

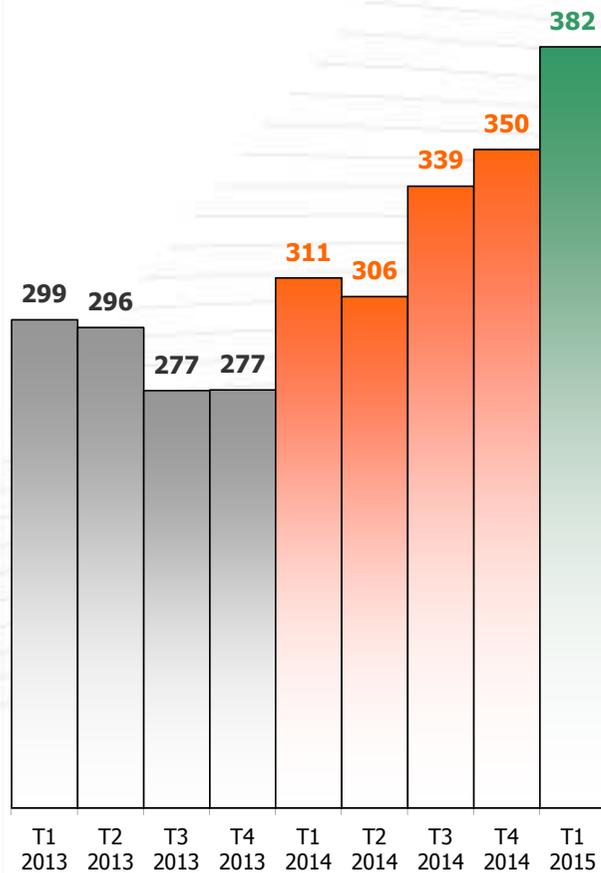


1^{er} TRIMESTRE 2015

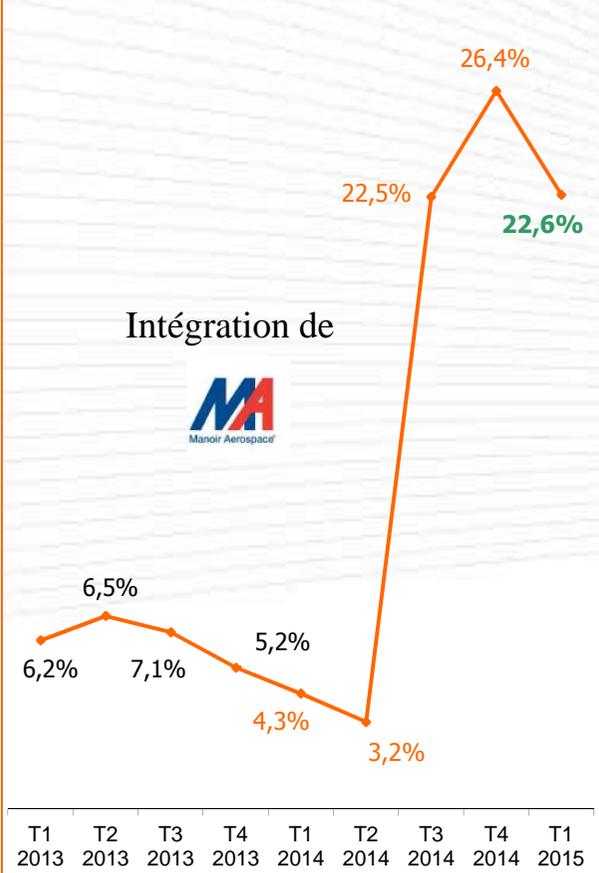


2015 Tendances

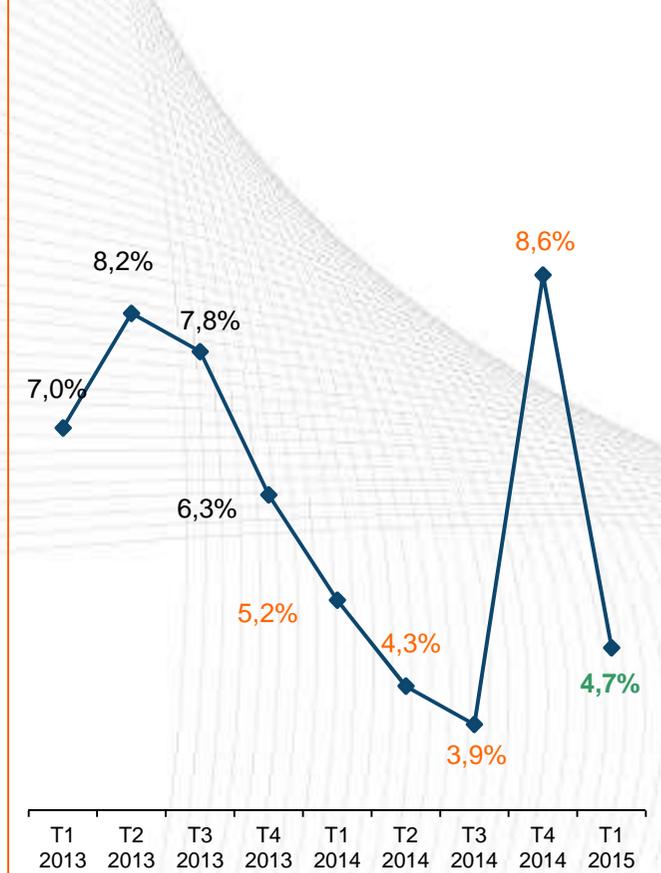
Chiffre d'affaires trimestriel consolidé (M€)



Variation trimestre n/ trimestre n-1



Croissance organique trimestre n/ trimestre n-1

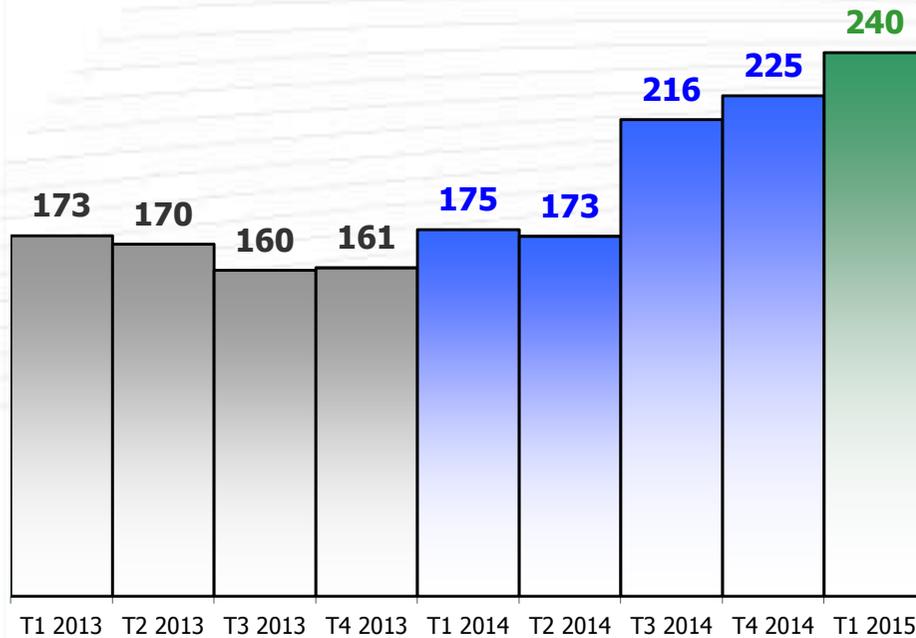


2015 : LISI AEROSPACE

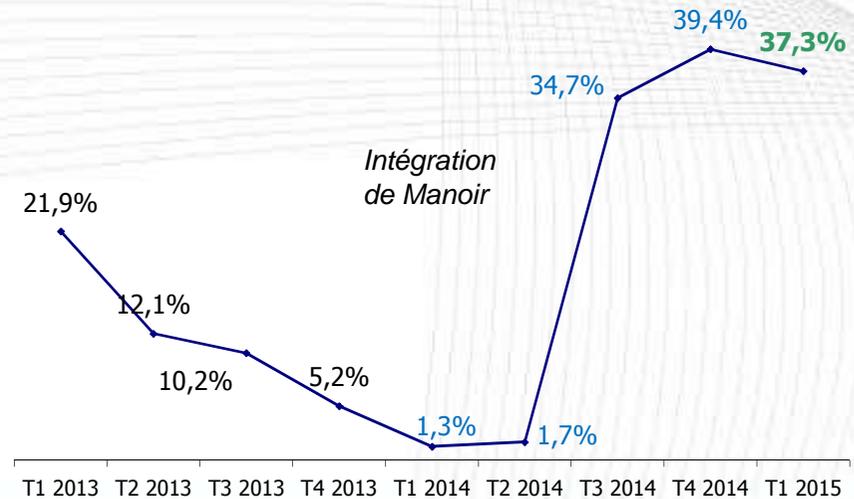
- Contexte de marché toujours solide
- Bonne tenue de l'activité Fixations
- Nombreux défis techniques et opérationnels en cours dans l'activité Composants de Structure



Chiffre d'affaires trimestriel (M€)



Variation trimestre n/ trimestre n-1

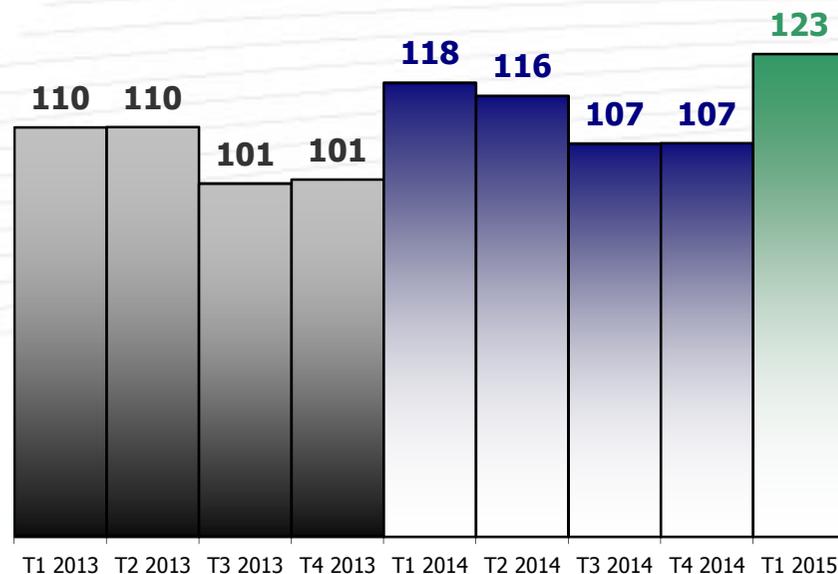


2015 : LISI AUTOMOTIVE

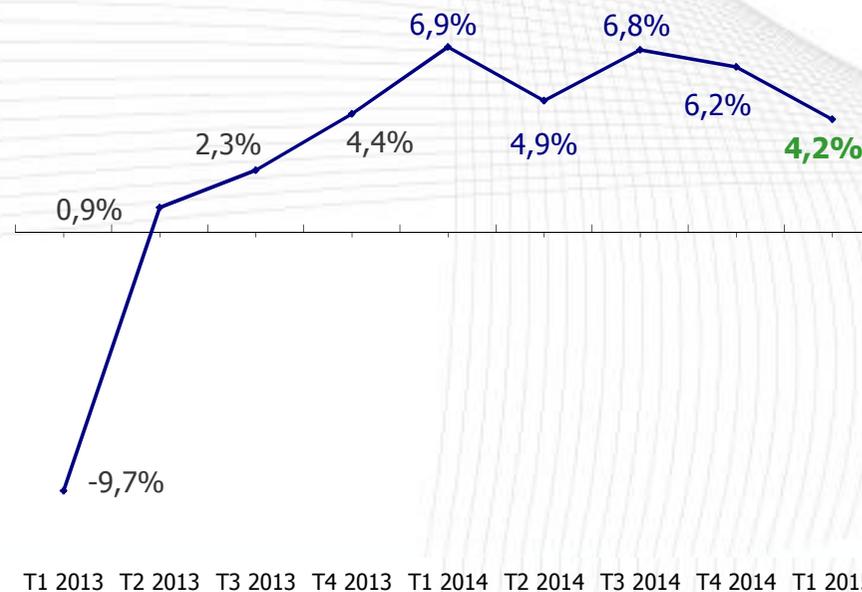
- Prise de commandes soutenue dans des marchés en croissance
- Hausse de l'activité, ralentie par l'apparition de goulots d'étranglement pour des produits à forte demande
- Perspectives encourageantes



Chiffre d'affaires trimestriel (M€)



Variation trimestre n/ trimestre n-1

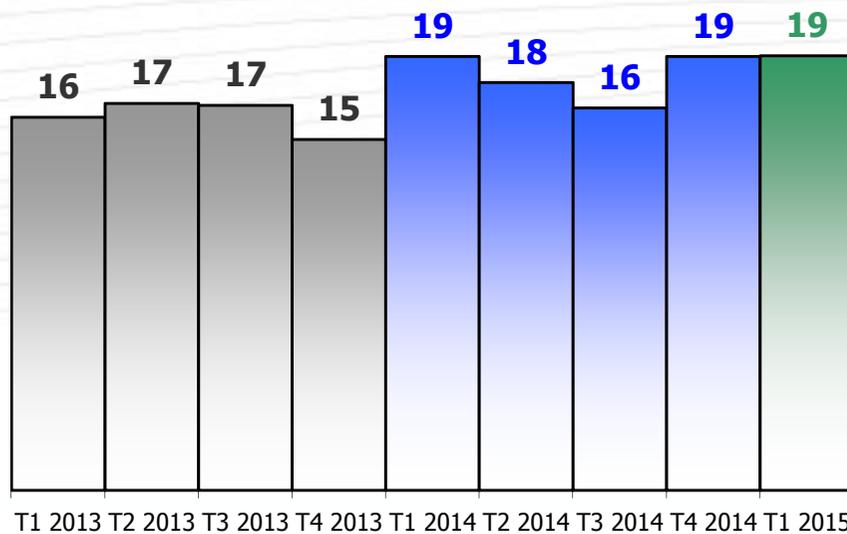


2015 : LISI MEDICAL

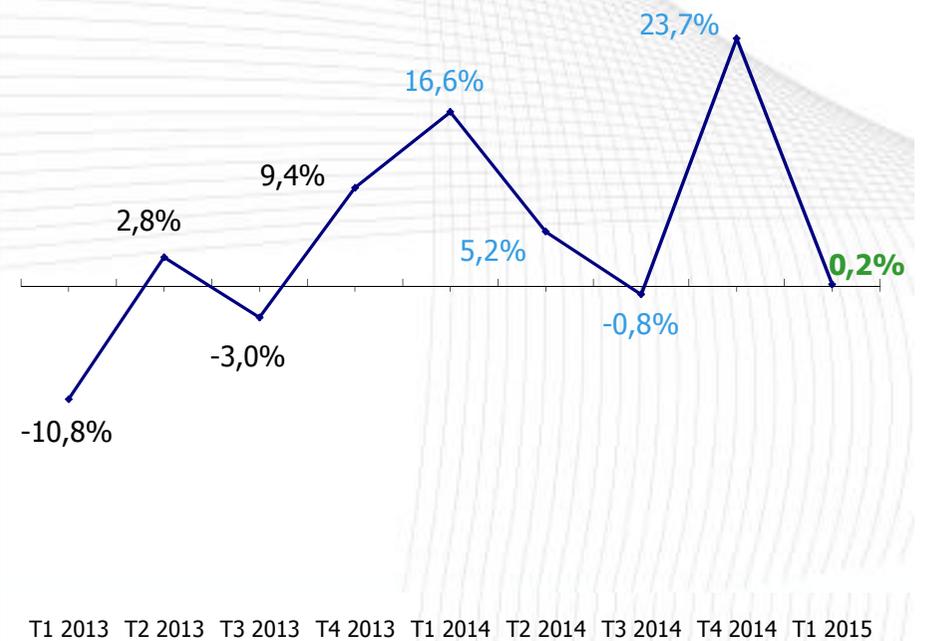
- Activité stable avec une base de comparaison très élevée
- Bonne visibilité sur le deuxième trimestre



Chiffre d'affaires trimestriel (M€)



Variation trimestre n/ trimestre n-1



Maintien des objectifs



→ LISI AEROSPACE

- Bonne visibilité sur les marchés dans la durée. Pression sur lancement nouveaux programmes
- Industrialisation toujours compliquée sur le moteur LEAP
- Manoir Aerospace : nombreuses pannes machines. Investissements en cours
- Fixations : toujours excellent

→ LISI AUTOMOTIVE

- Marchés bien orientés et partenariat renforcé avec des clients stratégiques
- Goulots d'étranglement créé par effet mix + volume. En cours de résorption partielle
- Amélioration sensible de la rentabilité mais pas autant qu'espéré

→ LISI MEDICAL

- Relative stabilité mais base de comparaison élevée, devrait augmenter en global sur l'exercice
- Maturité de production et nouveaux produits contribueront positivement pour le reste de 2015

→ Maintien des objectifs

- Amélioration de la marge en valeur absolue
- Free Cash Flow* positif malgré un important plan d'investissement

ANNEXES

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR SECTEUR D'ACTIVITE

Cumul	2015.03		2014.03		NP	PC & \$C
	M€	%	M€	%		
LISI AERO FASTENERS EUROPE	91,0	24	83,9	27	8,4%	6,3%
LISI AERO FASTENERS USA	63,6	17	51,3	16	24,2%	3,2%
LIS AEROSPACE STRUCTURAL COMPONENT	87,4	23	39,7	13	120,1%	8,9%
LISI AEROSPACE	240,4	63	175,1	56	37,3%	6,2%
LISI MEDICAL	18,6	5	18,6	6	0,2%	-1,9%
LISI AUTOMOTIVE	122,8	32	117,8	38	4,2%	3,4%
LISI	2,1	1	1,9	1	-	-
ELIMINATIONS	-2,4	-1	-2,2	-1	-	-
CONSOLIDE LISI	381,6	100	311,3	100	22,6%	4,7%
FRANCE	139,5	37	104,8	34	33,1%	2,9%
EXPORT	242,0	63	206,5	66	17,2%	5,6%