

Chiffre d'affaires S1 2020

juillet 2020



Speakers



Marc LE FLOHIC
Président



Jean-Marc GENDRE
Directeur Général Délégué



Aude NOMBLOT-GOURHAND
Secrétaire Générale & Directrice
Administrative et financière



Pierre VALLALTA
Conseil stratégique & Financier



SOMMAIRE

- 
- 1 Un leader européen des technologies laser
 - 2 2020 : résilience face à la crise
 - 3 Focus sur le nouveau pôle santé : Lumibird Medical
 - 4 Stratégie et perspectives

Un leader européen du laser, présent mondialement



Lumibird exporte ses solutions
dans plus de 100 pays



7 sites de production

Bozeman (USA), Lannion,
Les Ulis, Clermont-Ferrand, Le Barp (France),
Ljubljana (Slovénie), Adelaïde (Australie)

70%

Part du CA export

151,7 m€

CA pro forma 2019

23,7 m€

EBE pro forma 2019

15,6%

Marge EBE pro forma 2019

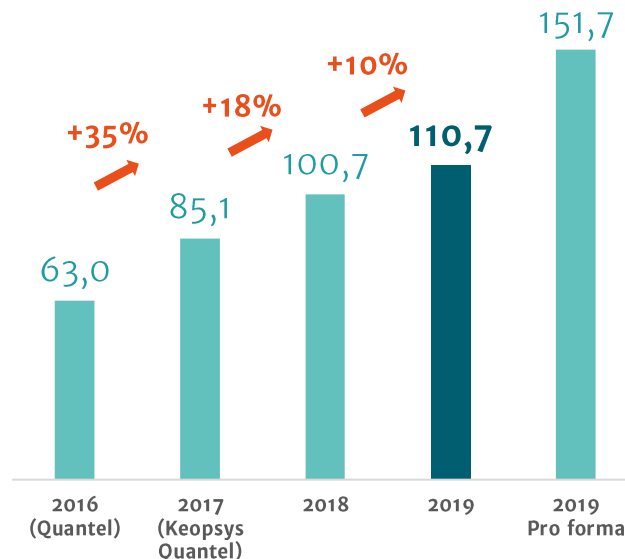
800

Effectif moyen pro forma 2019

9,5 m€

Dépense R&D 2019

Une dynamique de
croissance continue



Pro forma : intégrant Ellex au 1^{er} janvier 2019

Positionné sur des marchés porteurs



PÔLE LASER

71,4 M€ (47% du CA pro forma 2019)



Industriel & Scientifique



Universités



Laboratoires



Intégrateurs industriels



Véhicules autonomes



Éoliennes



Scanner 3 D



Centres de recherche



Industriels Défense



Spatial

Défense / Spatial

PÔLE MEDICAL

80,2 M€ (53% du CA pro forma 2019)



Diagnostic (échographie)

Traitement (laser)



Ophtalmologistes / POC



Hôpitaux / Cliniques

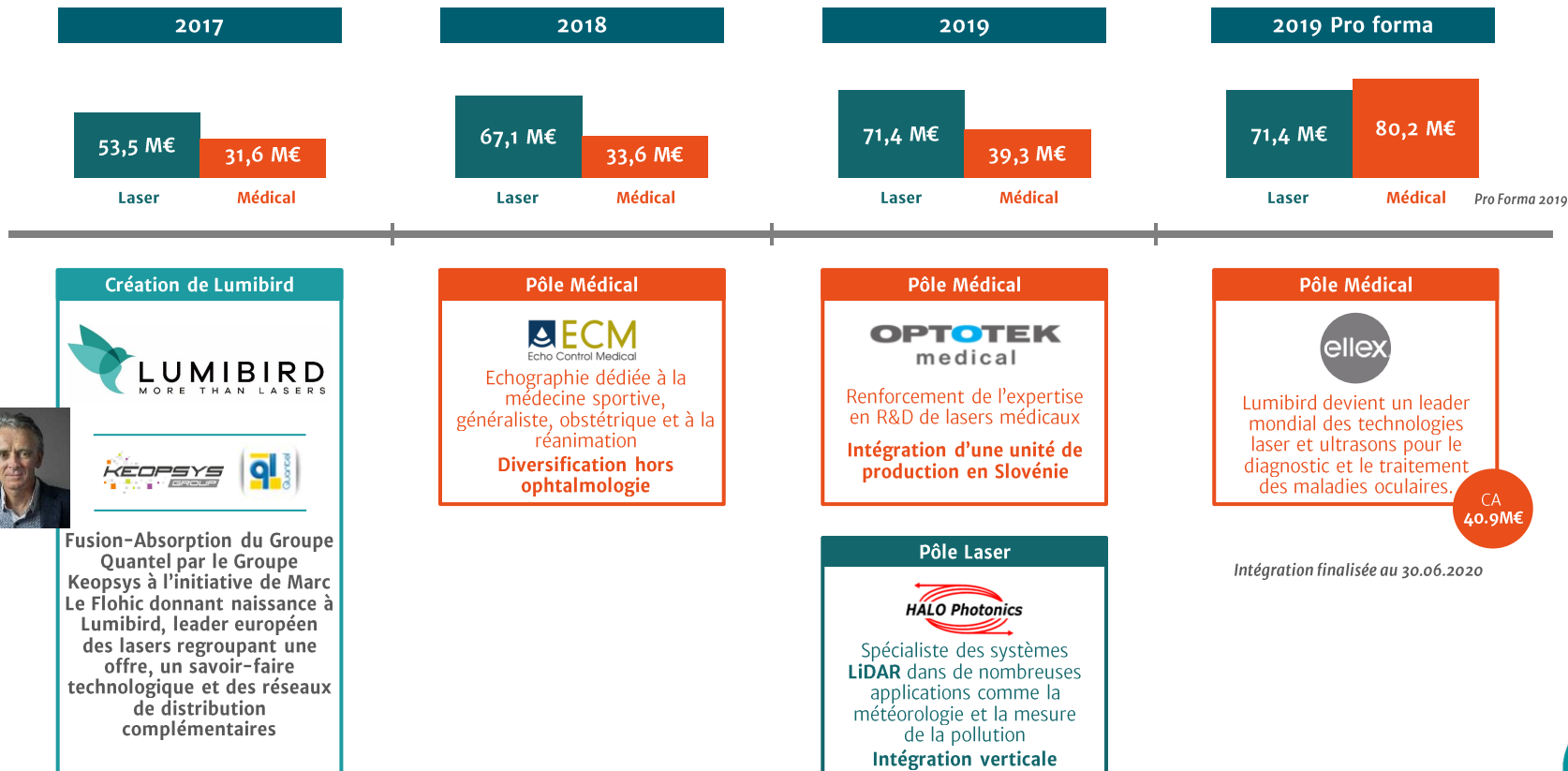
Glaucome

Cataracte

Pathologies de la rétine

Sécheresse oculaire

Une ambition forte soutenue par la croissance externe





2020 : RÉSILIENCE FACE À LA CRISE



Impact COVID-19



Plan de continuité pendant la période de confinement depuis Mars

- Continuité d'activité sur l'ensemble des sites du groupe
- Maintien de 70% des capacités en mars-mai, retour à 100 % à mi-juin
- Equipes R&D focalisées sur les projets moyen-terme à plus fort potentiel

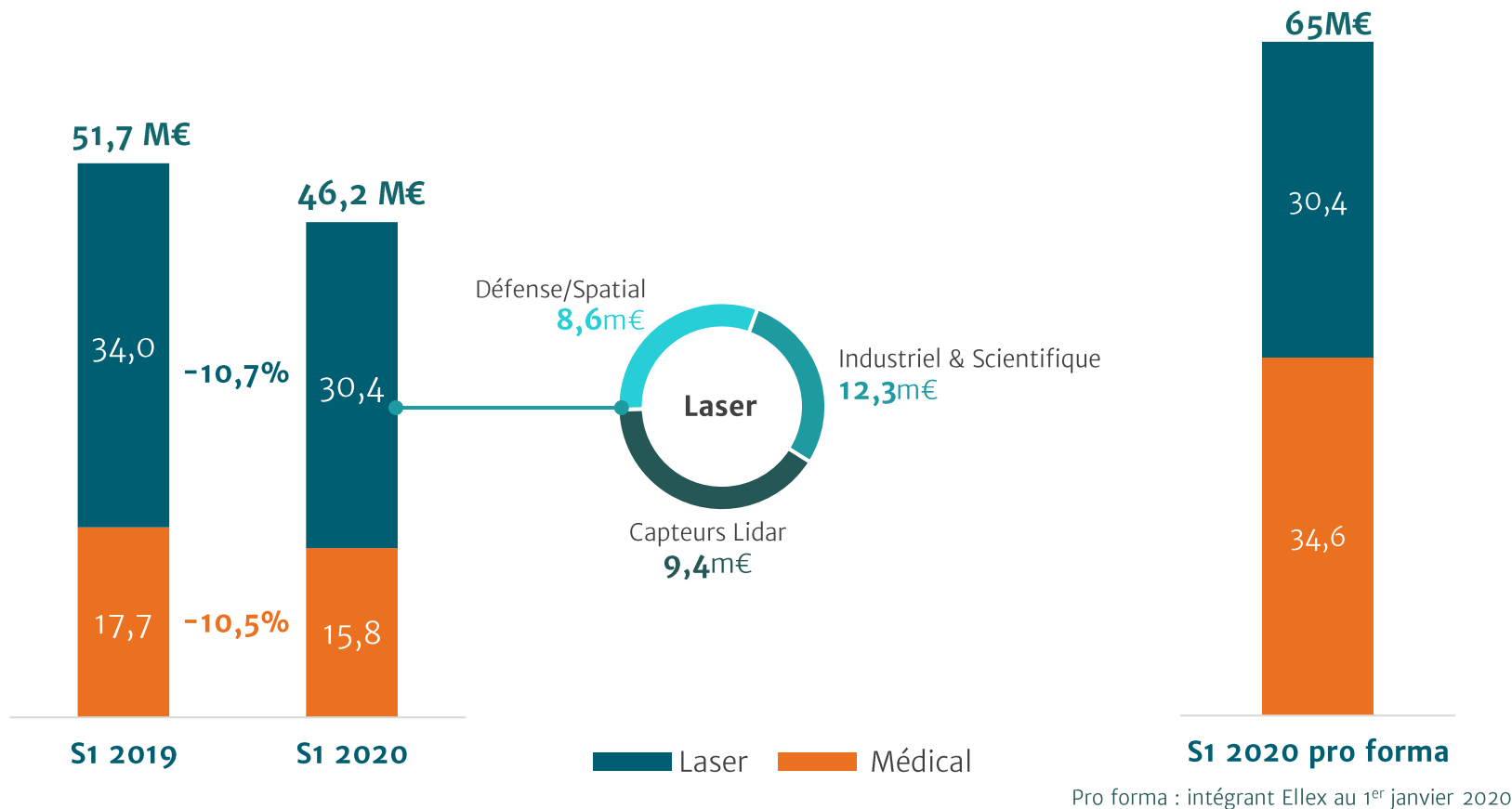
Des marchés majoritairement résilients

- Défense, Médical
- Pas d'annulations de commandes à ce stade
- Certaines zones en phase de redémarrage (Asie)

Gestion dans un environnement de crise

- Ajustement des charges
- Sécurisation des cash-flow
- Situation financière solide

S1 2020 : recul limité à -10,5%



Faits marquants S1 2020



PÔLE LASER



Industriel & Scientifique
12,3 M€ (-8,0%)



Capteurs LiDAR
9,4 M€ (+7,2%)



Défense / Spatial
8,6 M€ (-27%)

- Activité freinée par la fermeture des universités
- Poursuite des livraisons sur les intégrateurs écrans plats

- Performances contrastées
- Dynamisme de Halo photonics
- Ralentissement des clients européens sur Q2
- Livraison de gros contrats USA à des intégrateurs
- Poursuite de la mise en œuvre du pôle dédié systèmes LIDAR avec une nouvelle gamme produit

- Plannings d'exécution sur les contrats historiques
- Montée en charge progressive sur les nouveaux contrats
- Fort niveau d'interaction et de cotation avec les acteurs de Défense

PÔLE MEDICAL



Diagnostic (échographie) **Traitement (laser)**
15,8 M€ (-16,2%)

- Annulation des grands congrès d'ophtalmologie européens
- Fort ralentissement en Amérique Latine et Etats-Unis
- Bon carnet de commandes à fin juin



FOCUS SUR LE NOUVEAU POLE SANTÉ LUMIBIRD MEDICAL



OPTOTEK
medical



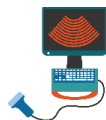
Un acteur majeur des traitements par laser et du diagnostic échographique en ophtalmologie

2 principaux métiers

Lasers de traitement



Echographies de diagnostic



4 Domaines d'expertise

Glaucome

Cataracte

Pathologies de la rétine

Sécheresse oculaire

- > Des positions concurrentielles historiques fortes
- > Plus de 80 000 équipements installés à ce jour

Réseau commercial mondial



> 50% de ventes directes

3 sites de production

Clermont-Ferrand
Ljubljana
Adélaïde

Produits
finis

52,9%
du CA Pro Forma
2019

+138% vs 2018

Un acteur de référence auprès des praticiens du monde entier

Sur des marchés captifs historiques et en croissance



Lasers de traitement

> 500M€

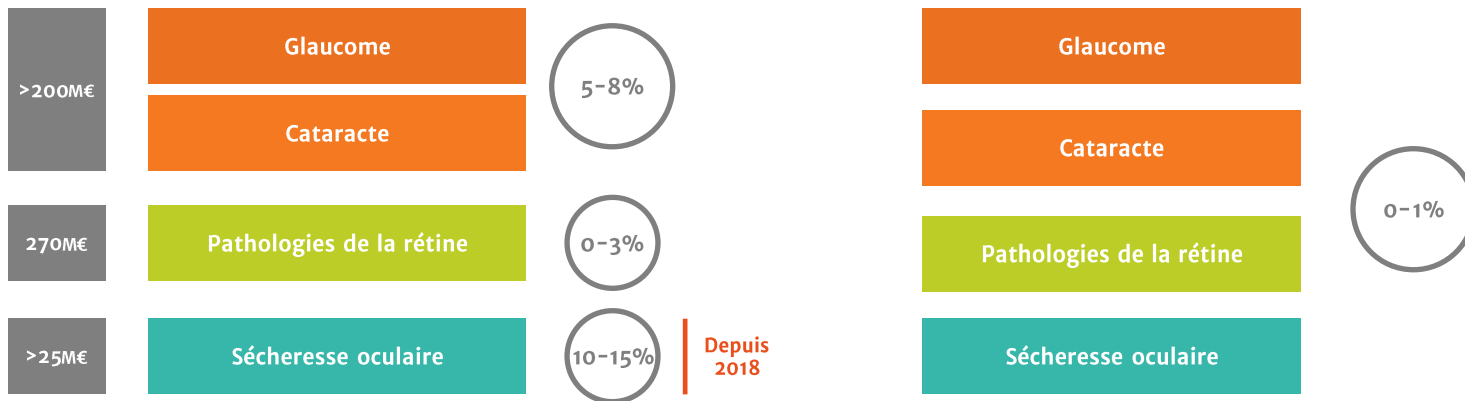
Lumibird dispose d'importantes parts de marché historiques dans le diagnostic et les traitements par Laser des 4 principales causes de cécité.

Elle propose depuis 2018 une gamme pour le diagnostic et le traitement de la sécheresse oculaire.

Echographies de diagnostic (Ultrasons)

> 70M€

Taille de marchés et CAGR par application



Une demande portée par le vieillissement de la population



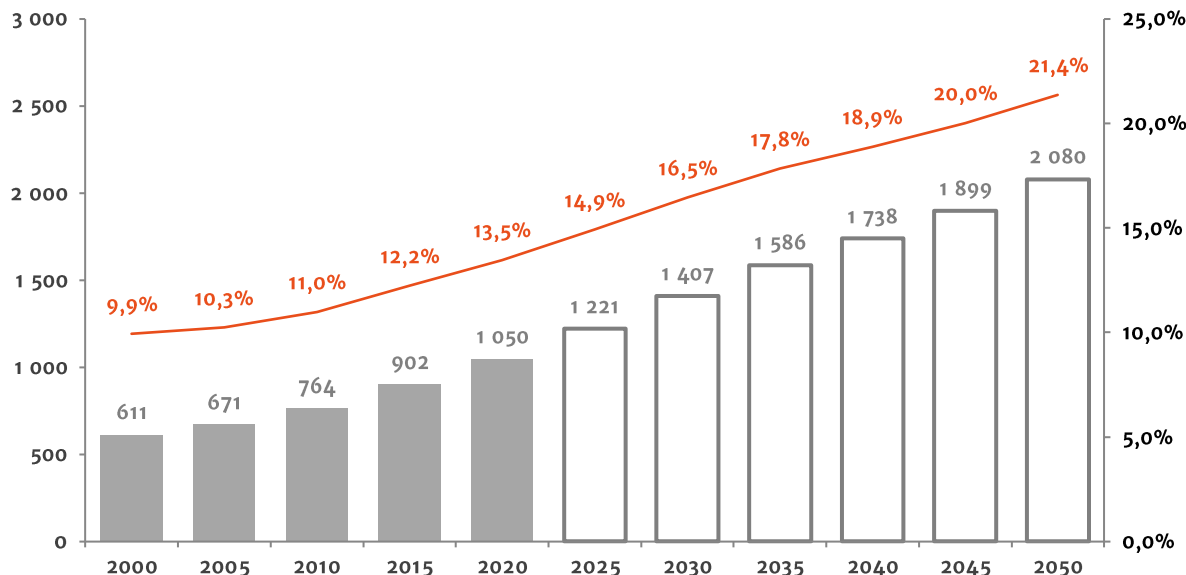
Pôle Médical

90%

des opérations de
la cataracte
concernent les
+60 ans



Evolution de la population mondiale des plus de 60 ans en % et en valeur (millions)



Sources : United Nations – World Population Prospects 2019, Market Scope 2018

Les lasers de traitement

Des marques fortes reconnues mondialement

Pôle Médical

Une stratégie multimarques pour adresser des marchés ayant des maturité et des systèmes de consommation différents



- > Très haute qualité à destination des pays de l'OCDE
- > Aucun concurrent direct



- > Gamme généraliste à destination d'une audience plus large

OPTOTEK
medical

- > A destination des pays émergents
- > Forte diffusion au Brésil

10-20%

Parts de
marché Monde

Une gamme complète à destination des spécialistes de l'ophtalmologie

Glaucome / Cataracte

Pathologies de la rétine



optimis II

Laser YAG



tango reflex

Laser YAG + Laser SLT



easYret



vitra

Une base installée de plus de 55 000 équipements

Les échographies de diagnostic

La référence mondiale sur un marché de grande spécialité

Pôle Médical

Un regroupement de technologies
unique sur le marché

Traitement de l'image

Miniaturisation

Portabilité



Lumibird intègre verticalement la
production des composants
critiques comme les sondes pour
l'échographie fabriquées sur le
site de Clermont-Ferrand.

33%

Parts de
marché Monde

Une offre clé pour l'imagerie ophtalmique

Glaucome / Cataracte / Pathologies de la rétine



ABSOLU Compact Touch[®]

Une base installée de plus de 30 000 équipements



Focus sur la sécheresse oculaire

Un marché à fort potentiel

Pôle Médical

La sécheresse oculaire est la 2^{ème} plus importante cause de consultation en ophtalmologie (après l'acuité visuelle)

352M

Personnes touchées dans le monde

700M\$

Montant estimé des interventions en 2022

+40%

CAGR
2020-2022

Principales causes de la sécheresse oculaire :

- > Vieillesse
- > Exposition aux écrans
- > Tabac, Pollution, Air conditionné
- > Usage de lentilles sur le long terme
- > Blépharites, Demodex (acariens)

Lumibird commercialise depuis 2018 une offre complète à destination de ses clients ophtalmologistes

Diagnostic

LACRYDIAG™



Traitement

LACRYSTIM



IPL : Lumière Intense Pulsée



Le développement de l'activité *Points of Care*

Le diagnostic de première intention

Pôle Médical

De nouvelles applications
hors ophtalmologie

Médecine
Générale -
Urgences

Anesthésie -
Réanimation

Imagerie
Musculo -
Squelettique



Une diversification permise par
l'acquisition de technologies clés

Doppler

Portabilité (sur batterie)

Nouveau type de sondes
(cardiologie, gynécologie)



Un potentiel de
marché de
plusieurs dizaines
de millions d'euros
dans le monde



EvoTouch



EvoTouch+

Source : Société

Les synergies entre les marques

Au service de la croissance et de la rentabilité

Pôle Médical



1

Partage des ressources de R&D et de production



2

Démarche de recherche clinique commune pour mieux connaître et anticiper les besoins des ophtalmologistes



3

Combinaison de présences locales fortes et d'une culture de la distribution éprouvée (110 distributeurs partenaires)



4

Un portefeuille de marques fortes et des savoir-faire complémentaires sur le marché de l'ophtalmologie



5

Synergies d'intégration Groupe sur les fonctions achats et support (RH, IT et finance)





PERSPECTIVES

STRATEGIE & PERSPECTIVES



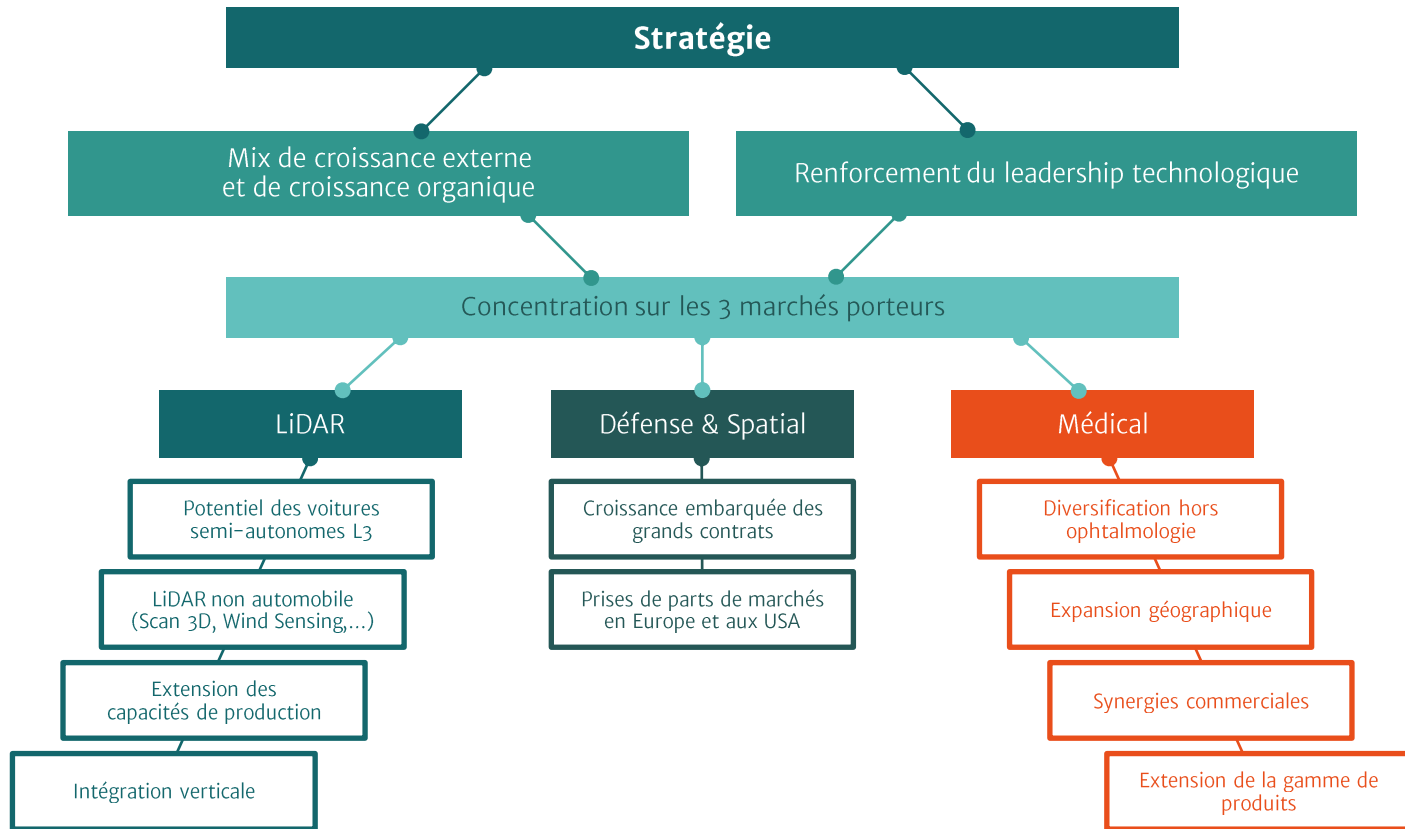
Une stratégie long-terme de croissance organique et externe



Ambition de leadership, tant technologique que commercial, dans le secteur Laser et dans le secteur Médical :

- renforcement dans le marché de l'ophtalmologie – diagnostic et traitement – avec une présence mondiale renforcée ;
- renforcement dans les marchés Lidar pour accompagner les développements des marchés des véhicules autonomes, de l'éolien et du scan 3D ;
- renforcement dans le secteur spatial et le secteur de la défense pour accompagner l'évolution du secteur en Europe et en Amérique du Nord.

Objectifs stratégiques





ANNEXES



Repères boursiers



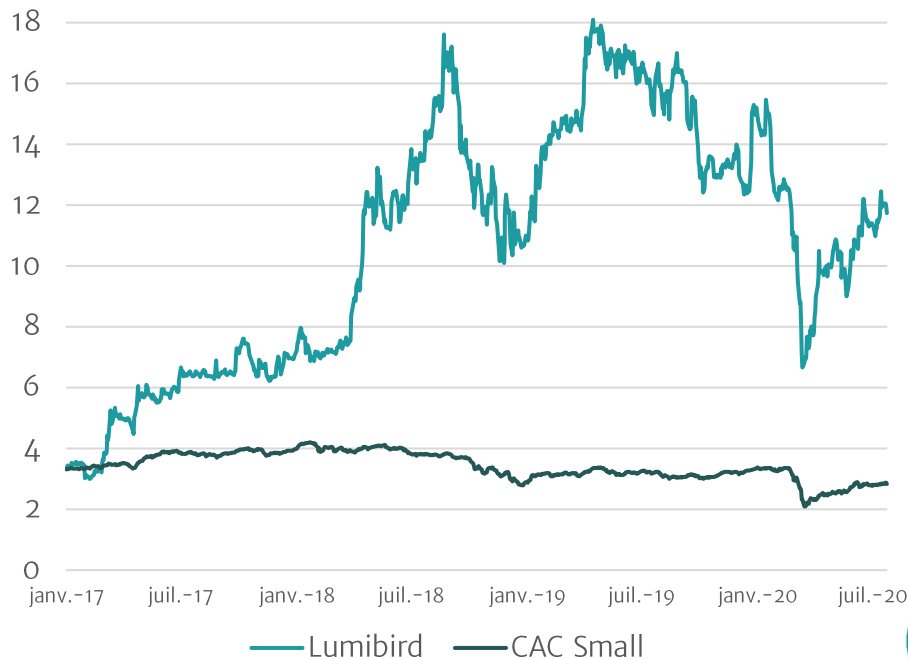
Cours au 24/07/2020 11,74 €
Capitalisation au 24/07/2020 263,8 M€
Cotation Compartiment B
Eligibilité PEA, PEA/PME, SRD long-only

Répartition du capital



Performance du titre

depuis Janvier 2017



Informations financières pro forma 2019

(non auditées) / compte de résultat



Au 31/12/2019 (en M€)	Lumibird	Ellex	Pro forma
Chiffre d'affaires	110,7	40,9	151,7
Marge sur achats consommés	67,1	22,3	89,5
%	60,6%	54,5%	59,0%
Charges externes	(14,0)	(7,6)	(21,6)
Charges de personnel	(32,2)	(12,2)	(44,4)
Autres charges ou subventions	0,1	0,3	0,3
EBE⁽¹⁾	21,0	2,7	23,7
Amortissements	(8,2)	(2,4)	21,6
Provisions et autres charges opérationnelles nettes	(0,5)	0,3	(0,1)
ROC	12,3	0,6	12,9

(1) L'excédent brut d'exploitation (EBE) correspond à la valeur ajoutée du Groupe, majorée des subventions versées au résultat et déduction faites des impôts et taxes et versements assimilés ainsi que des charges de personnel

Informations financières pro forma 2019

(non auditées) / bilan



Au 31/12/2019 (en M€)	Lumibird	Ellex	Financement	Regroupement	Pro forma
Total bilan	193,8	44,0	22,6	(26,0)	234,4
Capitaux propres	124,9	26,0	3,0	(26,0)	124,9
Endettement financier brut	32,1	8,6	22,6		63,2
Trésorerie	50,3	7,0	22,6	(62,5)	17,3

Endettement financier net pro forma au 31/12/2019

Au 31/12/2019 (en M€)	Non courant	Courant	Total
Dettes bancaires	50,0	2,1	52,1
Crédit-bail et contrats de location	4,6	2,0	6,6
Autres dettes	1,4	3,1	4,5
Endettement financier brut	56,0	7,2	63,2
Trésorerie et Equivalent de trésorerie	–	(17,3)	(17,3)
Endettement financier net	56,0	(10,1)	46,0

Dette d'acquisition

Au 31/12/2019 (en M€)	
Optotek	5,1
Ellex laser et ultrason	29,9
Total dette d'acquisition	35,0
Intérêt ⁽¹⁾	EURIBOR 3M + 1,65%
Rbt à partir de déc. 2020	5 annuités égales
Ratio de levier ⁽²⁾ : <3 au 31.12.19 (<2 au 31.12.22)	-1,1 (+1,7 en pro forma) au 31.12.19
Ratio de couverture ⁽³⁾ : > 1	3,3 (indisponible en pro forma) au 31.12.19

(1) Mise en place d'une couverture de taux à 100% au 31.12.20

(2) ratio de levier : endettement net consolidé / EBE consolidé

(3) ratio de couverture : cash-flow net consolidé / service de la dette