



**PRÉSENTATION
AUX INVESTISSEURS
Janvier 2020**

SOMFY



VUE D'ENSEMBLE SOMFY

Présentation aux investisseurs 2020

CONTEXTE

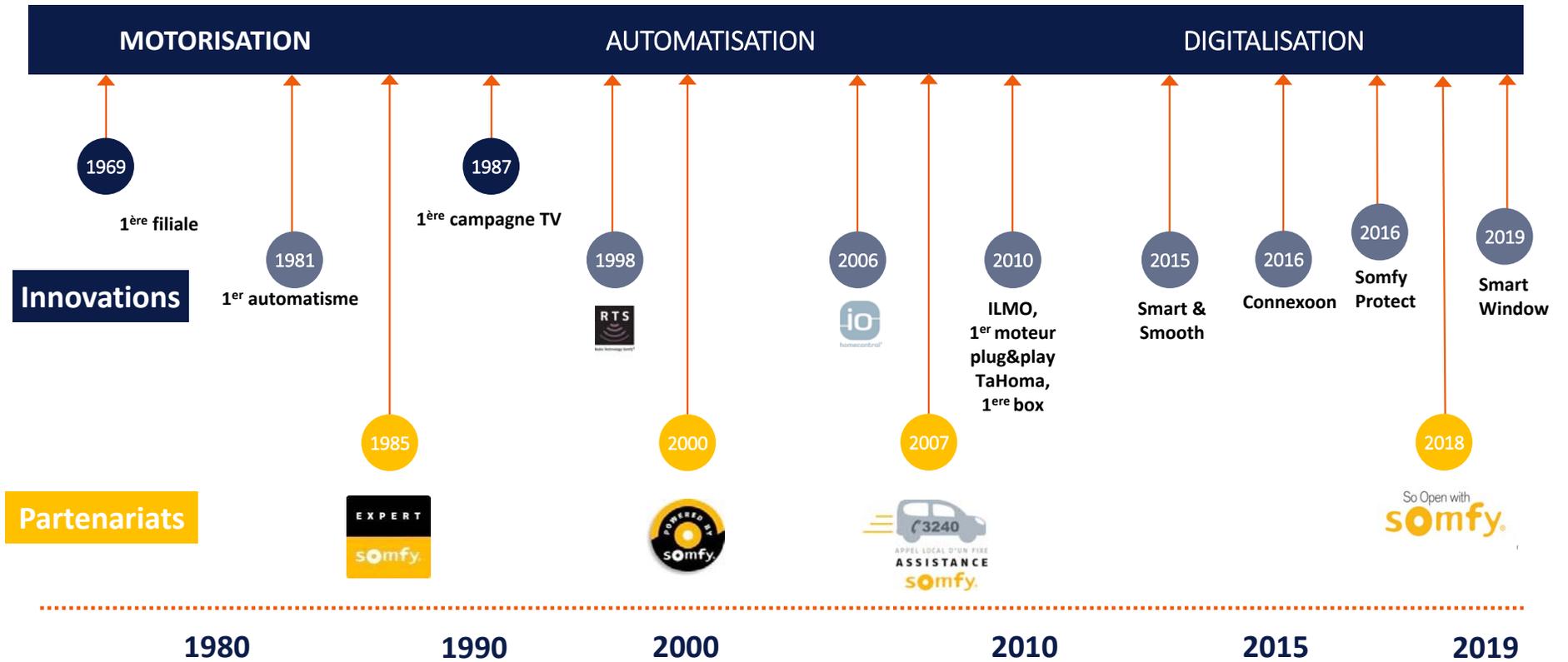
- Constat de l'aspiration croissante de chacun à travers le monde à la jouissance d'un cadre de vie sain, sûr et respectueux de l'environnement
- Réponse aux demandes de confort, de sécurité et d'économie (énergie, ...) par le développement de solutions innovantes et connectées pour l'habitat et le bâtiment
- Engagement à l'accessibilité des solutions proposées par le plus grand nombre grâce à la pluralité du portefeuille de marques et de produits et à la largeur et la profondeur du réseau de distribution



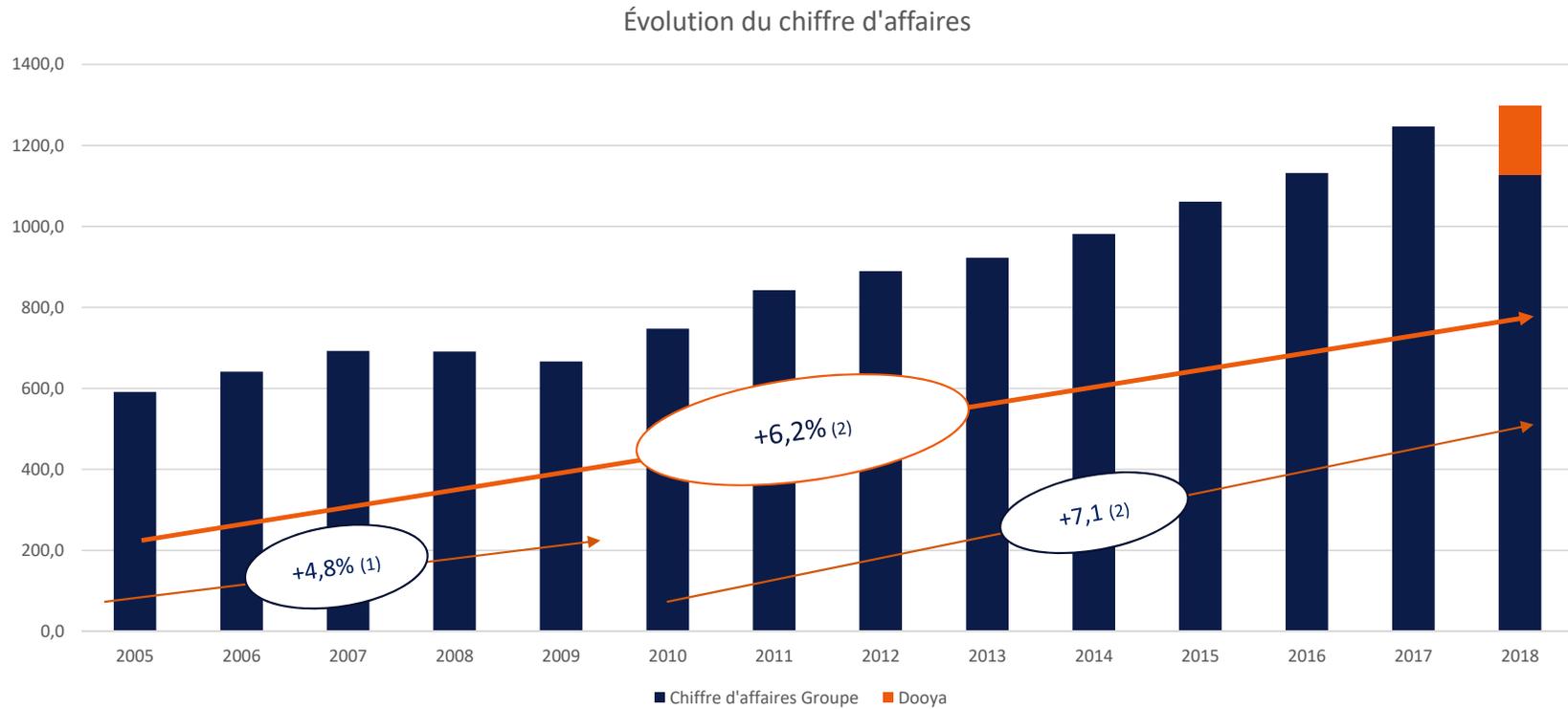
PROFIL

- **Leader mondial de l'automatisation des ouvertures et des fermetures de la maison et du bâtiment** (moteurs, télécommandes, capteurs, pilotage)
 - Couverture des marchés de la construction et la rénovation résidentielles et tertiaires
 - Application aux principales installations existantes, à savoir les stores, les volets, les solutions intérieures (écrans, rideaux, protections solaires, ...) et les accès (barrières, portails, portes, ...)
 - Extension aux systèmes de sécurité (alarmes, caméras, vidéophones, ...)
 - Intégration et ouverture aux protocoles de domotique
- Pionnier de la digitalisation de l'habitat et acteur clé de la maison connectée

50 ANS D'INNOVATION ET DE PARTENARIATS



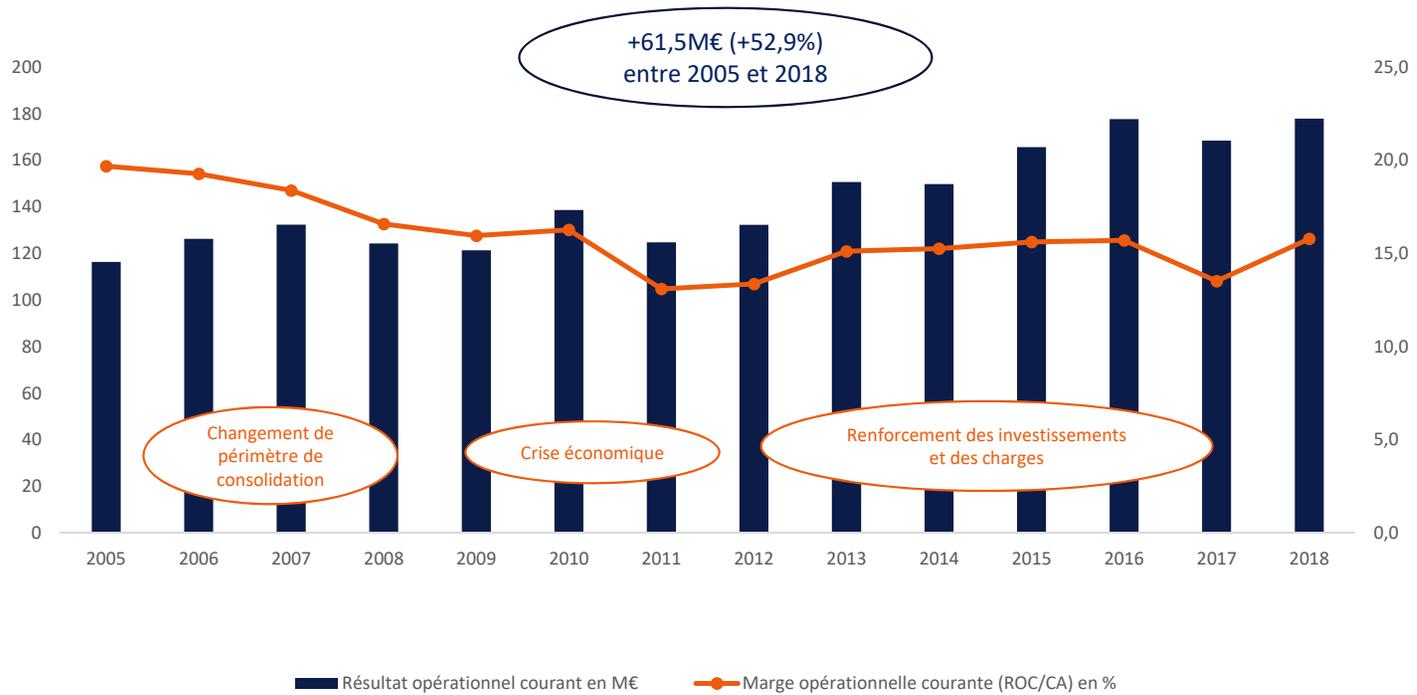
CROISSANCE SUR LONGUE PÉRIODE



(1) Taux de croissance moyen sur la période
(2) Taux de croissance moyen proforma sur la période incluant le CA de Dooya en 2018

RENTABILITÉ SUR LONGUE PÉRIODE

Évolution du résultat opérationnel courant et de la marge opérationnelle courante



Dooya non intégré en 2018

CHIFFRES CLÉS 2018

1 127 M€

Chiffre d'affaires

40

Demandes
de brevets

140 M€

Résultat net

179 M€

Capacité
d'autofinancement

222 M€

Excédent financier net

20,4%

Rentabilité des
capitaux employés (ROCE)

6 120

Effectif fin de période

2,87 M

Produits connectés
à nos serveurs

NB : Les chiffres s'entendent hors Dooya selon la nouvelle méthode de consolidation du Groupe.

Marge opérationnelle courante : Résultat opérationnel courant / Chiffre d'affaires
Rentabilité des capitaux employés (ROCE) : Résultat opérationnel courant après impôt normatif / Capitaux propres +/- Endettement ou excédent financier net
Excédent financier net : Trésorerie - Dettes financières

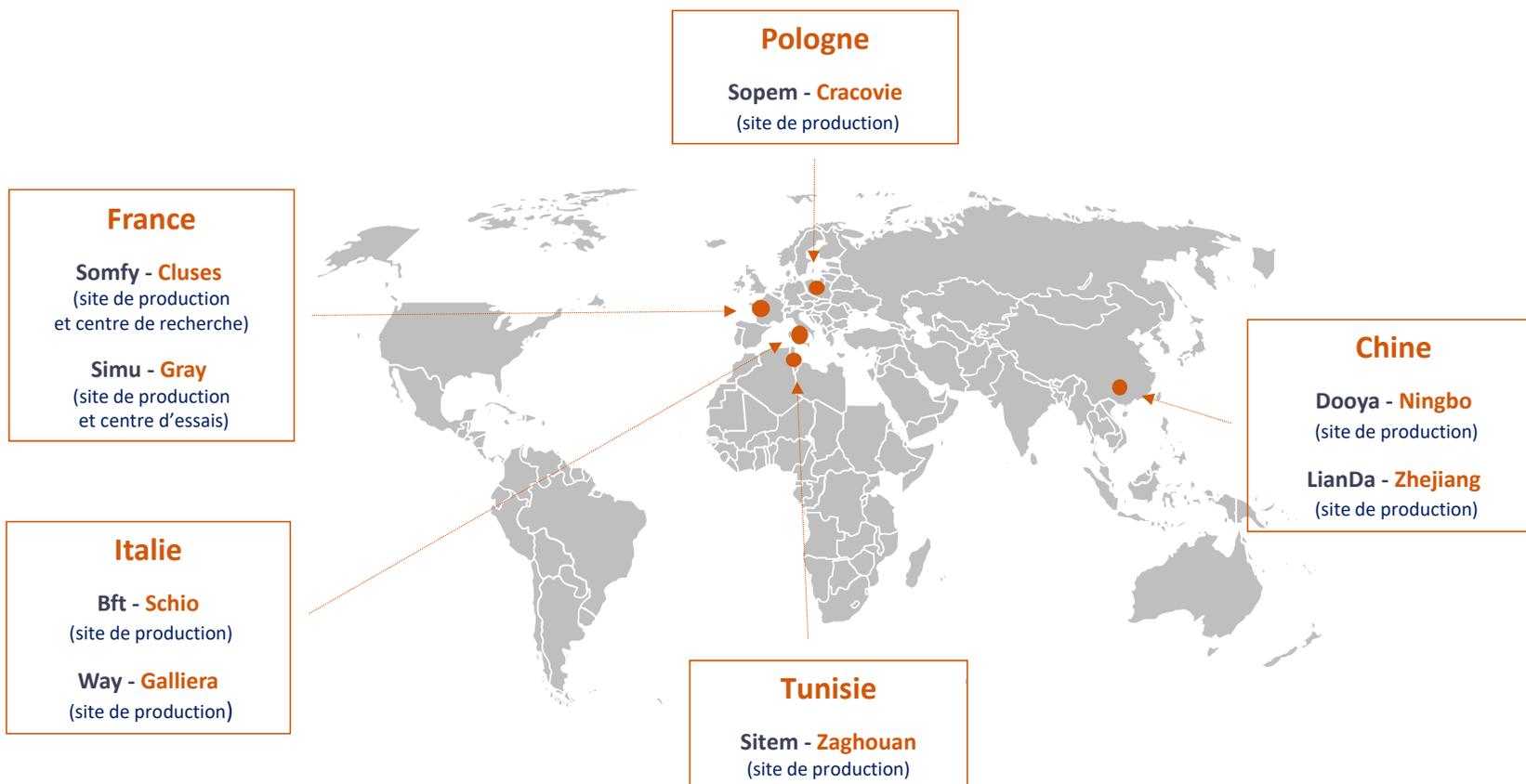
MARQUES



Be ahead



CARTE INDUSTRIELLE

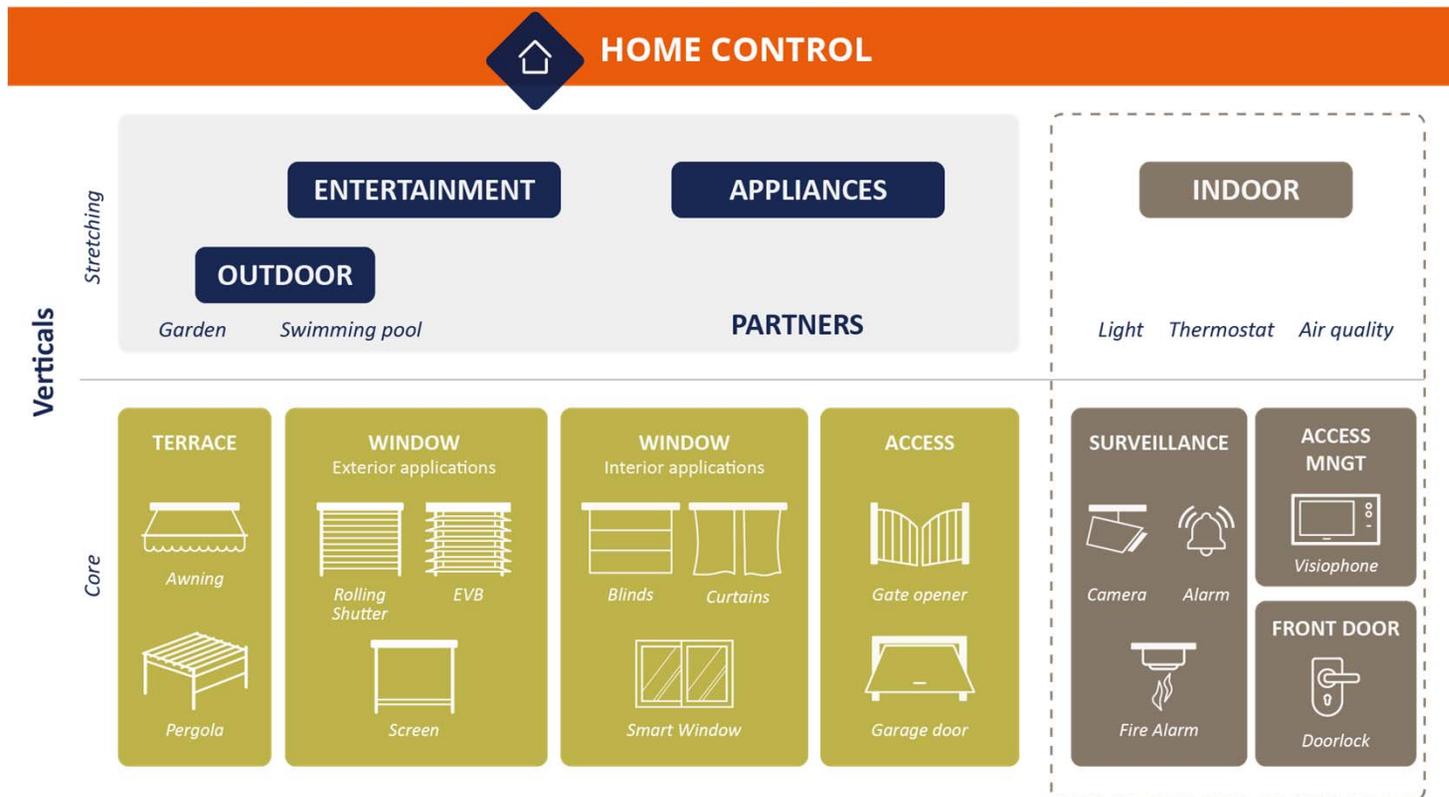


| MARCHÉS

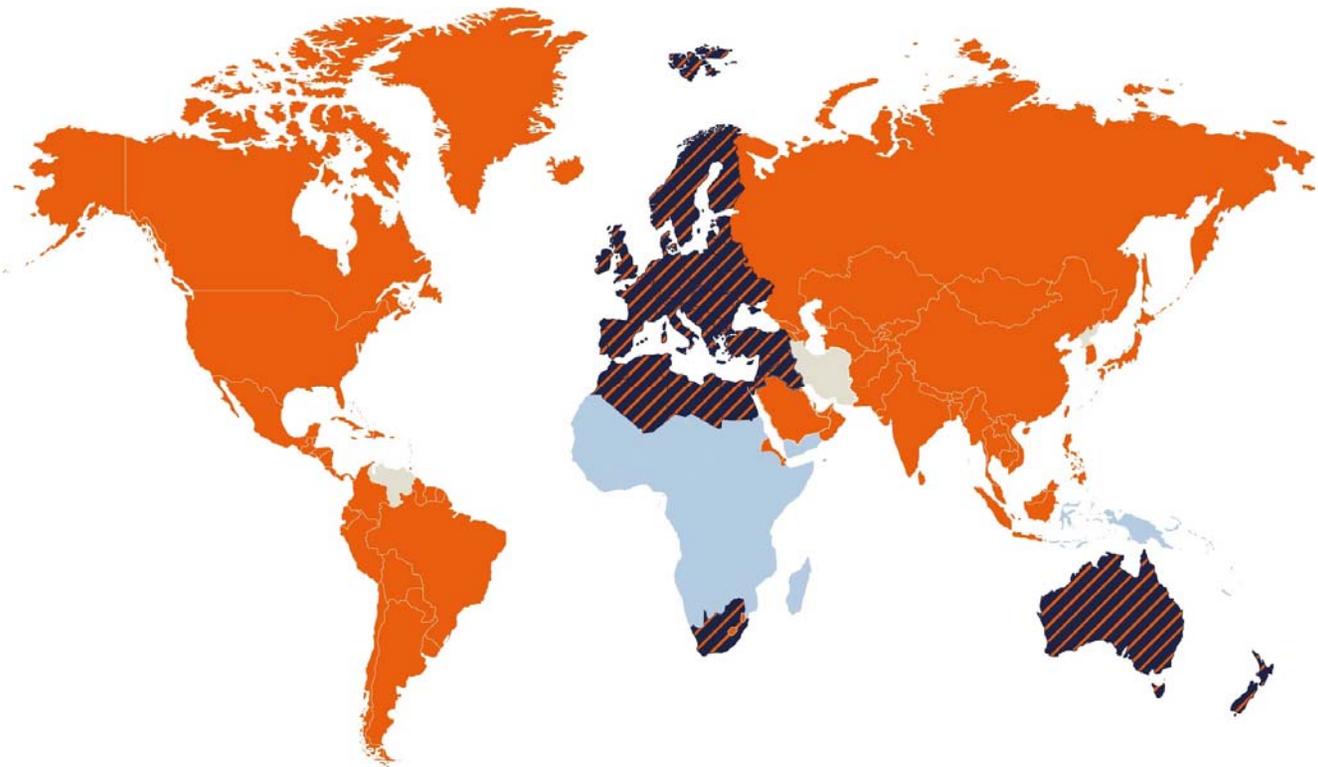
- Pluralité des gisements de croissance
 - Demande de confort et de sécurité
 - Prise de conscience des enjeux climatiques et énergétiques
 - Démocratisation des moteurs et des automatismes
 - Multiplication des usages du fait de l'essor des objets connectés
 - Développement des nouveaux pays industrialisés
- Complémentarité des différents canaux de distribution
- Diversité des profils des concurrents

MARCHÉS (suite)

Domaines d'activité



MARCHÉS (suite)



■ Résidentiel individuel



■ Résidentiel collectif

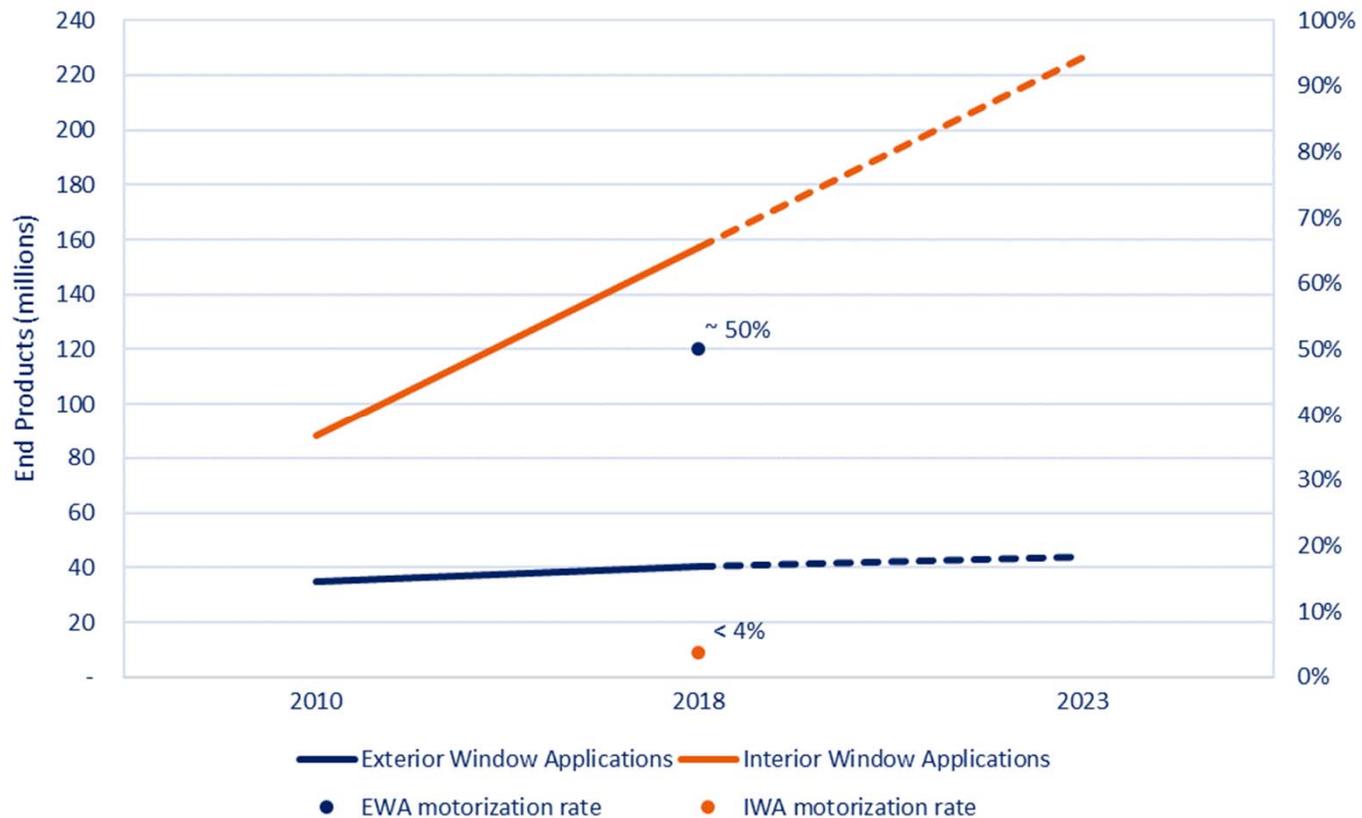


■ Tertiaire



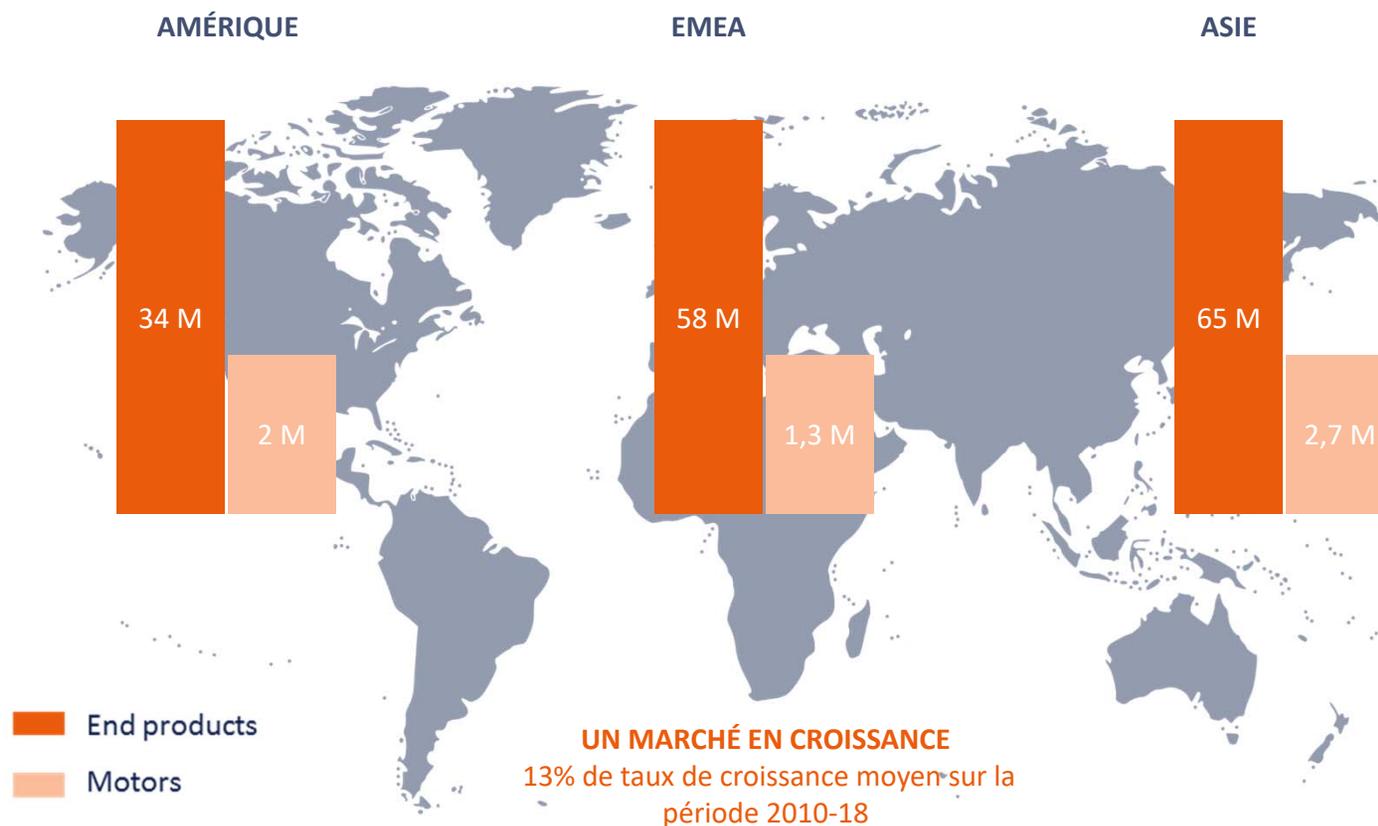
MARCHÉS (suite)

Tendances des marchés de l'extérieur et l'intérieur



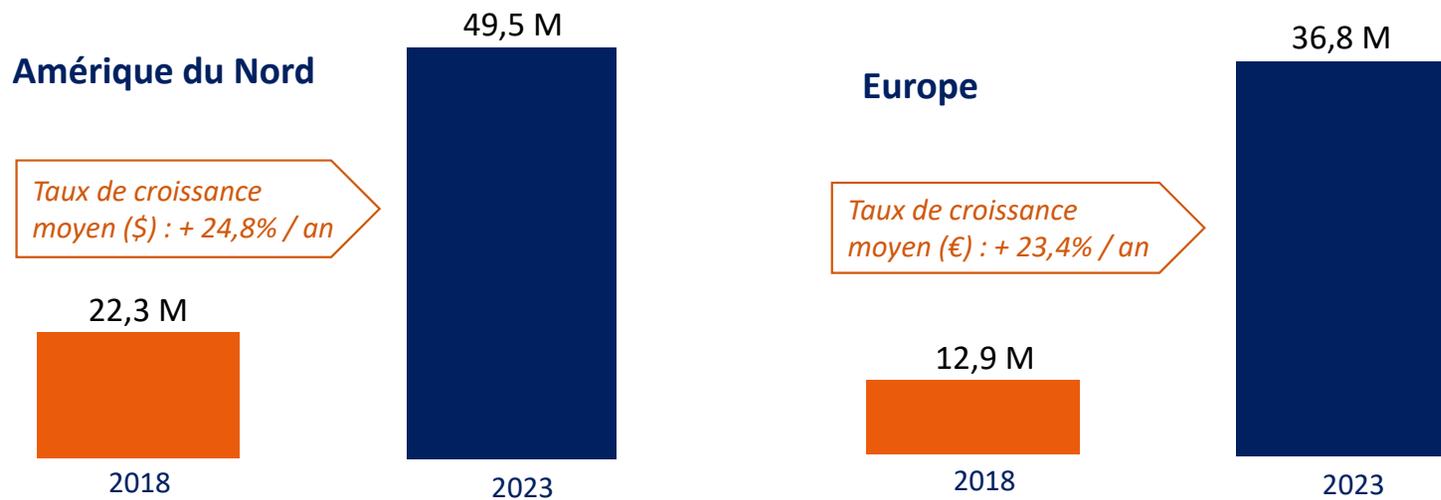
MARCHÉS (suite)

Potentiel du marché de la motorisation d'intérieur



MARCHÉS (suite)

Potentiel du marché de la domotique (smart home)



MARCHÉS (suite)

 TaHoma®




**511 977 FOYERS
CONNECTÉS
SOMFY**



POINT SUR L'EXERCICE 2019

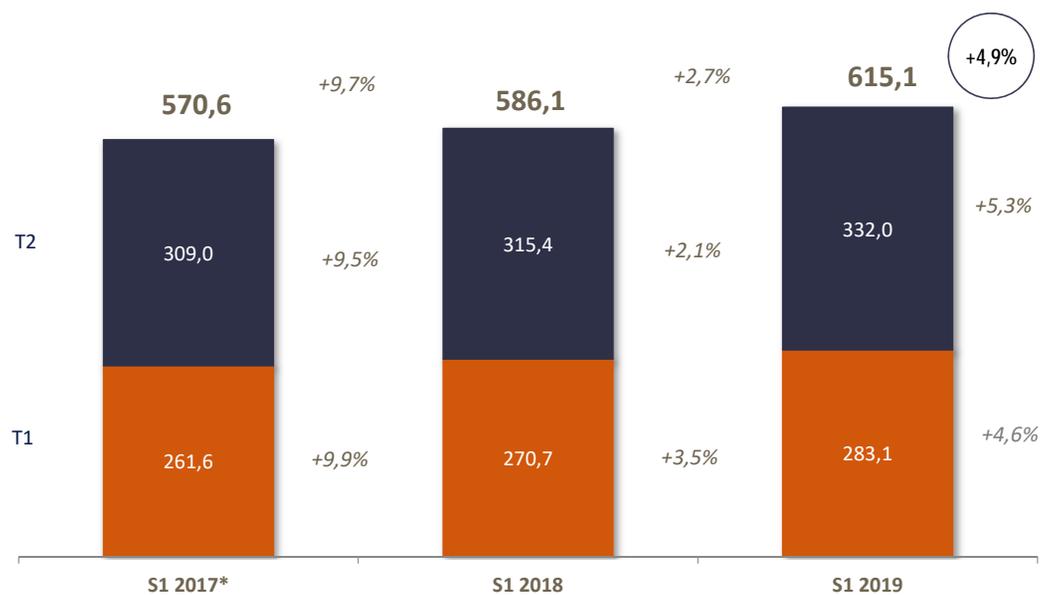
Présentation aux investisseurs 2020

FAITS MARQUANTS

- **Accélération du rythme de sortie de nouveaux produits**, avec plus d'une soixantaine de lancements sur l'ensemble de l'année
- **Mise en place d'un ERP (SAP)**, dans le cadre du processus de digitalisation de l'entreprise
- **Signature d'un partenariat avec le spécialiste français des fenêtres Liébot**, pour le développement d'une baie coulissante automatisée
- **Travail sur le plan stratégique des prochains exercices** dans la poursuite du plan Believe & Act

CHIFFRE D'AFFAIRES (1^{er} Semestre)

| Données en M€ | 30/6/18 | 30/6/19 | Var. 2019/18 |
|--------------------|---------|---------|--------------|
| Chiffre d'affaires | 586,1 | 615,1 | +4,9% |



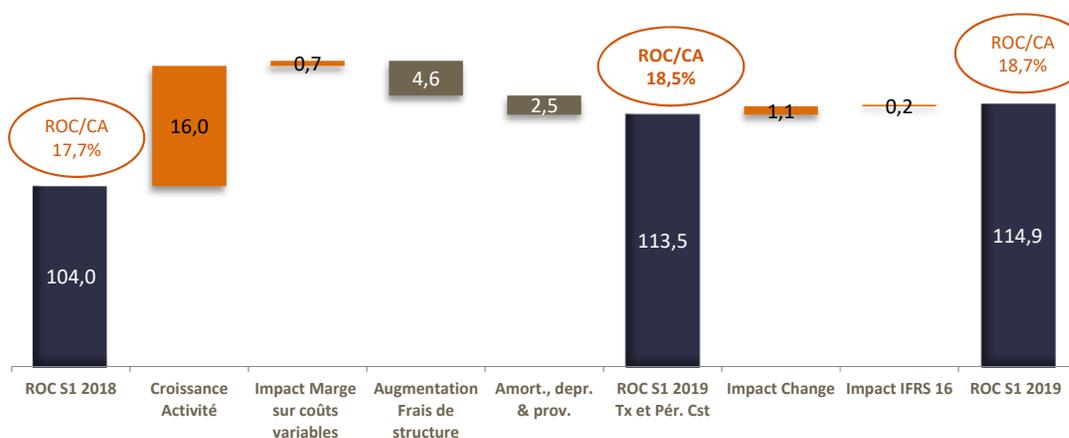
+4,7%
en comparable

- Croissance à données comparables en ligne avec la tendance du précédent exercice (progression de 5,2% aux premier et second semestres de 2018)

* Chiffres d'affaires S1 2017 retraité à la suite du changement de méthode de consolidation de Dooya (application IFRS 5)

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (1^{er} Semestre)

| Données en M€ | 30/6/18 | 30/6/19 | Var. 2019/18 |
|-------------------------------|---------|---------|--------------|
| Chiffre d'affaires | 586,1 | 615,1 | +4,9% |
| Résultat opérationnel courant | 104,0 | 114,9 | +10,5% |



- Hausse du chiffre d'affaires (croissance de 4,7% à données comparables)
- Stabilisation du taux de marge brute
- Normalisation des investissements dits stratégiques et non reconduction de charges à caractère périodique (participation au salon R+T en 2018)
- Effet négligeable du changement de mode de comptabilisation des contrats de location (application de la norme IFRS 16)
- Rebond du taux de marge opérationnelle courante

COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ (1^{er} Semestre)

| Données en M€ | 30/6/18 | 30/6/19 | Var. 2019/18 | Impact IFRS 16 au 30/6/19 |
|--|-------------|-------------|--------------|------------------------------|
| Chiffre d'affaires | 586,1 | 615,1 | 4,9% | |
| Résultat opérationnel courant | 104,0 | 114,9 | 10,5% | 0,2 |
| Éléments opérationnels non courants | (0,2) | (0,7) | N/S | |
| Résultat financier | (2,5) | (1,9) | 24,0% | (0,6) |
| Impôts sur les bénéfices | (20,7) | (22,5) | 8,8% | 0,0 |
| Quote-part de résultat des entreprises associées | 0,0 | 1,3 | N/S | |
| Résultat net des activités poursuivies | 80,6 | 91,2 | 13,2% | (0,3) |
| Résultat net des activités traitées selon IFRS 5 (Dooya)* | 2,6 | 0,0 | N/S | |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 83,2 | 91,2 | 9,6% | (0,3) |

* Changement de méthode de consolidation de Dooya

RÉSUMÉ DES RÉSULTATS (*1^{er} Semestre*)

- **Progression du chiffre d'affaires**
- **Redressement du taux de marge opérationnelle courante**
- **Impact marginal des variations de change contrairement à l'an dernier**
- **Faible incidence des éléments opérationnels non courants et financiers**
- **Effet négligeable de la norme IFRS 16**
- **Rebond du bénéfice net**

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE SIMPLIFIÉ (1^{er} Semestre)

| Données en M€ | 30/6/18 | 30/6/19 | Impact IFRS 16 au 30/6/19 |
|---|---------------|---------------|------------------------------|
| Capacité d'autofinancement | 101,7 | 117,4 | 6,3 |
| Variation du besoin en fonds de roulement | (58,1) | (39,1) | |
| Autres flux | 0,6 | 1,1 | 0,6 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | 44,2 | 79,4 | 6,8 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | (28,0) | (24,0) | |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement et de capital | (47,3) | (55,9) | (6,8) |
| Flux net de trésorerie lié aux activités traitées selon IFRS 5 (Dooya) | (20,3) | 0,0 | |
| Impact des variations de change | (0,7) | 1,4 | |
| Variation de la trésorerie | (52,0) | 0,9 | 0,0 |

- Impacts d'IFRS 16 sur plusieurs postes (augmentation de la capacité d'autofinancement et du flux net de trésorerie lié aux opérations de financement), mais neutre sur la variation de trésorerie
- Hausse maîtrisée du besoin en fonds de roulement
- Forte progression des flux de trésorerie générés par l'activité
- Impact technique d'IFRS 5 sur le précédent exercice à la suite du changement de méthode de consolidation de Dooya

BILAN SIMPLIFIÉ (1^{er} Semestre)

| Données en M€ | 30/6/18 | 31/12/18 | 30/6/19 | Impact IFRS 16 au 30/6/19 |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------------------|
| Situation nette | 841,3 | 894,4 | 939,6 | (0,3) |
| Emprunts à long terme | 11,9 | 11,6 | 54,8 | 43,1 |
| Provisions et engagements retraites | 33,5 | 36,4 | 38,2 | |
| Autres dettes non courantes | 16,9 | 18,0 | 16,3 | |
| Capitaux permanents | 903,6 | 960,4 | 1 048,8 | 42,8 |
| Écarts d'acquisition | 96,8 | 96,2 | 95,4 | |
| Immobilisations nettes | 276,1 | 284,8 | 337,0 | 49,8 |
| Participations dans les entreprises associées et co-entreprises | 132,9 | 132,8 | 134,2 | |
| Autres créances non courantes | 26,5 | 26,4 | 26,8 | |
| Fonds de roulement | 371,3 | 420,2 | 455,3 | (7,0) |
| Besoin en fonds de roulement | 234,9 | 186,1 | 225,6 | 0,0 |
| Trésorerie* | 136,4 | 234,1 | 229,7 | (7,0) |
| Endettement financier net** | (124,0) | (222,4) | (174,7) | 50,1 |

- Augmentation des immobilisations et des dettes financières (surcroît de 50 M€ du fait de l'application de la norme IFRS 16)
- Maîtrise du besoin en fonds de roulement
- Maintien à un haut niveau de la trésorerie et de l'excédent financier net

* Poste comprenant la part à moins d'un an des passifs financiers

** Solde correspondant à un endettement s'il est positif et à un excédent s'il est négatif

| RÉSUMÉ DE LA SITUATION FINANCIÈRE

- **Équilibre des flux (autofinancement des principaux besoins)**
- **Impact sensible sur les actifs et le solde financier net de la norme IFRS 16**
- **Solidité du bilan (niveau élevé de trésorerie)**

CHIFFRE D'AFFAIRES (*Neuf premiers mois*)

| Données en M€ | 30/9/19 | △ Réel | △ Comparable |
|--------------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| France | 258,0 | +5,2% | +5,2% |
| Allemagne | 146,6 | +6,6% | +6,6% |
| Europe du Centre et de l'Est | 115,9 | +17,0% | +16,8% |
| Europe du Nord | 107,2 | +14,2% | +14,5% |
| Europe du Sud | 92,5 | +1,8% | +1,3% |
| Amérique du Nord | 79,9 | +7,5% | +1,5% |
| Afrique et Moyen-Orient | 47,9 | -8,7% | -6,2% |
| Asie et Pacifique (hors Chine) | 41,0 | +4,8% | +2,8% |
| Amérique du Centre et du Sud | 16,7 | -4,2% | +1,9% |
| Chine | 10,9 | +14,9% | +13,1% |
| Total | 916,5 | +6,7% | +6,3% |

- Progression de l'ensemble des zones (à données comparables) à l'exception de l'Afrique et du Moyen-Orient (contextes locaux difficiles)
- Croissance particulièrement soutenue de l'Europe du Nord et de l'Europe du Centre et de l'Est
- Redressement confirmé de l'Allemagne au fil des trimestres
- Accélération notable de la France sur les derniers mois
- Bonne dynamique de Dooya notamment à l'Export
- Potentiel du marché des automatismes et succès des partenariats et des innovations du Groupe



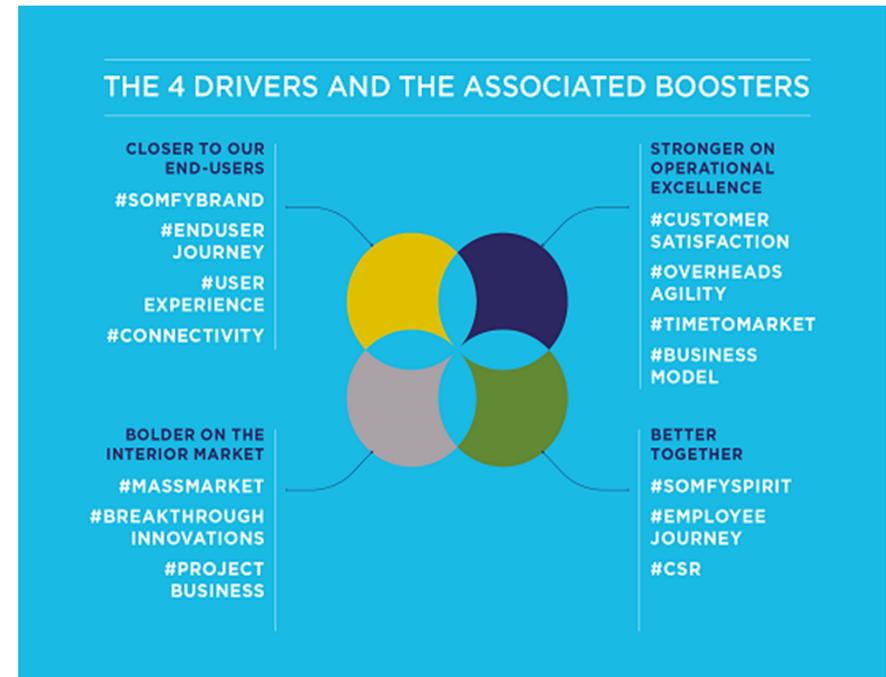
BELIEVE & ACT

BILAN

Présentation aux investisseurs 2020

BELIEVE & ACT

- Plan de transformation lancé en 2017 pour l'accélération de la digitalisation du Groupe, à travers 4 grands drivers :
 - Rapprochement du client et de l'utilisateur
 - Renforcement sur le marché de l'intérieur (maison connectée)
 - Amélioration et optimisation des process (excellence opérationnelle)
 - Responsabilisation et coopération des équipes



SMART WINDOW

- Première solution de baie coulissante automatisée et connectée, réalisée en partenariat avec le groupe Liébot
- 2 ans de recherche et développement aboutissant au dépôt de 15 brevets dont 3 en copropriété
- Solution prête à la pose et manœuvrable par Smartphone dans l'esprit de simplicité d'utilisation caractéristique de Somfy
- Produit répondant à un besoin concret : la meilleure aération de l'habitat
- Lauréat des awards de l'innovation au Mondial du Bâtiment 2019

01
CLOSER
TO OUR
CONSUMERS



SOMFY

PREMIÈRE GAMME MOTORISATION ZIGBEE 3.0

- Lancement en Amérique du Nord de la première gamme au monde de motorisations connectées Zigbee 3.0 pour les protections solaires intérieures : Sonesse® 30 Wirefree et Sonesse® 40
- Offre sur mesure destinée aux marchés porteurs : les produits intérieurs et du territoire nord-américain
- Intégration du protocole Zigbee 3.0, compatible avec de nombreux objets connectés et la plateforme Alexa représentant 70% du marché connectés
- Produit sans fil et sur batterie ne nécessitant pas d'installation électrique pour faciliter son adoption

02
BOLDER ON
THE INTERIOR
MARKET





PROTECTIONS SOLAIRES INTÉRIEURES : LES ENJEUX

02
BOLDER ON
THE INTERIOR
MARKET



DESIGNED FOR
SILENCE

Fonctionnement silencieux



**L'installation facile grâce à des
produits sans fils**



**Gestion facilité du besoin
d'intimité et de protection
solaire dans le cadre de la
maison connectée**



**Démocratisation nécessaire pour
un marché de masse**

NOTRE DÉMARCHE RSE : LA FONDATION SOMFY



LUTTE CONTRE LE MAL LOGEMENT
AU TRAVERS DE DEUX PROGRAMMES :
LES PETITES PIERRES ET A HOUSE IS A HOME

DEPUIS 2013, LA PLATEFORME DE FINANCEMENT PARTICIPATIF **LES PETITES PIERRES** C'EST :



- **209** projets réussis
- **2 366 978 €** collectés
- **11 276** dons

ACCUEIL EN 2018 DES **FONDACTIONS SCHNEIDER ELECTRIC**
ET **BTP PLUS** COMME PARTENAIRES



NOTRE DÉMARCHE RSE : ACT FOR GREEN

PROGRAMME RENFORCÉ EN 2018 AUTOUR DE TROIS PILIERS



GREEN BUILDINGS

produits et solutions SOMFY contribuant à la **performance énergétique des bâtiments**



GREEN PRODUCTS

produits et solutions SOMFY **éco conçus, conformément à notre référentiel « Act for Green »**



GREEN TEAMS

produits et solutions SOMFY fabriqués et distribués par **des équipes faisant appel à des pratiques éco responsables sur leurs lieux de travail**



NOTRE DÉMARCHE RSE : NOTATION GAÏA

CLASSÉ 26/230 LORS DE CAMPAGNE GAÏA RATING 2019



Résultat de la campagne Gaïa Rating 2019
Classement Global : **26/230**
Classement au sein de la catégorie de chiffre d'affaires > 500 millions d'euros : **23/86**



Est intégrée à l'indice Gaïa 2019

Gaïa Rating, agence de notation ESG d'EthiFinance, mène une campagne annuelle de collecte de données couvrant l'essentiel des PME-ETI cotées en France. Sur la base de ces informations, les sociétés sont notées sur leur niveau de transparence et de performance. Des classements ont été établis par catégorie de chiffre d'affaires afin de récompenser les meilleurs acteurs à partir d'un panel restreint de 230 PME-ETI cotées à la bourse de Paris respectant 3 critères de taille et un critère de liquidité. Les notations sont utilisées par des sociétés de gestion de premier plan dans leur processus de gestion et décisions d'investissement.



Perspectives 2020

Présentation aux investisseurs 2020

NOUVELLE ORGANISATION

UNE NOUVELLE ORGANISATION POUR ASSURER LA CONTINUITÉ DE NOS SUCCÈS ...



Expansion géographique et croissance organique régulière

Nombreux succès : extension des gammes d'applicatifs, déploiement de l'offre sur la maison connectée, renforcement sur ses principaux segments ...

Accélérer pour asseoir son leadership

Mise en place d'un nouveau modèle organisationnel
Définition et mise en œuvre d'un nouveau plan stratégique
s'appuyant sur les succès de Believe & Act

NOUVELLE ORGANISATION

... ET ADRESSER LA TRANSFORMATION DE L'INDUSTRIE DU BÂTIMENT

3 principes majeurs pour permettre au Groupe de relever les défis de demain

ARCHITECTURE MÉTIER

Une architecture par fonction pour accompagner le développement du Groupe

DIGITALISATION

Des activités et des opérations pour répondre aux transformations du secteur

CLIENT CENTRICS

Une nouvelle organisation avec des interfaces réduites pour faciliter les interventions et optimiser l'allocation des ressources

UN NOUVEAU MODÈLE POUR UNE NOUVELLE AMBITION

NOUVELLE ORGANISATION

