



BIO-UV Group

Webinaire Investisseurs

03 décembre 2024



Laurent-Emmanuel MIGEON

Président Directeur Général



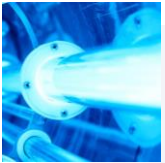
Sébastien MARIN-LAFLÈCHE

Directeur Administratif & Financier



BIO-UV GROUP, leader français des systèmes de traitement et de désinfection de l'eau

- **Top 4 mondial** des fabricants de systèmes de désinfection de l'eau « sans chimie ajoutée » et **N°1 français dans la piscine**,
- **150 collaborateurs** et **50%** du chiffre d'affaires à **l'export**



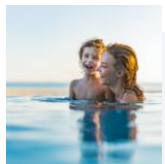
3 technologies complémentaires, performantes et écologiques

- L'un des trois seuls fabricants offrant un portefeuille complet de technologies durables : **ultra-violets, ozone, électrolyse de sel** et **AOP** (oxydation avancée)



2 divisions : maritime et terrestre

- Marchés mondiaux de +4 Mds\$ par an caractérisés par des enjeux environnementaux, sanitaires et économiques



Succès de la stratégie de croissance rentable, en organique et externe

- +33% de croissance annuelle moyenne depuis l'IPO (juillet 2018)
- Deux intégrations réussies : Triogen (2019) et Corelec (2021)



ACTIVITÉS TERRESTRES



Récréatif



Municipal & Industriel



Désinfection /
déchloration en
piscines et spas
collectifs



Eau potable & Eau
de process
industriel



Désinfection en piscines
et spas résidentiels



Eaux usées & REUT



Aquaculture



2,6 Md€/an

Marché de la désinfection
de l'eau en 2023 (UV et Ozone)

ACTIVITÉS MARITIMES



Armateurs, chantiers navals...

Systemes de Traitement des Eaux de Ballast

Les ballasts sont des réservoirs d'eau de grande contenance destinés à être remplis ou vidés d'eau de mer afin de gérer la stabilité des navires durant leur navigation.



Version SKID
pour les navires
neufs

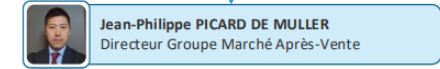
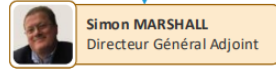
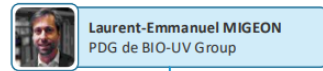


Version modulaire
pour les navires
existants (retrofit)



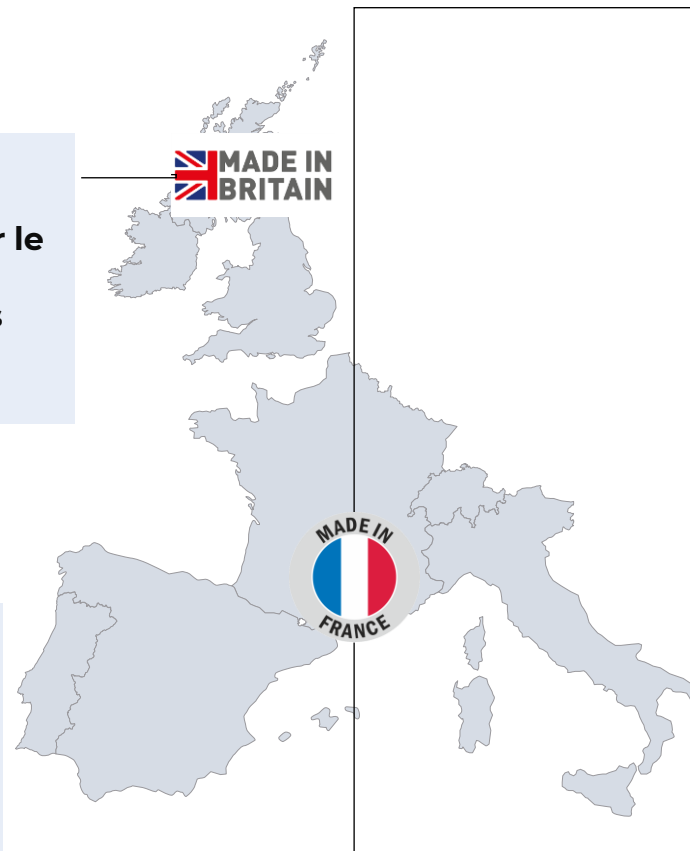
1,25 Md€/an

Marché des eaux de ballast
sur 2018-2025



Triogen

- Glasgow, Ecosse, UK
- **Centre d'excellence pour le développement et la fabrication des systèmes Ozone, UV et AOP**
- 2 000 m²



Corelec

- Toulouse (Muret), France
- **Centre d'excellence pour le développement et la fabrication des systèmes à électrolyse de sel**
- 1 360 m²

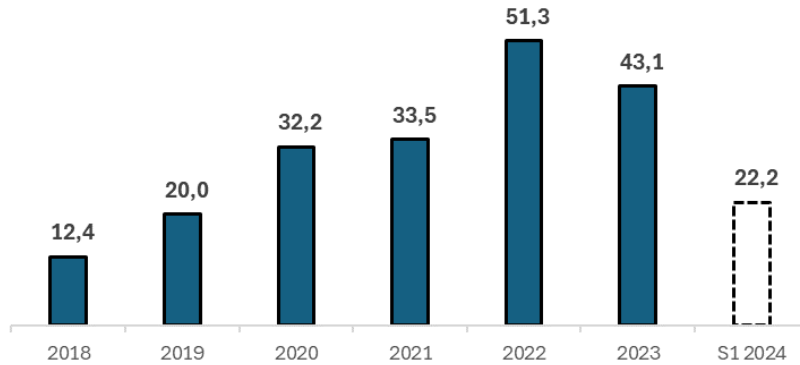
BIO-UV Group

- Montpellier (Lunel), France
- **Siège social**
- **Centre d'excellence pour le développement et la fabrication des systèmes UV**
- 6 313 m² en crédit-bail. Valeur vénale > 6 M€

Changement de Dimension et Transformation du Modèle

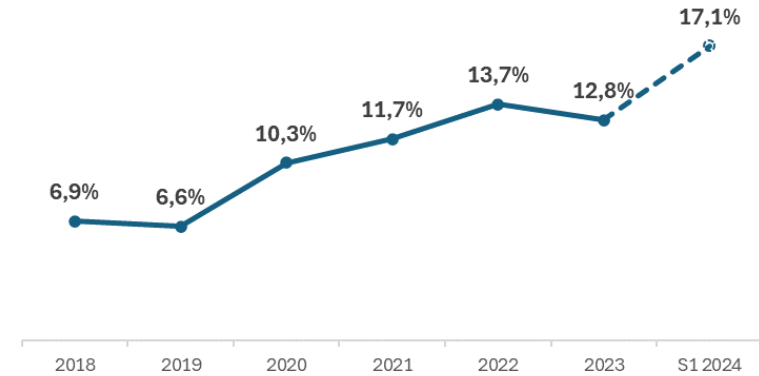
Chiffre d'affaires

Données en M€



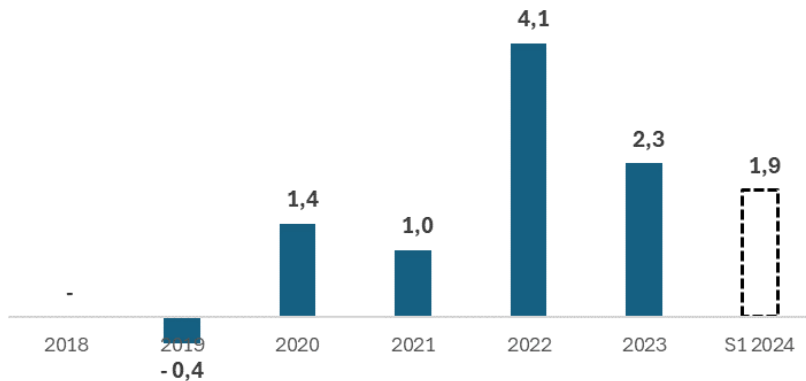
Marge d'EBITDA

Données en % du chiffre d'affaires



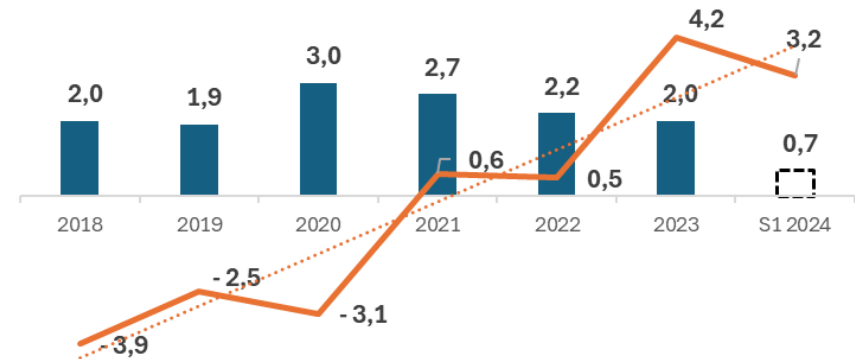
Résultat d'exploitation

Données en M€



CAPEX et Free cash-flow

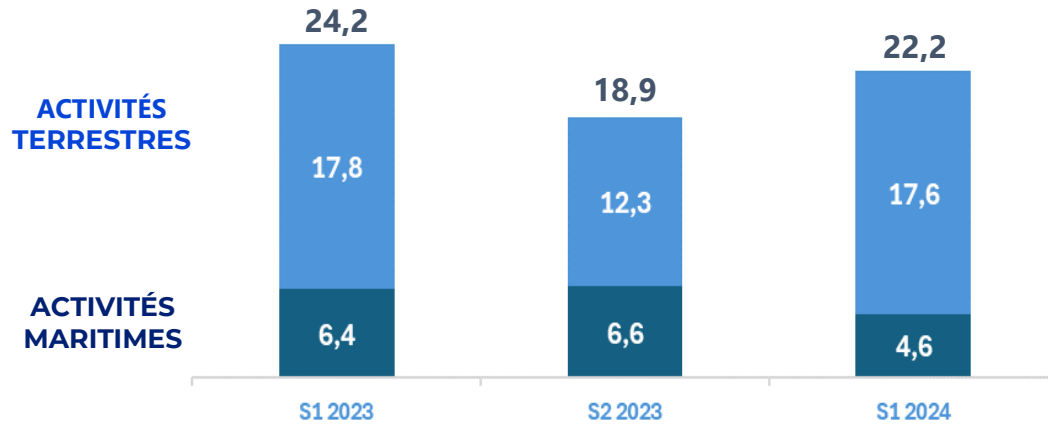
Données en M€



Activité & Résultats S1 2024

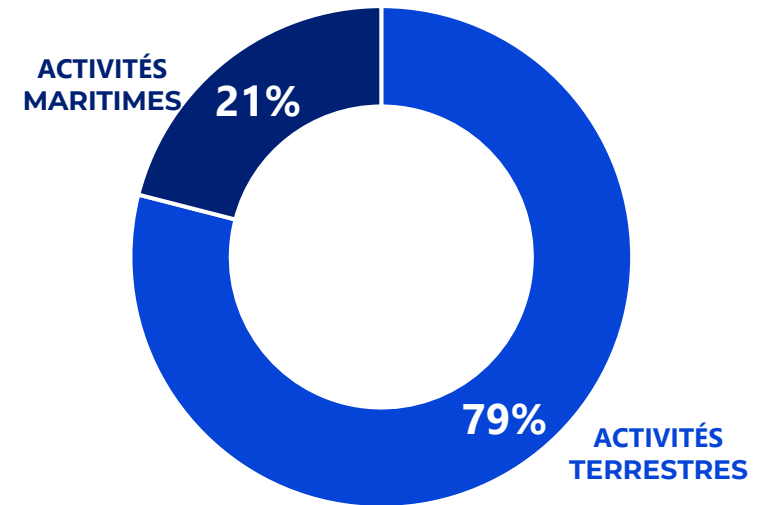
Evolution du chiffre d'affaires semestriel

(données consolidées en M€)

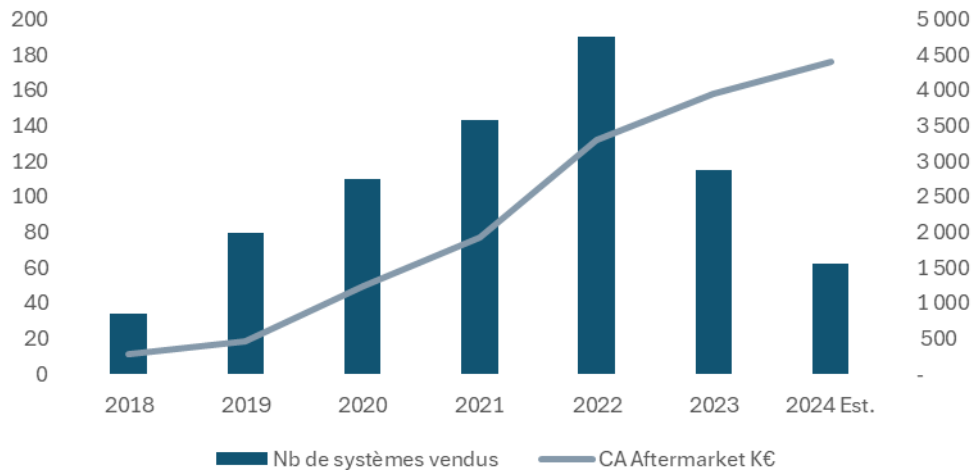


Ventilation du chiffre d'affaires semestriel 2024

(en %)



Activité Maritime : évolution du mix

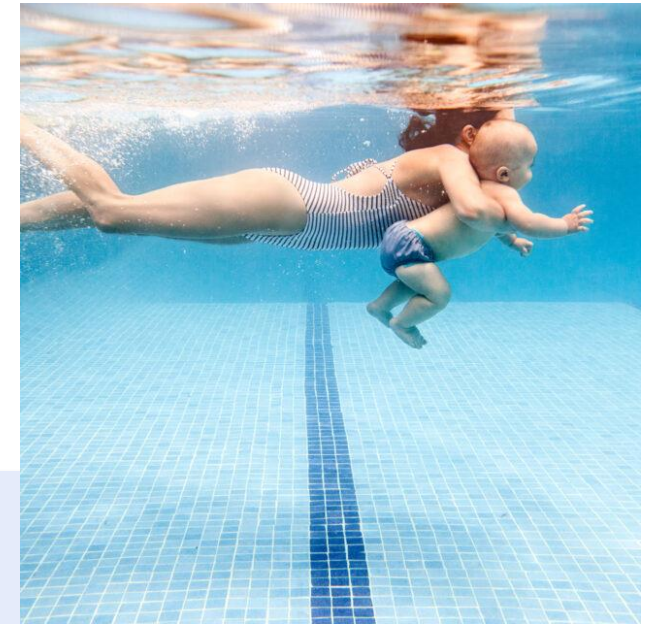


France : bonne résistance des ventes

- Marché de la piscine (privée et collective) toujours en recul en 2024 après les niveaux records en 2021 et 2022 : **-21%** pour l'activité Piscines sur 12 mois glissants (Source : FPP¹)
- **BIO-UV Group surperforme le marché** : positionnement premium des gammes - Solution O'Clear® (ultraviolets et électrolyse de sel)
- **Très bonne dynamique de l'activité industrielle** et notamment des ventes de solutions pour la réutilisation des eaux usées (REUT)

Export : croissance soutenue de +15% de l'activité

- **Positionnement** de nos solutions ozone et uv
- **Prestations de services** en développement sur l'Asie et le Moyen-Orient



Recul au 1^{er} semestre, activité plus soutenue au 2nd semestre

Un 1^{er} semestre 2024 en recul comme attendu...

- Chiffre d'affaires en repli de -28% au 1^{er} semestre 2024
- Une contribution à la marge plus significative

... plus soutenue au 2nd semestre 2024 avec :

Le développement de l'After Market

- Une part prépondérante dans le mix
 - 3,3 M€ en 2022 soit 18% / 3,9 M€ en 2023 soit 30%
 - Croissance à 2 chiffres sur 2024 pour un mix à 45%

La décarbonation du monde du maritime

- Armateurs engagés dans le vélique
- Des BWTS déjà vendus Twot, Grain de Sail, Neoline

Et des développements à venir sur l'éolien en mer, eaux portuaires

- Lauréat de l'appel à projet « Avenir Littoral 2024 »

Cargo à voile TWOT



17,1 % de marge d'EBITDA au 1^{er} semestre 2024

Données consolidées en M€ Normes françaises	S1 2023 (6 mois)	S2 2023 (6 mois)	S1 2024 (6 mois)	2023 (12 mois)
Chiffre d'affaires	24,2	18,9	22,2	43,1
Achats	(9,7)	(7,2)	(8,5)	(16,9)
Charges de personnel	(5,0)	(4,4)	(4,8)	(9,4)
Autres achats et charges externes	(5,7)	(5,6)	(5,1)	(11,3)
EBITDA¹	3,8	1,7	3,8	5,5
<i>Marge d'EBITDA</i>	15,8%	9,0%	17,1%	12,8%
Dotations nettes aux amort. et prov.	(1,6)	(1,6)	(1,9)	(3,2)
Résultat d'exploitation	2,2	0,1	1,9	2,3
<i>Marge d'exploitation</i>	8,9%	0,8%	8,6%	5,3%
Résultat financier	(0,4)	(0,9)	(0,6)	(1,3)
Résultat exceptionnel	(0,3)	(0,6)	(0,9)	(0,9)
Résultat net (pdg)	1,2	(1,1)	0,4	0,1
<i>Marge nette</i>	5,1%	(5,8)%	1,7%	0,3%

➔ Marge brute au S1 2024 : 61,6%

- VS. 60,2% au S1 2023 et 60,7% en FY 2023
- Part de l'activité terrestre plus élevée dans le mix

➔ Marge d'EBITDA au S1 2024 : 17,1%

- VS. 15,8% au S1 2023 et 12,8% en FY 2023
- Meilleure efficacité organisationnelle en interne / repositionnement
- Gestion rigoureuse des contrats en externe dans un environnement inflationniste

➔ Marge d'exploitation au S1 2024 : 8,6%

- VS. 8,9% au S1 2023 et 5,3% en FY 2023

➔ Résultat net semestriel : 0,4 m€

- Impact de la résolution à l'amiable du conflit avec Neptune Benson pour -0,9 M€

Forte génération de free cash-flow : 3,2 M€ au 1^{er} semestre 2024

Données en M€ Normes françaises	S1 2023 (6 mois)	S2 2023 (6 mois)	S1 2024 (6 mois)	2023 (12 mois)
Marge brute d'autofinancement	3,0	1,0	2,6	4,0
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	0,2	2,0	1,3	2,2
Flux net de trésorerie généré par l'activité	3,2	3,0	3,9	6,2
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1,2)	(0,8)	(0,7)	(2,0)
dont Acquisition d'immobilisations	(1,2)	(0,8)	(0,7)	(2,0)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(2,4)	(1,1)	(2,3)	(3,5)
dont Dividendes versés	-	(0,6)	-	(0,6)
dont Emissions d'emprunts nets des remboursements	(2,4)	(0,6)	(2,4)	(3,0)
Variations de trésorerie	(0,4)	1,1	0,9	0,7

➔ Cash-flow d'exploitation de 3,9 M€

- Vs. 3,0 M€ au S1 2023 et 6,2 M€ FY 2023
- Progression sur la gestion du BFR

➔ Free-cash flow record de 3,2 M€

- Arbitrage entre les investissements productifs / R&D
- CAPEX FY 2024 attendus légèrement inférieurs à 2023

➔ Désendettement financier net de 3,1 m€ au S1 2023

- FCF mis au service du désendettement

Données consolidées en M€ Normes françaises	31 déc. 2023	30 juin 2024
Actif immobilisé	43,7	42,7
dont Ecarts d'acquisition	31,2	31,2
Actif circulant	25,0	22,7
dont stocks	14,8	13,3
dont créances clients	5,1	4,9
Trésorerie disponible	2,7	3,4
Total	71,4	68,8

Données consolidées en M€ Normes françaises	31 déc. 2023	30 juin 2024
Capitaux propres	32,2	32,9
Provisions	0,4	0,4
Emprunts et dettes financières	24,7	22,3
dont dettes bancaires	18,2	15,8
dont emprunts obligataires	6,5	6,5
Dettes crédit bail	3,6	3,3
Dettes Fournisseurs	5,8	5,1
Autres passifs	4,7	4,7
Total	71,4	68,8

- **BFR** 12,9 M€ (vs 15,5 M€ à fin 2023 et 17,8 M€ au 30 juin 2023) qui représente 106 jrs de CA (vs 134 jrs au 30 juin 2023)

- **Endettement Financier Net** 18,9 M€ et gearing à 57,3%

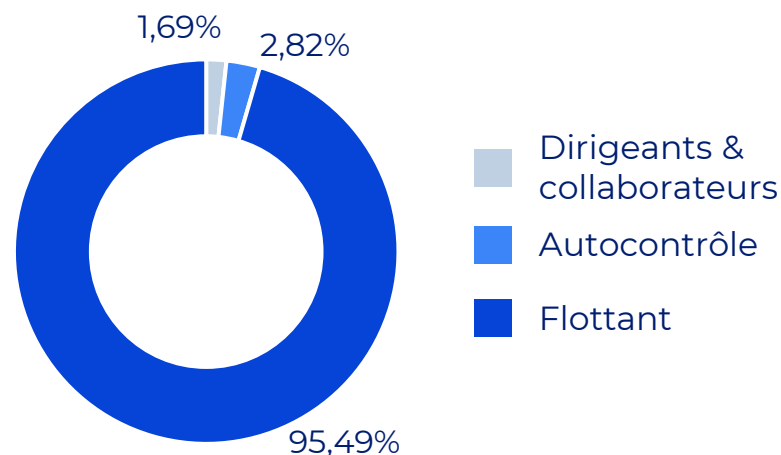
Données conso en M€	déc-22	déc-23	juin-24	
Dettes obligataires	- 6,5	- 6,5	- 6,5	
Dettes bancaires	- 20,9	- 18,2	- 15,8	
Total Endettement	- 27,4	- 24,7	- 22,3	➔ Dont 5,1 M€ < 1 an
Trésorerie	2,0	2,7	3,4	
Endettement Financier Net	- 25,4	- 22,0	- 18,9	
Capitaux propres	32,4	32,2	32,9	
Gearing ratio	78,5%	68,2%	57,3%	

➔ 70% de la dette (15,4 M€) liée aux croissances externes

➔ Lignes CT accordées et non utilisées > 3 M€

Code ISIN	FR0013345493
Reuters	ALTUVPA
Bloomberg	ALTUV FP
Marché de cotation	Euronext Growth Paris
Nombre de titres	10 346 993
Cours (29/11/24)	1,728 €
Capitalisation (29/11/24)	17,9 M€
Listing sponsor	Euroland Corporate
Couverture Analystes	Euroland Corporate
Éligible PEA-PME	
Label « Entreprise Innovante » BpiFrance	

Répartition du capital (en % du nombre d'actions)

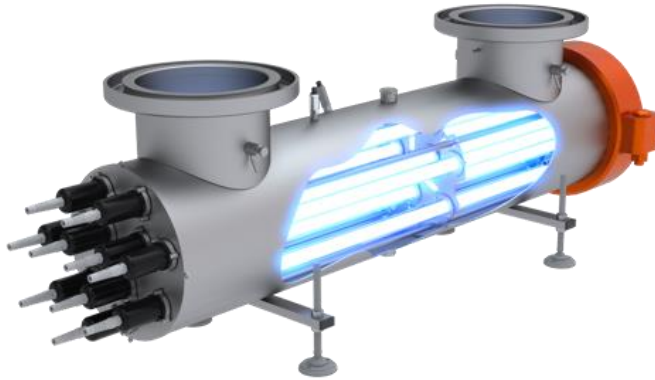




Perspectives

AXES	OBJECTIFS	ACTEURS CONCERNÉS
<ul style="list-style-type: none"> Accélérer la sobriété partout et dans la durée Optimiser la recirculation de l'eau en circuit fermé Investir massivement dans la réutilisation des eaux usées 	<ul style="list-style-type: none"> -10 % d'eau prélevée d'ici 2030 Accompagner au moins 50 sites industriels avec le plus fort potentiel de réduction 10% de réutilisation des eaux usées d'ici 2030 avec le déploiement de 1 000 projets de REUT sous 5 ans pour viser 300 millions de m³ 	<ul style="list-style-type: none"> Citoyens – Agriculture – Industrie Industrie Collectivités
<ul style="list-style-type: none"> Mobiliser de nouvelles ressources, planifier les usages sur les disponibilités futures de la ressource Accompagner les transformations du modèle agricole 	<ul style="list-style-type: none"> Déclencher ~6 Mds€ de plus dans l'économie de l'eau chaque année Réduire l'irrigation et faire évoluer le stockage de l'eau 	<ul style="list-style-type: none"> Pouvoirs publics - Agences de l'eau Agriculture – Recherche

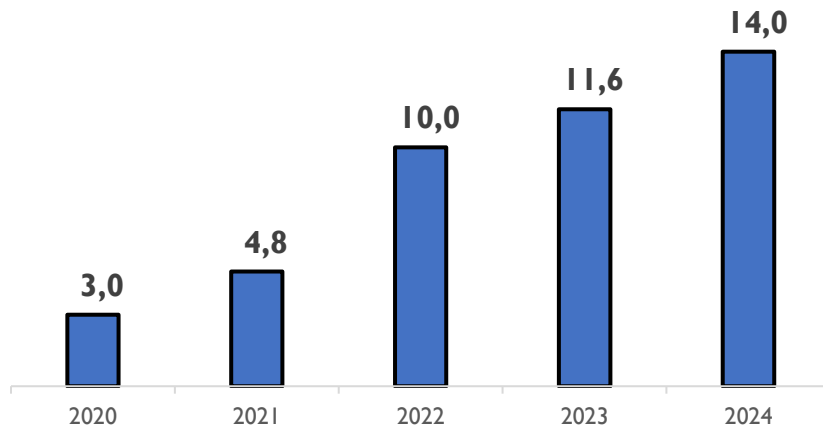
+15 années d'expérience dans le traitement des eaux usées municipales et l'industrielles



14 millions de m³ d'eau traités de qualité REUSE grâce aux solutions RW (sur l'année 2024)

Nouveauté 2024

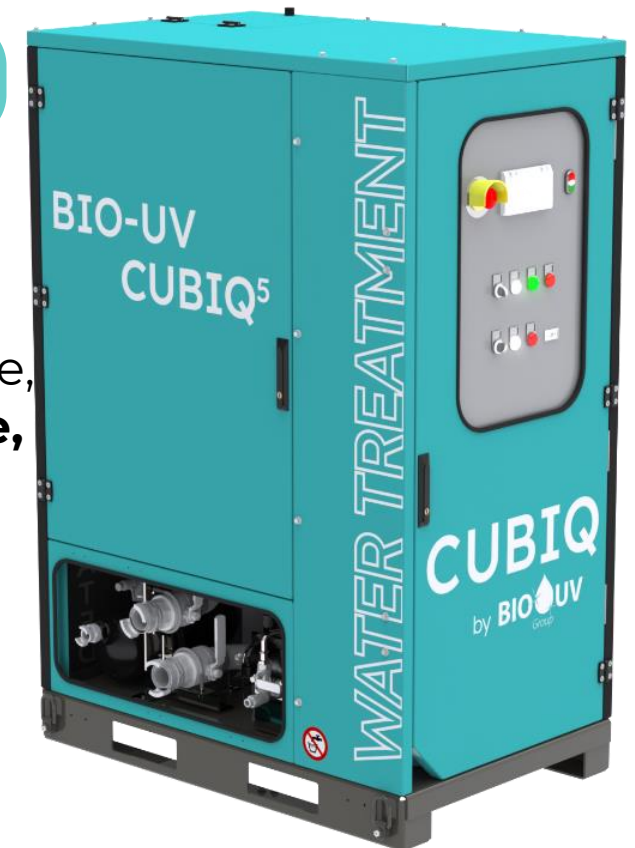
REUSE Volume traité par année
Données en M de m³



CUBIQ

5 m³/h

Solution complète,
intégrant **pompe,**
filtration et UV



Installation de réacteurs UV

- Après un premier projet à Gruissan, Irrialt'eau pour l'irrigation de 80 hectares de vignes en 2017, la ville de Narbonne a obtenu en juillet 2024 l'autorisation d'arroser ses espaces verts et stades avec de l'eau de **REUT**
- Inauguration à Béziers en Juillet 2024 d'une nouvelle unité de réutilisation des eaux usées en partenariat avec Suez pour l'agglomération de Béziers. Arrosage des plantes et arbres de la ville.
- Traitement tertiaire de désinfection
- Objectif : **garantir une eau en sortie de classe A** avec un abattement minimum de 4 log sur les Bactéries Sulfato-réductrices (BSR), conforme à la législation française

Résultat : économie estimée à 3 millions de litres d'eau potable



LUNEL (2022)



Deux réacteurs RW - 2x 48 lampes
Chaque réacteur : 650 m³/h

BONIFACIO (2017)



Unité de traitement 220m³/h
Traitement classe A pour
l'irrigation du golf de Spérone

SMART FERTI REUSE (2018)



Irrigation de la plaine de l'Adour
(cultures de maïs) – « Ferti
Irrigation »

AGADIR (2012)



Six réacteurs pour l'irrigation
du golf Royal et des espaces verts

CANNES (2023)



Traitement de 250 m³/h pour
l'irrigation des espaces verts et
services techniques

IRRIALT'EAU (2017)



60 hectares de vignes irriguées
en goutte à goutte dans le
Languedoc Roussillon (Gruissan)

880 millions

de m³ d'eau traitée
en 2023

soit l'équivalent de



1/3

de la consommation annuelle
des Français
(22 millions de personnes)

16 millions

de m³ d'eau de
ballast traitée
par nos systèmes
BIO-SEA en 2023

soit l'équivalent du poids
en volume de



Titanic

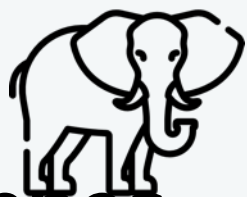
12 millions

de m³ d'eau
potentiellement
économisée en
REUSE en 2023

soit l'équivalent du
volume de cinq



pyramides de Kheops



4 tonnes

de chloramines évitées en piscines collectives en 2023

soit l'équivalent du

poids d'un éléphant

600 000

de m³ d'eau économisée grâce à la déchloramination en 2023

soit l'équivalent de

240

piscines olympiques



6,5 millions

d'euros économisés en énergie pour les piscines collectives en 2023

(chauffage, traitement et renouvellement d'eau)



425 tonnes

de chlore économisé en 2023 soit l'équivalent du poids de trois



baleines bleues



Label obtenu en oct-2024 (ISO 26001)

Note 424 / 1000

Des actions entreprises afin de diminuer de 5% nos émissions de gaz à effet de serre

- Eco-conception
- Achats & services
- Déchets
- Déplacements
- Numérique responsable

Notation ESG global 63 / 100
campagne Ethifinance ESG Ratings 2024

- +11 pts en 2 ans
- +20 pts vs benchmark (société CA < 150 m€)



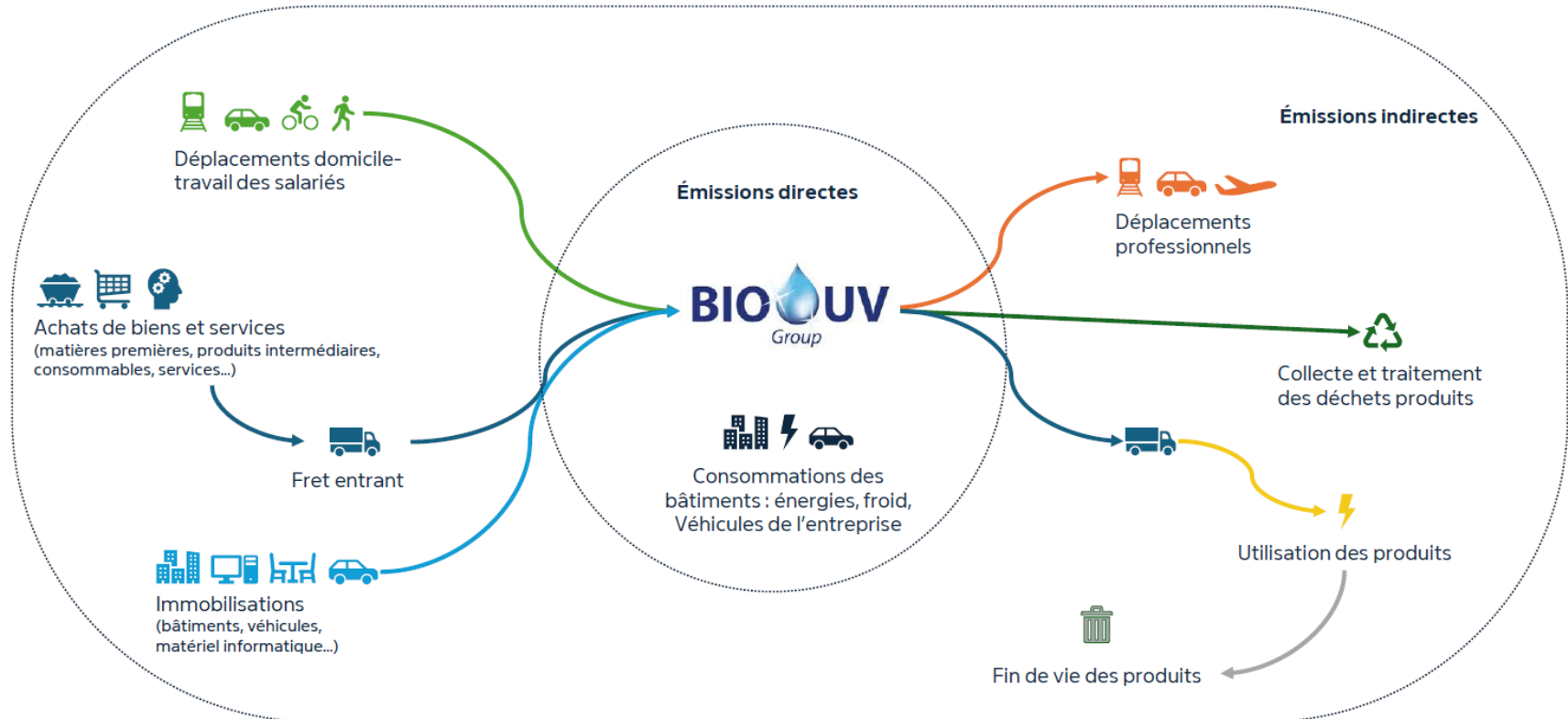
2^{ème} bilan carbone effectué avec ATEO qui note une nette amélioration de nos GES

Plus de 27,000 données traitées



4 830
tonnesCO2eq.

*Scopes 1,2,3





Activités terrestres : accélération sur la réutilisation des eaux usées (« REUT ») et les process industriels

- En matière de REUT et d'eaux industrielles aquacoles, BIO-UV Group vise une nouvelle fois une montée en puissance sur 2024



Activités maritimes : une activité retrofit poussées par des nouveaux pays signataires et retardataires



After Market

- Création début 2^{ème} semestre d'une business unit Prestation de services & marché après-vente
- Une activité en croissance sur le maritime avec des contrôles réglementaires renforcés



Ses perspectives d'activités doivent permettre à la rentabilité opérationnelle de s'améliorer tout en continuant à privilégier la génération de cash-flow

Merci pour votre participation

Prochain rendez-vous :
Chiffre d'affaires 2024
23 janvier 2025
Après bourse



850 avenue Louis Médard
34400 Lunel - France
Tel : +33 (0)4 99 13 39 11
Fax : +33 (0)4 99 13 39 19
contact@bio-uv.com

www.bio-uv.com

www.akeron.fr

www.1001electrodes.com

www.ballast-water-treatment.com