

WE ARE **Sfpi** GROUP

Résultats semestriels 2026

Henri Morel, Président Directeur Général

Raphaël de Pazzis, Directeur Général Délégué

Sophie Morel, Secrétaire Générale

Nicolas Loyau, Directeur Financier

- Vous pouvez poser vos questions
 - Grâce à la fonction « **tchat** » tout au long de la présentation. Elles seront traitées à la fin de celle-ci dans notre partie Questions- Réponses
 - **En direct à la fin** de la présentation
- En attendant la partie Questions-Réponses, **merci de bien couper vos micros**
- La vidéo de la présentation, ainsi que les slides, seront disponibles en fin de journée sur le site internet de la société – partie investisseurs





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

Indépendant, industriel, européen

- Sfp 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 juin 2026, Sfp Group réalise 316 millions d'euros de chiffre d'affaires dans le secteur de l'industrie de la protection.
- 46 % de ce CA est réalisé à l'international.
- Sfp Group compte 3 926 collaborateurs au 30 juin 2026, dont 45 % hors de France.



La Direction du groupe Sfpi



Henri Morel
*PDG et
fondateur du
Groupe*



Raphaël de Pazzis
DG Délégué



Sophie Morel
Secrétaire Générale



Nicolas Loyau
DAF



Stéphanie Poncelet
DRH





Sfpi^{ACCESS} **Sfpi**^{HOME} **Sfpi**^{AIR} **Sfpi**^{HEAT}

Marqueurs d'endossement



Sfpi^{GROUP}

FJ FRANCE
FERMETURES

Sfpi^{GROUP}



Sfpi^{GROUP}



Sfpi^{GROUP}

Les directeurs de pôle

Sfpi ACCESS



Jerome Denis
DG Sfpi Access

Sfpi HEAT



Sophie Morel
DG Sfpi Heat

Sfpi AIR



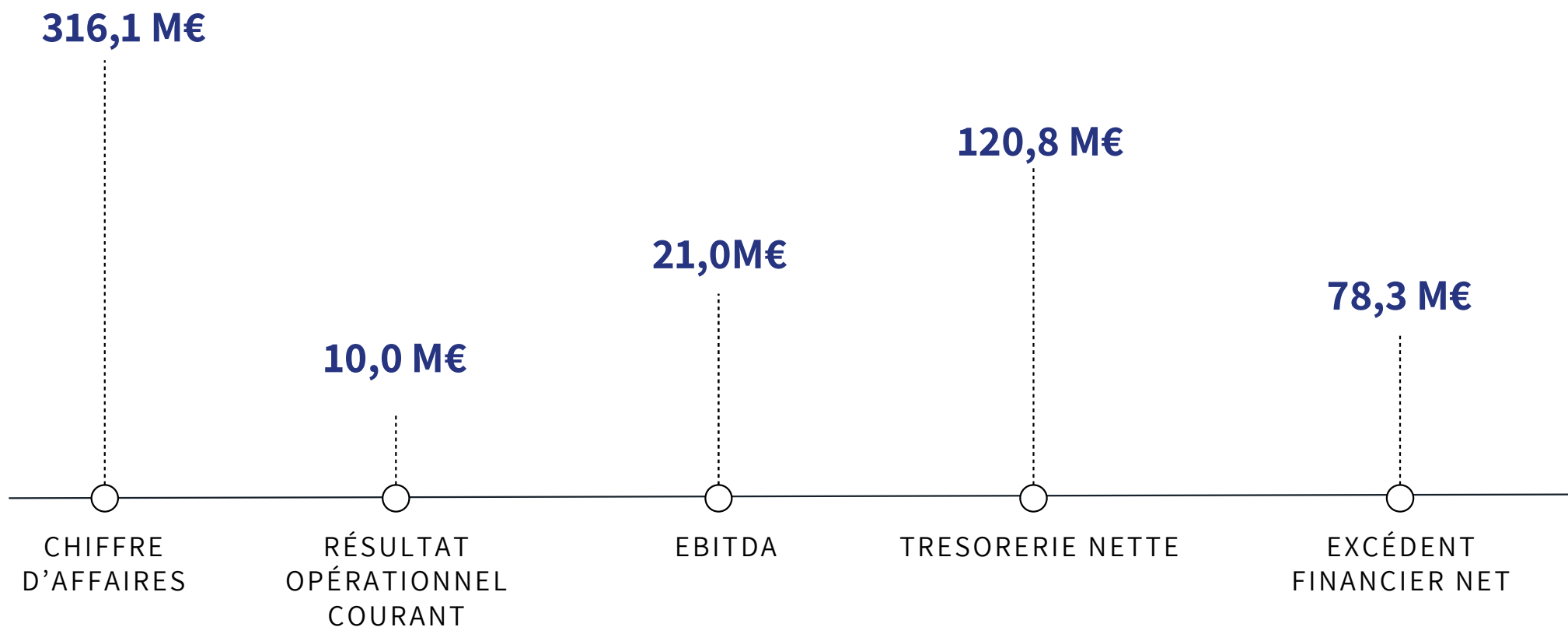
Kristian Morberg Madsen
DG Sfpi Air

Sfpi HOME

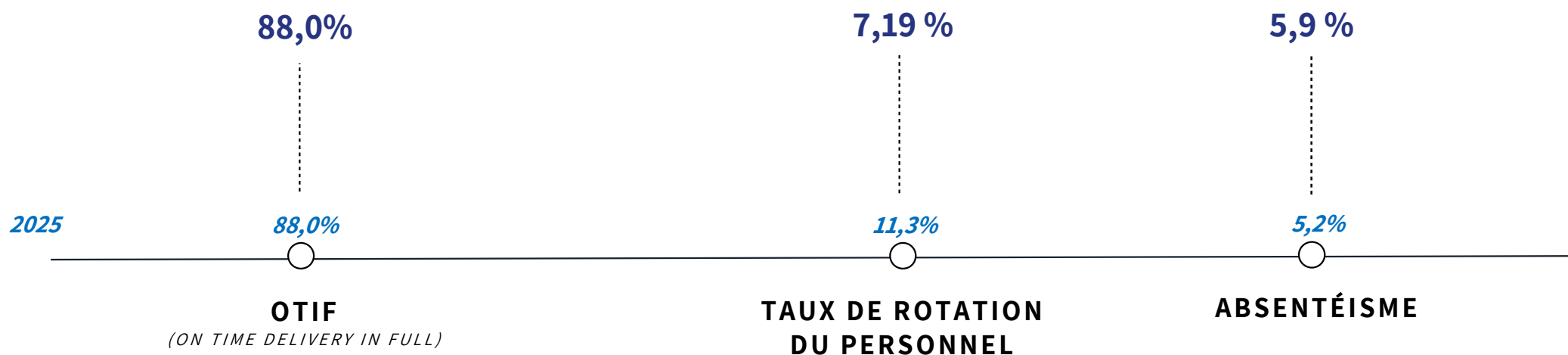


Lionel Baud
DG Sfpi Home

Les chiffres clés financiers Juin 2026



Les chiffres clés extra-financiers Juin 2026



Responsabilité commerciale



Responsabilité managériale



Un groupe structuré autour de deux branches d'activité en croissance

Sfpi Home

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

CA : 112 M€

Sfpi Access

Matériels et systèmes de verrouillage et de contrôle d'accès

CA : 126 M€

238 M€

+2,8 %

BRANCHE BÂTIMENT

Sécurisation et confort des bâtiments

75 % du CA Juin 2026

Sfpi Air

Traitement de l'air en milieux industriels

CA : 53 M€

Sfpi Heat

Matériels et systèmes d'échanges thermiques et de stérilisation

CA : 25 M€

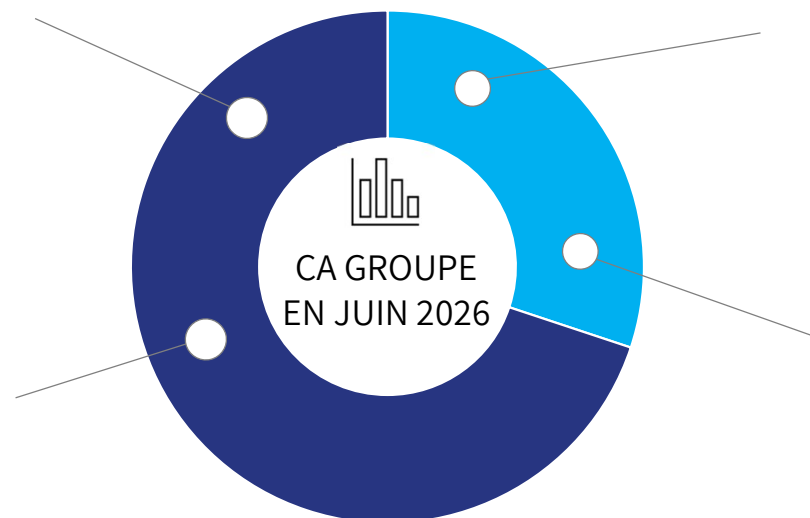
78 M€

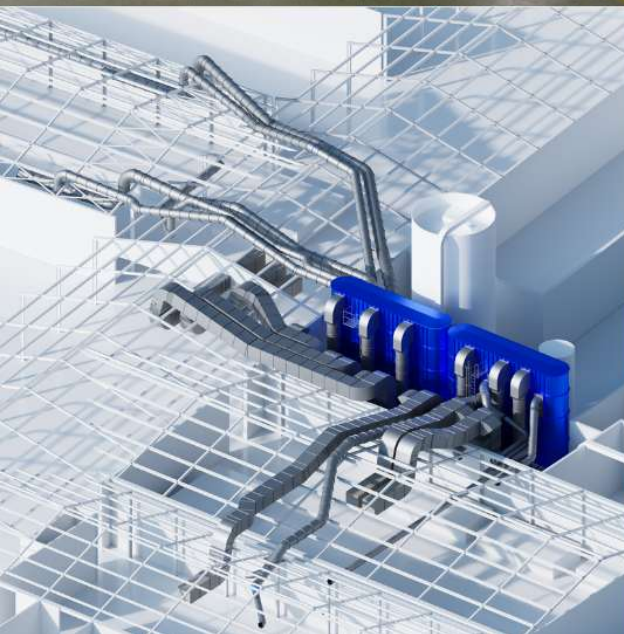
+4,8 %

BRANCHE INDUSTRIE

Traitement de l'air et maîtrise des énergies

25 % du CA Juin 2026





Branche industrie

Sfpi Air - Une forte activité avec un EBITDA positif

M€	Juin 2025	Juin 2026
Chiffre d'affaires	46,6	53,2
Marge brute, en % du CA	56,0 %	56,3 %
EBITDA	-1,6	1,3
Résultat opérationnel courant	-3,5	-0,6
Résultat opérationnel	-3,7	-0,6

— Hausse du chiffre d'affaires de 14% portée par la France

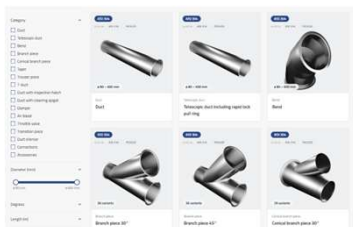
— Marge Brute élevée en légère amélioration

— EBITDA en amélioration grâce à la croissance du chiffre d'affaires

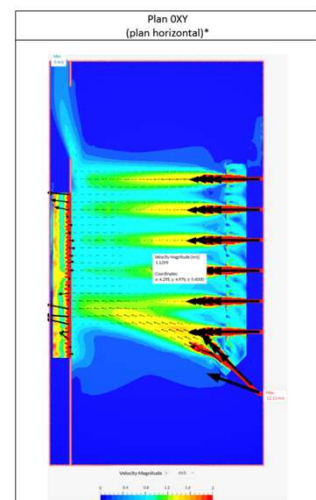
672 collaborateurs
0,5 M€ d'investissements



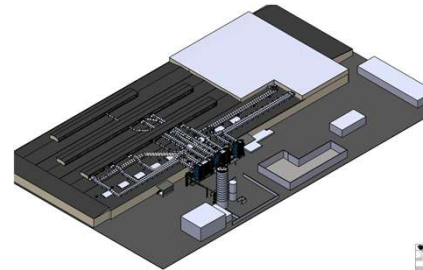
Sfpi Air - un semestre commercial dynamique avec de belles réalisations



Une gamme **de tube en acier inoxydable** pour l'industrie alimentaire



Des **outils de calculs utilisant l'IA** et les écoulements CFD



Solutions innovantes de captation **de déchets, de réduction énergétique.**



NEU-JKF une **offre complète** :
Des filtres Delta Neu, Neu Automation pour la supervision, des ventilateurs Fevi et des gaines JKF

Sfpi Heat - Une rentabilité solide

M€	Juin 2025	Juin 2026
Chiffre d'affaires	28,0	25,0
Marge brute, en % du CA	60,4 %	65,0 %
EBITDA	3,6	3,4
Résultat opérationnel courant	2,5	2,2
Résultat opérationnel	2,3	2,2

Une facturation en retrait de 10%

Une amélioration de la marge brute significative de +4,6 points

Une bonne maîtrise des frais généraux qui permet de maintenir le ROC à un niveau élevé de 9%

276 collaborateurs
0,9 M€ d'investissements



Sfpi Heat – Un pôle qui bâtit son avenir



Manager Sfpi HEAT
DG Steriflow : Matthieu Cillard
DG Barriquand : Elia Corazza



Formation et investissement dans le dudgeonage pour améliorer nos échangeurs tubulaires



Investissements de 200K€ chez Cipriani dans les moules de joints et la nouvelle machine packaging



Achat d'un terrain à Roanne pour agrandir le site industriel (2000m²)



Branche Bâtiment

Sfpi Home – Stabilisation du Chiffre d'affaires

M€	Juin 2025	Juin 2026
Chiffre d'affaires	112,1	112,2
Marge brute, en % du CA	56,4 %	55,0%
EBITDA	1,7	2,3
Résultat opérationnel courant	-2,6	-1,4
Résultat opérationnel	-6,9	-1,4

Un marché qui a fini de décroître et porté par la protection solaire

1,4 points de baisse de la marge brute liée à la hausse brutale des matières premières au deuxième trimestre

Dans un contexte difficile, l'EBITDA affiche une hausse de 36% grâce aux fortes mesures de réduction des frais fixes

1 274 collaborateurs

1,2 M€ d'investissements



Sfpi Home – Un semestre porté par le lancement de nouveaux produits



Nouvelle **gamme de stores**
bannes design contemporain



Nouvelle **gamme de volets**
battants bois en Pin Multiplis



Nouvelle **collection de toiles**
techniques de Stores



Nouvel **outil de commandes**
en ligne de menuiseries PVC



Rendez-vous à BATIMAT ! Venez nous rencontrer du 28 septembre au 1er octobre.

Sfpi Access – Croissance de l'activité et du résultat opérationnel

M€	Juin 2025	Juin 2026
Chiffre d'affaires	119,4	125,7
Marge brute, en % du CA	69,9 %	70,1 %
EBITDA	12,7	15,0
Résultat opérationnel courant	8,7	11,2
Résultat opérationnel	8,6	11,2

— **La croissance de 5%** est portée par la France, l'Italie et le grand export hors Europe

— **La marge brute est maintenue** malgré l'inflation des matières premières

— **Un EBITDA en forte hausse grâce à la maîtrise des charges** en ligne avec l'activité

— **Une amélioration de 2,6 M€ du résultat opérationnel**

1 688 collaborateurs

3,9 M€ d'investissements

Sfpi ACCESS

Sfpi Access - Investissements et développements stratégiques

Construction d'une nouvelle usine aux Pays-Bas, d'une surface de 2200 m² qui sera livrée en juin 2027.

Montant total de l'investissement : 5,5 millions d'€



Nomination à la **Direction des Systèmes d'Information** de **Suraj Parmar** en charge : *cybersécurité, modernisation des infrastructures, déploiement de l'Intelligence Artificielle et migration des ERP.*

DOM 3.0, une nouvelle génération de verrouillage électronique (cylindres, béquilles, lecteurs et serrures de casiers), intégrant un niveau renforcé de cybersécurité conforme aux exigences européennes du **Cyber Resilience Act (CRA)** et de **NIS2**.



Présentation financière

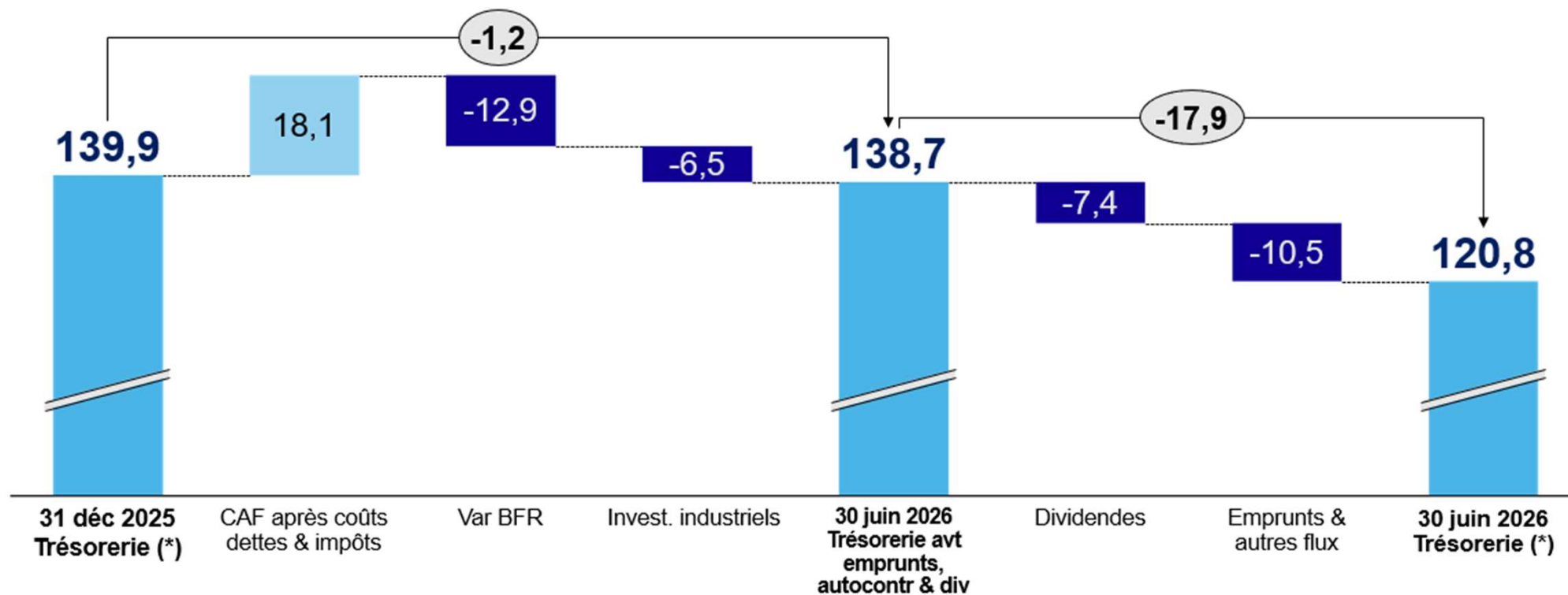
Un résultat opérationnel et un résultat net en très forte hausse

M€	Juin 2025	% du CA	Juin 2026	% du CA
Chiffre d'affaires	306,1		316,1	
Marge brute	189,6	62,0 %	196,2	62,1 %
Charges de personnel	(114,8)	37,5 %	(116,5)	36,9 %
Autres charges/produits	(54,6)	17,8 %	(55,4)	17,5 %
Impôts et taxes	(3,4)		(3,3)	
EBITDA	16,8	5,5 %	21,0	6,6 %
Amortissements	(11,8)	3,9 %	(10,9)	3,5 %
Résultat opérationnel courant	5,0	1,6 %	10,0	3,2%
Produits et charges non récurrents	(4,7)		-	
Résultat opérationnel	0,3	0,1 %	10,0	3,2%
Résultat financier	0,5		0,5	
Impôts Sociétés	(0,7)		(3,2)	
Résultat net	0,1		7,3	2,3%
Part du Groupe	0,1		7,4	

- Croissance du **CA de +3,3%**
- Une **marge maintenue** dans un contexte de hausse des matières premières
- Un EBITDA en **amélioration de 4,2 M€** grâce à la bonne maîtrise de nos charges d'exploitation
- Un **doublment** du résultat opérationnel courant
- Un résultat net positif permettant **d'aborder sereinement** le second semestre

Une trésorerie élevée

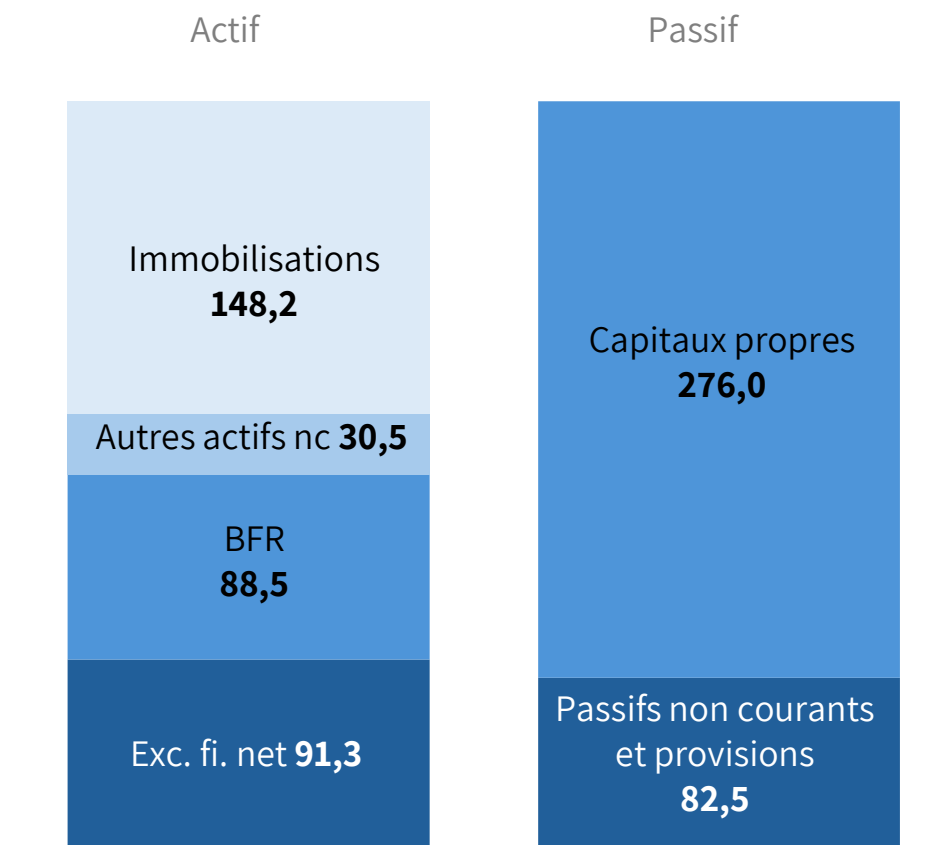
en M€



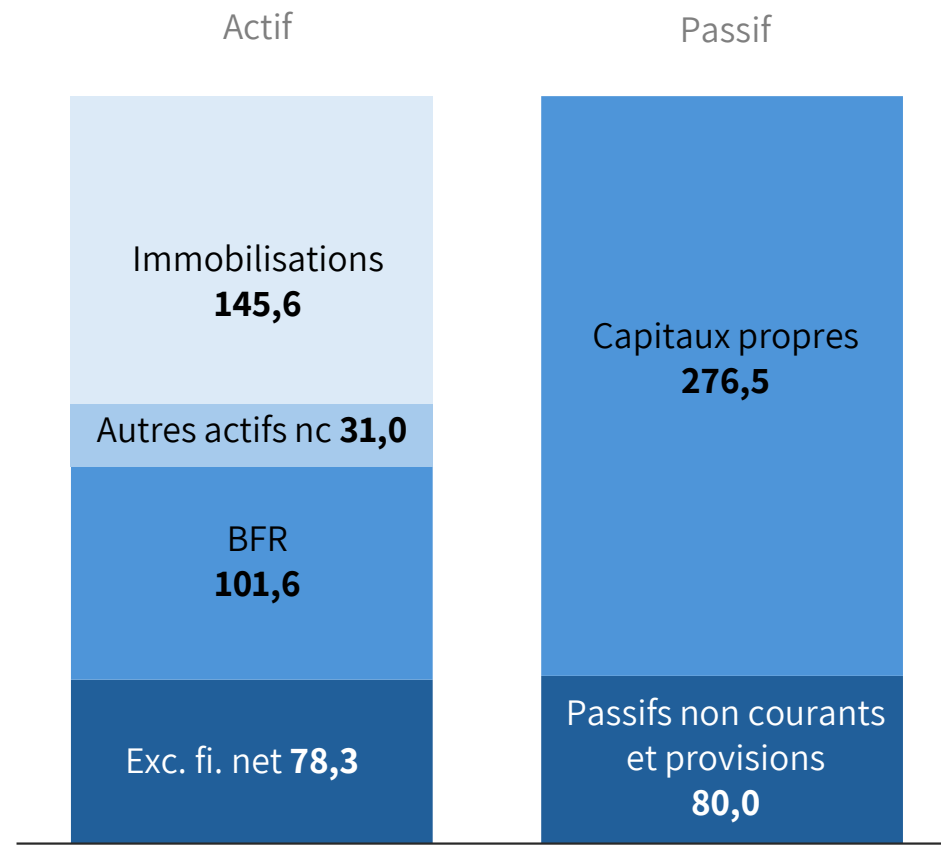
(*) Trésorerie et équivalents de trésorerie nets des découverts bancaires

Un bilan toujours solide

en M€

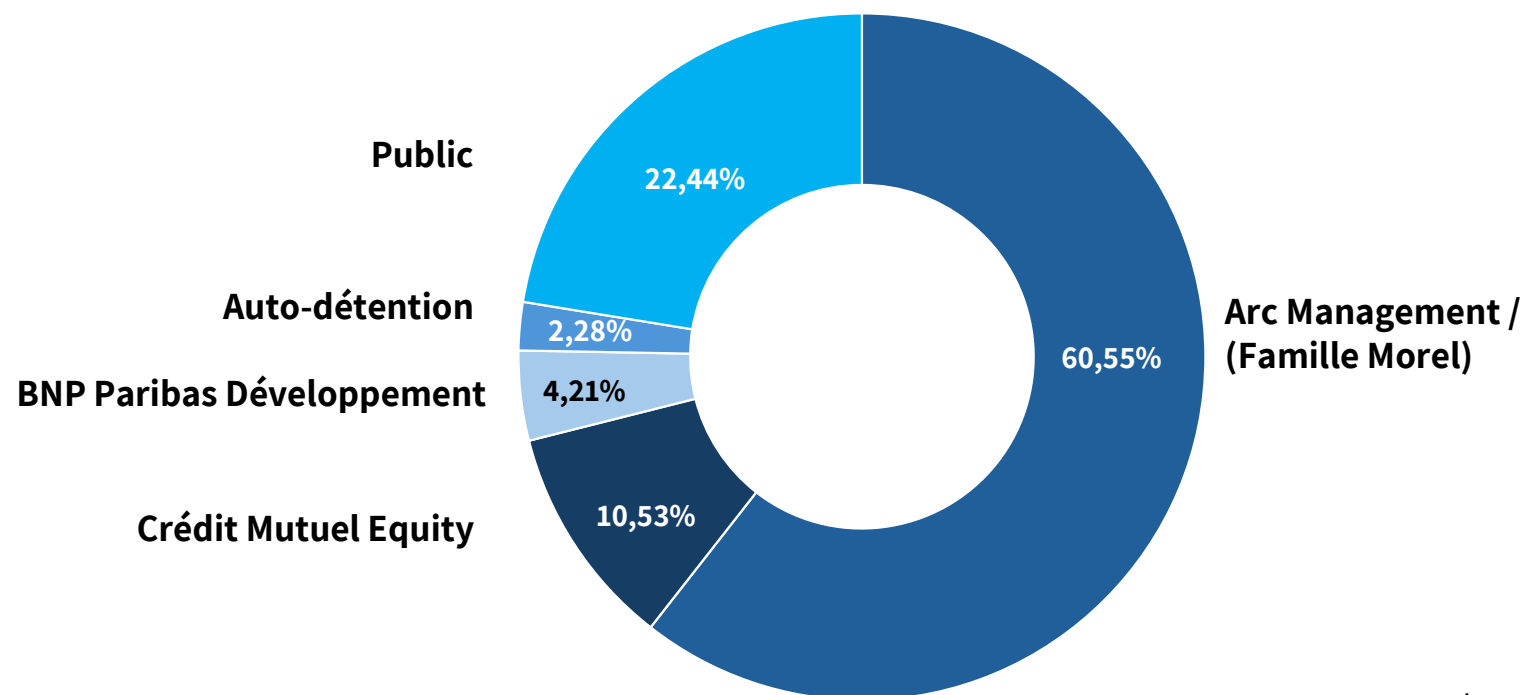


12/2025



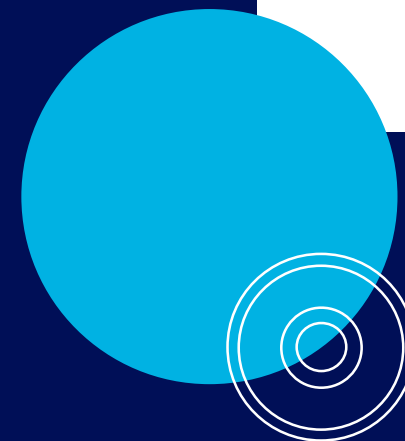
06/2026

Structure du capital au 23 septembre 2026

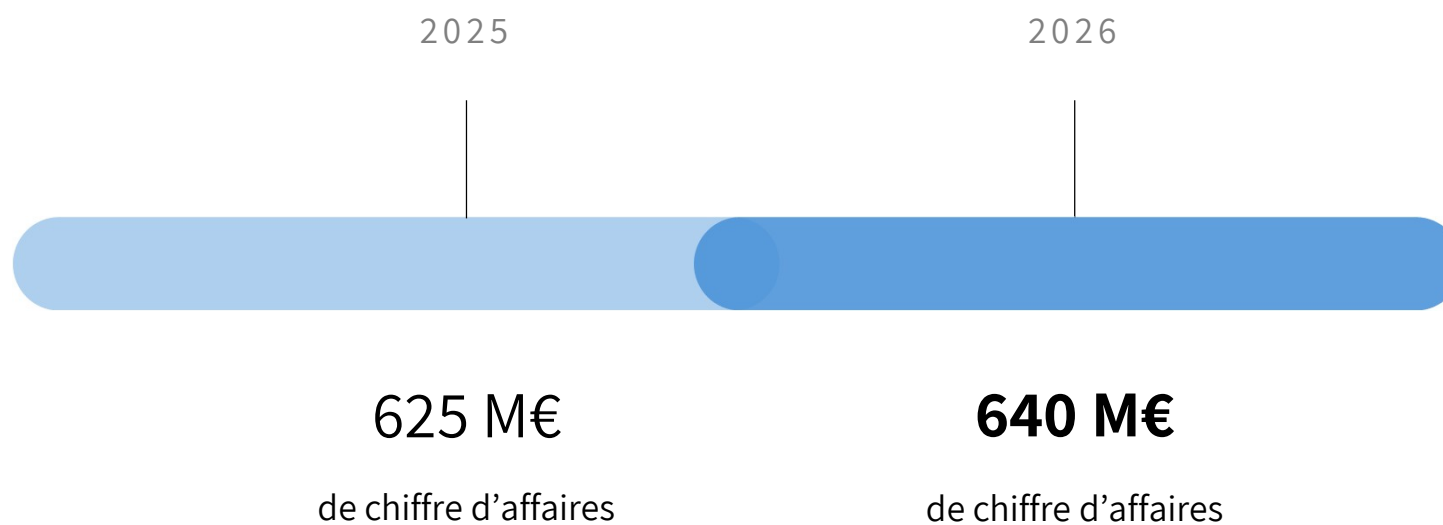


Nombre de titres : 94 352 007
Code ISIN : FR0004155000
Marché : Compartiment Euronext B

En 2026



Notre prévision de Chiffre d'affaires



Merci pour votre attention

Nous répondons à vos questions.