

Résultats financiers T3 & 9M 2023

Daniel Harari, *Président-Directeur général*

Olivier du Chesnay, *Directeur financier*

RÉSULTATS FINANCIERS T3 & 9M 2023

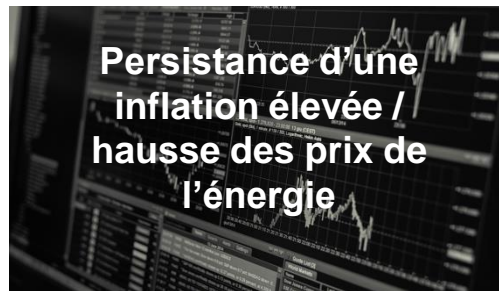
- **Faits marquants 9M 2023**
- Évolution des marchés de Lectra
- Résultats T3 2023
- Résultats 9M 2023
- Perspectives 2023

**Recul des commandes
de nouveaux systèmes
dans un environnement
dégradé**

**Forte amélioration
des fondamentaux du
modèle économique
du Groupe**

**Confirmation de
l'adoption croissante
des logiciels en
mode SaaS**

Des défis persistants dans un environnement toujours très dégradé



Au cours de T3, les incertitudes sur la croissance se sont renforcées et les taux d'intérêt ont continué d'augmenter pour atteindre des niveaux historiquement élevés.

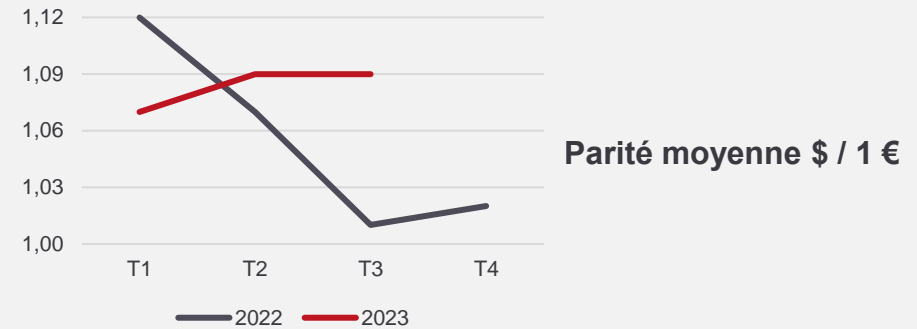
De plus, les récentes tensions au Moyen-Orient accentuent ces incertitudes et bouleversent d'autant plus un environnement macroéconomique et géopolitique déjà dégradé.

FAITS MARQUANTS 9M 2023

Un fort impact de la variation des parités de change

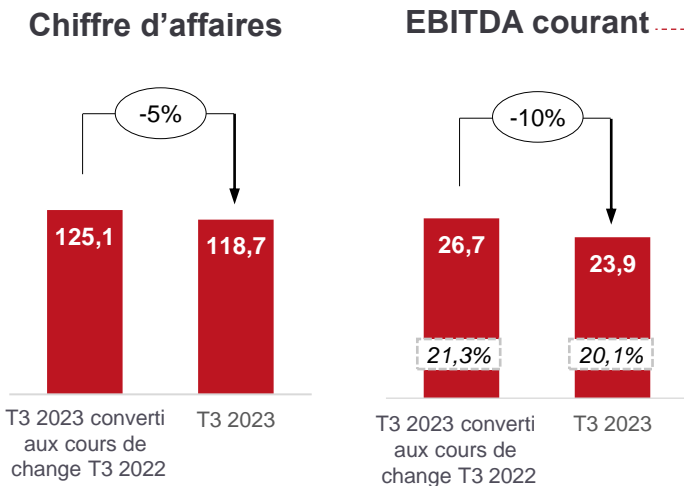
Avec une parité moyenne de 1,09 \$ / 1 € en T3 2023, le dollar s'inscrit en baisse de 7% par rapport à T3 2022 (1,01 \$ / 1 €). Le yuan de son côté, s'est déprécié de 12% par rapport à l'euro.

Avec une parité moyenne de 1,08 \$ / 1 € en 9M 2023, le dollar s'est inscrit en baisse de 2% par rapport aux 9M 2022 (1,06 \$ / 1 €). Le yuan de son côté, s'est déprécié de 8% par rapport à l'euro.



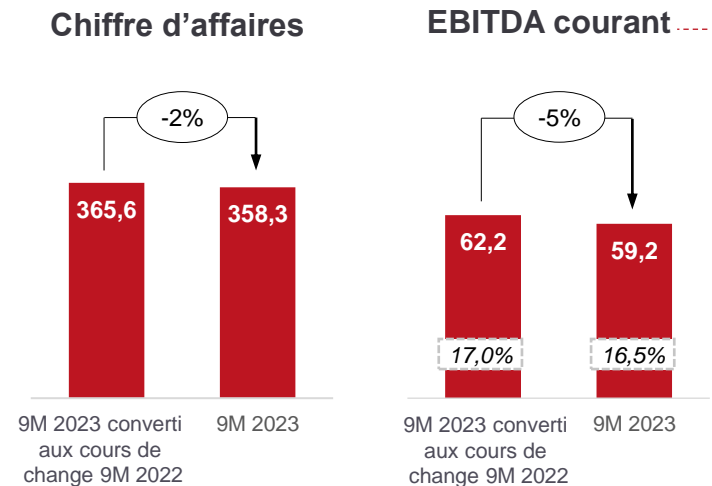
Conversion des résultats T3 2023 aux cours de change T3 2022

En millions d'euros



Conversion des résultats 9M 2023 aux cours de change 9M 2022

En millions d'euros



21,3% = En % du chiffre d'affaires

RÉSULTATS FINANCIERS T3 & 9M 2023

- Faits marquants 9M 2023
- **Évolution des marchés de Lectra**
- Résultats T3 2023
- Résultats 9M 2023
- Perspectives 2023

ÉVOLUTION DES MARCHÉS DE LECTRA

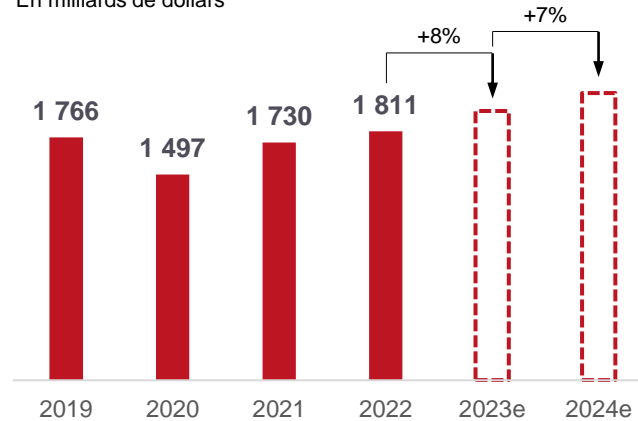
Mode : des performances inégales sur les différents segments de marché



Source: Euromonitor / McKinsey

Ventes mondiales de vêtements

En milliards de dollars



La croissance des ventes de vêtements en 2023 est tirée par la hausse des prix plutôt que par une augmentation des volumes.

DÉFIS

- Exigence accrue en matière de développement durable
- Attentisme des consommateurs
- Forte inflation des coûts, notamment des matières premières
- Ralentissement de la demande dans le segment du luxe

Les acteurs de la mode doivent opérer des transformations profondes de leurs réseaux de distribution et de leurs chaînes d'approvisionnement, en tenant compte des enjeux de Responsabilité Sociétale des Entreprises (RSE), de l'ajustement continu de leur gamme de produits et de leurs stratégies de positionnement.

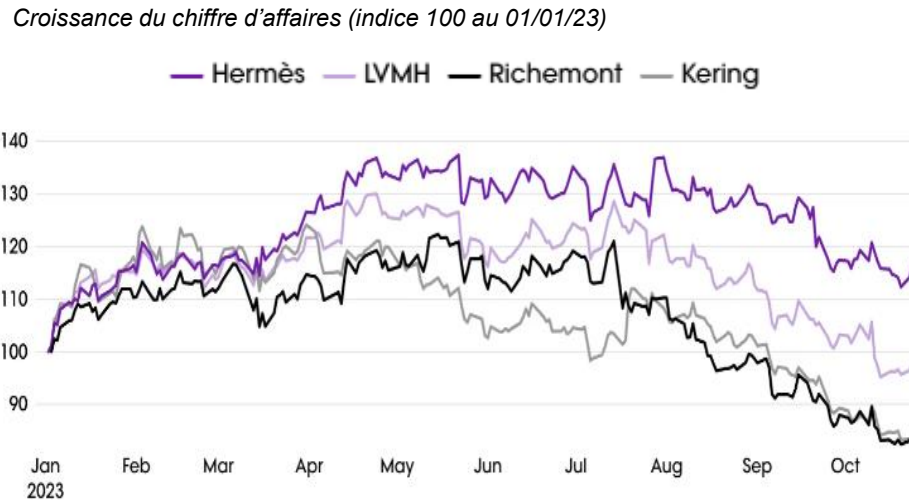
ÉVOLUTION DES MARCHÉS DE LECTRA

Mode : des performances inégales sur les différents segments de marché



Source: Euromonitor / McKinsey

Les prix des actions du luxe ont chuté, mais la croissance est toujours en vue



DATA SOURCE: LSEG WORKSPACE

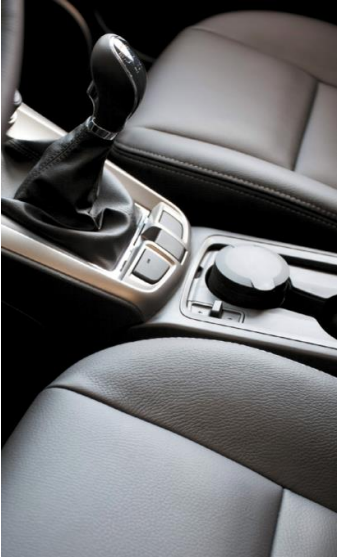
© VOGUE BUSINESS

DÉFIS

- Exigence accrue en matière de développement durable
- Attentisme des consommateurs
- Forte inflation des coûts, notamment des matières premières
- Ralentissement de la demande dans le segment du luxe

Les acteurs de la mode doivent opérer des transformations profondes de leurs réseaux de distribution et de leurs chaînes d'approvisionnement, en tenant compte des enjeux de Responsabilité Sociétale des Entreprises (RSE), de l'ajustement continu de leur gamme de produits et de leurs stratégies de positionnement.

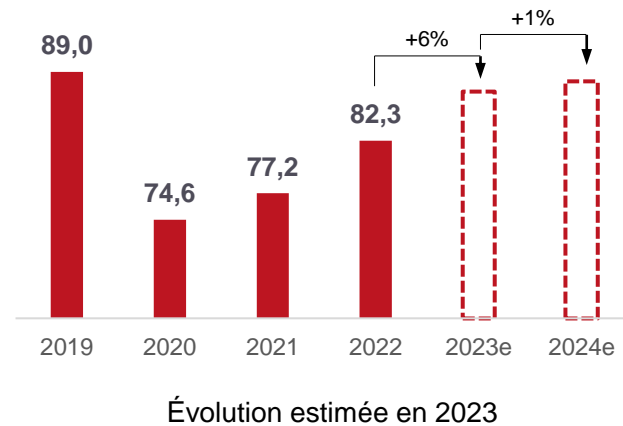
Automobile : la reprise reste en bonne voie mais l'incertitude persiste



Source: IHS Markit / S&P Global

Production mondiale de véhicules légers

En millions



+11% en Europe
+8% aux États-Unis

+1% en Chine

DÉFIS

- Nécessité accrue de créer une chaîne d'approvisionnement résiliente, circulaire et durable
- Pression sur les marges
- Concurrence exacerbée dans le domaine des véhicules électriques
- Depuis mi-septembre 2023, une grève sans précédent dans l'automobile aux États-Unis

Pour rester compétitifs, les fournisseurs doivent ainsi augmenter la performance de leurs outils de production et optimiser la consommation de matières.

ÉVOLUTION DES MARCHÉS DE LECTRA

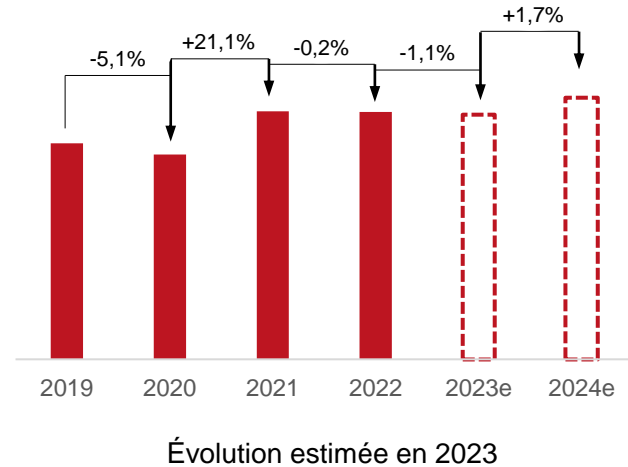
Ameublement : des premières incertitudes après deux années exceptionnelles



Sources: CSIL

Ventes mondiales de meubles rembourrés

En milliards de dollars



-4% en Allemagne, UK, France, Italie,
-3% aux États-Unis **+2%** en Chine

DÉFIS

- Nécessité de rationaliser la chaîne d'approvisionnement
- Baisse d'appétit des consommateurs pour les meubles
- Difficultés financières pour un nombre croissant d'entreprises

Les acteurs de l'industrie de l'ameublement poursuivent la digitalisation et l'automatisation de leur outil industriel, tout en transformant les méthodes et les processus de production pour privilégier davantage la production à la demande.

RÉSULTATS FINANCIERS T3 & 9M 2023

- Faits marquants 9M 2023
- Évolution des marchés de Lectra
- **Résultats T3 2023**
- Résultats 9M 2023
- Perspectives 2023

Les comparaisons détaillées entre 2023 et 2022 sont données, sauf indication contraire, aux cours de change 2022 (« données comparables »).

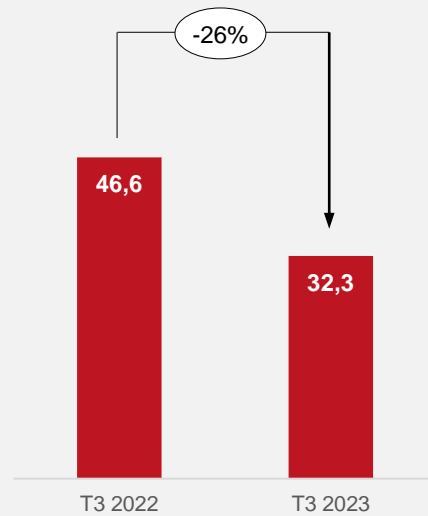
L'impact de l'acquisition de TextileGenesis (*cf.* communiqué du 8 décembre 2022) sur les comptes 2023 n'étant pas significatif, les variations à données comparables neutralisent uniquement l'effet de la variation des parités de change.

Recul des commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents

Progression des commandes de nouveaux abonnements logiciels

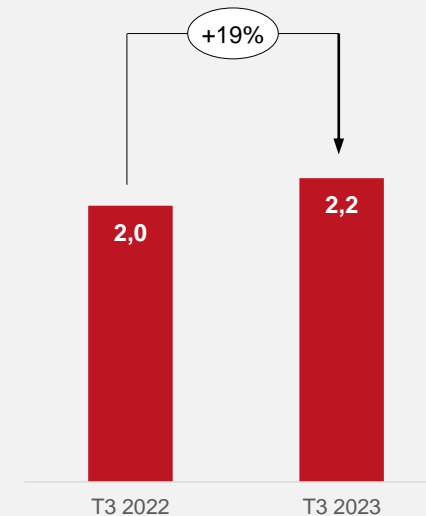
Commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents

En millions d'euros



Commandes de nouveaux abonnements logiciels

En millions d'euros, valeur annuelle des nouveaux contrats

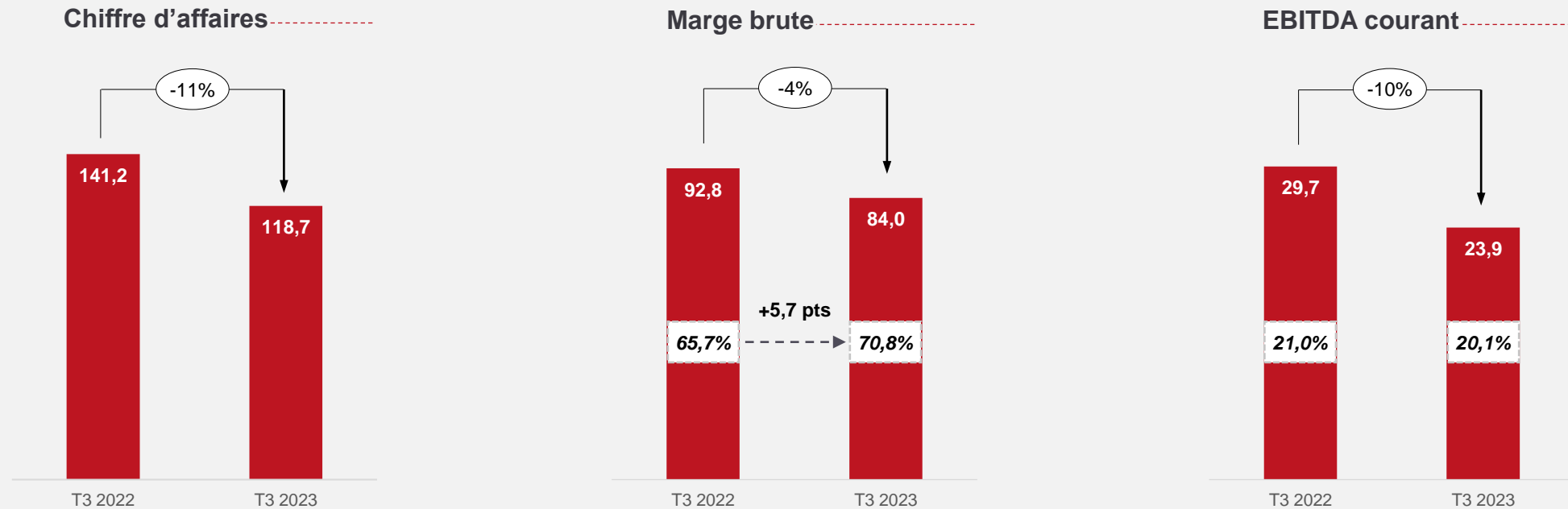



RÉSULTATS T3 2023

Recul du chiffre d'affaires et de l'EBITDA courant

Forte progression du taux de marge brute

En millions d'euros



 = En % du chiffre d'affaires

RÉSULTATS FINANCIERS T3 & 9M 2023

- Faits marquants 9M 2023
- Évolution des marchés de Lectra
- Résultats T3 2023
- **Résultats 9M 2023**
- Perspectives 2023

Les comparaisons détaillées entre 2023 et 2022 sont données, sauf indication contraire, aux cours de change 2022 (« données comparables »).

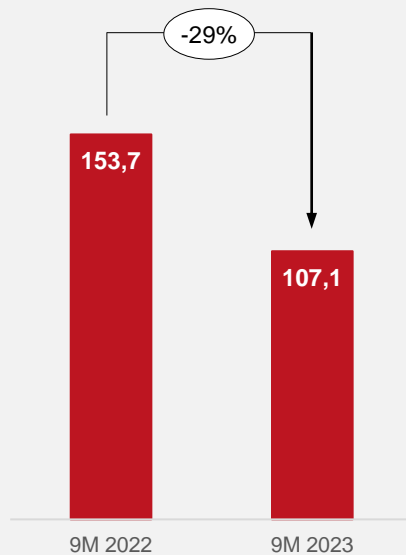
L'impact de l'acquisition de TextileGenesis (*cf.* communiqué du 8 décembre 2022) sur les comptes 2023 n'étant pas significatif, les variations à données comparables neutralisent uniquement l'effet de la variation des parités de change.

Diminution des commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents

Forte progression des commandes de nouveaux abonnements logiciels

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

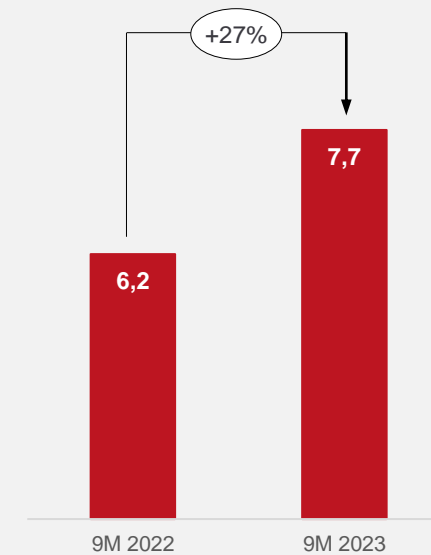
En millions d'euros



| | 9M 2022 | 9M 2023 | Variation |
|---|--------------|--------------|-------------|
| Total | 153,7 | 107,1 | -29% |
| <i>dont licences perpétuelles de logiciel</i> | 13,3 | 10,2 | -21% |
| <i>dont équipements et leurs logiciels</i> | 124,2 | 82,5 | -32% |
| <i>dont formation et conseil</i> | 12,1 | 11,0 | -8% |

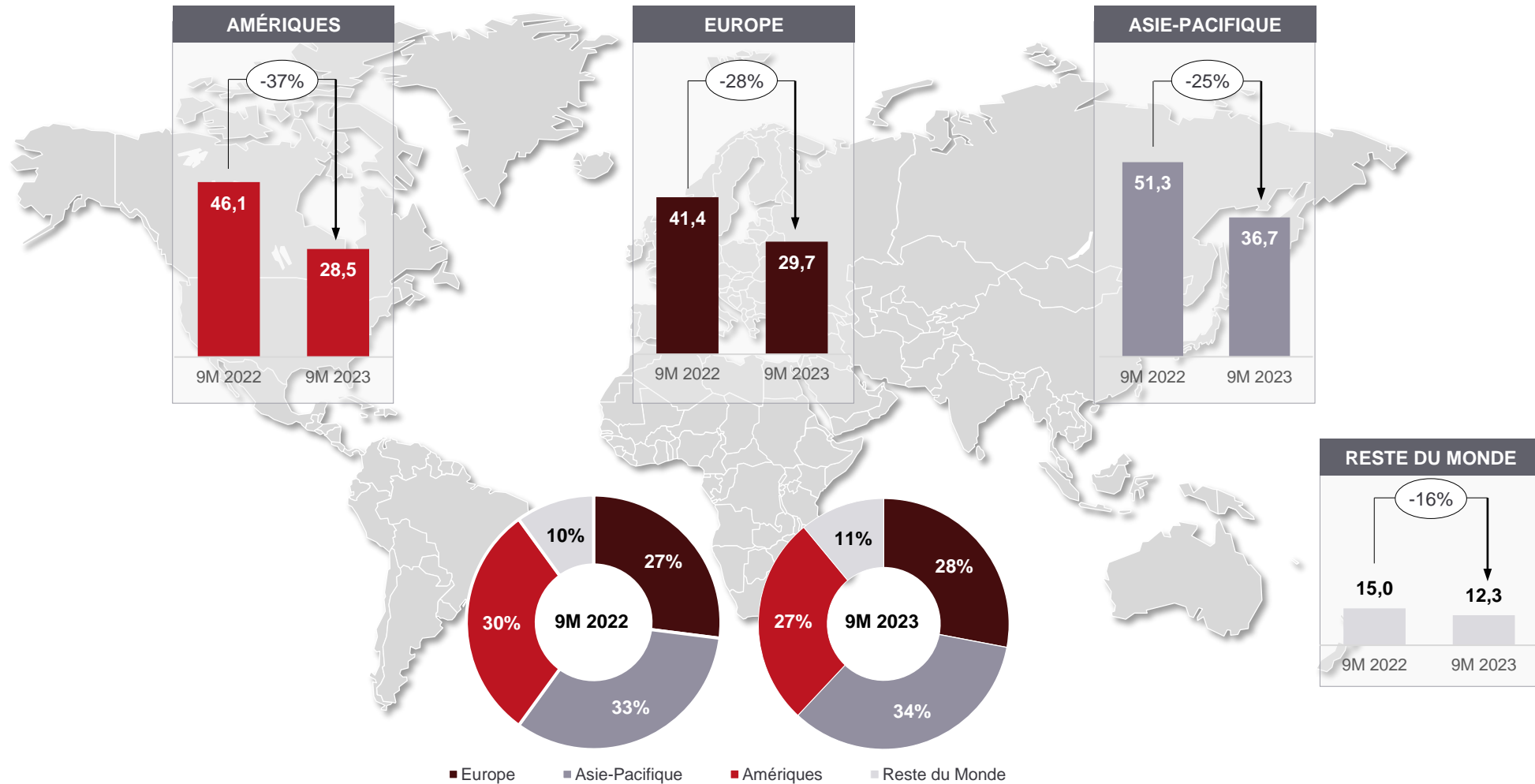
Commandes de nouveaux abonnements logiciels

En millions d'euros, valeur annuelle des nouveaux contrats



RÉSULTATS 9M 2023

Baisse des commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et leurs logiciels et de services non récurrents dans toutes les régions



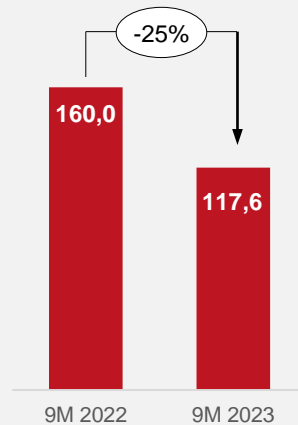
En millions d'euros

Recul du chiffre d'affaires non récurrent

Augmentation du chiffre d'affaires récurrent

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

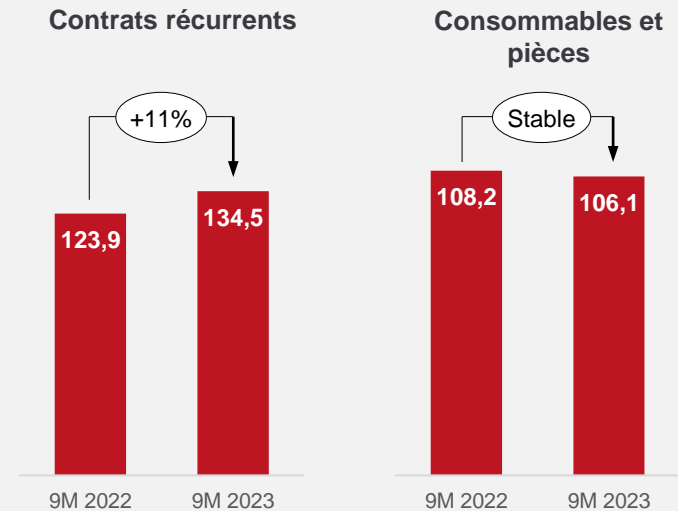
En millions d'euros



| | 9M 2023 | Variation |
|--|---------|-----------|
| dont licences perpétuelles de logiciel | 10,3 | -23% |
| dont équipements et leurs logiciels | 90,9 | -29% |
| dont formation et conseil | 13,0 | +20% |

Chiffre d'affaires récurrent

En millions d'euros



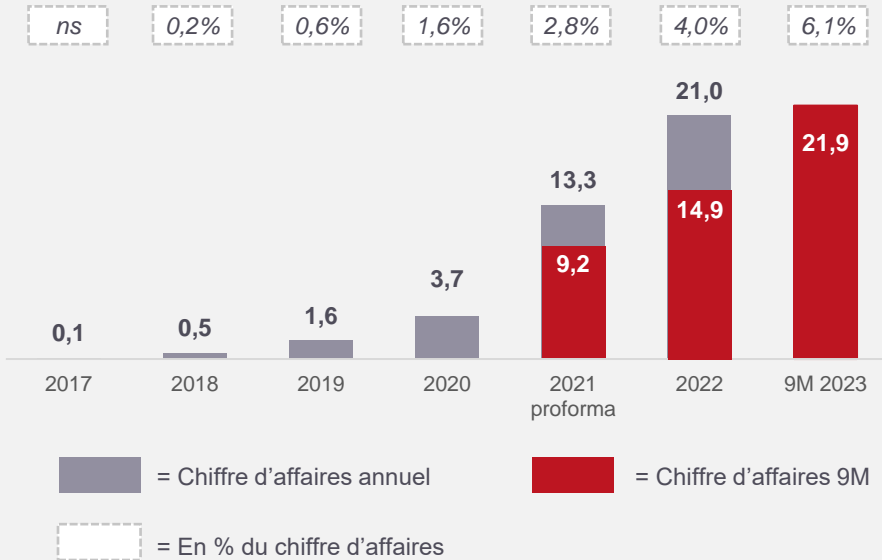
| | 9M 2023 | Variation |
|--|---------|-----------|
| dont contrats de maintenance des logiciels | 40,2 | +4% |
| dont abonnements logiciels | 21,9 | +49% |
| dont contrats de maintenance des équipements et de leurs logiciels | 72,5 | +7% |

Confirmation de l'adoption croissante des logiciels en mode SaaS

1200+ clients ayant souscrit à une ou plusieurs offres en mode SaaS*

Chiffre d'affaires des abonnements logiciels

En millions d'euros



Ces résultats confirment l'acceptation du modèle SaaS par les clients



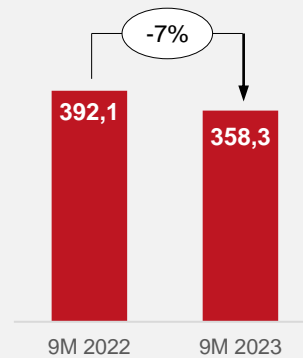
Toutes les nouvelles offres logicielles lancées après 2018 ne sont vendues qu'en mode SaaS.

RÉSULTATS 9M 2023

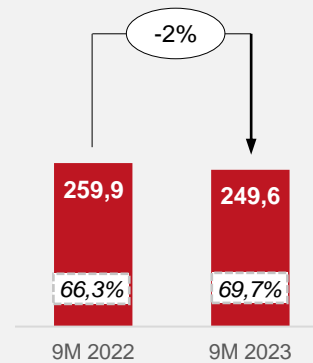
Recul du chiffre d'affaires et de l'EBITDA courant

En millions d'euros

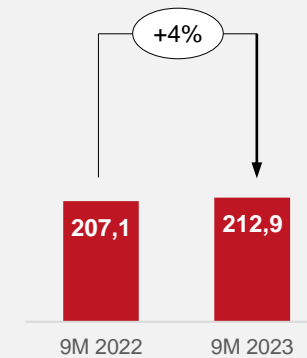
Chiffre d'affaires



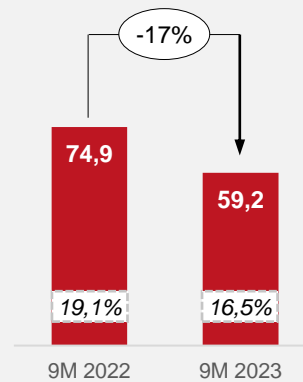
Marge brute



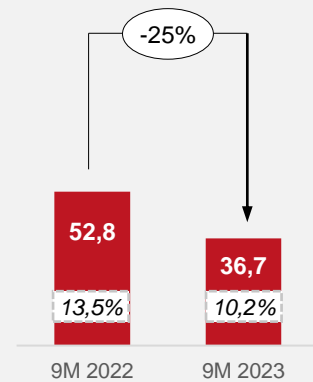
Frais généraux



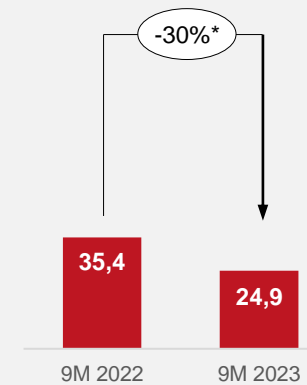
EBITDA courant



Résultat opérationnel courant



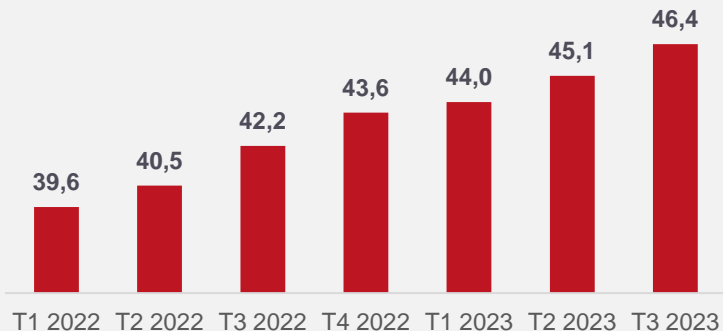
Résultat net



Amélioration des fondamentaux du modèle économique de Lectra

Évolution du chiffre d'affaires des contrats récurrents

En millions d'euros, à cours de change comparables (1,07 \$ / 1 €)

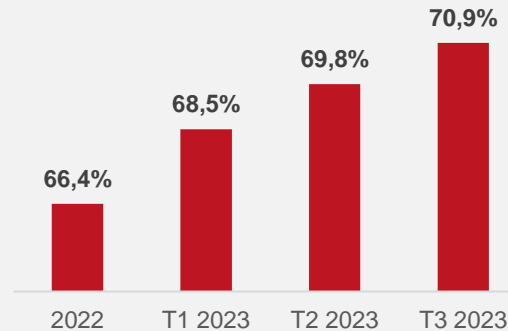


Au cours des 6 derniers trimestres, le chiffre d'affaires des contrats récurrents a progressé de 17%.

Ainsi, en 18 mois, le montant annuel du chiffre d'affaires des contrats récurrents a augmenté de près de 27 M€.

Évolution des taux de marge brute

En % du chiffre d'affaires, à cours de change comparables (1,07 \$ / 1 €)

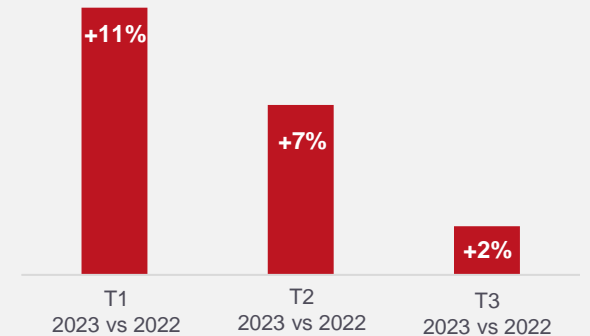


Le taux de marge brute global affiche une progression régulière depuis début 2022.

Le seul effet de la croissance du taux de marge se traduit par une augmentation du montant annuel de la marge brute de près de 18 M€.

Évolution des frais fixes

Variations données à cours de change comparables



Les mesures de réduction de certains frais généraux prises par le Groupe au mois d'avril ont permis de ramener leur croissance trimestrielle, par rapport à 2022, de +11% en T1 à +2% en T3.

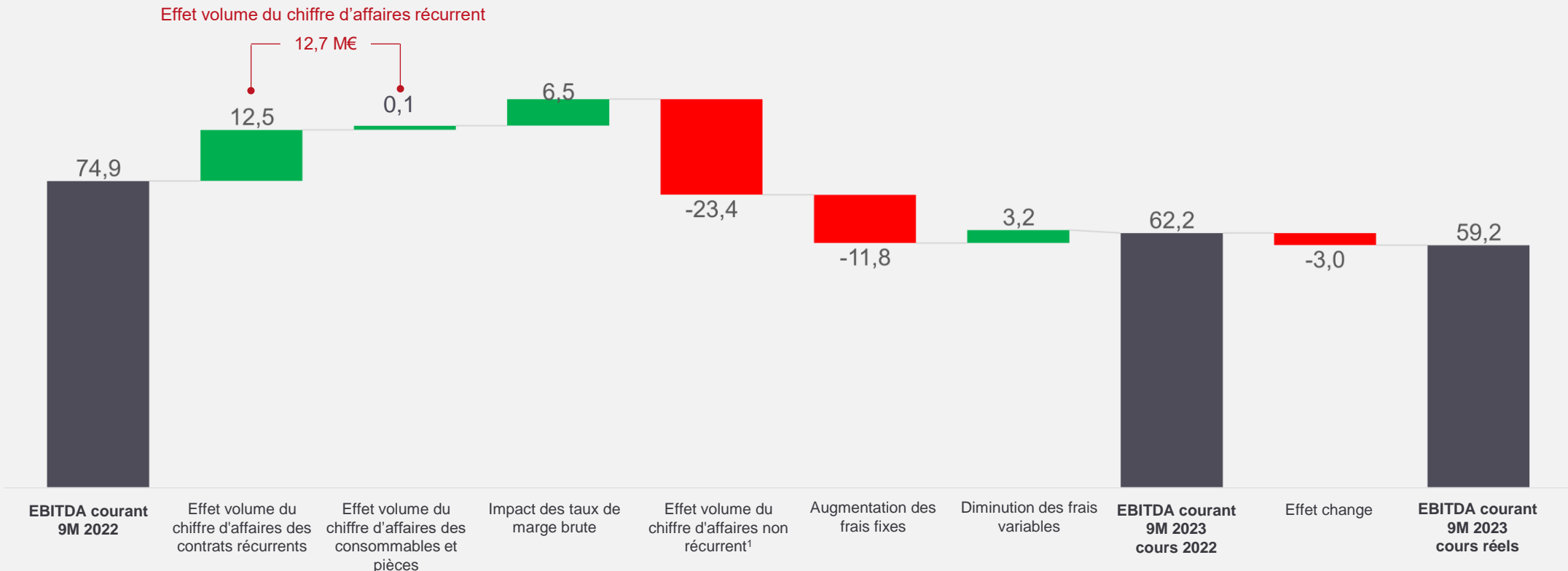
Ce ralentissement aura un effet positif en 2024.

RÉSULTATS 9M 2023

La croissance des contrats récurrents et l'augmentation des taux de marges brutes compensent partiellement l'impact de la diminution du chiffre d'affaires des nouveaux systèmes et l'augmentation des frais fixes

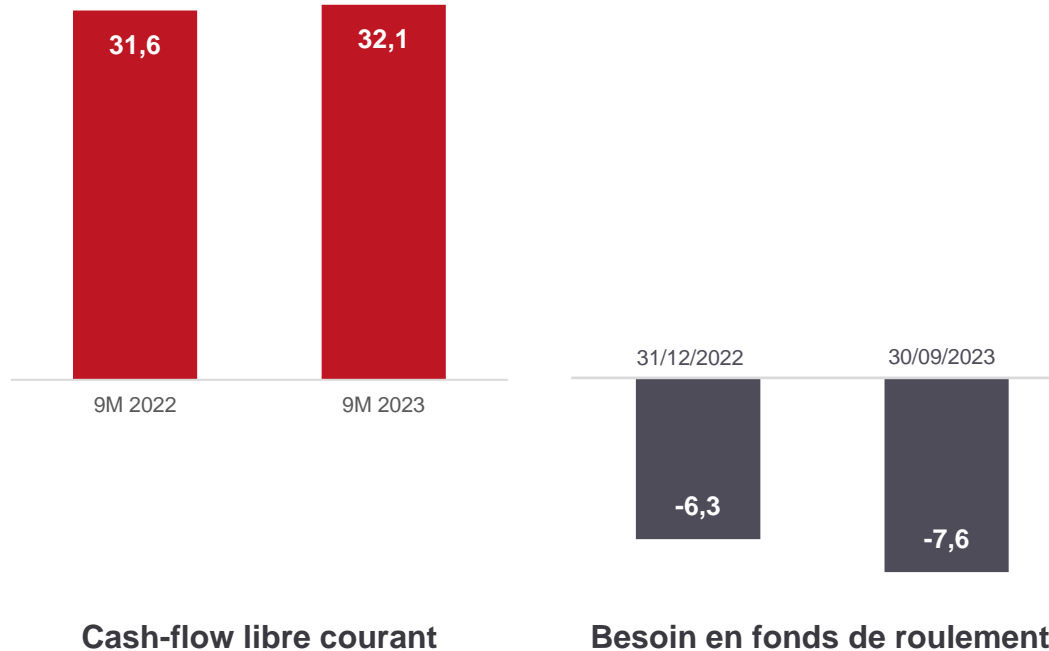
Évolution de l'EBITDA courant

En millions d'euros



Forte génération de cash-flow libre, besoin en fonds de roulement négatif

En millions d'euros



Le cash-flow libre courant s'établit à 32,1 M€ (31,6 M€ au cours des neufs premiers mois de 2022). Il est supérieur au résultat net (24,9 M€).

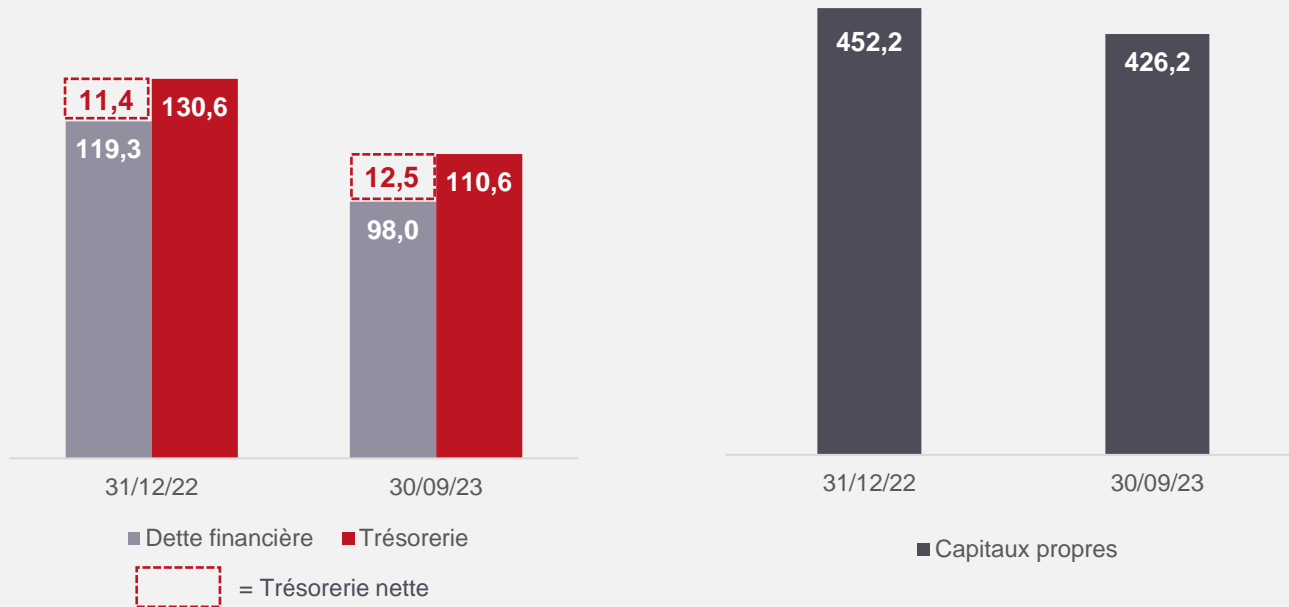
Après un décaissement de 0,5 M€ au titre des honoraires et autres coûts relatifs à l'acquisition de Gerber, le cash-flow libre s'élève à 31,7 M€ (29,0 M€ en 2022 après des décaissements à caractère non-récurrent de 2,6 M€).

Le besoin en fonds de roulement au 30 septembre 2023 est négatif de 7,6 M€ (il était négatif de 6,3 M€ au 31 décembre 2022).

Un bilan particulièrement solide avec une trésorerie nette positive deux ans après l'acquisition de Gerber

Bilan

En millions d'euros



Au cours des neuf premiers mois de 2023, la Société a procédé au paiement de :

- 15,2 millions d'euros au titre de l'acquisition de la majorité du capital de TextileGenesis ;
- 18,1 millions d'euros de dividendes au titre de l'exercice 2022.

Évolution du cours de Bourse

AU 24 OCTOBRE 2023

- Cours de bourse : 22,00 €
- Capitalisation : 832 M€
- Valeur d'Entreprise : 820 M€
- VE/CA LTM : 1,7x
- VE/EBITDA LTM : 9,9x

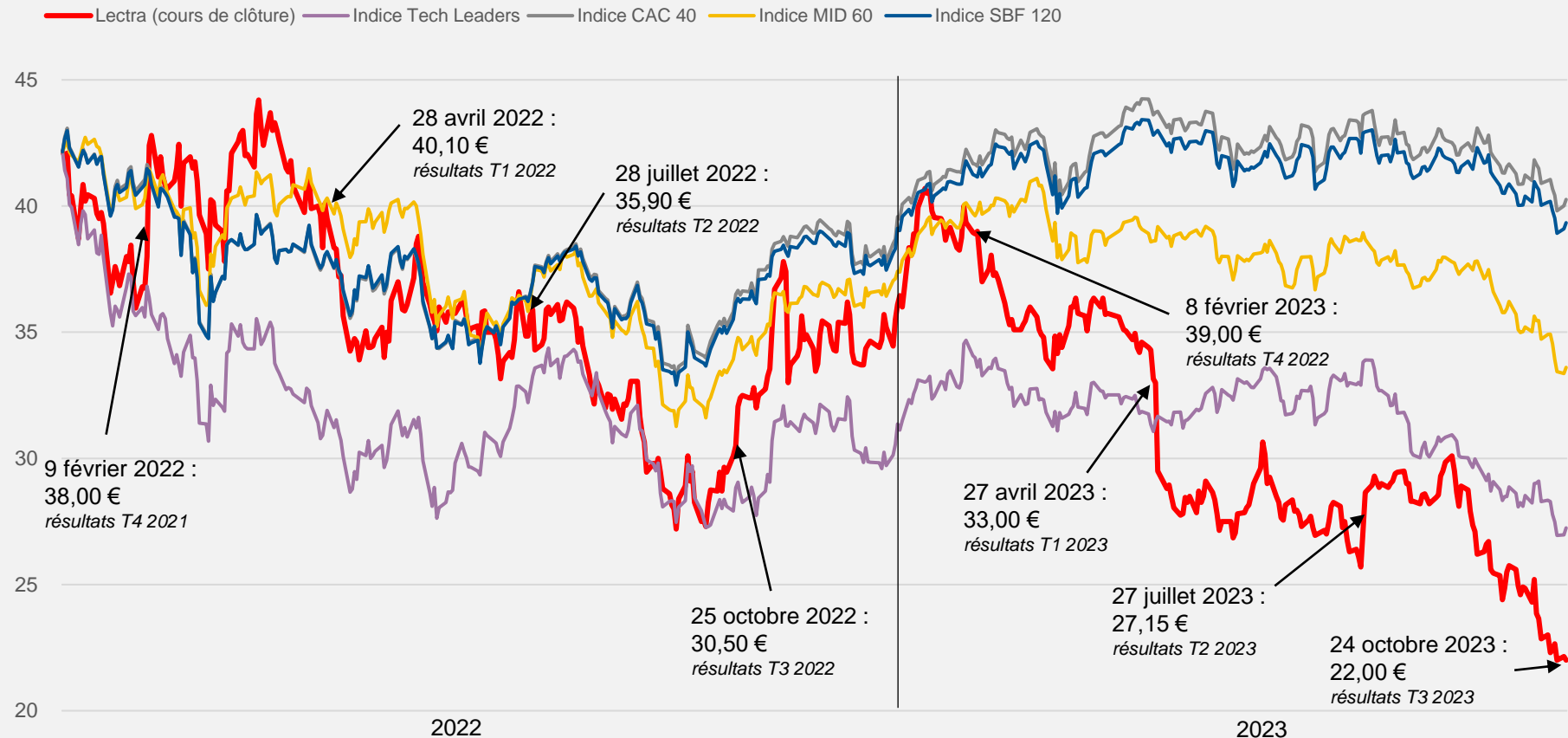
CAPITAUX ÉCHANGÉS SUR EURONEXT

- 9M 2023 : 151,9 M€
- 9M 2022 : 147,6 M€

Les volumes totaux échangés sur Euronext représentent 37% en 9M 2023 et 26% en 9M 2022 des volumes totaux échangés sur toutes les plateformes de cotation (source Bloomberg).

Évolution du 1^{er} janvier 2022 au 24 octobre 2023

En euros, cours de clôture



RÉSULTATS FINANCIERS T3 & 9M 2023

- Faits marquants 9M 2023
- Évolution des marchés de Lectra
- Résultats T3 2023
- Résultats 9M 2023
- **Perspectives 2023**

Objectifs financiers 2023 : révision du chiffre d'affaires - confirmation de l'EBITDA courant

Dans un environnement macroéconomique et géopolitique toujours très dégradé, dont les aléas pèsent sur les décisions d'investissements des entreprises, les commandes et le chiffre d'affaires des nouveaux systèmes du troisième trimestre ont été inférieurs aux anticipations du Groupe.

À l'inverse, le chiffre d'affaires récurrent, qui devrait représenter plus de 65% du chiffre d'affaires total de 2023, a continué sa progression et bénéficie d'une forte visibilité. Par ailleurs, les premières mesures de réduction des frais généraux ont commencé à porter leurs fruits.

| | Scénarios du 8 février 2023 ¹ | Scénarios du 27 avril 2023 ² | Scénarios du 25 Octobre 2023 ³ |
|--------------------|---|--|--|
| Chiffre d'affaires | 522 M€ à 576 M€ | 485 M€ à 525 M€ | 474 M€ à 481 M€ |
| EBITDA courant | 90 M€ à 113 M€ | 78 M€ à 95 M€ | 78 M€ à 82 M€ |

¹Les scénarios ont été établis sur la base des cours de change au 30 décembre 2022, notamment 1,07 \$ / 1 €.

²Les scénarios révisés ont été établis sur la base des cours de change au 27 avril 2023 pour les 9 derniers mois de l'année, notamment 1,10 \$ / 1 €.

³Les scénarios révisés ont été établis sur la base des cours de change au 30 septembre pour le quatrième trimestre, notamment 1,06 \$ / 1 €.

PROCHAINS RENDEZ-VOUS FINANCIERS

Résultats trimestriels

T4 14 février 2024

Réunion d'analystes

15 février 2024

Assemblée générale

26 avril 2024

LECTRA

We pioneer. You lead.