

PRÉSENTATION DES COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS

12 OCTOBRE 2022



UNE ENTREPRISE FRANÇAISE AVEC L'INNOVATION POUR ADN

- Entreprise fondée en 2009 et présidée par Frédéric Granotier
- **Société experte en technologie LED**, présente dans l'éclairage et dans les nouvelles applications permises par la LED, notamment cosmétique et bien-être par la lumière et accès à internet par la lumière (LiFi).
- R&D et fabrication effectuées à **Barentin** (Seine-Maritime) et **Montreuil** (Seine Saint Denis)
- Des coopérations de long terme avec des médecins mondialement reconnus pour leur expertise sur l'impact de la lumière sur la peau (Dr M.Pelletier, dermatologue, fondatrice de la LED Academy, www.ledacademy.fr) ou sur le rythme circadien (Dr F.Duforez – European sleep center).
- Société cotée sur **Euronext Growth**



LUCIBEL, C'EST :

COLLABORATEURS



INSTALLATIONS LIFI



CHIFFRES
D'AFFAIRES



SITES DE PRODUCTION
ET D'ASSEMBLAGE
EN FRANCE

NOMBRE DE
PRIX/TROPHÉS
INNOVATION



FAMILLES DE BREVETS
DÉLIVRÉS OU DÉPOSÉS



ÉTAPES CLÉS

2010

- Inauguration de l'usine LUCIBEL à Shenzhen en Chine
- Début de la commercialisation d'éclairages LED



2013

- Début des travaux de R&D sur les applications permises par la LED au-delà de l'éclairage



2014

- Relocalisation de la production en France
- Mise sur le marché du 1^{er} PAD cosmétique s'appuyant sur la photobiomodulation



2016

- Mise sur le marché de la 1^{ère} solution LIFI industrialisée au monde



2021

- Mise sur le marché du masque de beauté OVE dessiné par Olivier Lapidus
- Mise sur le marché de la 3^{ème} génération de luminaire LIFI



2022

- Signature d'un accord de partenariat mondial avec DIOR sur la cosmétique par la lumière LED.
- **Repositionnement du Groupe sur le marché de la cosmétique et du luxe.**



CHIFFRES CLÉS DU PORTEFEUILLE DE BREVETS

40

Familles de brevets

dont 8

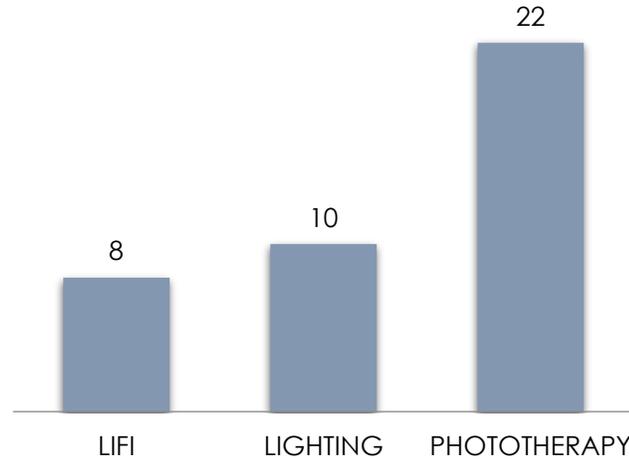
avec une portée internationale

10

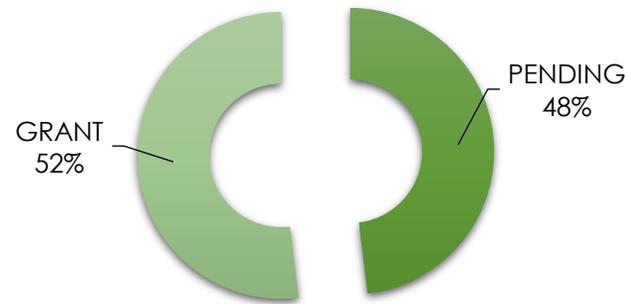
nouveaux dépôts
en 2021-2022

2

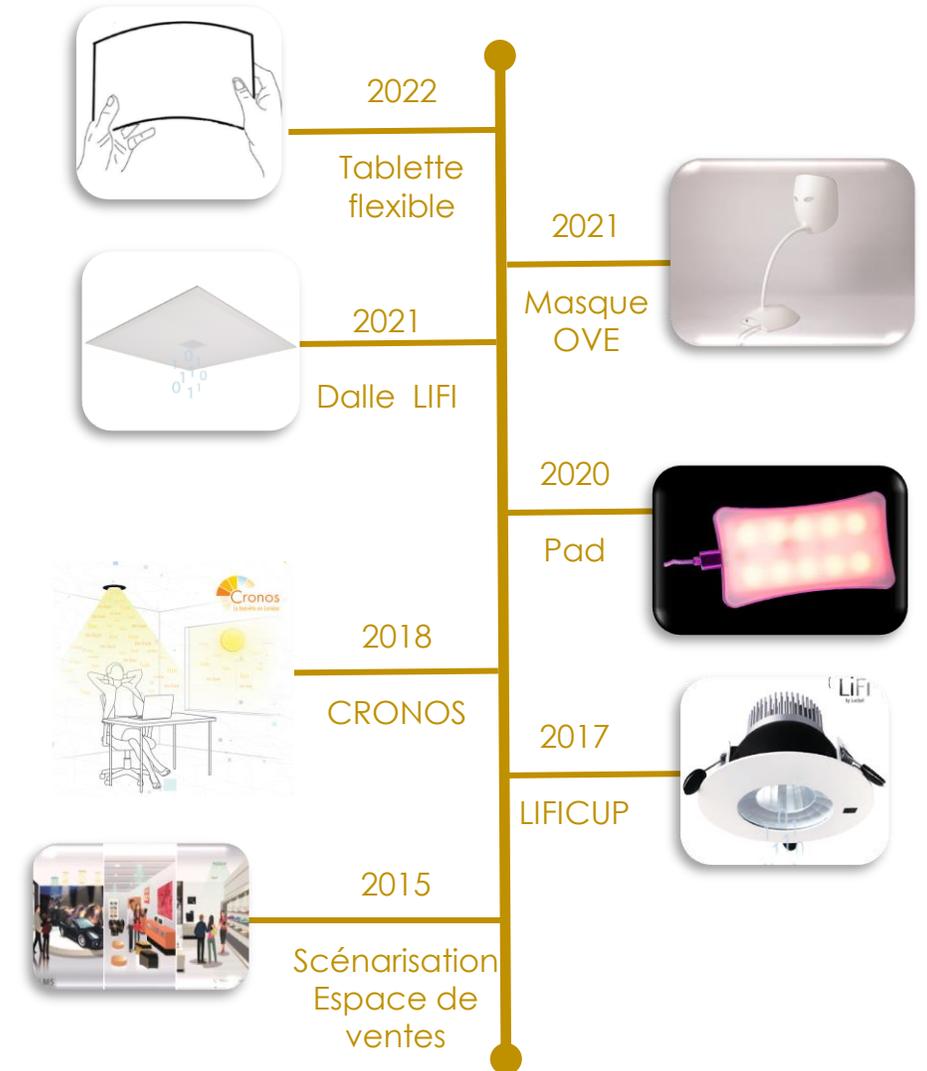
en cours de préparation



Statut Délivré vs Examen



Brevets Clés



- Une expertise unique sur la technologie LED dans ses différentes applications
- Des paris audacieux faits dès 2013 sur des axes de R&D disruptifs avec des applications dont le temps est désormais venu....
- L'expertise forte acquise dans l'éclairage LED permet à Lucibel de bénéficier d'une avance technologique dans la cosmétique par la lumière....
-alors que le secteur de la cosmétique est à l'aube d'une révolution sous l'irruption brutale de la technologie LED dans les protocoles de soins.



Lucibel.le Paris, filiale à 100% du groupe Lucibel, a acquis depuis 10 ans une expertise inégalée dans le domaine de la cosmétique par la lumière LED

- **Cette expertise s'appuie sur la photobiomodulation**, qui consiste à apporter de l'énergie aux cellules par la lumière LED rouge afin de stimuler de façon naturelle la production de collagène et d'acide hyaluronique.
- **Lucibel.le Paris a ainsi conçu et mis sur le marché des solutions efficaces et indolores** pour le traitement du vieillissement cutané, des vergetures, de l'effet « peau d'orange » et du cuir chevelu.
- **Ces solutions** sont à destination des particuliers, des spas et instituts de beauté.



4 tendances de fond depuis 5 ans sur le marché mondial de la cosmétique:

1. Emergence d'acteurs DTC (*direct to consumer brands*)
2. La crise sanitaire accélère le marché de la beauté à domicile: « je prends soin de moi chez moi ». Les habitudes de soins de la peau et du visage sont perçues comme des moments de détente (un moment pour soi).
3. Exigence de durabilité omniprésente (respecter la planète mais aussi le consommateur) et donner des preuves concrètes
4. Rythme d'innovations très soutenu et de plus en plus rapide



PANORAMA CONCURRENTIEL

Haute Performance / Résultats cliniquement prouvés



Qualité
moindre

Meilleure
qualité



Qualité
moindre

Meilleure
qualité



Faible performance / Scénario marketing

Le masque de beauté OVE est, de loin, le plus efficace du marché, avec des résultats cliniquement prouvés. La plupart des produits disponibles sur le marché est fabriquée en Chine.



- Déploiement par DIOR dans 30 pays
- Présence dans les SPAS de DIOR, les boutiques DIOR et le site internet Dior.com à compter du 1er janvier 2023
- Exclusivité partielle accordée par Lucibel à DIOR en échange d'un volume de commandes minimum annuel.

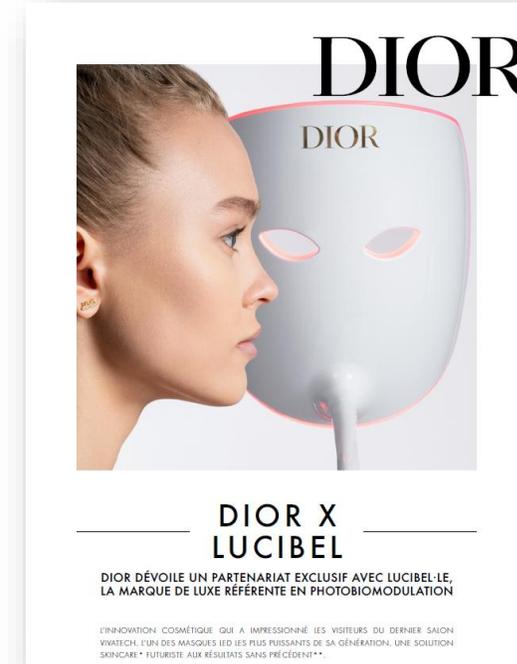
UN COBRANDING QUI OFFRE À LUCIBEL UNE MISE EN VALEUR EXCEPTIONNELLE



Maye Musk, mannequin et mère d'Elon Musk, essayant le masque de beauté OVE dans la suite Dior au festival de Cannes en mai 2022



Mise en valeur du masque de beauté OVE sur le stand LVMH de Vivatech – Paris juin 2022



Extrait du communiqué de presse de Dior sur le partenariat Dior Lucibel -25 juillet 2022

Les engagements forts pris par DIOR pour promouvoir cette innovation combinés au **co-branding DIOR/LUCIBEL.LE** sur toutes les communications permettent à LUCIBEL d'imposer une nouvelle marque qui ambitionne de devenir **LA référence en matière de cosmétique par la lumière**

UNE ROAD MAP INNOVATIONS AMBITIEUSE

2021

OVE BtoC



2022

**OVE BtoB
Position assise**



2022

**OVE BtoB
Position allongée**



2023

OVE personnalisé



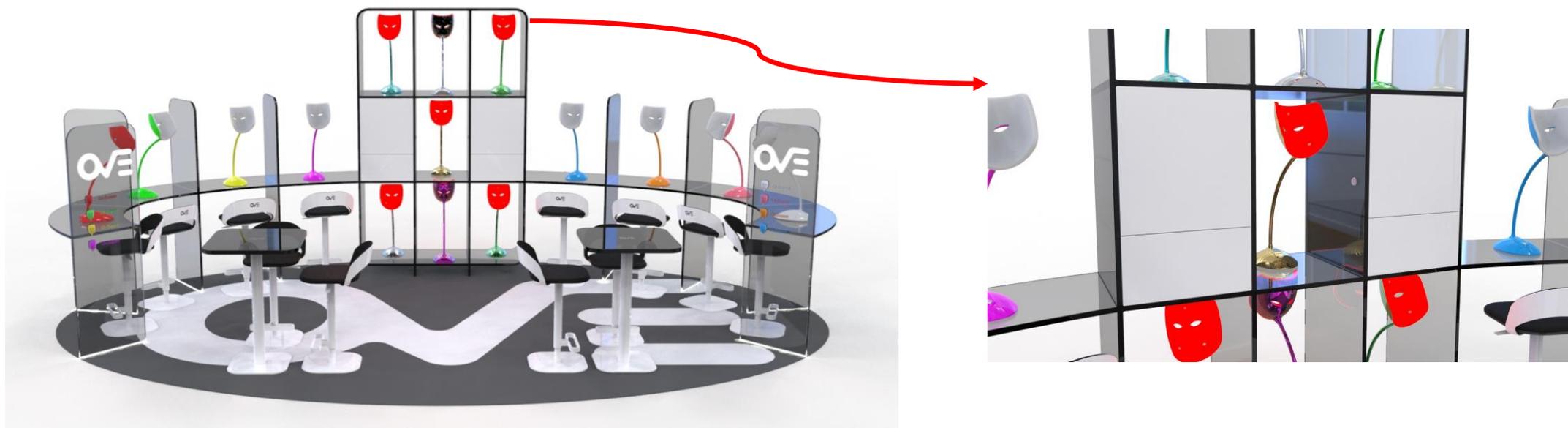
2023

OVE Flex



+ D'autres produits très innovants en cours de développement pour adresser de nouveaux marchés cosmétiques

CONCEPT DE « BEAUTY CORNER »



En complément des réseaux de vente existants (www.lucibelleparis.com , équipe de vente directe indépendante et distributeurs internationaux qui ont généré un chiffre d'affaires de 0,95M€ en 2021, +25% vs 2020), LUCIBEL développe un concept de « beauty corner » qui sera déployé à partir de 2023.

L'objectif est de vendre des masques OVE dans un cadre très design et raffiné dans des grands magasins.

FAIRE DE LUCIBEL.LE LE LEADER INCONTESTÉ DE LA BEAUTÉ PAR LA LUMIÈRE, DEVENIR « L'APPLE DE LA COSMÉTIQUE »

- Les meilleurs experts en R&D et en innovation
 - Technologie brevetée
- Des créateurs de mode de renommée mondiale pour créer des produits de luxe très désirables
 - Expérience addictive, à la maison, dans les spas ou les espaces beauté



L'ÉCLAIRAGE LED, ACTIVITÉ HISTORIQUE



- Dans le secteur de l'éclairage LED, Lucibel est essentiellement présent dans deux segments de marché: les immeubles de bureaux (sous la marque Lucibel Pro) et la muséographie (sous la marque Procédés Hallier)
- Sur le segment des bureaux, le marché de l'éclairage LED est très concurrentiel depuis 2014 en raison de la forte concurrence de produits d'importation chinoise
 - Pour se démarquer, Lucibel mise sur l'innovation, le *Made in France* et une stratégie de niches
 - La relocalisation de sa fabrication en France, qui a conduit à une montée en gamme en terme de positionnement, a permis à Lucibel de faire passer son taux de marge brute de 35% à 45%
- Dans la muséographie, Lucibel bénéficie d'une position de leader en France et souhaite accélérer ses développements à l'export (11% du chiffre d'affaires au 1^{er} semestre 2022):
 - Fabrication de la gamme à Montreuil (93)
 - Une rentabilité forte et récurrente de cette activité
- Eclairage LED: plus que jamais au cœur des préoccupations pour réduire les coûts énergétiques!



AUDI
Mérignac, France



BIP MBG
Genève, Suisse

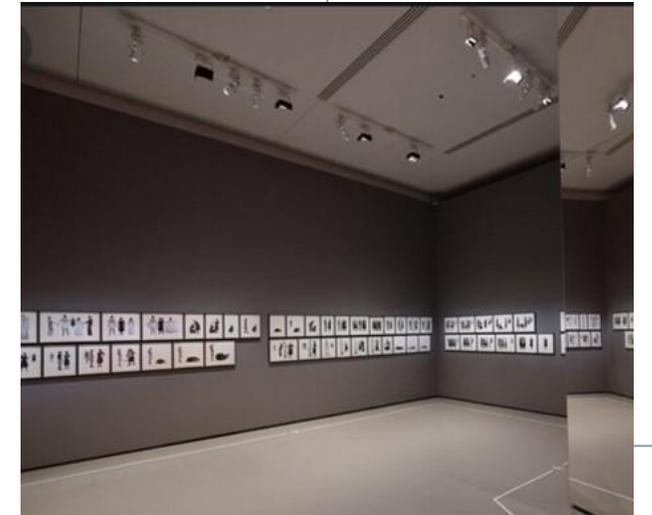
QUELQUES RÉALISATIONS



Louvre d'Abu Dhabi

Palais de l'Élysée, bureau de réception d'Emmanuel Macron

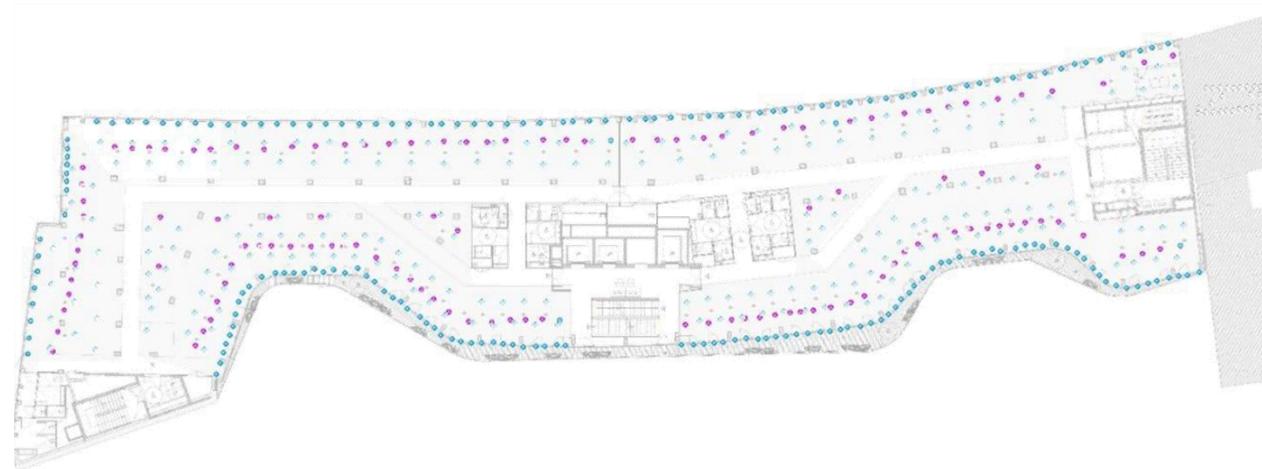
Fondation Louis Vuitton - Paris



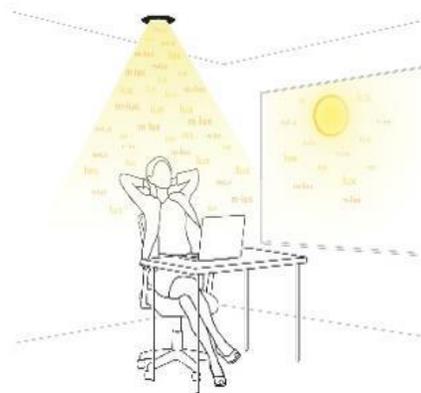
LES SERVICES CONNECTÉS PAR LA LUMIÈRE

Immeuble de bureaux Freedom – Porte Maillot, Paris

- En 2021/2022, Lucibel a fabriqué les éclairages des plateaux de bureaux et circulations de cet édifice de 9 étages et a assuré la mise en œuvre de la gestion technique du bâtiment de l'immeuble entier (contrôles d'accès, gestion chauffage / climatisation, stores, éclairage).
- Chiffre d'affaires d'1 M€ pour une surface de 17 500 m²



ÉCLAIRAGE LED: NOS INNOVATIONS DE RUPTURE



Cronos

Éclairage circadien
Bien-être par la lumière

Lumière de rêve

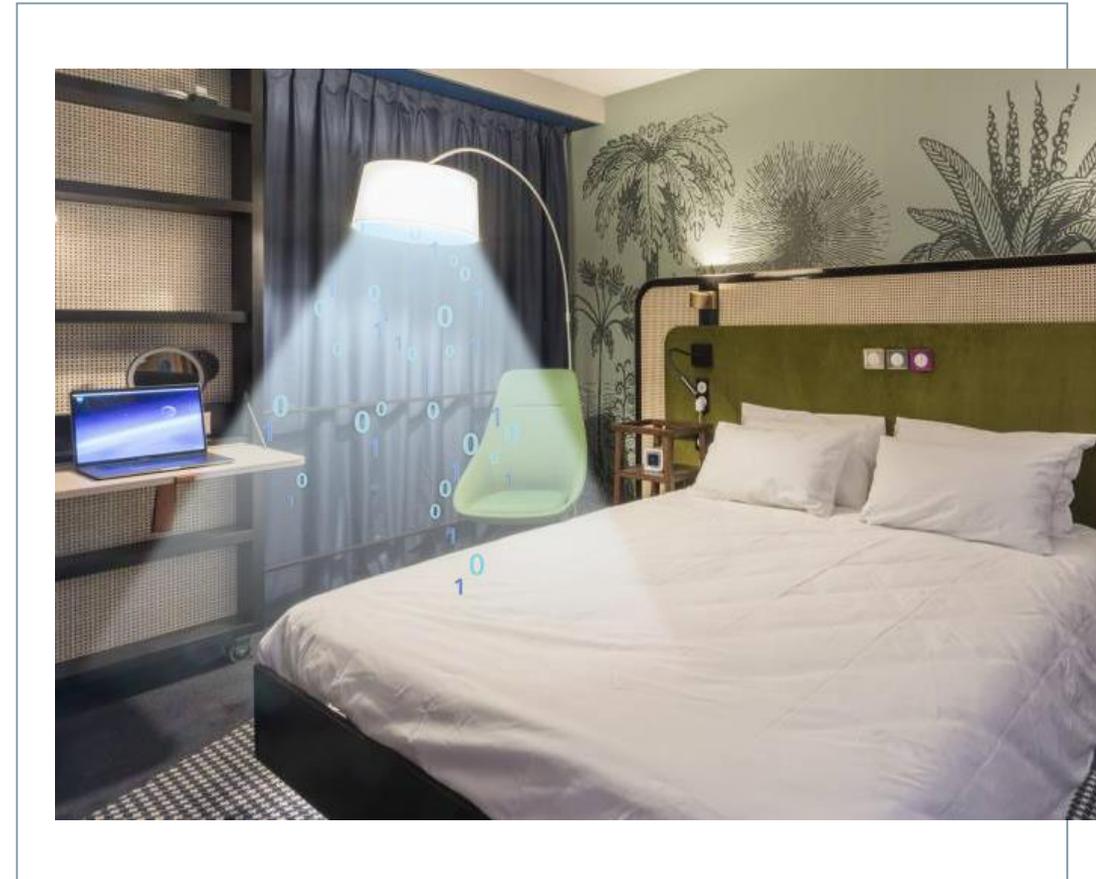
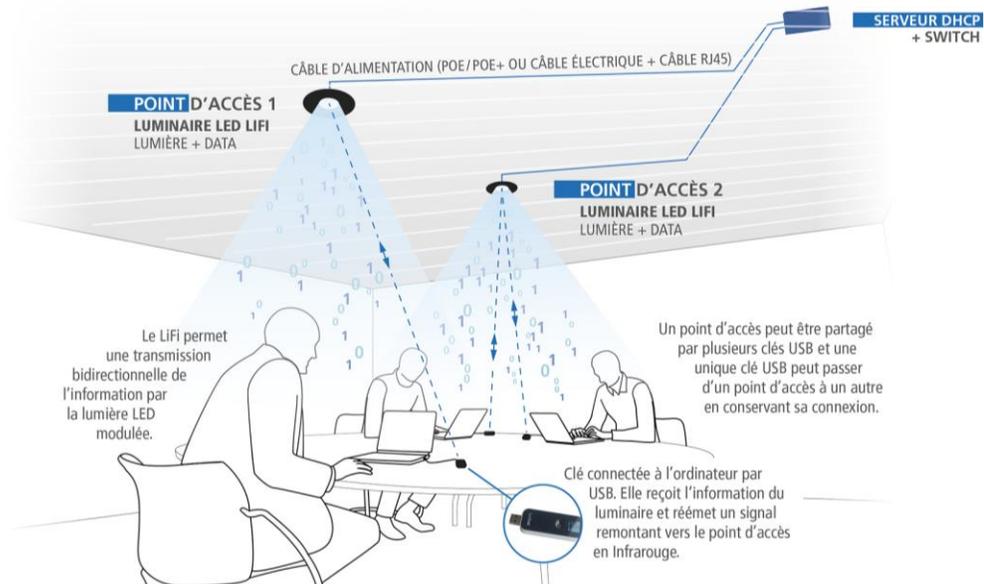
La lumière d'aide à
l'endormissement

LiFi

Accès à internet par la
lumière

LiFi : l'accès à internet par la lumière LED

- Technologie de communication par la lumière LED **modulée**, **bidirectionnelle** et **haut débit**, qui permet un échange de données entre un **luminaire LED** spécifique et un ordinateur (via une clé LiFi USB de réception) rendant possible l'accès à Internet et offrant ainsi à l'utilisateur une mobilité complète.
- Lucibel a mis sur le marché, en septembre 2016, le **1^{er} luminaire LiFi industrialisé au monde**



Très Haut Débit

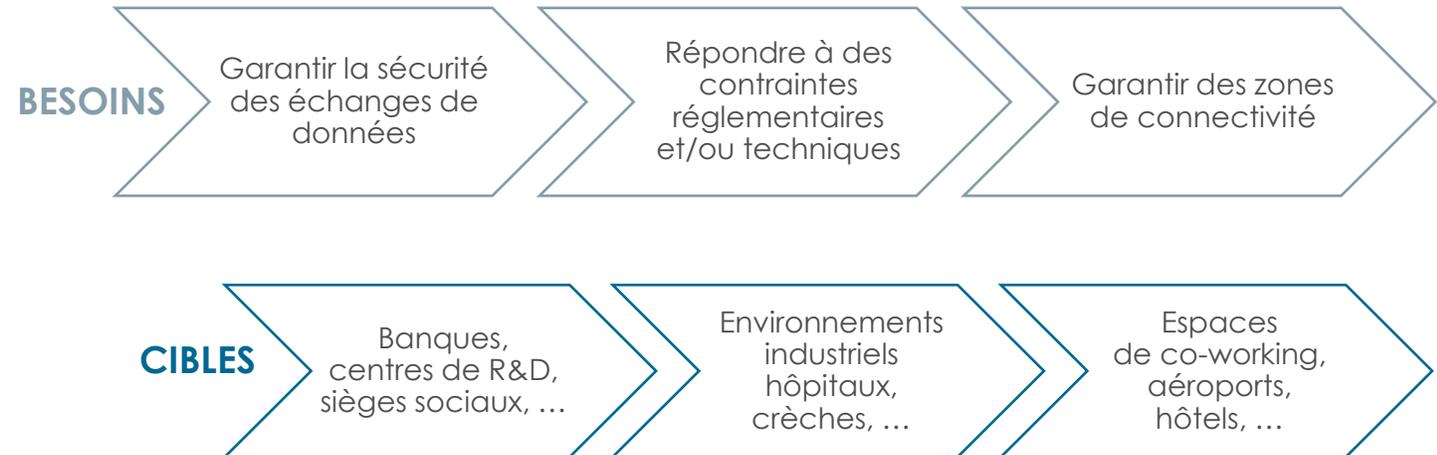
La LED permet un débit théorique du LiFi bien supérieur à celui du WiFi.

LiFi : les avantages

- Des données **hautement sécurisées** et une **alternative** aux **ondes radio** (WiFi).
- Un **débit par utilisateur incomparable**.
- Création d'**espaces** de travail **connectés et flexibles**.



LiFi : une technologie complémentaire au Wifi



Plus de 100 clients conquis depuis le lancement de la solution « LiFi by Lucibel »

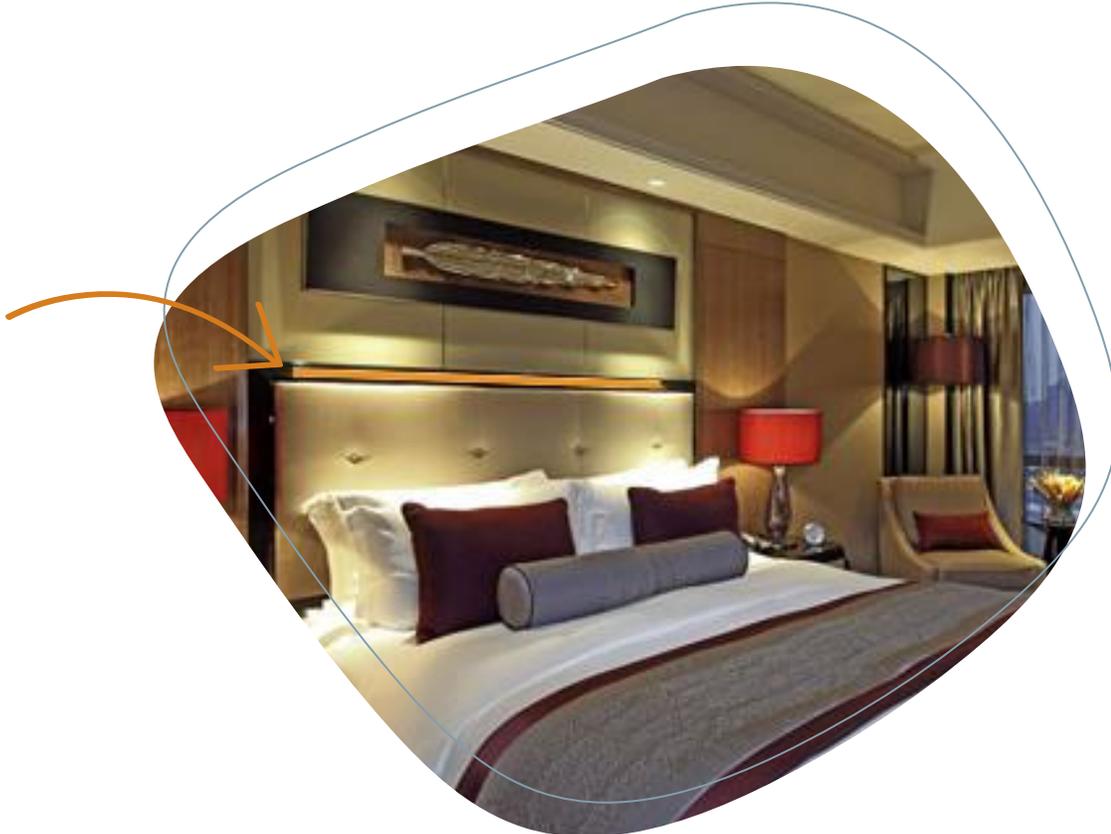
Cronos : le bien-être en lumière

- **Favorise** la synchronisation du rythme biologique des utilisateurs en reproduisant le **cycle de la lumière du soleil** à chaque instant.
- Développé en étroite collaboration avec une équipe de neurobiologistes et de médecins.
- Particulièrement adapté aux environnements de travail privés de lumière naturelle

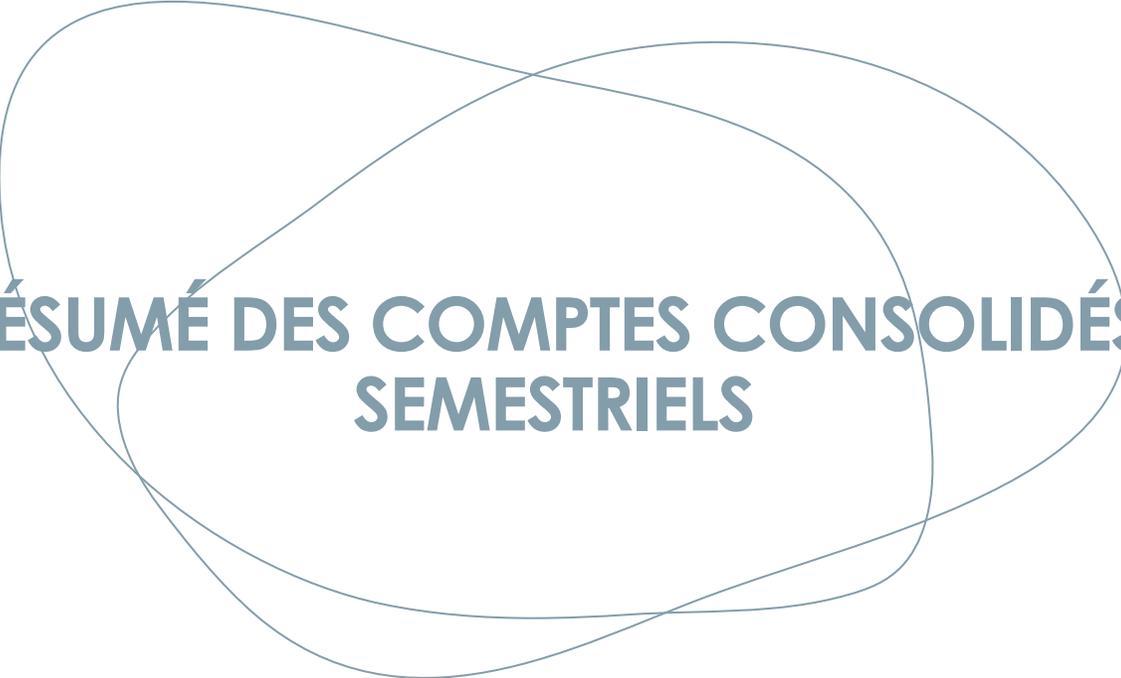


LUMIÈRE DE RÊVE : 1^{er} LUMINAIRE D'AIDE À L'ENDORMISSEMENT

- **Lumière de rêve** est un luminaire **d'aide à l'endormissement** qui **émet** une lumière ambre ayant pour caractéristique de ne **contenir aucune lumière bleue**.
- L'utilisation de la **lumière ambre** selon un cycle spécifique permet d'accélérer naturellement la **sécrétion de mélatonine** dans le corps, ce qui favorise l'endormissement.



« Lumière de rêve » cible une clientèle en recherche d'une solution 'naturelle' pour améliorer la qualité du sommeil.



RÉSUMÉ DES COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS

COMPTES DE RÉSULTAT

Données non auditées en K€	30/06/2022	30/06/2021
Chiffre d'affaires	4 006	5 051
Achats consommés	(1 846)	(2 572)
Marge sur achats consommés	2 160	2 478
en % du chiffre d'affaires	53,9%	49,1%
Charges externes	(1 617)	(1 610)
Charges de personnel	(1 844)	(2 165)
Impôts et taxes	(61)	(84)
Autres produits d'exploitation	316	310
Autres charges d'exploitation	(24)	(1)
Excédent brut d'exploitation	(1 069)	(1 073)
Dotations nettes des reprises aux amortissements et provisions	(89)	(229)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	(1 158)	(1 302)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	(1 158)	(1 302)
Résultat financier	(24)	(20)
Résultat courant des sociétés intégrées	(1 182)	(1 322)
Résultat exceptionnel	530	(115)
Impôt sur les bénéfices		
Résultat net des sociétés intégrées	(652)	(1 436)
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		
Intérêts minoritaires		
Résultat net	(652)	(1 436)

- Baisse du **chiffre d'affaires** d'environ 21 % dont l'impact est partiellement compensé par une nette amélioration de la **marge brute** qui passe de 49,1 % à 53,9%. Cette évolution s'explique par le recentrage du Groupe sur des activités à plus forte valeur ajoutée. En valeur, la marge brute diminue d'environ 300 K€.
- **Les charges externes** restent stables entre les 2 semestres (voir détail sur la slide suivante)
- **Les charges de personnel** enregistrent une baisse d'environ 15% qui s'explique principalement par les mesures prises pour mettre la structure en adéquation avec son niveau d'activité.
- Les **autres charges et produits d'exploitation** restant en phase avec ceux du 1^{er} semestre 2021, l'excédent brut d'exploitation ressort à 1 069 K€, quasiment stable par rapport à celui du 1^{er} semestre 2021.
- La **perte d'exploitation** enregistrée au cours du 1^{er} semestre 2022 est très légèrement inférieure à celle du 1^{er} semestre 2021 du fait de dotations aux amortissements moins élevées.
- Le **résultat exceptionnel** s'explique essentiellement par la plus value réalisée sur la cession de la 2nde parcelle de terrain de Barentin (537 K€)
- Le **perte nette** du semestre s'établit à 652 K€ contre 1 436 K€ au titre du 1^{er} semestre 2022.

DÉTAIL DES CHARGES EXTERNES

Données non auditées en K€	30/06/2022	30/06/2021	Variation	
Locations immobilières et charges locatives	302	340	(39)	(11%)
Autres locations (véhicules, matériel)	75	85	(11)	(12%)
Etudes et recherches	0	49	(49)	(100%)
Entretiens et réparations	149	61	88	145%
Assurances	37	59	(21)	(36%)
Commissions	147	186	(39)	(21%)
Honoraires	322	317	5	2%
Publicité	97	82	15	19%
Transports sur achats	208	144	65	45%
Transports sur ventes	69	96	(27)	(28%)
Frais déplacements - Missions - Réception	79	73	6	8%
Frais postaux et téléphone	56	58	(2)	(3%)
Services bancaires	43	23	19	83%
Autres	33	38	(5)	(14%)
Total	1 617	1 611	7	0%

- Diminution du poste « *Locations immobilières et charges locatives* » du fait de la fermeture des bureaux de Rueil début 2022.
- Forte augmentation du poste « *Entretiens et réparations* » liée aux travaux de mise en conformité du site de Barentin.
- Diminution significative du montant des commissions (-21%) en raison de la révision du plan de commissionnement du réseau Lucibelle Paris
- Nette hausse des transports sur achats liée au contexte de pénurie de matières premières qui a obligé le Groupe à recourir à quelques transports aériens et également au renchérissement des coûts facturés par les transporteurs pour compenser la hausse du coût des carburants.
- La baisse du montant des transports sur vente s'explique par la baisse de l'activité.
- Forte hausse du montant des services bancaires qui s'explique:
 - par une provision non enregistrée fin 2021;
 - par un remboursement de commissions d'affacturage de 13 K€ intervenu au 1^{er} semestre 2021.

BILAN CONSOLIDÉ

ACTIF – Données en K€	30/06/2022 (*)	31/12/2021
Immobilisations incorporelles	3 322	3 314
<i>dont Ecart d'acquisition</i>	2 117	2 117
Immobilisations corporelles	290	391
Immobilisations financières	172	188
Total actif immobilisé	3 784	3 892
Stocks et en-cours	3 445	3 205
Clients et comptes rattachés	266	613
Autres créances et comptes de régularisation	1 620	1 632
Trésorerie et équivalents de trésorerie	474	983
Total actif circulant	5 804	6 433
TOTAL ACTIF	9 588	10 325

(*) données non auditées

PASSIF - Données en K€	30/06/2022 (*)	31/12/2021
Capital	2 920	2 811
Primes liées au capital	985	534
Réserves de conversion groupe	(216)	(214)
Réserves et résultats accumulés	(5 312)	(4 661)
Total Capitaux propres	(1 624)	(1 530)
Intérêts hors groupe	1	-
Autres fonds propres	892	975
Provisions	512	569
Emprunts et dettes financières	4 759	4 970
Fournisseurs et comptes rattachés	1 756	1 918
Produits constatés d'avance	1 865	1 957
Autres dettes et comptes de régularisation	1 427	1 466
Total Dettes	9 807	10 311
TOTAL PASSIF	9 588	10 325

- Les **capitaux propres consolidés** restent négatifs car l'augmentation de capital enregistrée suite à l'exercice des BSAR sur le 1^{er} semestre 2022 n'a pas permis de compenser les pertes accumulées au 31 décembre 2021 et celle du 1^{er} semestre 2022. L'augmentation de capital résultant de l'exercice des BSAR après le 30 juin (1 371 K€) ne permettra pas de reconstituer les capitaux propres
- Sur la période le Groupe a remboursé 83 K€ d'aides de la région Normandie et 210 K€ d'emprunts.
- Au 30 juin 2022, la **trésorerie disponible** s'élevait à 474 K€.

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

Données non auditées en K€	30/06/2022	30/06/2021
Résultat net consolidé	(652)	(1 436)
Quote-part de résultat des entités mises en équivalence	-	-
Dotations nettes aux amortissements et provisions (hors dépréciation des actifs courants constatée dans la ligne de variation des créances clients et des stocks ci-dessous)	145	180
Gains ou pertes sur cession	(540)	15
Produit / Charge d'impôt différé sur le résultat	-	-
Marge brute d'autofinancement (A)	(1 047)	(1 241)
Variation des stocks	(240)	83
Variation des créances clients	374	562
Variation des dettes fournisseurs	(480)	(370)
Variation des autres actifs et passifs opérationnels	173	(228)
Flux net de trésorerie généré par l'activité (B)	(1 221)	(1 193)
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(17)	(83)
Décaissements liés aux frais de développement immobilisés	(149)	(143)
Décaissements liés aux prêts et dépôts	(0)	(12)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles	597	
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières	16	
Flux de trésorerie liés aux opérations de regroupement d'entreprise		(40)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (C)	446	(278)
Augmentation de capital de la société mère	560	17
Cession (acquisition) d'actions propres		-
Remboursement d'emprunts et de dettes financières (y.c avances conditionnées)	(302)	(357)
Emission d'emprunts et de dettes financières	7	387
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (D)	265	47
Incidence des variations des cours de devises (E)	1	-
Variation de trésorerie nette (B+C+D+E)	(508)	(1 425)
<i>Trésorerie à l'ouverture</i>	<i>980</i>	<i>2 514</i>
<i>Trésorerie à la clôture</i>	<i>472</i>	<i>1 089</i>

- Au cours du 1^{er} semestre 2022, les besoins de trésorerie pour financer l'activité ont été aussi importants que ceux du 1^{er} semestre 2021.
- Ces besoins ont été en partie couverts par la cession de la 2nde parcelle de terrain que la Groupe avait conservée sur son site de Barentin et par l'augmentation de capital résultant de l'exercice des BSAR.
- Les remboursements d'emprunts et avances conditionnées ont représenté 302 K€
- Au 30 juin 2022, le Groupe dispose d'une trésorerie brute un peu inférieure à 0,5 M€.

En raison de la montée en puissance rapide de son activité cosmétique, notamment suite au partenariat avec DIOR, la rentabilité du groupe Lucibel devrait s'améliorer rapidement.

CRÉATION D'UN CLUB ACTIONNAIRES

- **Organisation de webinaires pour chaque évènement clé de la vie du Groupe:**
 - présentation des résultats
 - conclusion d'accords ou de partenariats majeurs,
- **Tarif préférentiel sur les produits de la gamme cosmétique**
www.lucibelleparis.com
 - Réduction de 25% sur les prix publics (version BtoC)
 - Pour le masque OVE, offre limitée à un produit par an et par actionnaire
 - Conditions pour bénéficier de l'offre: détenir depuis au moins 3 mois au minimum 1 000 actions
- **Tarif préférentiel sur la gamme professionnelle de luminaires LUCIBEL PRO**
www.lucibel.io

Conditions pour bénéficier de l'offre: détenir depuis au moins 3 mois au minimum 1 000 actions





LUCIBEL

Siège social et site de production : 101 allée des Vergers – 76360 Barentin – France
www.lucibel.io

Pour visualiser une courte vidéo sur le groupe Lucibel [cliquer ici](#)

Frédéric GRANOTIER
Président fondateur
frederic.granotier@lucibel.com
+33 (0)6 08 16 77 06

Séverine JACQUET
Directrice financière
severine.jacquet@lucibel.com
+33 (0)6 08 16 77 06