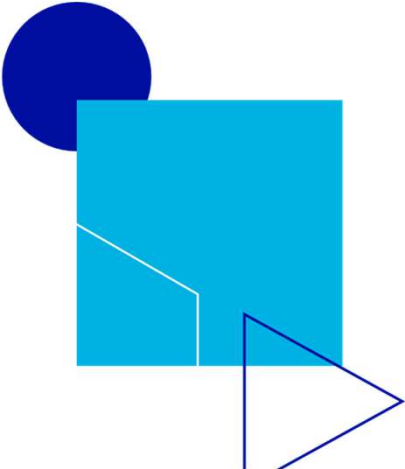


# **Bienvenue à toutes et tous, nous allons démarrer dans quelques instants**



Posez vos questions via le chat tout au long de la présentation, ou à son issue.

WE ARE **Sfpi** GROUP  
Safety for  
people &  
industry

# Résultats annuels 2025

**Henri Morel**, Président Directeur Général

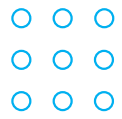
**Damien Chauveinc**, Directeur Général Délégué

**Sophie Morel**, Secrétaire Générale

**Nicolas Loyau**, Directeur Financier



## Présentation de Sfpi Group pour celles et ceux qui nous découvrent aujourd'hui



# Indépendant, industriel, européen

Sfpi Group a été créé en France en 1985 de la volonté d'entrepreneurs, menés par Henri Morel, de reprendre et développer des entreprises industrielles.

En 2025, Sfpi Group réalise 625 millions d'euros de chiffre d'affaires dans le secteur de l'industrie de la protection.

49 % de ce CA est réalisé à l'international.

Sfpi Group compte 3 945 collaborateurs au 31 décembre 2025, dont 46 % hors de France.



# Un nouveau récit de groupe

**Le récit de marque**

**L'architecture de marque**

**L'endossement au groupe**



Depuis 1985, le groupe familial Sfpi fédère des **entreprises industrielles européennes** autour d'une mission commune : **protéger les personnes, les biens et l'environnement.**

Dans un monde plus vulnérable et incertain, la sécurité est devenue une condition essentielle pour vivre ensemble, entreprendre et bâtir l'avenir. Mais elle ne se limite plus à la seule protection physique : elle englobe désormais les enjeux de santé, d'environnement, de numérique...

C'est pourquoi Sfpi Group conçoit et développe des solutions techniques et technologiques qui sécurisent les bâtiments, les lieux de vie et de travail, ainsi que les processus industriels. Organisé autour de **quatre pôles d'expertises** – *Sfpi Access, Sfpi Home, Sfpi Air et Sfpi Heat* – le groupe agit chaque jour pour un monde plus sûr, plus sain et plus résilient.

Industriel responsable, Sfpi Group défend une **culture de cohérence, d'intégrité et de loyauté, dans la durée**, au service de ses clients, de ses collaborateurs et de ses partenaires.

Sfpi Group. *Safety for people and industry*





Marqueurs d'endorsement



Sfpi<sup>GROUP</sup>



Sfpi<sup>GROUP</sup>



Sfpi<sup>GROUP</sup>



Sfpi<sup>GROUP</sup>



**Sfpi** ACCESS



**Sfpi** AIR



**Sfpi** HOME



**Sfpi** HEAT

# Pourquoi endosser les marques à Sfpi Group ?

## Bénéfices pour le groupe :

- Affirme la **cohérence stratégique**
- Renforce la **réputation institutionnelle**
- **Valorise l'image** du groupe et, par conséquent, **sa valeur**
- Met en avant la **diversité des offres** sur le marché
- **Prépare l'avenir**



## Bénéfices pour les marques endossées

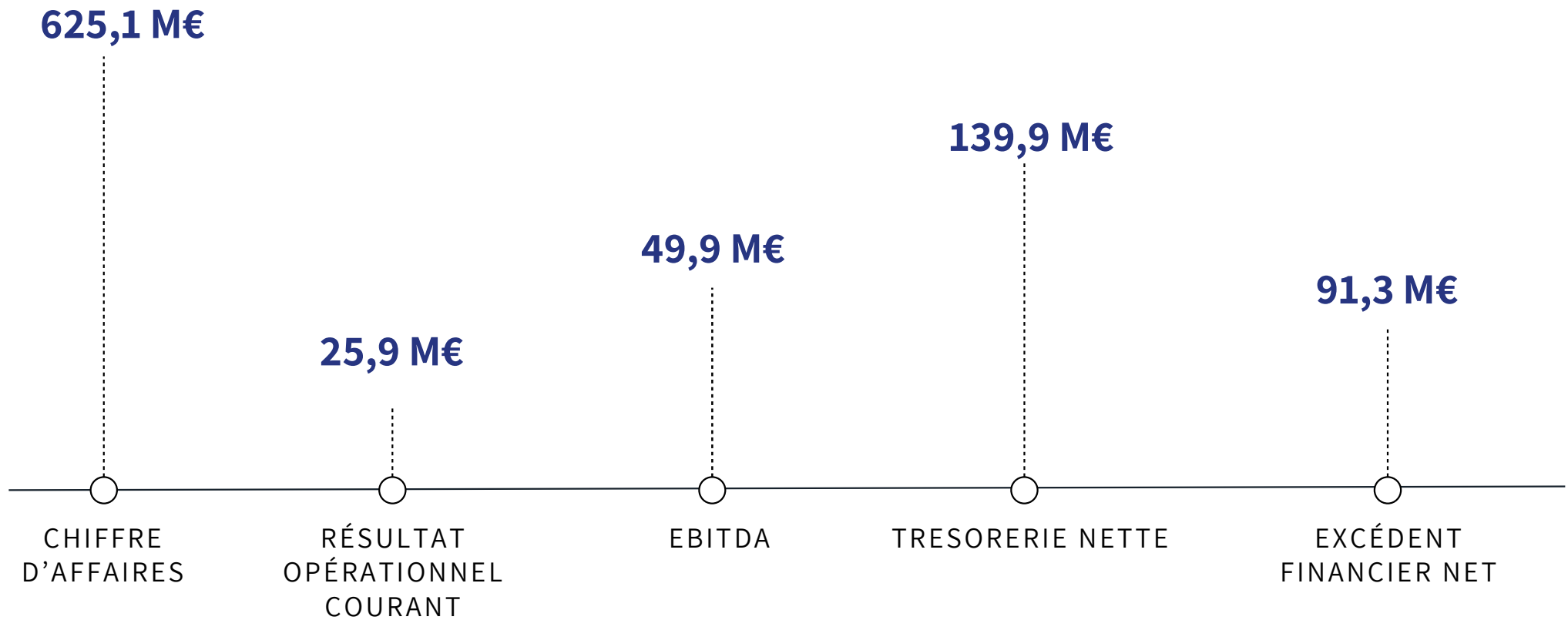
- Renforce la **marque employeur**
- Bénéficie de la **communication du groupe**
- Favorise le **cross-selling**
- Bénéficie d'un solide **adossement industriel**
- Valorise **un projet commun plus large**
- Bénéficie d'une **forte crédibilité** en matière de RSE



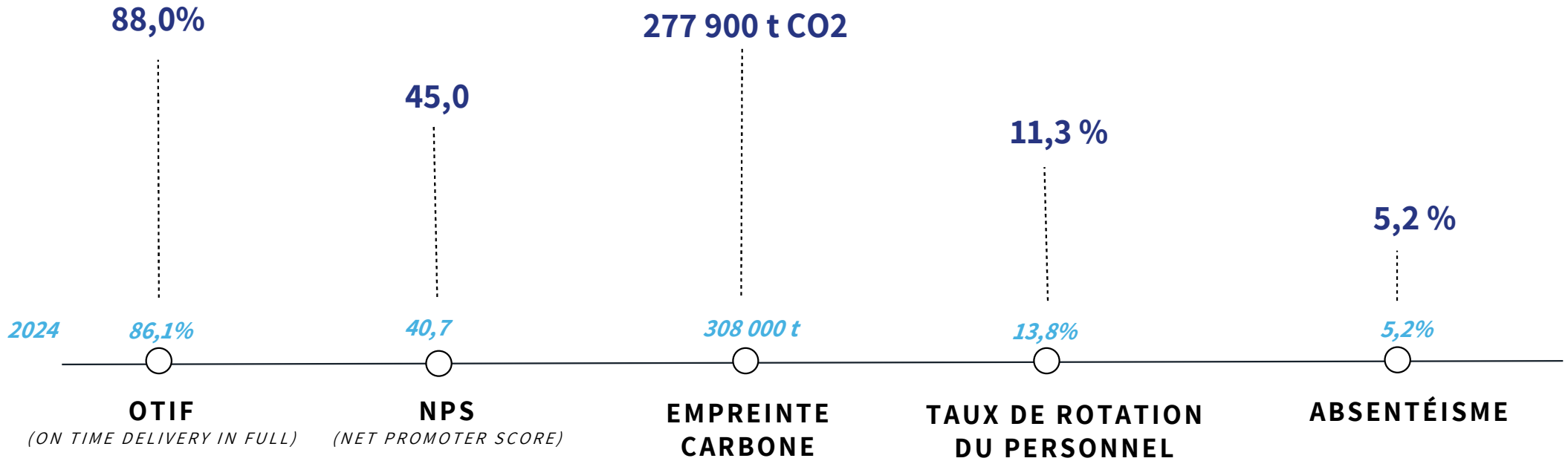
## Bénéfices partagés

- Renforce le **sentiment d'appartenance** (et donc la rétention)
- Facilite **les initiatives transverses**
- Améliore la **transparence**

## Les chiffres clés financiers 2025



# Les chiffres clés extra-financiers 2025



## Responsabilité commerciale



## Responsabilité environnementale



## Responsabilité managériale



## Un groupe structuré autour de deux branches d'activités

### Sfpi Home

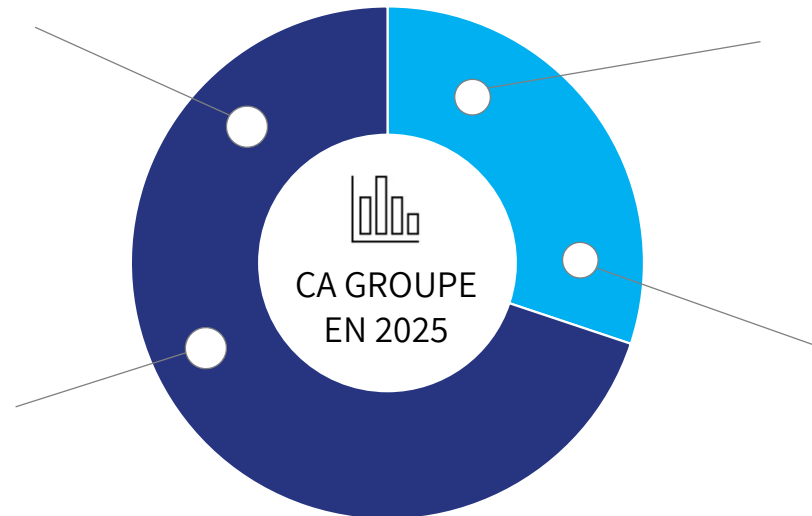
Menuiseries, stores, fermetures pour l'habitat, et le tertiaire

**CA : 210 M€**

### Sfpi Access

Matériels et systèmes de verrouillage et de contrôle d'accès

**CA : 233 M€**



### Sfpi Air

Traitement de l'air en milieux industriels

**CA : 122 M€**

### Sfpi Heat

Matériels et systèmes d'échanges thermiques et de stérilisation

**CA : 60 M€**

**443 M€**

BRANCHE BÂTIMENT

Sécurisation et confort des bâtiments

**71 %** du CA 2025

**182 M€**

BRANCHE INDUSTRIE

Traitement de l'air et maîtrise des énergies

**29 %** du CA 2025



## Branche Industrie

# Sfpi Air – Un fort rebond de l'activité et des plans d'action ciblés ont permis de redresser le ROC de -3,5M€ à fin juin à 5,4M€ fin 2025

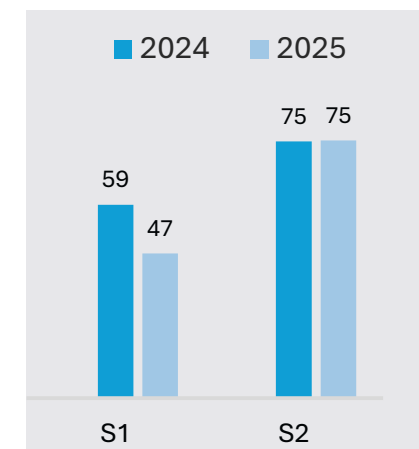


| M€                                   | 2024   | 2025   |
|--------------------------------------|--------|--------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>            | 133,9  | 121,8  |
| <b>Marge brute, en % du CA</b>       | 49,6 % | 52,0 % |
| <b>EBITDA</b>                        | 11,7   | 9,3    |
| <b>Résultat opérationnel courant</b> | 7,4    | 5,4    |
| <b>Résultat opérationnel</b>         | 7,4    | 5,3    |

Fort rebond de la prise de commande et du CA au S2 (CA à 75 M€ contre 47 au S1). Carnet en hausse de 16M€ vs 2024 (+38%)

Progression significative de la marge brute dans un contexte concurrentiel

ROC à 4,4% malgré la baisse du CA. Réduction des charges fixes et des charges externes



**672** collaborateurs  
**1,2 M€** d'investissements



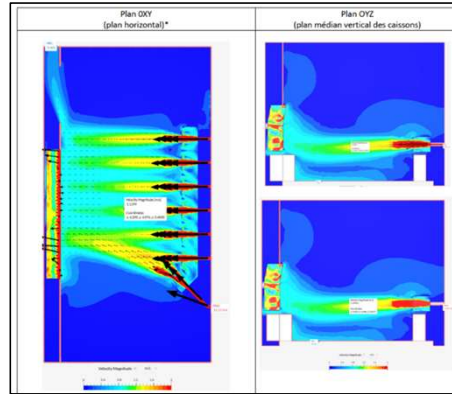
# Sfpi Air – Dans un marché prometteur, le pôle Sfpi Air est en mouvement

## ○ Innovation

Lancement d'un nouveau filtre, le Poluclean EVO, destiné au marché du bois



Déploiement d'une CFD, simulation numérique des écoulements d'air



## ○ Finalisation réussie de 2 projets structurants

Démarrage réussi du nouvel ERP INFOR LN Cloudsuite chez NEU



Investissement dans une nouvelle presse plieuse Trumpf chez NEU-JKF FEVI



## ○ Succès commerciaux sur des thématiques et verticaux porteurs

Industries de la défense



Industries du Recyclage



Industries de la volaille



Optimisation de la consommation énergétique du dépeussierage dans l'industrie du bois



## Sfpi Heat – Une rentabilité solide

| M€                                   | 2024   | 2025   |
|--------------------------------------|--------|--------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>            | 76,4   | 60,3   |
| <b>Marge brute, en % du CA</b>       | 57,0 % | 57,9 % |
| <b>EBITDA</b>                        | 14,7   | 10,0   |
| <b>Résultat opérationnel courant</b> | 12,3   | 7,5    |
| <b>Résultat opérationnel</b>         | 12,3   | 7,4    |

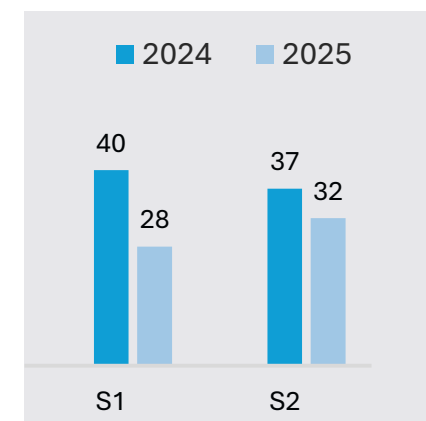
Prise de commande faible au S2 2024

Amélioration de la marge.

ROC à 12,4% grâce à une bonne maîtrise des charges d'exploitation

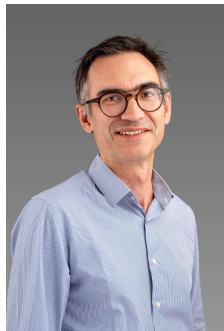
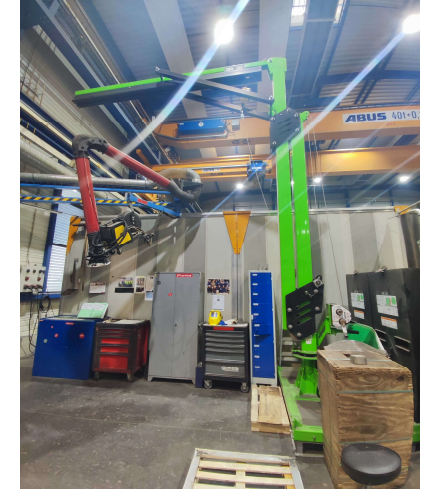
**282** collaborateurs  
**1,5 M€** d'investissements

**Sfpi** HEAT



## Sfpi Heat – Un pôle qui bâtit son avenir

- Investissements multiples:
  - sur la sécurité: potences pour le travail en hauteur et cagoules ventilation d'aspiration fumées
  - Environnement: Récupération d'eau de refroidissement du soudage arrêt molette
  - Sur les bâtiments : Rénovation des bureaux Steriflow et systèmes de chauffage et refroidissements (Cipriani)
  - Sur les outils : Changement de l'ERP de Cipriani au 1/09/2025
  - Retrofit de la soudeuse plasma
- Changement du management des sociétés STERIFLOW et BARRIQUAND – mise en œuvre d'une stratégie pôle





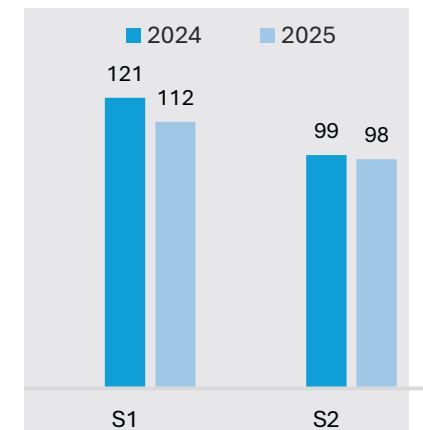
## Branche Bâtiment

# Sfpi Home – Un retour à un EBITDA positif dans un marché du bâtiment difficile

| M€                                   | 2024   | 2025   |
|--------------------------------------|--------|--------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>            | 220,5  | 209,8  |
| <b>Marge brute, en % du CA</b>       | 55,9 % | 56,1 % |
| <b>EBITDA</b>                        | -0,5   | 2,6    |
| <b>Résultat opérationnel courant</b> | -9,9   | -5,6   |
| <b>Résultat opérationnel</b>         | -14,9  | -9,8   |

- Nouvelle baisse des marchés de 10% (fenêtres, stores)  
Amélioration de la prise de commande au S2
- Marge brute stable
- Réduction significative des charges de 9 M€ (masse salariale et frais fixes) intégrant les coûts de déploiement de l'ERP

**1 273** collaborateurs  
**2,2 M€** d'investissements



## Sfpi Home – Pour se différencier, 4 lancements commerciaux majeurs

- Une gamme de Banne Solaire Sfpi HOME



- Une gamme de fenêtres PVC « Ressource » intégrant jusqu'à 70% de PVC recyclé



- Une nouvelle porte de garage



- Une nouvelle gamme de fenêtres aluminium



## Sfpi Access – Croissance du résultat opérationnel dans un marché exigeant

| M€                                   | 2024   | 2025   |
|--------------------------------------|--------|--------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>            | 235,2  | 233,3  |
| <b>Marge brute, en % du CA</b>       | 68,7 % | 68,7 % |
| <b>EBITDA</b>                        | 29,8   | 27,4   |
| <b>Résultat opérationnel courant</b> | 20,8   | 18,8   |
| <b>Résultat opérationnel</b>         | 14,7   | 18,8   |

Activité commerciale stable avec une reprise de la croissance sur le 2<sup>ème</sup> semestre notamment en France et en Allemagne

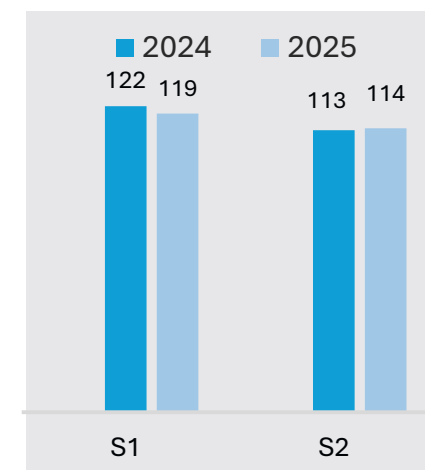
Bon maintien des autres charges.

Baisse du ROC expliquée par la baisse du CA

**1 703** collaborateurs

**5,7 M€** d'investissements

**Sfpi** ACCESS



Nouvelle **gamme de serrures multipoints DOM Kardea** dédiée aux ouvrants aluminium.



Lancement de notre nouvelle architecture de maillage pour le contrôle d'accès en ligne **DOM Online Mesh**.



Accélération de notre **offre d'interverrouillage RONIS** par la mise en place d'un **configurateur unique**.



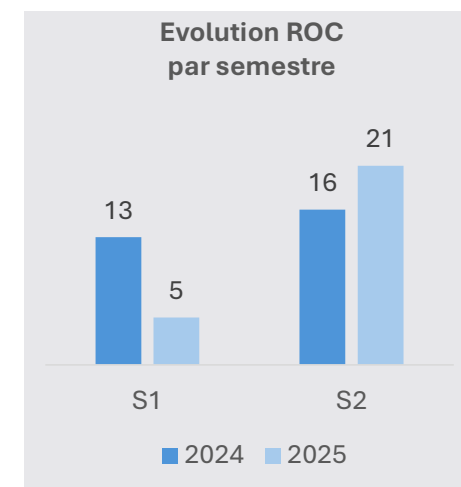


# Présentation financière

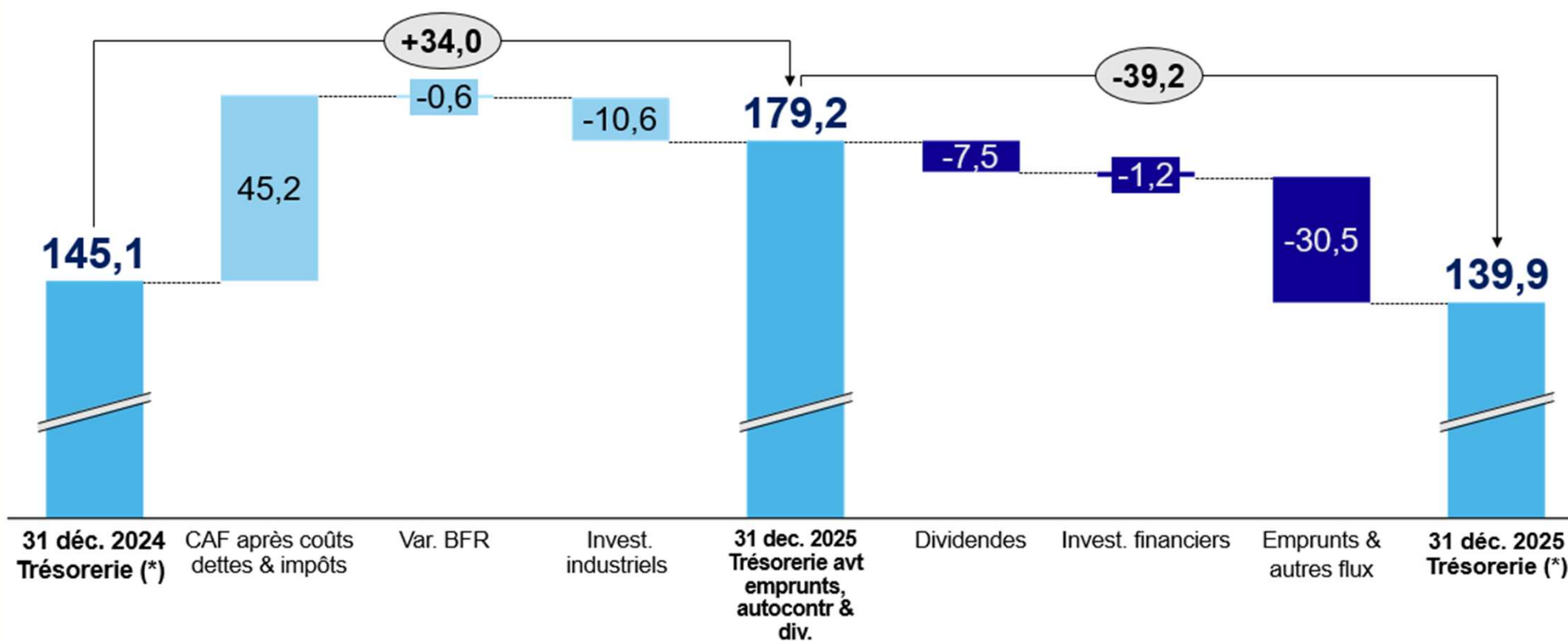
## Un excellent S2 améliore fortement le résultat opérationnel et le résultat net

| M€  | 2024         | % du CA      | 2025         | % du CA      |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>                 | <b>665,8</b> |              | <b>625,1</b> |              |
| <b>Marge brute</b>                        | 394,7        | 59,3 %       | 376,1        | 60,2 %       |
| <b>Charges de personnel</b>               | (223,0)      | 33,5 %       | (221,4)      | 35,4 %       |
| <b>Autres charges/produits</b>            | (111,1)      | 16,7 %       | (99,3)       | 15,9 %       |
| <b>Impôts et taxes</b>                    | (4,9)        |              | (5,5)        |              |
| <b>EBITDA</b>                             | <b>55,7</b>  | <b>8,4 %</b> | <b>49,9</b>  | <b>8,0 %</b> |
| <b>Amortissements</b>                     | (26,0)       | 3,9 %        | (24,0)       | 3,8 %        |
| <b>Résultat opérationnel courant</b>      | <b>29,7</b>  | <b>4,5 %</b> | <b>25,9</b>  | <b>4,1 %</b> |
| <b>Produits et charges non récurrents</b> | (11,2)       |              | (4,3)        |              |
| <b>Résultat opérationnel</b>              | <b>18,5</b>  | <b>2,8 %</b> | <b>21,6</b>  | <b>3,5 %</b> |
| <b>Résultat financier</b>                 | 2,1          |              | 0,5          |              |
| <b>Impôts Sociétés</b>                    | (6,0)        |              | (5,7)        |              |
| <b>Résultat net</b>                       | <b>14,7</b>  | <b>2,2 %</b> | <b>16,6</b>  | <b>2,7 %</b> |
| <b>Part du Groupe</b>                     | 14,5         |              | 16,6         |              |

- Une marge brute qui progresse de près d'un point
- Des charges bien maîtrisées
- Un résultat opérationnel en hausse de 16,6%

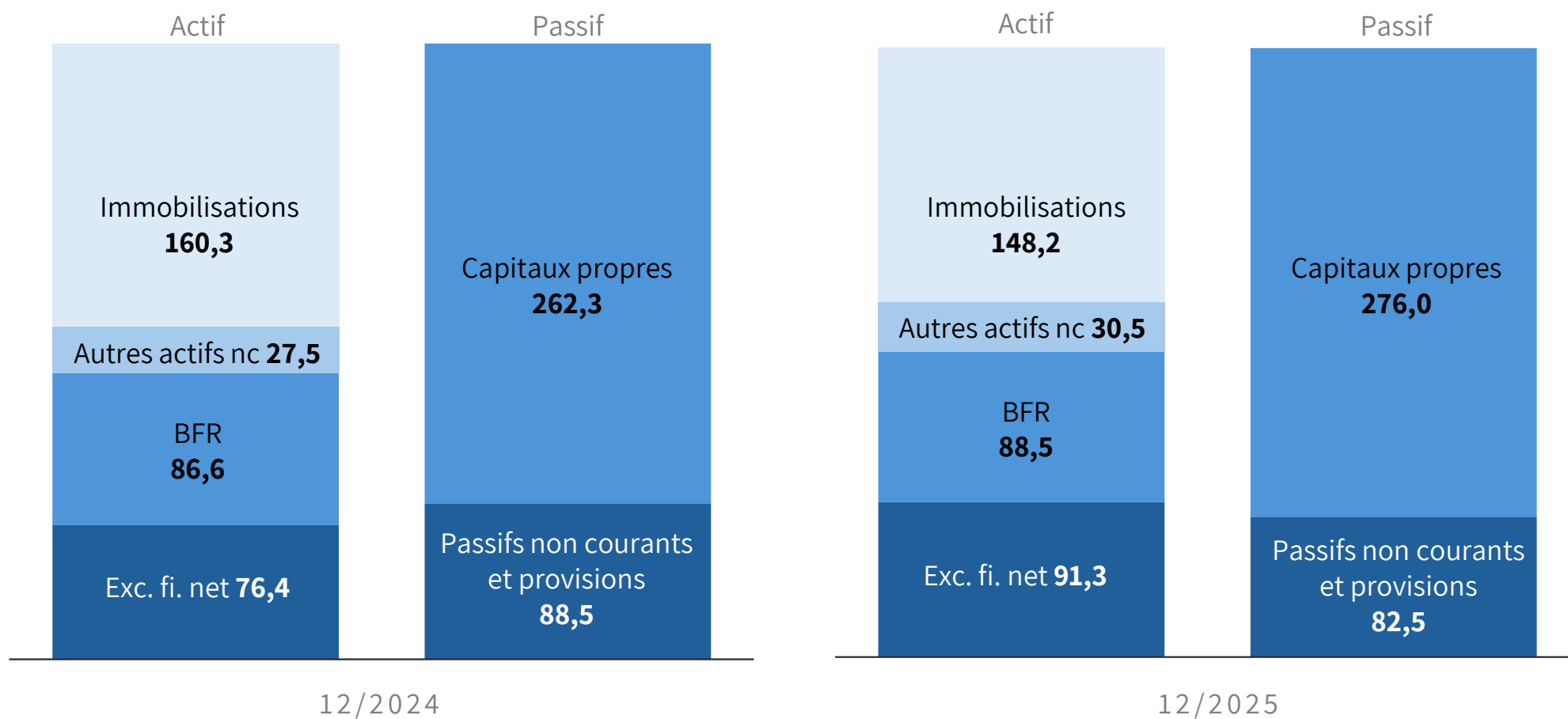


# En 2025 : une année de fort désendettement

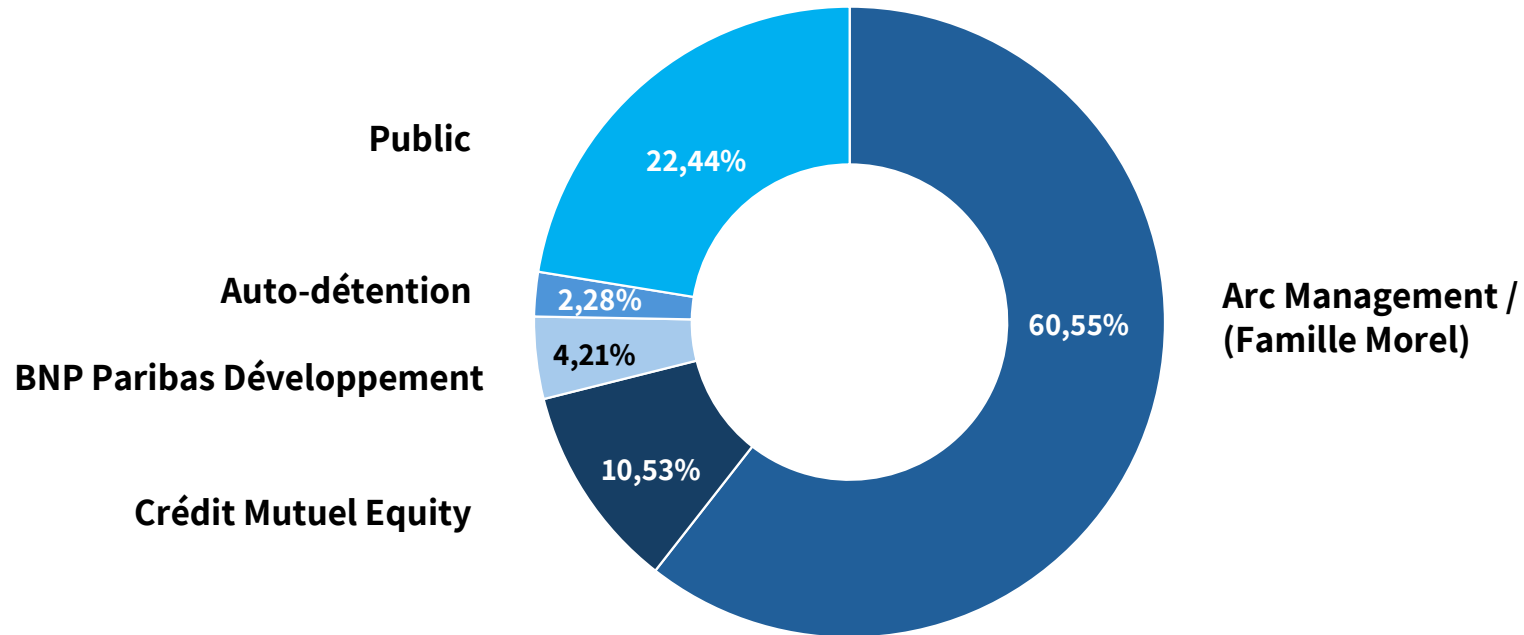


(\*) Trésorerie et équivalents de trésorerie nets des découverts bancaires

## Un bilan solide : excédent financier net en forte croissance



## Structure du capital au 15 avril 2026

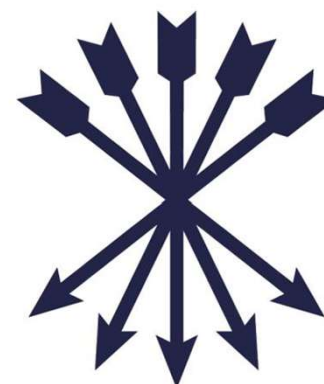


Nombre de titres : 94 352 007  
Code ISIN : FR0004155000  
Marché : Compartiment Euronext B

# Dynamisation du titre SFPI

- **Nouveau contrat d'animation avec Rotschild Martin MAUREL**

- **Couverture du titre et analyse par TPICAP:**
  - ❖ **Contrat de recherche sponsorisée**
  - ❖ **Participation le 6 mai 2026 à conférence annuelle de TPI CAP à Paris**

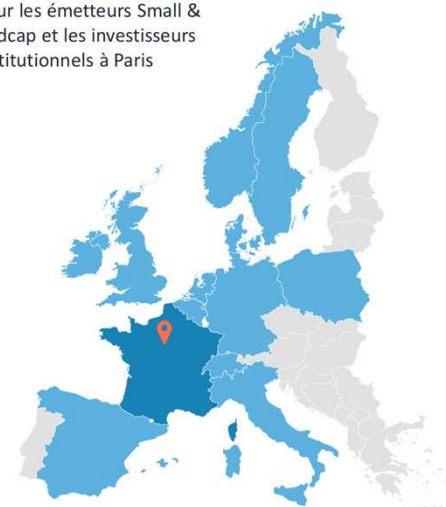


## CONFÉRENCE ANNUELLE

2 jours dédiés aux entreprises Mid & Small cap cotées en bourse



Le principal événement annuel pour les émetteurs Small & Midcap et les investisseurs institutionnels à Paris



**130**

Entreprises cotées en Europe

**250+**

Investisseurs institutionnels internationaux

**12+**

Pays représentés

**1600+**

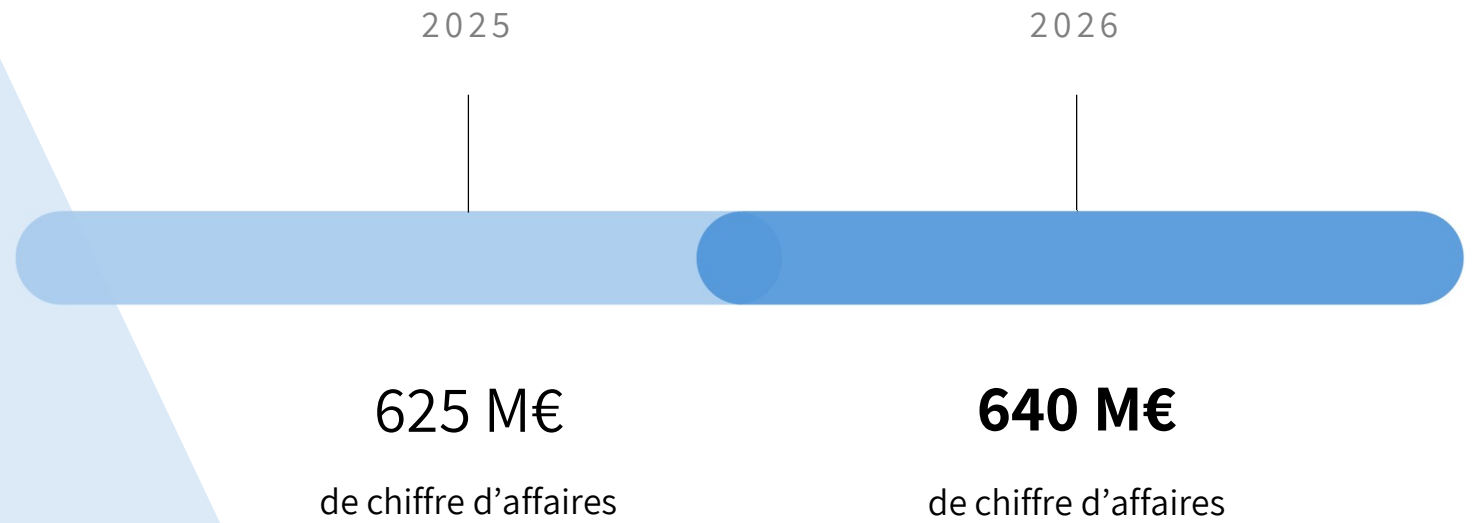
1x1 & group meetings organisés

Pour 2026



POUR 2026

## Objectif de Chiffre d'affaires



625 M€

de chiffre d'affaires

**640 M€**

de chiffre d'affaires

POUR 2026

## Dividendes

**8 centimes**

**Le CA propose le versement  
de 8 centimes par action  
lors de l'Assemblée Générale  
du 18 juin 2026 (soit 7,5 M€).**

Merci pour votre attention

Nous répondons à vos questions.

