



JUILLET 2021

Présentation investisseurs



AVERTISSEMENT :

Avant de lire le présent support d'information (la « Présentation »), vous reconnaissez être parfaitement informé des observations et limitations ci-dessous :

La Présentation, et les informations qu'elle contient, ont été préparées sous la responsabilité exclusive de Lacroix Group (la « Société »). Les conseils de la Société ne sauraient encourir aucune responsabilité de quelque nature que ce soit et sur quelque fondement que ce soit à raison d'un préjudice subi en relation avec les informations contenues dans la Présentation.

La Présentation contient des informations synthétiques et non exhaustives sur la Société.

La Présentation ne constitue pas et ne saurait être considérée comme constituant une offre au public, une offre d'achat ou de souscription ou comme destinée à solliciter du public en vue d'une opération par offre au public. Cette Présentation ne constitue en aucun cas une appréciation du bien fondé d'un investissement dans la Société. Aucune garantie n'est donnée quant à l'exhaustivité, la réalité et l'exactitude des informations fournies. Les informations et opinions contenues dans cette Présentation ainsi que l'ensemble des éléments présentés lors de la réunion d'information de ce jour sont fournis à la date de cette Présentation et peuvent être amenés à évoluer à tout moment. Certaines des informations contenues dans la Présentation ont un caractère purement prévisionnel et prospectif. Ces informations sont données à la date de la Présentation et aucune garantie n'est donnée quant à la fiabilité de ces informations dont la Société ne sera aucunement tenue de proposer une mise à jour.

Aucune communication, ni aucune information relative à l'augmentation de capital envisagée ne peut être diffusée au public dans un pays dans lequel il doit être satisfait à une obligation d'enregistrement ou d'autorisation. Aucune démarche n'a été entreprise (ni ne sera entreprise) dans un quelconque pays (autre que la France) dans lequel de telles démarches seraient requises. La souscription ou l'achat de titres de la Société peuvent faire l'objet dans certains pays de restrictions légales ou réglementaires spécifiques. La Société n'assume aucune responsabilité au titre d'une violation par une quelconque personne de ces restrictions.

La Présentation ne constitue pas un prospectus au sens du Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement Européen et du Conseil du 14 juin 2017 (le « Règlement Prospectus »). L'offre sera ouverte au public en France exclusivement postérieurement à la délivrance par l'Autorité des marchés financiers d'une approbation sur le prospectus préparé en conformité avec le Règlement Prospectus.

En France, une offre au public de valeurs mobilières ne peut intervenir qu'en vertu d'un prospectus approuvé par l'AMF. S'agissant des Etats membres de l'Espace Economique Européen autres que la France (les « États membres »), aucune action n'a été entreprise ni ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public des titres rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans l'un de ces Etats membres. En conséquence, les valeurs mobilières ne peuvent être offertes et ne seront offertes dans aucun des Etats membres (autre que la France), sauf conformément aux dérogations prévues par l'article 1(4) du Règlement Prospectus, ou dans les autres cas ne nécessitant pas la publication par la Société d'un prospectus au titre du Règlement Prospectus et/ou des réglementations applicables dans ces Etats membres.

La Présentation n'a pas été approuvée par une personne autorisée (« authorised person ») au sens de l'Article 21(1) du Financial Services and Markets Act 2000. En conséquence, la Présentation est destinée uniquement (i) aux personnes situées en dehors du Royaume-Uni, (ii) aux professionnels en matière d'investissement au sens de l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, (iii) aux personnes visées par l'article 49(2) (a) a (d) (sociétés à capitaux propres élevés, associations non-immatriculées, etc.) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ou (iv) à toute autre personne à qui la Présentation pourrait être adressée conformément à la loi (les personnes mentionnées aux paragraphes (i), (ii), (iii) et (iv) étant ensemble désignées comme les « Personnes Habilitées »). Toute personne autre qu'une Personne Habilitée doit s'abstenir d'utiliser ou de se fonder sur la Présentation et les informations qu'elle contient. La Présentation ne constitue pas un prospectus approuvé par la Financial Services Authority ou par toute autre autorité de régulation du Royaume-Uni au sens de la Section 85 du Financial Services and Markets Act 2000.

La Présentation ne constitue pas une offre de valeurs mobilières ou une quelconque sollicitation d'achat ou de souscription de valeurs mobilières ni une quelconque sollicitation de vente de valeurs mobilières aux Etats-Unis. Les actions de la Société objet de la Présentation n'ont pas été et ne seront pas enregistrées au sens du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « U.S. Securities Act ») et ne pourront être offertes ou vendues aux Etats-Unis sans enregistrement ou exemption à l'obligation d'enregistrement en application du U.S. Securities Act. La Société n'a pas l'intention de procéder à une quelconque offre au public de ses actions aux Etats-Unis.

Cette Présentation ne doit pas être publiée, distribuée ou diffusée, directement ou indirectement, aux Etats-Unis, en Australie, au Canada ou au Japon. La distribution de la Présentation dans d'autres pays pourrait faire l'objet de restrictions législatives ou réglementaires, et les personnes en possession de ce document doivent prendre connaissance de ces restrictions et les respecter. Le non-respect de ces restrictions peut constituer une violation des lois applicables en matière de titres financiers.

SOMMAIRE

- 01 LACROIX – Présentation générale
- 02 AMBITION 2020 - Rétrospective
- 03 LEADERSHIP 2025 - 5 piliers
- 04 CA premier trimestre



PRESENTATION GENERALE

AU CŒUR DE L'UNIVERS DU GROUPE

Ce document exclusif et confidentiel appartient à LACROIX, il ne peut être reproduit sans autorisation préalable.

A large background image on the right side of the slide. It shows a night view of a city skyline with many lit-up buildings. Above the city, the Milky Way galaxy is visible in the dark sky. A white rectangular box is overlaid on the right side of the image, containing text.

CONNECTED
TECHNOLOGIES
FOR A **SMARTER**
WORLD

Une ETI technologique et industrielle internationale



441M€
CA 2020 (12 mois)



~4 000
Collaborateurs dans 10 pays



60%
CA hors de France

IMPLANTATIONS

EMEA

 FRANCE (1 250 p.)
 ALLEMAGNE (210 p.)
 ESPAGNE (85 p.)
 ITALIE (7 p.)

 POLOGNE (1 680 p.)
 TUNISIE (740 p.)
 BELGIQUE (15 p.)
 MAROC

APAC

 SINGAPOUR
 CHINE

AMÉRIQUE DU NORD & LATAM

 USA
 MEXIQUE

Un groupe familial coté sur Euronext



Vincent BEDOUIN

Président Directeur Général



Nicolas BEDOUIN

Directeur Général Délégué
& VP Exécutif Finance

ACTIONNAIRES

70%
Famille BEDOUIN

25%
Public

4%
Auto-détention

1%
Actionnariat
salarié

1 employé
sur **3**
actionnaire

2/3
en France

Devenir un leader global des solutions IOT industriel & des équipements Électroniques pour des Applications critiques

POSITIONNEMENT MARCHÉ

Pour les industries



Activité Electronics

Concevoir et fabriquer les équipements électroniques et connectés de l'industrie

Pour les gestionnaires d'infrastructures routières



Activité City

Optimiser & sécuriser la mobilité de tous les usagers de la route

Pour les exploitants des infrastructures d'eau et d'énergie



Activité Environment

Gérer & optimiser l'efficacité des réseaux d'eau & d'énergie

EXPERTISE



Capteurs et actionneurs intelligents



Gestion des dispositifs & cybersécurité



Eclairage



Objets connectés industriels (IOT)



Smart power



IA & Computer vision



Smart lighting



Sécurité routière



Gestion du trafic



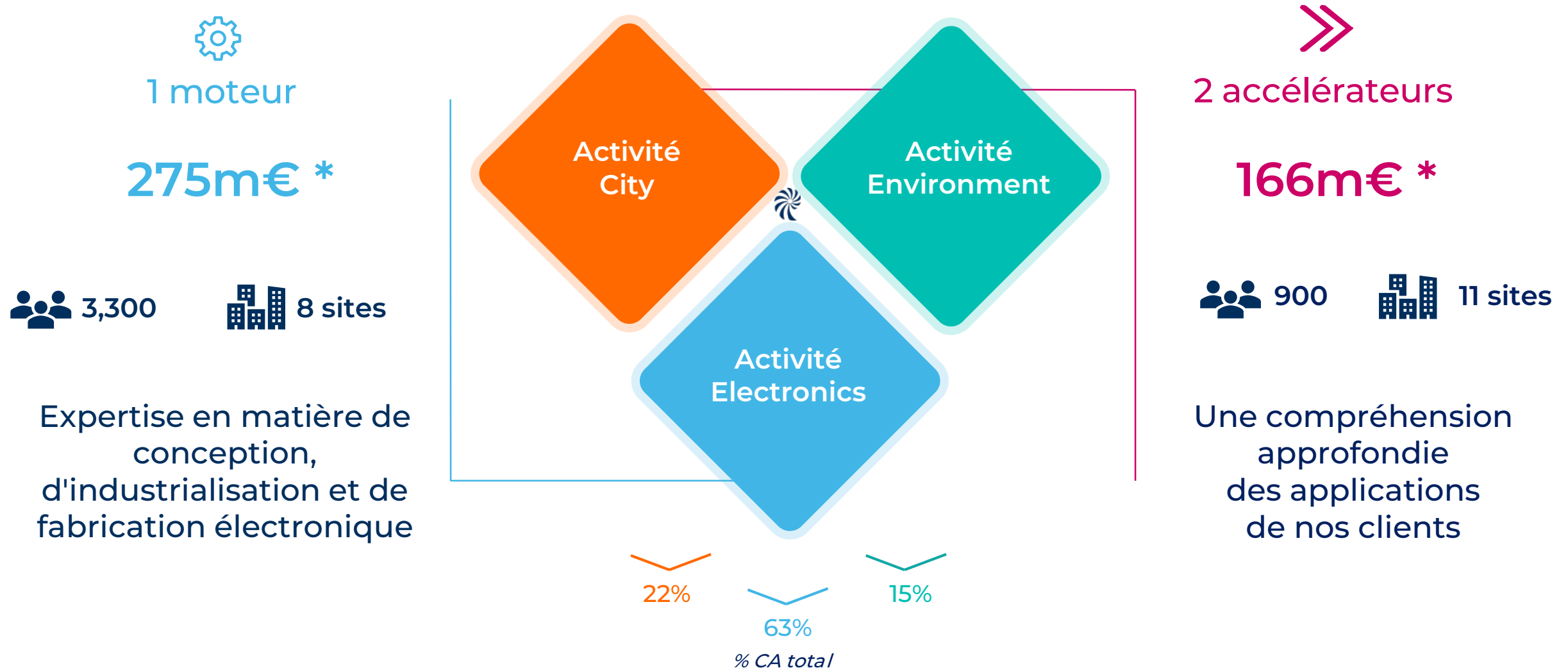
Smart Water



Smart Grids



Smart HVAC



* Proforma CA Jan-Dec 2020 (total 441M€)



RETOUR SUR LE PLAN AMBITION 2020

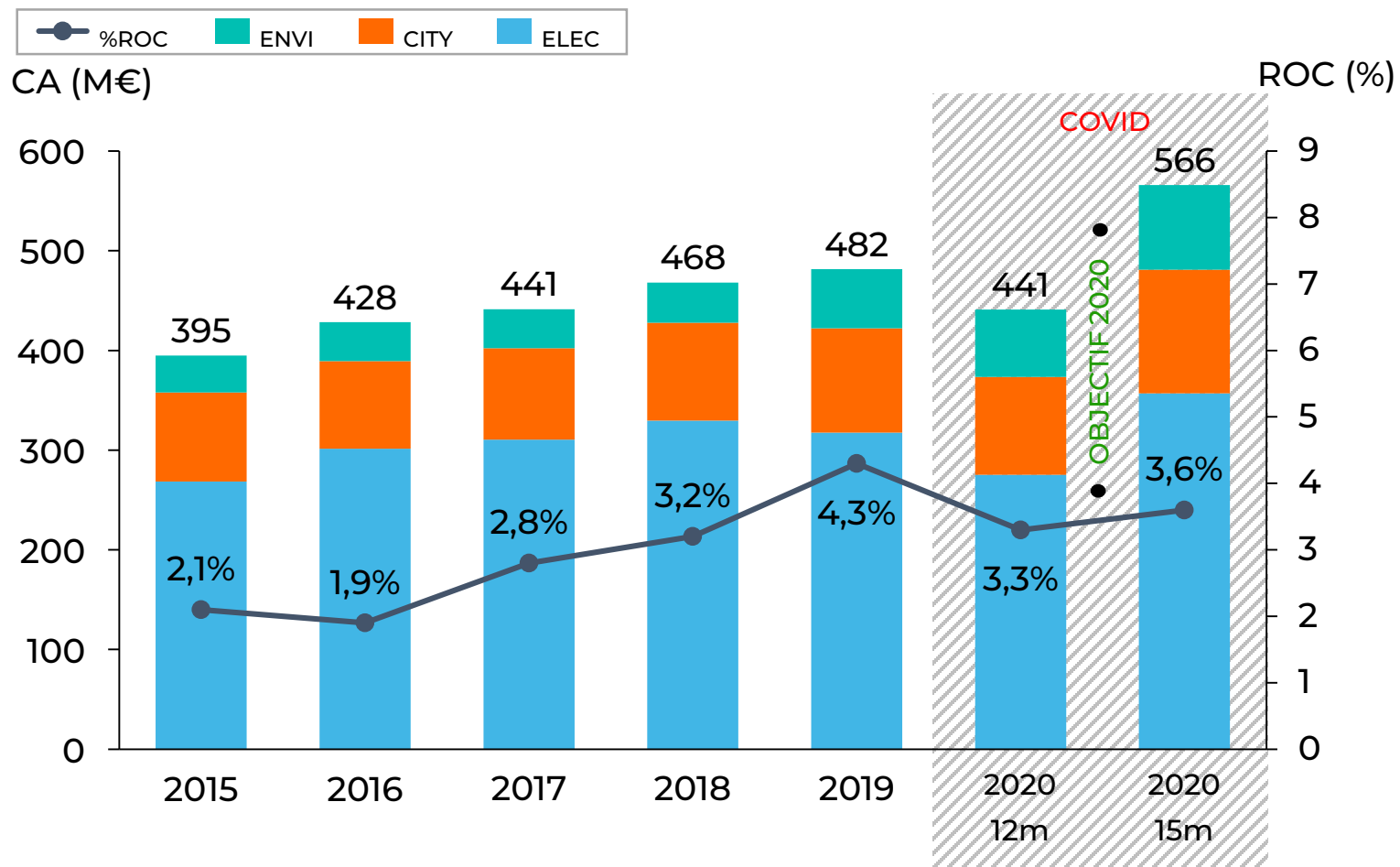
2016 – 2020



Une croissance rentable à l'objectif au cours des 5 dernières années, hors COVID

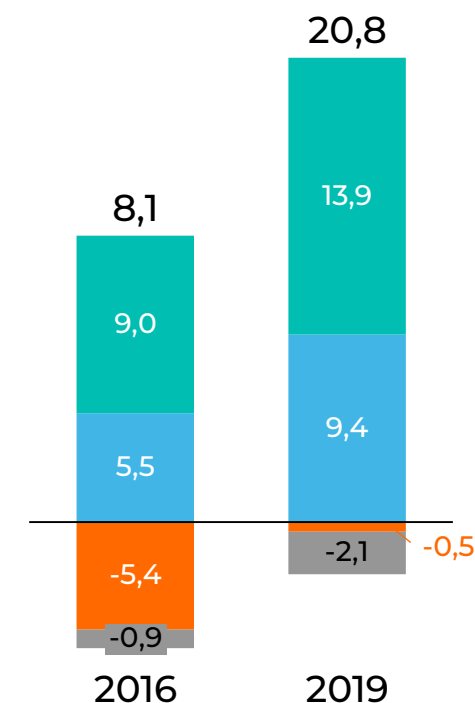
Chiffre d'affaires (M€) et ROC % 2015 - 2020 *

* Depuis 2019, la "CVAE" est reclassée en « IS » (n'a plus d'impact sur l'EBIT).



ROC 2016 et 2019 par activité (M€)

Legend: ENVI, CITY, ELEC, Corp.



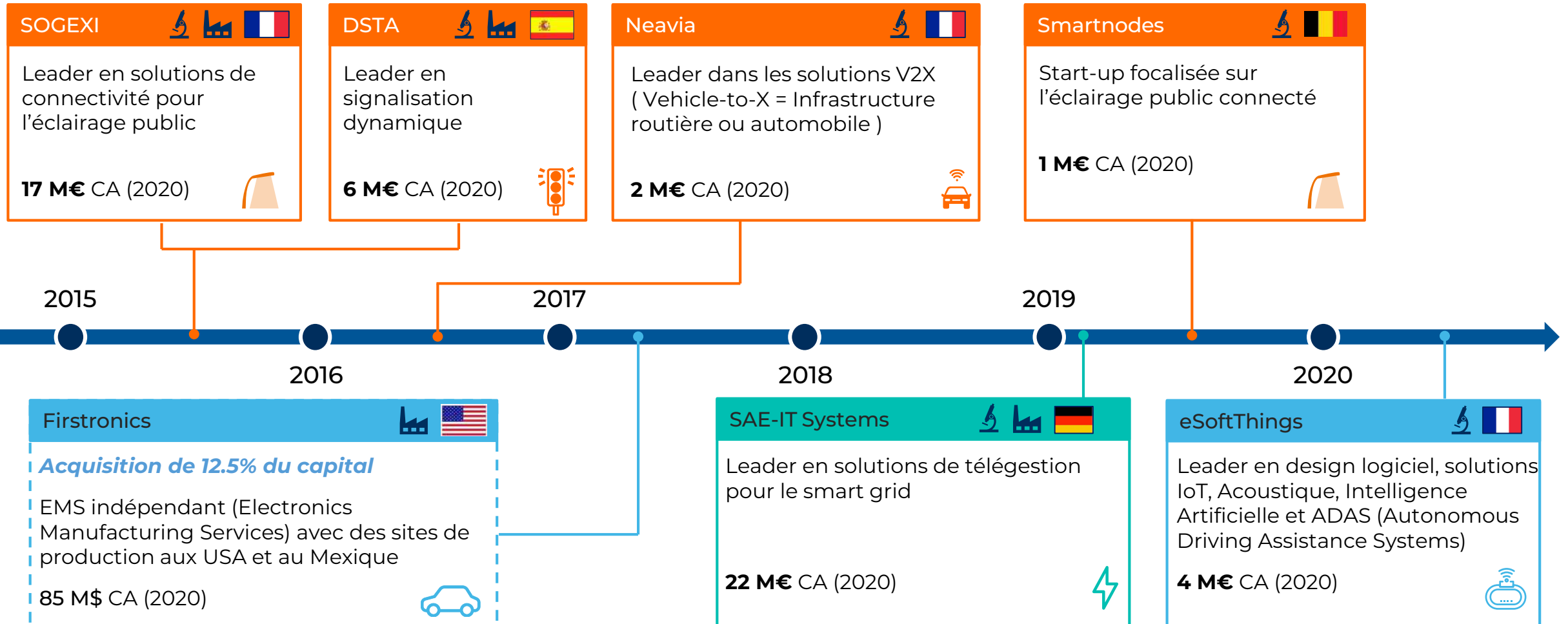
Années de référence pour la mesure de l'impact du plan A2020

Soutenue par des acquisitions renforçant notre positionnement de leader technologique

■ Electronics ■ City ■ Environment

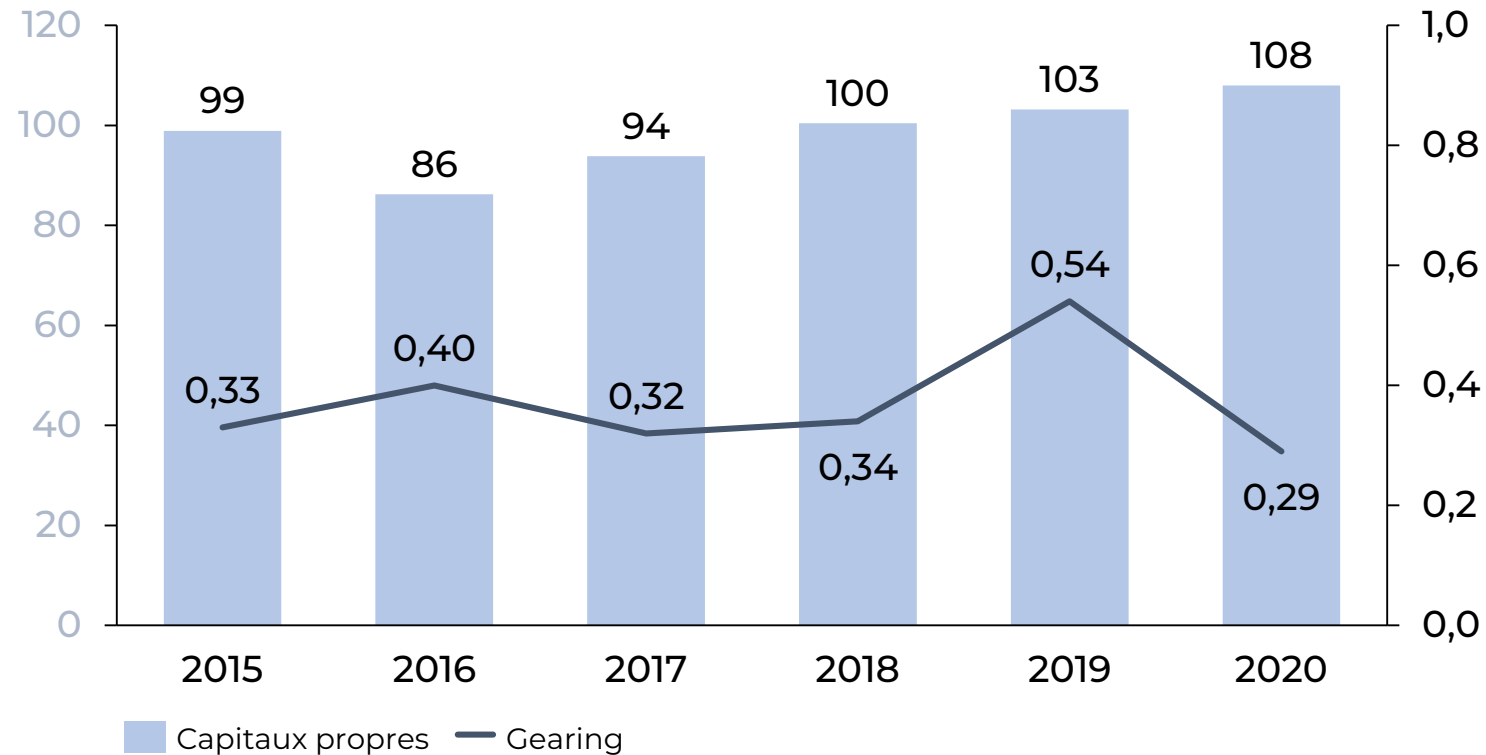
 Activité R&D

 Activité industrielle



Capitaux propres, M€

Gearing ratio



11 M€
de dividendes versés
sur la période
2015 - 2020

- Un ratio de gearing maintenu sous les 0,54 sur la période 2015–2020 malgré les croissances externes
- Un niveau de capitaux propres en constante augmentation depuis 2016



ENGAGEMENT MASSIF DE NOS COLLABORATEURS

SUCCÈS DU PREMIER PLAN D'ACTIONNARIAT SALARIÉ

37%

- 40 000 actions (1%)
- 37% de participation de la population éligible
66% en France, et 46% en Allemagne

ENQUETE DE SATISFACTION INTERNE

72%

- De 69% en 2016 à 72% en 2020
- Forte confiance des employés dans
la stratégie LACROIX

UN PLAN AMBITIEUX DE RENFORCEMENT ET DE FORMATION DU MANAGEMENT



- Renforcement top management : 43% de recrutements
sur 150 managers
- MBA interne, programme de management
intermédiaire, développement d'un parcours technique



United Nations
Global Compact

2017



* Gaia Rating, l'agence de notation ESG d'EthiFinance, mène une campagne annuelle de collecte de données couvrant la plupart des 230 PME et ETI cotées en France.

Un modèle résilient de croissance rentable dans le secteur de l'IoT et de l'électronique

#1 STRATÉGIE COMMERCIALE COMBINANT RÉCURRENCE ET CONQUÊTE (1/2)



CONQUÊTE

+

**DÉVELOPPEMENT
d'une large base de clients**

- au service des besoins actuels
- augmentation des leviers de croissance
- augmentation de la taille des projets

- Gain de nouveaux clients/business
- Développement international

- Focus sur les clients stratégiques, 60% du CA
 - Leaders sur des marchés qu'ils surpassent souvent
 - Besoin croissant d'innovation sur des cycles longs
 - Développement d'une stratégie avec leur écosystème et recherche de partenaires/fournisseurs clés
- ⇒ Le plus grand potentiel de développement à court et moyen terme

Un modèle résilient de croissance rentable dans le secteur de l'IoT et de l'électronique

#1 STRATÉGIE COMMERCIALE COMBINANT RÉCURRENCE ET CONQUÊTE (2/2)

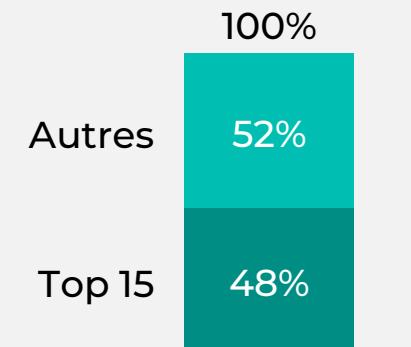
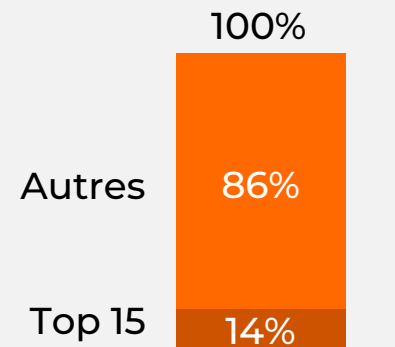
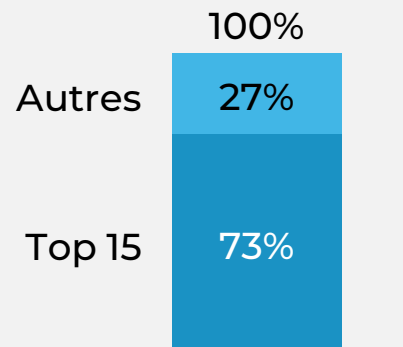
Electronics

City

Environment

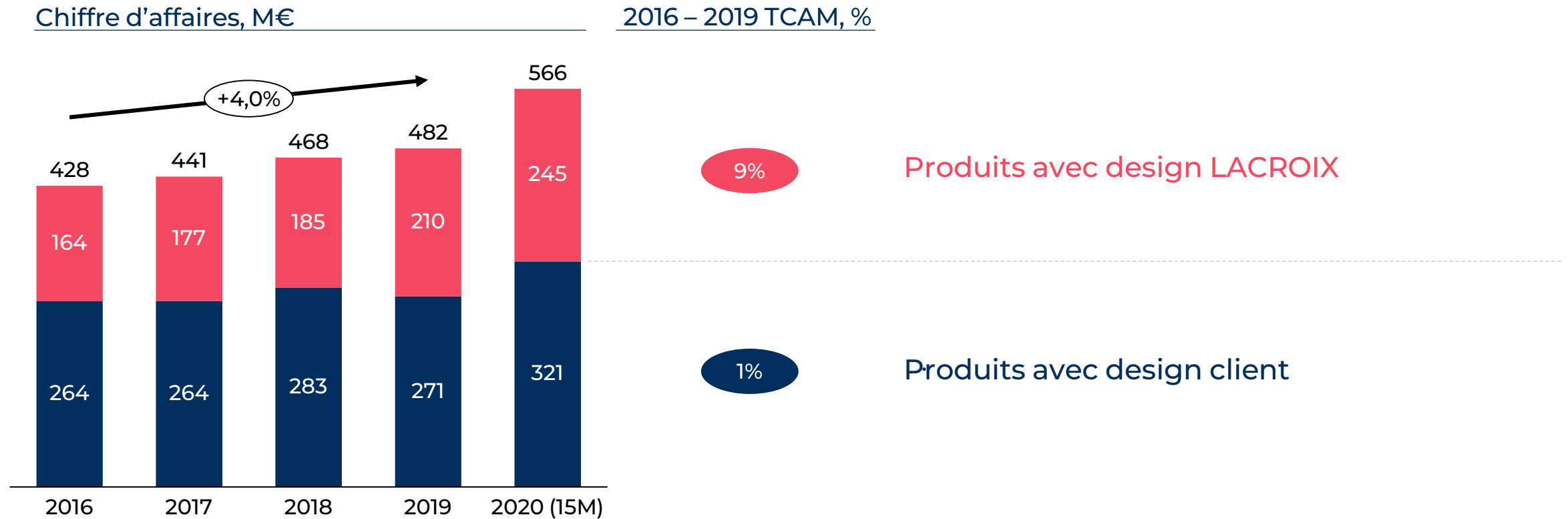


UNE PART IDÉALE DU CHIFFRE D'AFFAIRES 2020 PROVENANT DES 15 PLUS GRANDS COMPTES DANS CHAQUE ACTIVITE



Un modèle résilient de croissance rentable dans le secteur de l'IoT et de l'électronique

#2 UNE PART CROISSANTE D'OFFRES PROPRIÉTAIRES



Renforcement des équipes
MARKETING ET R&D

En 2020

36 chefs de produits
191 ETP en R&D

Evolution depuis 2016

x 3
x 2,3



LEADERSHIP 2025

5 PILIERS STRATÉGIQUES
POUR SOUTENIR NOTRE AMBITION



CONNECTED
TECHNOLOGIES
FOR A **SMARTER**
WORLD

LEADERSHIP 2025

2020

441M€ de CA
5,9% d'EBITDA*

Un fabricant international
d'équipements
technologiques, industriels
et innovants

2025

800M€ de CA
~9% d'EBITDA*

Un leader global des solutions IoT
industrielles et des équipements
électroniques pour applications
critiques

*L'EBITDA courant est un Indicateur Alternatif de Performance (IAP) utilisé par le Groupe et défini comme le Résultat Opérationnel Courant (ROC) augmenté des dotations aux amortissements sur les immobilisations corporelles, incorporelles ainsi que celles liées aux droits d'utilisation (le cas échéant, également celles reconnues lors d'un regroupement d'entreprises), et de la charge IFRS 2 « paiement en actions ». Par souci de parallélisme avec le fait que cet IAP est établi à partir du ROC, le terme « EBITDA courant » remplace le terme « EBITDA » utilisé jusqu'à présent par le Groupe dans sa communication financière

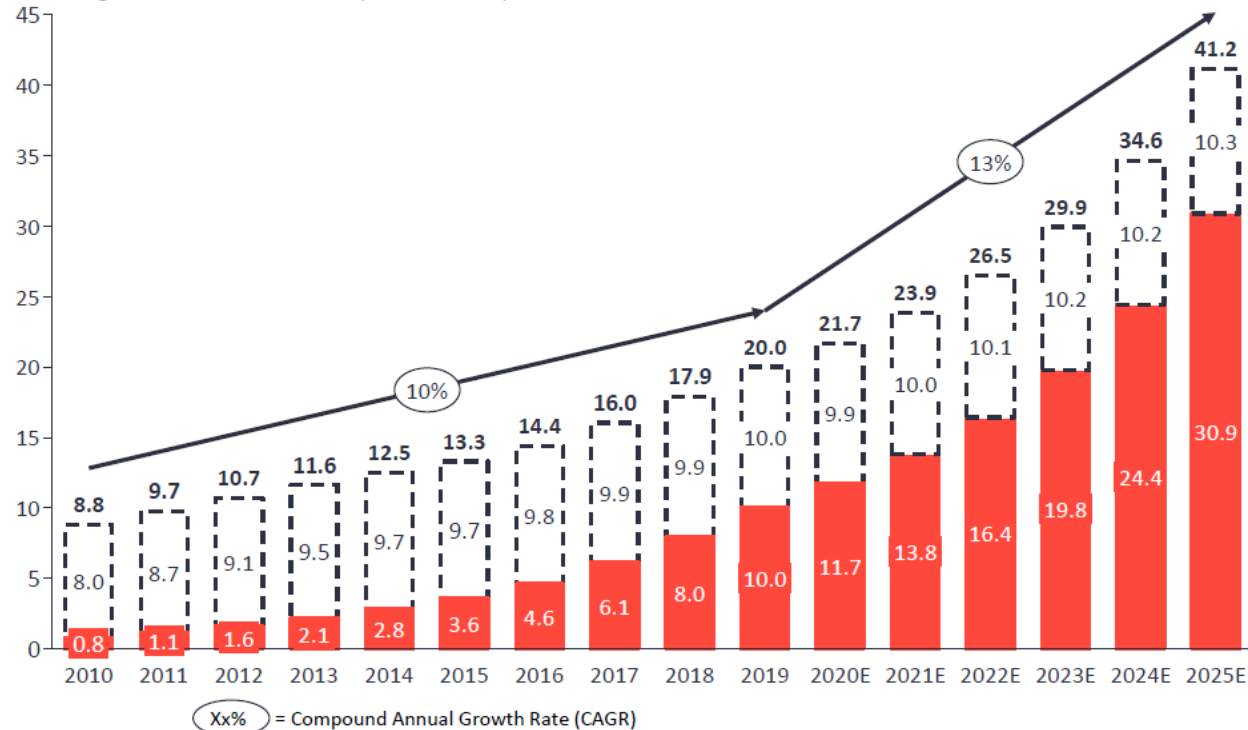
Ce document exclusif et confidentiel appartient à LACROIX, il ne peut être reproduit sans autorisation préalable.

L'essor mondial du marché de l'IoT : une nouvelle phase de maturité

Non IoT¹ inclut tous les téléphones mobiles, tablettes, PC, ordinateurs portables et téléphones fixes.

IoT comprend tous les appareils grand public et B2B connectés.

Number of global active Connections (installed base) in Bn



Principaux moteurs de croissance sur nos marchés cibles

- Marchés IoT ciblés (mobilité partagée, gestion du trafic, éclairage intelligent, services publics...).
- Performance environnementale active et efficacité énergétique
- Accès à distance, applications sans contact
- Connexion d'actifs & infrastructures auparavant non connectés
- Électrification et conduite assistée

5 piliers pour soutenir une ambition forte

“ Devenir un leader global... dans les solutions IoT industrielles et équipements électroniques... pour des applications critiques ”

1 - Développer notre leadership technologique



EN RENFORÇANT NOS CAPACITÉS D'INNOVATION ET DE R&D

- Synergies technologiques & plateformes mutualisées
- Applications spécifiques par segment
- Renforcement de la propriété intellectuelle et des projets collaboratifs
- Mobilisation de nos domaines d'expertise autour de **3 PROGRAMMES CLÉS**

EDGE/CLOUD
computing platforms

LOW POWER
computing platforms

CONNECTED &
CYBER-SECURED
platforms

EN S'APPUYANT SUR DES PARTENARIATS STRATEGIQUES POUR ACCÉLÉRER NOTRE ACCÈS À LA TECHNOLOGIE



amazon



RENESAS



Microsoft

Candidats

2025

>50%
CA de nouveaux
produits*

*Produits avec un design LACROIX

+60%
ingénieurs R&D

x2
investissements R&D

20
brevets par an
(Top 10 ETI françaises)



2 - Accélérer notre leadership sur l'Industrie 4.0



INDUSTRIE 4.0

- Amélioration continue de la performance :
 - Automatisation et digitalisation accrues des flux opérationnels
 - Standardisation des échanges de données industrielles
 - Optimisation de nos opérations par l'intelligence artificielle
- Au service d'objectifs clairement établis:
 - Coûts de production réduits, efficacité et flexibilité maximisées
 - Un parcours client exceptionnel



OPTIMISATION
DU RÉSEAU
INDUSTRIEL

- Approche Lean & maximisation des synergies industrielles développées entre nos activités
- Optimisation de la « supply chain » globale avec des sites de production implantés à proximité de leurs marchés finaux



1^{ère} usine 4.0
électronique en
France (fin 2021)

100%
de nos sites
industriels avec une
position de leader
sur les sujets
d'Industrie 4.0
d'ici 2025

3 - Tirer parti de positions géographiques stratégiques



3 MARCHÉS DOMESTIQUES AVEC DES IMPLANTATIONS LOCALES



FRANCE

acteur leader



DACH

acteur établi



AMERIQUE
DU NORD

nouveau marché

- Développement local de nos 3 activités sur les plus grands marchés (ou à plus grand potentiel)
- Présence complète avec participation à l'écosystème local



UNE COMBINAISON DE FILIALES & D'UN RÉSEAU DE DISTRIBUTION



ESPAGNE



ITALIE



BELGIQUE



MAROC



SINGAPOUR

- Des équipes de vente et d'assistance technique pour stimuler le développement local ou régional
- Un réseau mondial de distributeurs et d'intégrateurs locaux qualifiés



DES EMPREINTES INDUSTRIELLES COMPLÉMENTAIRES

(en complément des usines domestiques)



POLOGNE



TUNISIE



MEXIQUE



(CHINE)

- Production sur 4 continents pour un compromis optimal entre compétitivité et "supply chain" continentales

2025

>70%

Revenus hors
de France

~60% en 2020

>30%

Revenus en
Allemagne & USA

~9% en 2020

4 - Booster significativement nos 3 activités par du M&A

CRITÈRES D'INVESTISSEMENT



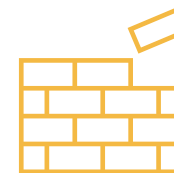
Renforcer la présence internationale des activités existantes

Consolider notre leadership
Accélérer la pénétration de marchés



Se concentrer sur nos segments de niche ou des marchés adjacents

Rester focalisé sur nos domaines stratégiques



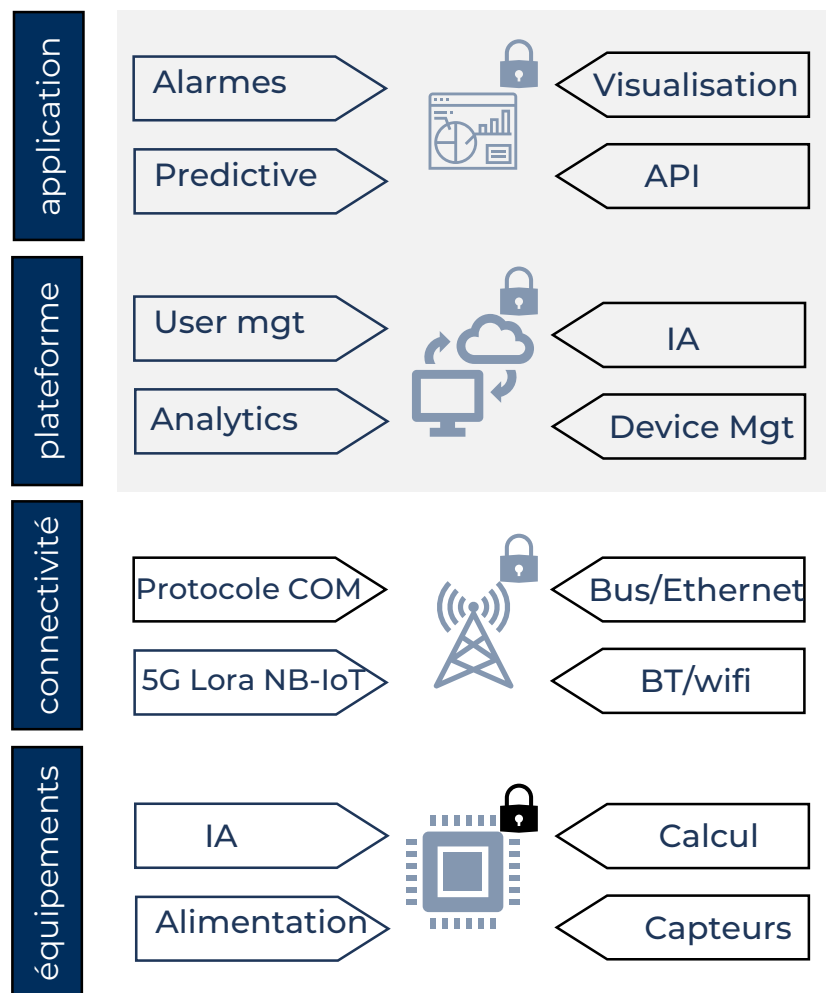
Ajouter des briques ou des solutions technologiques à valeur ajoutée

Élargir notre offre "smart"

La nouvelle phase de maturité de nos marchés conduit à une consolidation des acteurs et apporte de nombreuses opportunités d'acquisitions

5 - Amorcer la transition d'équipementier à fournisseur de solutions end-to-end

Briques technologiques communes



Solutions End-to-end pour applications spécifiques



Ce qui rend LACROIX unique avec un profil idéal pour devenir leader



Une plus grande focalisation métiers sur nos marchés de niche que les acteurs mondiaux plus généralistes.



Un périmètre d'offres plus large que les acteurs positionnés dans un seul segment.



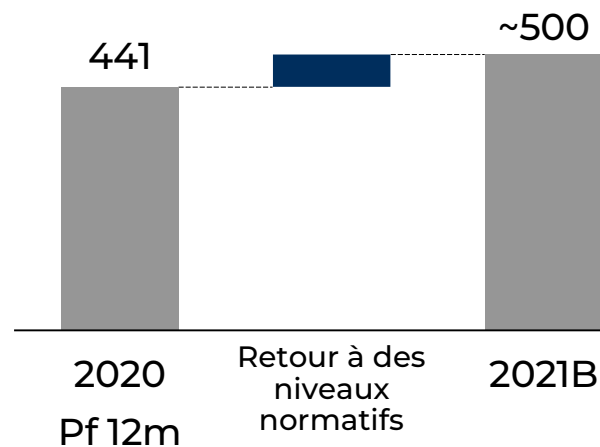
La bonne taille critique pour rester à la pointe de la technologie et être à l'avant-garde des investissements en matière d'industrie du futur.



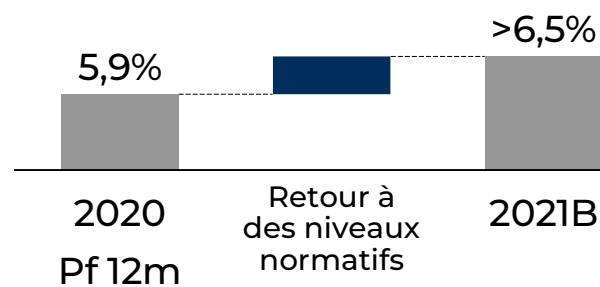
Un profil attractif et rassurant pour nos clients ou partenaires stratégiques que l'on ne va pas concurrencer.

 Classement des leviers par ordre d'importance

Chiffre d'affaires (M€)



Marge EBITDA (%)



800 M€
chiffre d'affaires

~9%
marge EBITDA*

<0,8
ratio d'endettement

>70%
CA hors de France

>5%
part du CA investi en R&D

>75%
taux de satisfaction interne

~ 30%
profits nets distribués

*L'EBITDA courant est un Indicateur Alternatif de Performance (IAP) utilisé par le Groupe et défini comme le Résultat Opérationnel Courant (ROC) augmenté des dotations aux amortissements sur les immobilisations corporelles, incorporelles ainsi que celles liées aux droits d'utilisation (le cas échéant, également celles reconnues lors d'un regroupement d'entreprises), et de la charge IFRS 2 « paiement en actions ». Par souci de parallélisme avec le fait que cet IAP est établi à partir du ROC, le terme « EBITDA courant » remplace le terme « EBITDA » utilisé jusqu'à présent par le Groupe dans sa communication financière



CHIFFRE D’AFFAIRES PREMIER TRIMESTRE

Ce document exclusif et confidentiel appartient à LACROIX, il ne peut être reproduit sans autorisation préalable.



CONNECTED
TECHNOLOGIES
FOR A **SMARTER**
WORLD

Chiffre d'affaires 1^{er} trimestre : une progression de 12,5%

CA en millions d'euros	T1 2021	Jan - Mar 2020	Variation
Electronics	86,6	75,9	+14,1%
City	23,8	21,8	+9,3%
Environment	17,2	15,7	+9,7%
Total LACROIX	127,6	113,4	+12,5%

Solide dynamique de croissance sur le premier trimestre

- + 12,5% à 127,6 M€ (+11,7% à périmètre constant) par rapport à l'année précédente.
- + 4,1% par rapport à 2019, signe d'un retour à des conditions d'activité plus normatives.

Une croissance tirée par l'ensemble des activités du Groupe

- Electronics : un retour aux niveaux d'activité de 2019 (-0,7% par rapport à janvier-mars 2019) malgré un secteur aéronautique toujours largement affecté, et avec une forte demande du secteur automotive.
- City : un premier trimestre en croissance de 9,3% par rapport à 2020 et + 5,7% par rapport à en 2019, une évolution portée par les BU éclairage public et V2X.
- Environment : une hausse de 9,7% portée par l'excellente performance sur les marchés de l'Eau et des Smart Grids.

Point sur les tensions d'approvisionnement des composants électroniques

- Une pénurie de composants électroniques aujourd'hui prégnante à l'échelle internationale
- Cette pénurie se matérialise par :
 - des délais d'approvisionnement plus longs,
 - des surcoûts matières (globalement refacturés aux clients),
 - et un surenchérissement des coûts logistiques.
- Pour LACROIX, une situation qui limite le potentiel de croissance, impacte l'efficacité opérationnelle et les niveaux de stocks.
- Avec le support des clients, des équipes mobilisées pour limiter les impacts et faire face à toute nouvelle évolution de la situation.

Perspectives

- Un premier trimestre solide et d'une bonne dynamique de croissance sur l'ensemble des activités.
- Confiance dans l'atteinte des objectifs 2021 : un chiffre d'affaires supérieur à 500 M€ et une marge d'EBITDA supérieure à 6,5%.

Merci

