

#Act4Climate

**L'OPTIMISATION ÉNERGÉTIQUE,
UN ACCÉLÉRATEUR POUR
LA TRANSITION ÉCOLOGIQUE**

**RESULTATS SEMESTRIELS 2020
17 SEPTEMBRE 2020**



BOOSTHEAT
ENERGY UNITES PEOPLE



- 45%¹

C'est la réduction
nécessaire des émissions
mondiales de gaz à effet de
serre en 2030 par rapport à
leur niveau de 2010 pour
limiter le réchauffement
climatique à 1,5 °C.

¹ GIEC, 8 octobre 2018

LE CHAUFFAGE, UN LEVIER MAJEUR DE LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE

≈ 25%
de la consommation
énergétique mondiale
est utilisée pour
chauffer les habitations²

≈ 50%
des chaudières
européennes
ont dépassé
25 ans¹



BOOSTHEAT, EN QUELQUES MOTS

1

Un produit + économique et + écologique basé sur une technologie de rupture
Fabrication 100% française

2

7 familles de brevets & marquage CE

Compression thermique régénérative | Architecture multi-étagée | Micro-cogénération

3

Un rendement élevé sur base de la compression thermique

188% en captation aérothermique (A7) | 229% en captation géothermique (W10)¹

4

Un outil industriel opérationnel

avec une capacité de production allant jusqu'à 20 000 unités / an²

5

81 M€ levés depuis sa création en 2011

¹ Rapports de tests réalisés par des laboratoires externes (CETIAT et Gas.be)

² Sous réserve de recrutements supplémentaires, sans investissement additionnel

BOOSTHEAT.20, LA CHAUDIÈRE À GAZ NOUVELLE GÉNÉRATION



L'UNITÉ INTÉRIEURE

Une **chaudière à condensation** avec ballon d'eau chaude et brûleur indépendant

LE CHARIOT THERMODYNAMIQUE

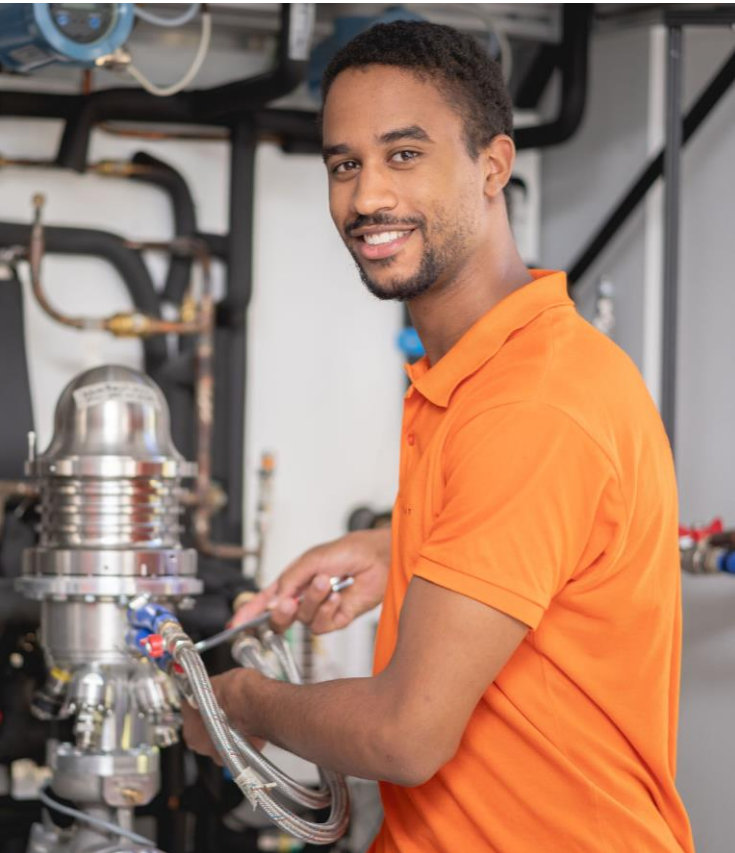
Un cycle de **pompe à chaleur** intégrant le **compresseur thermique au CO₂** (innovation BOOSTHEAT)

L'UNITÉ EXTÉRIEURE

Prélève l'**énergie gratuite** à l'environnement



2020, BOOSTHEAT LANCE SON PLAN STRATÉGIQUE APRES SA PREMIERE SAISON DE CHAUFFE




✓ **PERFORMANCE ET FIABILISATION DE LA BOOSTHEAT.20**
BOOSTHEAT.20 CONNECT, une version upgradée, priorité n°1 de la société

✓ **OPTIMISATION DE L'APPROCHE COMMERCIALE**
Modèle de vente indirecte B2B2C + rapide et + rentable. Développement de l'Allemagne

✓ **MISE EN ADEQUATION DE LA STRUCTURE DE COÛT**
Poursuite de l'abaissement des coûts – Projet Design2Cost

✓ **UNE NOUVELLE ORGANISATION ADAPTÉE AU CONTEXTE**
Regroupement des activités sur le site de Vénissieux – Projet de PSE

LANCEMENT DU **PLAN EFFICIENCY 2022** PERFORMANCE & FIABILISATION DE LA BOOSTHEAT.20



Un plan d'actions stratégique d'optimisation de la BOOSTHEAT.20 : BOOSTHEAT.20 Connect, une version upgradée principalement au niveau de sa régulation

Une mise à jour des chaudières installées lors de la maintenance annuelle sans surcoût pour le client. Une gestion au cas par cas des clients en attente d'installation

Les ressources internes mobilisées et renforcées par des compétences externes (expert technique)

Un planning annoncé en juillet, confirmé après les premiers mois d'exécution du plan de marche : **BOOSTHEAT.20 CONNECT** prévue au 2nd semestre 2021

LANCEMENT DU **PLAN EFFICIENCY 2022** OPTIMISATION DE L'APPROCHE COMMERCIALE

Phase d'amorçage réussie en vente directe B2C (1,9x l'objectif) et près de 40% des commandes enregistrées en fin d'année sur le modèle B2B2C

Une approche commerciale optimisée :

Des ventes « de bloc » limitant les coûts de structure interne et permettant d'aligner volume et marge pour des résultats cohérents avec la maturité de l'entreprise

Un contexte économique dégradé (impact sur le pouvoir d'achat et la capacité d'investissement suite à la pandémie de COVID-19), ajouté à une baisse des incentives en France

Un marché allemand en attente de produit innovant mixant énergie gaz et renouvelable (prix de l'électricité 4x plus cher) soutenu par des incentives nationaux forts (35 à 45% du coût total)



LANCEMENT DU **PLAN EFFICIENCY 2022** UNE MISE EN ADEQUATION DE LA STRUCTURE DE COÛTS



Un premier plan de réduction des dépenses initié dès la fin 2019

Un projet Design2Cost accéléré pour réduire la BOM*

Une trésorerie disponible au 30 juin 2020 de 17,2 M€
renforcée grâce à 7,3 M€ de ressources nouvelles :
6 M€ de PGE, 1 M€ de prêt innovation, 0,3 M€ de solde de subventions

Des besoins de financements couverts jusqu'à fin septembre 2021,
permettant d'exécuter l'intégralité du plan Efficiency 2022 dans son contenu
et son planning

LANCEMENT DU **PLAN EFFICIENCY 2022** UNE ORGANISATION ADAPTÉE AU CONTEXTE



Une organisation resserrée adaptée aux enjeux stratégiques de l'entreprise pour gagner en synergie et réduire les coûts structurels

Un regroupement de l'ensemble des activités sur un seul site à Vénissieux, au cœur de la capital française du HVAC.

Un projet de PSE présenté le 07 juillet : ayant abouti à un accord bilatéral et en cours d'instruction auprès de la DIRECCTE. Une réduction d'effectif pouvant aller jusqu'à une quarantaine de personnes avec un planning allant jusqu'à fin 2020.

Une implémentation opérationnelle ayant déjà apporté des bénéfices : nouvelle organisation, transfert de compétences, polyvalence des postes, renfort externe

COMPTE DE RÉSULTAT 2020 RÉSUMÉ

STABILISATION DES CHARGES OPÉRATIONNELLES

Normes IFRS (en K€)	S1 2019	S1 2020	
Chiffre d'affaires	25	40	
Achats consommés	(902)	(1 364)	● Evolution de (0,5) M€ des achats consommés.
Autres achats et charges externes	(1 351)	(1 674)	● Hausse de (0,3) M€ des charges externes pour accompagner la mise en production des premières machines
Charges de personnel	(2 375)	(2 243)	● Baisse de 0,1 M€ des charges de personnel (évolution des effectifs sur la période et dispositif de chômage partiel)
Impôts, taxes	(124)	(59)	
Autres produits et charges d'exploitation	504	301	● Baisse des subventions de 0,2 M€
EBITDA¹	(4 223)	(4 999)	
Dotations aux amortissements et provisions nettes	(1 069)	(1 382)	● Poursuite de l'amortissement de la BOOSTHEAT.20
Résultat opérationnel courant	(5 292)	(6 381)	
Autres produits et charges opérationnels non courants	-	-	
Résultat opérationnel	(5 292)	(6 381)	
Coût de l'endettement financier net	(378)	(216)	● Amélioration de 0,2 M€ du résultat financier (moins de charges d'intérêts suite à la conversion des ORA et OBSA à l'IPO)
Variation de la juste valeur des dérivés passifs		1 118	● Variation de juste valeur des BSA restants en circulation (impact non cash)
Résultat net	(5 670)	(5 479)	

¹ EBITDA = Résultat opérationnel courant avant dotations aux amortissements et provisions nettes.

BILAN 2020 SIMPLIFIÉ

en K€ - IFRS	2019	S1 2020	2019	S1 2020	
Actif immobilisé	15 731	15 657	20 093	13 551	Capitaux propres
• dont immobilisations incorporelles	6 173	6 673	10 853	12 565	Passif non courants
• dont immobilisations corporelles	9 332	8 755	1 517	6 410	• dont emprunts bancaires / dettes financières
Actif circulant	22 857	21 624	2 911	130	• dont avances remboursables
• dont stocks	2 281	2 299	5 837	5 410	• dont passifs locatifs (IFRS16)
• dont clients	175	44	7 642	11 165	Passifs courants
• dont créances impôts	706	923	608	2 475	• dont emprunts bancaires/ dettes financières
• dont disponibilités	18 275	17 185	1 225	1 223	• dont passifs locatifs (IFRS 16)
• dont autres actifs courants	1 370	1 058	2 382	1 291	• dont fournisseurs
• dont charges constatées d'avances	50	115	1 130	3 911	• Avances remboursables
Total Actif	38 588	37 281	1 777	1 546	• dont autres passifs courants
			38 588	37 281	Total Passif

TRESORERIE
DISPONIBLE DE 17,2 M€
RENFORCÉE PAR : PGE
(6 M€), PRÊT
INNOVATION (1 M€) ET
SUBVENTIONS (0,3 M€)

UN BESOIN DE
FINANCEMENT
COUVERT JUSQU'À FIN
SEPTEMBRE 2021

TABLEAU DE FLUX

en K€ - IFRS	S1 2019	S1 2020	
Résultat net consolidé	(5 670)	(5 479)	
Capacité d'autofinancement	(5 229)	(5 319)	
Variation de stocks	(714)	(19)	
Variation des créances clients	1 336	128	
Variation des dettes fournisseurs	(994)	(1 092)	
Variation des autres créances et autres dettes	(483)	(104)	
Coût de l'endettement financier net	378	221	
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(5 706)	(6 185)	
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(1 744)	(929)	
• dont acquisitions d'immobilisations	(1 749)	(1 195)	
• dont subventions d'investissements reçues	133	268	● — Nouvelles subventions de 0,3 M€
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	7 820	6 024	
• dont augmentation de capital	822	118	
• dont souscription d'emprunts et avances conditionnées	7 507	6 996	● — Obtention de 7 M€ de nouveaux emprunts sur la période
• dont remboursement d'emprunts et avances conditionnées	(540)	(687)	
Variation de la trésorerie	370	(1 090)	
Trésorerie d'ouverture	2 123	18 275	
Trésorerie de clôture	2 493	17 185	

UN EBITDA POSITIF DÈS 2022 AVEC LA VENTE D'AU MOINS 2 000 CHAUDIÈRES



Soutien des partenaires envers la BOOSTHEAT.20 CONNECT

Confirmation des intentions de commandes de NOVOGAZ
(250 unités) sur le nouvel échancier

10 M€ d'économies cumulées d'ici 2022
(5 M€ de charges de fonctionnement et 5 M€ de charges de personnel).



BOOSTHEAT

ENERGY UNITES PEOPLE

#Act4Climate
#FeelTheChange

MERCI



ANNEXES

L'OPTIMISATION ÉNERGÉTIQUE, UN ACCÉLÉRATEUR POUR LA TRANSITION ÉCOLOGIQUE



BOOSTHEAT
ENERGY UNITES PEOPLE

UN CONSEIL D'ADMINISTRATION EXPÉRIMENTÉ



Luc REGINSTER
Fondateur et CEO
CHEMIUM
Président



Luisa HELMS
Directrice
HOLDIGAZ
Vice-Présidente



Luc JACQUET
BOOSTHEAT
CEO



Claudia ZIMMER
Fondatrice et
Investisseuse
KOZINET
Administratrice



Raphaël DE WINTER
Directeur Innovation
& Bus. dev **FLUXYS**
Administrateur



Myriam MAESTRONI
Fondatrice et CEO
ÉCONOMIE D'ÉNERGIE
Administratrice



ISABELLE MONTFORT
GROUPE ADVANS
Administratrice

— Administrateur indépendant

CONTACTS

ACTUS FINANCE ET COMMUNICATION

Relations presse

Serena BONI
Tél. : +33 (0)4 72 18 04 92
sboni@actus.fr

Relations investisseurs

Anne-Pauline PETUREAUX
Tél. : +33 (0)1 53 67 36 72
apetureaux@actus.fr

BOOSTHEAT

Direction de la Communication et des Relations Investisseurs

Sabrina FERRÉ
Tél. : +33 (0)9 82 99 16 13
sabrina.ferre@boostheat.com

#Act4Climate

L'OPTIMISATION ÉNERGÉTIQUE,
UN ACCÉLÉRATEUR POUR
LA TRANSITION ÉCOLOGIQUE

© Aurélien Audy / BOOSTHEAT - Thanh Ha Bui / BOOSTHEAT - DR. / iStock - Shutterstock

RESULTATS SEMESTRIELS 2020
17 SEPTEMBRE 2020



BOOSTHEAT
ENERGY UNITES PEOPLE