

31 Mars 2023

# Résultats annuels 2022 & Perspectives



## BIENVENUE



**Benjamin GONZALEZ**  
*Président Directeur Général  
Fondateur*



**Laurent BASTIAN**  
*Directeur Financier  
Groupe*



**Nicolas MARTIN**  
*Directeur Développement Durable  
Groupe*



# ALTERNATIVE NØV

INDUSTRIE+ECOLOGIE



WELCOME TO A NØØV WORLD

---

**1** tonne de CO<sub>2</sub> émise par METEX pour la production des ingrédients essentiels à la croissance des animaux permet d'économiser

**30 tonnes** de CO<sub>2</sub> pour la production de viande

L'utilisation des solutions METEX en nutrition animale permet de réduire de plus de

**6 millions de tonnes**

l'empreinte carbone des élevages européens

# SOMMAIRE

<b>1</b>	<b>METEX: métier et positionnement</b>
<b>2</b>	<b>Résultats financiers 2022</b>
<b>3</b>	<b>Plan de transformation stratégique 2022-2026</b>
<b>4</b>	<b>Conclusion</b>

1

## METEX: métier et positionnement



# UNE ETI "CLÉ" POUR LA SOUVERAINETÉ EUROPEENNE ET LA DÉCARBONATION CLIENTS

## METEX, EN QUELQUES CHIFFRES



> 100 kt  
de capacités de  
production



450+  
salariés

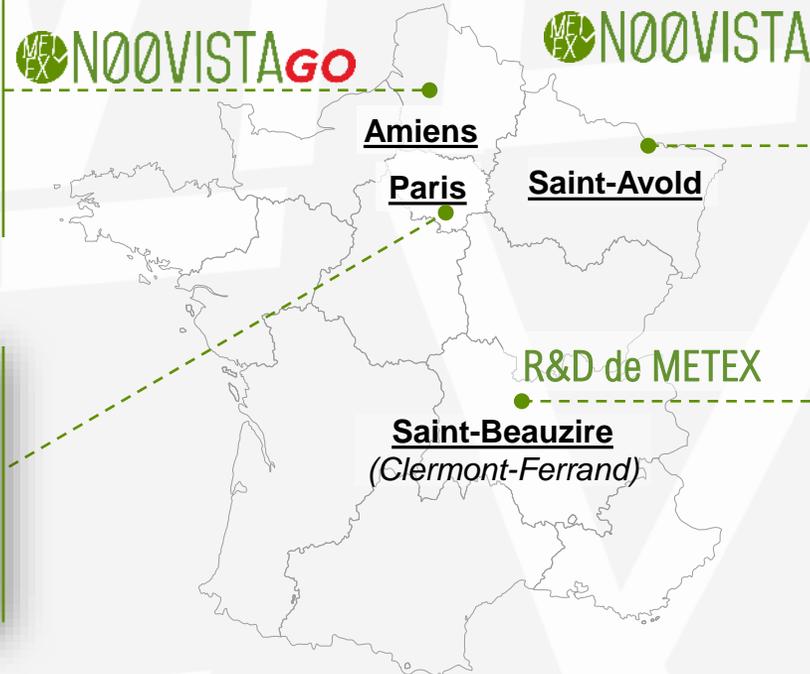


400+  
brevets  
déposés



Un chiffre  
d'affaires 2022 de  
~230 M€

Seul site de production en  
Europe d'ingrédients essentiels  
pour la souveraineté  
alimentaire



Seul site de production en  
Europe de PDO biosourcé pour  
substituer les glycols  
synthétiques



Un groupe industriel structuré autour de 4 pôles complémentaires  
depuis l'innovation jusqu'au service client

# NOTRE RAISON D'ÊTRE



« Contribuer à la nécessaire transition écologique en innovant pour produire et commercialiser autrement des ingrédients fonctionnels bas carbone qui entrent dans la fabrication des produits de grande consommation »

9 INDUSTRIE, INNOVATION ET INFRASTRUCTURE



Bâtir une infrastructure résiliente, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation



12 CONSOMMATION ET PRODUCTION RESPONSABLES



Établir des modes de consommation et de production durables



13 MESURES RELATIVES À LA LUTTE CONTRE LES CHANGEMENTS CLIMATIQUES

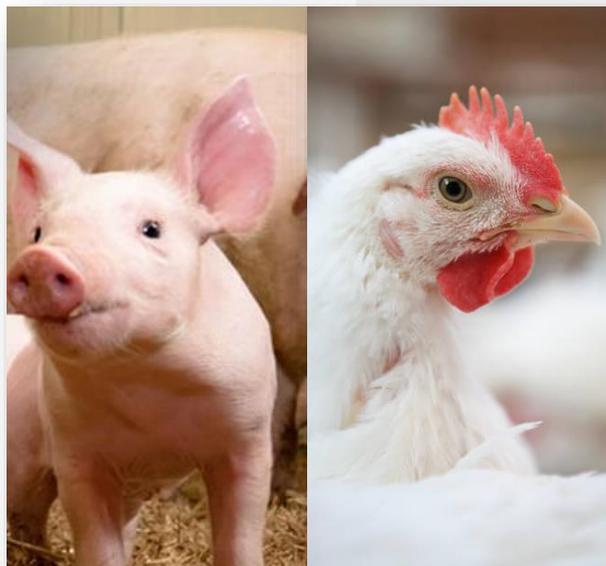


Prendre d'urgence des mesures pour lutter contre les changements climatiques et leurs répercussions



# METEX EST L'INGRÉDIENT DU CHANGEMENT POUR TROIS SEGMENTS DE MARCHÉ

depuis 1976



**Nutrition animale de précision**



**Innovation continue**



**Développement durable**



**Industrialisation en France**

depuis 2021



**Cosmétique**



**Innovation continue**



**Développement durable**



**Industrialisation en France**

depuis 2021



**Biopolymères & applications techniques**



**Innovation continue**

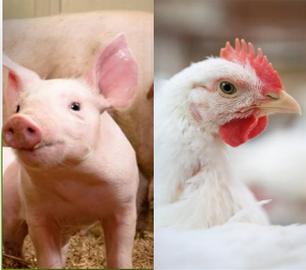


**Développement durable**



**Industrialisation en France**

# LES ENJEUX CLIENTS SUR NOS SEGMENTS DE MARCHÉ ET LES RÉPONSES METEX



## NUTRITION ANIMALE

- Maîtriser les coûts alimentaires en élevage
- Éviter les ruptures dans la chaîne d'approvisionnement
- Rendre la production de viande plus durable
- Réduire l'empreinte carbone des achats (scope 3)

- Nutrition protéique de précision et substitution du soja importé
- Seul approvisionnement de proximité pour tous nos clients européens
- Des solutions sur-mesure pour décarboner la production de viande, améliorer le bien-être animal et la santé des animaux
- Une empreinte carbone beaucoup plus faible que celle des AA importés



## COSMETIQUE, BIOPOLYMÈRES & APPLICATIONS TECHNIQUES

- Plus de naturalité dans les formules cosmétiques
- Plus de plastique biosourcé et biodégradable
- Éviter les ruptures dans la chaîne d'approvisionnement
- Réduire l'empreinte carbone des achats (scope 3)

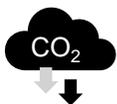
- Des solutions 100% biosourcées,
- Une qualité « *best-in-class* » démontrée
- Un *sourcing* local reposant sur des matières largement disponibles
- Une empreinte carbone plus faible que les alternatives pétrochimiques





Nutrition animale

# Expertise nutritionnelle et portefeuille produits, un effet de levier exceptionnel pour décarboner la production de viande: **1** tonne de CO<sub>2</sub> émise pour la production des AA de METEX permet d'économiser **30** tonnes de CO<sub>2</sub> pour la production de viande



L'empreinte carbone des acides aminés produits en France est **5 fois plus faible** que celle des acides aminés produits en Chine, principal fournisseur de l'Europe



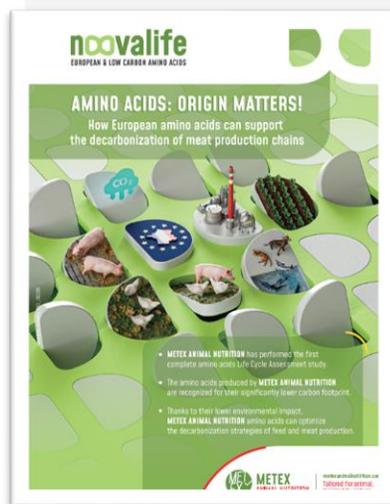
La production de METEX permet de réduire l'empreinte carbone importée en Europe via les acides aminés de près de **700 milliers de tonnes de CO<sub>2</sub> par an**



L'utilisation des solutions METEX en nutrition animale permet de réduire de **plus de 6 millions de tonnes** l'empreinte carbone des élevages européens

# noovalife

EUROPEAN & LOW CARBON AMINO ACIDS



Peer Review



# VERDIR LA PRODUCTION AVEC DES INGRÉDIENTS D'ORIGINE NATURELLE



Cosmétique & Biopolymères

Production de  
PDO sans  
utilisation de  
surfaces  
agricoles  
supplémentaires

TILAMAR® PDO  
with NØØVISTA™:  
empreinte carbone  
inférieure de près  
de 30% au  
Propylène glycol  
qu'il substitue.

Notre procédé de  
fermentation breveté  
pour la production  
d'Acide Glycolique  
est la seule  
alternative au  
procédé  
pétrochimique

L'AG et le PDO  
sont des ingrédients  
de la fabrication de  
plastiques biosourcés  
et biodégradables  
découplés du carbone  
fossile

# 2

## Résultats financiers 2022



# DES FACTEURS EXTERNES QUI ONT FORTEMENT IMPACTÉ LA NUTRITION ANIMALE, AVEC DES CONSÉQUENCES SUR LE RÉSULTAT GROUPE

Effets de la restructuration de la filière porcine plus profonds qu'anticipés.

Cette restructuration est la conséquence de la **réduction de la demande en Chine** liée au reconfinement en Chine, principal débouché pour les exportations de porcs européens.

Elle a entraîné une réduction de la demande en acides aminés pour cette filière en Europe.



**Restructuration de la filière porcine Européenne**

## Grippe aviaire



**Epidémie de grippe aviaire sans précédent** (abattage de 16 millions de volailles en France).

Une **dégradation des volumes vendus**, puisqu'une large portion du portefeuille produits de NØØVISTAGO est destiné aux volailles.

Le conflit Russo-Ukrainien a eu notamment des conséquences sur la **disponibilité des matières premières et de l'énergie**.

Cela a causé une **flambée des prix des matières premières** ( blé, soja, sucres, ammoniac, etc...) et de **l'énergie, et des coûts de production des éleveurs**



**Guerre Russo-Ukrainienne**

**Un effet ciseau qui a nécessité la mise en place d'une activité partielle de NOOVISTAGO et décalé les investissements, afin de limiter l'impact sur les besoins de trésorerie Groupe pour passer le cap.**

## 2022 : CHIFFRES CLEFS

*Impact majeur de la baisse de nos volumes de vente*

En M€	2022	2021	2021 proforma (*)
<b>Chiffres d'Affaires</b>	<b>226,6</b>	<b>169,7</b>	<b>270,0</b>
<b>EBITDA</b>	<b>(29,8)</b>	<b>(6,7)</b>	<b>(2,4)</b>
Résultat Opérationnel Courant	(42,9)	(14,3)	ND
Produits et charges opérationnelles non courantes	(0,8)	88,9	ND
Résultat Opérationnel	(43,8)	74,5	ND
<b>Résultat Net</b>	<b>(50,8)</b>	<b>82,0</b>	<b>ND</b>
<b>Trésorerie fin d'année</b>	<b>13,5</b>	<b>27,6</b>	<b>27,6</b>
<b>Trésorerie Nette</b>	<b>(38,6)</b>	<b>14,9</b>	<b>14,9</b>

(\*) NOOVISTAGO sur 12 mois vs 8 mois dans chiffres officiels

### Analyse du CA :

Baisse de 43 M€ (soit -16%) du CA vs 2021 proforma, en lien avec une baisse de 36% des tonnes vendues :

- Impact mécanique de -96 M€ lié à l'effet volumes,
- Partiellement compensé par +57 M€ lié à l'effet prix.

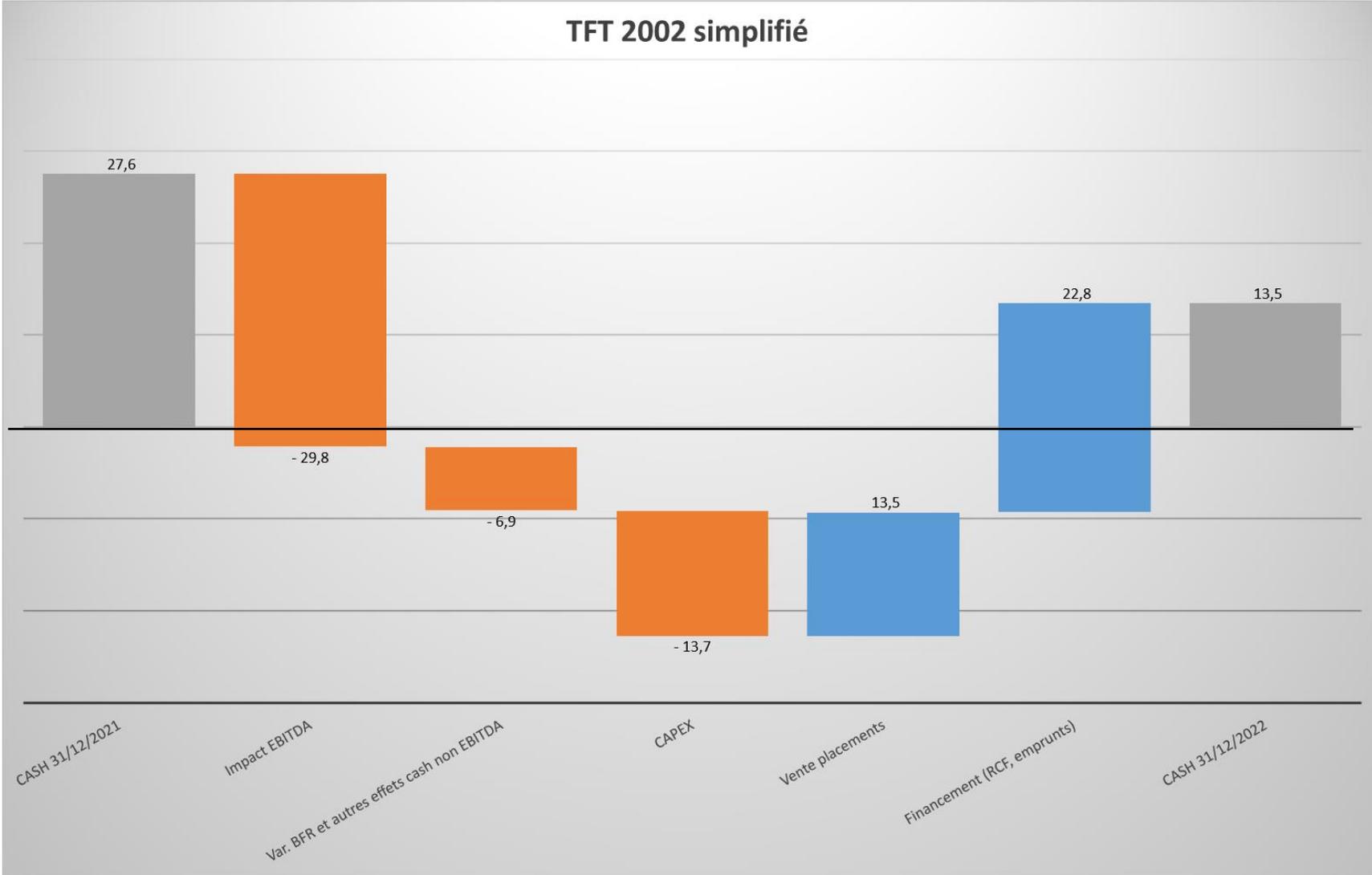
### Analyse de l'EBITDA :

- Impact sur notre marge lié principalement à l'effet mécanique de la baisse des volumes de -36%,
- Compensation partielle par réduction de coûts de fonctionnement d'environ -10%,
- Les mesures d'adaptation prises sur S2 et la bonne tenue de nos prix de vente ont permis de compenser l'impact de la hausse des prix de matières premières et énergie.

# 2022 : BILAN CONSOLIDÉ

ACTIF			PASSIF		
	31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021
Actifs incorporels	14 721	15 438	Capital	4 383	4 383
Actifs corporels	86 182	82 550	Primes	133 203	133 172
Actifs financiers non courants	675	423	Réserves légales	212	212
Impôts différés actifs	6 323	9 323	Autres réserves	16 729	-64 972
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>	<b>107 902</b>	<b>107 735</b>	Résultat net (part du Groupe)	-50 834	82 618
Stocks	47 546	51 264	<b>Capitaux propres (part du Groupe)</b>	<b>103 693</b>	<b>155 413</b>
Créances clients et comptes rattachés	25 998	40 670	Résultat net (part des minoritaires)		-2 093
Créances d'impôt courant		200	Réserves (part des minoritaires)		
Autres actifs non financiers courants	28 838	8 289	<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>	<b>103 693</b>	<b>153 320</b>
Actifs financiers courants	20	15 691	Dettes bancaires et autres dettes financières non courantes	25 383	24 100
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 490	27 584	Provisions non courantes	7 359	10 008
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>	<b>115 893</b>	<b>143 698</b>	Autres passifs non courants	579	
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>223 794</b>	<b>251 433</b>	<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>	<b>33 321</b>	<b>34 108</b>
			Dettes bancaires et autres dettes financières courantes	26 493	4 285
			Dettes fournisseurs et comptes rattachés	40 613	44 137
			Autres passifs courants	19 674	15 583
			<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>	<b>86 780</b>	<b>64 004</b>
			<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>223 794</b>	<b>251 433</b>

# 2022 : TFT SIMPLIFIÉ



# FIN 2022, UN NOUVEL ACCORD DE FINANCEMENT AVEC LE SOUTIEN RÉITÉRÉ DES PARTENAIRES FINANCIERS ET DE NOTRE ACTIONNAIRE DE REFERENCE

CONFIANCE RÉAFFIRMÉE DE  
NOTRE ACTIONNAIRE DE  
RÉFÉRENCE

SOUTIEN DE NOS PARTENAIRES  
BANCAIRES

CONFIANCE DE NOS  
FOURNISSEURS CLÉS  
HISTORIQUES

Augmentation du capital de METEX pour un montant de **8 millions d'€**

Souscription par le fond SPI d'**obligations simples** émises par METEX pour **12 millions d'€**

**Prêt garanti par l'Etat de 34 millions d'€** à disposition de METEX NØØVISTAGO

**Nouveaux prêts accordés par Bpifrance** à METEX et METEX NØØVISTAGO pour un montant total de **3,5 millions d'€**

**Prêts auprès des banques partenaires** pour un montant total de **15,5 millions d'€**

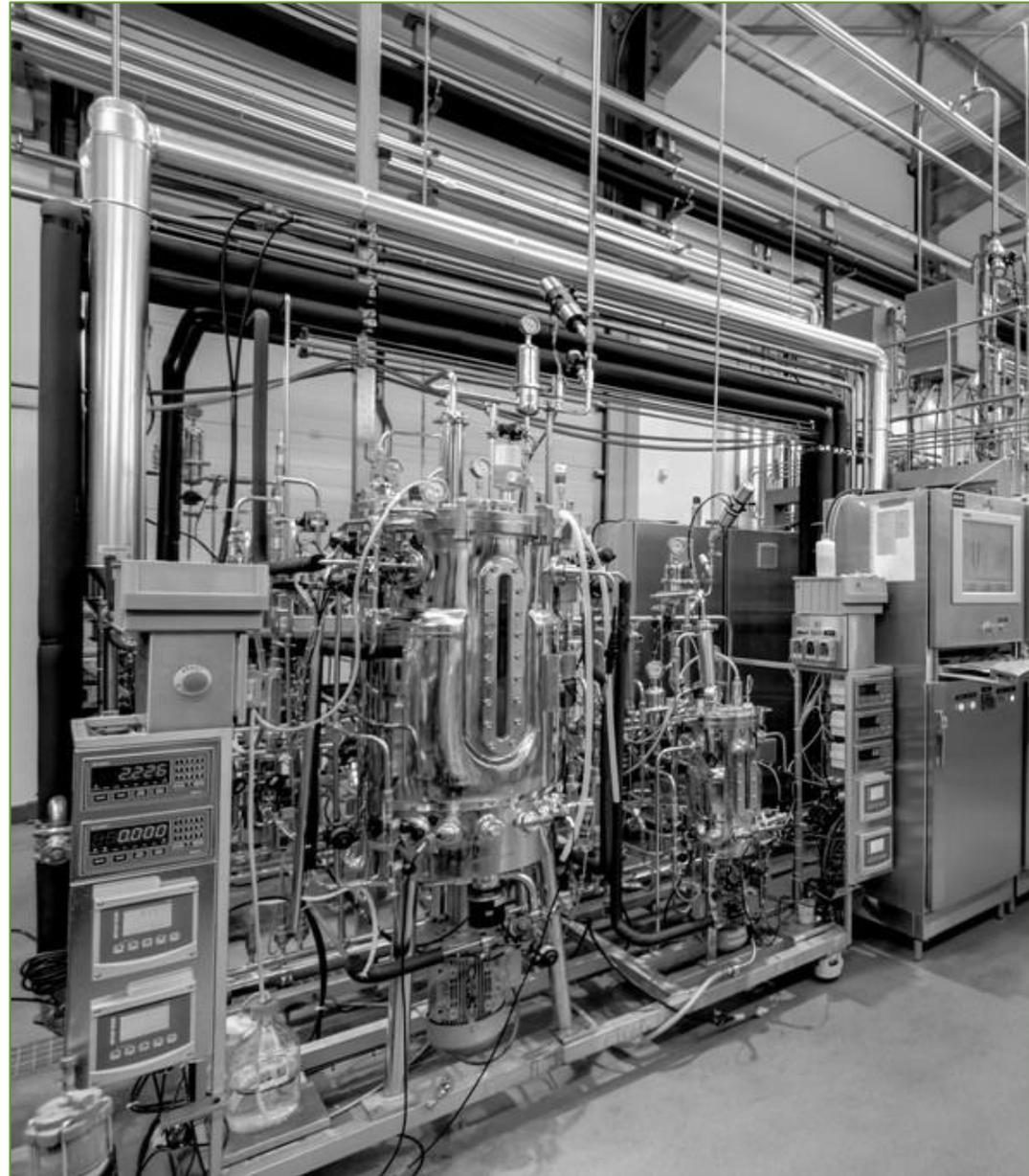
**Apurement du crédit renouvelable** d'ici au 31/12/23 consenti à METEX NØØVISTAGO qui s'est engagé à rechercher une solution d'affacturage

**Cautiionnements** à disposition de METEX NØØVISTAGO garantissant les engagements de la société au titre de son **contrat d'électricité** pour 2023

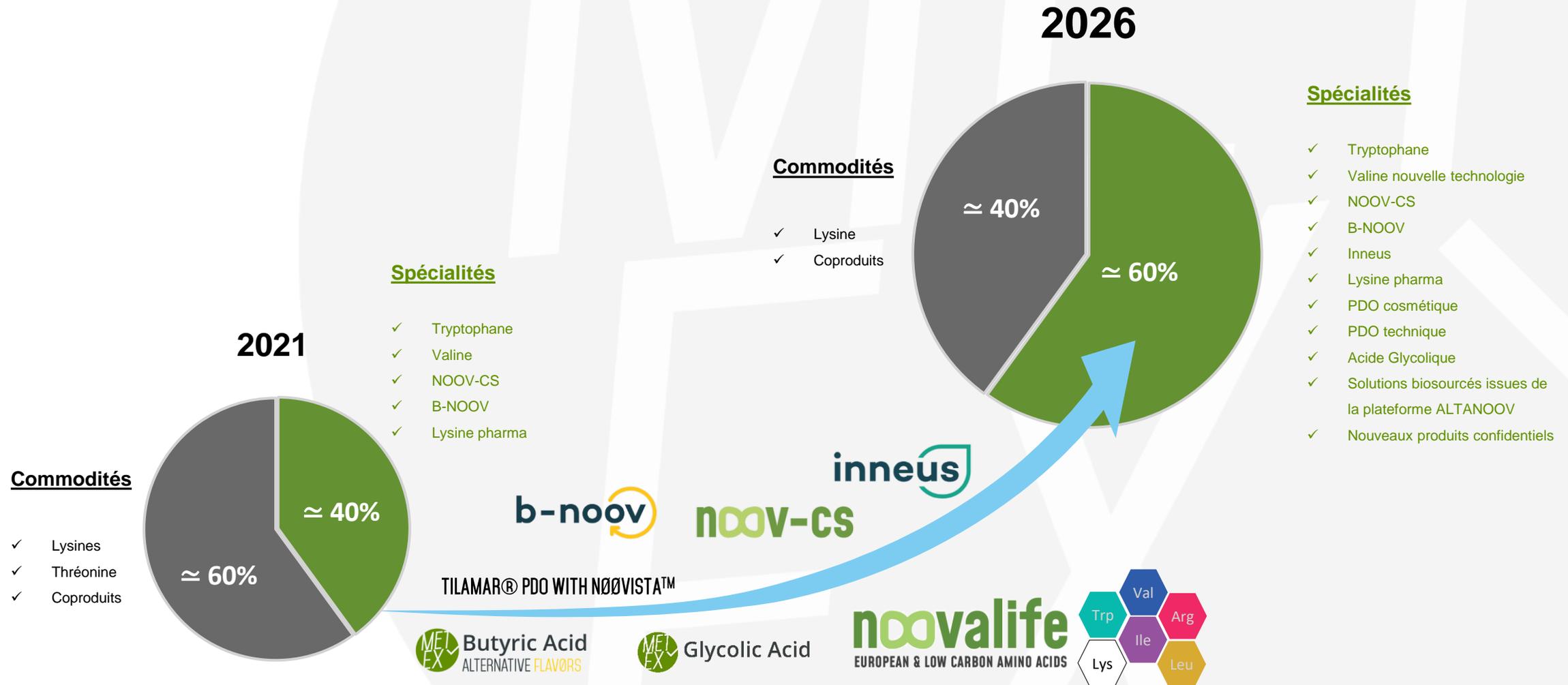
## POUR INITIER NOTRE PLAN DE TRANSFORMATION DU SITE D'AMIENS

3

## Plan de transformation stratégique 2022-2026



# ETOFFER LA GAMME DE PRODUITS ET DE SERVICES POUR UN NOUVEAU MIX COMMERCIAL:



# NOTRE FEUILLE DE ROUTE DÉCARBONATION : LES PRINCIPALES ÉTAPES



MISE EN ŒUVRE DE LA FEUILLE DE ROUTE  
DÉCARBONATION 2023-2026



*10% de gain d'efficacité énergétique*

**ACTIONS D'EFFICACITÉ ÉNERGÉTIQUE**

Réduction de l'empreinte carbone des produits de spécialité  
entre 15% et 20%

**VALORISATION DE LA CHALEUR FATALE À  
TRAVERS LE RÉSEAU DE CHALEUR DE LA  
MÉTROPOLE D'AMIENS**

Potentiel d'économie de CO<sub>2</sub> de 4 000 tonnes par an

**INTRODUCTION TECHNOLOGIE  
VALINE « MADE BY METEX »**

Réduction de l'empreinte carbone de 40%  
par rapport à la situation actuelle

**RÉDUCTION DE LA DÉPENDANCE AUX  
ÉNERGIES FOSSILES**

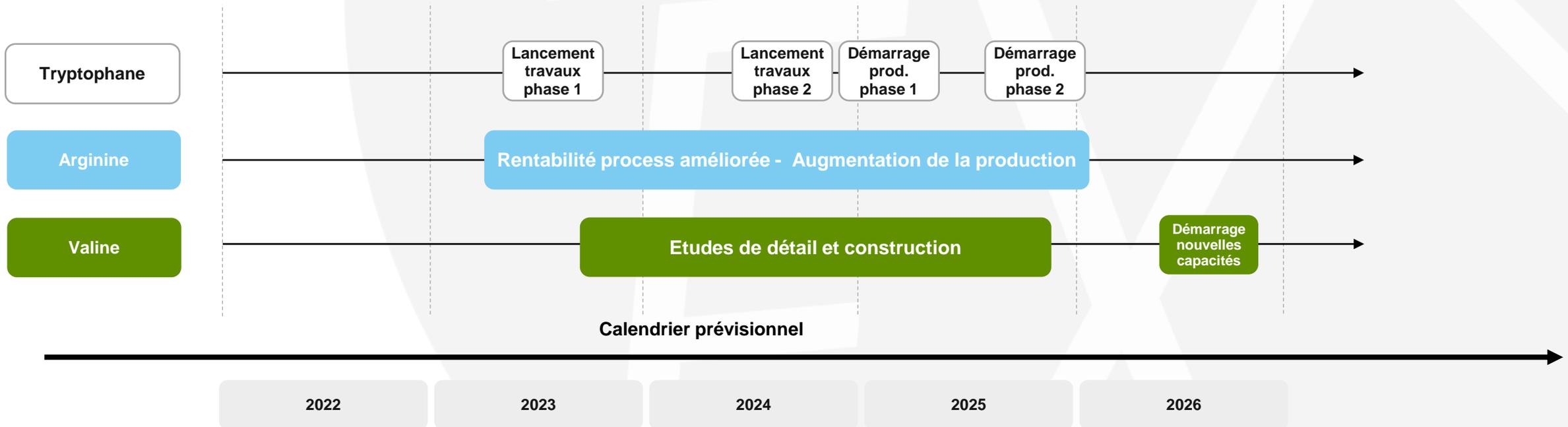
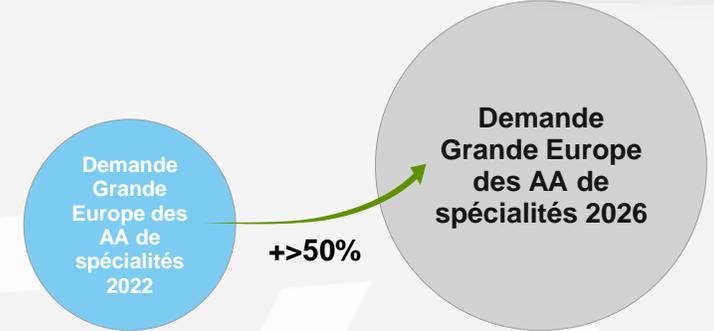
Projet de chaudière biomasse retenu par l'ADEME : réduction de  
l'empreinte carbone entre 10% et 30% selon les produits

# ACIDES AMINÉS DE SPÉCIALITÉS : ÉLARGIR LA GAMME ET AUGMENTER LA CAPACITÉ DE PRODUCTION POUR RÉPONDRE À LA DEMANDE



Nutrition animale

- L'augmentation de la production d'acides aminés de spécialité s'appuie sur la capacité de fermentation existante et sur la construction de nouveaux ateliers de purification
- Faible risque technologique: augmentation de volume en utilisant un process déjà maîtrisé depuis longtemps
- Gain de compétitivité supplémentaire avec l'introduction de la souche et techno METEX pour la production de Valine

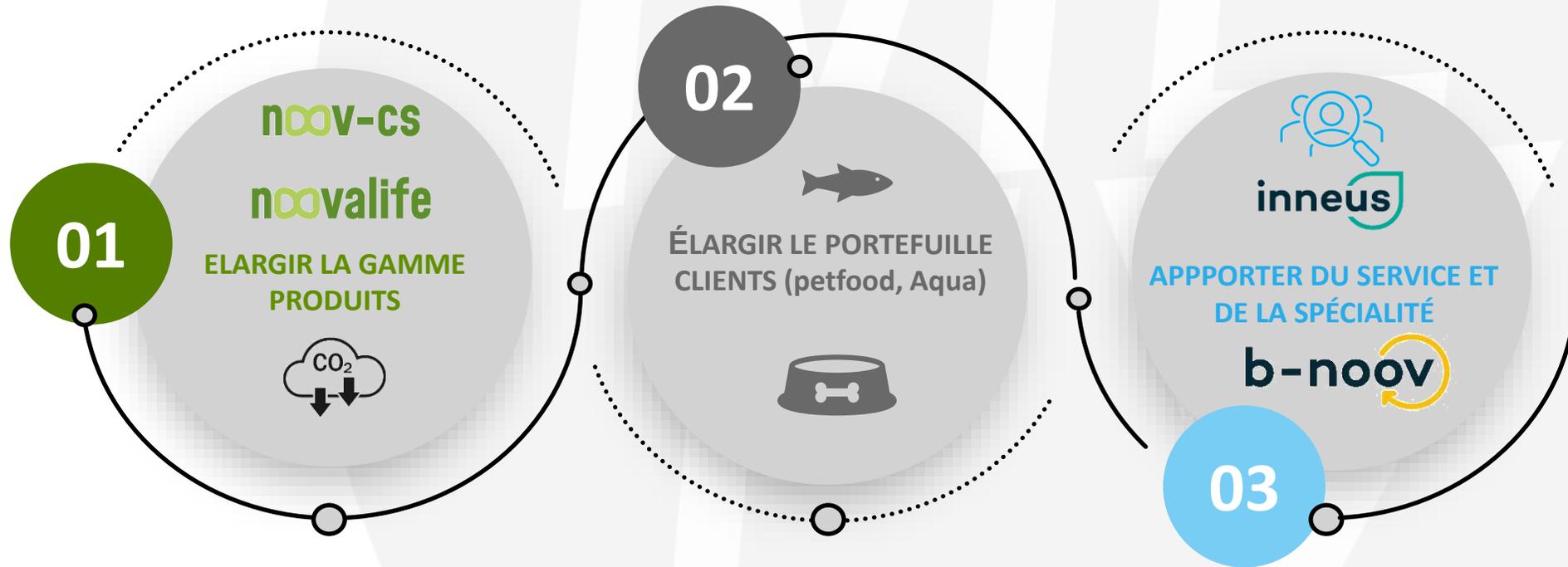


# DES SOLUTIONS SUR MESURES POUR TOUS LES USAGES



Nutrition animale

« On the move to Specialty, Customer Service and New Opportunities »

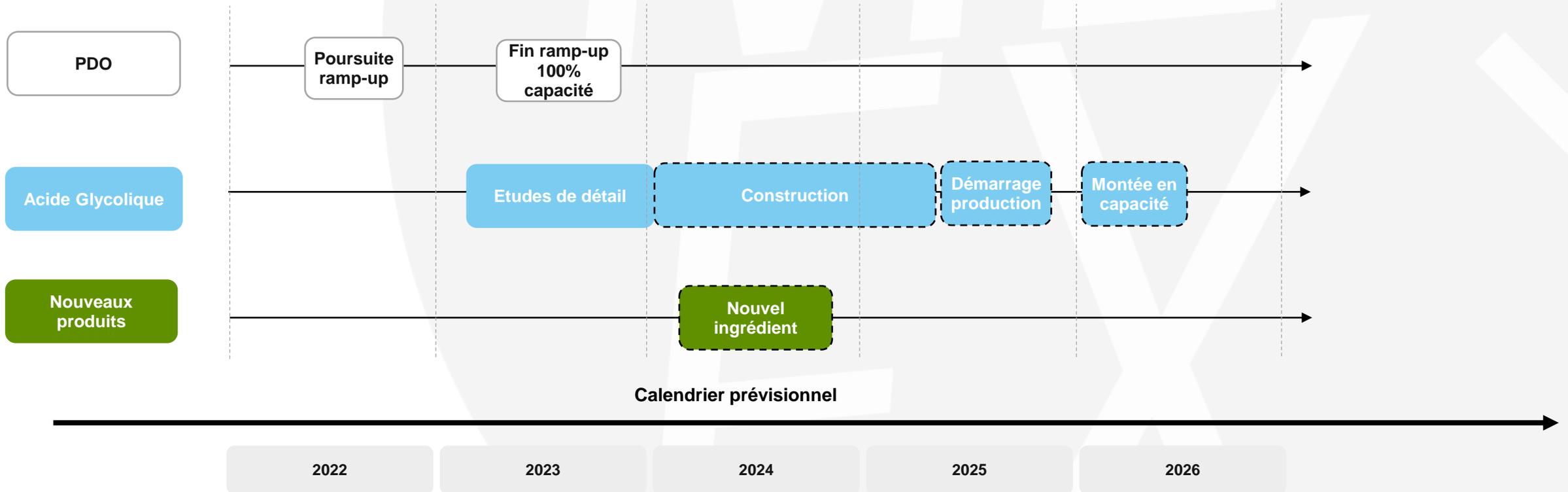


# COSMÉTIQUE ET BIOPOLYMÈRES : AUGMENTER LES VOLUMES DE VENTE DU PDO ET ELARGIR LA GAMME



Cosmétique & Biopolymères

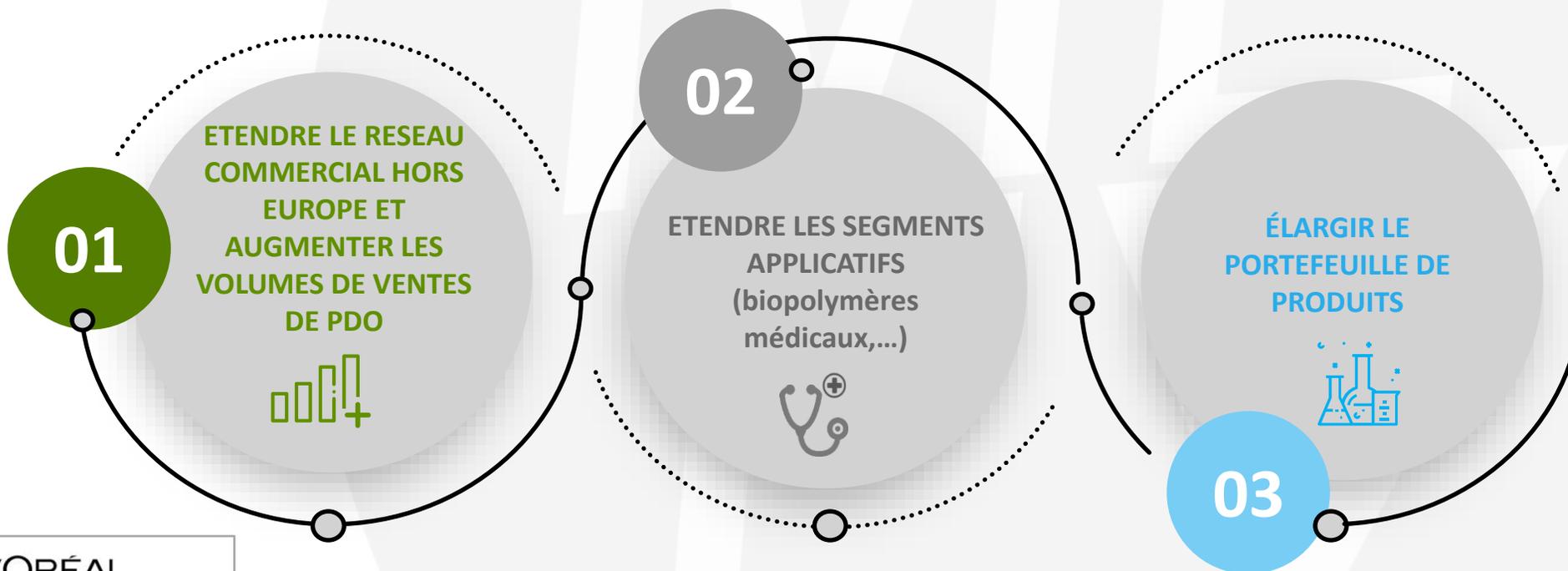
- PDO: atteinte de la pleine capacité de l'outil de production
- Acide Glycolique: démarrage des études d'ingénierie détaillée au printemps 2023
- Industrialisation d'un troisième ingrédient avant 2026



# VERDIR LA PRODUCTION AVEC DES INTRANTS D'ORIGINE NATURELLE



Cosmétique & Biopolymères



## L'ORÉAL

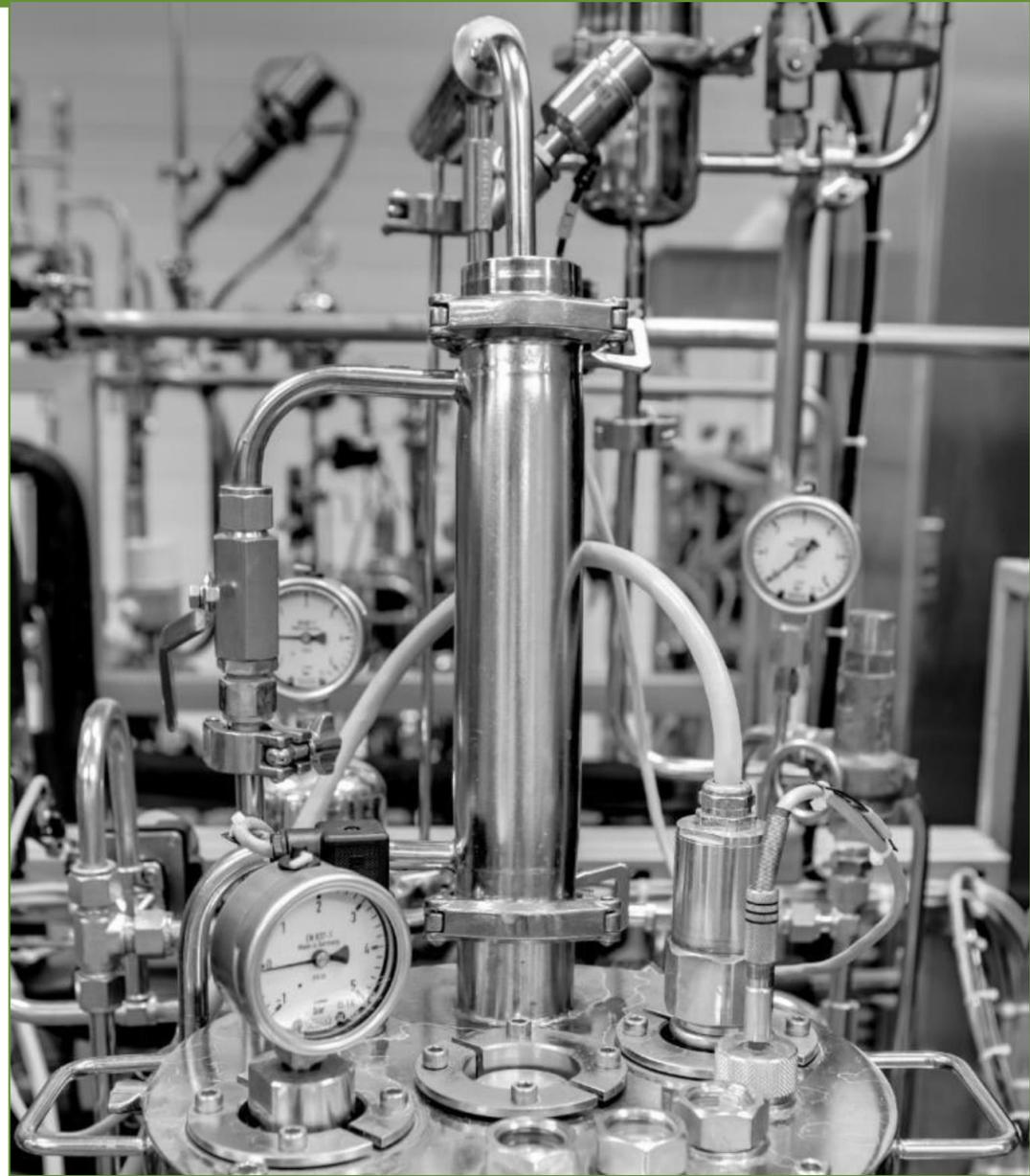
« L'Oréal se fixe pour objectif que 95% de ses ingrédients soient issus de sources végétales renouvelables, à l'horizon 2030 ».

CP L'Oréal 4 mars 2021

4

---

## Conclusion



---

## DEBUT 2023 ET PERSPECTIVES

- **Un marché contrasté et fluctuant**
- **Lancement des études d'ingénierie détaillées pour la production d'Acide Glycolique sur le site d'Amiens,**
- **Montée en puissance des ventes de PDO sur le marché du consumer care (cosmétique et détergence),**
- **Premiers investissements liés au plan de performance énergétique et à l'optimisation de la production des acides aminés de spécialités,**
- **Positionnement de l'offre NOOVALIFE™ pour répondre aux enjeux de décarbonation de la viande,**
- **Elargissement de la gamme de spécialités en nutrition animale avec la production d'Arginine et la commercialisation en direct de l'Acide Butyrique (B-NOOV®).**

---

## ANNEXES



## 2022 : COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

	2022	2021 (8 mois MNG)	2021 retraité (12 mois MNG)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>226 602</b>	<b>169 690</b>	<b>270 034</b>
Autres produits de l'activité	1 550	1 885	
Coûts des produits vendus	-228 019	-153 678	
Frais de recherche et développement	-9 759	-8 129	
Frais commerciaux	-17 071	-11 037	
Frais administratifs	-15 501	-11 601	
Autres charges opérationnelles	-721	-1 465	
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>-42 919</b>	<b>-14 336</b>	
Produits opérationnels non courants	1 582	91 392	
Charges opérationnelles non courantes	-2 418	-2 519	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>-43 755</b>	<b>74 537</b>	
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	168	13	
Coût de l'endettement financier brut	-4 259	-1 062	
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>-4 091</b>	<b>-1 049</b>	
Charge (-) / Produit d'impôt	-2 988	8 537	
<b>Résultat net</b>	<b>-50 834</b>	<b>82 025</b>	
<i>Dont Part du Groupe</i>	<i>-50 834</i>	<i>84 118</i>	
<i>Dont Part des minoritaires</i>		<i>-2 093</i>	
<b>EBITDA en M€</b>	<b>-29,81</b>	<b>-6,73</b>	<b>-0,60</b>

# 2022 : TFT consolidé

	2022	2021		2022	2021
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>-50 834</b>	<b>80 525</b>			
Amortissements et provisions (hors actif circulant)	8 352	3 240	Production d'immobilisations (R&D immobilisée)	-2 309	-2 081
Charges calculées sur paiements en actions et instruments financiers	721	1 465	Crédit d'impôt Recherche et subventions d'investissement	2 028	3 832
Autres charges calculées	-1 710	-44	Acquisitions autres immobilisations	-13 659	-13 598
Variation des impôts différés	3 000	-8 529	Variation du poste fournisseurs d'immobilisations	-398	-4 783
Plus ou moins value de cessions	857	1 385	Acquisition/Diminution d'actifs financiers	13 548	-39 245
Badwill	0	-87 572	Trésorerie nette affectée aux acquisitions et cessions de filiales	0	-1 943
<b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net d'impôts</b>	<b>-39 615</b>	<b>-9 529</b>	<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-788</b>	<b>-57 819</b>
Coût de l'endettement financier brut	4 259	501	Augmentation de capital	32	57 468
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôts</b>	<b>-35 355</b>	<b>-9 028</b>	Nouveaux emprunts et autres dettes financières	27 878	12 971
Variation du poste stocks	3 717	-1 448	Intérêts versés sur emprunts et dettes financières	-2 385	-481
Variation du poste clients	14 672	4 959	Remboursement d'emprunts et autres dettes financières	-3 142	-7 997
Variation du poste fournisseurs	-3 524	8 291	Subventions d'investissement et avances conditionnées	0	0
Variation des autres actifs et passifs courants	-15 626	1 550	Autres impacts liés au financement	423	938
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>-760</b>	<b>13 352</b>	<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>22 806</b>	<b>62 898</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-36 116</b>	<b>4 323</b>	Incidence des variations de cours des devises	0	0
			<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-14 098</b>	<b>9 403</b>
			Trésorerie d'ouverture	27 584	18 181
			Trésorerie de clôture	13 487	27 584