

The logo for ACTIELEC Technologies features the company name in a bold, white, sans-serif font with a blue outline. The word "ACTIELEC" is on the top line, and "Technologies" is on the bottom line. To the right of the text is a stylized graphic consisting of three concentric white circles. The background of the logo is a blue and white abstract pattern that resembles a circuit board or a digital interface. The entire logo is set against a larger background of a blue circuit board with various components and traces.

ACTIELEC
Technologies

Électronique & Télécommunication



Réunion d'information, novembre 2000



Sommaire

- Introduction
 - Activité et positionnement
 - Les chiffres clés
 - Stratégie et perspectives
 - Augmentation de capital

Introduction

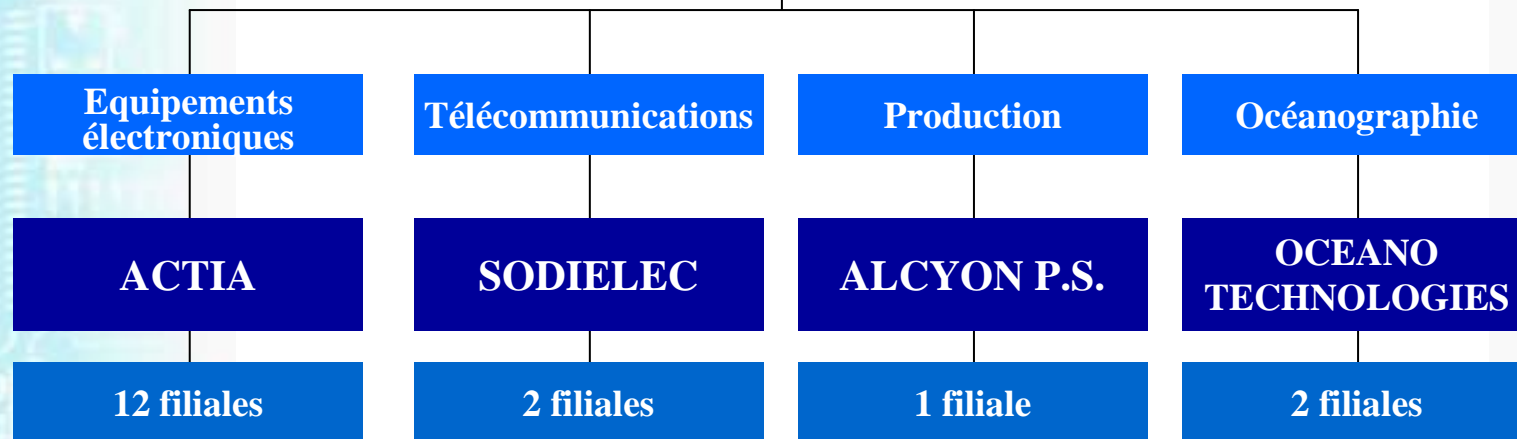
L'origine



Les principales étapes

- 1968** Rencontre Louis Pech et Pierre Calmels, formation du binôme dans le milieu industriel
- 1986** Création d'Actia (DG : Guy Peltier)
Rachat du département « petites séries » de Bendix Electronics
- 1988** Acquisition d'Alcyon Production System (DG : Jean Gavazzi)
- 1989** Acquisition de Sodielec (DG : Alain Laporte)
- 1992** Création d'Actielec SA
- 1990-2000** Créations et acquisitions de sociétés (6 en France, 10 à l'étranger)
- 2000** Fusion-absorption de Mors / Actielec SA (26 mai)
Mors devient Actielec Technologies (26 mai)
Acquisition aux USA de Advanced Technology, Inc. (26 juin)
Transfert au Second Marché de la Bourse de Paris (6 juillet)

Introduction Organigramme



Total effectif* : → **1 475** (775 France, 700 étranger)

Effectif R&D* : → **326**

Effectif commerciaux* : → **94**

**novembre 2000*



Sommaire

Introduction

○ **Activité et positionnement**

Les chiffres clés

Stratégie et perspectives

Augmentation de capital

Activité et positionnement Électronique et télécommunication

1 Systèmes de recueil et de traitement d'informations dans les véhicules (Actia)

- 1.1. Diagnostic électronique
- 1.2. Electronique embarquée

2 Systèmes de télécommunication (Sodielec)

- 2.1. Réseaux hertziens
- 2.2. Transmission audio/vidéo
- 2.3. Stations terrestres



Un atout : la production (Alcyon)

Activité et positionnement

1 Systèmes de recueil et de traitement d'informations

1.1. Appareils de diagnostic automobile

Produits

Hard et Soft en partenariat avec les constructeurs
> exclusivité de 7 ans pour chaque nouveau produit

R&D

Coût de développement d'un appareil : environ 2,5 M€
> très forte barrière à l'entrée

Concurrents

Genrad, Vetronix, Siemens, Sagem

Clients

**Citroën, Daimler Chrysler (Mercedes, Swatch),
Daf Trucks, Fiat, Peugeot, Renault**

Leader européen

Place prédominante au Brésil

Activité et positionnement

1 Systèmes de recueil et de traitement d'informations

1.2. Électronique embarquée (1/2)

Électronique habitacle (tableaux de bord)

Produits

- PC enfouis
- Multiplexage
- Chronotachygraphes

Application

Gestion du véhicule

Concurrents

Siemens, Stoneridge, Sagem, Delphi, Visteon

Clients

Les fabricants OEM en Europe et en Amérique

Un des rares acteurs à maîtriser les 3 produits incontournables à forte valeur ajoutée de l'électronique habitacle

Activité et positionnement

1 Systèmes de recueil et de traitement d'informations

1.2. Électronique embarquée (2/2)

Distribution de son et d'image

Produits

Moniteurs, lecteurs, régies

Application

Information et distraction passagers
Information chauffeur

Clients

Dina, Irizar (Espagne), Iveco, Marco Polo (Brésil),
Renault, Scania

Concurrents

Bosch (Blaupunkt)



Leader européen

2 **Activité et positionnement** **Systèmes de télécommunication**

2.1. Systèmes destinés aux réseaux de transmission hertzienne à faible/moyen débit

Produits

Faisceaux hertziens, multiplexeurs, analyseurs de trames, etc ...

Application

Transmission d'informations numériques (téléphonie, données,...)

Clients

Direction de l'Équipement, EDF, ELF, France Telecom, Ministère de l'Intérieur, Services Départementaux et de Secours (SDIS), TDF

Concurrents

Peu de concurrents pour les faibles débits, Alcatel, Lucent, Sagem, pour les moyens débits



Leader sur des niches très ciblées (fréquence/débit)

2 **Activité et positionnement** **2** **2** **Systèmes de télécommunication**

2.2. Systèmes destinés à la transmission audio et vidéo pour les professionnels

Produits

Faisceaux hertziens, codeurs, récepteurs satellites DAB, codeurs DVB-T, etc ...

Application

Transmission d'informations pour la radio et la télévision

Clients

France Telecom, Groupe Europe, Retevision (Espagne), RTBF (Belgique), RMC, TDF, Towercast



Leader français dans l'audio numérique

2 **Activité et positionnement** **Systèmes de télécommunication**

2.3. Systèmes destinés aux stations terrestres de télécommunication

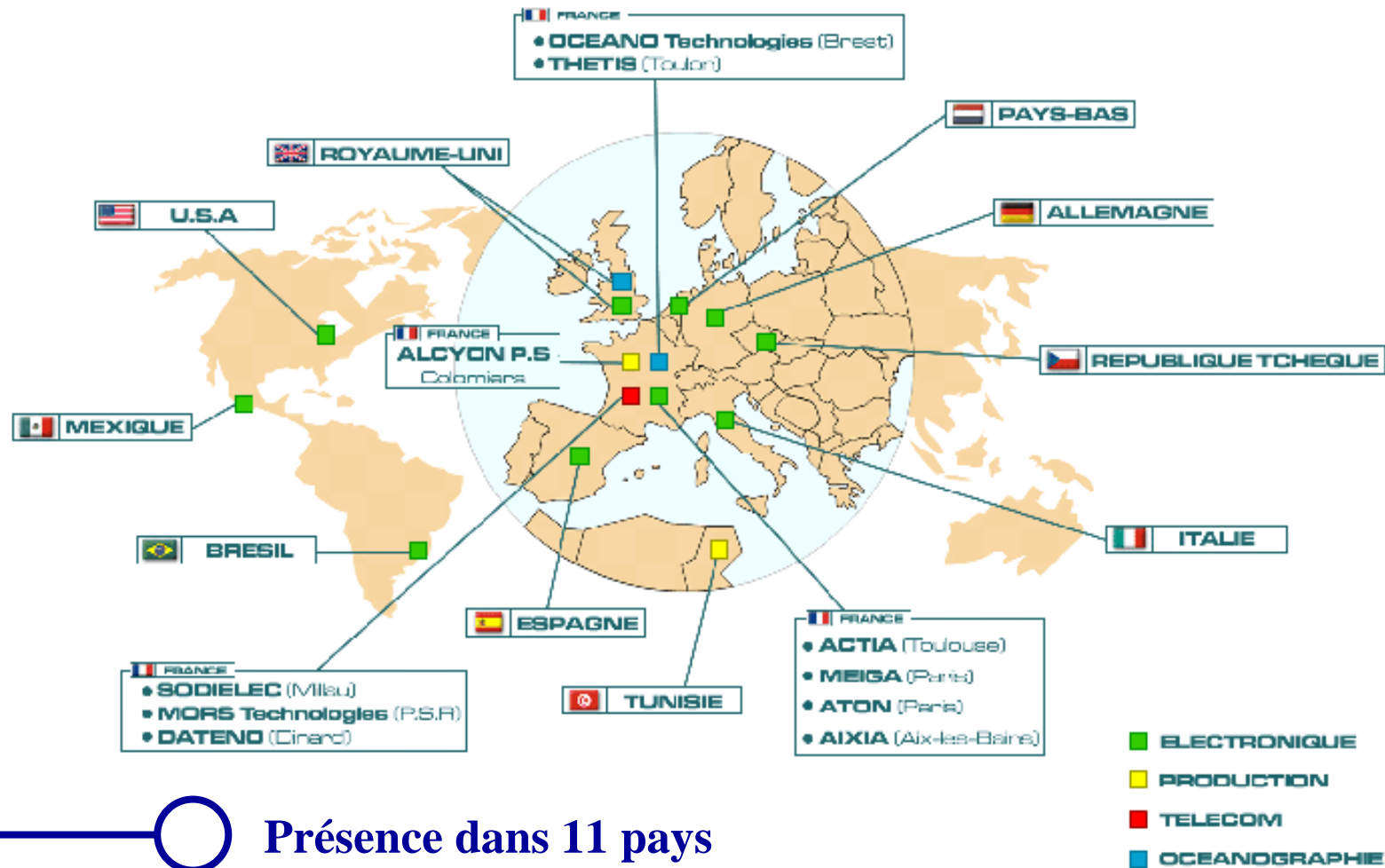
Produits	Amplificateurs de puissance, systèmes de télégestion, stations terrestres complètes
Application	Liaison par satellite
Clients	Alcatel, CNES, ESA, France Telecom
Concurrents	CPI (USA), NEC (Japon) pour les amplificateurs Les grands systémiers pour les stations terrestres complètes (Alcatel, Thomson) : concurrents ou clients



Unique concepteur d'amplificateurs en France

Activité et positionnement

Implantations géographiques

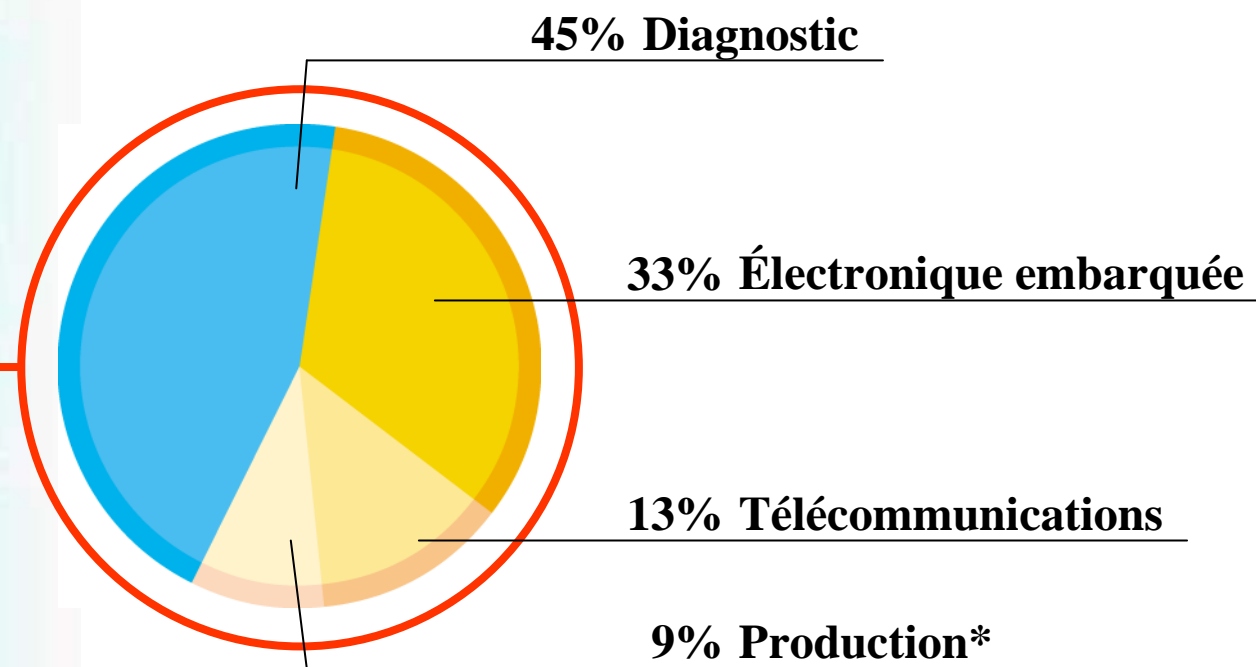


○ Présence dans 11 pays

Activité et positionnement

Chiffre d'affaires

Répartition du CA par activité en 1999



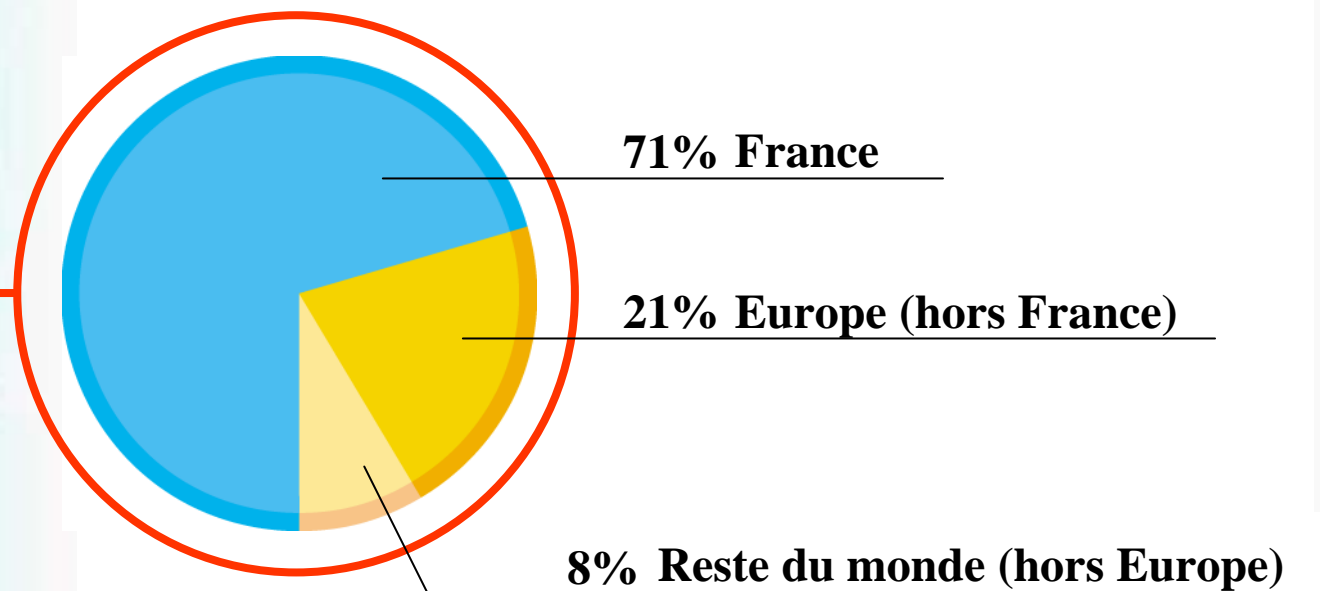
* contribution au chiffre d'affaires consolidé

Activité et positionnement

Chiffre d'affaires



Répartition du CA par zone géographique en 1999





 **Sommaire**

Introduction

Activité et positionnement

 **Les chiffres clés**

Stratégie et perspectives

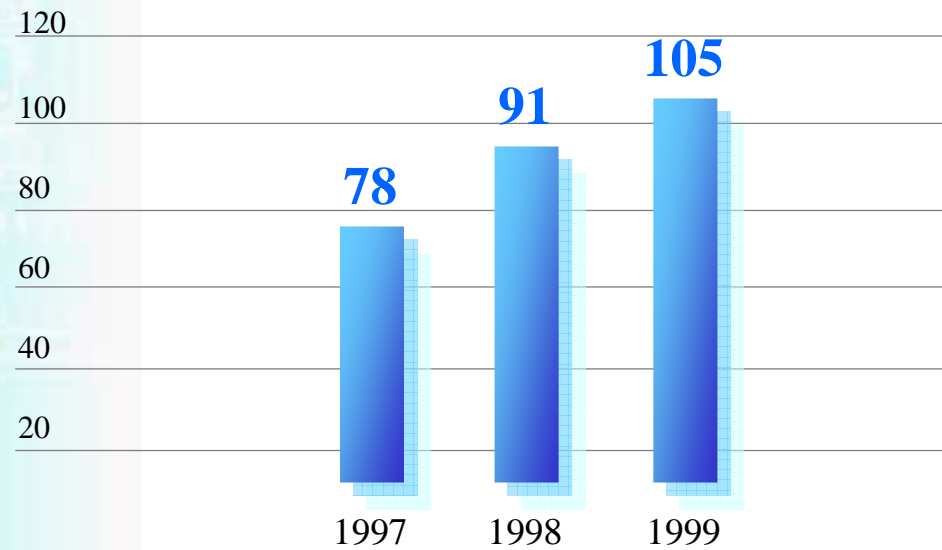
Augmentation de capital

Chiffres clés

Une société de croissance

Évolution du chiffre d'affaires

(en M€)



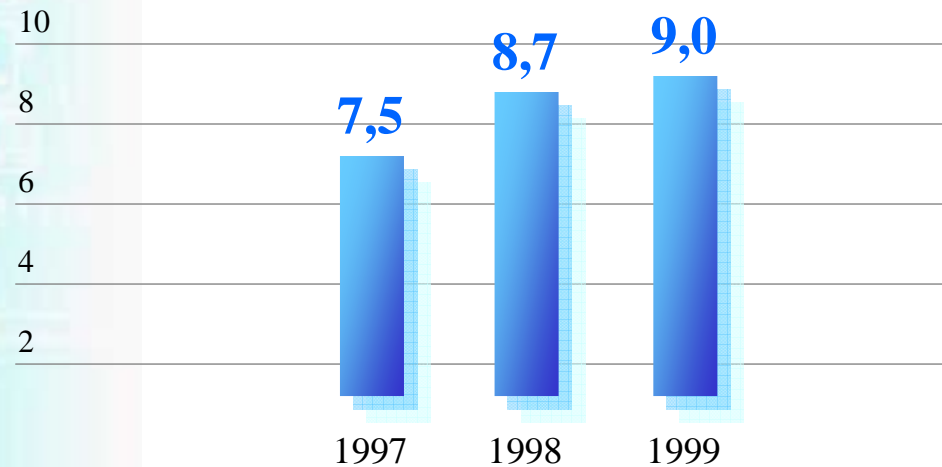
16% de croissance en moyenne par an depuis 1997

Chiffres clés

Une société rentable

Évolution de la MBA

(en M€)



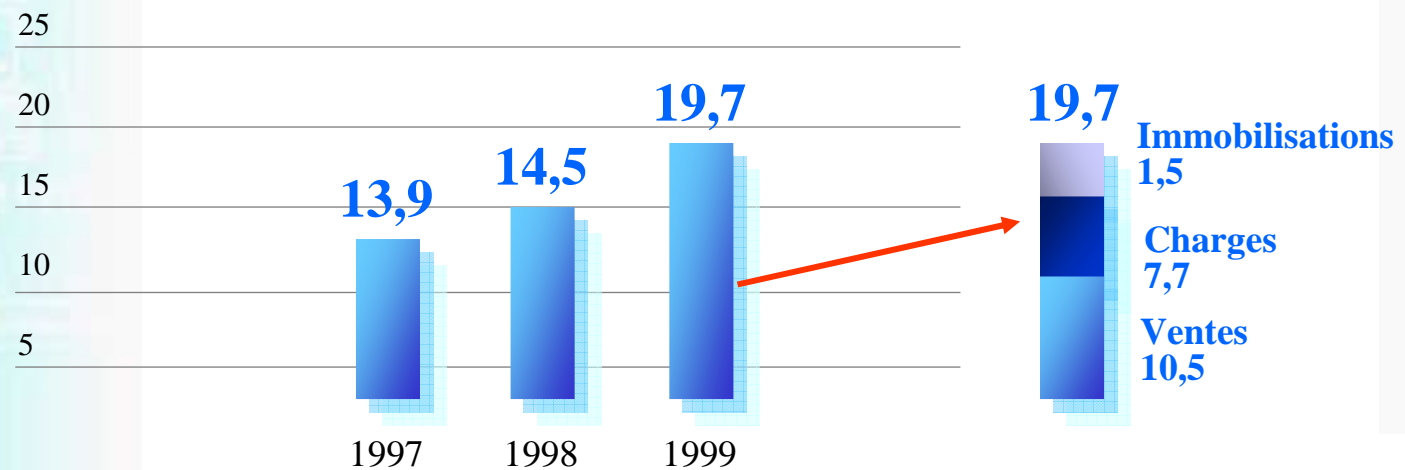
Un ratio MBA/CA moyen de **9,2%** sur 3 ans

Chiffres clés

Des investissements intensifs en R&D

Évolution de l'activité R&D

(en M€)



Ventilation de la R&D en 1999

Chiffres clés

Compte de résultats



Compte de résultats annuel simplifié (31/12)

<i>En M€</i>	1998	1999	Var.
Chiffre d'affaires	91,4	104,9	+ 14,7%
R&D	14,5	19,7	+ 35,8%
Résultat d'exploitation	5,4	4,1	- 24,0%
Résultat financier	- 1,7	- 1,5	+ 11,7%
Résultat exceptionnel	- 0,2	0,2	NS
RNPG	2,4	3,1	+ 29,1%
MBA	8,7	9,0	+ 3,4%

Chiffres clés

Bilan



Bilan simplifié (31/12)

(en M€)

ACTIF	1998	1999
Immobilisations nettes	12,94	13,41
Ecarts d'acquisition nets	2,95	2,38
Actif immobilisé	15,89	15,79
Stocks	17,91	19,22
Créances	22,89	28,59
Autres créances	12,85	15,28
Actif circulant	53,65	63,08
TOTAL	69,54	78,88

PASSIF	1998	1999
Capitaux propres	16,90	20,90
Dettes LMT	13,77	18,04
Capitaux permanents	30,68	38,95
Fournisseurs	16,65	20,17
Autres dettes	22,22	19,76
Dettes d'exploitation	38,87	39,93
TOTAL	69,54	78,88

Chiffres clés

Compte de résultats



Compte de résultats semestriel simplifié (30/06)

<i>En M€</i>	1S 1999	1S 2000*	Var.
Chiffre d'affaires	41,8	53,7	+ 28,5%
Résultat d'exploitation	1,0	1,4	+ 40,0%
Résultat financier	- 0,6	- 0,9	- 50,0%
Résultat exceptionnel	0,0	0,3	NS
RNPG	0,5	0,8	+ 60,0%
MBA	2,1	3,4	+ 61,9%

* MORS à compter du 27/05/00

Chiffres clés

Investissements



Répartition des investissements

<i>En M€</i>	1998	1999
Inv. incorporels	1,6	2,5
Inv. corporels	3,6	2,6
Inv. financiers	1,2	0,3



■ Sommaire

Introduction

Activité et positionnement

Les chiffres clés

○ **Stratégie et perspectives**

Augmentation de capital

Stratégie et perspectives

Stratégie

- Continuer à nous positionner sur des marchés à forte croissance
- Renforcer notre avance technologique
- Poursuivre notre déploiement géographique



Stratégie de leader sur des niches technologiques

Stratégie et perspectives

Les marchés



Le chronotachygraphe nouvelle génération

Application

Gestion du véhicule industriel (camion, bus, car, etc ...)
Information sur chauffeur, véhicule et environnement

Marché à très fort potentiel

Plus de 500 MF / an en 2004

Objectif

Une part de marché de 30% en 2004

Clients

Constructeurs, responsables de flotte, réparateurs, services de contrôle

Concurrents

Siemens (VDO), Stoneridge (TVI, Berifors)

Avance technologique incontestable
Promulgation de la loi européenne en cours

Stratégie et perspectives

Les marchés



L'électronique industrielle

Application	Pérennisation des systèmes électroniques industriels
Marché à très fort potentiel	500 MF / an en 2003, en France
Objectif	Une part de marché de 10 à 20% dès 2002
Clients	Grandes industries
Concurrents	Un créneau très récent avec encore peu de concurrence

○ **Maîtrise de l'ensemble des technologies**

Stratégie et perspectives

Les marchés

La Boucle Locale Radio (BLR)

Application

**Téléphonie pour abonnés isolés
Accès à Internet**

Objectif

50 MF en 2003

Clients

Opérateurs télécoms étrangers

Concurrents

**Grands groupes
(sauf si nombre abonnés faible et habitats morcelés)**

Qualification France Telecom et support commercial de ses filiales à l'étranger

Stratégie et perspectives

Les marchés

Le numérique hertzien

Applications

**Communication avions-sol
(passagers, pilote, accès Internet, accès GSM)
Nouvelle radio DAB
Future TV DVB**

Objectif

Prendre une place significative en Europe et aux USA

Clients

**Constructeurs aéronautiques et compagnies aériennes
Fournisseurs et utilisateurs de réseaux de télécommunication**

Concurrents

Divers et morcelés

**Référencement et qualification
par les principaux acteurs français**

Stratégie et perspectives

Les marchés

Les stations terrestres

Application

Liaison multimédia par satellite

Objectif

100 MF en 2003

N°1 européen à horizon 2004 - 2005

Clients

Opérateurs

Concurrents

Les systémiers (ex : Alcatel) pour les stations
Les américains pour les amplificateurs



Maîtrise de l'ensemble des technologies

Stratégie et perspectives

En chiffres



Une croissance soutenue

<i>En M€</i>	1999	2000 (p)	Var.
Chiffre d'affaires	104,9	130	+ 23,9%
Résultat d'exploitation	4,1	7,8	+ 90%



 **Sommaire**

Introduction

Activité et positionnement

Les chiffres clés

Stratégie et perspectives

 **Augmentation de capital**

Augmentation de capital

Objectif de l'opération

Financer la croissance externe

Acquisition de ATI	8,4 M€
MORS	5,5 M€
Investissements Italie	0,8 M€

Endettement net après augmentation de capital
ramené à 60%

Augmentation de capital

Structure de l'opération

Modalités de l'opération

Montant indicatif de l'augmentation de capital : 10,45 M€ (68,55 MF)

Sans DPS et sans délai de priorité pour les actionnaires anciens

Emission de 1.429.400 à 1.490.400 actions

Fourchette de prix indicative : entre 6,80 € et 7,50€

Procédure d'émission : placement 90%, OPF 10%

Augmentation de capital

Calendrier de l'opération



Du 21 au 24 novembre

Période de pré-placement

27 novembre

Fixation du prix définitif

28-30 novembre

Placement et OPF

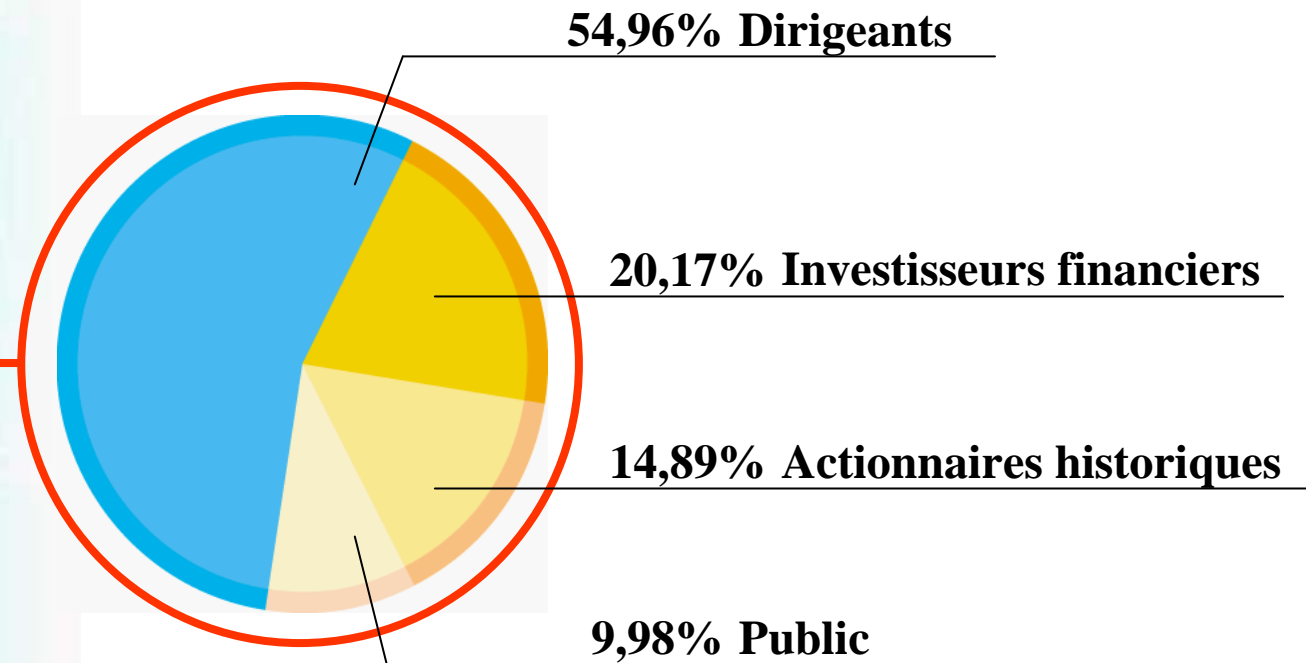
6 décembre

Cotation des actions nouvelles
Règlement, livraison

Augmentation de capital

Le capital

Répartition du capital avant l'opération



Nombre d'actions : **15 723 808**



Augmentation de capital

Les partenaires de l'opération



Chef de file

Co-chef de file

Communication financière

Cyril Finance

De Porztamparc, société de Bourse

Equity Conseil



The logo for ACTIELEC Technologies features the company name in a bold, white, sans-serif font with a blue outline. The word "ACTIELEC" is on the top line, and "Technologies" is on the bottom line. To the right of the text is a stylized graphic consisting of three concentric white circles. The background of the logo is a blue and white abstract pattern that resembles a circuit board or a digital interface. The entire logo is centered within a white rectangular area that has a yellow and orange border.

ACTIELEC
Technologies

Électronique & Télécommunication

Réunion d'information, novembre 2000