



Lyon Pôle Bourse

4 février 2020

Avertissement

Certaines informations dans cette présentation peuvent être de caractère prévisionnel et exprimer des objectifs établis sur la base des appréciations actuelles du groupe MECELEC COMPOSITES. Elles restent donc subordonnées à de nombreux facteurs, risques et incertitudes, exposés dans le rapport semestriel qui a été déposé auprès de l'AMF le 24 septembre 2019.

Sommaire

1. PRÉSENTATION DU GROUPE
2. EXPERT DE LA TRANSFORMATION DES MATÉRIAUX COMPOSITES
3. S1 2019, FAITS MARQUANTS
4. RÉSULTATS SEMESTRIELS 2019
5. STRATÉGIE ET PERSPECTIVES

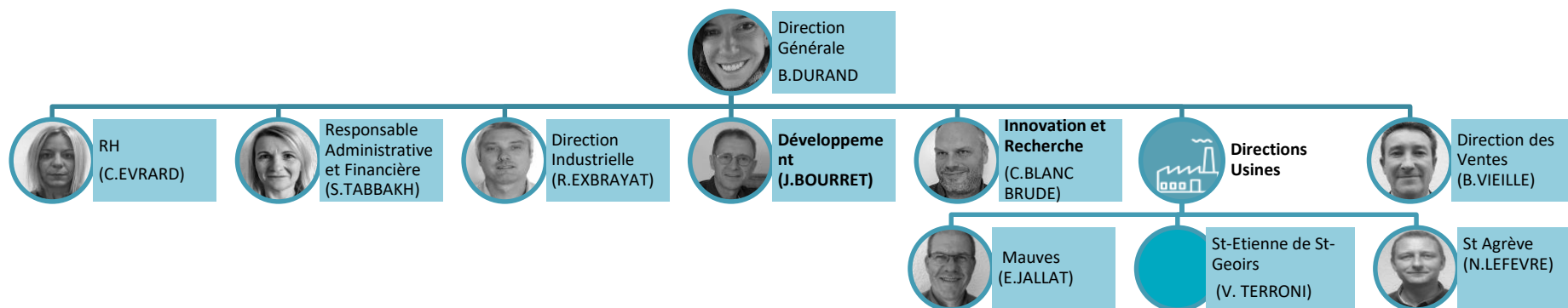
1. PRÉSENTATION DU GROUPE



En bref

- Création en **1934**, plus de **80 ans** d'expérience
- Expert et leader de la transformation des matières composites
- **3 sites industriels** en Auvergne Rhône-Alpes, et **1 site** en Roumanie
- **500 clients** dans **28 pays**
- **+ de 170 collaborateurs**
- **30 M€** de chiffre d'affaires en 2019

Une organisation légère pour un Groupe flexible



Application du code de gouvernance Middlenext

Le Conseil d'Administration est composé de 8 membres dont 2 femmes administrateurs indépendants

Un outil de pilotage opérationnel au service de la nouvelle stratégie de développement

Dates clés

1934

Création de Mecerlec
(réseaux électriques)

1976

Création de MCR (Mecerlec
Composites et Recyclage)

2013

Création d'une deuxième
usine à Mauves

2019

Signature avec JCDECAUX
(livraison de 550
colonnes MORRIS)

+ de 80 ans d'expérience au service de l'excellence industrielle

1958

Introduction des
matériaux plastiques et
composites

1997

1^{er} partenariat clé avec
NEXANS (coffrets
électriques)

2018

Investissement
impression 3d
Création de MCI



Applications

Des spécificités fortes

Transformateur de matériaux composites thermodurcissables et thermoplastiques de la petite à la grande série

Producteur de pièces complexes pour des marchés en direct et des donneurs d'ordres



ASSISES ET CAPOTAGES

Intérêt économique du SMC et des thermodurcissables
Tailles de séries importantes
Normes qui vont intensifier l'usage des composites (normes feu/fumée)

ENGINS MOTORISÉS

Secteurs variés (ferroviaire, agricole, voiturettes...)
Capotage, appareillage, pièces de structure, crénages...



SPORTS, LOISIRS, NAUTISME & MÉDICAL

Nombreuses applications
Possibilité aspect brut de gel coat
Pièces adaptées à la peinture
Livable en version complète possible



AÉRONAUTIQUE

Caractéristiques mécaniques
Blindage
Légèreté
Non corrosif
Pièces d'aspect peintes
Intégration de fonctions



COFFRETS DE RACCORDEMENT AUX RÉSEAUX

(électricité, gaz, eau et télécom)
Acteur historique et reconnu

+ de 40 presses de 100 à 2 000 tonnes

Des marchés à forte valeur ajoutée



L'aéronautique



Le ferroviaire



Les engins motorisés



Les sports, loisirs,
nautisme et médical



Des clients prestigieux





2. EXPERT DE LA TRANSFORMATION DES MATÉRIAUX COMPOSITES

Un expert des matériaux composites

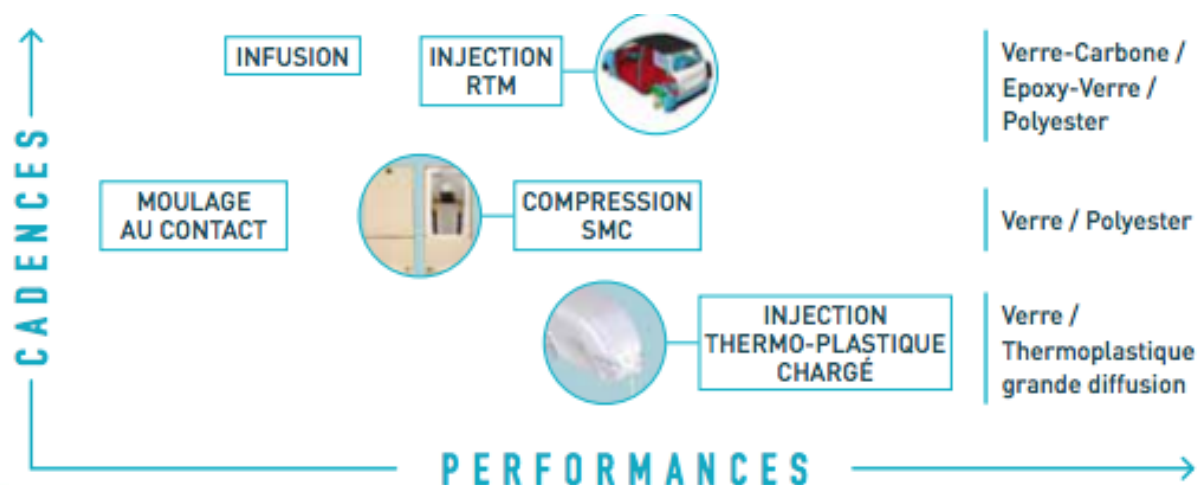
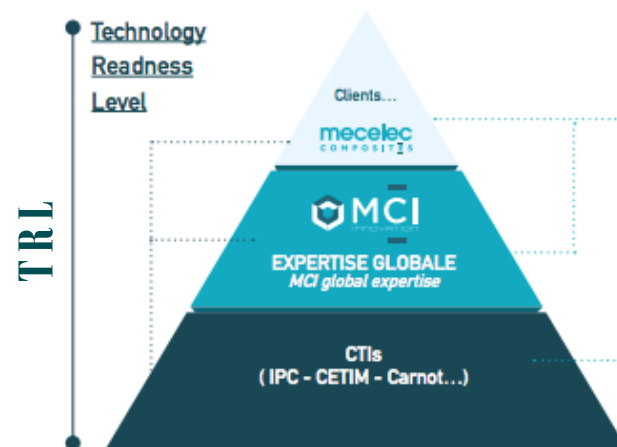
- ✓ **Industriel spécialisé** dans la transformation de matériaux composites pour des pièces de grande série
- ✓ **Un modèle de savoir-faire** intégré
- ✓ **Une relation étroite avec l'ensemble de ses clients**



De la R&D à la transformation

Une cellule innovation transversale, pilotée par 2 ingénieurs

- R&D applicative et fondamentale
- Equipe Groupe de 14 personnes
- 2% du CA investit en R&D
- Accréditation CIR en cours
- Label « Entreprise Innovante » de Bpifrance



Investissements



Capacitaire

- 2 nouvelles cellules d'usinage

Innovation

- Pôle de compétitivité (PLASTIPOLIS)
- R&D
- Accompagnement clients
- Augmentation capacitaire en injection à venir
- Impression 3D
- Machine de fabrication additive

4% DU
CA dédiés

Les matériaux composites, un marché croissant

Une recherche accrue pour les industriels de nouveaux matériaux avec des propriétés toujours plus techniques



Le composite, une réponse technologique :
résistance, souplesse, étanchéité, légèreté...



De nouvelles matières à plus faibles impacts - biomatériaux, matières recyclées, ou recyclables,...

Un marché estimé à 30,2 milliards d'euros
croissance annuel moyen de + 1,8%*

avec un taux de

** Chiffres de la Fédération de la Plasturgie et des composites 2017*

Le composite : un produit d'avenir

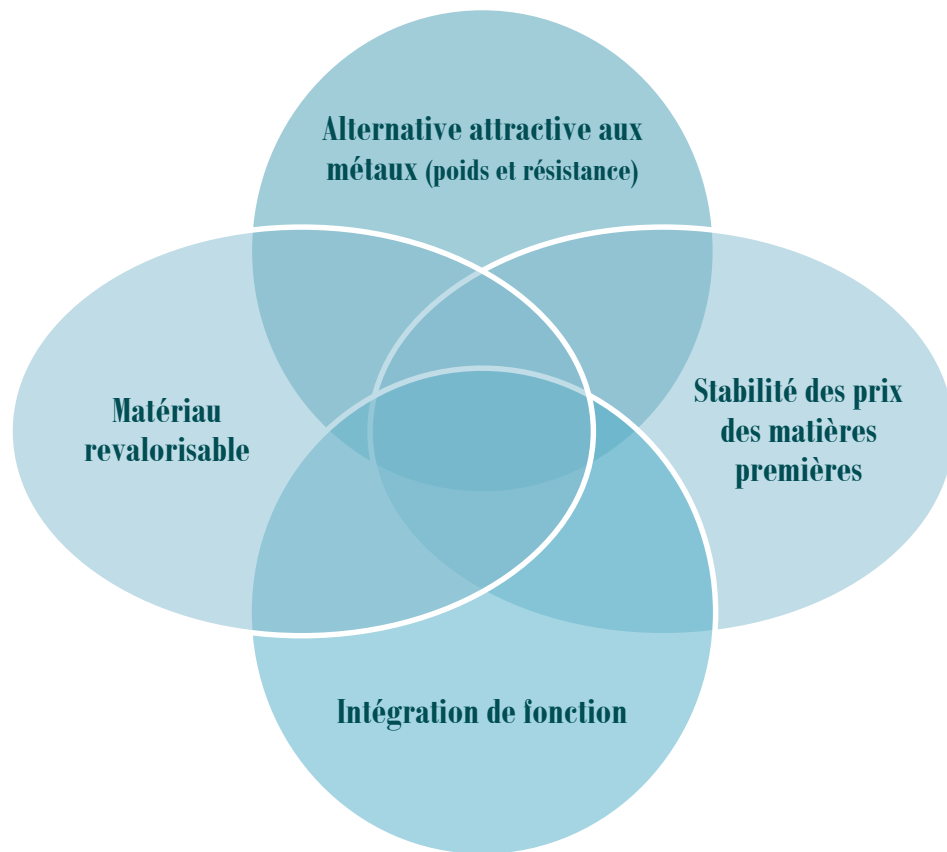
Des propriétés exceptionnelles



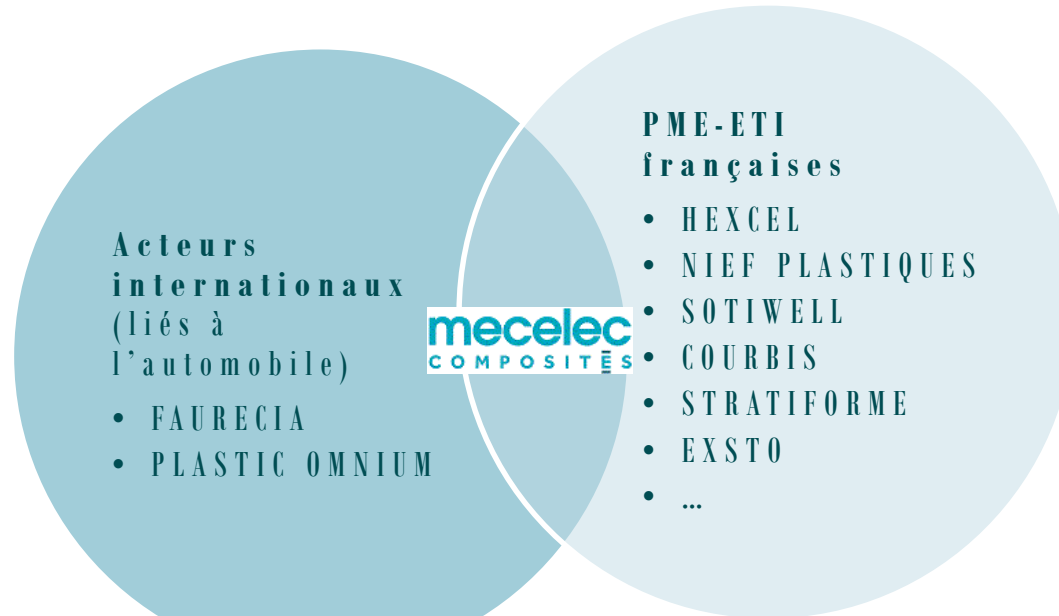
volumineux
liberté de forme



rigide
résistant
isolant
étanche
malléable pour créer
des formes



Mecelec : une position stratégique



« Seuls une soixantaine d'entreprises en France sont des spécialistes des technologies de transformation incluant le RTM et/ou le SMC »

(extrait de l'industrie française des matériaux composites du Ministère de l'Economie et des Finances – 2002)



Une place à prendre pour MECELEC COMPOSITES dans un environnement concurrentiel restreint

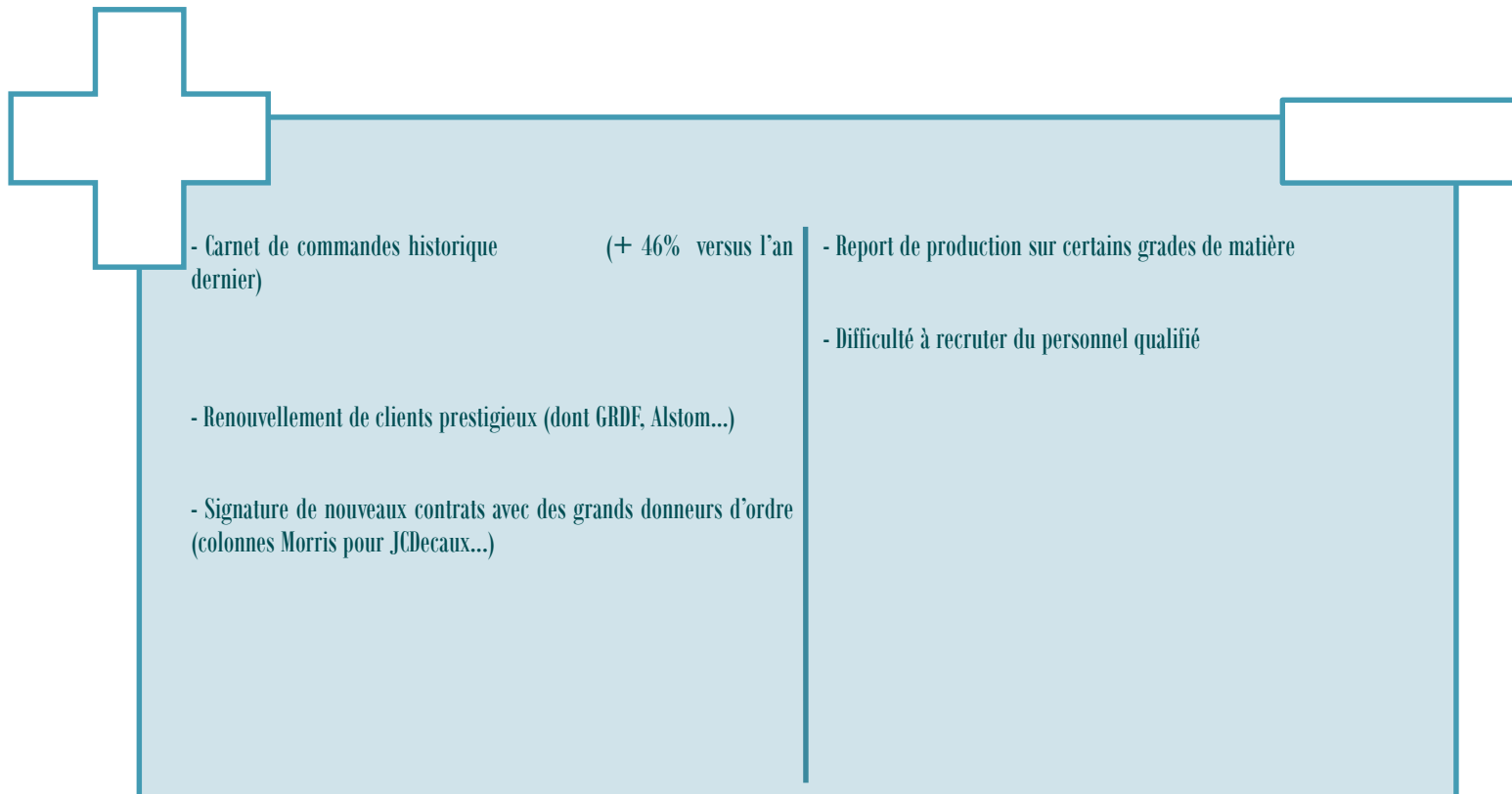
3. S1 2019, FAITS MARQUANTS



Alignement stratégique

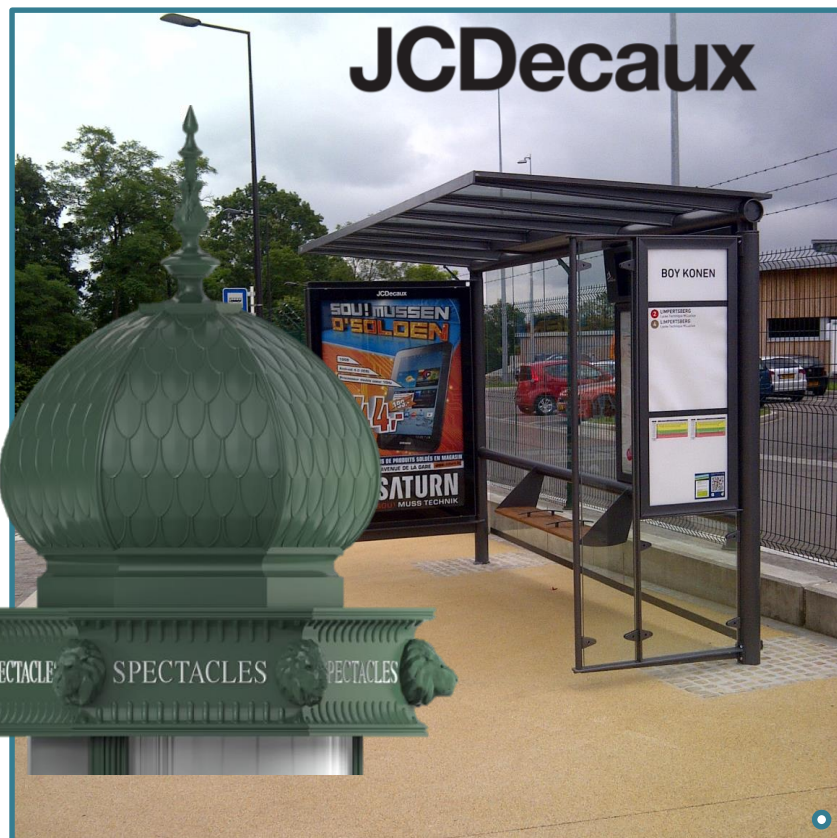
- Définition d'une feuille de route
- Recentrage de la production et alignement industriel
- Organisation commerciale orientée clients : co-développement / valeur ajoutée technologique
- Utilisation d'un outil de prévisions - SOP (*Sales and Operations Planning*)
- Focus sur les secteurs cibles (loisirs, équipements urbains et transports)
- Pilotage mode projet

S1 2019, une demande commerciale soutenue



=> Déploiement du plan stratégique - Accélération de la transformation

Projets remportés sur 12 mois roulants



○ Abribus et Colonnes
Morris JC DECAUX –
FOSTER

○○ AO VEOLIA
pour regards
eau

○○○ EUROPISCINES
(panneau SMC)

○○○ Différentes attributions (ELECTROBOX,
SMART CORRADIA, ICNG, Boîtes à bornes
RER NG,...)

○○○ PELLENC bras
cueilleur

TRIGANO
CRÉATEUR DE RÉSIDENCES MOBILES

VEOLIA
EAU

AGCO

vossloh

schunk



4. RESULTATS SEMESTRIELS 2019



Compte de résultat

Compte de résultat social (en milliers d'€)	30/06/2019	30/06/2018
Chiffres d'affaires	15 185	11 722
Autres produits d'exploitation (y/c transfert de charges et reprises sur provisions)	129	357
Achats consommés	7 206	5 318
Autres achats et charges externes	3 184	2 397
Impôts et taxes	176	308
Charges de personnel	3 759	3 587
Dotations aux amortissements et provisions	260	694
Autres charges d'exploitation	11	8
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	718	(232)
Produits financiers	19	351
Charges financières	159	(745)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	578	864
Produits exceptionnels	479	213
Charges exceptionnelles	514	503
Impôts sur les résultats et participation	(9)	(45)
RÉSULTAT NET	534	620

Pilotage fin des
achats et des coûts
selon l'activité

Maîtrise de la
masse salariale

Bilan

ACTIF (en milliers d'€)	30/06/2019	30/06/2018	PASSIF (en milliers d'€)	30/06/2019	30/06/2018
Actif Immobilisé	15 127	14 967	Capitaux propres	3 772	2 939
Immobilisations incorporelles	213	207	Capital et prime d'émission	12 149	12 149
Immobilisations corporelles	2 812	8 915	Réserve légale	309	309
Immobilisations financières	12 102	5 845	Résultat de l'exercice	534	(620)
Titres mis en équivalence			Autres réserves	(9 220)	(14 630)
Actif circulant	9 122	7 849	Passif hors capitaux propres	20 477	19 876
Stock et en-cours	3 250	3 037	Provisions pour risques et charges	451	630
Clients et comptes rattachés	2 918	1 623	Emprunts et dettes financières	9 111	9 052
Autres créances et comptes de régularisation	1 758	1 145	Fournisseurs et comptes rattachés	4 225	3 213
Valeurs mobilières de placement			Autres dettes et comptes de régularisation	6 690	6 981
Disponibilités	1 196	2 043			
TOTAL DE L'ACTIF	24 249	22 816	TOTAL DU PASSIF	24 249	22 816

Flux de trésorerie

(en milliers d'euros)	30/06/2019
Résultat net	534
+ Dotation (- Reprise) nette aux amortissements et provisions	463
- Plus-values de cession	-
Marge brute d'autofinancement	997
- Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation net	(843)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	154
+ Produit de cession d'immobilisations	134
+ Subventions d'investissement	-
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles & corporelles	(550)
- Acquisitions d'immobilisations financières	(6)
+ Variation des dettes sur immobilisations	(14)
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(436)
+ Emprunts obtenus sur l'exercice	161
- Dividendes versés	-
- Remboursements d'emprunts	(54)
Augmentation (- diminution) des autres dettes financières	106
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	213
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE	(69)
Trésorerie nette à l'ouverture	1 772
TRESORERIE NETTE À LA CLÔTURE	1 196

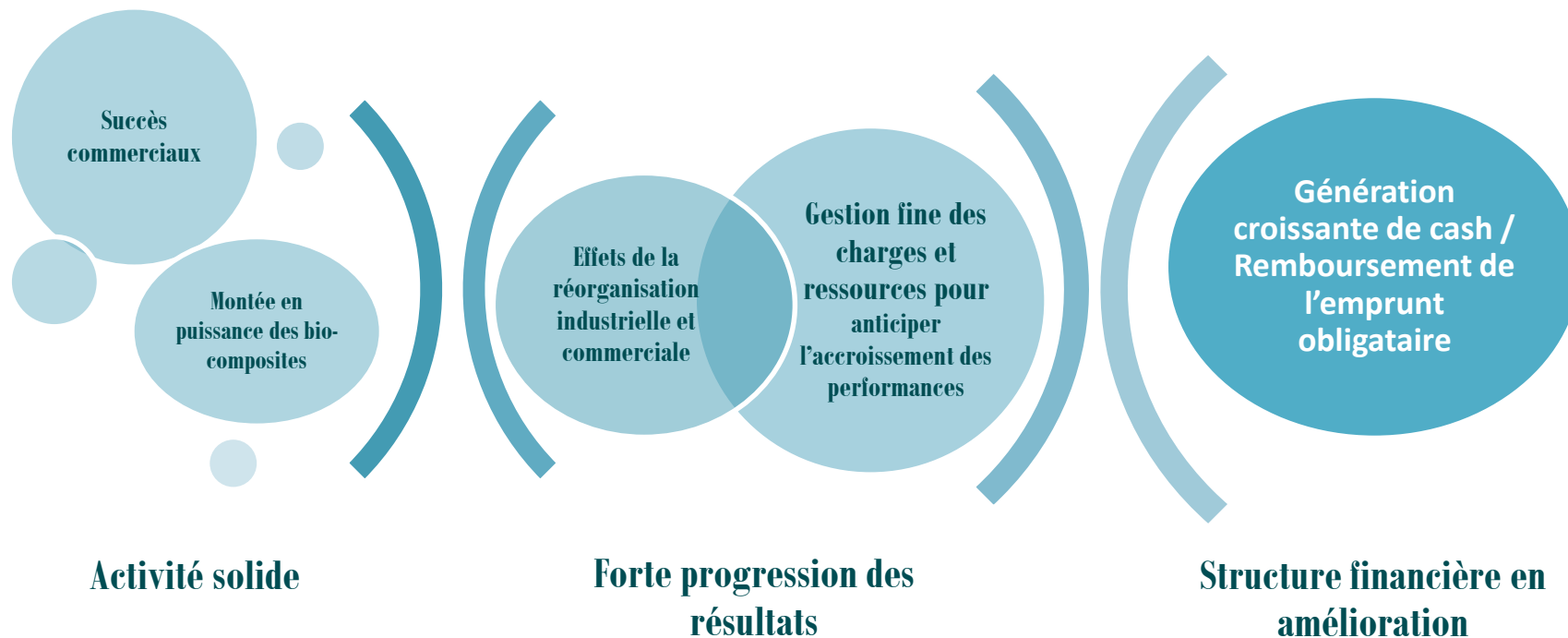
Succès de l'augmentation de capital

7,1 M€ levés par voie d'offre au public

- **2 objectifs :**
 - **Accélérer** le reprofilage de la structure financière
 - **Accompagner** la croissance du Groupe

Un plan stratégique en marche

Synthèse



A photograph of a worker in a factory setting. The worker is wearing a red t-shirt and grey gloves, and is working on a large, white, curved object, possibly a piece of machinery or a mold. The background is blurred, showing other workers and industrial equipment. The image is framed by a blue border at the top and bottom.

5. STRATÉGIE ET PERSPECTIVES

Axes de développement stratégiques

- Cultiver l'excellence industrielle

Un **outil industriel à la pointe** du savoir-faire et de l'efficacité grâce à l'amélioration continue et aux investissements.

- Innover pour gagner de nouveaux marchés

Etre **source permanente d'innovation** et d'amélioration pour assurer la réussite de nos clients (co-développement).

- Rendre nos métiers attractifs

Mettre la **responsabilité sociale** (sécurité, environnement) et nos talents (enrichissement et mise en valeur de nos compétences) au cœur de nos préoccupations.

- Pilotage financier rigoureux

Améliorer continuellement notre **performance financière** pour nous donner les moyens de nos ambitions et assurer la pérennité du Groupe.

Un plan d'actions à 3 ans ambitieux

- **L'innovation au cœur du développement**

Une politique fine d'investissements pour un **outil industriel à la pointe** du savoir-faire et de l'efficacité pour toujours mieux répondre aux attentes des clients.

- **La politique RSE, facteur de performance long terme**

Etre **garant de l'évolution des compétences au travers de l'accompagnement des collaborateurs et du renforcement des compétences.**

- **Intensification du déploiement à l'international**

Accompagner les grands donneurs d'ordre sur leurs territoires d'implantation et poursuivre le déploiement du Groupe, déjà présent sur tous les continents.

Confirmer un plan de croissance

2019

- Très forte augmentation du chiffre d'affaires (+ 26 %)
- Forte dynamique commerciale sur l'ensemble des marchés
- Refinancement de la dette obligataire

Vers de nouvelles perspectives de croissance soutenue

MECELEC COMPOSITES EN BOURSE



MECELEC COMPOSITES en Bourse

L'action

Au 04/02/2020

7 795 348

2,16 €

Cours de bourse

ELIGIBLE
PEA

16,84 M€

Capitalisation
boursière

ALMEC

Code Mnémonique

FR000006124
4

Code ISIN

Euronext
Growth

ELIGIBLE
PEA
PME

ENTREPRISE
INNOVANTE
bpfiance

Couverture Analyste (Gilbert Dupont)

Objectif : 2,7 €

Décembre 2019

investir
LE JOURNAL DES FINANCIERS

ACHAT

Objectif : 2,8 €

Janvier 2020

BOURSIER.COM

ACHAT / RENFORCER

Janvier 2020



Evolution du cours depuis le 1er janvier 2020

Résultats annuels 2019

20 mars 2020

Chiffre d'affaires 1er trimestre 2020

20 avril 2020