

ENREGISTREMENT DU DOCUMENT E RELATIF
AU PROJET DE FUSION ABSORPTION DE DOM SECURITY PAR GROUPE SFPI

Groupe SFPI annonce la mise à disposition du document d'information (Document E) relatif au projet de fusion absorption de DOM Security par Groupe SFPI.

Ce document a été enregistré auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (l'« **AMF** ») sous le numéro E.18-068, le 3 octobre 2018. Le Document E est disponible gratuitement au siège social de Groupe SFPI (20 rue de l'Arc de Triomphe – 75017 Paris), sans frais et sur simple demande, et sur les sites Internet de Groupe SFPI (www.sfpi-group.com) et de l'AMF (www.amf-france.org). Son résumé figure en annexe au présent communiqué.

L'assemblée générale de Groupe SFPI appelée à se prononcer sur la fusion absorption de DOM Security par Groupe SFPI se réunira le 13 novembre 2018 à 11h15¹.

Prochain rendez-vous :

Assemblée générale extraordinaire : 13 novembre 2018

Carte d'identité :

Ticker : SFPI

Code ISIN : FR0004155000

Contact :

Pierre-Paul FINI (Directeur Juridique Groupe)

T +33 1 46 22 09 00

M ppfini@groupestfpi.com

www.sfpi-group.com

¹ Cette AGE avait été initialement convoquée le 31 octobre 2018, par un avis de réunion en date du 26 septembre 2018 qui fera l'objet d'un avis rectificatif en cours de parution.

Annexe : Résumé du Document E

SYNTHÈSE DES PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DE L'OPÉRATION	
Présentation de la Fusion et de ses objectifs	<p>La Fusion est initiée dans le cadre de la politique de rationalisation et d'unification de la structure boursière du Groupe et a vocation à simplifier son organigramme et sa gestion opérationnelle.</p> <p>La Fusion devrait, par ailleurs, améliorer les conditions de liquidité du titre Groupe SFPI, ce qui bénéficierait notamment aux actionnaires actuels de DOM Security.</p> <p>En échange des titres DOM Security qui seront apportés dans le cadre de la Fusion à Groupe SFPI par les actionnaires de DOM Security, ces derniers recevront des actions Groupe SFPI admises à la négociation sur le marché réglementé Euronext Paris et accéderont ainsi à une meilleure liquidité de leurs titres (rotation du flottant de 75% pour SFPI contre 22% pour DOM Security sur 250 jours¹).</p> <p>Il est rappelé que la Fusion intervient suite à une offre publique d'achat simplifiée (OPAS) initiée par DOM Security sur ses propres titres durant dix jours de bourse en juillet 2018, dans le cadre de son programme de rachat d'actions, à un prix par action égal à 75 euros par titre DOM Security (l'« OPAS »). A l'issue de l'OPAS, DOM Security a racheté 240.000 de ses propres actions en vue de leur annulation.</p> <p>A l'issue de l'OPAS et après annulation de 197.835 titres rachetés par DOM Security, Groupe SFPI contrôlera DOM Security à hauteur de 76,9% du capital et 86,9%² des droits de vote.</p> <p>Cette Fusion aura pour conséquence la transmission universelle du patrimoine de DOM Security à Groupe SFPI. Par ailleurs, à l'issue de cette dernière, les actions DOM Security cesseront d'être admises aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext Paris et la personnalité juridique de DOM Security disparaîtra.</p> <p>La Fusion ne devrait avoir d'impact ni sur la politique industrielle et commerciale du Groupe, ni sur l'évolution de ses effectifs.</p> <p>L'AMF, par une décision n°218C1614 en date du 2 octobre 2018, « <i>a considéré que la fusion projetée entre les sociétés DOM SECURITY et Groupe SFPI n'impliquerait pas de modification des droits et intérêts des actionnaires, de nature à justifier la mise en œuvre préalable d'une offre publique de retrait visant les titres des sociétés concernées, en application de l'article 236-6 du règlement général.</i> »</p>
Valeur des Apports	La valeur de l'actif net transmis par DOM Security à Groupe SFPI dans le cadre de la Fusion s'élève à 61 432 262,40 €(les « Apports »).
Nombre d'actions Groupe SFPI à émettre	Conformément aux dispositions de l'article L.236-3-II du Code de commerce, il ne sera pas procédé à la rémunération de Groupe SFPI au titre des actions détenues par cette dernière au sein de DOM Security, soit 1.694.385 actions Dom Security, ni à la rémunération des actions auto-détenues par DOM Security, soit 42.165 actions DOM Security.

¹ Flottant Groupe SFPI : 100% - (fondateurs + banques partenaires + auto-détention) soit 18,9% du capital.
Flottant DOM Security : 100% - Groupe SFPI soit 29,5% du capital.

² Détention exprimée en droits de vote théoriques (ce pourcentage passant à 87,8% sur la base des droits de vote exerçables en assemblées générales).

	Ainsi, compte tenu de la fusion-renonciation, la rémunération des 467.402 actions DOM Security apportées consistera en l'émission par Groupe SFPI au profit des apporteurs (actionnaires de DOM Security) de 9.348.040 actions ordinaires nouvelles Groupe SFPI de 0,90 € de valeur nominale chacune.
Montant de l'augmentation de capital	Le montant nominal total de l'augmentation du capital social de Groupe SFPI sera de 8.413.236 euros.
Prime de Fusion	<p>La différence entre (a) la quote-part de l'actif net transféré par transmission universelle de patrimoine à la société absorbante correspondant aux actions de la société absorbée non détenues par la société absorbante, soit 13.028.215,82 euros (à l'exclusion de la valeur comptable des actions auto-détenues par la société absorbée) et (b) la valeur nominale de l'augmentation de capital de la société absorbante soit 8.413.236,00 euros, constitue une prime de fusion d'un montant de 4.614.979,82 euros (la « Prime de Fusion »). Cette Prime de Fusion sera ramenée à 1.452.604,82 euros après annulation du solde des actions auto-détenues.</p> <p>La Prime de Fusion sera inscrite pour son montant, au passif du bilan de Groupe SFPI et sur laquelle porteront les droits de tous les actionnaires, anciens et nouveaux, de Groupe SFPI.</p>
Boni de Fusion	<p>Sur la base des comptes sociaux de la Société au 31 décembre 2017, la Fusion envisagée dégagera un boni de Fusion égal à la différence entre (a) la part de l'actif net apporté (à l'exclusion de la valeur comptable des actions auto-détenues par la Société) correspondant aux actions de la Société détenues par Groupe SFPI soit 47.228.752,68 euros et (b) la valeur nette comptable des actions de la Société détenues par Groupe SFPI, soit 36.834.409,20 euros, soit un boni de Fusion égal à 10.394.343,48 euros.</p> <p>Ce boni de Fusion sera comptabilisé essentiellement en résultat financier dans les comptes clos au 31 décembre 2018 de Groupe SFPI, du fait qu'il correspond à des résultats non distribués par la Société depuis son acquisition par Groupe SFPI.</p>
Date et marché de cotation	L'admission aux négociations sur le Compartiment B d'Euronext Paris des Actions Nouvelles sera demandée suivant la Date de Réalisation de la Fusion.
Capital social post fusion	Le capital social de Groupe SFPI sera ainsi porté de 80.972.875,8 euros à 89.386.111,8 euros, divisé en 99.317.902 actions ordinaires de 0,90 euro de valeur nominale chacune.
Date de signature du projet de traité de fusion	Le projet de Traité de Fusion a fait l'objet d'un dépôt au greffe du Tribunal de Commerce de Paris le 26 septembre 2018.
Conditions suspensives	<p>La Fusion sera définitivement réalisée sous réserve de la satisfaction de certaines conditions cumulatives non-rétroactives, en ce compris les conditions ci-après :</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Enregistrement du présent Document E par l'AMF ; ○ Approbation par l'assemblée générale des actionnaires de Groupe SFPI en date du 13 novembre 2018 de la Fusion (cette assemblée devant notamment approuver la valeur des apports, la parité d'échange et l'augmentation de capital de Groupe SFPI en rémunération de la Fusion) ; ○ Approbation par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de DOM Security en date du 13 novembre 2018 de la Fusion (cette assemblée devant notamment approuver la parité d'échange retenue dans le cadre du projet de traité de fusion et la dissolution sans liquidation de DOM Security).

	Le projet de traité de fusion prévoit que si ces conditions suspensives n'étaient pas réalisées au plus tard le 31 décembre 2018, le projet de traité de fusion serait considéré comme nul et non avenue, sans indemnité de part et d'autre, sauf accord des deux parties.																																																																																																																																																																																		
Date de réalisation et date d'effet de la Fusion	La Fusion sera définitivement réalisée au jour où la dernière des conditions suspensives visées ci-avant sera réalisée. La date d'effet de la Fusion sera fixée, aux termes du traité de fusion, au 1 ^{er} janvier 2018.																																																																																																																																																																																		
Valorisations retenues dans le cadre de l'échange	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">Valorisation des capitaux propres</th> <th colspan="2">Prix par action</th> <th rowspan="2">Parité induite</th> </tr> <tr> <th>Groupe SFPI</th> <th>Dom Security</th> <th>Groupe SFPI</th> <th>Dom Security</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="6">Approche boursière</td> </tr> <tr> <td colspan="6">Données de marché</td> </tr> <tr> <td>Cours au 19/06/2018</td> <td></td> <td></td> <td>3,30</td> <td>59,00</td> <td>17,9x</td> </tr> <tr> <td colspan="6">Cours moyens pondérés par les volumes</td> </tr> <tr> <td>Moyenne - 20 jours</td> <td></td> <td></td> <td>3,33</td> <td>59,94</td> <td>18,0x</td> </tr> <tr> <td>Moyenne - 60 jours</td> <td></td> <td></td> <td>3,28</td> <td>60,18</td> <td>18,4x</td> </tr> <tr> <td>Moyenne - 120 jours</td> <td></td> <td></td> <td>3,28</td> <td>60,22</td> <td>18,4x</td> </tr> <tr> <td>Moyenne - 250 jours</td> <td></td> <td></td> <td>3,26</td> <td>60,43</td> <td>18,5x</td> </tr> <tr> <td colspan="6">Cours cible des analystes</td> </tr> <tr> <td>Cours cible</td> <td></td> <td></td> <td>3,80</td> <td>-</td> <td></td> </tr> <tr> <td colspan="6">Approche analogique</td> </tr> <tr> <td colspan="6">Comparables boursiers</td> </tr> <tr> <td>EBIT 2018 – Médiane</td> <td>390,7</td> <td>162,5</td> <td>4,45</td> <td>75,17</td> <td>16,9x</td> </tr> <tr> <td>EBIT 2019 – Médiane</td> <td>379,6</td> <td>158,4</td> <td>4,32</td> <td>73,28</td> <td>17,0x</td> </tr> <tr> <td colspan="6">Comparables de transactions</td> </tr> <tr> <td>EBIT 2017 – Moyenne</td> <td>399,2</td> <td>169,3</td> <td>4,54</td> <td>78,29</td> <td>17,2x</td> </tr> <tr> <td colspan="6">Approche intrinsèque</td> </tr> <tr> <td colspan="6">DCF</td> </tr> <tr> <td>Valeur centrale</td> <td>365,7</td> <td>152,6</td> <td>4,16</td> <td>70,59</td> <td>17,0x</td> </tr> <tr> <td colspan="6">Dividendes versés par action</td> </tr> <tr> <td>Juin 2018</td> <td></td> <td></td> <td>0,06</td> <td>1,75</td> <td>29,2x</td> </tr> <tr> <td>Juin 2017</td> <td></td> <td></td> <td>0,05</td> <td>1,75</td> <td>35,0x</td> </tr> <tr> <td colspan="6">Actif net comptable par action</td> </tr> <tr> <td>ANC au 31 décembre 2017</td> <td></td> <td></td> <td>2,15</td> <td>35,31</td> <td>16,4x</td> </tr> <tr> <td>ANC au 31 décembre 2016</td> <td></td> <td></td> <td>1,93</td> <td>37,10</td> <td>19,2x</td> </tr> <tr> <td colspan="6">Bénéfice par action</td> </tr> <tr> <td>Décembre 2017</td> <td></td> <td></td> <td>0,28</td> <td>5,05</td> <td>18,1x</td> </tr> <tr> <td>Décembre 2016</td> <td></td> <td></td> <td>0,19</td> <td>4,58</td> <td>24,1x</td> </tr> </tbody> </table>		Valorisation des capitaux propres		Prix par action		Parité induite	Groupe SFPI	Dom Security	Groupe SFPI	Dom Security	Approche boursière						Données de marché						Cours au 19/06/2018			3,30	59,00	17,9x	Cours moyens pondérés par les volumes						Moyenne - 20 jours			3,33	59,94	18,0x	Moyenne - 60 jours			3,28	60,18	18,4x	Moyenne - 120 jours			3,28	60,22	18,4x	Moyenne - 250 jours			3,26	60,43	18,5x	Cours cible des analystes						Cours cible			3,80	-		Approche analogique						Comparables boursiers						EBIT 2018 – Médiane	390,7	162,5	4,45	75,17	16,9x	EBIT 2019 – Médiane	379,6	158,4	4,32	73,28	17,0x	Comparables de transactions						EBIT 2017 – Moyenne	399,2	169,3	4,54	78,29	17,2x	Approche intrinsèque						DCF						Valeur centrale	365,7	152,6	4,16	70,59	17,0x	Dividendes versés par action						Juin 2018			0,06	1,75	29,2x	Juin 2017			0,05	1,75	35,0x	Actif net comptable par action						ANC au 31 décembre 2017			2,15	35,31	16,4x	ANC au 31 décembre 2016			1,93	37,10	19,2x	Bénéfice par action						Décembre 2017			0,28	5,05	18,1x	Décembre 2016			0,19	4,58	24,1x
	Valorisation des capitaux propres		Prix par action		Parité induite																																																																																																																																																																														
	Groupe SFPI	Dom Security	Groupe SFPI	Dom Security																																																																																																																																																																															
Approche boursière																																																																																																																																																																																			
Données de marché																																																																																																																																																																																			
Cours au 19/06/2018			3,30	59,00	17,9x																																																																																																																																																																														
Cours moyens pondérés par les volumes																																																																																																																																																																																			
Moyenne - 20 jours			3,33	59,94	18,0x																																																																																																																																																																														
Moyenne - 60 jours			3,28	60,18	18,4x																																																																																																																																																																														
Moyenne - 120 jours			3,28	60,22	18,4x																																																																																																																																																																														
Moyenne - 250 jours			3,26	60,43	18,5x																																																																																																																																																																														
Cours cible des analystes																																																																																																																																																																																			
Cours cible			3,80	-																																																																																																																																																																															
Approche analogique																																																																																																																																																																																			
Comparables boursiers																																																																																																																																																																																			
EBIT 2018 – Médiane	390,7	162,5	4,45	75,17	16,9x																																																																																																																																																																														
EBIT 2019 – Médiane	379,6	158,4	4,32	73,28	17,0x																																																																																																																																																																														
Comparables de transactions																																																																																																																																																																																			
EBIT 2017 – Moyenne	399,2	169,3	4,54	78,29	17,2x																																																																																																																																																																														
Approche intrinsèque																																																																																																																																																																																			
DCF																																																																																																																																																																																			
Valeur centrale	365,7	152,6	4,16	70,59	17,0x																																																																																																																																																																														
Dividendes versés par action																																																																																																																																																																																			
Juin 2018			0,06	1,75	29,2x																																																																																																																																																																														
Juin 2017			0,05	1,75	35,0x																																																																																																																																																																														
Actif net comptable par action																																																																																																																																																																																			
ANC au 31 décembre 2017			2,15	35,31	16,4x																																																																																																																																																																														
ANC au 31 décembre 2016			1,93	37,10	19,2x																																																																																																																																																																														
Bénéfice par action																																																																																																																																																																																			
Décembre 2017			0,28	5,05	18,1x																																																																																																																																																																														
Décembre 2016			0,19	4,58	24,1x																																																																																																																																																																														
Commissaires à la Fusion	Par ordonnance en date du 23 juillet 2018, le Président du Tribunal de Commerce de Paris a nommé, dans le cadre de la Fusion, en qualité de commissaires à la fusion Monsieur Maurice NUSSENBAUM, du cabinet SORGEM Evaluation, situé 11 rue Leroux à Paris (75116) et Monsieur Didier KLING, situé 28 avenue Hoche à Paris (75008).																																																																																																																																																																																		
Conclusion des commissaires à la fusion	Les rapports des commissaires à la Fusion sur l'appréciation de la valeur des Apports et sur le caractère équitable de la rémunération des Apports figurent en Annexe 1 et en Annexe 2 au présent Document E. Un <i>addendum</i> au rapport sur le caractère équitable de la rémunération des Apports figure en Annexe 3 . Les conclusions de ces rapports sont présentées ci-dessous : <u>Sur la valeur des Apports :</u> « Sur la base de nos travaux et à la date du présent rapport, nous sommes d'avis que la valeur des apports retenue s'élevant à 61.432.262,40 euros n'est pas surévaluée et, en conséquence, que l'actif net apporté est au moins égal au montant de l'augmentation de capital de la société absorbante, majoré de la prime de fusion. »																																																																																																																																																																																		

	<p><u>Sur le caractère équitable de la rémunération des Apports :</u> « Sur la base de nos travaux et à la date du présent rapport, nous sommes d'avis que le rapport d'échange de 1 action DOM Security pour 20 actions Groupe SFPI arrêté par les parties est équitable. »</p>																																																																																																																																																		
Principaux facteurs de risque lié à la Fusion	<p>Le nombre d'actions nouvelles Groupe SFPI émises en rémunération de la Fusion ne variera pas en fonction de l'évolution du cours de bourse des actions Groupe SFPI et DOM Security.</p> <p>Le cours de bourse des actions Groupe SFPI est sujet à la volatilité.</p> <p>La réalisation de la Fusion pourrait avoir un impact favorable ou défavorable sur le cours de l'action Groupe SFPI.</p>																																																																																																																																																		
Actionnariat de Groupe SFPI avant et après la réalisation de la Fusion	<p>A la date du présent Document E, le capital et les droits de vote de Groupe SFPI sont répartis comme suit :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="3">Actionnaires</th> <th colspan="2" rowspan="2">Actions</th> <th colspan="4">Droits de vote</th> </tr> <tr> <th colspan="2">Théoriques</th> <th colspan="2">Exercables en AG</th> </tr> <tr> <th>Nombre</th> <th>%</th> <th>Nombre</th> <th>%</th> <th>Nombre</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ARC Management SAS*</td> <td>45 947 349</td> <td>51,1%</td> <td>91 882 532</td> <td>57,7%</td> <td>91 882 532</td> <td>58,5%</td> </tr> <tr> <td>M. Henri MOREL</td> <td>4 576 240</td> <td>5,1%</td> <td>9 152 480</td> <td>5,8%</td> <td>9 152 480</td> <td>5,8%</td> </tr> <tr> <td>SPRING Management SAS**</td> <td>11 259 136</td> <td>12,5%</td> <td>22 518 272</td> <td>14,1%</td> <td>22 518 272</td> <td>14,3%</td> </tr> <tr> <td>CM-CIC Investissement SCR</td> <td>7 159 143</td> <td>8,0%</td> <td>14 318 286</td> <td>9,0%</td> <td>14 318 286</td> <td>9,1%</td> </tr> <tr> <td>BNP PARIBAS Développement SA</td> <td>1 960 409</td> <td>2,2%</td> <td>2 213 938</td> <td>1,4%</td> <td>2 213 938</td> <td>1,4%</td> </tr> <tr> <td>Flottant</td> <td>16 969 332</td> <td>18,9%</td> <td>16 969 438</td> <td>10,7%</td> <td>16 969 438</td> <td>10,8%</td> </tr> <tr> <td>Auto-détenu</td> <td>2 098 253</td> <td>2,3%</td> <td>2 098 253</td> <td>1,3%</td> <td>0</td> <td>0,0%</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>89 969 862</td> <td>100,0%</td> <td>159 153 199</td> <td>100,0%</td> <td>157 054 946</td> <td>100,0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* ARC Management SAS est une société dirigée et contrôlée par M. Henri MOREL. ** SPRING Management SAS est une société dirigée et contrôlée par M. Jean-Bertrand PROT.</p> <p>A l'issue de la Fusion, le capital et les droits de vote de Groupe SFPI seront répartis comme suit :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="3">Actionnaires</th> <th colspan="2" rowspan="2">Actions</th> <th colspan="4">Droits de vote</th> </tr> <tr> <th colspan="2">Théoriques</th> <th colspan="2">Exercables en AG</th> </tr> <tr> <th>Nombre</th> <th>%</th> <th>Nombre</th> <th>%</th> <th>Nombre</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ARC Management SAS*</td> <td>45 947 349</td> <td>46,3%</td> <td>91 882 532</td> <td>54,5%</td> <td>91 882 532</td> <td>55,2%</td> </tr> <tr> <td>M. Henri MOREL</td> <td>4 576 260</td> <td>4,6%</td> <td>9 152 520</td> <td>5,4%</td> <td>9 152 520</td> <td>5,5%</td> </tr> <tr> <td>SPRING Management SAS**</td> <td>11 259 136</td> <td>11,3%</td> <td>22 518 272</td> <td>13,4%</td> <td>22 518 272</td> <td>13,5%</td> </tr> <tr> <td>CM-CIC Investissement SCR</td> <td>7 159 143</td> <td>7,2%</td> <td>14 318 286</td> <td>8,5%</td> <td>14 318 286</td> <td>8,6%</td> </tr> <tr> <td>BNP PARIBAS Développement SA</td> <td>1 960 409</td> <td>2,0%</td> <td>2 213 938</td> <td>1,3%</td> <td>2 213 938</td> <td>1,3%</td> </tr> <tr> <td>Flottant</td> <td>26 317 352</td> <td>26,5%</td> <td>26 366 138</td> <td>15,6%</td> <td>26 366 138</td> <td>15,8%</td> </tr> <tr> <td>Auto-détenu</td> <td>2 098 253</td> <td>2,1%</td> <td>2 098 253</td> <td>1,2%</td> <td>0</td> <td>0,0%</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>99 317 902</td> <td>100,0%</td> <td>168 549 939</td> <td>100,0%</td> <td>166 451 686</td> <td>100,0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* ARC Management SAS est une société dirigée et contrôlée par M. Henri MOREL. ** SPRING Management SAS est une société dirigée et contrôlée par M. Jean-Bertrand PROT.</p>	Actionnaires	Actions		Droits de vote				Théoriques		Exercables en AG		Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%	ARC Management SAS*	45 947 349	51,1%	91 882 532	57,7%	91 882 532	58,5%	M. Henri MOREL	4 576 240	5,1%	9 152 480	5,8%	9 152 480	5,8%	SPRING Management SAS**	11 259 136	12,5%	22 518 272	14,1%	22 518 272	14,3%	CM-CIC Investissement SCR	7 159 143	8,0%	14 318 286	9,0%	14 318 286	9,1%	BNP PARIBAS Développement SA	1 960 409	2,2%	2 213 938	1,4%	2 213 938	1,4%	Flottant	16 969 332	18,9%	16 969 438	10,7%	16 969 438	10,8%	Auto-détenu	2 098 253	2,3%	2 098 253	1,3%	0	0,0%	Total	89 969 862	100,0%	159 153 199	100,0%	157 054 946	100,0%	Actionnaires	Actions		Droits de vote				Théoriques		Exercables en AG		Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%	ARC Management SAS*	45 947 349	46,3%	91 882 532	54,5%	91 882 532	55,2%	M. Henri MOREL	4 576 260	4,6%	9 152 520	5,4%	9 152 520	5,5%	SPRING Management SAS**	11 259 136	11,3%	22 518 272	13,4%	22 518 272	13,5%	CM-CIC Investissement SCR	7 159 143	7,2%	14 318 286	8,5%	14 318 286	8,6%	BNP PARIBAS Développement SA	1 960 409	2,0%	2 213 938	1,3%	2 213 938	1,3%	Flottant	26 317 352	26,5%	26 366 138	15,6%	26 366 138	15,8%	Auto-détenu	2 098 253	2,1%	2 098 253	1,2%	0	0,0%	Total	99 317 902	100,0%	168 549 939	100,0%	166 451 686	100,0%
Actionnaires	Actions				Droits de vote																																																																																																																																														
			Théoriques		Exercables en AG																																																																																																																																														
	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%																																																																																																																																													
ARC Management SAS*	45 947 349	51,1%	91 882 532	57,7%	91 882 532	58,5%																																																																																																																																													
M. Henri MOREL	4 576 240	5,1%	9 152 480	5,8%	9 152 480	5,8%																																																																																																																																													
SPRING Management SAS**	11 259 136	12,5%	22 518 272	14,1%	22 518 272	14,3%																																																																																																																																													
CM-CIC Investissement SCR	7 159 143	8,0%	14 318 286	9,0%	14 318 286	9,1%																																																																																																																																													
BNP PARIBAS Développement SA	1 960 409	2,2%	2 213 938	1,4%	2 213 938	1,4%																																																																																																																																													
Flottant	16 969 332	18,9%	16 969 438	10,7%	16 969 438	10,8%																																																																																																																																													
Auto-détenu	2 098 253	2,3%	2 098 253	1,3%	0	0,0%																																																																																																																																													
Total	89 969 862	100,0%	159 153 199	100,0%	157 054 946	100,0%																																																																																																																																													
Actionnaires	Actions		Droits de vote																																																																																																																																																
			Théoriques		Exercables en AG																																																																																																																																														
	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%																																																																																																																																													
ARC Management SAS*	45 947 349	46,3%	91 882 532	54,5%	91 882 532	55,2%																																																																																																																																													
M. Henri MOREL	4 576 260	4,6%	9 152 520	5,4%	9 152 520	5,5%																																																																																																																																													
SPRING Management SAS**	11 259 136	11,3%	22 518 272	13,4%	22 518 272	13,5%																																																																																																																																													
CM-CIC Investissement SCR	7 159 143	7,2%	14 318 286	8,5%	14 318 286	8,6%																																																																																																																																													
BNP PARIBAS Développement SA	1 960 409	2,0%	2 213 938	1,3%	2 213 938	1,3%																																																																																																																																													
Flottant	26 317 352	26,5%	26 366 138	15,6%	26 366 138	15,8%																																																																																																																																													
Auto-détenu	2 098 253	2,1%	2 098 253	1,2%	0	0,0%																																																																																																																																													
Total	99 317 902	100,0%	168 549 939	100,0%	166 451 686	100,0%																																																																																																																																													
SYNTHÈSE DES PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DE GROUPE SFPI, LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE																																																																																																																																																			
Renseignements de caractère général concernant Groupe SFPI	<p>Groupe SFPI est une société anonyme à conseil d'administration immatriculée sous le numéro 393 588 595 au registre du commerce et des sociétés de Paris, son siège social est situé au 20, rue de l'Arc de Triomphe à Paris (75017) (ci-après « Groupe SFPI » ou la « Société Absorbante »).</p>																																																																																																																																																		

<p>Renseignements concernant l'activité de Groupe SFPI</p>	<p>Créée en 1985 par Monsieur Henri MOREL, SFPI est une <i>holding</i> industriel ayant vocation à investir dans les biens d'équipements, dans les secteurs du bâtiment et de l'industrie et, plus particulièrement, dans les systèmes de sécurité, d'ouvertures et de fermetures pour le bâtiment (ci-après le « Groupe Consolidé SFPI » ou le « Groupe »).</p> <p>Le Groupe est organisé autour de deux grandes branches d'activité : l'industrie et le bâtiment.</p> <p>La branche « Industrie » regroupe les pôles MMD et NEU JKF dont une description figure ci-après :</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Le <u>pôle MMD</u> est organisé autour des échangeurs thermiques pour l'industrie (BARRIQUAND ECHANGEURS), la pasteurisation et la stérilisation industrielle (STERIFLOW), et les échangeurs thermiques (CIPRIANI). ○ Le <u>pôle NEU JKF</u> est dédié à l'amélioration de la qualité de l'air en milieu industriel, les ventilateurs industriels, le transport pneumatique, et à la recherche de solutions destinées aux dépôts ferroviaires. <p>La branche « Bâtiment » regroupe les pôles DOM Security (anciennement SECURIDEV), et MAC dont une description figure ci-après :</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Le pôle <u>DOM Security</u> est dédié aux serrures et systèmes de sécurité tant pour les professionnels que le grand public. Essentiellement présente sur le marché européen, DOM SECURITY commercialise, sous des marques variées et reconnues (DOM, DENY FONTAINE, PICARD, DOM-TITAN, etc.), des serrures mécaniques, électroniques et des systèmes de contrôle d'accès. ○ Le <u>pôle MAC</u> regroupe des sociétés à forte notoriété sur le marché national (France Fermetures, Franciflex, Faber, etc.) spécialisées dans les fermetures pour l'habitat (fenêtres, portes de garage, etc.), la menuiserie industrielle, les stores et les volets. <p>Cette branche intégrait également le pôle ERYMA, cédé le 25 septembre 2017 comme annoncé par le communiqué de presse daté du même jour et intitulé « <i>GROUPE SFPI : cession définitive du pôle ERYMA à SOGETREL</i> ».</p>
<p>Informations financières historiques clés sélectionnées</p>	<p>Les tableaux ci-dessous présentent les principales données comptables et financières consolidées de Groupe SFPI, établies selon les normes IFRS, portant sur les exercices clos les 31 décembre 2015, 2016 et 2017, ainsi que sur le premier semestre de l'exercice 2018 :</p>

BILAN (K€)	30/06/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Goodwill	50 114	49 839	33 453	33 453
Immobilisation corporelles	81 348	72 619	65 776	64 159
Actifs non courants	159 733	149 936	131 344	131 848
Stocks et en-cours	79 743	72 361	65 261	67 764
Créances clients	137 819	119 147	115 930	111 609
Trésorerie et équivalent de trésorerie	132 517	119 049	108 035	101 567
Actifs courants	384 002	348 373	313 497	305 038
TOTAL DE L'ACTIF	543 735	498 309	444 841	436 886
Capitaux propres Part Groupe	191 326	188 799	169 516	155 683
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	220 182	218 572	202 417	186 334
Passifs non courants	136 840	113 174	88 544	74 319
Passifs courants	186 713	166 563	153 880	163 089
TOTAL DES PASSIFS ET DES CAPITAUX PROPRES	543 735	498 309	444 841	436 886

COMPTE DE RESULTATS (K€)	30/06/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Chiffre d'affaires	275 808	504 498	475 443	508 882
Marge brute	164 138	303 495	288 774	308 563
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	13 340	32 899	31 582	27 252
RESULTAT OPERATIONNEL	14 886	34 095	30 244	14 866
Résultat financier	2	-628	210	-213
Résultat avant impôt	14 888	33 467	30 454	14 653
Impôts société	-3 975	-10 342	-9 587	-5 917
RESULTAT NET DES ACTIVITES POURSUIVIES	10 948	23 184	20 783	-
Résultat net des activités abandonnées	-	6 207	-125	-
RESULTAT NET DES ENTREPRISES CONSOLIDEES	10 948	29 391	20 658	8 781
Part de la société mère	9 634	25 211	16 833	6 780
Part des minoritaires	1 314	4 180	3 825	2 001
Résultat net par action de base et dilué (hors autocontrôle) de l'ensemble consolidé (€)	0,11	0,29	0,19	0,08

ETAT DU RESULTAT GLOBAL (K€)	30/06/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Résultat net de l'exercice	10 948	29 391	20 658	8 781
Autres éléments du résultat global pouvant ultérieurement être reclassés dans le résultat consolidé (brut)	-1 076	1 036	-483	335
Autres éléments du résultat global pouvant ultérieurement être reclassés dans le résultat consolidé (brut)	-	-3 763	824	435
RESULTAT GLOBAL TOTAL	9 872	27 641	20 789	9 409

	FLUX DE TRESORERIE (K€)	30/06/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	RESULTAT AVANT IMPOT DES ACTIVITES POURSUIVIES	14 888	33 526	30 454	14 653
	Résultat avant impôt des activités abandonnées	-	6 586	1 072	-
	Flux de trésorerie provenant des activités	10 897	48 822	31 990	34 596
	Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles	6 804	39 578	23 347	28 481
	Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-9 652	-35 502	-15 950	-21 997
	Flux de trésorerie provenant des activités de financement	16 708	9 694	-2 756	4 313
	Variation de trésorerie constatée	13 860	13 770	4 641	10 797
	Capacité d'autofinancement des activités poursuivies	15 686	38 135	31 959	28 380
	Capacité d'autofinancement des activités abandonnées	-	-2 073	825	-
Information sur les tendances	Pour l'exercice 2018, le Groupe a pour objectif un chiffre d'affaires d'environ 550 M€				
SYNTHÈSE DES PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DE DOM SECURITY, LA SOCIÉTÉ ABSORBÉE					
Renseignements de caractère général concernant DOM Security	DOM Security est une société anonyme à conseil d'administration, immatriculée sous le numéro 378 557 474 au registre du commerce et des sociétés de Paris, son siège social est situé au 20, rue de l'Arc de Triomphe à Paris (75017).				
Renseignements concernant l'activité de DOM Security	<p>DOM Security est la société <i>holding</i> du groupe DOM Security, groupe industriel indépendant, spécialisé dans les serrures et systèmes de sécurité (le « Groupe DOM Security »).</p> <p>La société DOM Security (ex SECURIDEV) a été créée en 1990 avec pour objectif de regrouper les sociétés du Groupe intervenant dans le même secteur d'activité, celui de la serrure. Lors de sa création, le Groupe DOM Security regroupait déjà les sociétés DENVY FONTAINE, EURO ELZETT, METALUX et RONIS.</p> <p>Depuis sa création, le Groupe DOM Security s'est renforcé avec l'acquisition de sociétés en Espagne, Italie, Slovaquie, Pologne, Hongrie et, plus récemment, en Allemagne avec le rachat, en 2005, de la société DOM. En 1994, le Groupe DOM Security est entré en bourse sur le second marché.</p> <p>En 2014, une réorganisation s'est opérée avec le projet SECURIDEV 200. Cette réorganisation, principalement commerciale et <i>marketing</i>, a pour objectif d'améliorer l'offre des produits, le service clients et d'accroître l'activité du pôle. L'une des mesures emblématiques a été de rebaptiser en juin 2015 le Groupe DOM Security et de regrouper les marques sous la même enseigne DOM à laquelle a été ajouté le nom de la marque historique. Depuis cette date, le Groupe DOM Security a poursuivi sa politique d'acquisition et de développement.</p> <p>Le Groupe DOM Security est organisé autour de 29 sociétés basées en Europe, dont 12 sociétés en France, mais aussi des sociétés basées en Allemagne, en Slovaquie, en Hongrie, en Angleterre ou en Espagne notamment.</p>				

La vocation du Groupe DOM Security est de concevoir, de fabriquer et de commercialiser :

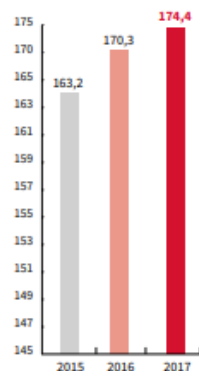
- des systèmes mécaniques, électriques et électroniques de contrôle des accès pour de grandes organisations et des sites à risque ;
- des serrures pour matériels et équipements, destinées aux industriels en fournissant des solutions clés en main, en liaison avec leurs bureaux d'études ;
- des serrures pour le bâtiment, offrant une large gamme reconnue d'équipements pour la première et la deuxième monte.

L'organisation commerciale du Groupe est bâtie autour de trois *business units* (*BU Trade*, *BU Industry* et *BU Projects*) et quatre zones géographiques (Europe de l'Ouest, Europe du Nord, Europe du Sud et Europe Centrale).

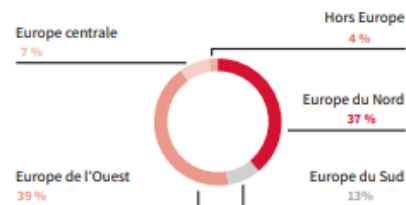
Les principales sociétés du groupe présentées représentent 1.484 collaborateurs au 31/12/2017 (près de 93% des effectifs) et près de 170M€ de chiffres d'affaires cumulé hors retraitement intercos (sur un chiffre d'affaires consolidé 2017 de 175M€).

Informations financières historiques clés sélectionnées

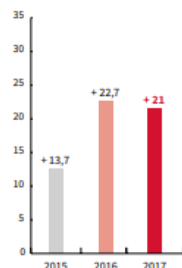
Evolution du chiffre d'affaires en millions d'euros



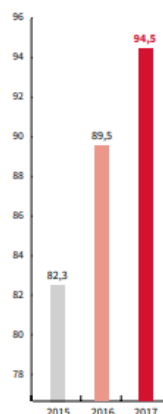
Répartition des ventes en 2017



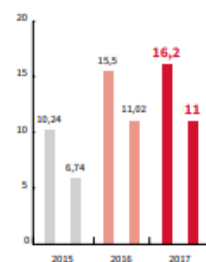
Evolution de la trésorerie financière nette en millions d'euros



Evolution des capitaux propres en millions d'euros



Evolution du résultat opérationnel et du résultat net part du Groupe en millions d'euros



Le tableau ci-dessous présente la répartition du chiffre d'affaires par origine de production du Groupe DOM Security :

Zone géographique	CA 2015 (K€)	CA 2016 (K€)	CA 2017 (K€)	CA S1 2018 (K€)
Europe de l'Ouest	70 378	67 453	72 941	40 282
Europe du Nord	60 155	62 705	60 823	32 265
Europe du Sud	22 035	28 956	28 920	16 431
Europe Centrale	10 664	11 142	11 752	5 864
Total consolidé	163 232	170 256	174 436	94 842

Le tableau ci-dessous présente la répartition du chiffre d'affaires par destination du Groupe DOM Security :

Zone géographique	CA 2015 (K€)	CA 2016 (K€)	CA 2017 (K€)	CA S1 2018 (K€)
Europe de l'Ouest	63 082	62 711	67 905	37 138
Europe du Nord	62 125	65 698	63 791	34 520
Europe du Sud	19 181	23 820	23 579	13 321
Europe Centrale	11 061	11 481	12 188	5 943
Export	7 783	6 546	6 973	3 920
Total consolidé	163 232	170 256	174 436	94 842

Par ailleurs, le Groupe DOM Security a annoncé un chiffre d'affaires consolidé au 30 juin 2018, qui s'établit à 94,8 M€ et un résultat opérationnel qui ressort à 6,3 M€. Le résultat net des entreprises consolidées s'établit ainsi à 4,5 M€.

Les capitaux propres au 30 juin 2018 sont de 94,0 M€ et la trésorerie financière nette de 17,7 M€.

INFORMATIONS FINANCIÈRES PRO FORMA SÉLECTIONNÉES

Informations financières *pro forma*

En application de l'instruction AMF DOC-2016-04 mise à jour le 15 janvier 2018, l'opération envisagée ne représentant pas une variation supérieure à 25% des indicateurs de taille du Groupe Consolidé SFPI, aucune information financière *pro forma* n'est présentée dans le cadre du présent Document E.

CALENDRIER DE LA FUSION

Calendrier de la Fusion

27 juillet 2018	Conseil d'administration de Groupe SFPI approuvant le principe de la Fusion et arrêtant la parité de fusion Conseil d'administration de DOM Security approuvant le principe de la Fusion et la valorisation des apports
24 septembre 2018	Conseil d'administration de DOM Security autorisant la signature du projet de traité de fusion et convoquant l'assemblée générale extraordinaire de ses actionnaires
25 septembre 2018	Conseil d'administration de Groupe SFPI autorisant la signature du projet de traité de fusion et convoquant l'assemblée générale extraordinaire de ses actionnaires Publication des rapports financiers semestriels de Groupe SFPI et DOM Security
26 septembre 2018	Signature du projet de traité de fusion Publication au BALO de l'avis de réunion de l'assemblée générale extraordinaire de Groupe SFPI et de l'avis de projet de fusion

		<p>Publication du projet de traité de fusion signé sur les sites Internet de DOM Security et Groupe SFPI</p> <p>Dépôt au greffe du Tribunal de Commerce de Paris du rapport du Commissaire à la fusion sur la valeur des apports</p> <p>Dépôt du traité de fusion signé au Greffe du Tribunal de Commerce de Paris</p> <p>Mise à disposition au siège social de Groupe SFPI et DOM Security des documents requis par le Code de commerce en vue de leurs assemblées générales extraordinaires (rapports du commissaire à la fusion, comptes intermédiaires...)</p>
	2 octobre 2018	Tenue du collège de l'AMF statuant sur la demande de dérogation à l'obligation de déposer une offre publique de retrait
	3 octobre 2018	Enregistrement du présent Document E par l'AMF et publication du présent Document E
	13 novembre 2018	<p>Assemblées générales extraordinaires de Groupe SFPI et DOM Security approuvant la Fusion</p> <p>Réalisation définitive de la Fusion</p> <p>Diffusion d'un communiqué de presse annonçant la réalisation définitive de la Fusion</p>