

BAIKOWSKI®

PRÉSENTATION FINANCIÈRE – SEPTEMBRE 2021

Your solution partner for fine minerals



Baikowski® 

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



1- LE GROUPE

2- RESULTATS SEMESTRIELS 2021

3- RESULTATS

4- PERSPECTIVES

PARTIE 1

LE GROUPE

BAIKOWSKI EN BREF

Chiffre d'affaires



2019 **40,5M€¹**

2020 **35,6M€¹**



**DEPUIS
1904**



3 continents



5 sites industriels



**166
collaborateurs¹**



3 certifications

ISO 45001:2018²
ISO 14001:2015²
ISO 9001:2015^{2,3}



Baikowski

*1 - sans joint-ventures au Japon et en Corée
2 - Baikowski® France
3 - Baikowski® Malakoff*

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 MARCHÉS

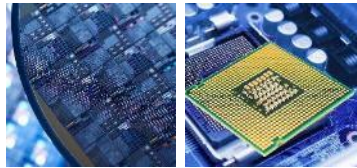


Your solution partner for high-end fine oxides[©]



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 RÉSILIENT DANS LA CRISE SANITAIRE

UNE TRAJECTOIRE DE DÉVELOPPEMENT SOLIDE

2020...

- **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
- Maintien des **investissements d'innovation**
- **S1 2021 :**
 - **Une accélération des principaux marchés : électronique et automobile**
 - **Diversification géographique très favorable :**
 - **Asie 50% des ventes**, USA 25%, et Europe 25%



UNE TRAJECTOIRE DE DÉVELOPPEMENT SOLIDE

Des marchés à forte valeur ajoutée à la recherche de solutions toujours plus expertes et efficaces

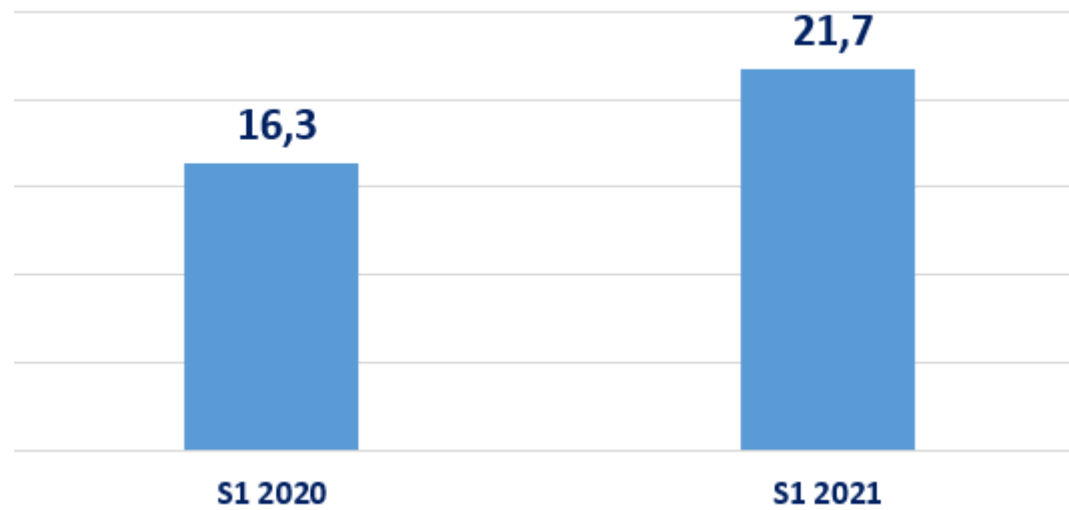
- **Poursuite de la croissance des marchés de l'électronique** (ventes de PC, mémoires, 5G...)
- **Accélération des développements dans le secteur automobile** (éclairages LED, batteries...)
- **Bonne tenue des applications très techniques** (céramiques, solutions de polissage...)
- **Développement de nouveaux partenariats dans des secteurs stratégiques**



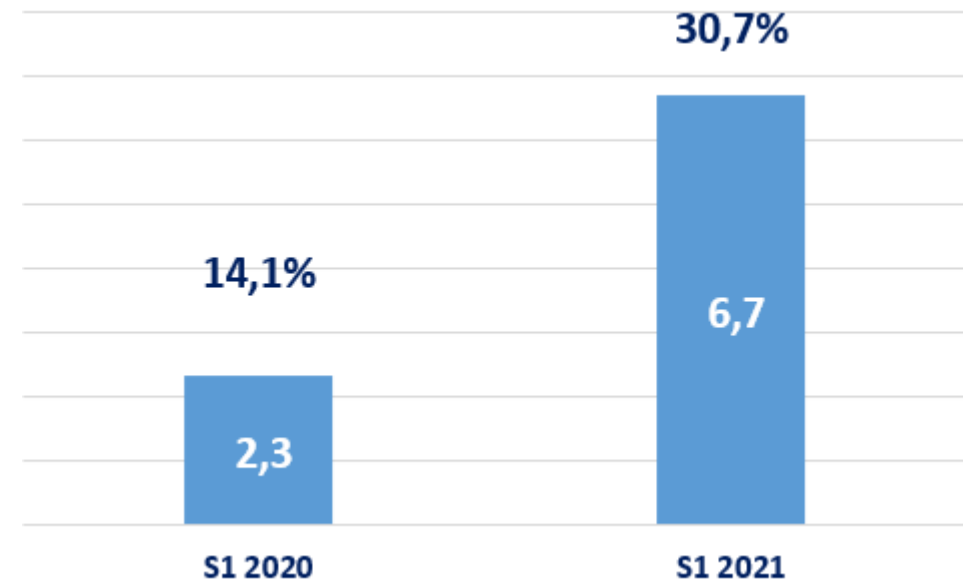
PARTIE 3

DES RÉSULTATS SEMESTRIELS HISTORIQUES

CA (en M€)



EBITDA (en M€ et %CA)



RÉSULTATS SEMESTRIELS 2021

(en milliers d'euros)	30/06/2021	30/06/2020	Var %
Chiffre d'affaires	21 745	16 347	33,0%
Marge brute	17 225	11 575	48,8%
EBITDA	6 681	2 305	189,8%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>30,7%</i>	<i>14,1%</i>	
Résultat opérationnel (EBIT)	4 343	45	<i>n.a.</i>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>20,0%</i>	<i>0,3%</i>	
Résultat financier	-160	-165	
Impôts	-913	-288	
Résultat net consolidé de la période	3 270	-408	<i>n.a.</i>

UNE SITUATION FINANCIÈRE SOLIDE

Actif (en milliers d'euros)	30/06/2021	31/12/2020
Actifs non courants		
Ecart d'acquisition (Note 3.7)	5 091	5 091
Immobilisations incorporelles	2 108	2 243
Immobilisations corporelles	23 471	24 812
Titres mis en équivalence	5 170	5 318
Autres immobilisations financières	392	415
Instruments financiers dérivés long terme		
Impôts différés actifs	692	735
Total des actifs non courants	36 924	38 614
Actifs courants		
Stocks	12 001	10 403
Clients et comptes rattachés	8 450	7 211
Actifs sur contrats clients	43	2
Créances d'impôt courant	861	870
Autres créances	934	815
Instruments financiers dérivés court terme	2	141
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 3.8)	7 676	7 239
Total des actifs courants	29 967	26 681
Actifs non courants et groupes d'actifs destinés à être cédés		
Total des actifs	66 891	65 295

Passif (en milliers d'euros)	30/06/2021	31/12/2020
Capitaux propres		
Capital social	4 590	4 590
Primes	1 959	1 959
Réserves	27 898	26 680
Ecart de conversion	-1 039	-1 038
Résultat de la période	3 270	1 281
Capitaux propres part du groupe	36 678	33 473
Intérêts minoritaires		
Total capitaux propres	36 678	33 473
Passifs non courants		
Dettes financières long terme (Note 3.9)	10 583	11 936
Instruments financiers dérivés long terme (Note 3.9)		
Passif financier à plus d'un an	10 583	11 936
Impôts différés passifs	163	164
Provisions pour retraites et avantages assimilés	1 763	1 743
Provisions pour risques et charges non courantes	132	132
Total passifs non courants	12 641	13 975
Passifs courants		
Dettes financières à moins d'un an (Note 3.9)	9 727	9 820
Instruments financiers dérivés court terme (Note 3.9)	34	
Passifs financiers à moins d'un an	9 761	9 820
Fournisseurs et comptes rattachés	3 286	4 392
Passifs sur contrats clients	247	259
Dettes d'impôt courant	167	
Autres dettes	3 998	3 263
Provisions pour risques et charges courantes	114	114
Total passifs courants	17 573	17 848
Total des passifs	66 891	65 295



TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

	Jan-Jun 2021	Jan-Jun 2020
Résultat net consolidé	3 270	-408
Amortissements et dépréciations des immobilisations	2 261	2 302
Dotations nettes aux provisions	20	30
Quote-part dans le résultat des mises en équivalence	-611	-571
Coût net de l'endettement financier et dividendes reçus	99	96
Autres produits et charges financiers	61	67
Impôts courants et différés	913	288
(Plus) / moins values sur cessions d'actifs	-11	0
Autres variations sans incidence sur la trésorerie	234	-227
Variation des besoins en fond de roulement	-2 998	-1 200
Impôts payés	-691	890
Flux net de la trésorerie d'exploitation	2 546	1 267
Investissement net d'exploitation	-681	-562
Variation des créances et dettes sur immobilisations	-283	-412
Incidence des acquisitions de filiales, net du cash et équivalents acquis	0	0
Variation des dépôts et cautionnements	0	0
Produits financiers de trésorerie	0	1
Dividendes reçus	421	281
Flux net de la trésorerie d'investissement	-543	-693
Augmentation de capital et autres	0	0
Actions propres	11	-9
Dividendes versés aux actionnaires	0	0
Augmentation des passifs financiers	0	6 393
Diminution des passifs financiers	-1 453	-701
Intérêts versés	-102	-93
Autres flux liés au financement	-82	104
Flux net de la trésorerie de financement	-1 626	5 694
Incidence des variations des cours de devises	59	-21
Variation de trésorerie	436	6 247
Trésorerie et équivalents en début d'année (nette des découverts bancaires)	7 239	4 926
Trésorerie et équivalents en fin de période (nette des découverts bancaires)	7 676	11 173

Progression de l'ensemble des résultats

- Effet volume et mix favorables
- Retour à un résultat net positif

Une structure financière solide

- Baisse de la dette nette
- Gearing de 34%
- Cash disponible de 7,7m€

PARTIE 4

DES PERSPECTIVES LONG TERME
CONFIRMÉES

L'EXPERTISE

ACCOMPAGNER CLIENTS ET PARTENAIRES
TOUT AU LONG DE LEURS PROJETS

DES FEMMES &
DES HOMMES
HAUTEMENT
QUALIFIÉS



Amélioration
continue

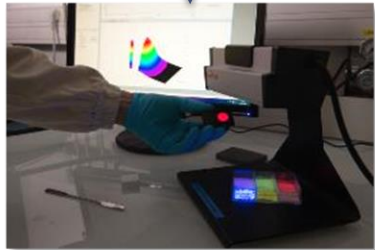


Personnes
qualifiées

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**

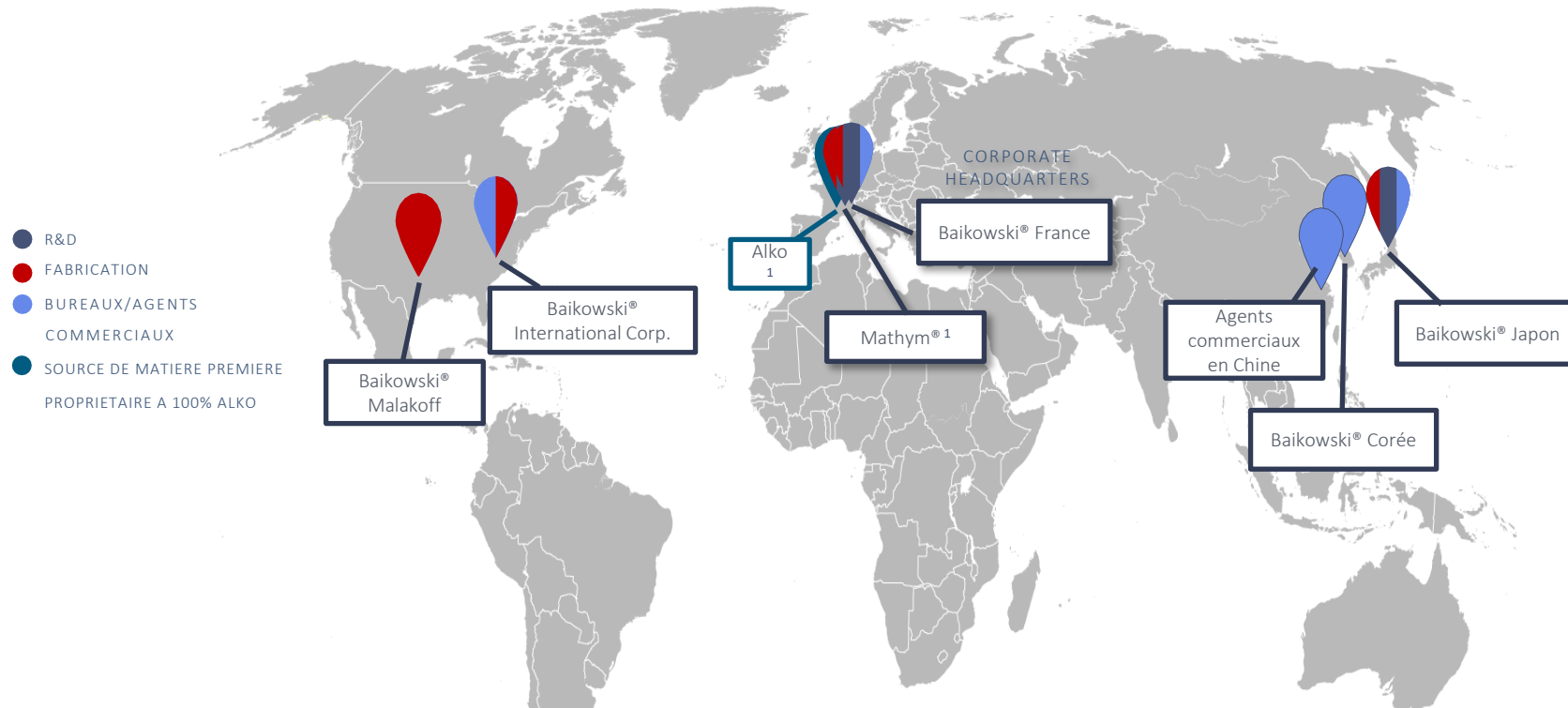
**Personnalisation de
la forme des particules**

**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

ECORESPONSABILITE



Optimisation de la consommation des ressources

- Réduire la consommation de gaz
- Economies d'eau

Traitement et valorisation des déchets

- Sous-produits : BINA & Sulcabai
- Taux de recyclage élevé des déchets industriels communs

Focus sur applications durables

- Ceramic Matrix Composite (CMC)
- LED Haute-Puissance
- Batterie

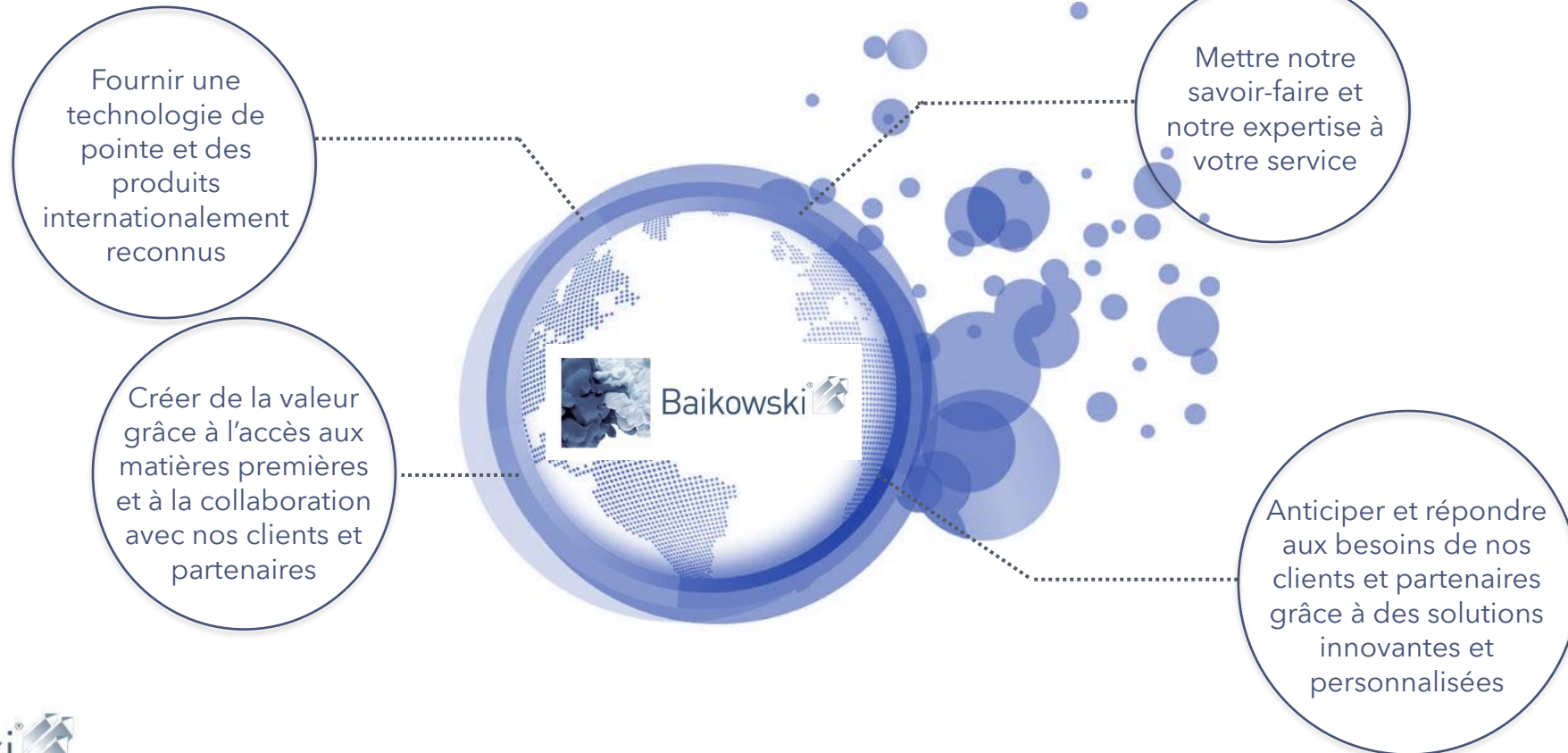
Environnement local

- Réduction du bruit
- Projets longs terme au sein de l'agglomération



OBJECTIFS

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





PERSPECTIVES

- Des **technologies** plus que jamais **plébiscitées** sur les marchés servis par le Groupe
- De **nouveaux relais de croissance** déjà engagés dans des **industries à très fort potentiel**
- Une **présence ciblée sur des marchés mondiaux**, véritable amortisseur conjoncturel
- 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
- 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 efficaces

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.

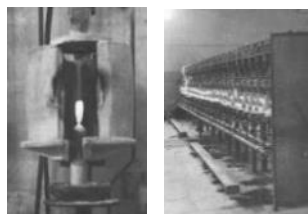
Sauf disposition contraire de la loi, Baikowski® S.A. décline toute obligation de publier des modifications de ces informations prévisionnelles afin de refléter des événements ou des circonstances postérieures à la date du présent document ou des événements imprévus.

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

1919

Déménagement de l'entreprise à Annecy



1960

1954

Construction de l'usine Baikowski® à Poisy

1982

1979

Baikowski® International Corp., Charlotte, NC



2001

1988

Baikowski® Japan Corp.



2005

Alko, JV 50/50 avec Feralco

2010

2011

Bureaux commerciaux en Chine



2019

2018

Acquisition de 100% d'Alko

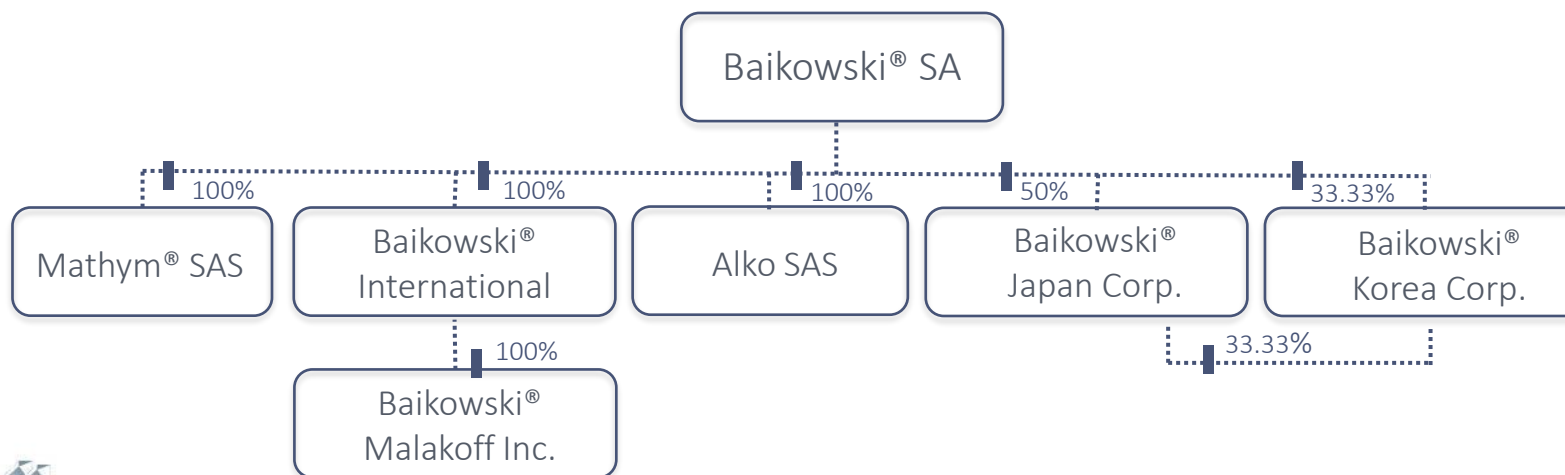
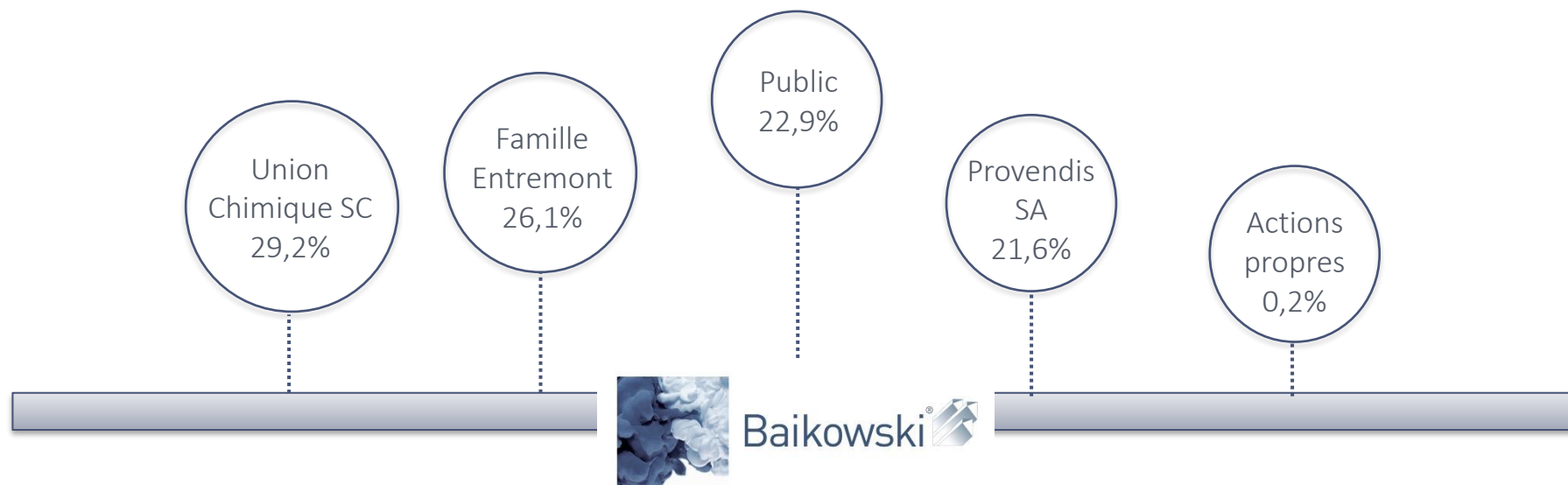
Cotation sur Euronext Growth



2020 et au-delà



UNE GOUVERNANCE FAMILIALE ET ENTREPRENEURIALE



UNE GOUVERNANCE DYNAMIQUE & INTERNATIONALE



CEO
Benoît
GRENOT



*Business
Dev. Director*
Julien
ALBERICI



*Senior VP
Americas*
Justin
OTTO



*BJC
President*
Takashi
SHIGETA



*R&D
Director*
Julien
FOURCADE



HR Director
Christian
SAUVAGE



CFO
Henri
HUARD



*Operations
Director*
Pascal
LEROY



*Global Sales
Director*
David
VOISIN