

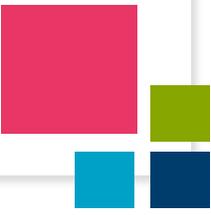
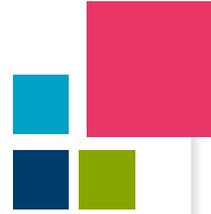


# Alpha MOS

Mai 2022



*Augment innovation and best quality processes in the Food & Beverage Industry*



# Vos interlocuteurs



## Pierre Sbabo, Directeur général depuis 2020

**11 ans** en tant que CEO de divisions internationales pour accompagner la croissance :

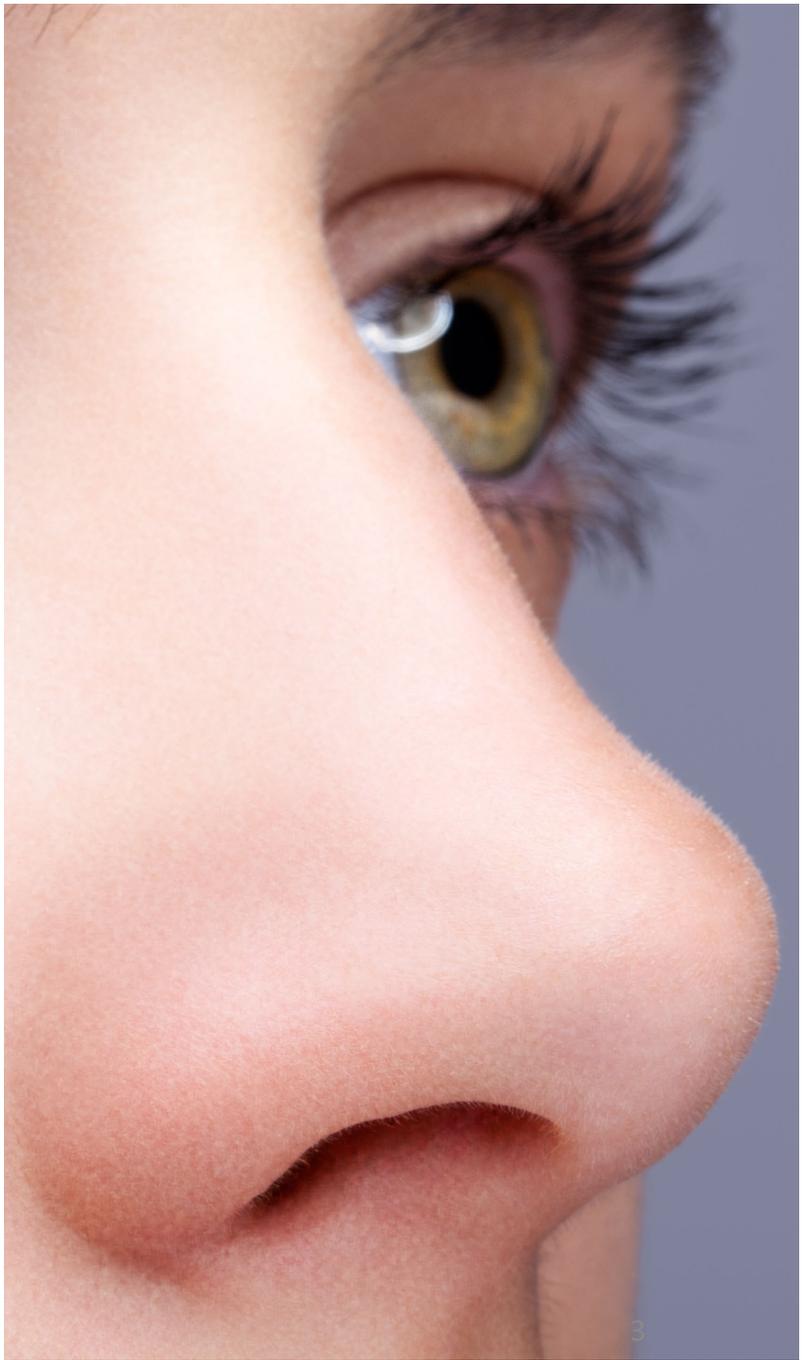
- SPX Flow : création d'un réseau de distribution de 80M\$ pour le Top 100 de l'agro-alimentaire et croissance à 2 chiffres de la division EMEA (700M\$)
- Pentair (*leader mondial de la transformation des matières premières pour l'agroalimentaire*) : Intégration de 5 business units avec croissance à 2 chiffres
- NSF International (leader dans le contrôle qualité et la sécurité alimentaire) : création de l'implantation en Asie de la division Food & Beverage

**15 ans d'expérience** dans des fonctions de direction commerciale internationale au sein de General Electric : GE Speciality Material, GE Water & Process Technologies pour la zone APAC, EMEA et South America.



## Arnaud Debains, Directeur financier depuis 2017

- CFO d'Alpha MOS depuis juillet 2017 à l'initiative de l'arrivée de Jolt Capital et d'Ambrosia Capital
- **11 ans** en tant que CFO dans des start-up du secteur technologique : Sensitive Object, Bonitasoft, Work4lab, Tigerlily, LD Mobile, Minutebuzz, Green Tropism...
- Création en 2004 de la société CitéFibre, premier opérateur de télécommunication proposant de la fibre optique pour le grand public, revendue au Groupe Iliad à la fin de l'année 2007.
- **15 ans d'expérience** en direction financière opérationnelle au sein de Rank Xerox, Hachette, Econocom Location, MCI Worldcom,
- Ingénieur Civil des Mines et diplômé de l'ESSEC.



# Notre offre se décline en une combinaison d'instruments, de bases de données et d'intelligence artificielle

## Nez électronique



**HERACLES**

**Analyse des odeurs et des VOC**

Double GC rapide  
DéTECTEURS FID  
Échantillonnage automatisé

## Langue électronique



**ASTREE**

**Analyse du goût**

Capteurs chemFET liquides

## Oeil électronique



**IRIS**

**Analyse des formes et des couleurs**

Imagerie haute résolution  
Éclairage contrôlé

## Suite Logicielle



AlphaSoft

**Traitement des données multivariées**

Mesures physico-chimiques liées aux données sensorielles

## Base de données et algorithme d'IA



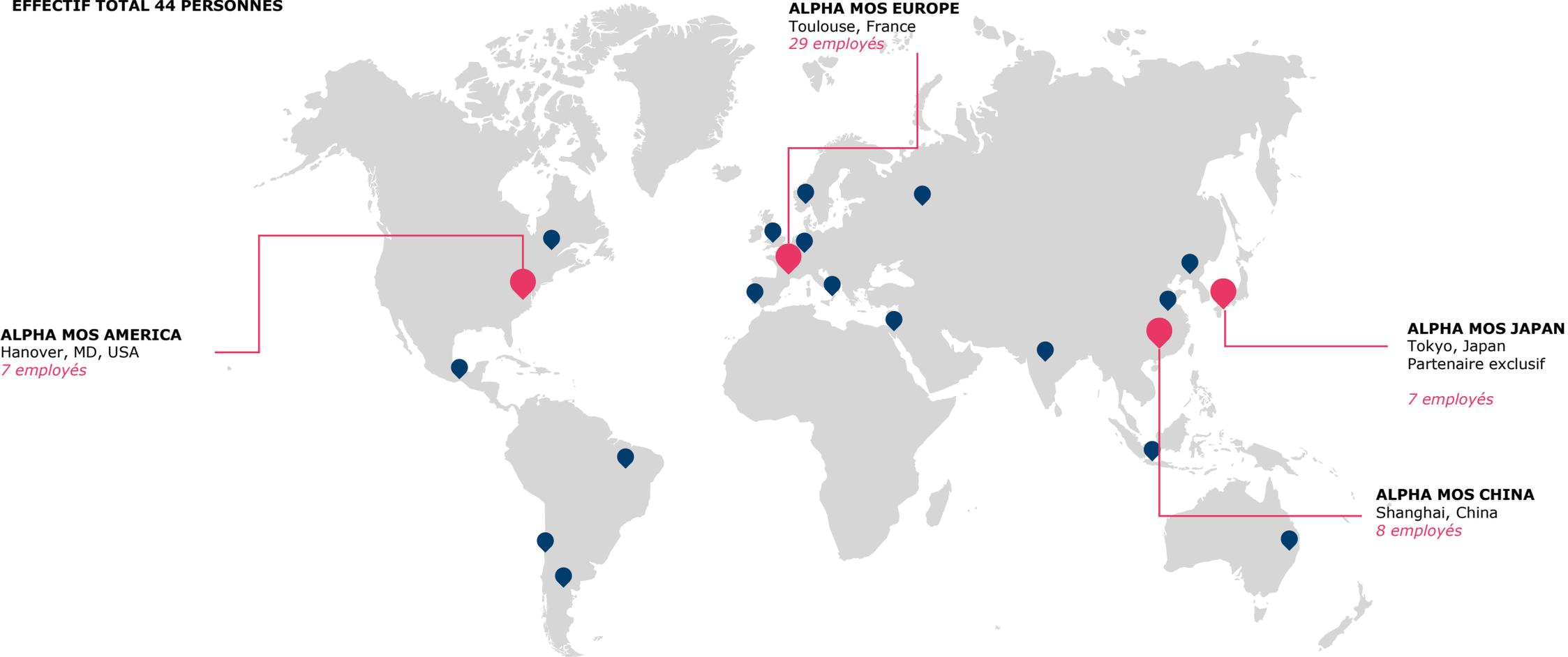
AroChemBase

**Base de données chimique et sensorielle complète pour l'identification GC**  
**Analyse statistique intelligente**



# Alpha MOS est présent sur tous les continents afin de servir des clients mondiaux

EFFECTIF TOTAL 44 PERSONNES



- Alpha MOS Offices and Partners
- Main Distributors

# L'industrie agroalimentaire est en profonde transformation



## Montée de l'exigence consommateurs

- **52%** des consommateurs se soucient de ce qu'ils mangent.
- **46%** des consommateurs se soucient de l'origine, de l'impact de la production alimentaire et des bienfaits pour la santé
- **60%** des consommateurs sont soucieux du goût, de la saveur et de l'aspect des produits: nouvelles expériences sensorielles, nouvelles recettes et nouveaux emballages.

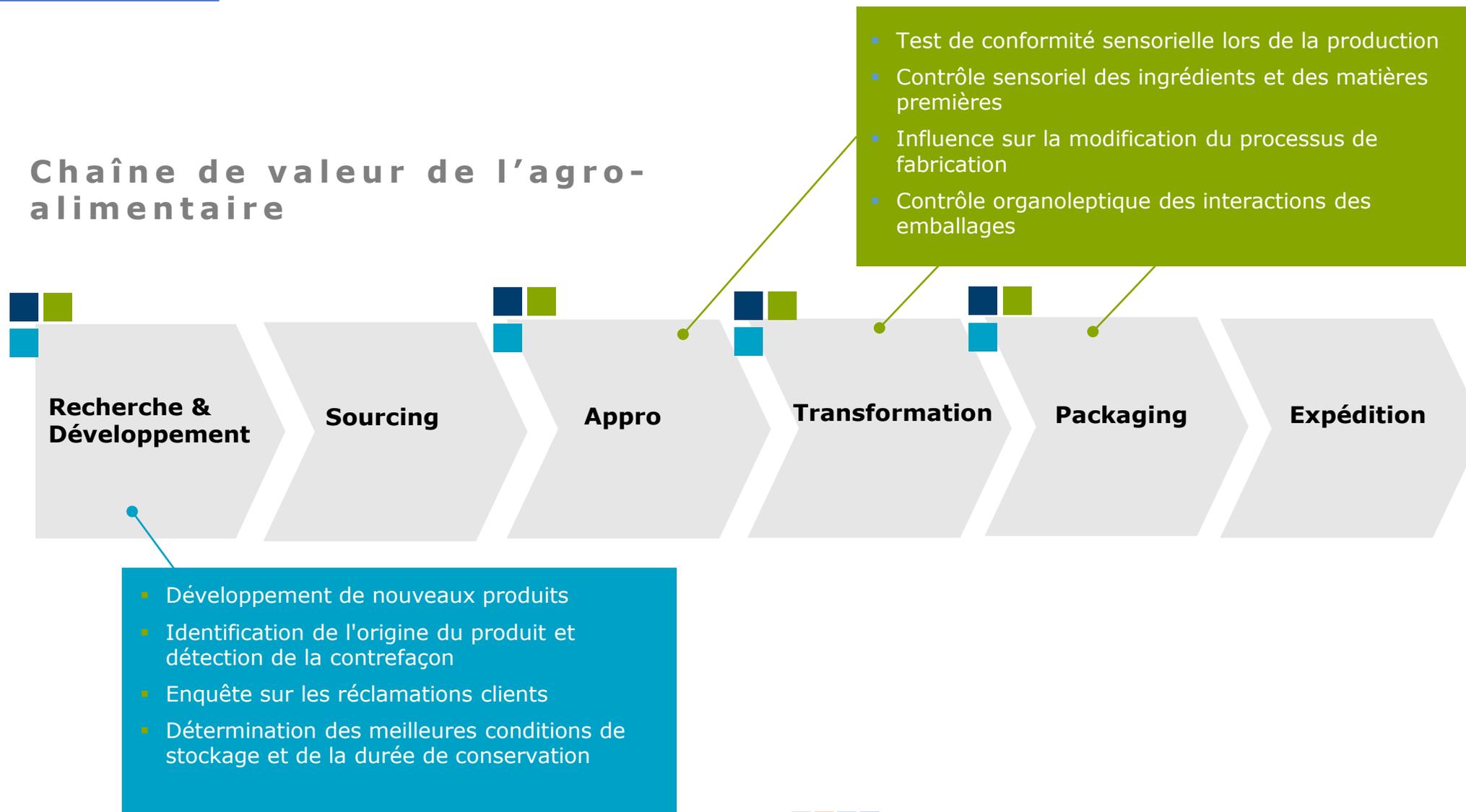
**100%** des acteurs de l'agro alimentaire utilisent l'analyse sensorielle pour soutenir le processus d'innovation et contrôler la qualité en aval

## Complexification du modèle d'affaire pour les industriels

- **15 000** nouveaux produits lancés chaque année dont 90% sont des échecs (*ils ne passent pas la 1ere DLC*)
- **2 ans** en moyenne (\*) pour développer et commercialiser un nouveau produit
- Le coût de la non qualité représente environ **5%** du chiffre d'affaires (\*)

# Alpha MOS équipe l'amont et l'aval de la chaîne de valeur agro-alimentaire pour accélérer la montée en qualité des produits de ses clients

## Chaîne de valeur de l'agro-alimentaire



# Alpha MOS adresse tous les segments porteurs du marché de l'agro-alimentaire



SEGMENTS	Soft drink	Crèmerie	Packaging	Confiserie	Assaisonnement et arôme	Huile de consommation	Nouveaux produits
Market size (Mds \$)	740	720	348	215	28	100	0,2
CAGR	5,4%	5%	4,2%	3.6%	6,2%	3.6%	6.7%
Clients en contrôle qualité	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Coca Cola</li> <li>• Diageo</li> <li>• Suntory</li> <li>• Austria Juice</li> <li>• Kirin</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Danone</li> <li>• Lactalis</li> <li>• Savencia</li> <li>• Grande Cheese</li> <li>• Megmilk</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Henkel</li> <li>• Barilla</li> <li>• McCain</li> <li>• Sumitomo</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ferrero</li> <li>• Mars</li> <li>• American Popcorn</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lustucru</li> <li>• AromSA</li> <li>• Flavourart</li> <li>• FONA</li> <li>• Takasago</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cargill</li> <li>• Bunge</li> <li>• Cramer</li> <li>• J-Oil Mills</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fuji Oil</li> <li>• Equinom Juul</li> <li>• My Protein</li> </ul>
Clients en innovation et nouveaux produits	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Asahi</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Chobani</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Toraya Confectionery</li> </ul>			
Potentiel de marché Alpha Mos (# de sites)	1624	1301	1525	501	202	351	190

■ 5600 sites industriels potentiels (Top 100)

■ 600 sites en objectif d'ici 2026

■ 100 sites équipés aujourd'hui



# La croissance organique d'Alpha MOS s'appuie sur 2 leviers de croissance complémentaires



# 30% du TOP100 mondial de l'agro-alimentaire utilisent déjà notre technologie

	2021	2022	Potentiel
Clients du Top 100 ayant acheté un instrument(s) ou une étude(s) ou les deux	30	4 En cours d'acquisition	100
Exemples			
Nombre de sites de production sur lesquels faire effet de levier	2814 Soit 37% du total	254	7600



# 2021 FoodTech

---

## CLIENTS/OPERATIONS

- Année de forte croissance avec un CA à €5.6M, en hausse de 54%, et un EBITDA FoodTech qui se rapproche de l'équilibre
- Acquisition de 18 nouveaux clients
- Lancement de l'offre de service « TAAS »
- Feedback clients: 86% sont satisfaits/très satisfaits
- Sécurisation de la chaîne logistique, temps de livraison améliorés

## INNOVATION

- Alpha MOS dévoile la dernière version de son œil électronique IRIS Smart Vision, un condensé de technologie permettant d'analyser précisément l'aspect visuel des produits
- 145 000 composés chimiques différents dans sa base de données propriétaire « AroChemBase »
- Lancement de la version 2021 de la suite logicielle Alphasoft, avec activation/ mise à jour à distance.

## ECOSYSTEME

- Alpha MOS reconnu comme l'un des 10 meilleurs fournisseurs de solutions d'automatisation et de production du secteur agro-alimentaire en Europe 2021, par Food & Beverage Technology Review.
- Alpha MOS reçoit le prix européen de la « meilleure solution d'analyse sensorielle » pour la deuxième année consécutive par Capital Finance International
- Partenariat stratégique avec FlavorActiv, complémentarité humain/instrument.

## 2021 Finance – Faits marquant de l'exercice

---

- Forte croissance du CA (+54%), maîtrise des coûts et EBE en amélioration de 59%
- Activité FoodTech proche de l'équilibre
- Obtention de financements FoodTech et Medtech:
  - Augmentation de capital (€3M) permettant de financer le développement commercial FoodTech
  - Activité Medtech financée par une subvention européenne (€2.5M)
- Passage sur Euronext Growth (Janvier 2022)
- Labellisation société innovante

## Slides financiers 2021- Compte de résultat consolidé

En K€ - Normes IFRS – Données auditées	2021	2020	Variance
<b>Produits des activités ordinaires</b>	<b>5.570</b>	<b>3.609</b>	<b>1.961</b>
Autres produits des activités courantes	604	412	192
Variation des stocks de produits finis	(17)	(90)	73
Achats consommés	(1.604)	(1.404)	(200)
Charges de personnel	(4.147)	(3.758)	(389)
Charges externes	(1.488)	(1.586)	98
Impôts et taxes	(54)	(51)	(3)
Autres charges des activités courantes	(77)	(110)	33
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>(1.213)</b>	<b>(2.978)</b>	<b>1.765</b>
Dotations aux amortissements	(527)	(313)	(214)
Dotations aux provisions nettes		(236)	236
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(1.740)</b>	<b>(3.527)</b>	<b>1.787</b>
Autres charges	(71)	(29)	(41)
Autres produits	35	50	(14)
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(1.776)</b>	<b>(3.506)</b>	<b>1.558</b>
Charges financières	(260)	(327)	67
Produits financiers	59		59
<b>Résultat financier</b>	<b>(201)</b>	<b>(327)</b>	<b>126</b>
<b>Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts</b>	<b>(1.972)</b>	<b>(3.833)</b>	<b>1.861</b>
Impôt sur les bénéfices	(1)	(13)	12
<b>Résultat net l'ensemble consolidé</b>	<b>(1.978)</b>	<b>(3.846)</b>	<b>1.868</b>

## Slides financiers 2021 - Analyse par activité

En K€ - <i>Compte de résultat Food Tech</i>	2021	2020	Variance
<b>Produits des activités ordinaires</b>	<b>5.570</b>	<b>3.609</b>	<b>1.961</b>
Autres produits des activités courantes	326	337	(11)
Variation des stocks de produits finis	(17)	(90)	73
Achats consommés	(1.582)	(1.404)	(178)
Charges de personnel	(3.457)	(2.874)	(583)
Charges externes	(1.305)	(1.203)	(102)
Impôts et taxes	(50)	(41)	(9)
Autres charges des activités courantes	(77)	(110)	33
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>(592)</b>	<b>(1.776)</b>	<b>1.184</b>

En K€ - <i>Compte de résultat Med Tech</i>	2021	2020	Variance
<b>Produits des activités ordinaires</b>			
Autres produits des activités courantes	278	75	203
Variation des stocks de produits finis	-	-	-
Achats consommés	(22)	-	(22)
Charges de personnel	(690)	(884)	194
Charges externes	(183)	(383)	200
Impôts et taxes	(4)	(10)	6
Autres charges des activités courantes	-	-	-
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>(621)</b>	<b>(1.202)</b>	<b>581</b>

# Slides financiers 2021 – Efforts en Recherche et Développement

---

<u>Groupe Alpha MOS - Dépenses de R&amp;D - '000€</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
Projets Medtech	(1 276)	(858)
Projets Foodtech	(892)	(795)
Total dépenses	(2 168)	(1 653)
<i>dont charges de personnel</i>	(1 554)	(1 284)
<i>dont charges externes</i>	(614)	(369)
Dépenses immobilisées	257	467
Total impact P&L	(1 911)	(1 186)

## Slides financiers 2021 – Bilan Consolidé

En K€ - Normes IFRS – Données auditées	2021	2020
Immobilisations incorporelles	1.368	1.103
Immobilisations corporelles	349	356
Immobilisations financières	171	176
Droit d'utilisation contrats de location	1.002	877
Autres actifs non courants	2	20
<b>Total Actifs Non Courants</b>	<b>2.892</b>	<b>2.532</b>
Stocks et en-cours	630	621
Clients et comptes rattachés	911	350
Autres actifs courants	715	577
Trésorerie et équivalents	2.715	984
<b>Total Actifs Courants</b>	<b>4.971</b>	<b>2.532</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>7.863</b>	<b>5.064</b>

2021	2020	
2.047	1.695	Capital Social
5.835	3.340	Prime d'émission
(7.250)	(3.243)	Réserves
	92	Ecart de conversion
(1.978)	(3.846)	Résultat de l'exercice
<b>(1.346)</b>	<b>(1.962)</b>	<b>Total Capitaux Propres</b>
140	146	Provisions pour risques et charges
858	735	Dette de location non courante
1.886	1.730	Passifs financiers à long terme
437	330	Autres passifs non courants
<b>3.321</b>	<b>2.941</b>	<b>Total Passifs Non Courants</b>
339	271	Passifs financiers à court terme
209	196	Dette de location courante
667	701	Fournisseurs et comptes rattachés
4.673	2.917	Autres dettes
<b>5.888</b>	<b>4.085</b>	<b>Total Passifs Courants</b>
<b>7.863</b>	<b>5.064</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>

# Perspectives FoodTech 2022: contexte macro porteur

## MACRO

- Le segment de l'agro-alimentaire maintient une croissance soutenue (8.3% CAGR 2020-2025\*)
- Augmentation des alertes sanitaires / qualité: conséquences des maintenances et investissements réduits depuis 2020
- Inflation du coût du travail et des matières premières

## COVID / UKRAINE

- Disruption des chaînes d'approvisionnement
- Le marché chinois, en confinement, est temporairement ralenti
- Difficulté d'approvisionnement de certains produits alimentaires de base (blé, huile de tournesol)
- Marché du travail tendu

## PERSPECTIVES

- Croissance du CA à deux chiffres et EBITDA positif
- Pipeline commercial brut
  - Janvier 2021: 23.1M€
  - Avril 2022: 28.2M€ (+ 25%)
- Les industriels doivent modifier leurs recettes et leurs process, et lancer rapidement un grand nombre de nouveaux produits. Ils doivent impérativement assurer une qualité de production parfaite
- La digitalisation et l'automatisation sont la réponse aux tensions du marché du travail. Humain augmenté, pas remplacé.

# Projets stratégiques

---

## SERVICE

- Accélération de la campagne de promotion du service TAAS
- Partenaires en place aux Etats-Unis et en Chine pour accélérer la promotion du portefeuille de services ou aider au financement.
- 2022: 1 contrat signé, 8 contrats en cours de discussion avec des grands comptes pour des durées variables entre 12 et 60 mois.

## APPLICATIONS/CLIENTS

- 3 projets lancés pour développer rapidement des solutions technologiques à des problèmes récurrents de l'industrie agro-alimentaire
- Financement par des acteurs majeurs de des segments
- Premiers résultats commerciaux attendus dès début 2023
- Acquisition de grands comptes supplémentaires

## PARTENARIATS

- Poursuite de la campagne de saturation des sites de production des grands comptes: offre de solutions « Humain Augmenté » en cours de discussion avec des leaders mondiaux des boissons non alcoolisées
- Approche d'acteurs majeurs de la grande distribution pour leurs besoins de sélection de fournisseurs et de contrôle qualité en entrepôts.