

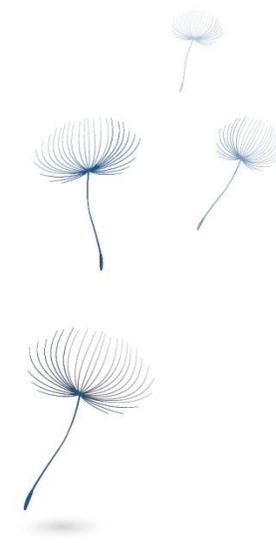
Air Quality makes sense

Présentation investisseurs

Résultats semestriels 2023

Le 26 octobre 2023

GROUPE
T E R R A
Now, your Air Quality



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'acquiescer 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.

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



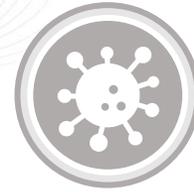
Sociétal et économique

- 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 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



DIGITAL - VALORISATION DE LA DATA

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



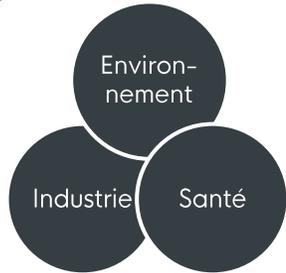
CAPTEURS OEM - CONCEPTION ET VENTE A DES INTEGRATEURS

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

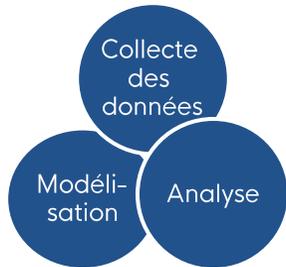


Une politique R&D au cœur de la stratégie

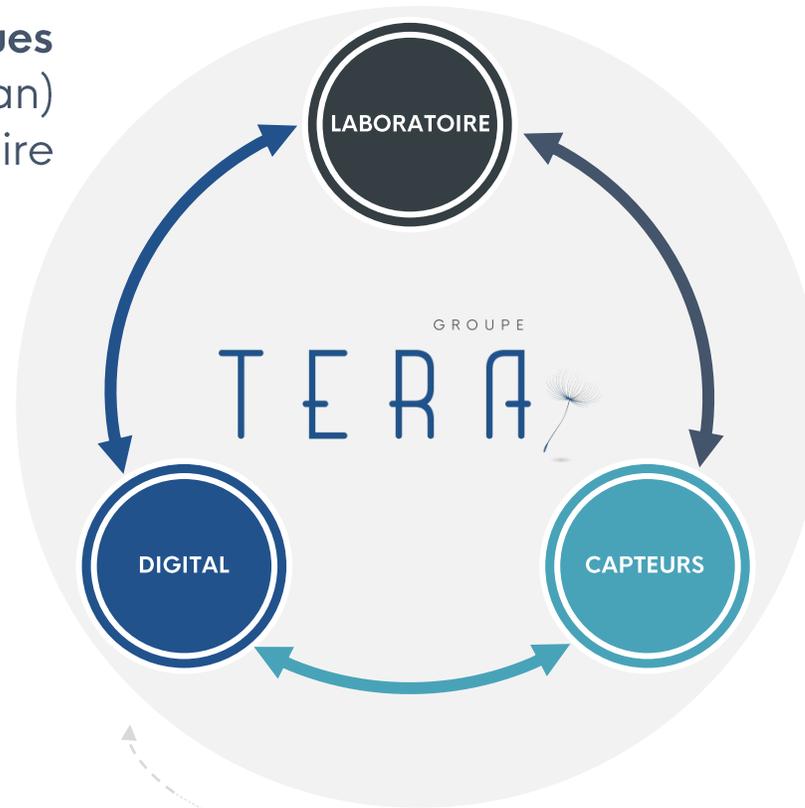
Projets collaboratifs/industriels ou recherche en propre



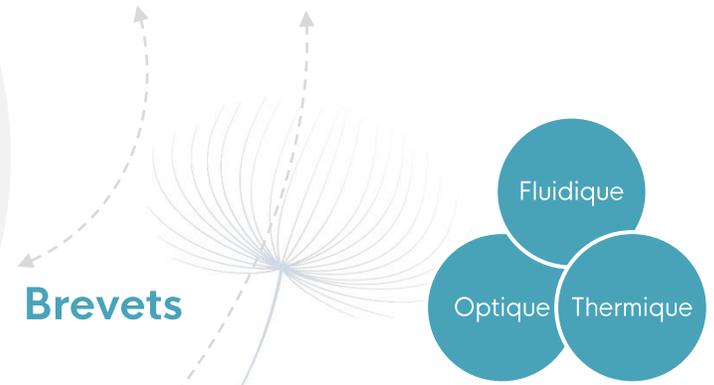
Méthodes analytiques
(10 nouvelles par an)
Normes / Savoir-faire



API : déploiement
d'une architecture
agile et scalable



IAM-Lab
En collaboration avec
IMT Nord Europe
Développement de capteurs
innovants de la Qualité de l'Air



2/ Capteurs : premier relais de croissance



Now, your Air Quality

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

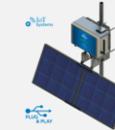
Partenaires

Gammes de produits

AIR EXTÉRIEUR



Stations connectées
(Ecomesure 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



Smart add ons

Algorithme compatible
avec tous les capteurs
NextPM

Industries : chemins de fer
souterrains, industrie
lourde, air extérieur

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

- 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

Une gamme de 3 capteurs brevetés

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

Champs d'application



Clients (intégrateurs)

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

Développement de partenariats de distribution



Différentes étapes du cycle de vente directe des capteurs OEM

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 »)



Co-développement du capteur Safyr-OPC



Distribution des capteurs pour la détection des gaz basés sur la technologie de photo-ionisation



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

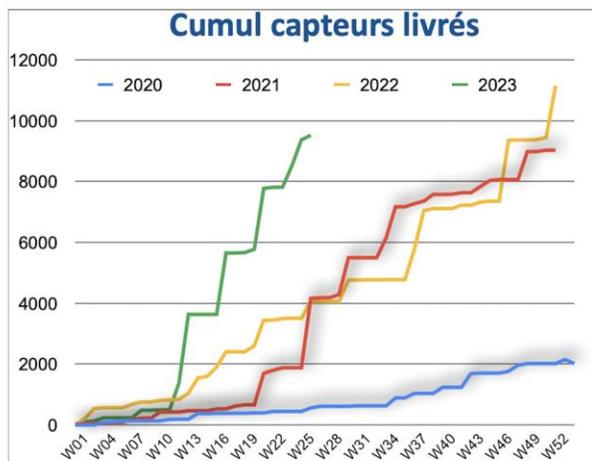


Installation des capteurs de particules fines NextPM dans tous les bâtiments d'un des leaders de l'immobilier de bureaux aux États-Unis en collaboration avec Senseware



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

Livraisons enregistrées



- Evolution significative cumulée : **+135%**
- Forte croissance des contrats d'accompagnement grâce aux capteurs de gaz

Next**PM**



Chiffre d'affaires capteurs au S1 2023 :

+6%
vs. S1 2022

c. 1,0 M€
au 30.06.2023

34%
du CA capteurs réalisé aux
Etats-Unis au 30.06.2023

13%
du CA total

Poursuite du développement de l'activité : dynamisme des livraisons, forte hausse des contrats d'accompagnement et élargissement des gammes de capteurs



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

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



L'industrie des hautes technologies
Protection des produits et des procédés
Analyses auprès du secteur industriel



L'Environnement et la Santé
Protection des êtres humains
Problématiques liées à la santé humaine



* : retraité de TERA Contrôle

Hausse significative du volume d'échantillons reçus

> 2 laboratoires
(3 sites)

> 100
équipements*

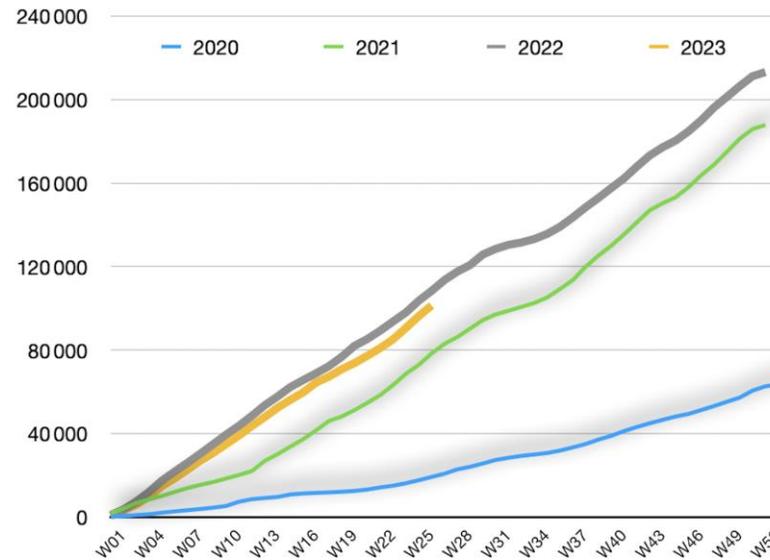
2 500 m²
de laboratoires*

> 450 méthodes
COFRAC*
*: intégrant TERA Contrôle

Toxi Labo



Evolution du nombre d'échantillons reçus



TERA
ENVIRONNEMENT

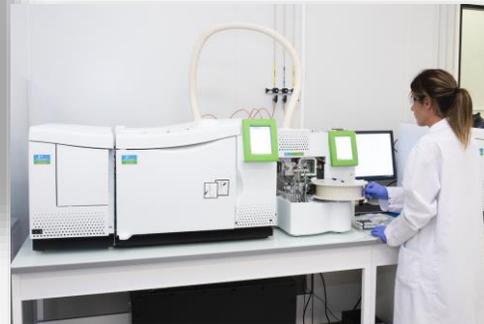


~101 000 échantillons reçus au S1 2023 contre 108 000 au S1 2022

Des expertises complémentaires

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



- **Deeptech spécialisée en virologie :**
 - Evaluation de technologies et dispositifs épurateurs d'air en atmosphères complexes hautement contaminées
 - Détection et quantification *in situ* des virus respiratoires (tels que le SARS-CoV-2)
- **Structuration de l'activité en cours :**
 - R&D pour le développement d'un banc d'essai
 - Renforcement des équipes



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

Recentrage de l'activité laboratoire avec la fermeture de TERA Contrôle (post-clôture)



LIQUIDATION JUDICIAIRE PRONONCÉE LE 20 SEPTEMBRE DERNIER PAR LE TRIBUNAL DE COMMERCE DE GRENOBLE

PERTES OPÉRATIONNELLES DEPUIS L'ACQUISITION EN 2021
Différences de fonctionnement opérationnel et de procédures ayant empêché le déploiement des synergies attendues.
CA de 4 M€ en 2022 et EBE négatif de -0,9 M€

RECENTRAGE SUR LES ACTIVITÉS LABORATOIRES EN CROISSANCE RENTABLE ET DOTÉES D'UNE EXCELLENCE OPÉRATIONNELLE

Chimie / Environnement / Virologie



Amélioration significative de la marge d'EBE :

Taux d'EBE au S1 2023

TERA 

~20%



Un niveau déjà sensiblement proche de l'objectif attendu à moyen terme

Renforcement de la courbe d'apprentissage dans la stratégie M&A

An aerial night view of a city, likely Tokyo, with a prominent network overlay of white lines and dots on a blue background. The city lights are visible in the lower half of the image, and the network pattern covers the entire scene.

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

Flowbird.

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

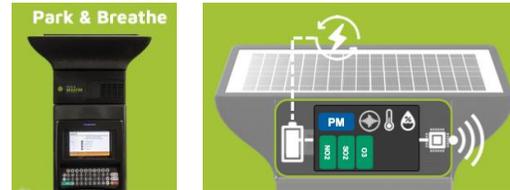
4 350
villes

80
pays

**INTÉGRATION DE CAPTEURS
NEXT-PM 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

Progression des autres partenariats stratégiques

**POURSUITE DES TRAVAUX SUR LES
DÉMONSTRATEURS D'AIX-EN-PROVENCE**

Collaboration avec l'Institut Mines Telecom (IMT) et l'Université de Sherbrooke

Recrutement d'un expert spécialisé data pour soutenir la définition des algorithmes

Ensemble de partenariats soutenant la définition d'algorithmes pour l'offre commerciale data

5/ Données financières

7,1 M€ — Chiffre d'affaires

Légère hausse (+1%) portée par les ventes de capteurs et les bonnes performances de TERA Environnement et Toxilabo

3,6 M€ — Charges de personnel

+8% correspondant au renforcement des équipes sur les activités capteurs et data

-0,4 M€ — EBITDA

Impact négatif de TERA Contrôle et engagement de dépenses de R&D pour la structuration de VirexpR ainsi que des investissements stratégiques non-récurrents pour l'industrialisation du capteur de gaz

**AMÉLIORATION DE LA RENTABILITÉ
ATTENDUE DÈS LE S2 2023**

Compte de résultats consolidé

En K€	30/06/2022	30/06/2023	Var. en %
Analyses laboratoire	6 150	6 189	+1%
Capteurs	899	954	+6%
Chiffre d'affaires	7 049	7 142	+1%
Total des produits d'exploitation	7 269	7 631	+5%
Total des charges d'exploitation	-7 616	-8 479	+11%
Charges de personnel	-3 320	-3 580	+8%
Autres achats et charges externes	-1 829	-1 717	-6%
Achats et variation de stocks	-1 833	-2 414	+32%
Impôts, taxes et versements assimilés	-150	-139	-7%
EBITDA	137	-393	n.s.
en % du CA	2%	n.s.	n.s.
Dotations aux amortissements et provisions	-484	-615	+26%
Résultat d'exploitation	-347	-848	n.s.
Résultat financier	-101	-181	-78%
Résultat exceptionnel	21	-13	n.s.
(IS) / CIR	269	103	-55%
Résultat consolidé	-158	-937	n.s.
Résultat Groupe	-165	-943	n.s.

5,5 M€

Trésorerie disponible
au 30 juin 2023

10,7 M€

Endettement au 30 juin 2023

Opération de financement de 5,0 M€

Renforcement des fonds propres par une augmentation de capital réservée de 1,5 M€ auprès de Nextstage AM

Evolution du niveau d'endettement suite à l'émission d'obligations convertibles de 3,5 M€ souscrites par Nextstage AM et VATEL CAPITAL

Une structure financière solide

Bilan consolidé

En K€	12.2022	06.2023
Immobilisations incorporelles	3 546	3 758
<i>dont Ecart d'acquisition</i>	3 098	3 098
Immobilisations corporelles	2 163	2 572
Immobilisations financières	241	243
Actifs immobilisés	5 951	6 573
Actif circulant	9 948	12 755
<i>dont Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	2 477	5 473
Total ACTIF	15 899	19 328
Capitaux Propres	1 947	2 356
Provisions	375	333
Dettes	13 116	16 268
<i>dont Emprunts et dettes financières</i>	7 897	10 668
Total PASSIF	15 899	19 328

6/ De solides ambitions de croissance rentable

ethera

TERA
ENVIRONNEMENT

Accélération de l'activité capteurs, nourrie par une forte capacité d'innovation

1



Elargissement des gammes : nouveau capteur gaz

- Industrialisation d'un nouveau capteur de gaz au mois de janvier
- Premiers prototypes « laboratoires » ayant démontré des résultats très probants



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)

HeX + safyr.



Groupe TERA bénéficie d'un positionnement pertinent sur différents segments d'activité

Perspectives S2 2023 et 2024



Poursuite de la stratégie de développement par l'innovation ou par d'éventuelles opportunités de croissance externe



Renforcement de l'activité capteurs par des partenariats et le développement du réseau de distribution



Recentrage de l'activité laboratoire sur les activités rentables

Amélioration significative de la rentabilité attendue en 2024
Confirmation de l'objectif à moyen terme : atteinte d'un EBITDA supérieur à 20%

Q&A

ethera

TERA

Now, your Air Quality

Annexes

TERA
ENVIRONNEMENT

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

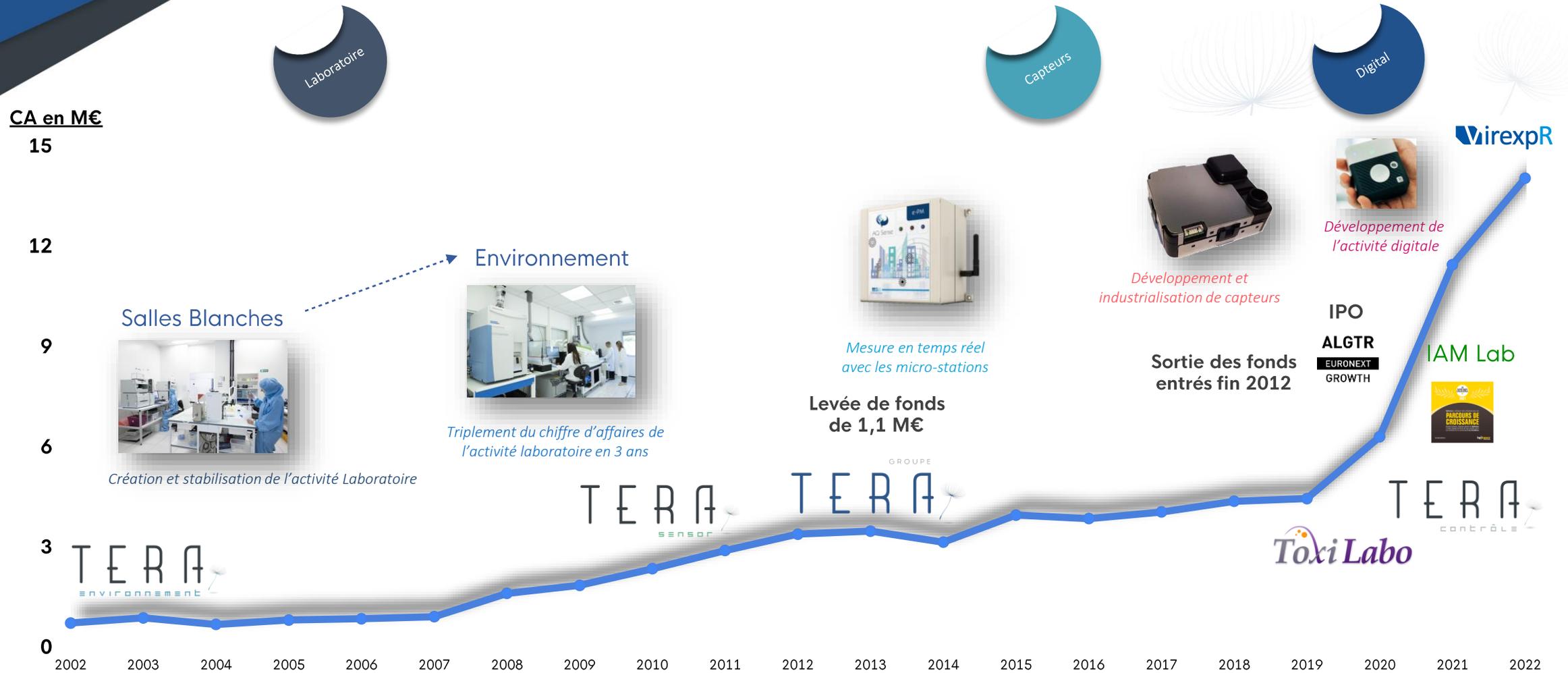


48 ans

- 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

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



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

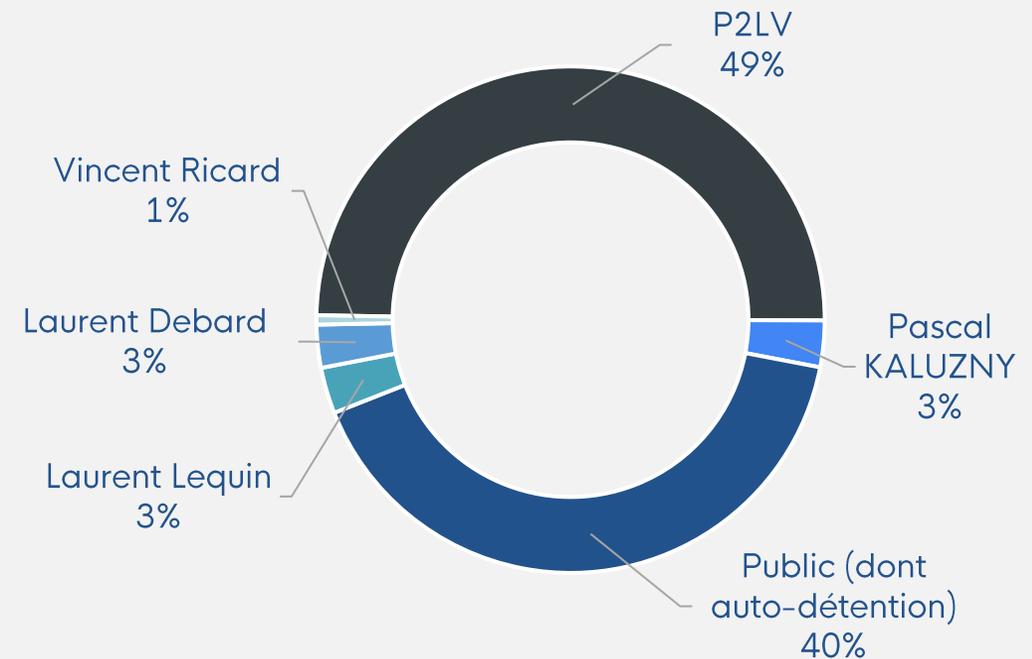
L'action Groupe TERA

- Euronext Growth
- Code ISIN : FR0013429404
- Mnémonique : ALGTR
- Cours* : 5,44€
- Capitalisation* : 19,2 M€
- Nombre d'actions : 3 525 679
- Couverture analyste : Stifel / Valentin-Paul Jahan



*Source : Euronext Données au 25 octobre 2023

Répartition du capital¹



Note : ¹ au 1^{er} janvier 2023

Tableau de flux de trésorerie

En K€	06.2022	06.2023
Résultat net consolidé	-158	-937
Amortissements et provisions	375	470
Plus et moins-values de cession	-10	-18
Autres charges et produits sans incidences sur la trésorerie	20	4
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	227	-480
Variation du BFR	-329	341
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-102	-140
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 562	-919
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	1 351	4 033
Variation de trésorerie	-307	2 974
<i>Trésorerie d'ouverture</i>	3 229	2 474
<i>Trésorerie de clôture</i>	2 923	5 448

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