

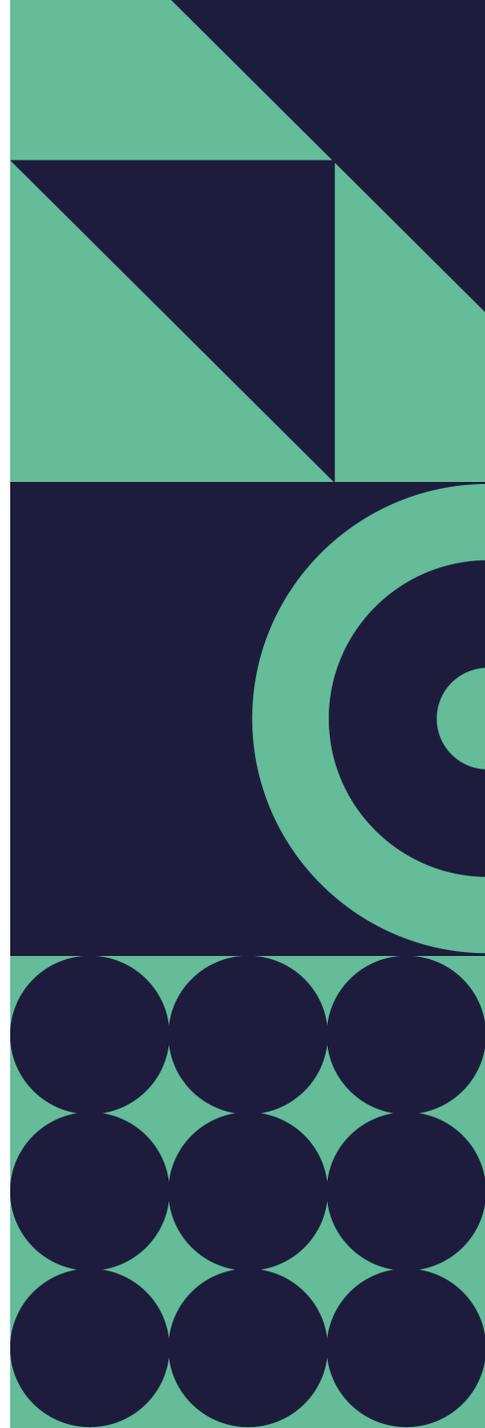
Stratégie 2021-2030

Inspirer et mener la reconquête industrielle



ALTHEORA

smart & sustainable
industrial leader



Sommaire

1. Présentation sectorielle
2. Qui sommes-nous ?
3. Nos ambitions, vision et création de valeur
4. Perspectives



ALTHEORA : un capitaine d'industrie

Altheora est un leader européen de la conception et la fabrication de pièces en matériaux composites destinées à tous les secteurs de l'industrie (mobilité terrestre, énergie, aéronautique, médical,...).

Créé pour faire face aux enjeux écologiques, sociétaux et économiques de l'industrie, ALTHEORA est un capitaine d'industrie qui rassemble des expertises et des savoir-faire métiers issus d'entreprises industrielles françaises qui produisent majoritairement sur le territoire.



1. Présentation sectorielle

A – notre métier

B – le marché

C – les tendances de marché



ALTHEORA
smart & sustainable
industrial leader

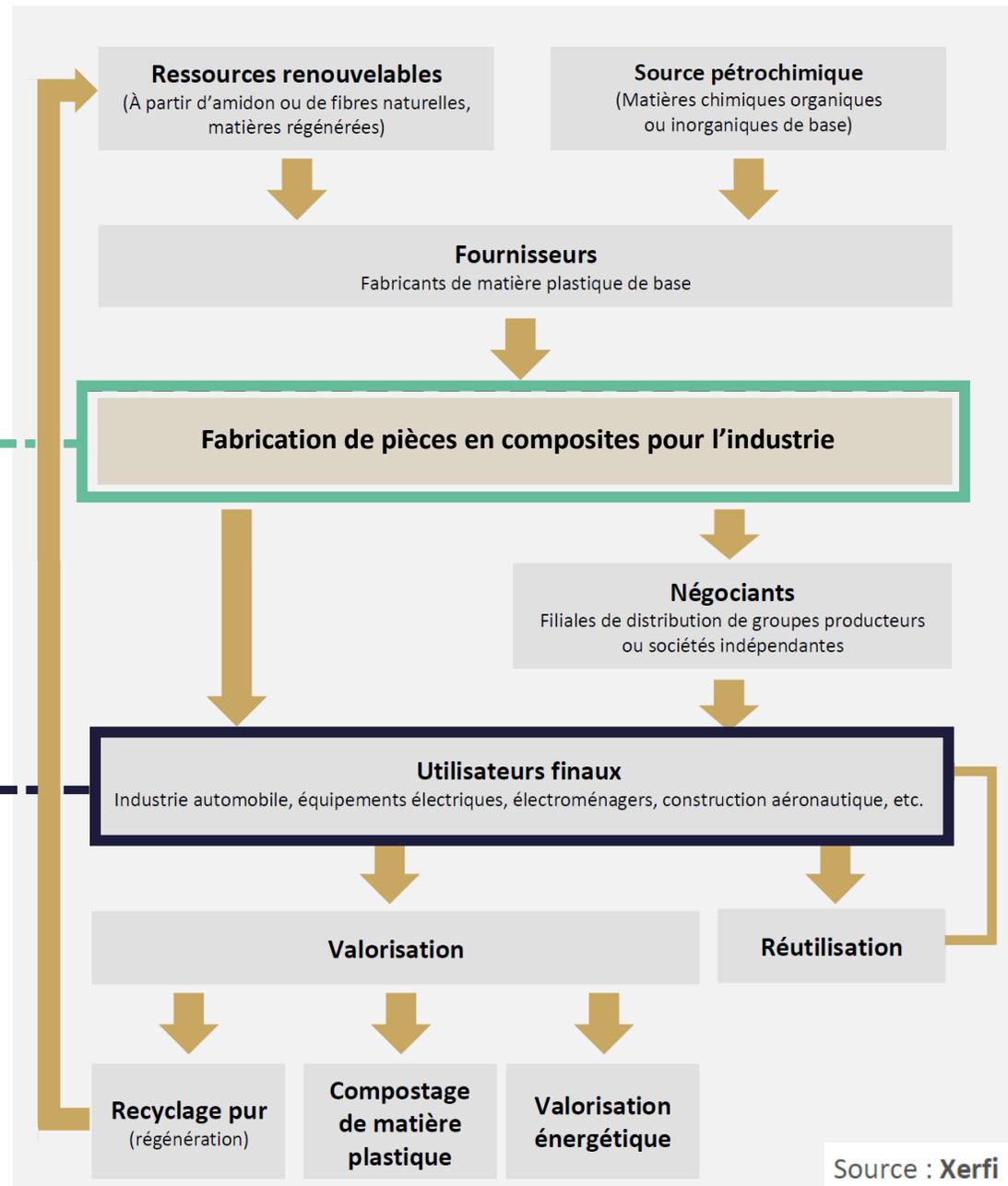
Notre métier



parmi nos clients



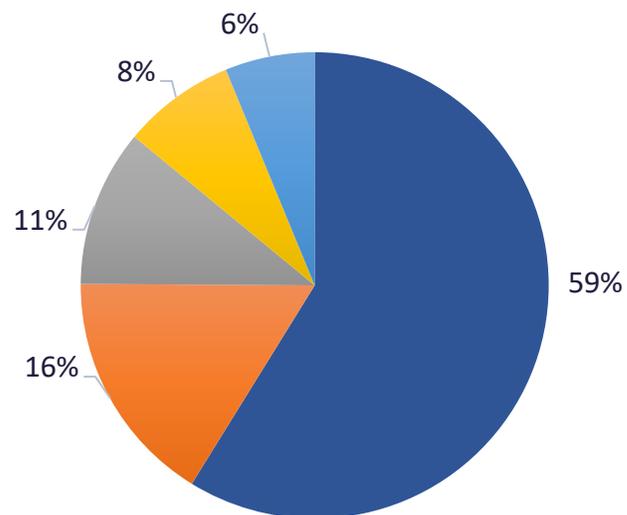
■ Schéma simplifié de la filière française des pièces en matière plastique pour l'industrie



Source : Xerfi

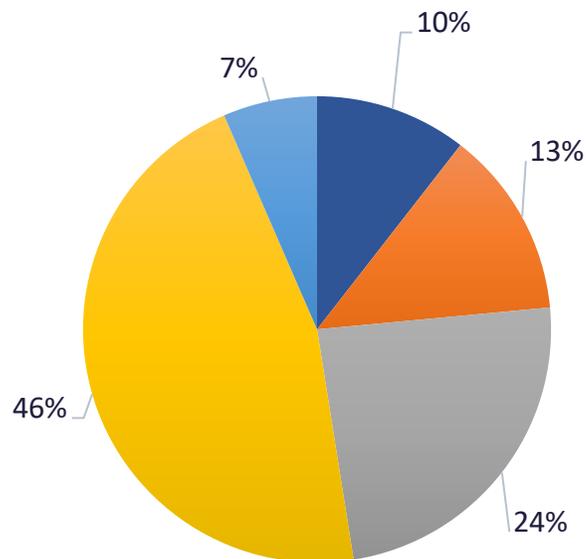
Un marché ancré et résilient

Répartition de la production française de pièces en matière plastique/composites pour l'industrie en 2019



- industrie automobile
- machines-outils, trucks, agricoles et engins de construction
- construction aéronautique, navale et ferroviaire
- équipements et matériels électriques et ménagers
- appareils optiques, loisirs, médicaux

Répartition du Chiffre d'Affaires Altheora S1 2021



- industrie automobile
- machines-outils, trucks, agricoles et engins de construction
- construction aéronautique, navale et ferroviaire
- équipements et matériels électriques et ménagers
- appareils optiques, loisirs, médicaux

Altheora surperforme le marché depuis 2016

25,5 M€ CA 2020

+ 35% CA S1 2021

Taille du marché de la production française

8 000 M€ en 2019
(2ème en Europe derrière l'Allemagne)

Un secteur impacté par la crise mais néanmoins résilient

- 15% en 2020

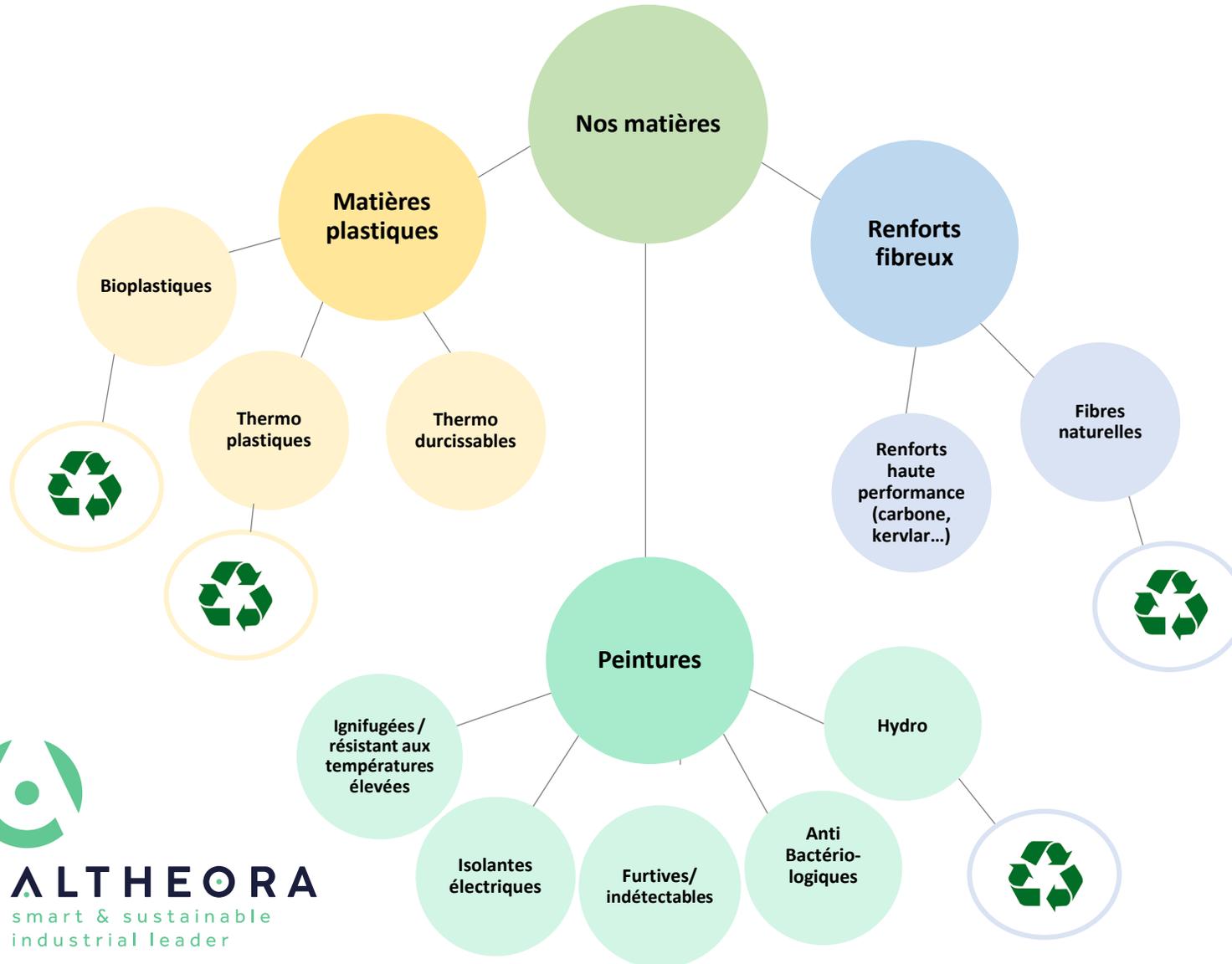
+ 9 % en 2021

Source xerfi



ALTHEORA
smart & sustainable
industrial leader

Des matières de + en + innovantes

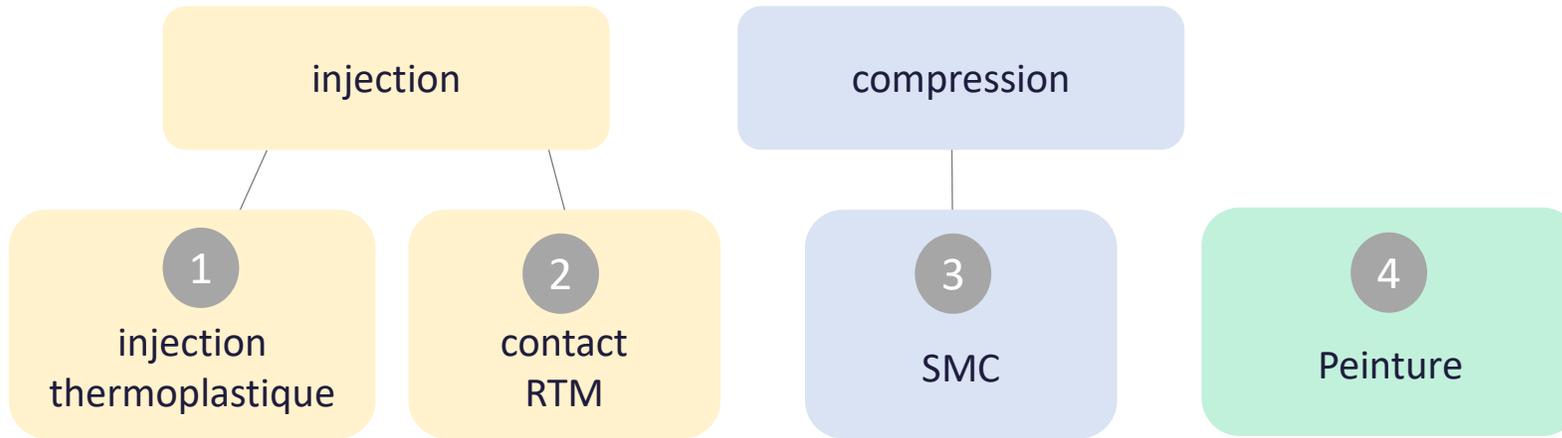


LES PROPRIÉTÉS EXCEPTIONNELLES DES MATÉRIAUX COMPOSITES

Assemblage d'au moins deux matériaux ils constituent un nouveau matériau aux **propriétés améliorées**. Ils présentent de nombreux avantages comparés aux autres matériaux qui peuvent être utilisés pour une même application (acier ou aluminium par exemple) :

- Meilleur ratio performance / densité :
- Résiste mieux environnements exigeants
- Meilleure résistance électrique
- Plus design et personnalisable
- Plus technique (étanchéité, isolation, anti-corrosion,...)
- Plus respectueux, éco-responsable

Des technologies toujours en avance de phase



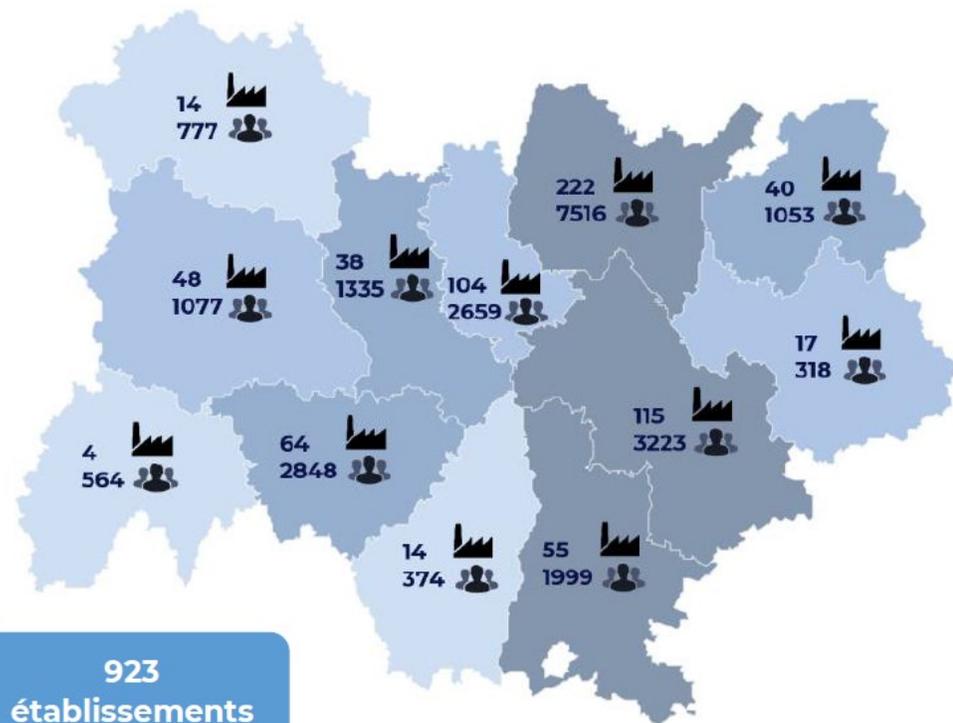
Elles anticipent les attentes du marché qui réclame :

Personnalisation
Esthétisation
Eco-conception

Elles sont en constante évolution et nourrissent l'innovation :

Plastronique
Allègement
Recyclage/re-use/valorisation
Impression 3D...

Un territoire dynamique, générateur de synergies



923
établissements

29 059 emplois

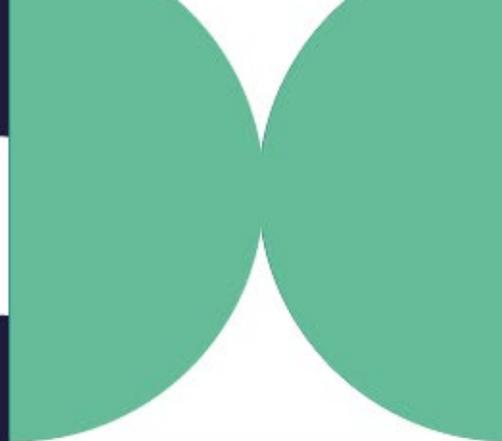
Source : ACOSS 2021
Base: transformateurs et activités amont/aval
identifiées dans la classification Insee (codes NAF
22.21, 22.22, 22.23, 22.29A, 22.29B, 25.73A, 28.96, 20.16)

région AURA

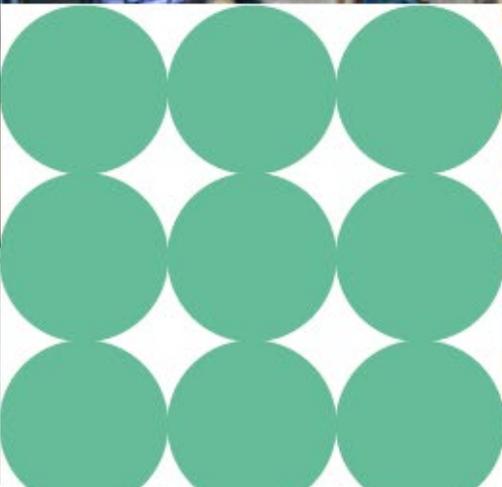
- 29% des entreprises du secteur y sont localisées
- Renforcée par la présence de compétences sur la filière amont, (segment des machines et surtout des moules.)
- Siège du pôle de compétitivité POLYMERIS et du syndicat POLYVIA



ALTHEORA
smart & sustainable
industrial leader

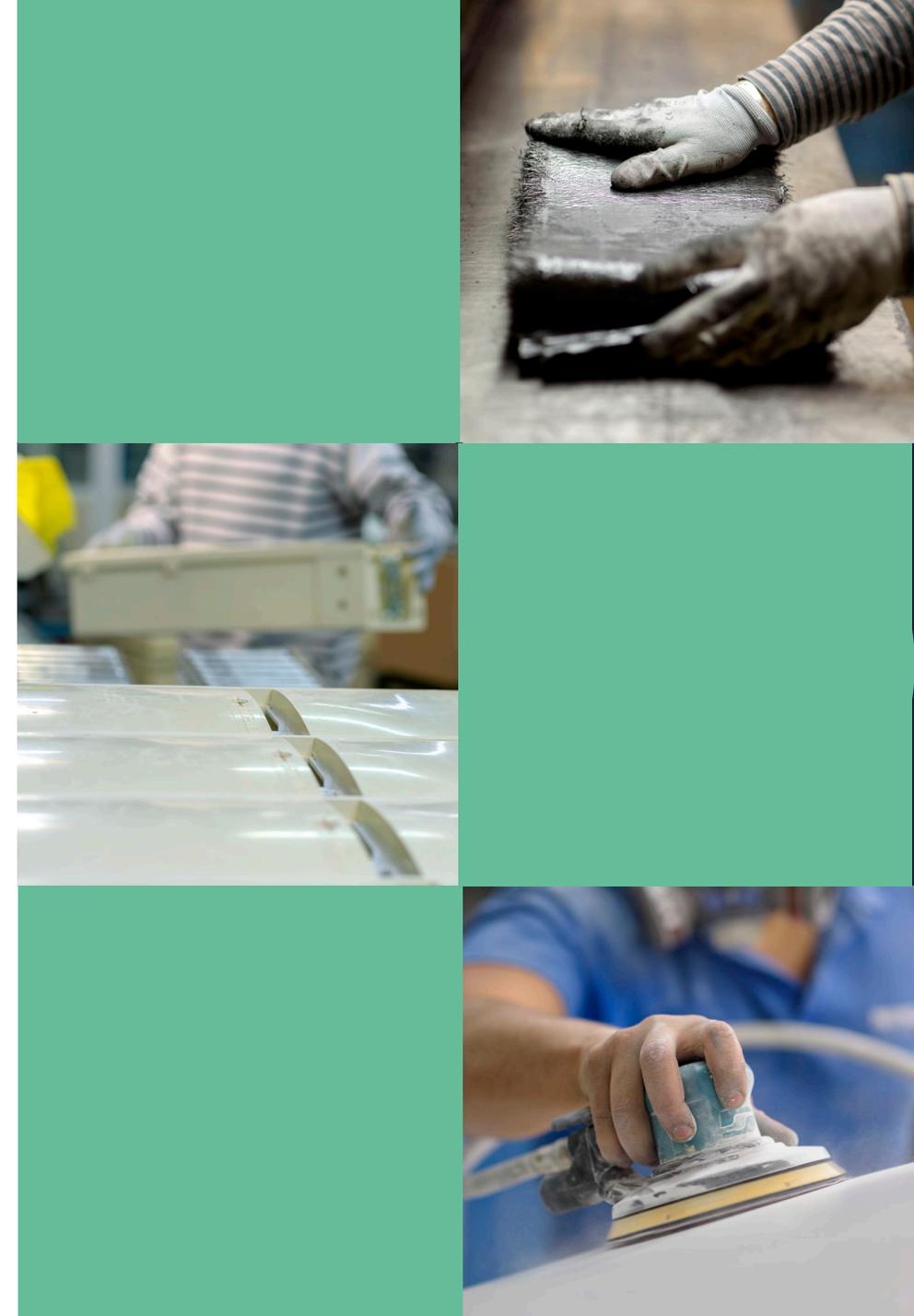


smart &
sustainable
industrial
leader



ALTHEORA

ALTHEORA est un **leader européen de la conception et la fabrication de pièces en matériaux composites**



Nos Pôles de Compétences

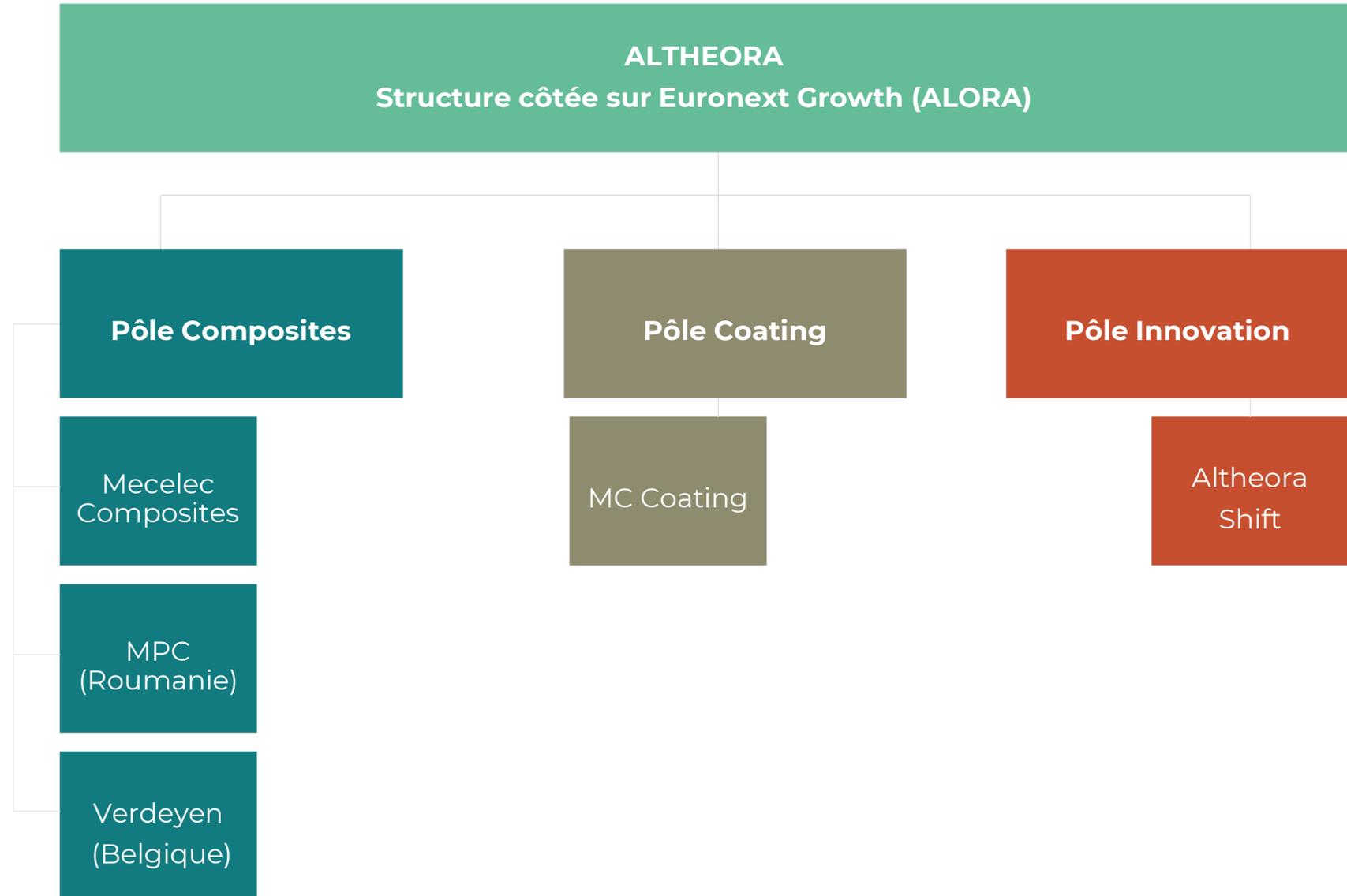


Expert et leader
dans la transformation
de matériaux composites

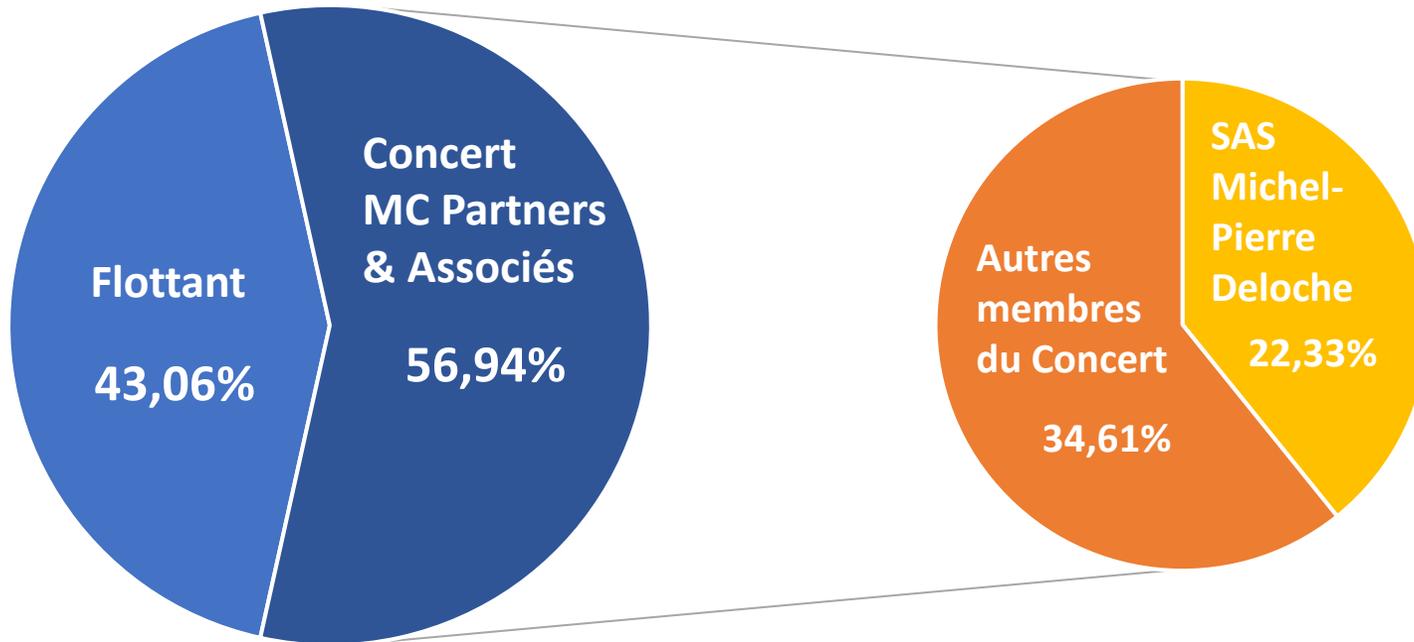
Laboratoire d'innovations
et accélérateur de projets
industriels

Spécialiste
du parachèvement
de pièces industrielles

Organigramme du groupe



Structure du capital au 31.12.2020



Un Actionnariat équilibré

- **7 795 348 actions.**
- Un **concert majoritaire** détient le contrôle de la Société depuis 2010, il n'est pas lié par un pacte d'actionnaires.
- L'actionnariat salarié représente 0,04% du capital.
- La Société détient 0,51% du capital en auto-contrôle.

Nos chiffres-clés

CHIFFRE D'AFFAIRES DE
17,1M€
au 1^{er} semestre 2021
+35% par rapport à 2020

1,5M€ PAR AN
sont destinés aux
INVESTISSEMENTS
(R&D, CAPEX, OPEX)

32 PRESSES
de 100 à 2 000 tonnes
majoritairement automatisées et robotisées

15 PRESSES
de 50 à 550 tonnes
permettant des pièces techniques ou d'aspect

4 SITES
en Auvergne Rhône-Alpes

+ DE **220** COLLABORATEURS
ALTHEORA
FRANCE ET ROUMANIE

10 CABINES
DE PEINTURE

2 MACHINES
D'INJECTION BASSE PRESSION RTM

1 SITE
en Roumanie

PRÈS DE **90 ANS**
D'EXPÉRIENCE

10M
pièces
produites
PAR AN

6000
références

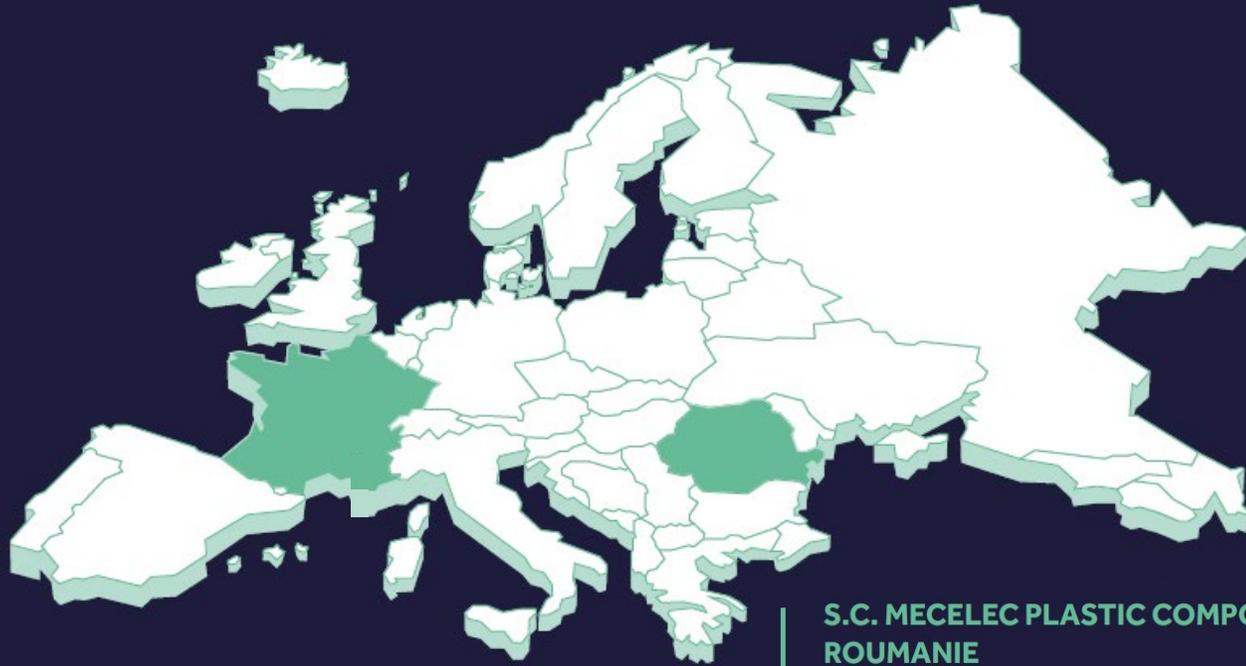
500
clients

28
pays



ALTHEORA
smart & sustainable
industrial leader

Nos sites de production

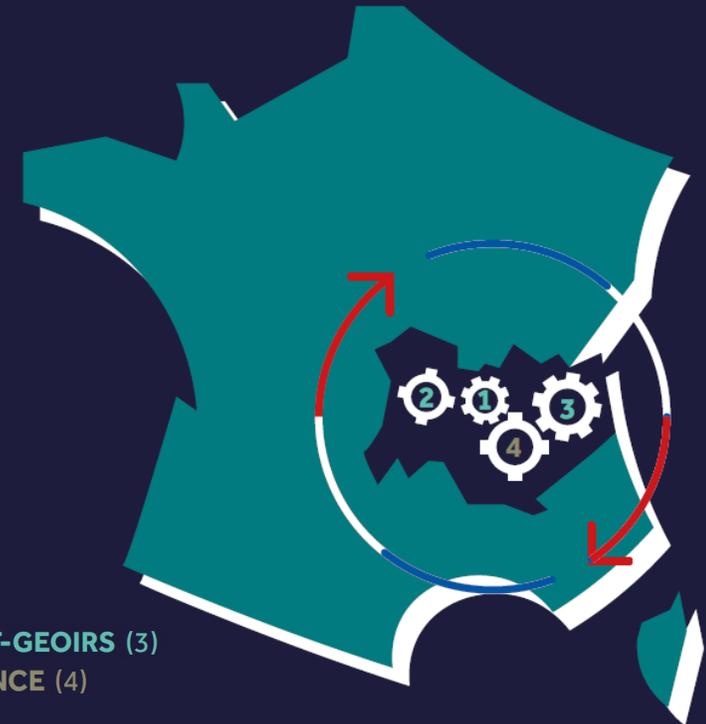


S.C. MECELEC PLASTIC COMPOZIT S.R.L.
ROUMANIE

Un outil de production unique
en Europe*

* Hors équipementiers automobiles

La qualité et la compétitivité de
l'industrie basée principalement
en AURA



MAUVES (1)
ST-AGRÈVE (2)
ST-ÉTIENNE-DE-ST-GEOIRS (3)
BOURG-LÈS-VALENCE (4)

Une histoire de pionnier



DE LA CABINE DE TÉLÉPHONE AU TOIT DE LA COLONNE MORRIS

Chaque étape de notre développement nous a permis de répondre aux enjeux de son époque :

- le déploiement des réseaux d'électricité,
- l'avènement du polyester,
- la digitalisation de l'industrie,
- le développement des matériaux naturels et recyclables...



Une histoire de pionnier



Création de MECELEC	Introduction des matériaux plastiques et composites	Création de MCR (MECELEC Recyclage)	1er partenariat clé NEXANS (coffrets électriques)	Construction d'une 2ème usine à MAUVES	Renaming en MECELEC COMPOSITES Création de MCI Transformation de composites bio-sourcés à échelle industrielle	Accélération de la mise en œuvre du Plan Stratégique Création de MC COATING (rachat Biousse)	Création d' ALTHEORA et de son accélérateur d'innovation ALTHEORA SHIFT
1934	1958	1976	1997	2013	2017	2020	2021

Lancement Plan Stratégique « ACCÉLÉRER LA TRANSFORMATION »

Lancement Plan Stratégique « INSPIRER ET MENER LA RECONQUÊTE INDUSTRIELLE »



2017-2020 : une transformation engagée

OBJECTIF	AXES STRATÉGIQUES	ACTIONS
<p>Devenir un acteur incontournable de la transformation des matériaux composites</p>	<ul style="list-style-type: none">• Innovation• RSE• International	<ul style="list-style-type: none">• Repositionnement dans la chaîne de valeur → passage de sous-traitant à équipementier• Diversification des secteurs d'activité• Réorganisation permettant de renouer avec les bénéfices

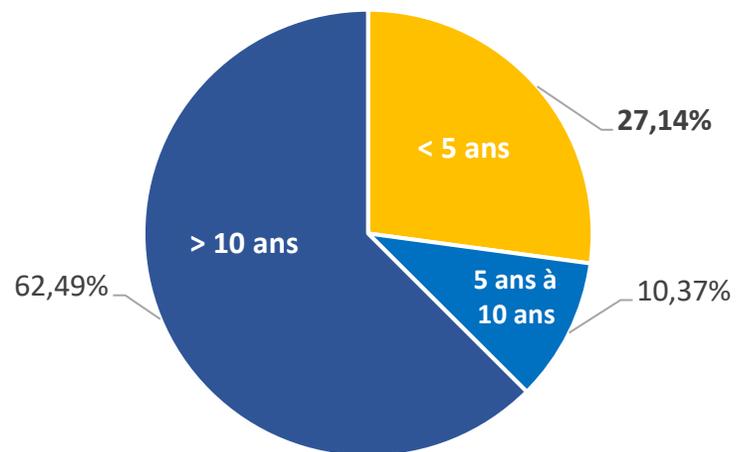
2017-2020 : une transformation engagée

OBJECTIF

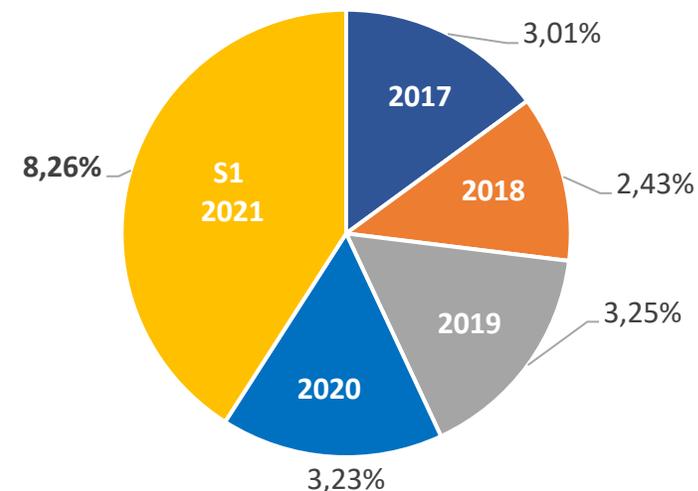
Devenir un acteur incontournable de la transformation des matériaux composites

RÉSULTATS

% du CA / ancienneté des clients



% de nouveaux projets / CA total



2017 à
S1 2021

59 nouvelles
affaires signées

120 nouveaux
outillages

2020 : une année fondatrice

1. Comme prévu, et ce indépendamment du contexte sanitaire, **le Groupe a achevé en 2020 ses grands chantiers**, visant un retournement industriel, commercial, social et financier.

2. 2020 a confirmé, voire imposé à ceux qui n'en avaient pas encore pris conscience, que **la responsabilité des entreprises industrielles est engagée** dans la réussite collective de notre territoire et de notre pays pour les années à venir.

3. Parce qu'une nouvelle ère industrielle s'est dessinée, ouvrant des perspectives démultipliées pour un acteur industriel habile, **le groupe Mecerlec Composites a décidé d'entrer dans une phase nouvelle de son histoire.**

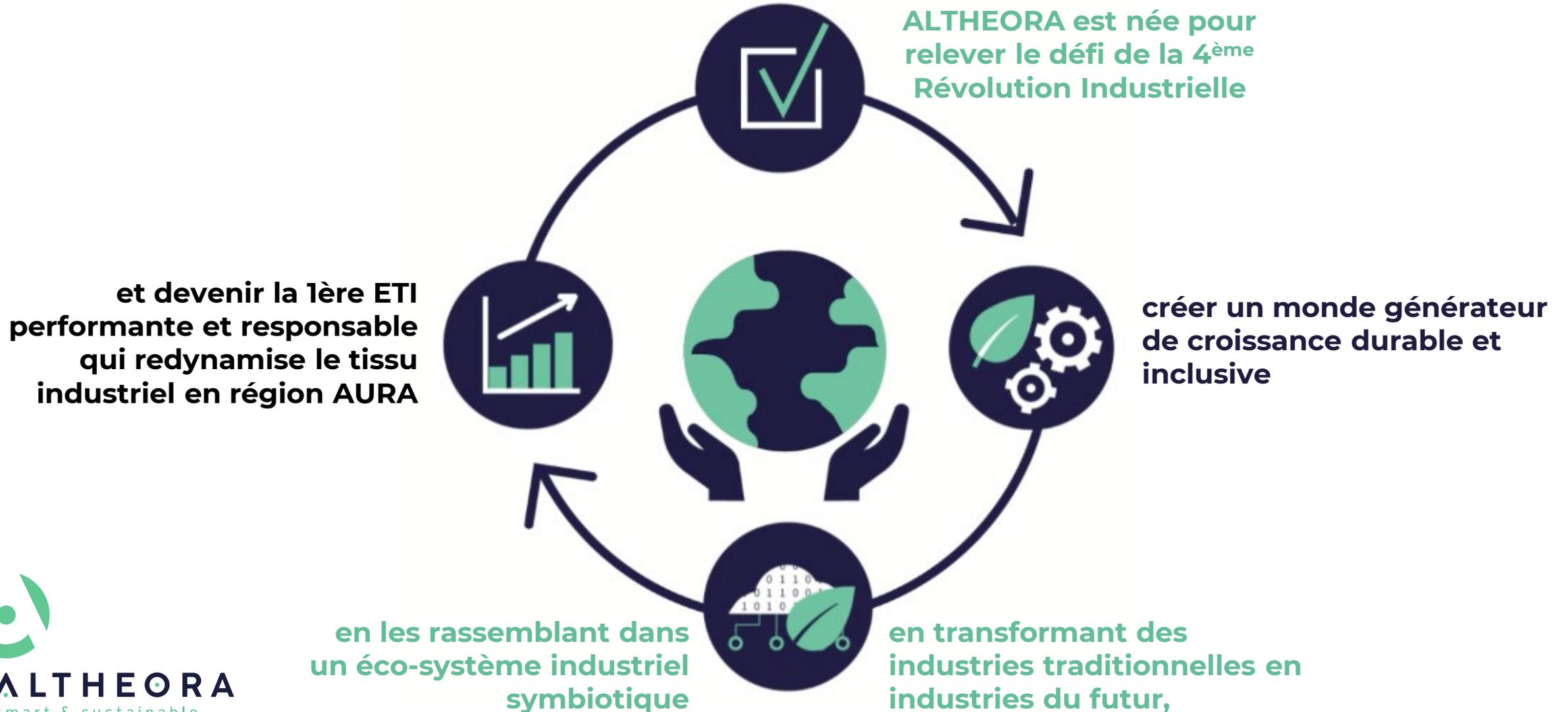
« En 2020, notre Groupe, loin d'avoir été affaibli, a démontré sa force, sa robustesse, son agilité, son expertise et sa résilience. »



ALTHEORA

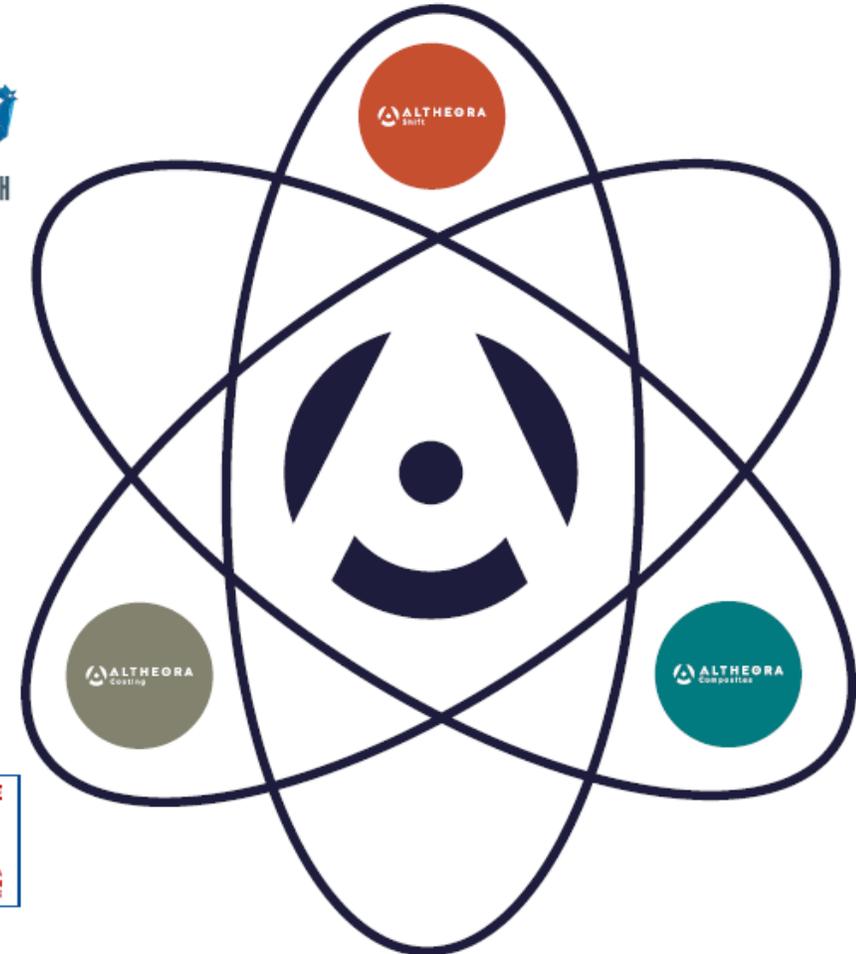
smart & sustainable
industrial leader

2021 - 2026 : inspirer et mener la reconquête industrielle



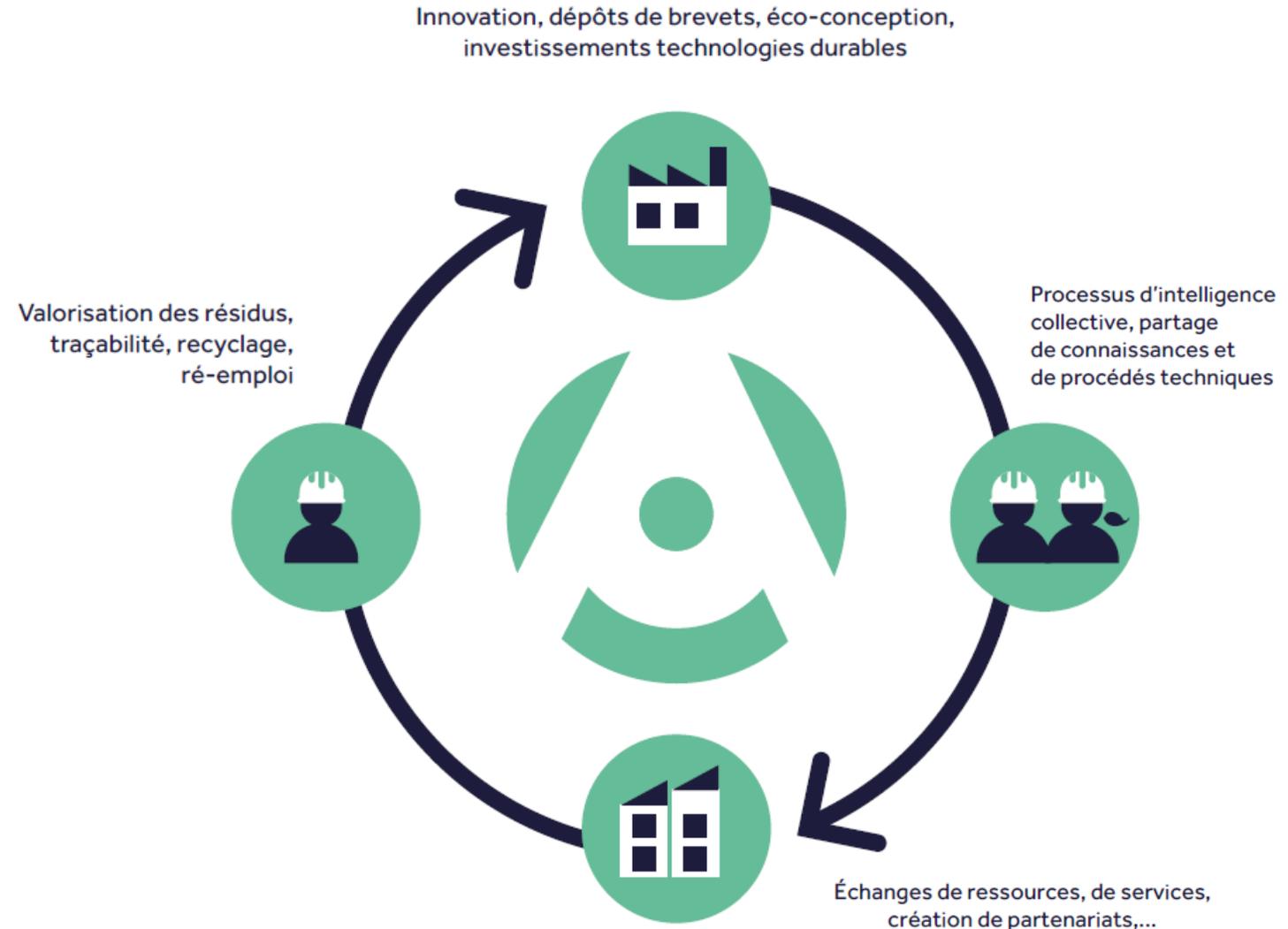
ALTHEORA, un éco-système :

- industriel symbiotique qui rassemble des **expertises et des savoir-faire métiers issus d'entreprises industrielles françaises** qui produisent majoritairement sur le territoire.
- constitué aussi bien par des entreprises ayant une **expertise reconnue** sur leur marché que des **start-up accompagnées dans leur accélération**.
- **intégré sur son territoire et parmi tous les acteurs œuvrant pour l'accélération de la 4^{ème} Révolution Industrielle.**



Au-delà de la RSE, la symbiose industrielle

- ALTHEORA a adopté une **démarche de Responsabilité Sociétale d'Entreprise (RSE)** pionnière dans son secteur, convaincue qu'elle est un **moteur puissant d'innovation** et de transformation.
- Chaque entreprise de l'eco-système cherche continuellement à **améliorer ses pratiques** en commençant par **réduire son empreinte environnementale** et en favorisant le bien-être de ses collaborateurs.
- Mais loin de réduire sa vision à sa démarche RSE, la singularité d'Altheora réside dans sa volonté de **créer avec ses entreprises et start-up, un système industriel symbiotique.**



Nous innovons avec nos clients

JC DECAUX

ALTHEORA fabrique le mobilier urbain le plus incontournable des rues parisiennes, le toit des colonnes Morris pour la ville de Paris depuis 2019. Le challenge fut de respecter son design mythique tout en choisissant une fabrication responsable, en fibres de lin, et en garantissant une étanchéité totale de la colonne.

Production : moyennes séries

Procédés de fabrication : injection, SMC, RTM et peinture



TRIGANO

ALTHEORA fabrique depuis cette année l'avancée des toits des campings cars emblématiques de la marque. Le choix du composite permet un gain de qualité et une plus grande facilité d'installation.

Production : grandes séries

Procédés de fabrication : SMC et peinture



IVECO

ALTHEORA fabrique les carénages bloc batterie et bloc climatisation pour des bus hybrides d'agglomération. La combinaison des procédés de fabrication proposée par notre bureau d'études permet la protection des composants et la canalisation des flux d'air pour une bonne utilisation.

Production : grandes séries

Procédés de fabrication : SMC + injection



ALSTOM

ALTHEORA fabrique des coffres de puissance pour le train Smart Coradia produit par Alstom. La combinaison des technologies de fabrication assure une protection maximale aux agressions et une isolation parfaite.

Production : moyennes séries

Procédés de fabrication : RTM + Contact



GRDF

GRDF a confié à ALTHEORA la fabrication de la porte de sa dernière innovation, le compteur gaz communiquant Gazpar. Le procédé de fabrication de cette pièce en SMC lui garantit une parfaite isolation et une résistance aux températures extrêmes.

Production : grandes séries

Procédés de fabrication : SMC



RENAULT TECH

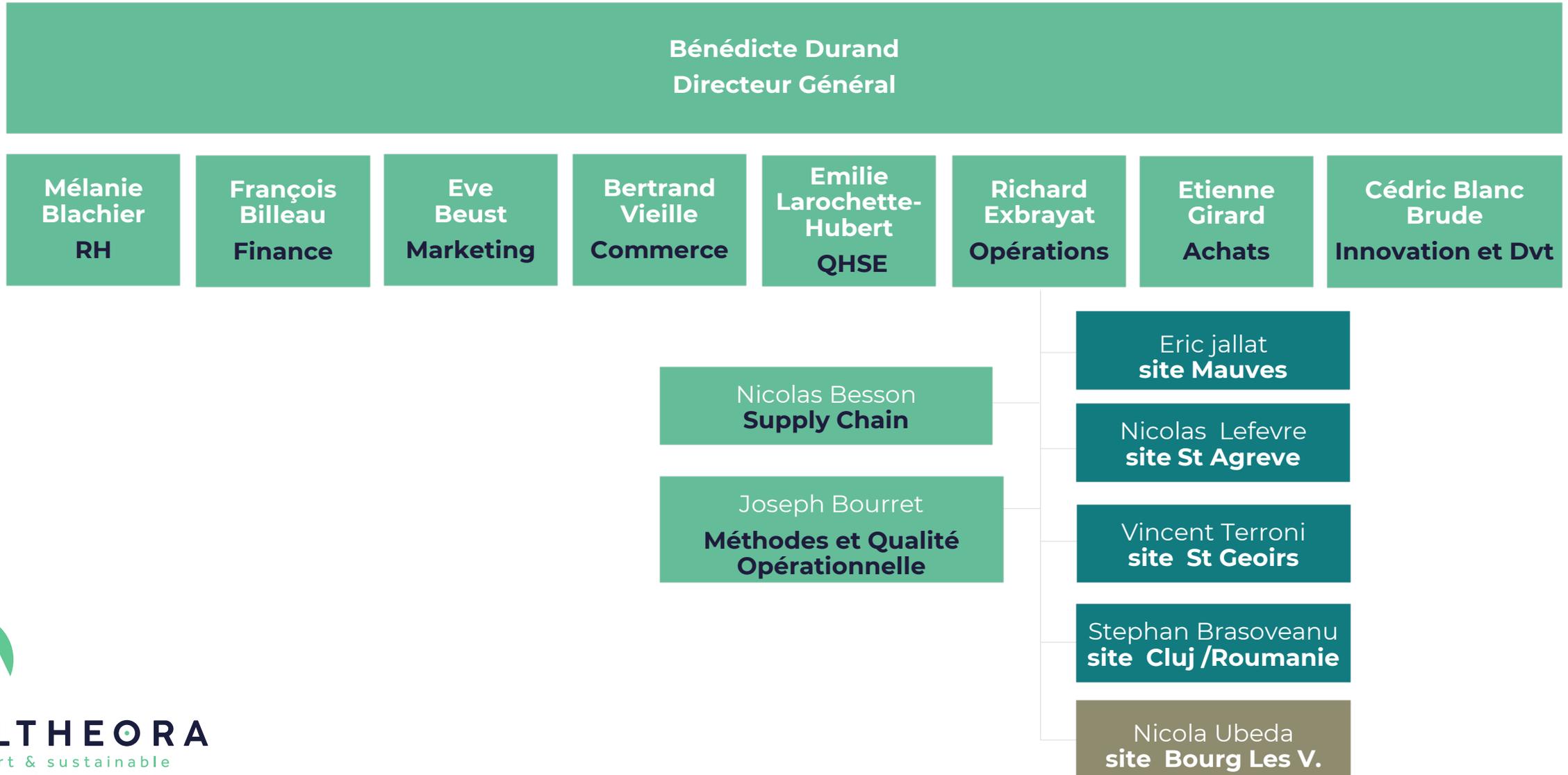
Renault Tech a confié à ALTHEORA la fabrication des planchers de son modèle Kangoo pour les personnes à mobilité réduite. Cette pièce en composites permet un gain de poids par rapport aux pièces en tôle tout en conservant des propriétés structurelles élevées.

Production : moyennes séries

Procédés de fabrication : SMC



Une équipe structurée pour le développement



2021-2026 : Inspirer et mener la reconquête industrielle

OBJECTIF	AXES STRATÉGIQUES	ACTIONS
<p>Devenir la 1^{ère} ETI performante et responsable capable de générer de la croissance durable et de redynamiser le tissu industriel de la région AURA</p>	<ul style="list-style-type: none">• RSE• Innovation• International	<ul style="list-style-type: none">• Croissance organique et externe• Performance industrielle• Structuration groupe



Résultats S1 2021

S1 en synthèse

en M€	2020 consolidé*	S1 2021**
Chiffre d'affaires	27,8	17,1
EBITDA	2,2	1,2
Trésorerie	8,6	5,5
Capitaux Propres	7,9	8,5

- Croissance du CA
- Progression de l'EBITDA
- Structure solide
- Fondamentaux retrouvés

* Comptes consolidés non audités non publiés

** Premier exercice audité et consolidé

Compte de Résultat

* Premier exercice audité et consolidé

** Comptes consolidés non audités non publiés

Compte de résultat en K€	30/06/2021 *	31/12/2020 **
Chiffre d'affaires	17 028	27 840
Autres produits d'exploitation	756	551
Achats consommés	8 204	12 693
Charges de personnel	4 584	7 616
Impôts, taxes et versements assimilés	269	562
Autres charges d'exploitation	3 747	5 794
Dotations aux amortissements sur immobilisations	614	2 733
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	366	- 1 007
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-	-
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	366	- 1 007
Charges et produits financiers	- 77	- 117
Charges et produits exceptionnels	- 232	- 514
Impôts sur les bénéfices	41	371
Résultat net des entités intégrées	16	- 1 267
Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	16	- 1 267
Intérêts minoritaires	2	3
Résultat net (Part du groupe)	14	- 1 270
Résultat Groupe par action hors actions auto détenues (en €)	0,002	- 0,164
Résultat Groupe dilué par action hors actions auto détenues (en €)	0,002	- 0,164



ALTHEORA
smart & sustainable
industrial leader

Bilan

Bilan Actif en K€	30/06/2021 *		31/12/2020**	
	Montant brut	Amort. Prov.	Valeur nette	Valeur nette
Immobilisations incorporelles	3 892	3 201	691	623
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	<i>454</i>	<i>-</i>	<i>454</i>	<i>454</i>
Immobilisations corporelles	39 225	24 227	14 998	13 723
Immobilisations financières	245		245	310
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	43 362	27 428	15 934	14 656
Stocks	3 867	103	3 764	2 967
Clients et comptes rattachés	9 040	139	8 901	7 448
Autres créances et comptes de régularisation	6 805		6 805	5 650
Valeurs mobilières de placement	25		25	24
Disponibilités	5 457		5 457	8 624
TOTAL ACTIF CIRCULANT	25 194	242	24 952	24 713
TOTAL ACTIF	68 556	27 670	40 886	39 369

Bilan Passif en K€	30/06/2021*		31/12/2020**	
	CAPITAUX PROPRES GROUPE	8 545		7 921
Capital social	7 795		7 795	
Primes	2 728		2 728	
Réserves et résultat	- 3 433		- 3 457	
Autres	1 455		855	
INTERETS MINORITAIRES	5		4	
Provisions	-		-	
Emprunts et dettes financières	12 529		13 563	
Fournisseurs et comptes rattachés	5 902		4 656	
Autres dettes et comptes de régularisation	13 905		13 225	
TOTAL DETTES	32 336		31 444	
TOTAL PASSIF	40 886		39 369	

* Premier exercice audité et consolidé

** Comptes consolidés non audités non publiés

ALTHEORA en 2026

Leader des nouvelles mobilités terrestres

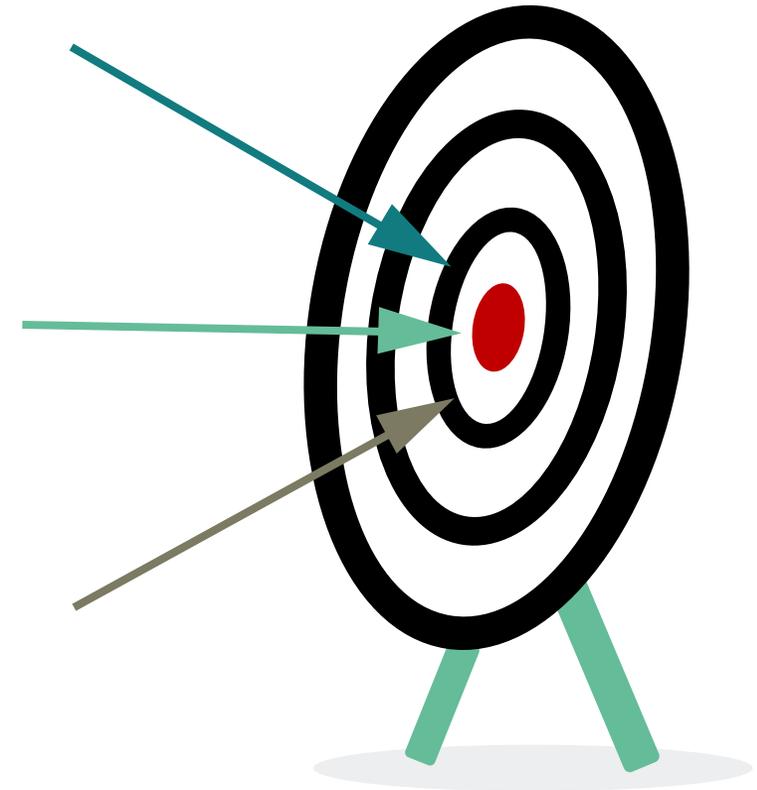
1er pôle d'attraction : de talents, de financements, et de projets

100M€ Chiffre d'Affaires

9M€ Capacité d'Auto-Financement

20% Nouveaux produits et services dans le Chiffre d'Affaires

10M€ Investis dans les capacités de production



Focus croissances externes

NOS CRITÈRES DE SÉLECTION

1. Compétence complémentaire
amont / aval de notre chaîne de valeur
2. Disposant d'un savoir-faire reconnu
3. > 7M€ de CA
+ de 50 personnes
4. Rentable
5. Siège basé en AURA



ALTHEORA
smart & sustainable
industrial leader

NOS ENJEUX

- Apporter toujours plus de compétences à nos clients
- Continuer à diversifier nos business

2026 et après...

Dynamiser l'existant et développer la Croissance Externe

- 5 % de croissance organique annuelle
- Accélération des croissances industrielles ciblées
- Prises de participation dans des startups (*spin out* et *spin off*) : projets innovants en lien avec nos technologies, matériaux et secteurs d'activité (lauréats des Boosters)

CAP SUR LA CROISSANCE

2021
32 M€ de CA

•

2026
100 M€ de CA





MERCI

