

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

30 JUIN , 2022

Ordre du jour

- ✓ **Activité et chiffres clés du Groupe**
 - Chiffres clés
 - Faits marquants 2021
 - Stratégie
 - Perspectives 2022
 - Présentation des résultats financiers

- ✓ **Rapport de gestion**
- ✓ **Rapport des Commissaires aux Comptes**
- ✓ **Rapport sur options de souscription**

- ✓ **Questions/réponses**

- ✓ **Vote des résolutions**

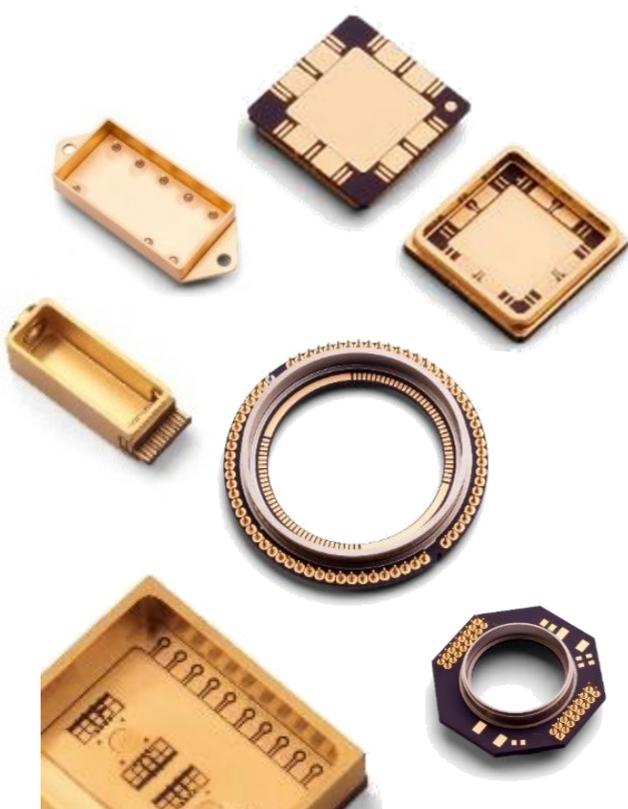
Constitution du bureau

- Nombre de présents: 6
- Nombre de pouvoirs: 13
- Nombre de pré-votants : 8

- Pourcentage d'actionnaire votants ou représentés: 2 463 847 des actions (23,81%)
- Quorum AGO: 20% atteint
- Quorum AGE: 25% non atteint

- Président de séance: Jim COLLINS présent
- Scrutateur 1: Claude JANIER
- Scrutateur 2: André PECHAUD
- Secrétaire: Luc ARDON

Boîtiers hermétiques **innovants** et composants pour électronique sensible



Communication,
Radars



Industriel, Métrologie,
Prospection



Fibre,
OptoCom



Aérospatial



Vision Nocturne



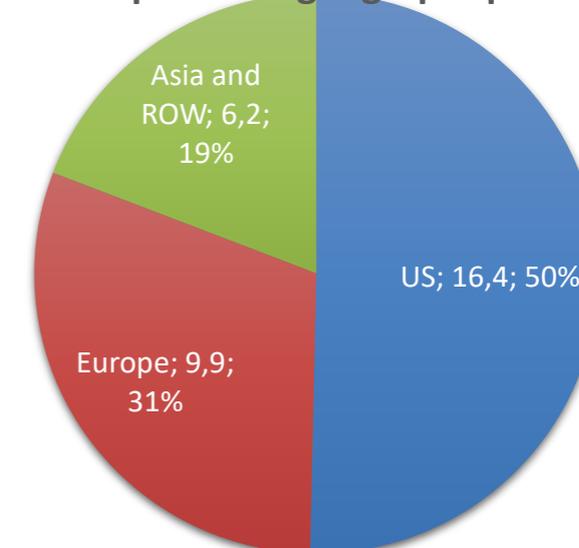
Capteurs et MEMs
Pour Lidar, Médical,
Industriel, Mobilité,..

1 Groupe - 3 entités

Egide SA : 14,2 m€ +5,8%
Egide USA : 10.3 m€ +26,6%
Santier : 8,4 m€ -4,6%

CA 2020 : **29,9 m€**
CA 2021 : **32,5 m€**

Répartition géographique



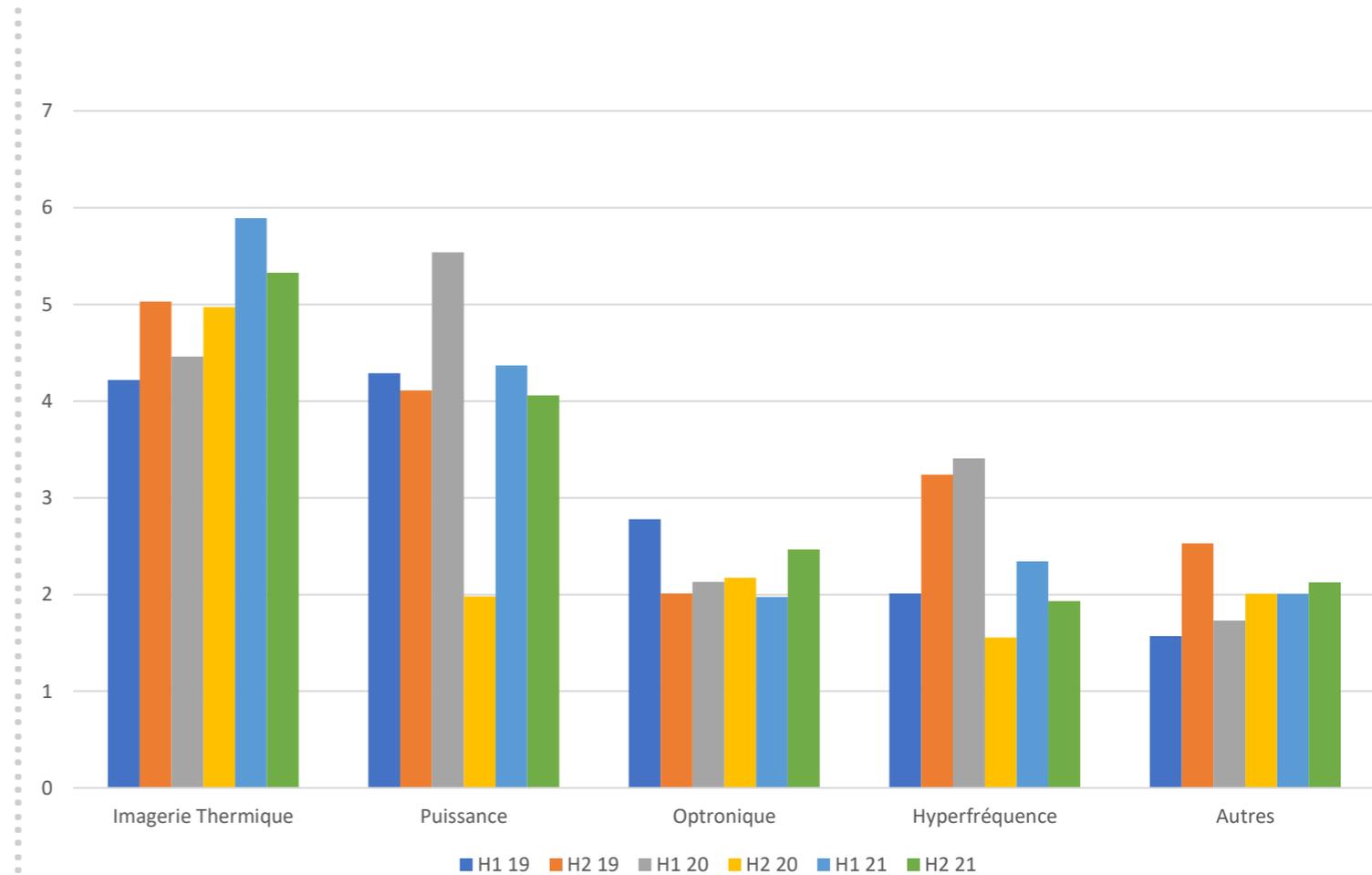
Res Net 2020 : **0,98m€**
Res Net 2021: **0,2m€**

280 employés

dont 135 chez Egide SA

Revenue by Markets

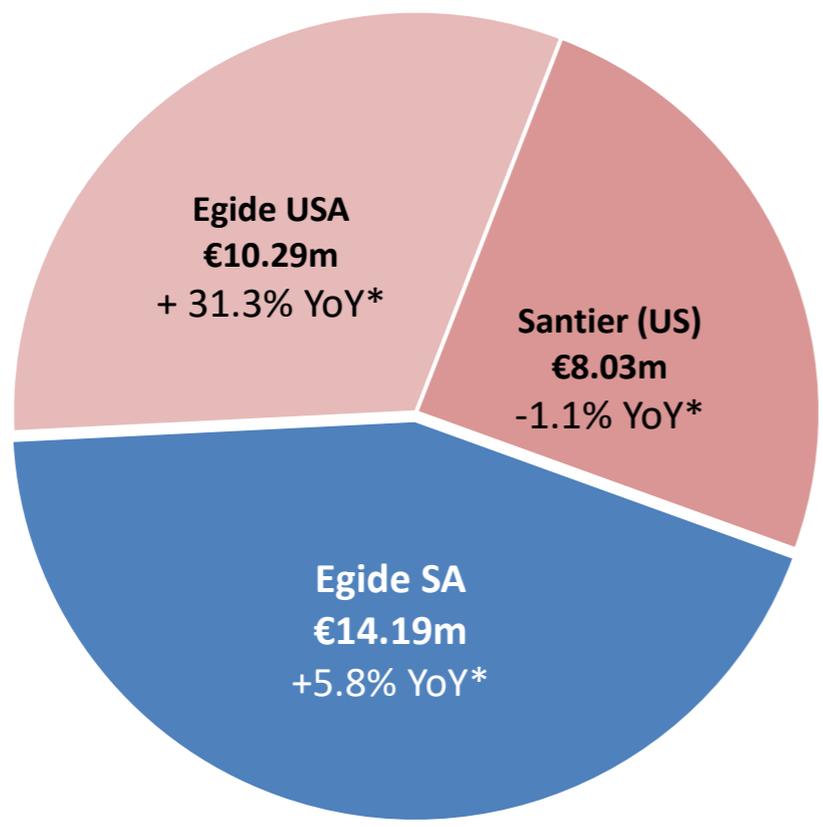
- **Imagerie thermique:** Forte croissance de 19% grâce à plusieurs nouveaux clients, notamment en Asie. Egide USA a doublé son d'activité avec son premier client.
- **Puissance:** Retour d'une croissance durable grâce au redémarrage du traitement de surface de Cambridge. Ce segment doit encore accélérer.
- **Optronique:** transfert progressif de projets historiques vers des boîtiers émetteurs-récepteurs HTCC haut de gamme.
- **RF/Micro-onde:** baisse temporaire en 2021 due à la baisse du segment aérospatial et aux variations de taux de change qui ont perturbé le marché de la défense internationale.



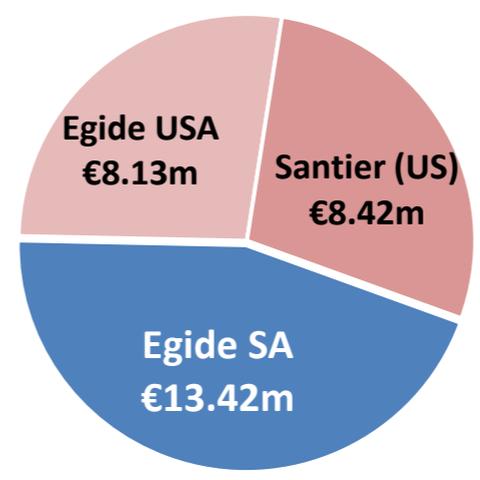
Egide Business at a glance

Revenue by Business Unit

Sales 2021
Var YoY %



Sales 2020



En 2021, USA représente 56% du Chiffre d’Affaires

* At constant currency and perimeter

FAITS MARQUANTS 2021

Le Groupe Egide a continué sa croissance en 2021, malgré les difficultés liées au Covid et à l'incendie de Cambridge

- Installation d'un atelier de Galvanoplastie ultra-moderne dans l'usine de Cambridge, après des retards dus au Covid
- Chiffre d'affaires d'Egide USA en croissance de 26%, malgré des difficultés à trouver de la main d'œuvre
- 2^{ème} année de croissance rentable à Bollène avec une amélioration du taux de marge de 9 points, grâce aux améliorations du fonctionnement de l'usine et à l'optimisation du mix produit
- Les marchés historiques du groupe n'ont pas été touchés par la pandémie
- Modernisation industrielle en France et aux USA
- Elargissement de la base de clientèle
- Tendance à l'accélération de la demande des clients, notamment à Cambridge

- Au niveau comptable:

- Délai de redémarrage de l'atelier de Galvanoplastie de Cambridge après l'incendie:
 - retards des travaux et certifications des clients jusqu'en juin 2021
 - surcoût de sous-traitance de 2,8m€, seulement compensé par 0,5m€ d'assurance
- Immobilisations à Cambridge remboursées par l'assurance pour 2,8m€.
- Nouvelle subvention PPP (Paycheck Protection Plan) pour 0,7m€
- Sur le plan comptable:
 - Dépréciation de l'écart d'acquisition de Santier pour 0,29m€
 - Passage en charge d'une partie de l'impôt différé actif américain pour 0,34m€
 - Reprise du reliquat de dépréciation d'immobilisations d'Egide SA issue de 2018 pour 0,5m€
 - Activation d'une partie du déficit reportable d'Egide SA pour 0,2m€

- Demande de la Banc of California (ex PMB) de rembourser les crédits pour le 30 juin 2022 . Négociée au 30 septembre 2022.
- Désendettement aux USA grâce au « Leaseback » du bâtiment de Cambridge à Tempus Realty Partners pour 6 M\$. Location du même bâtiment pour un loyer annuel de 400k\$ avec ajustement fixe.
- Nouvelles lignes de crédits revolving auprès de Gibraltar Business Capital sur 85% des comptes clients et 60% des stocks
- Promotion de David HIEN de Directeur du Business Développement à Directeur d'Egide France. David est ingénieur ISEN. Il a travaillé pour Texas Instruments en Europe, à Taiwan et à Dallas.
- Recrutement de Terry TOH comme Directeur d'établissement de Cambridge. Terry vient de l'industrie du semi-conducteur: Applied Materials et Veeco Instruments

SAISIR LES OPPORTUNITES: RELOCALISATION - DEFENSE

- Développer l'esprit partenaire avec les clients
- Mettre en avant nos délais de fabrication (restés raisonnables par opposition à la concurrence)
- Ouverture d'un canal US avec un distributeur

AMELIORER L'EXECUTION

- Mise à jour de l'ERP Jobboss à Cambridge
- Sécuriser nos approvisionnements (nouveaux fournisseurs)
- Améliorer les Ressources Humaines (nouvelles techno et salaires)

MODERNISER L'OUTIL DE PRODUCTION

- Industrie 4.0 : démarrage du MES (Manufacturing Execution System)
- Automatisation de la ligne HTCC (opérations et contrôles)

INNOVATION

- Partenariat avec CEA

PERSPECTIVES / AMBITIONS

Production perturbée au 1^{er} semestre 2022
Confiants dans un environnement instable



Groupe Egide

Plus-value /vente de Cambridge va compenser les pertes du 1^{er} semestre

Incendie fini + financement assuré + nouveaux managers = confiance



Egide SA Plan respecté à tous les niveaux: ventes, livraisons, résultats
Modernisation lente à cause des délais fournisseurs mais en progression



Egide USA Difficultés de personnel en cours d'amélioration
Carnet de commandes très suffisant pour dépasser le seuil de rentabilité



Santier Bon niveau de prise de commandes en 2022
Efforts pour promouvoir l'activité Cu/Tungstène et Cu/Moly

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Chiffre d'affaires	32 503	29 973
Achats consommés	-13 302	-11 700
Variations de stocks de produits finis & en cours	461	-821
Charges de personnel	-13 890	-13 638
Charges externes	-6 497	-2 318
Impôts et taxes	-323	-307
Amortissements & dépréciations des immobilisations	-1 850	-1 584
Dotations et reprises de dépréciations & provisions	379	33
Autres produits d'exploitation	206	198
Autres charges d'exploitation	-228	-188
Résultat opérationnel courant	-2 541	-351
Autres produits opérationnels	4 169	12 418
Autres charges opérationnelles	-808	-10 096
Résultat opérationnel	819	1 971
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie		
Coût de l'endettement financier brut	-420	-592
Coût de l'endettement financier net	-420	-592
Autres produits financiers	11	128
Autres charges financières	-18	-98
Résultat financier	-427	-561
Résultat avant impôt	392	1 409
Impôt sur le résultat	-191	-424
Résultat net	201	985

+ 0,5 perte d'exploitation
-2,8 soustraction dorure

+ 0,7 subvention PPP
+ 2,6 Immo remboursées par assurance

BILAN CONSOLIDE

AU 31 décembre 2021

ACTIF (en k€, IFRS)	Valeurs nettes au 31/12/2021	Valeurs nettes au 31/12/2020	PASSIF (en k€, IFRS)	Valeurs au 31/12/2021	Valeurs au 31/12/2020
			Capital apporté	5 174	5 174
Immo incorporelles	626	996	Réserves consolidées	6 200	4 432
Immo corporelles	9 104	5 494	Résultat net	201	985
Droits d'utilisation	1 971	2 276	Capitaux propres	11 574	10 591
Autres actifs financiers	457	459	Provisions non courantes	868	808
			Emprunts > 1 an	1 522	2 936
Impôts différés actif	691	783	Dettes des loyers > 1 an	1 749	2 058
			Autres passifs non courants	568	
Actifs non courants	12 849	10 008	Passifs non courants	4 707	5 803
Stocks	7 367	8 085	Emprunts < 1 an	6 161	3 641
Clients et autres débiteurs	4 868	5 032	Dettes des loyers courantes	498	466
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 592	1 403	Fournisseurs et autres créditeurs	5 360	7 248
Autres actifs courants	1 627	3 225	Autres passifs courants	3	3
Actifs courants	15 454	17 744	Passifs courants	12 022	11 358
TOTAL ACTIF	28 303	27 752	TOTAL PASSIF	28 303	27 752

Autres passifs: subventions d'investissements

En €m	2021	2020	2019
Chiffre d'affaires	14,48	13,71	12,48
Résultat d'exploitation	0,58	-0,92	-1,8
Résultat net	0,30	-0,76	-2,47

Bilan au 31 décembre 2021 (en €m)

ACTIF	2021	2020	PASSIF	2021	2020
Immobilisations inc. & corp.	1,24	0,45	Capitaux propres	11,05	10,18
Immobilisations financières	9,45	9,81	Provisions pour risques	0,87	0,84
Stocks et encours	2,85	2,78	Dettes financières	2,24	2,06
Clients et autres débiteurs	2,48	2,49	Fourn. et aut. Créditeurs	2,81	3,16
Trésorerie disponible	0,95	0,71			
TOTAL	16,97	16,24	TOTAL	16,97	16,24

OPINION

- Les comptes consolidés aux normes IFRS sont certifiés sans réserve.
- Incertitudes sur la continuité d'exploitation : Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus nous attirons votre attention sur l'incertitude significative liée à des évènements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite dans la note 1.3.3 de l'annexe aux comptes consolidés.
- Observation : Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes 1.1 et 2.5 de l'annexe aux comptes consolidés qui exposent le changement de méthode comptable concernant les règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires et son incidence sur les comptes consolidés

POINTS CLES DE L'AUDIT

- ❑ Suivi des investissements, de l'endettement et de la trésorerie du Groupe
 - Les immobilisations incorporelles et corporelles ainsi que les droits d'utilisation des actifs du Groupe s'élèvent à 11,7 M€ en valeur nette au 31 décembre 2021.
 - Au 31 décembre 2021, l'endettement financier du Groupe est de 9,9 M€ (dont 2,2 M€ correspondant à des dettes locatives IFRS16).
 - Etant donné l'importance des montants d'investissements historiques et d'endettement conjugués aux résultats déficitaires historiques du Groupe, en particulier dans le contexte du refinancement en cours des dettes financières des filiales américaines précisé dans les notes « 1.3.3 continuité d'exploitation et de liquidité » et 1.6. Evènements postérieurs à la clôture », nous considérons que le suivi des investissements, de l'endettement et de la trésorerie du Groupe est un point clé de notre audit.

- ❑ Evaluation des actifs incorporels des filiales américaines
 - Lors des exercices précédents, les filiales américaines ont connu plusieurs années de baisse significative de leur activité. La fragilité des résultats des 3 UGT du groupe a amené la direction à considérer cette situation comme un indice de perte de valeur et à mener des tests de dépréciations.
 - Les actifs incorporels de Santier Inc s'élèvent à 0,6 M€ au 31 décembre 2021 en valeur nette. Les impôts différés actifs sont portés par Egide LLC (tête de groupe américaine) pour 0,49 M€ et Egide SA pour 0,2 M€ au 31 décembre 2021.
 - Si la valeur d'utilité de ces actifs devenait inférieure à leur valeur nette comptable, une dépréciation serait à constater. Le jugement de la Direction dans la détermination de cette valeur d'utilité est primordial dans le choix des éléments à considérer (données historiques ou prévisionnelles) et dans leurs estimations (budgets, hypothèses de développement, hypothèses actuarielles)
 - Dans ce contexte, nous avons considéré que la valorisation des actifs corporels et incorporels des filiales américaines constitue un point clé de l'audit

OPINION

- ❑ Les comptes annuels d'Egide SA sont certifiés sans réserve.
- ❑ Observations : Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes suivantes de l'annexe
 - « Changement de méthode » et « 7. Provisions » de l'annexe aux comptes annuels qui exposent le changement de méthode concernant les règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et son incidence sur les comptes annuels.
 - « Evènements postérieurs à la clôture » et « 12. immobilisations financières » de l'annexe aux comptes annuels qui exposent la restructuration en cours des dettes financières des filiales américaines et les conséquences si la réalisation de ces mesures n'intervenait pas avant mi-juin 2022.

POINTS CLES DE L'AUDIT

- ❑ Suivi de l'endettement et de la trésorerie
 - Au 31 décembre 2021, les dettes financières d'Egide SA s'élève à 2,2 millions d'euros.
 - Etant donné l'importance de l'endettement et des résultats déficitaires de la société sur les précédents exercices, nous considérons que le suivi de l'endettement et de la trésorerie est un point clé de notre audit.

- ❑ Evaluation des titres de participation détenus par Egide SA
 - Les titres de participations, figurant au bilan au 31 décembre 2021, pour un montant net de 9 millions d'euros, reflètent l'activité d'Egide aux USA au travers de ses deux filiales opérationnelles, Egide USA Inc et Santier Inc.
 - Les titres sont, le cas échéant dépréciés pour tenir compte de leur valeur d'utilité pour Egide SA.
 - L'estimation de la valeur d'utilité des titres de participation requiert l'exercice du jugement de la direction dans son choix des éléments à considérer, qui peuvent correspondre à des données historiques (situation nette), ou à des données prévisionnelles (succès de l'opération de restructuration des dettes financières des filiales américaines), performances récentes, perspectives de rentabilité et conjoncture économique dans les pays considérés)
 - Egide USA Inc a réalisé un bénéfice en 2019, 2020 et 2021 mais était déficitaire lors des exercices précédents. Les performances d'Egide USA Inc sont encore ralenties par les conséquences de l'incendie qui a endommagé l'atelier de galvanoplastie sur le deuxième semestre 2020. Santier Inc a réalisé une perte sur 2021. Depuis sa création en 2017, seul l'exercice 2019 de Santier Inc a été déficitaire.
 - Dans ce contexte, nous avons considéré que l'évaluation des titres de participation des filiales américaines constitue un point clé de l'audit, en particulier eu égard au refinancement en cours des dettes financières des filiales américaines qui n'aboutira pas avant mi-juin 2022.

- ❑ Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt pour la société des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découverts à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions.

- ❑ Conventions soumises à l'approbation de l'assemblée générale
 - Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale.

- ❑ Conventions déjà approuvées par l'assemblée générale
 - Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention déjà approuvée par l'assemblée générale dont l'exécution se serait poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

1. Approbation des comptes sociaux: bénéfice de 303 842,85€, 100 %
dont 11 810€ de location de véhicules non déductible
2. Affectation du bénéfice en Report à nouveau qui devient -454 082,36€ 100 %
3. Approbation des comptes consolidés: bénéfice de 200 971€ 100 %
4. Approbation du rapport sur les options de souscription: 6,13% du capital 100 %

Numéro du plan	Plan n° 8.1	Plan n° 10.1	Plan n° 10.2	Plan n° 10.3	Plan n° 10.4	Total
Assemblée générale du	16/06/2016	19/06/2020	19/06/2020	19/06/2020	19/06/2020	
Conseil du	19/05/2017	30/06/2020	22/03/2021	22/03/2021	29/09/2021	
Nombre d'actions pouvant être souscrites en exercice des options attribuées	380 000	620 000	40 000	20 000	60 000	1 120 000
Date de départ d'exercice	19/05/2017	30/06/2020	22/03/2021	03/04/2021	29/09/2021	
Date de fin d'exercice	18/05/2024	29/06/2027	21/03/2028	02/04/2028	28/09/2028	
Levée minimum	2 500 actions					
Durée d'acquisition minimum	2 ans					
Durée minimum de détention	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune	
Prix de souscription	2,57 €	0,86 €	1,01 €	1,05 €	1,32 €	
Nombre d'options exercées	0	0	0	0	0	0
Nombre d'options perdues ou abandonnées	355 000	130 000				485 000
Nombre restant à lever	25 000	490 000	40 000	20 000	60 000	635 000

5. Approbation de la rémunération 2021 du Président Directeur Général

100 %

Exercice 2021	James F. Collins
Mandat	Président Directeur Général
Part fixe	€ 232 000 (\$ 275 000)
Part variable	\$ 0
Part exceptionnelle	\$ 0
Avantages en nature	\$ 12 638
Stocks options	Juste valeur des options de 2020: € 15 709
Missions	Néant
Autres	Néant

6. Approbation de la rémunération 2022 du Président Directeur Général 100 %

Exercice 2022	James F. Collins
Mandat	Président Directeur Général
Part fixe	€ 232 000 (\$ 275 000)
Part variable	Jusqu'à 30% du fixe si Ebitda groupe et Résultat net Egide SA atteints
Part exceptionnelle	\$ 0
Avantages en nature	\$ 12 638
Stocks options	
Missions	Néant
Autres	Néant

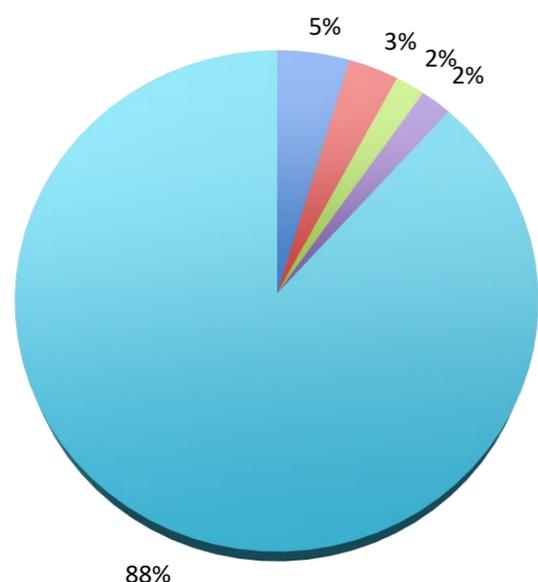
- | | |
|---|-------|
| 7. Paiement de la rémunération du Conseil d'Administration votée en 2020 | 100 % |
| 8. Renouvellement du mandat de Commissaire aux Comptes de RSM Paris pour 6 exercices, soit jusqu'à l'assemblée statuant sur les comptes au 31 décembre 2027 | 100 % |
| 9. (Slide suivant) | 100 % |
| Transfert d'Euronext compartiment C à Euronext Growth | 100 % |
| 10. Pouvoirs pour les formalités | |

Fin de la partie Ordinaire de l'Assemblée

Les contraintes de reporting financier et non financier augmentent sans cesse

1. Publication des comptes annuels, comptes consolidés, rapport de gestion et rapports des CACs dans les **4 mois** (vs 3 mois sur EURONEXT C) suivant la clôture. Pas de rapport du Président sur le contrôle interne et pas de comité d'audit. **Pas d'obligation de publier au format ESEF.**
2. Publication d'un rapport **semestriel non audité** dans les 4 mois après la fin du 1^{er} semestre ;
3. Aucune obligation de publication du document d'enregistrement universel (URD) ;
4. Autorisation de préparation des états financiers selon les normes comptables françaises Règlement CRC n°99-02 (ne concernerait pas Egide pour le moment)
5. Sur GROWTH, l'OPA est obligatoire uniquement lorsqu'un actionnaire agissant seul ou de concert franchit à la hausse le seuil de 50% du capital ou des droits de vote (vs. 30% ou en cas d'excès de vitesse sur EURONEXT C).

Structure actionnariale



■ Sigma Gestion
 ■ Pleiade Venture
 ■ Vatel
■ Management
 ■ Flottant

Action(€) & volumes négociés



20 juin 2022

Cours au 20 juin 2022	0,88€
Capitalisation boursière	8,9 M€
Action – plus haut sur 12 mois	1,75 €
Action – plus bas sur 12 mois	0,77 €
Volumes négociés – moyenne annuelle	59,4 K actions

Prochaine communication financière du Groupe

Le 23 juillet 2022 : Chiffre d'affaires S1 2022



Merci pour votre attention

CONTACTS

James (Jim) F. Collins (CEO)

Tel: + 1 443 994 5640

jcollins@us.egide-group.com

Luc Ardon (CFO)

Tel: +33 4 90 30 35 94

luc.ardon@fr.egide-group.com

Relations Presse

Isabelle Aprile (Fin'Extenso)

Tel: +33 6 17 38 61 78

i.aprile@finextenso.fr