

## **SOGECLAIR**

Société Anonyme au capital de 3 204 901 Euros  
Siège social : Zone aéroportuaire - 7, avenue Albert Durand, 31700 Blagnac  
335 218 269 R.C.S. Toulouse

### **EXTRAITS**

#### **ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE (ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE)** **DU 12 MAI 2026**

#### **PROCÈS-VERBAL DES DÉLIBÉRATIONS**

Le 12 mai à 10 heures, les actionnaires se sont réunis en Assemblée Générale Mixte (ordinaire et extraordinaire), au siège social, situé Zone aéroportuaire - 7, avenue Albert Durand, 31700 Blagnac, sur convocation du Conseil d'Administration.

L'avis préalable a été publié au Bulletin des annonces légales Obligatoires (« BALO ») n°40 du 3 avril 2026.

L'avis de convocation a été publié au BALO n°50 du 27 avril 2026 et inséré dans le journal d'annonces légales La Dépêche du Midi – Edition Toulouse du 30 avril 2025.

Les actionnaires titulaires de titres nominatifs ont été convoqués par lettre en date du 27 avril 2026.

Les membres de l'Assemblée ont élargé la feuille de présence en entrant en séance.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Alexandre ROBARDEY, Président du Conseil d'Administration.

Sont scrutateurs de l'Assemblée les deux membres disposant du plus grand nombre de voix et acceptant cette fonction : Madame Anne ROBARDEY et Monsieur Philippe ROBARDEY.

Le bureau de l'Assemblée désigne pour Secrétaire : Madame Nathalie LABRID.

La feuille de présence est vérifiée, arrêtée et certifiée exacte par le bureau sur la base des éléments recueillis par le centralisateur mandaté par la Société. Sur cette base, le bureau constate que les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent 2 559 989 actions sur les 3 204 901 actions formant le capital et ayant le droit de vote.

L'Assemblée représentant plus du quart des actions ayant le droit de vote est régulièrement constituée et peut, en conséquence, valablement délibérer.

Les 2 559 989 actions représentent 4 271 997 voix (en assemblée générale ordinaire).

**Est en outre constatée la présence de :**

- Madame Sandrine BOURGET représentant le cabinet EXCO FIDUCIAIRE DU SUD OUEST, commissaire aux comptes titulaire,
- Monsieur David-Frédéric BISSEUIL représentant le cabinet PKF ARSILON Commissariat aux Comptes, commissaire aux comptes titulaire,

**Sont déposés sur le bureau et mis à la disposition des actionnaires :**

- Les rapports du commissaire aux comptes sur les délégations soumises à l'Assemblée générale,
- La formule de procuration ou de vote par correspondance,
- L'avis préalable paru au BALO,
- L'avis de convocation paru au BALO,
- Le numéro d'annonces légales contenant l'avis de convocation,
- Une copie de la lettre de convocation adressée à chaque actionnaire nominatif,
- Une copie de la lettre de convocation adressée sous pli recommandé aux commissaires aux comptes, accompagnée de l'avis de réception,
- le montant global certifié des cinq ou dix rémunérations les plus élevées,
- la liste des actionnaires nominatifs avec le nombre d'actions,
- un exemplaire des statuts de la société,
- un exemplaire des statuts modifiés de la Société
- les pouvoirs et bulletins de vote,
- la feuille de présence,
- l'extrait du procès-verbal contenant la décision relative au choix effectué entre les deux modalités d'exercice de la direction générale

**Pour être soumis ou présentés à l'Assemblée, sont également déposés :**

- les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2025, inclus dans le document d'enregistrement universel 2025,
- les comptes consolidés de l'exercice de consolidation clos le 31 décembre 2025, inclus dans le document d'enregistrement universel 2025,
- le rapport de gestion du Conseil d'Administration et ses annexes (incluant notamment le rapport de gestion du groupe et la déclaration de performance extra financière), inclus dans le document d'enregistrement universel 2025,
- le rapport sur le gouvernement d'entreprise, inclus dans le document d'enregistrement universel 2025,
- les rapports des commissaires aux comptes, inclus dans le document d'enregistrement universel 2025,
- le texte des projets de résolutions,
- l'avis de l'organisme tiers indépendant sur la déclaration de performance extra financière, inclus dans le document d'enregistrement universel 2025,
- Le projet de Statuts modifiés,
- le rapport spécial sur les attributions gratuites d'actions.

Le Président déclare que les actionnaires ont eu la faculté d'exercer, préalablement à la réunion, leur droit de communication, selon les dispositions du Code de commerce. L'ensemble des documents ainsi mis à leur disposition sont également déposés sur le bureau.

Le Président rappelle alors l'ordre du jour :

**A caractère ordinaire :**

1. Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025, Approbation des dépenses et charges non déductibles fiscalement,
2. Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2025,
3. Affectation du résultat de l'exercice et fixation du dividende,
4. Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées, Constat de l'absence de convention nouvelle,
5. Renouvellement de Monsieur Alexandre ROBARDEY, en qualité d'administrateur,
6. Autorisation à donner au Conseil d'Administration à l'effet de faire racheter par la société ses propres actions dans le cadre du dispositif de l'article L. 22-10-62 du Code de commerce, durée de l'autorisation, finalités, modalités, plafond,

**A caractère extraordinaire :**

7. Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration en vue d'émettre des actions ordinaires, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de la société KEY'S, durée de la délégation, montant nominal maximal de l'augmentation de capital, prix d'émission, faculté de limiter au montant des souscriptions ou de répartir les titres non souscrits,
8. Autorisation d'augmenter le montant des émissions décidées en application de la septième résolution de la présente Assemblée générale et des onzième à treizième résolutions de l'Assemblée Générale du 15 mai 2025,
9. Limitation globale des plafonds des délégations prévues à la septième résolution de la présente Assemblée générale et des onzième à treizième résolutions de l'Assemblée Générale du 15 mai 2025,
10. Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour augmenter le capital par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital avec suppression de droit préférentiel de souscription au profit des adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise en application des articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail, durée de la délégation, montant nominal maximal de l'augmentation de capital, prix d'émission, possibilité d'attribuer des actions gratuites en application de l'article L. 3332-21 du code du travail,
11. Mise en harmonie de l'article 15 des statuts s'agissant de la date d'inscription en compte permettant de participer à l'Assemblée Générale,

**A caractère ordinaire :**

12. Pouvoirs pour les formalités

Puis présentation est faite :

- des différents rapports du Conseil à l'Assemblée,
- des comptes annuels et des comptes consolidés,
- du rapport sur le gouvernement d'entreprise,
- des différents rapports des commissaires aux comptes.

Enfin, la discussion est ouverte.

Personne ne demandant la parole, les résolutions suivantes sont successivement mises aux voix.

## À CARACTERE ORDINAIRE

### **Première résolution :**

#### **Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025, Approbation des dépenses et charges non déductibles fiscalement**

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'Administration et des commissaires aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2025, approuve, tels qu'ils ont été présentés, les comptes annuels arrêtés à cette date se soldant par un bénéfice de 4 789 504,25 euros.

L'Assemblée Générale approuve spécialement le montant global, s'élevant à 41 188 euros, des dépenses et charges visées au 4 de l'article 39 du Code Général des Impôts, ainsi que l'impôt correspondant s'élevant à 10 297 euros.

***Cette résolution est adoptée à la majorité requise des voix exprimées.***

**VOIX POUR : 4 163 040  
VOIX CONTRE : 108 800  
ABSTENTION : 157**

### **Deuxième résolution :**

#### **Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2025**

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'Administration et des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2025, approuve ces comptes tels qu'ils ont été présentés se soldant par un bénéfice (part du groupe) de 5.714.151 euros.

***Cette résolution est adoptée à la majorité requise des voix exprimées.***

**VOIX POUR : 4 163 040  
VOIX CONTRE : 108 800  
ABSTENTION : 157**

### **Troisième résolution :**

#### **Affectation du résultat de l'exercice et fixation du dividende**

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, décide de procéder à l'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025 suivante :

#### ***Origine***

|                            |                |
|----------------------------|----------------|
| - Bénéfice de l'exercice : | 4 789 504,25 € |
| - Report à nouveau :       | 2 266 455,37 € |

#### ***Affectation***

|                      |                |
|----------------------|----------------|
| - Dividendes :       | 3 204 901,00 € |
| - Report à nouveau : | 3 851 058,62 € |

L'Assemblée Générale constate que le dividende brut revenant à chaque action est fixé à 1 euro.

Lorsqu'il est versé à des personnes physiques domiciliées fiscalement en France, le dividende est soumis, soit, à un prélèvement forfaitaire unique sur le dividende brut au taux forfaitaire de 12,8 % (article 200 A du Code général des impôts), soit, sur option expresse, irrévocable et globale du contribuable, à l'impôt sur le revenu selon le barème progressif après notamment un abattement de 40 % (article 200 A, 13, et 158 du Code général des impôts). Le dividende est par ailleurs soumis aux prélèvements sociaux au taux de 18,6 %.

Le détachement du coupon interviendra le 18 mai 2026.

Le paiement des dividendes sera effectué le 20 mai 2026.

En cas de variation du nombre d'actions ouvrant droit à dividende par rapport aux 3 204 901 actions composant le capital social au 5 mars 2026, le montant global des dividendes serait ajusté en conséquence et le montant affecté au compte de report à nouveau serait déterminé sur la base des dividendes effectivement mis en paiement.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée constate qu'il lui a été rappelé qu'au titre des trois derniers exercices les distributions de dividendes et revenus ont été les suivantes :

| AU TITRE DE<br>L'EXERCICE | REVENUS ÉLIGIBLES À LA RÉFACTION             |                              | REVENUS NON ÉLIGIBLES<br>À LA RÉFACTION |
|---------------------------|----------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|
|                           | DIVIDENDES                                   | AUTRES REVENUS<br>DISTRIBUÉS |                                         |
| 2022                      | 2 884 410,90 € (*)<br>soit 0,90 € par action | -                            | -                                       |
| 2023                      | 3 012 606,94 € (*)<br>soit 0,94 € par action | -                            | -                                       |
| 2024                      | 3 076 704,96€ (*)<br>Soit 0,96€ par action   | -                            | -                                       |

\* Incluant le montant du dividende correspondant aux actions auto détenues non versé et affecté au compte report à nouveau

***Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix exprimées.***

**VOIX POUR : 4 271 840**

**VOIX CONTRE : 0**

**ABSTENTION : 157**

**Quatrième résolution :**

(...)

**Cinquième résolution :**

(...)

**Sixième résolution :**

(...)

## À CARACTERE EXTRAORDINAIRE

### **Septième résolution :**

(...)

### **Huitième résolution :**

(...)

### **Neuvième résolution :**

(...)

### **Dixième résolution :**

(...)

### **Onzième résolution :**

**Mise en harmonie de l'article 15 des statuts s'agissant de la date d'inscription en compte permettant de participer à l'Assemblée générale**

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration décide de modifier comme suit le troisième alinéa de l'article 15 des statuts, afin de tenir compte des dispositions de l'article R. 22-10-28 du Code de commerce telles que modifiées par le décret n°2026-94 du 13 février 2026 s'agissant de la date d'inscription en compte permettant de participer à l'Assemblée générale :

| Ancienne version                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Nouvelle version                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (...)<br>Tout actionnaire a le droit de participer aux assemblées générales ou de s'y faire représenter, quel que soit le nombre de ses actions, dès lors que ses titres sont libérés des versements exigibles et inscrits en compte à son nom ou à celui de l'intermédiaire inscrit pour son compte, au deuxième jour ouvré précédant l'assemblée à zéro heure, heure de Paris, soit dans les comptes de titres nominatifs tenus par la société, soit dans les comptes de titres au porteur tenus par un intermédiaire habilité.<br>(...) | (...)<br>Tout actionnaire a le droit de participer aux assemblées générales ou de s'y faire représenter, quel que soit le nombre de ses actions, dès lors que ses titres sont libérés des versements exigibles et inscrits en compte à son nom ou à celui de l'intermédiaire inscrit pour son compte, au <b>cinquième</b> jour ouvré précédant l'assemblée à zéro heure, heure de Paris, soit dans les comptes de titres nominatifs tenus par la société, soit dans les comptes de titres au porteur tenus par un intermédiaire habilité.<br>(...) |

***Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix exprimées.***

**VOIX POUR : 4 570 917**

**VOIX CONTRE : 0**

**ABSTENTION : 0**

**A CARACTERE ORDINAIRE :**

**Douzième résolution :**

**Pouvoirs pour les formalités**

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un exemplaire, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes les formalités de dépôt et de publicité requises par la loi.

***Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix exprimées.***

**VOIX POUR : 4 271.997**

**VOIX CONTRE : 0**

**ABSTENTION : 0**

.....  
**Extraits certifiés conformes**  
**Le directeur général**  
**Philippe BREL**

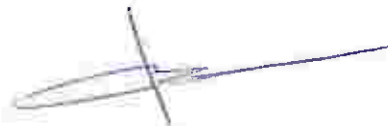


# DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL 2025

INCLUANT LE RAPPORT ANNUEL

---



*Certifié Conforme*  
Ph. BREL  




Le document d'enregistrement universel a été déposé auprès de l'AMF le 27 avril 2026, en sa qualité d'autorité compétente au titre du règlement (UE) n°2017/1129, sans approbation préalable conformément à l'article 9 dudit règlement.

Le document d'enregistrement universel peut être utilisé aux fins d'une offre au public de valeurs mobilières ou de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé s'il est approuvé par l'AMF ainsi que ses éventuels amendements, et une note relative aux valeurs mobilières et le résumé approuvés conformément au règlement (UE) 2017/ 1129.

Bilan Actif

SOGECCLAIR SA

Période du 01/01/25 au 31/12/25  
Edition du 24/02/26  
Devise d'édition €

| RUBRIQUES                                                  | BRUT       | Amortissements | Net (N)<br>31/12/2025 | Net (N-1)<br>31/12/2024 |
|------------------------------------------------------------|------------|----------------|-----------------------|-------------------------|
| CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ                                |            |                |                       |                         |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                              |            |                |                       |                         |
| Frais d'établissement                                      |            |                |                       |                         |
| Frais de développement                                     |            |                |                       |                         |
| Concession, brevets et droits similaires                   | 912 911    | 898 458        | 14 453                | 29 751                  |
| Fonds commercial                                           |            |                |                       |                         |
| Autres immobilisations incorporelles                       |            |                |                       |                         |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles      |            |                |                       |                         |
| TOTAL immobilisations incorporelles :                      | 912 911    | 898 458        | 14 453                | 29 751                  |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                |            |                |                       |                         |
| Terrains                                                   |            |                |                       |                         |
| Constructions                                              |            |                |                       |                         |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel |            |                |                       |                         |
| Autres immobilisations corporelles                         | 1 341 040  | 874 484        | 466 556               | 356 604                 |
| Immobilisations en cours                                   |            |                |                       |                         |
| Avances et acomptes                                        |            |                |                       |                         |
| TOTAL immobilisations corporelles :                        | 1 341 040  | 874 484        | 466 556               | 356 604                 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES                                |            |                |                       |                         |
| Participations évaluées par mise en équivalence            |            |                |                       |                         |
| Autres participations                                      | 23 301 699 |                | 23 301 699            | 21 101 699              |
| Créances rattachées à des participations                   | 2 595 555  | 2 095 555      | 500 000               | 500 000                 |
| Autres titres immobilisés                                  |            |                |                       |                         |
| Prêts                                                      | 915        |                | 915                   | 915                     |
| Autres immobilisations financières                         | 1 418 960  |                | 1 418 960             | 1 793 756               |
| TOTAL immobilisations financières :                        | 27 317 129 | 2 095 555      | 25 221 574            | 23 396 370              |
| ACTIF IMMOBILISÉ                                           | 29 571 080 | 3 868 497      | 25 702 582            | 23 782 725              |
| STOCKS ET EN-COURS                                         |            |                |                       |                         |
| Matières premières et approvisionnement                    |            |                |                       |                         |
| Stocks d'en-cours de production de biens                   |            |                |                       |                         |
| Stocks d'en-cours production de services                   |            |                |                       |                         |
| Stocks produits intermédiaires et finis                    |            |                |                       |                         |
| Stocks de marchandises                                     |            |                |                       |                         |
| TOTAL stocks et en-cours :                                 |            |                |                       |                         |
| CRÉANCES                                                   |            |                |                       |                         |
| Avances, acomptes versés sur commandes                     | 7 561      |                | 7 561                 | 8 263                   |
| Créances clients et comptes rattachés                      | 6 528 899  |                | 6 528 899             | 6 369 474               |
| Autres créances                                            | 34 747 963 | 141 435        | 34 606 528            | 35 272 184              |
| Capital souscrit et appelé, non versé                      |            |                |                       |                         |
| TOTAL créances :                                           | 41 284 423 | 141 435        | 41 142 988            | 41 649 921              |
| DISPONIBILITÉS ET DIVERS                                   |            |                |                       |                         |
| Valeurs mobilières de placement                            | 6 348 246  |                | 6 348 246             | 5 729 446               |
| Disponibilités                                             | 2 228 310  |                | 2 228 310             | 2 837 175               |
| Charges constatées d'avance                                | 368 589    |                | 368 589               | 434 967                 |
| TOTAL disponibilités et divers :                           | 8 945 145  |                | 8 945 145             | 9 001 588               |
| ACTIF CIRCULANT                                            | 50 229 568 | 141 435        | 50 088 133            | 50 651 509              |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                       |            |                |                       |                         |
| Primes remboursement des obligations                       |            |                |                       |                         |
| Écarts de conversion actif                                 |            |                |                       |                         |
| TOTAL GÉNÉRAL                                              | 79 800 647 | 4 009 932      | 75 790 715            | 74 434 233              |

Bilan Passif

SOGECCLAIR SA

Période du 01/01/25 au 31/12/25  
Edition du 24/02/26  
Devise d'édition €

| RUBRIQUES                                              | Net (N)<br>31/12/2025 | Net (N-1)<br>31/12/2024 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| SITUATION NETTE                                        |                       |                         |
| Capital social ou individuel dont versé 3 204 901      | 3 204 901             | 3 204 901               |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...            | 8 923 771             | 8 923 771               |
| Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence        |                       |                         |
| Réserve légale                                         | 320 490               | 320 490                 |
| Réserves statutaires ou contractuelles                 |                       |                         |
| Réserves réglementées                                  |                       |                         |
| Autres réserves                                        | 1 152 551             | 1 152 551               |
| Report à nouveau                                       | 2 266 455             | 931 119                 |
| Résultat de l'exercice                                 | 4 789 504             | 4 268 479               |
| TOTAL situation nette :                                | 20 657 672            | 18 801 311              |
| SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT                           |                       |                         |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES                                |                       |                         |
| CAPITAUX PROPRES                                       | 20 657 672            | 18 801 311              |
| Produits des émissions de titres participatifs         |                       |                         |
| Avances conditionnées                                  |                       |                         |
| AUTRES FONDS PROPRES                                   |                       |                         |
| Provisions pour risques                                | 338 412               |                         |
| Provisions pour charges                                |                       | 379 526                 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                     | 338 412               | 379 526                 |
| DETTES FINANCIÈRES                                     |                       |                         |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                       |                         |
| Autres emprunts obligataires                           |                       |                         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 12 397 300            | 14 836 441              |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 37 335 051            | 35 718 245              |
| TOTAL dettes financières :                             | 49 732 352            | 50 554 686              |
| AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS       |                       | 500                     |
| DETTES DIVERSES                                        |                       |                         |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 2 265 951             | 1 875 730               |
| Dettes fiscales et sociales                            | 2 592 792             | 2 739 958               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        | 38 927                |                         |
| Autres dettes                                          |                       |                         |
| TOTAL dettes diverses :                                | 4 897 671             | 4 615 688               |
| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE                            | 164 608               | 82 522                  |
| DETTES                                                 | 54 794 631            | 55 253 396              |
| Ecarts de conversion passif                            |                       |                         |
| TOTAL GÉNÉRAL                                          | 75 790 715            | 74 434 233              |

Compte de Résultat (Première Partie)

SOGECCLAIR SA

Période du 01/01/25 au 31/12/25  
Edition du 24/02/26  
Devise d'édition €

| RUBRIQUES                                                       | France    | Export    | Net (N)<br>31/12/2025 | Net (N-1)<br>31/12/2024 |
|-----------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------------------|-------------------------|
| Ventes de marchandises                                          |           |           |                       |                         |
| Production vendue de biens                                      |           |           |                       |                         |
| Production vendue de services                                   | 9 293 617 | 1 673 475 | 10 967 092            | 11 309 288              |
| Chiffres d'affaires nets                                        | 9 293 617 | 1 673 475 | 10 967 092            | 11 309 288              |
| Production stockée                                              |           |           |                       |                         |
| Production immobilisée                                          |           |           |                       |                         |
| Subventions d'exploitation                                      |           |           |                       |                         |
| Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges |           |           | 221 114               | 477 988                 |
| Autres produits                                                 |           |           | 38 469                | 1 708                   |
| PRODUITS D'EXPLOITATION                                         |           |           | 11 226 675            | 11 788 984              |
| CHARGES EXTERNES                                                |           |           |                       |                         |
| Achats de marchandises [et droits de douane]                    |           |           |                       |                         |
| Variation de stock de marchandises                              |           |           |                       |                         |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements       |           |           |                       |                         |
| Variation de stock [matières premières et approvisionnements]   |           |           |                       |                         |
| Autres achats et charges externes                               |           |           | 5 754 735             | 5 871 133               |
| TOTAL charges externes :                                        |           |           | 5 754 735             | 5 871 133               |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS                           |           |           | 283 086               | 274 790                 |
| CHARGES DE PERSONNEL                                            |           |           |                       |                         |
| Salaires et traitements                                         |           |           | 2 917 665             | 2 957 779               |
| Charges sociales                                                |           |           | 1 345 642             | 1 430 405               |
| TOTAL charges de personnel :                                    |           |           | 4 263 307             | 4 388 183               |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION                                        |           |           |                       |                         |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                |           |           | 97 624                | 98 078                  |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                    |           |           |                       |                         |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                    |           |           |                       |                         |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                |           |           | 180 000               |                         |
| TOTAL dotations d'exploitation :                                |           |           | 277 624               | 98 078                  |
| AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION                                   |           |           | 98 037                | 461 197                 |
| CHARGES D'EXPLOITATION                                          |           |           | 10 676 789            | 11 093 381              |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION                                         |           |           | 549 885               | 695 602                 |

Compte de Résultat (Seconde Partie)

SOGECCLAIR SA

Période du 01/01/25 au 31/12/25  
Edition du 24/02/26  
Devise d'édition €

| RUBRIQUES                                                                            | Net (N)<br>31/12/2025 | Net (N-1)<br>31/12/2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION                                                              | 549 885               | 695 602                 |
| Bénéfice attribué ou perte transférée<br>Perte supportée ou bénéfice transféré       |                       |                         |
| PRODUITS FINANCIERS                                                                  |                       |                         |
| Produits financiers de participation                                                 | 3 976 845             | 3 944 595               |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé             |                       |                         |
| Autres intérêts et produits assimilés                                                | 972 832               | 1 302 133               |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                     |                       | 6 069 300               |
| Différences positives de change                                                      | 46 341                | 21 477                  |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                        | 211 129               | 237 760                 |
|                                                                                      | 5 207 147             | 11 575 265              |
| CHARGES FINANCIÈRES                                                                  |                       |                         |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                               | 50 060                | 125 349                 |
| Intérêts et charges assimilées                                                       | 1 293 140             | 2 919 927               |
| Différences négatives de change                                                      | 54 450                | 13 373                  |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                       |                       | 6 287                   |
|                                                                                      | 1 397 650             | 3 064 935               |
| RÉSULTAT FINANCIER                                                                   | 3 809 497             | 8 510 330               |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS                                                        | 4 359 382             | 9 205 932               |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS                                                               |                       |                         |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                                     |                       |                         |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                                     |                       |                         |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                     |                       |                         |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES                                                              |                       |                         |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                                    |                       |                         |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                                    |                       | 5 370 107               |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions                           |                       |                         |
|                                                                                      |                       | 5 370 107               |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL                                                                |                       | (5 370 107)             |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise<br>Impôts sur les bénéfices | (430 122)             | (432 654)               |
| TOTAL DES PRODUITS                                                                   | 16 433 821            | 23 364 248              |
| TOTAL DES CHARGES                                                                    | 11 644 317            | 19 095 770              |
| BÉNÉFICE OU PERTE                                                                    | 4 789 504             | 4 268 479               |

### **3. Annexes aux comptes annuels**

La société Sogclair est une société anonyme à Conseil d'Administration cotée sur Euronext Growth Paris.

L'exercice clos le 31/12/2025 présente un total de bilan avant répartition de 75 790 715 €, un total du compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste de 16 433 821 €, et dégage un bénéfice de 4 789 504 €.

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier 2025 au 31 décembre 2025.

Les notes (ou les tableaux) n° 1 à 17 ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 10 mars 2026, par le Conseil d'Administration.

## SOMMAIRE

| Élément<br>n° | ANNEXE<br>AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT<br><br>DU 01/01/2025 AU 31/12/2025    | INFORMATIONS |                |                            |                         |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------------------|-------------------------|
|               |                                                                                   | PRODUITES    |                | NON<br>PRODUITES           |                         |
|               |                                                                                   | note n°      | état<br>fiscal | non<br>signifi-<br>catives | non<br>appli-<br>cables |
|               | <b>I – FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE</b>                                   |              |                |                            |                         |
| 1             | <b>II - REGLES ET METHODES COMPTABLES</b>                                         |              |                |                            |                         |
|               | Méthodes d'évaluation                                                             | 1            |                |                            |                         |
|               | Calcul des amortissements et des provisions                                       | 1            |                |                            |                         |
|               | Dérogations                                                                       |              |                |                            | X                       |
|               | Informations complémentaires pour donner l'image fidèle                           |              |                |                            | X                       |
|               | <b>III – COMPLEMENTS D'INFORMATION RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT</b> |              |                |                            |                         |
| 2             | Etat de l'actif immobilisé                                                        | 2            |                |                            |                         |
| 3             | Etat des amortissements                                                           | 2            |                |                            |                         |
| 4             | Dépréciation de l'actif                                                           | 3            |                |                            |                         |
| 5             | Etat des échéances des créances                                                   | 4            |                |                            |                         |
| 6             | Composition du capital social                                                     | 5            |                |                            |                         |
| 7             | Variation des capitaux propres                                                    | 6            |                |                            |                         |
| 8             | Etat des provisions                                                               | 7            |                |                            |                         |
| 9             | Etat des échéances des dettes                                                     | 8            |                |                            |                         |
| 10            | Informations complémentaires sur :                                                |              |                |                            |                         |
|               | <i>Eléments relevant de plusieurs postes de bilan</i>                             |              |                |                            | X                       |
|               | <i>Réévaluation</i>                                                               |              |                |                            | X                       |
|               | <i>Frais d'établissement</i>                                                      |              |                |                            | X                       |
|               | <i>Frais de recherche appliquée et de développement</i>                           |              |                |                            | X                       |
|               | <i>Fonds commercial</i>                                                           |              |                |                            | X                       |
|               | <i>Intérêts immobilisés</i>                                                       |              |                |                            | X                       |
|               | <i>Intérêts sur éléments de l'actif circulant</i>                                 |              |                |                            | X                       |
|               | <i>Différence d'évaluation sur éléments fongibles de l'actif circulant</i>        |              |                |                            | X                       |
|               | <i>Avance aux dirigeants</i>                                                      |              |                |                            | X                       |
|               | <i>Charges et produits constatés d'avance</i>                                     | 9            |                |                            |                         |
|               | <i>Charges et produits financiers vis-à-vis des entreprises liées</i>             | 10           |                |                            |                         |
|               | <i>Ventilation du chiffre d'affaires net</i>                                      |              |                | X                          |                         |
|               | <b>IV – ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS</b>                         |              |                |                            |                         |
| 11            | Crédit-bail                                                                       |              |                | X                          |                         |
| 12            | Engagements financiers                                                            | 11           |                |                            |                         |
| 13            | Dettes garanties par des sûretés réelles                                          |              |                |                            | X                       |
| 14            | Résultat exceptionnel                                                             | 12           |                |                            |                         |
| 15            | Ventilation de l'impôt sur les bénéfices                                          | 13           |                |                            |                         |
| 16            | Incidence des évaluations fiscales dérogatoires                                   |              |                |                            | X                       |
| 17            | Accroissement et allègement de la dette future d'impôt                            | 14           |                |                            |                         |
| 18            | Rémunération des dirigeants                                                       | 15           |                |                            |                         |
| 19            | Effectif moyen                                                                    | 16           |                |                            |                         |
| 20            | Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société                 |              |                |                            | X                       |
| 21            | Liste des filiales et participations                                              | 17           |                |                            |                         |
|               | <b>V – AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS</b>                                          |              |                |                            | X                       |

#### **FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE :**

Une augmentation de capital par voie d'incorporation de compte courant a été effectuée chez OKTAL SAS pour un montant de 1 200 000 €, les titres de participation sont ainsi portés à 4 014 875 €

Le capital social de SERA a été augmenté à hauteur de 1 000 000 € par voie d'incorporation de compte courant, par émission d'actions ordinaires les titres de participation sont ainsi portés à 1 650 000 €

#### **EVENEMENTS POST-CLÔTURE :**

Aucun évènement particulier n'est à souligner.

## **REGLES ET METHODES COMPTABLES** **METHODES D'EVALUATION**

### PRINCIPES ET CONVENTIONS GENERALES

Les comptes sociaux de SOGECLAIR SA sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règl. ANC 2022-06 modifiant le règlement ANC no 2014-03 relatif au PCG).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- changement de méthode comptable à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2025,
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du cout historique. Seules sont exprimées les informations significatives.

### CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE

À compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025, la société applique le règlement ANC 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers. Ce règlement introduit une nouvelle définition du résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et modifie le plan de comptes ainsi que les modèles de présentation des états financiers. Ces évolutions constituent un changement de méthode comptable.

A noter que le résultat exceptionnel de 2024 intégrait la sortie des titres de la filiale Sogclair Aerospace GMBH, tandis que la reprise de provision correspondante avait été comptabilisée en résultat financier.

Il est à noter que du fait du changement de réglementation en 2025, toute l'opération aurait été enregistrée en résultat financier.

### PERMANENCE DES METHODES

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

## **PRINCIPALES METHODES COMPTABLES UTILISEES**

### Immobilisations incorporelles

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, à l'exclusion de frais engagés pour leur acquisition. Ces éléments sont amortis sur la durée de leur utilisation pour l'entreprise (soit entre 3 et 10 ans).

### Immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

### Méthode d'amortissements

Les amortissements pratiqués, tant au niveau comptable que fiscal, sont représentatifs de l'amortissement économique ; en conséquence, il n'a pas été constaté d'amortissement dérogatoire au passif du bilan.

Les durées d'amortissements, identiques dans les comptes individuels et les comptes consolidés, sont indiquées ci-dessous :

| CATEGORIE                   | MODE     | DUREE D'UTILITE |
|-----------------------------|----------|-----------------|
| Logiciels                   | Linéaire | 3 ans           |
| Brevets                     | Linéaire | 5 à 10 ans      |
| Agencements et Aménagements | Linéaire | 10 ans          |
| Matériel de transport       | Linéaire | 3 ans           |
| Matériel informatique       | Linéaire | 3 à 5 ans       |
| Mobilier de bureau          | Linéaire | 5 à 10 ans      |

### Immobilisations financières

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les tests de dépréciations consistent donc à vérifier que la juste valeur des flux de trésorerie futurs de chaque filiale est supérieure à sa valeur comptable, soit :

- Pour les comptes sociaux de la holding, la valeur comptable des titres de participation.

La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la juste valeur nette des coûts de sortie, lorsque celle-ci peut être déterminée et la valeur d'utilité.

La juste valeur nette des coûts de sortie correspond à la meilleure estimation de la valeur nette qui pourrait résulter d'une transaction réalisée dans des conditions de concurrence normales entre des parties bien informées et consentantes. Cette estimation est déterminée sur la base des informations de marché disponibles en considérant les situations particulières.

La valeur d'utilité retenue par Sogclair correspond à la valeur actualisée des cash-flows des UGT identifiées. Ces flux sont déterminés dans le cadre des hypothèses économiques et des conditions d'exploitation prévisionnelles suivantes :

- Les flux de trésorerie utilisés sont issus des « Plans Moyen Terme » sur 3 ans des entités concernées disponibles à la date de l'évaluation et sont étendus sur un horizon de 5 ans,
- Au-delà de cet horizon, la valeur terminale correspond à la capitalisation à l'infini du dernier flux de l'horizon, sur la base d'un taux à l'infini de 2%,
- Le taux d'actualisation s'établissait à 12,77% en 2025 contre 11,54% en 2024, sur la base :
  - Du taux d'emprunt sans risque à 10 ans de 3,56% (contre 2,91% en 2024),
  - D'une prime de marché de 5,13% affectée d'une moyenne sur 5 ans du coefficient Bêta spécifique à Sogclair, recoupé auprès de différentes sources (Bloomberg, Thomson, Infiniti) de 1,75.

Les valeurs recouvrables, basées sur les valeurs d'utilité, sont alors comparées en fin d'année aux valeurs nettes comptables des titres de participation pour la détermination éventuelle des dépréciations.

Le Groupe n'a pas identifié d'indices de perte de valeur au 31 décembre 2025.

### **Actions propres**

Conformément à l'avis 2002-D du Comité d'Urgence du CNC du 18 décembre 2002, les actions propres détenues par la société ont été classées en autres titres immobilisés. A compter du 1<sup>er</sup> juillet 2013 le nombre d'actions a été multiplié par 4 suite à la division de leur valeur. Au 31 décembre 2025, SOGECLAIR détenait 148 261 actions propres pour une valeur de 939 030 € (3 721 actions ont été cédées au cours de l'exercice). Compte tenu des derniers cours du titre (25,80 € au 31 décembre 2025 représentant une valeur totale de 3,83 M€), aucune dépréciation n'a été constituée.

### **Evaluation des créances et des dettes**

Les créances et dettes ont été évaluées à leur valeur nominale.

### **Dépréciation des créances**

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

### **Equivalents de trésorerie**

Au 31 décembre 2025, les équivalents de trésorerie concernent des placements liquides sur :

- Compte à terme d'une durée d'un mois renouvelable
- Compte rémunéré
- Fonds européen à capital et taux minimum garanti avec possibilité de rachat immédiat d'une quote-part significative sans pénalité.

### **Evaluation des valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode "FIFO".

### **Dépréciation des valeurs mobilières**

Les valeurs mobilières de placement ont pu être, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- ➔ pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice ;
- ➔ pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

Aucune dépréciation n'a été opérée au titre de l'exercice 2025.

### **Méthode de comptabilisation de l'intégration fiscale**

La société SOGECLAIR a opté pour le régime d'intégration fiscale. Le périmètre de cette intégration comprend les sociétés suivantes : SOGECLAIR SA, SOGECLAIR AEROSPACE SAS, OKTAL SAS, AVIACOMP SAS et SERA Ingénierie.

La charge d'impôt est enregistrée dans les filiales sur la base de leur propre résultat fiscal. La société mère enregistre le solde par rapport au résultat d'ensemble.

Pour l'exercice 2025, SOGECLAIR enregistre un produit de 430 122 € au titre de l'intégration fiscale.

## ANNEXE NOTE N° 2

### ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE

Les mouvements de l'exercice sont les suivants :

| VALEURS BRUTES                                       | À L'OUVERTURE<br>DE L'EXERCICE | AUGMENTATION     | DIMINUTION     | À LA CLÔTURE DE<br>L'EXERCICE |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------|----------------|-------------------------------|
| Immobilisations incorporelles                        | 912 911                        |                  |                | 912 911                       |
| Immobilisations incorporelles en cours               |                                |                  |                |                               |
| Immobilisations corporelles                          | 1 149 019                      | 192 278          | 256            | 1 341 040                     |
| Immobilisations financières                          | 25 441 865                     | 2 252 227        | 376 963        | 27 317 129                    |
| <i>Dont créances rattachées à des participations</i> | <i>2 545 496</i>               | <i>50 060</i>    |                | <i>2 595 556</i>              |
| <b>TOTAL</b>                                         | <b>27 503 795</b>              | <b>2 444 504</b> | <b>377 219</b> | <b>29 571 080</b>             |

| AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS         | Durée<br>d'utilisation | Mode<br>d'amort. | À L'OUVERTURE<br>DE L'EXERCICE | AUGMENTATION  | DIMINUTIONS<br>Eléments cédés | Eléments mis<br>hors service | À LA CLÔTURE DE<br>L'EXERCICE |
|--------------------------------------|------------------------|------------------|--------------------------------|---------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Logiciels                            | 3 ans                  | Linéaire         | 566 179                        |               |                               |                              | 56 179                        |
| Brevets - Marques                    | 3-5 ans                | Linéaire         | 316 980                        | 15 298        |                               |                              | 332 278                       |
| <b>Immobilisations incorporelles</b> |                        |                  | <b>883 159</b>                 | <b>15 298</b> |                               |                              | <b>898 458</b>                |
| Installations Agencements            | 10 ans                 | Linéaire         | 579 725                        | 28 396        |                               |                              | 608 121                       |
| Matériel de transport                | 3 ans                  | Linéaire         | 109 108                        | 35 076        | 256                           |                              | 143 927                       |
| Matériel informatique                | 3 ans                  | Linéaire         | 32 427                         | 8 269         |                               |                              | 40 696                        |
| Mobilier de bureau                   | 5-10 ans               | Linéaire         | 71 155                         | 10 585        |                               |                              | 81 740                        |
| <b>Immobilisations corporelles</b>   |                        |                  | <b>792 415</b>                 | <b>82 326</b> | <b>256</b>                    |                              | <b>874 484</b>                |
| <b>TOTAL</b>                         |                        |                  | <b>1 675 574</b>               | <b>97 624</b> | <b>256</b>                    | <b>0</b>                     | <b>1 772 942</b>              |

## ANNEXE NOTE N° 3

### DEPRECIATION DE L'ACTIF

|                                            | Dépréciation<br>31/12/2024 | Augmentations :<br>Dotations de<br>l'exercice | Diminutions :<br>Reprises de<br>l'exercice | Dépréciations<br>31/12/2025 |
|--------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------|
| Immobilisations financières <sup>(1)</sup> | 2 045 495                  | 50 060                                        |                                            | 2 095 555                   |
| Créances                                   | 141 435                    |                                               |                                            | 141 435                     |
| <b>Total</b>                               | <b>2 186 930</b>           | <b>50 060</b>                                 |                                            | <b>2 236 990</b>            |

<sup>(1)</sup> Une provision sur l'ensemble des comptes courants de RGA d'un montant total de 2 095 555 € est comptabilisée dont 50 060 € a été enregistrée sur l'exercice.

## ANNEXE NOTE N° 4

### ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

| CRÉANCES                                 | MONTANT BRUT      | LIQUIDITÉ DE L'ACTIF |                   |
|------------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
|                                          |                   | À moins de 1 an      | À plus de 1 an    |
| <b>Créances de l'actif immobilisé</b>    |                   |                      |                   |
| Créances rattachées à des participations | 2 595 555         |                      | 2 595 555         |
| Prêts                                    | 915               |                      | 915               |
| Autres                                   | 479 930           |                      | 479 930           |
| <b>Créances de l'actif circulant</b>     |                   |                      |                   |
| Créances clients et comptes rattachés    | 6 528 899         | 6 528 899            |                   |
| Impôts et taxes                          | 8 275 677         | 2 126 267            | 6 149 410         |
| Autres                                   | 141 435           |                      | 141 435           |
| Comptes courants des filiales            | 26 330 852        | 23 863 165           | 2 467 687         |
| Charges constatées d'avance              | 368 589           | 368 589              |                   |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>44 721 851</b> | <b>32 886 919</b>    | <b>11 834 931</b> |

## ANNEXE NOTE N° 5

### COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

|                                                                           | NOMBRE           | VALEUR<br>NOMINALE |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>Actions/parts sociales composant le capital au début de l'exercice</b> | <b>3 204 901</b> | <b>1 €</b>         |
| Actions/parts sociales émises pendant l'exercice                          |                  |                    |
| Actions/parts sociales annulées pendant l'exercice                        |                  |                    |
| <b>Actions/parts sociales composant le capital en fin d'exercice</b>      | <b>3 204 901</b> | <b>1 €</b>         |

## ANNEXE NOTE N° 6

### TABEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| (en euros)                    | À L'OUVERTURE<br>DE L'EXERCICE | AFFECTATION DU<br>RÉSULTAT | DIVIDENDES<br>DISTRIBUÉS | AUTRES (1)     | RÉSULTAT DE<br>L'EXERCICE | À LA CLÔTURE DE<br>L'EXERCICE |
|-------------------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------|---------------------------|-------------------------------|
| Capital social                | 3 204 901                      |                            |                          |                |                           | 3 204 901                     |
| Prime émission                | 7 885 904                      |                            |                          |                |                           | 7 885 904                     |
| Prime fusion                  | 1 037 867                      |                            |                          |                |                           | 1 037 867                     |
| Réserve légale                | 320 490                        |                            |                          |                |                           | 320 490                       |
| Autres réserves               | 1 152 551                      |                            |                          |                |                           | 1 152 551                     |
| Report à nouveau              | 931 119                        | 4 268 479                  | -3 076 705               | 143 562        |                           | 2 266 455                     |
| Résultat exercice             | 4 268 479                      | -4 268 479                 |                          |                | 4 789 504                 | 4 789 504                     |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b> | <b>18 801 311</b>              | <b>0</b>                   | <b>-3 076 705</b>        | <b>143 562</b> | <b>4 789 504</b>          | <b>20 657 672</b>             |

(1) Dont part des dividendes relative aux actions en auto-détention

## ANNEXE NOTE N° 7

### ETAT DES PROVISIONS

| NATURE DES PROVISIONS (en euros)                                  | À L'OUVERTURE<br>DE L'EXERCICE | DOTATIONS DE<br>L'EXERCICE | REPRISES DE L'EXERCICE |               | À LA CLÔTURE DE<br>L'EXERCICE |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------------|---------------|-------------------------------|
|                                                                   |                                |                            | Utilisées              | Non utilisées |                               |
| Provisions pour pensions et obligations similaires <sup>(1)</sup> | 379 526                        |                            | 169 268                | 51 846        | 158 412                       |
| Provisions pour risques et charges                                |                                | 180 000                    |                        |               | 180 000                       |
| <b>TOTAL</b>                                                      | <b>379 526</b>                 | <b>180 000</b>             | <b>169 268</b>         | <b>51 846</b> | <b>338 412</b>                |

La société constitue une provision chaque fois qu'un risque constitue une obligation vis à vis d'un tiers et pour laquelle le passif probable peut être estimé avec une précision suffisante.

<sup>(1)</sup> Le traitement des engagements relatifs aux indemnités de fin de carrière a pris en considération les changements introduits par la loi n° 2010-1330 du 9 novembre 2010 portant réforme des retraites. La société applique les paramètres de calcul impactés par la réforme, se traduisant notamment par un relèvement progressif de l'âge légal de départ à la retraite, ainsi que de l'âge minimal requis pour bénéficier du taux plein.

L'allongement de la durée d'activité induite par cette réforme impacte le montant des indemnités de fin de carrière, la probabilité de présence dans l'entreprise et le nombre d'années sur lequel porte l'actualisation de l'engagement.

## ANNEXE NOTE N° 8

### ETAT DES ECHEANCES DES DETTES

| DETTES                                                 | MONTANT<br>BRUT   | DEGRÉ D'EXIGIBILITÉ DU PASSIF |                   |                  |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                        |                   | À 1 an au plus                | À plus de 1 an    | À plus de 5 ans  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                   |                               |                   |                  |
| À 1 an au maximum à l'origine                          | 3 821             | 3 821                         |                   |                  |
| À plus de 1 an à l'origine                             | 12 393 479        | 1 134 514                     | 6 204 795         | 5 054 171        |
| Emprunts et dettes financières - Divers                | 220 089           |                               | 220 089           |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 2 265 951         | 2 265 951                     |                   |                  |
| Dettes fiscales et sociales                            | 2 592 792         | 2 592 792                     |                   |                  |
| Dettes sur immobilisations                             | 38 927            | 38 927                        |                   |                  |
| Groupe et associés                                     | 37 114 962        | 31 991 750                    | 5 123 212         |                  |
| Autres dettes                                          |                   |                               |                   |                  |
| Produits constatés d'avance                            | 164 608           | 164 608                       |                   |                  |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>54 794 631</b> | <b>38 192 364</b>             | <b>11 548 096</b> | <b>5 054 171</b> |

| DÉTAIL DES CHARGES À PAYER (en euros)           | MONTANT          |
|-------------------------------------------------|------------------|
| Emprunts et dettes auprès des Établissements de |                  |
| Intérêts courus sur emprunts                    | 114 913          |
| Intérêts courus à payer                         | 3 821            |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés        | 2 035 457        |
| Dettes fiscales et sociales                     |                  |
| Provisions Dettes/CP et CET                     | 194 300          |
| Charges à payer sur salaires                    | 578 574          |
| Charges/CP et CET                               | 93 264           |
| Charges sociales à payer                        | 297 316          |
| Impôts charges à payer                          | 19 215           |
| Autres dettes                                   | 0                |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>3 336 860</b> |

**ANNEXE NOTE N° 9****CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

|                                    | CHARGES        | PRODUITS       |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Charges ou produits d'exploitation | 368 589        | 164 608        |
| Charges ou produits financiers     |                |                |
| Charges ou produits exceptionnels  |                |                |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>368 589</b> | <b>164 608</b> |

**ANNEXE NOTE N° 10****CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS VIS-A-VIS DES ENTREPRISES LIEES**

|                                 | CHARGES        | PRODUITS         |
|---------------------------------|----------------|------------------|
| SOGECCLAIR AEROSPACE SAS        | 170 179        | 3 976 830        |
| SOGECCLAIR AEROSPACE SA         |                | 4 847            |
| SOGECCLAIR ENGINEERING GmbH     |                | 36 300           |
| SOGECCLAIR AEROSPACE LTD        |                | 30 281           |
| SERA INGENIERIE SAS             |                | 71 927           |
| AVIACOMP SAS                    |                | 283 068          |
| RAIN Luxembourg SA              |                | 344 505          |
| OKTAL SAS                       |                | 19 825           |
| OKTAL SYNTHETIC ENVIRONMENT SAS | 231 237        | 15               |
| A.V.SIMULATION                  | 271 291        |                  |
| SYDAC PTY LTD                   |                | 98 183           |
| RESSOURCES GLOBAL AERO          |                | 50 060           |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>672 706</b> | <b>4 915 842</b> |

**ANNEXE NOTE N° 11****ENGAGEMENTS FINANCIERS**

| ENGAGEMENTS DONNÉS                                                                                                   | MONTANT   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Effets escomptés non échus                                                                                           | Néant     |
| Avals et cautions                                                                                                    | Néant     |
| Nantissements                                                                                                        | Néant     |
| Autres engagements donnés                                                                                            |           |
| Redevances de crédit-bail mobilier restant à payer                                                                   | Néant     |
| Redevances de crédit-bail immobilier restant à payer                                                                 | Néant     |
| Garantie au profit de filiale                                                                                        | Néant     |
| Autres engagements donnés envers une société du groupe                                                               | 2 000 000 |
| ENGAGEMENTS REÇUS                                                                                                    | MONTANT   |
| Abandon de créances envers des filiales avec clause de retour à meilleure fortune pour un montant total de 918 893 € |           |
| valable jusqu'au 29/12/2027 et pour un montant de 578 283 €                                                          | 1 076 564 |
| valable jusqu'au 31/12/2034                                                                                          |           |
| - Reprise en 2023 de 420 612 €                                                                                       |           |

## ANNEXE NOTE N°12

### RESULTAT EXCEPTIONNEL

#### RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (en euros)

Néant

Aucun évènement majeur et inhabituel n'a été constaté sur l'exercice

|              |          |
|--------------|----------|
| <b>TOTAL</b> | <b>0</b> |
|--------------|----------|

## ANNEXE NOTE N° 13

### VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BENEFICES

|                                   | AVANT IMPÔT      | IMPÔT<br>CORRESPONDANT | APRÈS IMPÔT      |
|-----------------------------------|------------------|------------------------|------------------|
| Résultat courant                  | 4 359 382        |                        | 4 359 382        |
| Résultat exceptionnel             |                  |                        |                  |
| Impôt lié à l'intégration fiscale | 430 122          |                        | 430 122          |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>4 789 504</b> | <b>0</b>               | <b>4 789 504</b> |

Il existe une convention d'intégration fiscale entre la société SOGECLAIR et ses filiales SOGECLAIR AEROSPACE SAS, OKTAL SAS, AVIACOMP SAS et SERA INGENIERIE SAS.

Selon les termes de la convention, l'économie d'impôt sur les sociétés éventuellement réalisée reste acquise à la société mère SOGECLAIR. Simultanément la surcharge d'impôt est supportée par SOGECLAIR.

Pour l'exercice 2025, une économie d'impôt de 430 122 € a été réalisée.

## ANNEXE NOTE N° 14

### ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT

| NATURE DES DIFFERENCES TEMPORAIRES | MONTANT        | IMPÔT         |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Allègement</b>                  |                |               |
| À déduire l'année suivante         |                |               |
| Organic                            |                |               |
| Plus-value latente                 | 144 212        | 36 053        |
| À déduire ultérieurement           |                |               |
| Provisions pour risques            |                |               |
| Provisions pour actions propres    |                |               |
| Provisions pour retraite           |                |               |
| <b>TOTAL ALLÈGEMENT</b>            | <b>144 212</b> | <b>36 053</b> |
| Accroissement                      | Néant          | Néant         |
| <b>TOTAL ACCROISSEMENT</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>      |

## ANNEXE NOTE N° 15

### REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Elle comprend la rémunération du Président du Conseil d'Administration, du Directeur Général, des Directeurs Généraux Adjoints et des Administrateurs (rémunération fixe et variable, rémunération d'activité et avantages en nature) pour un montant global de 1 011 914 €.

## ANNEXE NOTE N° 16

### EFFECTIF MOYEN

Cadres et Techniciens supérieurs : 41

## ANNEXE NOTE N° 17

### TABEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

|                                                                                   | CAPITAL   | CAPITAUX<br>PROPRES<br>APRES<br>RESULTAT | QUOTE-<br>PART DU<br>CAPITAL<br>DETENU | VALEURS COMPTABLES DES<br>TITRES DETENUS |           | PRETS ET<br>AVANCES<br>CONSENTIS<br>NON ENCORE<br>REMBOURSES | MONTANT<br>DES<br>CAUTIONS<br>ET AVALS<br>DONNES | C.A. H.T. DU<br>DERNIER<br>EXERCICE CLOS | RESULTAT<br>DU DERNIER<br>EXERCICE<br>CLOS | DIVIDENDES<br>ENCAISSES<br>AU TITRE<br>DE 2020 | OBSERVA-<br>TIONS |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|
|                                                                                   |           |                                          |                                        | BRUTE                                    | NETTE     |                                                              |                                                  |                                          |                                            |                                                |                   |
| <b>A) Renseignements détaillés concernant les filiales et participations</b>      |           |                                          |                                        |                                          |           |                                                              |                                                  |                                          |                                            |                                                |                   |
| <b>1 - Filiales</b>                                                               |           |                                          |                                        |                                          |           |                                                              |                                                  |                                          |                                            |                                                |                   |
| SOGECLAIR AEROSPACE LTD                                                           | 1 146     | -1 351 602                               | 100,00%                                | 1 458                                    | 1 458     | 1 099 753                                                    |                                                  | 394 166                                  | -2 744                                     |                                                |                   |
| SOGECLAIR AEROSPACE SAS                                                           | 2 012 517 | 16 852 308                               | 100,00%                                | 4 162 655                                | 4 162 655 | -9 462 547                                                   |                                                  | 65 780 207                               | 5 817 352                                  |                                                |                   |
| SOGECLAIR AEROSPACE SA                                                            | 560 000   | 917 817                                  | 87,95%                                 | 640 748                                  | 640 748   | 155 247                                                      |                                                  | 4 022 947                                | 289 798                                    |                                                |                   |
| SOGECLAIR ENGINEERING GmbH                                                        | 25 000    | -229 008                                 | 100,00%                                | 25 000                                   | 25 000    | 241 578                                                      |                                                  | 5 099 275                                | 168 237                                    |                                                |                   |
| RAIN Luxembourg SA                                                                | 7 410 000 | 6 776 696                                | 100,00%                                | 7 410 000                                | 7 410 000 | 11 504 021                                                   |                                                  | 0                                        | -397 544                                   |                                                |                   |
| AVIACOMP SAS                                                                      | 4 729 670 | 4 930 890                                | 100,00%                                | 5 141 948                                | 5 141 948 | 7 248 203                                                    |                                                  | 23 235 303                               | -310 293                                   |                                                |                   |
| OKTAL SAS                                                                         | 300 000   | 157 917                                  | 99,10%                                 | 4 014 875                                | 4 014 875 | -204 985                                                     |                                                  | 5 257 256                                | -1 070 872                                 |                                                |                   |
| SERA INGENIERIE SAS                                                               | 1 250 000 | 649 725                                  | 100,00%                                | 1 650 000                                | 1 650 000 | 126 301                                                      |                                                  | 4 128 024                                | -435 239                                   |                                                |                   |
| PRINTSKY                                                                          | 500 000   | 518 837                                  | 51,00%                                 | 255 000                                  | 255 000   | 0                                                            |                                                  | 295 584                                  | -7 981                                     |                                                |                   |
| <b>2 - Participations</b>                                                         |           |                                          |                                        |                                          |           |                                                              |                                                  |                                          |                                            |                                                |                   |
| <b>B) Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations</b> |           |                                          |                                        | <b>15</b>                                | <b>15</b> | <b>-11 468 263</b>                                           |                                                  |                                          |                                            |                                                |                   |

## **SOGECLAIR SA**

# **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2025

**Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels****Exercice clos le 31 décembre 2025****SOGECLAIR SA****7 Avenue Albert Durand  
31700 Blagnac**

Aux actionnaires de la société SOGECLAIR,

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SOGECLAIR relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

**Fondement de l'opinion*****Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

**Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Changement de méthode comptable » de l'annexe qui expose les incidences liées à la première application du règlement ANC 2022-06.

## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

## **Évaluation des titres de participation**

Les titres de participations et créances rattachées figurent au bilan au 31 décembre 2025 pour un montant net de 24 741 k€. Ils sont comptabilisés à leur date d'entrée au coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité représentant la valeur actualisée des cash-flows des filiales et des perspectives stratégiques à venir, le cas échéant, telle qu'indiquée dans la note « Immobilisations financières » de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par les directions opérationnelles de la société, à revoir les calculs effectués par la société, à comparer les estimations comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

## **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

## **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires**

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

## **Informations relatives au gouvernement d'entreprise**

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

## **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

### **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Le Bouscat et Toulouse, le 22 avril 2026

Les Commissaires aux Comptes

**PKF Arsilon Commissariat aux comptes**

**EXCO FIDUCIAIRE du SUD OUEST**

Signé par David Bisseuil  
Le 22 avr. 2026

Signé par Sandrine Bourget  
Le 22 avr. 2026



doc\_J6Pq  
tx\_aZZBay3m2K01



doc\_J6Pq  
tx\_aZZBay3m2K01

**David-Frédéric BISSEUIL**

**Sandrine BOURGET**

Bilan Actif

SOGECCLAIR SA

Période du 01/01/25 au 31/12/25  
Edition du 24/02/26  
Devise d'édition €

| RUBRIQUES                                                  | BRUT       | Amortissements | Net (N)<br>31/12/2025 | Net (N-1)<br>31/12/2024 |
|------------------------------------------------------------|------------|----------------|-----------------------|-------------------------|
| CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ                                |            |                |                       |                         |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                              |            |                |                       |                         |
| Frais d'établissement                                      |            |                |                       |                         |
| Frais de développement                                     |            |                |                       |                         |
| Concession, brevets et droits similaires                   | 912 911    | 898 458        | 14 453                | 29 751                  |
| Fonds commercial                                           |            |                |                       |                         |
| Autres immobilisations incorporelles                       |            |                |                       |                         |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles      |            |                |                       |                         |
| TOTAL immobilisations incorporelles :                      | 912 911    | 898 458        | 14 453                | 29 751                  |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                |            |                |                       |                         |
| Terrains                                                   |            |                |                       |                         |
| Constructions                                              |            |                |                       |                         |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel |            |                |                       |                         |
| Autres immobilisations corporelles                         | 1 341 040  | 874 484        | 466 556               | 356 604                 |
| Immobilisations en cours                                   |            |                |                       |                         |
| Avances et acomptes                                        |            |                |                       |                         |
| TOTAL immobilisations corporelles :                        | 1 341 040  | 874 484        | 466 556               | 356 604                 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES                                |            |                |                       |                         |
| Participations évaluées par mise en équivalence            |            |                |                       |                         |
| Autres participations                                      | 23 301 699 |                | 23 301 699            | 21 101 699              |
| Créances rattachées à des participations                   | 2 595 555  | 2 095 555      | 500 000               | 500 000                 |
| Autres titres immobilisés                                  |            |                |                       |                         |
| Prêts                                                      | 915        |                | 915                   | 915                     |
| Autres immobilisations financières                         | 1 418 960  |                | 1 418 960             | 1 793 756               |
| TOTAL immobilisations financières :                        | 27 317 129 | 2 095 555      | 25 221 574            | 23 396 370              |
| ACTIF IMMOBILISÉ                                           | 29 571 080 | 3 868 497      | 25 702 582            | 23 782 725              |
| STOCKS ET EN-COURS                                         |            |                |                       |                         |
| Matières premières et approvisionnement                    |            |                |                       |                         |
| Stocks d'en-cours de production de biens                   |            |                |                       |                         |
| Stocks d'en-cours production de services                   |            |                |                       |                         |
| Stocks produits intermédiaires et finis                    |            |                |                       |                         |
| Stocks de marchandises                                     |            |                |                       |                         |
| TOTAL stocks et en-cours :                                 |            |                |                       |                         |
| CRÉANCES                                                   |            |                |                       |                         |
| Avances, acomptes versés sur commandes                     | 7 561      |                | 7 561                 | 8 263                   |
| Créances clients et comptes rattachés                      | 6 528 899  |                | 6 528 899             | 6 369 474               |
| Autres créances                                            | 34 747 963 | 141 435        | 34 606 528            | 35 272 184              |
| Capital souscrit et appelé, non versé                      |            |                |                       |                         |
| TOTAL créances :                                           | 41 284 423 | 141 435        | 41 142 988            | 41 649 921              |
| DISPONIBILITÉS ET DIVERS                                   |            |                |                       |                         |
| Valeurs mobilières de placement                            | 6 348 246  |                | 6 348 246             | 5 729 446               |
| Disponibilités                                             | 2 228 310  |                | 2 228 310             | 2 837 175               |
| Charges constatées d'avance                                | 368 589    |                | 368 589               | 434 967                 |
| TOTAL disponibilités et divers :                           | 8 945 145  |                | 8 945 145             | 9 001 588               |
| ACTIF CIRCULANT                                            | 50 229 568 | 141 435        | 50 088 133            | 50 651 509              |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                       |            |                |                       |                         |
| Primes remboursement des obligations                       |            |                |                       |                         |
| Écarts de conversion actif                                 |            |                |                       |                         |
| TOTAL GÉNÉRAL                                              | 79 800 647 | 4 009 932      | 75 790 715            | 74 434 233              |

Bilan Passif

SOGECCLAIR SA

Période du 01/01/25 au 31/12/25  
Edition du 24/02/26  
Devise d'édition €

| RUBRIQUES                                              | Net (N)<br>31/12/2025 | Net (N-1)<br>31/12/2024 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| SITUATION NETTE                                        |                       |                         |
| Capital social ou individuel dont versé 3 204 901      | 3 204 901             | 3 204 901               |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...            | 8 923 771             | 8 923 771               |
| Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence        |                       |                         |
| Réserve légale                                         | 320 490               | 320 490                 |
| Réserves statutaires ou contractuelles                 |                       |                         |
| Réserves réglementées                                  |                       |                         |
| Autres réserves                                        | 1 152 551             | 1 152 551               |
| Report à nouveau                                       | 2 266 455             | 931 119                 |
| Résultat de l'exercice                                 | 4 789 504             | 4 268 479               |
| TOTAL situation nette :                                | 20 657 672            | 18 801 311              |
| SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT                           |                       |                         |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES                                |                       |                         |
| CAPITAUX PROPRES                                       | 20 657 672            | 18 801 311              |
| Produits des émissions de titres participatifs         |                       |                         |
| Avances conditionnées                                  |                       |                         |
| AUTRES FONDS PROPRES                                   |                       |                         |
| Provisions pour risques                                | 338 412               |                         |
| Provisions pour charges                                |                       | 379 526                 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                     | 338 412               | 379 526                 |
| DETTES FINANCIÈRES                                     |                       |                         |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                       |                         |
| Autres emprunts obligataires                           |                       |                         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 12 397 300            | 14 836 441              |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 37 335 051            | 35 718 245              |
| TOTAL dettes financières :                             | 49 732 352            | 50 554 686              |
| AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS       |                       | 500                     |
| DETTES DIVERSES                                        |                       |                         |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 2 265 951             | 1 875 730               |
| Dettes fiscales et sociales                            | 2 592 792             | 2 739 958               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        | 38 927                |                         |
| Autres dettes                                          |                       |                         |
| TOTAL dettes diverses :                                | 4 897 671             | 4 615 688               |
| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE                            | 164 608               | 82 522                  |
| DETTES                                                 | 54 794 631            | 55 253 396              |
| Ecarts de conversion passif                            |                       |                         |
| TOTAL GÉNÉRAL                                          | 75 790 715            | 74 434 233              |

Compte de Résultat (Première Partie)

SOGECCLAIR SA

Période du 01/01/25 au 31/12/25  
Edition du 24/02/26  
Devise d'édition €

| RUBRIQUES                                                       | France    | Export    | Net (N)<br>31/12/2025 | Net (N-1)<br>31/12/2024 |
|-----------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------------------|-------------------------|
| Ventes de marchandises                                          |           |           |                       |                         |
| Production vendue de biens                                      |           |           |                       |                         |
| Production vendue de services                                   | 9 293 617 | 1 673 475 | 10 967 092            | 11 309 288              |
| Chiffres d'affaires nets                                        | 9 293 617 | 1 673 475 | 10 967 092            | 11 309 288              |
| Production stockée                                              |           |           |                       |                         |
| Production immobilisée                                          |           |           |                       |                         |
| Subventions d'exploitation                                      |           |           |                       |                         |
| Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges |           |           | 221 114               | 477 988                 |
| Autres produits                                                 |           |           | 38 469                | 1 708                   |
| PRODUITS D'EXPLOITATION                                         |           |           | 11 226 675            | 11 788 984              |
| CHARGES EXTERNES                                                |           |           |                       |                         |
| Achats de marchandises [et droits de douane]                    |           |           |                       |                         |
| Variation de stock de marchandises                              |           |           |                       |                         |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements       |           |           |                       |                         |
| Variation de stock [matières premières et approvisionnements]   |           |           |                       |                         |
| Autres achats et charges externes                               |           |           | 5 754 735             | 5 871 133               |
| TOTAL charges externes :                                        |           |           | 5 754 735             | 5 871 133               |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS                           |           |           | 283 086               | 274 790                 |
| CHARGES DE PERSONNEL                                            |           |           |                       |                         |
| Salaires et traitements                                         |           |           | 2 917 665             | 2 957 779               |
| Charges sociales                                                |           |           | 1 345 642             | 1 430 405               |
| TOTAL charges de personnel :                                    |           |           | 4 263 307             | 4 388 183               |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION                                        |           |           |                       |                         |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                |           |           | 97 624                | 98 078                  |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                    |           |           |                       |                         |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                    |           |           |                       |                         |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                |           |           | 180 000               |                         |
| TOTAL dotations d'exploitation :                                |           |           | 277 624               | 98 078                  |
| AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION                                   |           |           | 98 037                | 461 197                 |
| CHARGES D'EXPLOITATION                                          |           |           | 10 676 789            | 11 093 381              |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION                                         |           |           | 549 885               | 695 602                 |

Compte de Résultat (Seconde Partie)

SOGECCLAIR SA

Période du 01/01/25 au 31/12/25  
Edition du 24/02/26  
Devise d'édition €

| RUBRIQUES                                                                            | Net (N)<br>31/12/2025 | Net (N-1)<br>31/12/2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION                                                              | 549 885               | 695 602                 |
| Bénéfice attribué ou perte transférée<br>Perte supportée ou bénéfice transféré       |                       |                         |
| PRODUITS FINANCIERS                                                                  |                       |                         |
| Produits financiers de participation                                                 | 3 976 845             | 3 944 595               |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé             |                       |                         |
| Autres intérêts et produits assimilés                                                | 972 832               | 1 302 133               |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                     |                       | 6 069 300               |
| Différences positives de change                                                      | 46 341                | 21 477                  |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                        | 211 129               | 237 760                 |
|                                                                                      | 5 207 147             | 11 575 265              |
| CHARGES FINANCIÈRES                                                                  |                       |                         |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                               | 50 060                | 125 349                 |
| Intérêts et charges assimilées                                                       | 1 293 140             | 2 919 927               |
| Différences négatives de change                                                      | 54 450                | 13 373                  |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                       |                       | 6 287                   |
|                                                                                      | 1 397 650             | 3 064 935               |
| RÉSULTAT FINANCIER                                                                   | 3 809 497             | 8 510 330               |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS                                                        | 4 359 382             | 9 205 932               |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS                                                               |                       |                         |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                                     |                       |                         |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                                     |                       |                         |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                     |                       |                         |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES                                                              |                       |                         |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                                    |                       |                         |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                                    |                       | 5 370 107               |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions                           |                       |                         |
|                                                                                      |                       | 5 370 107               |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL                                                                |                       | (5 370 107)             |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise<br>Impôts sur les bénéfices | (430 122)             | (432 654)               |
| TOTAL DES PRODUITS                                                                   | 16 433 821            | 23 364 248              |
| TOTAL DES CHARGES                                                                    | 11 644 317            | 19 095 770              |
| BÉNÉFICE OU PERTE                                                                    | 4 789 504             | 4 268 479               |

### **3. Annexes aux comptes annuels**

La société Sogclair est une société anonyme à Conseil d'Administration cotée sur Euronext Growth Paris.

L'exercice clos le 31/12/2025 présente un total de bilan avant répartition de 75 790 715 €, un total du compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste de 16 433 821 €, et dégage un bénéfice de 4 789 504 €.

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier 2025 au 31 décembre 2025.

Les notes (ou les tableaux) n° 1 à 17 ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 10 mars 2026, par le Conseil d'Administration.

## SOMMAIRE

| Élément<br>n° | ANNEXE<br>AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT<br><br>DU 01/01/2025 AU 31/12/2025    | INFORMATIONS |                |                            |                         |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------------------|-------------------------|
|               |                                                                                   | PRODUITES    |                | NON<br>PRODUITES           |                         |
|               |                                                                                   | note n°      | état<br>fiscal | non<br>signifi-<br>catives | non<br>appli-<br>cables |
|               | <b>I – FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE</b>                                   |              |                |                            |                         |
| 1             | <b>II - REGLES ET METHODES COMPTABLES</b>                                         |              |                |                            |                         |
|               | Méthodes d'évaluation                                                             | 1            |                |                            |                         |
|               | Calcul des amortissements et des provisions                                       | 1            |                |                            |                         |
|               | Dérogations                                                                       |              |                |                            | X                       |
|               | Informations complémentaires pour donner l'image fidèle                           |              |                |                            | X                       |
|               | <b>III – COMPLEMENTS D'INFORMATION RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT</b> |              |                |                            |                         |
| 2             | Etat de l'actif immobilisé                                                        | 2            |                |                            |                         |
| 3             | Etat des amortissements                                                           | 2            |                |                            |                         |
| 4             | Dépréciation de l'actif                                                           | 3            |                |                            |                         |
| 5             | Etat des échéances des créances                                                   | 4            |                |                            |                         |
| 6             | Composition du capital social                                                     | 5            |                |                            |                         |
| 7             | Variation des capitaux propres                                                    | 6            |                |                            |                         |
| 8             | Etat des provisions                                                               | 7            |                |                            |                         |
| 9             | Etat des échéances des dettes                                                     | 8            |                |                            |                         |
| 10            | Informations complémentaires sur :                                                |              |                |                            |                         |
|               | <i>Eléments relevant de plusieurs postes de bilan</i>                             |              |                |                            | X                       |
|               | <i>Réévaluation</i>                                                               |              |                |                            | X                       |
|               | <i>Frais d'établissement</i>                                                      |              |                |                            | X                       |
|               | <i>Frais de recherche appliquée et de développement</i>                           |              |                |                            | X                       |
|               | <i>Fonds commercial</i>                                                           |              |                |                            | X                       |
|               | <i>Intérêts immobilisés</i>                                                       |              |                |                            | X                       |
|               | <i>Intérêts sur éléments de l'actif circulant</i>                                 |              |                |                            | X                       |
|               | <i>Différence d'évaluation sur éléments fongibles de l'actif circulant</i>        |              |                |                            | X                       |
|               | <i>Avance aux dirigeants</i>                                                      |              |                |                            | X                       |
|               | <i>Charges et produits constatés d'avance</i>                                     | 9            |                |                            |                         |
|               | <i>Charges et produits financiers vis-à-vis des entreprises liées</i>             | 10           |                |                            |                         |
|               | <i>Ventilation du chiffre d'affaires net</i>                                      |              |                | X                          |                         |
|               | <b>IV – ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS</b>                         |              |                |                            |                         |
| 11            | Crédit-bail                                                                       |              |                | X                          |                         |
| 12            | Engagements financiers                                                            | 11           |                |                            |                         |
| 13            | Dettes garanties par des sûretés réelles                                          |              |                |                            | X                       |
| 14            | Résultat exceptionnel                                                             | 12           |                |                            |                         |
| 15            | Ventilation de l'impôt sur les bénéfices                                          | 13           |                |                            |                         |
| 16            | Incidence des évaluations fiscales dérogatoires                                   |              |                |                            | X                       |
| 17            | Accroissement et allègement de la dette future d'impôt                            | 14           |                |                            |                         |
| 18            | Rémunération des dirigeants                                                       | 15           |                |                            |                         |
| 19            | Effectif moyen                                                                    | 16           |                |                            |                         |
| 20            | Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société                 |              |                |                            | X                       |
| 21            | Liste des filiales et participations                                              | 17           |                |                            |                         |
|               | <b>V – AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS</b>                                          |              |                |                            | X                       |

#### **FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE :**

Une augmentation de capital par voie d'incorporation de compte courant a été effectuée chez OKTAL SAS pour un montant de 1 200 000 €, les titres de participation sont ainsi portés à 4 014 875 €

Le capital social de SERA a été augmenté à hauteur de 1 000 000 € par voie d'incorporation de compte courant, par émission d'actions ordinaires les titres de participation sont ainsi portés à 1 650 000 €

#### **EVENEMENTS POST-CLÔTURE :**

Aucun évènement particulier n'est à souligner.

## **REGLES ET METHODES COMPTABLES** **METHODES D'EVALUATION**

### PRINCIPES ET CONVENTIONS GENERALES

Les comptes sociaux de SOGECLAIR SA sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règl. ANC 2022-06 modifiant le règlement ANC no 2014-03 relatif au PCG).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- changement de méthode comptable à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2025,
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du cout historique. Seules sont exprimées les informations significatives.

### CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE

À compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025, la société applique le règlement ANC 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers. Ce règlement introduit une nouvelle définition du résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et modifie le plan de comptes ainsi que les modèles de présentation des états financiers. Ces évolutions constituent un changement de méthode comptable.

A noter que le résultat exceptionnel de 2024 intégrait la sortie des titres de la filiale Sogclair Aerospace GMBH, tandis que la reprise de provision correspondante avait été comptabilisée en résultat financier.

Il est à noter que du fait du changement de réglementation en 2025, toute l'opération aurait été enregistrée en résultat financier.

### PERMANENCE DES METHODES

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

## **PRINCIPALES METHODES COMPTABLES UTILISEES**

### Immobilisations incorporelles

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, à l'exclusion de frais engagés pour leur acquisition. Ces éléments sont amortis sur la durée de leur utilisation pour l'entreprise (soit entre 3 et 10 ans).

### Immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

### Méthode d'amortissements

Les amortissements pratiqués, tant au niveau comptable que fiscal, sont représentatifs de l'amortissement économique ; en conséquence, il n'a pas été constaté d'amortissement dérogatoire au passif du bilan.

Les durées d'amortissements, identiques dans les comptes individuels et les comptes consolidés, sont indiquées ci-dessous :

| CATEGORIE                   | MODE     | DUREE D'UTILITE |
|-----------------------------|----------|-----------------|
| Logiciels                   | Linéaire | 3 ans           |
| Brevets                     | Linéaire | 5 à 10 ans      |
| Agencements et Aménagements | Linéaire | 10 ans          |
| Matériel de transport       | Linéaire | 3 ans           |
| Matériel informatique       | Linéaire | 3 à 5 ans       |
| Mobilier de bureau          | Linéaire | 5 à 10 ans      |

### Immobilisations financières

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les tests de dépréciations consistent donc à vérifier que la juste valeur des flux de trésorerie futurs de chaque filiale est supérieure à sa valeur comptable, soit :

- Pour les comptes sociaux de la holding, la valeur comptable des titres de participation.

La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la juste valeur nette des coûts de sortie, lorsque celle-ci peut être déterminée et la valeur d'utilité.

La juste valeur nette des coûts de sortie correspond à la meilleure estimation de la valeur nette qui pourrait résulter d'une transaction réalisée dans des conditions de concurrence normales entre des parties bien informées et consentantes. Cette estimation est déterminée sur la base des informations de marché disponibles en considérant les situations particulières.

La valeur d'utilité retenue par Sogclair correspond à la valeur actualisée des cash-flows des UGT identifiées. Ces flux sont déterminés dans le cadre des hypothèses économiques et des conditions d'exploitation prévisionnelles suivantes :

- Les flux de trésorerie utilisés sont issus des « Plans Moyen Terme » sur 3 ans des entités concernées disponibles à la date de l'évaluation et sont étendus sur un horizon de 5 ans,
- Au-delà de cet horizon, la valeur terminale correspond à la capitalisation à l'infini du dernier flux de l'horizon, sur la base d'un taux à l'infini de 2%,
- Le taux d'actualisation s'établissait à 12,77% en 2025 contre 11,54% en 2024, sur la base :
  - Du taux d'emprunt sans risque à 10 ans de 3,56% (contre 2,91% en 2024),
  - D'une prime de marché de 5,13% affectée d'une moyenne sur 5 ans du coefficient Bêta spécifique à Sogclair, recoupé auprès de différentes sources (Bloomberg, Thomson, Infiniti) de 1,75.

Les valeurs recouvrables, basées sur les valeurs d'utilité, sont alors comparées en fin d'année aux valeurs nettes comptables des titres de participation pour la détermination éventuelle des dépréciations.

Le Groupe n'a pas identifié d'indices de perte de valeur au 31 décembre 2025.

### **Actions propres**

Conformément à l'avis 2002-D du Comité d'Urgence du CNC du 18 décembre 2002, les actions propres détenues par la société ont été classées en autres titres immobilisés. A compter du 1<sup>er</sup> juillet 2013 le nombre d'actions a été multiplié par 4 suite à la division de leur valeur. Au 31 décembre 2025, SOGECLAIR détenait 148 261 actions propres pour une valeur de 939 030 € (3 721 actions ont été cédées au cours de l'exercice). Compte tenu des derniers cours du titre (25,80 € au 31 décembre 2025 représentant une valeur totale de 3,83 M€), aucune dépréciation n'a été constituée.

### **Evaluation des créances et des dettes**

Les créances et dettes ont été évaluées à leur valeur nominale.

### **Dépréciation des créances**

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

### **Equivalents de trésorerie**

Au 31 décembre 2025, les équivalents de trésorerie concernent des placements liquides sur :

- Compte à terme d'une durée d'un mois renouvelable
- Compte rémunéré
- Fonds européen à capital et taux minimum garanti avec possibilité de rachat immédiat d'une quote-part significative sans pénalité.

### **Evaluation des valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode "FIFO".

### **Dépréciation des valeurs mobilières**

Les valeurs mobilières de placement ont pu être, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- ➔ pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice ;
- ➔ pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

Aucune dépréciation n'a été opérée au titre de l'exercice 2025.

### **Méthode de comptabilisation de l'intégration fiscale**

La société SOGECLAIR a opté pour le régime d'intégration fiscale. Le périmètre de cette intégration comprend les sociétés suivantes : SOGECLAIR SA, SOGECLAIR AEROSPACE SAS, OKTAL SAS, AVIACOMP SAS et SERA Ingénierie.

La charge d'impôt est enregistrée dans les filiales sur la base de leur propre résultat fiscal. La société mère enregistre le solde par rapport au résultat d'ensemble.

Pour l'exercice 2025, SOGECLAIR enregistre un produit de 430 122 € au titre de l'intégration fiscale.

## ANNEXE NOTE N° 2

### ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE

Les mouvements de l'exercice sont les suivants :

| VALEURS BRUTES                                       | À L'OUVERTURE<br>DE L'EXERCICE | AUGMENTATION     | DIMINUTION     | À LA CLÔTURE DE<br>L'EXERCICE |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------|----------------|-------------------------------|
| Immobilisations incorporelles                        | 912 911                        |                  |                | 912 911                       |
| Immobilisations incorporelles en cours               |                                |                  |                |                               |
| Immobilisations corporelles                          | 1 149 019                      | 192 278          | 256            | 1 341 040                     |
| Immobilisations financières                          | 25 441 865                     | 2 252 227        | 376 963        | 27 317 129                    |
| <i>Dont créances rattachées à des participations</i> | <i>2 545 496</i>               | <i>50 060</i>    |                | <i>2 595 556</i>              |
| <b>TOTAL</b>                                         | <b>27 503 795</b>              | <b>2 444 504</b> | <b>377 219</b> | <b>29 571 080</b>             |

| AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS         | Durée<br>d'utilisation | Mode<br>d'amort. | À L'OUVERTURE<br>DE L'EXERCICE | AUGMENTATION  | DIMINUTIONS<br>Eléments cédés | Eléments mis<br>hors service | À LA CLÔTURE DE<br>L'EXERCICE |
|--------------------------------------|------------------------|------------------|--------------------------------|---------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Logiciels                            | 3 ans                  | Linéaire         | 566 179                        |               |                               |                              | 56 179                        |
| Brevets - Marques                    | 3-5 ans                | Linéaire         | 316 980                        | 15 298        |                               |                              | 332 278                       |
| <b>Immobilisations incorporelles</b> |                        |                  | <b>883 159</b>                 | <b>15 298</b> |                               |                              | <b>898 458</b>                |
| Installations Agencements            | 10 ans                 | Linéaire         | 579 725                        | 28 396        |                               |                              | 608 121                       |
| Matériel de transport                | 3 ans                  | Linéaire         | 109 108                        | 35 076        | 256                           |                              | 143 927                       |
| Matériel informatique                | 3 ans                  | Linéaire         | 32 427                         | 8 269         |                               |                              | 40 696                        |
| Mobilier de bureau                   | 5-10 ans               | Linéaire         | 71 155                         | 10 585        |                               |                              | 81 740                        |
| <b>Immobilisations corporelles</b>   |                        |                  | <b>792 415</b>                 | <b>82 326</b> | <b>256</b>                    |                              | <b>874 484</b>                |
| <b>TOTAL</b>                         |                        |                  | <b>1 675 574</b>               | <b>97 624</b> | <b>256</b>                    | <b>0</b>                     | <b>1 772 942</b>              |

## ANNEXE NOTE N° 3

### DEPRECIATION DE L'ACTIF

|                                            | Dépréciation<br>31/12/2024 | Augmentations :<br>Dotations de<br>l'exercice | Diminutions :<br>Reprises de<br>l'exercice | Dépréciations<br>31/12/2025 |
|--------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------|
| Immobilisations financières <sup>(1)</sup> | 2 045 495                  | 50 060                                        |                                            | 2 095 555                   |
| Créances                                   | 141 435                    |                                               |                                            | 141 435                     |
| <b>Total</b>                               | <b>2 186 930</b>           | <b>50 060</b>                                 |                                            | <b>2 236 990</b>            |

<sup>(1)</sup> Une provision sur l'ensemble des comptes courants de RGA d'un montant total de 2 095 555 € est comptabilisée dont 50 060 € a été enregistrée sur l'exercice.

## ANNEXE NOTE N° 4

### ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

| CRÉANCES                                 | MONTANT BRUT      | LIQUIDITÉ DE L'ACTIF |                   |
|------------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
|                                          |                   | À moins de 1 an      | À plus de 1 an    |
| <b>Créances de l'actif immobilisé</b>    |                   |                      |                   |
| Créances rattachées à des participations | 2 595 555         |                      | 2 595 555         |
| Prêts                                    | 915               |                      | 915               |
| Autres                                   | 479 930           |                      | 479 930           |
| <b>Créances de l'actif circulant</b>     |                   |                      |                   |
| Créances clients et comptes rattachés    | 6 528 899         | 6 528 899            |                   |
| Impôts et taxes                          | 8 275 677         | 2 126 267            | 6 149 410         |
| Autres                                   | 141 435           |                      | 141 435           |
| Comptes courants des filiales            | 26 330 852        | 23 863 165           | 2 467 687         |
| Charges constatées d'avance              | 368 589           | 368 589              |                   |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>44 721 851</b> | <b>32 886 919</b>    | <b>11 834 931</b> |

## ANNEXE NOTE N° 5

### COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

|                                                                           | NOMBRE           | VALEUR<br>NOMINALE |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>Actions/parts sociales composant le capital au début de l'exercice</b> | <b>3 204 901</b> | <b>1 €</b>         |
| Actions/parts sociales émises pendant l'exercice                          |                  |                    |
| Actions/parts sociales annulées pendant l'exercice                        |                  |                    |
| <b>Actions/parts sociales composant le capital en fin d'exercice</b>      | <b>3 204 901</b> | <b>1 €</b>         |

## ANNEXE NOTE N° 6

### TABEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| (en euros)                    | À L'OUVERTURE<br>DE L'EXERCICE | AFFECTATION DU<br>RÉSULTAT | DIVIDENDES<br>DISTRIBUÉS | AUTRES (1)     | RÉSULTAT DE<br>L'EXERCICE | À LA CLÔTURE DE<br>L'EXERCICE |
|-------------------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------|---------------------------|-------------------------------|
| Capital social                | 3 204 901                      |                            |                          |                |                           | 3 204 901                     |
| Prime émission                | 7 885 904                      |                            |                          |                |                           | 7 885 904                     |
| Prime fusion                  | 1 037 867                      |                            |                          |                |                           | 1 037 867                     |
| Réserve légale                | 320 490                        |                            |                          |                |                           | 320 490                       |
| Autres réserves               | 1 152 551                      |                            |                          |                |                           | 1 152 551                     |
| Report à nouveau              | 931 119                        | 4 268 479                  | -3 076 705               | 143 562        |                           | 2 266 455                     |
| Résultat exercice             | 4 268 479                      | -4 268 479                 |                          |                | 4 789 504                 | 4 789 504                     |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b> | <b>18 801 311</b>              | <b>0</b>                   | <b>-3 076 705</b>        | <b>143 562</b> | <b>4 789 504</b>          | <b>20 657 672</b>             |

(1) Dont part des dividendes relative aux actions en auto-détention

## ANNEXE NOTE N° 7

### ETAT DES PROVISIONS

| NATURE DES PROVISIONS (en euros)                                  | À L'OUVERTURE<br>DE L'EXERCICE | DOTATIONS DE<br>L'EXERCICE | REPRISES DE L'EXERCICE |               | À LA CLÔTURE DE<br>L'EXERCICE |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------------|---------------|-------------------------------|
|                                                                   |                                |                            | Utilisées              | Non utilisées |                               |
| Provisions pour pensions et obligations similaires <sup>(1)</sup> | 379 526                        |                            | 169 268                | 51 846        | 158 412                       |
| Provisions pour risques et charges                                |                                | 180 000                    |                        |               | 180 000                       |
| <b>TOTAL</b>                                                      | <b>379 526</b>                 | <b>180 000</b>             | <b>169 268</b>         | <b>51 846</b> | <b>338 412</b>                |

La société constitue une provision chaque fois qu'un risque constitue une obligation vis à vis d'un tiers et pour laquelle le passif probable peut être estimé avec une précision suffisante.

<sup>(1)</sup> Le traitement des engagements relatifs aux indemnités de fin de carrière a pris en considération les changements introduits par la loi n° 2010-1330 du 9 novembre 2010 portant réforme des retraites. La société applique les paramètres de calcul impactés par la réforme, se traduisant notamment par un relèvement progressif de l'âge légal de départ à la retraite, ainsi que de l'âge minimal requis pour bénéficier du taux plein.

L'allongement de la durée d'activité induite par cette réforme impacte le montant des indemnités de fin de carrière, la probabilité de présence dans l'entreprise et le nombre d'années sur lequel porte l'actualisation de l'engagement.

## ANNEXE NOTE N° 8

### ETAT DES ECHEANCES DES DETTES

| DETTES                                                 | MONTANT<br>BRUT   | DEGRÉ D'EXIGIBILITÉ DU PASSIF |                   |                  |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                        |                   | À 1 an au plus                | À plus de 1 an    | À plus de 5 ans  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                   |                               |                   |                  |
| À 1 an au maximum à l'origine                          | 3 821             | 3 821                         |                   |                  |
| À plus de 1 an à l'origine                             | 12 393 479        | 1 134 514                     | 6 204 795         | 5 054 171        |
| Emprunts et dettes financières - Divers                | 220 089           |                               | 220 089           |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 2 265 951         | 2 265 951                     |                   |                  |
| Dettes fiscales et sociales                            | 2 592 792         | 2 592 792                     |                   |                  |
| Dettes sur immobilisations                             | 38 927            | 38 927                        |                   |                  |
| Groupe et associés                                     | 37 114 962        | 31 991 750                    | 5 123 212         |                  |
| Autres dettes                                          |                   |                               |                   |                  |
| Produits constatés d'avance                            | 164 608           | 164 608                       |                   |                  |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>54 794 631</b> | <b>38 192 364</b>             | <b>11 548 096</b> | <b>5 054 171</b> |

| DÉTAIL DES CHARGES À PAYER (en euros)           | MONTANT          |
|-------------------------------------------------|------------------|
| Emprunts et dettes auprès des Établissements de |                  |
| Intérêts courus sur emprunts                    | 114 913          |
| Intérêts courus à payer                         | 3 821            |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés        | 2 035 457        |
| Dettes fiscales et sociales                     |                  |
| Provisions Dettes/CP et CET                     | 194 300          |
| Charges à payer sur salaires                    | 578 574          |
| Charges/CP et CET                               | 93 264           |
| Charges sociales à payer                        | 297 316          |
| Impôts charges à payer                          | 19 215           |
| Autres dettes                                   | 0                |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>3 336 860</b> |

**ANNEXE NOTE N° 9****CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

|                                    | CHARGES        | PRODUITS       |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Charges ou produits d'exploitation | 368 589        | 164 608        |
| Charges ou produits financiers     |                |                |
| Charges ou produits exceptionnels  |                |                |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>368 589</b> | <b>164 608</b> |

**ANNEXE NOTE N° 10****CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS VIS-A-VIS DES ENTREPRISES LIEES**

|                                 | CHARGES        | PRODUITS         |
|---------------------------------|----------------|------------------|
| SOGECCLAIR AEROSPACE SAS        | 170 179        | 3 976 830        |
| SOGECCLAIR AEROSPACE SA         |                | 4 847            |
| SOGECCLAIR ENGINEERING GmbH     |                | 36 300           |
| SOGECCLAIR AEROSPACE LTD        |                | 30 281           |
| SERA INGENIERIE SAS             |                | 71 927           |
| AVIACOMP SAS                    |                | 283 068          |
| RAIN Luxembourg SA              |                | 344 505          |
| OKTAL SAS                       |                | 19 825           |
| OKTAL SYNTHETIC ENVIRONMENT SAS | 231 237        | 15               |
| A.V.SIMULATION                  | 271 291        |                  |
| SYDAC PTY LTD                   |                | 98 183           |
| RESSOURCES GLOBAL AERO          |                | 50 060           |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>672 706</b> | <b>4 915 842</b> |

**ANNEXE NOTE N° 11****ENGAGEMENTS FINANCIERS**

| ENGAGEMENTS DONNÉS                                                                                                   | MONTANT   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Effets escomptés non échus                                                                                           | Néant     |
| Avals et cautions                                                                                                    | Néant     |
| Nantissements                                                                                                        | Néant     |
| Autres engagements donnés                                                                                            |           |
| Redevances de crédit-bail mobilier restant à payer                                                                   | Néant     |
| Redevances de crédit-bail immobilier restant à payer                                                                 | Néant     |
| Garantie au profit de filiale                                                                                        | Néant     |
| Autres engagements donnés envers une société du groupe                                                               | 2 000 000 |
| ENGAGEMENTS REÇUS                                                                                                    | MONTANT   |
| Abandon de créances envers des filiales avec clause de retour à meilleure fortune pour un montant total de 918 893 € |           |
| valable jusqu'au 29/12/2027 et pour un montant de 578 283 €                                                          | 1 076 564 |
| valable jusqu'au 31/12/2034                                                                                          |           |
| - Reprise en 2023 de 420 612 €                                                                                       |           |

## ANNEXE NOTE N°12

### RESULTAT EXCEPTIONNEL

#### RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (en euros)

Néant

Aucun évènement majeur et inhabituel n'a été constaté sur l'exercice

|              |          |
|--------------|----------|
| <b>TOTAL</b> | <b>0</b> |
|--------------|----------|

## ANNEXE NOTE N° 13

### VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BENEFICES

|                                   | AVANT IMPÔT      | IMPÔT<br>CORRESPONDANT | APRÈS IMPÔT      |
|-----------------------------------|------------------|------------------------|------------------|
| Résultat courant                  | 4 359 382        |                        | 4 359 382        |
| Résultat exceptionnel             |                  |                        |                  |
| Impôt lié à l'intégration fiscale | 430 122          |                        | 430 122          |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>4 789 504</b> | <b>0</b>               | <b>4 789 504</b> |

Il existe une convention d'intégration fiscale entre la société SOGECLAIR et ses filiales SOGECLAIR AEROSPACE SAS, OKTAL SAS, AVIACOMP SAS et SERA INGENIERIE SAS.

Selon les termes de la convention, l'économie d'impôt sur les sociétés éventuellement réalisée reste acquise à la société mère SOGECLAIR. Simultanément la surcharge d'impôt est supportée par SOGECLAIR.

Pour l'exercice 2025, une économie d'impôt de 430 122 € a été réalisée.

## ANNEXE NOTE N° 14

### ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT

| NATURE DES DIFFERENCES TEMPORAIRES | MONTANT        | IMPÔT         |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Allègement</b>                  |                |               |
| À déduire l'année suivante         |                |               |
| Organic                            |                |               |
| Plus-value latente                 | 144 212        | 36 053        |
| À déduire ultérieurement           |                |               |
| Provisions pour risques            |                |               |
| Provisions pour actions propres    |                |               |
| Provisions pour retraite           |                |               |
| <b>TOTAL ALLÈGEMENT</b>            | <b>144 212</b> | <b>36 053</b> |
| Accroissement                      | Néant          | Néant         |
| <b>TOTAL ACCROISSEMENT</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>      |

## ANNEXE NOTE N° 15

### REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Elle comprend la rémunération du Président du Conseil d'Administration, du Directeur Général, des Directeurs Généraux Adjoints et des Administrateurs (rémunération fixe et variable, rémunération d'activité et avantages en nature) pour un montant global de 1 011 914 €.

## ANNEXE NOTE N° 16

### EFFECTIF MOYEN

Cadres et Techniciens supérieurs : 41

## ANNEXE NOTE N° 17

### TABEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

|                                                                                   | CAPITAL   | CAPITAUX<br>PROPRES<br>APRES<br>RESULTAT | QUOTE-<br>PART DU<br>CAPITAL<br>DETENU | VALEURS COMPTABLES DES<br>TITRES DETENUS |           | PRETS ET<br>AVANCES<br>CONSENTIS<br>NON ENCORE<br>REMBOURSES | MONTANT<br>DES<br>CAUTIONS<br>ET AVALS<br>DONNES | C.A. H.T. DU<br>DERNIER<br>EXERCICE CLOS | RESULTAT<br>DU DERNIER<br>EXERCICE<br>CLOS | DIVIDENDES<br>ENCAISSES<br>AU TITRE<br>DE 2020 | OBSERVA-<br>TIONS |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|
|                                                                                   |           |                                          |                                        | BRUTE                                    | NETTE     |                                                              |                                                  |                                          |                                            |                                                |                   |
| <b>A) Renseignements détaillés concernant les filiales et participations</b>      |           |                                          |                                        |                                          |           |                                                              |                                                  |                                          |                                            |                                                |                   |
| <b>1 - Filiales</b>                                                               |           |                                          |                                        |                                          |           |                                                              |                                                  |                                          |                                            |                                                |                   |
| SOGECLAIR AEROSPACE LTD                                                           | 1 146     | -1 351 602                               | 100,00%                                | 1 458                                    | 1 458     | 1 099 753                                                    |                                                  | 394 166                                  | -2 744                                     |                                                |                   |
| SOGECLAIR AEROSPACE SAS                                                           | 2 012 517 | 16 852 308                               | 100,00%                                | 4 162 655                                | 4 162 655 | -9 462 547                                                   |                                                  | 65 780 207                               | 5 817 352                                  |                                                |                   |
| SOGECLAIR AEROSPACE SA                                                            | 560 000   | 917 817                                  | 87,95%                                 | 640 748                                  | 640 748   | 155 247                                                      |                                                  | 4 022 947                                | 289 798                                    |                                                |                   |
| SOGECLAIR ENGINEERING GmbH                                                        | 25 000    | -229 008                                 | 100,00%                                | 25 000                                   | 25 000    | 241 578                                                      |                                                  | 5 099 275                                | 168 237                                    |                                                |                   |
| RAIN Luxembourg SA                                                                | 7 410 000 | 6 776 696                                | 100,00%                                | 7 410 000                                | 7 410 000 | 11 504 021                                                   |                                                  | 0                                        | -397 544                                   |                                                |                   |
| AVIACOMP SAS                                                                      | 4 729 670 | 4 930 890                                | 100,00%                                | 5 141 948                                | 5 141 948 | 7 248 203                                                    |                                                  | 23 235 303                               | -310 293                                   |                                                |                   |
| OKTAL SAS                                                                         | 300 000   | 157 917                                  | 99,10%                                 | 4 014 875                                | 4 014 875 | -204 985                                                     |                                                  | 5 257 256                                | -1 070 872                                 |                                                |                   |
| SERA INGENIERIE SAS                                                               | 1 250 000 | 649 725                                  | 100,00%                                | 1 650 000                                | 1 650 000 | 126 301                                                      |                                                  | 4 128 024                                | -435 239                                   |                                                |                   |
| PRINTSKY                                                                          | 500 000   | 518 837                                  | 51,00%                                 | 255 000                                  | 255 000   | 0                                                            |                                                  | 295 584                                  | -7 981                                     |                                                |                   |
| <b>2 - Participations</b>                                                         |           |                                          |                                        |                                          |           |                                                              |                                                  |                                          |                                            |                                                |                   |
| <b>B) Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations</b> |           |                                          |                                        | <b>15</b>                                | <b>15</b> | <b>-11 468 263</b>                                           |                                                  |                                          |                                            |                                                |                   |