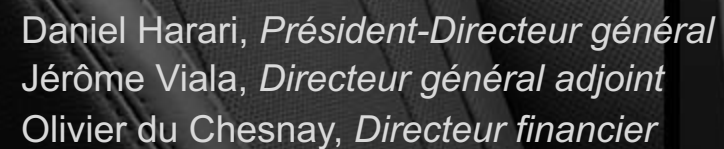


The title 'Résultats financiers T4 & 2021' is centered in a large, white, bold, sans-serif font. The background is a dark, grayscale image of a woman's profile and a leather car seat.

Résultats financiers T4 & 2021

The names and titles of the executives are listed in a smaller, white, sans-serif font. A red rectangular bar is visible at the bottom left of the slide.

Daniel Harari, *Président-Directeur général*
Jérôme Viala, *Directeur général adjoint*
Olivier du Chesnay, *Directeur financier*

Résultats financiers T4 & 2021

- **Faits marquants 2021**
- Évolution de l'environnement et des marchés de Lectra
- Résultats T4 2021
- Résultats 2021
- Une nouvelle dimension pour Lectra
- Perspectives 2022

Faits marquants 2021

**Très forte
progression du
chiffre d'affaires et
des résultats, du fait
du rebond de
l'activité et de la
croissance externe**

**Succès confirmé des
nouvelles offres pour
l'Industrie 4.0**

**Acquisitions de
Gerber Technology,
Neteven et
Gemini CAD Systems**

Résultats financiers T4 & 2021

- Faits marquants 2021
- **Évolution de l'environnement et des marchés de Lectra**
- Résultats T4 2021
- Résultats 2021
- Une nouvelle dimension pour Lectra
- Perspectives 2022

Les comptes intègrent les acquisitions de Gerber Technology (« Gerber »), consolidée depuis le 1^{er} juin 2021, de Neteven, depuis le 28 juillet 2021, et de Gemini CAD Systems (« Gemini »), depuis le 27 septembre 2021 (les « Acquisitions 2021 »).

Pour en permettre une meilleure analyse, les comptes de Lectra avant prise en compte des Acquisitions 2021 (« Périmètre Lectra 2020 ») et ceux des Acquisitions 2021 sont analysés séparément. Pour le Périmètre Lectra 2020, les comparaisons entre 2021 et 2020 sont données, sauf indication contraire, aux cours de change 2020.

Évolution de l'environnement et des marchés de Lectra

Une reprise graduelle sur tous les marchés sectoriels

Mode



Les entreprises gagnantes seront parmi celles qui auront accéléré fortement sur les ventes en ligne, auront mis en place des processus plus agiles et seront passées à un modèle de *sourcing* durable, axé sur la demande et plus proche du lieu de consommation.

Automobile



Dans un contexte de marché difficile, les sous-traitants automobile sont amenés à franchir un nouveau cap dans l'optimisation de leurs processus au travers l'implémentation des principes de l'Industrie 4.0 pour être parmi les gagnants de demain.

Ameublement



Avec les confinements et le développement du télétravail, les consommateurs sont bien plus disposés que lors des précédentes crises à consacrer une part plus importante de leurs dépenses à l'achat de meubles. La consommation s'est redressée dès S2 2020 et dépasse désormais son niveau d'avant-crise dans certains pays.

Avec ses offres pour l'Industrie 4.0, Lectra peut aider l'ensemble des entreprises de ses marchés à répondre aux défis de l'ère post-COVID-19.

Évolution de l'environnement et des marchés de Lectra

Un environnement macroéconomique plus favorable, mais hétérogène et incertain



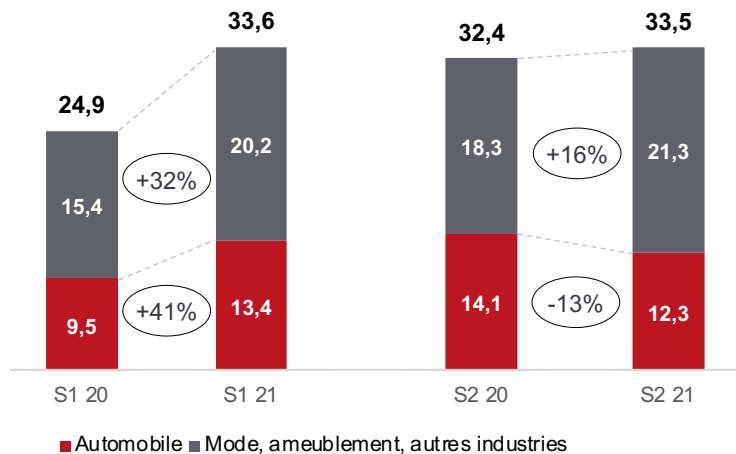
En 2021, le Groupe a pu limiter l'impact de ces différentes perturbations sur son activité et ses résultats.

Évolution de l'environnement et des marchés de Lectra

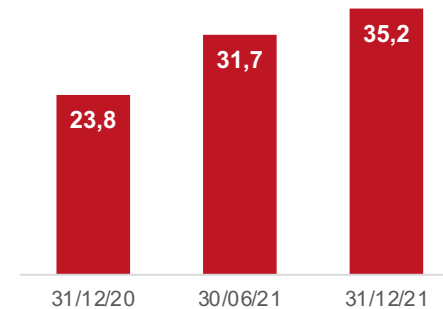
Un environnement macroéconomique plus favorable, mais hétérogène et incertain



Chiffre d'affaires des consommables et pièces



Carnet de commandes des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et de leurs logiciels, formation et conseil



Résultats financiers T4 & 2021

- Faits marquants 2021
- Évolution de l'environnement et des marchés de Lectra
- **Résultats T4 2021**
- Résultats 2021
- Une nouvelle dimension pour Lectra
- Perspectives 2022

Les comptes intègrent les acquisitions de Gerber Technology (« Gerber »), consolidée depuis le 1^{er} juin 2021, de Neteven, depuis le 28 juillet 2021, et de Gemini CAD Systems (« Gemini »), depuis le 27 septembre 2021 (les « Acquisitions 2021 »).

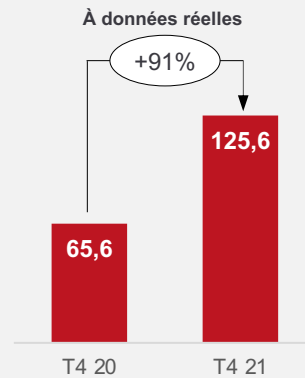
Pour en permettre une meilleure analyse, les comptes de Lectra avant prise en compte des Acquisitions 2021 (« Périmètre Lectra 2020 ») et ceux des Acquisitions 2021 sont analysés séparément. Pour le Périmètre Lectra 2020, les comparaisons entre 2021 et 2020 sont données, sauf indication contraire, aux cours de change 2020.

Résultats T4 2021

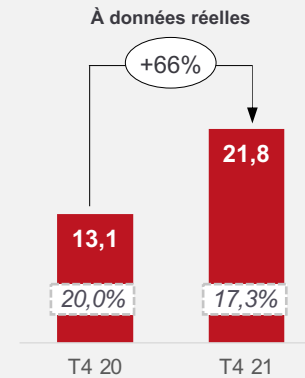
Très forte progression du chiffre d'affaires et des résultats

En millions d'euros

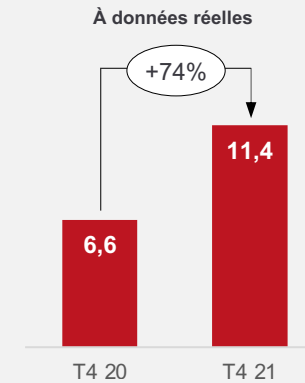
Chiffre d'affaires -----



EBITDA courant -----



Résultat net -----



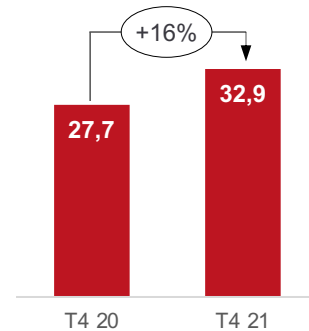
Gerber contribue à hauteur de 47,9M€ au chiffre d'affaires et de 6,7M€ à l'EBITDA courant.

Neteven et Gemini contribuent respectivement pour 1,0M€ et pour 0,5M€ au chiffre d'affaires et, globalement, pour 0,2M€ à l'EBITDA courant.

Périmètre Lectra 2020 : nouvelle progression des commandes, du chiffre d'affaires et du résultat opérationnel courant

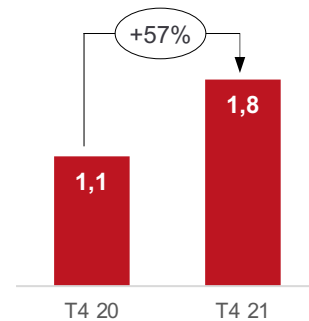
En millions d'euros

Commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents

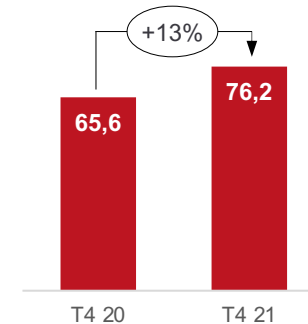


Commandes de nouveaux abonnements logiciels

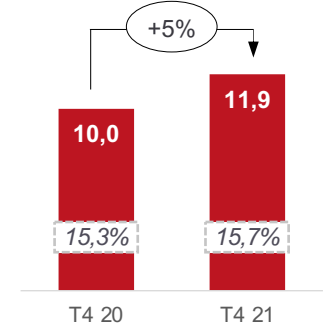
Valeur annuelle



Chiffre d'affaires ----



Résultat opérationnel courant



 = En % du chiffre d'affaires

Résultats financiers T4 & 2021

- Faits marquants 2021
- Évolution de l'environnement et des marchés de Lectra
- Résultats T4 2021
- **Résultats 2021**
- Une nouvelle dimension pour Lectra
- Perspectives 2022

Les comptes intègrent les acquisitions de Gerber Technology (« Gerber »), consolidée depuis le 1^{er} juin 2021, de Neteven, depuis le 28 juillet 2021, et de Gemini CAD Systems (« Gemini »), depuis le 27 septembre 2021 (les « Acquisitions 2021 »).

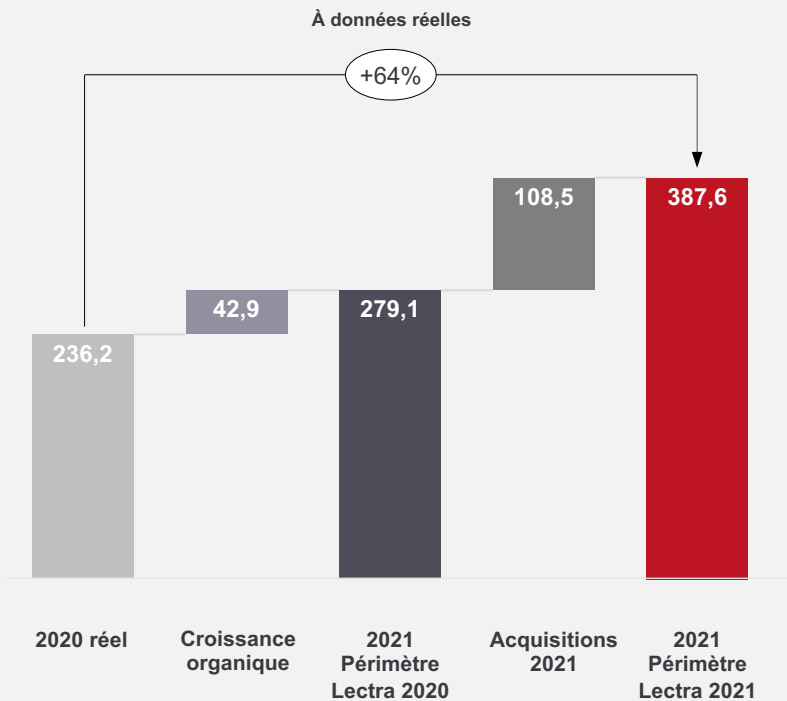
Pour en permettre une meilleure analyse, les comptes de Lectra avant prise en compte des Acquisitions 2021 (« Périmètre Lectra 2020 ») et ceux des Acquisitions 2021 sont analysés séparément. Pour le Périmètre Lectra 2020, les comparaisons entre 2021 et 2020 sont données, sauf indication contraire, aux cours de change 2020.

Résultats 2021

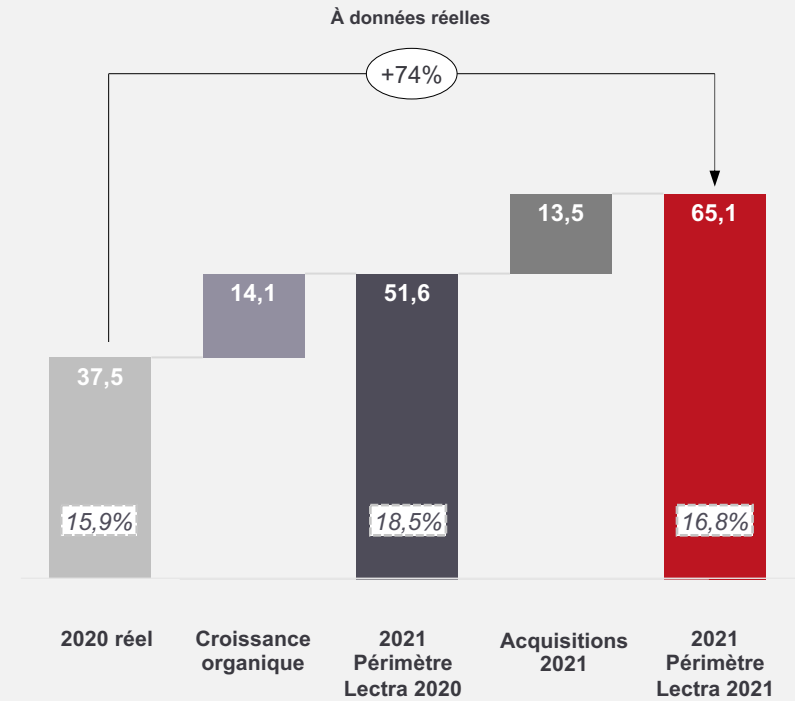
Très forte progression du chiffre d'affaires et des résultats, du fait du rebond de l'activité et des acquisitions, notamment de Gerber Technology

En millions d'euros

Chiffre d'affaires



EBITDA courant



Résultats 2021

Des résultats en haut des fourchettes des objectifs financiers révisés au 29 juillet 2021

En millions d'euros

Périmètre Lectra 2020

	Scénario du 9 février 2021	Scénario du 29 juillet 2021	Réel
Chiffre d'affaires	250M€ à 268M€ +9% à +17%	269M€ à 281M€ +16% à +21%	279M€ +19%
Résultat opérationnel courant	27M€ à 34M€ +27% à +60%	35M€ à 40M€ +51% à +77%	40M€ +61%

Variations à données comparables

Périmètre Lectra après intégration de Gerber (hors Neteven et Gemini)

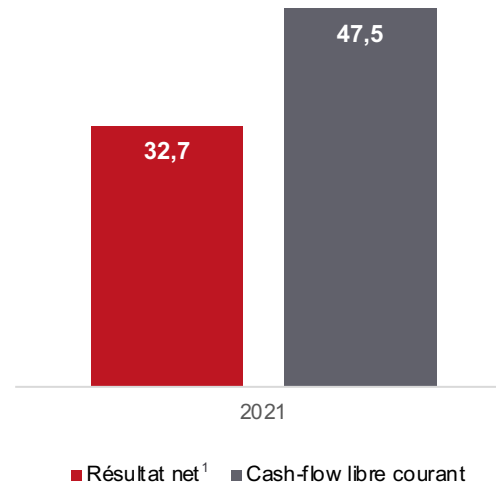
	Scénario du 29 juillet 2021	Réel
Chiffre d'affaires	364M€ à 390M€ +54% à +65%	386M€ +63%
EBITDA courant	54M€ à 64M€ +44% à +71%	65M€ +73%

Variations à données réelles

Neteven et Gemini contribuent respectivement pour 1,4M€ et pour 0,5M€ au chiffre d'affaires et globalement pour 0,2M€ à l'EBITDA courant.

Un cash-flow libre très supérieur au résultat net

En millions d'euros



¹ Hors éléments à caractère non récurrent.

Le cash-flow libre courant est 1.5x supérieur au résultat net hors éléments à caractère non récurrent.

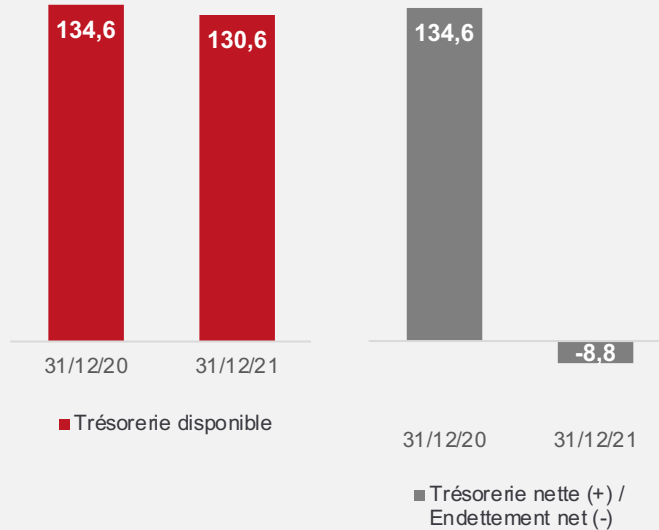
Après un décaissement de 8,0M€ au titre des honoraires et autres coûts relatifs à l'acquisition de Gerber, le cash-flow libre 2021 s'élève à 39,5M€, supérieur de 11,3M€ au résultat net publié (28,2M€).

Résultats 2021

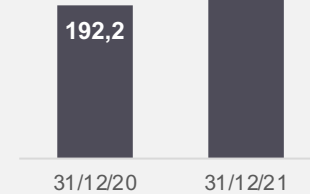
Un bilan qui reste particulièrement solide, après les acquisitions de 2021

En millions d'euros

Trésorerie



Capitaux propres



L'augmentation des capitaux propres s'explique principalement par l'augmentation de capital de 165,3M€ réalisée pour l'acquisition de Gerber.

Le Groupe a souscrit un emprunt de 140M€ pour financer la partie en numéraire du prix d'acquisition de Gerber, d'un montant de 175M€.

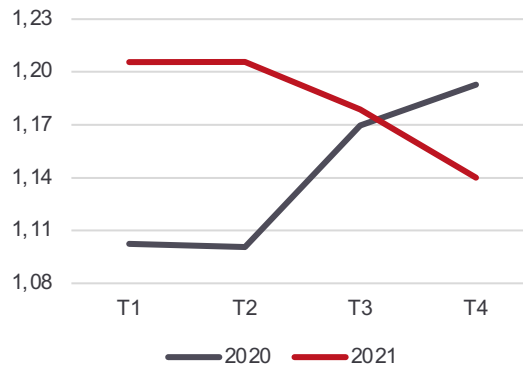
Le dividende au titre de l'exercice 2020 (7,8M€) a été payé le 7 mai 2021.

Les acquisitions de Neteven (12,4M€) et de Gemini (7,6M€) ont été financées par l'utilisation de la trésorerie disponible.

Périmètre Lectra 2020 : impact négatif de l'évolution des devises

Avec une parité moyenne de 1,18\$ / 1€ en 2021, le dollar s'est déprécié de 4% par rapport à 2020. Le yuan s'est apprécié de 3% par rapport à l'euro.

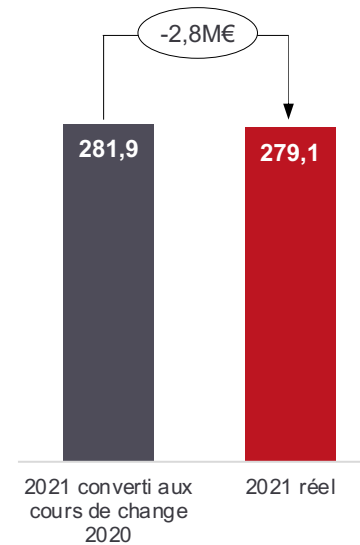
Parité moyenne \$ / 1€



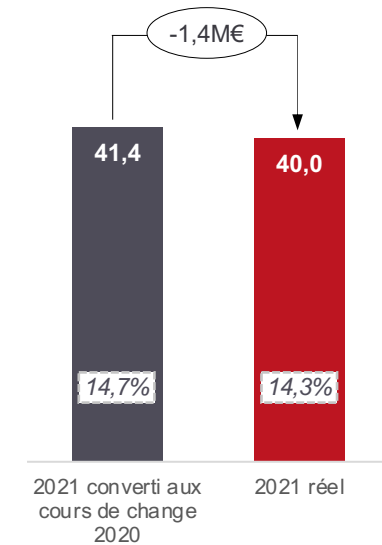
Conversion des résultats 2021 aux cours de change 2020

En millions d'euros

Chiffre d'affaires



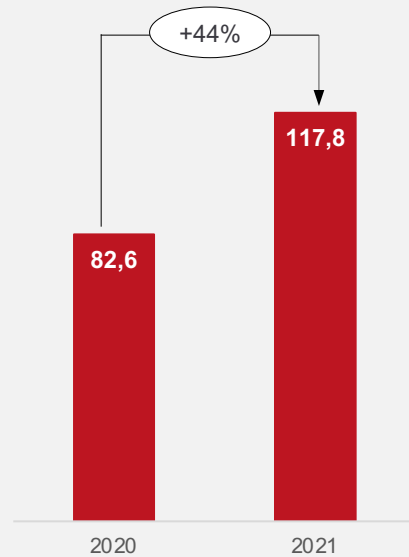
Résultat opérationnel courant



Périmètre Lectra 2020 : forte progression des commandes

Commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents

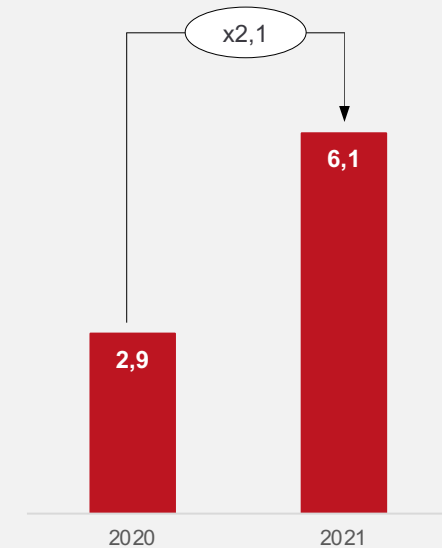
En millions d'euros



	2020	2021	Variation À données réelles	Variation À données comparables
Total	82,6	117,8	+43%	+44%
<i>dont licences perpétuelles de logiciel</i>	7,8	6,3	-19%	-18%
<i>dont équipements et leurs logiciels</i>	64,3	96,7	+50%	+52%
<i>dont formation et conseil</i>	9,0	12,8	+42%	+43%

Commandes de nouveaux abonnements logiciels

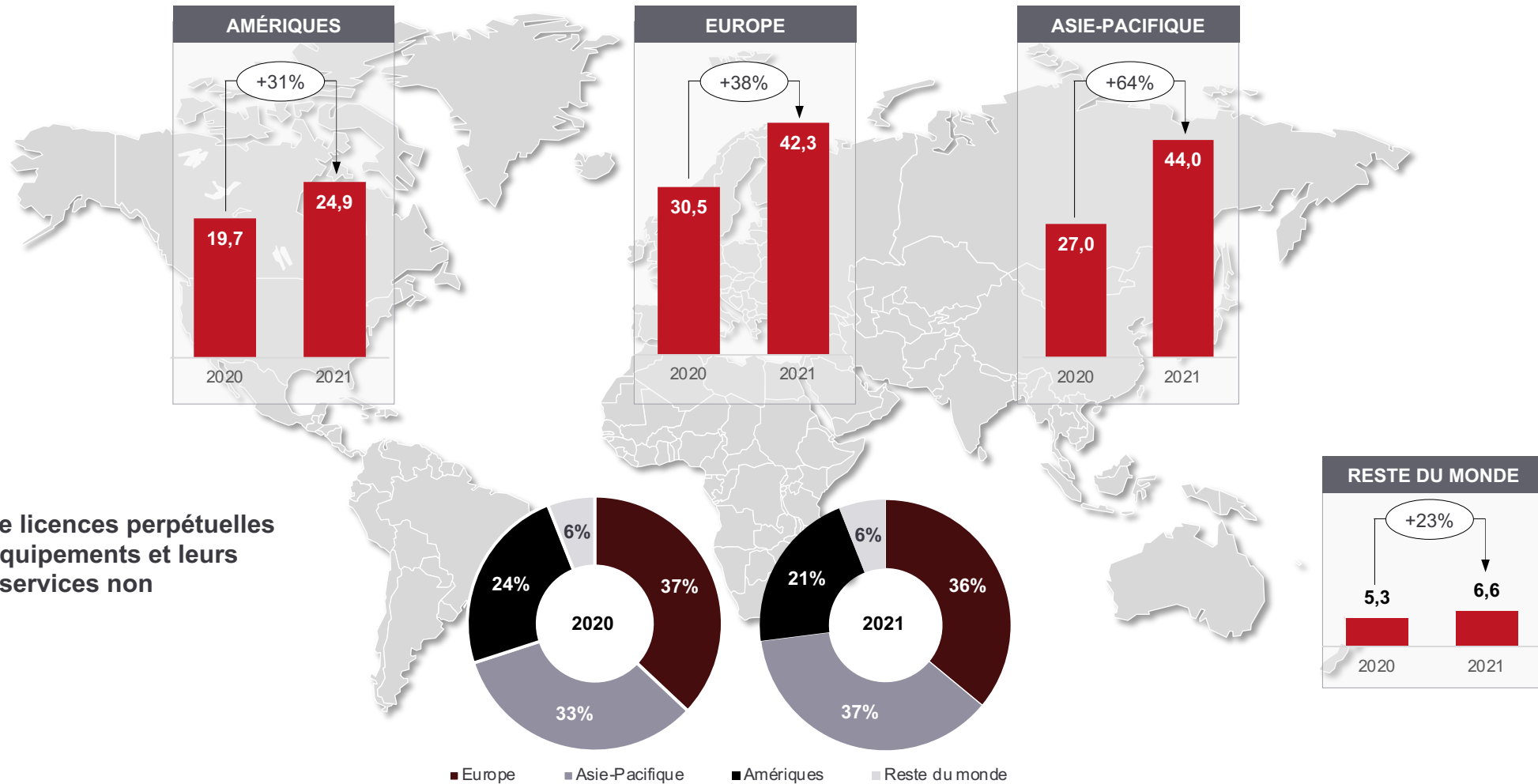
En millions d'euros, valeur annuelle



En ajoutant les commandes de nouveaux abonnements logiciels (valeur annuelle multipliée par 2,2) à celles des licences perpétuelles, la progression des commandes logiciels est de 41%.

Résultats 2021

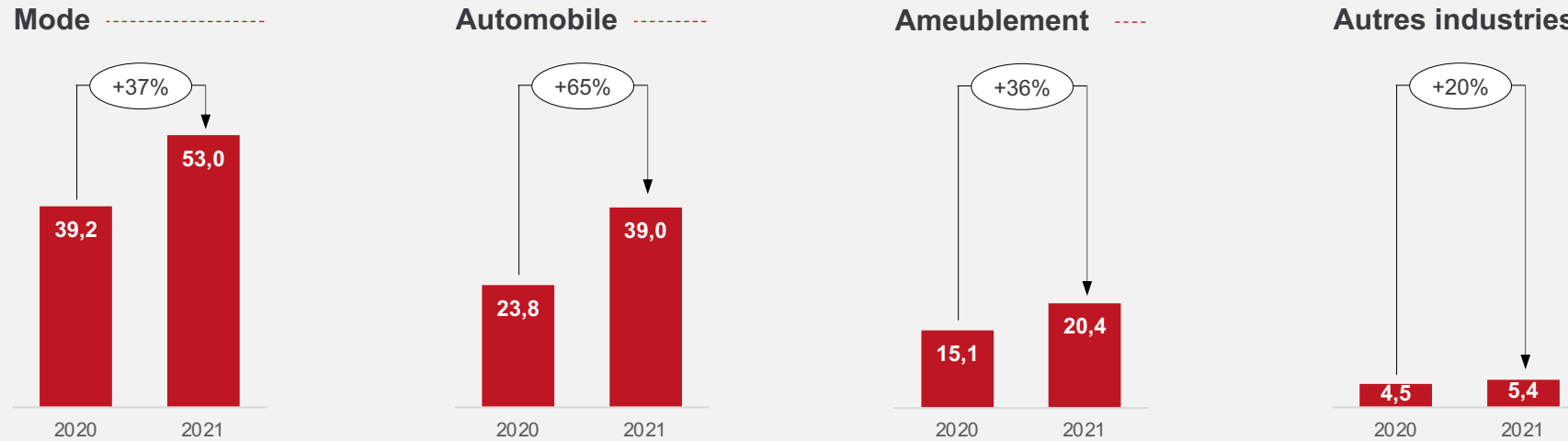
Périmètre Lectra 2020 : rebond de l'activité dans l'ensemble des régions



Résultats 2021

Périmètre Lectra 2020 : rebond de l'activité dans tous les marchés sectoriels

Commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et leurs logiciels et de services non récurrents, en millions d'euros

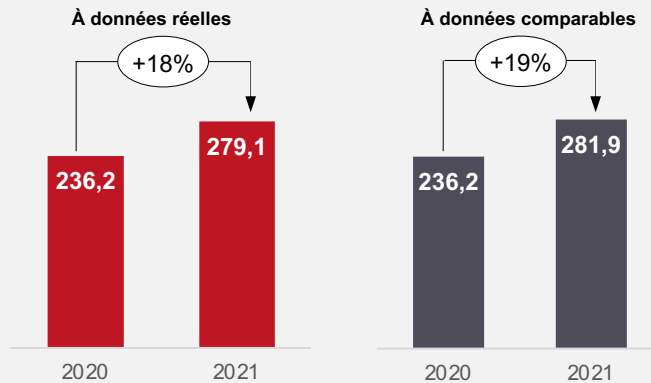


Résultats 2021

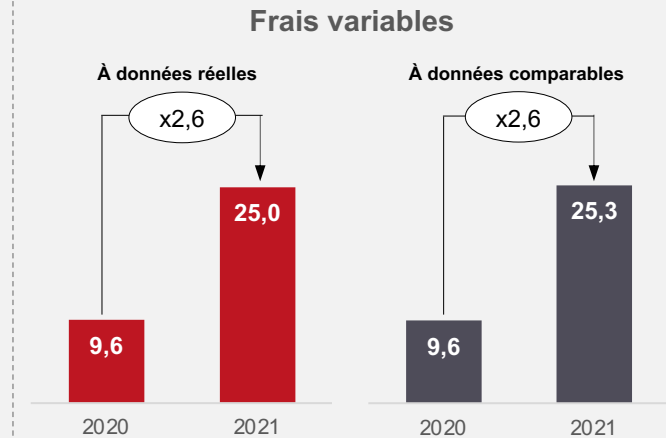
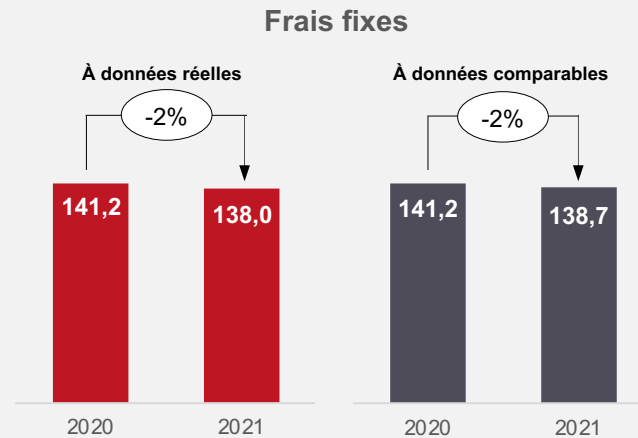
Périmètre Lectra 2020 : très forte progression du chiffre d'affaires et du résultat opérationnel courant

En millions d'euros

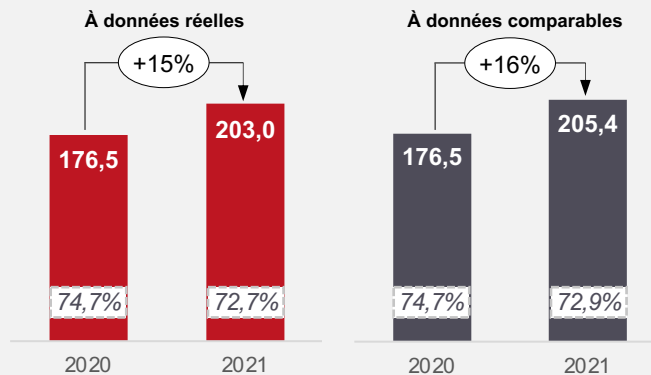
Chiffre d'affaires



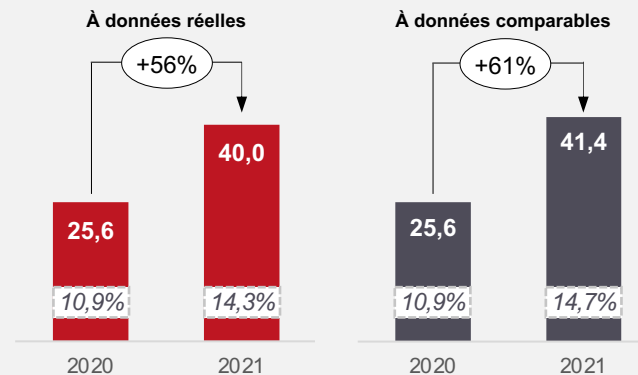
Frais généraux



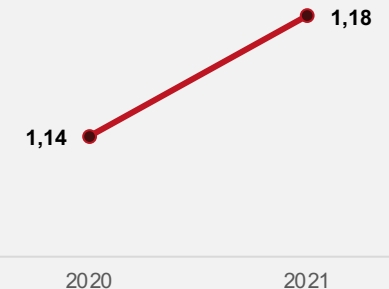
Marge brute



Résultat opérationnel courant



Parité \$ / 1€

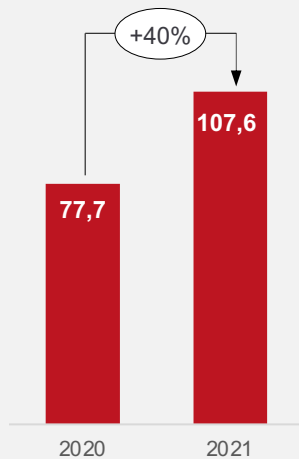


Résultats 2021

Périmètre Lectra 2020 : forte progression du chiffre d'affaires récurrent et des consommables et pièces

Chiffre d'affaires des licences de logiciel, des équipements et de leurs logiciels et des services non récurrents

En millions d'euros



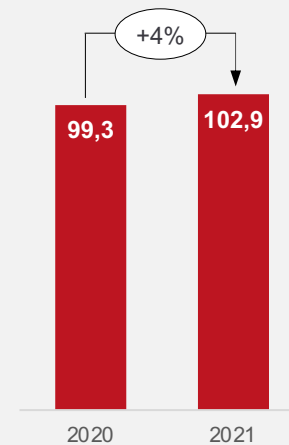
Le montant des commandes de licences perpétuelles de logiciels, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents est supérieur de 10,2M€ au chiffre d'affaires correspondant : cet écart s'explique principalement par la forte dynamique des commandes et par les problèmes de disponibilités dans les transports maritimes qui conduisent à des décalages d'expédition et de facturation.

Licences perpétuelles de logiciel	6,6	-20%
Équipements et leurs logiciels	87,9	+54%
Formation et conseil	11,1	+13%

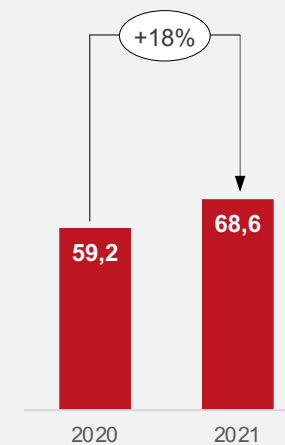
Chiffre d'affaires récurrent

En millions d'euros

Contrats récurrents



Consommables et pièces



Contrats de maintenance des logiciels	36,0	-3%
Abonnements logiciels	7,5	+104%
Contrats de maintenance des équipements et de leurs logiciels	59,4	+3%

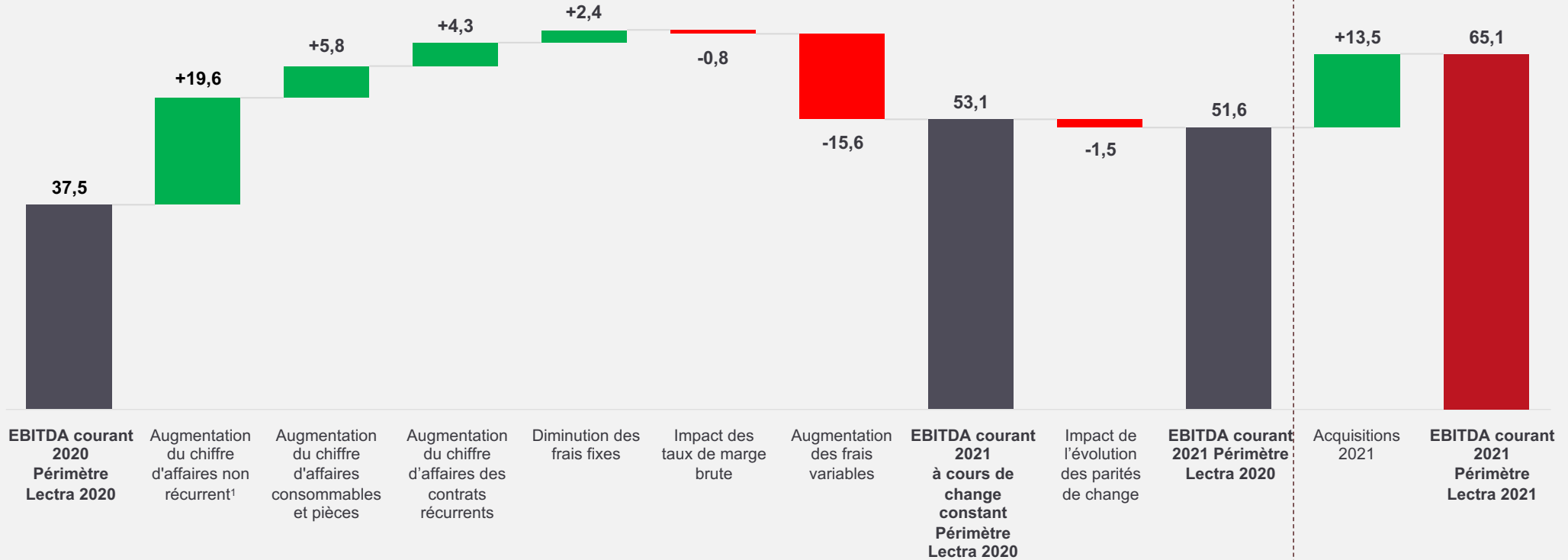
Contrats logiciels : +6%

Résultats 2021

Très forte progression de l'EBITDA provenant à la fois de la croissance organique et des acquisitions

Évolution de l'EBITDA courant

En millions d'euros



Évolution du cours de Bourse

AU 8 FÉVRIER 2022

- Cours de bourse : 36,75€
- Capitalisation : 1 387M€
- Valeur d'Entreprise : 1 396M€
- VE/CA 2021¹ : 3,0x
- VE/EBITDA^{1,2} 2021 : 19,1x

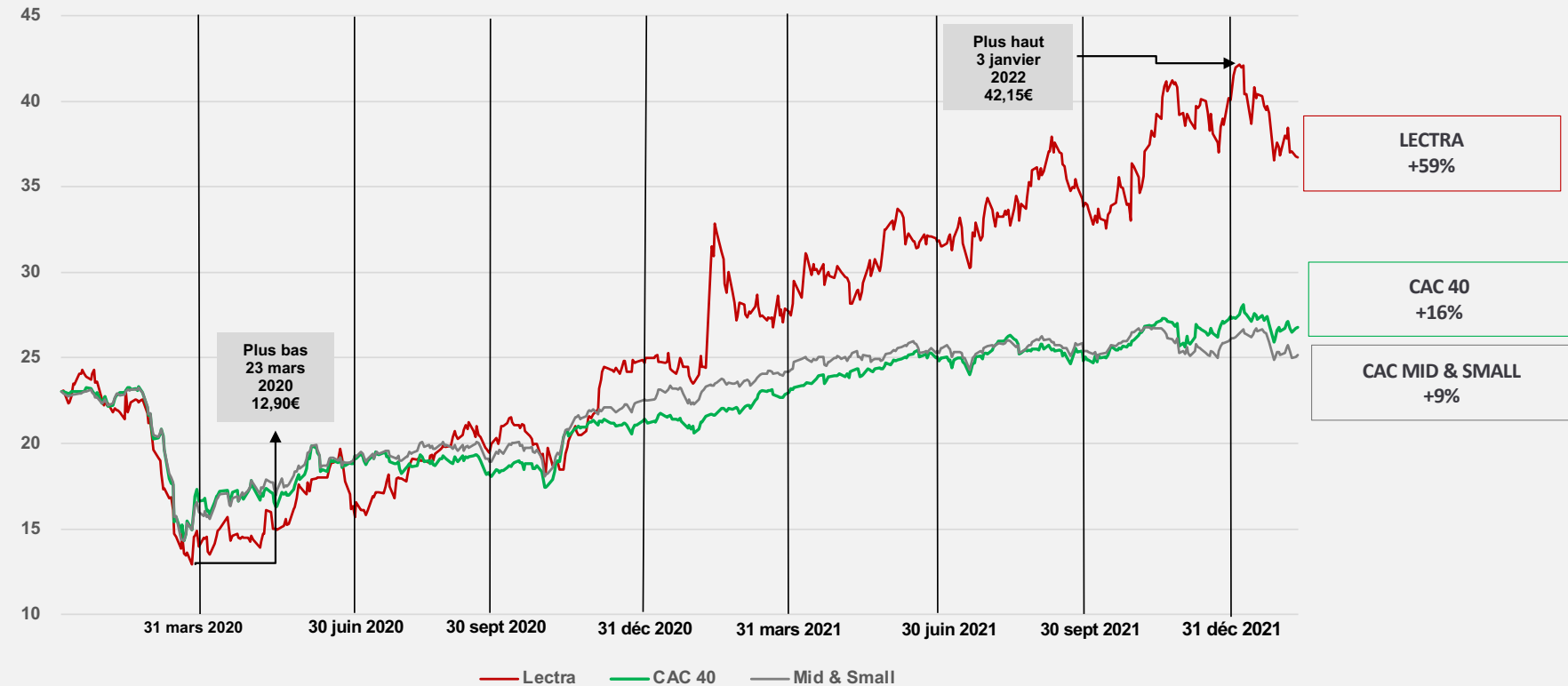
CAPITAUX ÉCHANGÉS
SUR EURONEXT

- 2021 : 137,8M€
- 2020 : 106,6M€

Les volumes totaux échangés sur Euronext représentent 30% en 2021 et 36% en 2020 des volumes totaux échangés sur toutes les plateformes de cotation (source Bloomberg).

Évolution du 1^{er} janvier 2020 au 8 février 2022

En euros, cours de clôture



¹ Sur la base des comptes 2021 proforma (incluant les acquisitions pour toute l'année)

² Hors éléments non récurrents.

Résultats financiers T4 & 2021

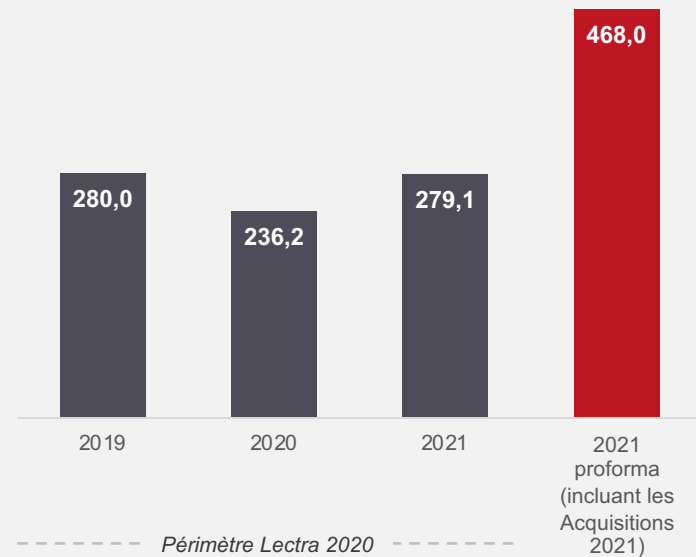
- Faits marquants 2021
- Évolution de l'environnement et des marchés de Lectra
- Résultats T4 2021
- Résultats 2021
- **Une nouvelle dimension pour Lectra**
- Perspectives 2022

Une nouvelle dimension pour Lectra

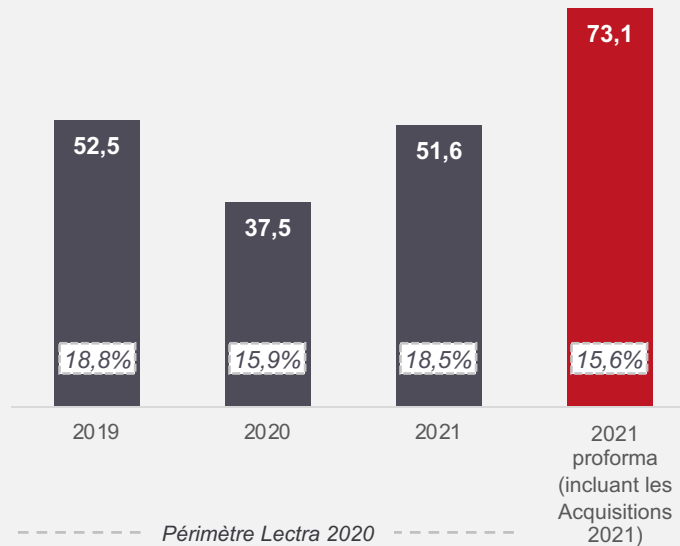
Un groupe technologique de premier plan au niveau mondial, acteur majeur de l'Industrie 4.0 pour les marchés de la mode, de l'automobile et de l'ameublement

En millions d'euros

Chiffre d'affaires



EBITDA courant



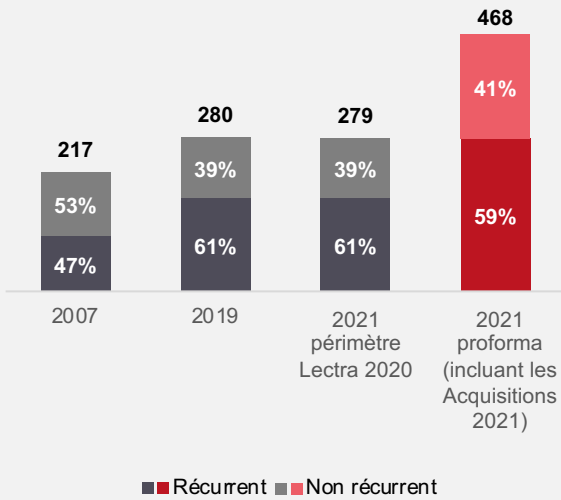
Suite aux acquisitions de Gerber, Neteven et Gemini, Lectra est devenu un groupe technologique de premier plan au niveau mondial, capable de répondre rapidement à l'évolution des besoins de ses clients sur l'ensemble de ses marchés et de générer encore plus de valeur grâce à des solutions parfaitement intégrées.

Une nouvelle dimension pour Lectra

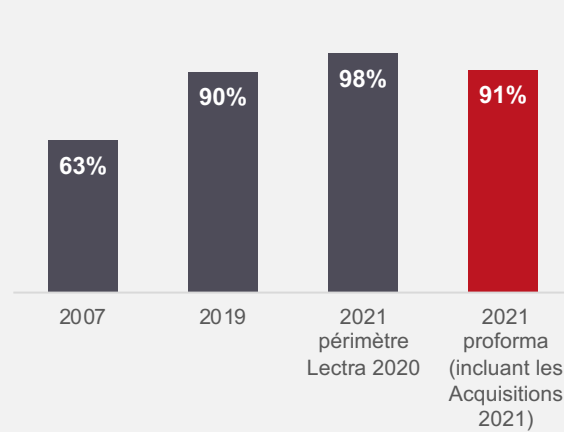
Un modèle économique vertueux, qui continue de se renforcer

En millions d'euros

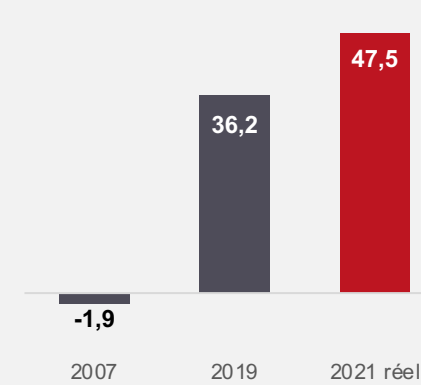
Chiffre d'affaires



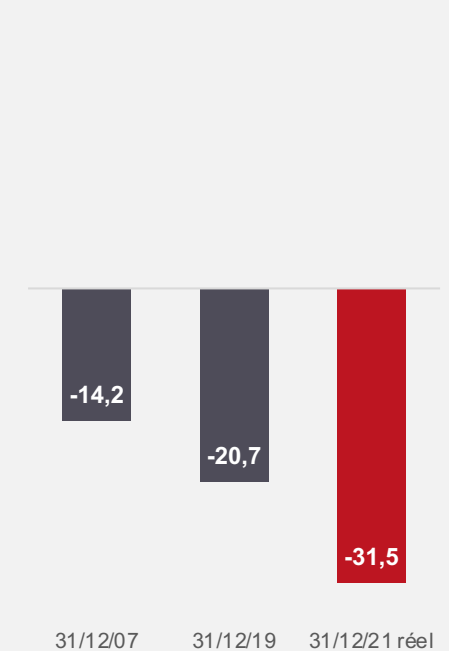
Ratio de sécurité¹



Cash-flow libre courant



Besoin en fonds de roulement



La solidité du modèle économique de Lectra lui permet de mettre en œuvre sa stratégie de long terme avec sérénité.

Une nouvelle dimension pour Lectra

Accélération de l'adoption des offres pour l'Industrie 4.0 et de la transformation vers le SaaS

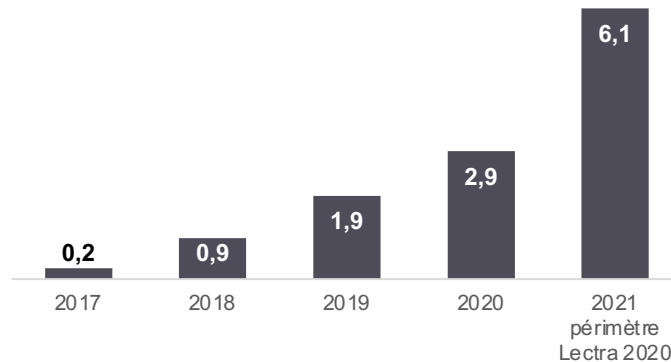
Nombre de clients utilisant une ou plusieurs offres pour l'Industrie 4.0



Auxquels s'ajoutent les 120 clients de Neteven

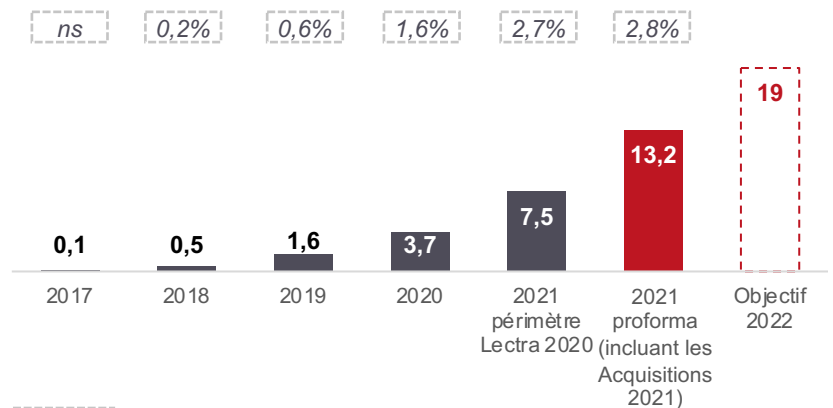
Commandes de nouveaux abonnements logiciels

Valeur annuelle, en millions d'euros



Chiffre d'affaires des abonnements logiciels

En millions d'euros



 = En % du chiffre d'affaires

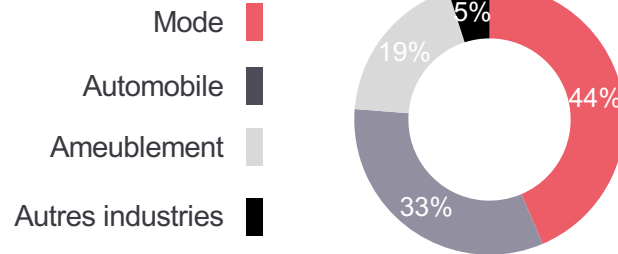
Une nouvelle dimension pour Lectra

Une présence mondiale, bien équilibrée

Chiffre d'affaires 2021 des licences de logiciel, des équipements et de leurs logiciels et des services non récurrents

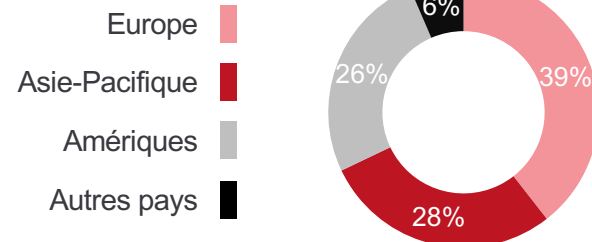
LECTRA
Périmètre 2020

€108 millions



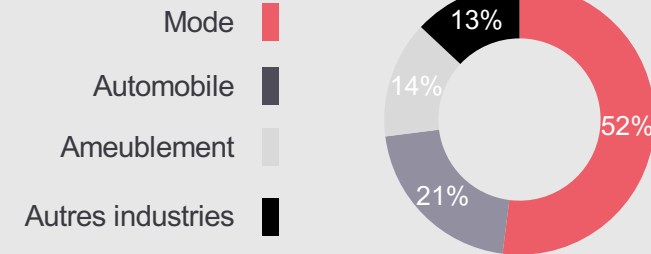
Chiffre d'affaires 2021

€279 millions

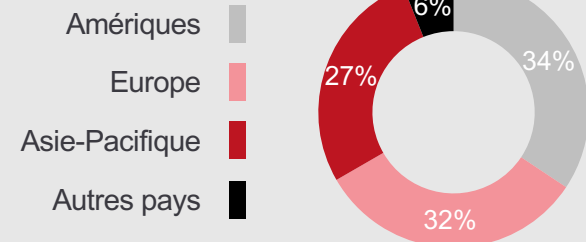


LECTRA
Chiffre d'affaires 2021 proforma

€190 millions



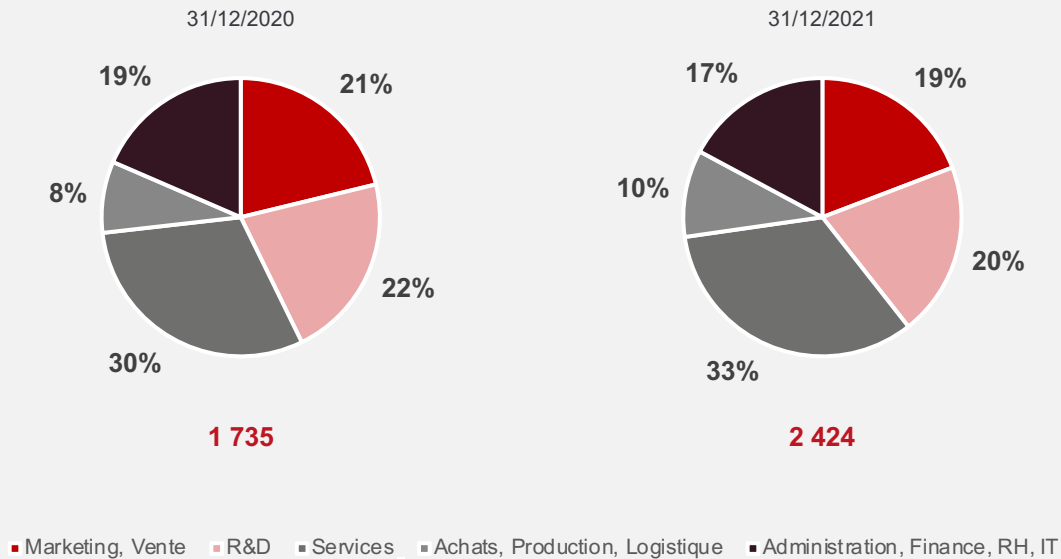
€468 millions



Une nouvelle dimension pour Lectra

Des expertises métiers et un savoir-faire technologique uniques

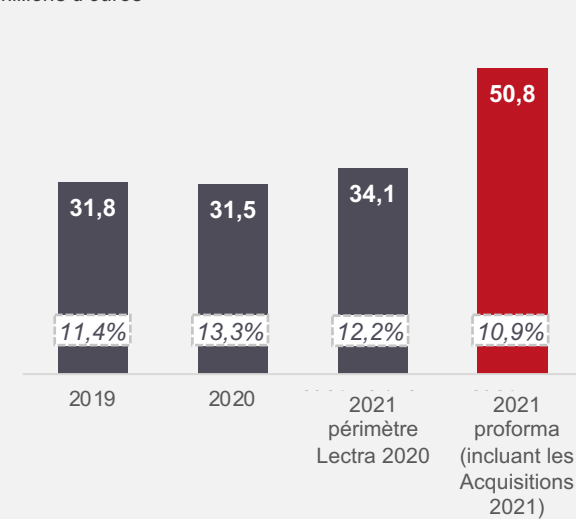
Répartition des effectifs



Les équipes de Lectra ont à cœur d'accompagner les clients et d'être à leurs côtés pendant leur transformation vers l'industrie 4.0.

Investissements R&D

En millions d'euros



Un investissement inégalé dans l'innovation pour dépasser l'état de l'art et libérer plus rapidement tout le potentiel de l'Industrie 4.0.

Une nouvelle dimension pour Lectra

Un groupe responsable et engagé au niveau social, sociétal et environnemental



COLLABORATEURS

- Masse salariale chargée : **156,1 M€**
- Masse salariale chargée (périmètre France) : **68,0 M€**

■ Diversité des profils : **59** nationalités

■ Formation : **> 2,3 M€**

■ Redistribution aux salariés (périmètre France)
6 M€ d'intéressement au titre de FY2021

■ **Écoute des collaborateurs** via des enquêtes et sessions de réunions internes avec le Comité exécutif

■ **Plans d'intégration** des équipes issues de Gerber, Neteven et Gemini

Index de l'égalité Femmes-Hommes (périmètre France)



99/100



IMPACT ENVIRONNEMENTAL DE L'ACTIVITÉ DU GROUPE

Emissions CO2
scopes 1 et 2 (tCO2-eq)
3 722 en 2021

Déchets
sur le campus de Bordeaux-Cestas
320 tonnes en 2021

Notations
2021



76/100

ecovadis

44/100



Changement climatique



FOURNISSEURS ET PARTENAIRES

en Nouvelle Aquitaine : **26%**
en France (hors Nouvelle Aquitaine) : **55%**
en Europe (hors France) : **13%**
dans le reste du monde : **6%**

- Charte des **achats responsables**
- **Partenariats** signés avec Microsoft, Arts et Métiers Accélération et Plug & Play
- **8 proofs of concept** développés
2 *think tank* organisés par l'Innovation Lab
- **16 meetups de start-ups** (les start-ups viennent au campus de Bordeaux-Cestas et *pitchent* devant les équipes).

Périmètre Groupe avant acquisitions

Périmètre Groupe après acquisitions

Périmètre France avant acquisitions

Périmètre DPEF après acquisition (Allemagne, Chine, Espagne, Etats-Unis, France, Italie, Portugal)

Résultats financiers T4 & 2021

- Faits marquants 2021
- Évolution de l'environnement et des marchés de Lectra
- Résultats T4 2021
- Résultats 2021
- Une nouvelle dimension pour Lectra
- **Perspectives 2022**

Feuille de route stratégique pour 2020-2022 : accélération vers l'Industrie 4.0

Comme annoncé le 11 février 2020, l'objectif de Lectra à travers sa feuille de route stratégique 2020-2022 est de **saisir tout le potentiel de ses nouvelles offres pour l'Industrie 4.0**, tout en assurant **une croissance durable et rentable de son activité**.



Les objectifs de cette feuille de route stratégique 2020-2022 demeurent d'actualité.

Perspectives 2022

Rappel des cinq priorités stratégiques telles que révisées le 10 février 2021, suite à l'annonce du projet d'acquisition de Gerber Technology

1

Accélérer la croissance organique

2

Renforcer les relations avec les clients

3

Étendre les offres pour l'Industrie 4.0

Développer de nouveaux axes de croissance

4

Exploiter toutes les synergies résultant de l'acquisition de Gerber Technology

5

Ces cinq priorités stratégiques continueront de guider les actions du Groupe en 2022.

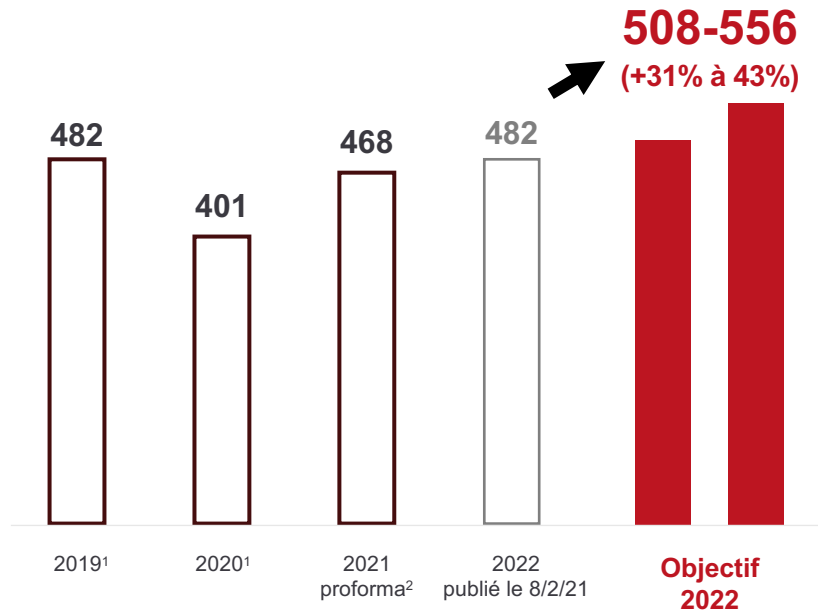
2022 : Objectifs financiers révisés à la hausse

Le 8 février 2021, Lectra avait communiqué ses objectifs financiers pour 2022 : retrouver le chiffre d'affaires agrégé réalisé par Lectra et Gerber en 2019 (482M€) et atteindre une marge d'EBITDA courante comprise entre 17% et 20%.

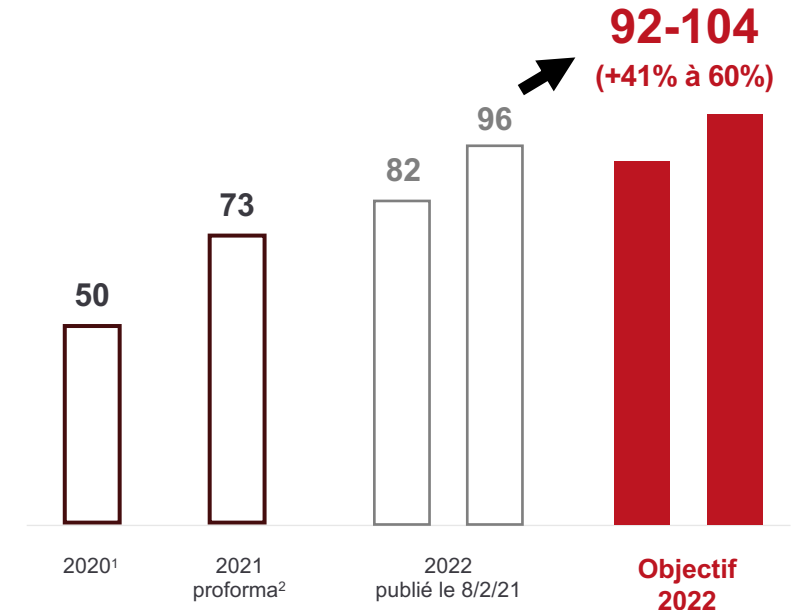
Lectra a ensuite réalisé les acquisitions de Neteven et de Gemini, le rebond de l'activité en 2021 a été supérieur aux anticipations du Groupe et le dollar s'est apprécié face à l'euro.

En millions d'euros

Chiffre d'affaires



EBITDA courant



¹ Périmètre Lectra 2020 et Gerber Technology

² Incluant les Acquisitions 2021

Variations à données réelles vs. 2021 réel

Prochains rendez-vous financiers

Assemblée générale

29 avril 2022

Résultats trimestriels

T1 28 avril 2022

T2 28 juillet 2022

T3 26 octobre 2022

T4 8 février 2023

Réunion d'analystes

27 octobre 2022

9 février 2023

LECTRA®

Empowering customers through industrial intelligence