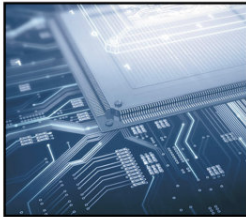




Driving Innovation



RESULTATS ANNUELS 2013



Paris, le 27 mars 2014

EQUIPEMENTIER ELECTRONIQUE A FORTE VALEUR AJOUTÉE

2 BRANCHES D'ACTIVITÉ

▪ **Automotive** : 89 % du CA



Diagnostic et contrôle technique



Systèmes embarqués pour véhicules



Systèmes et services aux flottes



Production électronique

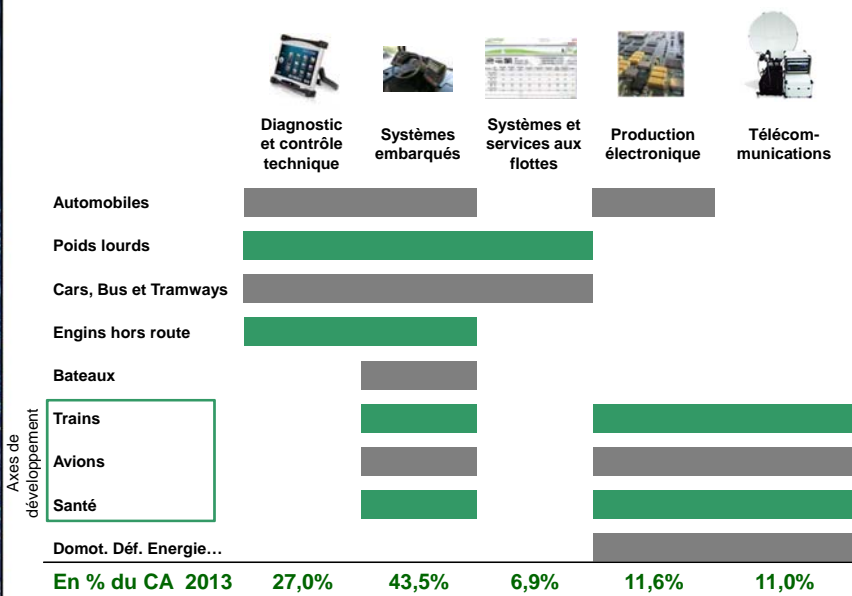
CA 2013	303,7 M€	+ 5,0 %
R&D	14,9 % du CA	567 pers.
Internationa- l	62,2 % du CA	+ 14,8%

▪ **Télécommunications** : 11 % du CA

Equipements hyperfréquences



NOS MARCHÉS



Résultats Annuels 2013 – 27/03/14

3

ACTIA®

UN PORTEFEUILLE FIDÉLISÉ DE DONNEURS D'ORDRE PRESTIGIEUX

AUTOMOBILE

POIDS LOURDS/BUS & CARS

AUTRES

Constructeurs



Entretien SAV

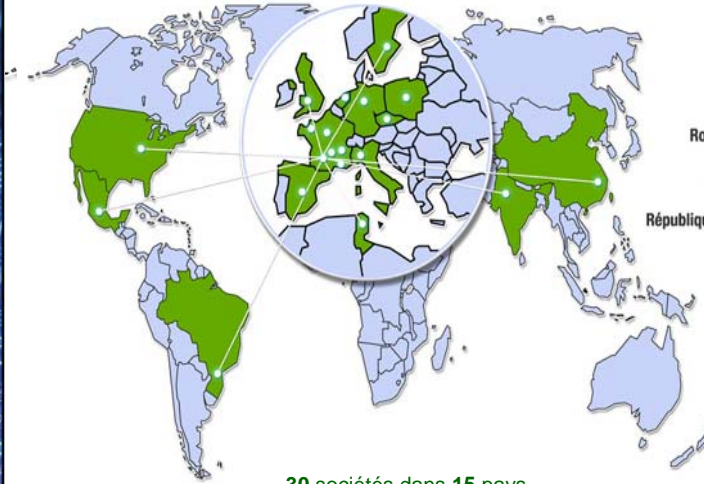


Résultats Annuels 2013 – 27/03/14

4

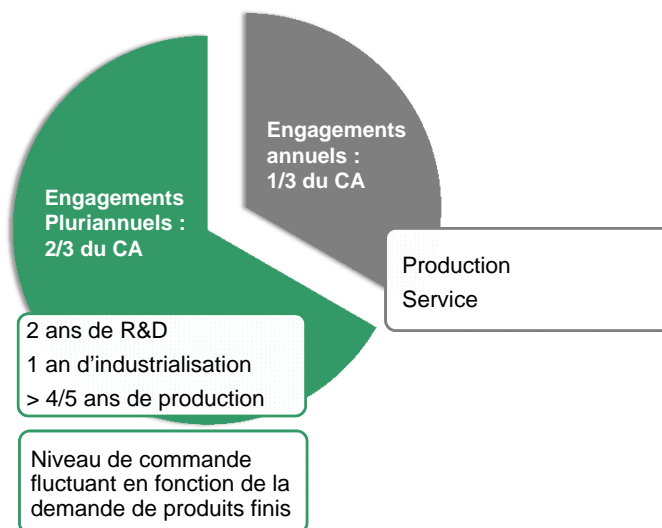
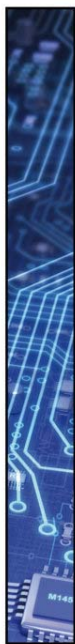
ACTIA®

UNE PRÉSENCE MONDIALE



30 sociétés dans 15 pays
2 680 collaborateurs dans le monde

DES CYCLES LONGS





SOMMAIRE

- **FAITS MARQUANTS 2013**
- RÉSULTATS ANNUELS 2013
- STRATÉGIE
- ANNEXES



LES PRINCIPAUX FAITS MARQUANTS



Contribution croissante des nouvelles générations de produits



Essor de l'international qui porte la croissance et recul des ventes en France



Forte amélioration de la rentabilité, fruit d'une politique soutenue et continue d'optimisation des charges et de la croissance de l'activité

DIAGNOSTIC ET CONTRÔLE TECHNIQUE ACTIVITÉ STABLE

- **Marché des garagistes en mutation** avec une réduction du nombre d'acteurs, plus particulièrement en France
- **ACTIA en pôle position** pour capter une demande qui s'oriente progressivement sur des systèmes à plus forte valeur ajoutée



- Gains de parts de marché d'ACTIA :**
- Stabilisation du niveau des ventes sur un marché baissier

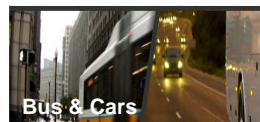


SYSTÈMES EMBARQUÉS PORTEURS DE LA CROISSANCE (1/2)

❖ PORTAIL TÉLÉMATIQUE



- Forte montée en puissance de la production pour un constructeur européen
- 1^{ère} contribution de la production pour deux nouveaux clients, constructeurs automobiles européens haut de gamme



- Essor des ventes aux constructeurs chinois, italiens, américains, hollandais et polonais



- Forte progression des ventes à un constructeur européen



- Montée en puissance de la production notamment aux USA



SYSTÈMES EMBARQUÉS PORTEURS DE LA CROISSANCE (2/2)

❖ SYSTÈMES ET SERVICES AUX FLOTTES



- Impact sur les ventes de fortes perturbations climatiques au Mexique, 2^{ème} marché du Groupe
- Poursuite de la dynamique en France et en Chine

❖ VÉHICULE ÉLECTRIQUE



- ACTIA, fournisseur unique du groupe motopropulseur de la BlueCar
- Succès de la BlueCar de Bolloré : cadencement plus linéaire de la production

PRODUCTION ELECTRONIQUE AMÉLIORATION DE LA PRODUCTIVITÉ ET DE LA QUALITÉ



- Tunisie : retour à une situation politico-économique stable



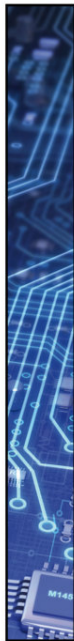
- Reconnaissance de la performance des outils au niveau européen



TELECOM DYNAMIQUE CONFIRMÉE



- Satcom : Succès COMCEPT en co traitance avec Airbus Defence & Space
- Transports : Succès auprès d'Infrabel pour les systèmes d'alerte bord de voie
- Réseaux : Impact de l'arrivée de la 4G



SOMMAIRE

- FAITS MARQUANTS 2013
- **RÉSULTATS ANNUELS 2013**
- STRATÉGIE
- ANNEXES

RESULTATS ANNUELS 2013

❖ FAITS MARQUANTS FINANCIERS

- Accélération de la croissance grâce à l'international et à la contribution des deux branches d'activité
- Forte amélioration de la rentabilité
- Baisse du taux d'endettement de 25 points à 101 %
- Respect de tous les covenants bancaires

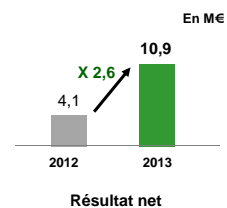
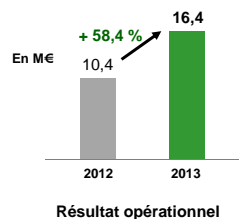
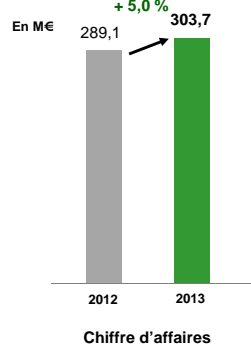


RESULTATS ANNUELS 2013

❖ GROUPE

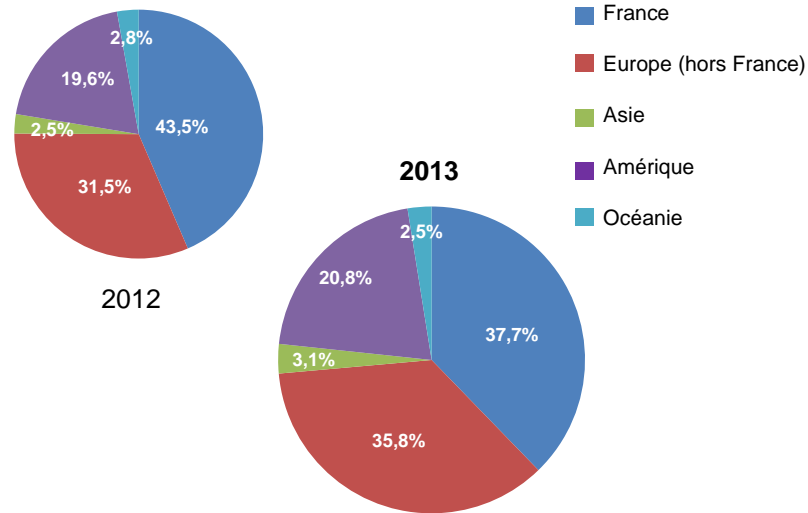
Des résultats en forte hausse

- **CA** en hausse à **303,7 M€**
 - ✓ Hausse des ventes de l'Automotive et des Télécommunications
 - ✓ Progression sensible des ventes à l'international (+14,8%)
- **RO** en hausse à **16,4 M€**
 - ✓ Baisse des charges externes
- **RN** en forte hausse à **10,9 M€**
 - ✓ Contribution des deux branches d'activité



RESULTATS ANNUELS 2013

❖ RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES : ORIGINE DES CLIENTS



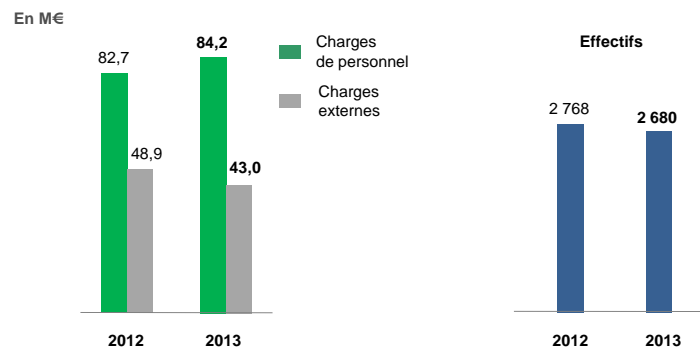
Résultats Annuels 2013 – 27/03/14

17



RESULTATS ANNUELS 2013

❖ EVOLUTION DES CHARGES



- Hausse limitée des charges de personnels : recrutement réduit, baisse des effectifs tunisiens par l'augmentation de la productivité usine et maîtrise des hausses de salaires
- Baisse des charges externes : quasi-arrêt de la sous-traitance de la R&D (hors Suède) grâce à une meilleure compétitivité de l'équipe R&D interne d'ACTIA

Résultats Annuels 2013 – 27/03/14

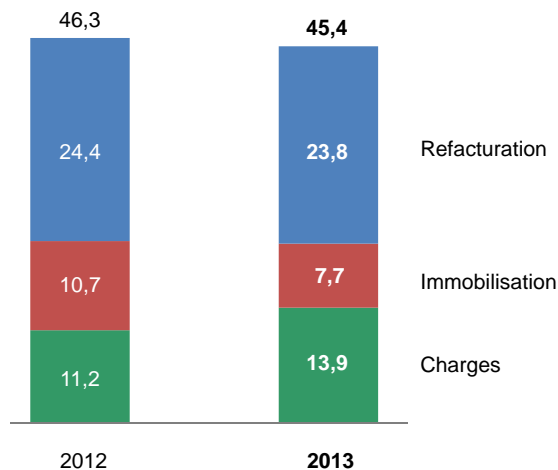
18



RESULTATS ANNUELS 2013

❖ MAÎTRISE DE LA R&D

En M€



Refacturation stabilisée à 52,4 % des montants de R&D

RESULTATS ANNUELS 2013

❖ COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ

En M€	2013	2012	Var.
Chiffre d'affaires	303,7	289,1	+ 5,0 %
EBITDA (1)	27,3	17,6	+ 55,1 %
Résultat opérationnel	16,4	10,4	+ 58,4 %
Coût endettement financier	(2,5)	(5,3)	÷ 2
Impôt	(3,1)	(0,6)	X 5,6
Résultat net	10,9	4,1	X 2,6

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

- Charges financières : Reprise de provision IFRS taux et change 2012 pour 880 k€ sur 2,8 M€
- Progression de l'impôt lié aux résultats
- Résultat net record

RESULTATS ANNUELS 2013

❖ BILAN

ACTIF en M€	31/12/2013	31/12/2012	PASSIF en M€	31/12/2013	31/12/2012
Actifs non courants	92,51	90,53	Capitaux propres	81,11	72,16
- Survaleurs	21,79	21,79			
- Immos incorporelles	34,30	33,47			
- Immos corporelles	19,23	21,12	Dettes non courantes	43,60	40,73
- Immos financières	1,55	1,25	- Dettes financières	35,69	33,39
- Impôts	15,63	12,90	- Provisions	7,91	7,34
Actifs courants	181,18	167,74	Dettes courantes	148,98	145,38
- Stocks	73,62	71,77	- Provisions	5,24	4,74
- Clients	81,96	76,30	- Dettes financières	64,64	69,26
- Autres créances	8,72	10,47	- Fournisseurs	41,54	37,31
- Trésorerie & équivalent	16,88	9,20	- Dettes diverses	37,56	34,07
TOTAL	273,69	258,27	TOTAL	273,69	258,27

- Gearing en baisse de 25 points à 101 %
- Trésorerie disponible de 16,9 M€ vs 9,2 M€ fin 2012



RESULTATS ANNUELS 2013

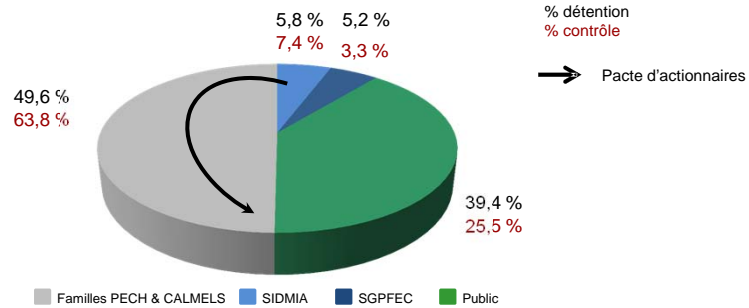
❖ FLUX SIMPLIFIÉS DE TRÉSORERIE

En M€	31/12/2013	31/12/2012
Activités opérationnelles		
- Résultat net de la période	10,9	4,1
- Dont amortissements & provisions	10,8	10,0
- Variation du BFR	2,6	(7,7)
Flux net de trésorerie	24,4	6,5
Activités d'investissements		
- Dont acquisitions d'immobilisations	(10,8)	(14,8)
Flux net de trésorerie	(10,7)	(14,8)
Activités de financement		
- Émissions et Remboursements d'emprunts	(2,8)	5,2
- Intérêts payés	(2,5)	(2,7)
Flux net de trésorerie	(6,8)	2,3
Variation de trésorerie	6,5	(6,1)
Trésorerie à la clôture	(29,3)	(35,9)



CAPITAL - GOUVERNANCE

▪ Répartition du Capital



- Nomination par le Conseil de Surveillance de **Jean-Louis Pech**, membre du Directoire
- Proposition de distribution d'un **dividende** identique à celui de 2013, soit **0,07 €** par action.

SOMMAIRE

- FAITS MARQUANTS 2013
- RÉSULTATS ANNUELS 2013
- **STRATÉGIE**
- ANNEXES



STRATEGIE

❖ AXES DE DÉVELOPPEMENT

- 1 ■ Montée en valeur ajoutée de l'offre aux clients
- 2 ■ Développement des ventes en Chine (Bus) et USA (Bus, Bateau, Défense)
- 3 ■ Relais de croissance dans le Ferroviaire, l'Aéronautique et la Santé



PERSPECTIVES

- Montée en puissance de la contribution des nouveaux produits et des nouveaux clients
- Poursuite des efforts pour maintenir ou accroître l'avance technologique du Groupe
- Augmentation des capacités de production pour répondre à la dynamique de croissance
- Maintien des efforts d'amélioration de la rentabilité
- Optimisation du BFR



3 OBJECTIFS POUR 2014

- 1** Maintenir le même rythme de croissance qu'en 2013
- 2** Consolider les niveaux de rentabilité
- 3** Baisser le niveau d'endettement à 90% des fonds propres



SOMMAIRE

- FAITS MARQUANTS 2013
- RÉSULTATS ANNUELS 2013
- STRATÉGIE
- **ANNEXES**

ANNEXES

- BOURSE
- AUTOMOTIVE
- TÉLÉCOMMUNICATIONS
- COMPTES CONSOLIDÉS 2013

ANNEXES

❖ EVOLUTION DU COURS DE BOURSE SUR 1 AN



- 20.099.941 actions
- Capitalisation boursière au 25/03/14 : 92,66 M€ avec un cours à 4,60 €
- + 40,67 % depuis 1^{er} janvier 2014
- Euronext Paris compartiment C
- Code ISIN : FR0000076655 - ATI

RESULTATS ANNUELS 2013

❖ AUTOMOTIVE (*)

- **Chiffre d'affaires : 270,2 M€ (+ 4,2%)**

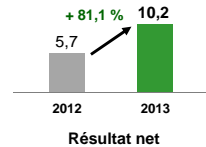
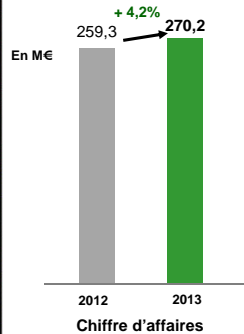
- ✓ Progression du chiffre d'affaires sur les contrats récurrents
- ✓ Montée en puissance des systèmes embarqués développés par le Groupe

- **RO à 15,6 M€**

- ✓ Amélioration malgré une pression constante sur les prix
- ✓ Meilleure productivité des usines
- ✓ Baisse des charges externes

- **RN à 10,2 M€**

- ✓ Base de comparaison favorable qui intégrait en 2012 la comptabilisation de provisions financières (taux et change)



(*) Contribution de la branche

RESULTATS ANNUELS 2013

❖ TÉLÉCOMMUNICATIONS (*)

- **CA en hausse à 33,3 M€ (+ 12,0 %)**

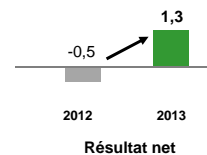
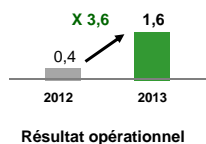
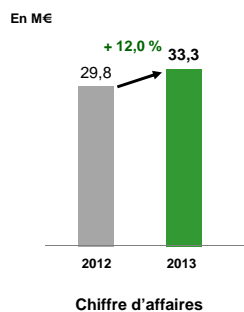
- ✓ Contrats stations terriennes militaires
- ✓ Reprise des investissements des clients dans la téléphonie mobile

- **RO à 1,6 M€**

- ✓ Maîtrise des charges de personnel et externes

- **RN à 1,3 M€**

- ✓ Retour à la rentabilité



(*) Contribution de la branche

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.

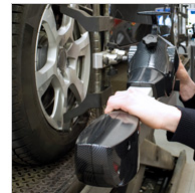


ANNEXES

❖ 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 multimarque Multi-Diag® devenue une référence dans tous les réseaux de maintenance et d'entretien automobile.
- ✓ Une approche « systèmes »



ANNEXES

❖ AUTOMOTIVE

▪ Electronique Embarquée :

- ✓ 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 et vidéosurveillance



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 3 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.

- ✓ 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

- ✓ Energie Aéronautique Défense :

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

- ✓ 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**

ANNEXES

❖ COMPTES CONSOLIDES

Actif consolidé en k€	31/12/2013	31/12/2012
Goodwills	21 786	21 786
Frais de développement	33 369	31 835
Autres immobilisations incorporelles	936	1 634
Total immobilisations incorporelles	56 091	55 255
Terrains	2 420	2 577
Constructions	5 891	6 446
Installations techniques	6 543	7 068
Autres immobilisations corporelles	4 380	5 034
Total immobilisations corporelles	19 233	21 124
Participations mises en équivalence	644	532
Actifs financiers non courants	908	724
Impôts différés	8 465	8 971
Crédit impôt recherche non courant	7 168	3 929
TOTAL ACTIF NON COURANT	92 509	90 534
Stocks et en-cours	73 618	71 774
Créances clients	81 964	76 298
Autres créances courantes liées à l'activité	3 073	3 411
Crédit d'impôt courant	4 611	6 101
Autres créances courantes diverses	1 032	955
Instruments financiers		
Total créances courantes	164 298	158 540
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	16 883	9 199
Total trésorerie et équivalents de trésorerie	16 883	9 199
TOTAL ACTIF COURANT	181 181	167 738
TOTAL ACTIF	273 690	258 272

ANNEXES

❖ COMPTES CONSOLIDES

Capitaux Propres et Passif consolidés en k€	31/12/2013	31/12/2012
Capital	15 075	15 075
Primes	17 561	17 561
Réserves	32 428	27 714
Report à nouveau	4 253	6 063
Réserve de conversion	<1 757>	<1 365>
Actions propres	<162>	<162>
Résultat de l'exercice	10 564	4 412
Capitaux Propres attribuables au Groupe	77 961	69 298
Résultat des minoritaires	358	<286>
Réserves minoritaires	2 787	3 147
Intérêts minoritaires	3 146	2 861
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	81 106	72 159
Emprunts auprès des établissements de crédit	30 566	27 724
Dettes financières diverses	2 312	1 960
Dettes financières location financement	2 815	3 709
Total des dettes financières non courantes	35 693	33 393
Impôt différé passif	2 291	2 351
Provision pour retraite et autres avantages à long terme	5 620	4 988
TOTAL PASSIF NON COURANT	43 603	40 731
Autres provisions	5 241	4 737
Dettes financières à moins d'un an	62 743	66 488
Instruments financiers	1 895	2 776
Total des Dettes Financières Courantes	64 638	69 264
Fournisseurs	41 539	37 315
Autres dettes d'exploitation	27 456	25 724
Dettes fiscales (IS)	430	572
Autres dettes diverses	560	1 013
Produits différés	9 116	6 757
TOTAL PASSIF COURANT	148 980	145 382
TOTAL PASSIF	273 690	258 272

ANNEXES

❖ COMPTES CONSOLIDES

Etat du résultat consolidé en k€	Année 2013	Année 2012
Produits des activités ordinaires (Chiffre d'affaires)	303 655	289 110
- Achats consommés	<151 450>	<137 899>
- Charges de personnel	<84 242>	<82 722>
- Charges externes	<42 995>	<48 859>
- Impôts et taxes	<4 479>	<4 589>
- Dotations aux amortissements	<10 708>	<9 648>
+/- Variation des stocks de produits en cours et de produits finis	3 997	2 605
+/- Gains et pertes de change sur opérations d'exploitation	<19>	<623>
+ Crédit Impôt Recherche	3 111	2 875
Résultat opérationnel courant	16 870	10 248
+ Autres produits d'exploitation	222	1 371
- Autres charges d'exploitation	<672>	<1 220>
+/- values sur cessions d'immobilisations	12	<25>
Résultat opérationnel	16 432	10 374
+ Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	3	4
- Intérêts et charges financières	<2 482>	<2 738>
+ Autres produits financiers	974	145
- Autres charges financières	<984>	<2 734>
Coût de l'endettement financier net	<2 490>	<5 323>
- Dépréciation des goodwill	0	<500>
+ Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence	133	136
+ Impôt	<3 153>	<561>
Résultat de la période	10 922	4 126
* attribuable au Groupe	10 564	4 412
* intérêts minoritaires	358	<286>
Résultat de base par action (en €) - Part du Groupe	0,53	0,22
Résultat dilué par action (en €) - Part du Groupe	0,53	0,22

ANNEXES

❖ COMPTES CONSOLIDES

Etat du résultat global en k€	Année 2013	Année 2012
Résultat de la période	10 922	4 126
Engagements postérieurs à l'emploi - Ecart actuariels	<145>	495
Impôt différé sur engagements postérieurs à l'emploi - Ecart actuariels	48	<165>
Ecart de conversion	<359>	<189>
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	<456>	141
Résultat global de la période	10 466	4 268
* attribuable au Groupe	10 075	4 540
* intérêts minoritaires	391	<272>

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>

