



PRESENTATION BAIKOWSKI®

SFAF – 10 avril 2019

AVERTISSEMENT : Ce document marketing est communiqué par Baikowski® S.A. au capital de 4 589 581,25€, siège social 1046 route de Chaumontet BP501 74330 POISY-FRANCE, immatriculée au RCS Annecy, sous le numéro B 303 970 388 – APE 2013 B, et réglementée par l’Autorité des Marchés Financiers AMF.

Certaines informations contenues dans cette présentation peuvent être de caractère prévisionnel. Ces informations à caractère prévisionnel sont établies sur la base des appréciations actuelles de Baikowski® S.A.. Elles restent donc subordonnées à de nombreux facteurs qui pourraient entraîner une différence substantielle entre les résultats réels et ceux décrits dans cette présentation, en incluant les risques et les incertitudes liés au calendrier, aux coûts, au programme de développement des produits, aux difficultés et retards.

Sauf disposition contraire de la loi, Baikowski® S.A. décline toute obligation de publier des modifications de ces informations prévisionnelles afin de refléter des événements ou des circonstances postérieures à la date du présent document ou des événements imprévus.

COPYRIGHTS : Le contenu de cette présentation est protégé par le droit d’auteur. Sauf autorisation écrite préalable de Baikowski® S.A., aucune personne ne peut dupliquer, reproduire, éditer, publier ou rendre disponible ou diffuser de quelque manière que ce soit cette présentation en tout ou en partie.

CRÉDITS : ©utopikphoto, © Photo Gilles BERTRAND, ©Pascal Lebeau Production et images utilisées sont la licence Shutterstock.com

Contenu révisé par ©Baikowski® 2019

- 1-PRÉSENTATION DU GROUPE
- 2- UN MÉTIER D'INDUSTRIEL
- 3- CHIFFRES CLÉS
- 4- STRATÉGIE & PERSPECTIVES

PARTIE 1

PRÉSENTATION DU GROUPE

- **PME centenaire**, leader dans la fabrication de minéraux industriels de spécialités,
- Cotée sur Euronext Growth depuis le 27 décembre 2018
- Baikowski® est spécialisée dans la **confection de poudres et formulations d'alumine ultra pures, d'oxydes et composites fins**
- **4 sites** industriels (France, USA, Japon)
- Des **marchés mondiaux high-tech** : éclairage, horlogerie, téléphonie, automobile, microélectronique, défense et médical
- **42,2 M€** de chiffre d'affaires en 2018
- **140 collaborateurs**

UNE GOUVERNANCE DYNAMIQUE & INTERNATIONALE



Benoît GRENOT
CEO



Dr. Philippe AUROY
Directeur R&D



Diane CARTIER
RRH



Henri HUARD
CFO

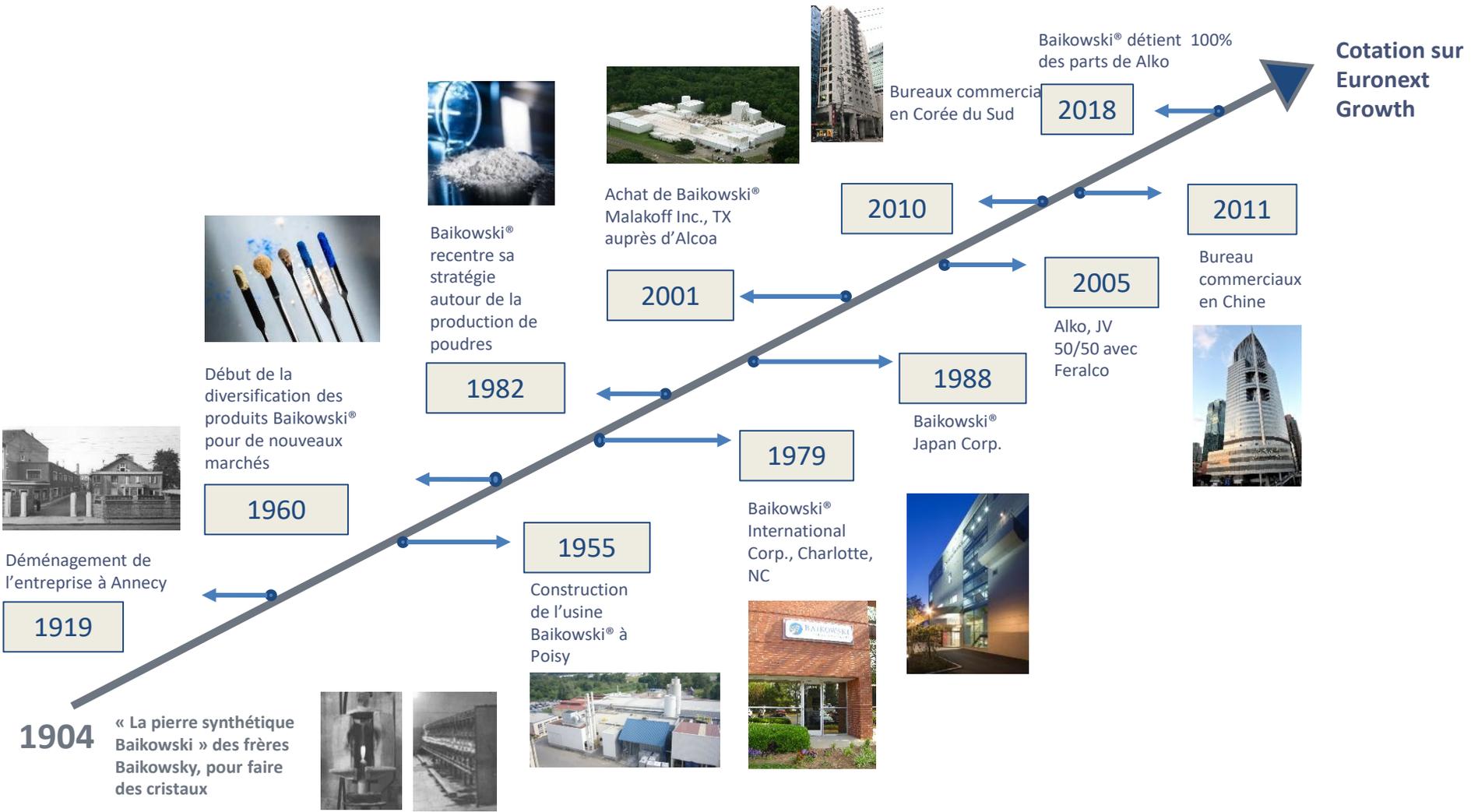


Justin OTTO
VP Senior Amérique

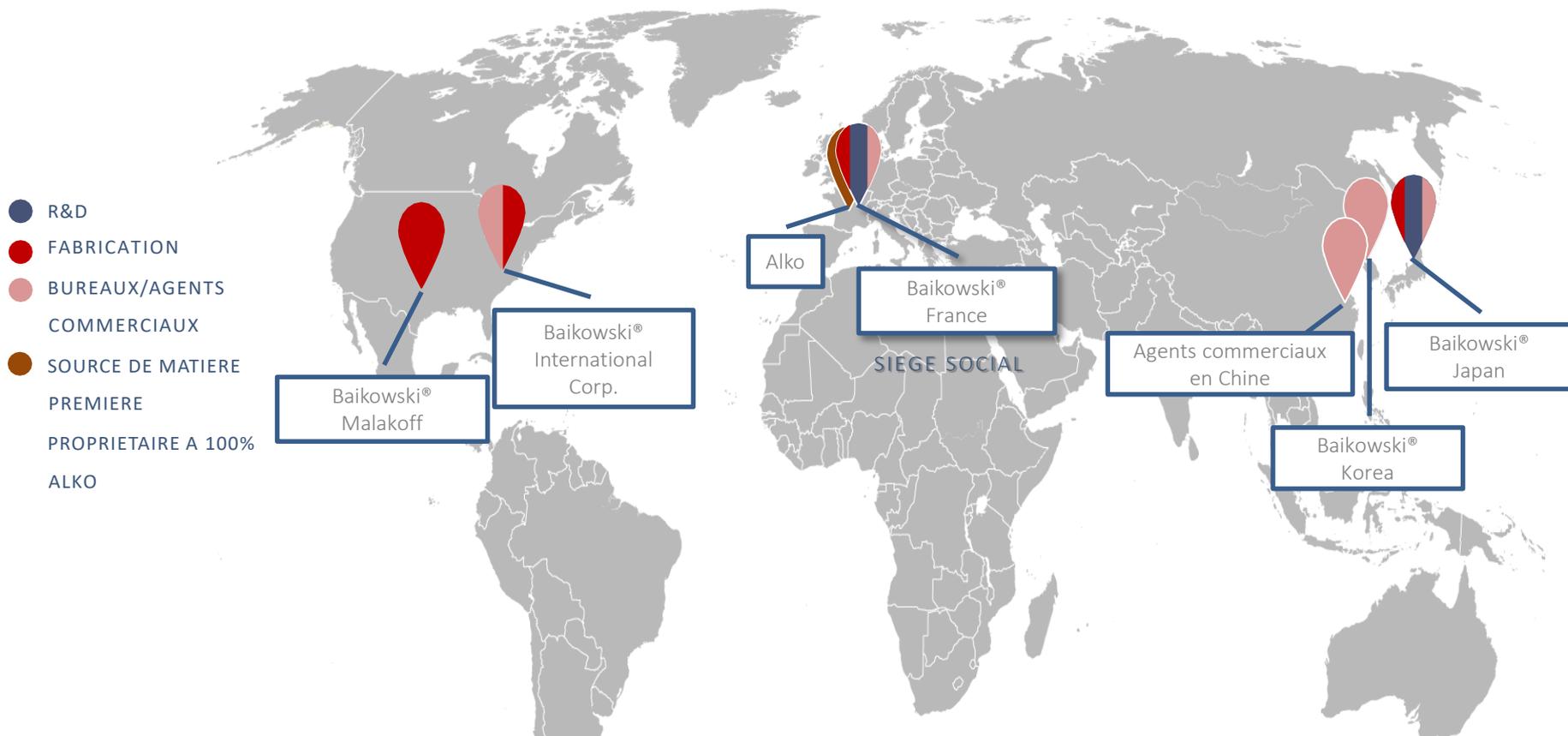


Takeshi SHIGETA
Président BJC

DATES CLÉS

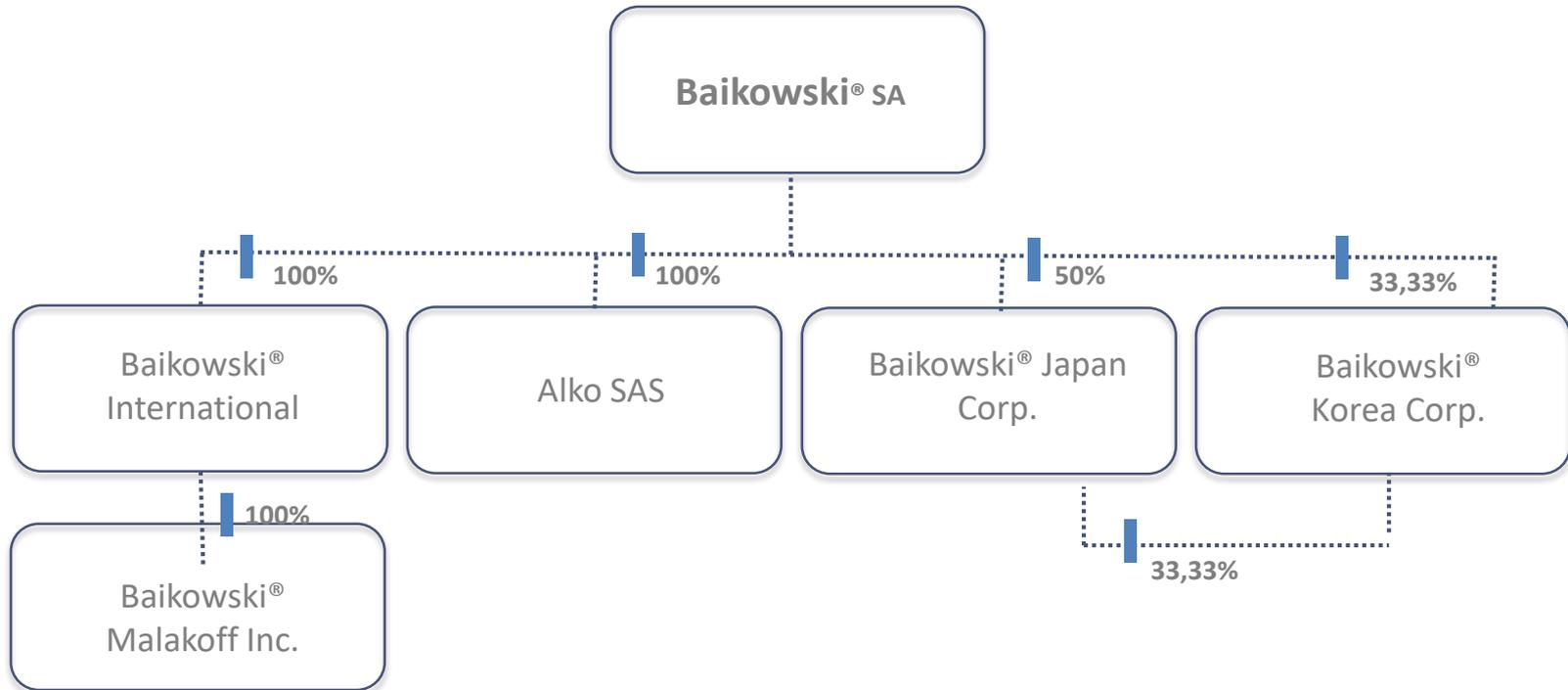


UN MAILLAGE STRATÉGIQUE



POUR UNE DEMANDE MONDIALE HÉTÉROGÈNE

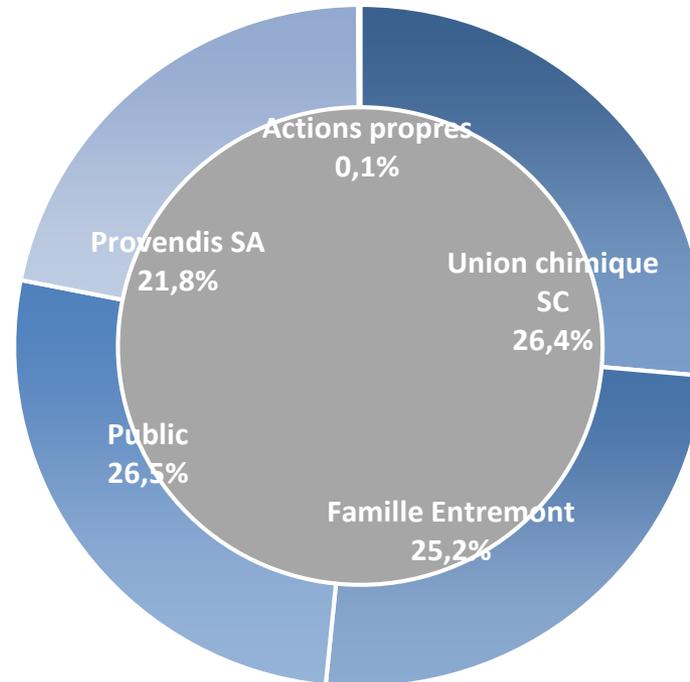
ORGANIGRAMME



UNE GOUVERNANCE FAMILIALE ET ENTREPRENEURIALE

Conseil d'administration :

- François-Xavier Entremont
- Jean Guittard
- Stéphane Rosnoblet
- Dominique Vincent
- Claude Djololian



Nombre de titres : 3 671 665



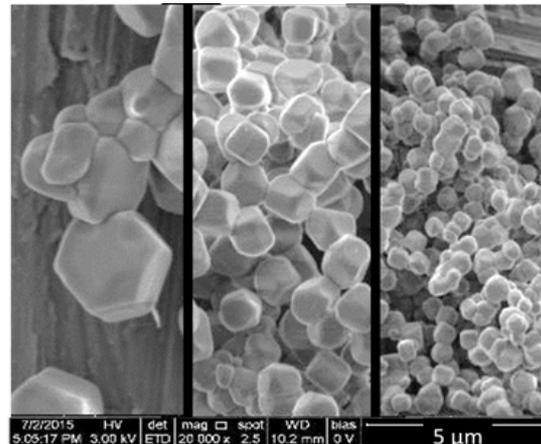
PARTIE 2

UN METIER D'INDUSTRIEL

- **Baikowski® conçoit, fabrique et distribue des alumines ultra pures, composites fins et oxydes spéciaux**

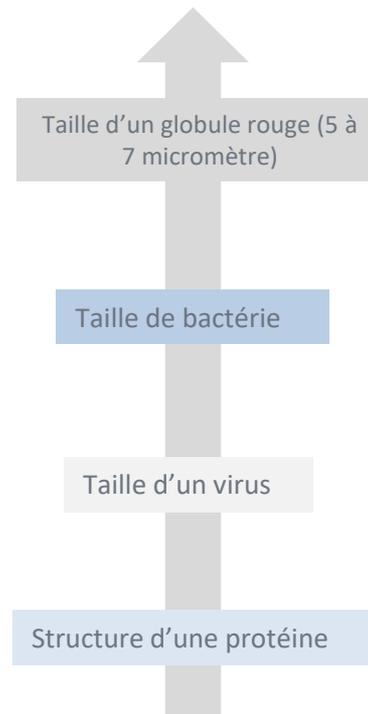
Propriétés : abrasifs, réfractaires, conductivité thermique, résistance aux acides et alcalins, bio-compatibles ...

- **3 process de fabrication** flexibles - Alun, Bayer modifié et hydrolyse - pour réaliser des produits :
 - sur-mesure,
 - submicroniques (nano-poudres),
 - contrôlés.



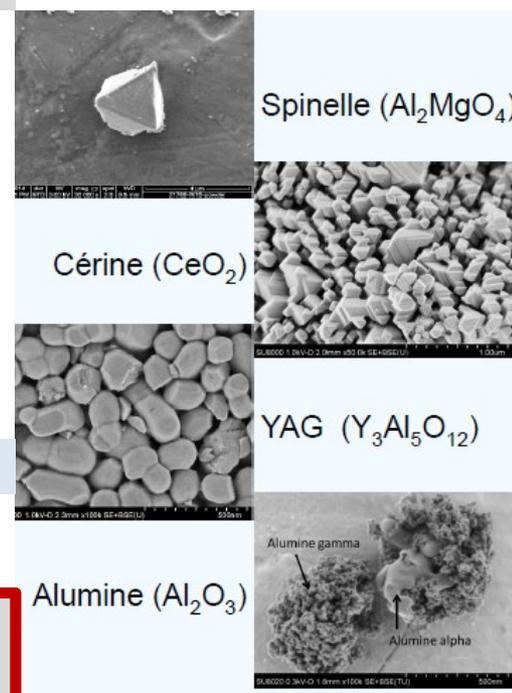
Contrôler la fabrication de poudres pures de petite taille

		Ordre de grandeurs (m)
Télescope	Distance Terre – Lune	380 000 000 m
	Diamètre de la Terre	12 000 000 m
	Diamètre de la Lune	3 476 000 m
	Distance Annecy – Grenoble	100 000
	Fosse sous-marine la plus profonde	10 000
Œil nu	Massif du Semnoz	1 800 m
	Gratte-ciel de Hong-Kong	412 m
	Taille d'un tyrannosaure	12m
	Taille d'Homme	1,70m
	Feuille de fougère	0,2m
	Taille d'une guêpe	15 à 20 mm
	Tête de fourmi	0,001
	Taille d'un cheveu	0,0001
Microscope électronique	Taille d'un globule rouge	0,00001
	Taille de bactérie	0,000001
	Taille d'un virus	0,0000001
	Structure d'une protéine	0,00000001
	Molécule	0,000000001



Tête de fourmi (1mm)

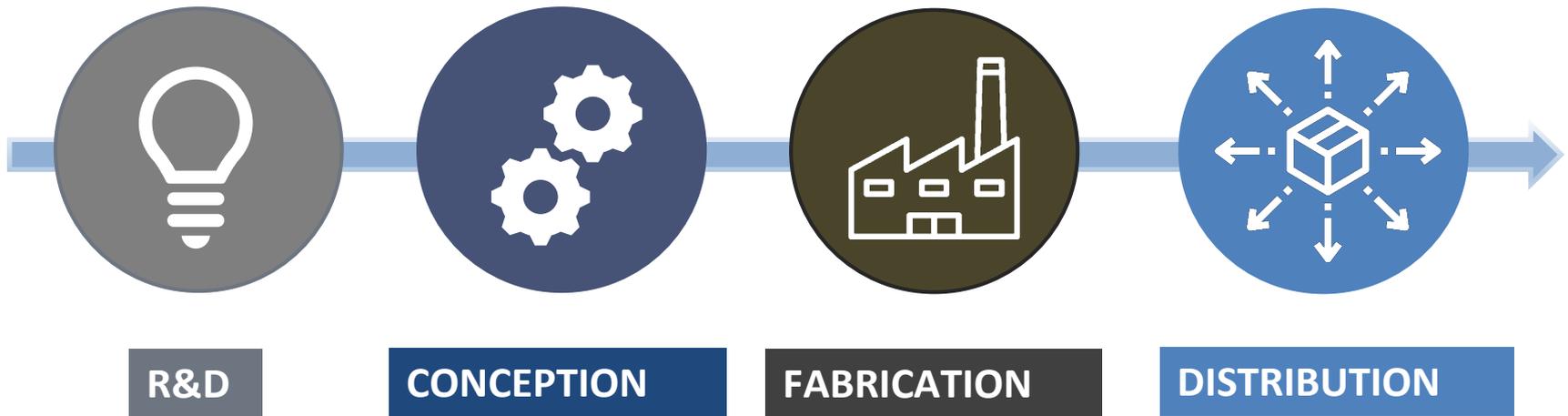
Taille d'un cheveu (0,1 mm)



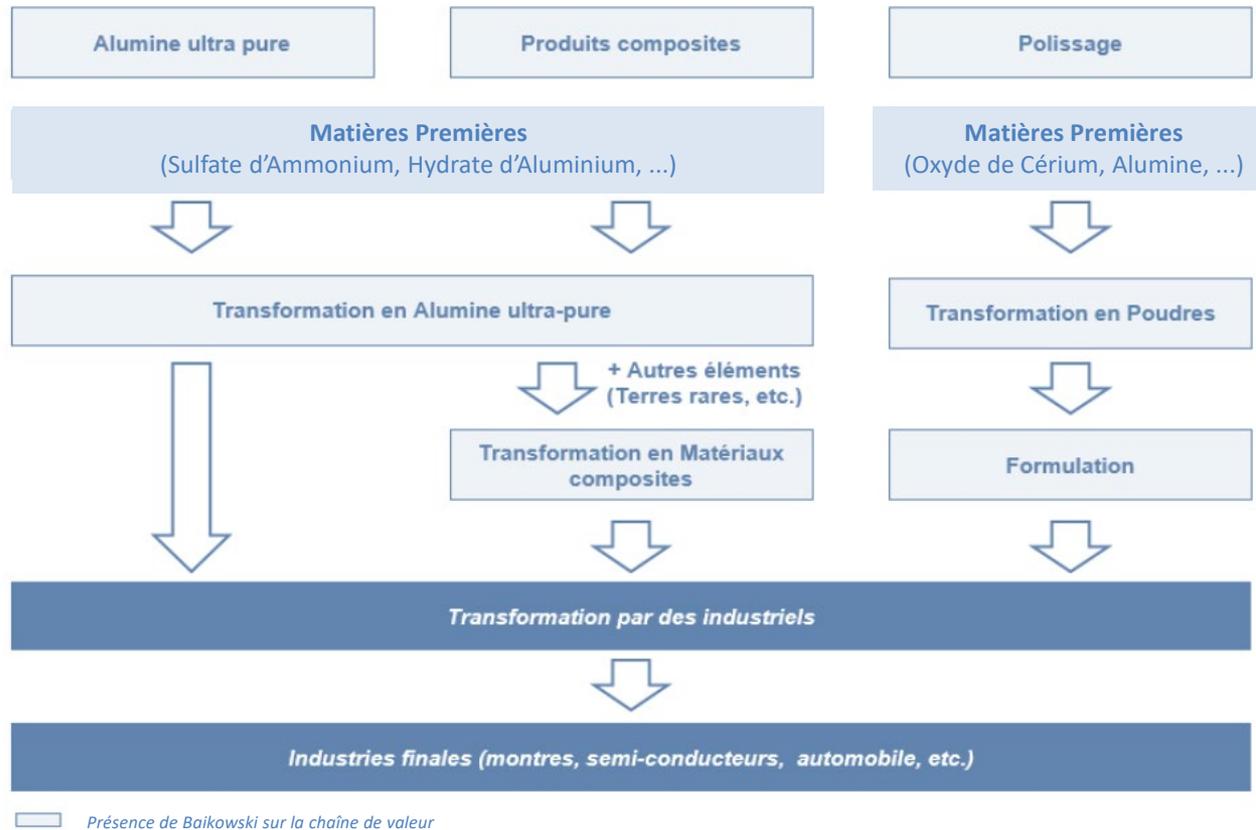
**« Terrain de jeu »
de Baikowski**

Molécule

UN MODELE ECONOMIQUE SOLIDE



UNE INTERVENTION CENTRALE DANS LA CHAÎNE DE VALEUR



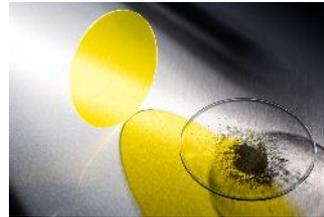
AU CŒUR DE LA CREATION DES POUDRES ET FORMULATIONS

UNE OFFRE DE POUDRES ET FORMULATIONS SUR-MESURE



Alumine Haute
Pureté

- Baikalox® Alumine haute pureté
- CMA® Alumine à Morphologie Contrôlée



BaikoDesign®
composites

- Spinel
- YAG / LuAG
- ATZ / ZTA
- BSZ Baikowski® Stabilized Zirconia



BaikoPolish

- Solutions pour le polissage de précision

Une maîtrise fine d'un large spectre de procédés de haute technicité :

- *pressage uniaxial,*
- *frittage sans pression,*
- *frittage à plasma (SPS),*
- *pressage isostatique à chaud et à froid,*
- ...



DES APPLICATIONS DE NICHE SUR DES MARCHÉS EN CROISSANCE

DES SITES PROFILÉS POUR UNE RÉPONSE INDUSTRIELLE CIBLÉE

Poisy (France) : production et R&D

- Alumine ultra pure selon le procédé Alum
- Produits composites dérivés (YAG, Spinel, ZTA...)
- Oxydes minéraux et produits de polissage
- Capacité de 1 200 t(e)



Malakoff (Texas) : production

- Alumine ultra pure selon le procédé Bayer modifié et hydrolise
- Production de slurries de polissage
- Capacité de 900 t(e)



Des fours de différents types :

- Fours tunnels et rotatifs
- Chargement/déchargement automatisés

Des sites aux plus hautes normes HSE, ISO 9001-14001 et OHSAS 18001

DES SITES PROFILÉS POUR UNE RÉPONSE INDUSTRIELLE CIBLÉE

Charlotte (Caroline du Nord) : distribution

- Stockage de produits
- Commercialisation d'alumine ultra pure, spinelle, poudres et céramiques YAG
- Suspensions de polissage pour marché US



Chiba (Japon) : production et R&D

- Slurries CMP
- Transformation des poudres Baikowski en formulations
- Plateforme de distribution des produits Baikowski pour le Japon



PROXIMITÉ CLIENTS - DISTRIBUTION

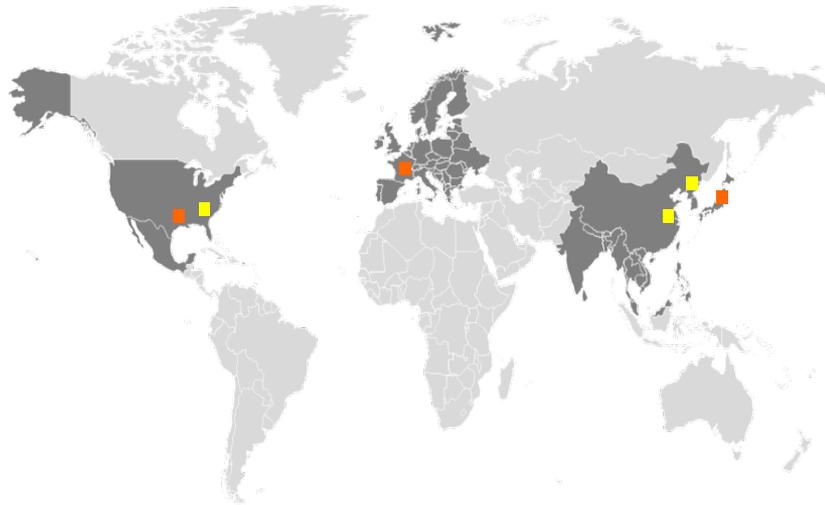
Une organisation commerciale mondiale globale et coordonnée

Une distribution majoritairement portée par les filiales

- **Europe** : Baikowski France
- **USA** : Baikowski International
- **Japon** : JV – Baikowski Japon Corp.
- **Corée** : JV – Baikowski Korea Corp.

Une relation clients étroite et long terme centrée sur la valeur ajoutée et la flexibilité industrielle

Chine : distributeur



DES APPLICATIONS MULTIPLES



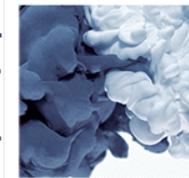
Voler **plus loin**



Faire des objets de luxes **plus résistants**



Faire une lumière **plus lumineuse**



Baikowski 



Faire des équipements de défense **plus robustes**



Faire des sourires **plus brillants**



Faire des surfaces **plus lisses**



Faire des appareils électroniques **plus efficaces**



Faire des batteries **plus sûres**



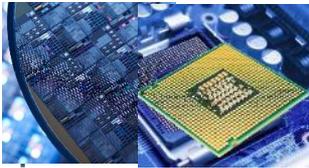
Baikowski 

6 GRANDS MARCHÉS



Éclairage

(Lampes HID & Tubes néon, LED, projecteurs)



Électronique

(Semiconducteurs, CMP, isolants thermiques, dissipateurs de chaleur céramique)



Automobile

(Polissage de voitures, batteries Li-ion)



Aéronautique & Défense

(Fenêtres blindées, caméras, Capteurs infrarouges, Moteurs à turbines CMC, Systèmes de protection thermique)



Médical

(Bio-céramiques, Imageries médicales, facettes & implants dentaires, prothèses de hanche, polissage de lentilles intraoculaires, polissage de pacemakers)



Horlogerie & Smartphones

(Verres saphir, pièces céramiques, polissage du verres bleu-saphir)



Exemples :

- Céramique PCA translucide pour lampes HID
- Revêtements spéciaux pour la réflexion UV dans les tubes néons
- Substrats en saphir pour LED
- YAG dopés et autres luminophores colorés pour LED



Baikalox®



**Tube polycristallin pour
lampe HID**



Eclairage horticole



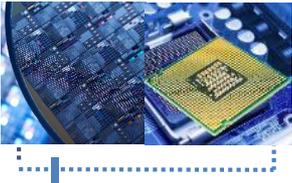
BaikoDesign®



**Convertisseurs
céramiques**

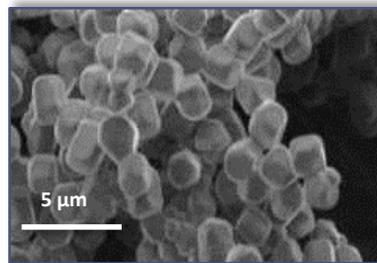


LED haute puissance

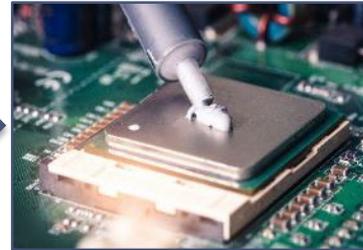


Exemples :

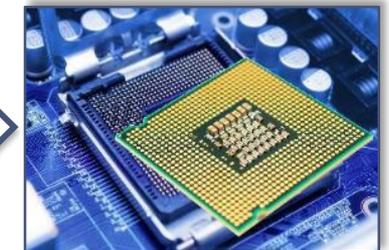
- Suspensions de polissage CMP
- Additifs pour les isolants thermiques
- Dissipateurs thermiques en céramique



CMA®



Pâte de régulation thermique



Régulation thermique



BaikoPolish®



Suspension de polissage



Semiconducteur



Exemples :

- Produits de polissage pour les voitures
- Revêtements céramiques pour les capteurs
- Revêtement des séparateurs de batteries Li-ion SOFC



Baikalox®



Polissage de vernis



Polissage des voitures



Baikalox®



Revêtement de séparateurs de batterie Li-ion



Véhicule électrique



Exemples :

- Fenêtres blindées pour la défense
- Alumine, Mullite et zircon pour les composants CMC



Baikalox®



Moteur à turbine CMC



Avion



BaikoDesign®



Vitres blindées



Défense



Exemples :

- Bio céramiques – orthopédiques & dentaires
- Polissage de précision – lentilles intraoculaires
- Cristaux YAG comme optique de précision
- Suspensions de polissage pour optiques / optoélectroniques / bio céramiques



BaikoDesign®



Facettes et implants dentaires



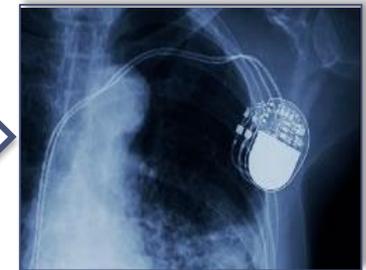
Bio céramiques



Baikalox®



Polissage de pacemaker



Polissage médical



Exemples :

- Cristaux Verneuil & céramiques transparentes - verres de montres
- Pièces en céramiques injectées - poignets & boîtiers
- Poudres et suspensions pour le polissage de précision
- Matériaux pour les écrans anti-rayures des téléphones (monocristallin, céramiques, verre)



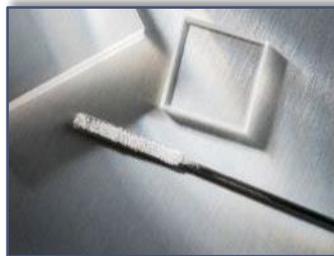
Baikalox®



Saphir pour verre de montre



Horlogerie



BaikoDesign®



ID Touch®



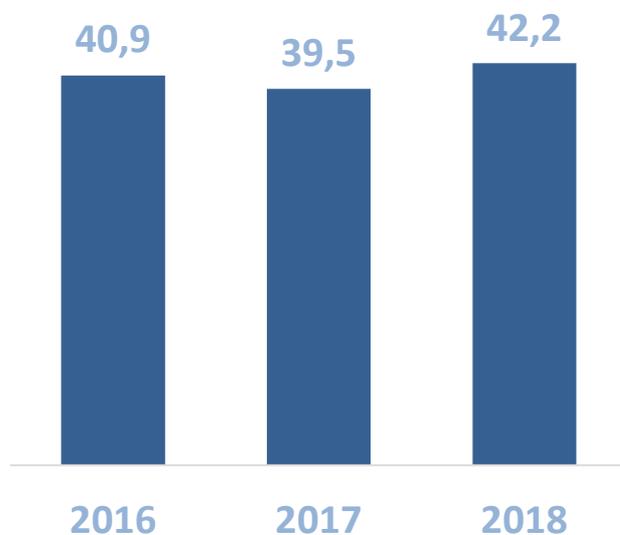
Smartphone

PARTIE 3

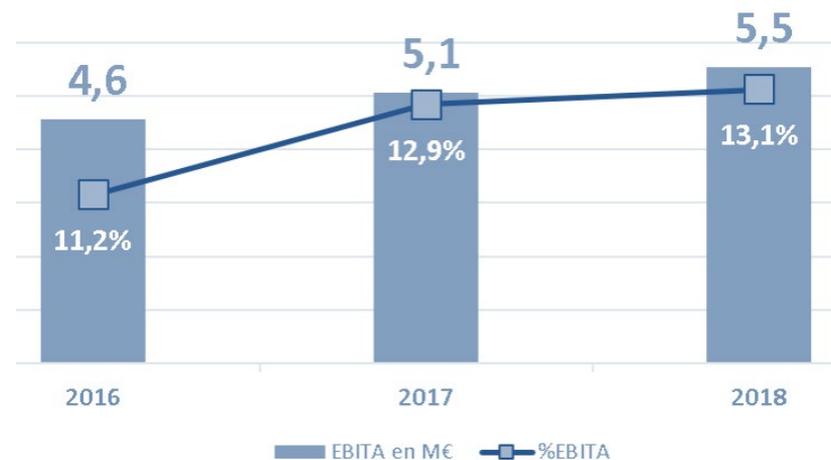
CHIFFRES CLÉS

UNE ACTIVITÉ ET DES RÉSULTATS QUI REFLÈTENT L'ÉVOLUTION DU MIX PRODUITS

CA (en M€)



EBITA



RÉSULTATS ANNUELS 2018

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017	Var %
Chiffre d'affaires	42 242	39 517	6,9%
Résultat opérationnel avant écart d'acquisition et mises en équivalence (EBITA)	5 546	5 078	9,2%
<i>en % du Chiffre d'Affaires</i>	<i>13,1%</i>	<i>12,9%</i>	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	718	593	
Résultat opérationnel (EBIT)	6 265	5 671	10,5%
<i>en % du Chiffre d'Affaires</i>	<i>14,8%</i>	<i>14,4%</i>	
Résultat financier	-450	-289	
Impôts	-1 349	-1 135	
Résultat net consolidé de l'exercice	4 465	4 247	5,2%
<i>en % du Chiffre d'Affaires</i>	<i>10,6%</i>	<i>10,7%</i>	

UNE SITUATION FINANCIÈRE SOLIDE

(en milliers d'euros) 31/12/2018 31/12/2017

ACTIFS NON COURANTS **34 580** **33 807**

Stocks 11 337 8 247

Clients 4 634 4 864

Autres actifs courants 829 1 809

Actifs d'impôts courant 517 498

Disponibilités 5 171 2 851

ACTIFS COURANTS **22 488** **18 270**

TOTAL ACTIF **57 068** **52 077**

(en milliers d'euros) 31/12/2018 31/12/2017

CAPITAUX PROPRES **29 843** **28 832**

Provisions 2 308 2 471

Dettes financières 14 791 11 873

Dettes fournisseurs et autres 9 801 8 518

Passifs d'impôts 326 382

TOTAL PASSIF **57 068** **52 077**

Activités

- Un volume d'activité en croissance porté par le succès des innovations
- Une conjonction de marchés porteurs

Résultats

- Des performances opérationnelles solides (EBITDA > 19%)
- Une structure financière profilée pour accompagner la croissance long terme



MAÎTRISER LES CYCLES DE NOS ACTIVITÉS POUR ASSURER LA PROGRESSION DE NOS RÉSULTATS ET SAISIR DES OPPORTUNITÉS DE CROISSANCE EXTERNE

PARTIE 4

STRATÉGIES & PERSPECTIVES

UNE CRÉATION DE VALEUR À LONG TERME

L'INNOVATION ORIENTÉE CLIENT



Vision

Être le partenaire de référence de chimie de spécialité et d'innovation pour le technologie de pointe

DES PRODUITS ET DES SOLUTIONS PERSONNALISÉS



Mission

Anticiper et répondre aux besoins de nos clients grâce à des produits et solutions innovants et personnalisés

DES FEMMES & DES HOMMES HAUTEMENT QUALIFIÉS



Valeurs

- Respect
- Esprit d'équipe
- Créativité
- Excellence
- Passion

ACCOMPAGNER CLIENTS ET PARTENAIRES TOUT AU LONG DE LEURS PROJETS

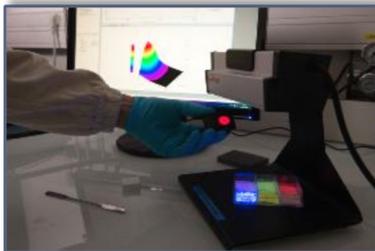
Amélioration continue



Personnes qualifiées



Compétences dédiées



Expertise analytique



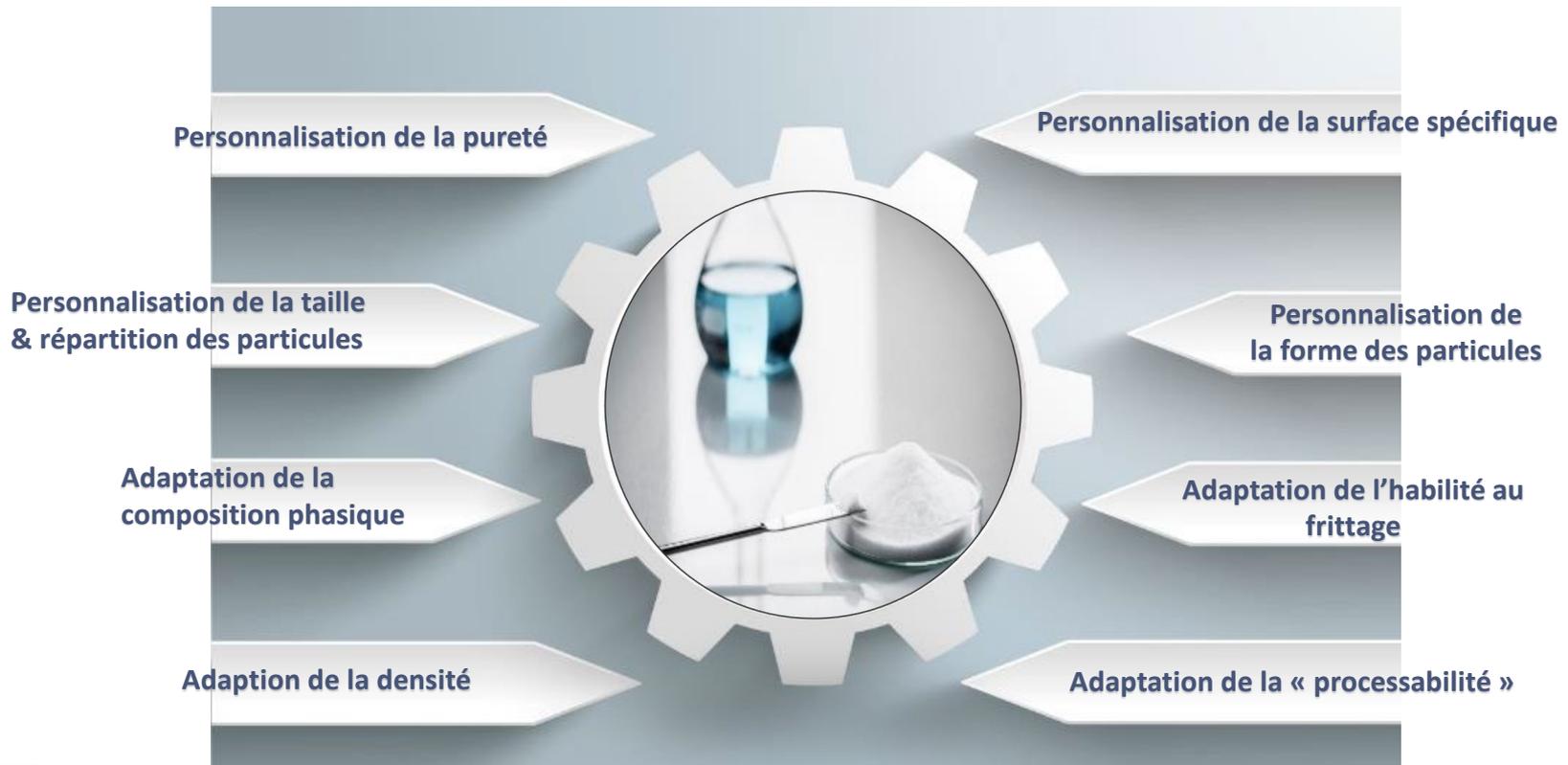
Diverses technologies



Personnes expérimentées

UNE VALEUR AJOUTÉE TOUJOURS PLUS TECHNIQUE

FOURNIR À NOS CLIENTS ET PARTENAIRES DES PRODUITS PERSONNALISÉS



- Un groupe de travail RSE engagé dès 2016
- Une mise en application opérationnelle dès 2018
- **3 chantiers majeurs :**

Ambition sociale :

- **Renforcer** l'employabilité des salariés
- **Attractivité** et fidélisation
- **Santé et sécurité**
- **Management responsable**

Engagements produits :

- **Favoriser** l'innovation responsable

Engagements environnementaux:

- Air – Eau - Energie
- **Gestion des déchets**

UN MODÈLE DE DÉVELOPPEMENT. ÉPROUVÉ

- Croissance par l'innovation et diversification
- Présence ciblée sur des marchés mondiaux
- Accès aux donneurs d'ordres internationaux
- Solutions *high-tech*
- Co-développement (R&D)



5 clés au cœur du modèle

RENFORCER LE LEADERSHIP DE BAIKOWSKI® DANS LA TECHNOLOGIE DE POINTE ET LES PRODUITS INNOVANTS



BAIKOWSKI 2022 : chiffre d'affaires > 50 M€ - EBITDA > 20%