



Présentation investisseurs

mai 2020

Un leader européen du laser positionné sur des marchés porteurs



110,7m€
CA 2019

12,3 m€
ROC 2019 (11,1% / CA)

567
Effectifs moyen 2019

6
Sites de production

PÔLE LASER



Industriel & Scientifique



Universités



Laboratoires



Intégrateurs industriels

Capteurs LiDAR



Véhicules autonomes



Éoliennes



Scanner 3 D

Défense / Spatial



Centres de recherche



Industriels Défense



Spatial

PÔLE MEDICAL



Diagnostic



Ophtalmologistes / POC



Hôpitaux / Cliniques



Distributeurs spécialisés

Traitement

Impact COVID-19



Mise en place d'un plan de continuité depuis le 17 mars

- Continuité d'activité sur l'ensemble des sites du groupe
- Maintien de 70% des effectifs
- 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



SOMMAIRE

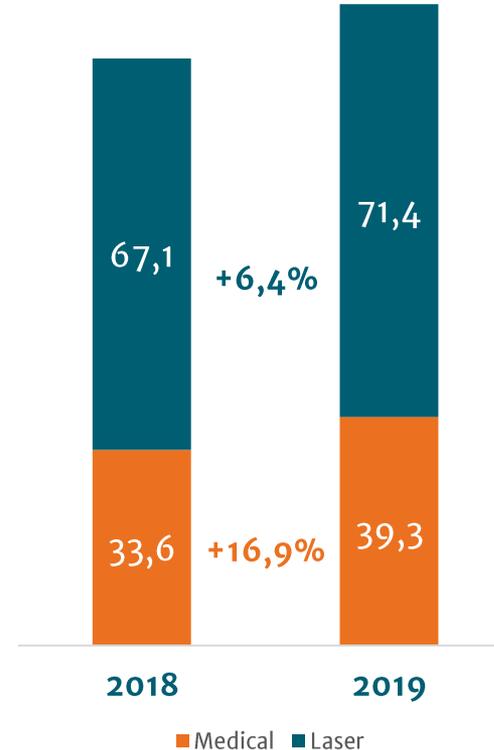
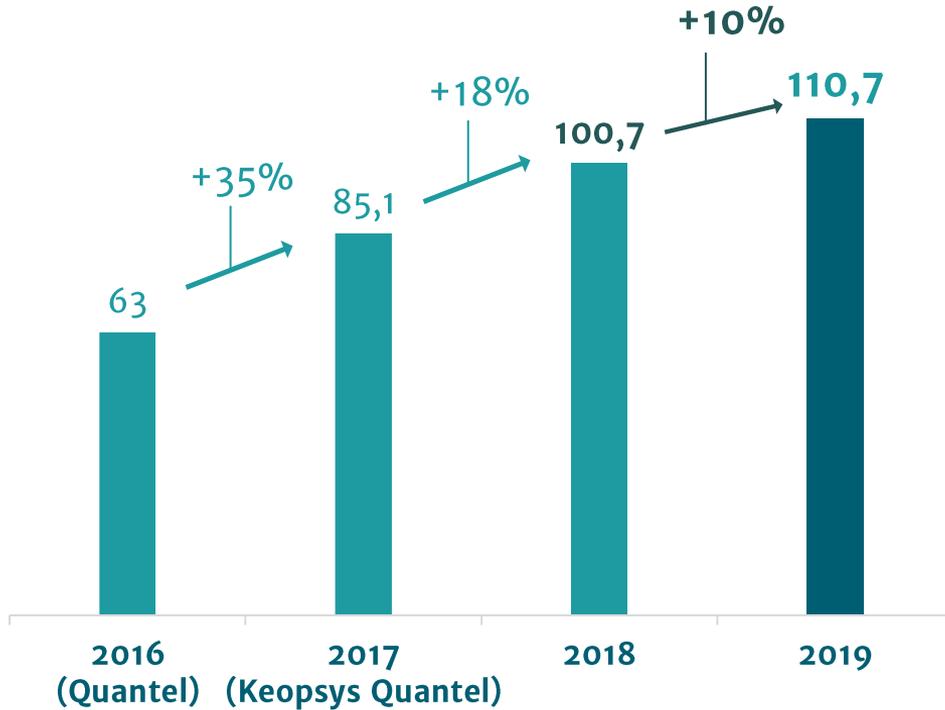
- 1 Faits marquants 2019
- 2 Chiffres clés
- 3 Acquisition d'Ellex Laser
- 4 Stratégies et perspectives
- 5 Projet d'augmentation de capital



FAITS MARQUANTS 2019



Une dynamique de croissance continue



Point d'activité 2019 du Pôle Laser



Industriel & Scientifique

Mise en place de nouveaux produits à base de laser à fibre

Projet Refineve en Asie

Stabilisation 1ere plateforme laser Merion



-0,2% YTD



Capteurs LiDAR

Nouvelle phase de développement ADAS

Forte croissance sur scan 3D et windsensing

Optimisation de l'outil industriel pour plus de volume et de productivité



+33,5% YTD



Défense et Spatial

Démarrage de la dernière tranche Mégajoule

Diodes de puissance sur le spatial avec AIRBUS

Qualification nouveaux équipements laser et télémètres pour Thalès



-4,2% YTD

Croissance externe Pôle Laser Acquisition de Halo Photonics



Une croissance externe relative

- Client de Keopsys depuis plus de 10 ans, parfaitement connu
- Spécialiste des LIDAR pour la **mesure du vent**
- Intégré dans les comptes de Lumibird au 31/12/2019



Une montée dans la chaîne de valeur

- Un **savoir-faire technique** dans les systèmes LIDAR compacts, légers et à faible consommation d'énergie
- Une **gamme de produit bien positionné** sur son marché et **rentable**
- Un **potentiel de développement** important dans les **systèmes LIDAR**



Forte croissance très rentable

Points d'activité 2019 du pôle Médical



Nouveaux marchés

- Sécheresse oculaire

Nouveaux produits

- Echo (ABSOLU..)
- Laser (VITRA II)

Nouvelles indications

- Laser 810 dans le Glaucome

Poursuite développements géographiques



Nouvelles applications hors ophta

Projets OEM avec des industriels de la santé

Acquisition d'Optotek

Projet d'acquisition des activités Laser et Ultrason d'Ellex



+16,9% YTD

Croissance externe Pôle Médical Acquisition d'Optotek Medical



Une intégration verticale

- Partenaire de 20 ans, parfaitement connu
- Contribution au CA consolidé 2019 de 1,1 M€
- Savoir-faire de pointe en optique et électro-mécanique
- Unité de production certifiée ISO 13485

Une opération stratégique

- Maîtrise de la chaîne de développement et de production
- Elargissement de l'offre OEM
 - *Dermatologie, chirurgie ORL*
- Implantation sur de nouveaux marchés
 - *Slovénie et Europe centrale*



Synergies industrielles, technologiques, commerciales

Renforcement du groupe



Structuration

Renforcement du management

Renforcement expertise R&D

Renforcement force commerciale

Adaptation des moyens de production

Lannion (LIDAR),
Clermont (Médical)

Capacités en
avance de phase
sur le LIDAR

Hausse des moyens financiers

Fonds propres

AK de 25M€
en mai 2019

Lignes bancaires

Dettes d'acquisition
Dettes
d'investissement



Une organisation prête pour faire face aux enjeux à venir

CHIFFRES CLÉS



Chiffres clés 2019 – confirmation de la performance économique et financière du Groupe



En M€	2018	2019	Variation en valeur	Variation en %	Impact IFRS16
Chiffre d'affaires	100,7	110,7	+10,0	+10,0%	-
Marge sur achats consommés	60,8	67,1	+6,3	+10,4%	-
%	60,4%	60,6%			
EBE⁽¹⁾⁽²⁾	16,5	21,0	+4,4	+26,8%	+1,6
%	16,4%	18,9%			
ROC⁽²⁾	11,4	12,3	0,9	+7,5%	Ns
%	11,3%	11,1%			
RO	11,4	11,3	(0,1)	-1,0%	Ns
Résultat financier	(0,5)	(0,7)	(0,2)	+47,2%	(0,1)
Impôts	(2,8)	(1,8)	+1,0	(38,3)%	-
Résultat net	8,1	8,8	+0,7	+9,2%	-
%	8,0%	8,0%			
Marge Brute d'autofinancement avant IS et FF	16,5	19,9	+3,4	+33,0%	+1,6
Capex industriels décaissés nets	10,5	11,0	+0,5	+4,0%	-
Endettement financier net	3,0	(18,2)	-23,2	-	+4,3

(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

(2) dont impact IFRS 16 (sur l'EBE: + 1,6 million d'euros; sur le ROC: ns)

Trésorerie nette - reflétant la stratégie d'anticipation du Groupe en matière de financement



Dettes financières nettes

31/12/18 : +3,0M€
31/12/19 : -18,2M€

Coût moyen de la dette nette

2018 : 2,47%
2019 : 1,81%

Bilan au 31 décembre 2019



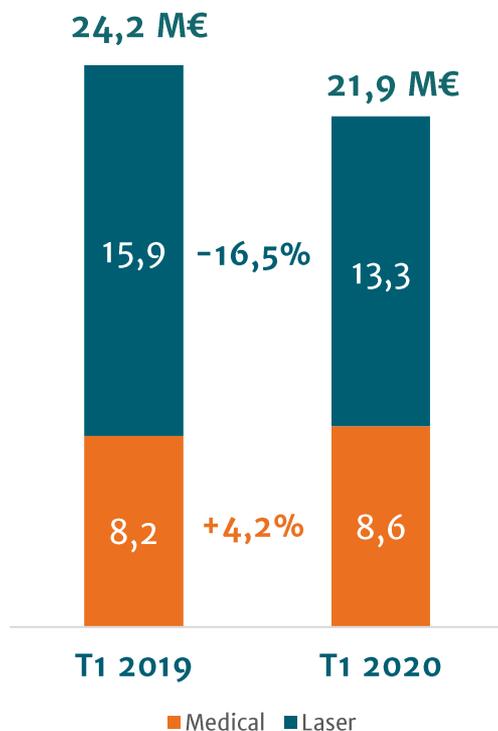
ACTIF en M€	31/12/2019	31/12/2018	PASSIF en M€	31/12/2019	31/12/2018
Actifs non courants	90,4	73,6	Capitaux propres	124,9	90,8
Goodwill	40,1	31,4			
Immobilisations incorporelles	27,7	22,7	Passifs non courants	34,4	24,9
Immobilisations corporelles	13,9	8,3	Passifs financiers non courants	25,0	16,9
Immobilisations financières	1,3	1,0	Provisions non courantes (yc ID)	2,5	5,2
Impôt différés actifs	1,7	4,8	Autres passifs non courants	6,9	2,8
Autres actifs non courants	5,8	5,3			
Actif courants	103,9	77,4	Passifs courants	37,1	35,4
Stocks	26,3	22,8	Passifs financiers courants	7,1	7,7
Clients	22,4	26,4	Provisions courantes	0,7	0,5
Autres	4,9	6,6	Autres passifs courants	27,2	27,1
Trésorerie	50,3	21,6			
TOTAL ACTIF	194,3	151,0	TOTAL PASSIF	194,3	151,0

	31/12/18	31/12/19	Var.
Stocks	22,8	26,3	3,5
Créances/dettes op.	10,6	7,9	- 2,7
Dettes / acq d'actifs	- 0,2	- 6,7	- 6,5
Autres créances/dettes	-2,0	- 2,2	-0,2
BFR	31,2	25,3	- 5,9



	31/12/18	31/12/19
DFB (hors trésorerie passive)	20,6	30,8
Trésorerie passive	4,0	1,3
Trésorerie active	-21,6	-50,3
Trésorerie nette	-17,6	-49,0
DFN	3,0	-18,2

Chiffre d'affaires T1 2020



- Recul du CA principalement lié aux activités **Défense/Spatial** (-36% à 3,9 M€) : calendriers d'exécution beaucoup moins actifs qu'il y a un an sur les contrats historiques et contrats nouveaux qui sont encore en phase de démarrage ;
- Activité **Industriel et Scientifique** en légère baisse (-5,3% à 5,4 M€) ;
- Activité **Lidar** quasi-stable (-2,9% à 4,0 M€), entrée au périmètre de Halo Photonics, acquise en décembre ;
- Pôle **Médical** (+4,2% à 8,6 M€) sur une trajectoire dynamique portée par les nouveaux produits et l'acquisition d'Optotek Medical en août 2019.

Evènements récents : détection d'une fraude aux moyens de paiement

- Fraude détectée le 12 mai 2020 au sein de la filiale Halo Photonics
- Montant maximum des fonds détournés : 3,8 M€
- Incident aujourd'hui maîtrisé
- Revue des procédures de cyber-sécurité et mise en œuvre de mesures additionnelles



Marque forte



Savoir-faire
complémentaire



Important réseau de
vente en direct



ACQUISITION DES ACTIVITÉS LASERS ET ULTRASON D'ELLEX



Acquisition des activités Lasers et Ultrason d'Ellex



Objectif de l'opération

Réunir des savoir-faire complémentaires et devenir le leader Mondial d'un marché des dispositifs d'ophtalmologie, en pleine croissance



Un des **acteurs clés au niveau Mondial sur les dispositifs laser et ultrason**, basé en Australie

Ellex est une **marque forte** sur le segment des lasers d'ophtalmologie (Japon et USA)

Une base installée de systèmes laser et ultrason en ophtalmologie au niveau mondial

75% des ventes en direct

Principales caractéristiques et calendrier



Doublement de taille de la division Médicale



	CA 2019	39,3 M€	
	Domaines d'expertise	Glaucome, cataracte, pathologies de la rétine, DMLA, sécheresse oculaire, applications hors ophtalmologie	
	Produits	Lasers de traitement et échographes de diagnostic	
	Sites R&D, Production	Clermont-Ferrand, Lubljana	Adélaïde
	Vente directe	25% France, USA, Pologne	75% USA, Japon, Allemagne, Australie, France
	Vente via réseau de distributeurs	75% >100 pays couverts	25% >100 pays couverts

Informations financières pro forma 2019

(non auditées) / compte de résultat



Au 31/12/2019 (en M€)	Lumbird	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

Dettes 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

Synergies



1

Partage des ressources de R&D et de production



2

Renforcement de la démarche de recherche clinique pour mieux connaître et anticiper les besoins des ophtalmologistes



5

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



3

Combinaison d'une présence locale forte et d'une culture de la distribution éprouvée (110 partenaires)



4

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



PERSPECTIVES

STRATEGIES & 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.



PROJET D'AUGMENTATION DE CAPITAL



Modalités de l'opération



Emetteur	LUMIBIRD (ISIN : FR0000038242, mnemo : LBIRD)
Type d'Opération	Augmentation de capital avec maintien du DPS
Régime fiscal	Eligible PEA PME / Qualification Entreprise Innovante BpiFrance
Prix	9 € par action, soit une décote faciale de 9,1% sur le cours de clôture au 19 mai 2020
Parité	4 actions nouvelles pour 21 actions existantes
Taille de l'offre	Environ 31,6 M€, pouvant être porté à 36,3 M€ en cas d'exercice intégral de la faculté d'extension
Nombre de titres offerts	3,510,448 actions nouvelles, pouvant être portées à 4,037,015 actions nouvelles en cas d'exercice intégral de la faculté d'extension
Capitalisation boursière	182 M€ (avant opération)
Engagements de souscription	Le concert Esira/Eurodyne souscrira au minimum à hauteur de ses droits de souscription et Esira passera un ordre à titre réductible jusqu'à 75% du montant de l'opération
Actionnariat pré-opération	Concert Esira/Eurodyne (50,1%) – auto-détention (1,0%) – Flottant (48,9%)
Lock-up	Concert Esira/Eurodyne : 90 jours
Utilisation des fonds	Financement de nouvelles opérations de croissance externe (hors Ellex) étant précisé qu'il n'existe pas à ce jour de projets de croissance externe, autres que ceux qui ont déjà fait l'objet d'une annonce au public, pour lesquels la Société a pris des engagements fermes

Calendrier



20 MAI
Visa AMF sur le prospectus et signature du contrat de placement

21 MAI
Lancement de l'opération et annonce des modalités

27 MAI
Ouverture de la période de souscription

9 JUIN
Fin de la période de souscription

12 JUIN
Annonce du résultat des souscriptions

16 JUIN
Règlement-livraison et admission des actions nouvelles sur Euronext Paris

Période de souscription

Période de cotation des DPS

21 DPS POUR
4 ACTIONS NOUVELLES
A 9€ / ACTION

DPS
négociables

DPS
négociables et
exerçables

DPS
exerçables

DPS
caducs

21 MAI
Les actions détenues à la clôture du marché donnent droit à un DPS

25 MAI
Détachement et début des négociations des DPS

5 JUIN
Fin de la cotation des DPS



ANNEXES



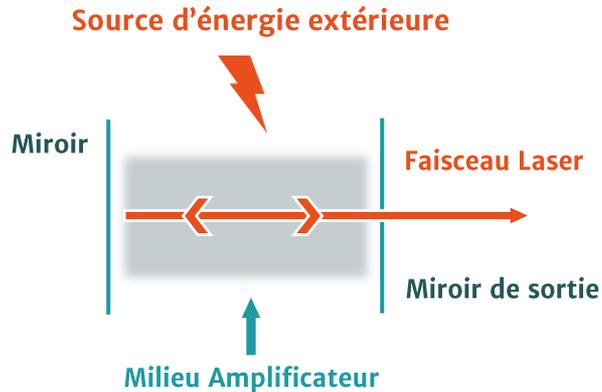
Un spécialiste français des technologies laser



Façonner
la lumière

Puissance
Portée
Précision

Pour de multiples
applications



Traitement des matériaux



Instrumentation et Mesure



Chirurgie, biomédical



Recherche et défense



Information et télécommunication

3

Lumibird maîtrise
les 3 principales
technologies laser utilisées
dans le monde :
diodes laser
lasers solides
lasers à fibres

Parce que le laser joue un rôle essentiel dans le développement des technologies de demain, Lumibird développe une gamme de lasers adaptés à de nombreux domaines d'application, en industrialisant la fabrication d'appareils de haute performance

Une avance technologique portée par l'innovation



Maîtrise des **3** technologies lasers les plus utilisées dans le monde

Lasers à solide

- Forte puissance
- Spectre de longueur d'onde maximum

Diodes laser

- Peu gourmands en énergie
- Compacts

Lasers à fibre

- Puissants
- Compacts et légers

Un portefeuille de **20** brevets

Exemples

Exploration spatiale



- Programmes ESA et Nasa
- leader mondial pour l'efficacité électro-optique, essentielle pour les applications spatiales
- Précurseur pour les applications d'arrimage automatique des navettes spatiales

la miniaturisation des lasers à fibre



→ Une taille réduite par 3

Un positionnement haut de gamme favorisant le pricing power

Un leader européen présent mondialement



Lumibird exporte ses solutions
dans plus de 110 pays



6 sites de production

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



Part du CA export 2019

567

Effectif moyen
2019

9,3M€

Dépenses R&D
2019

+10%

Croissance 2019

Chiffre d'affaires 2019



110,7M€

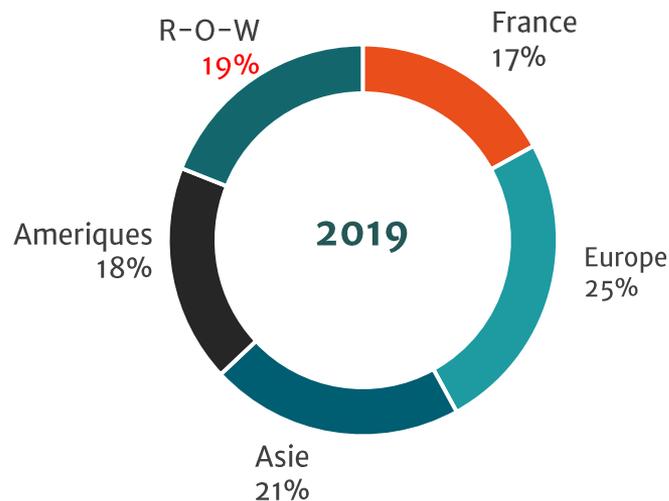
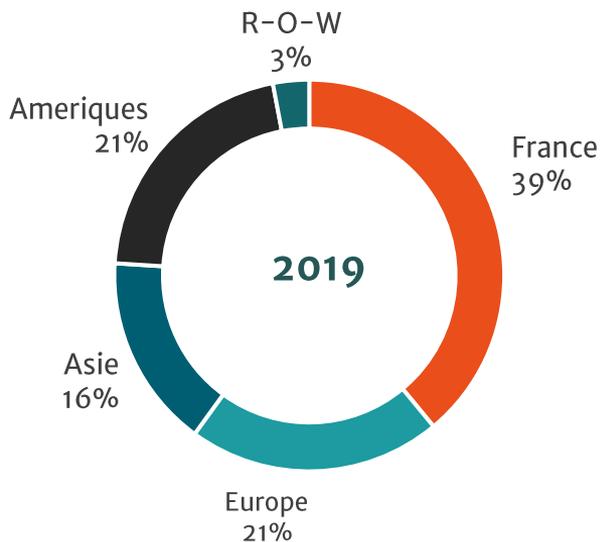
Un groupe international



Répartition des ventes dans le Monde

LASER – 71,4 M€

MEDICAL / OPHTALMOLOGIE – 39,3 M€



Repères boursiers



Cours au 19/05/2020 9,9 €
Capitalisation au 19/05/2020 182,46 M€
Cotation Compartiment B
Eligibilité PEA, PEA/PME, SRD long-only

Répartition du capital



Performance du titre depuis Janvier 2017

