

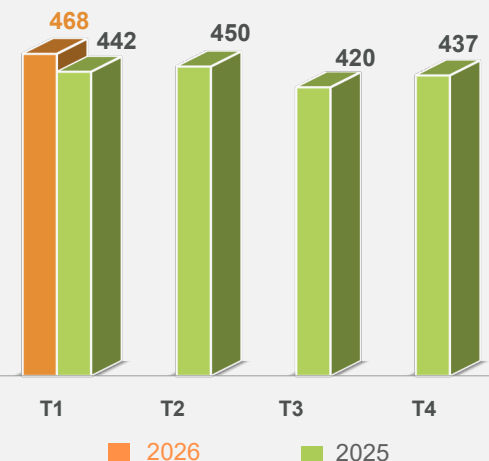
**Le Groupe LISI a réalisé un chiffre d'affaires de 468 M€ au premier trimestre 2026, en progression de 10,9 % à taux de change et périmètre constants**

Le chiffre d'affaires du Groupe LISI progresse de + 5,9 % au premier trimestre 2026 par rapport à la même période de 2025, après la déconsolidation de la division LISI MEDICAL le 31 octobre 2025. Cette variation tient compte d'un effet de change fortement défavorable (- 24,0M€) lié à l'affaiblissement du taux moyen du dollar américain par rapport à l'euro.

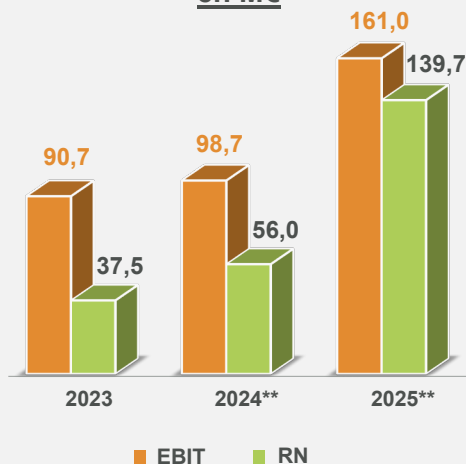
■ **LISI AEROSPACE** : chiffre d'affaires en hausse de + 10,4 % au premier trimestre 2026 par rapport à une base de comparaison élevée au premier trimestre 2025 (+ 16,6 %), il atteint le niveau record de 325,1 M€ ; à taux de change constant, la croissance est soutenue à + 17,6 % ;

■ **LISI AUTOMOTIVE** : chiffre d'affaires en recul de - 3,5 % dans un contexte de contraction de la production mondiale de ses principaux clients (- 1,4 % par rapport à 2025).

## Chiffres d'affaires trimestriels consolidés (en M€)



## EBIT\* et résultats nets consolidés en M€



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

En millions d'euros	Variation			
	2026	2025	2026 / 2025	2026 / 2025 à périmètre et taux de change constants <sup>1</sup>
Cumul au 31 mars	468,0	442,0 <sup>2</sup>	+ 5,9 %	+ 10,9 %

Le chiffre d'affaires consolidé à fin mars 2026 intègre les éléments suivants :

- un fort effet de change défavorable de - 24,0 M€ (5,1 % 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 positif de + 1,7 M€ (0,4 % du chiffre d'affaires) lié à l'intégration de la société LISI AUTOMOTIVE Hungary en octobre 2025.

La progression du chiffre d'affaires retraité des variations des devises et de l'effet de périmètre s'établit à + 10,9 % sur les trois premiers mois de l'année.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Les données consolidées pour le premier trimestre 2025 ne tiennent pas compte du chiffre d'affaires de LISI MEDICAL qui s'élevait à 44,7 M€.

LISI AEROSPACE (69 % du total consolidé)

En millions d'euros			Variation	
	2026	2025	2026 / 2025	2026 / 2025 à périmètre et taux de change constants <sup>1</sup>
<b>Cumul au 31 mars</b>	<b>325,1</b>	<b>294,4</b>	<b>+ 10,4 %</b>	<b>+ 17,6 %</b>

Nos produits phares

**REPÈRES 2025**  
**1 191,1** M€  
 (+ 15,4 % / 2024)  
**68 %** DU CA DU GROUPE  
**6 630** COLLABORATEURS  
**19** SITES DANS  
**8** PAYS

**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 et permet d'être en pose manuelle ou enlèvement automatisé.

**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 Vignoux-sur-Barangon.

**RACCORD HYDRAULIQUE**  
 LISI AEROSPACE propose l'offre 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.

**ÉCROU**  
 LISI AEROSPACE propose une gamme large d'écrous à forte valeur ajoutée dont l'excellence industrielle est reconnue par les grands aéronautiques. La famille STARJET™ s'élargit avec de nouvelles versions en titane avec le revêtement H-KOTE™ développé en interne.

**STRUCTURE**

**AUBE**  
 Les aubes de compresseurs comprennent 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 compacité 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 facilité accrues.

Trafic aérien mondial toujours bien orienté au 1<sup>er</sup> trimestre

Le trafic aérien malgré la hausse du carburant à court terme reste bien orienté, même si sur la durée les compagnies aériennes pourraient voir leurs coûts fortement augmenter. La demande d'avions neufs plus économiques reste très forte et les objectifs de montée en cadence sont maintenus.

La famille Airbus A320 poursuit sa progression (64 appareils / mois aujourd'hui, avec un objectif de 75 / mois en 2027), tout comme le programme A350. Du côté de Boeing, la montée en cadences de production des B737 MAX et B787 s'est affermie. La bonne tenue des segments hélicoptères et défense, qui représentent entre 10 et 15 % de l'activité de la division, contribue par ailleurs à soutenir la demande globale.

Un premier trimestre record, malgré un démarrage progressif

Le chiffre d'affaires de la division LISI AEROSPACE atteint le niveau record de 325,1 M€ à fin mars 2026, en augmentation de + 10,4 % par rapport à la base déjà élevée du premier trimestre 2025 (+ 16,6 %).

En progrès de + 13,8 %, le chiffre d'affaires du premier trimestre 2026 de l'activité « Fixations » aux Etats-Unis affiche la plus forte hausse. Les activités « Fixations » en Europe et « Composants de Structure » connaissent également une belle croissance, affichant respectivement + 11,1 % et + 8,3 % par rapport au premier trimestre 2025.

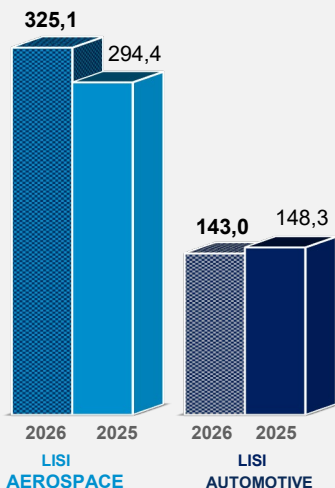
Retraité de l'effet des devises et en l'absence d'effet de périmètre, le chiffre d'affaires de la division LISI AEROSPACE affiche une croissance organique toujours soutenue de + 17,6 % sur les trois premiers mois de l'année.

LISI AUTOMOTIVE (31 % du total consolidé)

En millions d'euros			Variation	
	2026	2025	2026 / 2025	2026 / 2025 à périmètre et taux de change constants <sup>1</sup>
<b>Cumul au 31 mars</b>	<b>143,0</b>	<b>148,3</b>	<b>- 3,5 %</b>	<b>- 2,6 %</b>

Chiffre d'affaires par division

Cumul à fin mars en M€



## • Un marché automobile mondial sous pression

Les immatriculations mondiales de véhicules légers accusent un repli de - 5,2 % à fin février 2026 par rapport à la même période de l'exercice précédent. Ce recul est généralisé à l'ensemble des grandes zones géographiques : la Chine enregistre la baisse la plus marquée (- 21,6 %), suivie de la zone NAFTA (Canada, États-Unis, Mexique) à - 1,6 % et de l'Europe à - 0,8 %.

## • Production mondiale de véhicules légers en baisse

Le chiffre d'affaires de la division LISI AUTOMOTIVE s'élève à 143,0 M€ à fin mars 2026, en recul de - 3,5 % par rapport à la même période de l'exercice précédent.

Retraité de l'effet des devises et du changement de périmètre lié à l'intégration de la société LISI AUTOMOTIVE Hungary en octobre 2025, le chiffre d'affaires de la division LISI AUTOMOTIVE se contracte de - 2,6 % par rapport à la même période de l'exercice précédent et tient compte :

- ✓ d'un recul de - 1,4 %<sup>1</sup> de la production mondiale des clients constructeurs de la division ;
- ✓ d'une volonté clairement affirmée de poursuivre le repositionnement du portefeuille produits vers des pièces à plus forte valeur ajoutée, engagé il y a plusieurs années. Celui-ci se traduit par des prises de commandes de nouveaux produits toujours dynamiques (9,0 % du chiffre d'affaires pour le trimestre).

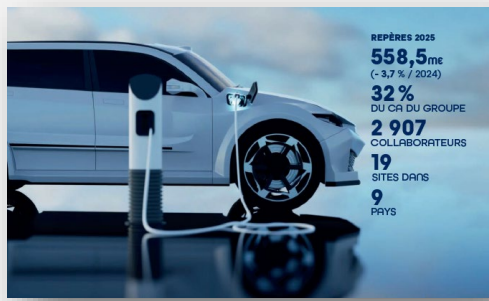
La division poursuit une stratégie de développement ciblée, qui privilégie l'expansion sur les segments porteurs et rentables (systèmes de freinage, habillage intérieur), l'agilité dans l'adaptation des gammes de produits et le positionnement sur l'électromobilité.

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

Les perspectives à terme restent conditionnées par l'évolution des tensions géopolitiques mondiales, susceptibles d'affecter la demande aéronautique, le niveau général de l'inflation et la parité euro/dollar américain. Dans ce contexte de faible visibilité et de forte volatilité, l'agilité opérationnelle sera déterminante.

### LISI AEROSPACE

La dynamique du marché aéronautique reste favorable sur l'ensemble des plateformes civiles. Les segments des hélicoptères et de la défense confirment également leur bonne orientation. La prise de parts de marché auprès des grands clients stratégiques (notamment à travers le renouvellement de contrats majeurs en 2025 et 2026) renforce cette dynamique. De plus, le carnet à livrer de LISI AEROSPACE pour 2026 reste très solide et les augmentations de capacité sont prioritaires.



## Nos produits phares

### FIXATIONS MÉCANIQUES POUR CHÂSSIE DE TRACTION ÉLECTRIQUE

La demande en substance de l'électrification impose de nouvelles contraintes, en particulier des assemblages offrant une rigidité totale. Notre gamme de fixations pour châssie de traction électrique assure une dissociation parfaite tout en permettant un assemblage sécurisé de composants. Elle garantit également les exigences de progrès spécifiques conformes aux standards les plus exigeants de la mobilité électrique.

### FREINS DE PARKING ÉLECTRIQUE

Ces composants mécaniques de haute précision jouent un rôle déterminant dans la sécurité et la stabilité du véhicule. Dans un contexte d'électrification et d'automatisation croissantes, la précision, la robustesse et la répétabilité de nos pièces sont essentielles au bon fonctionnement et à la sécurité des véhicules.

### GOULOTTES DE CÂBLAGE

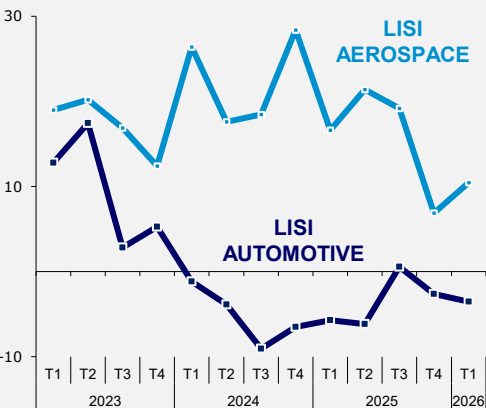
L'augmentation des fonctions électroniques embarquées et des architectures haute tension ainsi que l'électrification croissante des véhicules font des goulottes de câblage un élément clé de la sécurité des véhicules. Notre gamme assure la protection et l'organisation des faisceaux électriques des véhicules.

### TENDEURS D'AIRBAG

Ils permettent le déclenchement sûr l'airbag en toute sécurité, sans que les gembres prioritaires à proximité ne se transforment en projectiles. La sécurité des passagers est ainsi assurée à bord du véhicule. Nos pièces sont conçues pour répondre aux exigences de sécurité pour les 15 prochaines années et plus. Cette solution réside en version monobloc ou en deux parties selon les besoins d'application.



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



<sup>1</sup> Estimation basée sur la production des clients constructeurs de LISI AUTOMOTIVE



## CONTACTS

Emmanuel VIELLARD  
Directeur Général

**Courriel :** [emmanuel.viellard@lisi-group.com](mailto:emmanuel.viellard@lisi-group.com)

**Téléphone :** 03 84 57 00 77 - [www.lisi-group.com](http://www.lisi-group.com)

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

La division LISI AEROSPACE bénéficie de la hausse des volumes livrés qui permet de mieux absorber les coûts fixes et de l'amélioration continue de la productivité grâce à la mise en œuvre du plan de renouvellement des nouveaux équipements de production.

Les priorités opérationnelles en 2026 portent sur :

- ✓ a mise en œuvre des moyens capacitaires (activité « Fixations ») et les améliorations de la productivité industrielle (activité « Composants de Structure ») afin de répondre à la hausse de la demande ;
- ✓ la poursuite de la baisse des niveaux de stocks engagée en 2025, notamment sur les matières premières et les en-cours, grâce à l'accélération des flux ;
- ✓ la gestion des priorités de livraison pour assurer la montée en puissance des programmes.

## LISI AUTOMOTIVE

Dans un marché automobile mondial caractérisé par une faible visibilité, LISI AUTOMOTIVE poursuit les actions structurelles engagées depuis plusieurs années centrées sur :

- ✓ un positionnement sur les nouveaux véhicules et le maintien d'un niveau élevé de prises de commandes de nouveaux produits à forte valeur ajoutée ;
- ✓ l'adaptation de la structure de coûts fixes pour préserver la compétitivité et accompagner les mutations profondes du secteur.

Sur le plan des opérations, la division LISI AUTOMOTIVE bénéficie de la montée en puissance des nouveaux produits à forte valeur ajoutée avec une empreinte industrielle dans les zones de coûts attractifs.

Les chantiers prioritaires pour 2026 sont les suivants :

- ✓ la mise en œuvre du projet de réorganisation industrielle portant sur l'arrêt des activités de fabrication de son site de Puiseux-Pontoise (France), le transfert des productions vers les autres sites de l'activité « Solutions Clippées », le transfert des équipes commerciales et du bureau d'études sur le site LISI AEROSPACE de Saint-Ouen l'Aumône ;
- ✓ la poursuite de l'intégration opérationnelle et fonctionnelle de LISI AUTOMOTIVE Hungary à Győr ainsi que le développement de capacité industrielle ciblée sur les sites chinois, mexicains et marocains de la division ;
- ✓ L'inflation de certains coûts des matières premières sera progressivement répercutée dans les prix au cours de l'exercice.

## LISI CONSOLIDE

Le plan de développement aéronautique constitue le principal vecteur de croissance du Groupe avec une solide visibilité pour l'exercice en cours. Par ailleurs, l'incertitude persistante liée à l'évolution du marché automobile mondial nécessite de poursuivre le mouvement d'abaissement du point mort bien anticipé depuis 2023 dans la division LISI AUTOMOTIVE.

Le Groupe, avec des positions financières renforcées, confirme sa confiance dans sa capacité à consolider ses positions de leader mondial dans ses niches d'activité choisies. Il réaffirme son objectif, à taux de change et environnement macro-économique constants, d'améliorer pour le quatrième exercice consécutif ses indicateurs financiers de référence dont le résultat opérationnel courant, et de dégager une nouvelle fois un Free Cash Flow\* positif.