

LE CHAMPION EUROPÉEN DES SYSTÈMES LASERS



INFORMATION IMPORTANTE

Information importante

Cette présentation ne constitue pas et ne doit pas être regardé comme une offre ni une sollicitation d'offre pour l'achat, la vente ou l'échange de titres QUANTEL. Elle ne constitue pas plus une offre ou une sollicitation d'offre d'achat, de vente ou d'échange de titres dans un pays (y compris les Etats-Unis d'Amérique et le Royaume-Uni) dans lequel une telle offre, sollicitation, vente ou échange est illégal ou soumis à un enregistrement en vertu du droit applicable dans ledit pays.

Pour les besoins de l'opération envisagée, les documents d'information nécessaires à cette opération seront déposés auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (« AMF »). Il est vivement recommandé aux actionnaires et autres investisseurs de lire les documents d'information déposés auprès de l'AMF lorsqu'ils seront disponibles ainsi que tout document approprié déposé auprès de l'AMF ainsi que les avenants et les compléments y afférents car ceux-ci contiendront des informations importantes.

Les actionnaires et autres investisseurs pourront obtenir sans frais des exemplaires des documents déposés auprès de l'AMF sur le site www.amf-france.org.

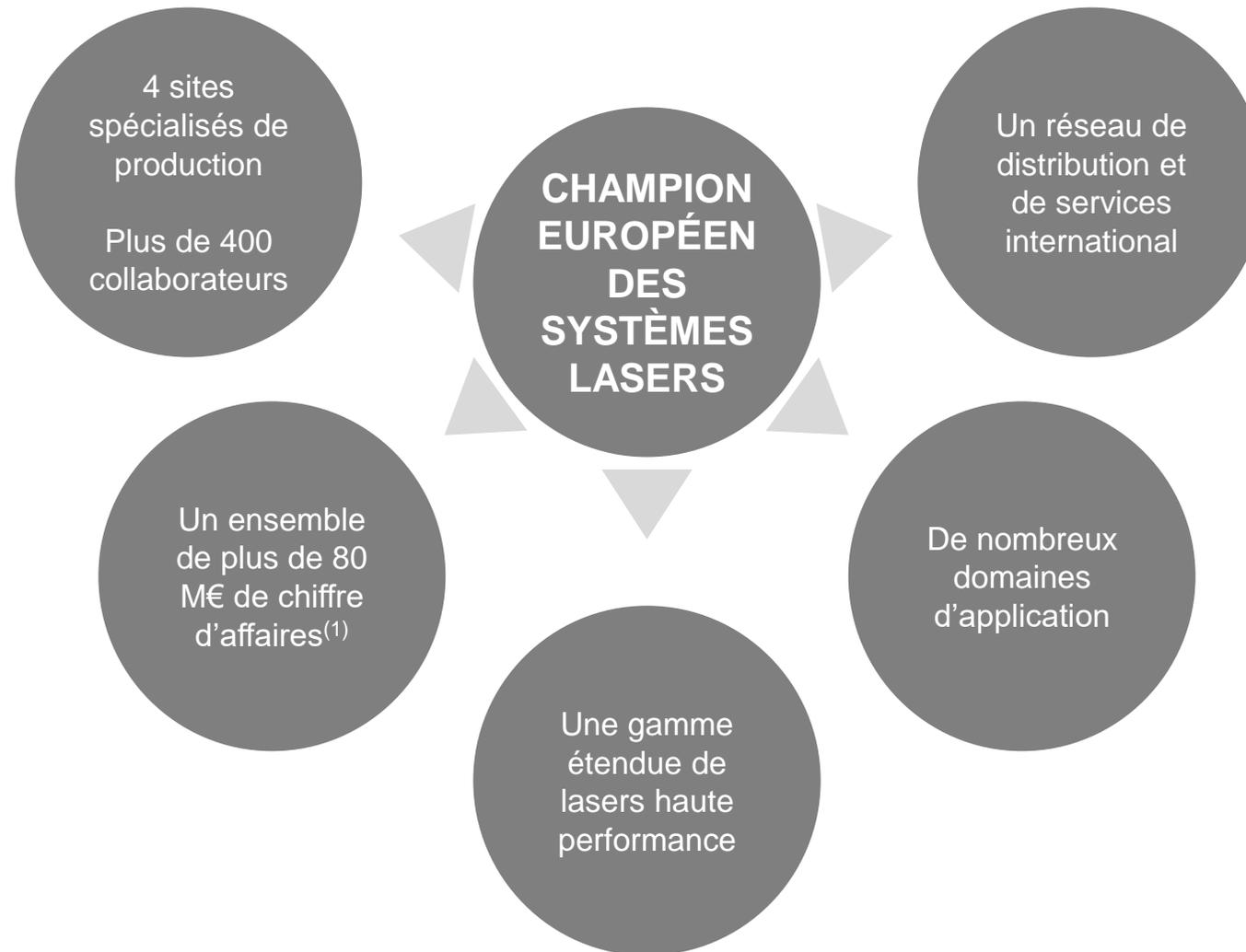
Déclarations prospectives

Cette présentation contient des informations et déclarations pouvant être considérées comme prospectives concernant QUANTEL et le groupe KEOPSYS et leurs activités regroupées après réalisation de l'opération envisagée. Elles ne constituent pas des faits historiques. Ces informations et déclarations comprennent des projections d'activités reposant sur des hypothèses ou suppositions formulées par les dirigeants du groupe à la lumière de leur expérience et de leur perception des tendances historiques, de la situation économique et sectorielle actuelle, de développements futurs et d'autres facteurs qu'ils jugent opportuns.

Données financières combinées

Ce communiqué contient des données financières résultant de l'addition de données financières historiques retraitées. Ces données sont fournies à titre indicatif uniquement. Ces données ne sont pas des informations financières auditées.





(1) Sur la base des comptes cumulés des filiales du Groupe KEOPSYs extraits des comptes consolidés IFRS 2016 non audités et sur la base des comptes consolidés IFRS du Groupe QUANTEL (document de référence de 2016)



Juillet 2017



- France et États-Unis
- Chiffre d'affaires 2016 : 63,2 M€⁽¹⁾
- Résultat net 2016 : 0,6 M€⁽¹⁾
- Effectif : 301 personnes



- France, États-Unis et Japon
- Chiffre d'affaires 2016 : 17,2 M€⁽²⁾
- Résultat net 2016 : 2,2 M€⁽²⁾
- Effectif : 103 personnes



- France, États-Unis et Japon
- Chiffre d'affaires 2016 : 80,5 M€
- Résultat net 2016 : 2,8 M€
- Effectif : 404 personnes

(1) Sur la base des comptes consolidés IFRS du Groupe QUANTEL (document de référence de 2016)

(2) Sur la base des comptes cumulés des filiales du Groupe KEOPSYS extraits des comptes consolidés IFRS 2016 non audités



Marc LE FLOHIC

53 ans

**Spécialiste des lasers
reconnu mondialement**



Parcours :

- Docteur en physique
- Chercheur au Canada pendant 3 ans
- Ingénieur R&D aux États-Unis pendant 2 ans
- Dirigeant fondateur de KEOPSYS depuis 1997



LES SOCIÉTÉS DU GROUPE KEOPSYS



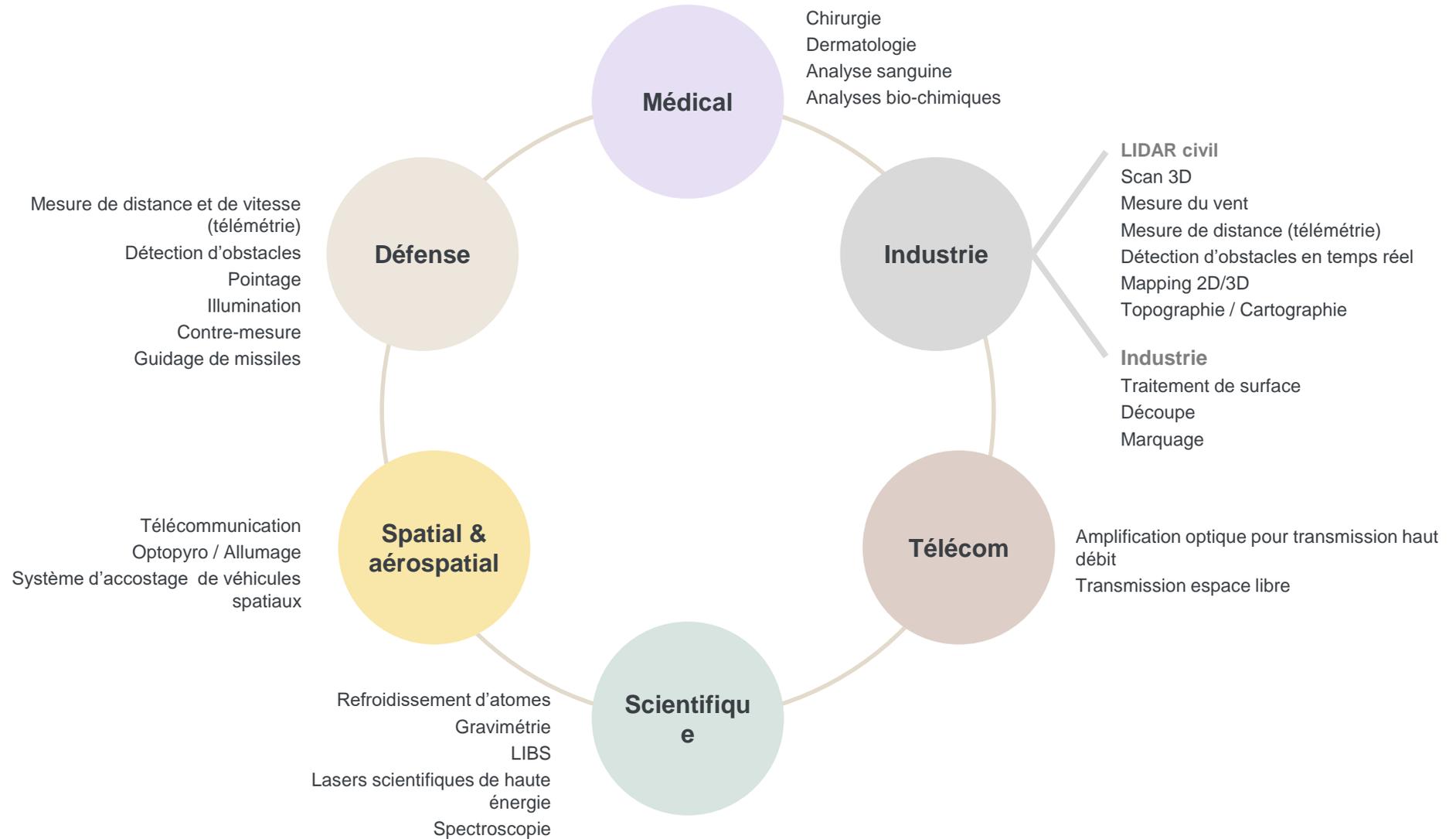
KEOPSYS INC ⁽¹⁾

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Localisation | Lannion (22) | Lannion (22) | Rennes (35) | USA |
| Année de création | 1997 | 2014 | 2013 | 2002 |
| Activités | Assure les études, la fabrication et la commercialisation des produits lasers à fibre | Assure les études, la fabrication et la commercialisation des produits lasers à fibre | Développe et commercialise des systèmes électro-optiques à base de laser à fibre pour des applications de localisation, détection et d'aide à la navigation | Commercialise sur le marché américain les lasers fabriqués par KEOPSYS et LEA PHOTONICS |
| Marchés adressés | Défense, Spatial, Industrie et Scientifique | Industrie, Médical, Télécom et Scientifique | Défense, Sécurité et Transports | Défense et Transports |
| Chiffre d'affaires externe 2016 ⁽²⁾ | 9,4 M€ | 5,6 M€ | 0,2 M€ | 2,0 M€ |
| Effectif 2016 ⁽³⁾ | 61 | 36 | 4 | 2 |

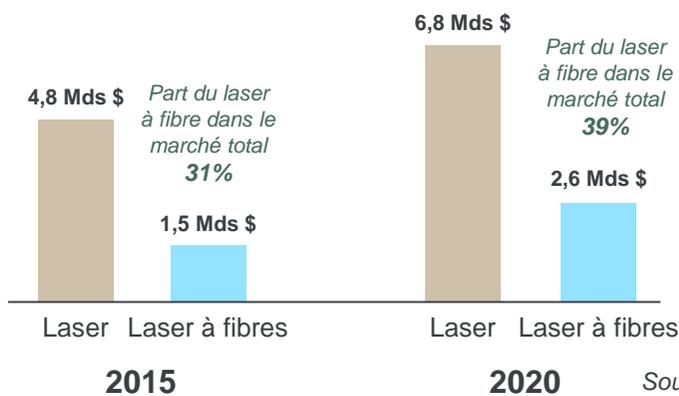
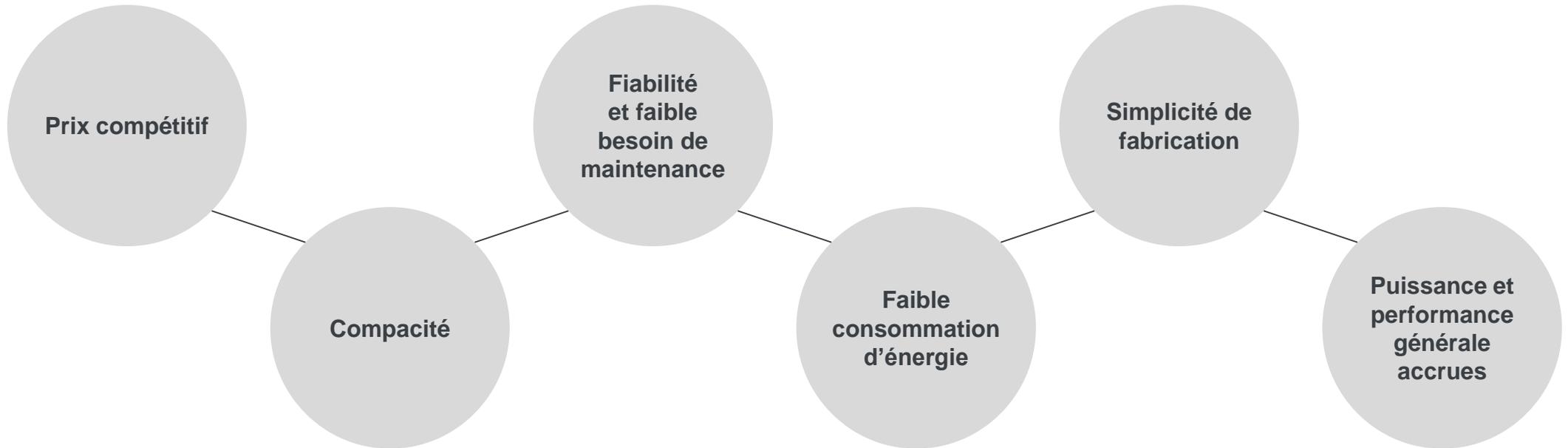
- (1) KEOPSYS INC est une filiale à 100% de KEOPSYS qui distribue les produits de KEOPSYS et de LEA PHOTONICS
 (2) Le chiffre d'affaires externe 2016 correspond au chiffre d'affaires réalisé avec des clients autres que les sociétés du Groupe
 (3) L'effectif 2016 correspond à un effectif équivalent temps plein sur l'année 2016



LES PRINCIPALES APPLICATIONS DES LASERS



LES POINTS FORTS DU LASER À FIBRE



Utilisation accrue du laser à fibre dans les années à venir

Source : Laser focus world, 2016



LES MARCHÉS ADRESSÉS PAR LE GROUPE KEOPSYS

MARCHÉS ADRESSÉS

APPLICATIONS



| | | | | |
|----------------------------------|---|---|---|---|
| Défense | Détection d'obstacles, guidage, télémétrie | X | | X |
| Spatial & Aérospatial | Télécommunication, guidage et allumage | X | | |
| Industrie | SCAN 3D, guidage, LIDAR vent et environnement, marquage | X | X | X |
| Médical | Lasers pour des applications médicales | | X | |
| Télécom | Amplificateurs pour les réseaux haut débit | | X | |
| Scientifique | Lasers pour l'analyse et l'expérimentation en laboratoire | X | X | |



LES APPORTS DU GROUPE KEOPSYS

- ⊕ Une activité **très rentable** sur des marchés en **pleine croissance**
- ⊕ Une **diversification** sur les marchés **télécoms** et **industriels**
- ⊕ **20 années** de développement de **technologie à fibre**
- ⊕ Un **outil industriel** et des **méthodes industrielles éprouvés** sur la production de plusieurs milliers de produits sur des marchés très compétitifs
- ⊕ Une base de **clients prestigieux** et très vaste
- ⊕ Une **capacité de financement**



LES PERSPECTIVES DE DÉVELOPPEMENT DU GROUPE

Démocratisation du laser pour les applications civiles



Développement du véhicule autonome



Développement des énergies propres, notamment l'éolien



Développement de la cartographie 2D/3D en temps réel



Développement du médical, notamment ophtalmologie, chirurgie, orthopédie

Participation à l'établissement d'une filière optronique de défense en France et en Europe et en devenir le leader en technologies laser



Synergies de revenus

- Mutualisation des clients et des réseaux de vente
- Stratégie d'intégration verticale
- Atteinte d'une taille critique pour accéder à des affaires plus importantes

Synergies opérationnelles

- Amélioration des process industriels
- Fusion des équipes commerciales
- Mise en commun des fonctions support

Synergies financières

- Amélioration de la structure financière
- Optimisation des programmes d'investissements industriels et R&D



LES DONNÉES FINANCIÈRES HISTORIQUES



| Données en M€ | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|-----------------------|------|------|------|------|------|
| Chiffre d'affaires | 8,9 | 7,1 | 8,3 | 16,2 | 17,2 |
| Résultat opérationnel | 1,2 | 1,1 | 0,5 | 3,1 | 3,1 |
| Résultat net | 0,8 | 0,8 | 0,5 | 2,4 | 2,2 |

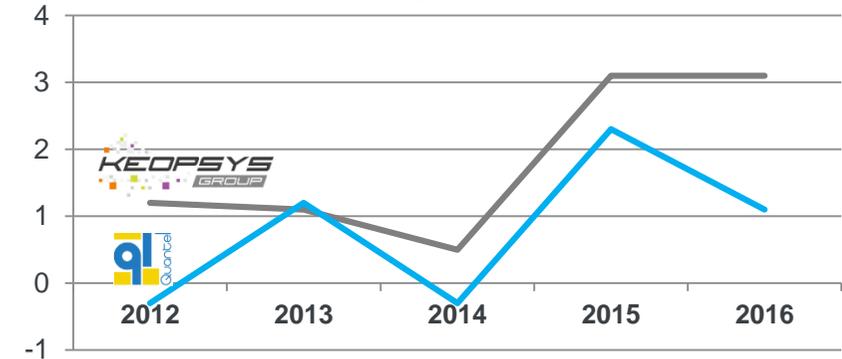
Création de SENSUP
Reprise des actifs de Lannion de la société 3S PHOTONICS et création de LEA PHOTONICS
Consolidation de l'activité KEOPSYS et LEA PHOTONICS



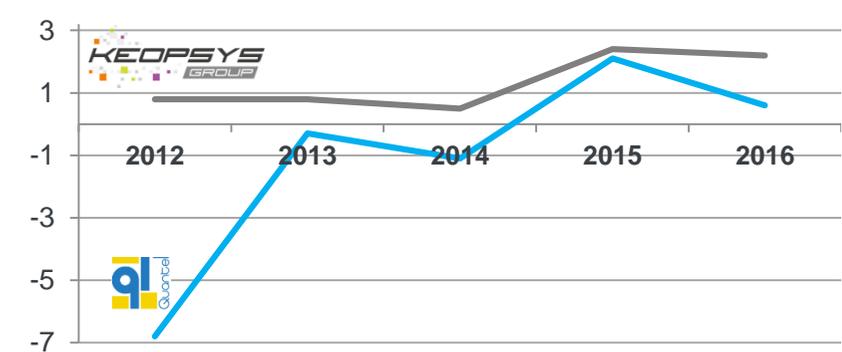
| Données en M€ | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|-----------------------|-------|------|------|------|------|
| Chiffre d'affaires | 50,0 | 53,9 | 51,3 | 62,1 | 63,2 |
| Résultat opérationnel | -0,3* | 1,2 | -0,3 | 2,3 | 1,1 |
| Résultat net | -6,8* | -0,3 | -1,1 | 2,1 | 0,6 |

* Retrait de la plus-value nette d'un montant de 3,3M€ de la vente du bâtiment des Ulis

Données en M€ **Résultat opérationnel**



Données en M€ **Résultat net**



(1) Sur la base des comptes cumulés des filiales du Groupe KEOPSYS extraits des comptes consolidés IFRS non audités de 2012 à 2016
(2) Sur la base des comptes consolidés IFRS du Groupe QUANTEL (document de référence de 2012 à 2016)

