

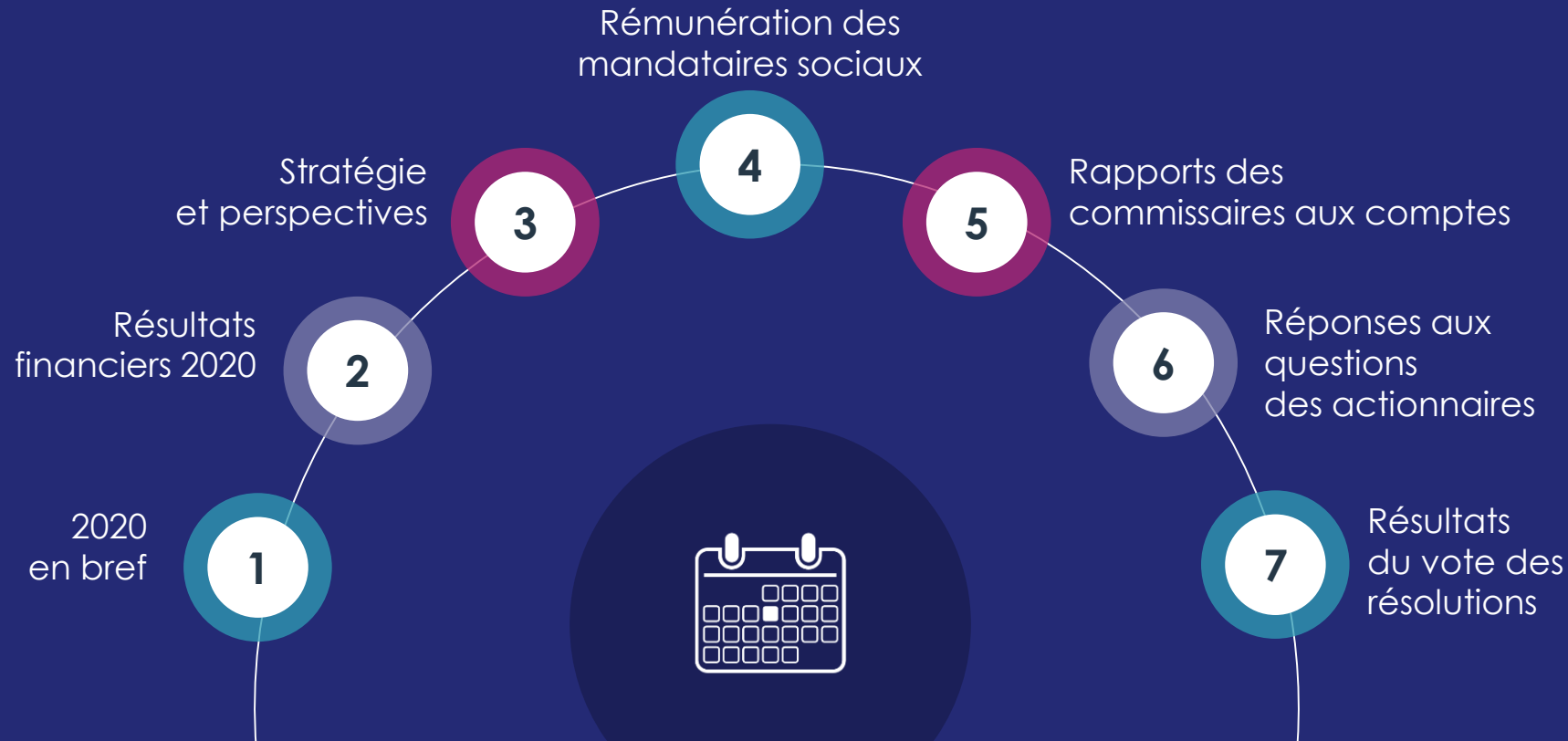


Assemblée générale mixte

6 mai 2021



Ordre du jour





1. 2020 en bref

Introduction de Patrice Caine
Président-directeur général



Mobilisation des équipes face à une crise sans précédent

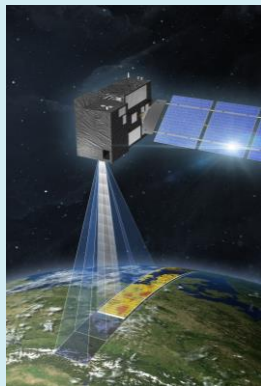


Assurer
la sécurité des
collaborateurs
tout en poursuivant
la production

Maintenir
les infrastructures
et les équipements
chez les clients



Innover
dans
l'interaction
avec les clients



Prises de commandes dynamiques malgré la crise sanitaire

Génération de trésorerie supérieure aux attentes

Solide exécution du plan d'adaptation à la crise

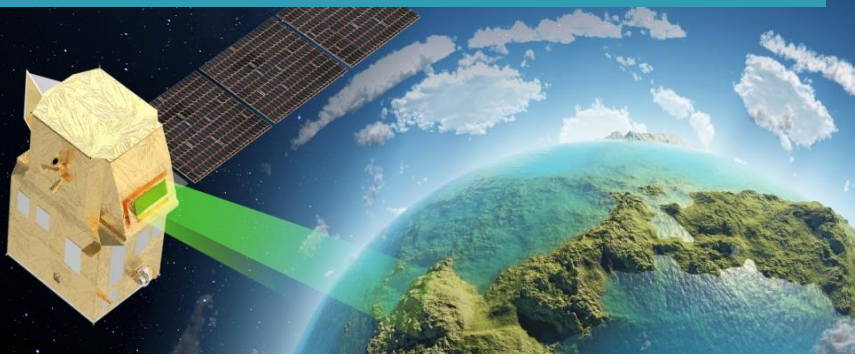
- Gestion rigoureuse des dépenses
- Mise en place d'un centre d'ingénierie commun en France

De réelles avancées sur nos priorités stratégiques

- Synergies avec DIS (ex Gemalto)
- Redressement de la marge dans le transport ferroviaire
- Succès commerciaux dans l'activité spatiale permettant de retrouver la croissance

Quelques exemples de succès commerciaux en 2020

Copernicus : à bord de 5 des 6 nouvelles missions



Frégates allemandes F126



Nœud ferroviaire digital de Stuttgart pour la Deutsche Bahn



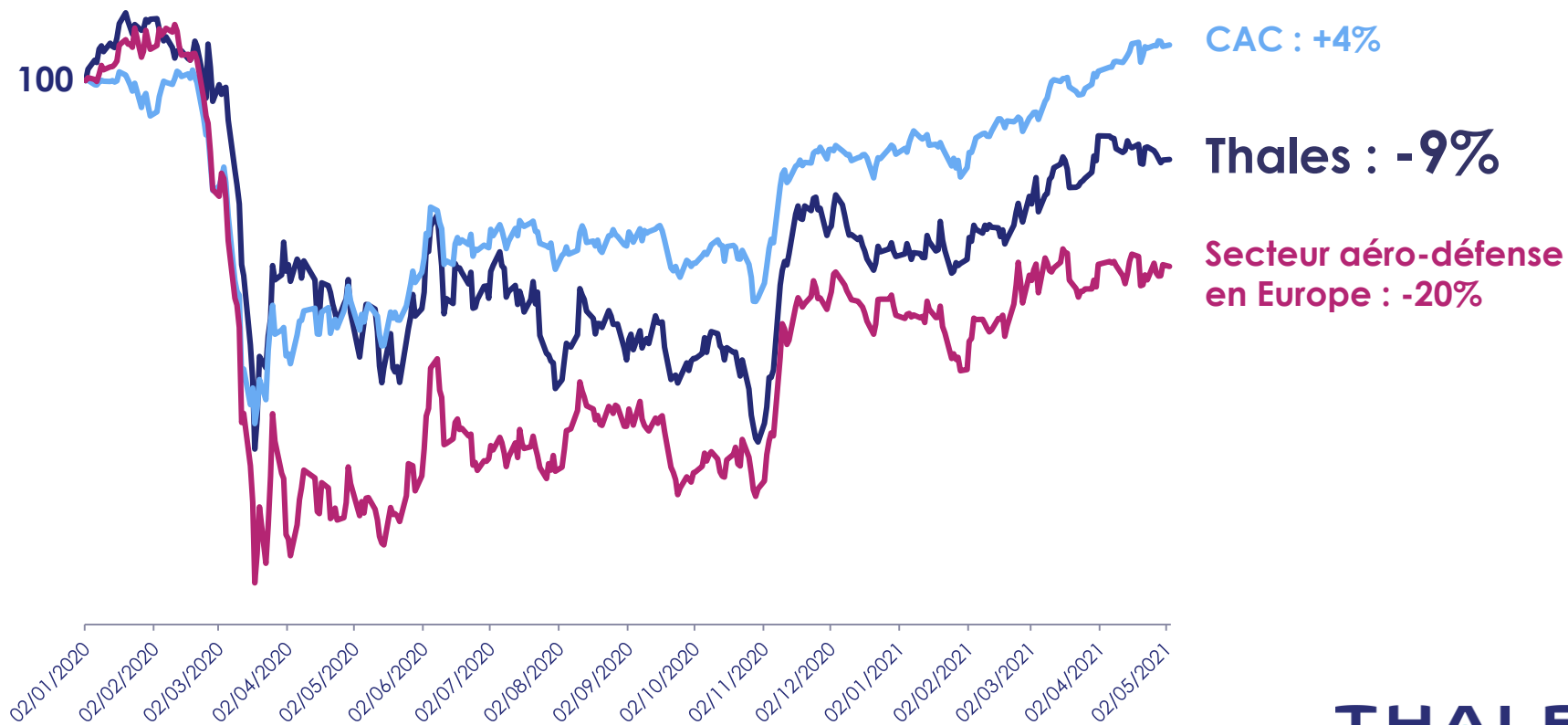
Lancement commercial de la carte bancaire biométrique



Thales Alenia Space : partenaire majeur du programme Copernicus



Impact de la crise sanitaire : Thales a mieux résisté que ses pairs



Activité 2020 du Conseil d'administration et de ses Comités

CONSEIL D'ADMINISTRATION

7 réunions avec un taux de participation de 99%

COMITÉ STRATÉGIQUE ET RESPONSABILITÉ SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE

Président : **Patrice Caine**,
Président-Directeur général

2 réunions
100% de participation

- Budget annuel
- Stratégie RSE du Groupe
- Revue de la Déclaration de Performance extra-financière

COMITÉ D'AUDIT ET DES COMPTES

Présidente : **Anne-Claire Taittinger**,
administratrice indépendante

5 réunions
100% de participation

- Examen des comptes annuels et semestriels
- Audit, contrôle interne et cartographie des risques
- Revue contrats et contentieux
- Suivi des risques Cyber et corruption
- Sélection d'un Commissaire aux comptes

COMITÉ DE LA GOUVERNANCE ET DES RÉMUNÉRATIONS

Président : **Philippe Knoche**,
administrateur indépendant

4 réunions
100% de participation

- Rémunération du Président-Directeur général
- Indépendance des administrateurs
- Plan d'actionnariat salarié
- Evaluation du fonctionnement du Conseil



2. Résultats financiers 2020

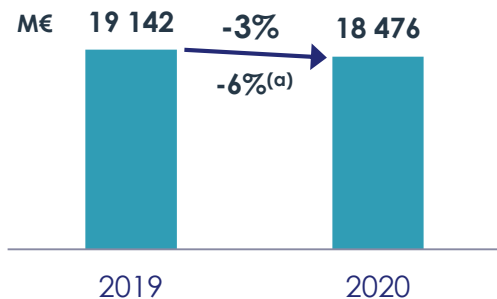
Présentation de Pascal Bouchiat

Directeur général, Finance et
Systèmes d'Information

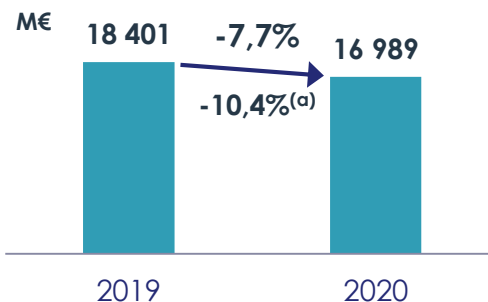


Chiffres clés 2020

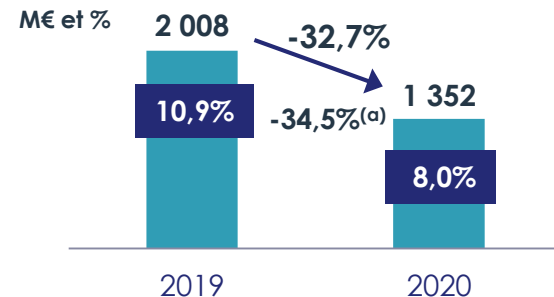
Prises de commandes



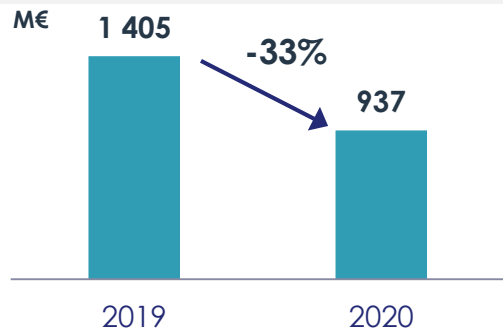
Chiffre d'affaires



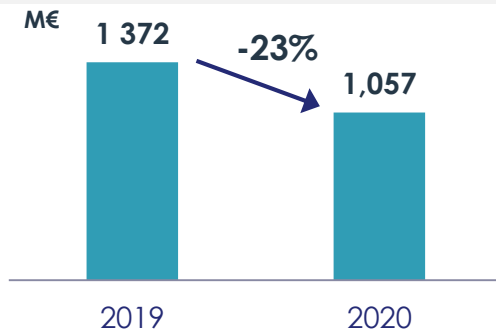
EBIT et marge d'EBIT (b)



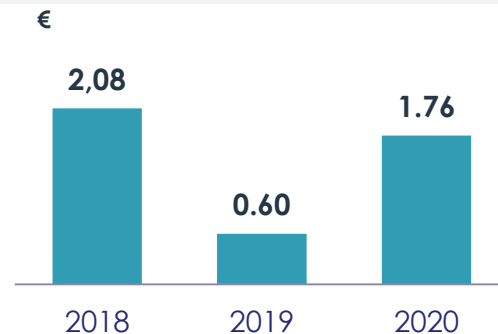
Résultat net ajusté (b)



Free cash-flow opérationnel (b)



Dividende (c)



(a) Organique : à périmètre et taux de change constants

(b) La définition des indicateurs non strictement comptables se trouve en annexe de cette présentation

(c) Montant proposé à l'Assemblée Générale

Prises de commandes en 2020

Prises de commandes dynamiques en dépit du contexte sanitaire

- ▶ 19 grands^(a) contrats enregistrés en 2020
- ▶ Ratio des commandes rapportées au chiffre d'affaires (« book-to-bill ») : 1,09

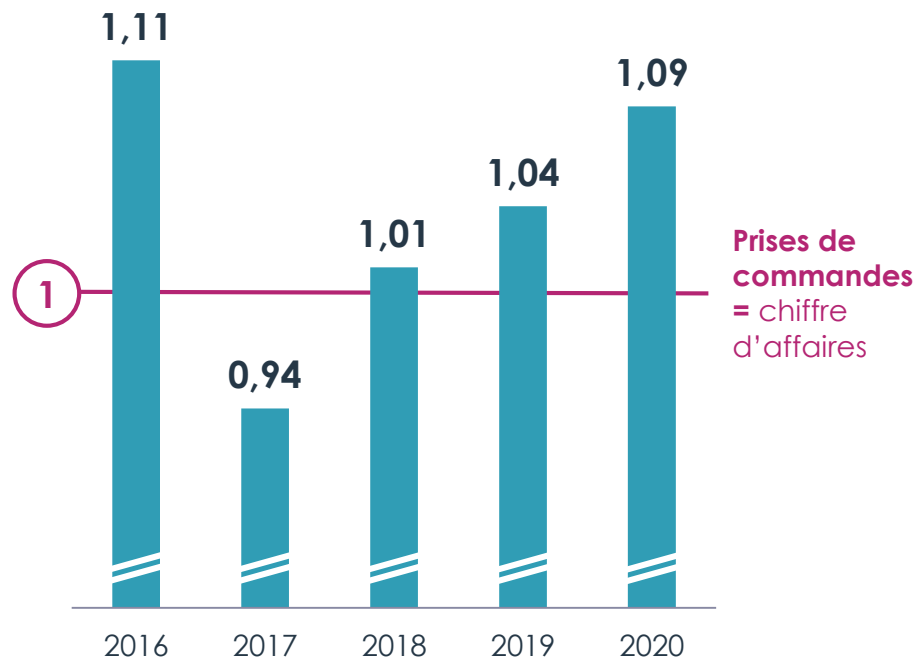
Troisième année consécutive de prises de commandes records dans les marchés matures

Bonne tenue des petites commandes hors aéronautique civile et biométrie (passeports)

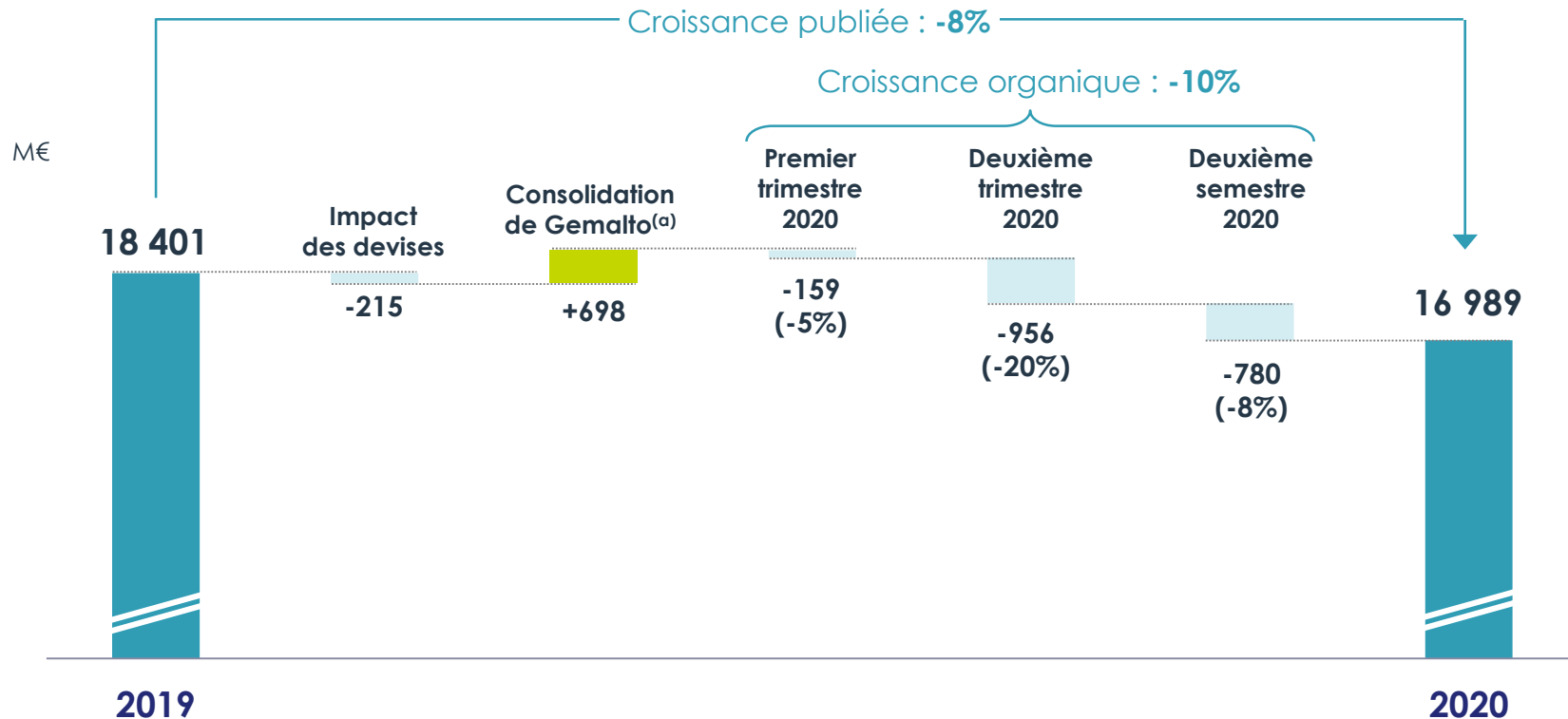
(a) De valeur unitaire supérieure à 100 M€

Ratio de « book-to-bill »

(prises de commandes divisées par le chiffre d'affaires)

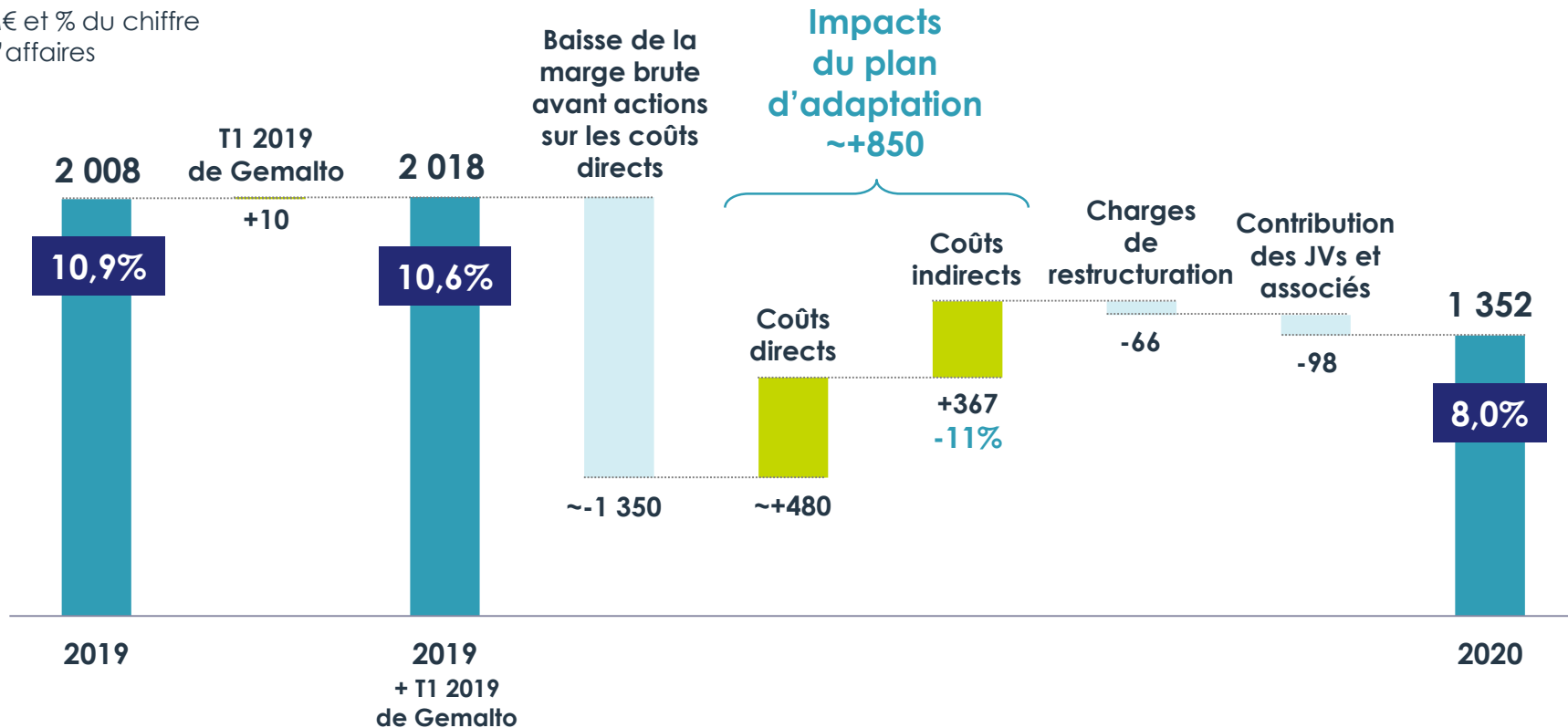


Croissance organique du chiffre d'affaires en 2020



Solide exécution du plan d'adaptation à la crise

M€ et % du chiffre
d'affaires

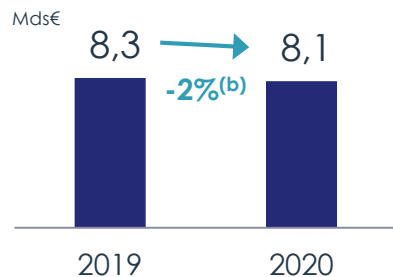


Chiffre d'affaires et rentabilité par secteur opérationnel

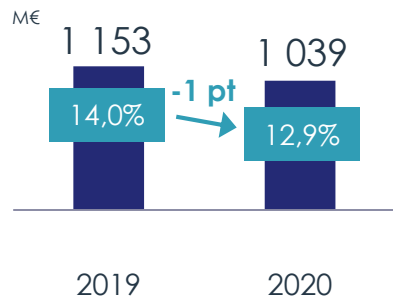


Défense et sécurité

Chiffre d'affaires

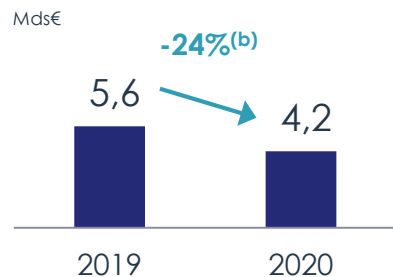


Rentabilité (EBIT)

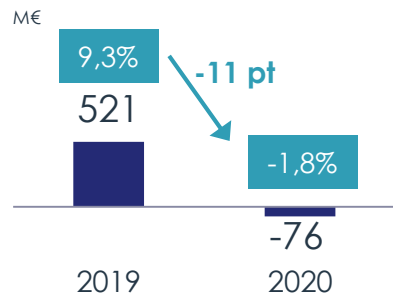


Aérospatial

Chiffre d'affaires

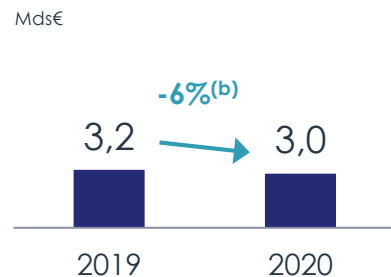


Rentabilité (EBIT)

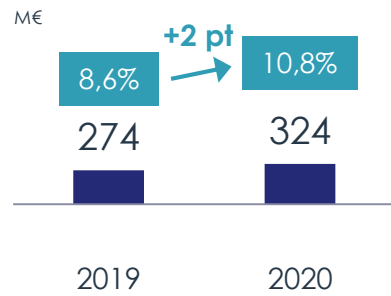


Identité et Sécurité numériques

Chiffre d'affaires^(a)

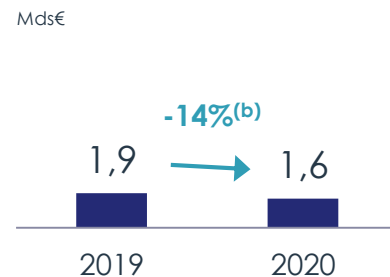


Rentabilité (EBIT)^(a)

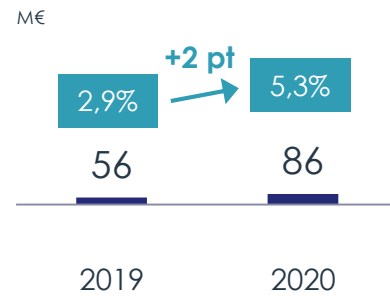


Transport

Chiffre d'affaires



Rentabilité (EBIT)

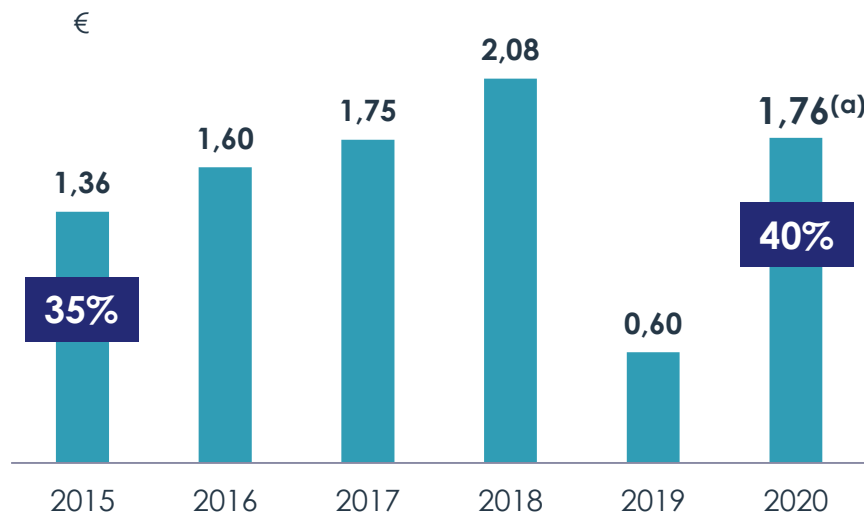


(a) 2019 retraité pour inclure le premier trimestre de Gemalto

(b) Organique : à périmètre et taux de change constants

Dividende

Dividende par action et taux de distribution



**Bénéfice net ajusté par action :
4,4 euros**

**Dividende proposé (résolution No. 3) :
1,76€ par action^(a)**

Confirmation du taux de
distribution de 40% du bénéfice
net ajusté par action

(a) Sous réserve d'approbation par l'assemblée générale

Chiffres clés du premier trimestre 2021

M€	T1 2021	T1 2020	Variation	
			Totale	organique
Prises de commandes	3 416	2 663	+28%	+31%
Chiffre d'affaires	3 917	3 899	+0,5%	+1,9%

Performance commerciale solide
Retour de la croissance du chiffre d'affaires



3. Stratégie et perspectives

Patrice Caine



Retour d'une croissance durable dès 2021



Croissance des budgets de défense dans tous les grands marchés du Groupe

- ▶ Tensions géopolitiques
- ▶ Terrorisme
- ▶ Diversité des menaces

Systemes intelligents et solutions numériques

- ▶ Capteurs intégrant l'intelligence artificielle
- ▶ Connectivité sécurisée et cyber-protégée
- ▶ Cloud de combat

Budgets de défense (Mds€)



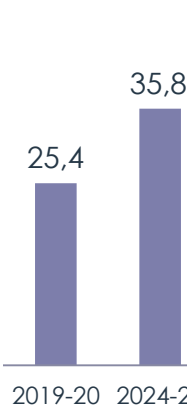
France

+5%
par an



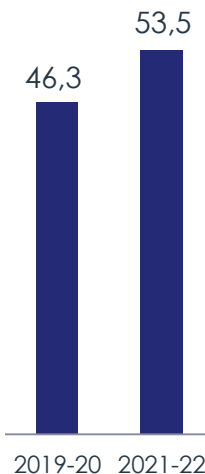
Australie

+7%
par an



Royaume-Uni

+8%
par an



Sources : France : LPM 2019-25. Australie : ASPI, R-U : budget de mars 2021. 1€ = 1,55 AUD, 1€ = 0,86 GBP

Un des plus grands contrats de l'histoire du Groupe : les systèmes à bord des frégates F126 de la marine allemande

1



Succès commerciaux majeurs dans le Spatial

1

Leadership technologique dans l'observation, l'exploration et la navigation

- ▶ Succès sur le programme Copernicus
- ▶ Missions vers la Lune et vers Mars
- ▶ Satellites Galileo de nouvelle génération

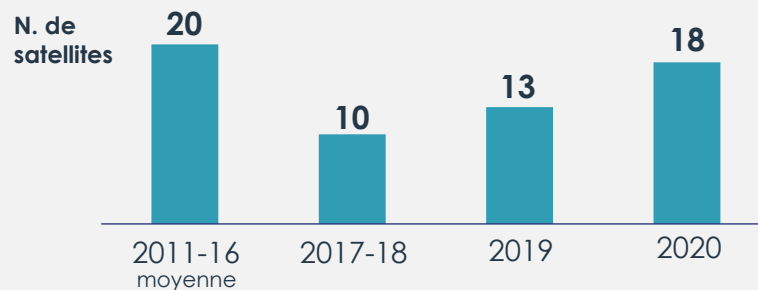
Télécommunications : une gamme au meilleur niveau mondial

- ▶ Satellites géostationnaires flexibles : un premier client pour Space Inspire
- ▶ Sélection pour la constellation Lightspeed de Telesat (298 satellites)

Principaux succès commerciaux depuis juillet 2020



Marché mondial des satellites géostationnaires de télécommunications



Thales sélectionné par Telesat pour sa constellation Lightspeed

1



Avionique et multimédia de bord : prêt pour accompagner le rebond du marché

1

Plan d'action mis en œuvre dès avril 2020

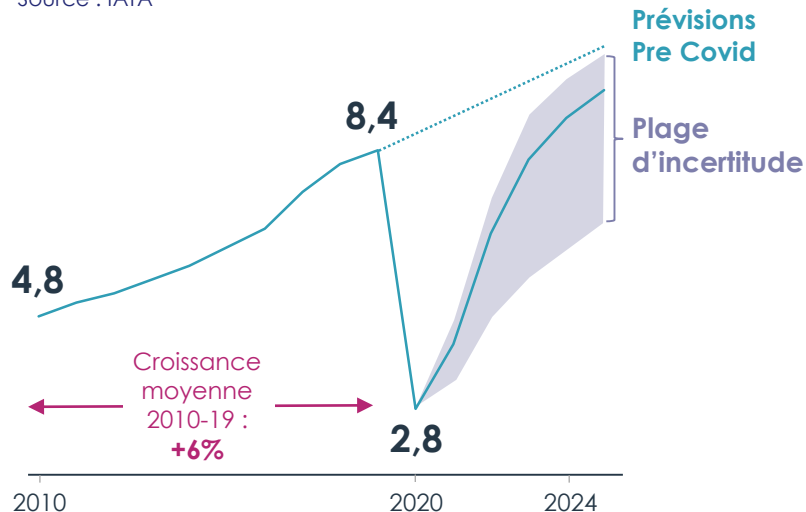
- ▶ Adaptation structurelle des coûts
- ▶ Création d'une activité globale dans les services
- ▶ R&D : focalisation sur l'avion vert, numérique et connecté

Un redressement du marché qui prendra plusieurs années

- ▶ Retour à la normale dépendant de la levée des restrictions de déplacements
- ▶ Perspectives solides à moyen terme

Scenarios de redressement du trafic aérien mondial

Milliards de passagers-km transportés
Source : IATA



Accroissement des investissements en R&D, au service de l'excellence technologique

2

R&D : environ 20%
du chiffre d'affaires

~70%
R&D
financée par
les clients



~30%
R&D
autofinancée

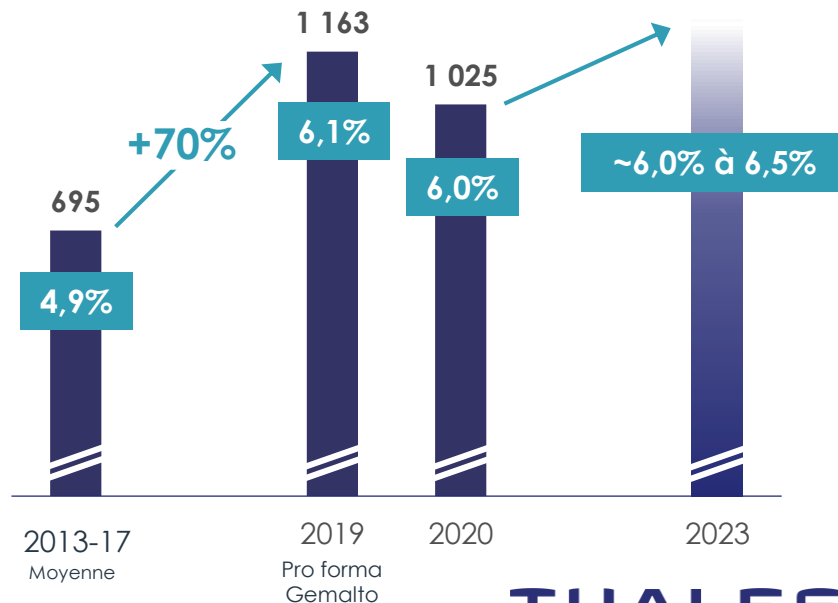
Top 100
Global
Innovator
2021

Clarivate™

Une des 3 sociétés françaises
dans le top 100 des entreprises
les plus innovantes dans le
monde

R&D autofinancée

M€ et % du chiffre d'affaires



THALES
Building a future we can all trust



Les investissements dans le numérique renforcent notre profil de croissance

2



Aérospatial

- ▶ **Constellation pour Telesat** : capacité flexible, sécurité de bout en bout
- ▶ **Blacksky** : constellation d'observation s'appuyant sur le *Big Data*
- ▶ **FlytX** : suite avionique cyber-sécurisée et connectée



Transport

- ▶ **Deutsche Bahn** : premier contrat majeur de signalisation numérique en Allemagne
- ▶ **Norvège** : système numérique de gestion du trafic à l'échelle nationale



Défense & Sécurité

- ▶ **Frégates F126** : système de mission numérique, cyber-défense
- ▶ **OTAN** : *cloud* de défense déployable
- ▶ **Marines française et britannique** : système autonome de lutte anti-mines



Identité et Sécurité numériques

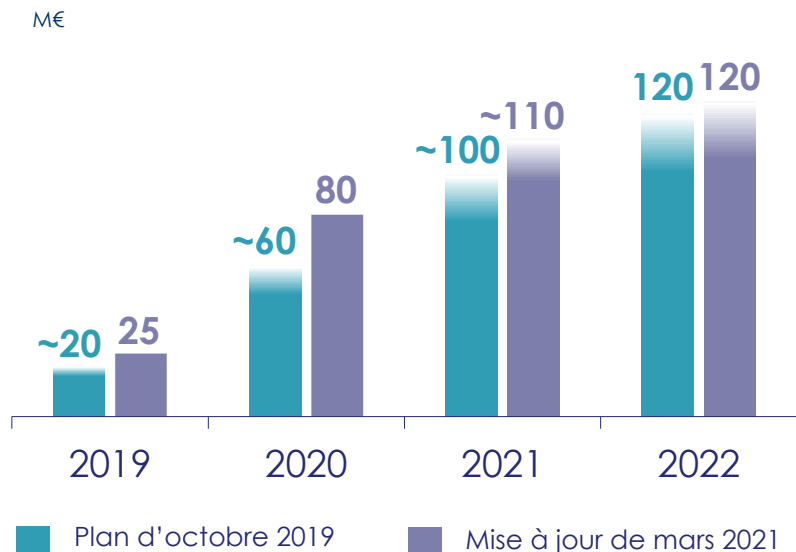
- ▶ Partenariats avec **Google Cloud** et **Microsoft** dans la sécurité et la confidentialité des données
- ▶ Plus de 50% du marché des plateformes de gestion des **eSIM**
- ▶ Forte croissance des **paiements numériques** et des **cartes de paiement biométriques**

Premier contrat majeur dans la signalisation numérique en Allemagne

2



Synergies de coûts en avance sur le plan de marche



Synergies de revenus en ligne avec le plan de marche

- ▶ Combinaison des solutions Thales et Gemalto dans la protection des données
- ▶ Ventes des solutions Gemalto par les équipes commerciales de Thales
- ▶ Insertion des technologies clés de Gemalto dans les solutions Thales



Etre un entrepreneur responsable : les activités de Thales au cœur d'enjeux sociétaux majeurs

3

UN AVENIR PLUS SÛR

~55% du chiffre d'affaires

- Défense
- Sécurité digitale
- Sécurité des Infrastructures critiques



**Construisons
ensemble
un avenir
de confiance**

UN AVENIR PLUS VERT

~25% du chiffre d'affaires

- Signalisation ferroviaire
- Optimisation des opérations aériennes et du trafic aérien
- Satellites d'observation de l'environnement



UN AVENIR PLUS INCLUSIF

~15% du chiffre d'affaires

- Réduction de la fracture numérique : satellites de télécommunication
- Documents d'identité
- e-Gouvernement



4 THÈMES



Diversité & inclusion



Santé & sécurité au travail



Lutte contre la corruption



Changement climatique

7 000
recrutements
prévus en 2021

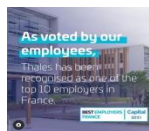


France
1 500



Reste du monde
5 500

3^{ème} entreprise
préférée
des étudiants
ingénieurs
(Universum Le Monde,
avril 2021)



1^{er} du classement
souveraineté
(Challenges,
avril 2021)



4. Rémunération des mandataires sociaux

Présentation de Philippe Knoche

Président du comité de la gouvernance
et des rémunérations



8 milliards
de passagers voyagent chaque année
à l'aide de **systèmes de transport Thales**

Say on Pay ex post et ajustement des politiques 2019 et 2020

Résolutions 6 et 7
« modification des
politiques 2019 et
2020 »

Prise en compte des impacts de la crise du Covid-19 sur les plans LTI 2019 et 2020 pour leur redonner un caractère incitatif

Rémunération fixe versée : 784 000 €

Rémunération variable attribuée : 445 982 € (*)

- Critères financiers (75%) : atteinte 41,8 % => 250 982 €
- Critères non financiers (25%) : atteinte 97,5 % => 195 000 €

(*) versement
conditionné à
l'approbation de
cette Assemblée

Résolution 8
« say on pay
ex post P-DG »

Plan de long terme achevé fin 2020 (LTI 2018)

- Atteinte à 45,5 %, soit 2 277 unités, 170 547 € (valorisation au 31/12/2020)

Plan de long terme achevé fin 2019 (LTI 2017) (*)

- Versement de 3 840 unités, soit 304 281 €

Avantages en nature : 33 K€

Mise en œuvre du nouveau régime de retraite à cotisations définies

Résolution 9
« say on pay
ex post mandataires
sociaux »

**Rémunération versée aux autres mandataires sociaux au titre de 2020 :
527 750 €**

Politique de rémunération des mandataires sociaux

Résolution 10

« say on pay
ex ante »

Des aménagements très limités de la politique de rémunération du P-DG

➤ Rémunération fixe inchangée

➤ Rémunération variable

- Montant et répartition : sans changement par rapport à 2020
- Objectifs individuels :
 - 3 objectifs stratégiques comptant chacun pour 5%
 - Augmentation du poids de la RSE : 10% contre 8,33% en 2020

➤ Plan LTI 2021

- Mesure de la performance sur 3 ans sur la base d'objectifs annualisés
- Maintien de la valeur IFRS à l'attribution du Plan LTI 2021 (443 111 €) comparable à celle des Plans LTI 2019 et 2020 en ajustant à la hausse le nombre d'unités

➤ Retraite supplémentaire

- Correction à compter de 2022 des conditions de performance du régime à cotisations définies

Résolution 11

« say on pay
ex ante »

Politique de rémunération des administrateurs inchangée



5. Rapports des commissaires aux comptes



6. Réponses aux questions des actionnaires

A photograph of two women smiling and posing on a train platform. One woman is wearing a black hat and glasses, and the other is wearing a dark coat. They are standing next to a train. The image is partially covered by a large blue curved graphic element.

8 milliards
de passagers voyagent chaque année
à l'aide de **systèmes de transport Thales**

7. Résultat du vote des résolutions

50 pays

dans le monde protègent leurs populations
à l'aide des technologies Thales

Résolutions à caractère ordinaire :

Approbation des comptes et affectation du résultat

		Adoptée à :
1 ^{ère} résolution	Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2020	99,33 %
2 ^{ème} résolution	Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2020	99,33 %
3 ^{ème} résolution	Affectation du résultat de la société mère et fixation du dividende au titre de l'exercice 2020	> 99,99 %

Renouvellement d'un administrateur

		Adoptée à :
4 ^{ème} résolution	Renouvellement de l'Etat français en qualité d'administrateur, sur proposition du Secteur Public <i>(représenté par Monsieur Emmanuel Moulin)</i>	94,82 %



Renouvellement d'un Commissaire aux comptes

		Adoptée à :
5 ^{ème} résolution	Renouvellement de Ernst & Young Audit en qualité de Commissaire aux comptes titulaire	97,35 %

Modification des politiques de rémunération 2019 et 2020 du Président – directeur général

		Adoptée à :
6 ^{ème} résolution	Approbation de la modification de la politique de rémunération 2019 du Président-Directeur général et de la modification des caractéristiques d'un élément de la rémunération du Président-Directeur général soumis au vote ex post 2019	59,27 %
7 ^{ème} résolution	Approbation de la modification de la politique de rémunération 2020 du Président-Directeur général	59,27 %

Say on Pay Ex Post et Ex ante des mandataires sociaux

		Adoptée à :
8 ^{ème} résolution	Approbation des éléments de rémunération 2020 versés ou attribués à M. Patrice Caine, Président-Directeur général	99,68 %
9 ^{ème} résolution	Approbation des informations relatives aux rémunérations 2020 des mandataires sociaux	99,98 %
10 ^{ème} résolution	Approbation de la politique de rémunération du Président-Directeur général de Thales	97,78 %
11 ^{ème} résolution	Approbation de la politique de rémunération des administrateurs	99,98 %

Renouvellement du programme de rachat

		Adoptée à :
12 ^{ème} résolution	Autorisation au Conseil d'administration en vue de permettre à la société d'opérer sur ses propres actions	99,67 %

Annulation d'actions acquises dans le cadre d'un programme de rachat (Résolution à caractère extraordinaire)

		Adoptée à :
13 ^{ème} résolution	Autorisation donnée au Conseil d'administration d'annuler des actions acquises dans le cadre d'un programme de rachat d'actions	99,86 %

Autres résolutions à caractère ordinaire : pouvoirs

		Adoptée à :
14 ^{ème} résolution	Pouvoirs pour formalités	> 99,99 %

Renouvellement d'un administrateur

		Adoptée à :
15 ^{ème} résolution	Renouvellement de Monsieur Bernard Fontana en qualité d'administrateur, sur proposition du Secteur Public	80,39 %



Nomination d'une administratrice

		Adoptée à :
16 ^{ème} résolution	Nomination de Madame Delphine Gény-Stephann en qualité d'administrateur, sur proposition du Secteur Public	84,32 %



Nomination d'une administratrice

		Adoptée à :
17 ^{ème} résolution	Nomination de Madame Anne Rigail en qualité d'administrateur, sur proposition du Secteur Public	84,32 %



Renouvellement d'un administrateur

		Adoptée à :
18 ^{ème} résolution	Renouvellement de Monsieur Philippe Lépinay en qualité d'administrateur représentant les salariés actionnaires	95,55 %



THALES

ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE
MIXTE

6 MAI 2021

