

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE

13 JUILLET 2023

BIENVENUE A TOUS

Ordre du jour

- **Un nouveau management**
- **Activité et chiffres clés du Groupe**
 - Chiffres clés
 - Faits marquants 2022
 - Stratégie & Perspectives 2023
 - Présentation des résultats financiers
- **Rapport de gestion**
- **Rapports des Commissaires aux Comptes**
- **Rapport sur options de souscription**
- **Questions/réponses**
- **Vote des résolutions**

Constitution du bureau

- Nombre de présents: 8
- Nombre de pouvoirs: 15
- Nombre de pré-votants : 10

- Pourcentage d'actionnaire votants ou représentés: 15 % des actions
- Quorum AGO: **atteint**
- Quorum AGE : 20% **Non atteint**

- Président de séance: Michel Faure présent
- Scrutateur 1: Arnaud Ambelouis
- Scrutateur 2: Claude Janier
- Secrétaire: Luc Ardon

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 13 JUILLET 2023

Un nouveau management



- **Michel FAURE** 68 ans, ingénieur des mines (IR), 40 ans de direction d'entreprise dans le secteur électronique et du private equity; administrateur d'EGIDE depuis 2016



- **Philippe BRINGUIER** 61 ans,
 - Université de Grenoble + Kedge Business School + Expert-Comptable et Commissaire aux Comptes.
 - 34 années d'expérience dont 16 ans dans l'industrie et 9 ans dans les semiconducteurs.
 - 15 ans chez KPMG aux USA et à Paris + 18 ans comme Vice-Président, DAF et DG de 4 groupes
 - A accompagné des sociétés à croître au niveau mondial et à se restructurer pour devenir rentable.
 - Expert en sociétés cotées et en M&A



- **David HIEN** 45 ans, ingénieur diplômé de l'ISEN, expérience internationale en développement commercial et marketing dans le domaine de l'électronique. Ancien manager de Texas Instruments en Europe, à Taiwan et à Dallas, ainsi que pour Dekra en Espagne. Basé à Bollène.

Le mot du Président

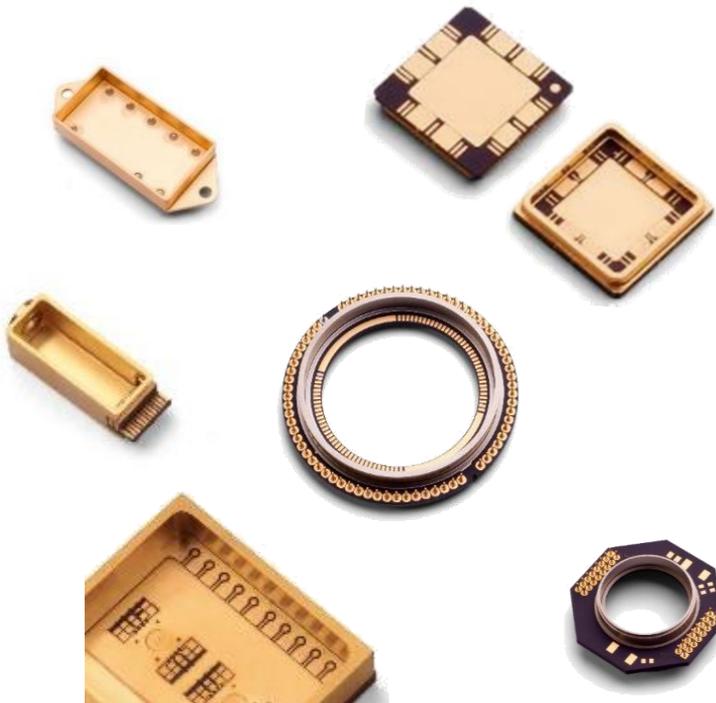
L'exercice 2022 a été difficile pour le groupe Egide, notamment en raison des pertes importantes des filiales aux USA.

Aux US, l'activité a souffert de la hausse des coûts de production, tant des matières premières, des consommables et de coûts de la main d'œuvre. La hausse de ces coûts de production n'a pas pu être répercutée en totalité et immédiatement sur les prix de vente. Il en est ressorti une perte de la marge brute et les fortes pertes des deux filiales américaines.

La mise en place d'une réorganisation importante pour rendre les filiales rentables rapidement nécessite de la trésorerie que le groupe n'a pas. Par conséquent, le conseil d'administration a opté pour la mise en vente des filiales américaines qui est une solution plus rapide et qui de surcroît non seulement ne nécessite pas de trouver des fonds mais au contraire apporterait de la trésorerie à Egide SA .

Dans ce cadre, le management du groupe a été réorganisé avec le retrait de Jim Collins de son poste de PDG afin de le concentrer sur la direction des filiales US et avec la mise en place d'un nouveau management qui restera pleinement opérationnel après la cession de l'activité US.

Innovative Hermetic Packages
Thermal Management Materials
Complex Assemblies, Plating



Communication
Radars



Industrial
Metrology
Oil and Gas



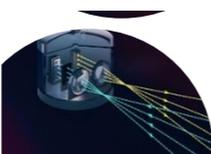
Optical
Transmission



Space &
Avionics

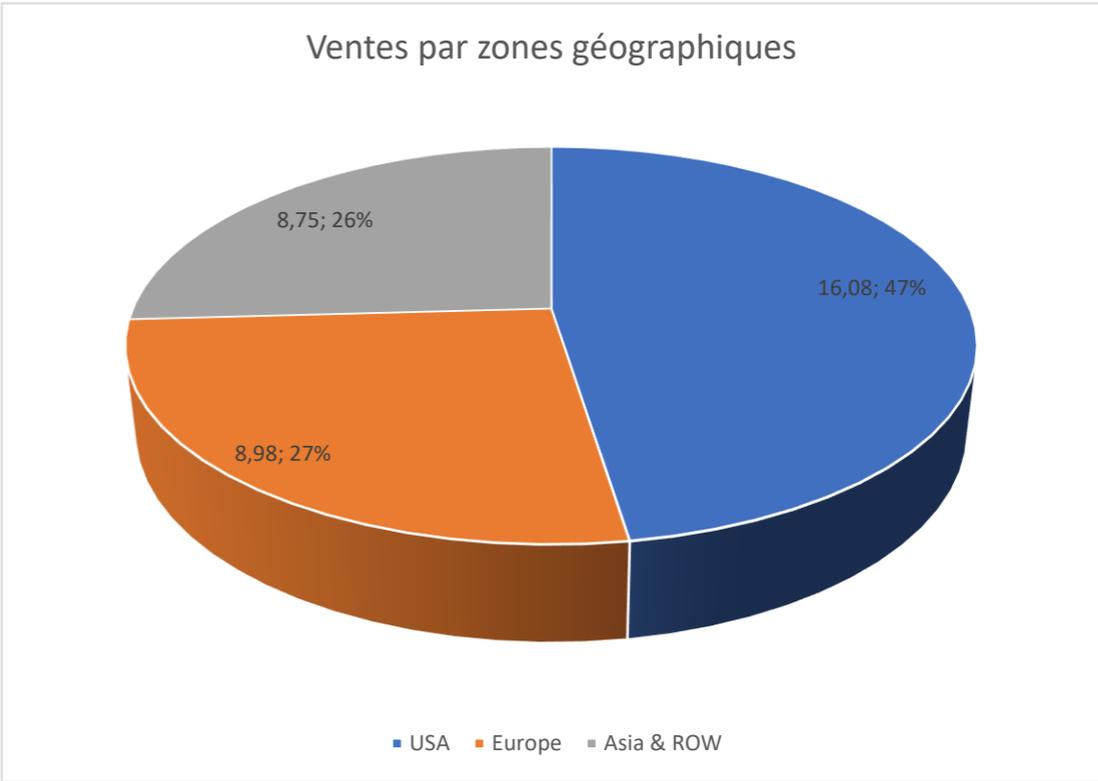


Night
Vision



Sensing and
MEMS for
Defense, Medical,
Industrial,..

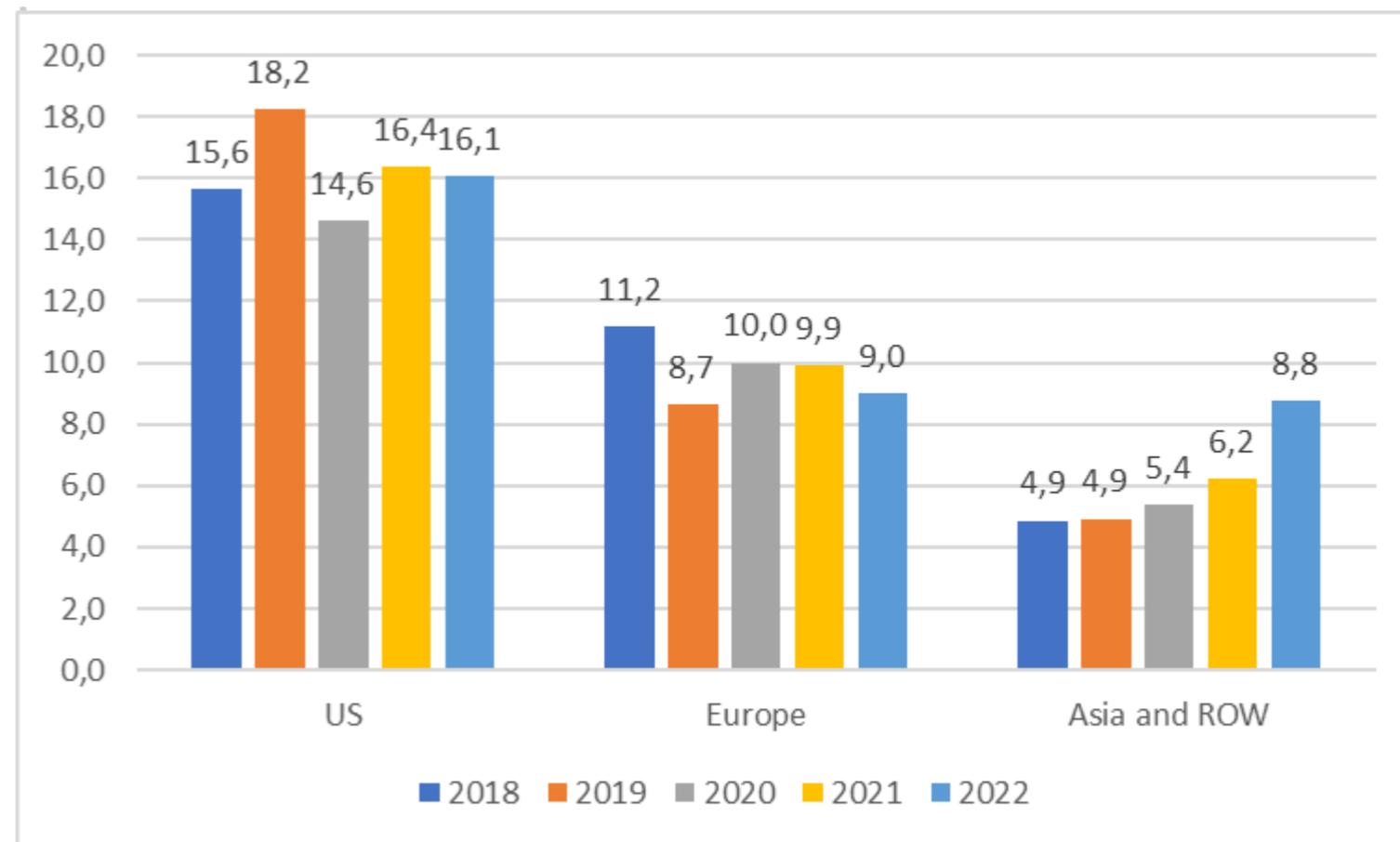
2022 : 33,81 M€
Egide SA: 15,4M€ (+8.9% YoY)



280 collaborateurs
3 sites (2 US, 1 FR)

Chiffre d'affaires du Groupe par région

- USA: limitée par des problèmes de performances de la production
- Europe: faible activité de la part des clients historiques
- Reste du Monde: Croissance soutenue par les clients du secteur de la défense au Moyen-Orient et en Asie

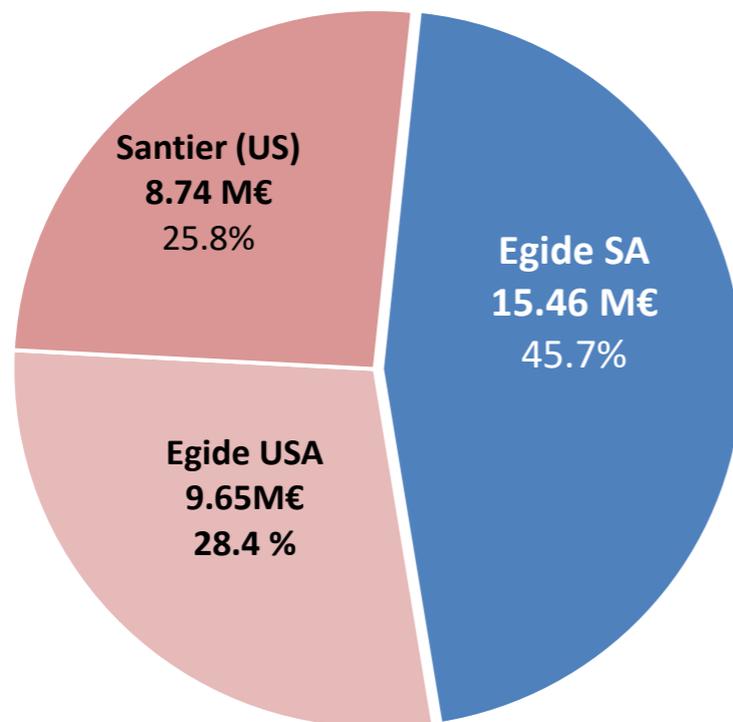


CHIFFRE D'AFFAIRES 2022

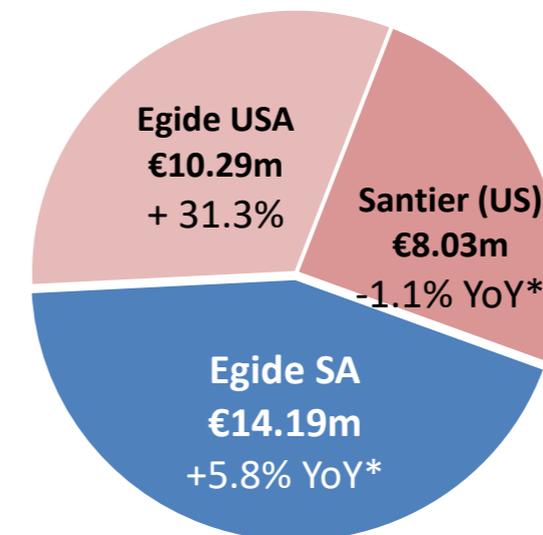
Chiffre d'affaires par entité

Activité 2022 en M€

Contribution au chiffre d'affaires consolidé (in %)



Activité 2021



En 2022, le chiffre d'affaires est réalisé à 46% par Eglise SA (France) et 54% par les filiales américaines

* A taux de change et périmètre constant

Pertes des filiales américaines

- Les 6 M€ de perte aux USA en 2022 proviennent pour 54% d'Egide USA et 46% de Santier
- Les pertes proviennent essentiellement :
 - de marges brutes négatives dues à une augmentation des coûts de production par rapport aux prix de vente.
 - De profits non récurrents obtenus en 2020 et 2021 (indemnités d'assurance et subventions gouvernementales par rapport au Covid) et non reconduits en 2022.
- La dégradation des coûts de production est due à la fois à l'augmentation des coûts des matières premières et de la main d'œuvre:
 - Inflation des coûts des composants, de l'énergie et des produits chimiques
 - Augmentation importante des salaires, du turnover , des coûts d'embauche et de formation.

La France est en profit

- Egide SA dégage un bénéfice net de 2,7% dans les comptes consolidés et a augmenté son chiffre d'affaires de 8,9%.
- La croissance du chiffre d'affaires a été réalisée essentiellement à l'export et notamment au Moyen Orient et en Asie.
- L'augmentation des coûts de production (matières, main d'œuvre, énergie) a pu être transmise aux clients via des augmentations de prix de vente.
- Poursuite de la stratégie de modernisation de l'outil de production (livraisons équipements en juin 2023) et de croissance du chiffre d'affaires.

- **M&A: mise en vente des filiales américaines**
 - Une banque conseil (M&A boutique) franco-américaine a été recrutée
 - Des discussions sont en cours
 - Le Groupe tiendra le marché informé sur l'avancée du dossier

- **Restructuring**
 - Le Groupe met en place des actions de réorganisation aux USA sans attendre les résultats des discussions de M&A

- **Financement**
 - Le Groupe cherche des solutions de financement aux USA pour financer ses actions de réorganisation en cours
 - D'autres solutions de financement pourront être recherchées si la mise en vente des filiales américaines n'aboutissait pas.

■ Pour 2023

- Egide se concentre sur la mise en vente de ses filiales américaines , tout en mettant en place en parallèle des actions pour améliorer la performance des filiales
- La priorité est donnée à l'amélioration de la performance

■ A moyen terme

- Si la vente des filiales américaines est concrétisée, Egide entend se repositionner comme un acteur purement européen
- L'argent obtenu de la vente des filiales américaines va lui permettre d'accélérer la modernisation de son usine de Bollène et de se diversifier en :
 - Développant les solutions de demain
 - Dissipation d'énergie pour haute fréquence
 - Réduction des délais de développement et de fabrication
 - Anticipant des révolutions énergétiques
 - Travailler les plannings pour utiliser l'énergie au bon moment
 - Imaginer des processus de fabrication de céramique moins énergivores

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

<i>En milliers d'euros</i>	31 Décembre 2022	31 Décembre 2021
Chiffre d'affaires	15 461	14 192
Autres produits courants	201	176
Produits opérationnels courants	15 662	14 368
Achats consommés	(5 719)	(5 302)
Variation de stocks de produits finis & en cours	26	433
Charges de personnel	(6 323)	(6 098)
Charges externes	(2 380)	(2 147)
Impôts et taxes	(152)	(202)
Amortissements & dépréciations des immobilisations	(637)	(621)
Dotations nettes des reprises de dépréciations &	186	437
Autres charges courantes	(195)	(129)
Charges opérationnelles courantes	(15 193)	(13 629)
Résultat opérationnel courant	469	739
Produits opérationnels non courants	591	88
Charges opérationnelles non courantes	(470)	(215)
Résultat opérationnel	590	612
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
Coût de l'endettement financier brut	(149)	(118)
Coût de l'endettement financier brut	(149)	(118)
Autres produits financiers	49	0
Autres charges financières	(58)	0
Résultat financier	(158)	(118)
Résultat avant impôts	432	494
Impôts sur les résultats	(96)	148
Résultat net des activités poursuivies	336	642
Résultat net des activités abandonnées & (1)	(5 961)	(441)
Résultat net consolidé	(5 624)	201

COMPTE DE RÉSULTAT ACTIVITÉS ABANDONNÉES

<i>En milliers d'euros</i>	2022	2021
Chiffre d'affaires	18 397	18 311
Autres produits courants	-	-
Produits opérationnels courants	18 397	18 311
Achats consommés	(9 407)	(8 001)
Variation de stocks de produits finis & en cours	(33)	28
Charges de personnel	(9 037)	(7 792)
Charges externes	(2 516)	(4 350)
Impôts et taxes	(91)	(121)
Amortissements & dépréciations des immobilisations	(1 296)	(817)
Dotations nettes des reprises de dépréciations &	(986)	(469)
Autres charges courantes	(143)	(71)
Charges opérationnelles courantes	(23 508)	(21 592)
Résultat opérationnel courant	(5 111)	(3 281)
Produits opérationnels non courants	1 853	4 053
Charges opérationnelles non courantes	(1 665)	(566)
Résultat opérationnel	(4 923)	207
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
Coût de l'endettement financier brut	(512)	(301)
Coût de l'endettement financier brut	(512)	(301)
Autres produits financiers	29	0
Autres charges financières	(28)	(8)
Résultat financier	(510)	(310)
Résultat avant impôts	(5 433)	(103)
Impôts sur les résultats	(528)	(338)
Résultat net des activités abandonnées	(5 961)	(441)

2022: Cession usine de
Cambridge

BILAN CONSOLIDE

AU 31 DÉCEMBRE 2022

ACTIF (M€)	2022	2021	PASSIF (M€)	2022	2021
			Capital social	5,17	5,17
Immobilisations incorporelles	0,01	0,63	Réserves	6,96	6,2
Immobilisations	1,05	9,10	Résultat net activités poursuivies	0,34	0,64
Droits d'utilisation d'actifs loués	0,86	1,97	Résultat net activités abandonnées	-5,96	-0,44
Autres actifs financiers	0,46	0,46	Capitaux propres	6,51	11,57
Impôts différés actifs	0,16	0,69	Provisions non courantes	0,75	0,87
Stocks et encours	3,54	7,37	Dettes financières hors loyers + 1 ans	1,87	1,52
Clients et autres débiteurs	3,36	4,87	Autres passifs non courant inclus loyers	1,7	2,32
Trésorerie disponible	0,68	1,59	Dettes financières - 1 ans inclus loyers	3,1	6,66
Autre actifs courants	1,86	1,62	Fournis. Et autres créditeurs	2,71	5,36
Actifs détenus en vue de la vente	15,93		Passifs détenus en vue de la vente	11,27	
Total	27,91	28,30		29,25	34,70

COMPTE DE RESULTAT EGIDE SA

COMPTES SOCIAUX

COMPTE DE RESULTAT Egide SA (en K€)	31/12/2022	31/12/2021
Chiffre d'affaires	15 760	14 479
Achats consommés	-5 179	-4 855
Variations de stocks de produits finis & en cours	26	433
Charges de personnel	-6 265	-6 005
Charges externes	-3 512	-3 154
Impôts et taxes	-203	-254
Amortissements & dépréciations des immobilisations	-360	-335
Dotations et reprises de dépréciations & provisions	46	368
Autres produits d'exploitation	35	29
Autres charges d'exploitation	-212	-128
Résultat d'exploitation	136	578
Coût de l'endettement financier brut	-127	-47
Autres produits financiers	12	1
Autres charges financières	-3018	-355
Résultat financier	-3133	-401
Résultat avant impôt	-2 997	177
Produits exceptionnels	591	87
Charges exceptionnelles	-470	-89
Résultat exceptionnel	121	-2
Impôt sur les bénéfices	169	154
Intéressement des salariés		-25
Résultat net	-2 707	304

ACTIF (en k€, IFRS)	Valeurs nettes au 31/12/2022	Valeurs nettes au 31/12/2021	PASSIF (en k€, IFRS)	Valeurs au 31/12/2022	Valeurs au 31/12/2021
			Capital apporté	5 173	5 173
Immo incorporelles	11	24	Réserves	5 768	5 768
			Report à nouveau	-454	-758
Immo corporelles	1 054	1 220	Résultat net	-2707	304
			Subvention d'investissement	1061	568
			Capitaux propres	8 841	11 054
Immo financière	6455	9449	Provisions non courantes	747	869
Actifs immobilisé	7 520	10 693	PROVISIONS	747	869
Stocks	3 545	2 854	Dettes financières	3 042	2 242
Clients et autres débiteurs	3 426	2 238	Avances sur commandes		17
Trésorerie et équivalents de trésorerie	678	946	Fournisseurs et autres crédoiteurs	2 687	2 792
Charges constatées d'avance	155	242			
Actif circulant	7 804	6 281	Dettes	5 729	5 051
			Ecart de convers. passif	7	
TOTAL ACTIF	15 324	16 974	TOTAL PASSIF	15 324	16 974

OPINION d'AUDIT

- **Les comptes consolidés aux normes IFRS sont certifiés avec réserve.**

- **Motivation de la réserve**

Les procédures de contrôle réalisées sur les stocks ont mis en évidence plusieurs anomalies sur le processus de valorisation (taux de change appliqués, coûts standards) susceptibles d'avoir une incidence sur la valeur des stocks qui s'élève à 3,54 millions d'euros pour la France et à 4,89 millions d'euros (valeurs nettes) pour les Etats-Unis au 31 décembre 2022. Sur la base des éléments communiqués par la société, nous ne sommes pas en mesure de chiffrer l'impact de ces anomalies.

- **Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite dans la note 2.2 de l'annexe aux comptes consolidés.

OPINION d'AUDIT

- **Les comptes sociaux annuels d'Egide SA sont certifiés avec réserve.**

- **Motivation de la réserve**

- **Stocks**

Les procédures de contrôle réalisées sur les stocks ont mis en évidence plusieurs anomalies sur le processus de valorisation (taux de change appliqués, coûts standards) susceptibles d'avoir une incidence sur la valeur des stocks qui s'élève à 3,54 millions d'euros (valeur nette) au 31 décembre 2022. Sur la base des éléments communiqués par la société, nous ne sommes pas en mesure de chiffrer l'impact de ces anomalies.

- **Titres de participation**

Les titres de participation de la holding américaine (Egide USA LLC) qui porte les activités du groupe aux Etats-Unis figurent à l'actif du bilan pour un montant net de 6 millions d'euros. Le conseil d'administration de Egide SA de décembre 2022 a décidé de mettre en vente les filiales américaines.

La valeur des titres a été ajustée en fonction d'une offre d'achat résultant d'une négociation qui n'a finalement pas abouti et qui a conduit à déprécier les titres de Egide USA LLC sur l'exercice à hauteur de 3 millions d'euros. En l'absence d'éléments complémentaires mis à notre disposition justifiant la valeur de ces titres, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier si la valeur retenue traduit correctement la valeur de réalisation de ces titres.

- 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'intérêts 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.



Merci pour votre attention

CONTACTS

Philippe Bringuier

Tel: +33 4 90 30 97 11

pbringuier@fr.egide-group.com

Relations Presse

Isabelle Aprile (Fin'Extenso)

Tel: +33 6 17 38 61 78

i.aprile@finextenso.fr