

BAIKOWSKI®

PRÉSENTATION FINANCIÈRE – AVRIL 2021

Your solution partner for fine minerals



Baikowski® 

<http://www.baikowski.com/>



1- LE GROUPE

2- RESULTATS ANNUELS 2020

3- RESULTATS

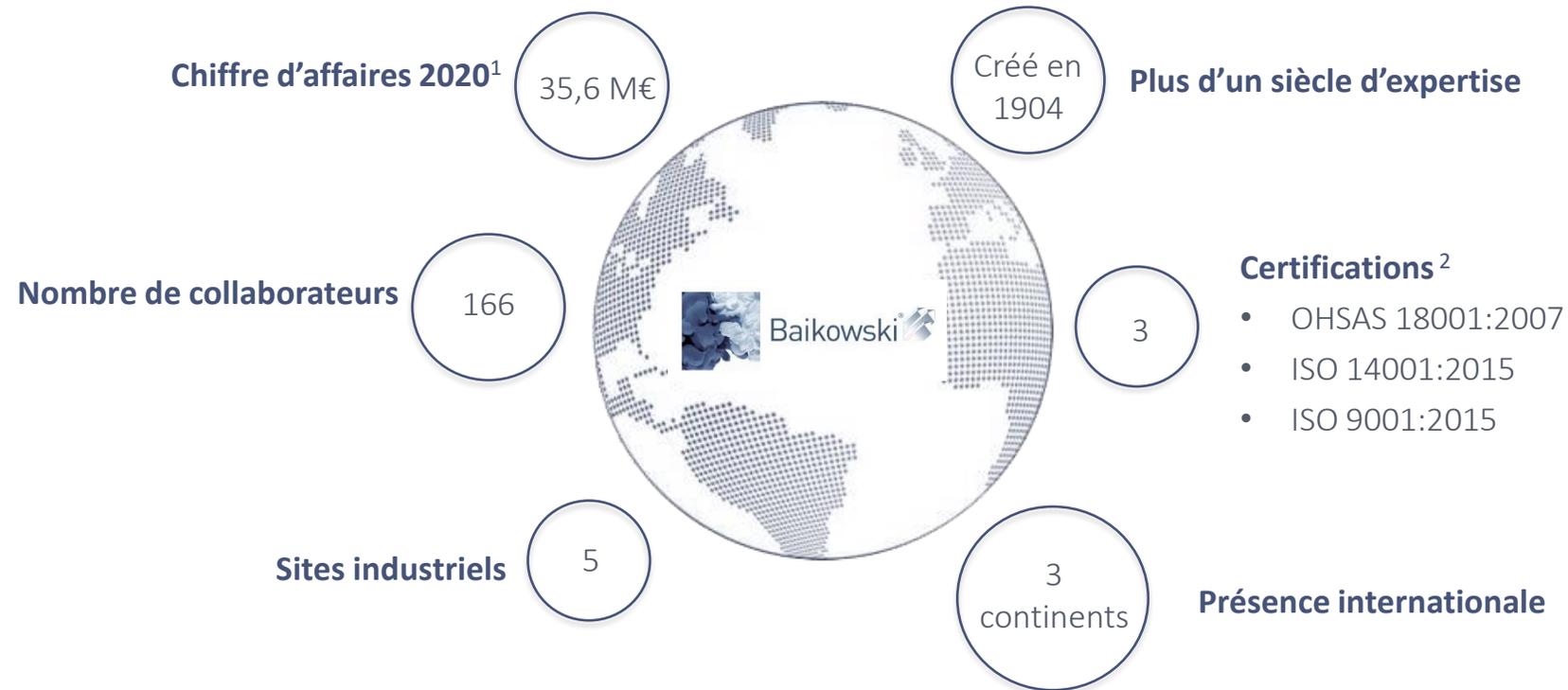
4- PERSPECTIVES

PARTIE 1

LE GROUPE

BAIKOWSKI EN BREF

Confection de poudres et formulations d'**oxydes minéraux fins** pour **applications de haute technologie** à l'échelle mondiale



¹ - sans joint-ventures au Japon et en Corée

² - Baikowski® France



NOS GAMMES DE SOLUTIONS



Alumine ultra-pure



Phosphores



Spinelle



Zircone



Ceria



BaikoPolish



Nano-dispersions

DES APPLICATIONS MULTIPLES



Voler **plus loin**



Faire des objets de luxe **plus résistants**



Faire une lumière **plus lumineuse**



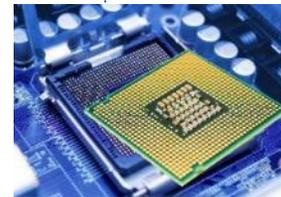
Faire des équipements de défense **plus robustes**



Faire des sourires **plus brillants**



Faire des surfaces **plus lisses**



Faire des appareils électroniques **plus efficaces**



Faire des batteries **plus sûres**



Baikowski

6 GRANDS MARCHES

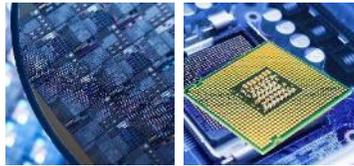


Your solution partner for high-end fine oxides[©]



Eclairage

(Lampes HID & Tubes néon, LED, projecteurs)



Electronique

(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)



PARTIE 2

UN PROFIL RESILIENT DANS LA CRISE SANITAIRE

Un pilotage agile et des mesures fortes dans la crise

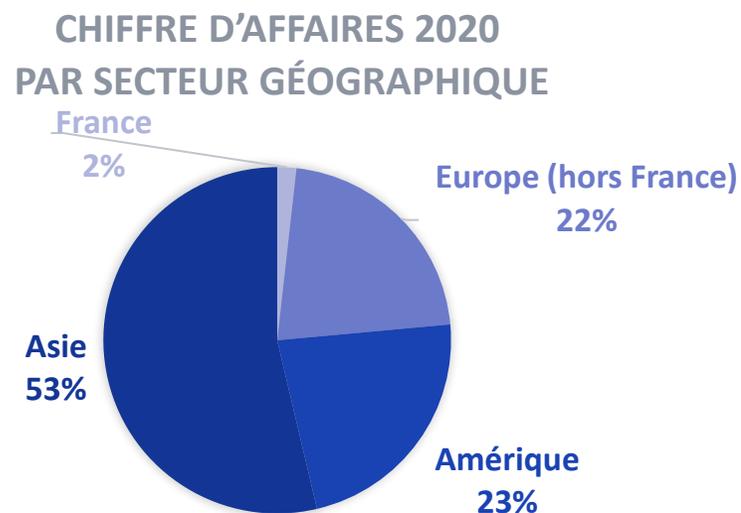
- **Dès mars 2020**, mise en place de **mesures sanitaires renforcées** pour garantir la sécurité des équipes
 - Fourniture des **éléments de sécurité** nécessaires pour la poursuite d'une activité réduite
 - **Communication aux salariés** des préconisations du Gouvernement (notamment sur l'importance du respect des gestes "barrières")
 - Recours au **télétravail** et au **dispositif d'activité partielle** mis en place par le Gouvernement
 - **Annulation temporaire** des déplacements et formations
- **Continuité de production assurée et sécurisation de l'approvisionnement**
 - **Poursuite des livraisons** et reprise d'activité rapide sur le site en France
 - **Continuité des opérations aux Etats-Unis et au Japon** sur toute la période
- **Sécurisation de l'approvisionnement** : pas de défaillance fournisseurs, **stocks de sécurité** adaptés



Un pilotage agile et des mesures fortes dans la crise

- Cellule clients dédiée **aux donneurs d'ordres internationaux**
 - Relais des **équipes commerciales locales** aux USA et en Asie
 - Participation aux salons professionnels virtuels
- **Poursuite de chantiers de co-développement** (R&D)
- Maintien des **investissements stratégiques**
- Gestion rigoureuse de la **trésorerie**
- Discipline accrue dans la **maîtrise opérationnelle des coûts**
- **Présence ciblée sur des marchés mondiaux, véritable amortisseur conjoncturel**

- **Une reprise géographique marquée avec une forte dynamique en Chine**



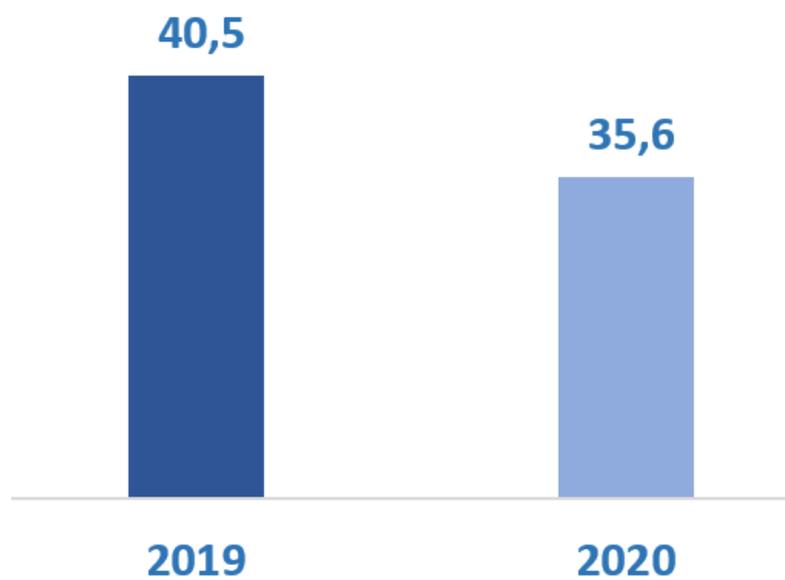
- **Des marchés à forte valeur ajoutée à la recherche de solutions toujours plus expertes et efficaces**
 - **Bonne tenue des applications très techniques** (céramiques, solutions de polissage...)
 - **Reprise très dynamique des marchés de l'électronique** (ventes de PC, mémoires, 5G...)
 - **Poursuite des co-développements dans les secteurs automobile** (éclairage LED, batteries...) **et biomédical** (dentaire, prothèses...) **malgré la crise**



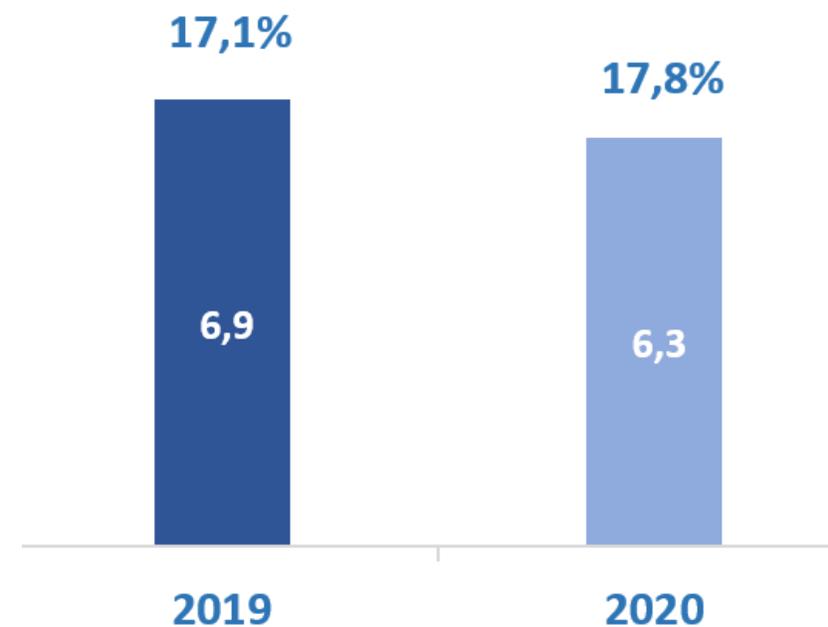
PARTIE 3

DES RESULTATS QUI ILLUSTRONT LA SOLIDITE DU GROUPE

CA (en M€)



EBITDA (en M€ et %CA)



RÉSULTATS ANNUELS 2020

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019	Var %
Chiffre d'affaires	35 570	40 459	-12,1%
Marge brute	24 882	28 822	-13,7%
EBITDA	6 340	6 930	-8,5%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>17,8%</i>	<i>17,1%</i>	
Résultat opérationnel (EBIT)	1 690	3 317	-49,1%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>4,8%</i>	<i>8,2%</i>	
Résultat financier	-231	-282	
Impôts	-177	-417	
Résultat net consolidé de la période	1 281	2 619	-51,1%

UNE SITUATION FINANCIÈRE SOLIDE

Actif (en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Actifs non courants		
Ecarts d'acquisition (Note 6.5)	5 091	5 091
Immobilisations incorporelles (Note 6.5)	2 243	2 332
Immobilisations corporelles (Note 6.6)	24 812	27 966
Titres mis en équivalence (Note 6.7)	5 318	4 406
Autres immobilisations financières (Note 6.8)	415	417
Instruments financiers dérivés long terme (Note 6.19)		
Impôts différés actifs (Note 6.28)	735	657
Total des actifs non courants	38 614	40 869
Actifs courants		
Stocks (Note 6.9)	10 403	11 978
Clients et comptes rattachés (Note 6.10)	7 211	7 307
Actifs sur contrats clients	2	4
Créances d'impôt courant	870	1 356
Autres créances (Note 6.11)	815	1 043
Instruments financiers dérivés court terme (Note 6.19)	141	374
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 6.12)	7 239	4 926
Total des actifs courants	26 681	26 984
Actifs non courants et groupes d'actifs destinés à être cédés		
Total des actifs	65 295	67 853

Passif (en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Capitaux propres		
Capital social	4 590	4 590
Primes	1 959	1 959
Réserves	26 680	24 174
Ecarts de conversion	-1 038	-42
Résultat de la période	1 281	2 619
Capitaux propres part du groupe	33 473	33 300
Intérêts minoritaires		
Total capitaux propres	33 473	33 300
Passifs non courants		
Dettes financières long terme (Note 6.14)	11 936	19 441
Instruments financiers dérivés long terme (Note 6.19)		
Passif financier à plus d'un an	11 936	19 441
Impôts différés passifs (Note 6.28)	164	245
Provisions pour retraites et avantages assimilés (Note 6.15)	1 743	1 633
Provisions pour risques et charges non courantes (Note 6.16)	132	128
Total passifs non courants	13 975	21 446
Passifs courants		
Dettes financières à moins d'un an (Note 6.14)	9 820	4 466
Instruments financiers dérivés court terme (Note 6.19)		141
Passifs financiers à moins d'un an	9 820	4 607
Fournisseurs et comptes rattachés	4 392	4 758
Passifs sur contrats clients	259	121
Dettes d'impôt courant		59
Autres dettes (Note 6.17)	3 263	3 482
Provisions pour risques et charges courantes (Note 6.16)	114	81
Total passifs courants	17 848	13 107
Total des passifs	65 295	67 853



TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
Résultat net consolidé	1 281	2 619
Amortissements et dépréciations des immobilisations	4 615	4 483
Dotations nettes aux provisions	158	-717
Quote-part dans le résultat des mises en équivalence	-1 132	-800
Coût net de l'endettement financier et dividendes reçus	258	156
Autres produits et charges financiers	-27	126
Impôts courants et différés	177	417
(Plus) / moins values sur cessions d'actifs	122	0
Autres variations sans incidence sur la trésorerie	-300	295
Variation des besoins en fond de roulement	1 228	-4 465
Impôts payés	148	-1 282
Flux net de la trésorerie d'exploitation	6 529	832
Investissement net d'exploitation	-1 706	-2 674
Variation des créances et dettes sur immobilisations	-67	138
Incidence des acquisitions de filiales, net du cash et équivalents acquis	0	-4 253
Variation des dépôts et cautionnements	0	0
Produits financiers de trésorerie	1	7
Dividendes reçus	275	284
Flux net de la trésorerie d'investissement	-1 497	-6 499
Augmentation de capital et autres	-1	0
Actions propres	-28	-37
Dividendes versés aux actionnaires	0	0
Augmentation des passifs financiers	1 108	8 175
Diminution des passifs financiers	-3 311	-2 479
Intérêts versés	-261	-159
Autres flux liés au financement	-8	-48
Flux net de la trésorerie de financement	-2 501	5 452
Incidence des variations des cours de devises	-217	16
Variation de trésorerie	2 314	-198
Trésorerie et équivalents en début d'année (nette des découverts bancaires)	4 926	5 124
Trésorerie et équivalents en fin de période (nette des découverts bancaires)	7 239	4 926

Activités

- **Dynamique de ventes accrue** des produits de polissage et des applications très techniques qui s'inscrit dans des cycles longs
- **Recentrage sur des marchés porteurs** et une **stratégie de développement par l'innovation** qui limitent les impacts de la décroissance de l'éclairage traditionnel et le ralentissement conjoncturel de certains marchés

Résultats

- Résultat opérationnel impacté par le recul du chiffre d'affaires et un mix produits défavorable
- **Structure financière profilée et solide** pour accompagner la croissance long terme



DES BASES SOLIDES, DES AMBITIONS CONFIRMÉES

PARTIE 4

DES PERSPECTIVES LONG TERME
TOUJOURS AUSSI ATTRACTIVES

L'EXPERTISE

ACCOMPAGNER CLIENTS ET PARTENAIRES
TOUT AU LONG DE LEURS PROJETS

DES FEMMES &
DES HOMMES
HAUTEMENT
QUALIFIÉS



Amélioration
continue

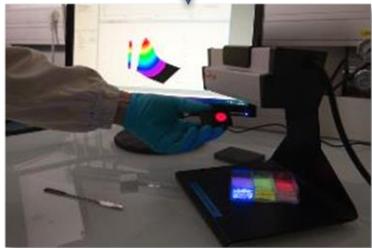


Personnes
qualifiées

Expertise
analytique



Compétences
dédiées



Diverses
technologies



Personnes
expérimentées



LES FORCES DE BAIKOWSKI

**FOURNIR À NOS CLIENTS ET
PARTENAIRES DES PRODUITS
PERSONNALISÉS**



Personnalisation de la pureté

**Personnalisation de la taille
& répartition des particules**

**Adaptation de la composition
phasique**

Adaption de la densité

**Personnalisation de la surface
spécifique**

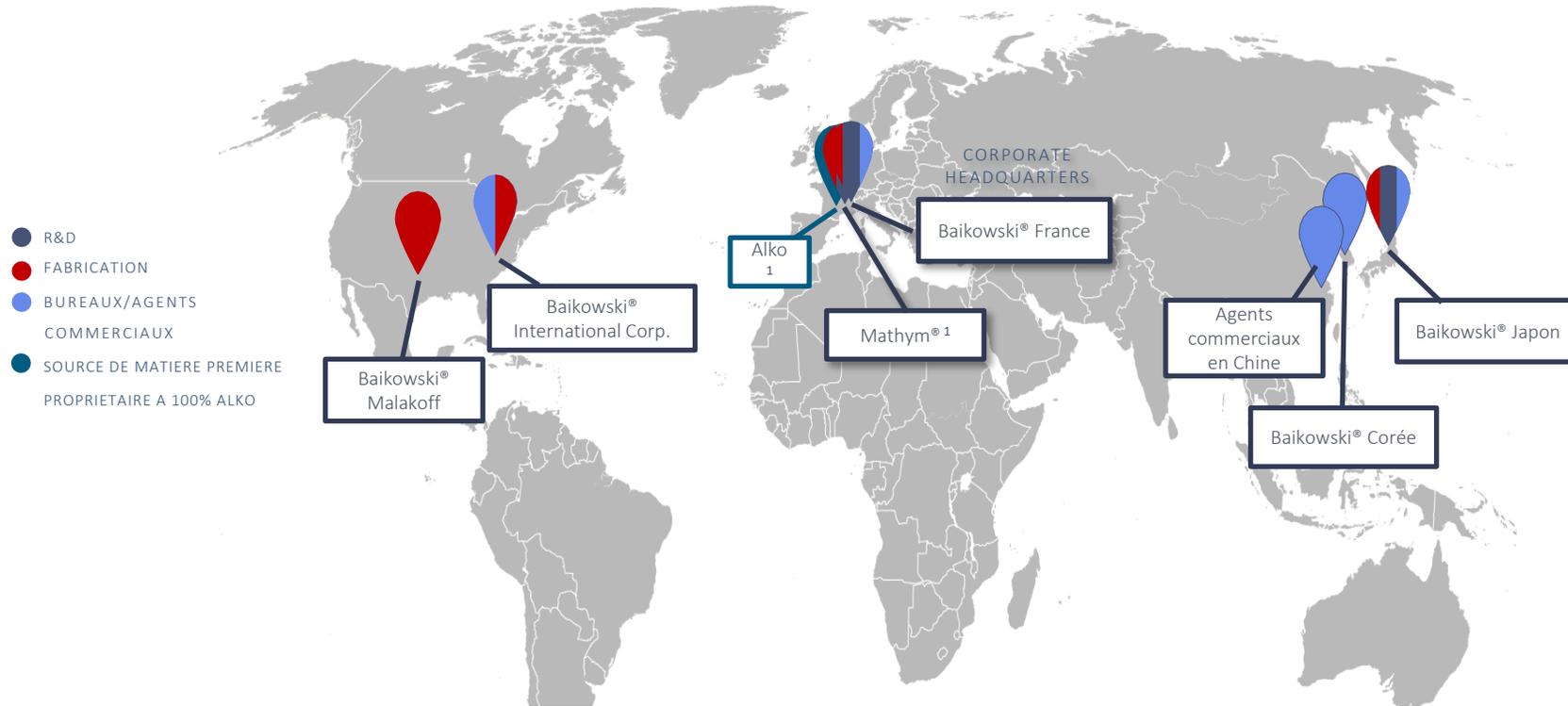
**Personnalisation de
la forme des particules**

**Adaptation de l'habilité au
frittage**

Adaptation de la « processabilité »



UN MAILLAGE STRATEGIQUE, UNE PRESENCE INTERNATIONALE



¹ – détenue à 100% par Baikowski®



POUR UNE DEMANDE MONDIALE HÉTÉROGÈNE

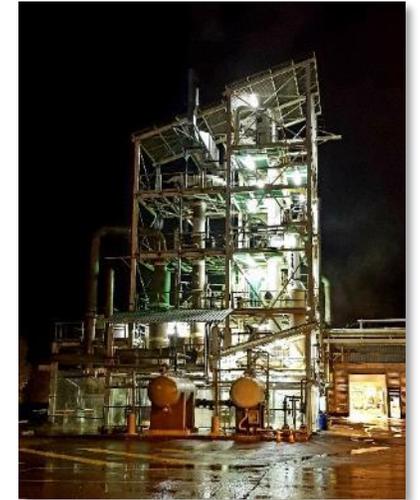
ENVIRONNEMENT

3 certifications¹
(2018) :
OHSAS 18001:2007
ISO 14001:2015
ISO 9001:2015

Collaboration
étroite avec les
autorités locales

Traitement des
effluents gazeux
et liquides

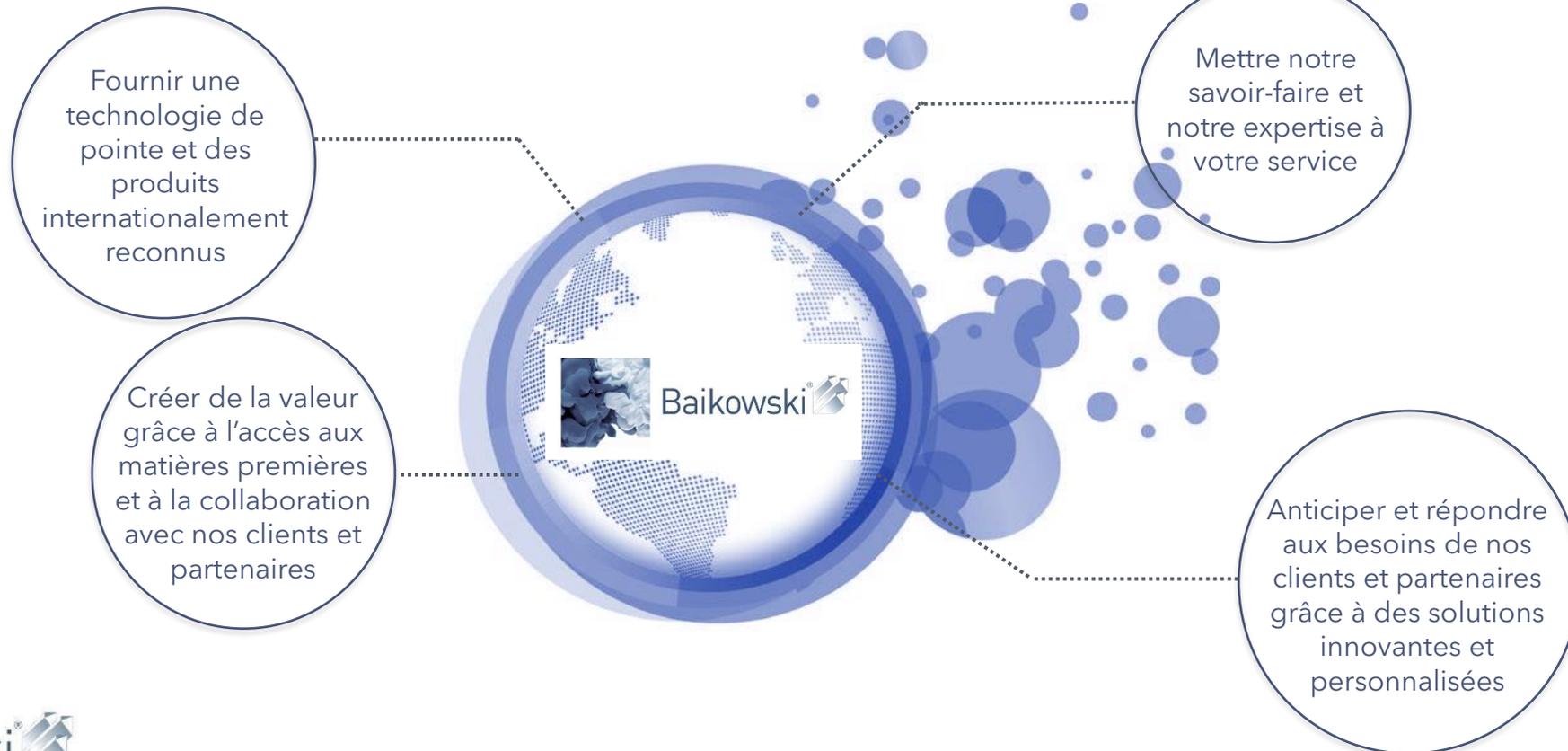
Auto-
surveillance des
gaz et rejets
liquides



¹ - Baikowski® France

OBJECTIFS

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





PERSPECTIVES

- Une **présence ciblée sur des marchés mondiaux**, véritable amortisseur conjoncturel
- Forte reprise de l'activité en Asie
- Une **structure financière solide** et une trésorerie disponible et mobilisable conséquente pour financer les ambitions de développement du Groupe
- D'éventuelles opportunités de croissance externe au sortir de la crise
- Poursuite de la **politique d'innovation et de RSE** avec des **marchés à forte valeur ajoutée et à fort potentiel** à la recherche de solutions toujours plus expertes et efficientes

BAIKOWSKI, lauréat du Plan France Relance pour l'Industrie - Secteurs stratégiques





Baikowski[®] 

Your solution partner for high-end fine oxides[©]

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.

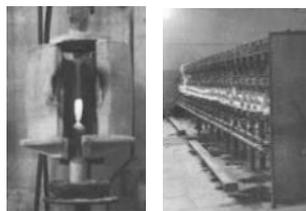
Sauf disposition contraire de la loi, Baikowski® S.A. décline toute obligation de publier des modifications de ces informations prévisionnelles afin de refléter des événements ou des circonstances postérieures à la date du présent document ou des événements imprévus.

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



PLUS DE 115 ANS DE CROISSANCE ET D'INNOVATION



Création de « La Pierre Synthétique Baikowski en région parisienne, par les frères Baikowski pour faire des cristaux



Début de la diversification des produits Baikowski® pour de nouveaux marchés

Baikowski® recentre sa stratégie autour de la production de poudres



Achat de Baikowski® Malakoff Inc., TX auprès d'Alcoa



Bureaux commerciaux en Corée du Sud



Acquisition de 100% de Mathym®

1904

1960

1982

2001

2010

2019

2020 et au-delà

1919

Déménagement de l'entreprise à Annecy



1954

Construction de l'usine Baikowski® à Poisy

1979

Baikowski® International Corp., Charlotte, NC



1988

Baikowski® Japan Corp.



2005

Alko, JV 50/50 avec Feralco

2011

Bureaux commerciaux en Chine



2018

Acquisition de 100% d'Alko

Cotation sur Euronext Growth



Baikowski®

UNE GOUVERNANCE FAMILIALE ET ENTREPRENEURIALE

