

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

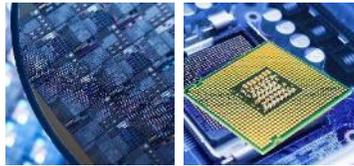


Your solution partner for high-end fine oxides[©]



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

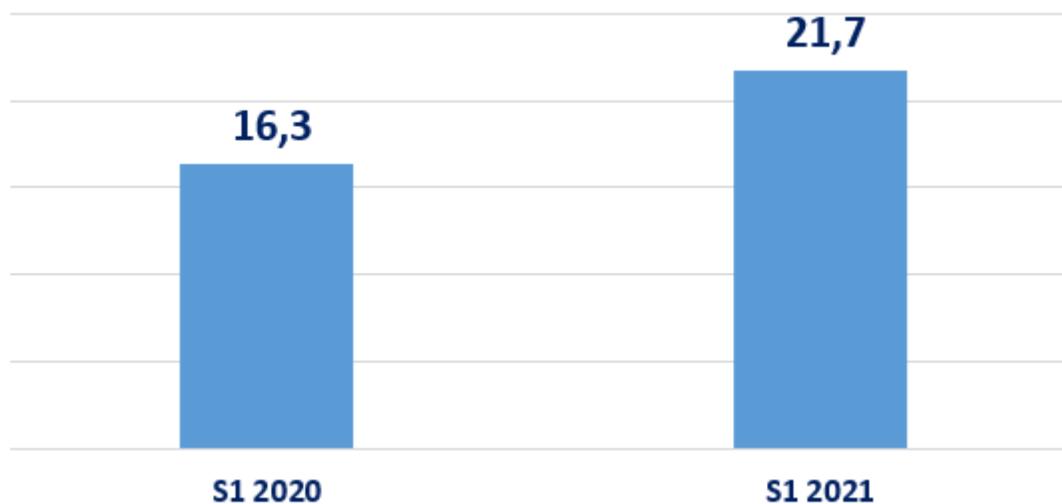
- **Poursuite de la croissance des marchés de l'électronique** (ventes de PC, mémoires, 5G...)
- **Accélération des développements dans le secteur automobile** (éclairages LED, batteries...)
- **Bonne tenue des applications très techniques** (céramiques, solutions de polissage...)
- **Développement de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



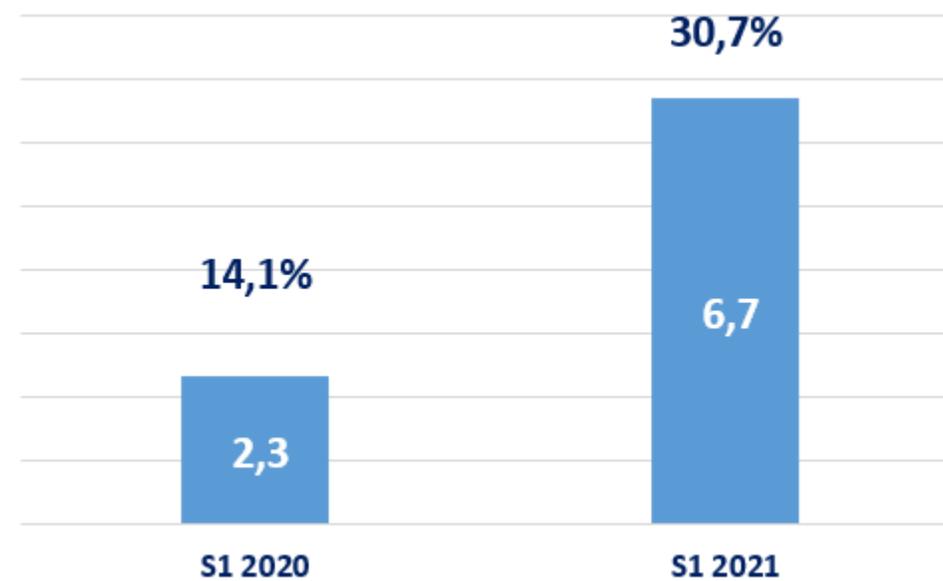
PARTIE 3

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 | | |
| Ecarts 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 |
| Ecarts 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€



DES INDICATEURS AU VERT POUR POURSUIVRE UN DÉVELOPPEMENT DYNAMIQUE

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

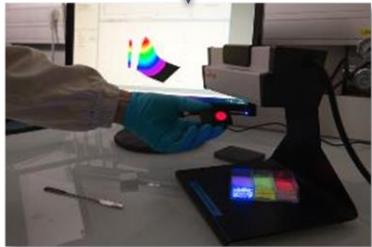


Personnes
qualifiées

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**

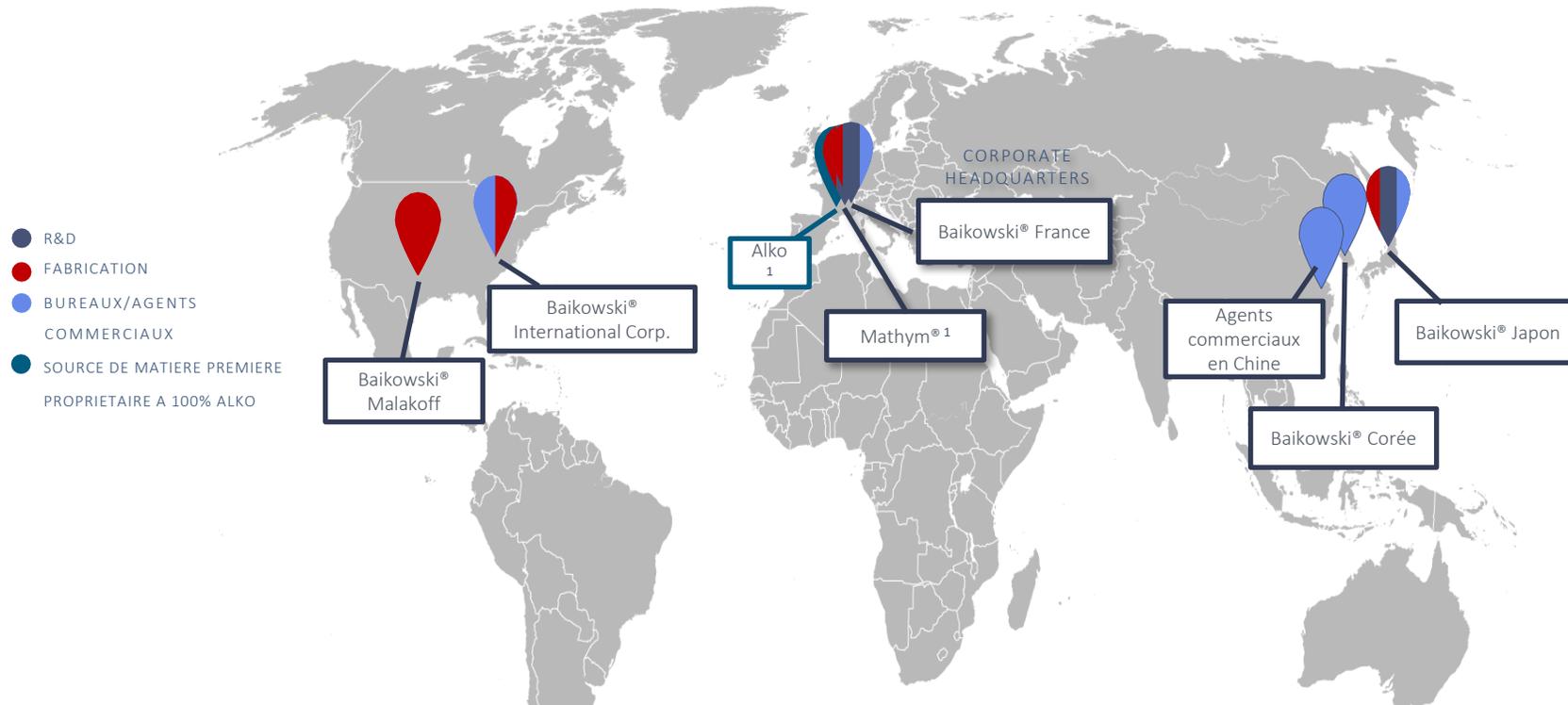
**Personnalisation de
la forme des particules**

**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

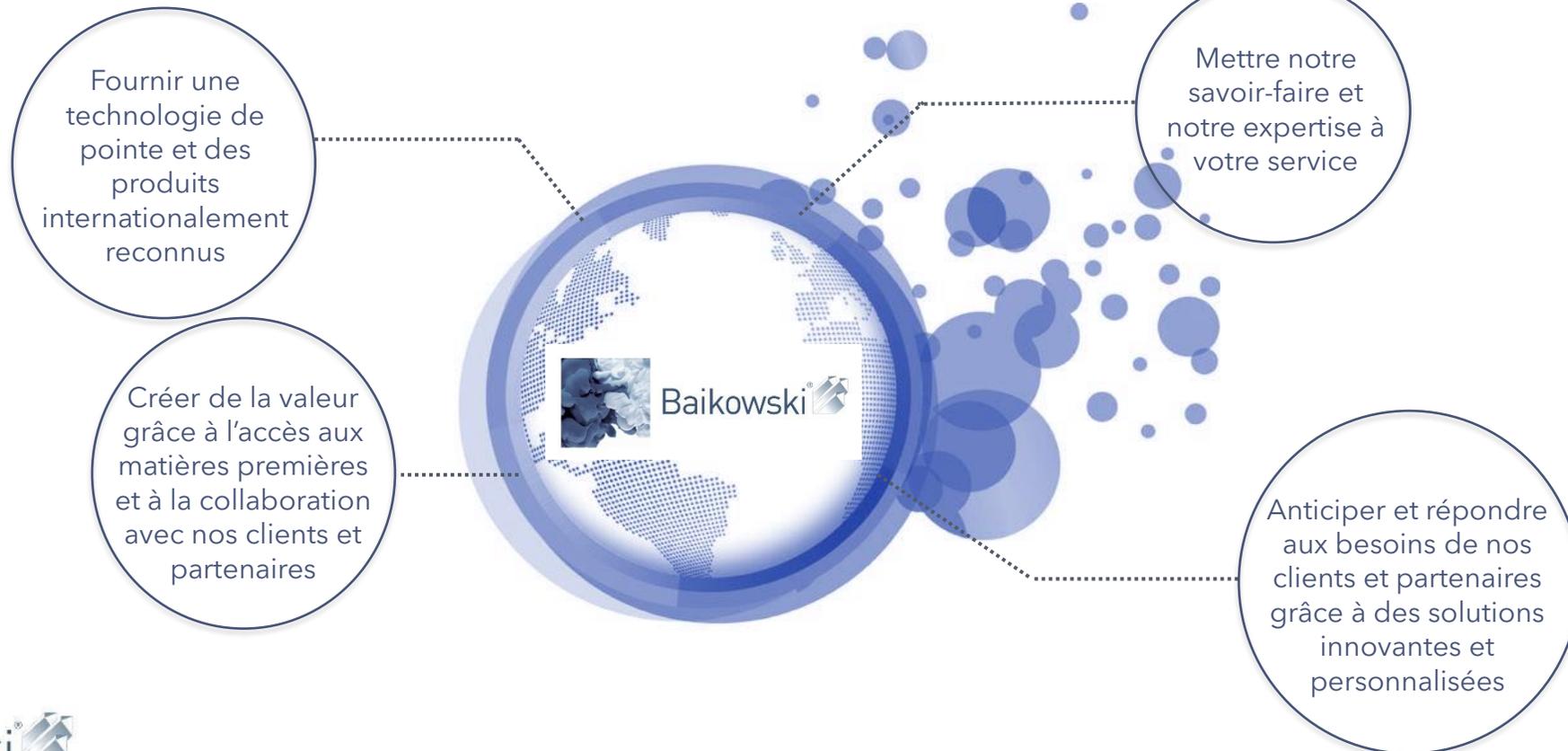
Environnement local

- 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[®] 

The logo icon consists of three overlapping, stylized rectangular blocks arranged in a 3D perspective, with the top block being the largest and the two lower blocks being smaller and offset to the right.

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.

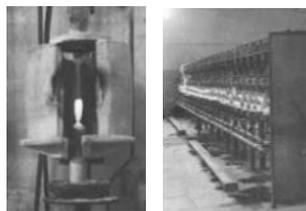
Sauf disposition contraire de la loi, Baikowski® S.A. décline toute obligation de publier des modifications de ces informations prévisionnelles afin de refléter des événements ou des circonstances postérieures à la date du présent document ou des événements imprévus.

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



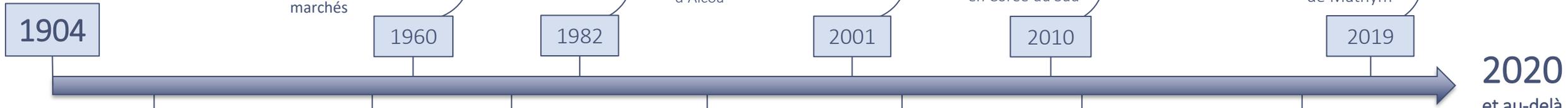
Achat de Baikowski® Malakoff Inc., TX auprès d'Alcoa



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

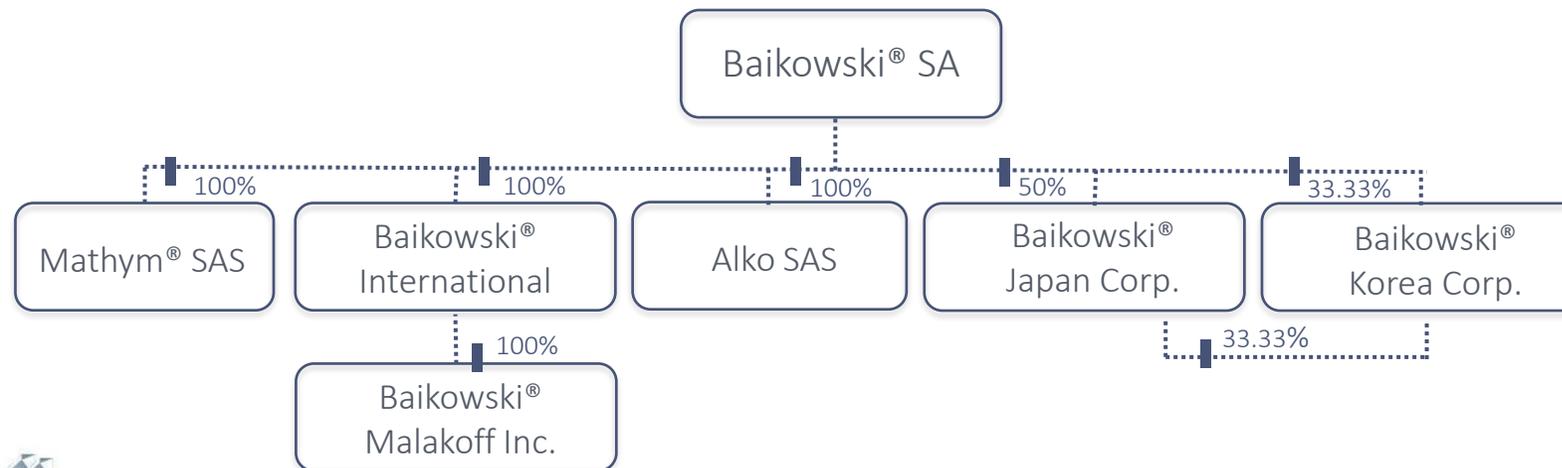
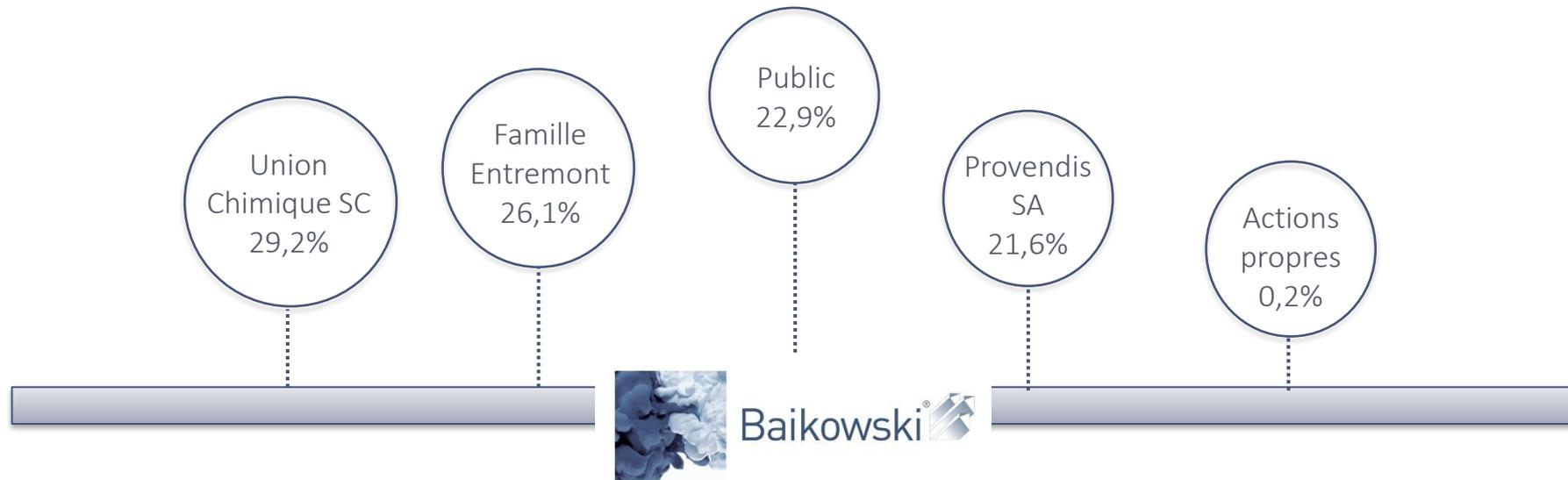
Acquisition de 100% d'Alko
Cotation sur Euronext Growth



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