

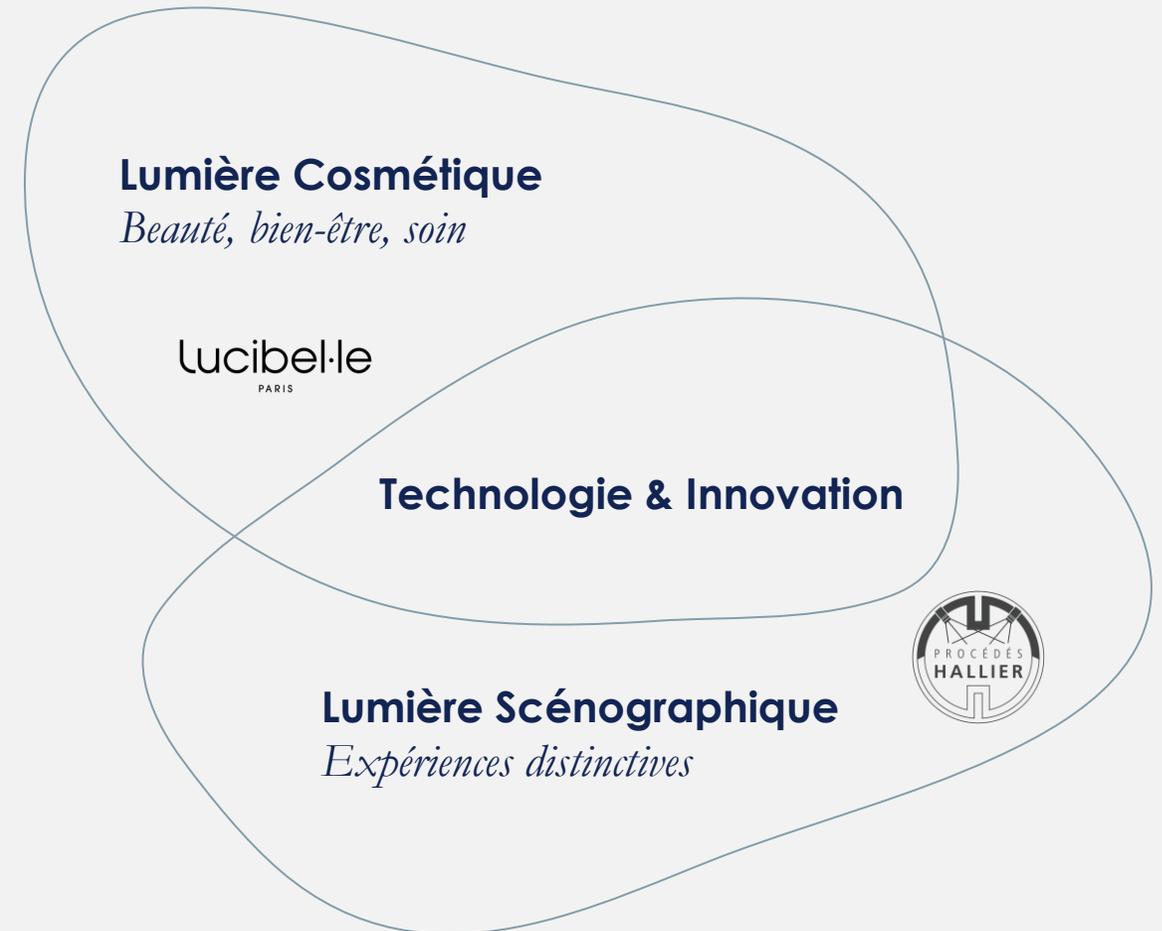
# PRÉSENTATION ACTIONNAIRES

18 avril 2024



# PRÉSENTATION DU GROUPE

- 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 Cosmétique*, pour la beauté et le bien-être, et la *Lumière Scénographique*, de création d'expériences distinctives
- **Entreprise d'innovation** : 20% des effectifs dédiés à la R&D, 3<sup>e</sup> 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 de création d'expériences distinctives**.
- Procédés Hallier, filiale à 100% du groupe Lucibel, est dédiée à la **muséographie** et combine **ingénierie de précision, savoir-faire technologique et excellence artisanale** au service des plus grands musées, en France et à l'international.
- Au-delà, le groupe Lucibel sert des **clients à hautes exigences** (boutiques, mode, hôtels, environnements professionnels spécifiques, objets de luxe) demandeurs de **solutions d'éclairage sur-mesure**, pour lesquels il magnifie objets et espaces.



*Biennale d'art contemporain de Diriyah  
(Arabie Saoudite)*



# UNE INGÉNIERIE DE PRÉCISION POUR LES UNIVERS EXIGEANTS



Musée d'art précolombien de Quito  
(Équateur)



Défilés Louis Vuitton :  
dispositifs lumineux portés  
par les mannequins



Fondation Azzedine Alaïa (Paris)



Boutique Boucheron Paris



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

# UN LEADERSHIP TECHNOLOGIQUE RENFORCÉ

- En avril 2024, Procédés Hallier a dévoilé son dernier modèle d'éclairage muséal, le **Marco Polo**.
- Ce luminaire de haute performance est le fruit d'une **collaboration entre les équipes de R&D de Lucibel et les ingénieurs en charge de l'éclairage** d'œuvres parmi les plus prestigieuses au monde dont la **Joconde**, les toiles de **Van Gogh** ou encore la **Vénus de Milo**.
- **Concentré de technologies**, le Marco Polo constitue une montée en gamme inédite dans le domaine des équipements muséographiques lumineux. Son potentiel curatorial exceptionnel suscite déjà un vif intérêt au sein d'institutions renommées dont le **château de Versailles** ou encore le **musée du Louvre**, qui testent le **Marco Polo** dans leurs dispositifs d'éclairage.



La Pêche, de la Tenture Chinoise  
Tapisserie de basse lisse (XVIIIe), Manufacture d'Aubusson,  
éclairée par le Marco Polo sur sa partie gauche

# UNE APPROCHE ORIENTÉE VERS L'ULTRA-PREMIUMISATION DES ESPACES

- Lucibel établit un dialogue étroit avec les **gestionnaires d'actifs immobiliers**, leurs architectes et leurs maîtres d'oeuvre, pour imaginer, à l'échelle de la gestion technique des bâtiments et de leurs différents espaces, les solutions lumineuses garantant d'une **expérience distinctive** et de la **plus haute performance environnementale**.
- La maîtrise technique du Groupe ainsi que sa capacité à produire en petites séries permettent une grande créativité de formats **pour faire vivre des environnements professionnels agréables et différenciés** (concentration, relaxation, collaboration...) tout en maintenant une performance énergétique optimale et une grande fiabilité des luminaires.
- En **contribuant à l'amélioration de la qualité de vie au travail**, Lucibel participe à la revalorisation des espaces dans un contexte post crise sanitaire (essor du télétravail, hausse des taux) de fragilisation de l'équation économique des immeubles de bureaux.



*Immeuble Freedom, Paris XVI<sup>e</sup>, AXA IM – Real Assets*



# 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 et le cheveu.
- En parallèle de sa gamme de produits OVE pour la beauté, Lucibel déploie également sa technologie **Cronos de lumière circadienne** pour le bien-être. Cette solution d'éclairage qui reproduit le cycle naturel de la lumière, favorise la récupération, la relaxation et le bien-être général du corps.

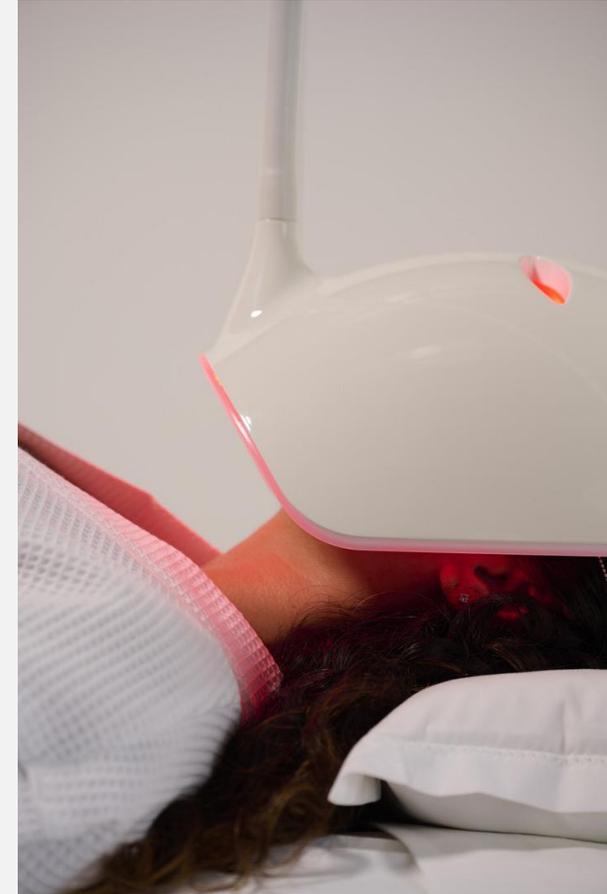


*Spa DIOR, Plaza Athénée, Paris*

**Lucibel·le**  
PARIS

# OVE : UNE GAMME COMPLÈTE ET INCLUSIVE DE BEAUTÉ PAR LA LUMIÈRE

- Collection de *devices* mettant le pouvoir de la photobiomodulation au service du bien-être et de la beauté, la gamme OVE se distingue par une **conception de produits situés au carrefour de la recherche médicale, de l'innovation technologique et du design.**
- Pièce maîtresse de la gamme, 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 a récemment conduit une **étude clinique issue des dernières avancées de la biologie moléculaire** et attestant des effets holistiques et inclusifs de ses dispositifs de soin.



OVE Pro Cell Regen

# UNE GAMME COSMÉTIQUE ÉTENDUE À L'ENSEMBLE DU CORPS

- Lucibel a révélé, lors de son **Innovation Day** annuel de 2024, une série d'innovations majeures, qui viennent étendre la gamme OVE. Fruits d'une collaboration entre les médecins partenaires de Lucibel et son équipe de R&D, ces nouveaux *devices* reposent sur un combiné d'expertises médicales et technologiques dont les effets cliniques sont multiples.
- **OVE PRO CELL REGEN** intègre un nouveau protocole de photobiomodulation qui améliore significativement l'apparence de la peau.
- **OVE BODY LIGHT** épouse les contours du corps et permet une action ciblée sur la régénération cellulaire.
- **HAIR OVE LIGHT** offre une amélioration notable de la densité, de la qualité et de la croissance du cheveu en améliorant sa brillance et sa texture.



Hair OVE Light



OVE Pro Cell Regen



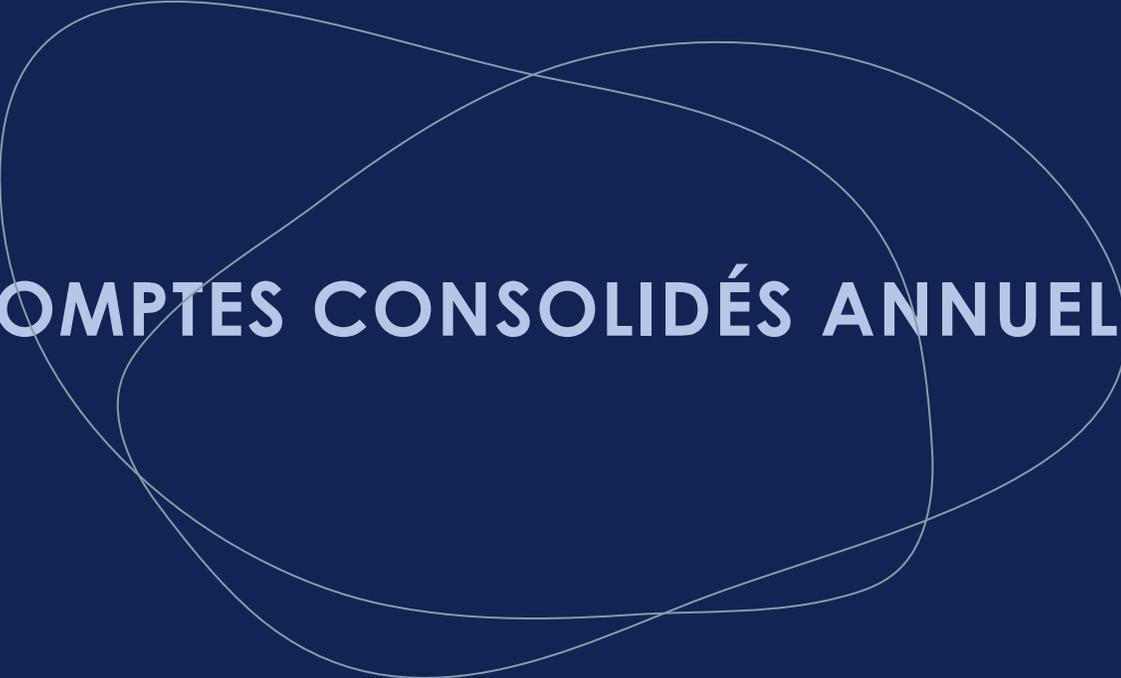
OVE Beauty Light

# UNE STRATÉGIE DE DÉPLOIEMENT CENTRÉE AUTOUR DES BEAUTY LIGHT BARS

- L'offre *on-the-go* de Lucibel.le Paris a tout d'abord été déployée au sein de la Wellness Galerie, l'espace dédié aux solutions cosmétiques innovantes des Galeries Lafayette Paris Haussmann. A la suite du succès recueilli par ce concept de soins agile, le Groupe s'est engagé dans le déploiement accéléré de **Beauty Light Bars** proposant un traitement *on-the-go* au sein de **grands magasins européens** tels que la Samaritaine.
- Ces espaces de vente spécialisés, qui proposent aux clients de venir essayer les produits de la gamme OVE et d'en constater les effets immédiats, dispensent un soin booster d'éclat « **12 Minutes to Glow** ». Après une séance de douze minutes, la peau est davantage oxygénée, procurant une sensation de relaxation, tandis que le teint est visiblement illuminé.



*Beauty Light Bar Lucibel à la Samaritaine*



# COMPTES CONSOLIDÉS ANNUELS

# RÉSUMÉ DES FAITS MARQUANTS – ANNÉE 2023



- Janvier 2023 :** Livraison de la 1<sup>re</sup> 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
- Octobre 2023 :** Ouverture du pop-up store Lucibel au sein de la Wellness Galerie des Galeries Lafayette Paris Haussmann
- Novembre 2023 :** Lancement du OVE Mini, dispositif nomade de soin par la lumière
- Décembre 2023 :** Commande de 725 projecteurs (400K€ de CA) destinés à la Biennale des antiquaires de Diriyah (Arabie Saoudite)

## VUE D'ENSEMBLE DES RÉSULTATS – ANNÉE 2023



<b>Chiffre d'affaires :</b>	+10,5% entre 2022 et 2023
<b>Marge brute :</b>	64,4% en 2023 vs. 51,5% en 2022
<b>EBE :</b>	516 K€ en 2023 vs. (1 495) K€ en 2022
<b>Résultat net :</b>	73 K€ en 2023 vs. (2 287) K€ en 2022

*« 2023 a été une année de concrétisation pour Lucibel. En poursuivant méthodiquement notre stratégie concentrée autour de nos deux verticales d'excellence, nous avons enclenché une dynamique de création de valeur dont les résultats délivrés témoignent. Avec une structure renforcée et une puissance d'innovation accrue, nous sommes désormais en position d'accélérer en 2024 et y travaillons tous les jours, au service de nos clients et au bénéfice de nos actionnaires. »*

**Frédéric Granotier, Président fondateur et Directeur général, Lucibel**

# CHIFFRE D'AFFAIRES – ANNÉE 2023



**Ce résultat intervient dans le contexte du repositionnement stratégique engagé à l'automne 2022 pour recentrer le Groupe sur ses deux verticales d'excellence -Cosmétique et Scénographique- et témoigne de leur dynamique forte.**

Chiffre d'affaires consolidé en K€	2023	2022
Total annuel	9 035	8 177

- Croissance de 10,5% du chiffre d'affaires consolidé groupe entre 2022 et 2023
- Croissance remarquable de 149% du chiffre d'affaires de la filiale Lucibel.le Paris qui concentre l'essentiel de l'activité de la verticale Cosmétique
- Progression significative de 16% du chiffre d'affaires de Procédés Hallier, filiale muséographique du Groupe au cœur de la verticale Scénographique, dont les revenus récurrents avoisinent 70% du CA
- Confirmation des synergies commerciales existantes à l'articulation des mondes du luxe, de l'art et du beau, à travers l'expansion de la Business Unit « Projets spéciaux », qui intervient pour des clients à hautes exigences tel LVMH, sur des segments de niche à marges élevées

# COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

Données en K€	2023	2022
Chiffre d'affaires	9 035	8 177
Achats consommés	(3 217)	(3 964)
Marge sur achats consommés	5 818	4 213
en % du chiffre d'affaires	64,4%	51,5%
Charges externes	(2 700)	(3 009)
Charges de personnel	(3 052)	(3 621)
Impôts et taxes	(78)	(87)
Autres produits d'exploitation	982	1 081
Autres charges d'exploitation	(454)	(72)
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>516</b>	<b>(1 495)</b>
Dotations nettes des reprises aux amortissements et provisions	(382)	(1 060)
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	<b>134</b>	<b>(2 556)</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	<b>134</b>	<b>(2 556)</b>
Résultat financier	(26)	(54)
<b>Résultat courant des sociétés intégrées</b>	<b>108</b>	<b>(2 609)</b>
Résultat exceptionnel	(52)	282
Impôts sur les bénéfices	17	40
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>73</b>	<b>(2 287)</b>
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		
Intérêts minoritaires		
<b>Résultat net</b>	<b>73</b>	<b>(2 287)</b>
Résultat net par action	0,00	(0,14)
Résultat net dilué par action	0,00	(0,14)

- L'évolution du taux de marge brute entre 2022 et 2023, **qui passe de 51,5% à 64,4%**, s'explique par le recentrage du Groupe sur ses activités à plus forte valeur ajoutée. La croissance du chiffre d'affaires, combinée à la nette amélioration du taux de marge brute permet au Groupe de dégager en 2023 **une marge brute de 5 818 K€ contre 4 213 K€,** soit une progression en valeur de 38%.
- Les charges externes **ont baissé de 10%** entre les deux exercices, à la faveur d'une revue et d'une renégociation générale des contrats dans une perspective d'optimisation de l'allocation des ressources.
- Les charges de personnel enregistrent **une baisse sensible, de l'ordre de 16%** sur la période, ce qui traduit les efforts du Groupe pour maîtriser sa structure de coûts.
- La hausse des autres charges d'exploitation s'explique notamment par **le versement de redevances liées à la commercialisation du masque de beauté OVE.**
- Grâce au recentrage de ses activités engagé en 2022, le groupe Lucibel **dégage un excédent brut d'exploitation de 516 K€ et atteint un résultat d'exploitation positif sur 2023, de 134 K€ contre une perte d'exploitation de 2 556 K€ en 2022,** soulignant ainsi la pertinence de sa réorientation stratégique.
- **Le résultat net s'établit à 73 K€ contre une perte de 2 287 K€ en 2022. Le Groupe atteint ainsi la rentabilité sur l'exercice 2023.**

# BILAN CONSOLIDÉ

Données en K€	31/12/2023	31/12/2022
Immobilisations incorporelles	3 604	3 428
<i>dont Écarts d'acquisition</i>	2 117	2 117
Immobilisations corporelles	422	429
Immobilisations financières	172	166
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>4 198</b>	<b>4 022</b>
Stocks et en-cours	2 901	3 171
Clients et comptes rattachés	523	266
Autres créances et comptes de régularisation	1 175	1 399
Trésorerie et équivalents de trésorerie	708	568
<b>Total actif circulant</b>	<b>5 307</b>	<b>5 404</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>9 505</b>	<b>9 426</b>

PASSIF - Données en K€	31/12/2023	31/12/2022
Capital	3 766	3 178
Primes liées au capital	3 698	2 070
Réserves de conversion groupe	(195)	(204)
Résultat de l'exercice	73	(2 287)
Réserves accumulés	(6 964)	(4 661)
<b>Total Capitaux propres</b>	<b>378</b>	<b>(1 904)</b>
Intérêts hors groupe	-	-
Autres fonds propres	429	821
Provisions	625	680
Emprunts et dettes financières	3 404	4 454
Fournisseurs et comptes rattachés	2 160	2 121
Produits constatés d'avance	1 395	1 660
Autres dettes et comptes de régularisation	1 115	1 593
<b>Total Dettes</b>	<b>8 074</b>	<b>9 829</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>9 505</b>	<b>9 426</b>

- Au 31 décembre 2023, grâce à l'augmentation de capital réalisée en avril 2023 (2,2 M€ nets) et au résultat positif de l'exercice, **les capitaux propres consolidés sont redevenus positifs et s'élèvent à 378 K€** contre un montant négatif de 1904 K€ au 31 décembre 2022.
- Compte tenu d'une trésorerie brute disponible de 708 K€, **l'endettement financier net du Groupe au 31 décembre 2023 s'élève à 3 125 K€, contre 4 707K€ au 31 décembre 2022.**

# TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

Données en K€	31/12/2023	31/12/2022
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>73</b>	<b>(2 287)</b>
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)	(445)	515
Gains ou pertes sur cession	896	(534)
Autres produits et charges sans incidence trésorerie	(41)	(7)
Produit / Charge d'impôt différé sur le résultat	-	-
<b>Marge brute d'autofinancement (A)</b>	<b>482</b>	<b>(2 313)</b>
Variation des stocks	271	32
Variation des créances clients	(542)	822
Variation des dettes fournisseurs	241	128
Variation des autres actifs et passifs opérationnels	(414)	(324)
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité (B)</b>	<b>38</b>	<b>(1 655)</b>
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(200)	(65)
Décaissements liés aux frais de développement immobilisés	(547)	(409)
Décaissements liés aux prêts et dépôts	(6)	(0)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles	49	604
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières	-	22
Flux de trésorerie liés aux opérations de regroupement d'entreprise	(12)	-
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (C)</b>	<b>(716)</b>	<b>152</b>
Augmentation de capital de la société mère	2 217	1 903
Cession (acquisition) d'actions propres	-	-
Remboursement d'emprunts et de dettes financières (y.c avances conditionnées)	(1 429)	(818)
Émission d'emprunts et de dettes financières	30	2
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (D)</b>	<b>818</b>	<b>1 088</b>
Incidence des variations des cours de devises (E)	(0)	-
<b>Variation de trésorerie nette (B+C+D+E)</b>	<b>140</b>	<b>(415)</b>
Trésorerie à l'ouverture	565	980
Trésorerie à la clôture	705	565

- Au cours de l'exercice de 2023, le Groupe a généré une marge brute d'autofinancement de 482 K€, ce qui constitue un retournement positif comparé à l'insuffisance d'autofinancement de plus de 2,3 M€ enregistrée en 2022.
- En dépit des variations du besoin en fonds de roulement, qui ont exercé une pression conséquente sur les liquidités, le Groupe a tout de même réussi à dégager une trésorerie positive de 38 K€ au cours de l'exercice. Cela représente une nette amélioration par rapport à l'exercice 2022, au cours duquel un besoin de trésorerie de 1 655 K€ avait été constaté pour financer les opérations.
- En 2023, le Groupe a mobilisé des ressources financières pour soutenir divers investissements, en particulier en recherche et développement et pour assurer le remboursement des emprunts et dettes financières. En 2023, le montant total des remboursements de prêts et des avances conditionnées s'est élevé à 1 429 K€ contre 818 K€ remboursés en 2022, contribuant significativement au désendettement du Groupe.
- Ces besoins de trésorerie liés aux opérations d'investissement et de financement ont été couverts par l'augmentation de capital réalisée en avril 2023 et qui a permis de renforcer les fonds propres de 2,2 M€ nets de frais.
- Au 31 décembre 2023, le Groupe disposait d'une trésorerie nette de 705 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					
<b>Au 31/12/2021</b>	<b>14 929 768</b>	<b>2 811</b>	<b>534</b>	<b>(375)</b>	<b>(4 286)</b>	<b>(213)</b>	<b>(1 530)</b>
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							-
<b>Au 31/12/2022</b>	<b>16 882 280</b>	<b>3 178</b>	<b>2 070</b>	<b>(375)</b>	<b>(6 573)</b>	<b>(203)</b>	<b>(1 904)</b>
Réduction de capital							-
Augmentation de capital	3 125 094	588	1 629				2 217
Résultat net de la période					73		73
Ecart de conversion						(8)	(8)
Autres variations					(16)	16	-
<b>Au 31/12/2023</b>	<b>20 007 374</b>	<b>3 766</b>	<b>3 698</b>	<b>(375)</b>	<b>(6 517)</b>	<b>(195)</b>	<b>378</b>

## PERSPECTIVES 2024

- Désormais concentré sur ses deux verticales d'excellence et doté d'une structure consolidée par les résultats de l'année 2023, le Groupe entend **construire une trajectoire de croissance durable**.
- Lucibel s'attend à une hausse de l'activité en 2024, portée par deux dynamiques complémentaires : **le lancement de nouveaux produits disruptifs, ainsi que le déploiement d'une stratégie commerciale plus agressive**, qui doit permettre de promouvoir ces innovations à plus grande échelle.
- Sur sa verticale scénographique, Lucibel a mis au point **le « Marco Polo »**, bijou technologique qui conforte le leadership de Procédés Hallier dans l'éclairage muséographique. Son pendant cosmétique s'est vu élargi par les trois nouveaux produits de la collection OVE – **Hair OVE, OVE Body Light, et OVE Pro Cell Regen** - tous présentés à l'occasion de l'Innovation Day annuel de Lucibel.
- La dynamique commerciale du Groupe doit s'étendre sur deux axes en 2024. Dans un premier temps, à travers **l'ouverture de Beauty Light Bars dans plusieurs grands magasins européens** sur le modèle de la Wellness Galerie des Galeries Lafayette Haussmann. En parallèle, les produits de la gamme OVE doivent être déployés à l'international : **au Moyen-Orient dès mai 2024, et aux États-Unis à partir du 3<sup>ème</sup> trimestre de cette année**.
- Lucibel a décidé de répercuter la réduction de ses coûts de fabrication sur le prix de vente du masque OVE à destination des clients particuliers. **Cette politique tarifaire plus attractive doit permettre l'accroissement de la part de marché du Groupe, dans un secteur de la beauté par la lumière en forte croissance à l'échelle mondiale**.
- Avec la commercialisation à venir des nouveaux produits et l'accroissement du déploiement international prévu, une **hausse conséquente du chiffre d'affaires est attendue au 2<sup>nd</sup> semestre 2024**.

## VUE D'ENSEMBLE DES RÉSULTATS – ANNÉE 2023



<b>Chiffre d'affaires :</b>	+10,5% entre 2022 et 2023
<b>Marge brute :</b>	64,4% en 2023 vs. 51,5% en 2022
<b>EBE :</b>	516 K€ en 2023 vs. (1 495) K€ en 2022
<b>Résultat net :</b>	73 K€ en 2023 vs. (2 287) K€ en 2022

*« 2023 a été une année de concrétisation pour Lucibel. En poursuivant méthodiquement notre stratégie concentrée autour de nos deux verticales d'excellence, nous avons enclenché une dynamique de création de valeur dont les résultats délivrés témoignent. Avec une structure renforcée et une puissance d'innovation accrue, nous sommes désormais en position d'accélérer en 2024 et y travaillons tous les jours, au service de nos clients et au bénéfice de nos actionnaires. »*

**Frédéric Granotier, Président fondateur et Directeur général, Lucibel**



## LUCIBEL

**Siège social :** 101 allée des Vergers – 76360 Barentin – France  
[www.lucibel.com](http://www.lucibel.com)

**Frédéric GRANOTIER**  
Président fondateur  
Directeur général  
[frederic.granotier@lucibel.com](mailto:frederic.granotier@lucibel.com)

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