



**INNOVATIVE
HERMETIC
SOLUTIONS**

Réunion SFAF

SFAF - Paris

31 mars 2017

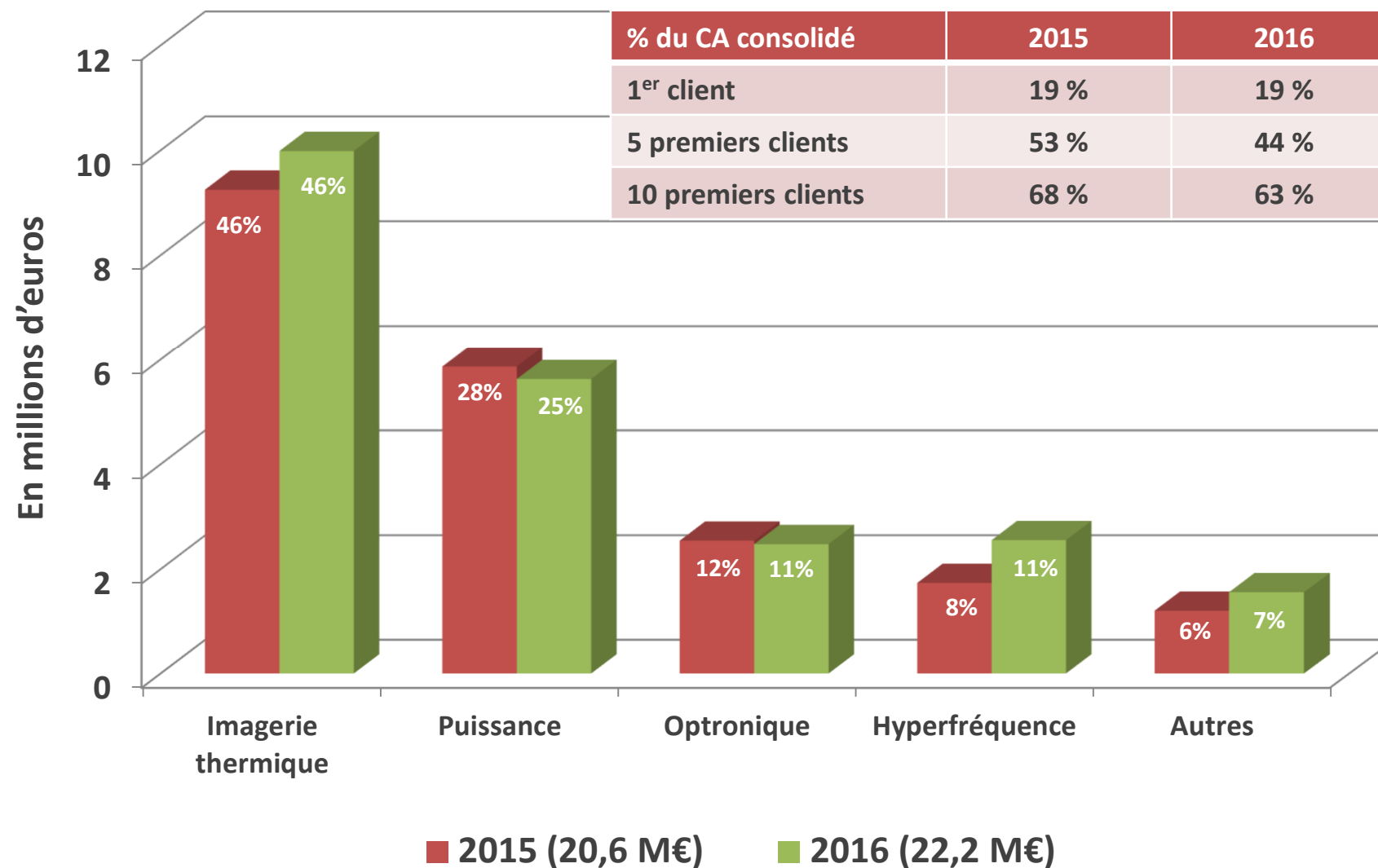
En M€	Egide SA	Egide USA	Total
Exercice 2015	12,15	8,44	20,59
Exercice 2016	14,13	8,06	22,19
Variation	+ 1,98	- 0,38	+ 1,60
%	+ 16,3 %	- 4,5%	+ 7,8 %

- **Egide SA** : Egide SA a réalisé sa meilleure performance depuis 2010. Grâce à sa base de clientèle fidèle, les ventes ont augmenté en suivant la demande tirée par le marché de l'imagerie thermique, qui représente plus de 60 % de l'activité en 2016.
- **Egide USA** : Après avoir affiché une croissance de 10 % au premier semestre 2016, Egide USA a souffert du contexte politique au cours du second semestre (élection présidentielle américaine), avec des clients qui ont joué la politique de l'attentisme sur les nouveaux projets. Pas d'impact de la parité €/.\$.

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR APPLICATION



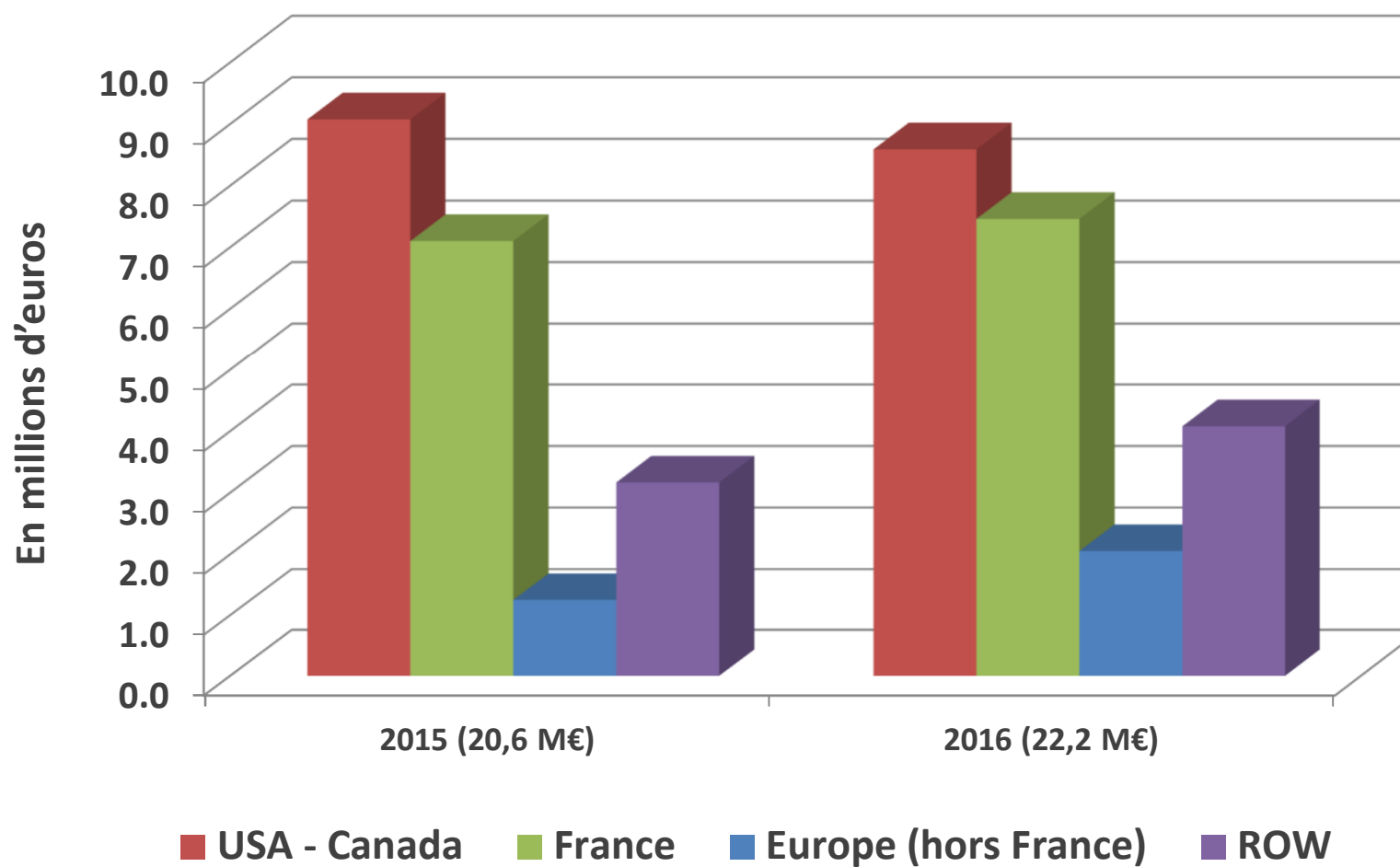
INNOVATIVE
HERMETIC
SOLUTIONS



CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONE GEOGRAPHIQUE



INNOVATIVE
HERMETIC
SOLUTIONS



RESULTAT CONSOLIDE



INNOVATIVE
HERMETIC
SOLUTIONS

En M€ (non audité en 2016)	2015		2016	
CHIFFRE D'AFFAIRES	20,59	100 %	22,17	100 %
Achats consommés	- 9,44	44 %	- 9,13	41 %
Var. stocks produits finis et encours	+ 0,40		0,00	
Charges de personnel	- 8,92	43 %	- 9,16	41 %
Charges externes	- 3,63	17 %	- 3,75	17 %
Impôts et taxes	- 0,31	1 %	- 0,35	1 %
Autres produits et ch. opérationnels ⁽¹⁾	+ 0,22	1 %	+ 0,33	1 %
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	- 1,09	- 5 %	+ 0,11	0 %
Amort. & dép. des immobilisations	- 0,40	2 %	- 0,61	3 %
Dot. & rep. de dépréciations et provisions	0,00	0 %	- 0,11	0 %
RESULTAT OPERATIONNEL ⁽²⁾	- 1,48	- 7 %	- 0,60	- 3 %
Eléments financiers	+ 0,11	0 %	- 0,13	0 %
RESULTAT NET ⁽²⁾	- 1,38	- 7 %	- 0,73	- 3 %

(1) Dont 0,2 M€ de CIR en 2015 (dépenses R&D : 1,0 M€) et 0,3 M€ en 2016 (dépenses R&D : 0,9 M€)

(2) Les écarts sur sommes sont dus aux arrondis

BILAN CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2016 (en M€, non audité)



INNOVATIVE
HERMETIC
SOLUTIONS

ACTIF		PASSIF	
Immobilisations	5,23	Capitaux propres	6,22
Autres actifs financiers	0,49	Dettes financières + 1 an	1,88
Stocks et encours	3,84	Provisions non courantes	0,52
Clients et autres débiteurs	5,15	Dettes financières - 1 an	3,54
Trésorerie disponible	1,08	Fourn. et autres créditeurs	3,86
Autres actifs courants	0,23	Autres passifs courants	0,00
TOTAL	16,02	TOTAL	16,02

- Investissements : 624 k€ chez Egide SA et 398 k€ chez Egide USA (dont 296 k€ pour la céramique HTCC)
- Autres actifs financiers : dépôts de garantie sur les contrats de locations immobilières (dont 242 k€ présentés en actifs non courants en 2015)
- Besoin en fonds de roulement : 77 jours de chiffre d'affaires (68 jours en 2015)

- Dettes +1 an : emprunt Egide USA (1,1 M€), prêt Sofired Egide SA (0,6 M€), contrats de location (0,2 M€)
- Provisions : avantages au personnel
- Dettes -1 an : dont factors (2,8 M€), pré-financement CIR 2013 et CICE 2013/2016 (0,5 M€) et part à court terme des dettes à +1 an

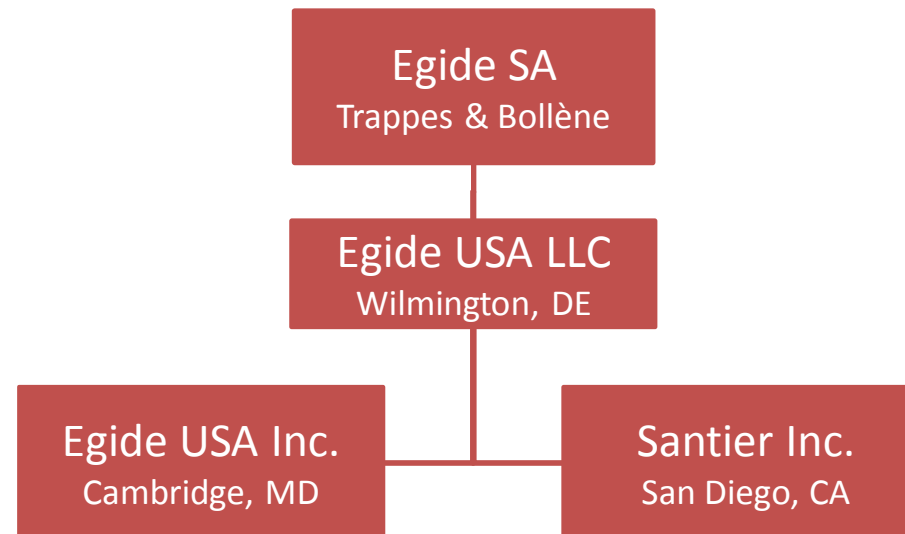
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES



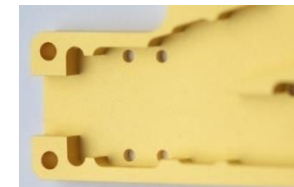
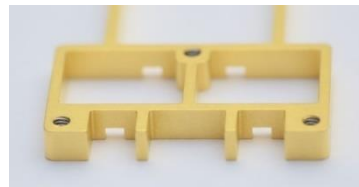
INNOVATIVE
HERMETIC
SOLUTIONS

En M€	2015	2016
Trésorerie de début de période	4,08	2,77
Marge d'autofinancement (hors HTCC)	- 0,38	+ 0,34
Marge d'autofinancement HTCC	- 0,62	- 0,40
Variation du BFR	+ 0,18	- 1,20
Variation des actifs immobilisés (hors HTCC)	- 0,41	- 0,72
Variation des actifs immobilisés HTCC	- 1,25	- 0,30
Variation des dettes financières (hors factor)	+ 0,24	+ 0,16
Variation des dettes factors	- 0,12	+ 0,43
Augmentation de capital	+ 1,05	0,00
Trésorerie de fin de période	2,77	1,08

- Réalisation d'une augmentation de capital de 8,2 millions d'euros en février (visa AMF n° 17-034 du 25 janvier 2017) sursouscrite à 117 %
- Acquisition des actifs et des passifs d'exploitation de la société Santier
 - \$4,9 millions payés le 28 février 2017
 - Entre \$0,8 et \$1,25 million de complément de prix à verser en juillet 2017
 - 0,65 million d'euros payés en frais liés à l'opération



- **Santier fabrique des composants métalliques et des matériaux en alliage de cuivre dissipant la chaleur**
 - ✓ Pour applications électroniques (hyperfréquence, optronique)
 - ✓ Sur les marchés de défense US (certifiés ITAR), du médical et des télécoms
 - ✓ Dans son site de production à San Diego en Californie
- **Dans le groupe, Santier pourra fournir des composants utilisés dans la fabrication de boîtiers hermétiques et utiliser des composants céramique HTCC fabriqués à Cambridge**



- Les synergies opérationnelles et commerciales entre Santier et le reste du groupe vont se mettre en place
- La direction commerciale d'Egide se réorganise en deux pôles : Amérique du Nord et Europe/Reste du Monde afin de tenir compte des spécificités inhérentes à chacune de ces zones
- Des contrats sont négociés avec FLIR, DRS, Raytheon et SCD pour l'activité céramique HTCC à Cambridge
- La production de TOSA/ROSA destinés aux data-centers a démarré tandis que des prototypes sont en cours pour un second gros donneur d'ordre du secteur



**INNOVATIVE
HERMETIC
SOLUTIONS**

EGIDE SA

Site Industriel Sactar – CS20205
84505 Bollène - France
Téléphone : +33 4 90 30 97 11

Parc d'Activités de Pissaloup
4 rue Edouard Branly
78190 Trappes - France
Téléphone : + 33 1 30 68 81 00

EGIDE USA

4 Washington Street
21613 Cambridge, MD - USA
Phone: + 1 410-901-6100

SANTIER

10103 Carroll Canyon Road
92131 San Diego, CA - USA
Phone: + 1 858-271-1993

Contacts

James (Jim) F. Collins

Tél : + 1 443 994 5640

jcollins@us.egide-group.com

Philippe Lussiez

Tél : +33 1 30 68 81 20

plussiez@fr.egide-group.com

www.egide-group.com