



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 : 84 % du CA 2009
- ✓ Télécommunications : 16 % du CA 2009

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

- ✓ Un département R&D de plus de 520 personnes
- ✓ R&D : 38,0 M€ (17,0 % du CA 2009), dont immobilisés 4,0 M€ (1,8 % du CA)
- ✓ Autres investissements immobilisés : 5,9 M€ (2,7 % du CA 2009)

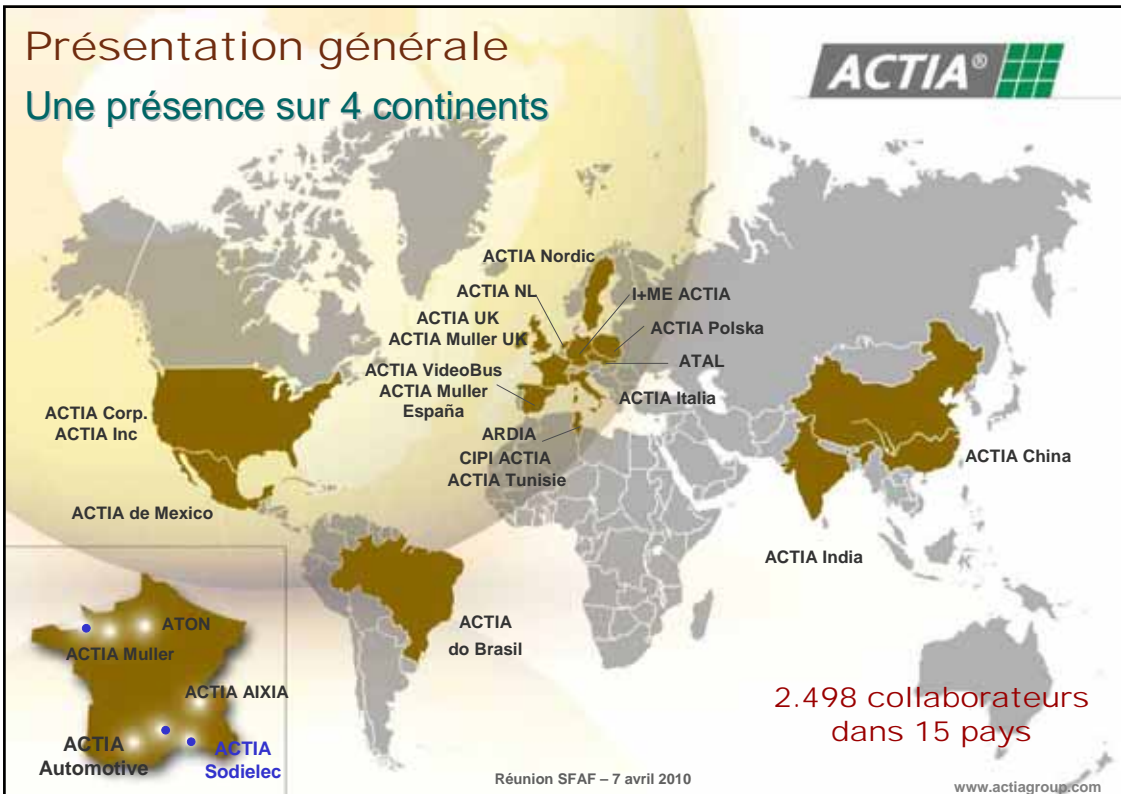
Slide 2 / 36

Réunion SFAF – 7 avril 2010

www.actiagroup.com

Présentation générale

Une présence sur 4 continents



2.498 collaborateurs dans 15 pays

Réunion SFAF – 7 avril 2010

www.actiagroup.com

Présentation générale



Un portefeuille fidélisé de donneurs d'ordre prestigieux

Automobile

Constructeurs



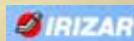
DAIMLER



Entretien SAV



Poids lourds / bus & cars



Autres



Sommaire



- Résultats annuels 2009
- Activité du Groupe en 2009
- Stratégie et perspectives
- Bourse

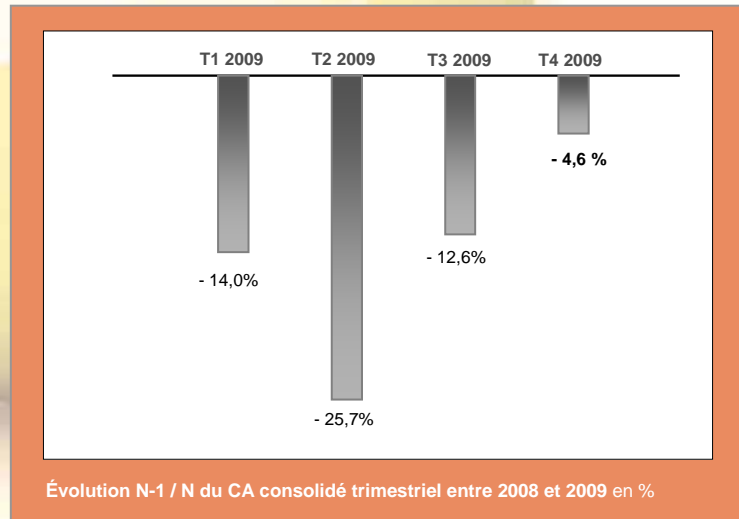
Résultats annuels 2009



Un retour des bénéfiques au S2 grâce à une forte réactivité du Groupe dans un contexte difficile

-	+
<p>Certains marchés fortement exposés à un contexte de crise exceptionnel</p> <p>↓</p> <p>Contraction du chiffre d'affaires</p>	<p>Capacité à atténuer l'impact de la crise</p> <p>↓</p> <p>Références renforcés</p> <p>Effets d'un plan de réduction des coûts engagé avant la crise</p> <p>Une R&D internalisée, optimisée et renforcée</p>
<p>S1 : Une rentabilité impactée</p>	<p>S2 : RO et RN positifs</p>

Résultats annuels 2009 Évolution trimestrielle du CA

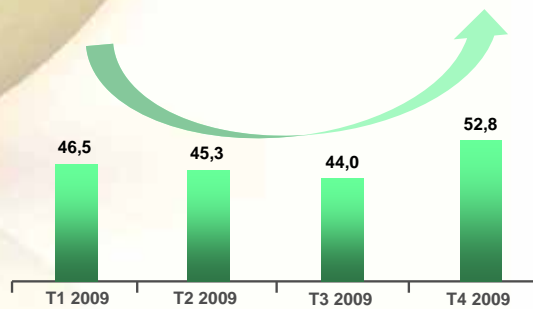
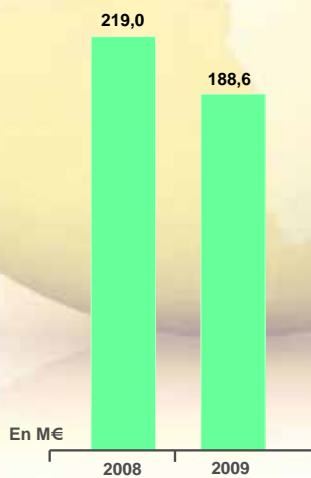


Résultats annuels 2009 Automotive : Un redressement des ventes au T4



Chiffre d'affaires en retrait de 13,9%

- ✓ Une baisse globale d'activité moins forte que celle de ses marchés : marché poids lourds : -50%, des véhicules industriels : -60% et des équipements de garage : -30%
- ✓ Un redressement de la dynamique au T4 : Déploiement des nouveaux produits dans le Diagnostic et reprise des investissements dans les Équipements de garage



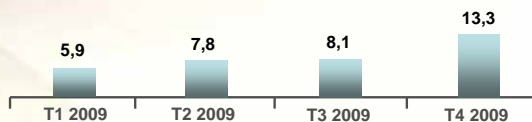
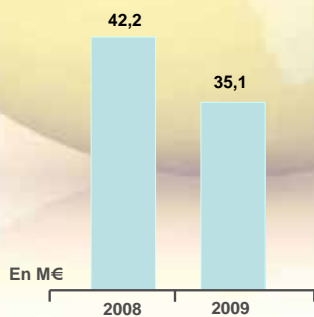
Résultats annuels 2009

Télécoms : le Broadcast particulièrement touché par la crise



Chiffre d'affaires en retrait de 16,9%

- ✓ Une année très fortement impactée par le Broadcast (- 67 %) : mesures de réduction des coûts liées à la crise économique
- ✓ Progression de 28% des ventes de stations terriennes avec facturation à l'avancement du contrat Syracuse et du contrat OTAN



Résultats annuels 2009

Une activité conforme aux prévisions



Chiffre d'affaires en retrait de 14,4 %

L'export représente 53,5 % de l'activité contre 55,3 % en 2008

- ✓ Net retrait en Europe
- ✓ Croissance des ventes aux États-unis et en Chine



Résultats annuels 2009

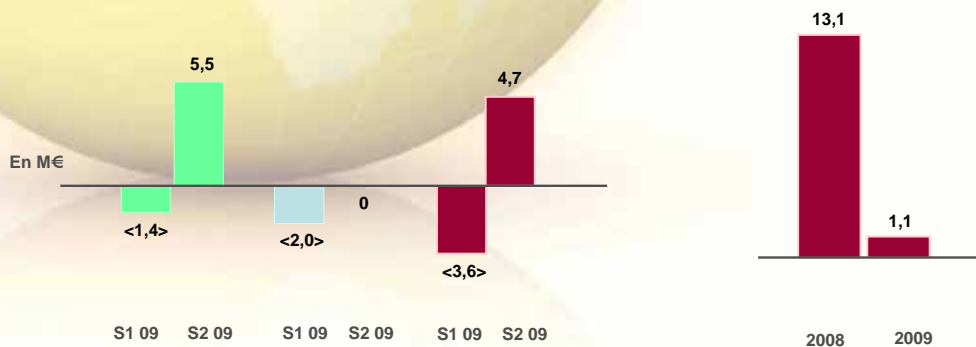
Résultat opérationnel courant bénéficiaire grâce au 2nd semestre



- Automotive
- Télécoms
- Groupe

Un résultat opérationnel positif

- ✓ Effets sur le S2 de la baisse structurelle des coûts lié au plan d'économie
- ✓ Retour de la rentabilité portée par l'Automotive
- ✓ Point mort non atteint pour les Télécoms



Slide 11 / 36

Réunion SFAF - 7 avril 2010

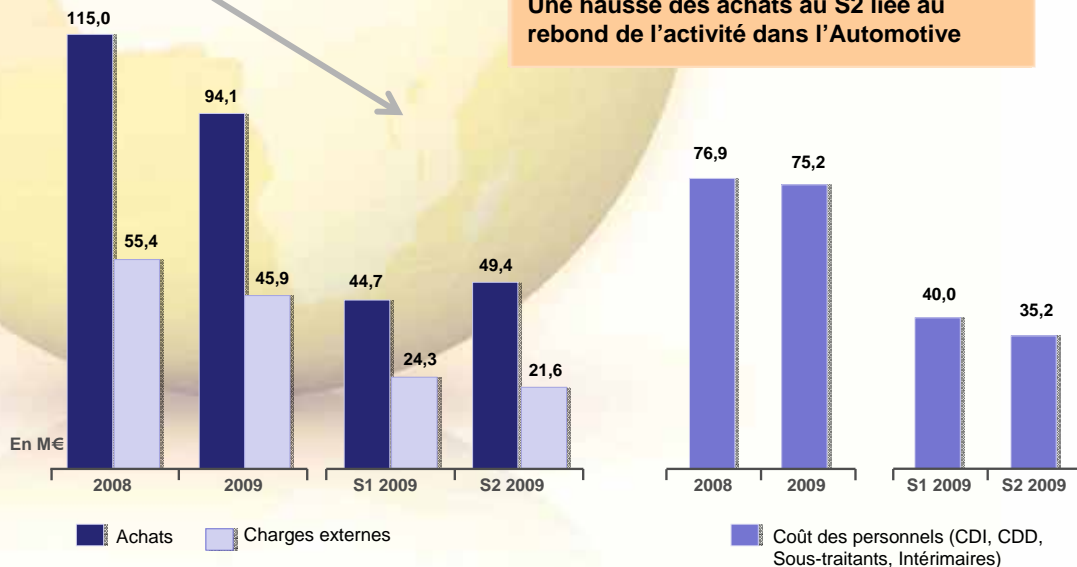
www.actiagroup.com

Résultats annuels 2009

Un plan de réduction des coûts qui porte ses fruits



Une hausse des achats au S2 liée au rebond de l'activité dans l'Automotive



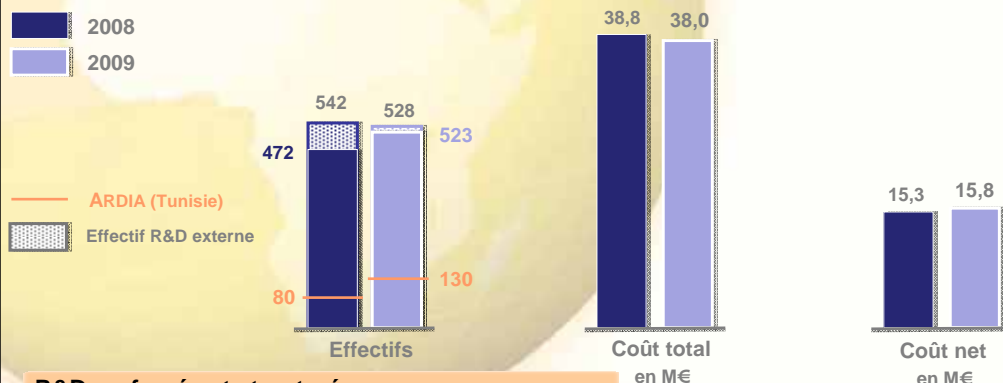
Slide 12 / 36

Réunion SFAF - 7 avril 2010

www.actiagroup.com

Résultats annuels 2009

Une R & D encore plus performante dès 2010



R&D renforcée et structurée avec :

- ✓ La montée en puissance de ARDIA en Tunisie avec 130 ingénieurs fin 2009 contre 80 en 2008 : optimisation de la rentabilité des coûts d'étude
- ✓ La légère baisse (- 3,1%) de la part de R&D refacturée aux clients dans un contexte difficile
- ✓ Une part plus importante des amortissements liée aux projets innovants immobilisés (+ 30,5% soit + 1,4 M€)

Coût net =

- Coût total
- Immobilisations (AMIC-TCP)
 - Refacturation (en baisse de 3,1% soit 0,6 M€)
 - Crédit Impôt Recherche (taux 30%) / subventions
 - + Amortissements

Résultats annuels 2009

Compte de résultat simplifié



(En M€)	31/12/09	30/06/09 6 mois	31/12/08
Chiffre d'affaires	223,7	105,4	261,3
EBITDA (1)	8,4	< 0,0 >	19,4
Résultat opérationnel	0,4	< 3,1 >	11,8
Coût endettement financier	< 3,6 >	< 1,5 >	< 5,0 >
Résultat net	< 2,9 >	< 3,7 >	4,6
Résultat net part du Groupe	< 2,4 >	< 3,4 >	4,6

(1) EBITDA : Résultat net comptable + IS + frais financiers - autres produits financiers & produits de cession VMP + dotations aux amortissements

- Second semestre rentable
- Baisse des frais financiers de 42,6 %

Résultats annuels 2009

Bilan simplifié



ACTIF (en M€)	31/12/09	31/12/08	PASSIF (en M€)	31/12/09	31/12/08
Actifs non courants	73,89	70,53	Capitaux propres	62,01	65,86
Survaleurs	22,29	22,74			
Immos incorporelles	21,82	20,64			
Immos corporelles	18,62	18,37	Dettes non courantes	36,67	36,68
Immos financières	0,78	0,94	Dettes financières	32,51	33,23
Impôts	10,39	7,84	Provisions	4,17	3,45
Actifs courants	160,96	176,89	Dettes courantes	136,18	144,87
Stocks	61,50	63,49	Provisions	5,95	6,78
Clients	69,14	76,58	Dettes financières	55,79	59,89
Autres créances	10,93	17,45	Fournisseurs	38,34	44,41
Trésorerie & équivalent	19,39	19,37	Dettes diverses	36,10	33,79
TOTAL	234,86	247,42	TOTAL	234,86	247,42

- Gearing à 109 % contre 111 % en 2008
- Financements moyen/long terme mis en place sur le 2nd semestre
- Une trésorerie disponible stabilisée

Résultats annuels 2009

Flux simplifiés de trésorerie



(En M€)	31/12/09	31/12/08
Activités opérationnelles		
Résultat net de la période	< 2,92 >	4,64
Dont amortissements & provisions	9,31	9,66
Variation du BFR	7,13	< 5,55 >
Flux net de trésorerie	18,77	10,82
Activités d'investissements		
Dont acquisitions et cessions d'immobilisations	< 9,56 >	< 11,53 >
Flux net de trésorerie	< 9,59 >	< 11,58 >
Activités de financement		
Émissions et Remboursements d'emprunts	0,36	2,96
Intérêts payés	< 2,88 >	< 5,01 >
Flux net de trésorerie	< 3,54 >	< 2,65 >
Variation de trésorerie	5,70	< 3,55 >
Trésorerie à la clôture	< 19,97 >	< 25,67 >

- Une gestion optimisée des flux de trésorerie

Sommaire



- Résultats annuels 2009
- Activité du Groupe en 2009
- Stratégie et perspectives
- Bourse

Groupe Nos marchés

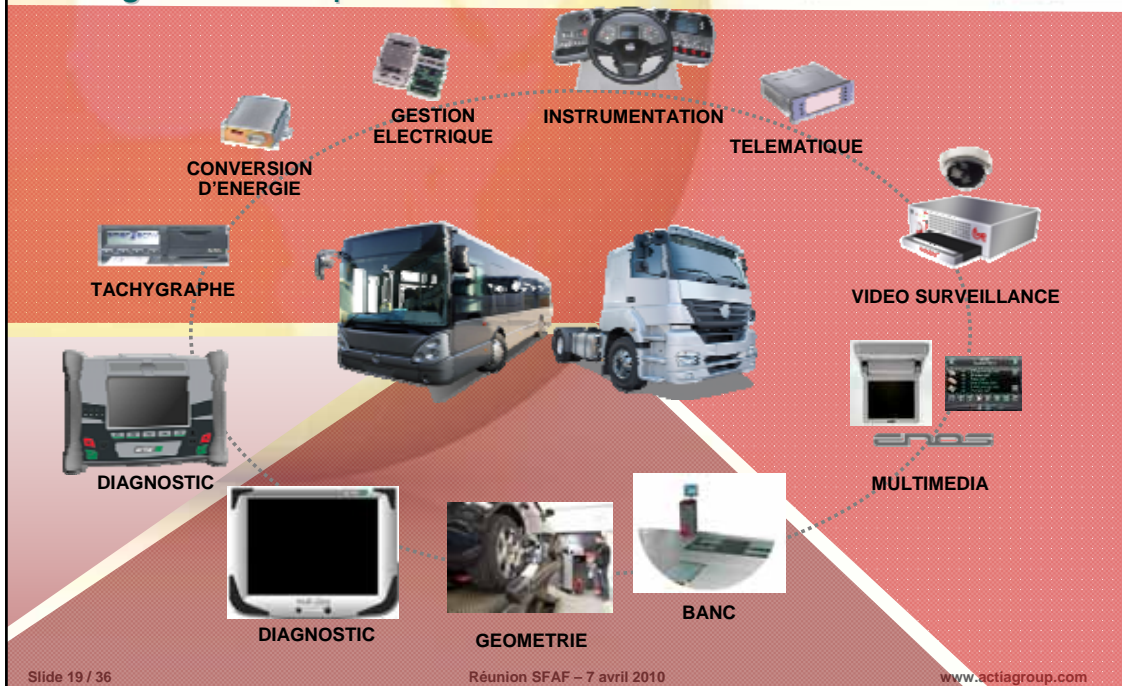


D = Diagnostic / Maintenance
SE = Systèmes embarqués
M = Manufacturing
T = Télécommunications

Après-vente
Véhicules
Constructeurs



Automotive Une gamme complète



Activité 2009

Diagnostic électronique pour les constructeurs



Constructeurs :

- ✓ Stand-by chez FIAT
- ✓ Des études prioritaires



Des succès confirmés :

- ✓ Seul fournisseur de PSA
- ✓ Déploiement pour Shanghai G.M.
- ✓ Finalisation de la ligne complète ACTI-DI@G®
- ✓ Diversification hardware · STRATOR (bureaux d)

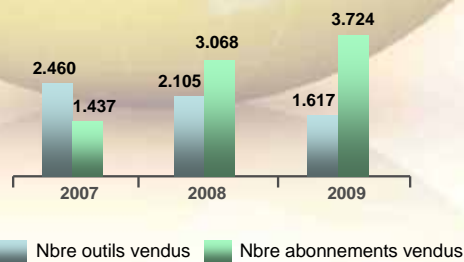


Activité 2009 Multi-Diag® pour les réseaux de SAV



Baisse de l'activité :

- ✓ Ralentissement des ventes (-23%)
- ✓ Toujours plus d'abonnements, mais difficulté pour obtenir les renouvellements liée à la crise (44% contre 50% en moyenne)



De nouveaux clients :

- ✓ RENAULT : outil proposé à l'ensemble de ses garages (Renault Minute et agents)
- ✓ EUROMASTER : outil choisi pour la France, ouverture sur l'Europe



Activité 2009 Équipements de garage



Secteur du garage en baisse de 30% imposant un plan d'actions :

- ✓ Réduction des effectifs
- ✓ Réduction des frais généraux



Reconnaissance du marché :

- ✓ Succès du Salon EquipAuto (oct 09)
 - ✓ Innovation à nouveau primée
- Croissance des ventes au T4



Activité 2009 Manufacturing



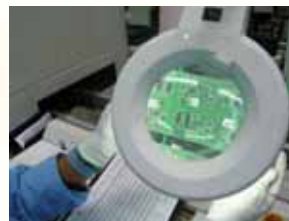
Une année marquée par la crise :

- ✓ Baisse d'activité des clients automobiles, mais reprise des commandes pour le 2nd semestre
- ✓ Nouveau client : pas dans les volumes attendus



Une confiance renouvelée :

- ✓ Stabilité des marchés aéronautique et ferroviaire
- ✓ Nouvelles références produits chez les clients



Activité 2009 Télécommunications



Broadcast :

- ✓ Très vive concurrence chez TDF
- ✓ Pas de relance pour la radio

Aéronautique :

- ✓ Fin de vie produit



Stations terriennes :

- ✓ Nouveaux avenants aux contrats



Sommaire



- Résultats annuels 2009
- Activité du Groupe en 2009
- Stratégie & perspectives**
- Bourse

Stratégie



Maintien de la pression pour la maîtrise du point mort

- ➔ Amélioration de la qualité et de la productivité des études
- ➔ « Redesign to cost » de certains produits
- ➔ Architecture ouverte et modulaire
- ➔ Amplification des synergies
- ➔ Mobilisation de tous

Stratégie



Capacité à répondre aux nouvelles attentes des marchés

- ➔ Sécurité
- ➔ Environnement & Énergie
- ➔ « To be connected »

Stratégie



Capitalisation sur l'expertise technique pour de nouveaux débouchés

- ➔ Aéronautique et ferroviaire
- ➔ Terminaux points de vente
- ➔ Domotique

Perspectives



Diagnostic électronique



✓ **Ligne complète ACTI-DI@g®** : armé pour répondre aux nouveaux appels d'offre

✓ **MultiDi@g®** : poursuite du déploiement à travers l'Europe et mise en place d'une cellule spécialisée pour la relance des abonnements

Équipements de garage et de contrôle technique



✓ **Contrôle Technique** : poursuite des efforts à l'export, bancs pour 2 roues

✓ **Réparation** : promouvoir le banc expert et poursuite de l'innovation pour le garage communicant



Perspectives



Solutions de systèmes embarqués



✓ **Transports en commun** : poursuite du programme AMIC-TCP

✓ **Chronomatique** : 1^{ères} livraisons série mi-2010 pour NISSAN, développement nouvelle génération pour VOLVO TRUCKS

✓ **Véhicule électrique** : poursuite des études et tests

Production électronique



✓ **Diversification** : poursuite de l'ouverture de nos usines à des tiers

✓ **Qualité** : renouvellement des certifications

Télécommunications



✓ **Broadcast** : plan de restructuration

✓ **Stations** : poursuite des contrats et préparation des futurs appels d'offres

Objectifs



2010 : Reprise des marchés des équipements électroniques embarqués et impacts significatifs des mesures d'adaptation

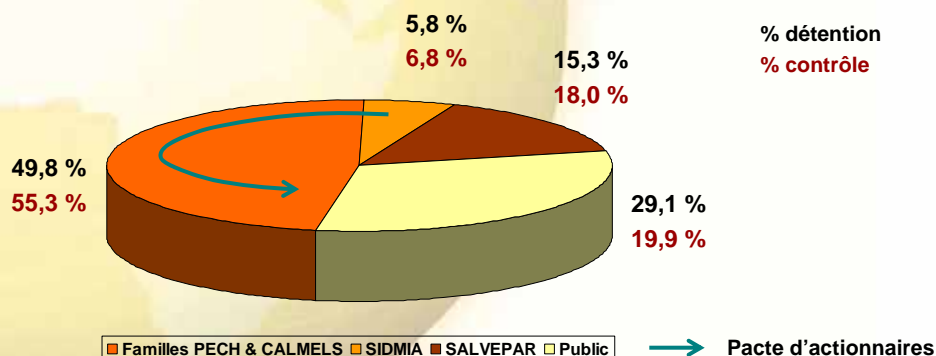
- ➔ **Retour au bénéfice grâce à :**
 - ✓ L'adaptation des structure de coûts à l'environnement
 - ✓ Une reprise de l'activité : croissance des ventes entre 6 et 8%
- ➔ **Accélération de la génération de cash :**
 - ✓ Réduire les stocks
 - ✓ Prioriser les investissements
- ➔ **Préserver l'innovation pour préparer ACTIA :**
 - ✓ A la reprise des marchés existants
 - ✓ Au développement de nouveaux marchés

Sommaire



- Résultats annuels 2009
- Activité du Groupe en 2009
- Perspectives
- Bourse

Bourse Répartition du Capital



20.099.941 actions

Capitalisation boursière au 25/03/10 : **34,2 M€**

Cours au 25/03/10 : 1,70 €, + **12,58 %** depuis 1^{er} janvier 2010

Euronext Paris compartiment C

Code ISIN : FR0000076655 - ATI

Vous remercie de votre attention

Prochaine communication :

CA T1 2010 : 12 mai 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