LUMIBIRD
MORE THAN LASERS

Projet de cession d'un bloc de contrôle, suivie d'une offre publique d'achat obligatoire

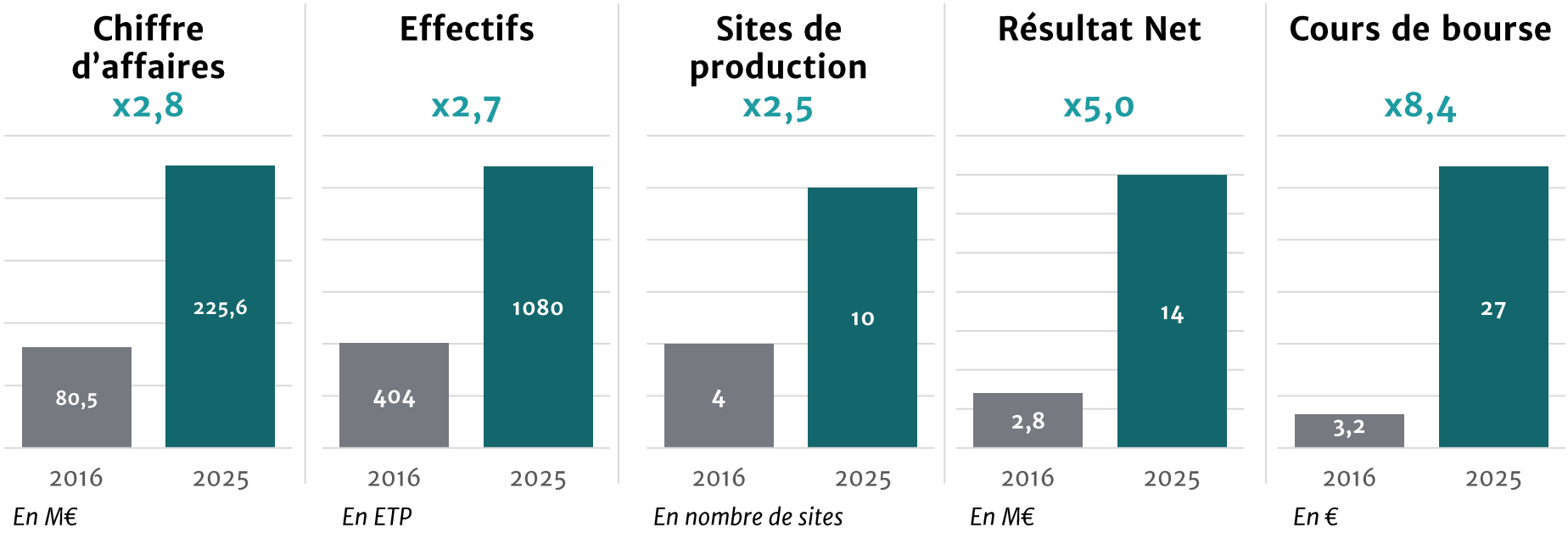
Etape stratégique dans le développement du Groupe Lumibird



27 novembre 2026

Lumibird : 10 ans de stratégie long terme

Fort développement



Confidentiel

LUMIBIRD
MORE THAN LASERS

Lumibird : 10 ans de stratégie long terme

Investissements transformants

Innovation	Capacités industrielles	Expansion internationale	Différenciation technologique	Verticalisation
175 ingénieurs R&D	10 sites de production	Présence dans 110 pays 82% du CA à l'export	Nouvelles gammes de produits (télémètres, Lidar, dry eye, …)	Du composant clé (fibres optiques, diodes laser, …) à l'équipement (lidar, …)

Positions de marché solides

Technologies différenciées

Excellence opérationnelle

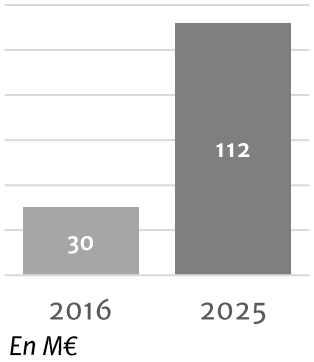
Confidentiel

LUMIBIRD
MORE THAN LASERS

Lumibird : 2 divisions ayant atteint une taille critique

Division Médical

Chiffre d'affaires
x3,7



En M€

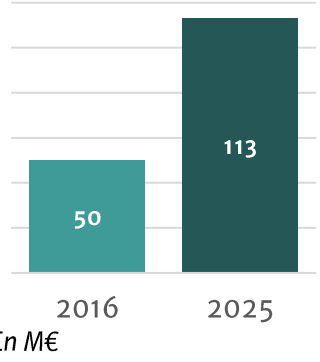


Equipements médicaux de diagnostic et de traitement ophtalmologique

Cession à IPG Photonics Corporation
d'ici fin 2026
Sous réserve des dernières conditions réglementaires

Division Photonique

Chiffre d'affaires
x2,3



En M€



Composants, lasers et systèmes lasers

Confidentiel

LUMIBIRD
MORE THAN LASERS

Division Photonique : Rapprochement stratégique avec Thales

- Thales entame des **négociations exclusives** avec les **actionnaires majoritaires de Lumibird** (représentant 51,6% du capital de Lumibird) en vue de l'**acquisition de leur participation dans Lumibird**

Rationnel de l'opération :

- Constituer une **plateforme européenne et souveraine dans la photonique**, pour répondre à la forte croissance de la demande et proposer les dernières innovations technologiques
- Intégrer des **expertises en ingénierie** et des **capacités industrielles** bien établies
- Mettre en commun les **capacités de R&D** pour accélérer l'innovation dans les applications de photonique et de détection quantique
- **Réduire la dépendance** vis-à-vis de tiers dans le cadre de **programmes stratégiques**
- Se positionner comme un acteur européen reconnu dans le domaine des **armes à énergie dirigée par laser** (LDEW)

Confidentiel

Description de l'opération

- **Thalès** entame des **négociations exclusives** avec **Esira et Clervie** (51,6% du capital de Lumibird)

- Prix d'acquisition de **30,10 € par action**, qui comprend :
  - **11,34 € par action :** distribution exceptionnelle à venir à la suite de la cession de la division Médical, reposant sur l'hypothèse d'une distribution exceptionnelle de 250 m€
  - **18,76 € par action** payables en numéraire au closing

  La prime ressort à **+24,7 %** par rapport au cours moyen pondéré par les volumes sur un mois avant l'annonce de l'opération (24,15 € par action) et à **+46,5 %** hors dividende exceptionnel à venir à la suite de la cession de la division Médical.

  Ce prix d'acquisition peut atteindre **32,66 € par action**, en tenant compte de **2,56 € par action**, correspondant pour l'essentiel au complément de prix lié à la cession de la division Médical (uniquement si les conditions de versement de ce complément de prix sont satisfaites)

- Valorisation d'Entreprise implicite de la division Photonique : **~440 m€**, soit **x23 EBIT 2027 consensus**

- **Offre publique d'achat simplifiée obligatoire sur le solde des actions Lumibird** et **retrait obligatoire** si les conditions sont remplies, au **même prix par action** et avec les **mêmes compléments de prix éventuels** que ceux dont bénéficient les vendeurs

- Date d'acquisition du bloc de contrôle prévue d'ici **la fin du 2ème trimestre 2027,** sous réserve de la cession de la division Médicale de Lumibird et du versement de la distribution exceptionnelle y afférente, ainsi que de l'obtention des autorisations réglementaires usuelles.

- **Le Conseil d'administration de Lumibird** a accueilli favorablement, **à l'unanimité**, le projet d'opération. Le Conseil rendra son avis motivé après examen du rapport établi par l'expert indépendant désigné à cet effet, Finexsi. Un comité ad hoc a par ailleurs été constitué afin de suivre les travaux de l'expert indépendant.

LUMIBIRD

MORE THAN LASERS

