

MEMSCAP

THE POWER OF A SMALL WORLD



4^{ÈME} TRIMESTRE 2023
(DONNÉES NON AUDITÉES)

Présentation Investisseurs
24 janvier 2024

AVERTISSEMENT



Ce document contient des informations concernant MEMSCAP, société cotée sur Euronext et engage donc la responsabilité de ses lecteurs.

Ce document ne constitue pas une offre d'achat, ni une sollicitation d'achat des titres ci-référencés.

Les informations financières sont données aux fins de simulation et n'engagent pas la responsabilité de la société ni de ses dirigeants.

MEMSCAP

THE POWER OF A SMALL WORLD

MEMSCAP CONÇOIT, PRODUIT ET COMMERCIALISE DES CAPTEURS DE PRESSION DE TRÈS HAUTE PRÉCISION ET DE TRÈS FORTE STABILITÉ POUR LES MARCHÉS DE L'AÉRONAUTIQUE ET DU MÉDICAL

CRÉÉE PAR J.M. KARAM EN
NOVEMBRE 1997

COTÉE EN BOURSE EN
MARS 2001



PLUS DE
> 50,000
AVIONS ÉQUIPÉS

MEMSCAP FOURNIT ÉGALEMENT DES ATTÉNUATEURS OPTIQUES VARIABLES (VOA) POUR LE MARCHÉ DE LA FIBRE OPTIQUE & PERÇOIT DES REDEVANCES SUR UNE DE SES MARQUES ENREGISTRÉES (IOMA)

PLAN 2026

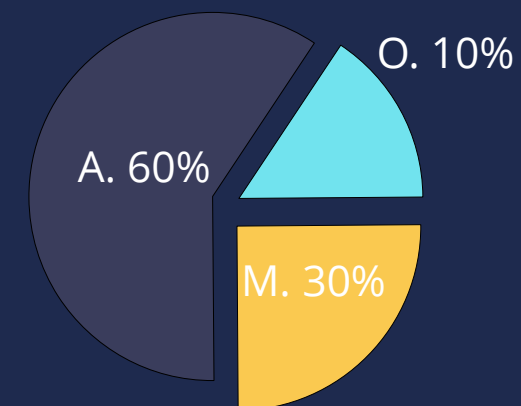
CAP SUR 2026 AVEC 4C POUR UNE HYPERCROISSANCE

- CROISSANCE CONSÉCUTIVE
- CROISSANCE COMPÉTITIVE
- CROISSANCE RENTABLE
- CROISSANCE RESPONSABLE

+ 20 %

TCAM

2022 - 2026



TCAM DE 20%

PAR SEGMENT

PLAN 2026

LEVIERS DE CROISSANCE DU PÔLE AÉRONAUTIQUE

- **TIRER PARTI DE LA NOTORIÉTÉ DE MEMSCAP SUR SES MARCHÉS ACTUELS (ADC, PRESSION CABINE, ETC.) POUR :**
 - ✓ AUGMENTER SON VOLUME D’AFFAIRES CHEZ SES CLIENTS
 - ✓ ACCROITRE SA PART DE MARCHÉ AVEC DES NOUVEAUX CLIENTS (POTENTIEL EUROPE & USA : 25,000 À 30,000 UNITÉS & 50 PROSPECTS)
- **RÉPONDRE AU MARCHÉ CROISSANT DES DRONES & TAXI VOLANTS (100 CONCEPTS DE EVTOL AVEC ENVIRON 15 PROSPECTS EN EUROPE & USA)**
- **PÉNÉTRER LE MARCHÉ DU CONTRÔLE MOTEUR (EMU, FADEC)**
 - ✓ 1^{ER} CONTRAT AVEC MEGGITT SIGNÉ EN S1 2023
 - ✓ QUALIFIER LA FAMILLE DES CAPTEURS SP85 DÉVELOPPÉS DANS LE CADRE DES PROGRAMMES STEGS (SENSOR TECHNOLOGY FOR GREEN AND SAFE JET ENGINES)
 - ✓ DÉVELOPPER LE MODULE TP1300 POUR LE FADEC
 - ✓ ETABLIR UNE POSITION D’ACTEUR MAJEUR SUR CE MARCHÉ
- **DÉVELOPPER LA DISTRIBUTION DANS LE RESTE DU MONDE (TURQUIE, CHINE, JAPON, CORÉE, INDE, BRÉSIL, ETC.)**



PLAN 2026

LEVIERS DE CROISSANCE DU PÔLE MÉDICAL

- **TIRER PARTI DES CLIENTS EXISTANTS SUR LE MARCHÉ DE LA PRESSION SANGUINE INVASIVE AVEC DES CAPTEURS RÉUTILISABLES (SOINS INTENSIFS, ETC.)**
- **ACCENTUER LA PRÉSENCE DE MEMSCAP SUR LE MARCHÉ DE LA FILTRATION SANGUINE ET DE LA DIALYSE**
 - ✓ MARCHÉ INITIÉ EN 2019, DEvenu PRINCIPAL CONTRIBUTEUR AU CHIFFRE D'AFFAIRES DU MÉDICAL EN 2023
- **DÉVELOPPER LE VOLUME ET LA PDM DE MEMSCAP SUR DES NOUVEAUX MARCHÉS**
 - ✓ SOLUTIONS IMPLANTABLES DANS LE CORPS HUMAIN : VOLUME D'AFFAIRES QUI DEVIENT DE PLUS EN PLUS SIGNIFICATIF AVEC LE DÉVELOPPEMENT COMMERCIAL DES APPLICATIONS CLIENTS
 - ✓ UROLOGIE : DÉVELOPPER LA PART DE MARCHÉ SUR CE MARCHÉ PÉNÉTRÉ EN T4 2022
 - ✓ TRANSPORT ET SUPPORT D'ORGANE / SURVEILLANCE DE CHIRURGIE : MARCHÉS PÉNÉTRÉS EN DÉBUT 2023
- **PÉNÉTRER LE MARCHÉ DES MACHINES CŒUR / POUMONS / ANGIOGRAPHIE - BOUFFÉES VASOMOTRICES**

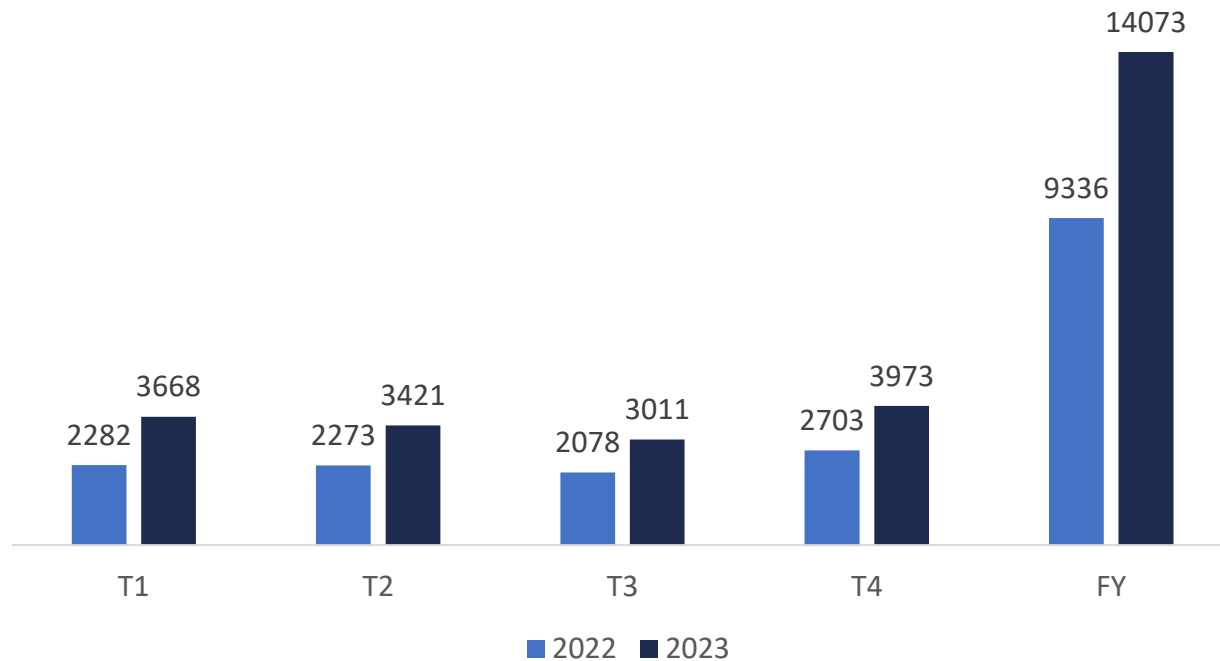
MEMSCAP 4^{ÈME} TRIMESTRE 2023

CHIFFRE D'AFFAIRES DU 4^{ÈME} TRIMESTRE : +47%
CHIFFRE D'AFFAIRES ANNUEL : 50,7%

**UN EXERCICE 2023 : UNE HYPER CROISSANCE
AU LEVIER OPÉRATIONNEL DÉMONTRÉ**

EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

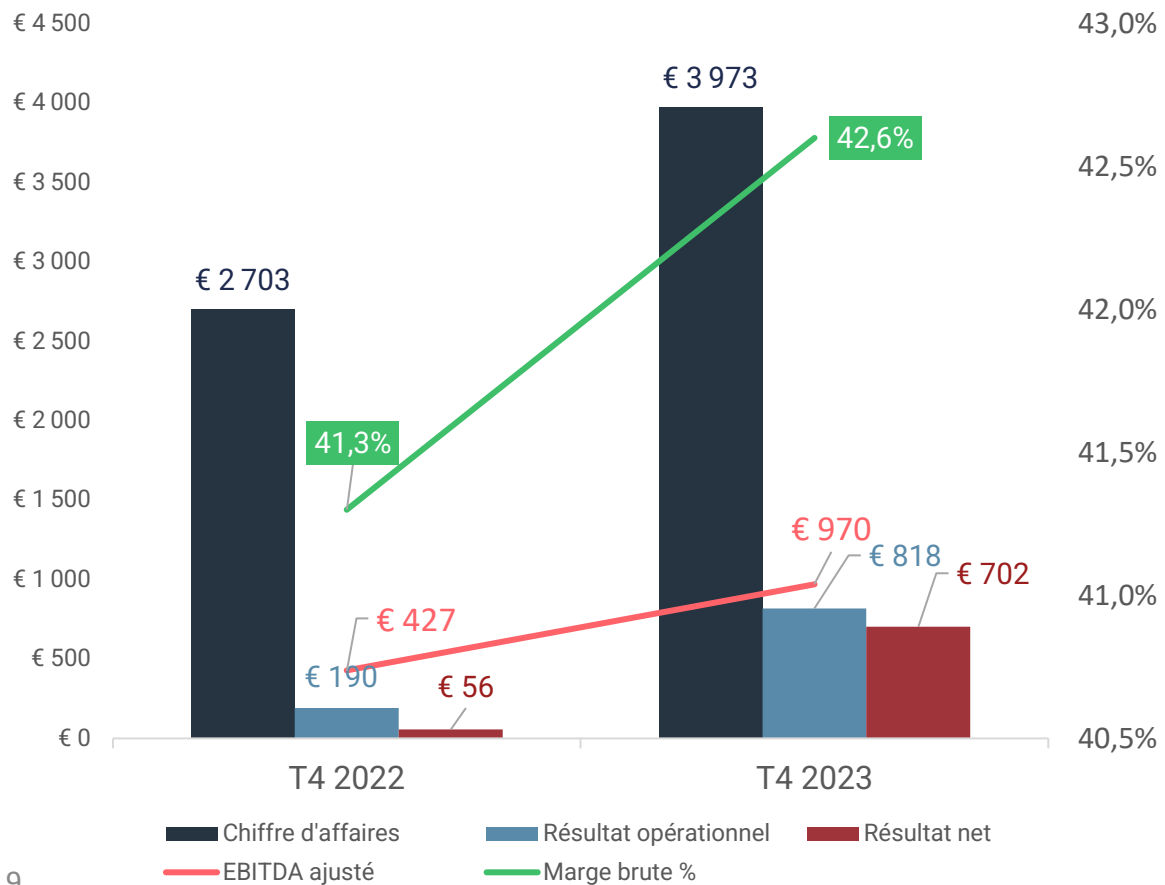
CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDE (EN K€)



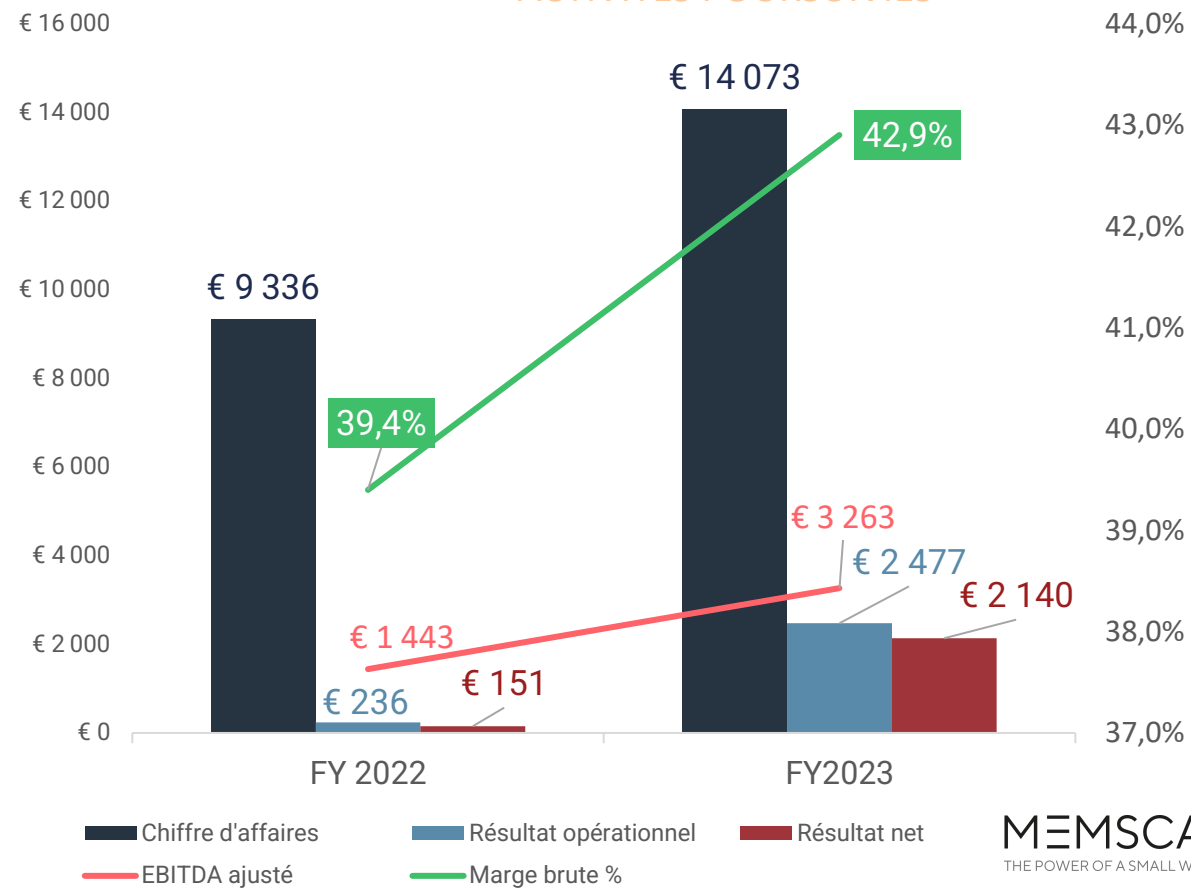
- CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES TRIMESTRIEL = 47,0 %
- CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES ANNUEL = 50,7 %

RÉSULTATS DU 4^{ÈME} TRIMESTRE 2023 (DONNÉES NON AUDITÉES)

RÉSULTATS DU 4^{ÈME} TRIMESTRE 2023 (EN K€) –
ACTIVITÉS POURSUIVIES

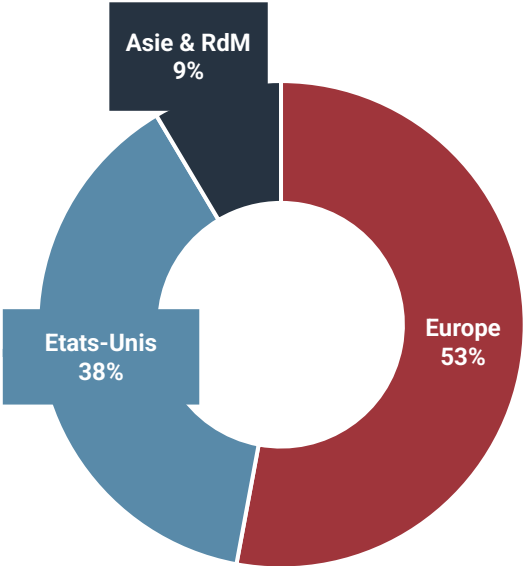


RÉSULTATS ANNUELS 2023 (EN K€) –
ACTIVITÉS POURSUIVIES

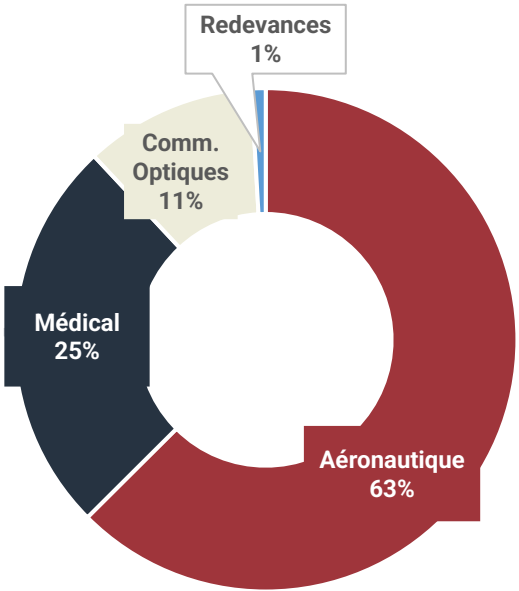


RÉPARTITION DES VENTES DU POUR L'EXERCICE 2023

PAR GÉOGRAPHIE

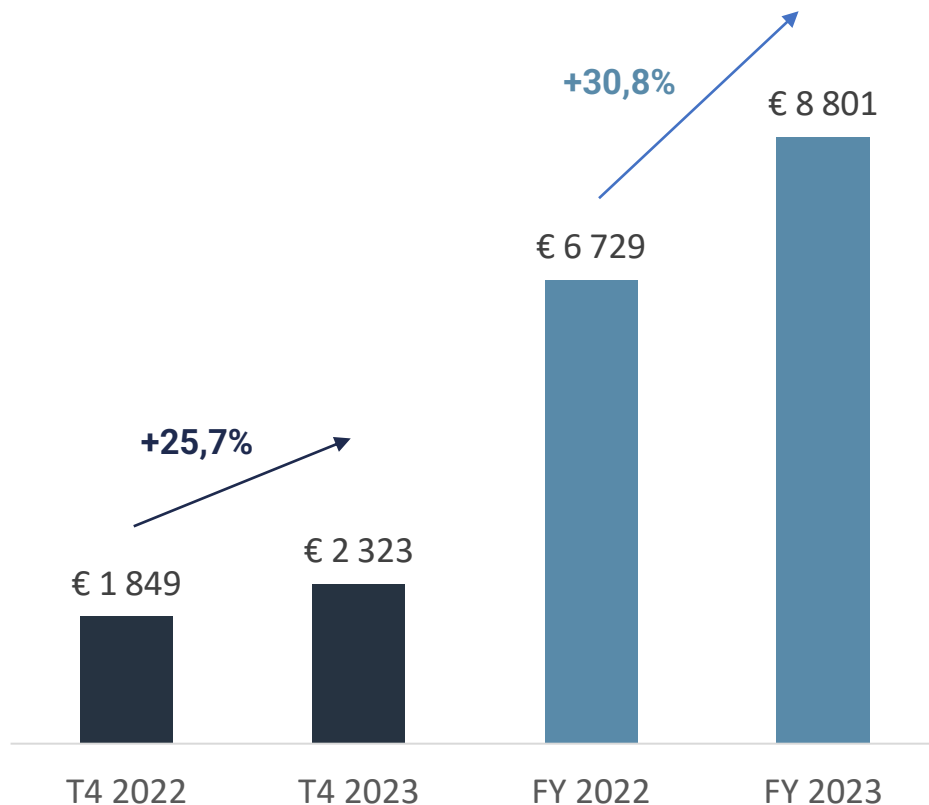


PAR MARCHÉ

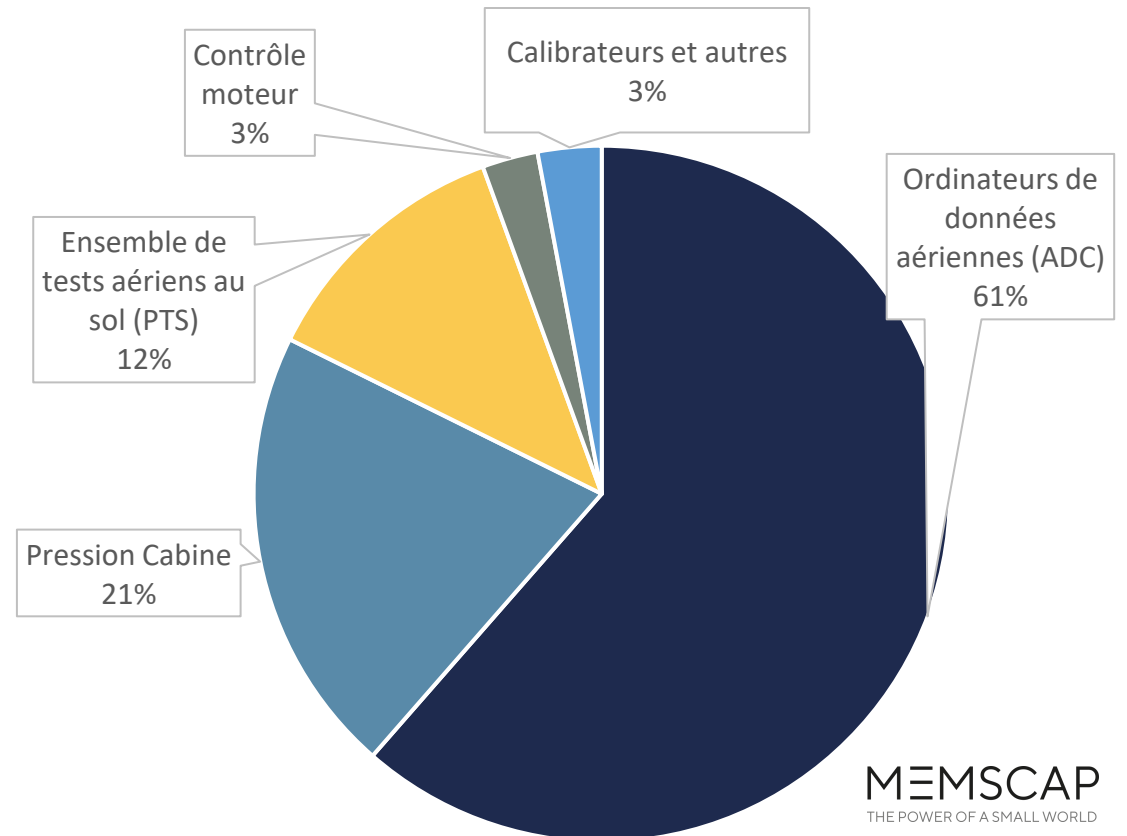


4^{ÈME} TRIMESTRE 2023 : AÉRONAUTIQUE

PROGRESSION DES VENTES AÉRONAUTIQUE (K€)

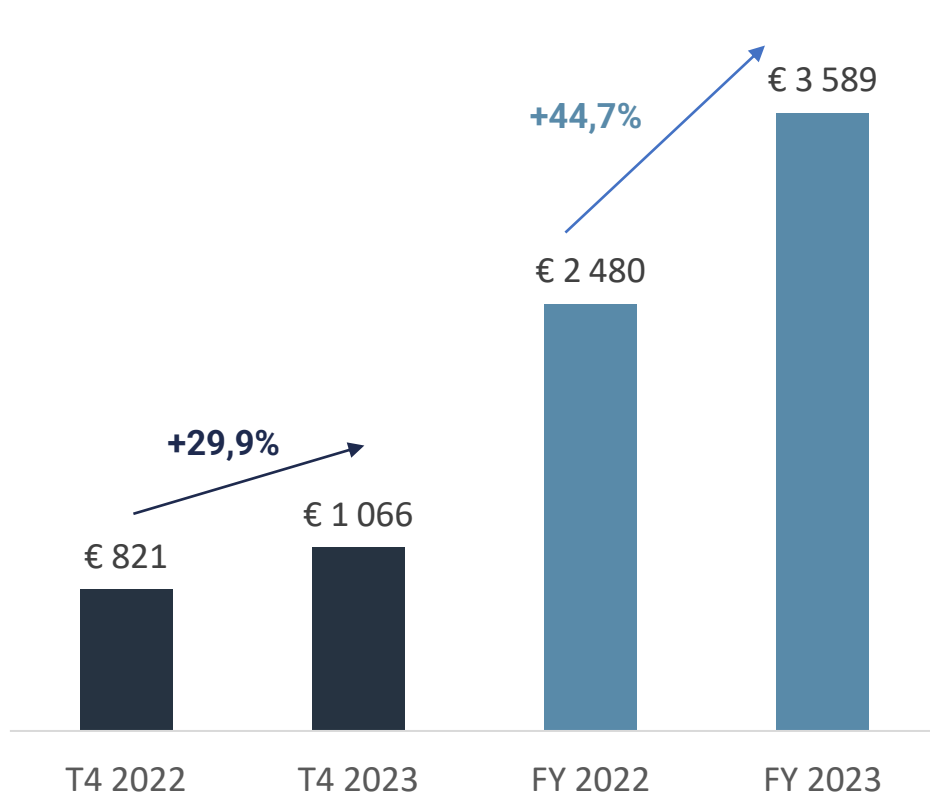


VENTES AÉRONAUTIQUE PAR APPLICATION SUR L'EXERCICE 2023

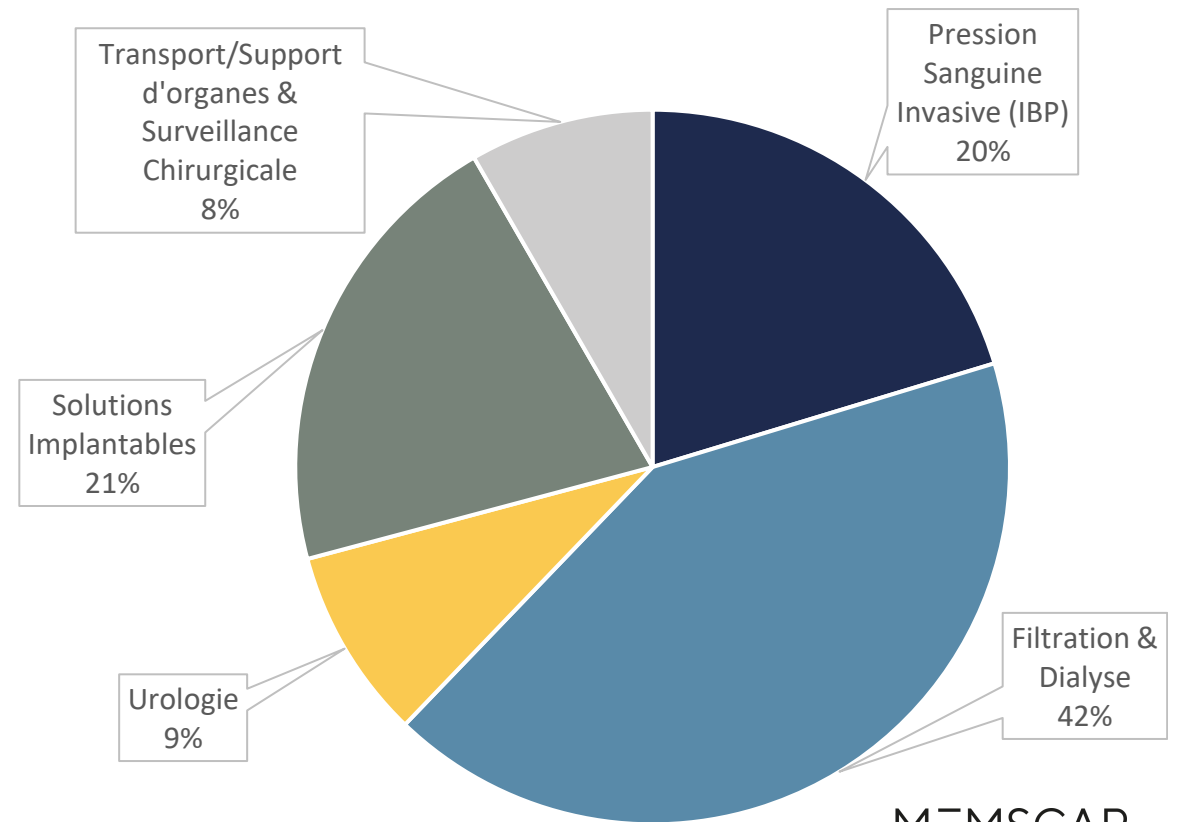


4^{ÈME} TRIMESTRE 2023 : MÉDICAL

PROGRESSION DES VENTES EN MÉDICAL (K€)

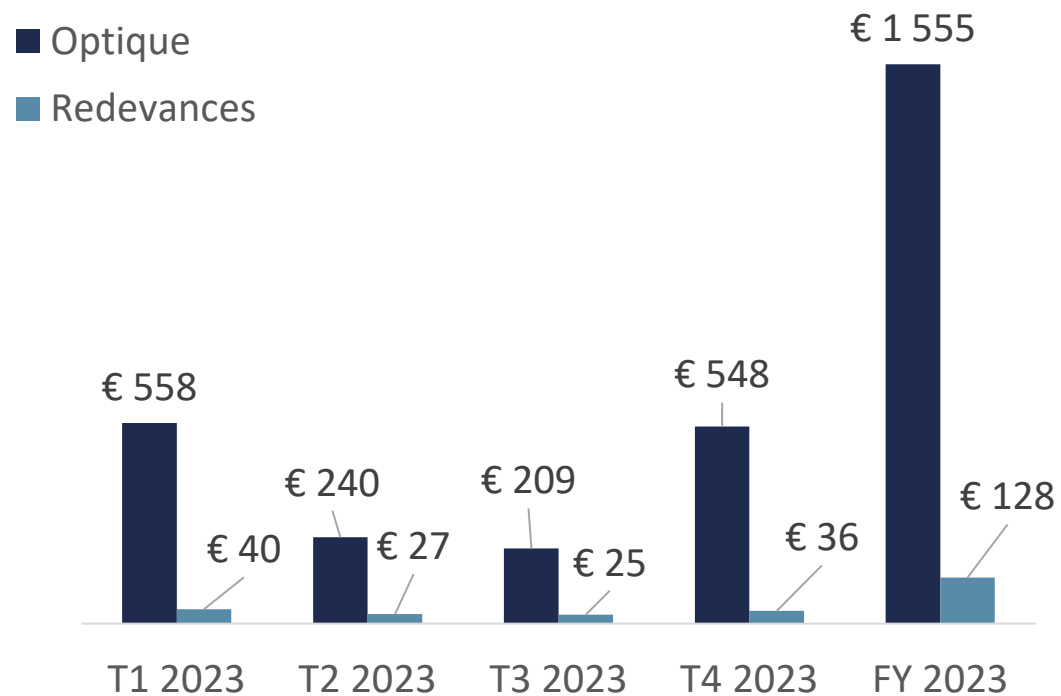


VENTES EN MÉDICAL PAR APPLICATION SUR L'EXERCICE 2023



4^{ÈME} TRIMESTRE 2023 : COMMUNICATIONS OPTIQUES & REDEVANCES DE MARQUES

VENTES DES COMMUNICATIONS OPTIQUES & REDEVANCES DE MARQUES (K€)



- VOLUME DES LIVRAISONS D'ATTÉNUATEURS OPTIQUES VARIABLES (VOA) EN HAUSSE SUITE À LA MODERNISATION DE CERTAINS ÉQUIPEMENTS PAR LE SOUS-TRAITANT (AYANT ACQUIS L'USINE DE MEMSCAP EN 2022)
- POURSUITE DU PROGRAMME DE LA MISE EN PLACE D'UNE 2^{ÈME} SOURCE DE FOURNITURE EN EUROPE

UNE DÉPENDANCE CLIENT RELATIVEMENT LIMITÉE

DES CLIENTS DE RENOMMÉE MONDIALE

SUR L'EXERCICE 2023

- PREMIER CLIENT :
18,4 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES
- 5 PREMIERS CLIENTS :
53,0 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES
- 10 PREMIERS CLIENTS :
73,7 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES
- ENVIRON 70 CLIENTS ACTIFS SUR LA PÉRIODE



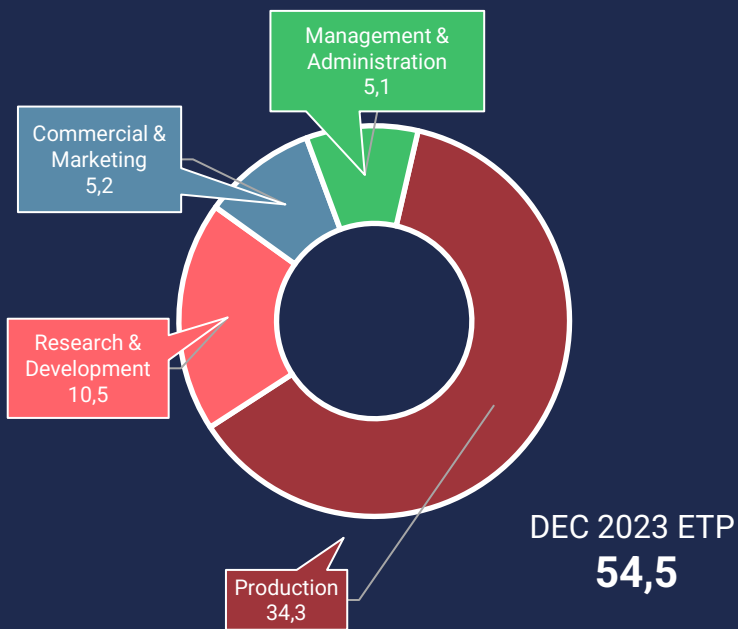


UNE PROGRESSION SIGNIFICATIVE DES LIQUIDITÉS AU 31 DÉCEMBRE 2023 DANS UN CONTEXTE D'HYPER CROISSANCE

- PROGRESSION DES LIQUIDITÉS (TRÉSORERIE ET PLACEMENTS ASSOCIÉS) À 6 237 MILLIERS D'EUROS AU 31 DÉCEMBRE 2023 VERSUS 5 456 MILLIERS D'EUROS AU 31 DÉCEMBRE 2022
- LE MONTANT TOTAL DES EMPRUNTS FINANCIERS HORS OBLIGATIONS LOCATIVES EST LIMITÉ À 128 MILLIERS D'EUROS

UNE ORGANISATION AGILE

UN MODÈLE D'INVESTISSEMENT TRÈS MODÉRÉ



RÉPARTITION DES RESSOURCES



DES CAPACITÉS TECHNOLOGIQUES SOLIDES



FRANCE
BERNIN – CROLLES
SIÈGE

NORVÈGE
SKOPPUM
ISO 9001, AS 9100, ISO 13845
+26 ANS D'EXPÉRIENCE EN
AÉRONAUTIQUE ET MÉDICAL

DES CAPACITÉS DE PRODUCTION RENFORCÉES

EXTENSION DU SITE DE PRODUCTION NORVÉGIEN POUR ACCOMPAGNER LA CROISSANCE

- MISE EN SERVICE D'UN 3^{ÈME} ESPACE DE PRODUCTION
- INTÉGRATION DANS LES COÛTS : T3 23
- DÉBUT DES OPÉRATIONS : T4 23
- 400 M² DE SURFACES SUPPLÉMENTAIRES ENTièrement DÉDIÉES AUX ACTIVITÉS MÉDICALES



DE TRÈS HAUTES QUALIFICATIONS

LA R&D AU CŒUR DU MODÈLE

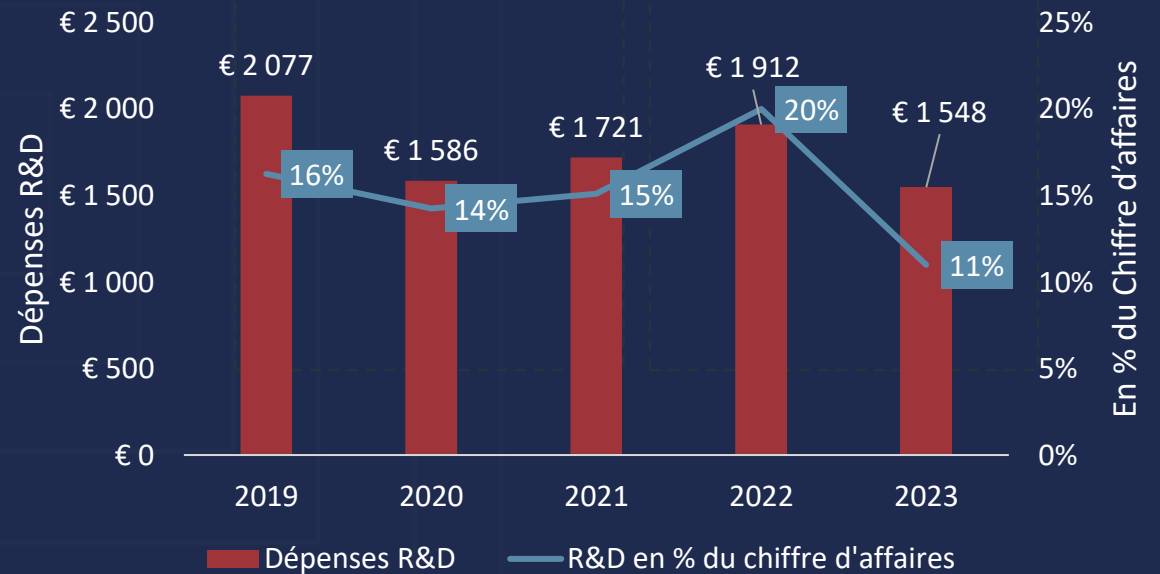


EC TYPE EXAMINATION CERTIFICATION FOR MEDICAL PRESSURE TRANSDUCERS

ISO 13485:2016 MEMSCAP AS

ISO 9001:2015 MEMSCAP AS

EC CERTIFICATE FOR STERILE DOMES AND MONITORING LINE SETS





2023 : UN EXERCICE RÉUSSI

- CROISSANCE DE 47,0% DU CHIFFRE D'AFFAIRES TRIMESTRIEL
- 50,7% DE CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES SUR L'EXERCICE 2023
- EBITDA AJUSTÉ TRIMESTRIEL DE 970 MILLIERS D'EUROS (24,4% DU CHIFFRE D'AFFAIRES) RAMENANT L'EBITDA SUR L'EXERCICE À 3 263 MILLIERS D'EUROS (23,2% DU CHIFFRE D'AFFAIRES)
- BÉNÉFICE OPÉRATIONNEL TRIMESTRIEL DE 818 MILLIERS D'EUROS (20,6% DU CHIFFRE D'AFFAIRES) ; SOIT UN BÉNÉFICE OPÉRATIONNEL CUMULÉ DE 2 477 MILLIERS D'EUROS SUR L'EXERCICE (17,6% DU CHIFFRE D'AFFAIRES)
- BÉNÉFICE NET TRIMESTRIEL DE 702 MILLIERS D'EUROS (17,7% DU CHIFFRE D'AFFAIRES) ; SOIT UN BÉNÉFICE OPÉRATIONNEL CUMULÉ DE 2 140 MILLIERS D'EUROS SUR L'EXERCICE (15,2% DU CHIFFRE D'AFFAIRES)
- PROGRESSION DES LIQUIDITÉS DISPONIBLES À 6 237 MILLIERS D'EUROS AU 31 DÉCEMBRE 2023
- UN EXERCICE QUI SÉCURISE LA TRAJECTOIRE DU PLAN 4C & QUI DENSIFIE L'ENSEMBLE DES ACTIFS DU GROUPE
- CAP SUR 2026



bpifrance

MEMSCAP : COTÉE SUR EURONEXT PARIS

LIBELLÉ : MEMSCAP

CODE ISIN : FR0010298620

CODE MNÉMONIQUE : MEMS

NOMBRE D' ACTIONS : 7 476 902

NOMBRE DE DROITS DE VOTE : 8 273 495

ACTIONNAIRES	% ACTIONS	% VOTE
J. M. KARAM	8,1 %	10,8 %
AUTRES ADMINISTRATEURS	2,0 %	3 %
ACTIONNAIRES AU NOMINATIF	4,6 %	9,1 %
PUBLIC AU PORTEUR	85,3 %	77,1 %
TOTAL	100 %	100 %



MEMSCAP : COTÉE SUR EURONEXT PARIS

UNE LIQUIDITÉ EN FORTE PROGRESSION

- SUR EURONEXT PARIS [DU 02/01/23 AU 31/12/23]
 - ✓ VOLUME ÉCHANGÉ SUR LA PÉRIODE : 9 629 944 TITRES SOIT 129% DU CAPITAL
 - ✓ CAPITAUX TOTAUX : 43 098 119 €

 - ✓ VOLUME QUOTIDIEN MOYEN : 37 764 TITRES (AVEC UN PRIX PONDÉRÉ PAR LES VOLUMES DE 4,48 €)
 - ✓ MOYENNE DES CAPITAUX / JOUR : 169 012 €

- SUR MULTIBOURSE [DU 02/01/23 AU 31/12/23]
 - ✓ VOLUME ÉCHANGÉ SUR LA PÉRIODE : 15 605 314 TITRES SOIT 209% DU CAPITAL
 - ✓ CAPITAUX TOTAUX : 70 306 506 €

 - ✓ VOLUME QUOTIDIEN MOYEN : 61 197 TITRES (AVEC UN PRIX PONDÉRÉ PAR LES VOLUMES DE 4.51 €)
 - ✓ **MOYENNE DES CAPITAUX / JOUR : 275 712 €**

SOURCES : BLOOMBERG, CIC

MEMSCAP AUJOURD'HUI

MEMSCAP
THE POWER OF A SMALL WORLD



1. EQUIPE D'EXPERTS
RECONNUE & FORTE
NOTORIÉTÉ DE MEMSCAP
SUR SES MARCHÉS

2. PRODUITS À HAUTE
VALEUR AJOUTÉE

3. LEVIERS DE CROISSANCE
IMPORTANTES SUR DES
MARCHÉS PORTEURS

4. BARRIÈRES D'ENTRÉE
FORTES

5. BILAN TRÈS SOLIDE

6. PROFIL
D'HYPERCROISSANCE
RENTABLE