



Concepteur, intégrateur & opérateur
de **systèmes critiques**



RÉSULTATS SEMESTRIELS 2017

KHALED DRAZ – COO

FRÉDÉRIC DUMINIL - CFO



AGENDA

- Performances S1 2017
- Résultats semestriels 2017 détaillés
- Enjeux 2017

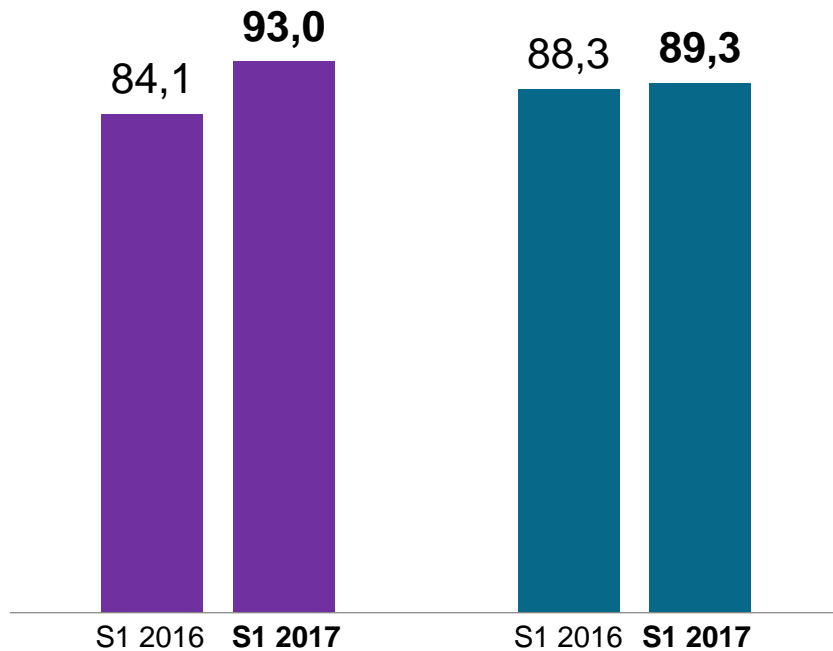


S1 2017 - Performances

Prises de Commandes : + 10,6%
Chiffre d'affaires : + 1,2%
Book-to-bill : 1,04

en M€

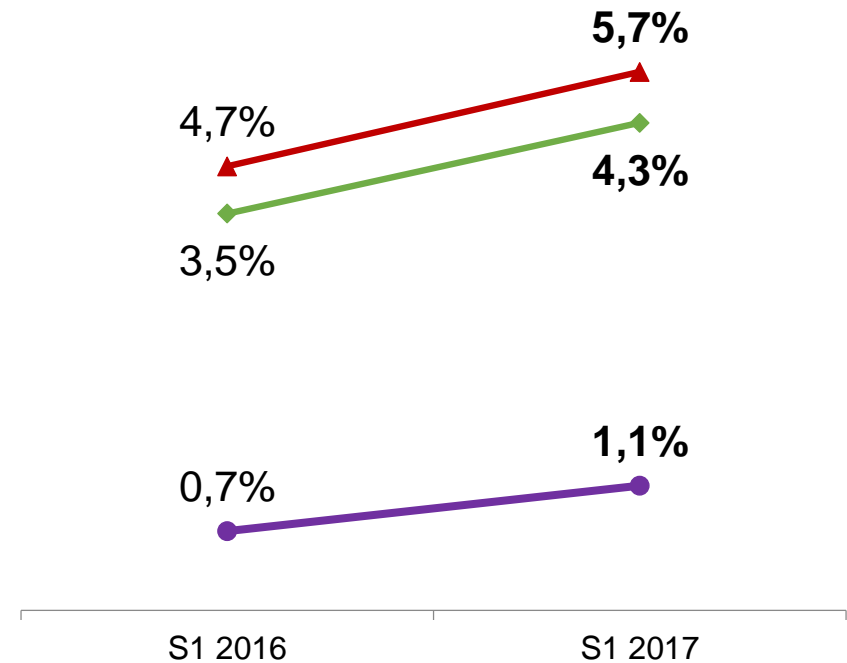
Prises de Commande Chiffre d'Affaires



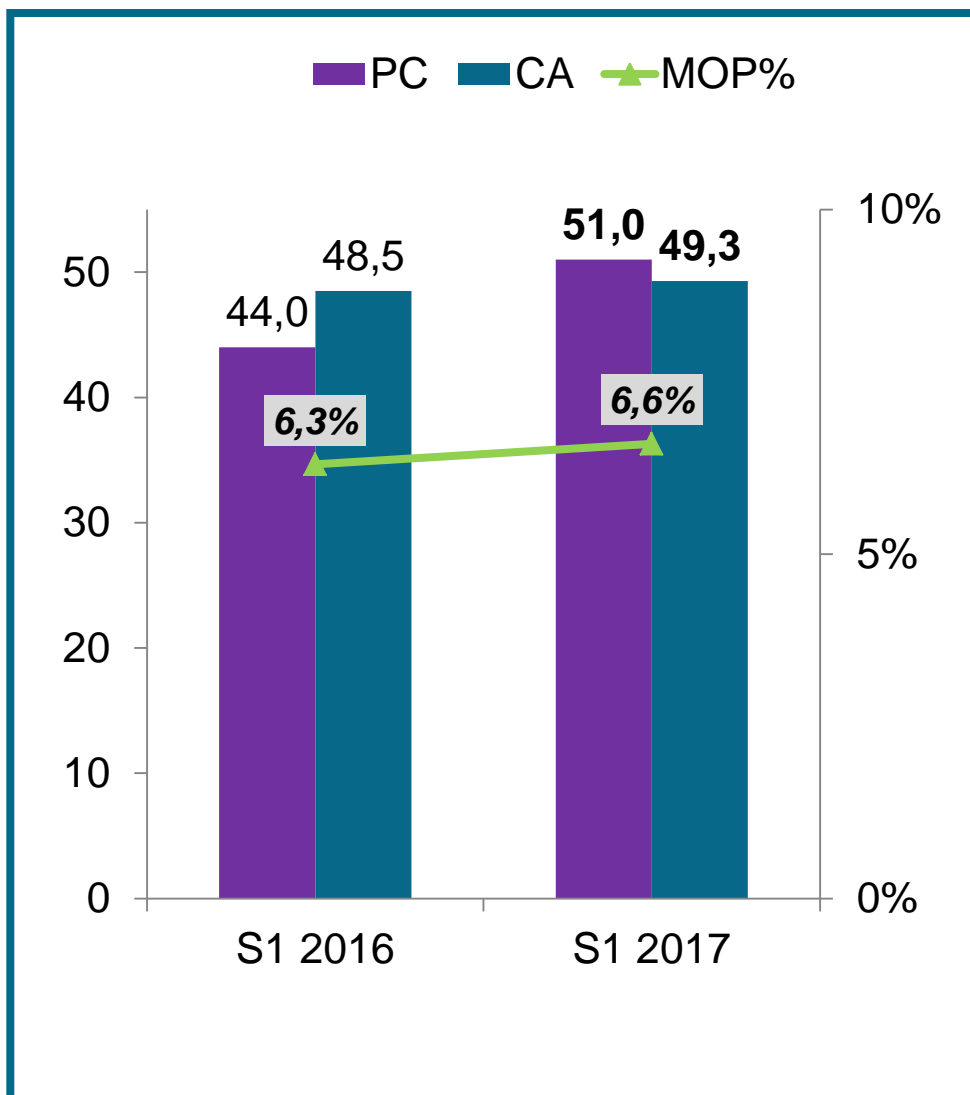
**Progression de la rentabilité :
+ 1 point de MOP**

en %

ROP RN MOP



DÉFENSE, ESPACE & SÉCURITÉ



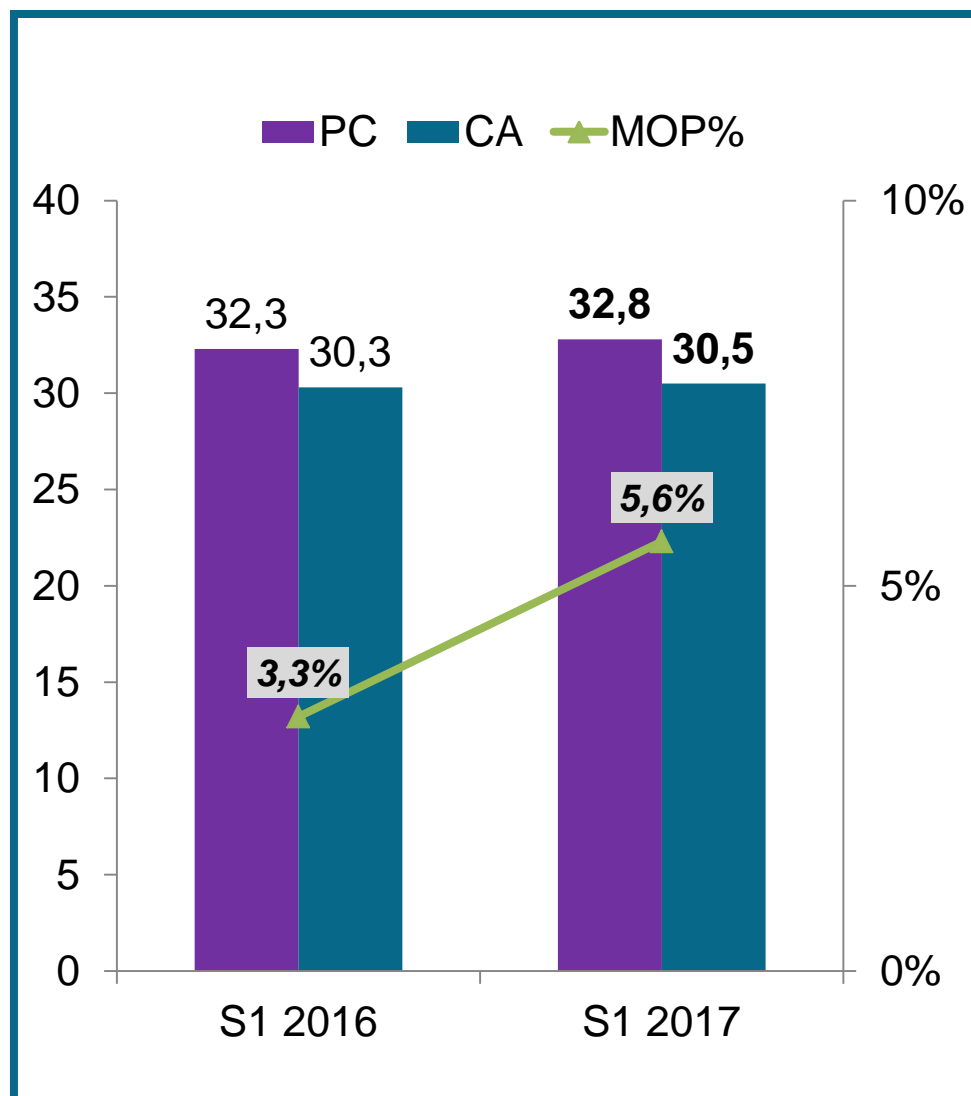
➔ Bonne dynamique commerciale : +16% de prises de commandes

➔ Chiffre d'affaires : + 1,6%

- › Défense aérienne: déploiement des VCS dans plusieurs pays de OTAN
- › Spatial européen : activité soutenue au CNES & à l'ESA ; percée sur les nanosatellites
- › Poursuite de la montée en puissance des activités de cybersécurité : conseil & GIR

➔ Rentabilité en légère croissance

AÉRONAUTIQUE, ENERGIE & INDUSTRIE



➔ Book-to-Bill de 1.1

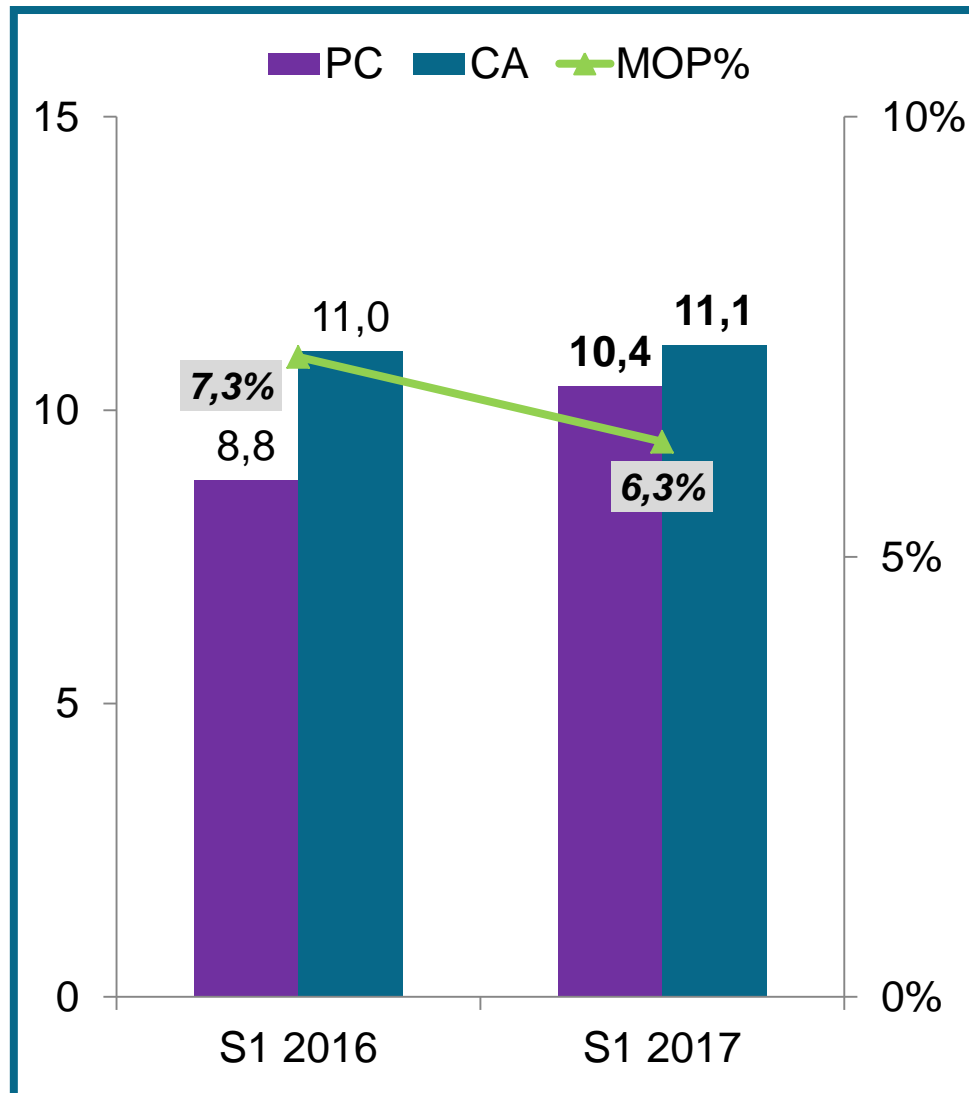
➔ Stabilisation de l'activité

- › Bonne dynamique commerciale en France
- › Actions de diversification engagées en Amérique du Nord

➔ Forte progression de la rentabilité

- › Succès des mesures d'adaptation mises en œuvre pour le redressement des activités en France

DIGINEXT

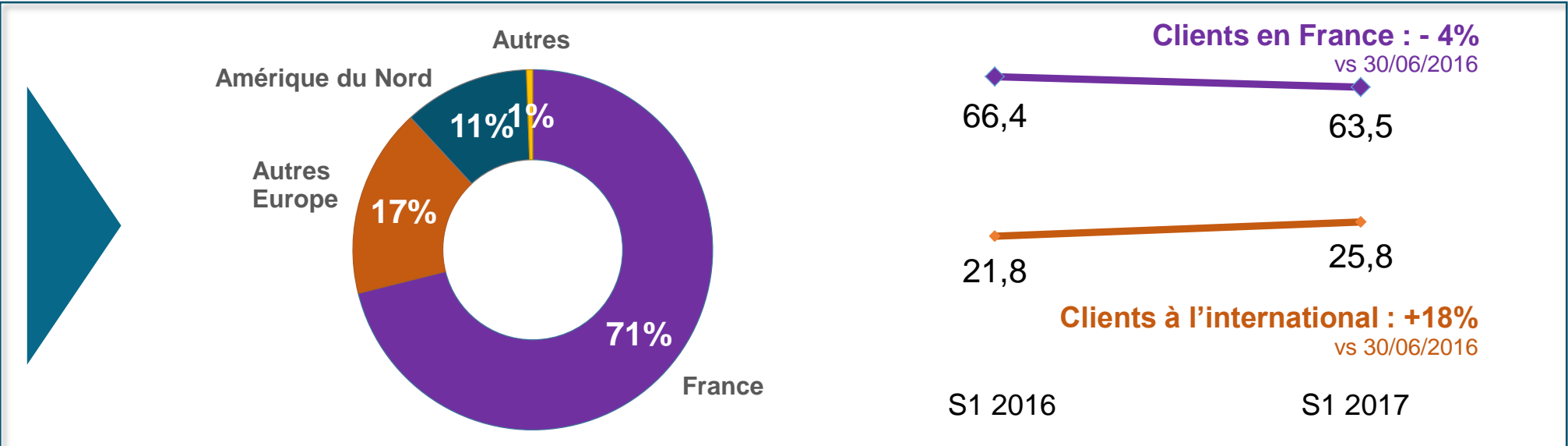


- ➔ Activité commerciale toujours dynamique : + 18% de PC
- ➔ Chiffre d'affaires stable après une croissance de + 25% sur S1 2016
 - › Défense : déploiement des projets d'entraînement (JEANNETTE & CERBERE)
- ➔ Rentabilité temporairement impactée
 - › Difficultés sur un projet
 - › Mix produits moins favorable

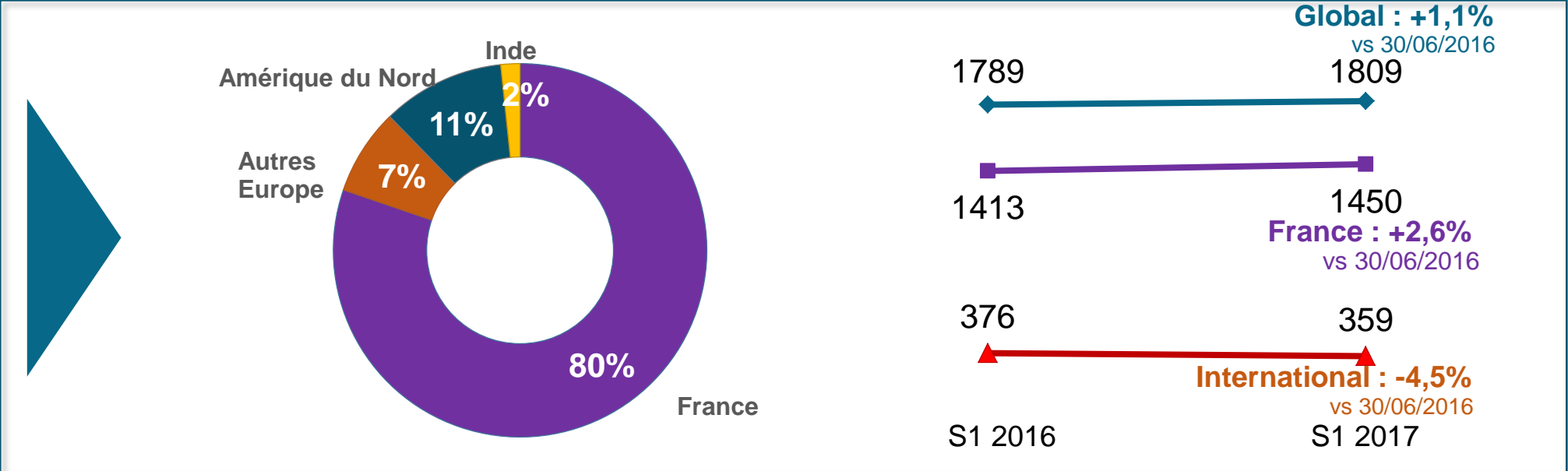
S1 2017 – ÉVOLUTION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



CA PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



EFFECTIFS PAR GÉOGRAPHIE





Résultats semestriels détaillés

➔ Progression de la rentabilité

M€	S1 2016	S1 2017
Prise de commande	84,1	93,0
Chiffre d'affaires	88,3	89,3
Marge opérationnelle <i>en % de CA</i>	4,1 4,7%	5,1 5,7%
Autres charges et produits opérationnels	-1,0	-1,2
Résultat Opérationnel	3,1	3,9
Résultat financier	-1,5	-1,7
Résultat avant impôts	1,6	2,2
Impôts	-1,0	-1,2
Résultat Net	0,6	1,0

M€	S1 2017
Restructuring	-0,8
Litiges & Divers	-0,4
Total	-1,2

M€	S1 2017
Coût de l'endettement	-1,4
Ecarts de change & autres	-0,3
Total	-1,7

M€	S1 2016	S1 2017
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt	4,1	2,1
Variation du BFR	-6,5	-9,7
Décaissements/encaissements sur immobilisations in/corporelles	-1,9	-2,5
Décaissements/encaissements sur immobilisations financières	1,0	-0,3
Autres (dont impôt versé)	-0,7	-1,0
Free Cash Flow	-4,0	-11,4
Encaissements/remboursements d'emprunts	-0,3	0,2
Variations cash liées aux CIR	4,6	4,2
Intérêts versés	-0,9	-1,1
Effet net des conversions et divers	-0,4	-
Net Cash Flow	-1,0	-8,1
Trésorerie Début de Période	9,2	18,9
Trésorerie Fin de Période	8,3	10,9

Calendrier
Jalons SCCOA

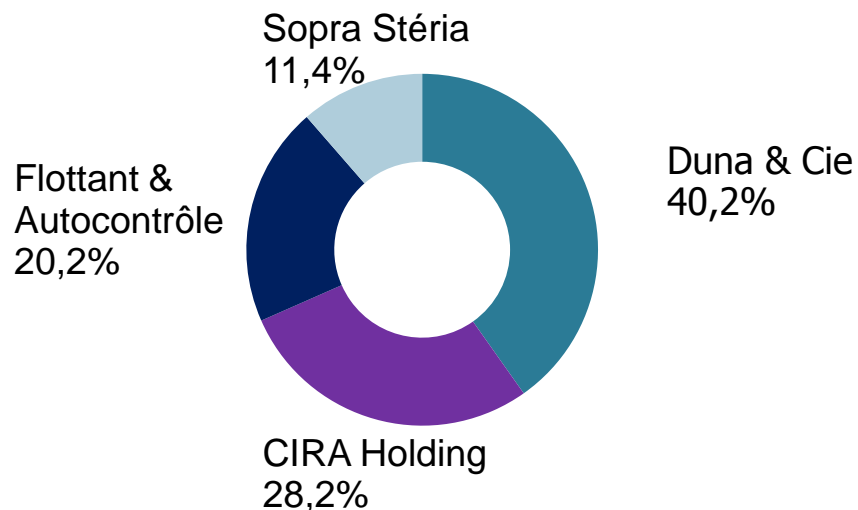
Cession USB en S1
2016

➔ Renforcement des capitaux propres

Chiffres consolidés en M€	30.06.16	30.06.17
Actif	97,7	105,2
<i>dont Goodwill</i>	34,7	34,7
<i>dont immos. corporelles & incorporelles</i>	12,8	15,3
<i>dont CIR & CICE</i>	46,0	50,8
<i>dont Actifs non courants</i>	4,2	4,3
BFR	-3,1	1,9
Trésorerie (A)	8,3	10,9
Emplois	102,9	117,9
Capitaux propres	33,6	41,2
Provisions R&C	18,8	15,9
Emprunts & autres passifs financiers (B)	50,5	60,8
Ressources	102,9	117,9
Endettement net (B-A)	42,3	50,0
Factor déconsolidant (C)	5,6	6,7
CIR & CICE (D)	46,0	50,8
Endettement économique (B-A+C-D)	1,8	5,9

CIR 2013 :
8,0 M€
encaissés en
Juillet 2017
dont 6,9 M€
de dette
remboursée

RÉPARTITION DU CAPITAL



➔ CONVERSION DES OBLIGATIONS CONVERTIBLES DE SOPRA STÉRIA

- › Partenariat industriel & commercial conforté
- › Sopra Stéria disposé à envisager d'accompagner CS dans l'hypothèse d'un renforcement de ses fonds propres lié à ses projets de développement
- › Evolution du pacte d'actionnaires Duna / Sopra Stéria

ÉVOLUTION DU COURS DE BOURSE



19 578 147 actions

Code ISIN : FR 0007317813

Contrat de liquidité : ODDO

11 018 Obligations Convertibles
Code ISIN : FR 0012008753



Enjeux 2017

Après le plan ***Performance 2016...***

→ Consolider nos acquis

- › Profiter des leviers de croissance interne sur des géographies, des offres et des secteurs porteurs
- › Poursuivre les actions de redressement des activités Aéronautique, Energie & Industrie en France

→ Une politique de croissance externe ciblée sur nos métiers

- › Renforcer notre présence en Europe, conforter nos positions en Amérique du Nord
- › Diversifier notre portefeuille de clientèle
- › Compléter nos gammes de produits / solutions

Objectifs **AMBITION 2021** :

- › Accélérer la croissance & améliorer la rentabilité opérationnelle
 - › Augmenter la part du chiffre d'affaires à l'international
- › Accroître la part produits / solutions dans le mix des activités

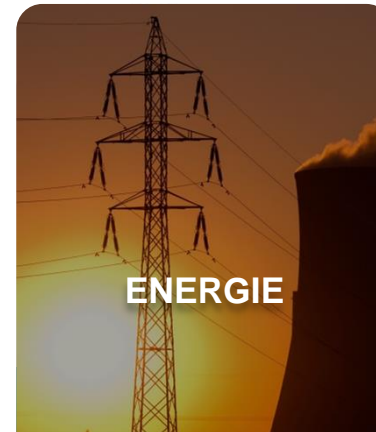
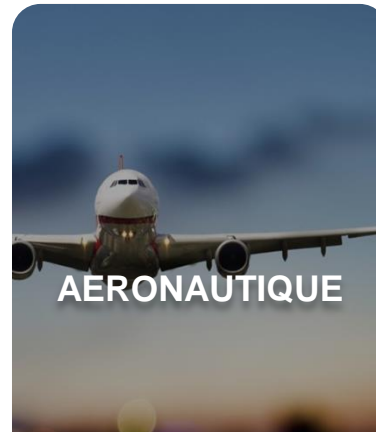


| Vos Questions ? |



CONCEPTEUR, OPÉRATEUR & INTÉGRATEUR DE SYSTÈMES CRITIQUES

4 secteurs stratégiques & 4 offres technologiques multisectorielles



Cybersécurité

Systèmes sûrs industriels & embarqués

Continuité numérique : simulation & PLM

Gestion de crise & surveillance de zones