



delatadrone
DATA • PROCESS • EXPERTISE



SFAF

17 octobre 2018

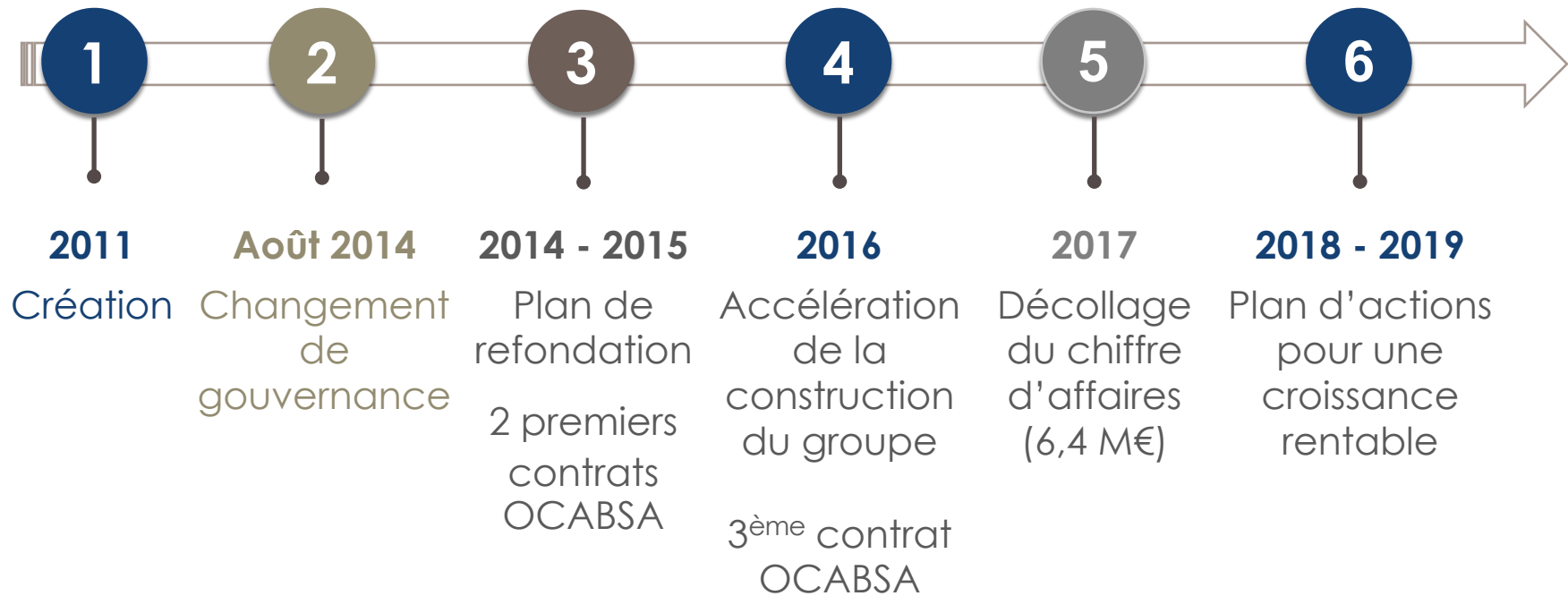
Une vision claire

Notre mission : innover et « droniser » des métiers pour bâtir des solutions professionnelles « vu du ciel » procurant plus de sécurité et d'efficacité

La stratégie mise en œuvre :

- 1) Pénétrer des secteurs traditionnels** afin de progressivement « droniser » les usages (exemple de la sécurité)
- 2) Former et accompagner les futurs utilisateurs** de l'outil « drone » en l'inscrivant de manière cohérente avec les pratiques professionnelles
- 3) Pour chaque secteur d'activité adressé, créer une offre de services globale** basée sur une chaîne de valeur digitalisée dont le fil rouge est la sécurité des personnes et des biens
- 4) Se donner les moyens de notre ambition en prenant appui sur la trilogie croissance – rentabilité - trésorerie**

Rappel des principales étapes



Delta Drone est une jeune entreprise, dans un secteur nouveau, technologique et capitalistique où tout est à inventer, construire, organiser, structurer, face à une concurrence mondiale

Faits marquants du 1^{er} semestre

- Création de **Delta Drone Côte d'Ivoire** dans le cadre du partenariat noué avec Bureau Veritas
- Démarrage de l'**industrialisation de la solution d'inventaire d'entrepôts par drone** en partenariat avec GEODIS
- Prise de contrôle à **100% de Techni Drone**
- Protocole d'accord avec **PIXIEL : Delta Drone en devient le 1^{er} actionnaire**
- **Sécurisation par drone d'événements sportifs majeurs**, grâce au système filaire développé par Elistair : meeting aérien de La Ferté-Alais, Bol d'Or, Ryder Cup,
- Lauréat du **prix Forbes Futur40** « les champions de la croissance »
- Consolidation de la position de **leader de Rocketmine dans le secteur minier**
- Les Delta Drone Tuks Women volent de succès en succès, ce qui génère une forte couverture médiatique en Afrique du Sud

Déroulement du plan 2018 - 2019

Annoncé le 23 novembre 2017, le plan 2018 – 2019 comporte 3 volets :

1 La poursuite d'une croissance soutenue du chiffre d'affaires.

2 L'abaissement des charges de fonctionnement du Groupe.

« La mise en œuvre d'un plan d'alignement rigoureux des structures, visant à abaisser les charges du Groupe, qui devrait dès 2018 générer entre 1,5 et 2 M€ d'économies. »

3 La définition précise du besoin de financement complémentaire pour 2018.

« Pour l'ensemble de l'année 2018, le besoin de financement est évalué à 5 M€. Ces ressources additionnelles devraient provenir notamment, de manière séquencée dans le temps, du contrat OCABSA en cours. »

Des premiers effets concrets

1 La poursuite d'une croissance soutenue du chiffre d'affaires

Mines

Renouvellement et extension de la plupart des contrats existants. Nouveaux contrats en Afrique du Sud, Namibie, Ghana, Mexique.

Carrières

Mutualisation des savoir-faire et des contrats issus de Delta Drone et de Techni Drone. Clientèle très orientée grands comptes.

Sécurité

Repositionnement sur une clientèle grands comptes et succès commerciaux significatifs (Soitec, Aéroport d'Agen, etc.).

Industrie

Contrats Orange, Geodis. Forte progression du portefeuille clients intérim, vivier de solutions « dronisables ».

Neige

Succès de l'offre « cartographie Lidar / gestion des hauteurs de neige » (partenariat Leica Geosystems). 80% du CA facturé au T4.

Agriculture

Repositionnement géographique des offres vers l'Afrique, en liaison avec le partenariat Bureau Veritas. Solution AgroFly.

Event

Nouvelle offre issue de l'apport de Pixiel. La cinéscénie du Puy du Fou constitue une référence majeure.

Formation

Rationalisation des activités issues de Techni Drone, EFD et EMD. Création du campus formation avec Mare Nostrum.



Un socle permettant de confirmer l'objectif 2018 de 10 M€

Des premiers effets concrets

2 L'abaissement des charges de fonctionnement du Groupe

Après 7 mois de mise en œuvre, une base annuelle des charges abaissée de 2,2 M€ (objectif initial 2018 : entre 1,5 et 2 M€)

Ventilation des économies :

- Fermeture de 6 / 11 sites (1,5 M€),
- Locations immobilières et frais connexes (168 K€),
- Frais de déplacement (206 K€),
- Honoraires et divers (375 K€).

➔ Excédent brut d'exploitation (retraité des coûts non récurrents liés au plan) en amélioration très significative de 1,5 M€ sur le 1^{er} semestre

Des premiers effets concrets

3

La définition précise du besoin de financement complémentaire pour 2018

- ✓ Emission de 720 OCA dans le cadre du contrat d'OCABSA
- ✓ Un bilan fortement renforcé
- ✓ Une trésorerie portée à 4,5 M€
- ✓ Besoin de financement au S1 de 6,3 M€
 - Investissements : 1,2 M€ (4 M€ en 2017)
 - Remboursement des dettes financières : 0,3 M€ (0,8 M€ en 2017)
 - Besoin en Fonds de Roulement (BFR) : 0,7 M€ (0,8 M€ en 2017)
 - Financement de la structure : 3 M€ (7,6 M€ en 2017)
 - Coûts liés au plan 2018 – 2019 : 1,1 M€
- ✓ L'un des enjeux majeurs pour 2019 est d'autofinancer la structure.

Comptes consolidés S1 2018

SFAF

17 octobre 2018

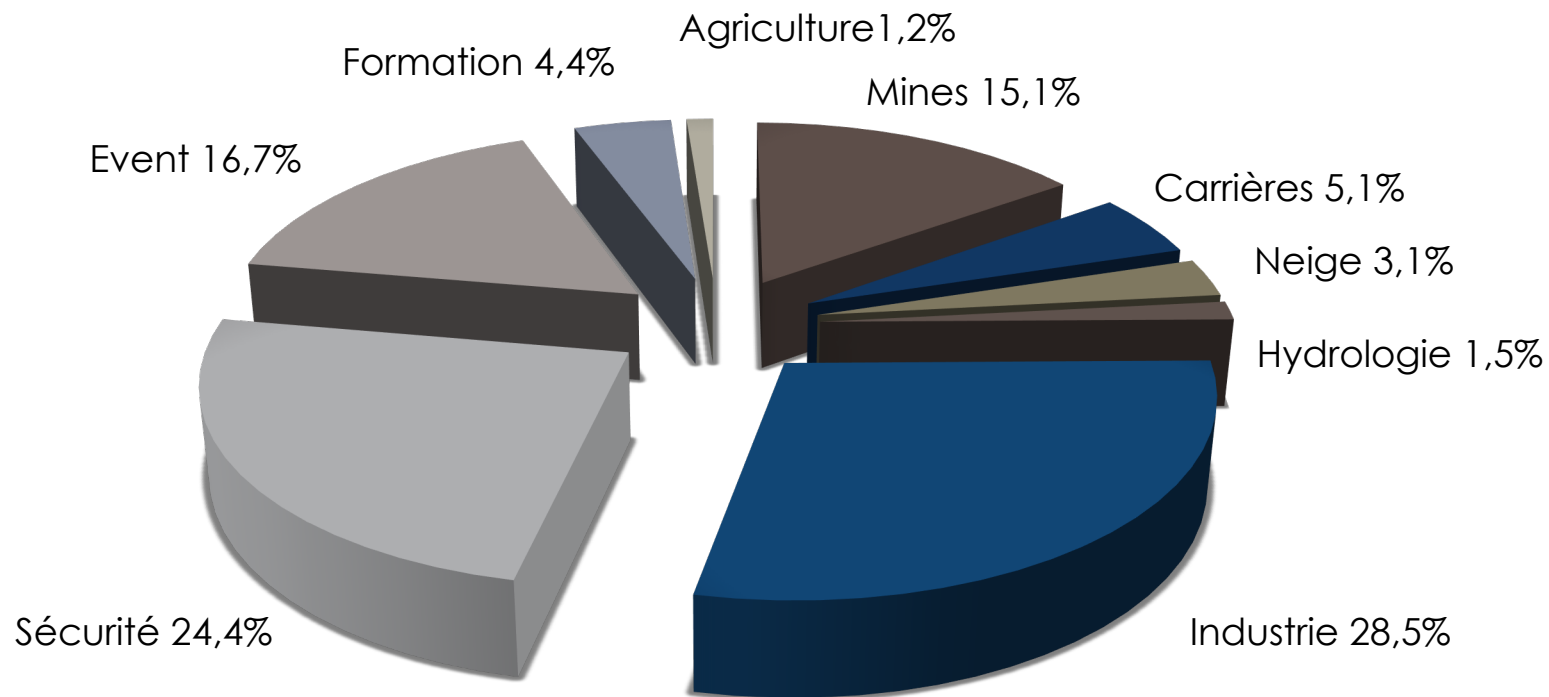
Avertissement :

Les comptes sont établis selon le référentiel français, conformément aux règles et méthodes relatives aux comptes consolidés, approuvé par arrêté du 22 juin 1999 portant homologation du règlement 99-02 du Comité de Réglementation Comptable.

Le semestre en synthèse

- Très **nette amélioration des comptes** conforme aux objectifs du plan 2018 – 2019
- Progression du CA S1 2018 de **+164,4 %**
- Objectif de **réduction de charges annuelles** dépassé
- EBE (retraité des coûts non récurrents liés au plan) en amélioration de **+1,5 M€**
- Fonds de Roulement Net à 5 M€ (2,1 M€ au 31/12/17)

Répartition du chiffre d'affaires du S1 2018



Compte de résultat consolidé

(en K€)	S1 2017	FY 2017	S1 2018
Chiffre d'affaires	1 608	5 748	4 252
Autres produits	1 261	2 123	240
Charges d'exploitation	3 742	8 012	3 437
Personnel	3 260	7 275	4 691
Dot. amortissements	626	1 828	1 066
Résultat d'exploitation	-4 759	-9 244	- 4 702

Dont 1,1 M€ non récurrents liés au plan 2018 - 2019

Compte de résultat consolidé

(en K€)	FY 2017	S1 2017	S1 2018
Résultat d'exploitation	-9 244	-4 759	-4 702
Résultat courant av. IS	-9 499	-4 950	-4 857
Résultat exceptionnel	325	106	-396
Impôt	117	100	267
Résultat net	-9 279	-4 944	-5 520
Amort. écart d'acquisition	1 148	550	611
Résultat net consolidé	-10 427	-5 494	-6 131
RN part du Groupe	-9 987	-5 249	-6 103

Dont :
AMF : 100 K€
CSP : 303 K€

Impact des écritures comptables sans incidence sur les flux :
-650 K€ au S1 2017
-878 K€ au S1 2018

Bilan consolidé

(en K€)	FY 2017	S1 2018
Capital social	11 246	17 976
Capitaux propres & assimilés	9 576	12 292
Provisions	937	922
Dettes financières	1 314	1 228
Capitaux permanents	11 827	14 442
Actif immobilisé	9 733	9 423
Fonds de Roulement Net	2 094	5 019
Créances d'exploitation	4 515	3 942
Dettes d'exploitation	4 508	3 402
Besoin en FDR	7	540
Trésorerie	2 088	4 479
TOTAL BILAN	16 336	17 844

- ✓ Les capitaux permanents représentent 80,9% du total du bilan (68,9% pour les capitaux propres & assimilés)
- ✓ 50% de l'endettement financier sera remboursé courant 2019
- ✓ Les ressources nouvelles (émission d'OCA) ont permis de renforcer le FDR (5 M€ vs 2,1 M€)
- ✓ L'actif immobilisé intègre 2,2 M€ d'immobilisations financières qui génèrent des plus-values latentes très significatives
- ✓ Les « constituants » du BFR baissent en valeur absolue, conséquence d'une activité essentiellement de prestations de services. La croissance future ne devrait pas être fortement consommatrice de BFR
- ✓ La trésorerie représentait 25,1% du total du bilan au 30/06 (12,8% au 31/12/17)

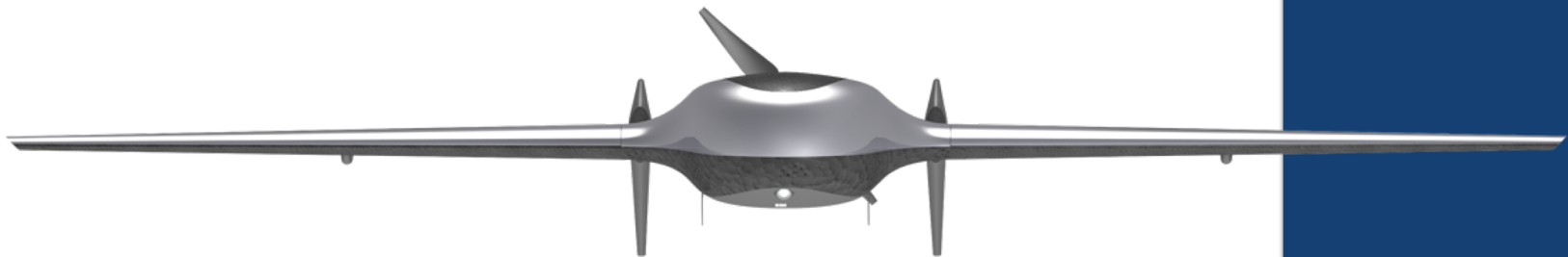
Variation des flux de trésorerie

(en K€)	S1 2017	FY 2017	S1 2018
Capacité d'autofinancement	-4 105	-7 627	-4 093
Flux net de trésorerie / activité	-4 626	-8 471	-4 767
Flux net de trésorerie / opérations d'investissement	-2 810	-3 962	-1 299
Flux net de trésorerie / opérations de financement	6 384	11 192	8 461
Variation de la trésorerie	-1 052	-1 241	2 395
Trésorerie à l'ouverture	3 325	3 325	2 084
Trésorerie à la clôture	2 273	2 084	4 479

-3 M€ hors charges non récurrentes liées au plan 2018 - 2019

Stratégie de développement et perspectives

SFAF
17 octobre 2018



Un secteur drone qui sort de la « préhistoire »

Les atouts deviennent évidents

Sécurité des personnes et des biens

Emergence de solutions métiers

Digitalisation de l'information

Quelques freins demeurent

Confusion avec les drones de loisirs

Sécurisation des données clients

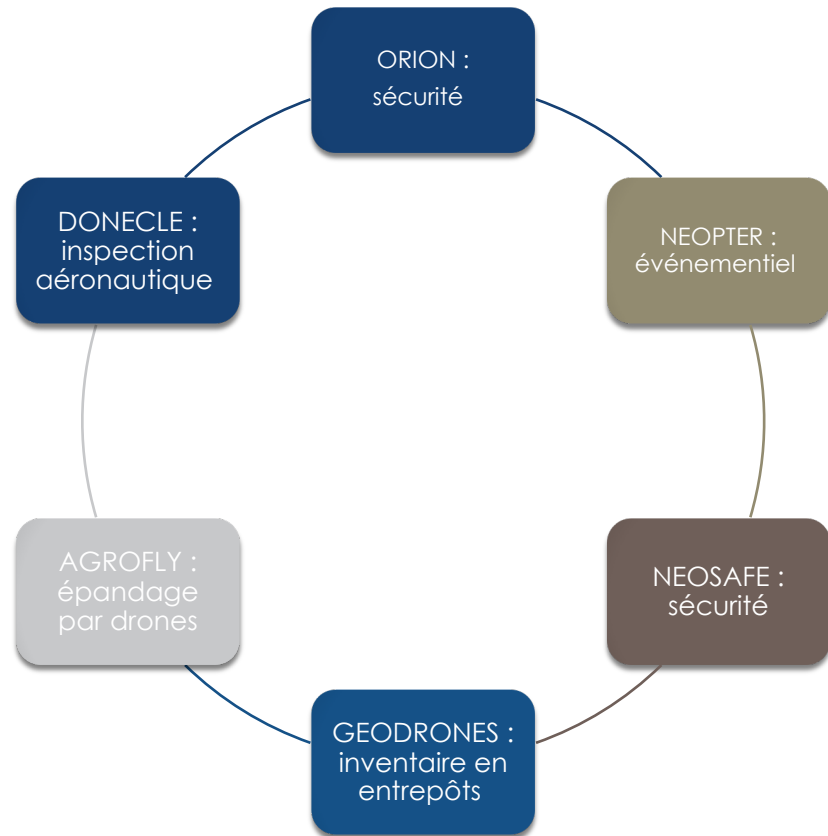
Employabilité des pilotes

Une disparition des primo-pionniers qui laisse place à des acteurs constitués avec une vision stratégique claire, à condition de disposer des moyens financiers suffisants

Une stratégie gagnante fondée sur 3 piliers

1 Une offre de « solutions métiers » adaptée aux clients finaux

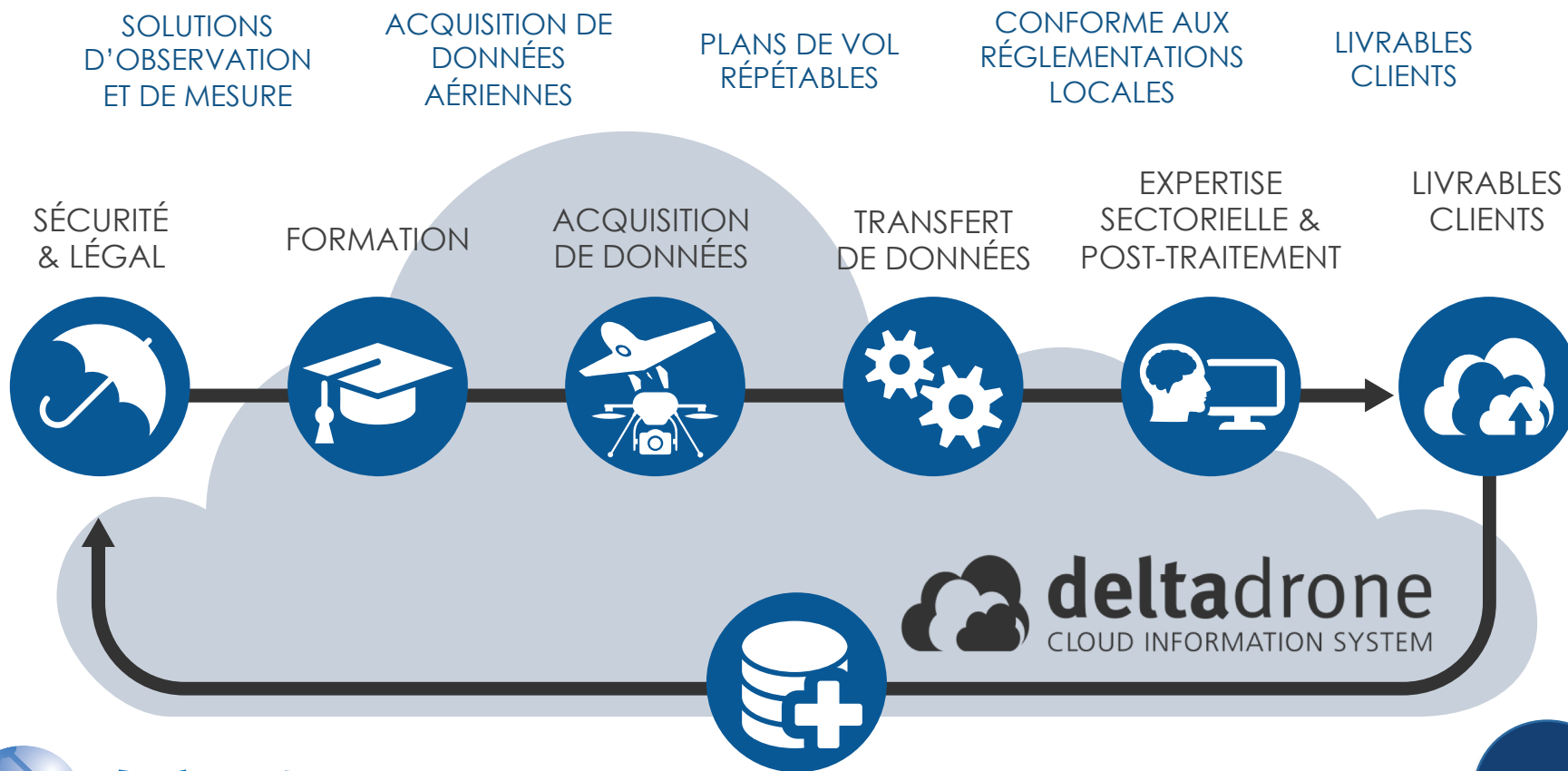
- Une gamme de systèmes spécifiquement adaptés aux besoins des clients
- Une expertise à réelle valeur ajoutée qui les distingue de la concurrence
- Une logique d'intégration de systèmes associant pertinence du système et savoir-faire de spécialistes



Une stratégie gagnante fondée sur 3 piliers

2

Une offre de services globale et modulaire basée sur une chaîne de valeur dont le fil rouge est la sécurité des personnes et des biens



Une stratégie gagnante fondée sur 3 piliers

3

Une capacité à former des opérateurs professionnels dans une logique d'employabilité : le constat

- ✓ Le « coût pilote » représente la majorité du coût d'une mission d'acquisition de données
- ✓ La répartition géographique des missions entraîne des frais logistiques additionnels importants
- ✓ Il est nécessaire de disposer d'un personnel « pilotes » suffisant, sans forcément pouvoir les occuper à plein temps
- ✓ La technicité des missions et la spécificité des sites opérés nécessitent une remise à niveau régulière des compétences
- ✓ Les statuts de salariés et de vacataires ne sont pas adaptés
- ✓ Le cadre légal de la formation va évoluer au cours des prochaines années

https://www.lemonde.fr/economie/article/2018/10/15/pilote-de-drone-un-miroir-aux-alouettes_5369610_3234.html

Une stratégie gagnante fondée sur 3 piliers

3

Une capacité à former des opérateurs professionnels dans une logique d'employabilité : la solution

- ✓ **1^{ère} phase : constitution du pôle AER'NESS en association avec le Groupe MARE NOSTRUM**
 - ❑ Mare Nostrum est un acteur très innovant du secteur du Travail Temporaire
 - ❑ Aer'Ness forme des pilotes (Aer'Ness Formation, ex EFD) qui sont ensuite mis à disposition dans le cadre de contrats d'intérim (Aer'Ness Interim)
 - ❑ Au plan administratif, Aer'Ness Interim bénéficie du savoir-faire de Mare Nostrum
 - ❑ Après 1 an de fonctionnement, l'activité « pilotes » représente 20% du CA de Aer'Ness Interim, et ces derniers peuvent être employés en temps plein

- ✓ **2^{ème} phase : création du campus de formation avec le Groupe MARE NOSTRUM**
 - ❑ En consolidant Techni Drone, puis EMD (co-leaders du marché français), Delta Drone est devenu de loin le premier acteur français de la formation de pilotes de drones
 - ❑ Mare Nostrum bénéficie d'une expérience de plus de 10 ans dans la formation professionnelle des intérimaires
 - ❑ Les cursus de formation correspondront à des filières métiers (intégrant le drone) et déboucheront sur un emploi, intérimaire ou salarié
 - ❑ La campus de formation bénéficiera d'infrastructures conformes à l'évolution du cadre de la formation professionnelle et offrira un parcours diplômant et certifié
 - ❑ Largement digitalisé, le modèle est exportable à l'étranger dans tous les pays où les associés sont présents : Pologne, Portugal, Roumanie, Maroc, Côte d'Ivoire, Sénégal, Afrique du Sud, etc.

Perspectives

➤ L'exercice 2018 bénéficiera partiellement du plan 2018 - 2019

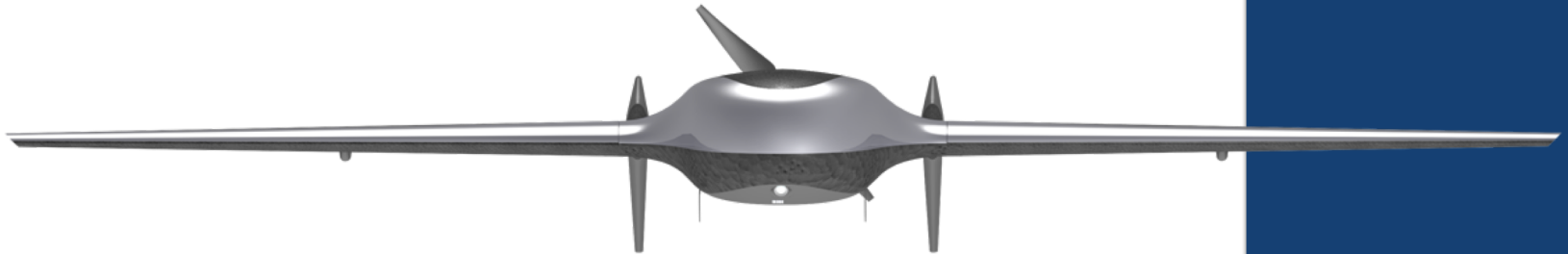
- Le chiffre d'affaires (y compris Pixiel) s'élève à 7,5 M€ au 30/09.
L'objectif d'un CA de 10 M€ sera atteint voire dépassé, correspondant à une croissance de l'ordre de 100% par rapport à 2017 et d'environ 700% par rapport à 2016.
- L'impact de la baisse des charges de fonctionnement sera plus visible sur le second semestre, sans doute plus important qu'anticipé.

➤ Tous les actionnaires associés au développement du Groupe

- Démarrage des dernières émissions d'OCA dans le cadre du contrat OCABSA III (6 M€ restants).
- En parallèle, convocation d'une AGE pour associer pleinement les actionnaires :
 - Attribution gratuite de BSA (avec maintien du DPS) à tous les actionnaires, en cohérence avec le nombre de BSA issu des dernières émissions d'OCA

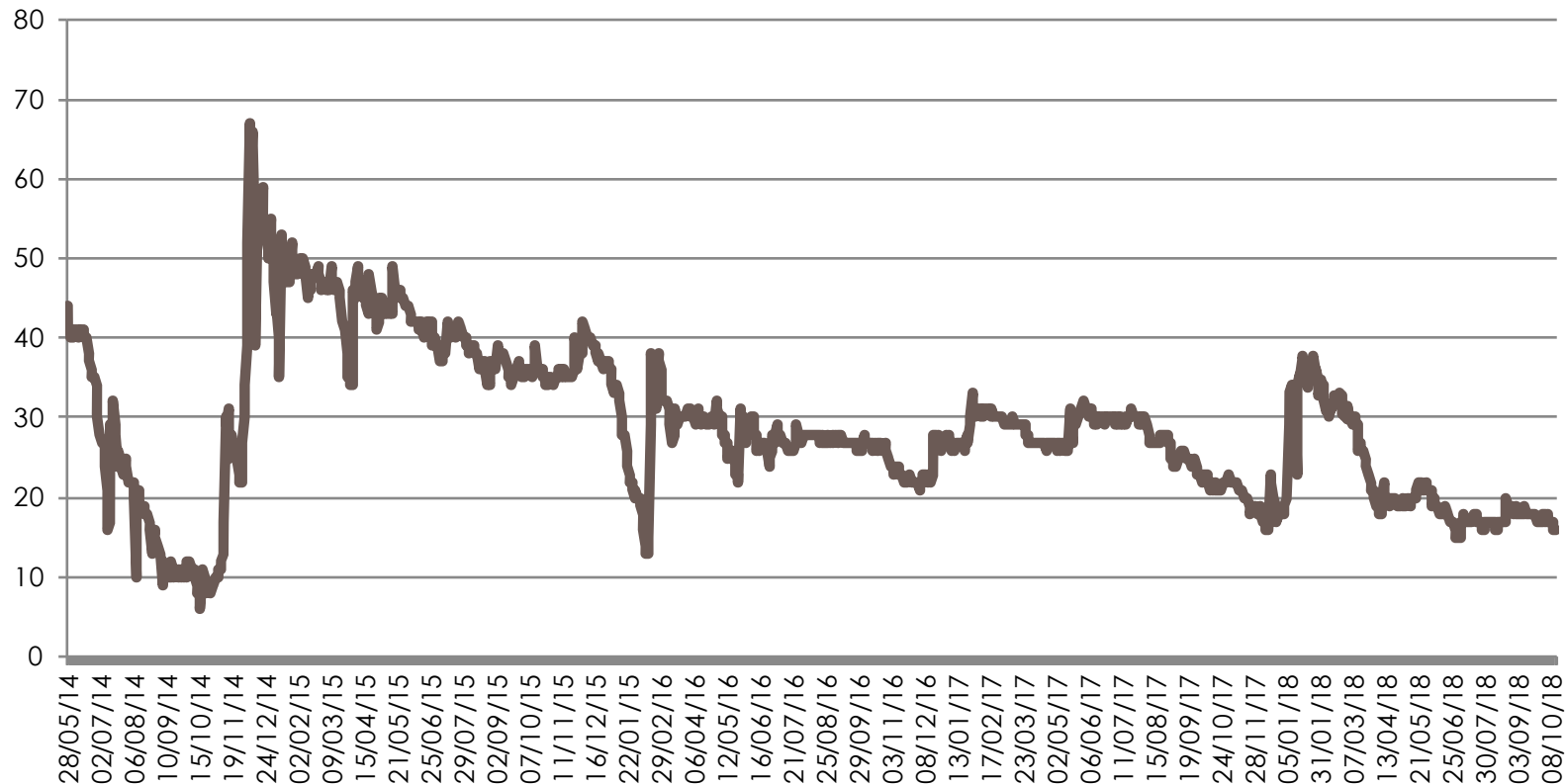
Bourse et actionnariat

SFAF
17 octobre
2018



Evolution du cours depuis le 28 mai 2014

Cours ajusté du nombre d'actions



Situation du contrat OCABSA

Les deux premiers contrats OCABSA (décembre 2014 et mai 2015) sont définitivement clos.

Concernant le contrat OCABSA en cours (octobre 2016), il reste 600 OCABSA à émettre sur un total de 2 500 à l'origine.

CONTRAT OCABSA - OCTOBRE 2016

	Tranche T1	Tranche T2	Tranche T3	Tranche 4
Date d'émission des OCABSA	na	na	na	na
Date de demande d'ex. des BEOCABSA	24/02/17	27/07/17	22/11/17	18/12/17
Nombre d'OC	500	400	130	150
Nombre de BSA	4 284 490	4 166 666	2 333 931	3 496 503

Exercice BSA :	Tranche T1			Tranche T2			Tranche T3			Tranche 4		
	Date	Nb	Actions créées	Date	Nb	Actions créées	Date	Nb	Actions créées	Date	Nb	Actions créées
Conversion OC :	24/03/17	25	266 240	26/09/17	25	385 208	03/01/18	30	806 451	23/01/18	2 416 503	2 416 503
	03/04/17	25	289 017	02/10/17	25	406 504	04/01/18	30	806 451	31/01/18	1 080 000	1 080 000
	10/04/17	25	289 017	04/10/17	50	837 520	05/01/18	30	806 451	09/01/18	50	1 344 086
	24/04/17	25	293 772	24/10/17	10	190 839	08/01/18	40	1 075 268	10/01/18	90	2 419 354
	09/05/17	35	420 168	07/11/17	10	187 969				11/01/18	10	268 817
	16/05/17	50	603 864	14/11/17	20	382 409						
	18/05/17	15	181 159	21/11/17	20	424 628						
	25/05/17	75	905 797	24/11/17	10	219 298						
	20/06/17	25	289 017	29/11/17	20	459 770						
	10/07/17	25	297 619	04/12/17	20	459 770						
	17/07/17	50	595 238	07/12/17	30	733 496						
	31/07/17	25	308 641	14/12/17	40	1 072 386						
	07/08/17	30	372 670	14/12/17	40	1 072 386						
	23/08/17	15	205 479	19/12/17	20	536 193						
	28/08/17	20	269 905	20/12/17	20	536 193						
	11/09/17	10	154 320	21/12/17	20	536 193						
	20/09/17	25	385 802	22/12/17	20	536 193						

OC en circulation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BSA en circulation	4 284 490			4 166 666			2 333 931					7 528 760
Nombre d'actions créées		6 127 725			8 976 955			3 494 621				

	Tranche T5	Tranche T6	Tranche T7
Date d'émission des OCABSA	na	na	na
Date de demande d'ex. des BEOCABSA	08/01/18	22/02/18	25/06/18
Nombre d'OC	250	250	220
Nombre de BSA	5 730 823	4 347 070	7 586 206

Exercice BSA :	Tranche T5			Tranche T6			Tranche T7		
	Date	Nb	Actions créées	Date	Nb	Actions créées	Date	Nb	Actions créées
Conversion OC :	17/01/18	25	654 450	02/05/18	15	493 421	21/08/18	20	917 431
	19/02/18	25	479 846	03/05/18	15	493 421	28/08/18	20	913 242
	28/02/18	20	408 163	08/05/18	20	664 451	10/09/18	15	646 551
	01/03/18	20	408 163	16/05/18	20	664 451	03/10/18	15	669 642
	14/03/18	10	227 272	06/06/18	20	699 300	10/10/18	20	938 967
	15/03/18	20	454 545	12/06/18	20	763 358			
	19/03/18	15	350 467	15/06/18	20	778 210			
	27/03/18	15	417 827	18/06/18	20	778 210			
	04/04/18	25	814 332	20/06/18	20	778 210			
	05/04/18	25	814 332	26/06/18	20	816 326			
	11/04/18	25	814 332	17/07/18	30	1 369 863			
	11/04/18	25	814 332	25/07/18	30	1 369 863			

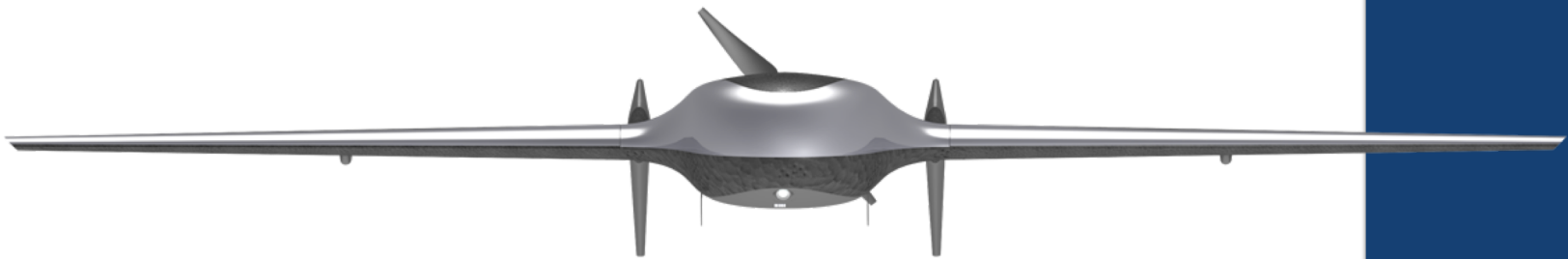
OC en circulation	-	-	-	-	-	130	-	-	-	-	-	-
BSA en circulation	4 010 000			4 347 070			7 586 206					
Nombre d'actions créées		8 378 884			9 669 084		4 085 833					

Nb d'actions au 31/08/15 :	13 756 504
Nb d'actions nouvelles créées lors de l'AGE du 30/11/15 (apport Fly-n-Sense)	1 546 983
Nombre d'actions issu de conversion et d'exercice de BSA :	60 429 267
Nombre d'actions issu d'exercice de BSPCE	25 938

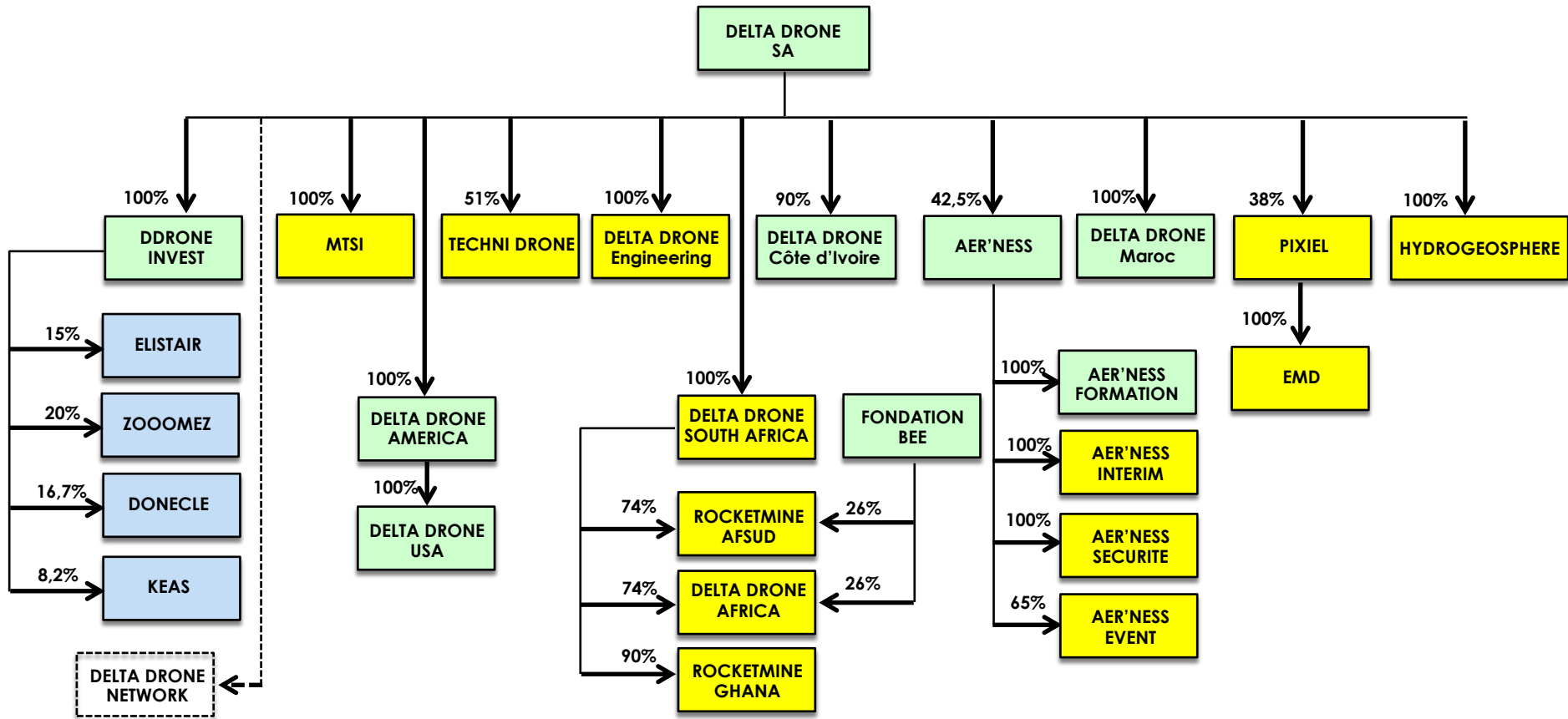
Questions - Réponses

SFAF

17 octobre
2018

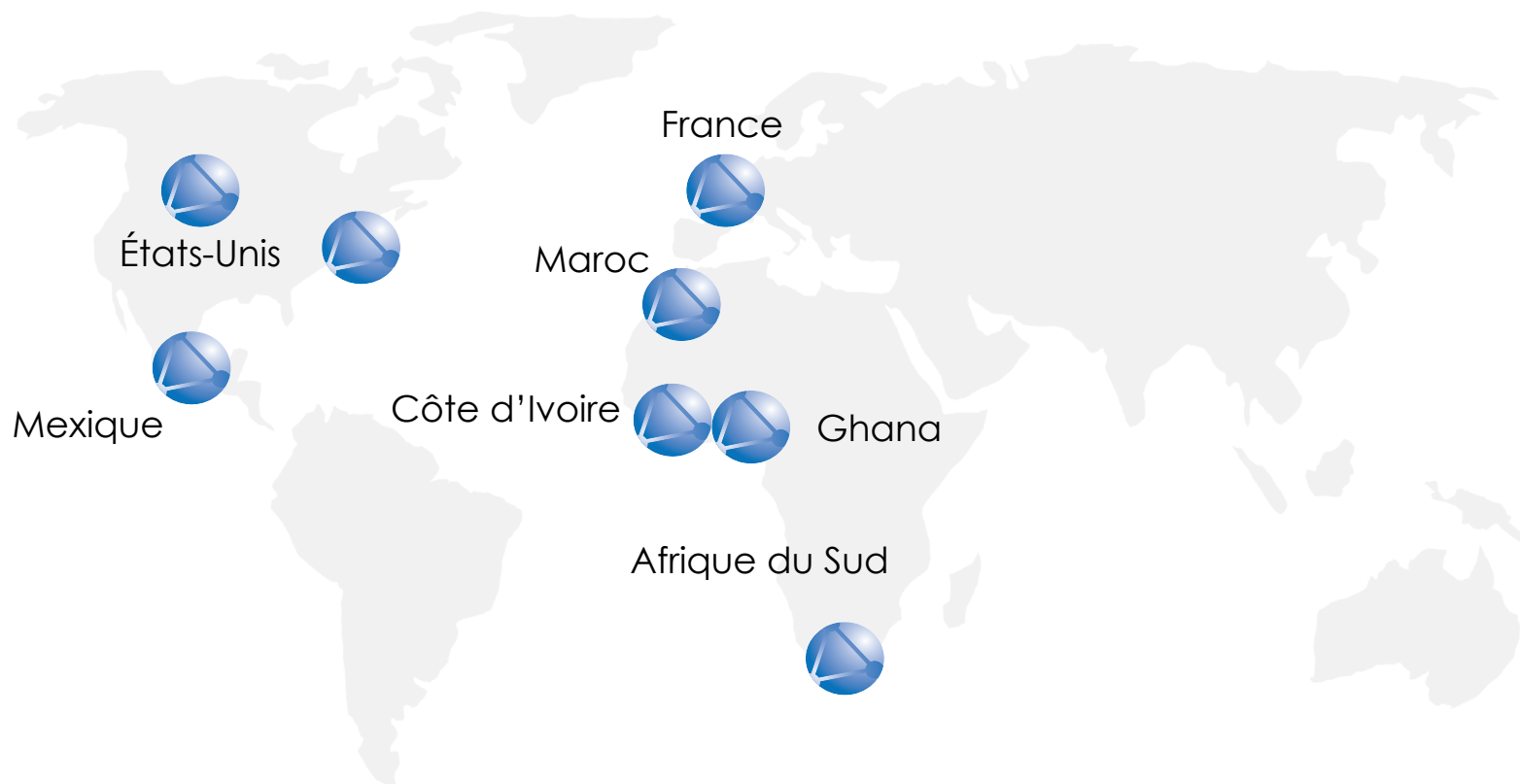


Organigramme du Groupe



- Création
- Acquisition
- Investissement

Carte des implantations



Bilan consolidé

(en K€)	FY 2017	S1 2018	(en K€)	FY 2017	S1 2018
Ecart d'acquisition	3 594	3 374	Capital social	11 246	17 976
Immobilisations incorporelles	1 168	1 147	Primes et réserves	4 848	-3 007
Immobilisations corporelles	2 844	2 690	Résultat net	-9 987	-6 103
Immobilisations financières	2 127	2 212	Autres fonds propres	3 469	3 426
ACTIF IMMO	9 733	9 423	Capitaux propres & assimilés	9 576	12 292
Stocks	390	355	Provisions	937	922
Clients	1 964	2 059	Dettes financières	1 314	1 228
Autres créances	2 161	1 528	Dettes fournisseurs	1 778	1 130
Disponibilités & VMP	2 088	4 479	Autres dettes	2 730	2 272
TOTAL ACTIF	16 336	17 844	TOTAL PASSIF	16 336	17 844