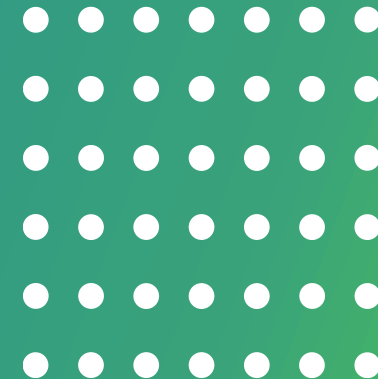




Welcome to **STIF**

Présentation des résultats annuels 2025



Mars 2026

Leader mondial de la protection contre les explosions en milieux industriel et énergétique

● **PME industrielle familiale** française, fondée en **1984**.
51% du capital détenu – **49%** de flottant, **cotée sur Euronext Paris**.

● Un outil de production **moderne** et **robotisé** réparti sur **3 continents**.

● **Des produits développés en propre** sur des marchés de niche.
Une production en **grandes series**.

● Des **produits référencés** et **commercialisés** dans plus de **80 pays**.
Intervient sur un **marché en forte croissance** dans le domaine des **énergies renouvelables** (**Battery Energy Storage System**).



Une aventure industrielle

en phase d'accélération



3

Familles de produits



JET®

5

Sites de production
Europe, Asie,
Etats-Unis



EURAC®

400

Collaborateurs



VIGIFLAP®

91%

De l'activité à
l'international



VIGIFLAM®

80

Pays recensés
à l'export



DUAL-VENT®

3

Croissances externes
en moins d'un an



VIGISPACE®



FLASH

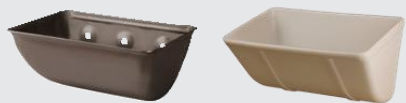


Groupe STIF en 2026



Un leader mondial positionné sur 3 marchés

Diversifiés, durables et en croissance



Godets d'élévateurs, Sangles élévatrices

Application : industrie alimentaire
1,5 million de pièces produites par an
Top 3 mondial



Raccords et Courbes

Composants transport pneumatique

Applications : industrie pharmaceutique,
agroalimentaire
1 million de pièces produites par an



Protection contre les explosions de poussières

Applications : agroalimentaire,
transport, construction, énergies
renouvelables

VIGILEX® VIGILEX ENERGY® STIF



Une large gamme de protections contre les explosions

PROTECTIONS CONTRE LES EXPLOSIONS DE POUSSIÈRES ACTIVES & PASSIVES



VIGILEX®



VIGIFLAP



VIGIFLAM VQ



FLASH



VENTEX

PROTECTION CONTRE LES EXPLOSIONS DES BESS



DUAL-VENT



EXPRESS®

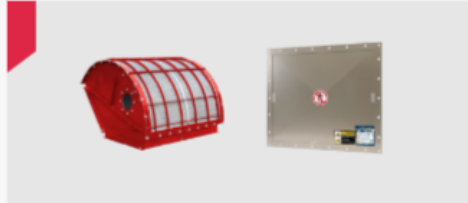


VIGI-DT1



VIGIFOLD®-SLIDE

Protections contre les explosions de poussières



Prévention des explosions

Permet d'évacuer la pression et les flammes en toute sécurité lors d'une explosion, convient aux applications intérieures et extérieures.

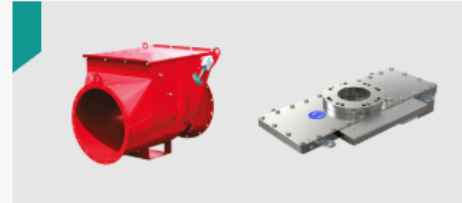
[APPRENDRE ENCORE PLUS](#)



Suppression des explosions

Détection et suppression des explosions en quelques millisecondes afin de minimiser les dégâts.

[APPRENDRE ENCORE PLUS](#)



Isolation des explosions

Prévenir la propagation des explosions par les conduits et les pipelines.

[APPRENDRE ENCORE PLUS](#)



Extinction des étincelles et des incendies

Intégrer des solutions telles que les systèmes de détection et d'extinction d'étincelles pour gérer de manière proactive les risques liés aux incendies.

[APPRENDRE ENCORE PLUS](#)



Mise à la terre et liaison équipotentielle

Prévenir les décharges électrostatiques susceptibles d'enflammer des atmosphères explosives.

[APPRENDRE ENCORE PLUS](#)

I EXPLOSION VENTING

- p.7 Explosion vent Panel
- p.10 **VIGIFLAM Vi***
Compact Flameless
- p.12 **VIGIFLAM VQ***
Flameless

II EXPLOSION SUPPRESSION

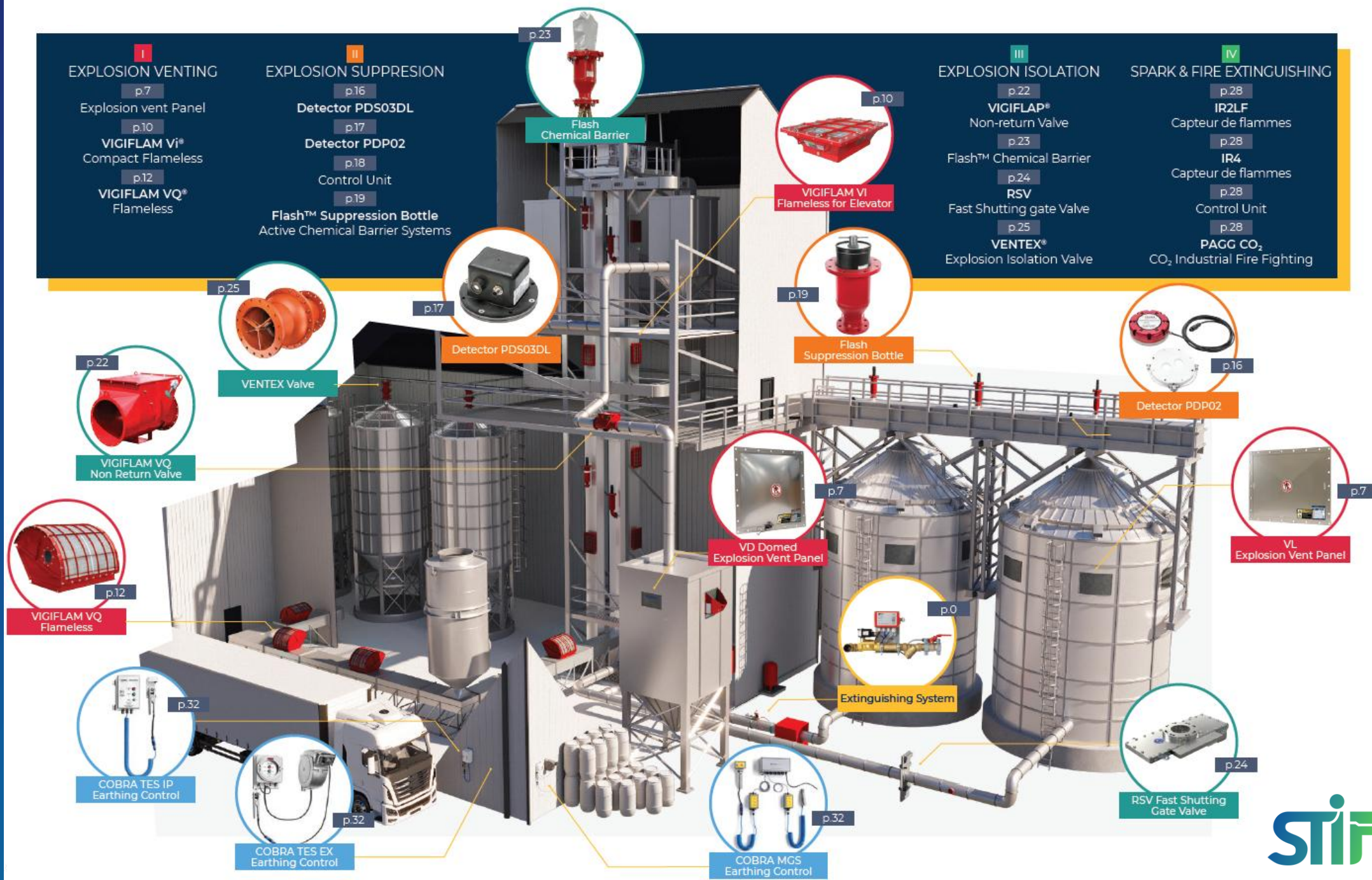
- p.16 **Detector PDS03DL**
- p.17 **Detector PDP02**
- p.18 Control Unit
- p.19 **Flash™ Suppression Bottle**
Active Chemical Barrier Systems

III EXPLOSION ISOLATION

- p.22 **VIGIFLAP***
Non-return Valve
- p.23 **Flash™** Chemical Barrier
- p.24 **RSV**
Fast Shutting gate Valve
- p.25 **VENTEX***
Explosion Isolation Valve

IV SPARK & FIRE EXTINGUISHING

- p.28 **IR2LF**
Capteur de flammes
- p.28 **IR4**
Capteur de flammes
- p.28 Control Unit
- p.28 **PAGG CO₂**
CO₂ Industrial Fire Fighting





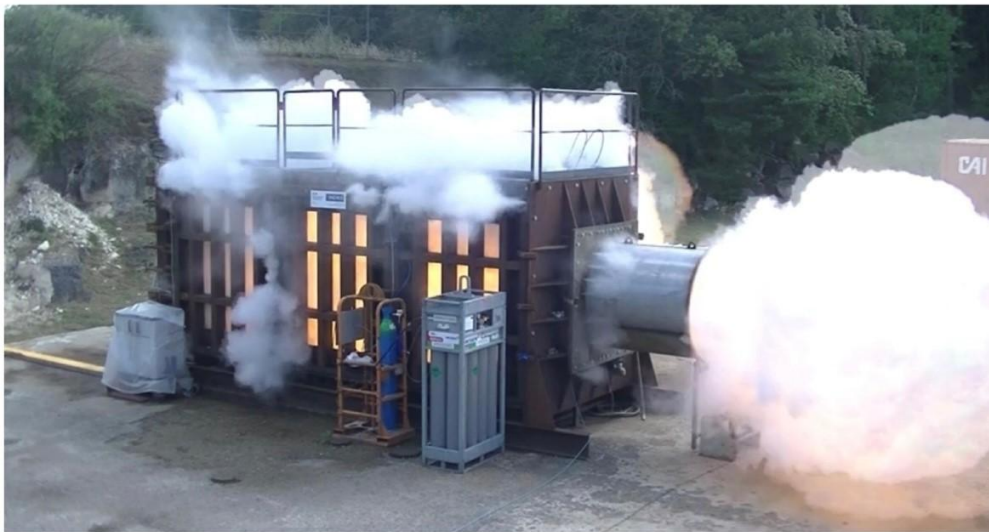
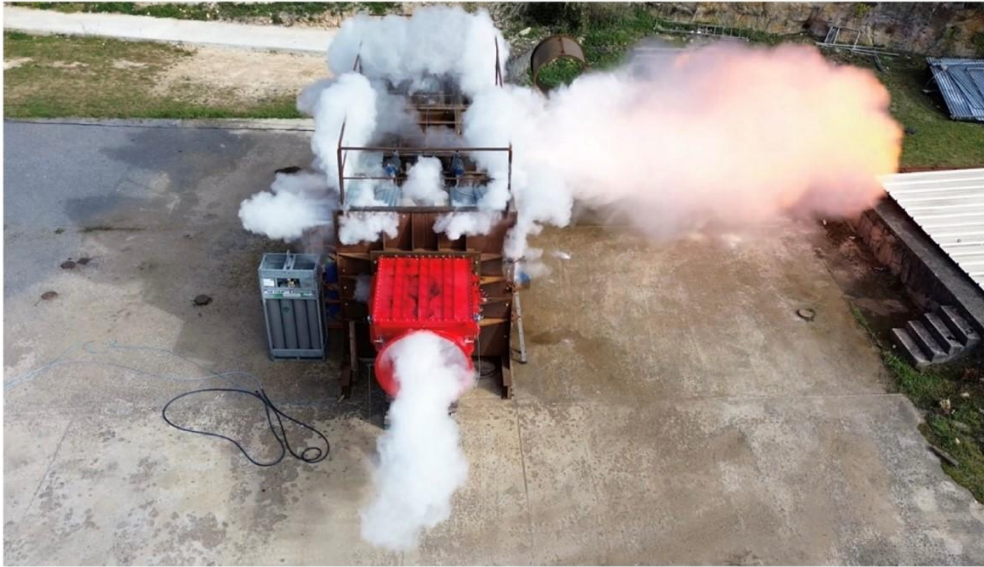
SOLUTIONS DE PROTECTION CONTRE LES EXPLOSIONS DES BESS

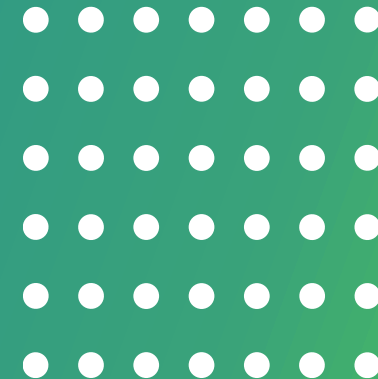


Activité BESS : Au plus près des acteurs majeurs



Test d'explosion sur les BESS





Finance



Mars 2026

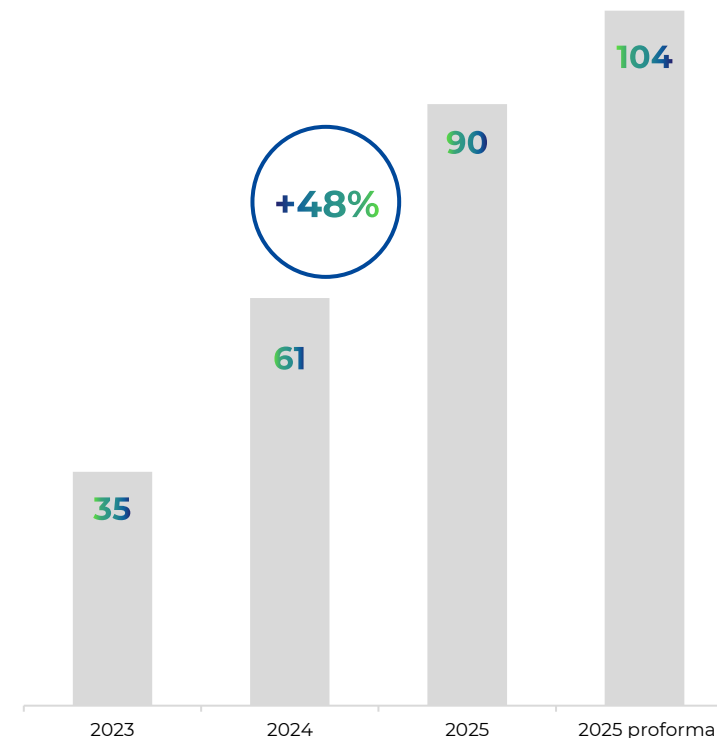


2025 : une année structurante

En **organique** : hausse de **+24%**
de 61 M€ à 76 M€

En intégrant les **2 croissances externes** Stuvex et
Boss Products : **progression de +48%**
de 61 M€ à 90 M€

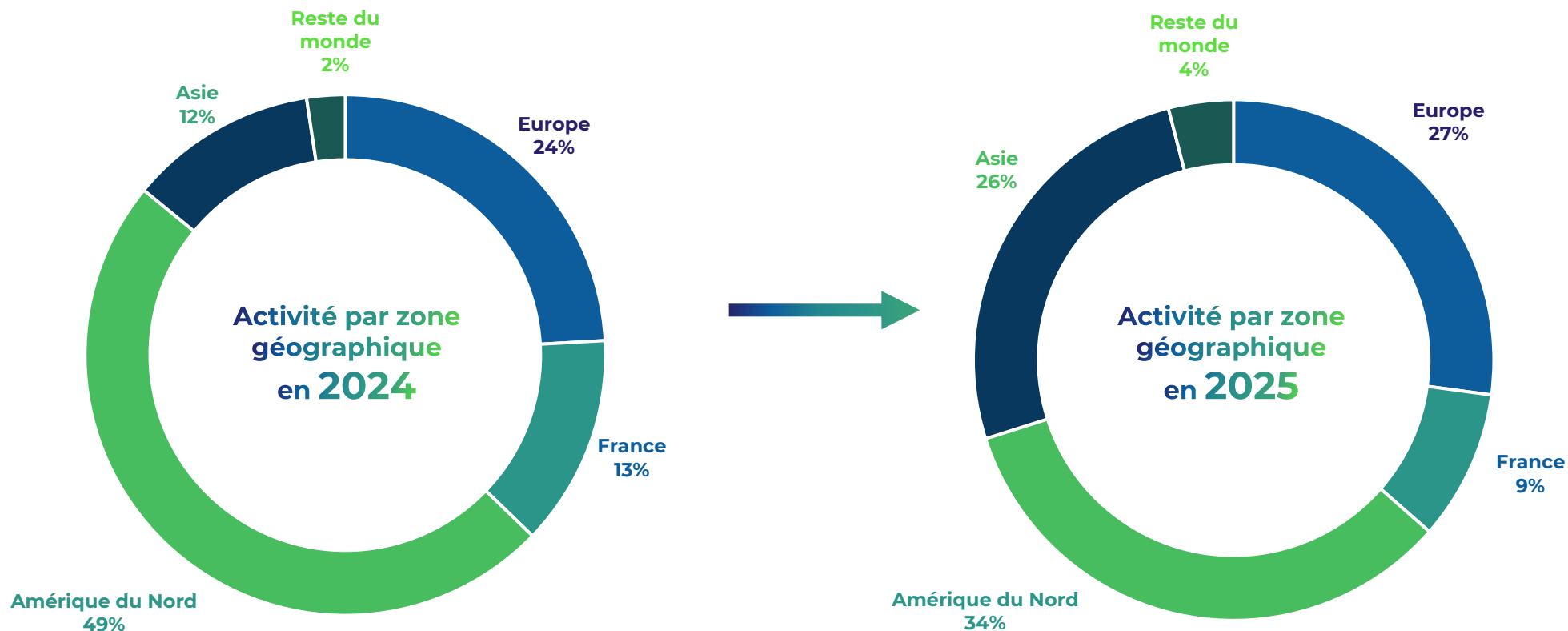
En **proforma** : **augmentation de +70%**
de 61 M€ à 104 M€



■ Chiffre d'affaires en M€ * (2025 inclut 6 mois de STUVEX et BOSS Products)

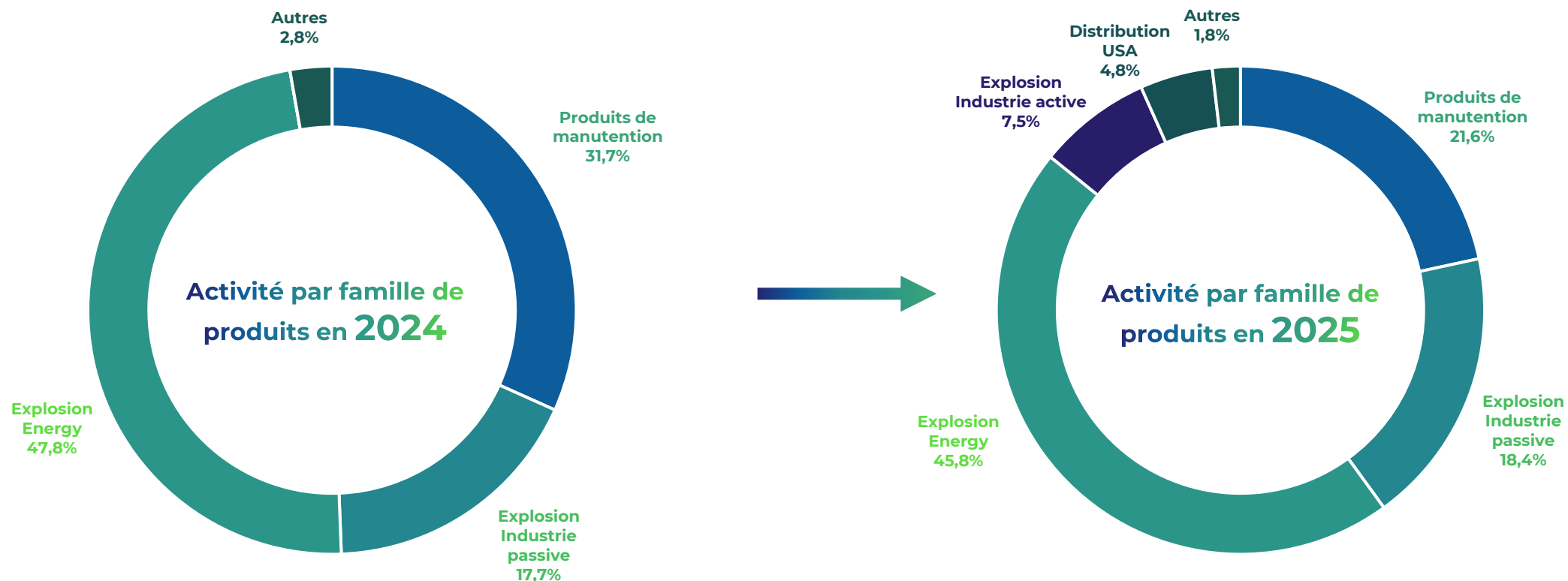
Une dynamique commerciale sur 3 continents

Montée en puissance de l'Asie en 2025



Activité Explosion Energy :

Près de 50% du volume d'activité en 2025



Forte croissance et rentabilité opérationnelle élevée



COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ (EN M€)	31/12/2025	31/12/2024
Chiffre d'affaires	90,5	61,2
Marge brute globale	57,1	39,6
% du CA	63,0%	64,6%
EBITDA	20,6	15,7
% du CA	22,7%	25,6%
Résultat d'exploitation	17,2	13,4
Résultat financier	(1,7)	(0,2)
Résultat exceptionnel	0	0,09
Impôts sur les résultats	(3,2)	(3,2)
Résultat net des entités intégrées	12,3	10,1
Résultat net part du Groupe	11,8	9,7

-  **CA** : + 48%, porté par le segment BESS
Marge brute : + 44% en valeur
-  **EBITDA** : + 31% malgré effet de change défavorable et récente intégration de Stuvex et BOSS Products
-  **REX** : + 28%, amortissements & provisions maîtrisés
-  **Résultat fi** : lié au M&A, en ligne
-  **IS** : taux moyen à 15%
-  **RNPG** : + 22%



Un bilan qui change d'échelle

ACTIF (EN M€)	31/12/2025	31/12/2024
TOTAL DE L'ACTIF	93,1	51,3
Actif immobilisé	45,3	16,7
Actif circulant	47,8	34,6
Stocks et en-cours	15,0	12,6
Clients et comptes rattachés	8,4	2,8
Autres créances et comptes de régularisation	5,5	2,5
Trésorerie et équivalents	18,8	16,6

PASSIF (EN M€)	31/12/2025	31/12/2024
TOTAL DU PASSIF	93,1	51,3
Capitaux propres - part du Groupe	30,5	23,4
Intérêts minoritaires	1,5	0,9
Emprunts et dettes financières	43,1	11,4
Fournisseurs et comptes rattachés	9,2	7,9
Autres dettes et comptes de régularisation	7,2	7,4
Provisions	1,5	1,1



● **Augmentation significative** de la taille du bilan



● Variation liée aux **2 acquisitions**



● **Intégration du stock de BOSS PRODUCTS** avec un métier de distributeur



● Position de **trésorerie confortable**



● **Renforcement continu des capitaux propres**



● Niveau de dettes maîtrisé avec un **gearing** de **0,8**

Ratio de levier à 1,2

Une trésorerie confortable



TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (EN M€)	31/12/2025	31/12/2024
Flux net de trésorerie généré par l'activité	10,5	13,7
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(29,3)	(9,0)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	16,3	4,1
Incidence des variations de cours des devises	(0,4)	0,1

Trésorerie d'ouverture	16,6	7,8
Variation de la trésorerie	(2,9)	8,8
Trésorerie de clôture	13,7	16,6

- Marge brute d'autofinancement = 14,1 M€ vs 12,0 M€ en 2024
- Impact majeur des acquisitions : 23 M€
- Génération de trésorerie positive hors opérations de M&A

Un BFR caractérisé par le changement de dimension



TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (EN M€)	31/12/2025	31/12/2024
Stocks	15,0	12,6
Clients	8,8	2,6
Fournisseurs	(9,2)	(7,8)
Créances et dettes fiscales et sociales	(3,5)	(4,5)
Autres créances et dettes	1,5	0,08
Total BFR	12,5	2,9



BFR 12/24 retraité des acquisitions : **8,8 M€**



BFR exceptionnellement **bas à fin 12/24**



Situation de BFR **normative à fin 12/25** (43j de CA, en baisse vs 12/24)



DONNÉES BOURSIÈRES	
Code ISIN	FR001400MDW2
Code Mnémonique	ALSTI
Compartiment	Euronext Growth
Nombre de titres	5 135 455
Volume moyen	23 001 titres/ jour
Cours au 27/03/2026	44,55 €
Capitalisation au 27/03/2026	229 M€
Couverture analystes	Portzamparc, Gilbert Dupont, Euroland, GreenSome Finance, Kepler Cheuvreux
Contrat de liquidité	Kepler Cheuvreux (août 2025)

Proposition d'un dividende
de 0,68 €/ action

EVOLUTION DU COURS ET DES VOLUMES SUR 1 AN GLISSANT

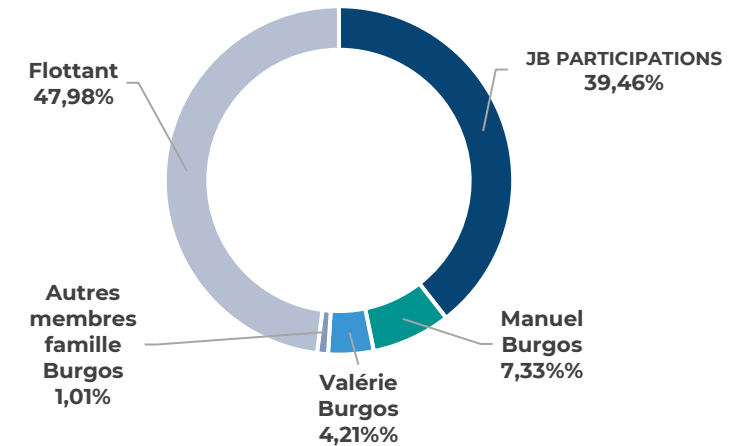




Agenda financier 2026

- Assemblée Générale des actionnaires
22 mai 2026
- Chiffre d'affaires 1er semestre 2026
22 juillet 2026
- Résultats 1er semestre 2026
01 octobre 2026

Répartition du capital au 30 mars 2026





Nouvelle ambition pour STIF

Objectif 2030

- 🌐 **Présence mondiale sur plus de 3 continents**, avec une forte empreinte internationale

- 📈 **Doublement du chiffre d'affaires Groupe**, porté par une croissance durable et rentable

- 🔥 **Leader des solutions intégrées de sécurité industrielle**

- 🧩 Une approche **One-stop-shop** créatrice de valeur pour le client

- 👥 Une **organisation internationale solide** construite autour de l'expertise et de talents

- 🌱 **Un développement industriel responsable et durable**

Nouvelle ambition : Horizon 2030

Une nouvelle ambition de croissance : 200 M€ de chiffre d'affaires d'ici 2030, une marge d'EBITDA supérieure à 20% et une priorité donnée au développement commercial du Groupe

Priorités :

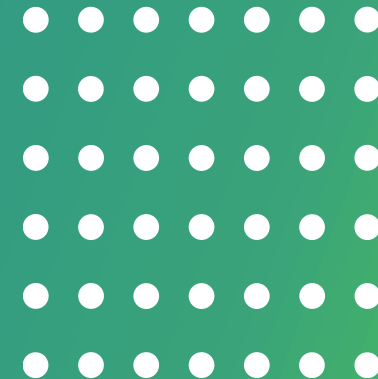
- Accélérer la croissance des ventes du Groupe
- Développer les ventes de STUVEX en Europe
- Élargir l'offre de produits dédiée au BESS
- Déployer de nouvelles lignes de produits à l'international

Objectif de CA

200 M€
en 2030

Marge d'EBITDA
d'environ

20%



Q&A



Mars 2026

