



lisi

RESULTATS ANNUELS 2025

lisi

Vendredi 27 février 2026

SOMMAIRE

01

2025 : CE QU'IL
FAUT RETENIR

02

RÉSULTATS PAR
DIVISION

03

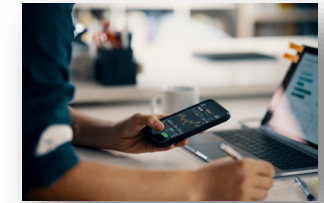
RÉSULTATS DU
GROUPE

04

PERSPECTIVES

ANNEXES

- Nouvel exercice de **croissance organique significative et d'amélioration des résultats**, en ligne avec les objectifs -« Feuille de route respectée » - (gains de parts de marché, renouvellement des contrats avec les clients stratégiques)
- **Rigueur de gestion :**
Free Cash Flow positif dans les 2 divisions
- **Recentrage stratégique** et montée en valeur du portefeuille produits
- **Structure financière renforcée**, source de flexibilité retrouvée
- **L'anticipation comme moteur de performance durable** avec des initiatives stratégiques majeures
- **LISI a rejoint en décembre les indices SBF 120 et CAC Mid 60** d'Euronext Paris



LISI AEROSPACE

1^{ères} commandes
fermes Optibind™

1^{ères} commandes
fermes TYX



Accélération des prises de parts
de marché verrous



LISI AUTOMOTIVE

Prises de commandes record des nouveaux
produits (> 70 M€)



Validation atelier pilote Watch Out
à Saint-Ouen l'Aumône



Efficacité des Smartlines
à Rugby

Recentrage stratégique et montée en valeur du portefeuille

LISI AEROSPACE

- Forte croissance interne et ...
- ... prise de parts de marché, consolidation des clients stratégiques
Extension / renouvellement des contrats long terme avec Airbus (Fixations, Composants de Structure), COMAC (Fixations), Gulfstream (Fixations), ...

LISI AUTOMOTIVE

- Repositionnement géographique : acquisition de Polysemble Hungary - > LISI AUTOMOTIVE Hungary
- Agilité dans l'adaptation des gammes de produits (positionnement sur l'électromobilité et recentrage du portefeuille produit sur les segments porteurs et rentables (systèmes de freinage, habillage intérieur etc.)

Cession de LISI MEDICAL

- Moins de 10 % du chiffre d'affaires du Groupe
- Intégralement compensée par la croissance de LISI AEROSPACE

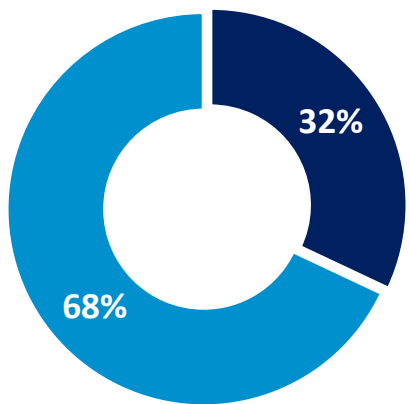
(Pour mémoire, C.A LISI MEDICAL 2024 : 185,3 M€, à comparer à la progression du C.A. de LISI AEROSPACE en 2025 : + 161,0 M€ et + 189,0 M€ à taux de change constant)

Profil du Groupe en 2025



LISI AEROSPACE 68 % du C.A Groupe

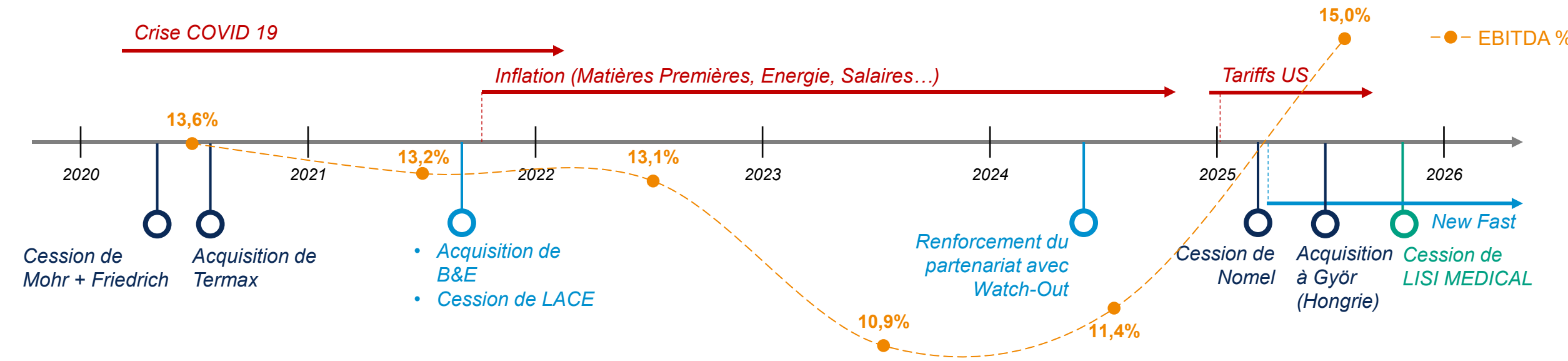
- Fixations 70 %
 - Composants de Structure 30 %
- dont production Etats-Unis/Canada : 27 %



LISI AUTOMOTIVE 32 % du C.A Groupe

- Fixations Filetées 33 %
 - Solutions Clippées 38 %
 - Composants Mécaniques de Sécurité 29 %
- dont production Etats-Unis/Mexique : 29 %

Principaux événements externes et internes



En naviguant dans un environnement VICA* marqué par des perturbations sans précédent, LISI en ressort plus fort et stratégiquement bien positionné.

Le Groupe se positionne sur des bases solides, avec une dynamique claire :

- **une position de marché robuste**, avec une croissance significative dans les fixations aéronautiques et une anticipation salvatrice dans le secteur de l'automobile,
- **une solidité financière**, avec un bilan sain permettant une agilité stratégique,
- **une excellence opérationnelle en action**, avec des initiatives telles que LISI Boost, Watch-Out, Talent Attraction & Rétention, et Sécurité, qui contribuent à améliorer les performances,
- **une trajectoire de croissance** avec des opportunités internes et externes identifiées

Exercice	Marge d'EBIDTA
2020	13,6%
2021	13,2%
2022	13,1%
2023	10,9%
2024	11,4%
2025	15,0%

* VICA : Volatilité, Incertitude, Complexité et Ambiguïté

2025 : un nouvel exercice de progrès significatifs, en ligne avec les objectifs

Objectifs

/ **Croissance organique positive** supérieure à 10 % pour la quatrième année consécutive, reflet des fortes montées en cadence dans le segment aéronautique

- 2022 : + 15,5 %
- 2023 : + 15,5 %
- 2024 : + 10,2 %
- 2025 : + 11,5 %

/ **Amélioration du résultat opérationnel courant + 63,2 %** : fort effet de levier

▪ **161,0 M€ soit + 62,3 M€ / 2024**

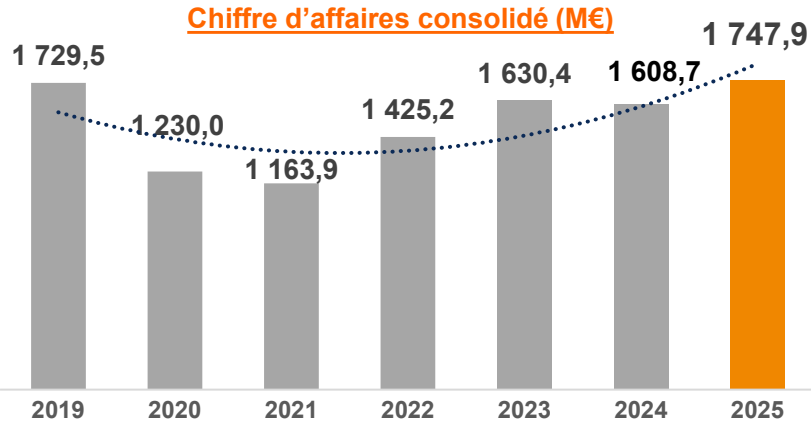
/ **Free Cash Flow¹ d'exploitation positif** : baisse des stocks et bon ajustement des autres besoins en fonds de roulement

Réalisations

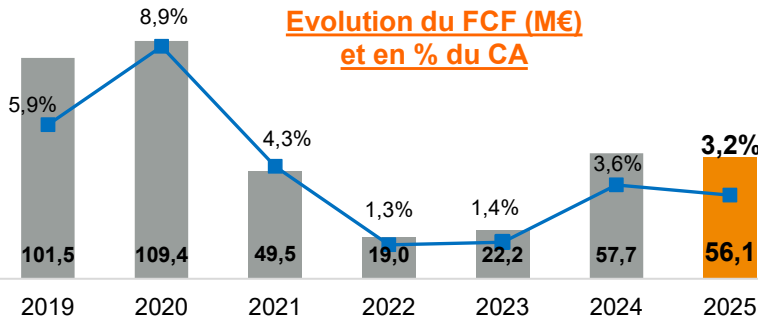
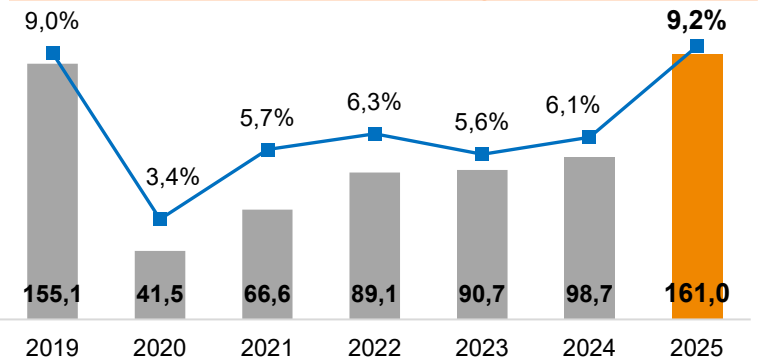
Croissance organique
+ 11,5 %

Marge opérationnelle courante
9,2 %
+ 3,1 pts/ 2024

Free Cash Flow¹
56,1 M€



Evolution du ROC (M€) et de la marge opérationnelle (%)



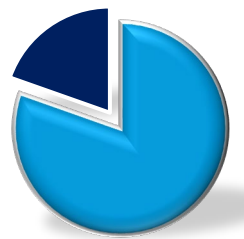
¹ Free Cash Flow d'exploitation : capacité d'autofinancement diminuée des investissements industriels nets et des variations des BFR

Free Cash Flow d'exploitation largement positif à 56,1 M€

/ FCF d'exploitation positif dans les deux divisions

✓ LISI AEROSPACE : 61,5 M€

✓ LISI AUTOMOTIVE : 15,0 M€



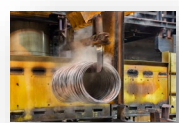
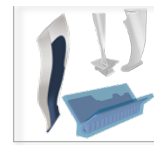
/ Malgré un effet de change très défavorable sur la trésorerie et les actifs court terme essentiellement en dollar - 31,0 M€

/ Maintien d'un programme d'investissements ambitieux et, autofinancé

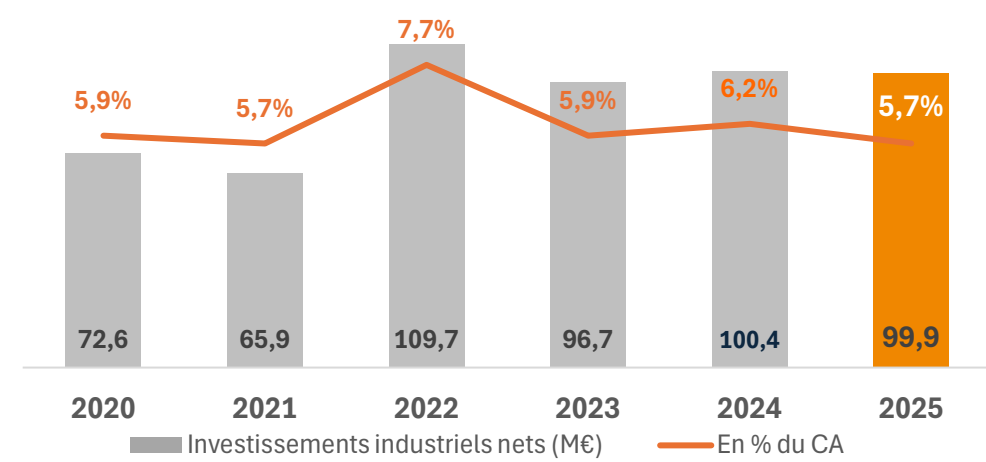
✓ LISI AEROSPACE (63,8 M€ soit 5,4 % du CA) : Accroissement des capacités de production aux Etats-Unis pour l'activité « Fixations » (les vis raccords hydrauliques) et les pièces forgées et bords d'attaque pour les « Composants de Structure » en France

✓ LISI AUTOMOTIVE (28,0 M€ soit 5,0 % du CA) : Amélioration des performances des moyens de production (nouvelles presses de frappe à froid, équipements d'usinage et de contrôle) et modernisation de la ligne de traitement de surface pour la préparation matière

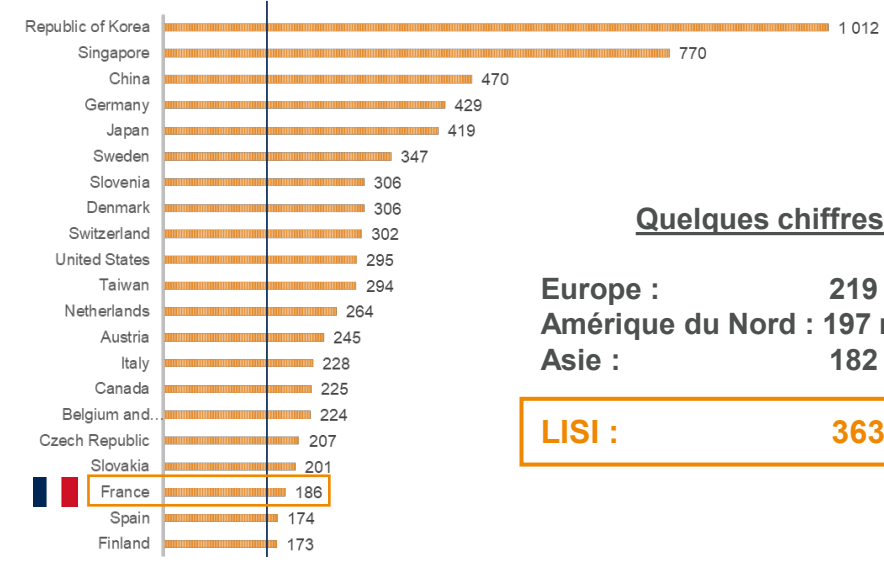
✓ Nombre de robots : 363 pour 10 000 employés



Evolution des investissements (M€)
(+ de 540 M€ sur 6 ans)



Nombre de robots* pour 10 000 employés



Quelques chiffres :

Europe : 219 robots
Amérique du Nord : 197 robots
Asie : 182 robots

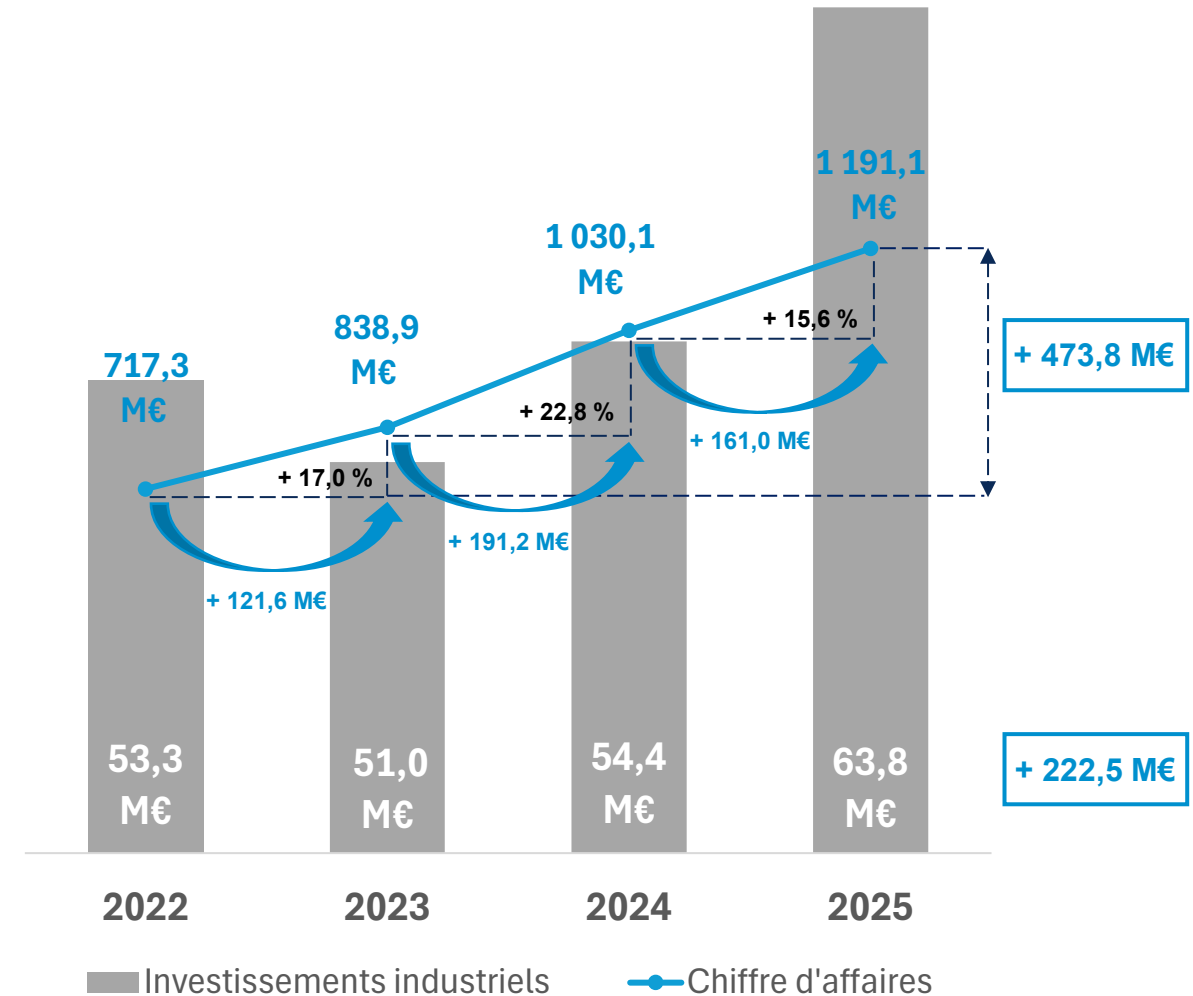
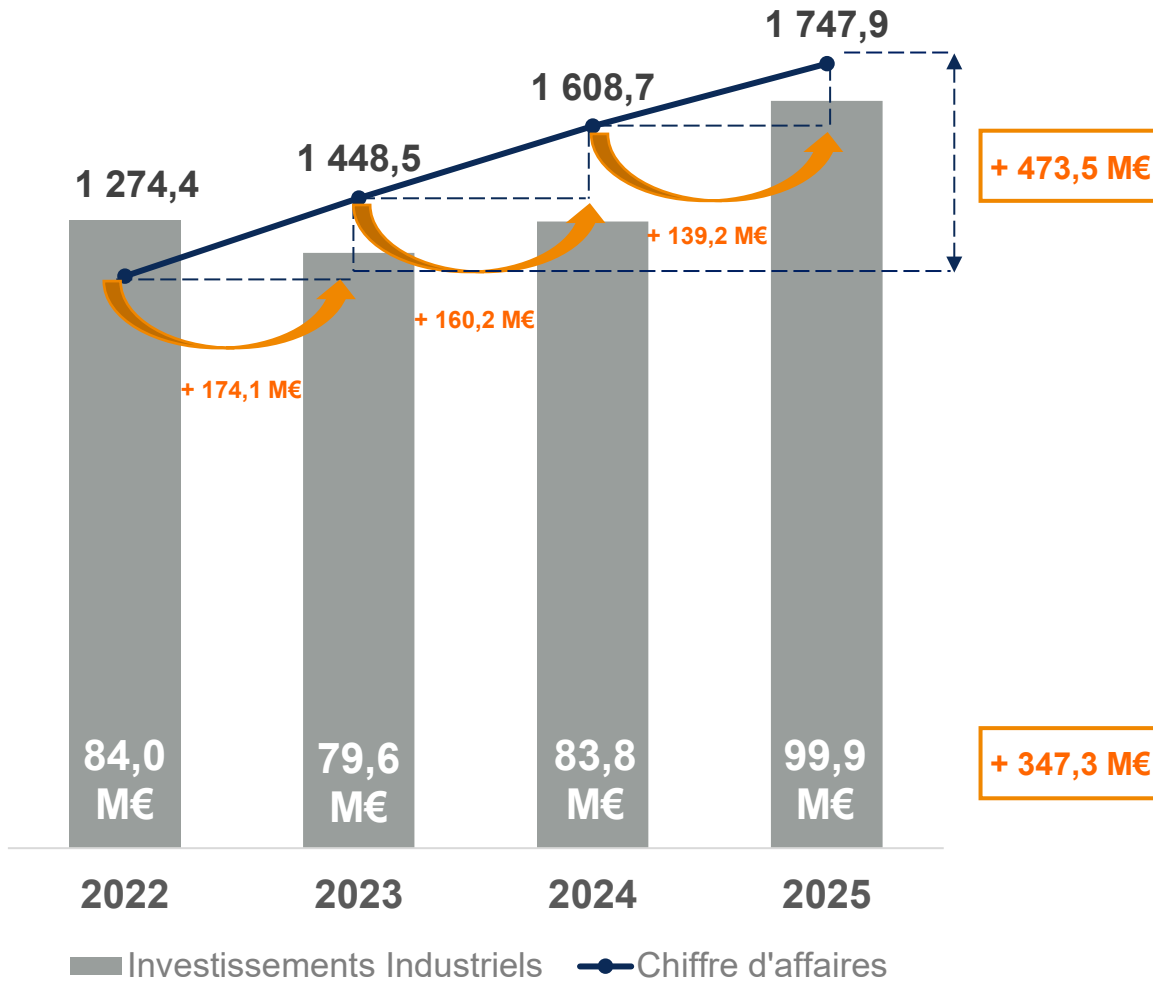
LISI : 363 robots

Monde : 162

*Source: International Federation of Robotics / 2023

Evolution CA / Investissements industriels 2022 – 2025 en M€ (hors LISI MEDICAL)

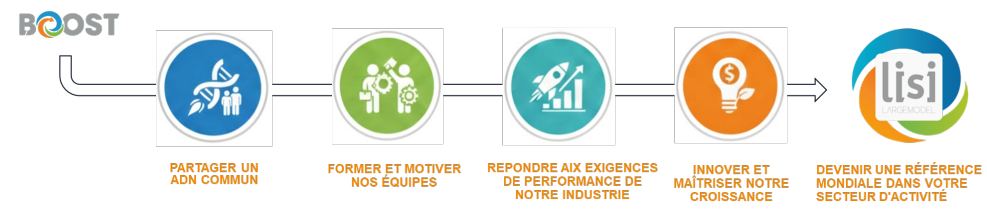
dont LISI AEROSPACE :



Le niveau d'investissements N-1 conditionne la croissance de l'exercice suivant N

■ **LISI BOOST** : mise à niveau de l'ensemble des sites sur un standard groupe

C'est un programme d'accélération des performances conçu pour amener toutes nos usines vers le modèle opérationnel LISI de demain et hisser notre Groupe au rang de référence industrielle mondiale.



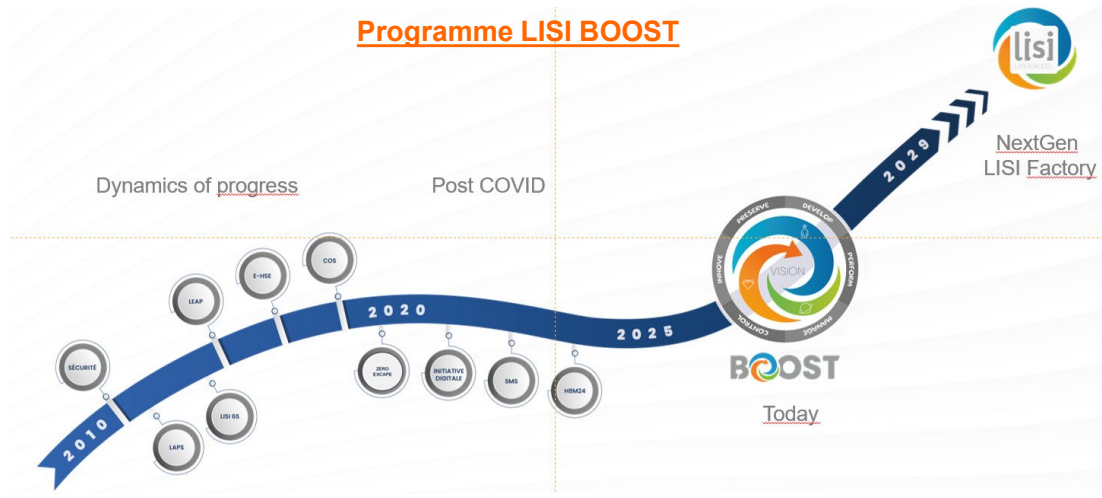
qui s'appuie sur une **démarche de productivité** et sur un **plan attractivité et rétention**

1. Marque employeur
2. Relations écoles
3. Recrutement (sourcing)
4. Recrutement (sélection)
5. Féminisation et leadership
6. Accueil et intégration (on-boarding)
7. Formation aux métiers et aux postes de travail
8. Rémunération et avantages
9. Qualité du management
10. Conditions et environnement physiques de travail

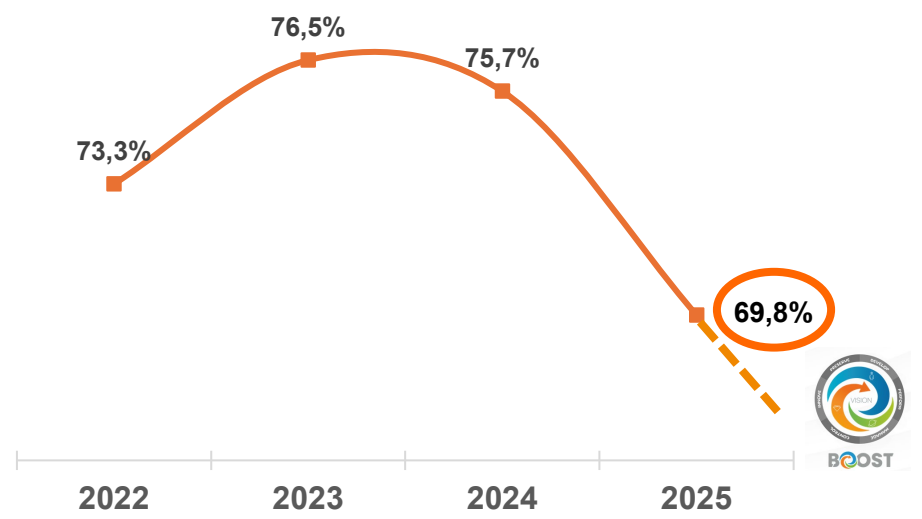


11. Qualité de vie au travail
12. Equilibre la vie personnelle et la vie professionnelle
13. Gestion des talents
14. Communication interne
15. Relations sociales
16. Reconnaissance
17. Implication du personnel et le traitement des irritants
18. Assistance aux salariés
19. Promotion sport et santé
20. Engagement social et sociétal

Programme LISI BOOST



Evolution de la masse salariale / valeur ajoutée



SOMMAIRE

01

2025 : CE QU'IL
FAUT RETENIR

02

RÉSULTATS PAR
DIVISION

03

RÉSULTATS DU
GROUPE

04

PERSPECTIVES

ANNEXES

Marché

- / Volume élevé de commandes porté par un marché aéronautique mondial avec des perspectives long terme toujours favorables
- / Poursuite de la hausse des cadences chez **Airbus** (A320 et A350)
- / Nette reprise des rythmes de production chez **Boeing** (B737 MAX, et B787) qui atteint 600 avions commerciaux livrés en 2025 soit un record depuis 2018
- / Bonne tenue des segments de marché des hélicoptères et du militaire (entre 10 et 15 % de l'activité de la division)

Activité

- / 4^{ème} année consécutive de croissance, contribution homogène des deux business groupes
 - **Fixations** :
 - ✓ Amérique du Nord (+ 18,4 %) : montée en cadence de Boeing et effet de rattrapage des prix de vente (inflation subie au cours des 3 derniers exercices)
 - ✓ Europe (+ 14,4 %) : bonne dynamique dans le sillage d'Airbus
 - **Composants de Structure** : + 15,5 %, résorption progressive des retards de la chaîne d'approvisionnement

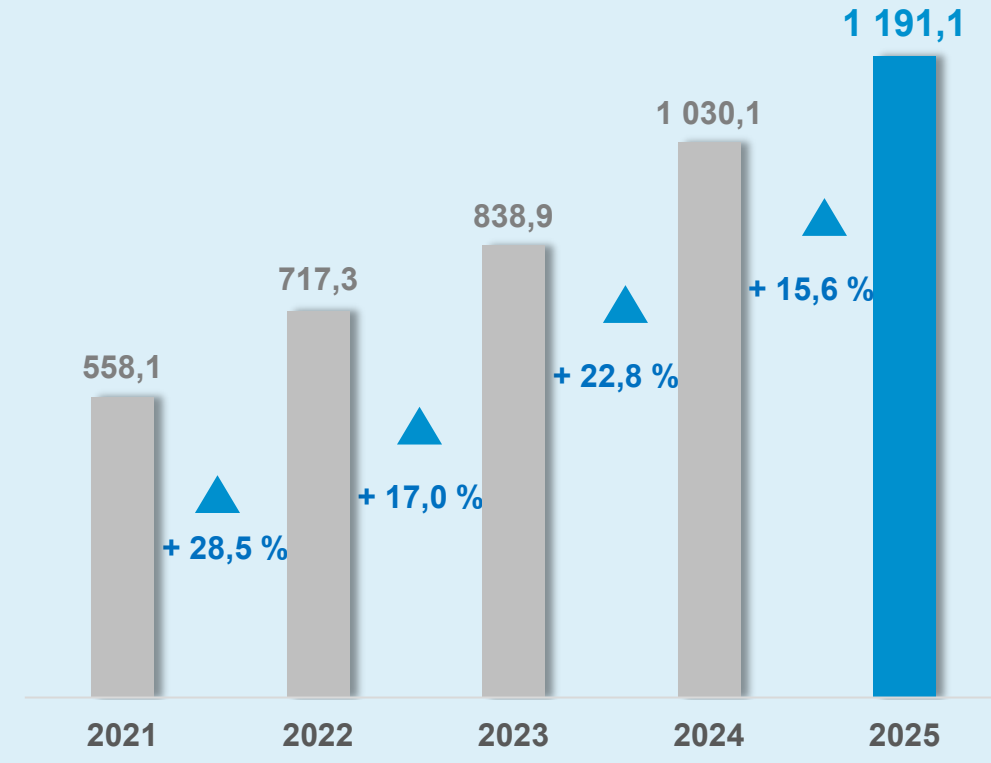


AIRBUS



BOEING

Chiffre d'affaires (en M€)



Résultat opérationnel courant (ROC) et marge opérationnelle (MOP)

/ Résultat opérationnel courant en augmentation pour la 4^{ème} année consécutive à 140,1 M€ porté par :

- La hausse des volumes de production
- Un levier opérationnel fort qui bénéficie de l'amélioration de la productivité industrielle (chiffre d'affaires : + 15,6 %, résultat opérationnel courant + 63,4 %)

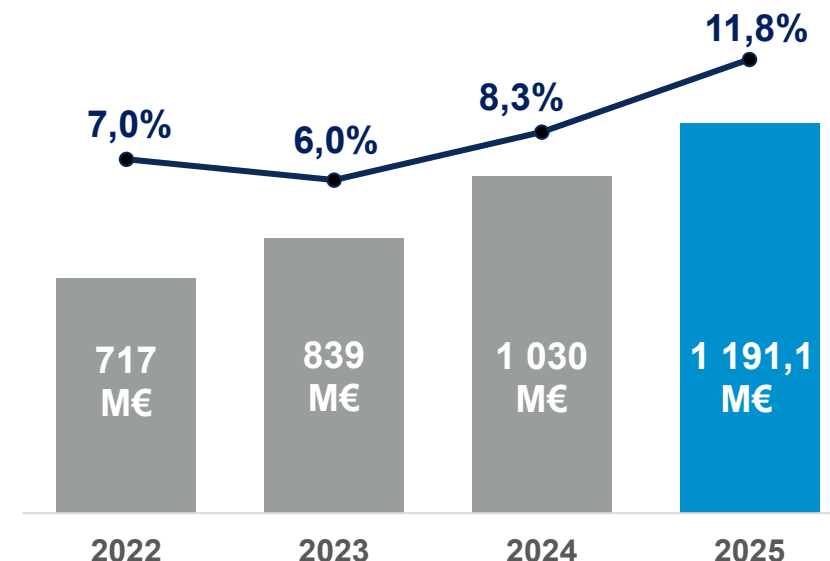
Free Cash Flow¹ d'exploitation : 61,5 M€, multiplié par 3 / 2024

/ Recul des stocks engagé au cours de l'exercice

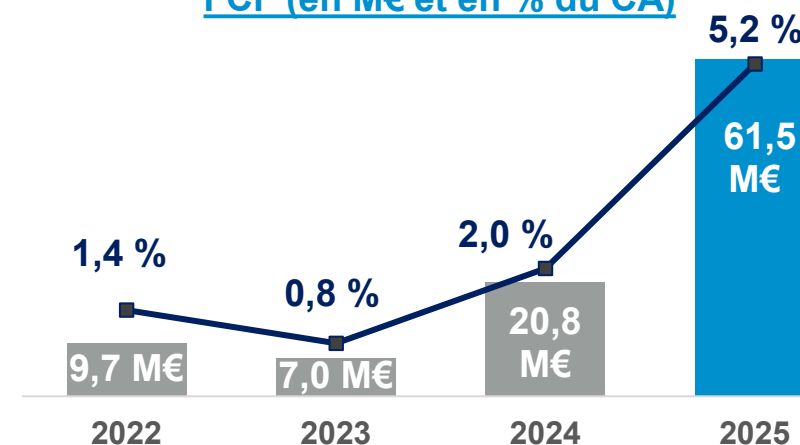
/ Investissements en hausse de 17,4 % / 2024 destinés à :

- L'accroissement des capacités de production
- La poursuite des plans de modernisation des équipements et des projets d'innovation à long terme

Chiffre d'affaires (en M€) et marge opérationnelle courante en %



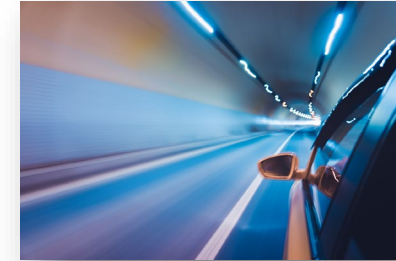
FCF (en M€ et en % du CA)



¹ Free Cash Flow : capacité d'autofinancement diminuée des investissements industriels nets et des variations des BFR

Marché

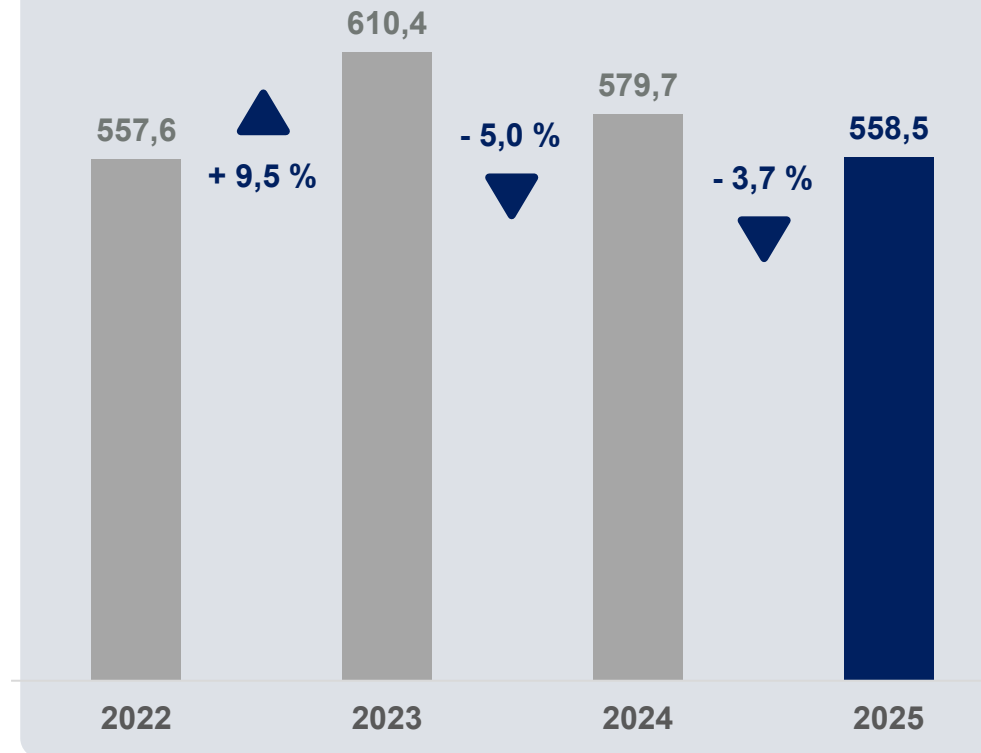
- / **Immatriculations** mondiales de véhicules légers en progression de + 3,6 % par rapport à 2024, mais ...
- / ... recul de - 0,9 % de la **production** mondiale des clients constructeurs de la division



Activité

- / Chiffre d'affaires en recul de - 3,7 % par rapport à 2024 (- 0,6 % à taux de change et périmètre constants)
- / Stratégie de développement ciblée :
 - Efforts continus dans la prise de commande de nouveaux produits à forte valeur ajoutée : 71,5 M€ en 2025, soit 13,0 % du CA (12,4 % en 2024)
 - Poursuite du repositionnement qui privilégie l'expansion sur les segments porteurs et rentables (systèmes de freinage, habillage intérieur) : cession de LISI AUTOMOTIVE Nomel au groupe ZB Invest, création de LISI AUTOMOTIVE Hungary à Győr avec reprise des actifs de POLYSEMBLE Hungary

Chiffre d'affaires (en M€)



Résultat opérationnel courant (ROC) et marge opérationnelle (MOP)

/ Progression de la MOP + 2,0 points / 2024 dans un contexte de baisse des volumes grâce notamment :

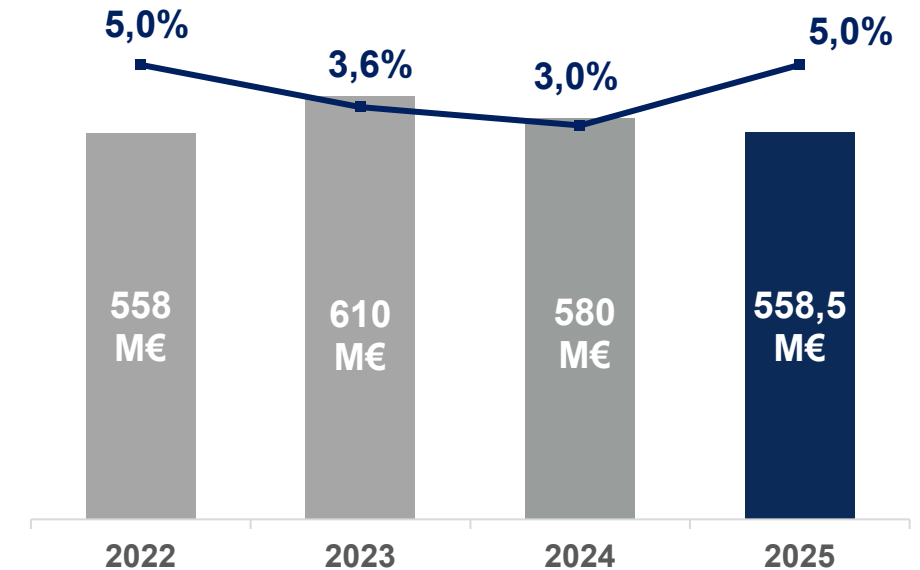
- Aux effets du repositionnement du portefeuille vers des familles de produits à plus forte valeur ajoutée
- À la poursuite des actions d'ajustement contribuant à la baisse du point mort de la division

Free Cash Flow d'exploitation¹

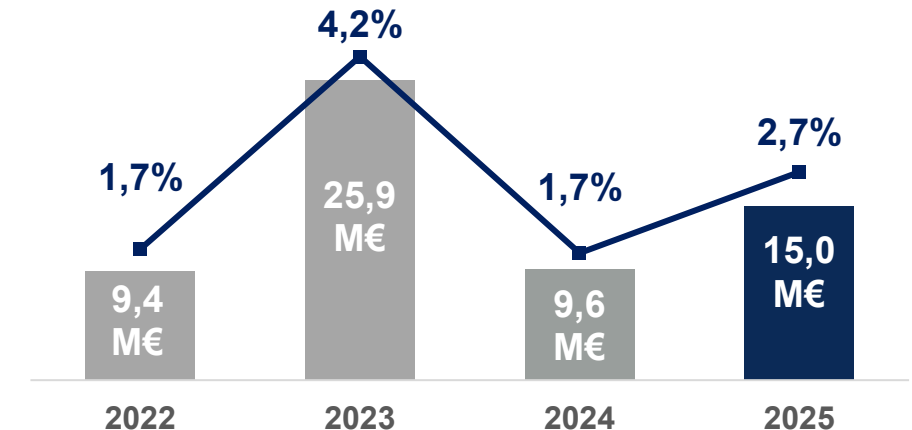
/ Free Cash Flow d'exploitation positif pour la 10^{ème} année consécutive porté par :

- La progression de la capacité d'autofinancement
- La bonne adéquation du besoin en fonds de roulement avec le niveau d'activité
- La stabilité des investissements tournés vers l'amélioration de la performance et la modernisation des moyens de production

Chiffre d'affaires (en M€) et
marge opérationnelle courante en %



FCF (en M€ et en % du CA)



¹ Free Cash Flow : capacité d'autofinancement diminuée des investissements industriels nets et des variations des BFR

SOMMAIRE

01

2025 : CE QU'IL
FAUT RETENIR

02

RÉSULTATS PAR
DIVISION

03

RÉSULTATS DU
GROUPE

04

PERSPECTIVES

ANNEXES

	<u>Montants</u>
• Cession de LISI MEDICAL à SK CAPITAL le 31 octobre 2025 pour :	270,4 M€
• dont participation minoritaire de LISI de 9,988 % au capital de la holding regroupant l'ensemble acquis par SK CAPITAL, participation valorisée à :	18,1 M€

Complément de prix au moment de la revente de la division par SK CAPITAL :

1. Montant relatif au réinvestissement de 9,988 % :	Prix de vente x 9,988 %
2. En cas de dépassement d'un premier seuil de retour sur investissement :	10 M€ au maximum
3. Au-dessus d'un second seuil de retour sur investissement :	10 % du produit de vente au-dessus du second seuil



Multiples induits > 10 x EBITDA

Comptabilisation de la cession de LISI MEDICAL

2025

○ Compte de résultat

	31/12/2025	IFRS 5	31/12/2025
(en milliers d'euros)	yc LISI MEDICAL jusqu'au 31/10/25	Sortie de LISI MEDICAL sur l'ensemble de l'exercice	publié
CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXES	1 897,8	-149,9	1 747,9
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION COURANT (EBITDA)	286,5	-25,0	261,5
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (EBIT)	177,0	-16,0	161,0
Charges et produits opérationnels non courants	-20,8	0,0	-20,8
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	156,2	-16,0	140,2
Produits de trésorerie et charges de financement	-19,9	0,2	-19,7
Autres produits et charges financiers	-32,6	0,0	-32,6
Impôts (dont CVAE)	-25,4	0,8	-24,5
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS POURSUIVIES [A]	78,3	-15,0	63,3
Résultat des activités cédées, net d'impôt	0,0	15,0	15,0
Résultat de cession des activités cédées	0,0	79,4	79,4
Impôts sur cession des activités cédées	0,0	-17,9	-17,9
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS CÉDÉES, NET D'IMPÔT [B]	0,0	76,4	76,4
RÉSULTAT DE LA PÉRIODE [A] + [B]	78,3	61,5	139,7

2024

	31/12/2024	IFRS 5	31/12/2024
	publié	Sortie de LISI MEDICAL sur l'ensemble de l'exercice	retraité
CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXES	1 794,1	-185,3	1 608,7
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION COURANT (EBITDA)	211,8	-28,2	183,6
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (EBIT)	115,0	-16,3	98,7
Charges et produits opérationnels non courants	-23,1	0,0	-23,1
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	91,9	-16,3	75,6
Produits de trésorerie et charges de financement	-26,8	0,8	-26,0
Autres produits et charges financiers	10,9	0,0	10,9
Impôts (dont CVAE)	-20,6	4,2	-16,4
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS POURSUIVIES [A]	55,4	-11,3	44,1
Résultat des activités cédées, net d'impôt	0,0	11,3	11,3
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS CÉDÉES, NET D'IMPÔT [B]	0,0	11,3	11,3
RÉSULTAT DE LA PÉRIODE [A] + [B]	55,4	0,0	55,4
Attribuable aux Porteurs de capitaux propres de la société ***	56,0	0,0	56,0
Intérêts ne donnant pas le contrôle	-0,6	0,0	-0,6

- Bilan : Sortie des soldes du bilan au 31/10/2025

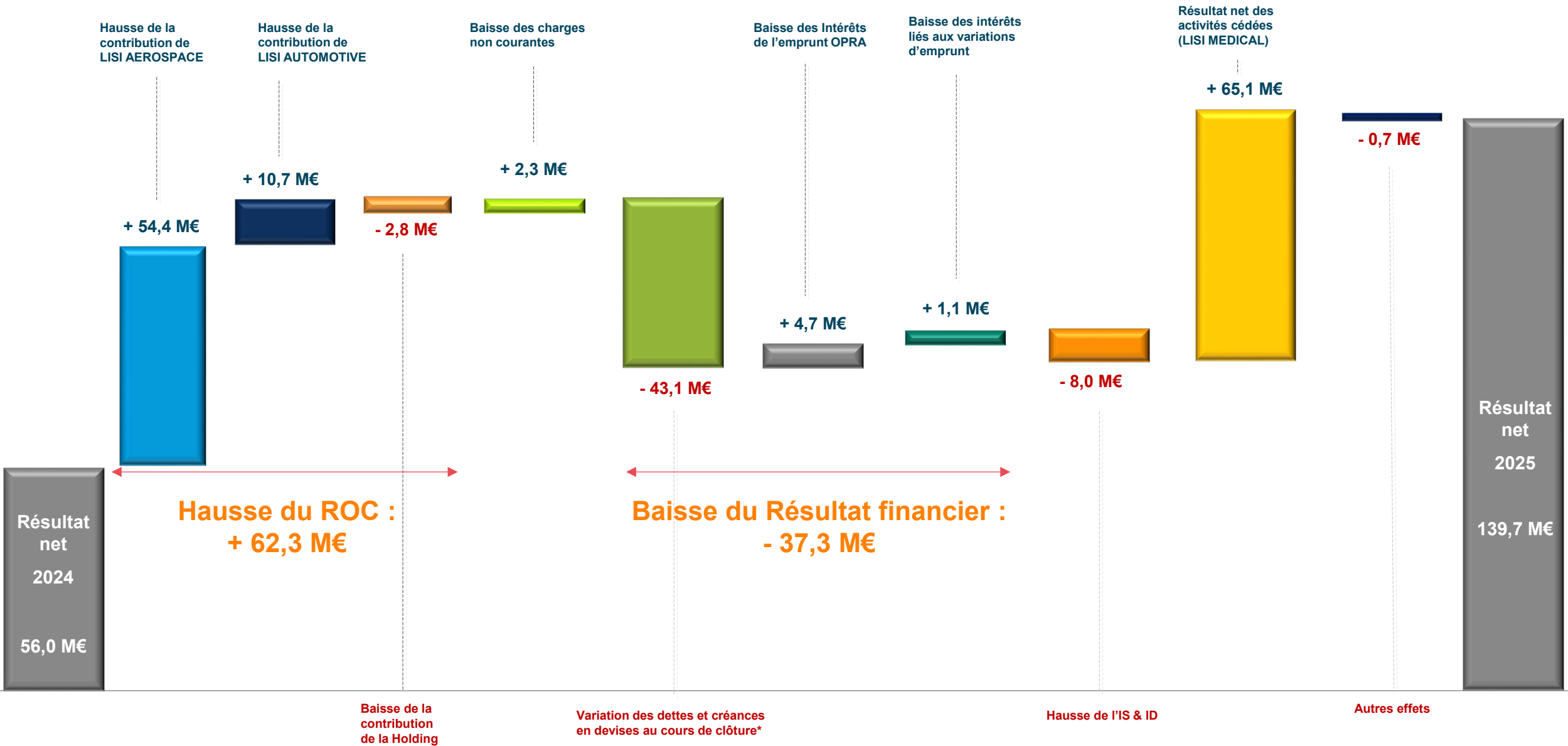
○ TFT : Flux de la division jusqu'à la date de cession
- →
- pas de retraitement du bilan publié en 2024

○ pas de retraitement du TFT publié en 2024

Compte de résultat au 31/12/2025

	31/12/2025		31/12/2024		VARIATIONS
	M€	% CA	M€	% CA	N / N-1
Chiffre d'affaires	1 747,9		1 608,7		8,7%
Production	1 783,1	102,0%	1 628,5	101,2%	9,5%
Valeur Ajoutée	901,2	51,6%	797,8	49,6%	13,0%
Impôts et taxes	-10,4	-0,6%	-10,2	-0,6%	1,7%
Charges de personnel (y compris intérimaires)	-629,3	-36,0%	-603,9	-37,5%	4,2%
Exc. brut expl. courant (EBITDA)	261,5	15,0%	183,6	11,4%	42,5%
Amortissements	-92,9	-5,3%	-92,9	-5,8%	0,0%
Provisions	-7,6	-0,4%	8,0	0,5%	
Résultat op. courant	161,0	9,2%	98,7	6,1%	63,2%
Produits et charges op. non courants	-20,8	-1,2%	-23,1	-1,4%	-9,6%
Résultat Opérationnel	140,2	8,0%	75,6	4,7%	85,4%
Résultat financier	-52,4	-3,0%	-15,1	-0,9%	
Impôts sur les bénéfices	-23,1	-1,3%	-15,1	-0,9%	52,7%
CVAE	-1,4	-0,1%	-1,3	-0,1%	9,5%
Résultat des activités cédées	76,4	4,4%	11,3	0,7%	
Résultat net	139,7	8,0%	56,0	3,5%	149,6%
Capacité d'Autofinancement	198,3	11,3%	170,0	10,6%	16,6%

Tableau de passage du résultat net



* Cours de clôture EUR / USD 1,0389 en 2024
1,1750 en 2025 } - 13,1 %

Tableau des flux de trésorerie

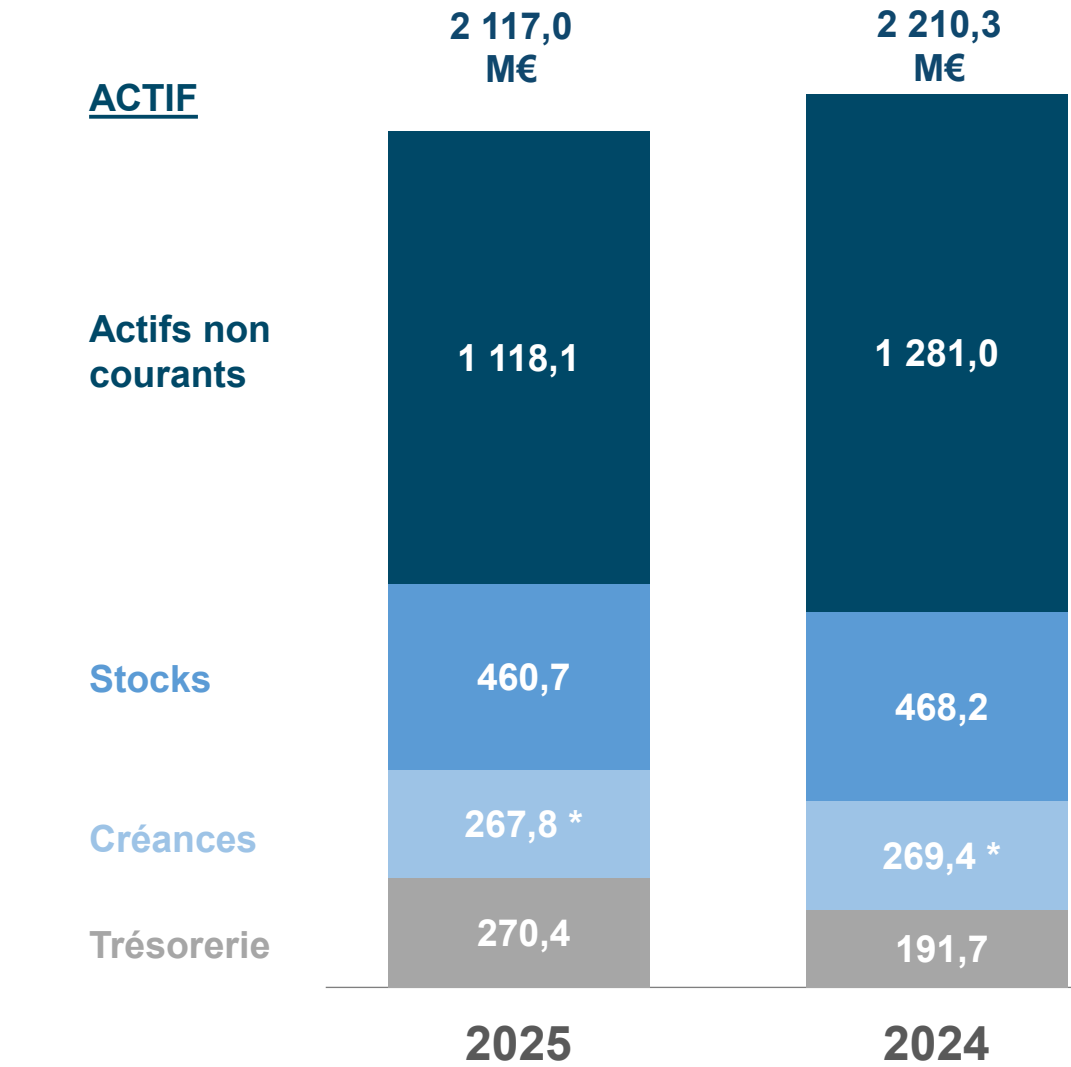


48,6 % des capitaux propres

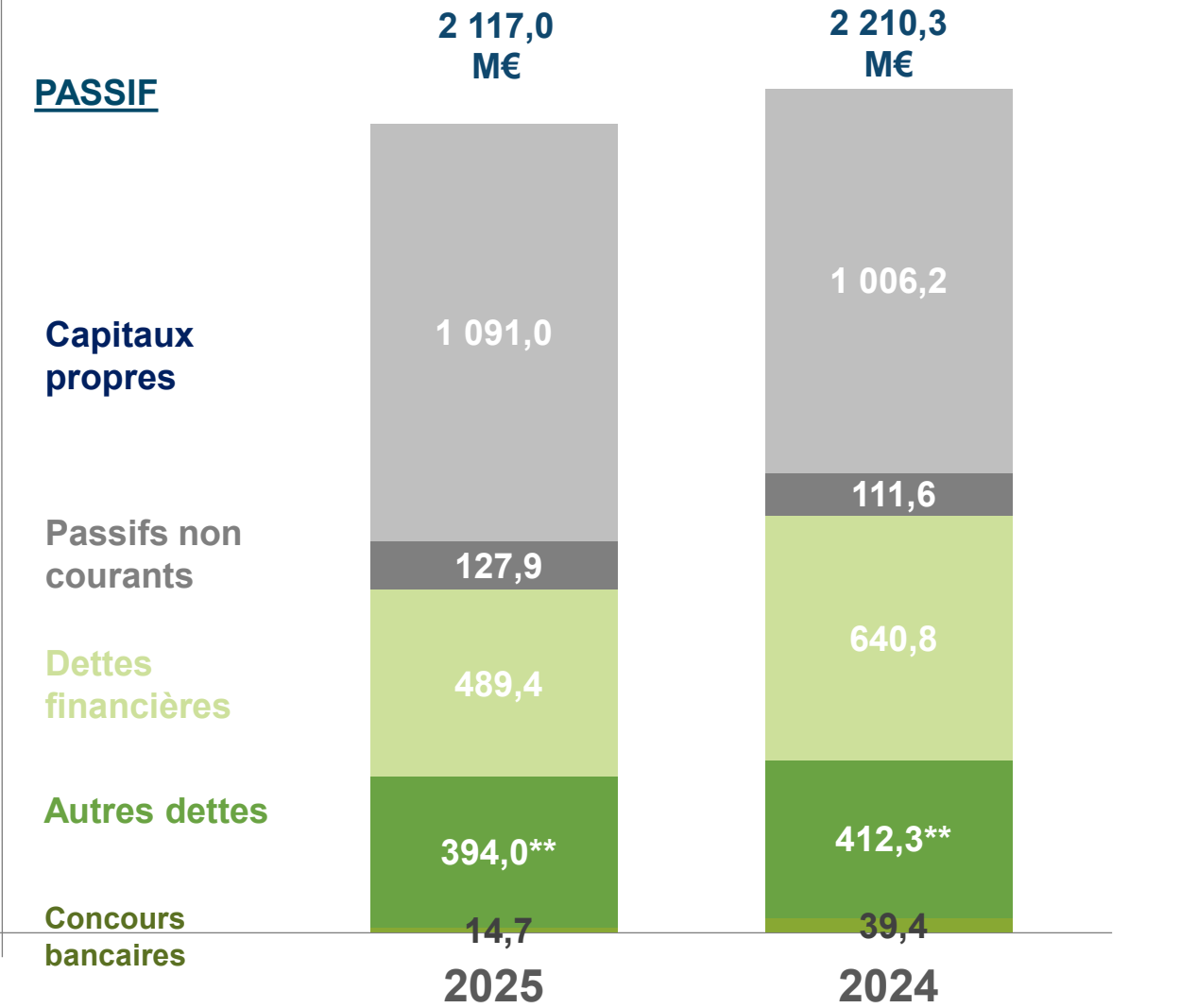
* dont LISI MEDICAL : - 254,4 M€
LISI AUTOMOTIVE Nomel : + 6,7 M€
LISI AUTOMOTIVE Hungary : + 2,9 M€
Ankit Fasteners : + 1,9 M€

21,4 % des capitaux propres

Structure financière renforcée



* Cessions de créances 104,4 M€ 131,5 M€
* dont Actifs détenus en vue de la vente 13,5 M€ 12,1 M€



Total capitaux employés 1 325 M€ 1 495 M€
** dont Passifs directement liés aux groupes d'actifs en vue de la vente 4,4 M€ 12,9 M€

Ratios de financement et Endettement financier net

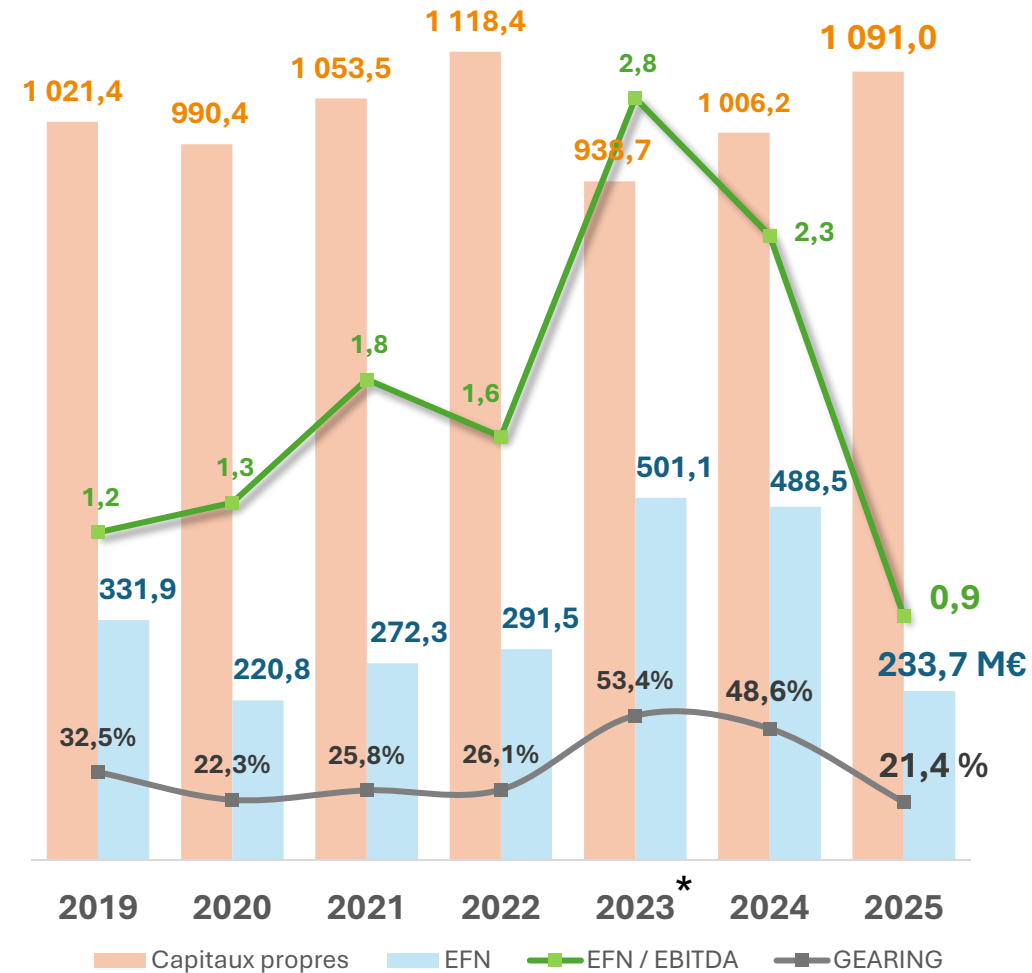
■ Covenants

	31/12/2025	31/12/2024
EFN	233,7	488,5
GEARING	21,4 %	48,6 %
EFN / CAF	1,2	2,9
EFN / EBITDA	0,9	2,3

■ Rentabilité des capitaux

	31/12/2025	31/12/2024
Capitaux employés	1 325 M€	1 495 M€
ROCE (avant impôt)	12,2 %	7,7 %
ROE	12,8 %	5,6 %

■ Endettement financier net

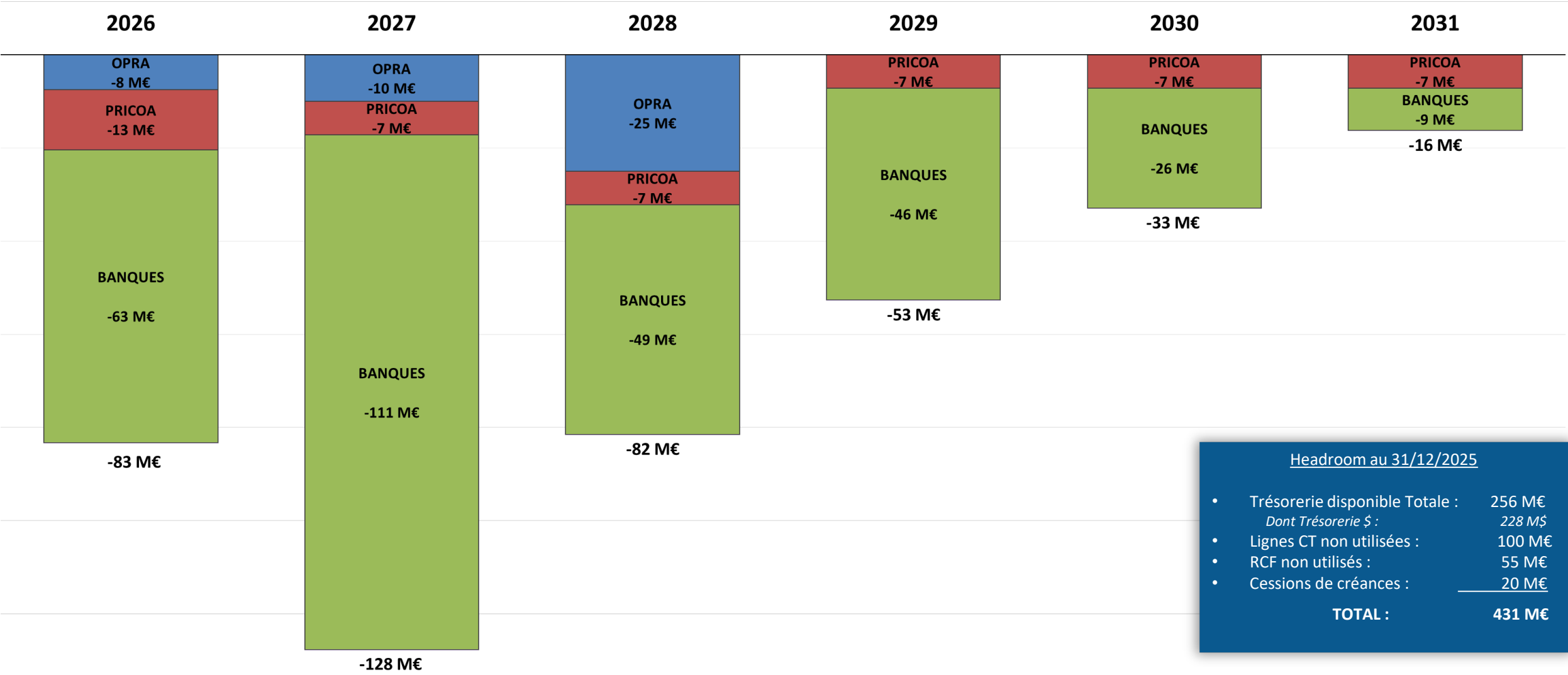


Covenants

Financial Leverage < 3,5
Gearing ratio < 120 %

* dont OPRA 204,6 M€

Profil d'amortissement au 31/12/2025



Headroom au 31/12/2025	
• Trésorerie disponible Totale :	256 M€
Dont Trésorerie \$:	228 M\$
• Lignes CT non utilisées :	100 M€
• RCF non utilisés :	55 M€
• Cessions de créances :	20 M€
TOTAL :	431 M€

SOMMAIRE

01

2025 : CE QU'IL
FAUT RETENIR

02

RÉSULTATS PAR
DIVISION

03

RÉSULTATS DU
GROUPE

04

PERSPECTIVES

ANNEXES

2025 : IA - Accélération décisive

LISI se positionne parmi les pionniers de l'industrie augmentée

Charte IA



lisi

Déploiement de **DUST (IA générative française)** dès le 1^{er} trimestre 2025, avec des **résultats tangibles en 9 mois** :



- ~200 utilisateurs actifs quotidiens,
- + 40 agents IA spécialisés (Maintenance, IT, Qualité, Finance ...),
- + 200 collaborateurs formés dans 4 pays

5 priorités stratégiques :



1. Maintenance prédictive
2. Capitalisation du savoir-faire
3. Contrôle qualité automatisé par vision industrielle
4. Optimisation du design produits (design génératif / simulation)
5. Automatisation administrative

Fondations digitales solides comme accélérateur :

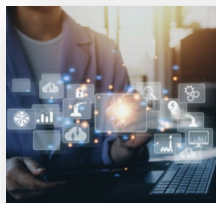
Communauté digitale mature, qualité & gouvernance de la donnée, partenariats start-ups, robotique assistée par IA, boucles opérationnelles fermées sur les sites

Rupture de modèle industriel :



- Du réactif au **prédictif** (anticipation des défaillances)
- Du contrôle à une **autonomie totale** des systèmes de production
- De l'optimisation à l'**innovation** (design génératif, simulation avancée)

2026 et au-delà :



- Renforcer la **souveraineté technologique** (pérennité, sécurité des actifs)
- **Déploiement massif d'agents IA** en maintenance prédictive avec **impact mesurable sur la performance**

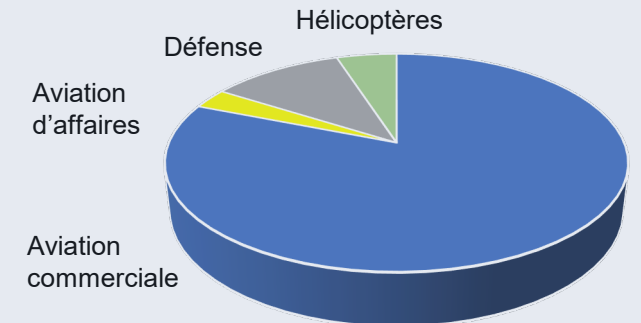
Évolution des métiers : l'IA prend la répétitivité / surveillance / optimisation ; l'humain garde jugement critique, arbitrage sécurité, innovation ; montée en technicité + nouveaux profils (data/IA industriels, maintenance prédictive)

LISI AEROSPACE a réalisé en 2025 plus de 120 M€ de chiffre d'affaires dans les programmes identifiés Défense :

- Aéronefs : Rafale, Typhoon, Mirage 2000, A400 M, F35, F16, ...
- Hélicoptères : Tigre, NH 90, AH 225
- Tous types d'usage dual : Canon César
- Autres usages et développement : Corps d'obus BONUS, missiles
- LISI AEROSPACE est un acteur majeur de certains programmes : Rafale (env. 1 M€ workpackage)
- LISI AEROSPACE a la capacité :
 - ✓ de fournir tout type de composants élémentaires critiques
 - ✓ d'élargir sa gamme actuelle sur la base de son expertise et de son expérience
 - ⇒ des applications complémentaires à la gamme actuelle (type drone)
 - ⇒ capacité à apporter des réponses solides à des besoins sur les munitions



Répartition du chiffre d'affaires 2025 par marché



Une expertise sur l'ensemble de nos métiers adaptée aux applications Défense



Multi-spécialiste dans une large gamme de procédés de fabrication



Expertise reconnue dans les procédés spéciaux



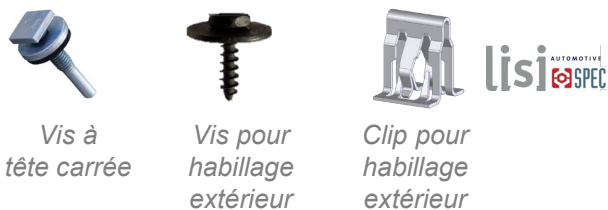
Basée sur les maîtrises techniques des collaborateurs

LISI AUTOMOTIVE : Innovation active ...

71,5 M€ de nouveaux produits en 2025



Extérieur



Vis à tête carrée

Vis pour habillage extérieur

Clip pour habillage extérieur



Intérieur



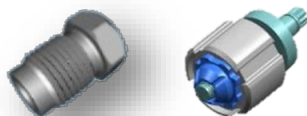
Clip pour habillage intérieur

"The mini clip"

Aimants



NEW Freinage électrique



Vis raccord de frein

Broche EPB

NEW Châssis électrique & NVH

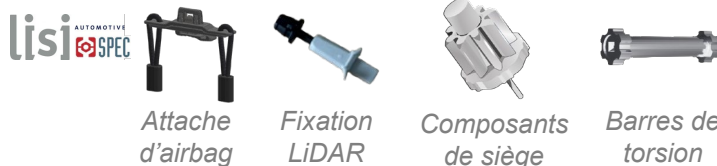


Entretoises

Goujons double filetage

Absorbeur de vibrations

Sécurité des occupants & ADAS



Attache d'airbag

Fixation LiDAR

Composants de siège

Barres de torsion

Attaches pour câbles



Goulotte de câblage

Support de câble



Groupe motopropulseur électrique



Vis isolantes

NEW Pack batterie



Vis avec étanchéité sous tête

Vis pour pack batterie

Nouveaux produits en M€ et en % du CA

2022	2023	2024	2025
70,0 M€	73,0 M€	71,0 M€	71,5 M€
12,8 %	12,0 %	12,4 %	13,0 %

→ LISI AEROSPACE

- Le carnet de commande est bien orienté (ratio « book to bill » nettement supérieur à 1) confirmant la dynamique et la solidité de la demande à moyen terme
- La priorité est donnée à la poursuite de la mise en œuvre des moyens capacitaires (activité « Fixations ») et aux améliorations de la productivité industrielle (activité « Composants de Structure »), pour relever le défi des montées en cadence
- La maîtrise des niveaux de stocks engagée en 2025 constituera également un point de suivi important



→ LISI AUTOMOTIVE

- Dans un environnement automobile mondial caractérisé par une faible visibilité, LISI AUTOMOTIVE devra impérativement poursuivre les actions engagées depuis plusieurs années qui portent notamment 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 ;
 - ✓ une agilité industrielle s'appuyant sur l'adaptation de sa structure de coûts pour préserver sa compétitivité et mener à bien les chantiers de réorganisation indispensables pour faire face aux mutations imposées par un marché en proie à de profondes transformations



→ **Groupe LISI** : à taux de change et environnement macro-économique constants, **le Groupe se donne pour objectif d'améliorer pour le quatrième exercice consécutif ses indicateurs financiers de référence dont le résultat opérationnel courant et dégager une nouvelle fois un Free Cash Flow¹ positif.**

¹ Free Cash Flow d'exploitation : capacité d'autofinancement diminuée des investissements industriels nets et des variations des BFR

lisi

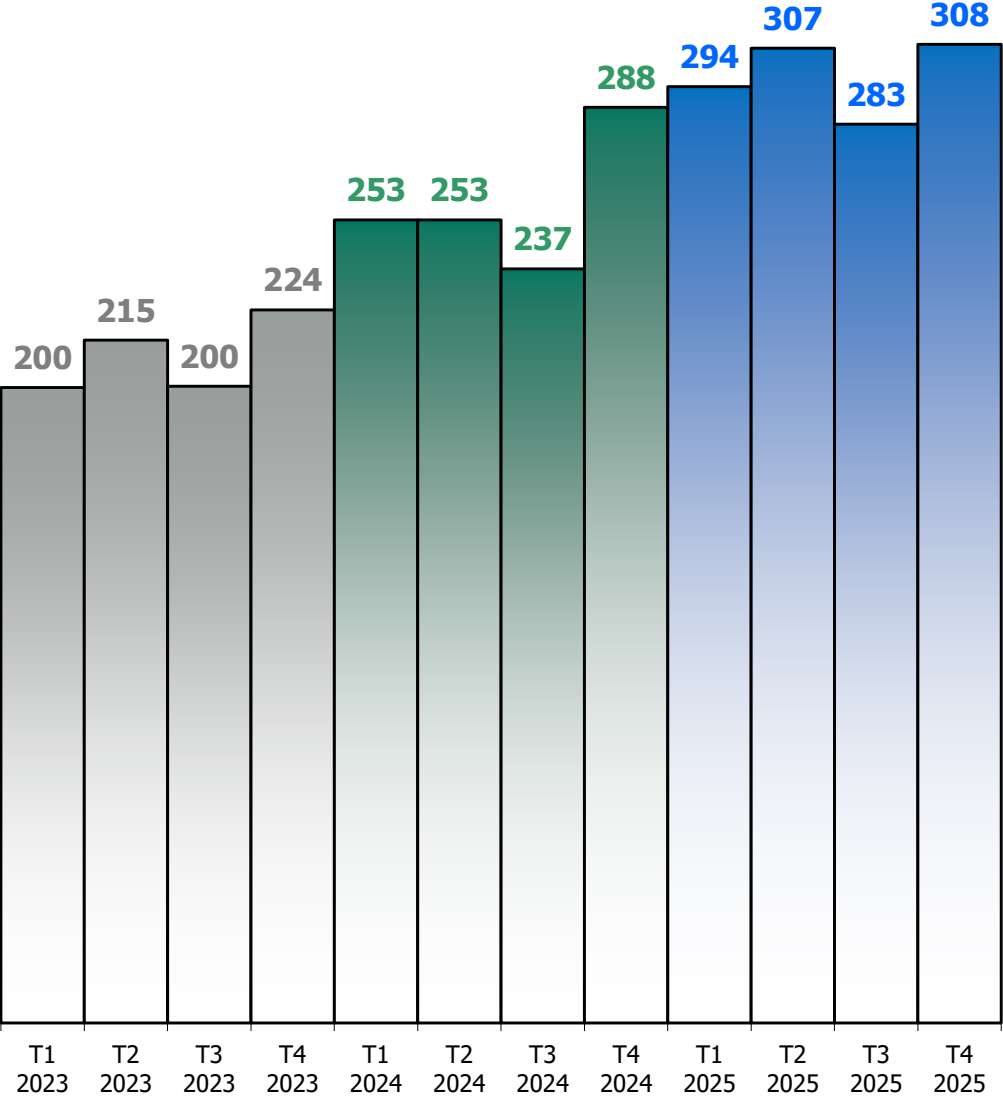
QUESTIONS

ANNEXES 2025

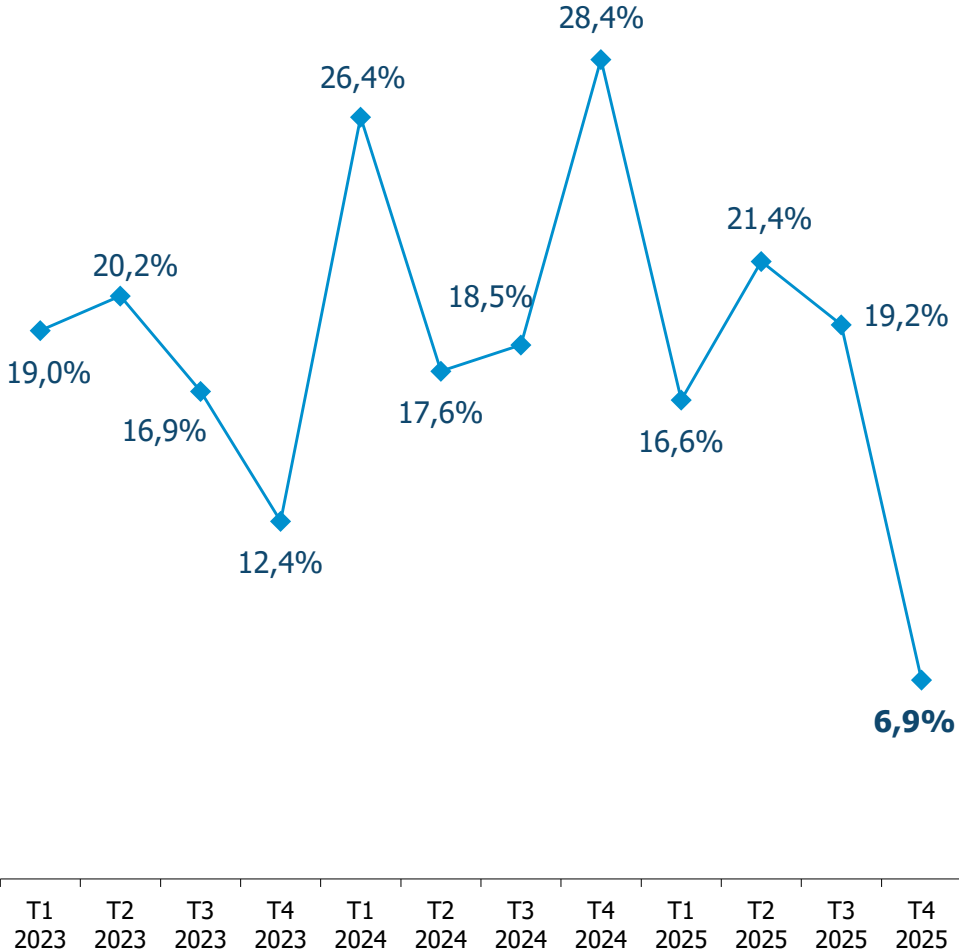
	2025.12		2024.12		NP	PC & \$C
	M€	%	M€	%		
LISI AERO FASTENERS EUROPE	502,3	29	439,1	27	14,4%	17,0%
LISI AERO FASTENERS NAM	330,1	19	278,9	17	18,4%	23,4%
LIS AEROSPACE STRUCTURAL COMPONENT	388,2	22	336,1	21	15,5%	16,5%
LISI AEROSPACE	1 191,1	68	1 030,1	64	15,6%	18,3%
LISI AUTOMOTIVE	558,5	32	579,7	36	-3,7%	-0,6%
AUTRES	18,7	1	17,6	1	-	-
ELIMINATIONS	-20,4	-1	-18,7	-1	-	-
CONSOLIDE LISI	1 747,9	100	1 608,7	100	8,7%	11,5%
FRANCE	590,7	34	552,4	34	6,9%	6,6%
EXPORT	1 157,2	66	1 056,3	66	9,6%	14,2%

	31/12/2025		31/12/2024		VARIATIONS
	M€	% CA	M€	% CA	N / N-1
Chiffre d'affaires	1 191,1		1 030,1		15,6%
Production	1 219,6	102,4%	1 049,2	101,9%	16,2%
Valeur Ajoutée	651,4	54,7%	547,5	53,2%	19,0%
Impôts et taxes	-7,3	-0,6%	-6,9	-0,7%	5,3%
Charges de personnel (y compris intérimaires)	-438,5	-36,8%	-405,3	-39,3%	8,2%
Exc. brut expl. courant (EBITDA)	205,6	17,3%	135,3	13,1%	51,9%
Amortissements	-57,9	-4,9%	-55,8	-5,4%	3,8%
Provisions	-7,6	-0,6%	6,2	0,6%	
Résultat op. courant (EBIT)	140,1	11,8%	85,7	8,3%	63,4%
Produits et charges op. non courants	-16,8	-1,4%	-3,0	-0,3%	
Résultat Opérationnel	123,3	10,3%	82,7	8,0%	49,1%
Capacité d'Autofinancement	164,5	13,8%	91,6	8,9%	79,6%

Chiffre d'affaires trimestriel (M€)

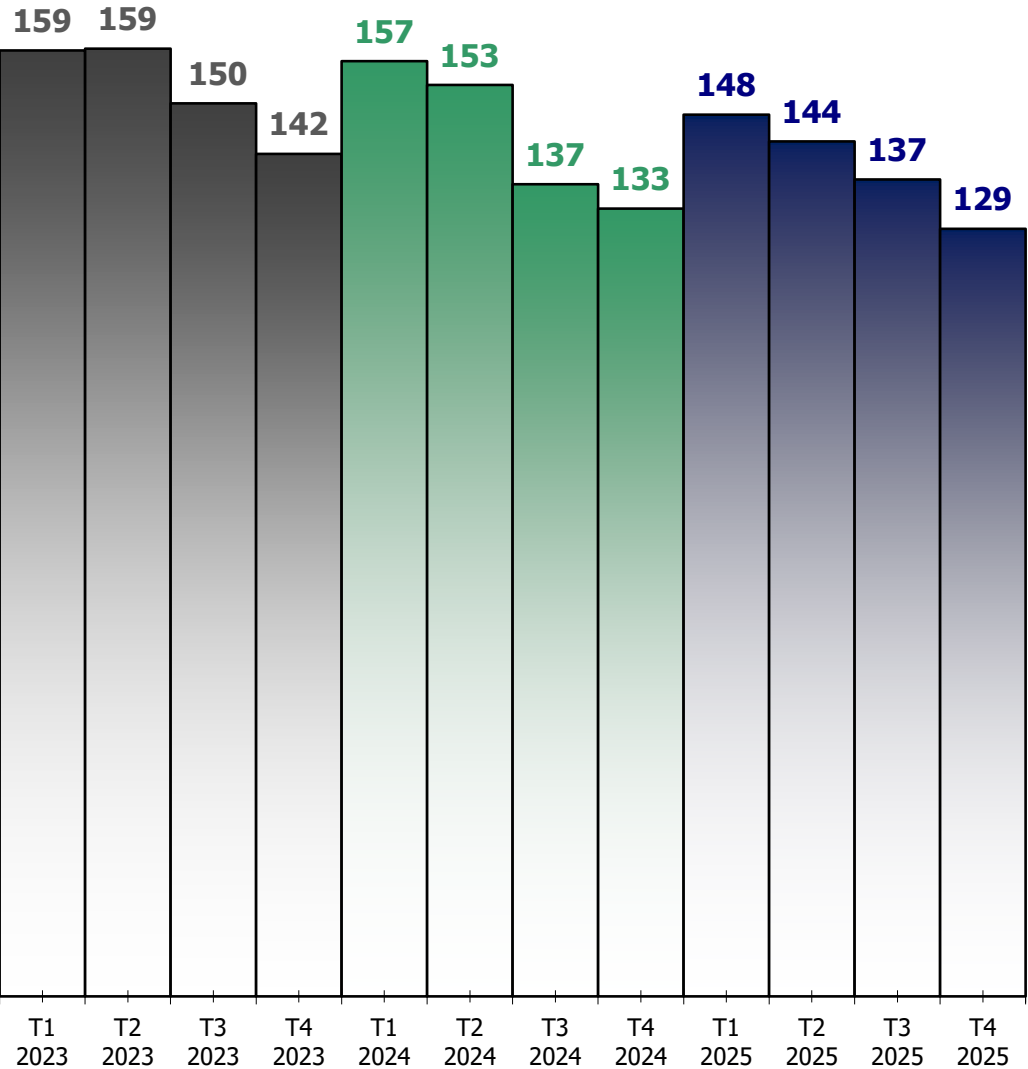


Variation trimestre n/ trimestre n-1
à nouveau périmètre

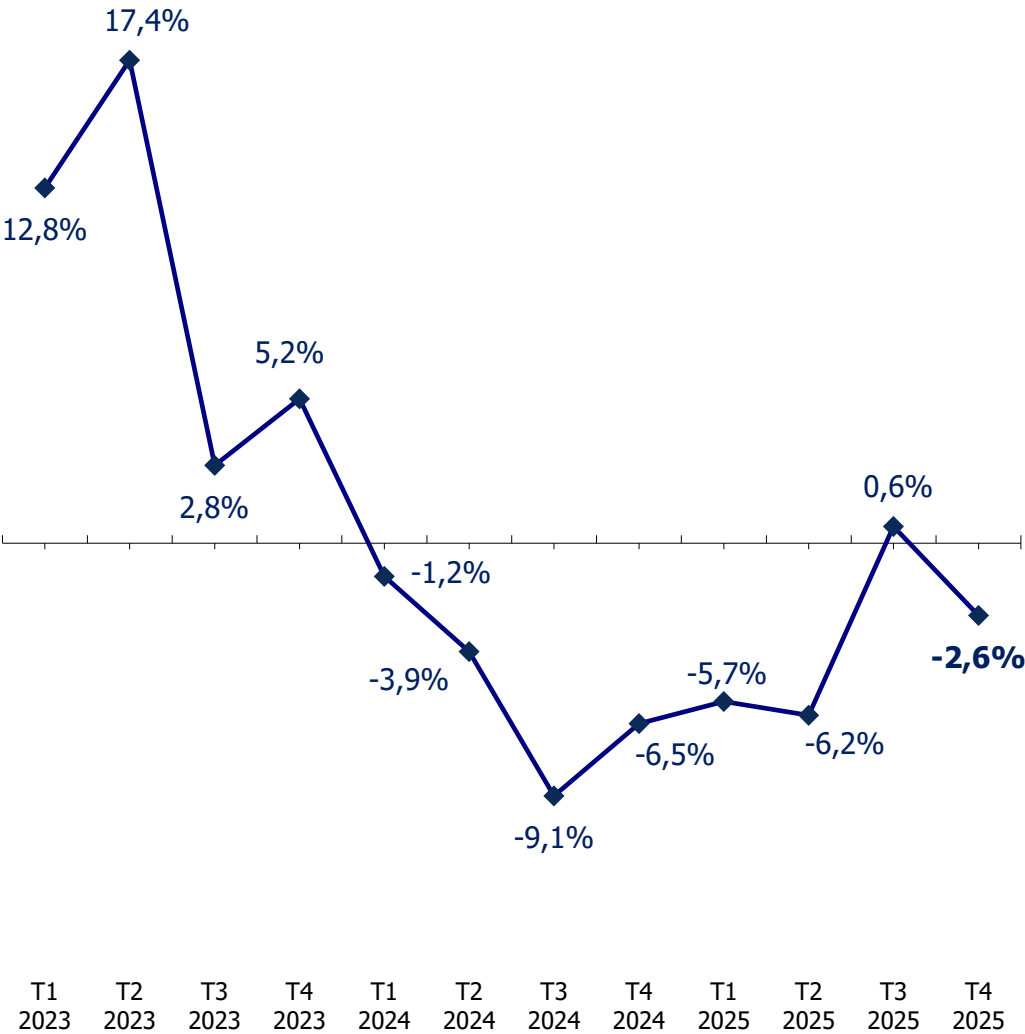


	31/12/2025		31/12/2024		VARIATIONS
	M€	% CA	M€	% CA	N / N-1
Chiffre d'affaires	558,5		579,7		-3,7%
Production	565,2		580,4		-2,6%
Valeur Ajoutée	238,1	42,6%	239,6	41,3%	-0,6%
Impôts et taxes	-3,1	-0,6%	-3,3	-0,6%	6,5%
Charges de personnel (y compris intérimaires)	-173,1	-31,0%	-184,9	-31,9%	-6,4%
Exc. brut expl. courant (EBITDA)	61,8	11,1%	51,4	8,9%	20,3%
Amortissements	-34,0	-6,1%	-36,1	-6,2%	-5,9%
Provisions	0,1	0,0%	1,8	0,3%	
Résultat op. courant (EBIT)	27,9	5,0%	17,2	3,0%	62,0%
Produits et charges op. non courants	-4,1	-0,7%	-15,4	-2,7%	-73,6%
Résultat Opérationnel	23,9	4,3%	1,8	0,3%	
Capacité d'Autofinancement	45,7	8,2%	39,3	6,8%	16,1%

Chiffre d'affaires trimestriel (M€)



Variation trimestre n/ trimestre n-1
à nouveau périmètre



Inscrits Fin de Période

	31/12/2025	31/12/2024
LISI AEROSPACE	6 630	6 279
LISI AUTOMOTIVE	2 907	3 076
LISI MEDICAL	0	812
LISI Holding	97*	95*
TOTAL	9 634	10 262

Intérimaires

1 060

962

Équivalents TPMP*

	31/12/2025	31/12/2024
LISI AEROSPACE	7 277	6 755
LISI AUTOMOTIVE	2 975	3 183
LISI MEDICAL	704	857
LISI Holding	92	91
TOTAL	11 048	10 887

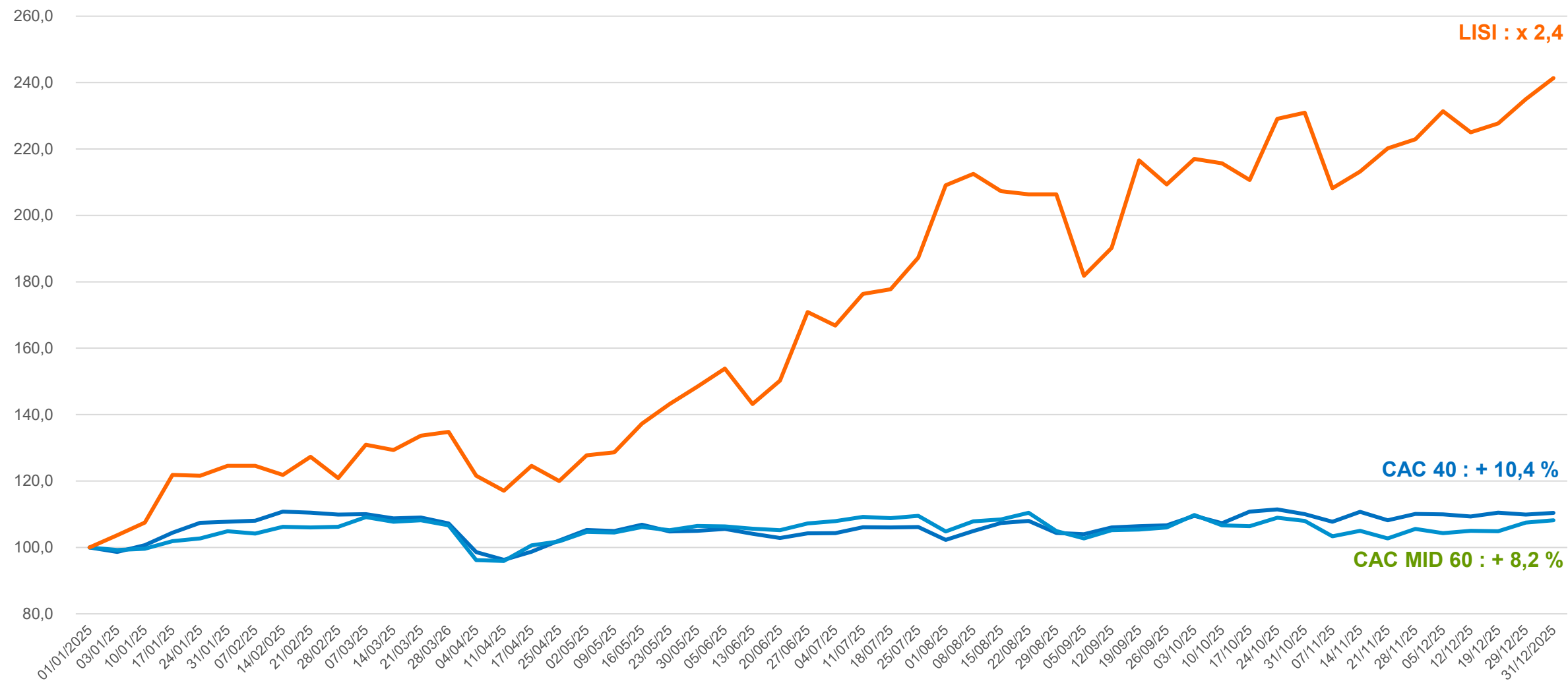
dont intérimaires

1 037

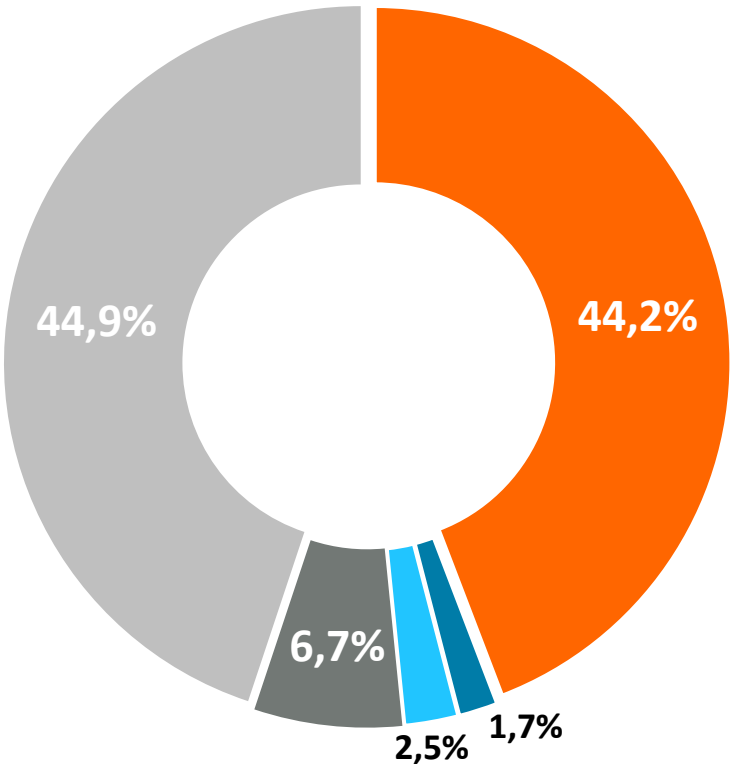
893

* dont GIE (Centre de services partagés : 52 personnes en 2024 et 53 personnes en 2025)

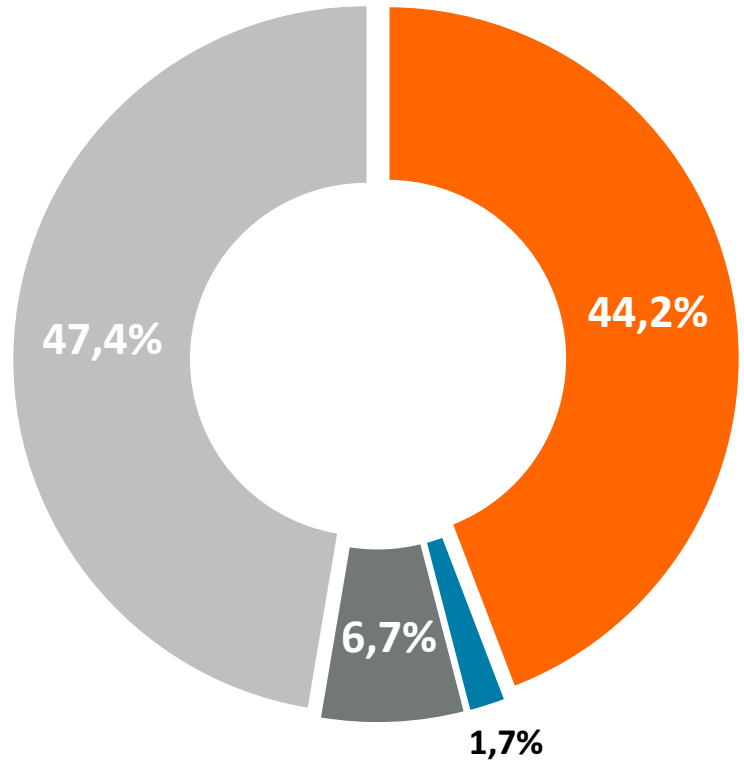
Evolution du cours de bourse en 2025



31/12/2025



02/2026



- CID
- Autodétenues
- Peugeot Invest
- Viellard Migeon & Cie
- Flottant

Nombre d'actions : 46 538 313