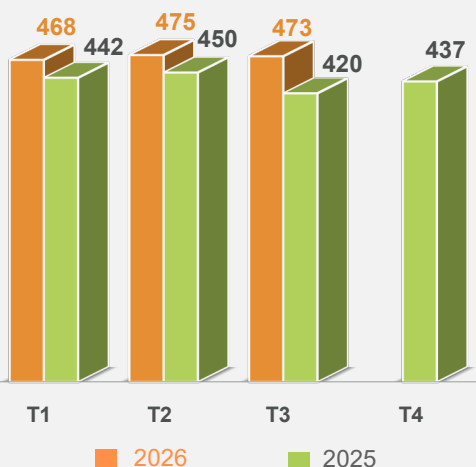


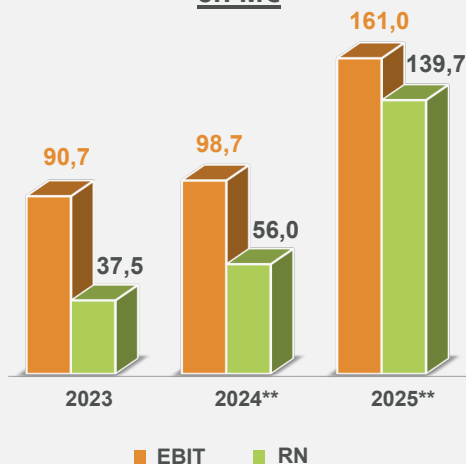
Le Groupe LISI confirme sa dynamique de croissance portée par l'aéronautique avec une forte progression au 3^{ème} trimestre 2026 : + 12,8 % et, par rapport aux neuf premiers mois de 2025 de + 8,0 %



Chiffres d'affaires trimestriels consolidés (en M€)



EBIT* et résultats nets consolidés en M€



■ **LISI** : l'activité consolidée à périmètre et change constants poursuit sa croissance à deux chiffres : + 10,3 %, et accélère au 3^{ème} trimestre à + 12,1 %,

■ **LISI AEROSPACE** : chiffre d'affaires à 1 009,4 M€, toujours en accélération à + 22,5 % au 3^{ème} trimestre et à + 14,3 % sur les neuf premiers mois de 2026,

■ **LISI AUTOMOTIVE** : chiffre d'affaires en baisse de - 5,2 % sur les neuf premiers mois de l'exercice (- 7,4 % sur le 3^{ème} trimestre), dans un contexte difficile de la production mondiale des principaux clients de la division.

En M€	Variation			
	2026	2025	2026 / 2025	2026 / 2025 à périmètre et taux de change constants ¹
1 ^{er} trimestre	468,0	442,0	+ 5,9 %	+ 10,9 %
2 ^{ème} trimestre	474,9	449,7	+ 5,6 %	+ 7,0 %
3 ^{ème} trimestre	473,2	419,5	+ 12,8 %	+ 12,1 %
Cumul au 30 septembre	1 416,0	1 311,2 ²	+ 8,0 %	+ 10,3 %

Le chiffre d'affaires consolidé des neuf premiers mois de l'année s'élève à 1 416,0 M€, en hausse de + 8,0 % par rapport à la même période de 2025 et tient compte des éléments suivants :

- un impact de change moyen négatif de - 24,8 M€ (1,8 % du chiffre d'affaires), qui résulte essentiellement de l'affaiblissement du taux moyen du dollar américain par rapport à l'euro ;
- un effet de périmètre de + 4,7 M€ (0,3 % du chiffre d'affaires) lié à l'acquisition de la société LISI AUTOMOTIVE Hungary le 30 septembre 2025 ;
- un effet de périmètre de - 8,0 M€ (0,6 % du chiffre d'affaires) lié à la sortie de la société Ankit (Inde) du périmètre LISI AEROSPACE le 31 décembre 2025.

Pour le troisième trimestre, le chiffre d'affaires progresse fortement à + 12,8 % par rapport à la même période de l'an dernier.

En cumul et retraité des variations des devises et de périmètre, la croissance organique s'est maintenue à un niveau élevé de + 10,3 % du chiffre d'affaires.

* après participation et intéressement du personnel
** chiffres retraités de la cession de LISI MEDICAL en octobre 2025

¹ La variation à périmètre et taux de change constants est calculée :

- En convertissant en euro le chiffre d'affaires des sociétés dont les comptes sont libellés en devises étrangères au taux moyen de l'année N-1 ou du mois M-1
- En convertissant en devises locales le chiffre d'affaires facturé en devises différentes de la devise locale au taux moyen de l'année N-1 ou du mois M-1
- En retraçant les entrées ou sorties de périmètre afin de retrouver une base comparable.

² Les données consolidées de 2025 ne tiennent pas compte du chiffre d'affaires de LISI MEDICAL pour le 1^{er} trimestre 2025 qui s'élevait à 44,7 M€, à 42,4 M€ pour le 2^{ème} trimestre et à 44,9 M€ au 3^{ème} trimestre.

LISI AEROSPACE (71 % du total consolidé)

En millions d'euros	Variation			
	2026	2025	2026 / 2025	2026 / 2025 à périmètre et taux de change constants ¹
1 ^{er} trimestre	325,1	294,4	+ 10,4 %	+ 17,6 %
2 ^{ème} trimestre	338,1	306,5	+ 10,3 %	+ 13,1 %
3 ^{ème} trimestre	346,2	282,6	+ 22,5 %	+ 22,8 %
Cumul au 30 septembre	1 009,4	883,4	+ 14,3 %	+ 18,0 %

- **Marché aéronautique mondial commercial solide porté par des perspectives de long terme toujours favorables**

Le trafic aérien mondial reste solide malgré les tensions au Moyen-Orient, la hausse des carburants et la hausse des taux.

Le marché mondial de l'aéronautique commerciale s'appuie sur des fondamentaux solides et des perspectives de croissance à long terme liés aux besoins d'avions neufs. Cette dynamique se reflète dans les carnets de commandes bien garnis des principaux constructeurs, alors que la demande des compagnies aériennes continue de dépasser les capacités de production des avionneurs.

Les cadences de production continuent de progresser pour la famille Airbus A320, avec 66 appareils produits par mois actuellement et un objectif de 75 appareils par mois à l'horizon 2027. Chez Boeing, la montée en cadence des programmes B737 MAX et B787 s'est également nettement accélérée. En parallèle, le dynamisme des segments des hélicoptères, de la défense et de l'espace constitue un facteur de soutien à la demande aéronautique.

- **Chiffre d'affaires record pour la division LISI AEROSPACE sur les neuf premiers mois de 2026**

La division LISI AEROSPACE a franchi la barre du milliard d'euros de chiffre d'affaires sur les neuf premiers mois de l'année : il atteint 1 009,4 M€, en progression de + 14,3 % par rapport à la même période de 2025. Cette performance qui a bénéficié de l'accélération enregistrée au troisième trimestre 2026 (+ 22,5 % par rapport au troisième trimestre 2025), est d'autant plus remarquable qu'elle fait suite à une croissance déjà élevée de + 19,0 % enregistrée sur les neuf premiers mois de l'exercice précédent.

Avec une hausse de + 28,8 %, l'activité « Fixations » aux États-Unis affiche la plus forte progression à la fin du troisième trimestre. Elle est notamment portée par la montée en cadence des programmes de Boeing tirée par le B737 MAX. Les activités « Fixations » en Europe et « Composants de Structure » enregistrent également de solides performances, avec des croissances respectives de + 13,8 % et + 13,3 % par rapport à la même période de 2025, malgré un effet de change défavorable.



Nos produits phares

FIXATIONS

OPTIBLIND™

est une solution innovante de fixation aveugle structurelle permettant des assemblages d'un seul côté des structures. Le système de contrôle intégré "Inspect", développé en parallèle, assure la qualité de chaque fixation en temps réel en pose manuelle ou entièrement automatisée.

RACCORD HYDRAULIQUE

LISI AEROSPACE propose la plus complète de raccords hydrauliques aéronautiques, séparables ou serrés, droits ou forgés, en aluminium, en acier inoxydable ou en titane. Ils sont produits sur nos bases californiennes et françaises dont les capacités de développement et d'industrialisation ont triplé ces trois dernières années.

VERROU

La gamme de verrous LISI AEROSPACE est conçue pour des applications en traction / cisaillement en environnements restreints. Elle allie innovation et excellence opérationnelle. Les capacités de développement, d'industrialisation et de production ont été significativement renforcées, notamment en France et en Californie, notamment avec le doublement des surfaces de notre site de Vignoul-sur-Barangeon.

ÉCROU

LISI AEROSPACE propose une gamme large d'écrous à forte valeur ajoutée dont l'excellence industrielle est reconnue par les grands avionneurs. La famille STARLITE™ s'élargit avec de nouvelles versions en tôle avec le revêtement HI-KOTE™ développé en interne.

STRUCTURE

AUBE

Les aubes de compresseurs compriment l'air avant combustion dans les moteurs dont elles sont des pièces vitales. LISI AEROSPACE maîtrise leur fabrication via trois procédés : le forgeage surdimensionné pour l'ingéité, le forgeage de précision pour la compétitivité en série, l'usinage dans la masse pour le prototypage.

BORD D'ATTACHE

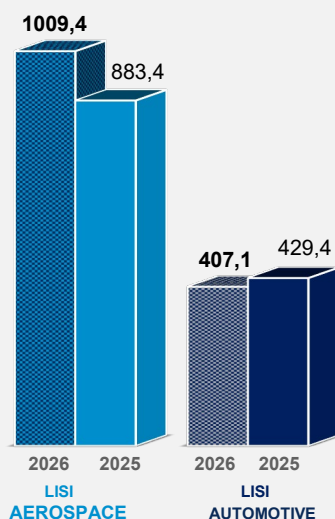
LISI AEROSPACE est leader sur le marché des bords d'attache. Ces pièces critiques assurent la résistance mécanique des pales en composite exposées à l'avant des moteurs et participent à leurs performances aérodynamiques. Sa fabrication intégrée optimise les matières premières et permet une production à grande échelle (jusqu'à 20 000 pièces par an).

GUIDE ONDES

Ces pièces guident les ondes électromagnétiques d'un endroit à l'autre dans les satellites. L'AMM LISI AEROSPACE Additive Manufacturing, acteur reconnu en fabrication additive métallique aéronautique, transforme ces assemblages complexes en pièces monoblocs aux géométries optimisées pour des performances et une fiabilité accrues.

Chiffre d'affaires par division

Cumul à fin septembre en M€



Hors effet des devises et du changement de périmètre lié à la déconsolidation de la société Ankit (Inde), le chiffre d'affaires trimestriel de la division LISI AEROSPACE affiche une croissance organique toujours soutenue de + 22,8 % par rapport au troisième trimestre de l'exercice précédent, qui avait lui-même déjà enregistré une progression de + 23,9 %.

Ces hausses de volumes s'accompagnent d'une augmentation de la productivité, d'un taux d'utilisation des capacités élevé et par conséquent d'une bonne absorption des coûts fixes.

LISI AUTOMOTIVE (29 % du total consolidé)

En millions d'euros			Variation	
	2026	2025	2026 / 2025	2026 / 2025 à périmètre et taux de change constants ¹
1 ^{er} trimestre	143,0	148,3	- 3,5 %	- 2,6 %
2 ^{ème} trimestre	136,9	143,8	- 4,8 %	- 6,3 %
3 ^{ème} trimestre	127,2	137,4	- 7,4 %	- 9,9 %
Cumul au 30 septembre	407,1	429,4	- 5,2 %	- 5,6 %

• Immatriculations mondiales orientées à la baisse

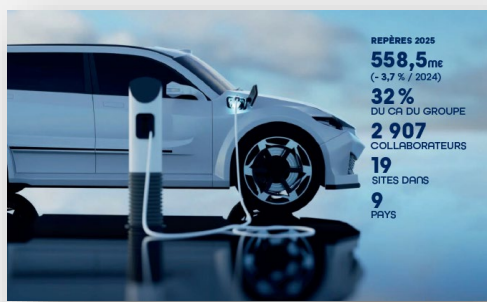
Les immatriculations mondiales de véhicules légers ont reculé de - 5,0 % au troisième trimestre 2026 par rapport à la même période de l'exercice précédent. Cette baisse est particulièrement marquée en Chine, avec un recul de - 18,0 %, tandis que la zone NAFTA (Canada, États-Unis et Mexique) affiche une diminution plus limitée de - 0,5 %. À l'inverse, la zone Europe enregistre une progression de + 6,3 % (cependant cette progression est largement captée par les constructeurs chinois).

• Chiffre d'affaires en baisse au troisième trimestre, dans un contexte de recul de production mondiale des principaux clients de la division

Le chiffre d'affaires de la division LISI AUTOMOTIVE s'établit à 407,1 M€ sur les neuf premiers mois de 2026, en baisse de - 5,2 % par rapport à la même période de l'exercice 2025. Au troisième trimestre, il ressort en diminution de - 7,4 % par rapport au troisième trimestre 2025.

Retraité de l'effet des devises et du changement de périmètre lié à l'intégration de la société LISI AUTOMOTIVE Hungary, le chiffre d'affaires du troisième trimestre 2026 recule de - 9,9 % au troisième trimestre 2026. Cette évolution s'inscrit dans un contexte marqué par :

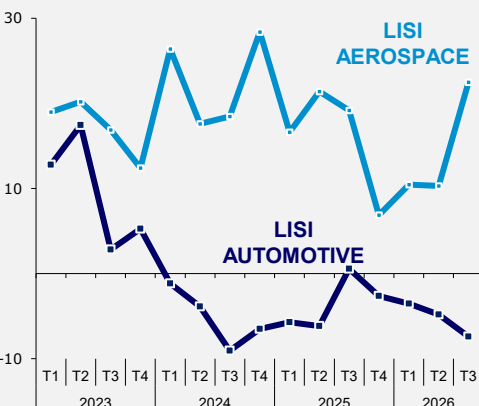
- le ralentissement de la production mondiale des clients constructeurs de la division (- 9,0 %) sur le troisième trimestre ;
- la poursuite d'une stratégie volontariste de repositionnement du portefeuille produits vers des familles à plus forte valeur ajoutée. Cette orientation se traduit par une dynamique toujours soutenue de prises de commandes de nouveaux produits qui représentent 12,1 % du chiffre d'affaires au cours des neuf premiers mois de 2026 ;
- l'arrêt de l'activité à Puiseux qui se poursuit conformément au plan ainsi que le regroupement des activités de l'usine de Livonia (Etats-Unis) vers le site de Monterrey (Mexique).



Nos produits phares



Évolution en % du C.A par division / N-1



¹ Estimation basée sur la production des clients constructeurs de LISI AUTOMOTIVE



CONTACTS

Emmanuel VIELLARD

Directeur Général

Courriel : emmanuel.viellard@lisi-group.com

Tél : 03 84 57 00 77 - www.lisi-group.com

* Free Cash Flow (FCF) : capacité d'autofinancement diminuée des investissements industriels nets et des variations des BFR

La division poursuit ainsi sa transformation en se positionnant sur des segments à la fois porteurs et rentables, tels que les systèmes de freinage, l'électromobilité, l'habillage intérieur et les goulottes de câblage tout en poursuivant l'adaptation de son point mort.

PERSPECTIVES ET COMMENTAIRES SUR L'INCIDENCE FINANCIERE DE L'ACTIVITE

LISI AEROSPACE

La division LISI AEROSPACE bénéficie d'un positionnement et d'un marché aéronautique qui demeure particulièrement solide sur l'ensemble des plateformes civiles avec une très bonne visibilité. Elle est renforcée par les gains de parts de marché réalisés auprès de grands clients stratégiques, notamment grâce au renouvellement de contrats majeurs en 2025 et 2026. Les segments des hélicoptères et de la défense confirment également leur excellente trajectoire.

Au quatrième trimestre, les principaux enjeux concerneront l'augmentation des capacités de production et de l'efficacité industrielle. Ces actions seront déterminantes pour accompagner la croissance de la demande, dans un contexte toujours marqué par de fortes tensions sur l'ensemble de la chaîne d'approvisionnement aéronautique.

LISI AUTOMOTIVE

Dans un contexte automobile mondial qui demeure incertain, marqué par de profondes transformations concurrentielles, géographiques et technologiques, et sans perspective de croissance à court terme, LISI AUTOMOTIVE s'appuie sur ses atouts différenciants. Son positionnement sur les véhicules de nouvelle génération, ainsi que l'adaptation de sa structure de coûts fixes, doivent lui permettre de préserver sa compétitivité et de renforcer sa capacité de rebond. Les points d'attention du quatrième trimestre porteront sur :

- la finalisation de la réorganisation industrielle engagée sur le site de Puiseux-Pontoise (France) dans l'activité « Solutions Clippées » ainsi que l'achèvement de l'intégration opérationnelle et fonctionnelle de l'entité hongroise LISI AUTOMOTIVE Hungary,
- le regroupement des activités du site de Livonia (Etats-Unis) vers le site de Monterrey (Mexique),
- l'adaptation des niveaux de stocks dans un contexte de ralentissement persistant de la production automobile mondiale.

LISI CONSOLIDE

Le plan de développement aéronautique demeure le principal moteur de croissance du Groupe, soutenu par des perspectives favorables et une visibilité solide à long terme. L'incertitude persistante qui caractérise le marché automobile mondial peut ralentir l'amélioration de la performance globale, mais a été anticipée dans les plans d'adaptation.

Le Groupe réaffirme son objectif d'améliorer significativement pour la quatrième année consécutive en 2026 ses indicateurs financiers de référence, au premier rang desquels le résultat opérationnel courant (EBIT), ainsi que de dégager un Free Cash Flow* d'exploitation positif.