

Air Quality makes sense

Présentation investisseurs

Résultats annuels 2022

Le 27 avril 2023





1/ Groupe TERA, le spécialiste de la Qualité de l'Air

Cette présentation a été préparée par Groupe TERA la « Société », uniquement en vue d'être utilisée lors de présentations investisseurs. En recevant cette présentation et en participant à cette réunion, vous reconnaissez avoir pris connaissance des restrictions suivantes. Cette présentation ne constitue ni ne fait partie d'aucune offre ou invitation de vente ou de souscription de titres. Ni le présent document, ni une quelconque partie de ce document, ne constitue le fondement d'un quelconque contrat ou engagement, et ne doit pas être utilisé à l'appui d'un tel contrat ou engagement. Toute décision d'acquérir ou de souscrire des titres dans le cadre d'une quelconque future offre ne pourrait être prise que sur la base de l'information contenue dans le Document d'Information enregistré par Euronext ou dans tout autre document d'offre qui serait alors établi et émis par la Société dans le cadre de cette offre. Cette présentation vous est communiquée à titre personnel uniquement pour votre information et pour n'être utilisée que pour les besoins de la présentation de la Société.

Cette présentation et son contenu sont confidentiels et ne peuvent être copiés, distribués ou transmis à toute autre personne, publiés ou reproduits, directement ou indirectement, en entier ou en partie, par n'importe quel moyen, sous n'importe quelle forme et pour n'importe quelle fin que ce soit. Vous devez respecter toutes les lois applicables à la possession de telles informations y compris les lois en matière de délits d'initiés, les règlements en vigueur ou les recommandations de l'Autorité des marchés financiers.

Ni cette présentation, ni une copie de celle-ci, ni aucune information qu'elle contient ne peut être apportée, communiquée ou distribuée, directement ou indirectement aux Etats-Unis, au Canada, au Japon ou en Australie, ou à tout résident de ces pays. Le non-respect de l'une de ces restrictions peut constituer une violation de restrictions légales en matière d'offre d'instruments financiers aux Etats-Unis, au Canada, au Japon ou en Australie. La distribution du présent document dans d'autres pays peut faire l'objet de restrictions légales et les personnes qui viendraient à le détenir doivent s'informer quant à l'existence de telles restrictions et s'y conformer.

Cette présentation a été préparée par, et sous la seule responsabilité de la Société. Les informations figurant ci-après n'ont pas fait l'objet d'une vérification indépendante de la part de la Société, de ses conseillers ou de toute autre personne et peuvent faire l'objet d'une mise à jour, d'ajouts, et de révisions pouvant être significatifs.

Un management expérimenté et visionnaire détenant plus de 50% du capital de la Société

PASCAL KALUZNY
CEO et Fondateur



56 ans

- 30 ans d'expérience dans le domaine de la qualité de l'air
- Doctorat en chimie de la pollution atmosphérique (Université de Grenoble et CCR d'Ispra en Italie)
- Président de la commission AFNOR⁽¹⁾ B44A et du CEN⁽²⁾ TC386
- Président d'un Comité d'Evaluation Scientifique à l'Agence Nationale de Recherche (ANR) (2018-2020)
- Création de TERA Environnement en 2001 et du Groupe TERA en 2012

LAURENT LEQUIN
Directeur Général



51 ans

- 20 ans d'expérience dans la finance
- DESS en gestion des entreprises à l'ESA de Grenoble
- Responsable comptable au sein de Sauvagnat puis gestionnaire de portefeuille au sein du Crédit Agricole
- M&A au Crédit Agricole puis directeur d'une Agence Entreprise à la Caisse d'Épargne
- Directeur Administratif et Financier du Groupe TERA depuis 2008

VINCENT RICARD
Directeur des Laboratoires



48 ans

- 23 ans d'expérience dans le domaine de la qualité de l'air
- Doctorat en physico-chimie atmosphérique (Laboratoire de Glaciologie et Géophysique de l'Environnement à l'université de Grenoble)
- Responsable d'évaluation COFRAC⁽³⁾ depuis 2016
- Rejoint TERA Environnement en 2001 puis prend la tête de la direction des laboratoires en 2012

LAURENT DEBARD
Directeur Commercial



48 ans

- 15 ans d'expérience dans le développement commercial
- Rejoint le Groupe TERA en 2003
- Création d'un laboratoire d'analyse à Marseille, acquis par TERA Environnement en 2008 (laboratoire de Fuveau)
- Président de FIMEA⁽⁴⁾ SUD depuis 2018 (amélioration de la qualité de l'air, la valorisation et l'ouverture de la data)

Notes : (1) Association française de normalisation, (2) Comité Européen de Normalisation, (3) Comité français d'accréditation, (4) Fédération Interprofessionnelle des Métiers de l'Environnement Atmosphérique

Les enjeux cruciaux du secteur de la Qualité de l'Air



Santé publique et climatique

- **Préoccupation environnementale n°1 des français** (IFOP Juillet 2018)
- **Risques importants pour la santé** générés par les particules de pollution
- **Lien de causalité** entre exposition aux particules fines et difficultés respiratoires



Sociétal et économique

- Coût annuel de la pollution de l'air estimé à environ **100 Mds d'€* en France**
- Nombre de décès prématurés causés par la pollution :
 - **France : 50 000**
 - **Monde : 7 000 000**



Règlementaire

- **International** : Respect des valeurs limites de concentration dans l'air extérieur
- **Européen** : Respect des plafonds nationaux d'émissions de polluants
- **National** : Limitation des émissions : industrie, agriculture, transports, etc.



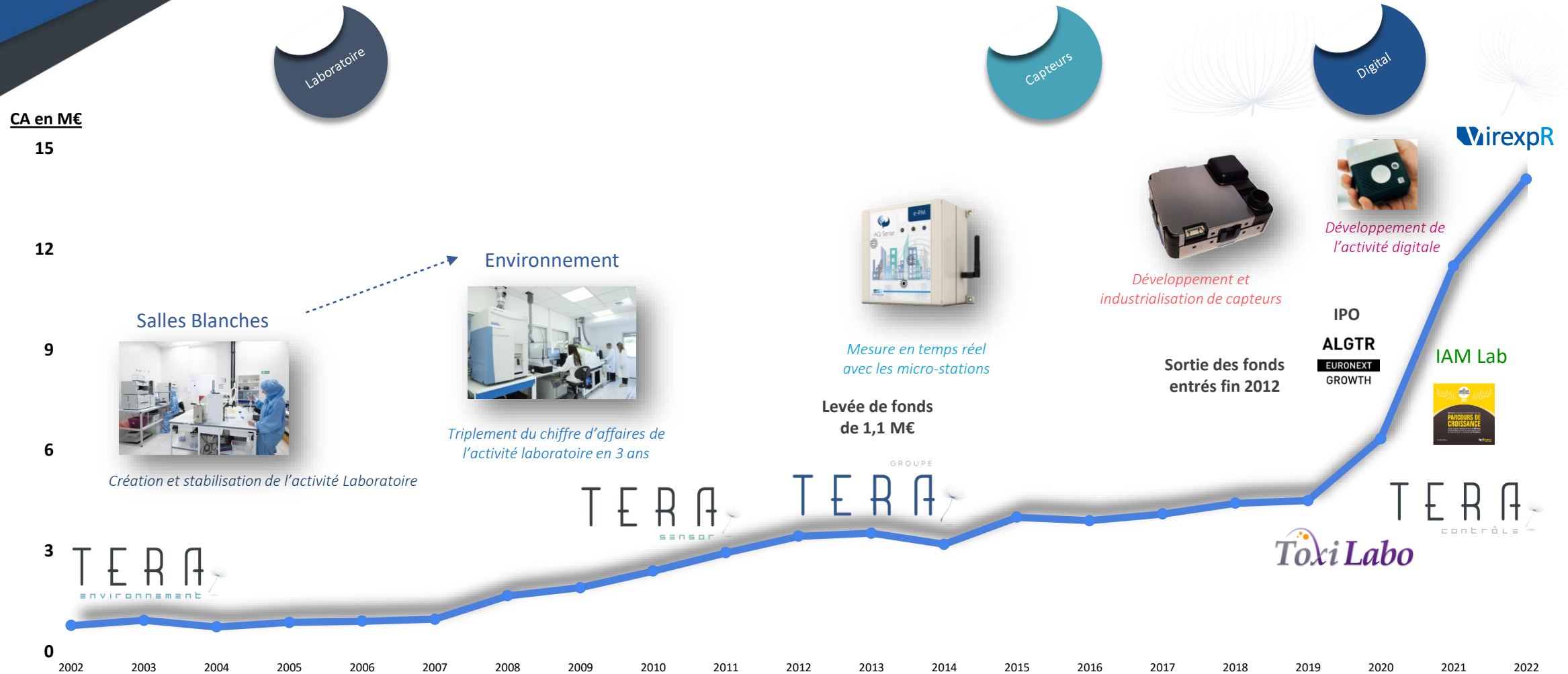
La crise de Covid 19

*a exacerbé la conscience
des enjeux environnementaux*

- **Réduction de 8% des émissions mondiales** de CO₂ en 2020
- **11 000 décès évités en avril 2020** suite à la baisse de 40% du niveau de dioxyde d'azote (NO₂)

**Un environnement de marché très favorable
porté par la transition énergétique et les exigences sanitaires croissantes**

Un historique de développement éprouvé sur un secteur présentant d'importants enjeux



Un développement fondé sur 3 expertises synergiques

LABORATOIRES - ACTIVITE DE SERVICES

- Diverses expertises : contaminants chimiques de l'air, matrices biologiques, virologie et microbiologie
- Développement de nouvelles méthodes innovantes
- Location de stations de mesure

T E R A  **ToxiLabo**
environnement

T E R A  **VirexpR**
contrôle



DIGITAL - VALORISATION DE LA DATA

- API + CLOUD + APPLICATION MOBILE
- Data collectées via le capteur citoyen



CAPTEURS OEM - CONCEPTION ET VENTE A DES INTEGRATEURS

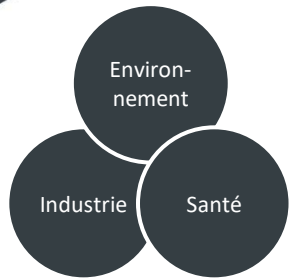
- Mesure et surveillance de la qualité de l'air
- Recherche & Développement pour préparer les prochaines versions
- Capteurs propriétaires dernière génération « made in France »



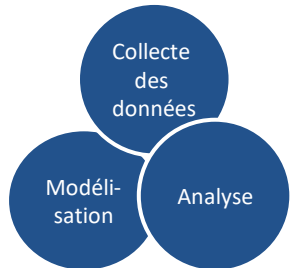
T E R A  **sensor**

Une politique R&D au cœur de la stratégie

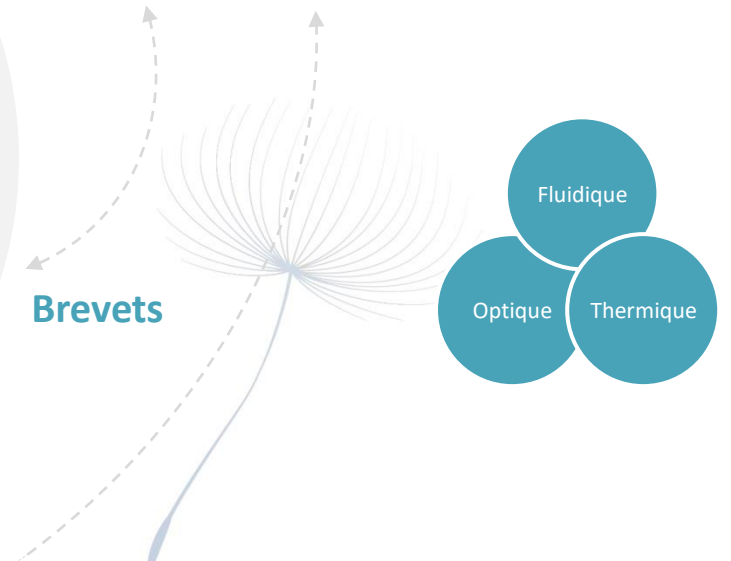
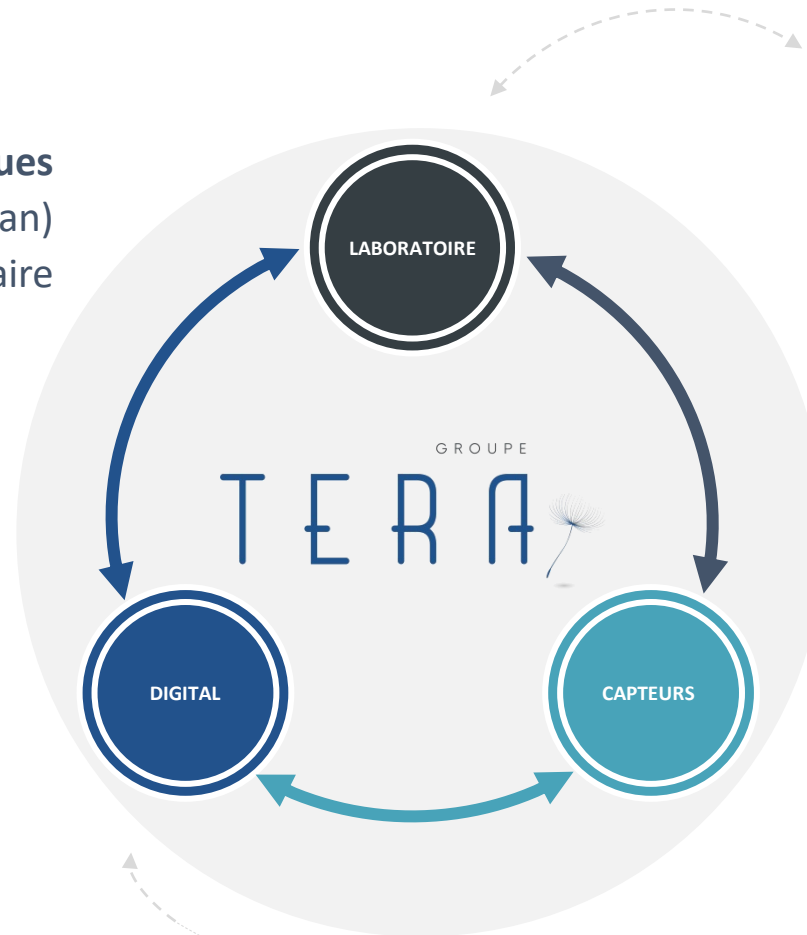
Projets collaboratifs/industriels ou recherche en propre



Méthodes analytiques
(10 nouvelles par an)
Normes / Savoir-faire



API : déploiement d'une architecture agile et scalable



2/ Capteurs : premier relais de croissance



NextPM : une technologie de capteurs OEM dernière génération

Un produit « Made in France » facile d'utilisation et résistant afin de mesurer la qualité de l'air

PRÉCISION
Nouvelle technologie optique pour des mesures ultra précises

DURABILITÉ
Jusqu'à 10 000 heures de mesure en continue

ROBUSTESSE
Résistance en conditions climatiques extrême (hygrométrie)



IP
3 brevets : précision des mesures, captation de l'air et conception

MAÎTRISE DE LA PRODUCTION
Technologie conçue et développée en France

SIMPLICITÉ D'USAGE
Capteur intelligent « Plug & Play » et algorithme de traitement

Industrialisation « fabless » : concentration des ressources sur les étapes à plus forte valeur ajoutée

Une gamme de produits finis complète et déjà reconnue

Partenaires

Gammes de produits

AIR EXTÉRIEUR



Stations connectées
(Ecomasure et Envea)



Système connecté de
surveillance (Ellona)

AIR INTÉRIEUR



Mesure de la qualité
de l'air intérieur (Istya)



Purificateur d'air
(NEU)

AIR DES LIEUX DE TRAVAIL



Protection de la santé et
de la sécurité sur le lieu de
travail



Une offre de capteurs OEM performants répondant aux enjeux de la mesure de la qualité de l'air

Des capteurs innovants mesurant et qualifiant les particules fines PM10, PM2,5 et PM1 destinés à être intégrés dans des produits finis et permettant une mesure en continu de la qualité de l'air



Caractéristiques du capteur OEM Next-PM	Une gamme de 3 capteurs brevetés	Champs d'application	Clients (intégrateurs)
- Technologie brevetée Capteur performant, y compris dans des conditions extrêmes de chaleur, de vibrations et d'humidité - Durée de vie jusqu'à 10 ans sans maintenance - Algorithmes Machine Learning Structure de coûts optimisée Intégration possible dans des stations de surveillance de la qualité de l'air, des capteurs citoyens, des purificateurs d'air, des centrales de gestion d'air dans le tertiaire et l'industrie	NextPM - Mesure de particules fines - Disponible actuellement NextPM LT - Capteur optimisé en termes de coût pour l'air intérieur - Disponibilité : 2020 Safyr-OPC - Capteur adapté à la salle blanche pour le comptage de particules - Disponible actuellement	Smart Building Facility Management Industrie Transport Domotique Smart City Salle blanche	Industriels de la qualité de l'air Equipementiers (avion, train, bateau, etc.) Industriels de la VMC et du traitement de l'air Industriels des infrastructures électriques

Montée en puissance de la stratégie commerciale qui repose sur deux circuits de distribution complémentaires

Vente directe

- Quantités importantes
- Meilleure marge
- Force commerciale du Groupe



Vente à des distributeurs spécialisés

- Quantités limitées (< 100 unités)
- Marge plus faible
- Visibilité mondiale
- Contrats et licences

Différentes étapes du cycle de vente directe des capteurs OEM

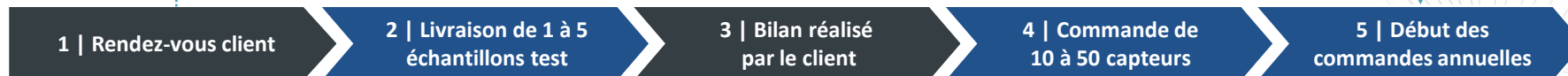
Développement de
partenariats de
distribution



Acteur mondial de
premier plan

Capteurs à photo-
ionisation pour
détection des gaz

Cycle de 3 à 18 mois



Processus de vente étendu lié reflétant un investissement commercial de plusieurs mois et offrant de réelles opportunités sur les volumes de vente avec chaque client



Lancement du capteur Safyr-OPC pour les secteurs critiques exigeants (« salles blanches »)

Post-clôture



Co-développement du capteur Safyr-OPC



Distribution des capteurs de mesure de la qualité de l'air



Contrat de distribution non-exclusif (hormis au Royaume-Uni)



Développement et fourniture de capteurs nouvelle génération pour les nouvelles applications embarquées au service de la qualité de l'air dans l'habitacle des véhicules



Partenariat en Open Innovation au service de l'excellence technologique de capteurs nouvelle génération



Sélection des capteurs de particules fines NextPM de Groupe TERA par ECOMESURE / SGS pour la mesure de la qualité de l'air dans des écoles publiques de la ville de Boston aux États-Unis



Projet de déploiement majeur aux US validant la stratégie de développement à l'international suite à l'ouverture d'un bureau au Québec



Installation des capteurs de particules fines NextPM dans tous les bâtiments d'un des leaders de l'immobilier de bureaux aux États-Unis en collaboration avec Senseware



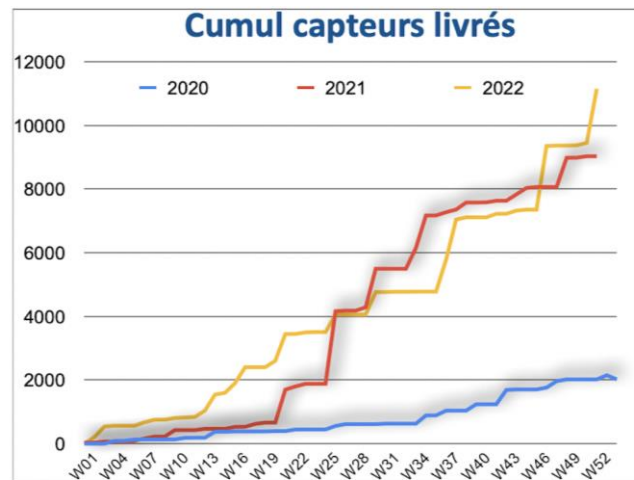
Engagement auprès d'un acteur US majeur dans l'immobilier pour assainir la qualité de l'air dans les bureaux
> 5 000 capteurs déployés

Poursuite de la montée en puissance de l'activité

Capteurs : +62% vs. 2021



Livraisons enregistrées



- Evolution du mix d'activité en 2022 vs. 2021 avec une part plus importante des contrats d'accompagnements afin de gagner du temps sur les produits finis
- Objectif de forte croissance des livraisons en 2023

Next**PM**



Chiffre d'affaires Capteurs en 2022 :

+62%
vs. 2021

à **1,8 M€**
au 31.12.2022

30%

du CA capteurs 2022
réalisé aux Etats-Unis

13%

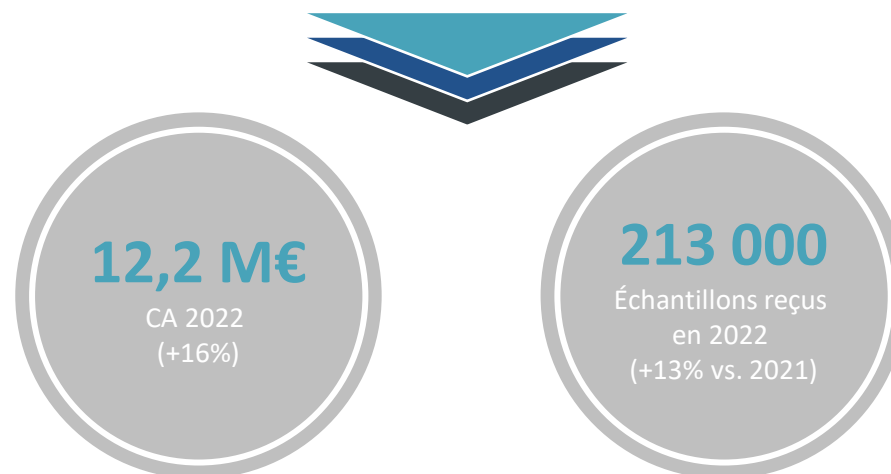
du CA total vs. 10% en 2021

Montée en puissance de l'activité : dynamisme en termes de livraisons, forte hausse des contrats d'accompagnement et intensification des ventes aux Etats-Unis

A person wearing a white lab coat and blue nitrile gloves is working in a laboratory. They are holding a petri dish in their left hand and a circular tool, possibly a lid or a small mirror, in their right hand. The background is blurred, showing laboratory equipment and a window. A semi-transparent blue box with white text is overlaid on the image.

3/ L'analyse laboratoire : l'expertise historique du Groupe

L'analyse laboratoire : une activité historique couvrant deux principaux marchés



Hausse significative du volume d'échantillons reçus

> 3 laboratoires
(4 sites)

> 100 équipements

2 500 m²
de laboratoires

> 450 méthodes COFRAC

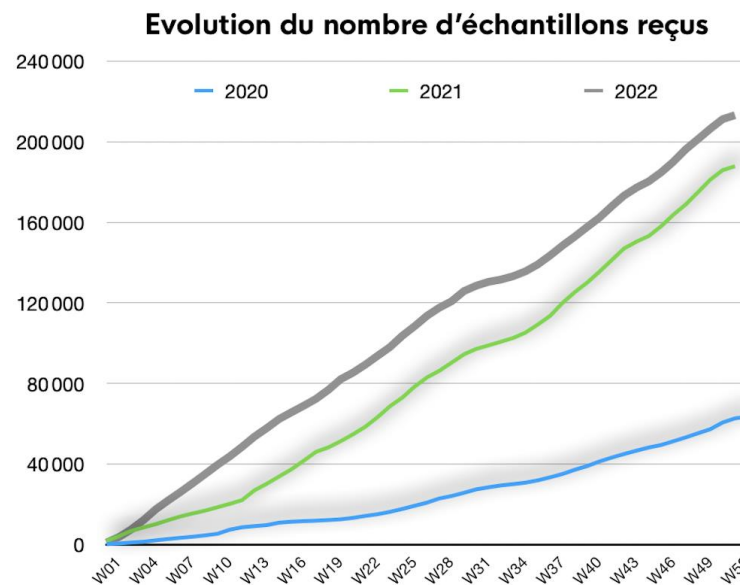
Toxi Labo

Acquisition
en mars 2020



T E R A
contrôles

Acquisition
en avril 2021



T E R A
environnement

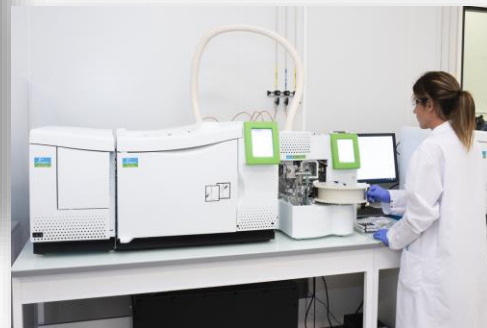
Nouveau site à
Fuveau en 2022

~213 000 échantillons reçus en 2022 contre 188 000 en 2021

Stratégie d'élargissement des expertises

Chimie/Environnement

- Analyses des contaminants chimiques de l'air
- Détermination des performances des épurateurs d'air
- Développement de nouvelles méthodes innovantes
- Location de stations de mesure



Microbiologie



- Prise de participation stratégique dans la deeptech VirexpR spécialisée en virologie :
 - Evaluation de technologies et dispositifs épurateurs d'air en atmosphères complexes hautement contaminées, en bancs d'essais grands volumes
 - Détection et quantification in situ des virus respiratoires (tels que le SARS-CoV-2)



Chambre de petit volume (2,5 m³) pour tester les performances de systèmes de dépollution d'air



TERA Contrôle

En 2022...



Intégration de
49
collaborateurs



+30%
nombre d'échantillons
reçus vs. 2021



Au 1^{er} semestre 2023...



Internalisation accrue de la
chaîne de valeur



Activation de synergies
commerciales et opérationnelles

Amélioration de la rentabilité attendue en 2023

An aerial night view of a city, likely Tokyo, with the Tokyo Tower prominently lit in orange and white on the left. The city is covered in a dense network of white lines connecting various points, symbolizing digital connectivity. A semi-transparent blue rectangle is centered over the image, containing the text.

4/ Digital : une solution à fort potentiel en phase de développement

Projet européen DIAMS : solutions adaptées à l'usage grand public pour améliorer la qualité de l'air des métropoles

INFORMATIONS SUR LA QUALITÉ DE L'AIR POUR DES ACTIONS DE COMMUNICATION AUPRÈS DES CITOYENS

INFORMER DIRECTEMENT LES POPULATIONS SENSIBLES À LA POLLUTION ET ENCOURAGER L'ÉVOLUTION DES COMPORTEMENTS INDIVIDUELS

UN DISPOSITIF SOUTENU PAR UN ÉCOSYSTÈME DE PARTENAIRES ET PRESCRIPTEURS

1^{ERS} DÉPLOIEMENTS RÉUSSIS À SHERBROOKE ET EN PARTENARIAT AVEC LA MÉTROPOLE AIX MARSEILLE PROVENCE POUR L'INFORMATION DES CITOYENS

A Aix Marseille Provence :

Projet de 36 mois lancé en novembre 2018

2 000 capteurs citoyens déployés



Capteur citoyen
Intégration du capteur NextPM,
précision optimale



Station de mesure de la collectivité
ou louée au Groupe TERA

Solution unique dédiée aux collectivités pour répondre à la demande des citoyens sur la qualité de l'air



Collaboration stratégique et commerciale mondiale exclusive avec Flowbird

Un partenariat structurant pour l'essor de l'offre digitale :

flowbird.

4 350
villes

80
pays



INTÉGRATION DE CAPTEURS NEXTPM DANS LES HORODATEURS DE FLOWBIRD

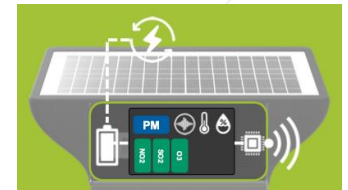
Détection des particules fines

COLLECTE ET ANALYSES DES DATA

Permettre aux usagers et aux villes de mesurer la qualité de l'air pour améliorer le quotidien

UTILISATION DES OUTILS PROPRIÉTAIRES DE GROUPE TERA

Plateforme intégrant des modèles algorithmiques pour rendre les data intelligibles et facilement exploitables



Station connectée intégrée dans le chapeau solaire de l'horodateur



Données en temps réel

Synergies technologiques et commerciales avec l'activité capteurs qui assure la remontée des données issues notamment d'horodateurs

5/ Données financières

Chiffre d'affaires 2022 en forte croissance de +20% et EBITDA à 0,5 M€

14,1 M€

Chiffre d'affaires 2022

Croissance de 20% portée par l'essor des ventes de capteurs (+62% à 1,8 M€), en particulier aux Etats-Unis

6,7 M€

Charges de personnel 2022

+27% du fait de la poursuite de l'intégration du Laboratoire de Châteauneuf-les-Martigues (TERA Contrôle)

7,0 M€

Autres charges d'exploitation 2022

0,5 M€

EBITDA 2022

Nette amélioration de la rentabilité des activités capteurs et des laboratoires TERA Environnement et Toxilabo, contrebalancée par l'impact négatif de TERA Contrôle

AMÉLIORATION DE LA RENTABILITÉ ATTENDUE AU S1 2023

Compte de résultats consolidé

En K€	31/12/2021	31/12/2022	Var. en %
Analyses laboratoire	10 600	12 243	+16%
Capteurs	1 144	1 844	+62%
Chiffre d'affaires	11 744	14 087	+20%
Total des produits d'exploitation	12 581	14 679	+17%
Total des charges d'exploitation	-12 515	-15 136	+21%
Charges de personnel	-5 322	-6 757	+27%
Autres achats et charges externes	-3 321	-3 004	-9%
Achats et variation de stocks	-2 574	-3 962	+54%
Impôts, taxes et versements assimilés	-289	-312	+8%
EBITDA	1 023	541	-47%
en % du CA	9%	4%	-5 pts
Dotations aux amortissements et provisions	-1 008	-1 001	-1%
Résultat d'exploitation	66	-457	n.s.
Résultat financier	-233	-218	-6%
Résultat exceptionnel	-37	250	n.s.
(IS) / CIR	-362	-253	-30%
Résultat consolidé	158	-173	n.s.
Résultat Groupe	146	-190	n.s.

2,5 M€

Trésorerie disponible
au 31 décembre 2022

7,8 M€

Endettement au 31 décembre 2022

Situation financière stable, hors acquisition VirexpR

Evolution du niveau d'endettement suite à l'émission d'un prêt innovation auprès de Bpifrance de **1,5 M€**, notamment pour l'acquisition de VirexpR

Une structure financière solide

Bilan consolidé

En K€	12.2021	12.2022
Immobilisations incorporelles	2 695	3 546
<i>dont Ecarts d'acquisition</i>	2 405	3 098
Immobilisations corporelles	2 029	2 163
Immobilisations financières	142	241
Actifs immobilisés	4 865	5 951
Actifs circulant	10 016	9 948
<i>dont Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	3 229	2 477
Total ACTIF	14 960	15 899
Capitaux Propres	1 898	1 947
Provisions	445	375
Dettes	10 860	13 022
<i>dont Emprunts et dettes financières</i>	6 287	7 802
Total PASSIF	14 960	15 899

6/ De solides ambitions de croissance rentable



Financement de 5,0 M€ pour soutenir le développement des activités à fort potentiel

(évènement post-clôture)



Financement de 5,0 M€ comprenant :

- Augmentation de capital de 1,5 M€ auprès de NextStage AM et
- Emission d'obligations convertibles (OC) de 3,5 M€ souscrites par NextStage AM et les fonds gérés par VATEL CAPITAL, actionnaires de référence



But : soutenir le développement des activités à fort potentiel, notamment les **capteurs NextPM** et finaliser le développement de **l'offre digitale** axée sur les données environnementales

Capteurs : une stratégie centrée sur 3 piliers

Capteurs

1

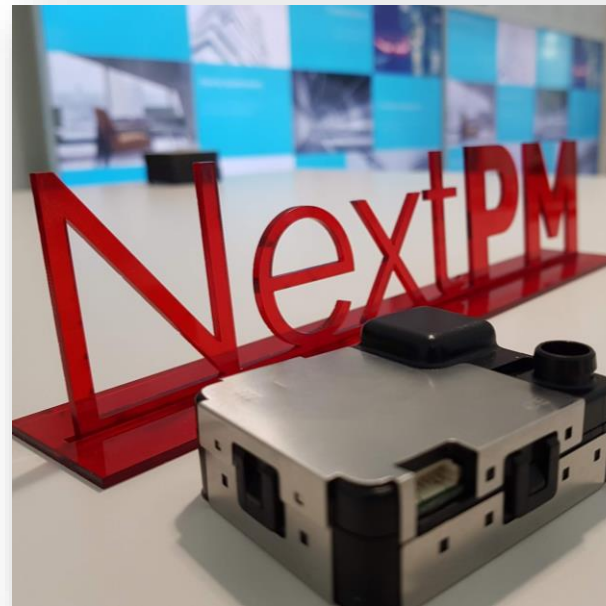
Accélération du déploiement commercial



(accompagnement + livraisons)

2

Évolution de la gamme NextPM



3

Nouveaux capteurs



L'activité capteurs : 1^{er} relais de croissance de Groupe Tera

Capteurs : accélération du déploiement commercial à l'international



1

Amérique du Nord

- Ouverture d'un bureau au Québec dans le pôle d'innovation de la ville de Sherbrooke
- 1^{ères} prises de commandes significatives de plusieurs milliers de capteurs en OEM d'industriels majeurs nord-américains
- Signature de contrats structurants :
 - **Ville de Boston** : fourniture de solution pour la mesure de la Qualité de l'air au sein d'écoles publiques
 - Avec **Senseware**, l'un des leaders de l'immobilier aux Etats-Unis

2

Europe

- Phase de commercialisation en cours avec plusieurs sociétés européennes



3

Chine

- Travail de commercialisation du capteur NextPM débuté fin 2018
- Premières ventes de NextPM réalisées début 2019

Capteurs : Évolution de la gamme NextPM et nouveaux capteurs



2



Renforcement dans le domaine de la salle blanche aux côtés du groupe HeX® + safyr.®

Safyr OPC (*Optical Particle Center*), un capteur de mesure de la qualité de l'air dédié aux environnements ultra-exigeants (salles propres)



3



Déploiement de l'offre pour cibler les secteurs du bâtiment et de l'automobile :

Industrialisation d'un nouveau capteur de gaz au 1^{er} trimestre 2023

Stratégie de développement pour l'activité d'analyse laboratoire

Une stratégie reposant sur la croissance organique des deux Laboratoires et la poursuite de l'intégration des nouvelles activités :

Nouvelles méthodes



- Développement de nouvelles méthodes d'analyse laboratoire dans l'environnement

Extension des expertises



- Développement de l'expertise d'analyse en biologie médicale et en microbiologie/virologie, des secteurs en forte croissance et présentant de fortes complémentarités avec la verticale environnement

Synergies



- Renforcement des synergies commerciales et opérationnelles avec TERA Contrôle : harmonisation des process opérationnels et des ressources en adéquation avec la structure agile de la Société

3 axes identifiés pour accélérer la consolidation de l'activité laboratoire, business historique du Groupe

Perspectives 2023



Montée en puissance des livraisons de capteurs NEXTPM et du volume d'échantillons traités et rentabilité attendue à 30% sur Tera Sensor à moyen terme



Renforcement des synergies commerciales et opérationnelles des laboratoires suite à la finalisation de l'intégration de TERA Contrôle



Hausse des prix de vente conformément au pricing power de la Société et optimisation des ressources énergétiques

Poursuite de la dynamique de croissance et amélioration significative de la rentabilité en 2023

Q&A

ethera

TERA

Now, your Air Quality

Annexes

TERA
ENVIRONNEMENT

L'action Groupe TERA

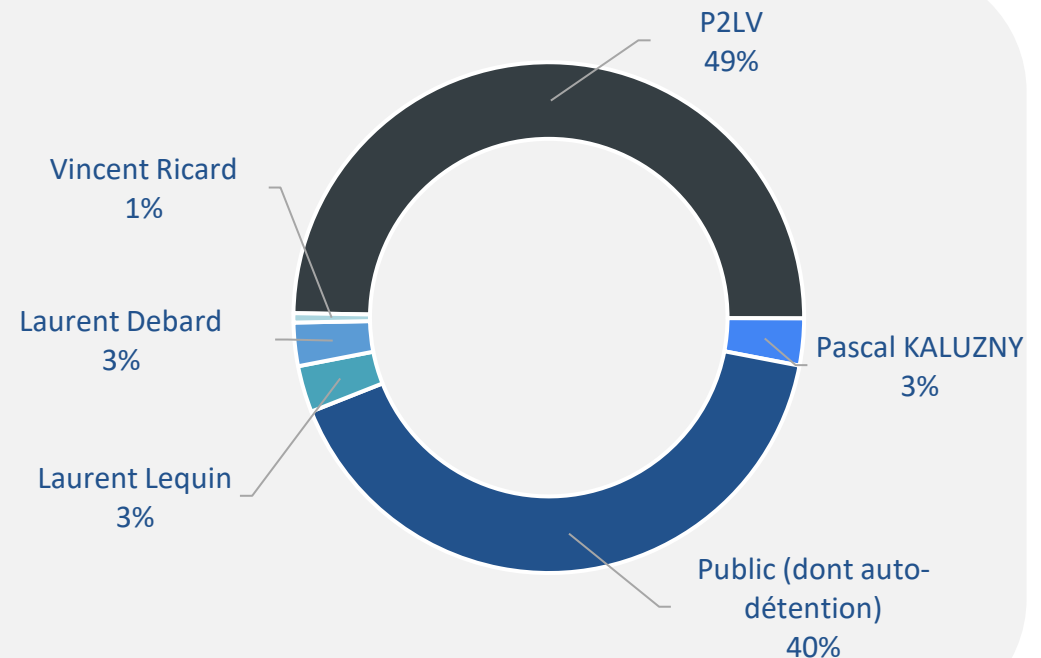
- Euronext Growth
- Code ISIN : FR0013429404
- Mnémonique : ALGTR
- Cours* : 7,50€
- Capitalisation* : 24,8 M€
- Nombre d'actions : 3 311 394
- Couverture analyste : Stifel / Valentin-Paul Jahan

ALGTR
EURONEXT
GROWTH



* Source : Euronext Données au 26 avril 2023

Répartition du capital¹



Note : ¹ au 1^{er} janvier 2023

Tableau de flux de trésorerie

Tableau de flux de trésorerie

En K€	12.2021	12.2022
Résultat net consolidé	158	-173
Amortissements et provisions	686	860
Plus et moins values de cession	-16	-258
Autres charges et produits sans incidences sur la trésorerie	70	7
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	898	436
Variation du BFR	-2 629	-445
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-1 731	-9
CAPEX	-1 052	-2 297
Incidence des variations de périmètre	-282	42
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 334	-2 254
Achats et reventes d'actions propres	-	-18
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-2	-17
Emissions d'emprunts	4 083	3 048
Remboursements d'emprunts	-1 657	-1 534
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	2 424	1 480
Variation de trésorerie	-639	-753
Trésorerie d'ouverture	3 868	3 229
Trésorerie de clôture	3 229	2 477

Groupe TERA, le champion français de la qualité de l'air

Une thématique d'investissement cruciale dans un contexte de transition énergétique



TIMING

PERFORMANCE



Des ambitions de croissance forte

Le seul spécialiste français maîtrisant l'ensemble de la chaîne de valeur



UNIQUE

CONFIANCE



Porté par des partenariats prestigieux et des relations solides et de long-terme avec ses clients

L'innovation au cœur de la stratégie du Groupe



INNOVATION

MANAGEMENT



Un management actionnaire expérimenté et visionnaire

De solides avantages concurrentiels au service d'une stratégie de développement clairement identifiée