



Résultats semestriels 2010

Paris, le 15 septembre 2010

ACTIA Group

www.actiagroup.com

The slide features a large, semi-transparent globe in the background. The ACTIA logo, consisting of the word "ACTIA" in a bold, sans-serif font next to a green grid icon, is positioned in the top right corner.

Présentation générale

Équipementier électronique à forte valeur ajoutée

Positionnement clé : les systèmes embarqués

- ✓ Électronique / Informatique / Autonome / Interactif
- ✓ Environnement / Sécurité / Communication

Une présence sur deux marchés

- ✓ Automotive : 87,5 % du CA S1 2010
- ✓ Télécommunications : 12,5 % du CA S1 2010

Des efforts d'innovation soutenus pour répondre à des cahiers des charges de plus en plus complexes

- ✓ Un département R&D de plus de 550 personnes
- ✓ R&D : 19,9 M€ (16,9 % du CA S1 2010), dont immobilisés 1,3 M€ (1,1 % du CA S1 2010)
- ✓ Autres investissements immobilisés : 2,3 M€ (1,9 % du CA S1 2010)

A photograph of a car's infotainment system. A hand is shown touching the screen, which displays a colorful interface with various icons and a map. The system is integrated into the car's dashboard.

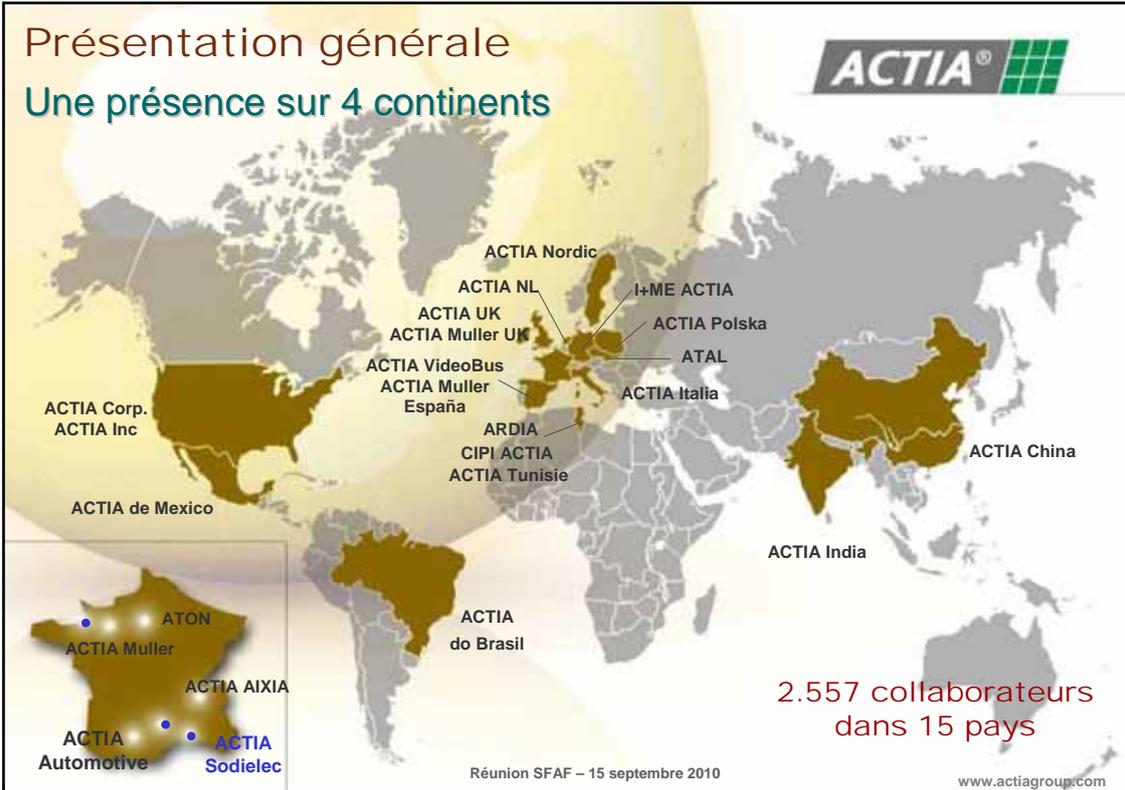
Slide 2 / 30

Réunion SFAF – 15 septembre 2010

www.actiagroup.com

Présentation générale

Une présence sur 4 continents



Présentation générale



Un portefeuille fidélisé de donneurs d'ordre prestigieux

Automobile

Constructeurs



DAIMLER



Entretien SAV



Poids lourds / bus & cars



Autres



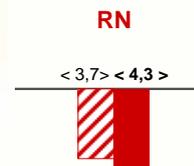
Sommaire



- Résultats semestriels 2010
- Activité au 1^{er} semestre 2010 et tendances du 2^{ème} semestre
- Objectifs & Perspectives
- Bourse

Résultats semestriels 2010

Une amélioration dans un contexte encore tendu



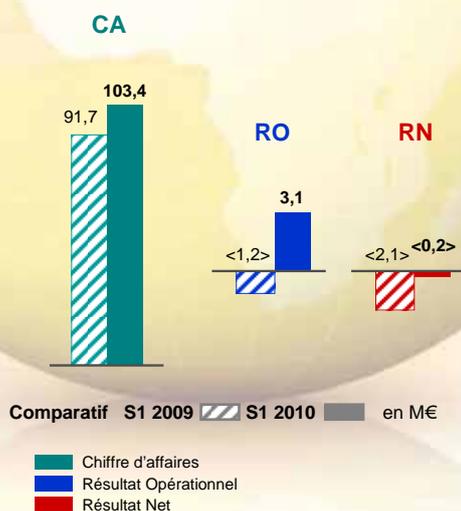
Comparatif S1 2009 S1 2010 en M€

- Chiffre d'affaires
- Résultat Opérationnel
- Résultat Net

- ✓ **CA** semestriel en hausse de 11,9%, avec une croissance vigoureuse sur le continent américain (+65%) et en Asie (+31%), et une part consolidée à l'international de 55,4% de l'activité (55,8% au 30/06/09)
- ✓ Amélioration du **RO** de 2,1M€ grâce aux mesures mises en œuvre en 2009 et 2010
- ✓ **RN** impacté par l'impôt des sociétés étrangères bénéficiaires (situation intermédiaire)

Résultats semestriels 2010

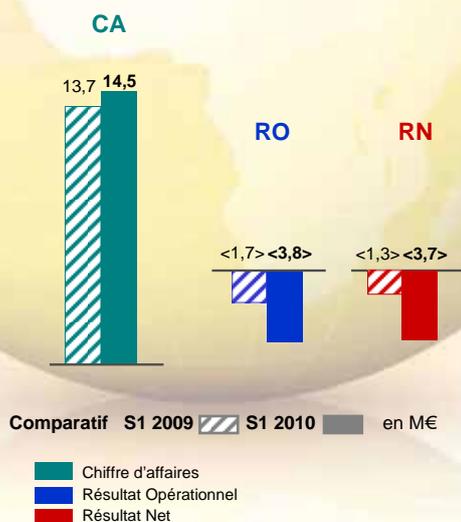
Redressement confirmé dans l'Automotive



- ✓ Poursuite du redressement de l'activité : **CA + 12,7 %**
- ✓ Nette amélioration de la rentabilité opérationnelle grâce aux mesures 2009 d'optimisation des coûts : **+ 4,3 M€**
- ✓ **Charge d'impôts** en augmentation de **2,9 M€** liée aux résultats bénéficiaires des filiales à l'étranger et à l'absence d'activation d'impôts différés (situation intermédiaire)

Résultats semestriels 2010

Les Télécommunications impactées par des marchés ralentis



- ✓ Légère reprise de l'activité de **6,1%**, mais perturbée par le décalage des réceptions de **stations terriennes** et des prestations de MCO associées et aux difficultés persistantes du marché du **Broadcast**
- ✓ Perte opérationnelle de **<3,8> M€** liée à un cycle d'exploitation très sensible aux décalages en cours de période (55 à 60% des ventes au 2nd semestre)
- ✓ **Pas d'activation** d'impôts différés qui impacterait le Résultat Net

Résultats semestriels 2010

Plein effet du plan de réduction des coûts dans l'Automotive (1/2)



Hausse des achats consommés (+13,2%) liée au redressement de l'activité mais baisse des charges externes (-10,7%) suite aux mesures de maîtrise des coûts

■ Achats consommés
■ Charges externes

En M€
% Evolution S1 2010/S1 2009

Résultats semestriels 2010

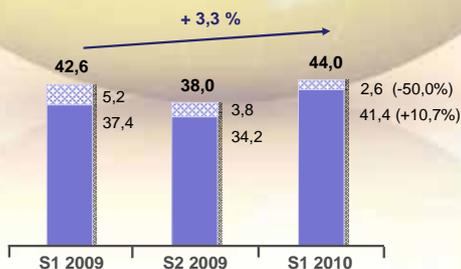
Un plein effet du plan de réduction des coûts dans l'Automotive (2/2)



En M€
% Evolution S1 2010/S1 2009

■ Coût des personnels internes (CDI, CDD)
■ Coût des personnels externes (Sous-traitants, Intérimaires)
■ Chiffre d'affaires

Maîtrise des coûts des personnels grâce à l'augmentation des effectifs en zone low cost et à l'internalisation des compétences



Résultats semestriels 2010

Une R & D optimisée



R&D renforcée et structurée avec :

- ✓ La montée en puissance de ARDIA en Tunisie avec 160 ingénieurs fin juin 2010 : optimisation de la rentabilité des coûts d'étude
- ✓ La légère reprise (+ 2,2 %) de la part de R&D refacturée aux clients dans un contexte encore difficile
- ✓ Une part toujours importante des amortissements liée aux projets innovants immobilisés
- ✓ Au meilleur niveau technologique

Coût net =

Coût total
 - Immobilisations (AMIC-TCP)
 - Refacturation
 - Crédit Impôt Recherche (taux 30%) / subventions
 + Amortissements

Résultats semestriels 2010

Compte de résultat simplifié



(En M€)	30/06/10	30/06/09
Chiffre d'affaires	118,0	105,4
EBITDA ⁽¹⁾	3,7	1,3
Résultat opérationnel	< 1,0 >	< 3,1 >
Coût endettement financier	< 0,9 >	< 1,5 >
Résultat net	< 4,3 >	< 3,7 >
Résultat net part du Groupe	< 4,1 >	< 3,4 >

(1) EBITDA : Résultat net comptable + IS + frais financiers - autres produits financiers & produits de cession VMP + dotations aux amortissements + prise en compte du CIR comme une subvention

- Impact des pertes des Télécommunications
- 2,5 M€ d'impôts liés aux résultats bénéficiaires des filiales étrangères (situation intermédiaire)

Résultats semestriels 2010

Bilan simplifié



ACTIF (en M€)	30/06/10	31/12/09	PASSIF (en M€)	30/06/10	31/12/09
Actifs non courants	74,69	73,89	Capitaux propres	58,82	62,01
Survaleurs	22,29	22,29			
Immos incorporelles	21,40	21,82			
Immos corporelles	19,65	18,62	Dettes non courantes	38,82	35,67
Immos financières	1,01	0,78	Dettes financières	34,24	31,51
Impôts	10,34	10,39	Provisions	4,58	4,17
Actifs courants	168,06	160,95	Dettes courantes	145,10	137,18
Stocks	67,52	61,50	Provisions	5,80	5,95
Clients	73,06	69,14	Dettes financières	58,83	56,79
Autres créances	9,92	10,93	Fournisseurs	37,97	38,34
Trésorerie & équivalent	17,56	19,39	Dettes diverses	42,51	36,10
TOTAL	242,74	234,86	TOTAL	242,74	234,86

- Gearing à 126 % contre 109 % fin 2009
- Financements moyen/long terme mis en place dès le 1^{er} semestre (+ 8,7 M€)
- Un stock augmenté de 6 M€ par l'impact de la crise des composants et du démarrage de la production de nouveaux produits au 2^{ème} semestre

Résultats semestriels 2010

Flux simplifiés de trésorerie



(En M€)	30/06/10	31/12/09
Activités opérationnelles		
Résultat net de la période	< 4,29 >	< 2,92 >
Dont amortissements & provisions	3,49	9,31
Variation du BFR	< 3,91 >	7,13
Flux net de trésorerie	< 0,96 >	18,77
Activités d'investissements		
Dont acquisitions et cessions d'immobilisations	< 4,27 >	< 9,99 >
Flux net de trésorerie	< 3,97 >	< 9,59 >
Activités de financement		
Émissions et Remboursements d'emprunts	2,34	0,36
Intérêts payés	< 1,20 >	< 2,88 >
Flux net de trésorerie	1,12	< 3,54 >
Variation de trésorerie	< 3,68 >	5,70
Trésorerie à la clôture	< 23,65 >	< 19,97 >

- Une gestion maîtrisée de la trésorerie avec le maintien des investissements R&D et une pression accrue du BFR liée à la reprise de l'activité et à la pénurie des composants (stocks)

Sommaire



Résultats semestriels 2010

Activité au 1^{er} semestre 2010 et
tendances du 2^{ème} semestre

Objectifs & Perspectives

Bourse

Activité S1 et tendances S2 Diagnostic électronique constructeur



Constructeurs :

✓ Appels d'offres limités en Europe
(nombre et champs d'application)



Succès des étapes clés :

- ✓ **PSA** : phase d'étude finalisée pour
déploiement à partir du 01/07/10
- ✓ **STRATOR** (bureaux de tabac) : finalisation du
développement et de l'industrialisation
- Livraisons séries sur le S2
- ✓ Progression sur les « nouveaux »
constructeurs (4 chinois et 1 indien)
- Deux accords contractualisés au T3



Activité S1 et tendances S2 Multi-Diag® pour les réseaux de SAV



Déploiements chez les nouveaux clients :

- ✓ RENAULT : dynamisation des modes de commercialisation
- ✓ EUROMASTER : 100% des livraisons 2010 effectuées

→ Poursuite du déploiement en Europe



Multi-Diag Trucks® : avancées commerciales prometteuses confirmées au S2

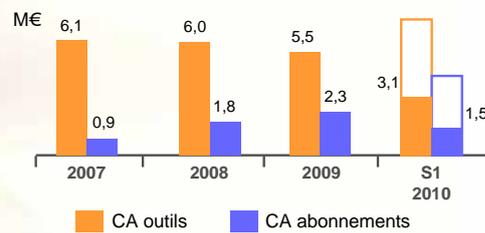


Progression des abonnements :

- ✓ Poursuite du développement du parc installé (~ 1.000 appareils)
- ✓ Taux de renouvellement de 47 %, soit une progression des ventes de + 26 %

→ Confirmation de la cellule « relance »

- ✓ Nouveau procédé de production de logiciel



Activité S1 et tendances S2 Équipements de garage



- ✓ Reprise plus lente que prévue
- ✓ Contrats à l'export reportés mais confirmés sur le 2nd semestre



- ✓ **Contrôle technique** : déploiement des bancs pour 2 roues au S2 (réglementation française)



Activité S1 et tendances S2 Systèmes embarqués



Une reprise à plusieurs vitesses

✓ Reprise des poids lourds marquée selon les zones géographiques (de + 25 à + 70%)

→ Un nouveau client au S2

✓ Meilleure dynamique que prévue pour les véhicules industriels

→ Un nouveau client au S2

✓ Affermissement des besoins clients



Portails télématiques :

✓ VOLVO CARS : Démarrage production série (Tunisie)

✓ NISSAN Diesel et CNH : finalisation de la phase d'industrialisation

→ Livraisons séries au S2

Transport en commun :

✓ Innovation au TCP du futur (2^{ème} année)



Slide 19 / 30

Réunion SFAF – 15 septembre 2010

www.actiagroup.com

Activité S1 et tendances S2 Systèmes embarqués



Audio & Vidéo :

✓ Poursuite de la progression dans le ferroviaire

✓ Développement au Mexique



États-Unis :

✓ Forte activité dans les véhicules militaires



Slide 20 / 30

Réunion SFAF – 15 septembre 2010

www.actiagroup.com

Activité S1 et tendances S2 Manufacturing



Une activité à pleine charge :

- ✓ Progression des ventes pour Continental
- ✓ Nouvelles références dans le secteur aéronautique
- 2 nouveaux clients dans le secteur médical pour démarrage S2



Activité S1 et tendances S2 Télécommunications



Broadcast :

- ✓ Très vive concurrence chez TDF
- ✓ Pas de lancement d'activité pour la radio numérique en Europe



Stations terriennes :

- ✓ Décalage des livraisons sur l'exercice avec, pour effet, le report sur 2011 des prestations MCO



→ Préparation des futurs appels d'offre

Sommaire



- Résultats semestriels 2010
- Activité au 1^{er} semestre 2010 et tendances du 2^{ème} semestre
- Objectifs & Perspectives
- Bourse

Objectifs



- ➔ Confirmation d'une hausse de 6 à 8 % du chiffre d'affaires 2010 :
 - ✓ Redressement plus net des perspectives dans le secteur Automotive
- ➔ Assurer un retour à la rentabilité en 2011 des Télécommunications

Perspectives



Fin du déploiement opérationnel des nouvelles méthodologies

- ➔ Renforcement des socles « conception » et « production » :
 - ✓ Application des méthodes « aéronautiques » pour nos bureaux d'études
 - ✓ Application des méthodes « automobiles » en matière de production
- ➔ Atteindre le meilleur niveau mondial dans ses domaines
- ➔ Renforcer la confiance de nos clients

Perspectives



Impact du passage en livraison « Séries »

CLIENTS	Secteur	Démarrage séries	Impact annuel
STRATOR	Tablette PC durcie	Septembre 2010	4 M€
VOLVO CARS	Chronomatique	Septembre 2010	3 M€
NISSAN DIESEL	Chronomatique	Septembre 2010	5 M€
CNH	Calculateur de supervision	Octobre 2010	3 M€
TOTAL :			15 M€



Perspectives



Lancement de l'offensive commerciale

→ Participation croissante aux appels d'offre



Constructeurs :

- ✓ Poids lourds : Volvo, Scania, ...
- ✓ Bus & Cars
- ✓ Véhicules spéciaux : Terex, CNH, ...



De nouvelles approches :

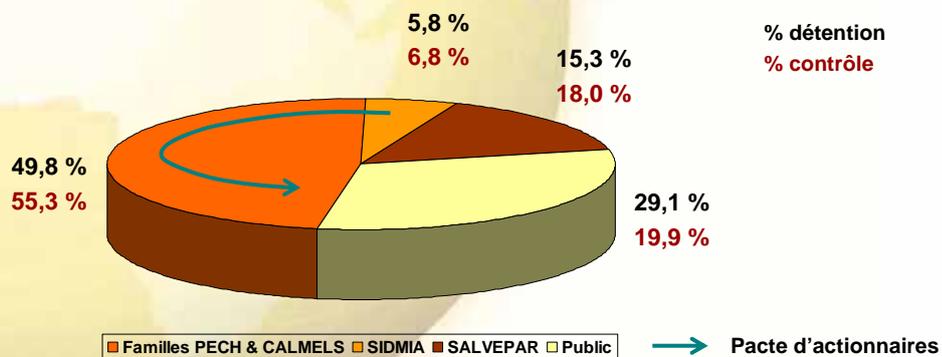
- ✓ Constructeurs ferroviaires
- ✓ Gestionnaires de flotte (de toute nature)

Sommaire



- Résultats semestriels 2010
- Activité au 1^{er} semestre 2010 et tendances du 2^{ème} semestre
- Objectifs & Perspectives
- Bourse

Bourse Répartition du Capital



20.099.941 actions
Capitalisation boursière au 13/09/10 : **32,4 M€**
Cours au 13/09/10 : 1,62 €, + **6,6 %** depuis 1^{er} janvier 2010
Euronext Paris compartiment C
Code ISIN : FR0000076655 - ATI

Vous remercie de votre attention

Prochaine communication :
CA T3 2010 : 10 11 2010

Vos contacts:
ACTIA GROUP
Catherine MALLET
05.61.17.61.08
catherine.mallet@actia.fr

CAP VALUE
Gilles BROQUELET - Édouard MIFFRE
01.80.81.50.00
gbroquelet@capvalue.fr

ACTIA Group