Réunion d'actionnaires LISI

Salon Actionaria Paris,
le 23 novembre 2018

LISI en cinq points clés

- 1. Notre métier : fixations et composants d'assemblage et de structure
- 2. Notre modèle économique
- 3. Les chiffres clés du 1er semestre 2018
- 4. Une stratégie de développement à long terme
- 5. Des actionnaires associés à la croissance

Plus de 200 ans de vie industrielle

- **JAPY** (Territoire de Belfort) développe les 1ères fabrications industrielles de visserie en France
- Fusion des entreprises familiales qui donne **GFD**, 1er fabricant français de visserie et boulonnerie
- GFD rebaptisé **GFI Industries** après l'acquisition de la société BLANC AERO, s'introduit en Bourse
- GFI Industries devient **LISI** Link Solutions for Industry

« Des **L**iens et des **S**olutions [d'assemblage] pour l'**I**ndustrie »

- Création de **LISI MEDICAL**
- Diversification dans les composants de structure aéronautiques avec le rachat du groupe CREUZET

LISI en 2017

n°5* mondial des fixations et des composants d'assemblage et de structure

LISI AEROSPACE

61 %
du CA Groupe

n°3 mondial* des fixations
& dans le top 15* des composants

LISI AUTOMOTIVE

31 %
du CA Groupe

n°8 mondial* des fixations

LISI MEDICAL

8 %
du CA Groupe

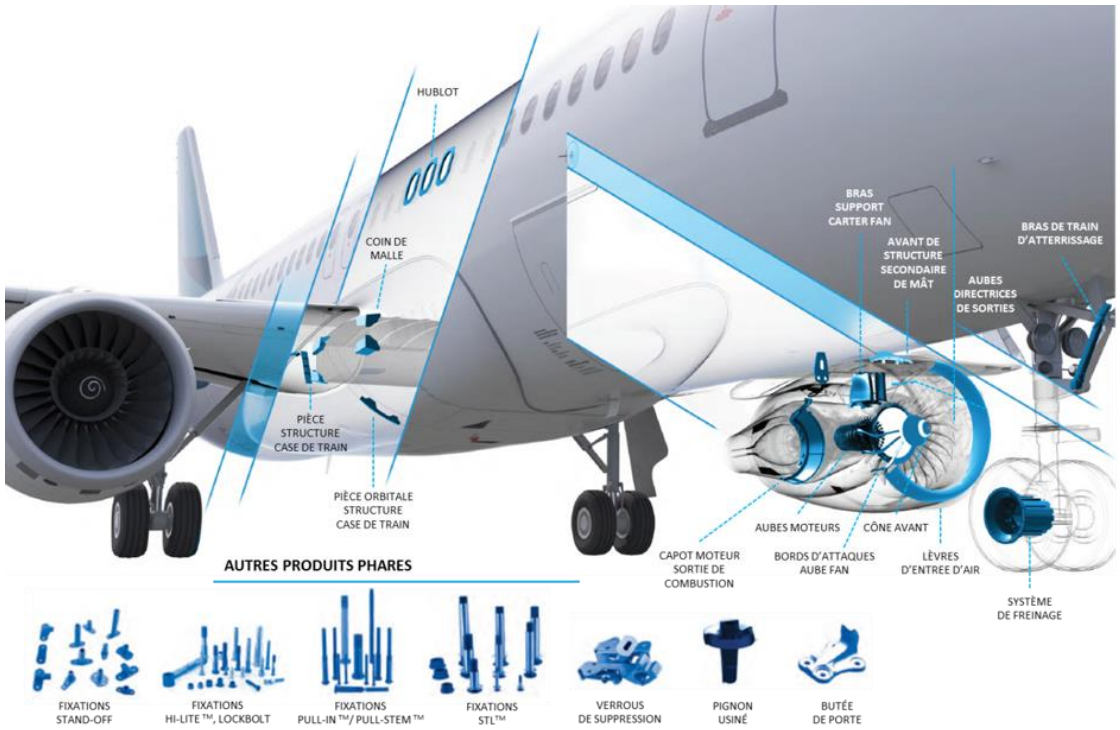
n°7 mondial* des fixations

Chiffres clés du Groupe

- **1,64 Md€**
  chiffres d'affaires
- **64 %**
  ventes réalisées hors France
- **11 958**
  collaborateurs
- **47 sites**
  industriels dans 13 pays

** Estimations LISI*

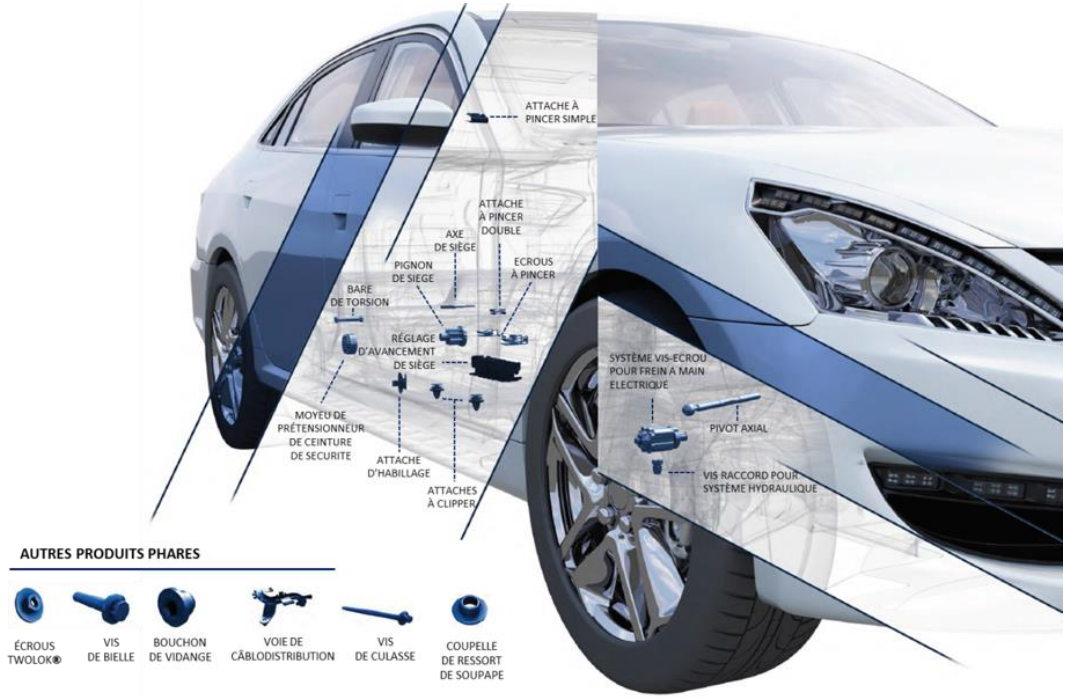
Exemples d'applications : avions commerciaux



- **Plus de 10 000 références de fixations différentes dans un avion**
- **Soit un chiffre d'affaires moyen de 1 million d'euros <u>par appareil</u>**

lisi AEROSPACE

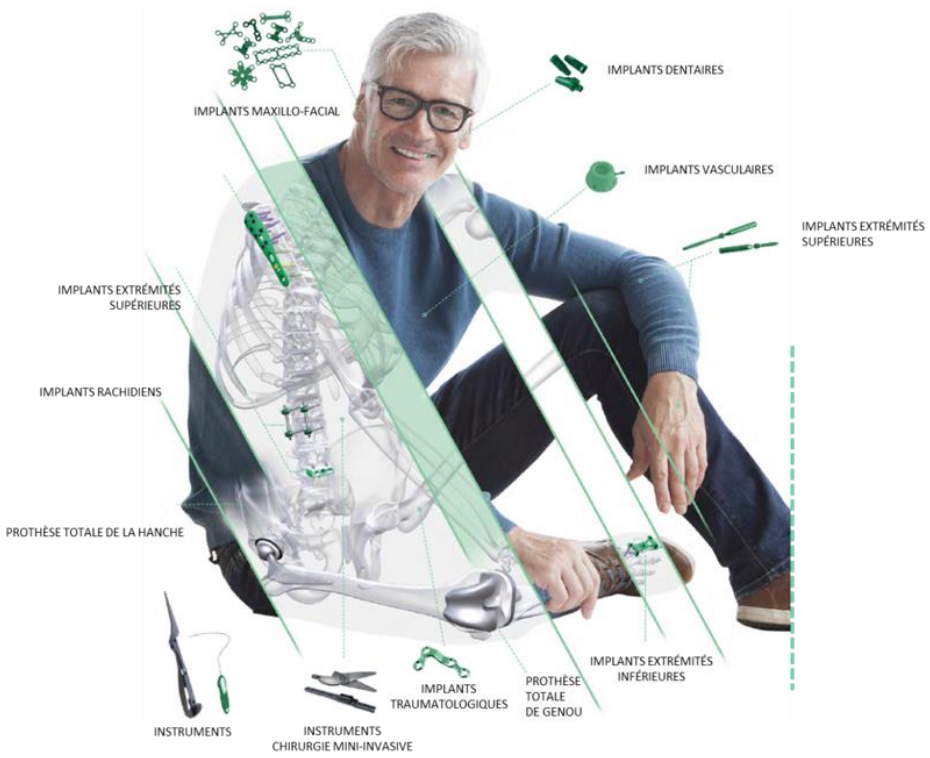
Exemples d’applications : véhicule automobile



- **2 500 points de fixations dans un véhicule**
- **Soit un chiffre d’affaires moyen de 150 € par véhicule**

lisi AUTOMOTIVE

Exemples d’applications : domaine médical



- **Grande diversité d’implants, d’ancillaires et d’accessoires médicaux**
- **De l’unité jusqu’à la grande série :**
  400 000 prothèses de hanche fabriquées par notre site de Caen chaque année

lisi MEDICAL

LISI en cinq points clés

- 1. Notre métier : fixations et composants d'assemblage et de structure
- 2. Notre modèle économique
- 3. Les chiffres clés du 1er semestre 2018
- 4. Une stratégie de développement à long terme
- 5. Des actionnaires associés à la croissance

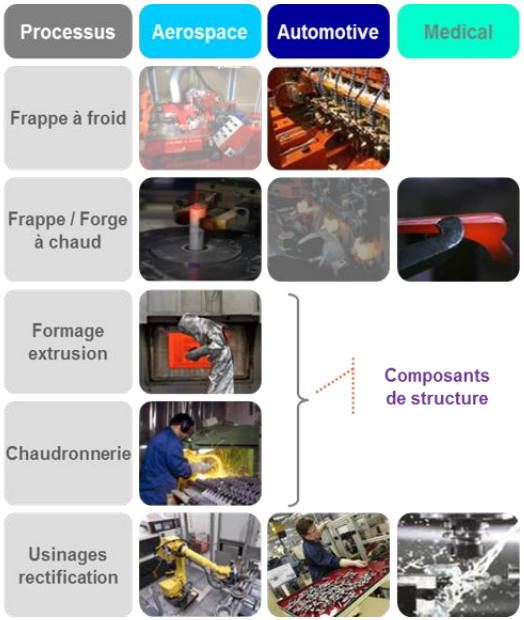
Des atouts communs à toutes les entités du Groupe

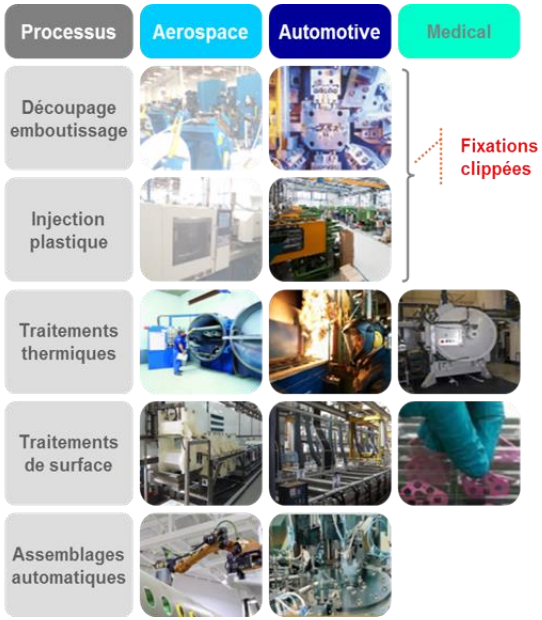
Clients phares de l'industrie

- Toutes nos implantations industrielles sont situées **à proximité de nos clients**

Des technologies communes à toutes les entités du Groupe

Métallurgie et matériaux de haute technicité





- Intégration, **maîtrise des procédés**, automatisation, robotisation

Des matières communes à nos produits

Acier

AEROSPACE — Fixations et composants

AUTOMOTIVE — Écrou, pignon, moyeux, coupelle, goujon, vis, rotule, etc.

MEDICAL — Instruments pour la chirurgie mini-invasive

Titane

AEROSPACE — Fixations et composants de structure

MEDICAL — Prothèses de hanche et d'épaule, implants rachi, instruments pour la chirurgie mini-invasive

Plastique

AUTOMOTIVE — Goulottes et clips

MEDICAL — Prothèses

Notre modèle économique

La vision LISI

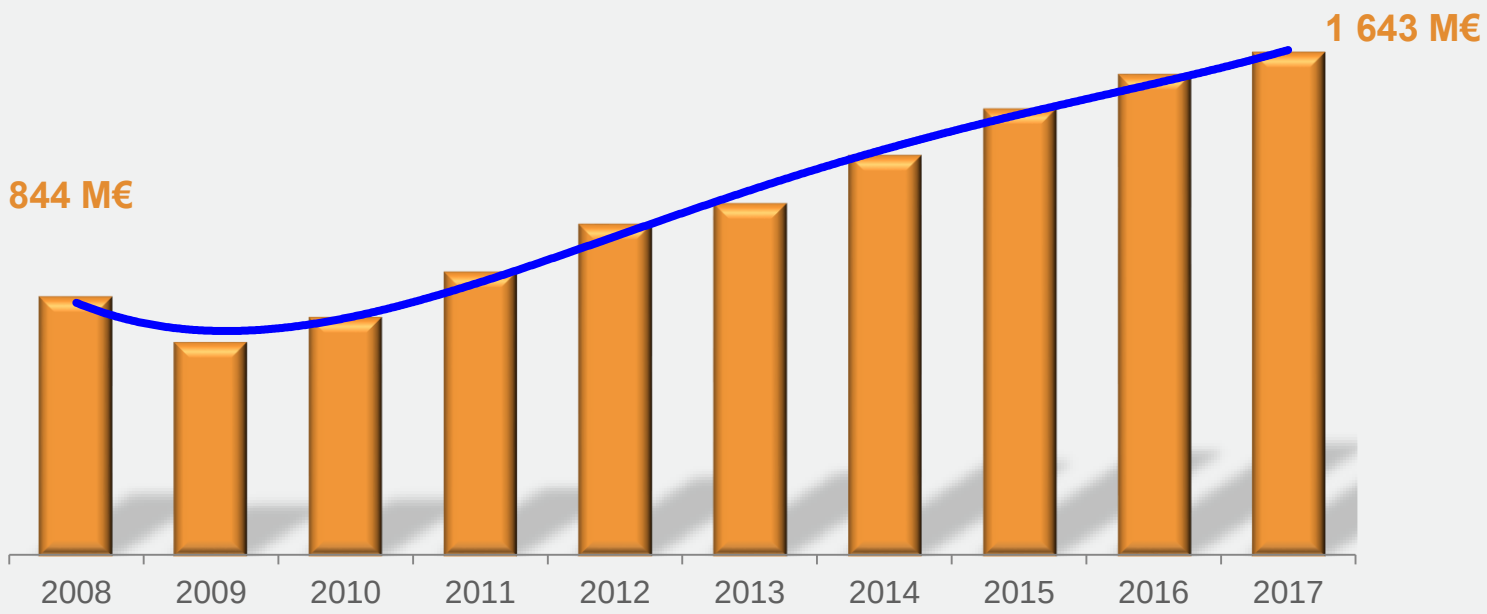
- **Une entreprise familiale et publique diversifiée, innovante et responsable**

- **Quatre objectifs stratégiques :**
  - une croissance **soutenue**
  - un objectif de Marge Opérationnelle **≥ 10 %**
  - un Free Cash Flow* **positif**
  - un endettement **maîtrisé**

** Free Cash Flow ou Autofinancement libre : capacité d'autofinancement diminuée des investissements industriels nets et des variations des BFR*

Croissance

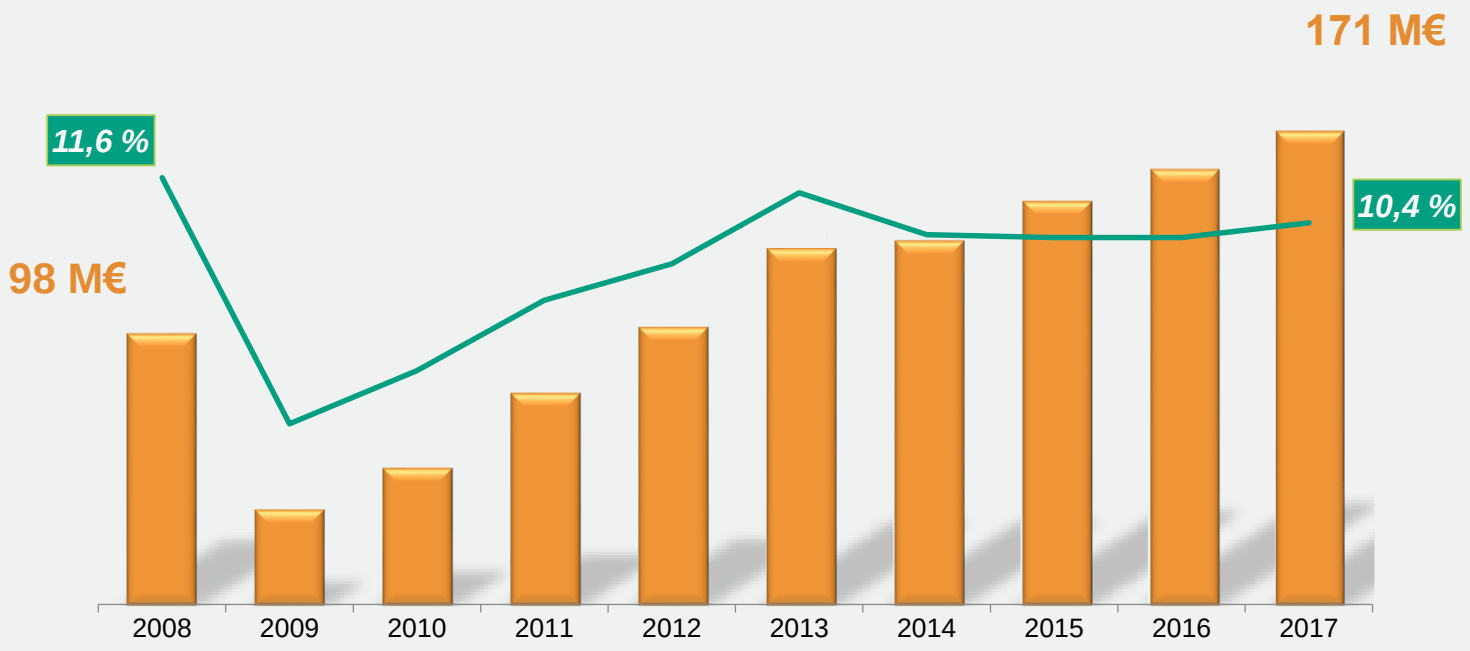
- **Objectif : croissance soutenue**
- **TCAM* du chiffres d'affaires 2008-2017 : + 7,7 %**



** TCAM : Taux de Croissance Annuel Moyen*

Rentabilité

- **Objectif : MOP* ≥ 10 %**
- **Moyenne Marge Opérationnelle 2008-2017 : 9,6 %**

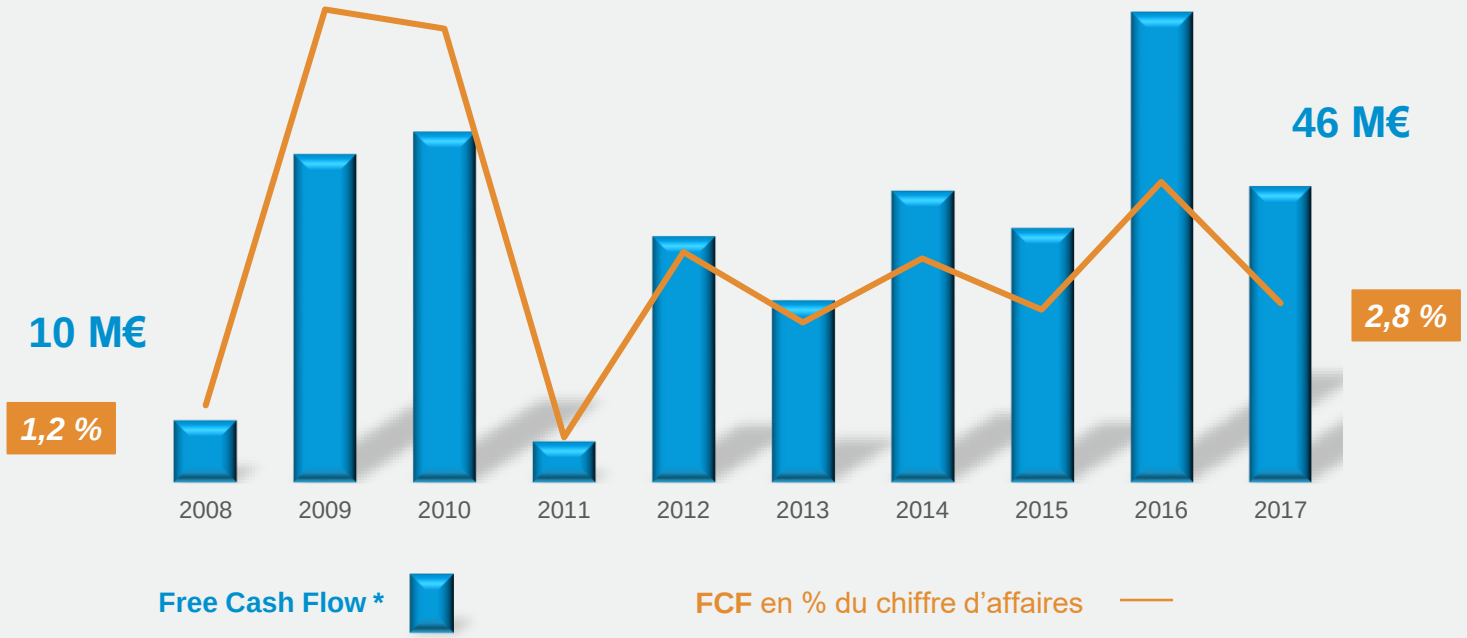


ROC : Résultat Opérationnel Courant (ou EBIT)
en millions d'euros

MOP* : Marge Opérationnelle
EBIT en % du chiffre d'affaires

Gestion

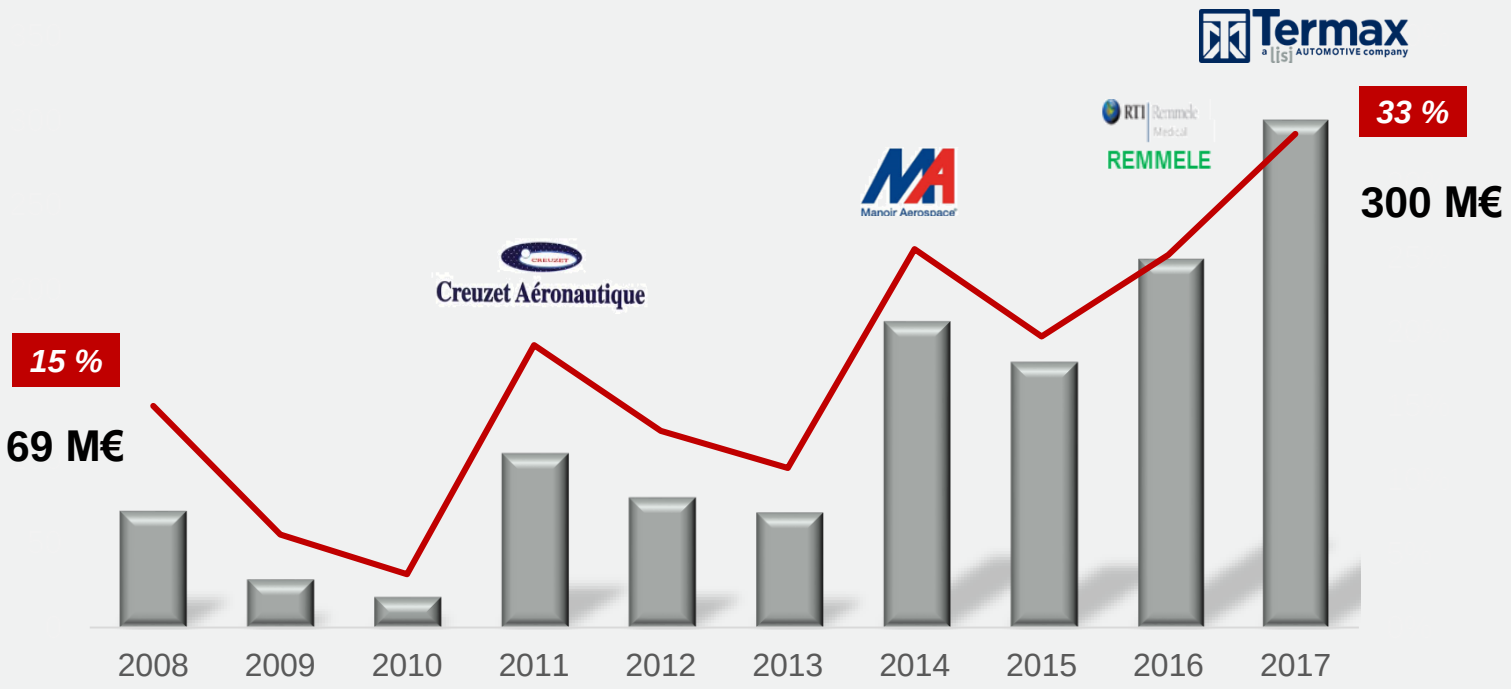
- **Objectif : FCF* positif**
- **Moyenne taux Free Cash Flow 2008-2017 : 3,9 % du CA**



** Free Cash Flow ou Autofinancement libre : capacité d'autofinancement diminuée des investissements industriels nets et des variations des BFR*

Indépendance

- **Objectif : EFN* maîtrisé**
- **Taux Endettement Financier Net au 31 décembre 2017 : 33 %***



* Endettement Financier Net

*EFN en % des Fonds Propres

LISI en cinq points clés

- 1. Notre métier : fixations et composants d'assemblage et de structure
- 2. Notre modèle économique
- 3. Les chiffres clés du 1er semestre 2018
- 4. Une stratégie de développement à long terme
- 5. Des actionnaires associés à la croissance

Chiffres d'affaires du 1er semestre 2018

AÉRONAUTIQUE

466 M€

- 13,1 % S1-2018 / S1-2017

- Effet de change significatif (baisse $)
- Ajustement AIRBUS dans fixations

AUTOMOBILE

306 M€

+ 21,2 % S1-2018 / S1-2017

MÉDICAL

64 M€

- 13,2 % S1-2018 / S1-2017

- Effet de change significatif (baisse $)
- Perte produits spécifiques CMI* (MIS)

* CMI : Chirurgie Mini Invasive

LISI GROUP

835 M€

- 3,1 % S1-2018 / S1-2017

Résultats du 1er semestre 2018

ROC*

68 M€

- 31 %

S1 2018 / S1 2017

8,1 %

- 3,2 points de Marge opérationnelle

Résultat Net

46 M€

- 21 %

S1 2018 / S1 2017

5,5 %

- 1,3 point de Marge nette

Autofinancement libre**

35 M€

+ 25 %

S1 2018 / S1 2017

7,8 %

d'Investissements (en % CA)

Les objectifs de progression du résultat opérationnel et de marge opérationnelle à 2 chiffres ne seront pas atteints en 2018, sans remettre en cause notre stratégie de développement à long terme.

* *ROC : Résultat Opérationnel Courant ou EBIT*

** *Autofinancement libre ou Free Cash Flow : capacité d'autofinancement diminuée des investissements industriels nets et des variations des BFR*

LISI en cinq points clés

- 1. Notre métier : fixations et composants d'assemblage et de structure
- 2. Notre modèle économique
- 3. Les chiffres clés du 1er semestre 2018
- 4. Une stratégie de développement à long terme
- 5. Des actionnaires associés à la croissance

Stratégie de développement par croissance organique

57 % de la croissance totale du Groupe de 2008 à 2017

Axes de développement

❶ Politique d'investissements

- Régulière et significative > 7 % du chiffre d'affaires en moyenne depuis 10 ans

❷ Excellence opérationnelle

- LISI System : 3 programmes structurants dans toutes les fonctions du groupe

❸ Innovation Produits & process

- Solutions nouvelles d'assemblage
- Robotisation, simulation numérique, utilisation durable des ressources
- …

Stratégie de développement par croissance externe

2018 :
HI-VOL Products

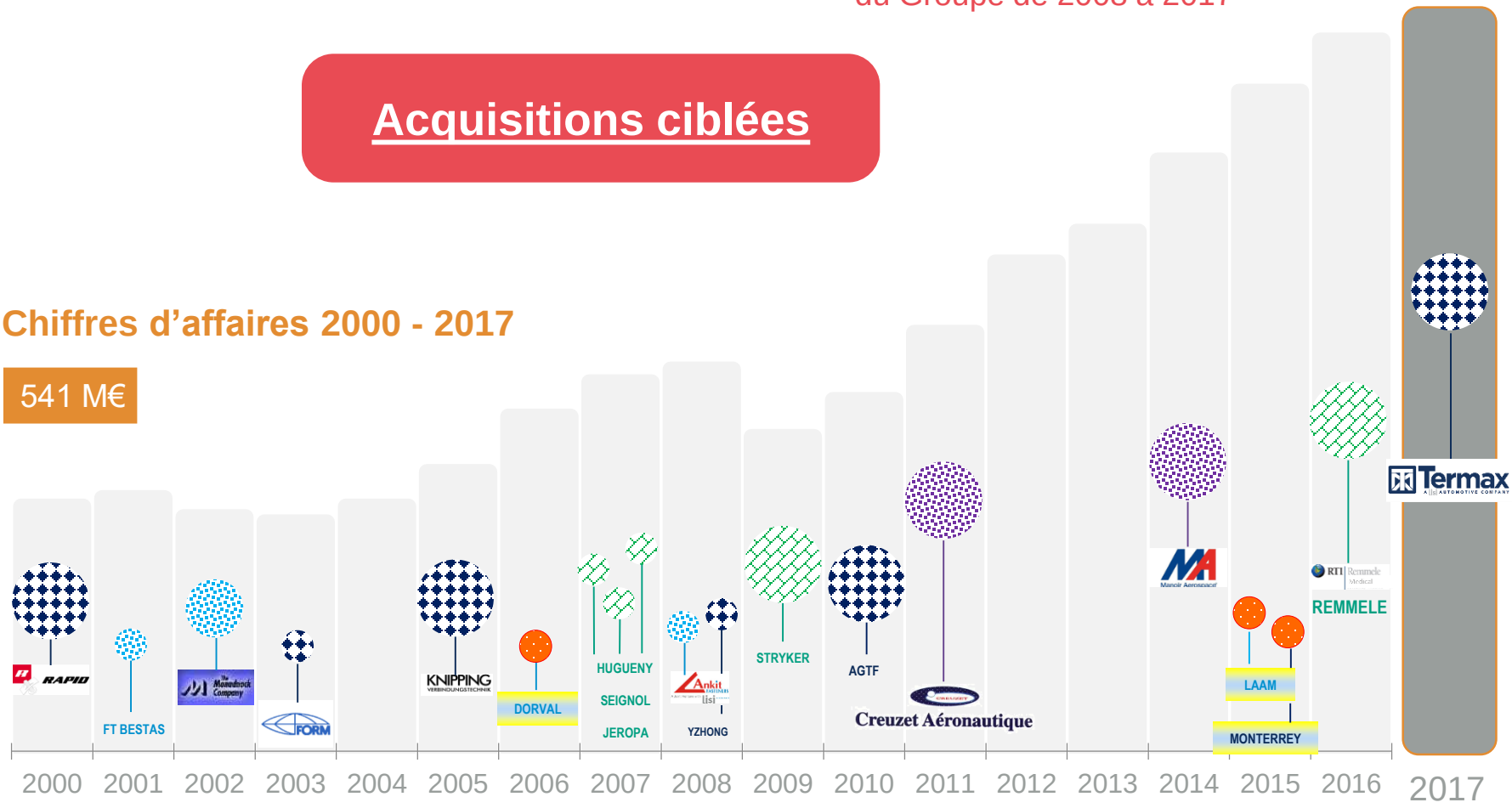
43 % de la croissance totale
du Groupe de 2008 à 2017

1643 M€

Acquisitions ciblées

Chiffres d'affaires 2000 - 2017

541 M€



Acquisitions FASTENERS Automobiles

Acquisitions FASTENERS Médicaux

CREATIONS

Acquisitions FASTENERS Aéronautiques

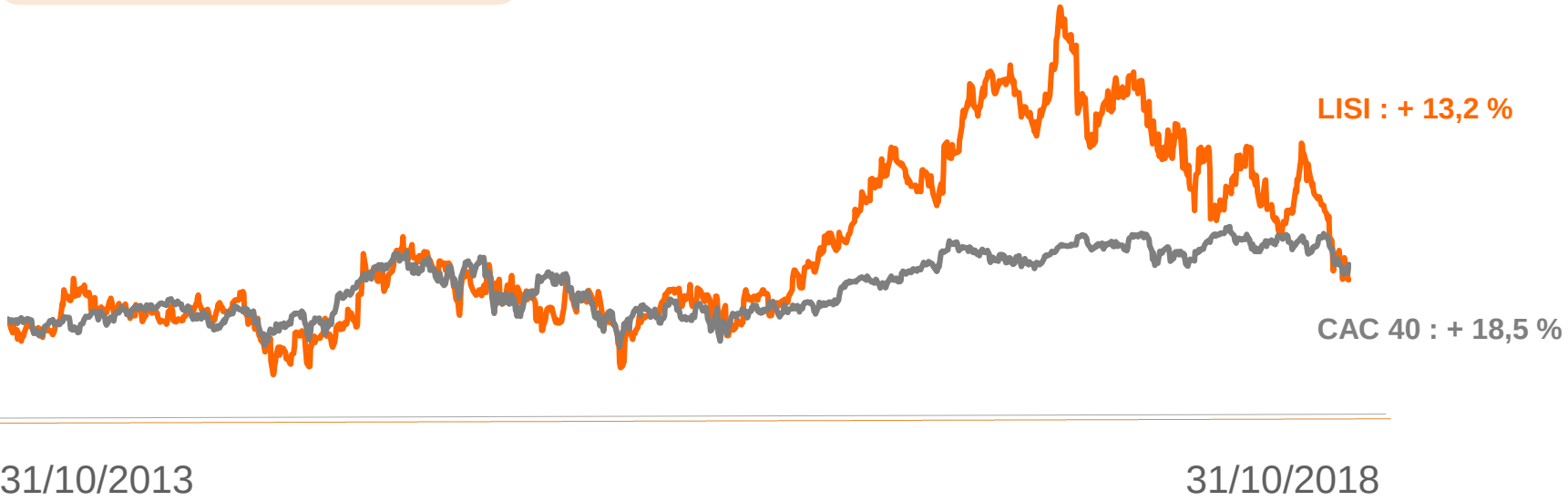
Acquisitions COMPOSANTS de STRUCTURE Aéronautiques

LISI en cinq points clés

- 1. Notre métier : fixations et composants d'assemblage et de structure
- 2. Notre modèle économique
- 3. Les chiffres clés du 1er semestre 2018
- 4. Une stratégie de développement à long terme
- 5. Des actionnaires associés à la croissance

Évolution du cours de bourse depuis 5 ans

BASE 100 : 31/10/2013



Division du nominal par 5 en 2014
pour accroître la liquidité du titre

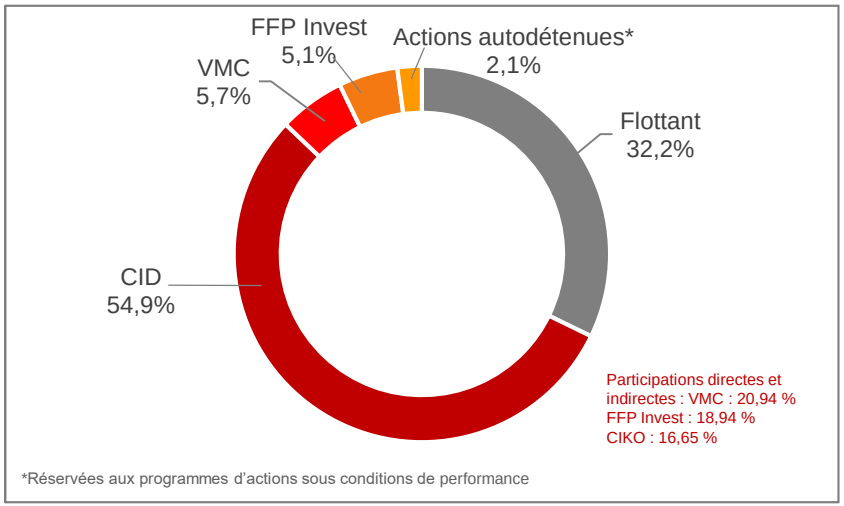
LISI et ses actionnaires

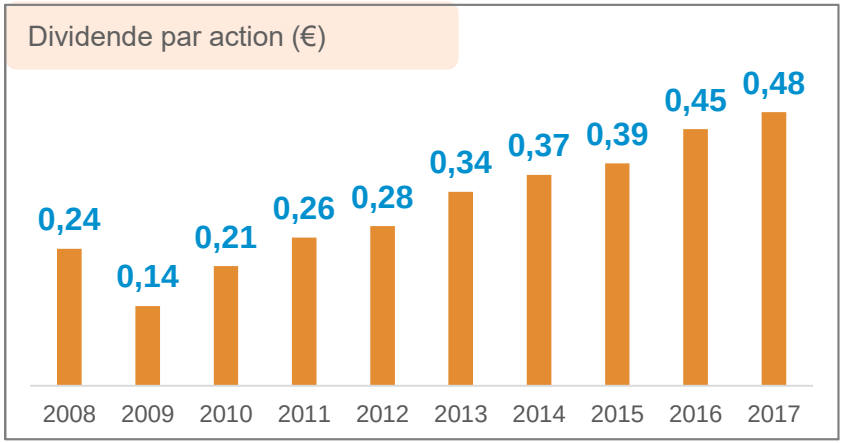
La structure du capital :

- Actionnaires familiaux fondateurs ~ 2/3
- Public ~ 1/3

Des actionnaires associés à la croissance :

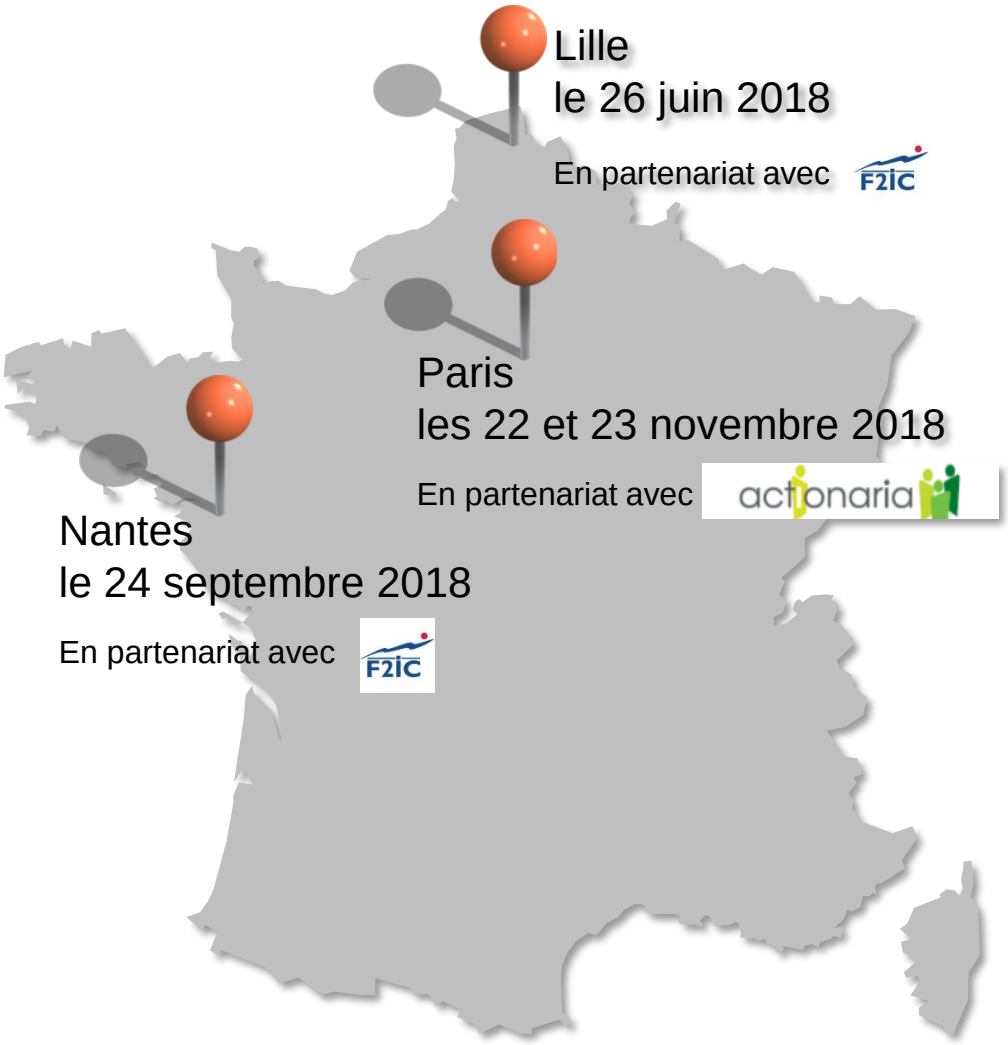
- Plus de 3 600 actionnaires individuels représentant 1,7 % du capital
- + 1 600 actionnaires en deux ans
- Mise en place d'un **dividende majoré*** à compter de l'exercice 2018





* **Dividende majoré de + 10 %** au profit des actionnaires remplissant les conditions prévues à l'article L232-14 du Code de Commerce et attribué à tout actionnaire justifiant à la clôture de l'exercice d'une inscription nominative depuis deux ans au moins et du maintien de celle-ci à la date de mise en paiement du dividende.

Des outils de communication dédiés à nos actionnaires



Lille
le 26 juin 2018

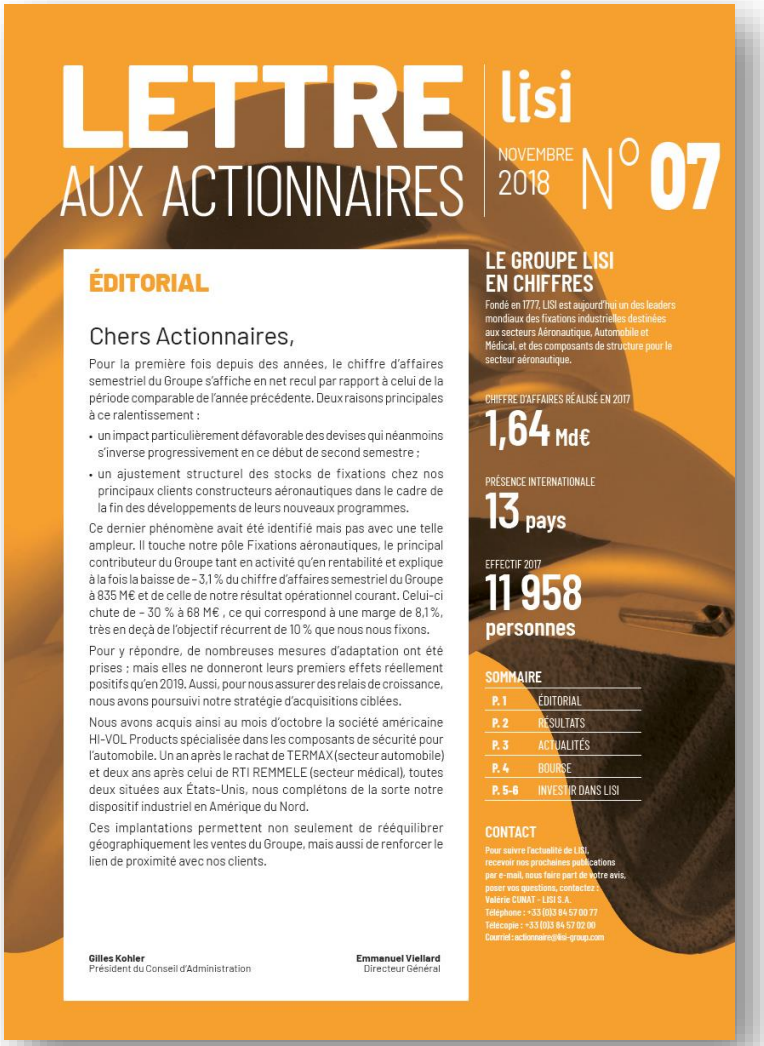
En partenariat avec F2IC

Paris
les 22 et 23 novembre 2018

En partenariat avec actionaria

Nantes
le 24 septembre 2018

En partenariat avec F2IC



Un espace actionnaires sur notre site internet : http://www.lisi-group.com

Merci de votre attention

À vous la parole : questions et réponses