

PRÉSENTATION ACTIONNAIRES
13 septembre 2023

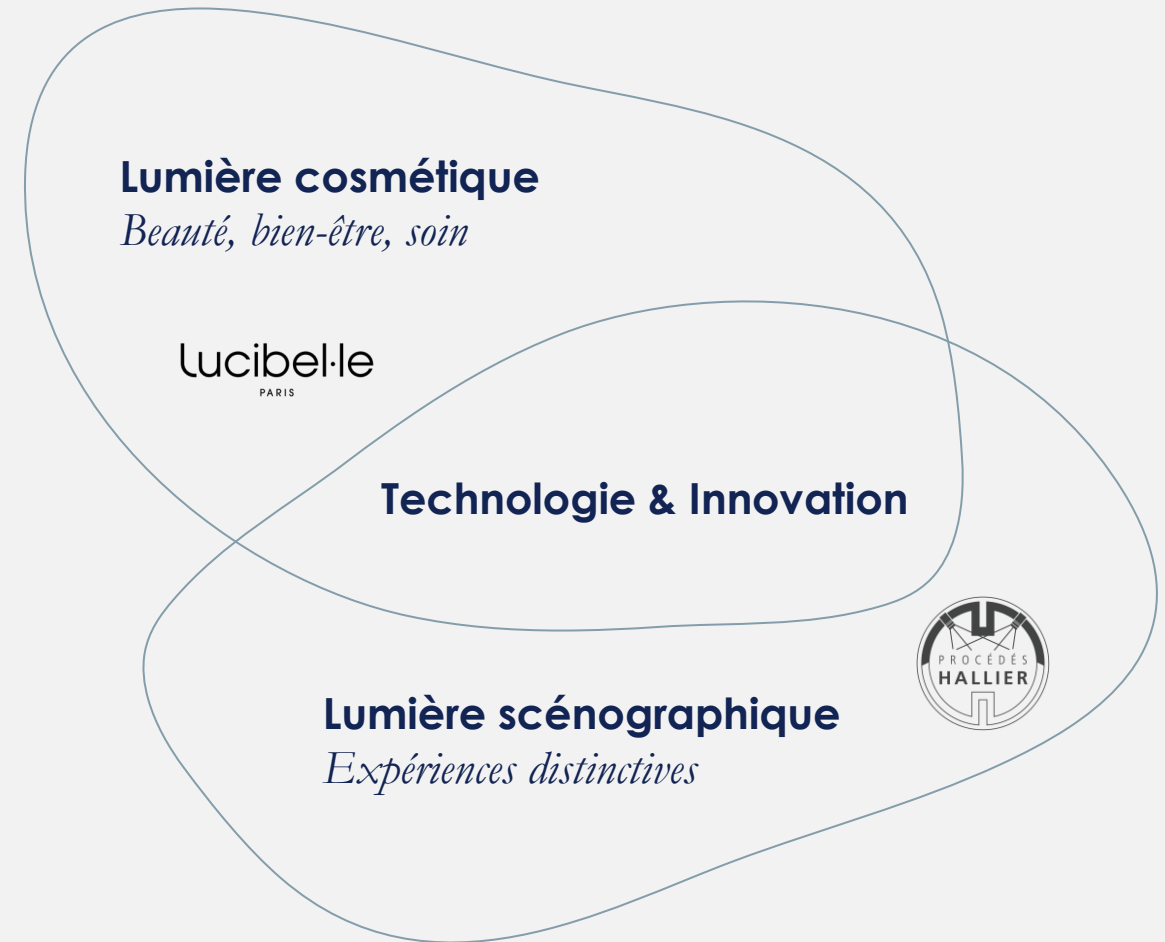


PRÉSENTATION DU GROUPE

LUCIBEL : TECHNOLOGIES DE LA LUMIÈRE POUR LE MONDE DU LUXE



- Groupe français **spécialisé dans les technologies de la lumière**, fondé en 2009 par Frédéric Granotier
- Fournisseur privilégié des mondes du luxe, de l'art et du beau à travers deux verticales d'excellence: la *lumière scénographique*, de création d'expériences distinctives et la *lumière cosmétique*, pour la beauté et le bien-être
- **Entreprise d'innovation** : 20% des effectifs dédiés à la R&D, 2^e déposant de brevets en Europe en matière de photothérapie
- **Production 100% française** sur deux sites, à **Barentin** (Seine-Maritime) et **Montreuil** (Seine-Saint-Denis)





LUMIÈRE SCÉNOGRAPHIQUE

LA LUMIÈRE SCÉNOGRAPHIQUE : CRÉER DES EXPERIENCES DISTINCTIVES

- Fort de son expertise de pointe sur les technologies de la lumière, le groupe Lucibel conçoit, développe et produit des **solutions lumineuses spécifiques de création d'expériences distinctives**.
- Procédés Hallier, filiale à 100% du groupe Lucibel, est dédiée à la **muséographie** et combine **savoir-faire technologique et excellence artisanale** au service des plus grands musées, en France et à l'international (Centre Pompidou, Musée du Louvre, Musée d'Orsay, Fondation Cartier, Musée d'Art Précolombien de Quito...).
- Au-delà, le groupe Lucibel développe et déploie des dispositifs lumineux d'expériences distinctives pour **l'hôtellerie de prestige, la haute couture** et la réalisation d'**espaces magnifiés**.



Musée Yves Saint Laurent, Marrakech, Maroc



TROIS SECTEURS : ART, MODE, HOSPITALITÉ



Louvre Abu Dhabi



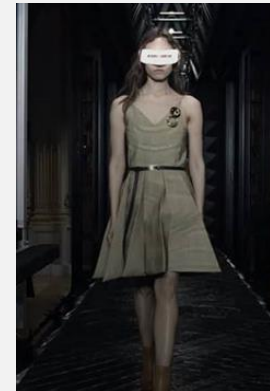
Puma Event - Paris



Hôtel Prince de Galles - Paris



Grand Palais - Paris



Défilé Femme Louis Vuitton :
dispositifs lumineux portés
par les mannequins – 2023



Palais de l'Elysée,
Salon Pompadour,
bureau de réception
d'Emmanuel Macron



LUMIÈRE COSMÉTIQUE

LA LUMIÈRE COSMÉTIQUE : POUR LA BEAUTÉ ET LE BIEN-ÊTRE

- Porté par sa culture de l'innovation, le groupe Lucibel développe et exploite un portefeuille **de produits et d'applications lumineuses pour la beauté, le soin et le bien-être.**
- Lucibel.le Paris, filiale à 100% du groupe Lucibel, possède depuis dix ans une **expertise inégalée dans la photobiomodulation de pointe** et déploie une gamme de solutions pour la peau.
- Au-delà de la beauté par la lumière, le groupe Lucibel conçoit des **dispositifs d'environnements lumineux avancés** qui favorisent le bien-être général du corps en respectant ses rythmes naturels et en permettant une expérience non invasive de l'internet par la lumière (LiFi).



Masque OVE

lucibel.le
PARIS

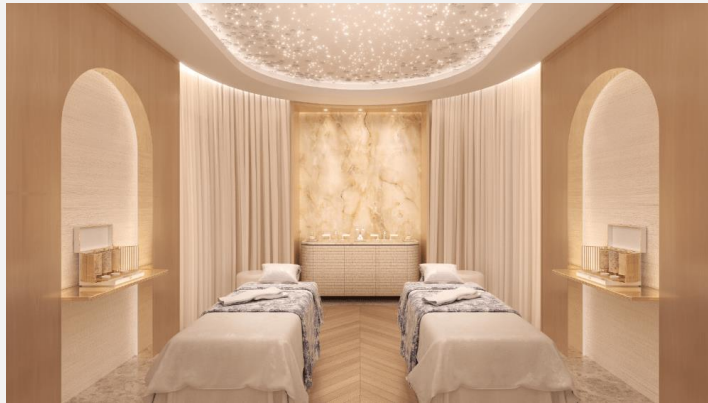
LA GAMME OVE : LEADER DE LA BEAUTÉ PAR LA LUMIÈRE

- Adossé à des technologies brevetées et dessiné par Olivier Lapidus, le masque OVE se positionne comme **la solution de cosmétique par photobiomodulation la plus puissante et la plus désirable du marché.**
- Le masque OVE fait l'objet d'une **stratégie de distribution B2B & B2C résolument inscrite dans l'univers du luxe**, non seulement à travers un partenariat structurant avec DIOR mais aussi à travers plusieurs accords de distribution dans les Grands Magasins et de présence dans les spas et instituts de beauté haut de gamme, en France et à l'international.
- Lucibel vient d'obtenir la **certification de 3 nouveaux produits d'extension de la gamme**, qui seront **mis sur le marché dans les prochains mois**, à l'issue des études cliniques en cours.



Partenariat avec DIOR

TROIS TECHNOLOGIES D'ENVIRONNEMENTS LUMINEUX AVANCÉS



Spa DIOR, Plaza Athénée, Paris

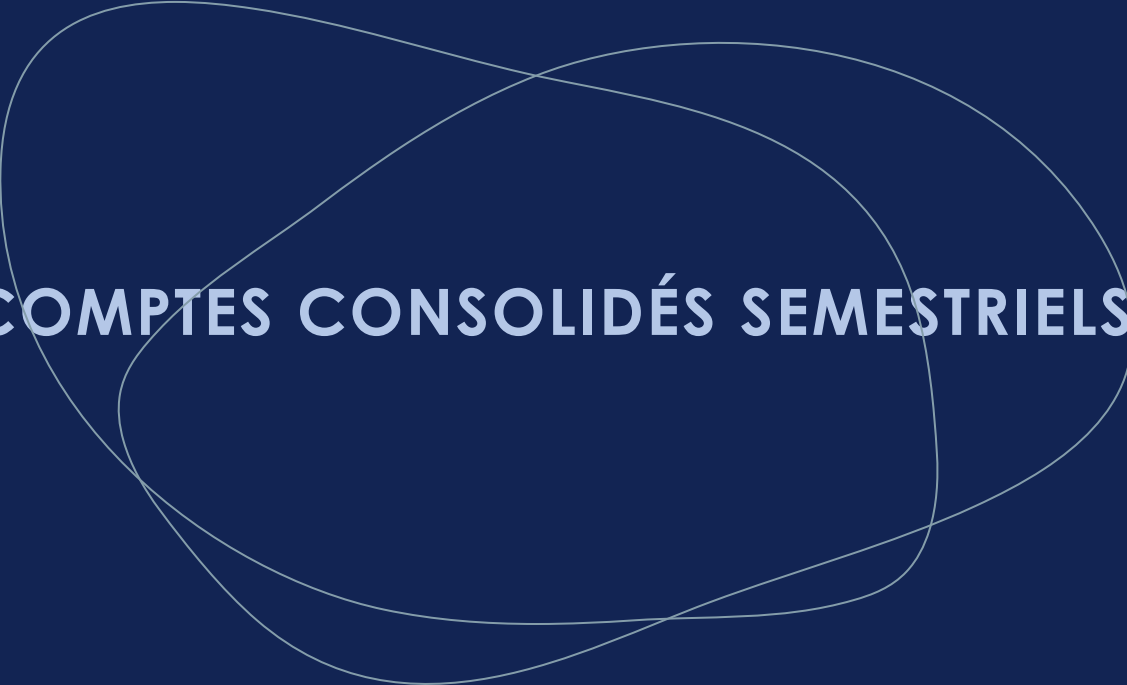


Intégration de Lumière de Rêve en tête de lit (Matérialisation)



Intégration du LiFi dans un lobby d'hôtel (Matérialisation)

- La technologie **Cronos** de **lumière circadienne** reproduit le cycle naturel de la lumière et favorise la récupération, la relaxation et le bien-être général du corps.
- La technologie **Lumière de rêve** stimule la sécrétion de mélatonine pour favoriser l'endormissement naturel, contribuant ainsi à une meilleure qualité de sommeil.
- La technologie **LiFi** permet un accès internet hautement sécurisé dans un environnement dénué d'ondes radio invasives tout en optimisant le débit par utilisateur.



COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS

RÉSUMÉ DES FAITS MARQUANTS – 1^{er} SEMESTRE 2023



Janvier 2023 :	Livraison de la 1 ^{re} commande significative à DIOR
Février / Mars 2023 :	Début de la coopération avec le Bon Marché Rive Gauche
Avril 2023 :	Finalisation d'une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription qui a permis au groupe Lucibel de lever 2,2 M€ nets
Juin 2023 :	Attribution du prix du jury Origine France Garantie à Lucibel

VUE D'ENSEMBLE DES RÉSULTATS – 1^{er} SEMESTRE 2023



Chiffre d'affaires :	+25% entre le 1 ^{er} semestre 2022 et le 1 ^{er} semestre 2023
Marge brute :	69,4% au 1 ^{er} semestre 2023 vs. 53,9% au 1 ^{er} semestre 2022
EBE :	583 K€ au 1 ^{er} semestre 2023 vs. (1 069) K€ au 1 ^{er} semestre 2022
Résultat net :	179 K€ au 1 ^{er} semestre 2023 vs. (652) K€ au 1 ^{er} semestre 2022

« Ces chiffres démontrent que Lucibel a tenu sa promesse et témoignent de notre capacité à délivrer les résultats annoncés au marché. Les performances constatées reflètent la pertinence de notre vision qui consiste à déployer notre expertise technologique sur la lumière dans le secteur du luxe à travers nos deux verticales d'excellence : la lumière scénographique pour des créations d'expériences distinctives et la lumière cosmétique, pour la beauté et le bien-être. Le Groupe est concentré sur l'exécution de sa stratégie de création de valeur qui passe, à court et moyen terme, par la consolidation et le développement de ces deux lignes de force complémentaires. »

Frédéric Granotier, Président fondateur et Directeur général, Lucibel

CHIFFRE D'AFFAIRES – 1^{er} SEMESTRE 2023



Les évolutions constatées traduisent la bonne exécution du plan stratégique engagé fin 2022 pour recentrer le Groupe sur les mondes connexes du luxe, de l'art et du beau.

Données en K€ non auditées	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022	Variation (K€)	Variation (%)
Chiffre d'affaires	5 006	4 006	1 000	25%

- Croissance de 25% du chiffre d'affaires consolidé groupe entre le 1^{er} semestre 2022 et le 1^{er} semestre 2023
- Croissance exceptionnelle de 237% du chiffre d'affaires de la filiale Lucibel.le Paris qui porte l'essentiel de l'activité *lumière cosmétique*
- Hausse significative de 21% du chiffre d'affaires de Procédés Hallier, filiale muséographique du Groupe et fer de lance de l'activité *lumière scénographique*
- Initiation de plusieurs projets scénographiques d'excellence aux côtés d'acteurs du luxe et de l'hospitalité, tels que LVMH

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

Données non auditées en K€	30/06/2023	30/06/2022
Chiffre d'affaires	5 006	4 006
Achats consommés	(1 530)	(1 846)
Marge sur achats consommés	3 477	2 160
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>69,4%</i>	<i>53,9%</i>
Charges externes	(1 379)	(1 617)
Charges de personnel	(1 586)	(1 844)
Impôts et taxes	(58)	(61)
Autres produits d'exploitation	319	316
Autres charges d'exploitation	(190)	(24)
Excédent brut d'exploitation	583	(1 069)
Dotations nettes des reprises aux amortissements et provisions	(295)	(89)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	288	(1 158)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	288	(1 158)
Résultat financier	(39)	(24)
Résultat courant des sociétés intégrées	249	(1 182)
Résultat exceptionnel	(29)	530
Impôts sur les bénéfices	(40)	(0)
Résultat net de l'ensemble consolidé	179	(652)

- **L'augmentation très significative du taux de marge brute, proche de 70%,** confirme le succès du repositionnement du Groupe sur des segments à plus forte valeur ajoutée. L'évolution favorable du taux de marge brute, combinée à l'augmentation du chiffre d'affaires permet au Groupe d'enregistrer **une progression de sa marge brute en valeur de plus d'1,3 M€.**
- **Les charges externes** diminuent de 15% entre les deux semestres (voir détail ci-après).
- **Les charges de personnel** enregistrent une baisse de 14%. Fin 2022, le groupe Lucibel avait réduit ses effectifs de 21 personnes. Sur le 1^{er} semestre 2023, 7 personnes ont été embauchées pour soutenir la dynamique commerciale, notamment sur l'activité lumière cosmétique.
- **L'augmentation des autres charges d'exploitation** s'explique essentiellement par le paiement de redevances sur les ventes du masque OVE.
- **Sur le semestre, le Groupe enregistre un EBE positif de 583 K€ contre une perte de 1 069 K€ sur le 1^{er} semestre 2022.**
- L'augmentation des dotations aux amortissements et aux provisions s'explique par le fait qu'au 1^{er} semestre 2022, le Groupe avait repris certaines provisions, notamment sur les stocks, ce qui n'a pas été le cas au cours du 1^{er} semestre 2023.
- Au 1^{er} semestre 2022, le résultat exceptionnel intégrait la plus-value réalisée sur la cession d'une 2nde parcelle de terrain à hauteur de 537 K€.
- Après prise en compte du résultat financier et du résultat exceptionnel, **le résultat net s'établit à 179 K€ contre une perte nette de 652 K€ sur le 1^{er} semestre 2022.**

DÉTAIL DES CHARGES EXTERNES

Répartition des charges externes	30/06/2023	30/06/2022	Variation	
			en K€	en %
Locations immobilières et charges locatives	301	302	(1)	0%
Autres locations (véhicules, matériel)	63	75	(12)	-17%
Entretien et réparations	112	149	(37)	-25%
Assurances	30	37	(8)	-21%
Honoraires et commissions	465	469	(3)	-1%
Publicité / communication	140	97	43	44%
Transports sur achats et ventes	110	277	(167)	-60%
Frais de déplacement - Missions - Réceptions	55	79	(25)	-31%
Frais postaux et téléphone	37	56	(19)	-34%
Services bancaires	31	43	(12)	-28%
Autres	36	33	3	10%
Total	1 379	1 617	(238)	-15%

- Les locations immobilières correspondent au coût des sites de Barentin et Montreuil (Procédés Hallier).
- Les honoraires et commissions correspondent essentiellement aux commissions versées à la force de vente du réseau de Lucibelle Paris (232 K€) et aux honoraires des prestataires auxquels le Groupe a recours (médecins partenaires, commissaire aux comptes, avocats, listing sponsor,...)
- **Les dépenses de publicité / communication augmentent significativement entre le 1^{er} semestre 2022 et le 1^{er} semestre 2023.** Cette évolution s'explique par l'accélération des dépenses publicitaires engagées par Lucibel.le Paris pour promouvoir le plus largement possible les produits cosmétiques, dont le masque de beauté OVE.
- **Baisse de 60% des frais de transport** qui s'explique par le retour à une situation normale sur le coût des acheminements nationaux et internationaux.
- **Les baisses des postes « Autres locations » et « Frais de déplacement »** sont à mettre en perspective avec la réduction des effectifs réalisée.
- **La baisse des dépenses d'entretien et réparations entre les deux semestres** s'explique par le fait que des travaux exceptionnels de mise en conformité du site de Barentin ont été effectués en 2022.

BILAN CONSOLIDÉ

ACTIF – Données en K€	30/06/2023(*)	31/12/2022
Immobilisations incorporelles	3 396	3 428
<i>dont Ecarts d'acquisition</i>	2 117	2 117
Immobilisations corporelles	446	429
Immobilisations financières	172	166
Total actif immobilisé	4 014	4 022
Stocks et en-cours	3 113	3 171
Clients et comptes rattachés	599	266
Autres créances et comptes de régularisation	1 167	1 399
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 281	568
Total actif circulant	6 161	5 404
TOTAL ACTIF	10 175	9 426

(*) Données non auditées

- Au 30 juin 2023, grâce à l'augmentation de capital réalisée en avril 2023 (2,2 M€ nets) et au résultat positif du semestre, **les capitaux propres consolidés sont redevenus positifs, proches de 0,5 M€.**
- Compte tenu d'une trésorerie brute disponible d'environ 1,3 M€, **l'endettement financier net du Groupe au 30 juin 2023 s'élève à un peu moins de 3,4 M€, contre 4,7 M€ au 31 décembre 2022.**

PASSIF - Données en K€	30/06/2023 (*)	31/12/2022
Capital	3 736	3 178
Primes liées au capital	3 738	2 070
Réserves de conversion groupe	(217)	(204)
Résultat de l'exercice	179	(2 287)
Réserves accumulés	(6 948)	(4 661)
Total Capitaux propres	488	(1 904)
Intérêts hors groupe	-	-
Autres fonds propres	664	821
Provisions	701	680
Emprunts et dettes financières	3 985	4 454
Fournisseurs et comptes rattachés	1 771	2 121
Produits constatés d'avance	1 534	1 660
Autres dettes et comptes de régularisation	1 032	1 593
Total Dettes	8 322	9 829
TOTAL PASSIF	10 175	9 426

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

Données non auditées en K€	30/06/2023	30/06/2022
Résultat net consolidé	179	(652)
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)	265	145
Gains ou pertes sur cession	16	(540)
Autres produits et charges sans incidence trésorerie		
Produit / Charge d'impôt différé sur le résultat		
Marge brute d'autofinancement (A)	460	(1 047)
Variation des stocks	59	(240)
Variation des créances clients	(771)	374
Variation des dettes fournisseurs	(189)	(480)
Variation des autres actifs et passifs opérationnels	(196)	173
Flux net de trésorerie généré par l'activité (B)	(638)	(1 221)
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(92)	(17)
Décaissements liés aux frais de développement immobilisés	(151)	(149)
Décaissements liés aux prêts et dépôts	(6)	(0)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles	1	596
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières	-	16
Flux de trésorerie liés aux opérations de regroupement d'entreprise	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (C)	(249)	446
Augmentation de capital de la société mère	2 226	560
Cession (acquisition) d'actions propres	-	-
Remboursement d'emprunts et de dettes financières (y.c avances conditionnées)	(641)	(302)
Emission d'emprunts et de dettes financières	16	7
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (D)	1 601	265
Incidence des variations des cours de devises (E)		1
Variation de trésorerie nette (B+C+D+E)	714	(508)
Trésorerie à l'ouverture	565	980
Trésorerie à la clôture	1 279	472

- Au cours du 1^{er} semestre 2023, le Groupe a dégagé **une marge brute d'autofinancement de 460 K€** contre un besoin de financement de 1 047 K€ sur le 1^{er} semestre 2022.
- La variation des créances clients s'explique par la croissance de l'activité et par la livraison d'une commande importante de DIOR en janvier 2023 pour laquelle un acompte de 40% avait été perçu au 2nd semestre 2022.
- La variation des dettes fournisseurs s'explique par l'amélioration du taux de marge brute qui permet une baisse des achats aux fournisseurs.
- Après prise en compte de la variation du besoin en fonds de roulement, le besoin de trésorerie pour financer l'activité du 1^{er} semestre 2023 s'est élevé à 638 K€ contre 1 221 K€ pour le 1^{er} semestre 2022.
- Ces besoins ont été couverts par l'augmentation de capital lancée en mars 2023.
- **Les remboursements d'emprunts et avances conditionnées ont représenté 641 K€ sur le semestre contre 302 K€ sur le 1^{er} semestre 2022.** Cette évolution s'explique notamment par le remboursement des prêts garantis par l'Etat (PGE) sur un semestre complet et par le remboursement d'échéances d'avance de la région Normandie qui avaient été reportées sur 2023.
- **Au 30 juin 2023, le Groupe disposait d'une trésorerie brute de 1 279 K€.**

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Données en K€ sauf nombre d'actions	Capital		Primes d'émission	Actions propres	Réserves et résultats accumulés	Ecart de conversion	Capitaux propres, part attribuable aux actionnaires de la société mère
	Nbre d'actions	Montant					
Au 31/12/2021	14 929 768	2 811	534	(375)	(4 286)	(214)	(1 531)
Réduction de capital							
Augmentation de capital	1 952 512	367	1 536				1 903
Résultat net de la période					(2 287)		(2 287)
Ecart de conversion						10	10
Autres variations							-
Au 31/12/2022	16 882 280	3 178	2 070	(375)	(6 573)	(204)	(1 904)
Réduction de capital							-
Augmentation de capital	2 963 194	558	1 668				2 226
Résultat net de la période					179		179
Ecart de conversion						(13)	(13)
Autres variations							-
Au 30/06/2023	19 845 474	3 736	3 738	(375)	(6 394)	(217)	488

PERSPECTIVES 2nd SEMESTRE 2023 / 2024



- Poursuite du déploiement de l'offre sur les verticales **scénographique** et **cosmétique** à l'**intersection des mondes connexes du luxe, de l'art et du beau**.
- Cette orientation stratégique doit permettre, à moyen terme, de **stabiliser la marge brute à un niveau élevé tout en accroissant l'activité et en consolidant l'actif de marque**.
- L'ampleur de la croissance de l'activité sur l'exercice 2023 dépendra, pour partie, des modalités de poursuite du partenariat avec DIOR.
- Le recentrage du Groupe autour de ces deux verticales complémentaires, scénographique et cosmétique, favorise **la multiplication des opportunités commerciales auprès d'acteurs du luxe** présents tant dans la beauté, le soin et le bien-être que dans la mode, l'art et l'hospitalité:
 - Plusieurs projets spéciaux d'envergure, dans le champ de la lumière scénographique comme dans celui de la lumière cosmétique ont été initiés.
Grâce à leur récurrence, ces projets trouveront **une première traduction financière significative sur l'exercice 2024** et ont vocation à monter en puissance à l'avenir, en France et à l'international.
 - La certification récemment obtenue de 3 nouveaux produits qui seront mis sur le marché par Lucibel.le Paris dans les prochains mois, à l'issue des études cliniques en cours, va permettre **d'accélérer la croissance du chiffre d'affaires de l'activité cosmétique**.



LUCIBEL

Siège social : 101 allée des Vergers – 76360 Barentin – France
www.lucibel.com

Frédéric GRANOTIER
Président fondateur
Directeur général
frederic.granotier@lucibel.com

Séverine JACQUET
Directrice financière
severine.jacquet@lucibel.com
+33 (0)1 80 03 16 70