

**MAÎTRISE  
GLOBALE**  
de la  
**SIGNALISATION**

SIGNAUX  **GIROD**®



26 mars 2020

Bellefontaine

# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE





## SOMMAIRE

- ➔ Rétrospective Groupe de l'exercice 2018/2019
- ➔ Bilan et stratégie
- ➔ Perspectives
- ➔ Assemblée Générale Mixte
  - ➔ Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire
  - ➔ Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire



## FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2018/2019

### Groupe

- Renforcement de la structure financière

### Signalisation France

- Finalisation de la démarche de réorganisation

### Sociétés Spécialisées

- Fort développement des activités

### Activités Internationales

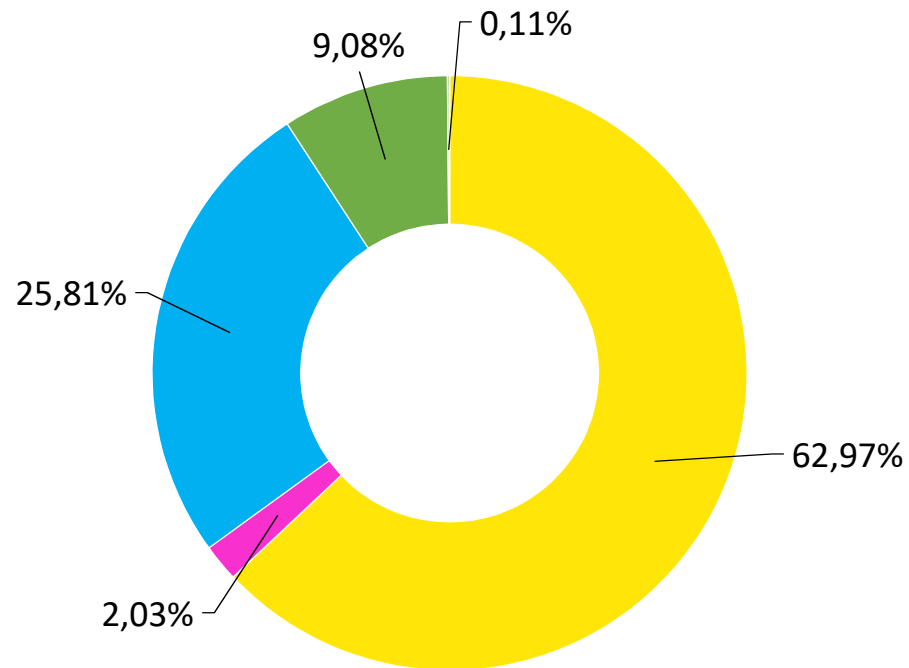
- Une nouvelle année de développement de chiffre d'affaires et des résultats impactés par les difficultés au Maroc



## → RÉTROSPECTIVE GROUPE DE L'EXERCICE 2018/2019

# Rétrospective Groupe de l'exercice 2018/2019

## REPARTITION DE L'ACTIONNARIAT (au 24/03/2020 après Bourse)



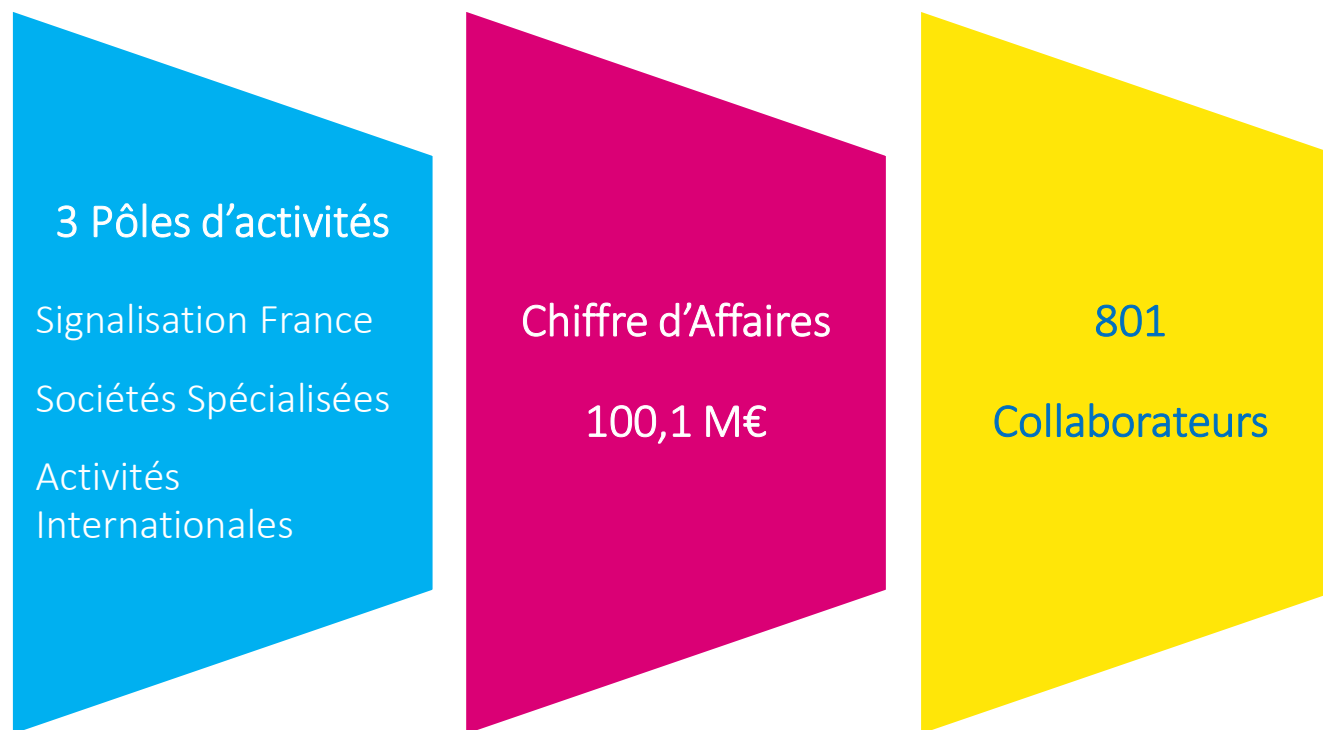
- Société Familiale de Gestion de Portefeuille Girod
- Flottant
- Autres nominatifs
- Famille Girod nominatif
- Actions auto-détenues



## Rétrospective Groupe de l'exercice 2018/2019

### LE GROUPE SIGNAUX GIROD EN QUELQUES CHIFFRES

(au 30/09/2019)

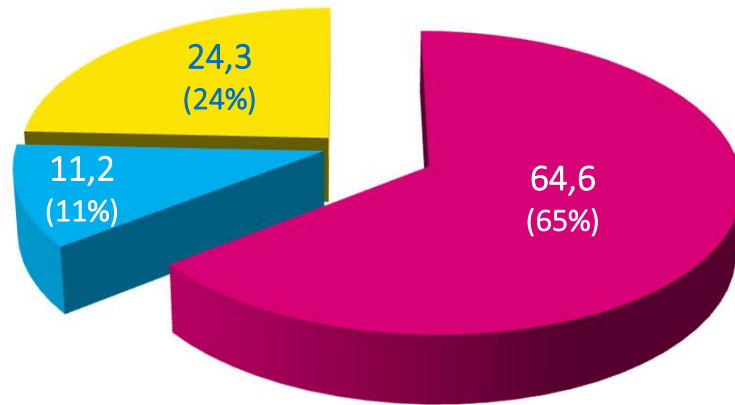


# Rétrospective Groupe de l'exercice 2018/2019

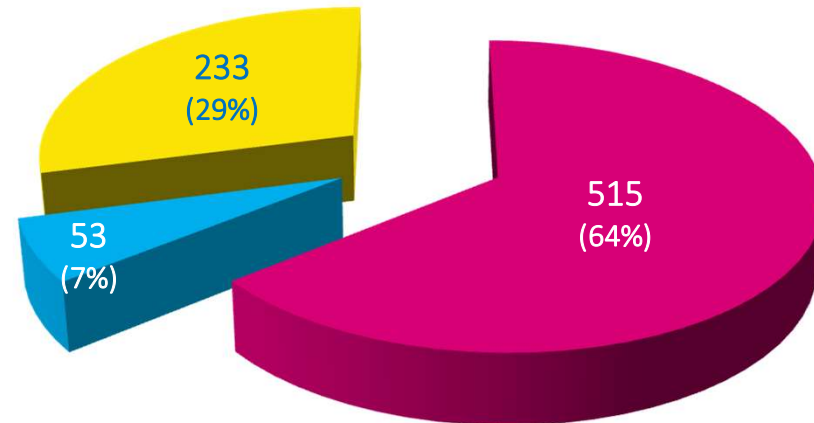
## LE GROUPE SIGNAUX GIROD EN QUELQUES CHIFFRES

(effectif moyen sur l'exercice 2018/2019)

Chiffre d'affaires consolidé (en M€)



Nombre de collaborateurs



Pôle Signalisation France

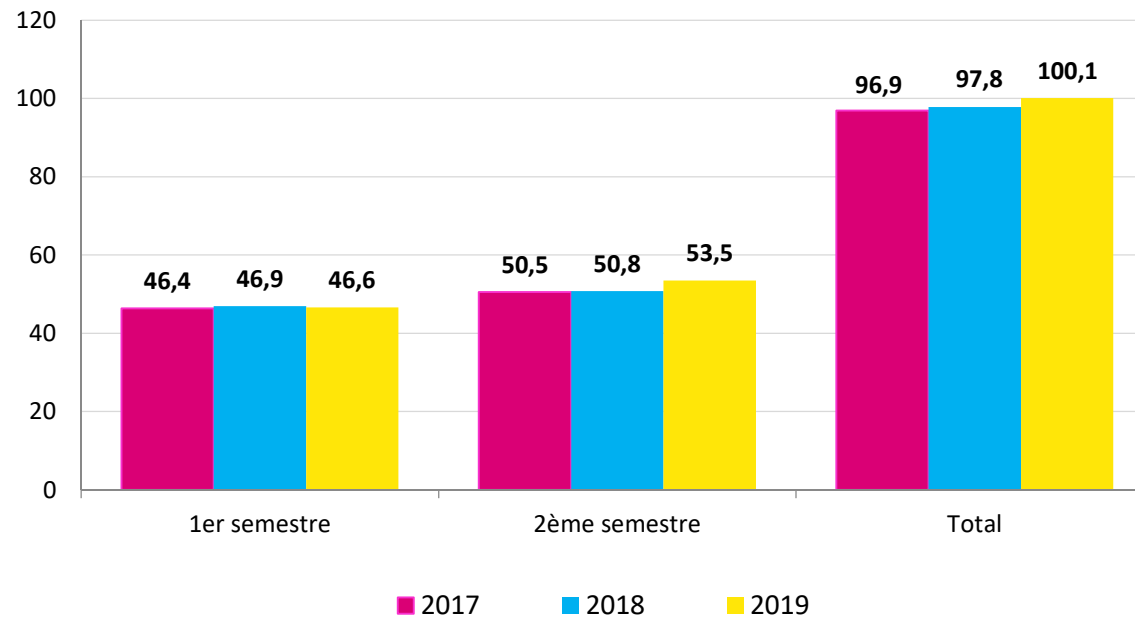
Pôle Sociétés Spécialisées

Pôle Activités Internationales

# Rétrospective Groupe de l'exercice 2018/2019

## COMPTES CONSOLIDES

⇒ CHIFFRE D'AFFAIRES (EN M€)

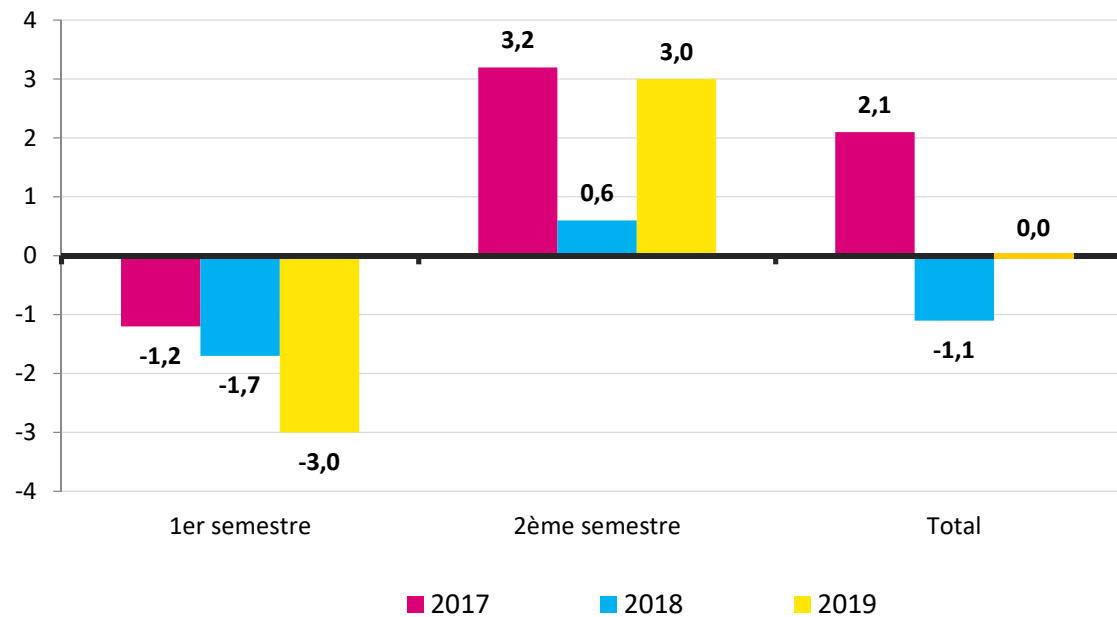




## Rétrospective Groupe de l'exercice 2018/2019

### COMPTES CONSOLIDÉS

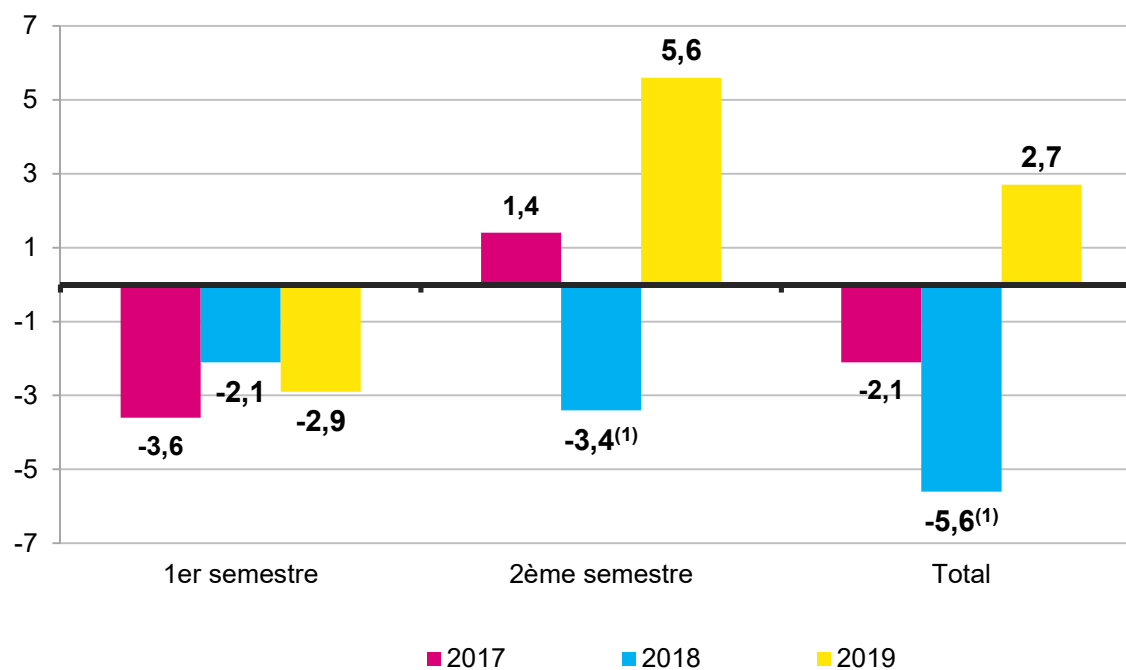
⇒ RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (EN M€)



# Rétrospective Groupe de l'exercice 2018/2019

## COMPTES CONSOLIDÉS

### ⇒ RÉSULTAT OPÉRATIONNEL (EN M€)

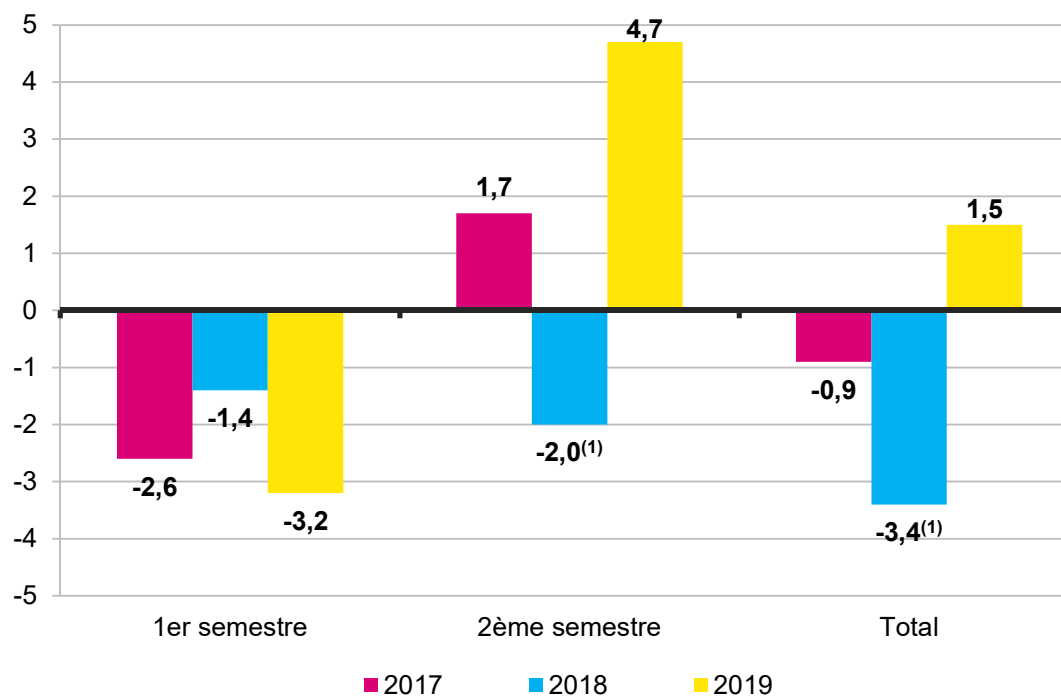


(1) Dépréciation 4 M€

# Rétrospective Groupe de l'exercice 2018/2019

## COMPTES CONSOLIDES

⇒ RÉSULTAT NET PART DU GROUPE (EN M€)



(1) Dépréciation 4 M€

## Rétrospective Groupe de l'exercice 2018/2019

### COMPTES CONSOLIDÉS

#### ⇒ EVOLUTION DU RÉSULTAT (EN M€)

	30/09/2018	%	30/09/2019	%	Ecart
CA	97,8		100,1		+2,3
Production stockée et immobilisée	-0,2		0,7		+0,9
<b>Production de l'exercice</b>	<b>97,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,8</b>	<b>100,0%</b>	+3,2
Consommation matières, sous traitance, +/- variation des stocks	32,4	33,2%	33,6	33,3%	+1,2
Charges de personnel	32,5	33,3%	33,4	33,1%	+0,9
Autres charges	29,5	30,2%	30,0	29,8%	+0,5
<b>Excédent Brut d'Exploitation</b>	<b>3,2</b>	<b>3,3%</b>	<b>3,8</b>	<b>3,8%</b>	+0,6
<b>Dotations nettes aux amortissements et provisions</b>	<b>4,2</b>	<b>4,3%</b>	<b>3,8</b>	<b>3,8%</b>	-0,4
<b>Résultat Opérationnel Courant</b>	<b>-1,1</b>	<b>-1,1%</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0%</b>	+1,1
<b>Résultat Opérationnel</b>	<b>-5,6</b>	<b>-5,7%</b>	<b>2,7</b>	<b>2,7%</b>	+8,3
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>-3,4</b>	<b>-3,5%</b>	<b>1,5</b>	<b>4,5%</b>	+4,9

## Rétrospective Groupe de l'exercice 2018/2019

### COMPTES CONSOLIDÉS

#### ⇒ EVOLUTION DU BILAN (EN M€)

Actif en M€	30/09/2018	30/09/2019	Ecart
Goodwill	6,3	6	-0,3
Immobilisations incorporelles	1	1,7	0,7
Immobilisations corporelles	32,4	27,9	-4,5
Autres Actifs non courants	2,4	1,5	-0,9
<b>Actifs non courants</b>	<b>42,1</b>	<b>37,2</b>	<b>-4,9</b>
Stocks*	16,8	15,5	-1,3
Clients*	29,1	30,6	1,5
Autres actifs courants	7,7	6,8	-0,9
<i>dont CICE</i>	4,6	3,8	-0,8
Trésorerie	2,0	6,3	4,3
<b>Actifs courants</b>	<b>55,6</b>	<b>59,2</b>	<b>3,6</b>
Actifs destinés à être cédés	0	0	0
<b>Total Bilan</b>	<b>97,7</b>	<b>96,4</b>	<b>-1,3</b>

\*prise en compte des IFRS 15

## Rétrospective Groupe de l'exercice 2018/2019

### COMPTES CONSOLIDÉS

⇒ EVOLUTION DU BILAN (EN M€)

Passif en M€	30/09/2018	30/09/2019	Ecart
Capitaux propres consolidés	62,0	62,3	0,3
Dettes financières non courantes	5,9	5,9	0
Provisions non courantes	0,7	0,4	-0,3
Autres Passifs non courants	3,0	3,7	0,7
<b>Passifs non courants</b>	<b>9,6</b>	<b>10,0</b>	<b>0,4</b>
Dettes financières courantes	8,2	6,6	-1,6
Provisions courantes	1,3	0,8	-0,5
Fournisseurs	9,3	9,5	0,2
Autres passifs courants	7,2	7,1	-0,1
<b>Passifs courants</b>	<b>26,0</b>	<b>24,1</b>	<b>-1,9</b>
<b>Total Bilan</b>	<b>97,6</b>	<b>96,4</b>	<b>-1,2</b>

## Rétrospective Groupe de l'exercice 2018/2019

### COMPTES CONSOLIDÉS

#### ⇒ TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (EN M€)

	30/09/2018	30/09/2019
Capacité d'autofinancement	1,3	4,6
Variation du BFR	-1,4	0,9
Impôt sur le résultat payé	-0,2	-0,2
<b>Flux de trésorerie en provenance des activités opérationnelles</b>	<b>-0,3</b>	<b>5,3</b>
Acquisitions nettes d'immobilisations	-1,5	0,6
Acquisitions et cession de filiales	10,0	0,0
Autres	0,3	0,2
<b>Flux de trésorerie en provenance des activités d'investissement</b>	<b>8,8</b>	<b>0,9</b>
Variation des emprunts	-2,1	-1,9
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-9,9	0,0
Autres	-0,2	-0,2
<b>Flux de trésorerie en provenance des activités de financement</b>	<b>-12,2</b>	<b>-2,1</b>
<b>Variation de la trésorerie et équivalent de trésorerie</b>	<b>-3,7</b>	<b>4,1</b>

## Rétrospective Groupe de l'exercice 2018/2019

### COMPTES CONSOLIDÉS

⇒ VARIATION DU BFR\* (EN M€)

	30/09/2018	30/09/2019
Variation des stocks	0,8	-0,4
Variation des créances clients	-0,6	0,5
Variation des dettes fournisseurs	-0,4	0,1
<b>Variation du BFR « d'Exploitation »</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,2</b>
Variation des autres créances et dettes	-1,2	0,7
dont CICE	0,4	0,8
<b>Variation du BFR</b>	<b>-1,4</b>	<b>0,9</b>

\*Sans impact IFRS 15



## Rétrospective Groupe de l'exercice 2018/2019

### COMPTES CONSOLIDÉS

#### ⇒ ÉVOLUTION DE LA DETTE NETTE (EN M€)

	2017/2018	30/09/2019
<b>Dettes brute à l'ouverture</b>	<b>16,4</b>	<b>14,2</b>
Remboursement	-4,8	-4,6
Souscription	2,6	2,9
<b>Dettes brute fin d'exercice</b>	<b>14,2</b>	<b>12,5</b>
Disponibilités	2	6,3
<b>Dettes nette à la clôture</b>	<b>12,2</b>	<b>6,2</b>
Fonds propres	62,0	62,3
<b>Endettement net / Fonds propres</b>	<b>19,70%</b>	<b>10,0%</b>



## BILAN ET STRATÉGIE

## Bilan et stratégie

# Le pôle Signalisation France

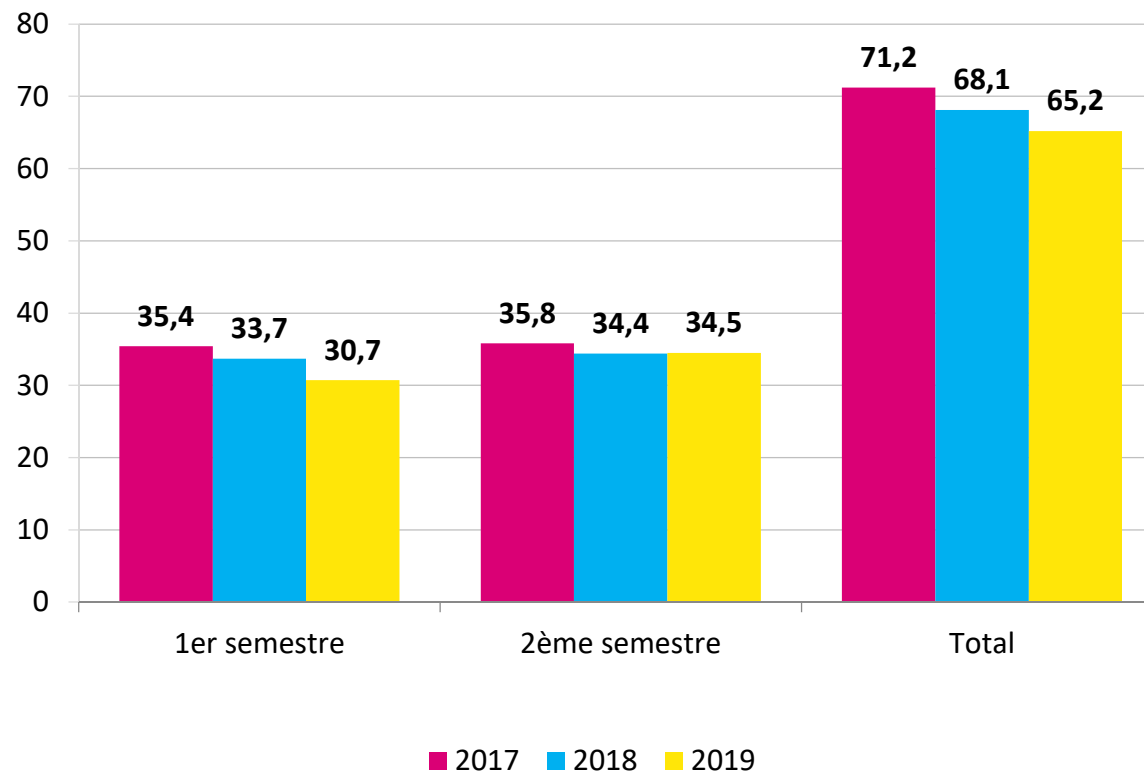
515 collaborateurs

*(effectif moyen sur l'exercice 2018/2019)*



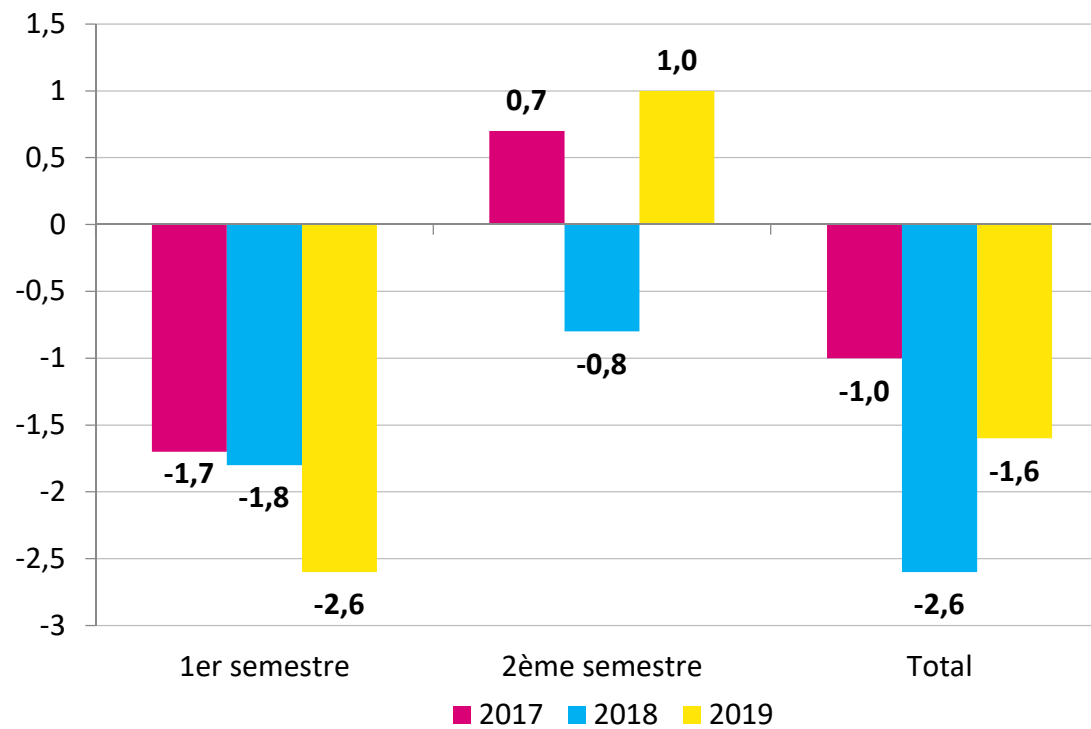


⇒ CHIFFRE D’AFFAIRES (EN M€ / AVEC INTERSECTEUR)



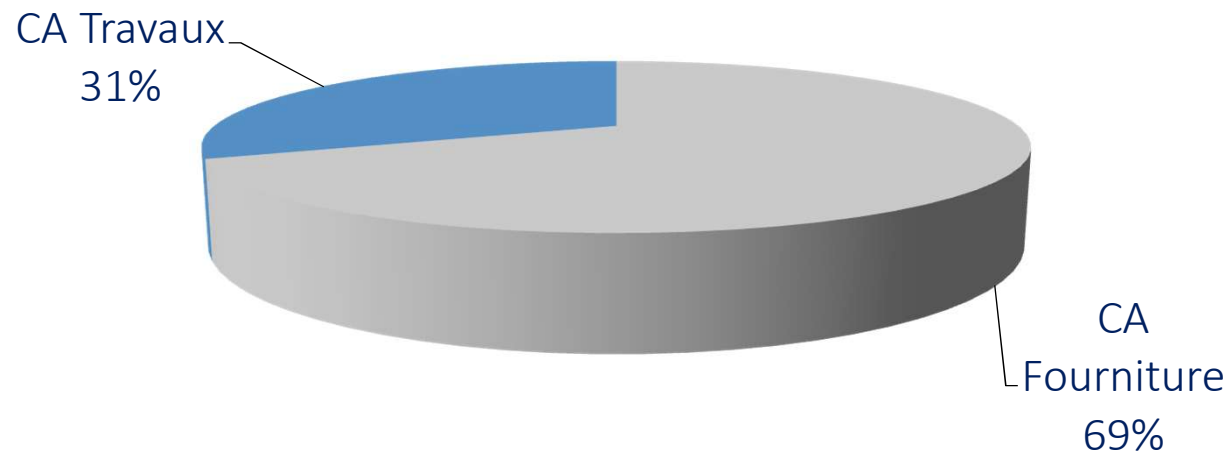


⇒ RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (EN M€)





### Chiffre d'affaires par activité Exercice 2018/2019

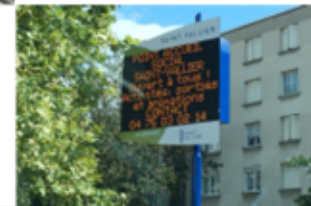


LE PÔLE SIGNALISATION FRANCE Bilan et stratégie

Une usine de production



Une offre globale de 150000 produits et de services (*pose, marquage, maintenance, balisage, location*)



Un réseau de 31 agences de proximité

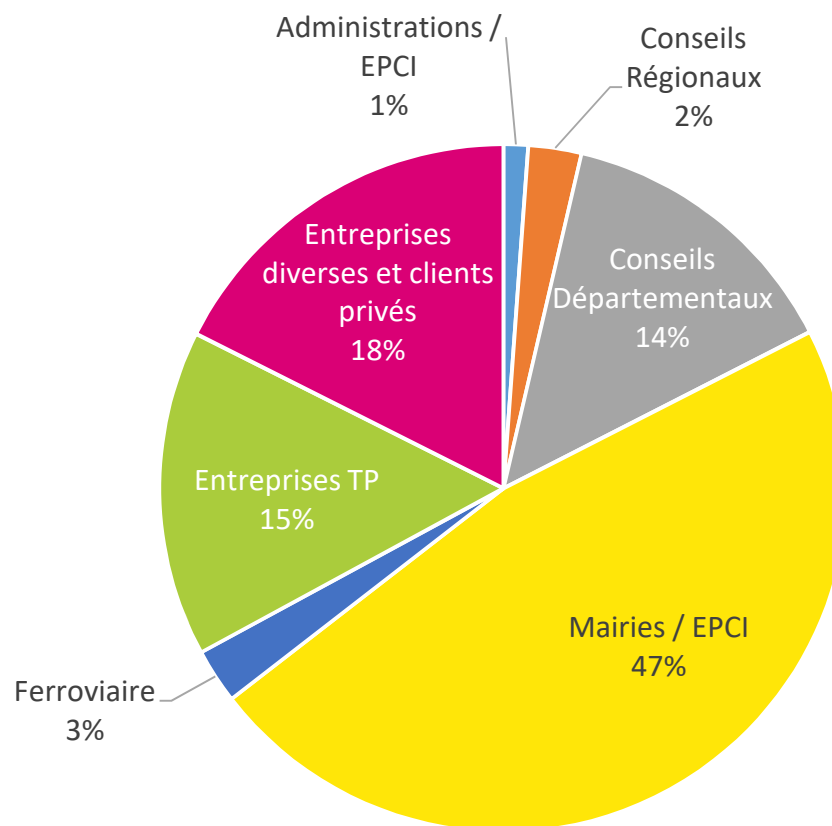




LE PÔLE SIGNALISATION FRANCE Bilan et stratégie

NOS CLIENTS (11 660 clients actifs)

RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

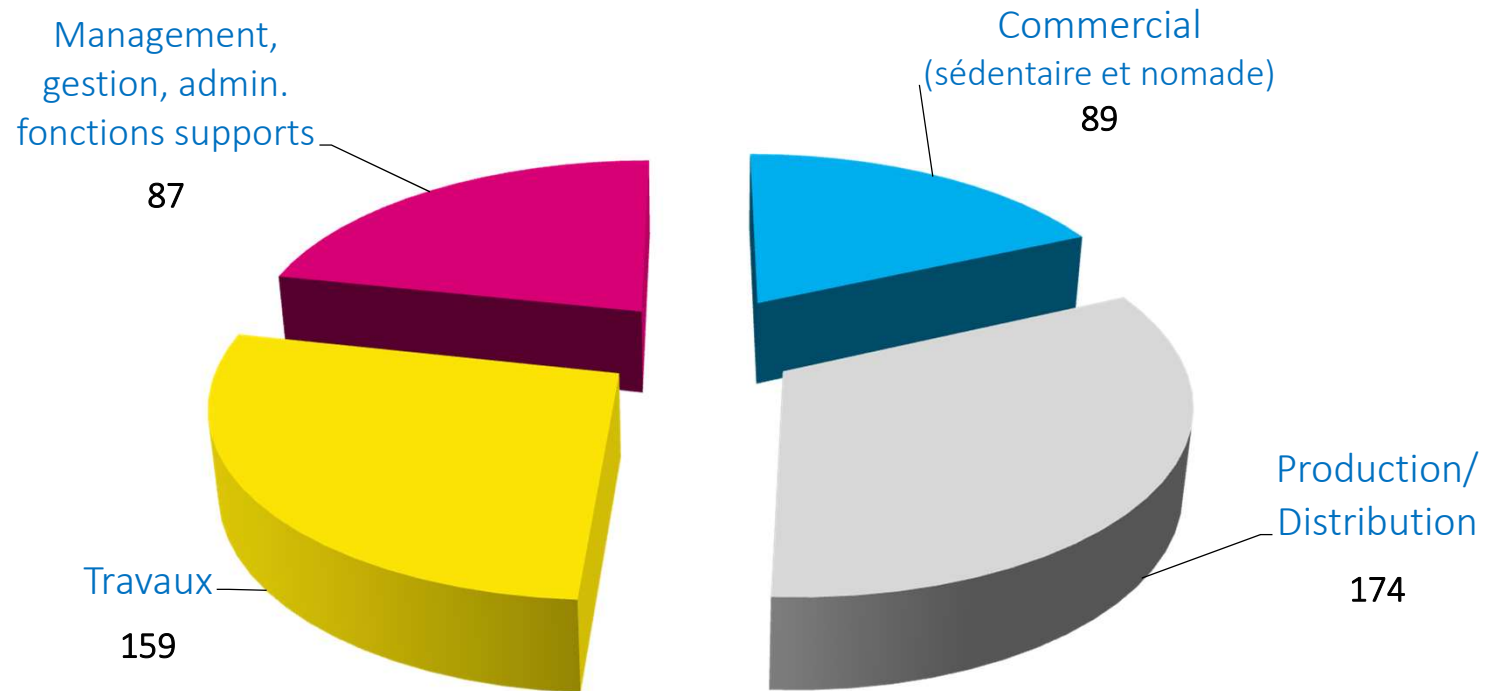






## NOS COLLABORATEURS

*(nombre de contrats de travail au 30/09/2019)*





LE PÔLE SIGNALISATION FRANCE Bilan et stratégie

### LE MARCHÉ FRANÇAIS DE LA SIGNALISATION

Appartenance à un Groupe	Fabrication signalisation	Travaux
Groupe Girod	Signaux Girod	
Groupe Lacroix	Lacroix City	/
Groupe Signature (filiale Eurovia/Vinci)	Signature Vertical & Mobility Solutions	Signature (SV+SH+Glissières béton)
Groupe Aximum (filiale Colas / Bouygues)	Sécurité et Signalisation	Aximum (SV+SH+DR+RT)
Groupe Hélios	/	Proximark / T1 / Hélios / Kangourou (SV+SH)
Delta Holding (Maroc)	Isosign	/
Groupe Nadia	Nadia / Leone Signalisation / CMS AD- région lyonnaise	Atout Sign – région Lyonnaise (SV+SH)
	/	Miditraçage/ESVIA (SV+SH)
	Sud Ouest Signalisation (SV)	
	Nord Signalisation (SV)	
	Franche Comté Signaux	Soenen (SV) / Signalisation Pose et Maintenance (SV) / Société Nouvelle de Marquage (SH)



## LE MARCHE FRANCAIS DE LA SIGNALISATION

→ Un marché toujours très concurrentiel

Franche Comté Signaux : Redressement judiciaire en 2019 suivi d'un plan de cession début 2020.

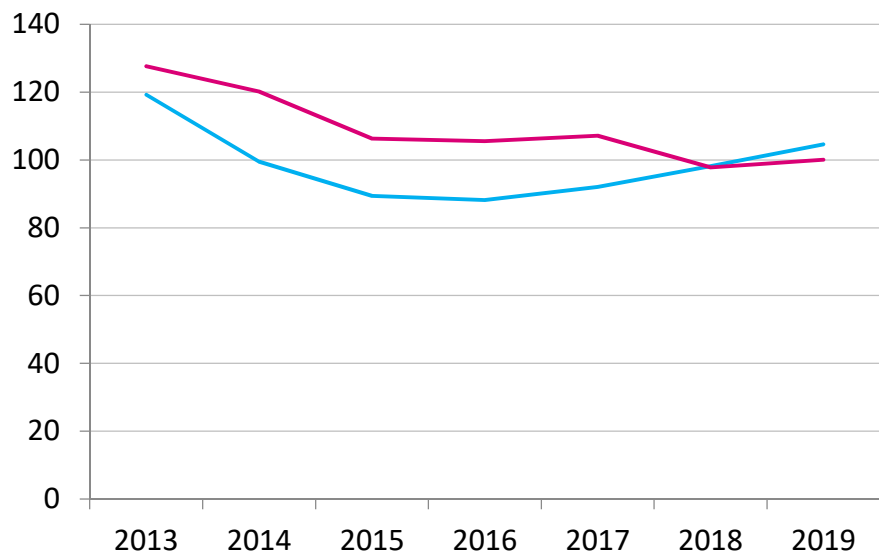
Sécurité et Signalisation : Fermeture du site de Tours prévu en 2020 (plan social concernant 93 personnes)

## LE MARCHE FRANCAIS DE LA SIGNALISATION

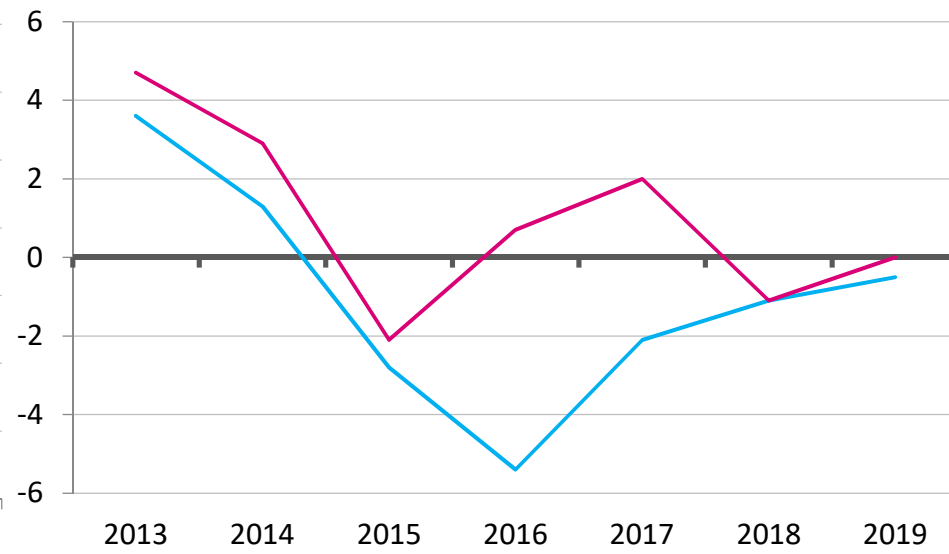
### La concurrence : Lacroix city\*

\*(Branche d'activité de la société Lacroix SA cotée en bourse, avec un périmètre d'activité quasi similaire à celui du Groupe Signaux Girod, une clôture d'exercice identique, et une obligation de publication permettant une veille régulière)

Evolution du Chiffre d'affaires



Evolution du Résultat Opérationnel Courant



— Lacroix City      — Signaux Girod (Groupe)



Notre positionnement

- Un modèle de fabricant-installateur intégré
- Un réseau d'agences de services de proximité

Nos forces

- Un outil industriel performant
- La qualité reconnue de nos produits
- Notre image de marque et la confiance de nos clients

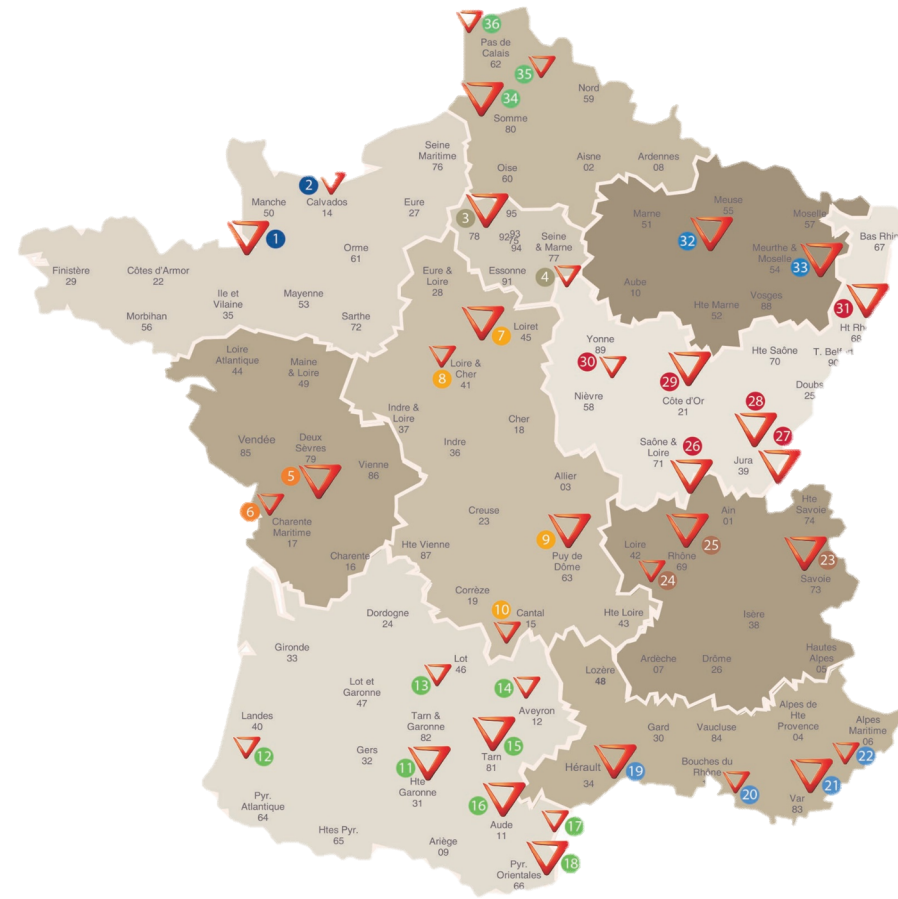
Nos axes d'améliorations

- La rentabilité des travaux et de nos agences
- Le développement de l'activité Fourniture
- Un système d'information obsolète (ERP), en cours de renouvellement

## SIMPLIFICATION DE NOTRE MODÈLE D'ORGANISATION

AU 30 SEPTEMBRE 2011\*  
 AVANT LES DÉMARCHES DE RÉORGANISATIONS

- 10 régions
- 20 structures juridiques indépendantes
- 20 directions territoriales
- 10 directions commerciales régionales
- 36 Sites
- 747 Collaborateurs

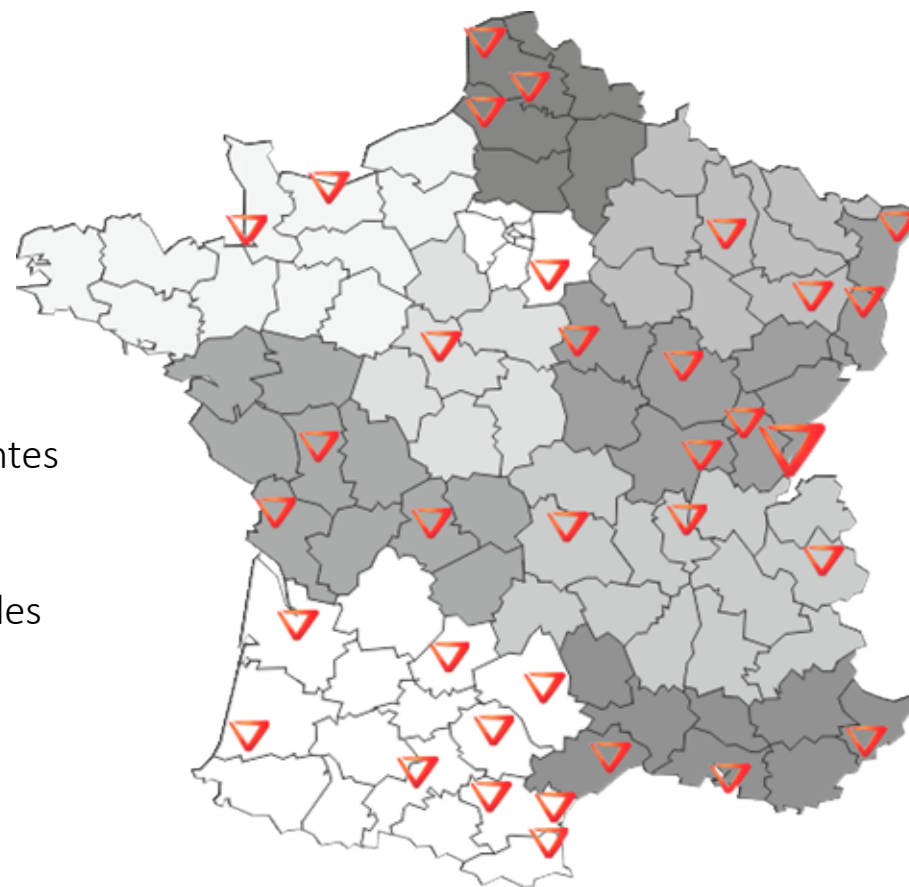


\*hors SG La Réunion

## SIMPLIFICATION DE NOTRE MODÈLE D'ORGANISATION

AU 30 SEPTEMBRE 2015\*  
DÉBUT DES DÉMARCHES DE RÉORGANISATIONS

2011		2015	
10	→	10	régions
20	→	15	structures juridiques indépendantes
20	→	13	directions territoriales
10	→	10	directions commerciales régionales
36	→	33	Sites
747	→	643	Collaborateurs

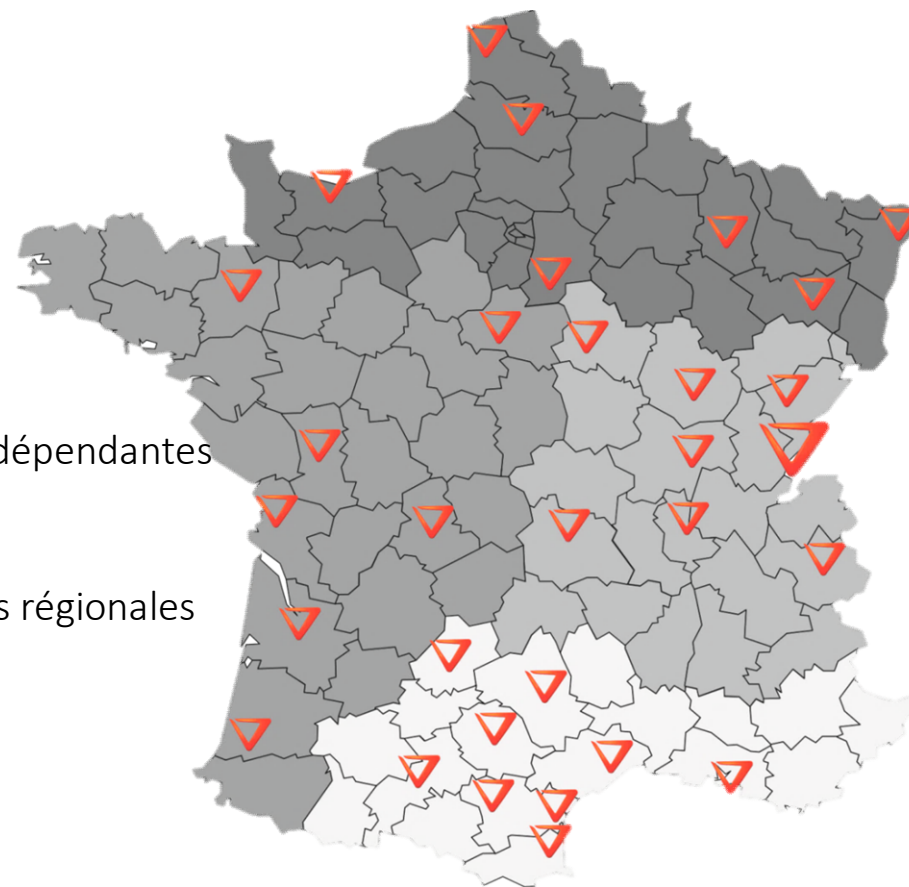


\*hors SG La Réunion

## SIMPLIFICATION DE NOTRE MODÈLE D'ORGANISATION

AU 30 SEPTEMBRE 2019\*  
FIN DES DÉMARCHES DE RÉORGANISATIONS

2011	2015	2019	
10	→ 10	→ 4	régions
20	→ 15	→ 4	structures juridiques indépendantes
20	→ 13	→ 4	directions des filiales
10	→ 10	→ 4	directions commerciales régionales
36	→ 33	→ 31	Sites
747	→ 643	→ 505	Collaborateurs



\*hors SG La Réunion





La réorganisation du pôle Signalisation France est maintenant finalisée.

Cette nouvelle configuration de notre organisation nous donne la possibilité aujourd'hui de manager et de piloter notre performance opérationnelle plus finement et de mettre en place les actions d'amélioration nécessaires.



## NOS ACTIONS : AMÉLIORATION DE LA PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE

⇒ Lancement du projet Performance 22, en octobre 2019

Selon deux axes stratégiques

⇒ Amélioration de la performance de l'activité Travaux

⇒ Développement de l'activité Fourniture



## NOS ACTIONS : AMÉLIORATION DE LA PERFORMANCE PAR LE SYSTÈME D'INFORMATION

### Renouvellement de l'ERP

#### → Démarche liée à l'évolution technologique

- Objectif : amélioration de notre système d'information (flux internes, gestion des travaux, inter-sociétés, ...)
- Fournisseur : choix de SAP avec Delaware comme intégrateur
- Déploiement en bing bang : initialement prévu le 2 avril 2020, reporté au 1<sup>er</sup> janvier 2021

## OPTIMISATION DE NOTRE OUTIL DE PRODUCTION

Achat d'une nouvelle table d'usinage Zund G3.

Cet investissement nous a permis :

⇒ d'obtenir le marché SNCF, pour la fourniture et la pose de signalétique de 75 gares d'Ile de France

CA 2 735 K€

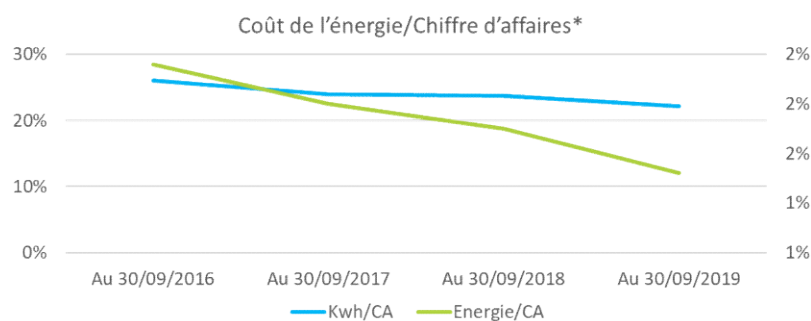
⇒ d'étendre notre gamme signalétique SIMO



## DÉMARCHE ENVIRONNEMENTALE

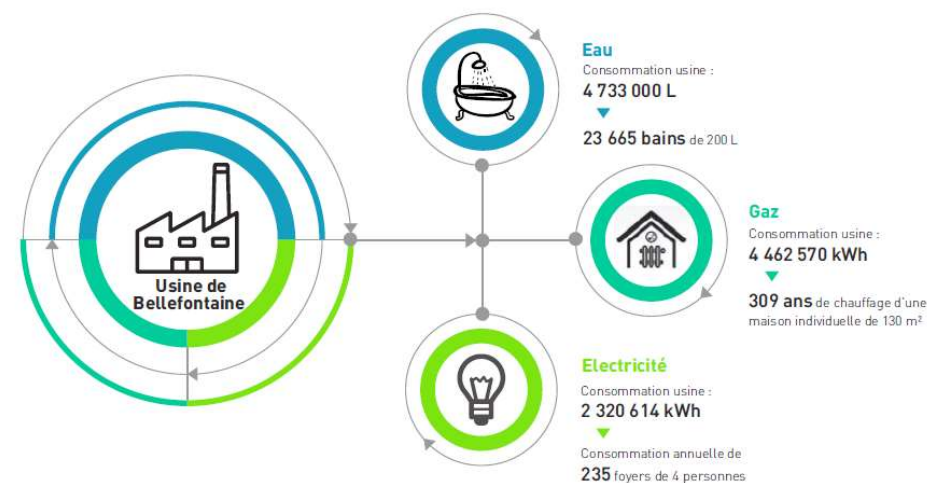
Pour réduire l'impact environnemental de notre activité et optimiser nos coûts.

Démarche de certification ISO 50001,  
Management de l'énergie



### Consommation énergétique

Exercice 2018/2019



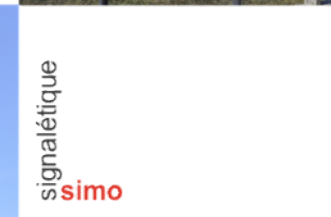
### Chaque geste compte !



## DEVELOPPEMENT PRODUITS

### Gamme SIMO

L'harmonie d'une gamme signalétique complète pour répondre aux enjeux de lisibilité de l'espace public et de valorisation du patrimoine.




LE PÔLE SIGNALISATION FRANCE Bilan et stratégie

DEVELOPPEMENT PRODUITS

L'harmonie d'une gamme complète

signalétique **simo**



Signalétique Bi-mât

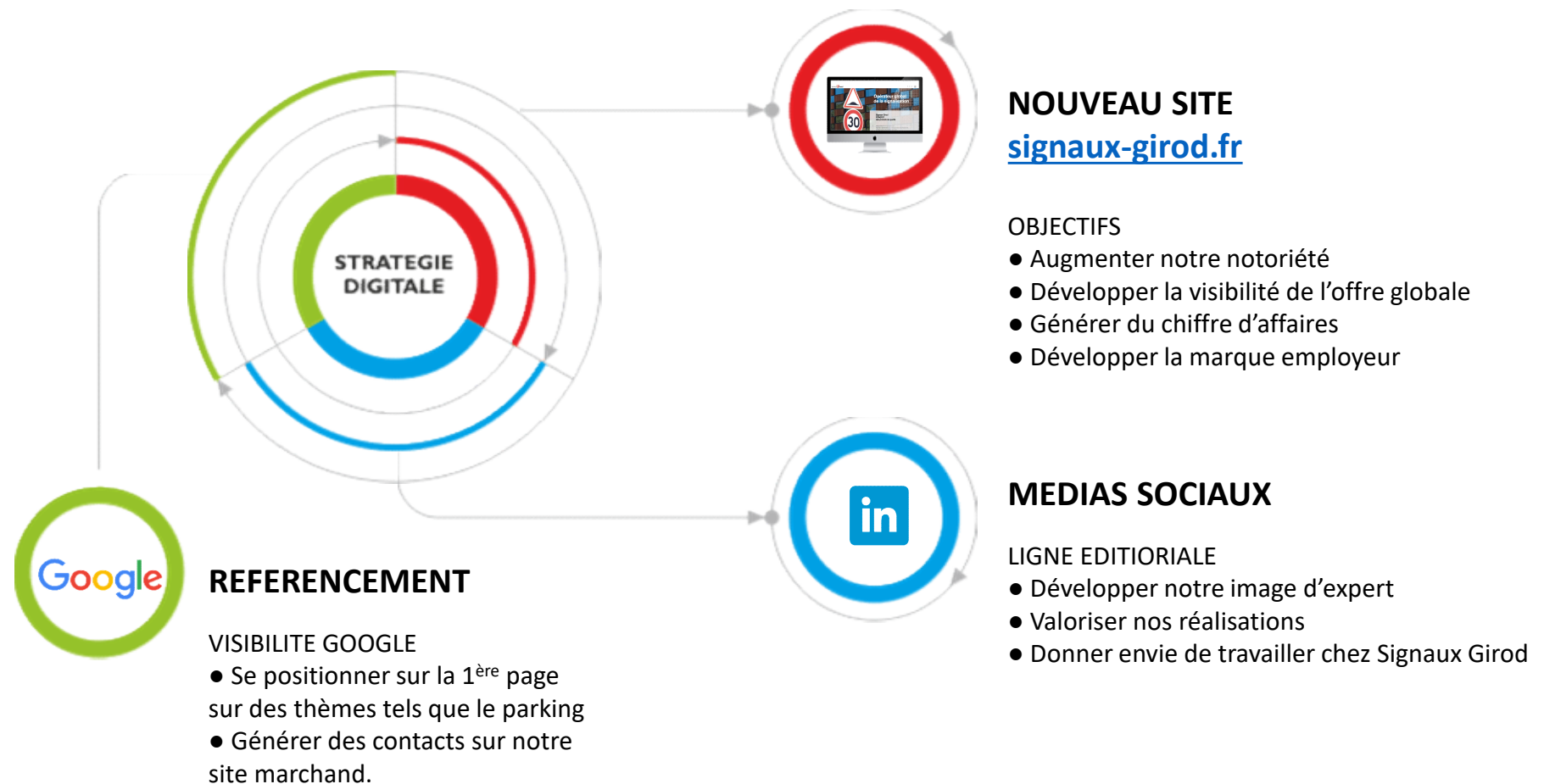
Bi-mât avec bandeau de communication

Mono-mât

Relais Information Services

Point Information Culturelle et Touristique

## STRATEGIE DIGITALE





## STRATEGIE DIGITALE : NOUVEAU SITE [www.signaux-girod.fr](http://www.signaux-girod.fr)

- Positionnement en tant qu'opérateur global de la signalisation  
Signaux Girod conçoit, fabrique et installe des produits de qualité



### Valorisation offre produits

**Objectif**  
Générer du CA

- Développement de fiches produits très détaillées avec boutons d'action
- > Achetez en ligne
- > Demandez un devis



## STRATEGIE DIGITALE : NOUVEAU SITE [www.signaux-girod.fr](http://www.signaux-girod.fr)

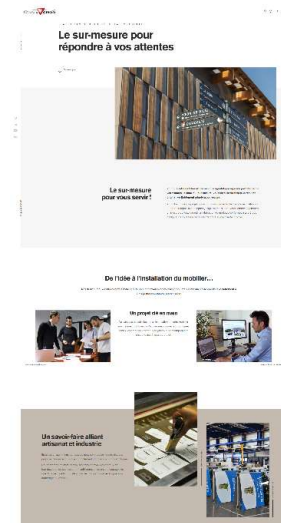
- Positionnement en tant qu'opérateur global de la signalisation  
Signaux Girod conçoit, fabrique et installe des produits de qualité



### Valorisation offre sur-mesure

**Objectif**  
Développer notre activité sur-mesure

Mise en avant de notre savoir-faire et présentation de nos références



LE PÔLE SIGNALISATION FRANCE Bilan et stratégie

STRATEGIE DIGITALE : NOUVEAU SITE [www.signaux-girod.fr](http://www.signaux-girod.fr)

- Positionnement en tant qu'opérateur global de la signalisation  
Signaux Girod conçoit, fabrique et installe des produits de qualité



Visibilité offre travaux



Des experts à votre service



Services & travaux



Objectif  
Gagner en notoriété sur nos activités de travaux

Pages dédiées + présence sur chaque page produits

## STRATEGIE DIGITALE : NOUVEAU SITE [www.signaux-girod.fr](http://www.signaux-girod.fr)

→ Donner de la visibilité sur notre réseau d'agences

**Objectif**  
Faciliter la prise de contact

Développement de pages agences avec formulaire de contact direct.



## STRATEGIE DIGITALE : NOUVEAU SITE [www.signaux-girod.fr](http://www.signaux-girod.fr)

→ Développer notre marque employeur

**Objectif**  
Donner envie de travailler chez Signaux Girod

Développement de pages sur nos métiers, étudiants, offres d'emploi...



Intégrer  
Signaux GIROD



## ENJEU : LA ROUTE DE DEMAIN

### → Nos actions

→ En France : notre participation aux groupes de travail organisés par le Syndicat des Equipements de la route (SER), liés aux interactions des équipements de la route et des véhicules.

Objectif : compréhension des enjeux de la route de demain. De quoi la voiture de demain a besoin pour fonctionner ?



## ENJEU : LA ROUTE DE DEMAIN

### → Nos actions

- Au niveau européen : au sein du Comité Européen de Normalisation des équipements de la route (CEN), notre intégration à un groupe de travail, le CEN/TC 226/WG 12, dont la mission est de préparer les spécifications de sécurité, de régulation du trafic et autres équipements de la route.  
Objectif du WG12 : réfléchir aux interactions entre la route et le véhicule de demain en Europe.



## ENJEU : LA ROUTE DE DEMAIN

### → Le véhicule automatisé

En 2022, parmi les équipements de sécurité rendus obligatoires, dans le cadre de la réforme du règlement européen sur la sécurité générale des véhicules à moteur\*, voici ceux qui assureront la pérennité de nos activités :

- Un système d'adaptation intelligent de la vitesse prévenant le conducteur des excès de vitesse
- Le système d'urgence de maintien de la trajectoire

*\*Vote du parlement européen le 16/04/219*





Objectifs  
exercice 18/19

- Chiffre d'affaires\*  
entre 62 M€ et 65 M€
- Résultat Opérationnel Courant  
entre -2 M€ et -0,5 M€

Réalisé exercice  
18/19

- Chiffre d'affaires\*  
65,2 M€
- Résultat Opérationnel Courant  
-1,6 M€

Objectifs  
exercice 19/20  
*(élaborés avant la  
crise du covid-19)*

- Chiffre d'affaires\*  
entre 66,5 M€ et 69,5 M€
- Résultat Opérationnel Courant  
entre -0,8 M€ et +0,7 M€

*\*Chiffres d'affaires avec intersecteurs*

## Bilan et stratégie

### Le pôle Sociétés spécialisées

56 collaborateurs

*(effectif moyen sur l'exercice 2018/2019)*

#### ATECH... EXPERT DU MOBILIER VEGETALISE

Du produit standard au mobilier de fleurissement sur-mesure, un savoir-faire qui sait s'adapter à chaque envie !



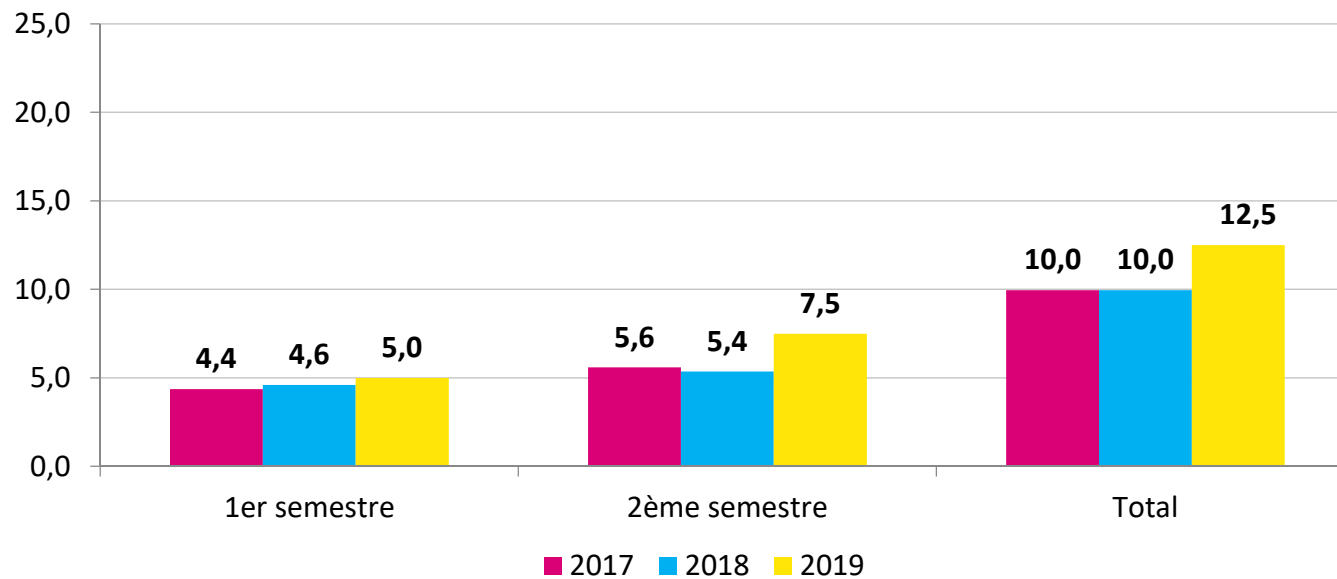
#### CONCEPTURBAIN... CREATEUR DE MOBILIER URBAIN HAUT DE GAMME

Participer à l'amélioration des écosystèmes urbains en alliant performance durable et esthétique contemporaine.



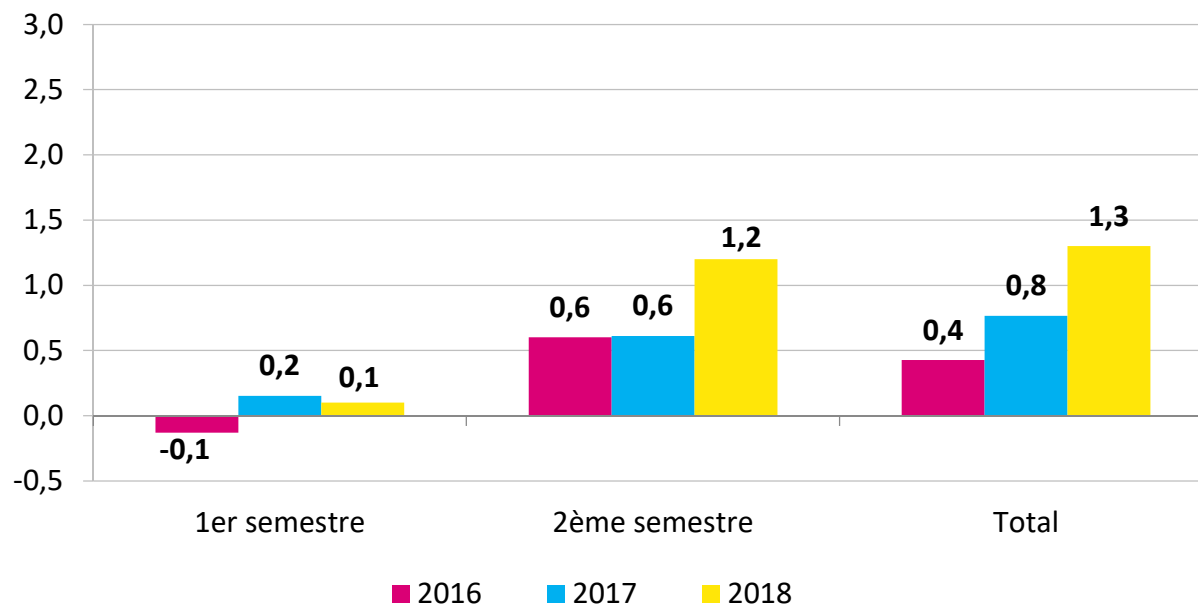
LE PÔLE SOCIÉTÉS SPECIALISÉES Bilan et stratégie

⇒ CHIFFRE D’AFFAIRES (EN M€ / AVEC INTERSECTEUR)



LE PÔLE SOCIÉTÉS SPECIALISÉES Bilan et stratégie

⇒ RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (EN M€)



## NOTRE STRATÉGIE

### ATECH

Accompagnement de la croissance de l'entreprise

- Bâtiment en cours de construction
- Montant de l'investissement : 2,3 M€ (bâtiment et matériel)



## NOTRE STRATÉGIE

### Concept Urbain



Renforcement de l'équipe commerciale



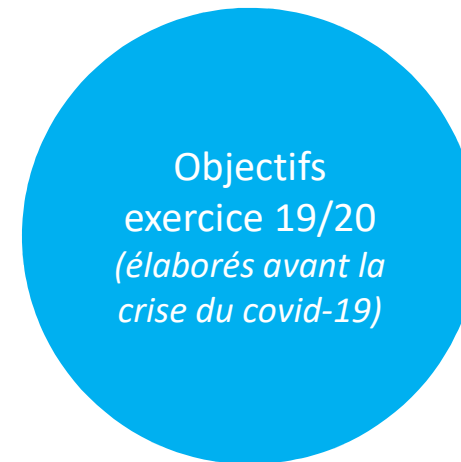
Objectifs  
exercice 18/19

- Chiffre d'affaires\*  
entre **10 M€** et **11 M€**
- Résultat Opérationnel Courant  
entre **+0,5 M€** et **+0,9 M€**



Réalisé exercice  
18/19

- Chiffre d'affaires\*  
**12,5 M€**
- Résultat Opérationnel Courant  
**+1,3 M€**



Objectifs  
exercice 19/20  
*(élaborés avant la  
crise du covid-19)*

- Chiffre d'affaires\*  
entre **10 M€** et **11 M€**
- Résultat Opérationnel Courant  
entre **+0,5 M€** et **+0,9 M€**

*\*Chiffres d'affaires avec intersecteurs*

## Le pôle Activités Internationales

236 collaborateurs  
*(effectif moyen sur l'exercice 2018/2019)*

10 filiales dont 8 produisent  
pour leur propre marché  
national



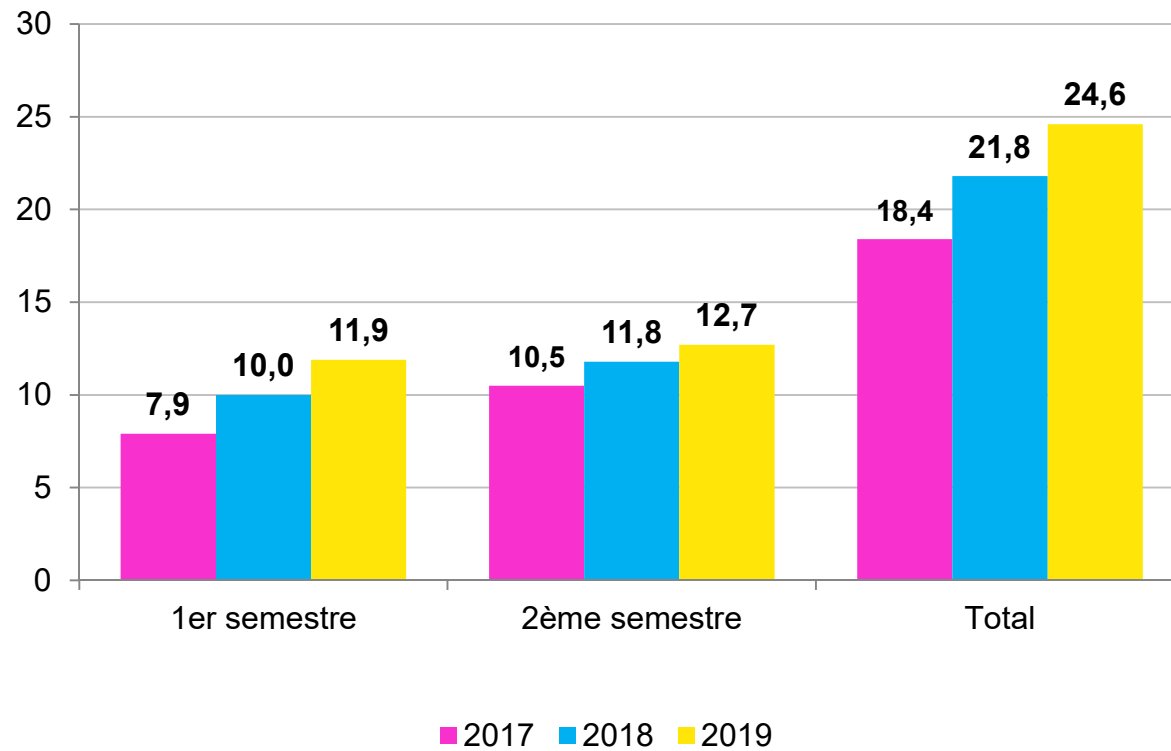




LE PÔLE ACTIVITÉS INTERNATIONALES Bilan et stratégie



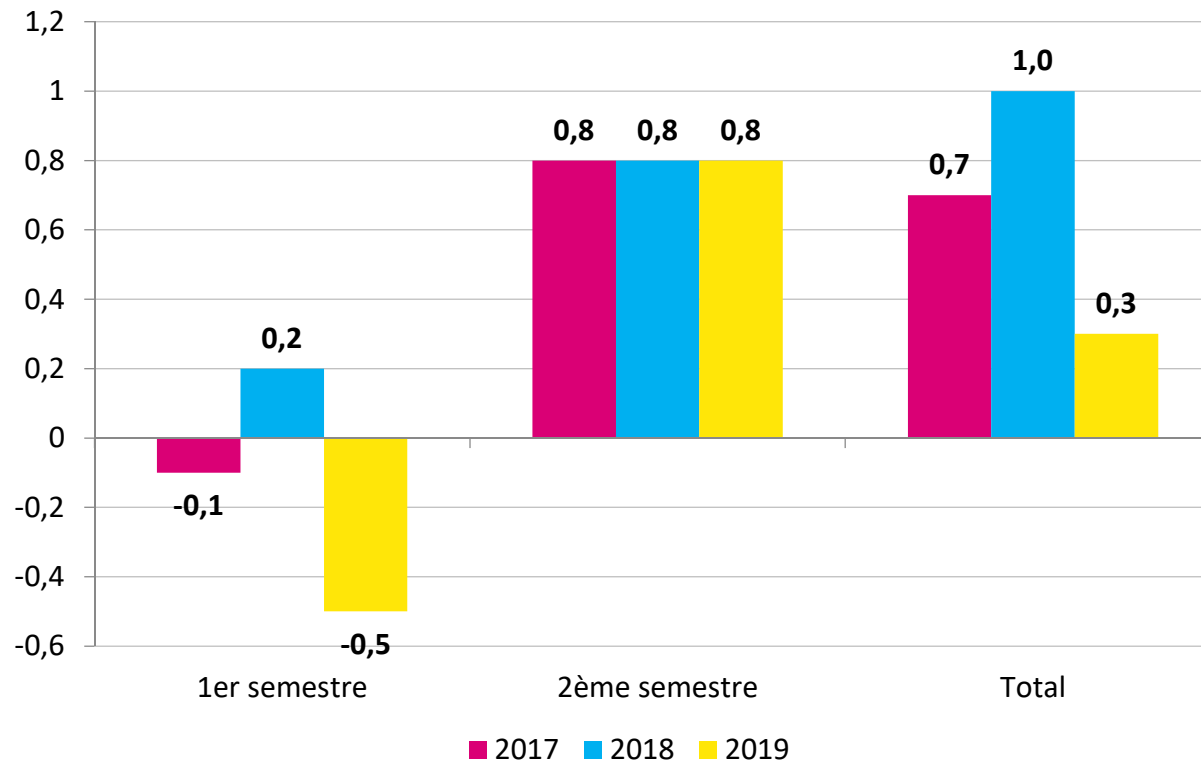
⇒ CHIFFRE D’AFFAIRES (EN M€ / AVEC INTERSECTEUR)





LE PÔLE ACTIVITÉS INTERNATIONALES Bilan et stratégie

⇒ RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (EN M€)



## NOTRE STRATÉGIE



Renforcer la dimension Groupe International Girod et répondre aux enjeux de croissance de ce pôle d'activités sur des marchés à potentiel, en proposant des solutions (produits et services) adaptés, pour les clients publics et privés.



## NOTRE STRATÉGIE

### Plan d'action

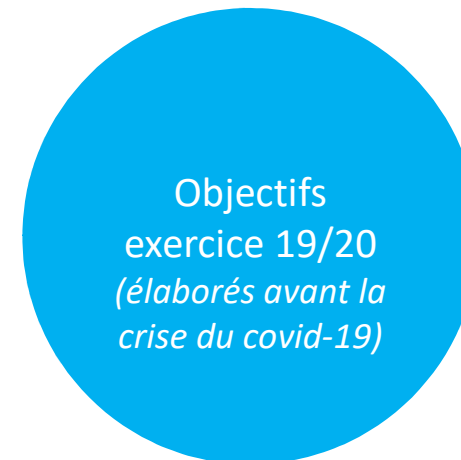
- Adaptation de la gouvernance
- Renforcement du contrôle financier
- Structuration et harmonisation des filiales avec la mise en place d'un ERP (SAP Business One)



- Chiffre d'affaires\*  
entre **21 M€** et **22,5 M€**
- Résultat Opérationnel Courant  
entre **+ 0,7 M€** et **+ 1,1 M€**



- Chiffre d'affaires\*  
**24,6 M€**
- Résultat Opérationnel Courant  
**+ 0,3 M€**



- Chiffre d'affaires\*  
entre **23,5 M€** et **25 M€**
- Résultat Opérationnel Courant  
entre **+0,0 M€** et **+0,4 M€**

*\*Chiffres d'affaires avec intersecteurs*



## ➔ PERSPECTIVES GROUPE 2019/2020

## Perspectives Groupe 2019/2020

### Objectifs exercice 18/19

- Chiffre d'affaires  
entre **91 M€** et **96,5 M€**
- Résultat Opérationnel Courant  
entre **-0,8 M€** et **+1,5 M€**

### Réalisé exercice 18/19

- Chiffre d'affaires  
**100,1 M€**
- Résultat Opérationnel Courant  
**0,0 M€**

### Objectifs exercice 19/20 *(élaborés avant la crise du covid-19)*

- Chiffre d'affaires  
entre **98 M€** et **103,5 M€**
- Résultat Opérationnel Courant  
entre **-0,3 M€** et **+1,5 M€**



# Perspectives Groupe 2019/2020

## ⇒ BUDGETS D'INVESTISSEMENT (EN M€)

Estimation chiffres consolidés (M€)	Signalisation France	Sociétés Spécialisées	Activités Internationales	Consolidé
Investissements « courants »	1,6	0,3	0,8	<b>2,7</b>
Investissements « exceptionnels »				
SAP + Infrastructure	2,4		0,2	
ATECH (bâtiment + équipement)		2,1		
ACE (bâtiment)			0,3	
<b>Total investissements « exceptionnels »</b>	2,4	2,1	0,5	<b>5,0</b>
<b>Total Investissements</b>	4,0	2,4	1,3	<b>7,7</b>
<i>Dot. Amortissements ex 2018-2019</i>	2,7	0,2	0,9	<b>3,8</b>

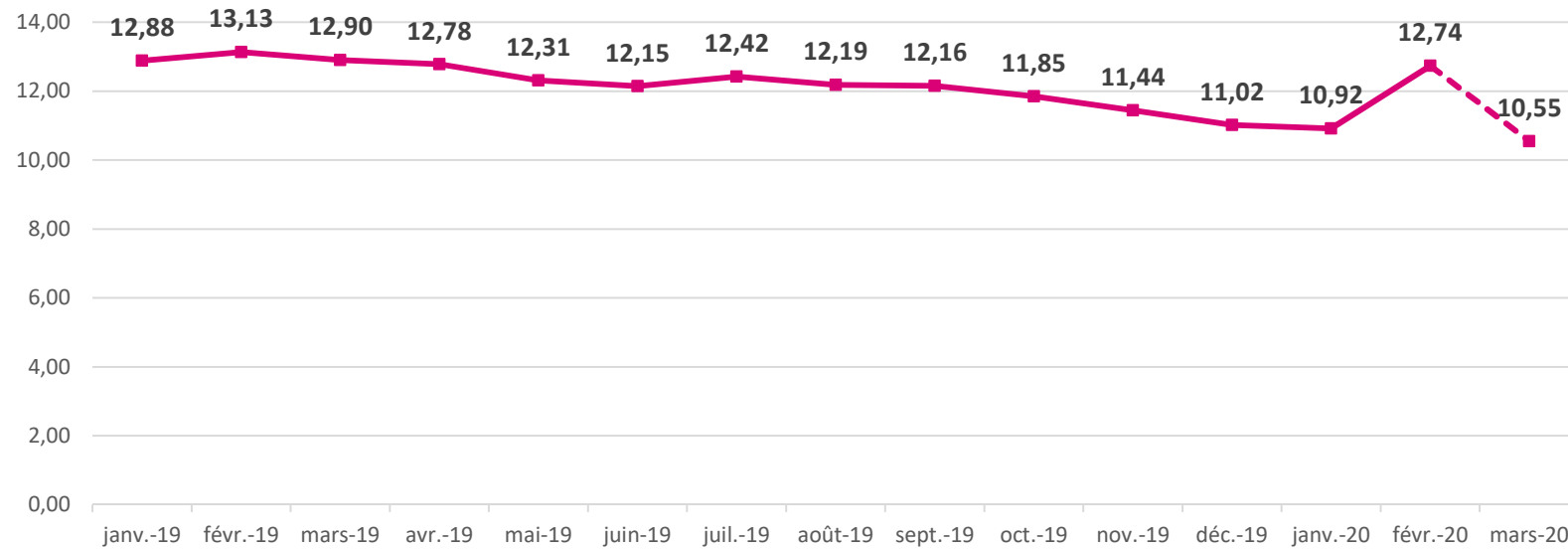
## Perspectives Groupe 2019/2020

### Prévisionnel de trésorerie (élaboré avant la crise du covid-19)

CAF	~ +4,5 M€
Investissements	-7,7 M€
Emprunts	+7,3 M€
Remboursements	-5,6 M€
Cessions d'immobilisations	+0,6 M€
CICE	+1,0 M€
<b>Total</b>	<b>+0,1 M€</b>

# Perspectives Groupe 2019/2020

## Cours moyens de l'action Signaux Girod (en €)





## → CRISE DU COVID-19

## Crise du Covid-19

### ⇒ Impact social

#### En France

- Chômage partiel sur l'usine et les filiales
- Mise en place du télétravail lorsque cela est possible (Administration des ventes et fonctions supports), tant que le volume d'activité propre à chaque service le permet
- Poursuite du projet ERP

#### A l'international

- Pas d'uniformité dans les moyens donnés par les gouvernements, néanmoins toutes les filiales mettent en place des périodes de congés, de chômage partiel ou total
- Télétravail principalement sur les fonctions supports
- Poursuite du projet ERP en Espagne
- Pour le personnel de chantier encore en activité, les mesures de protection sont mises en place en fonction des consignes sanitaires de chaque pays

## Crise du Covid-19

### ⇒ Impact sur le financement et la trésorerie

Toutes les mesures possibles ont été mises en œuvre (report des échéances des prêts et des crédits baux, ...),

avec les hypothèses suivantes :

- 6 semaines d'arrêt d'activité
- En continuant à honorer nos échéances fournisseurs
- En continuant à recevoir les règlements clients  
(Dans le cadre de cette crise sanitaire, nous n'avons pas de risque crédit compte tenu de la nature de nos clients, à savoir principalement des collectivités locales)
- En faisant appel au prêt garanti par la BPI

⇒ La trésorerie est suffisante jusqu'à la fin de l'exercice

## Crise du Covid-19

### ⇒ Impact sur le chiffre d'affaires et le résultat

Difficile à évaluer puisque nous ne connaissons ni la durée de la crise, ni l'intensité de la reprise.

Une semaine d'arrêt de l'activité, correspond à une perte :

⇒ de 2,2 M€ de chiffre d'affaires

⇒ entre 0,5 M€ et 0,7 M€ de résultat

Les impairments tests ont été réalisés sur la base d'un business plan dans lequel le budget 2020 ne sera pas respecté, compte tenu de la crise sanitaire.



# Perspectives Groupe 2019/2020



Chiffre d'affaires  
entre **91 M€** et **96,5 M€**  
ROC  
entre **-0,8 M€** et **+1,5 M€**



Chiffre d'affaires  
**100,1 M€**  
ROC  
**0,0 M€**



*(avant la crise du covid-19)*

Chiffre d'affaires  
entre **98 M€** et **103,5 M€**  
ROC  
entre **-0,3 M€** et **+1,5 M€**



*(après la crise du covid-19)*

Chiffre d'affaires  
entre **90 M€** et **99 M€**  
ROC  
entre **-3,0 M€** et **0,0 M€**





Avez-vous des questions ?



## ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE



# CONSTITUTION DU BUREAU



# ORDRE DU JOUR



## Ordre du jour

### De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Rapport de gestion sur les comptes sociaux et rapport sur les comptes consolidés,
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice et rapport sur les comptes consolidés,
- Rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise prévu à l'article L. 225-37 du Code de commerce,
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2019, des comptes consolidés et quitus aux administrateurs,
- Approbation des charges non-déductibles,
- Affectation du résultat de l'exercice,
- Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce et approbation desdites conventions,
- Nomination d'un nouveau Commissaire aux comptes titulaire suite à l'expiration du mandat de la société PLURIS AUDIT,

## Ordre du jour

### De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice écoulé à Monsieur Claude GIROD, Président Directeur Général,
- Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice écoulé à Madame Jacqueline GIROD, Directrice Générale Déléguée,
- Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, attribuables au Président Directeur Général,
- Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, attribuables à la Directrice Générale Déléguée,



## Ordre du jour

### De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Autorisation à donner au Conseil d'administration de faire racheter par la Société ses propres actions conformément aux dispositions des articles L. 225-209 et suivants du Code de commerce,
- Questions diverses,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.



## Ordre du jour

### De la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

- Rapport du Conseil d'administration sur l'ordre du jour extraordinaire,
- Délégation à donner au Conseil d'administration en vue d'annuler les actions rachetées par la Société dans le cadre du dispositif de l'article L. 225-209 du Code de commerce,
- Rapport des Commissaires aux comptes réalisé en application des dispositions de l'article L. 225-209 du Code de commerce,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.





# PROJETS DE RÉOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

## Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

### Première résolution *(approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 30/09/2019)*

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Conseil d'administration, et des rapports des Commissaires aux comptes, approuve les comptes annuels, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe arrêtés le 30 septembre 2019, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

En application de l'article 223 quater du Code général des impôts, l'Assemblée Générale approuve les dépenses et charges visées à l'article 39, 4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 31 299 euros, ainsi que l'impôt correspondant de 8 764 euros.

En conséquence, elle donne aux membres du Conseil d'administration quitus de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.



## Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

### Deuxième résolution *(approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 30/09/2019)*

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du groupe et du rapport des Commissaires aux comptes, approuve les comptes consolidés, tels qu'ils lui ont été présentés, lesquels se traduisent par un résultat net consolidé part du groupe de 1 462 K€, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

## Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

### Troisième résolution (affectation du résultat)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, approuve la proposition du Conseil d'administration et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice d'un montant de 3 136 469,00 euros de la manière suivante :

- Bénéfice de l'exercice	3 136 469,00 euros
Auquel s'ajoute :	
Le report à nouveau antérieur	179 557,68 euros
Pour former un bénéfice distribuable de	3 316 026,68 euros
En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à	34 299 550,60 euros.

## Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

### Troisième résolution (affectation du résultat)

Le tableau ci-dessous récapitule, pour les trois exercices précédents, l'évolution des dividendes et du revenu global par action et pour l'ensemble des actions émises :

Années	Nombre d'actions total	Nombre d'actions rémunérées	Dividende par action	Dividende total	Revenu distribué éligible à l'abattement de 40 % mais n'ouvrant pas droit à abattement pour les personnes morales
<b>2015/2016</b>	1 139 062	1 085 441	0,40 €	455 624,80 €	455 624,80 €
<b>2016/2017</b>	1 139 062	1 080 654	0,40 €	455 624,80 €	455 624,80 €
<b>2017/2018</b>	1 139 062	-	-	-	-



## Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

### Troisième résolution (affectation du résultat)

Il est en outre rappelé qu'en date du 4 septembre 2018, l'Assemblée Générale Ordinaire a voté la distribution d'un dividende exceptionnel d'un montant de 10 023 745,60 euros, soit 8,80 euros par action. Le montant éligible à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élevait à 10 023 745,60 euros, soit la totalité du dividende mis en distribution.



## Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

### Quatrième résolution (conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de Commerce)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce, prend acte que la convention conclue et autorisée antérieurement s'est poursuivie et qu'aucune convention visée à l'article L. 225-38 dudit code n'a été conclue au cours de l'exercice.

## Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

### **Cinquième résolution** *(Nomination d'un nouveau Commissaire aux comptes titulaire suite à l'expiration du mandat de la société PLURIS AUDIT)*

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, constatant que le mandat de Commissaire aux comptes de la société PLURIS AUDIT arrive à expiration ce jour, décide de nommer la société Grant Thornton, immatriculée au RCS de Nanterre sous le numéro 632 013 843 dont le siège social est situé 29 rue du Pont – 92200 NEUILLY-SUR-SEINE, en qualité de nouveau Commissaire aux Comptes titulaire, pour une période de six exercices, qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires à tenir dans l'année 2026, appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2025.





## Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

**Sixième résolution** (*Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au Président Directeur Général, au titre de l'exercice clos au 30 septembre 2019*)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires et, en application de l'article L. 225-100 alinéa II du Code de commerce, approuve les éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice écoulé à Monsieur Claude GIROD, Président Directeur Général, tels que présentés dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise prévu à l'article L. 225-37 du Code de commerce.



## Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

**Septième résolution** (*Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués à la Directrice Générale Déléguée au titre de l'exercice clos au 30 septembre 2019*)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires et, en application de l'article L. 225-100 alinéa II du Code de commerce, approuve les éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice écoulé à Madame Jacqueline GIROD, Directrice Générale Déléguée, tels que présentés dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise prévu à l'article L. 225-37 du Code de commerce.



## Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

**Huitième résolution** *(Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables au Président Directeur Général)*

L'Assemblée Générale, consultée en application de l'article L. 225-37-2 du Code de commerce et statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, approuve les principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables à Monsieur Claude GIROD, Président Directeur Général, tels que présentés dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise prévu au dernier alinéa de l'article L. 225-37 du Code de commerce.



## Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

**Neuvième résolution** *(Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables à la Directrice Générale Déléguée)*

L'Assemblée Générale, consultée en application de l'article L. 225-37-2 du Code de commerce et statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, approuve les principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables à Jacqueline GIROD, Directrice Générale Déléguée, tels que détaillés dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise prévu au dernier alinéa de l'article L. 225-37 du Code de commerce.



## Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

### **Dixième résolution** *(Autorisation à donner en vue d'un nouveau programme de rachat par la Société de ses propres actions)*

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration, autorise le Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation à son Président, jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, conformément aux articles L. 225-209 et suivants du Code de commerce, à faire acheter par la Société ses propres actions, en une ou plusieurs fois, aux époques qu'il déterminera, dans la limite de 10 % du nombre d'actions composant le capital social.



## Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

**Dixième résolution** *(Autorisation à donner en vue d'un nouveau programme de rachat par la Société de ses propres actions)*

Les acquisitions pourront être effectuées en vue :

- d'assurer l'animation du marché secondaire ou la liquidité de l'action SIGNAUX GIROD par l'intermédiaire d'un prestataire de service d'investissement au travers d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie de l'AMAFI admise par l'Autorité des Marchés Financiers ;
- de procéder à l'annulation éventuelle des actions acquises dans le cadre d'une réduction de capital, sous réserve de l'autorisation à conférer par la présente Assemblée Générale des actionnaires.



## Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

**Dixième résolution** *(Autorisation à donner en vue d'un nouveau programme de rachat par la Société de ses propres actions)*

Ces achats d'actions pourront être opérés par tous moyens, y compris par voie d'acquisition de blocs de titres, et aux époques que le Conseil d'administration appréciera, y compris en période d'offre publique dans la limite de la réglementation boursière. Toutefois, la Société n'entend pas recourir à des instruments financiers dérivés.

Pour la mise en place de cette autorisation, l'Assemblée Générale fixe le prix maximum d'achat à 30 euros par action. Le nombre maximum de titres pouvant être détenu ne pourra être supérieur à 10 % des actions composant le capital social de la société SIGNAUX GIROD au 30 septembre 2019, soit 113 906 actions, pour un investissement maximum de 3 417 180 euros sur la base du cours maximum d'achat par action de 30 euros.



## Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

### **Dixième résolution** *(Autorisation à donner en vue d'un nouveau programme de rachat par la Société de ses propres actions)*

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-209, al. 1 du Code de commerce, le Comité social et économique est informé de la résolution adoptée par l'Assemblée Générale.

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au Conseil d'administration, avec faculté de délégation dans les conditions légales, à l'effet de procéder à ces opérations, d'en arrêter les conditions et les modalités, de conclure tous accords et d'effectuer toutes formalités.





## Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

### Onzième résolution *(Pouvoirs en vue des formalités)*

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.



# PROJETS DE RÉOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

## Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

### Douzième résolution *(Délégation pour réduction de capital dans le cadre d'un programme de rachat d'actions)*

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales extraordinaires, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration et du rapport des Commissaires aux comptes :

1. donne au Conseil d'administration l'autorisation d'annuler, sur ses seules décisions, en une ou plusieurs fois, dans la limite de 10 % du capital, soit 113 906 actions, par période de 24 mois, les actions que la Société détient ou pourra détenir par suite des rachats réalisés dans le cadre de l'article L. 225-209 du Code de commerce, ainsi que de réduire le capital social à due concurrence conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur ;



## Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

**Douzième résolution** (*Délégation pour réduction de capital dans le cadre d'un programme de rachat d'actions*)

2. fixe la durée de validité de la présente autorisation jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire Annuelle ;

3. donne tous pouvoirs au Conseil d'administration pour réaliser les opérations nécessaires à de telles annulations et aux réductions corrélatives du capital social, de modifier en conséquence les statuts de la Société et accomplir toutes les formalités requises.



## Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

### Treizième résolution *(Pouvoirs en vue des formalités)*

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales extraordinaires, donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.



JE VOUS REMERCIE DE VOTRE  
ATTENTION