

lisi

CHIFFRE D'AFFAIRES LISI 1^{er} TRIMESTRE 2026

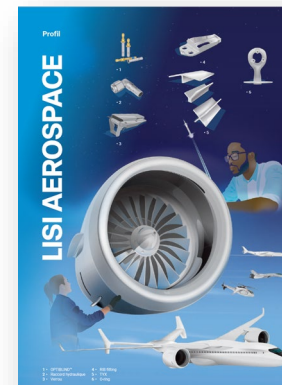
Avril 2026

Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2026

/ **Le chiffre d'affaires consolidé** du premier trimestre de l'année s'élève à **468,0 M€**, en hausse de **+ 10,9 %** à taux de change et périmètre constants ;

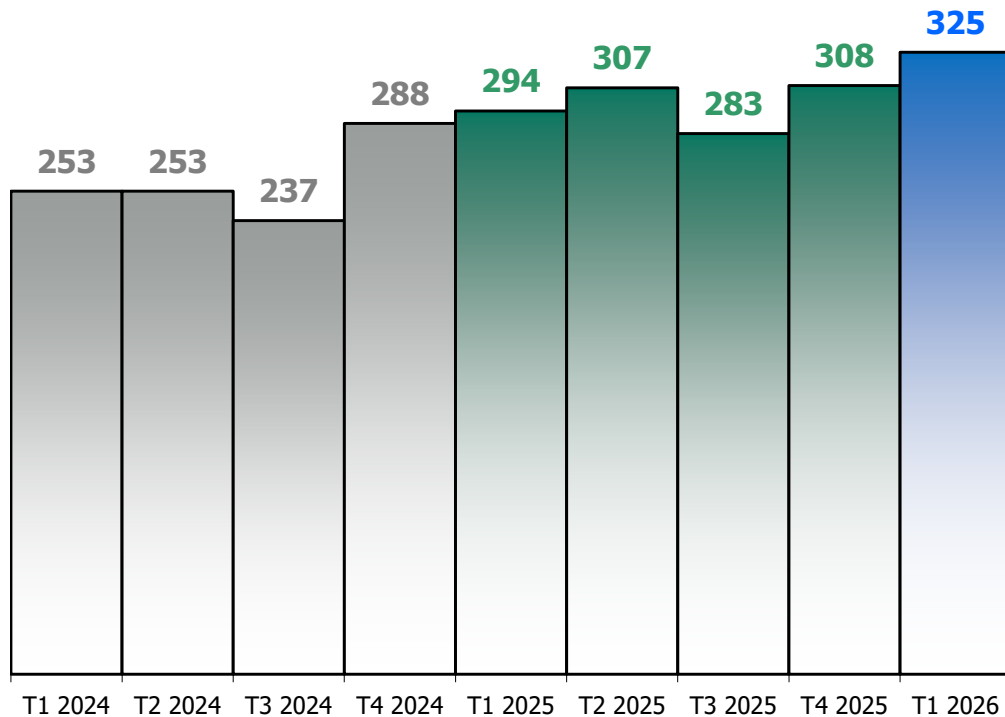
Il progresse de **+ 5,9 %** par rapport à la même période de 2025 après la déconsolidation de la division LISI MEDICAL le 31 octobre et tient compte des éléments suivants :

- 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.

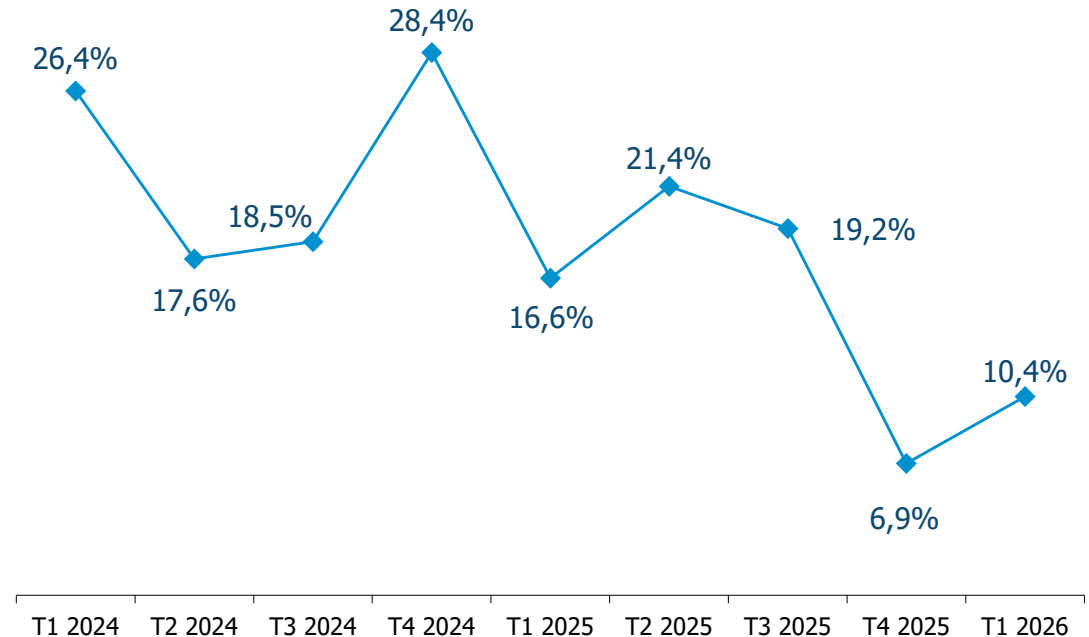


- Trafic aérien mondial toujours bien orienté au 1^{er} trimestre ; niveaux de commandes élevés chez les constructeurs avec une montée en cadences de production chez Airbus et Boeing.
- CA record à 325,1 M€, malgré un effet de change très défavorable (EUR / USD) estimé à - 21,0 M€. A périmètre constant la croissance est de + 17,6 %.
- Progression de + 13,8 % de l'activité « Fixations » aux Etats-Unis ; belle croissance de l'activité « Fixations » en Europe + 11,1 % et des « Composants de Structure » + 8,3 %.
- Demande globale soutenue sur tous les segments de marché dont les hélicoptères et le militaire.

Chiffre d'affaires trimestriel (M€)

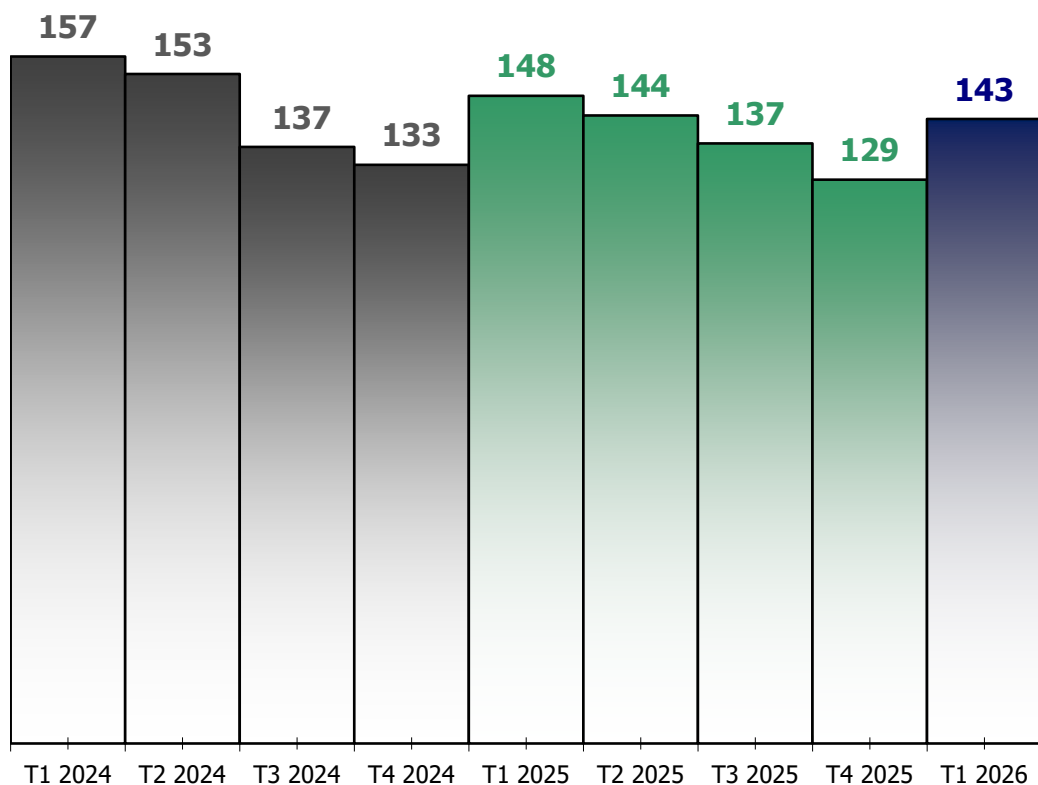


Variation trimestre n/ trimestre n-1 à nouveau périmètre

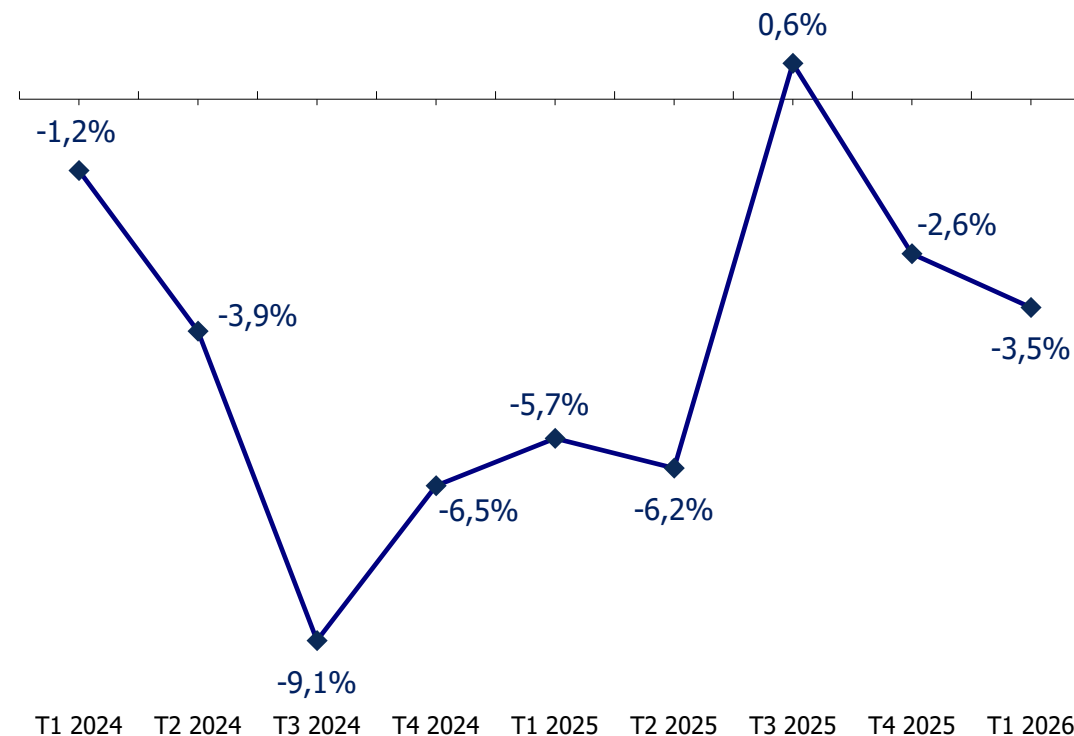


- Immatriculations mondiales de véhicules légers en repli de - 5,2 % à fin février.
- Contraction de la production mondiale des principaux clients de la division (estimée à - 1,4 % à fin mars 2026 par rapport à 2025).
- Prises de commandes de nouveaux produits toujours dynamiques (9,0 % du chiffres d'affaires pour le trimestre) traduisant la volonté clairement affirmée de poursuivre le repositionnement du portefeuille produits vers des pièces à plus forte valeur ajoutée.

Chiffre d'affaires trimestriel (M€)



Variation trimestre n/ trimestre n-1 à nouveau périmètre



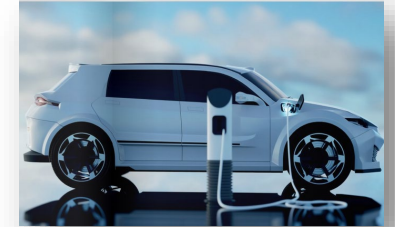
→ LISI AEROSPACE

- Malgré les événements au Moyen Orient, la dynamique du marché aéronautique reste favorable sur l'ensemble des plateformes civiles (cf renouvellement de contrats majeurs en 2025). Les segments des hélicoptères et de la défense confirment également leur bonne orientation.
- La division bénéficie de deux leviers : une meilleure absorption des coûts fixes grâce à la hausse des volumes, et des gains de productivité portés par le renouvellement des équipements de production.
- Les priorités opérationnelles en 2026 portent sur :
 - ✓ la 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

- Le marché automobile mondial reste caractérisé par une faible visibilité, la division poursuit les actions structurelles déjà engagées précédemment et adapte la structure de coûts pour accompagner les mutations profondes du secteur
- 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.



→ **Objectifs 2026** : le Groupe LISI, avec des positions financières renforcées, confirme à taux de change et environnement macro-économique constants sa confiance dans sa capacité à :

- consolider ses positions de leader mondial dans ses niches d'activité choisies et
- améliorer pour un 4^{ème} exercice consécutif son résultat opérationnel courant et générer un nouvelle fois un Free Cash Flow* positif

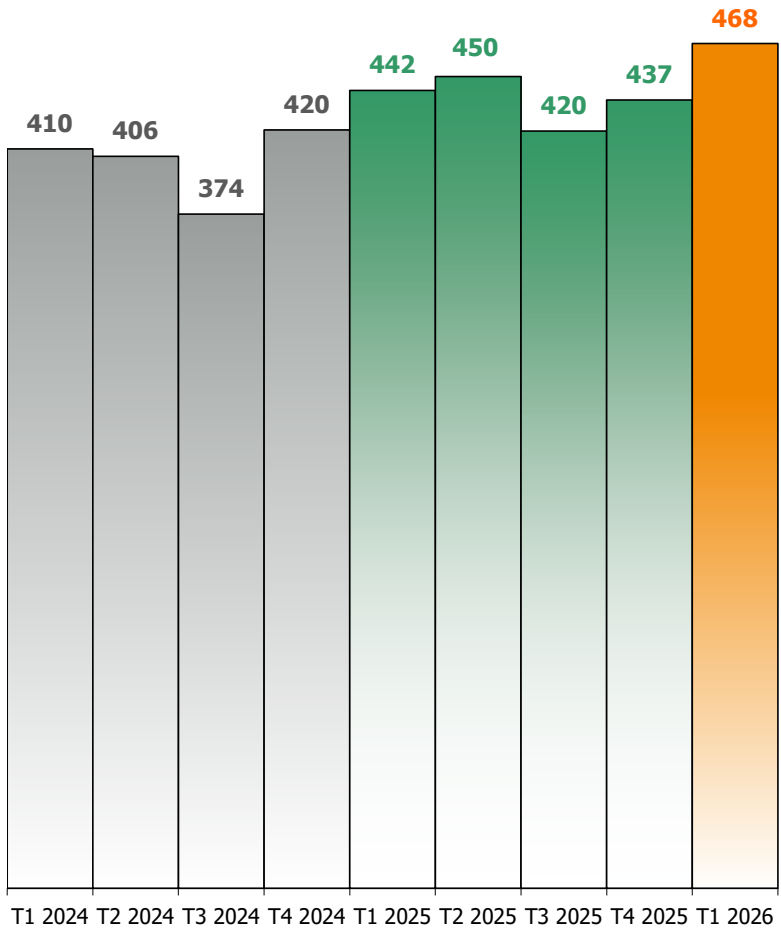


* Free Cash Flow : capacité d'autofinancement diminuée des investissements industriels nets et des variations des BFR

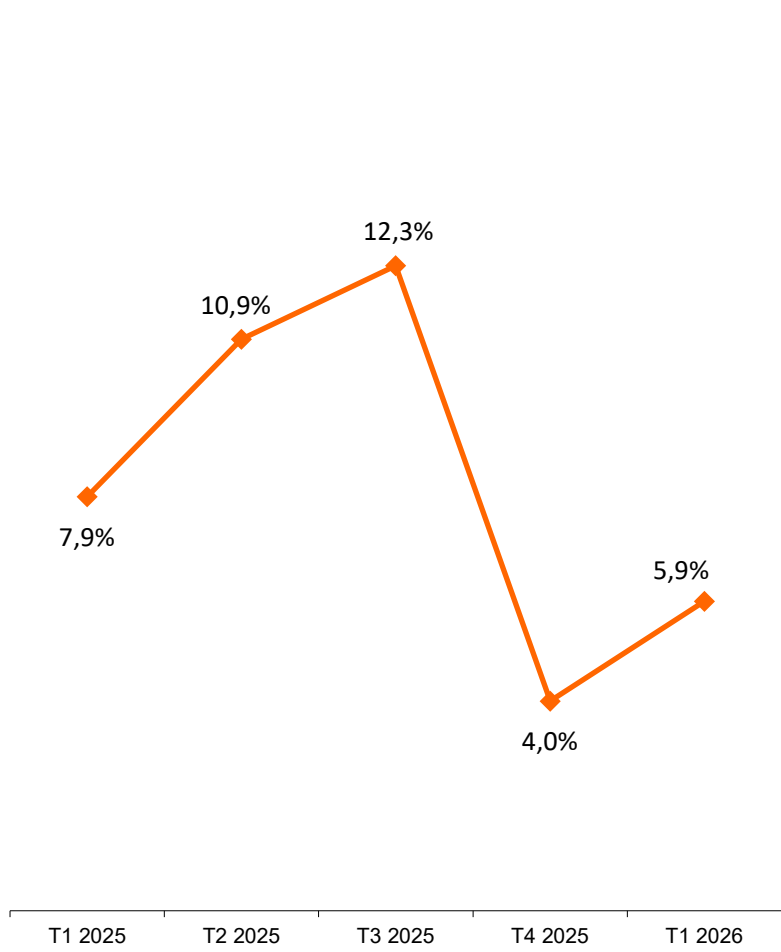
ANNEXES

2026 : CA cumulé 468,0 M€

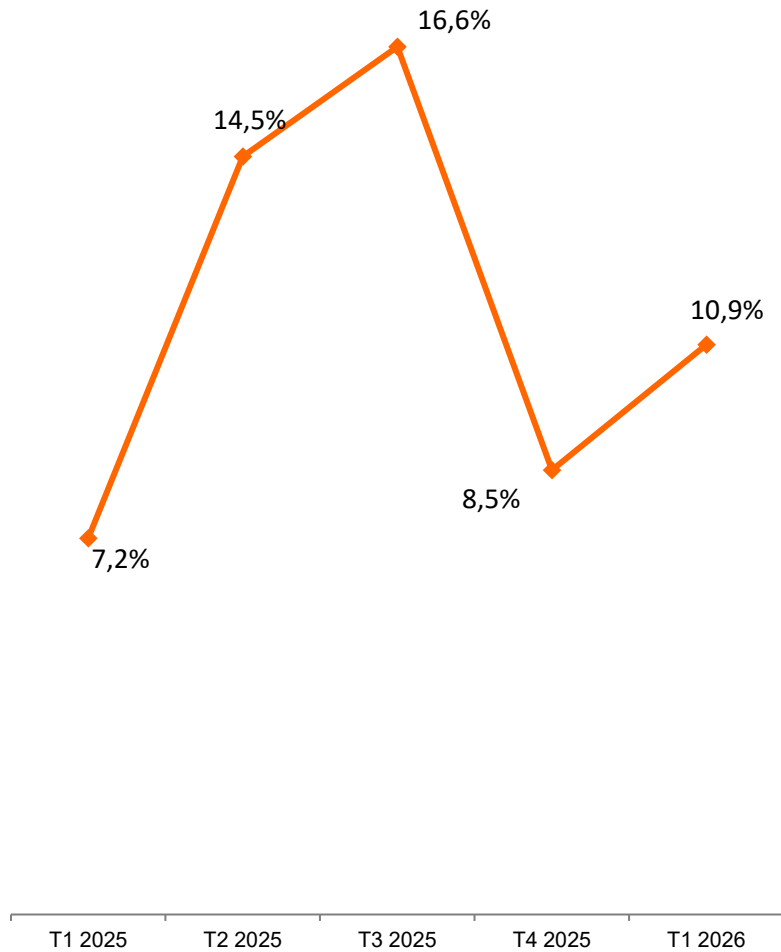
Chiffre d'affaires trimestriel consolidé
(M€)



Variation trimestre
n/ trimestre n-1



Croissance organique
trimestre n/ trimestre n-1



Les CA trimestriels de 2025 ont été retraités de la sortie de LISI MEDICAL le 31/10/2025

Chiffre d'affaires par secteur d'activité

	2026.03		2025.03		NP	PC & \$C
	M€	%	M€	%		
LISI AERO FASTENERS EUROPE	138,1	29	124,2	28	11,1%	19,7%
LISI AERO FASTENERS NAM	92,3	20	81,1	18	13,8%	26,4%
LIS AEROSPACE STRUCTURAL COMPONENT	106,1	23	98,0	22	8,3%	9,6%
LISI AEROSPACE	325,1	69	294,4	67	10,4%	17,6%
LISI AUTOMOTIVE	143,0	31	148,3	34	-3,5%	-2,6%
AUTRES	4,8	1	4,4	1	-	-
ELIMINATIONS	-4,9	-1	-5,0	-1	-	-
CONSOLIDE LISI	468,0	100	442,0	100	5,9%	10,9%
<i>FRANCE</i>	<i>153,0</i>	<i>33</i>	<i>154,0</i>	<i>35</i>	<i>-0,7%</i>	<i>-1,8%</i>
<i>EXPORT</i>	<i>315,1</i>	<i>67</i>	<i>288,0</i>	<i>65</i>	<i>9,4%</i>	<i>17,7%</i>