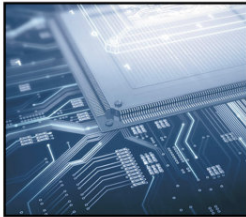




Driving Innovation



RESULTATS SEMESTRIELS 2015



Paris, le 17 septembre 2015

EQUIPEMENTIER ELECTRONIQUE A FORTE VALEUR AJOUTÉE

2 BRANCHES D'ACTIVITÉ

Automotive : 90,8 % du CA



■ Systèmes embarqués pour véhicules



■ Diagnostic et contrôle technique



■ Systèmes et services aux flottes



■ Production électronique

CA S1 2015	183,0 M€	+ 11,7%
R&D au 30/06/2015	14,3 % du CA	750 pers.
International	65,4 % du CA	100 pays*

Télécommunications : 9,2 % du CA



■ Equipements hyperfréquences

* Nombre de pays de facturation directe client



NOS MARCHÉS



Systèmes embarqués



Diagnostic et contrôle technique



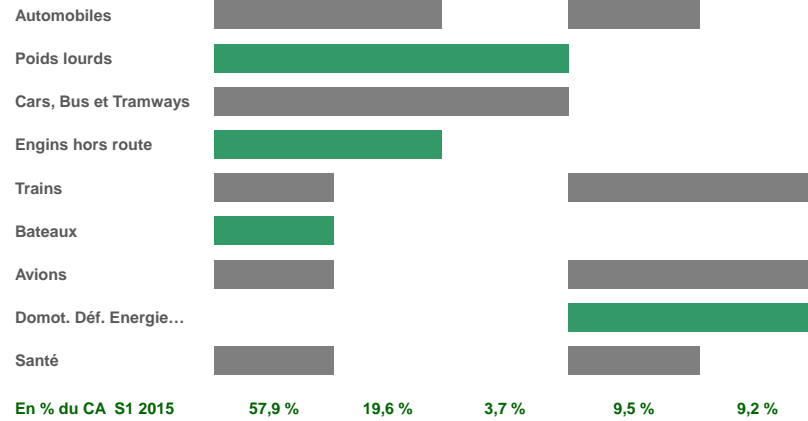
Systèmes et services aux flottes



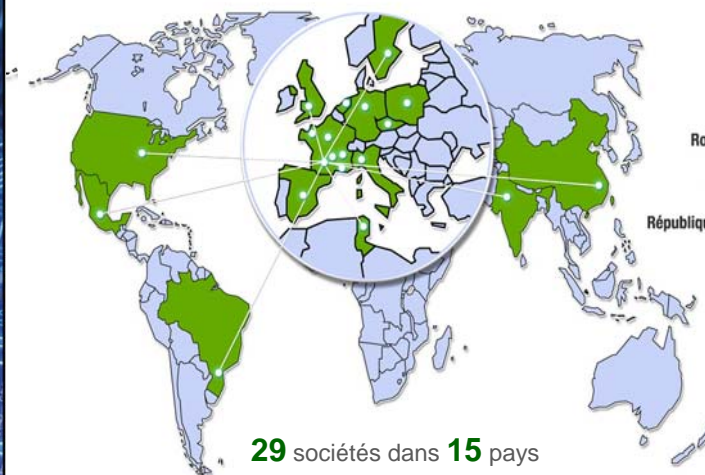
Production électronique



Télécommunications



UNE PRÉSENCE MONDIALE



- France
- USA
- Mexique
- Brésil
- Suède
- Pays-Bas
- Royaume-Uni
- Espagne
- Allemagne
- Pologne
- République Tchèque
- Italie
- Tunisie
- Inde
- Chine

29 sociétés dans **15** pays

2 920 collaborateurs dans le monde





SOMMAIRE

- **FAITS MARQUANTS S1 2015**
- RÉSULTATS SEMESTRIELS 2015
- PERSPECTIVES
- ANNEXES



LES PRINCIPAUX FAITS MARQUANTS



AUTOMOTIVE

Forte croissance et impact défavorable du dollar



TÉLÉCOMMUNICATIONS

Retour à une activité normative après une année 2014 exceptionnelle



GROUPE

Hausse des effectifs pour accompagner la croissance



Une situation internationale incertaine et contrastée

AUTOMOTIVE : SYSTÈMES EMBARQUÉS

POURSUITE DU DÉVELOPPEMENT DE L'ACTIVITÉ

▪ Boîtier télématique

Forte montée en puissance dans les véhicules légers Premium

Bonne dynamique dans les camions

Programmes R&D importants

▪ Véhicules électriques

Démarrage de l'étude pour les véhicules spéciaux Gruau

Légère augmentation de la production des blocs moteurs pour la BlueCar de Bolloré



AUTOMOTIVE : DIAGNOSTIC ET CONTRÔLE TECHNIQUE

LÉGÈRE REPRISE

▪ Equipements de garage en France

▪ Equipements de contrôle technique :

✓ Reprise des ventes de matériel en France

✓ Succès à l'export (Amérique du Sud)



AUTOMOTIVE : SYSTÈMES ET SERVICES AUX FLOTTES

UN ENVIRONNEMENT QUI RESTE TENDU



- Après un léger redressement au Mexique, la dépréciation du peso a stoppé les investissements



- Niveau d'endettement toujours élevé des organismes publics limitant les investissements dans les transports publics
- Nouvelles opportunités commerciales liées aux Battery Management Systems et à ses applicatifs



AUTOMOTIVE : PRODUCTION ÉLECTRONIQUE

POURSUITE DES INVESTISSEMENTS DANS LES USINES POUR ACCOMPAGNER LA CROISSANCE



- Forte hausse de la production pour compte propre, notamment en moyennes et grandes séries
- Stabilité de la production pour compte de tiers



FOCUS PAYS : SUÈDE

Principaux clients en Suède



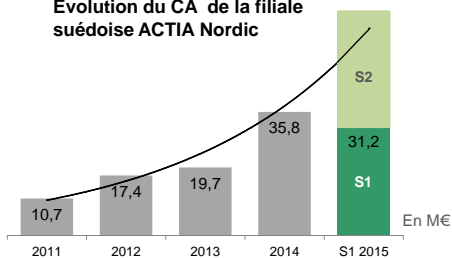
Clients suédois :
11,4 % du CA semestriel consolidé

- Filiale implantée à Stockholm, Göteborg et Linköping
- 70 collaborateurs dont 60 ingénieurs
- Relations commerciale et technique, et R&D

Typologie de clientèle

- Véhicules légers Premiums
- Camions

Evolution du CA de la filiale suédoise ACTIA Nordic



➔ La Suède, 2^{ème} pays de facturation du Groupe



TELECOM : CONSOLIDATION DE L'ACTIVITÉ



Stations terriennes

SATCOM

- Rythme normatif des contrats avec la DGA

IRT

- Poursuite de l'équipement de la téléphonie mobile en réseau 4G



IRT 4G

EAD

- Succès commerciaux sur la numérisation des postes commandes

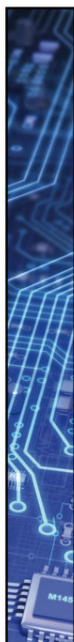
➔ Intensification de la R&D hors SATCOM





SOMMAIRE

- FAITS MARQUANTS S1 2015
- **RÉSULTATS SEMESTRIELS 2015**
- PERSPECTIVES
- ANNEXES



RESULTATS SEMESTRIELS 2015

FAITS MARQUANTS FINANCIERS

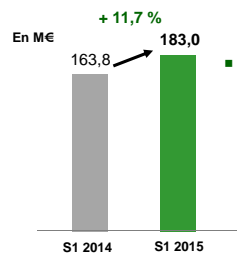
- Forte croissance organique tirée par l'Automotive
- Légère baisse du résultat opérationnel
- Impact du dollar, pondéré par la politique de couverture du Groupe
- Maîtrise du taux d'endettement malgré la hausse du BFR

RESULTATS SEMESTRIELS 2015

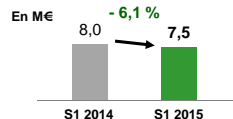
GROUPE

Des résultats contrastés

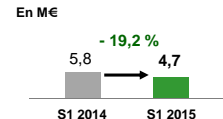
- **CA** en hausse de 11,7 % à **183,0 M€**
 - ✓ Forte dynamique dans les véhicules légers Premium aux marges plus serrées
- **RO** en baisse de 6,1 % à **7,5 M€** impacté par :
 - ✓ Hausse brutale du dollar (coût achat supp. 1,8 M€)
 - ✓ Mix-produits moins favorable
 - ✓ Manque à gagner des facturations exceptionnelles dans les Télécoms et en Allemagne dans l'Automotive
 - ✓ Nouvelle règle de comptabilisation des taxes (0,3 M€)
- **RN** en recul de 19,2 % à **4,7 M€**
 - ✓ Valorisation des instruments de couverture : impact de <1,8 M€> sur le résultat financier



Chiffre d'affaires



Résultat opérationnel

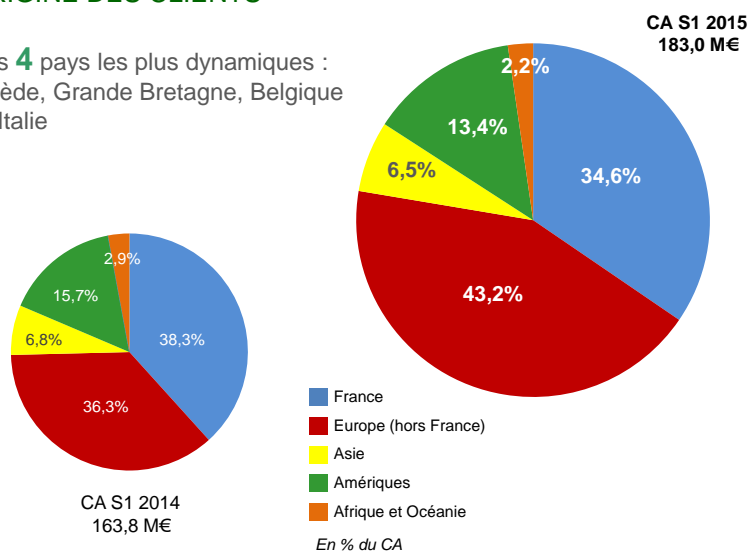


Résultat net

RESULTATS SEMESTRIELS 2015

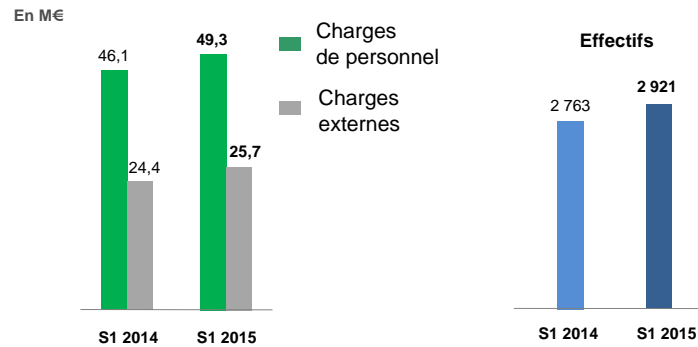
ORIGINE DES CLIENTS

Les **4** pays les plus dynamiques :
Suède, Grande Bretagne, Belgique
et Italie



RESULTATS SEMESTRIELS 2015

EVOLUTION DES CHARGES

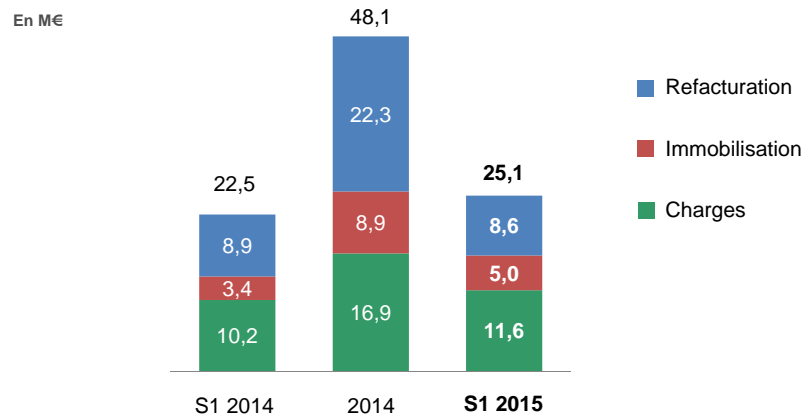


- Hausse des charges de personnel (+ 6,9 %) : recrutement en France (+ 41 p.), en Tunisie (+ 57 p.) et en Suède (+ 12 p.), et hausse des salaires aux USA (turnover)
- Hausse des charges externes de 5,3 %, suite à l'augmentation de la sous-traitance en R&D et des frais de transports



RESULTATS SEMESTRIELS 2015

MAÎTRISE DE LA R&D



- Taux de refacturation : 34,1 % contre 39,6 % au 30 juin 2014 et 46,3 % au 31 décembre 2014



RESULTATS SEMESTRIELS 2015

COMPTE DE RÉSULTAT ANNUEL SIMPLIFIÉ

En M€	S1 2015	S1 2014	Var.
Chiffre d'affaires	183,0	163,8	+ 11,7 %
EBITDA (1)	12,9	14,4	- 10,5 %
Résultat opérationnel	7,5	8,0	- 6,1 %
Résultat financier	<2,2>	<0,5>	X 4,5
Impôt	<0,7>	<1,8>	- 61,1 %
Résultat net	4,7	5,8	- 19,2%

(1) EBITDA : Résultat net + impôt + dépréciation des goodwill + intérêts et charges financières + dotations aux amortissements

- Stabilité du coût de la dette (- 0,7 %)
- Différentiel outils de couverture (1,8 M€)
- Progression des taxes de 0,3 M€ (IFRIC 21)

RESULTATS SEMESTRIELS 2015

BILAN

ACTIF en M€	30/06/2015	30/06/2014	PASSIF en M€	30/06/2015	30/06/2014
Actifs non courants	101,0	93,2	Capitaux propres	99,4	84,6
- Survaleurs	21,8	21,8			
- Immos incorporelles	58,6	55,8			
- Immos corporelles	22,6	20,5	Passif non courant	42,5	39,0
- Immos financières	1,6	1,4	- Dettes financières	32,4	30,0
- Impôts	18,3	15,5	- Provisions	10,1	8,9
Actifs courants	232,6	194,5	Passif courant	191,7	164,0
- Stocks	90,0	81,3	- Autres provisions	5,4	6,1
- Clients	111,3	89,9	- Dettes financières	78,8	64,3
- Autres créances	14,2	9,4	- Fournisseurs	57,3	48,3
- Trésorerie & équivalent	17,2	13,8	- Dettes diverses	50,3	45,3
TOTAL	333,6	287,6	TOTAL	333,6	287,6

- Augmentation des stocks compte tenu de la forte croissance
- Gearing à 93,5 % contre 94,3 % au S1 2014, malgré la forte hausse du BFR

RESULTATS SEMESTRIELS 2015

FLUX SIMPLIFIÉS DE TRÉSORERIE

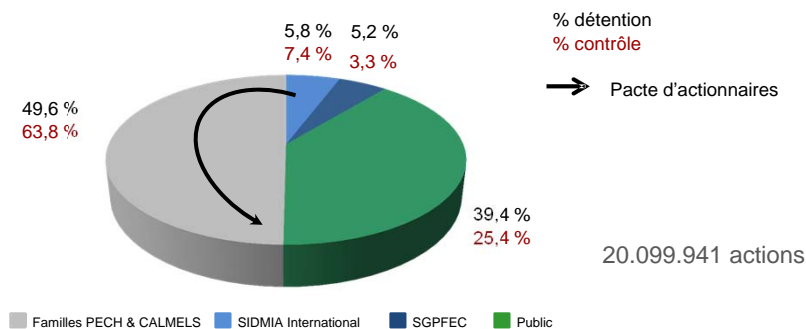
En M€	30/06/2015	30/06/2014
Activités opérationnelles		
- Résultat net de la période	4,7	5,8
- Dont amortissements & provisions	7,0	5,6
- Variation du BFR	(10,6)	(2,8)
Flux net de trésorerie	(0,4)	10,5
Activités d'investissements		
- Dont acquisitions d'immobilisations	(8,3)	(6,9)
Flux net de trésorerie	(8,2)	(6,9)
Activités de financement		
- Émissions et Remboursements d'emprunts	(4,7)	(6,8)
- Intérêts payés	(1,3)	(1,3)
Flux net de trésorerie	(6,1)	(8,2)
Variation de trésorerie	(15,1)	(4,6)
Trésorerie à la clôture	(42,0)	(33,9)

■ Impact de la hausse du BFR



CAPITAL

RÉPARTITION AU 30 JUIN 2015

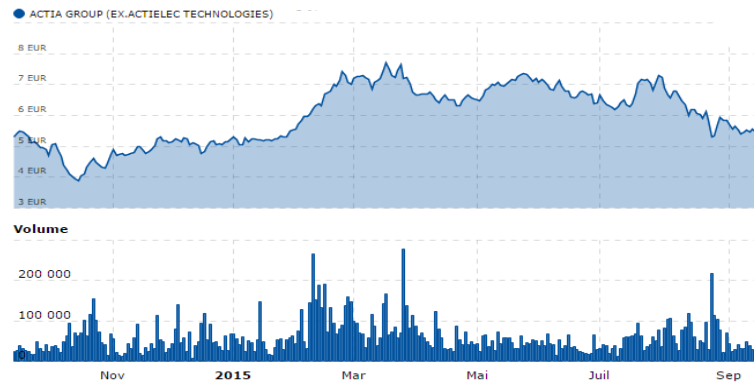


Distribution d'un dividende de 0,10 €
le 30 septembre 2015



BOURSE

AMÉLIORATION SENSIBLE DE LA LIQUIDITÉ



- Capitalisation boursière au 15/09/15 : 112,8 M€ avec un cours à 5,60 €
- Euronext Paris compartiment C
- Code ISIN : FR0000076655 – ATI

INDICES

- ENT PEA-PME 150
- CAC Small
- CAC PME
- CAC Mid & Small
- CAC Industrials
- CAC EL.&EL.EQ.



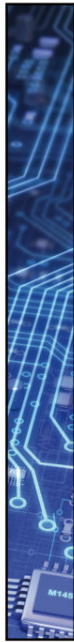
SOMMAIRE

- FAITS MARQUANTS S1 2015
- RÉSULTATS SEMESTRIELS 2015
- **PERSPECTIVES**
- ANNEXES



LES OBJECTIFS POUR 2015

- ➔ Croissance de 10% de l'activité annuelle
- ➔ Limiter l'impact de la variation du dollar sur la rentabilité annuelle
- ➔ Poursuite de la montée dans la chaîne de valeurs avec création de la branche Aftermarket



RECONNAISSANCE DE L'EXPERTISE D'ACTIA



Lors des ateliers de la filière automobile, ACTIA a reçu le prix PFA de la meilleure progression dans la catégorie Efficacité Industrielle.

ACTIA était parmi les trois entreprises finalistes pour le Prix de l'Audace Créatrice 2015 remis par le Président de la République



Le jury des Grands Prix Internationaux remettra à ACTIA lors du salon Equip Auto 2015 le trophée d'or dans la catégorie Connectivité pour le boîtier ACTIA iCAN



PROCHAINS RENDEZ-VOUS

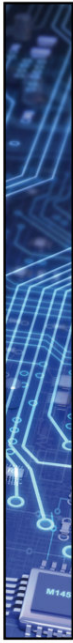
CHIFFRE D'AFFAIRES DU 3^{ÈME} TRIMESTRE 2015

JEUDI 12 NOVEMBRE 2015

VISITE DE SITE À TOULOUSE

JOURNALISTES & GERANTS

VENDREDI 27 NOVEMBRE 2015



NOUS VOUS REMERCIONS DE VOTRE ATTENTION

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

Pour toute information : ACTIA GROUP

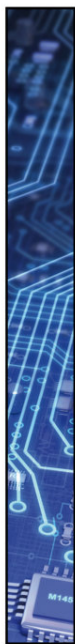
5 rue Jorge Semprun - BP 74215 - 31432 TOULOUSE Cedex 4
Tél.: 05.61.17.61.98 - Fax: 05.61.17.44.04 - <http://www.actiagroup.com>





SOMMAIRE

- FAITS MARQUANTS S1 2015
- RÉSULTATS SEMESTRIELS 2015
- PERSPECTIVES
- **ANNEXES**



ANNEXES

- COMPTES CONSOLIDES S1 2015
- AUTOMOTIVE
- TÉLÉCOMMUNICATIONS

ANNEXES

COMPTES CONSOLIDÉS : ACTIF

Actif consolidé en k€	30/06/2015	30/06/2014
Goodwills	21 786	21 786
Frais de développement	36 248	33 336
Autres immobilisations incorporelles	540	681
Total immobilisations incorporelles	58 574	55 804
Terrains	2 978	2 405
Constructions	5 998	5 642
Installations techniques	8 929	8 070
Autres immobilisations corporelles	4 646	4 356
Total immobilisations corporelles	22 551	20 472
Participations mises en équivalence	814	701
Actifs financiers non courants	743	715
Impôts différés	7 902	8 524
Crédit d'impôt non courant	10 403	6 956
TOTAL ACTIF NON COURANT	100 987	93 172
Stocks et en-cours	89 993	81 351
Créances clients	111 256	89 894
Autres créances courantes liées à l'activité	6 925	4 218
Crédit d'impôt courant	5 126	4 318
Autres créances courantes diverses	2 030	903
Instruments financiers	88	
Total créances courantes	215 418	180 685
Valeurs mobilières de placement	233	134
Disponibilités	16 931	13 633
Total trésorerie et équivalents de trésorerie	17 164	13 766
TOTAL ACTIF COURANT	232 582	194 451
TOTAL ACTIF	333 569	287 624

ANNEXES

COMPTES CONSOLIDÉS : PASSIF

Capitaux Propres et Passif consolidés en k€	30/06/2015	30/06/2014
Capital	15 075	15 075
Primes	17 561	17 561
Réserves	50 811	40 507
Report à nouveau	6 975	4 907
Réserve de conversion	955	<1 996>
Actions propres	<162>	<162>
Résultat de l'exercice	4 243	5 412
Capitaux Propres attribuables au Groupe	95 459	81 303
Résultat des participations ne donnant pas le contrôle	432	371
Réserves des participations ne donnant pas le contrôle	3 467	2 959
Participations ne donnant pas le contrôle	3 900	3 331
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	99 358	84 634
Emprunts auprès des établissements de crédit	29 014	25 367
Dettes financières diverses	1 835	2 304
Dettes financières location financement	1 546	2 341
Total des dettes financières non courantes	32 395	30 011
Impôt différé passif	2 787	2 392
Provision pour retraite et autres avantages à long terme	7 326	6 548
TOTAL PASSIF NON COURANT	42 507	38 951
Autres provisions	5 417	6 126
Dettes financières à moins d'un an	77 669	63 555
Instruments financiers	1 095	801
Total des Dettes Financières Courantes	78 764	64 356
Fournisseurs	57 263	48 287
Autres dettes d'exploitation	33 950	30 410
Dettes fiscales (IS)	1 291	983
Autres dettes diverses	3 478	2 246
Produits différés	11 540	11 631
TOTAL PASSIF COURANT	191 703	164 038
TOTAL PASSIF	333 569	287 624

ANNEXES

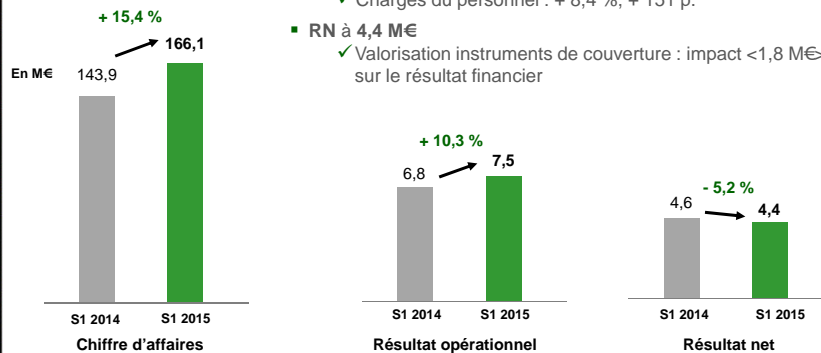
COMPTES CONSOLIDES : COMPTES DE RÉSULTAT

Etat du résultat consolidé en k€	1 ^{er} semestre 2015	1 ^{er} semestre 2014
Produits des activités ordinaires (Chiffre d'affaires)	183 040	163 818
- Achats consommés	<95 892>	<82 566>
- Charges de personnel	<49 325>	<46 145>
- Charges externes	<25 698>	<24 399>
- Impôts et taxes	<3 098>	<2 500>
- Dotations aux amortissements	<6 234>	<5 517>
+/- Variation des stocks de produits en cours et de produits finis	2 442	4 377
+/- Gains et pertes de change sur opérations d'exploitation	606	<714>
+ Crédit Impôt Recherche	1 766	1 551
Résultat opérationnel courant	7 609	7 905
+ Autres produits d'exploitation	180	314
- Autres charges d'exploitation	<245>	<207>
+/- values sur cessions d'immobilisations	<22>	
Résultat opérationnel	7 521	8 012
+ Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	48	11
- Intérêts et charges financières	<1 314>	<1 323>
+ Autres produits financiers	486	1 185
- Autres charges financières	<1 456>	<368>
Résultat financier	<2 236>	<495>
- Dépréciation des goodwill		
+ Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence	88	78
+ Impôt	<698>	<1 812>
Résultat de la période	4 676	5 783
* attribuable au Groupe	4 243	5 412
* participation ne donnant pas le contrôle	432	371
Résultat de base par action (en €) - Part du Groupe	0,21	0,27
Résultat dilué par action (en €) - Part du Groupe	0,21	0,27

RESULTATS SEMESTRIELS 2015

AUTOMOTIVE (*)

- **Chiffre d'affaires : 166,1 M€**
 - ✓ Forte montée en puissance des systèmes embarqués développés par le Groupe
- **RO à 7,5 M€**
 - ✓ Hausse brutale du dollar (coût achat supp. 1,8 M€)
 - ✓ Mix-produits moins favorable
 - ✓ Charges du personnel : + 8,4 %, + 151 p.
- **RN à 4,4 M€**
 - ✓ Valorisation instruments de couverture : impact <1,8 M€> sur le résultat financier

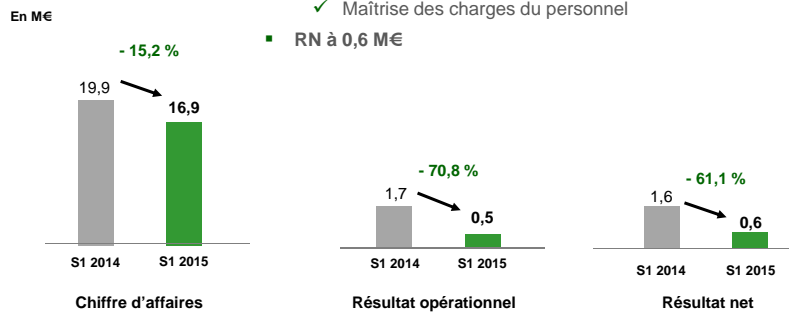


(*) Contribution de la branche

RESULTATS SEMESTRIELS 2015

TÉLÉCOMMUNICATIONS (*)

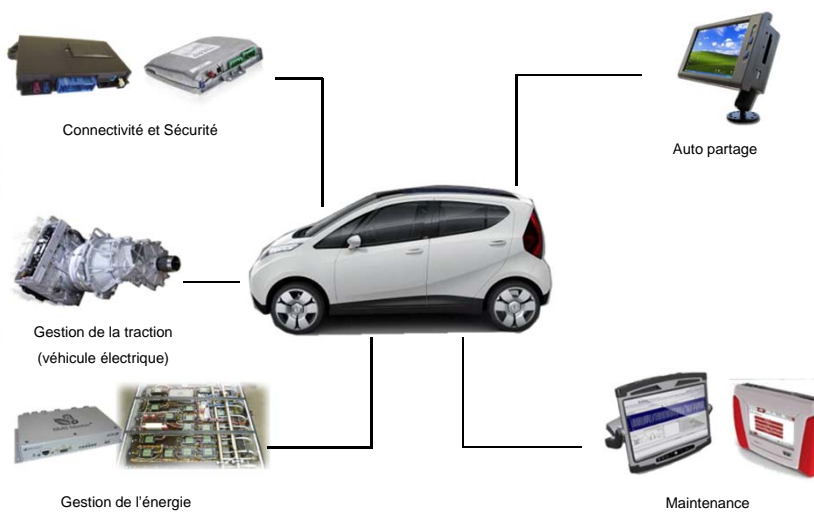
- CA en baisse à 16,9 M€
 - ✓ Facturations exceptionnelles en 2014
- RO à 0,5 M€
 - ✓ Manque à gagner des facturations exceptionnelles
 - ✓ Baisse des charges externes
 - ✓ Maîtrise des charges du personnel
- RN à 0,6 M€



(*) Contribution de la branche

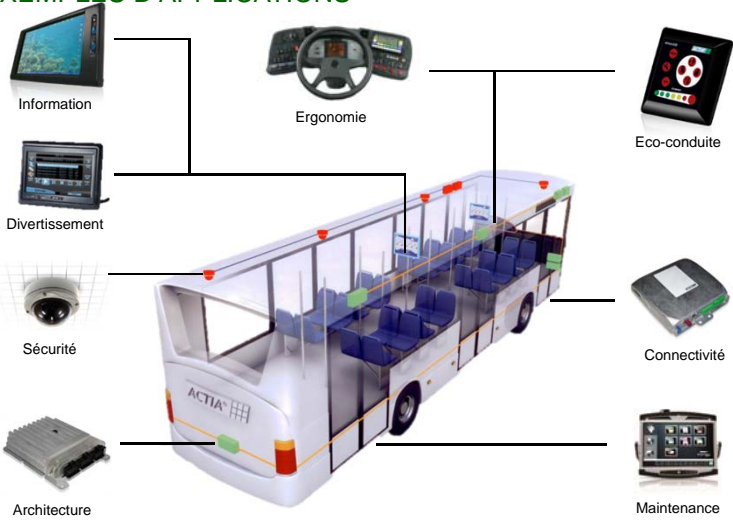
VEHICULES LEGERS

EXEMPLES D'APPLICATIONS



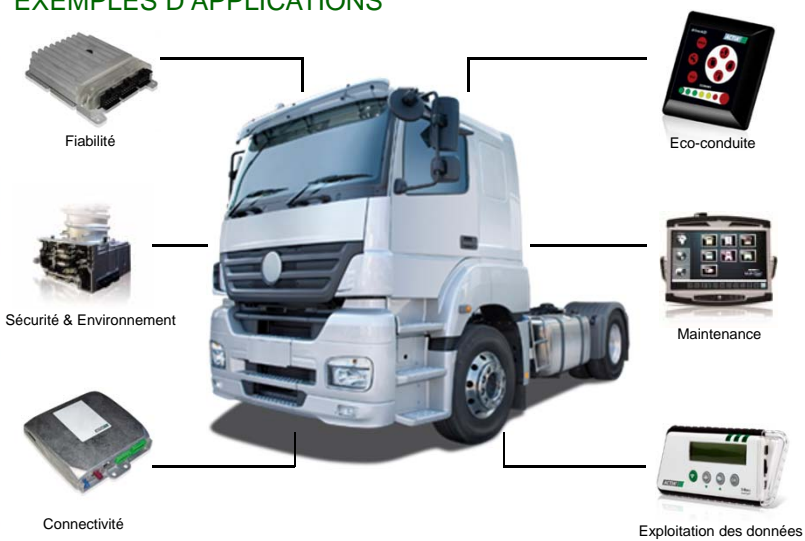
CARS, BUS ET TRAMWAYS

EXEMPLES D'APPLICATIONS



POIDS LOURDS

EXEMPLES D'APPLICATIONS



ENGINS HORS ROUTE

EXEMPLES D'APPLICATIONS



Architecture Véhicule



Maintenance



Sécurité



Connectivité



Norme anti pollution



Innovation



TRAINS

EXEMPLES D'APPLICATIONS



Informer & Divertir les voyageurs



Augmenter la disponibilité



Renforcer la sécurité



Connectivité



Maîtriser l'énergie



ANNEXES

AUTOMOTIVE

▪ Systèmes embarqués :

- ✓ ACTIA, acteur international dans les systèmes de distribution électrique et électronique pour les bus, les cars, les camions et les véhicules spéciaux (construction et agriculture)
- ✓ Conception de l'architecture électrique et électronique
- ✓ Développement, industrialisation et fabrication des systèmes associés



Une offre de solutions globales et performantes qui s'étend à l'environnement tableau de bord : calculateurs d'habitacle, instrumentation, systèmes multimédia, vidéosurveillance, communication...



ANNEXES

AUTOMOTIVE

▪ Diagnostic électronique constructeur :

- ✓ ACTIA, partenaire des grands constructeurs de véhicules (VL, PL, véhicules industriels, commerciaux et spéciaux) avec **ACTI-DIAG, solution globale en diagnostic.**
- ✓ Des solutions de diagnostic qui reposent sur une expertise globale des architectures électroniques véhicules et des environnements métier (usine de production et atelier de réparation).

• ACTI-DIAG solutions usine

Des solutions de diagnostic «fin de chaîne» qui équipent plus de 30 usines dans le monde avec téléchargement de logiciels et contrôles.

• ACTI-DIAG solutions après-vente

Formation, mise à jour, assistance à distance des matériels et logiciels, assurées par l'accompagnement au quotidien d'un réseau couvrant 140 pays.



ANNEXES

AUTOMOTIVE

▪ Réparation et contrôle technique

- ✓ Un acteur majeur du diagnostic électronique multi-marques
- ✓ Une gamme complète d'équipements et services
- ✓ Une gamme d'outils de diagnostic multi-marques Multi-Diag® devenue une référence dans tous les réseaux de maintenance et d'entretien automobile.
- ✓ Une approche « systèmes »



ANNEXES

AUTOMOTIVE

▪ Systèmes et services aux flottes :

- ✓ Développement d'une stratégie de produits et services pour les flottes
- ✓ Une stratégie commerciale sur les principaux segments :
 - Transports en commun de personnes
 - Transport de marchandises
 - Location de véhicules
 - Véhicules spéciaux...
- ✓ Une offre innovante répondant aux évolutions réglementaires (environnement et sécurité) et économiques.

ANNEXES

AUTOMOTIVE

■ Production :

- ✓ Site de production de classe internationale

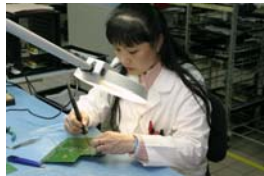
- Usine de Colomiers (France) :

Adapté à la production de petites séries (5.000 pièces par an), ce site industriel compte 250 personnes et fabrique près de 600.000 cartes électroniques par an.

- Usine CIPI-ACTIA (Tunisie) :

Adapté à la production en moyenne et grande séries, ce site industriel situé près de Tunis compte plus de 600 personnes et produit plus de 5 millions de cartes par an.

Un environnement qualité certifié qui permet à cette usine d'être conforme aux très hauts standards de la production automobile.



ANNEXES

TÉLÉCOMMUNICATIONS

■ Une activité complémentaire :

- ✓ SATCOM :

Stations terriennes mobiles pour les domaines civils et militaires.

- ✓ Energie Aéronautique Défense :

Matériel pour la gestion de l'information des infrastructures liées à l'énergie

- ✓ Broadcast Ferroviaire Transport :

Matériels pour la diffusion de la télévision et la radio numérique, de l'information dans les véhicules de transports publics et des liaisons train-sol

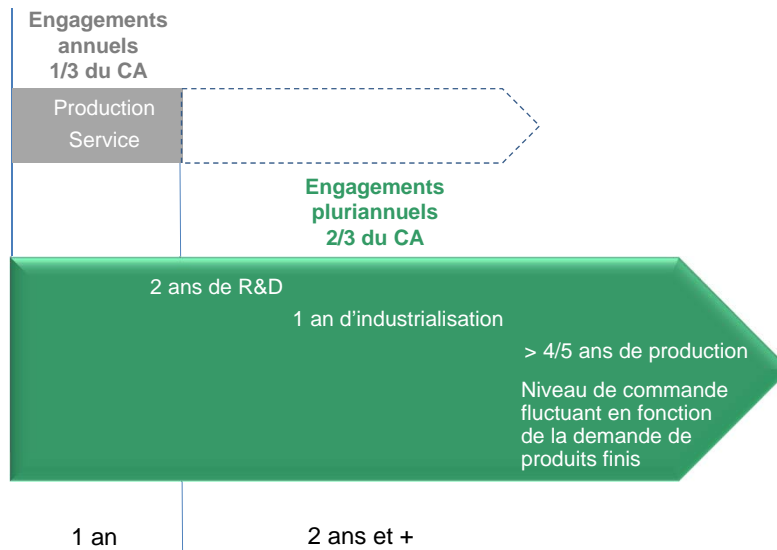
- ✓ Infrastructure Réseaux Télécom :

Armoires pour la gestion de l'énergie des antennes de téléphone mobiles.



**Des synergies croissantes avec l'Automotive
dans le domaine des Transports**

DES PRODUITS A CYCLE LONG



UN PORTEFEUILLE FIDÉLISÉ DE DONNEURS D'ORDRE PRESTIGIEUX

