociétés mises en équivalence	-1	1	-4
Résultat Opérationnel	-17 121	-1 985	-13 251
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	-307	641	-759
Coût de l'endettement financier brut	-359	-285	-735
Coût de l'endettement financier net	-666	356	-1 493
Autres produits et charges financiers	46	52	15
Résultat avant impôt	-17 741	-1 576	-14 729
Charges d'impôt	1 431	-327	868
Résultat net	-16 310	-1 904	-13 861
Part du groupe	-15 935	-1 490	-14 311
Part des minoritaires	-375	-413	450

*Impact coûts de structuration <11 074 k€> et écart d'acquisition <2 108 k€>



Annexe 2 : Bilan consolidé - Actif

ACTIF (en milliers d'euros)	S1 2020	S1 2021	2020
Ecarts d'acquisition	12 647	13 157	12 679
Immobilisations incorporelles	6 898	6 857	7 517
Immobilisations corporelles	14 342	10 810	11 827
Titres mis en équivalence	229	227	226
Immobilisations financières	3 579	3 533	3 513
Actif non courant	37 693	34 584	35 762
Stocks et en-cours	13 908	10 631	10 848
Clients et comptes rattachés	49 299	46 051	45 121
Autres actifs courants	16 651	19 509	18 836
Impôts différés	7 700	8 143	8 011
Trésorerie et équivalent de trésorerie	43 806	37 115	45 877
Actif courant	131 364	121 450	128 693
TOTAL ACTIF	169 057	156 033	164 455



Annexe 3 : Bilan consolidé - Passif

PASSIF (en milliers d'euros)	S1 2020	S1 2021	2020
Capital	3 098	3 205*	3 098
Primes liées au capital	7 269	8 924*	7 269
Actions propres	-739	-745	-745
Réserves et résultats accumulés	31 072	32 838	31 817
Capitaux propres, part du groupe	40 701	44 221	41 439
Intérêts minoritaires	5 294	10 956	6 122
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	45 995	55 177**	47 561
Provisions à long terme	4 581	4 038	4 291
Avances conditionnées à long terme	1 917	1 276	1 299
Emprunts et dettes financières à long terme	24 530	24 638	19 932
Autres passifs long terme	1	241	241
Passif non courant	31 028	30 193	25 763
Avances conditionnées à court terme	20	614	614
Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme	30 985	9 482***	31 888
Emprunts et dettes financières à court terme	2 929	7	462
Provisions à court terme	10 995	3 211	7 124
Fournisseurs et autres créditeurs	15 753	17 984	15 776
Dettes fiscales et sociales	25 346	31 590	27 655
Autres passifs courants	6 006	7 776	7 612
Passif courant	92 035	70 663	91 131
TOTAL PASSIF	169 057	156 033	164 455

*Augmentation du capital social de Sogclair SA de 107 k€ + prime d'émission de 1654K€

**Dont Augmentation de capital d'AVS au 15/01/2021 pour 10 M€ brut

***Dont remboursement de 14 851,5 k€ des PGE (63%)



Annexe 4 : Analyse sectorielle consolidée

COMPTES DE RESULTAT (en milliers d'euros)	AEROSPACE		VEHICULIER		SIMULATION		HOLDING	
	S1 2020	S1 2021	S1 2020	S1 2021	S1 2020	S1 2021	S1 2020	S1 2021
Chiffre d'affaires	51 222	44 703	434	460	17 237	13 928		
Autres produits de l'activité	764	724	4		495	516	22	18
Achats consommés	-19 943	-17 353	-526	-302	-10 731	-6 469	-645	-533
Charges de personnel	-30 034	-22 932	-723	-704	-6 957	-8 212	-649	-1 081
Impôts et taxes	-347	-322	-33	-24	-128	-203	-148	-104
Dotation aux amortissements et provisions	-1 863	-1 862	-145	-140	-200	-1 124	-521	-574
Autres charges	-177	-232	-1		-149	-37	-64	-46
Opérations d'exploitation Intra-Groupe	-2 074	-1 754	437	92	-1 130	-697	2 767	2 360
Résultat Opérationnel Courant	-2 451	972	-553	-619	-1 563	-2 298	763	39
Autres produits et charges opérationnels	-13 178*	14			-140	-43	3	-51
Résultat Opérationnel avant résultat des mises en équivalence	-15 629	986	-553	-619	-1 703	-2 341	766	-12
Quote Part de résultat des sociétés mises en équivalence	-1	1						
Résultat Opérationnel	-15 630	987	-553	-619	-1 703	-2 341	766	-12

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



Annexe 5 : Tableau de Flux de Trésorerie

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(en milliers d'euros)

	S1 2020	S1 2021	2020
Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)	-16 310	-1 904	-13 861
+/- Dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)	15 695	-454	15 691
-/+ Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	-15	-15	-29
-/+ Plus et moins-values de cession		100	3
-/+ Profits et pertes de dilution	-26	633	-604
+/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	1	-1	4
- Dividendes (titres non consolidés)	-37		-37
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	-691	-1 641	1 168
+ Coût de l'endettement financier net	368	247	717
+/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)	-1 431	327	-868
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)	-1 754	-1 067	1 017
- Impôts versés (B)	2 221	-502	-3 183
+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel) (C)	12 041	4 616	28 008
= FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D) = (A + B + C)	12 508	3 047	25 843
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-1 610	-1 004	-3 918
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	3		10
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières (titres non consolidés)			
+/- Incidence des variations de périmètre	-83	25	-1 033
+ Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés) * cf. traitement alternatif 7.2	37		37
+/- Variation des prêts et avances consentis	-13	2	-1 305
+ Subventions d'investissement reçues	97		68
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (E)	-1 570	-977	-6 141
Acquisition de participations ne donnant pas le contrôle			
+ Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital		9 835	
-/+ Rachats et reventes d'actions propres	-59		-65
- Dividendes mis en paiement au cours de la période			
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-2 662	-897	-2 662
- Dividendes versés aux minoritaires de sociétés intégrées		-142	
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	24 802	56	24 827
- Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location financement)	-3 968	-19 055	-7 782
- Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location financement)	-280	-267	-567
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (F)	17 833	-10 470	13 752
+/- Incidence des variations des cours des devises (G)	-27	92	-170
= VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE (D + E + F + G)	28 745	-8 308	33 283

The logo for SOGECLAIR, featuring the company name in a bold, black, sans-serif font. A blue diamond-shaped graphic with a white grid pattern is positioned behind the letter 'E'.

ADRESSE MAIL

sogeclair@sogeclair.com



NUMERO DE TELEPHONE

+33 (0)5 61 71 70 00



SOGECLAIR

7 avenue Albert Durand
CS 20069 – 31703 Blagnac Cedex France