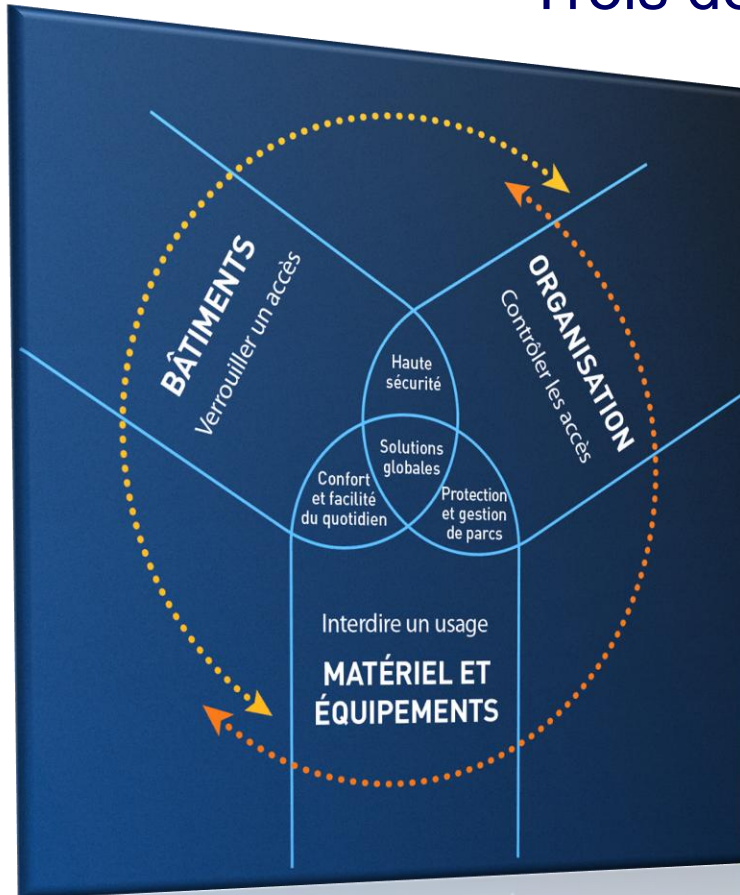


Résultats annuels 2012



- > **Groupe industriel européen indépendant, spécialisé dans les serrures et les systèmes de sécurité**
 - **Conçoit, fabrique et commercialise**
 - Des systèmes de contrôle d'accès mécaniques et électroniques
 - Des serrures pour matériels et équipements
 - Des serrures pour le bâtiment
 - **Une présence forte en Europe**
 - À travers un réseau de filiales : France, Slovénie, Tchéquie, Pologne, Hongrie, Angleterre, Italie, Suisse, Allemagne, Pays-Bas, Roumanie, Espagne
 - À travers un réseau de distributeurs : vers les autres pays
 - **10 sites industriels, dont 5 à l'étranger**
 - **1.566 personnes, dont 992 à l'étranger, au 31/12/2012**

- > Une activité organisée autour de
 - Trois domaines d'activité



• 2 branches

Professionnelle

Grand Public

dény
FONTAINE

PICARD
SERRURES

métalux

DOM

AR
SERRATURE

TITAN

RONIS
www.ronis.fr

EURO ELZETT



UCEM
Société de Sécurité

> Branche Professionnelle

■ Organisation des Accès

dény
FONTAINE



DOM

RONIS
www.ronis.fr

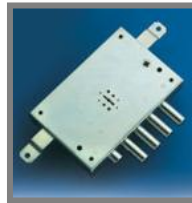
■ Matériels et Equipements

> Branche Grand Public

■ Bâtiment



PICARD
SERRURES



CR
SERRATURE



TITAN



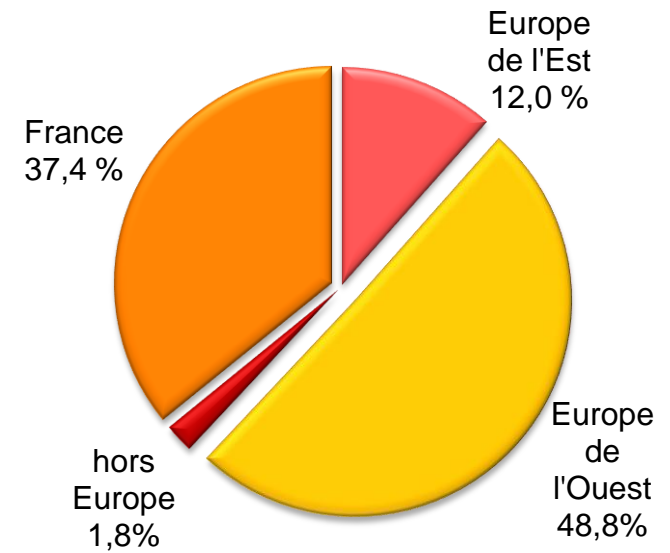
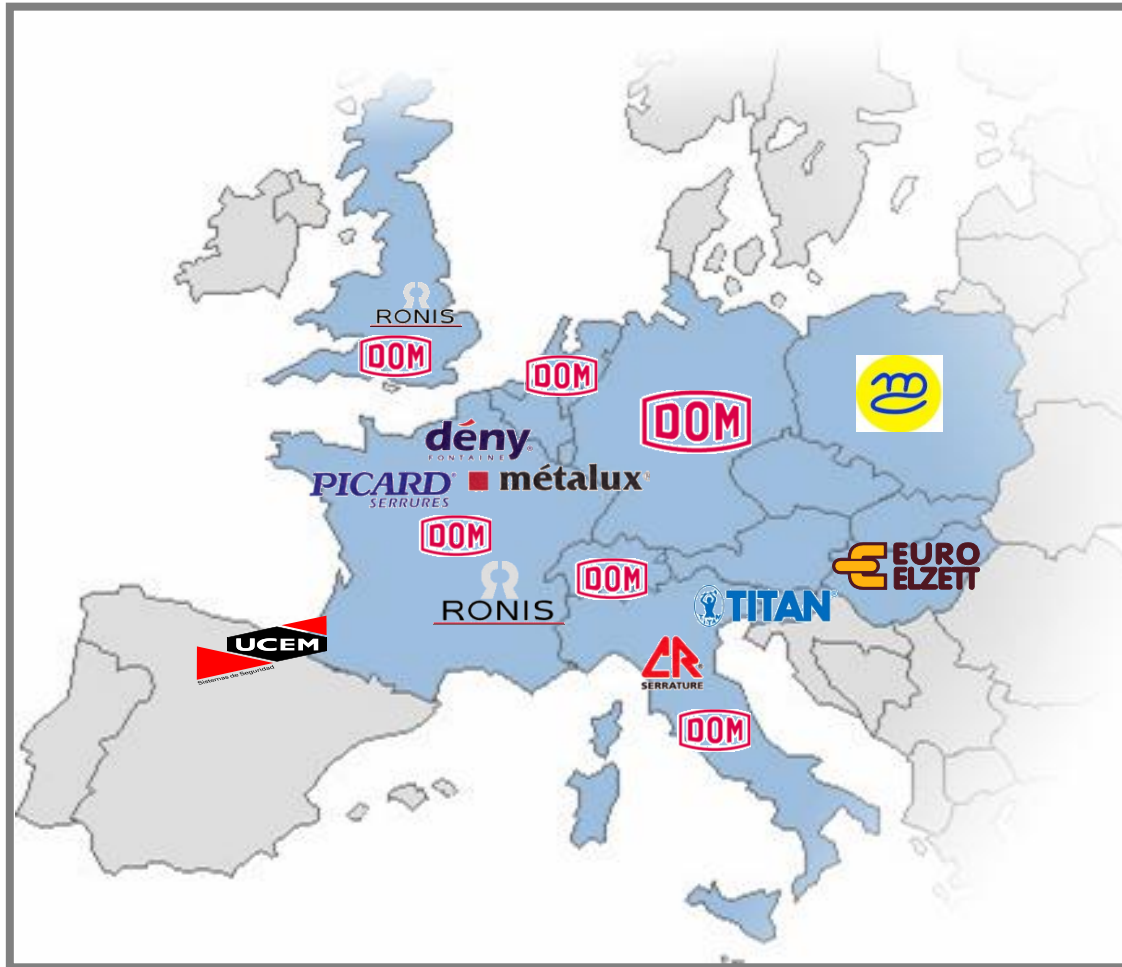
métalux



**EURO
ELZETT**



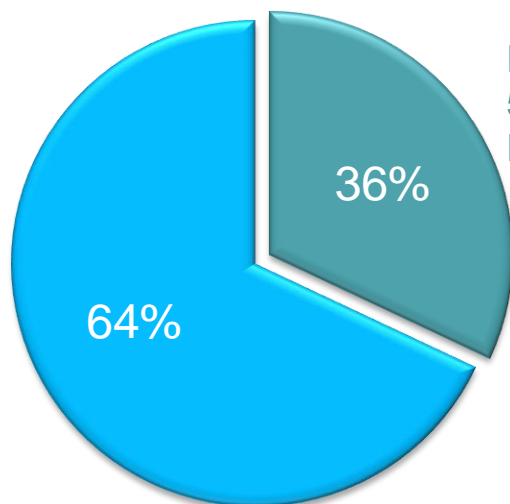
UCEM
Sistemas de Seguridad



- Chiffre d'affaires : 147,5 M€ (-1,8%)
- Résultat opérationnel courant : 11,4 M€ (-14,2 %)
- Résultat net part du groupe : 6,7 M€
- CAF : 14,3 M€ (-8,7 %)
- Trésorerie nette positive : 23,2 M€

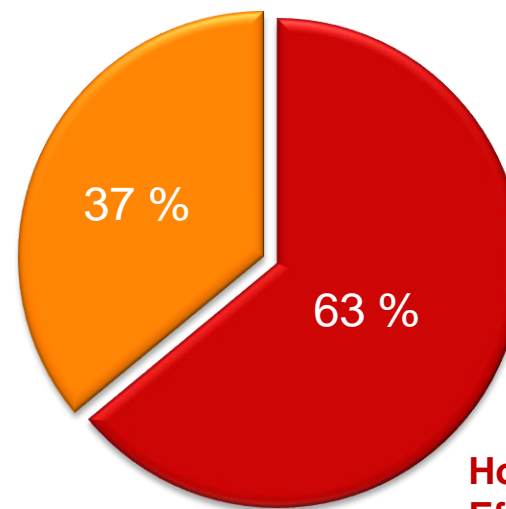
CA 2012 = 147,5 M€

(CA 2011 = 150,2 M€)



Branche Grand Public
52,8 M€ (52,3 M€)
Effectif : 774 (797)

Branche Professionnelle
94,7 M€ (97,9 M€)
Effectif : 792 (829)



France
Effectif :
574 (574)

Hors France
Effectif :
992 (1.052)

- Baisse des ventes consolidées de 1,8 %
 - Grand public + 1,0 %
 - Professionnelle - 3,2 %

- Impact d'une année complète d'activité de la société espagnole UCEM acquise en octobre 2011
 - 1,1% du CA consolidé
 - 3,1% du CA de la branche Grand Public

- Légère baisse de la Marge Brute de 73,4 % à 72,9 % (- 0,5 pt)

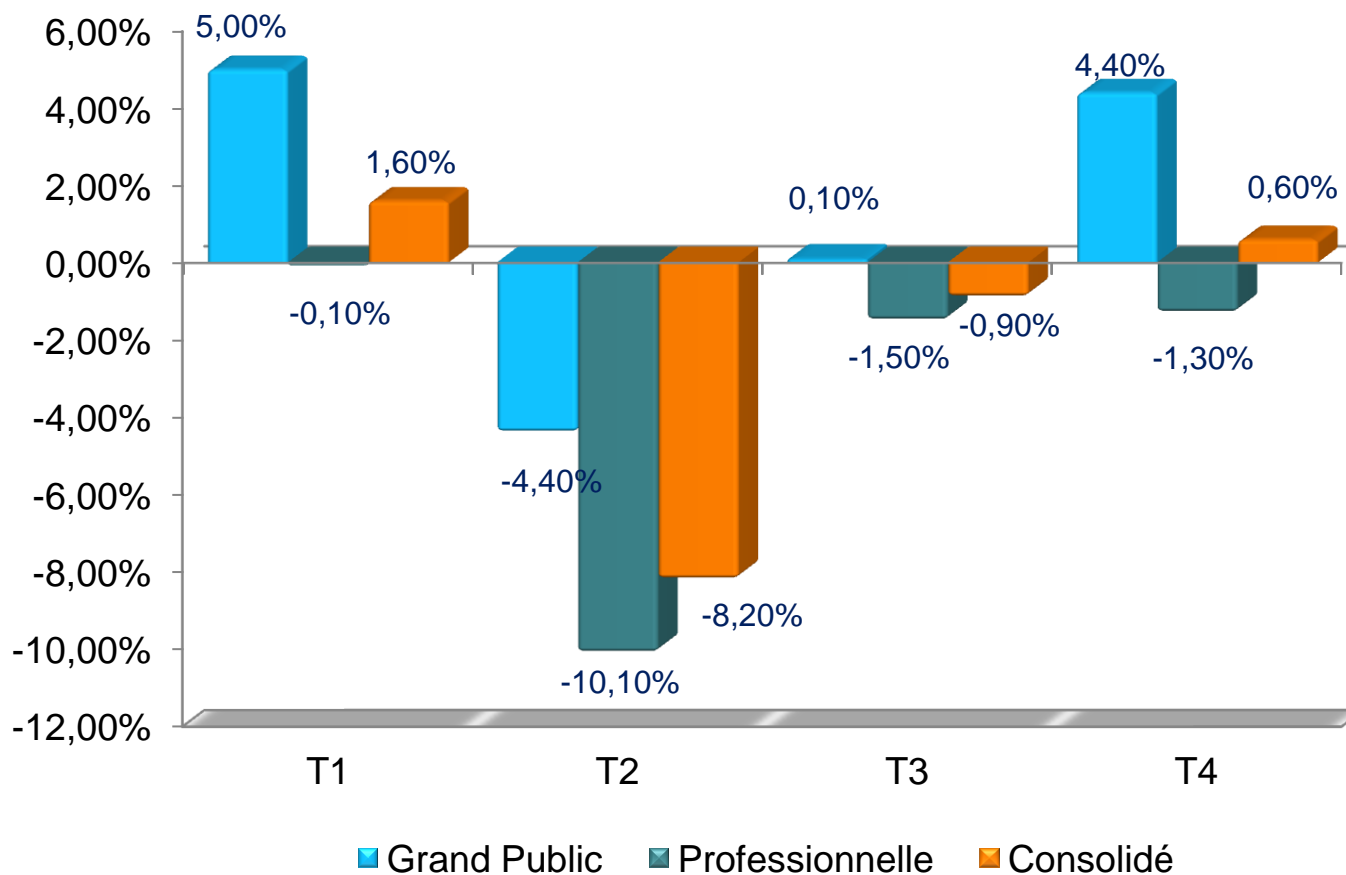
- Une trésorerie nette positive au 31 décembre 2012

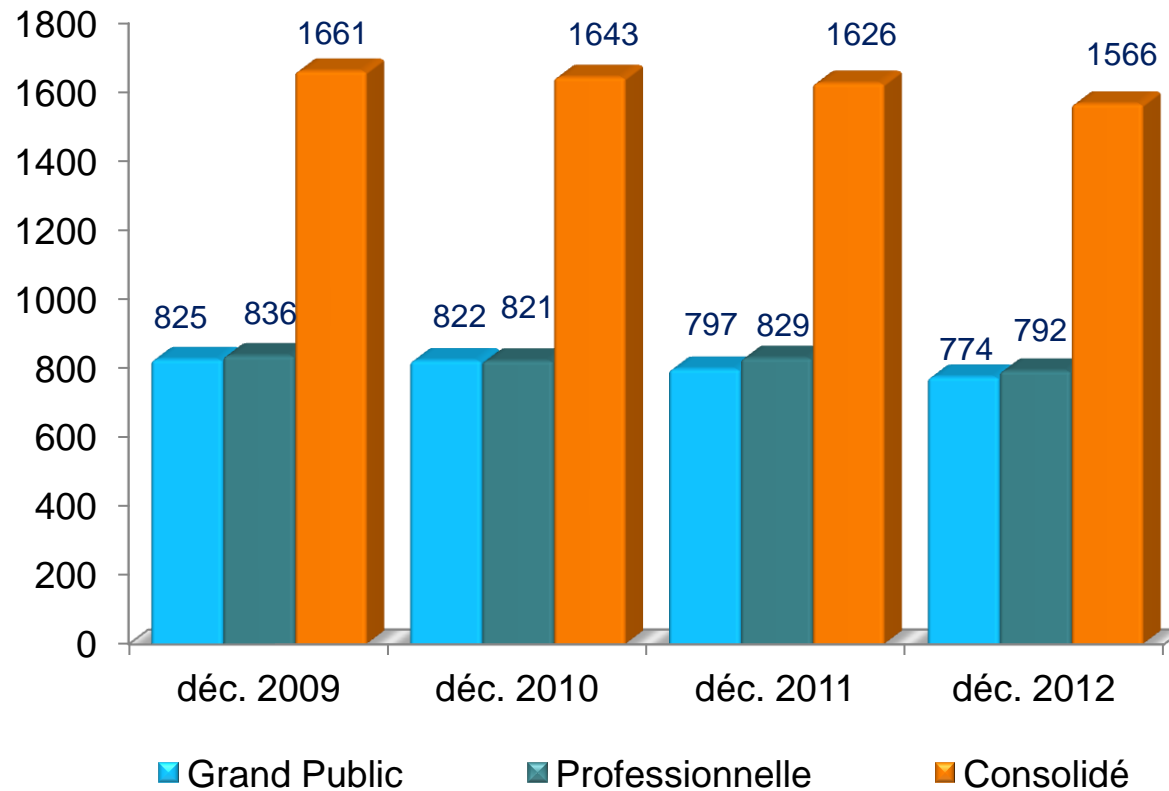
- Absorption de la société Dom France par la société Métalux en juillet 2012
 - L'activité a été transférée sur le site de Métalux à Saint Dizier

- Arrêt de l'activité d'Euro-Tools (société slovène)
 - Fusion au 30 novembre 2012 dans Titan

- Acquisition en février 2013 de l'activité de la société espagnole TELESCO
 - Fabrication et commercialisation de ferme-porte
 - Activité en dépôt de bilan depuis juillet 2012
 - Cout d'acquisition des actifs : 0,2 M€
 - Chiffre d'affaires annuel prévisionnel : entre 1 et 1,5 M€

■ Evolution trimestrielle de l'activité par branche (2012 vs 2011)





Effectifs moyens	1 713	1 647	1 638	1 595
------------------	-------	-------	-------	-------

> Branche Professionnelle

■ Contrôle des accès mécaniques et électroniques



> Branche Professionnelle

- Chiffre d'affaires en baisse de 3,2 %
 - Ventes en France +1,8 %
 - Ventes en Allemagne -3,6 %
 - Ventes à l'étranger (hors Allemagne) -6,5 %

- Ventes de serrures électroniques (-4 %)
 - Cylindre Mifare
 - Poignée électronique Guardian





> Branche Professionnelle

en M€ - IFRS	2011 (*)	2012	Variation
Chiffre d'affaires <i>Contribution au consolidé</i>	97,89	94,72	- 3,2 %
Marge brute <i>en % du CA</i>	76,8 %	76,2 %	- 0,6 pt
Résultat opérationnel courant <i>en % du chiffre d'affaires</i>	11,9 12,1 %	10,2 10,8%	- 14,3 % - 1,3 pt

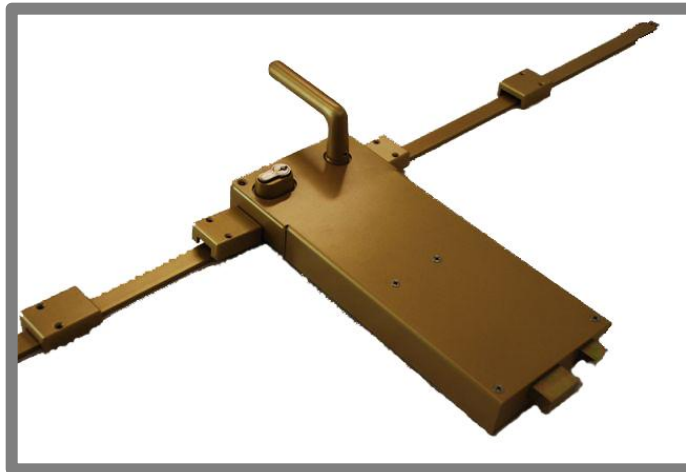
(*) Ces données ont été retraitées afin d'être comparables à l'information sectorielle présentée à compter du 1er janvier 2012, suite à l'absorption de la société Dom France (branche Professionnelle) par la société Métalux (branche Grand Public)




> Branche Grand Public

■ Hausse globale des ventes de 1,0 %

- Ventes en France : +0,5 %
- Ventes à l'étranger : -2,1 %
- Baisse des ventes, hors acquisition de la société espagnole, de -1,5 %



> Branche Grand Public



en M€ - IFRS	2011(*)	2012	Variation
Chiffre d'affaires <i>Contribution au consolidé</i>	52,3	52,8	+ 1,0 %
Marge brute <i>en % du CA</i>	59,8%	59,2%	- 0,6 pts
Résultat opérationnel courant <i>en % du chiffre d'affaires</i>	2,6 5,0%	1,8 3,4%	- 1,6 pts

(*) Ces données ont été retraitées afin d'être comparables à l'information sectorielle présentée à compter du 1er janvier 2012, suite à l'absorption de la société Dom France (branche Professionnelle) par la société Métalux (branche Grand Public)



> Compte de résultat consolidé

en M€ - IFRS	2011	2012	Variation
Chiffre d'affaires	150,18	147,52	-1,8 %
Marge brute	110,22	107,05	- 2,9 %
<i>en % du CA</i>	<i>73,4 %</i>	<i>72,9 %</i>	<i>- 0,5 pt</i>
Charges de personnel	- 61,46	- 62,27	+ 1,3 %
Autres charges	- 29,99	- 28,10	- 6,3 %
Amortissements	- 5,53	- 5,77	+ 4,3 %
Résultat opérationnel courant	13,24	11,36	
<i>en % du CA</i>	<i>8,8 %</i>	<i>7,7 %</i>	<i>- 1,1 pts</i>
Résultat opérationnel	12,26	10,14	
<i>en % du CA</i>	<i>8,2 %</i>	<i>6,9 %</i>	<i>-1,3 pts</i>

> Compte de résultat consolidé

en M€ - IFRS	2011	2012	Variation
Résultat opérationnel	12,26	10,14	
<i>en % du CA</i>	<i>8,2 %</i>	<i>6,9 %</i>	<i>- 1,3 pts</i>
Coût financier net	0,14	0,05	
Impôts Société	-4,29	-3,54	
Résultat net	8,15	6,67	
Résultat net part du groupe	8,17	6,71	
<i>en % du CA</i>	<i>5,4 %</i>	<i>4,6 %</i>	<i>- 0,8 pts</i>

> Bilan consolidé simplifié

en M€ - IFRS	2011	2012
Actifs non courants	69,4	70,4
Actifs courants	56,4	56,8
. <i>stocks</i>	29,0	27,9
. <i>clients</i>	24,8	24,2
. <i>autres</i>	2,6	4,7
Disponibilités	27,1	27,5
Total Bilan	152,9	154,7
Capitaux propres	79,9	78,2 (*)
Passifs non courants	35,1	41,5
. <i>dettes financières LT</i>	3,7	2,5
. <i>provisions (retraites...)</i>	31,4	39,0
Passifs	37,9	35,0
. <i>dettes financières CT</i>	4,5	1,8
. <i>fournisseurs</i>	11,5	10,9
. <i>autres</i>	21,9	22,3

(*) dont -5,3M€ les écarts actuariels comptabilisés intégralement en capitaux propres par les autres éléments du résultat global, suite à la baisse des taux d'actualisation des engagements de retraites

> Structure financière

en M€ - IFRS	2011	2012
Capitaux propres	79,9	78,2
Dettes financières LT + CT	8,2	4,3
Trésorerie disponible	27,1	27,5
Trésorerie financière nette	18,9	23,2
Ratio d'endettement	--	--

> Tableau de flux consolidé simplifié

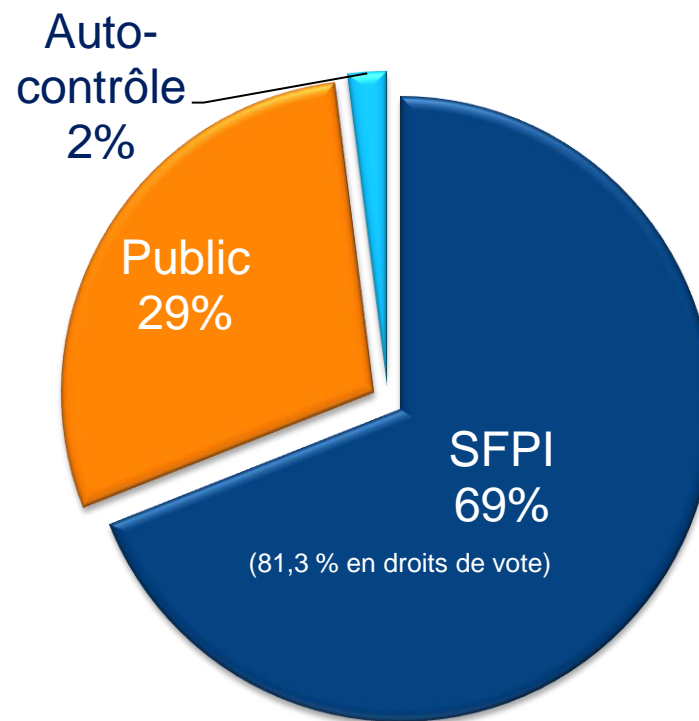
en M€ - IFRS	2011	2012
Autofinancement Brut Opérationnel	20,6	17,4
Variation du BFR	-3,4	-1,1
Impôt	-4,9	-3,1
Flux lié à l'exploitation (a)	12,3	13,2
Flux lié à l'investissement (b)	-7,4	-5,4
Flux lié au financement (c)	-7,1	-7,6
Variation de trésorerie (a+b+c)	-2,2	0,2
Trésorerie à l'ouverture	28,9	26,7
Impact des variations de change	-	-
Trésorerie à la clôture	26,7	26,9
<i>Dont concours bancaires courants</i>	<i>-0,4</i>	<i>-0,6</i>
CAF	15,7	14,3

> Données par action

en € - IFRS	2011	2012
BPA part du groupe	3,42	2,81
CAF par action	6,44	6,00
Dividende net	1,50	1,25 ⁽¹⁾
Nbre d'actions au 31/12 <i>(Hors auto-contrôle)</i>	2.387.746	2.387.746

⁽¹⁾ proposé en AG du 07/06/2013

- > **Le capital social : 36.659.280 € composé de 2.443.952 actions de 15 €**

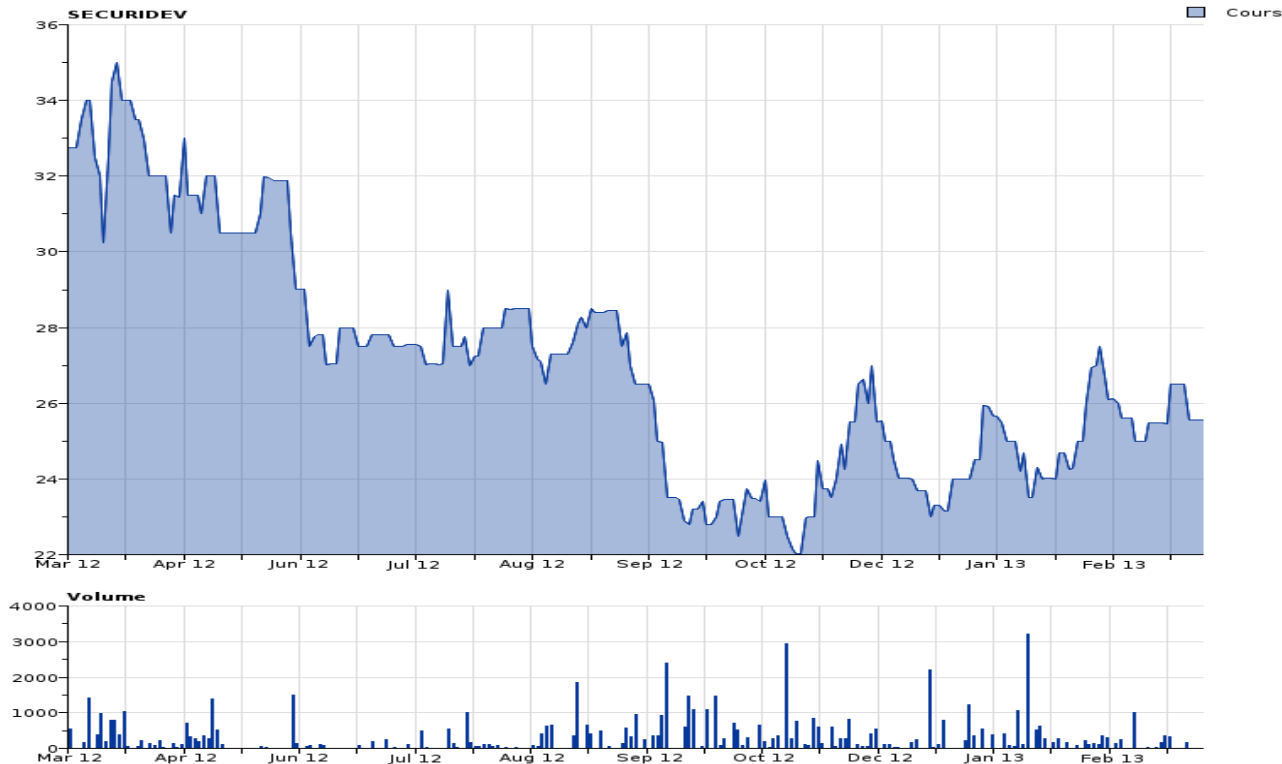


Au 28/02/2013

Situation nette au 31/12/2012 : 78,2 M€
Capitalisation boursière au 31/12/12: 58,7 M€

- > **Synthèse des principales caractéristiques du programme de rachat d'actions**
 - % de rachat maximum du capital autorisé par l'AGM du 29 novembre 2011 : 7,7 %, soit 188.189 actions.
 - Montant global maximum du programme : 6.774.804 €
 - Objectifs du programme par ordre de priorité :
 - Conservation des actions en vue de les remettre ultérieurement à titre de paiements ou d'échange dans le cadre d'opérations de croissance externe,
 - Annulation, notamment à des fins d'optimisation du résultat par action ou d'amélioration de la rentabilité des capitaux propres,
 - Mise en œuvre de tout plan d'options d'achat d'actions de la Société, de tout plan d'épargne groupe ou de toute attribution gratuite d'actions.
 - **Durée du programme : 18 mois à compter de l'AGM du 29 novembre 2011 soit jusqu'au 29 mai 2013.**
- Au 31/12/2012, aucune action achetée dans le cadre de ce programme
- Au 28/02/2013, aucune action achetée dans le cadre de ce programme
- Pour rappel, 56 206 actions ont été achetées au cours du programme précédent ayant pris fin le 5 mai 2011

- > **Cours au 31/12/2012 : 24,00 € (-31% par rapport au 31/12/2011)**
 - Capitalisation boursière au 31/12/2012 : 58,7 M€
 - Capitalisation boursière au 18/03/2013 : 62,5 M€



au 18/03/13
25,56 €

Variation : +6,5 %
par rapport au
31/12/12

Volume moyen mensuel échangé en 2012: 5 481 titres

- **L'objectif de chiffre d'affaires 2013 est de 150 M€**