

PRESENTATION INVESTISSEURS

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



BOOSTHEAT
ENERGY UNITES PEOPLE

Forum Oddo - 9 janvier 2020

VOS INTERLOCUTEURS

Yves CHABANON

Directeur Administratif et Financier

30 ans d'expériences professionnelles dans les environnements internationaux et les fonctions financières opérationnelles (Bouygues, Dell). Diplômé de l'École Centrale de Paris.



Philippe DUJARDIN

Directeur de BOOSTHEAT France

30 ans d'expérience en tant que Directeur du Business Development, Directeur Financier et des Relations Investisseurs au sein de sociétés de croissance (Awabot, Erytech Pharma, groupe Infogrames / Atari)



BOOSTHEAT EN BREF



RENDEMENT SUR BASE DE LA COMPRESSION THERMIQUE

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



7 FAMILLES DE BREVETS & MARQUAGE CE EN 2018

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



CAPACITÉ DE PRODUCTION

Jusqu'à 20 000 unités / an¹



UN DÉMARRAGE COMMERCIAL RÉUSSI

381 BOOSTHEAT.20 commandées² (1,9 fois au-dessus de l'objectif d'IPO)



UN PLAN D'INSTALLATION ENGAGÉ SUR 2020

Un réseau d'installateurs en cours d'élargissement | 40 chaudières installées à fin décembre (dont 20 projets pilotes) | Focus sur les marchés FR, ALL, SUISSE



UNE ENTRÉE EN BOURSE RÉUSSI SUR EURONEXT PARIS

(Augmentation de capital de 36,9 M€ - Une demande sursouscrite 1,3x)

¹ Sous réserve de recrutements supplémentaires, sans investissement additionnel

² Au 31 décembre 2019



- 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



BOOSTHEAT

Ce document ne doit pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement, aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

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



LE GAZ, UN VECTEUR NATUREL DE LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE

BOOSTHEAT fait entrer la filière gaz dans
une nouvelle ère énergétique

ÉCOLOGIQUE¹

approx. 30% de biogaz
d'ici 2030

ÉCONOMIQUE²

Moins cher que l'électricité
partout en Europe

÷ 4,9 en Allemagne

÷ 2,6 en France

÷ 2,1 en Suisse

DISPONIBLE³

La production actuelle d'électricité
n'est pas suffisante pour répondre à
la transition énergétique



+13 nouvelles centrales
nucléaires nécessaires

ou



x10 nouveaux parcs
éoliens nécessaires

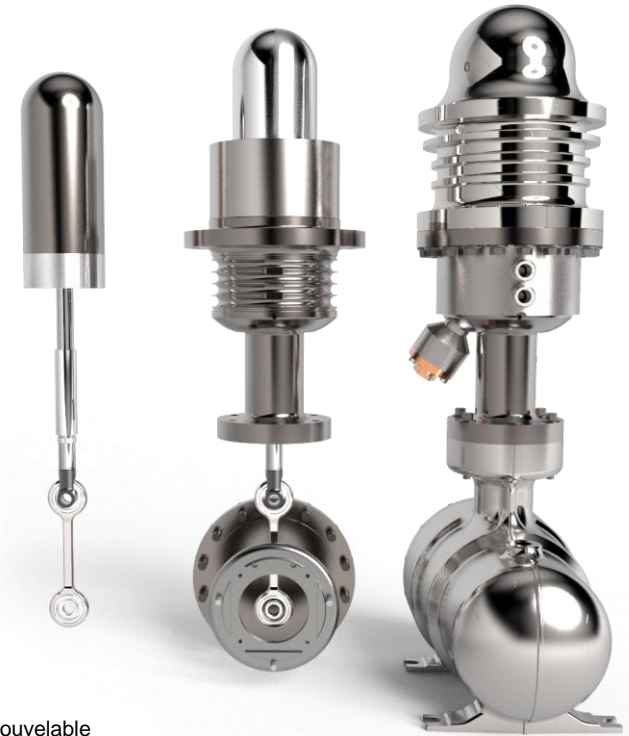
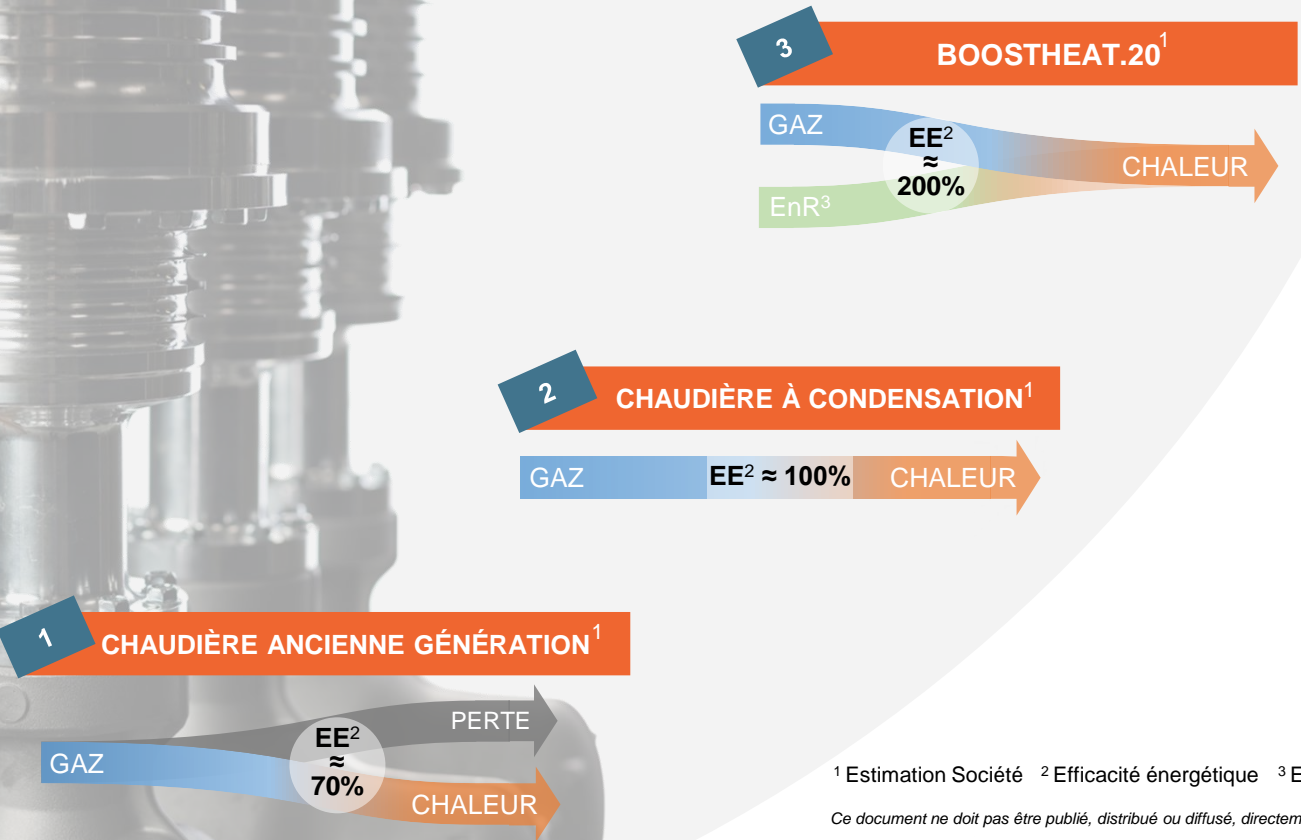


BOOSTHEAT

¹ GRT Gaz ² ec.europa.eu statistics

³ Besoins additionnels pour couvrir la demande d'électricité liée au chauffage dans le cas d'une transition énergétique en faveur uniquement de l'électricité en France (estimation Société)

LA COMPRESSION THERMIQUE, LA SOLUTION DISRUPTIVE POUR L'INDUSTRIE DU CHAUFFAGE



¹ Estimation Société ² Efficacité énergétique ³ Energie renouvelable

Ce document ne doit pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement, aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

BOOSTHEAT LANCE LA CHAUDIÈRE À GAZ NOUVELLE GÉNÉRATION QUI PERMET DE DIVISER JUSQU'À 2x LA CONSOMMATION D'ÉNERGIE¹

 jusqu'à 200%
d'efficacité



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



¹ Estimation Société à partir des rapports de tests réalisés par des laboratoires externes (CETIAT et Gas.be) : 188% en captation aérothermique (A7) et 229% en captation géothermique (W10)

Marché annuel
des chaudières &
pompes à chaleur
en Europe¹ :

6,5M

La rénovation
représente

3/4

du marché annuel
des chaudières en
France et en
Allemagne².

1 **Marché attractif** | 2 Proposition de valeur | 3 Ready to scale | 4 Marché sécurisé | 5 Stratégie produit

UN FOCUS COMMERCIAL SUR LE SEGMENT DE LA **RÉNOVATION**

MARCHÉ ANNUEL ADRESSABLE³

France
(Maison ind.)

79 000

Allemagne
(Maison ind.)

52 000

Suisse
(Maison ind.)

11 400

**Petit habitat collectif /
tertiaire** (France, Allemagne)

90 000

Marché cible

232 400 chaudières / an

Un marché de
3,3 Md€ / an⁴

¹ En unités - European Heat Pump Association (pour les pompes à chaleur) & BRG Building Solutions (pour les chaudières)

² Étude BSRIA - chaudières domestiques - France & Allemagne 2018

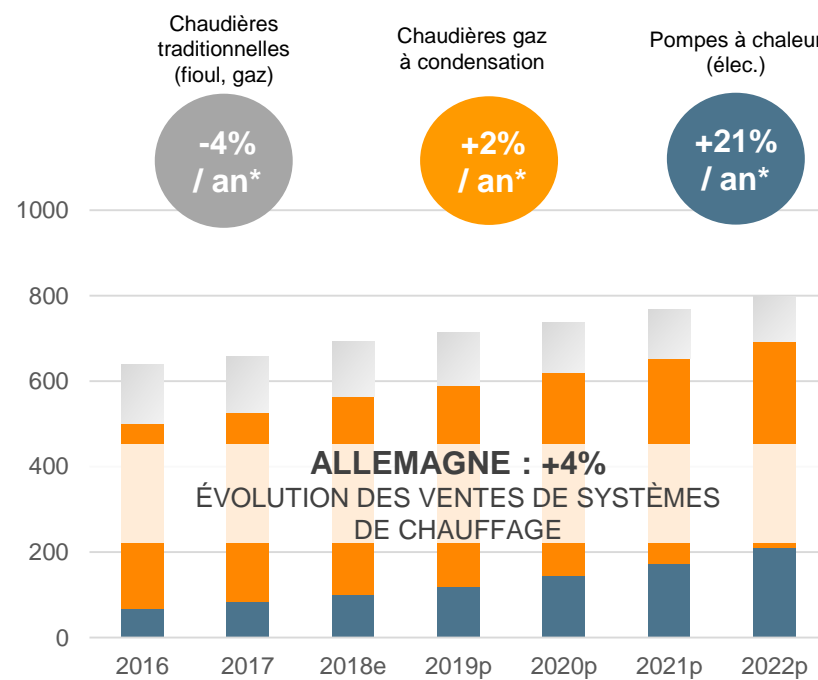
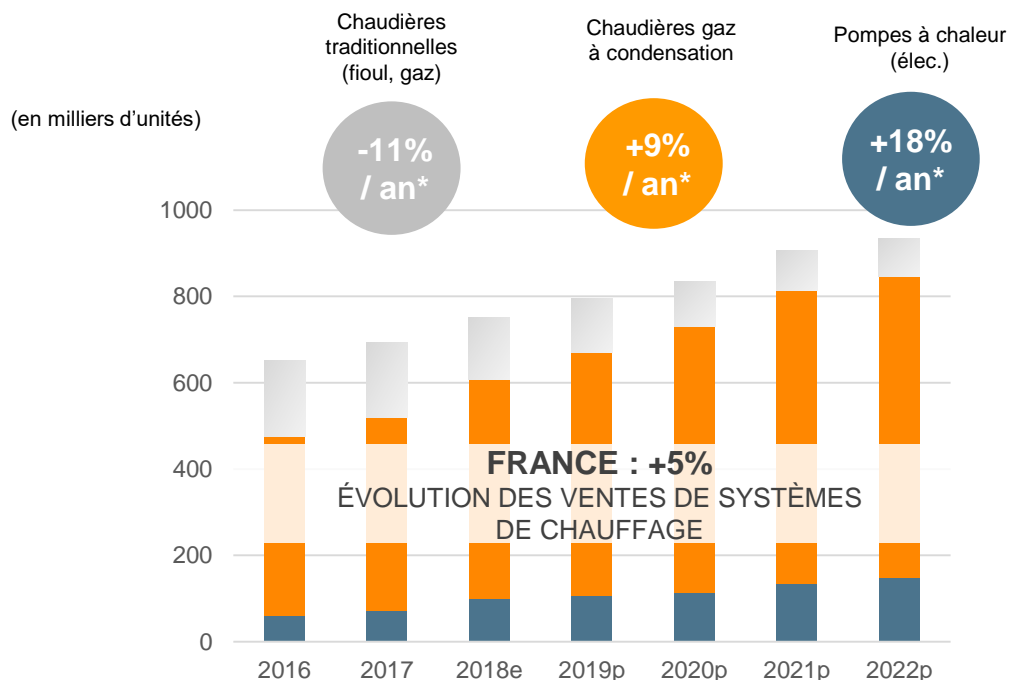
³ Marché habitat individuel, petit habitat collectif et petit tertiaire adressable avec BOOSTHEAT.20

⁴ Sur la base du prix de la BOOSTHEAT.20 hors taxes de 14 300 € (hors accessoires et installation). Estimation Société sur la base de l'étude BSRIA – chaudières domestiques - France & Allemagne 2018



1 Marché attractif | 2 Proposition de valeur | 3 Ready to scale | 4 Marché sécurisé | 5 Stratégie produit

UN MARCHÉ EN CROISSANCE, PORTÉ PAR LES SOLUTIONS LES PLUS EFFICACES



* Taux de Croissance Annuel Moyen 2016-2022

Sources : Étude BSRIA Domestic Boilers France 2018 ; Données de l'EHPA (European Heat Pump Association)

1 Marché attractif | 2 Proposition de valeur | 3 Ready to scale | 4 Marché sécurisé | 5 Stratégie produit

BOOSTHEAT.20, LA SOLUTION ÉCO²-EFFICIENTE

+ ÉCOLOGIQUE

FLUIDE FRIGORIGÈNE PROPRE

Utilisation du CO₂, 2 000 fois moins polluant que le gaz standard (R410A)

CLASSE ÉNERGÉTIQUE A++

Meilleur classement actuel

DURABLE

Garantie 10 ans¹
50 000 h sans entretien spécifique²



+ ÉCONOMIQUE



	France	Allemagne
Facture énergétique		
BOOSTHEAT.20	998 € / an ³	912 € / an ³
PAC ÉLECTRIQUE	+50%	+153%
	1 498 € / an	2 519 € / an
CHAUDIÈRE CONDENSATION	+56%	+43%
	1 559 € / an	1 425 € / an
CHAUDIÈRE TRADITIONNELLE (fioul)	+184%	+109%
	2 835 € / an	2 083 € / an

¹ Extension de garantie liée à la souscription d'un contrat entretien et garantie BOOSTHEAT qui sera proposée aux clients

² Au-delà des seules opérations de maintenance périodiques

³ Facture annuelle d'énergie dédiée au chauffage pour une maison individuelle de 145 m²
Prix des énergies : gaz et électricité ec.Europa.eu (S1 2018) / fioul : ec.Europa.eu (mars 2019)

BOOSTHEAT.20, LA NOUVELLE SOLUTION DE RÉFÉRENCE DANS LE DOMAINE DU CHAUFFAGE

+ PERFORMANTE

Jusqu'à 150% de rendement saisonnier

20 kW de puissance été comme hiver grâce à l'architecture 2 en 1

+ PROPRE

Seule chaudière au CO₂

+ CONFORTABLE

Silencieuse pour un confort intérieur et extérieur

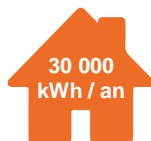
Grande capacité de production d'eau chaude permettant d'alimenter jusqu'à 3 salles de bain simultanément

+ ACCESSIBLE

100% financée par les économies générées

+ COÛT D'EXPLOITATION PLUS FAIBLE

Sur 15 ans, par rapport à d'autres solutions disponibles



30 000 kWh / an

Fabricant

VIESSMANN

DAIKIN

ATLANTIC

BOOSTHEAT

Technologie

Chaudière à condensation

PaC Air/Eau

PaC hybride

PaC gaz

Classe énergétique

A

A

A+

A++

Fluide frigorigène

N/A

R410A

R410A

R744 (CO₂)

Puissance sonore extérieure

N/A

66 dB

66 dB

48 dB

Budget total estimé (avec aides)*

35 421 €

36 426 €

44 715 €

30 330 €



BNP PARIBAS
PERSONAL FINANCE

GAINS ANNUELS > COÛTS ANNUELS

* Budget sur 15 ans : achat + aides + consommation + opérations de maintenance périodique obligatoires
Budget sur 15 ans : achat matériel BOOSTHEAT + consommation + opérations de maintenance périodique obligatoires (hors aides) : 36 907 €
Estimation Société

Ce document ne doit pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement, aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

1 Marché attractif | 2 Proposition de valeur | **3 Ready to scale** | 4 Marché sécurisé | 5 Stratégie produit

UN OUTIL DE PRODUCTION **OPÉRATIONNEL**

Nov. 2018 :
Fabrication de la 1^{re}
BOOSTHEAT.20 de série

Surface de **7 000 m²**
5 M€ d'investissements réalisés

Capacité de l'usine :
Jusqu'à 20 000 chaudières / an¹
Sans investissement additionnel

Certifications : Certigaz – DESP – CE – RGE

¹ Sous réserve de recrutements supplémentaires

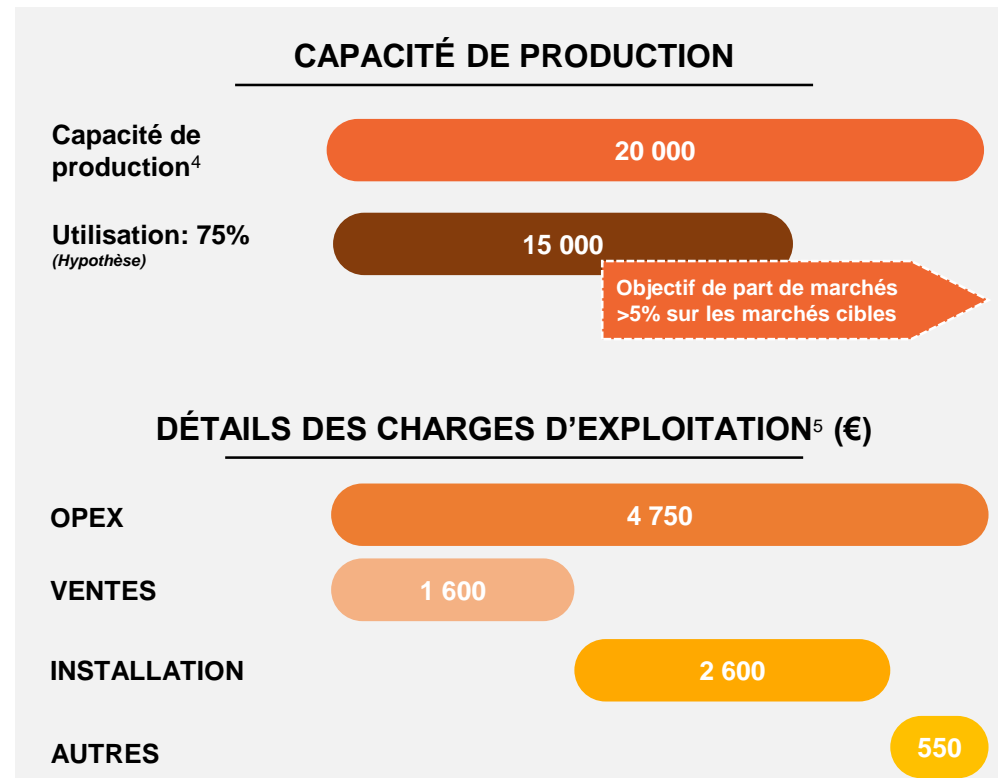
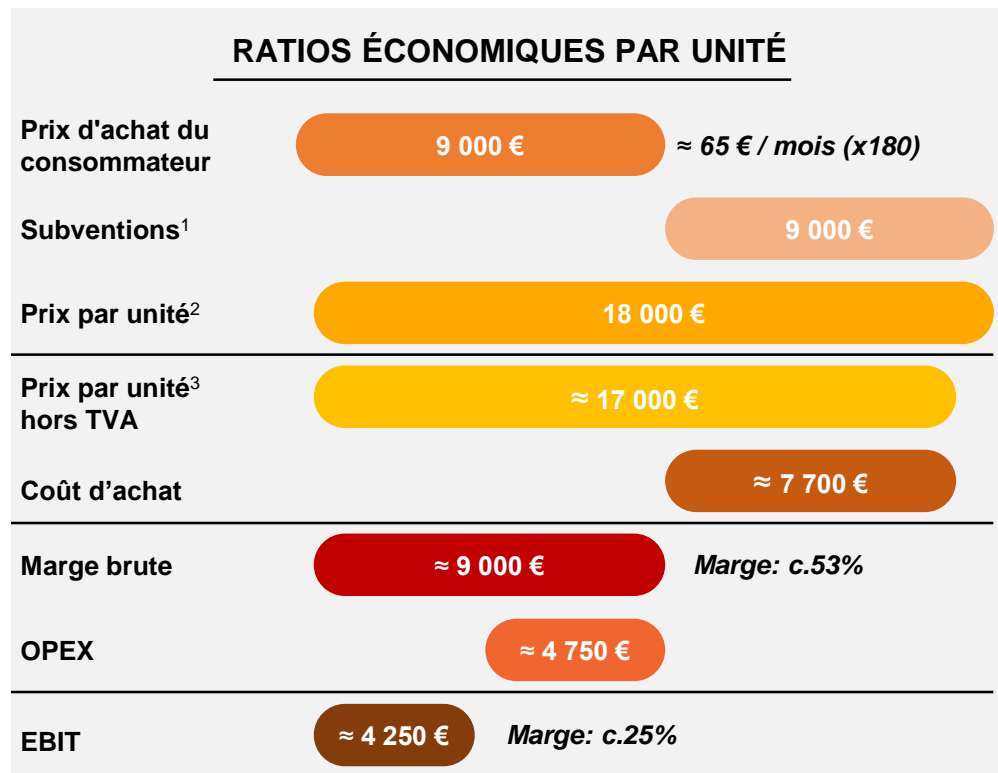
96 employés² BOOSTHEAT
dont 32 en Production
et 29 en R&D

Au cœur de **USIN Lyon Parilly**,
un ancien site industriel Bosch
désormais site symbole
d'innovation et d'industrie du futur.

² Au 30 juin 2019

Ce document ne doit pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement, aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

DES RATIOS ÉCONOMIQUES TRÈS ATTRACTIFS À MOYEN / LONG TERME SUR LA BASE D'UNE UTILISATION À 75% DE LA CAPACITÉ DE PRODUCTION



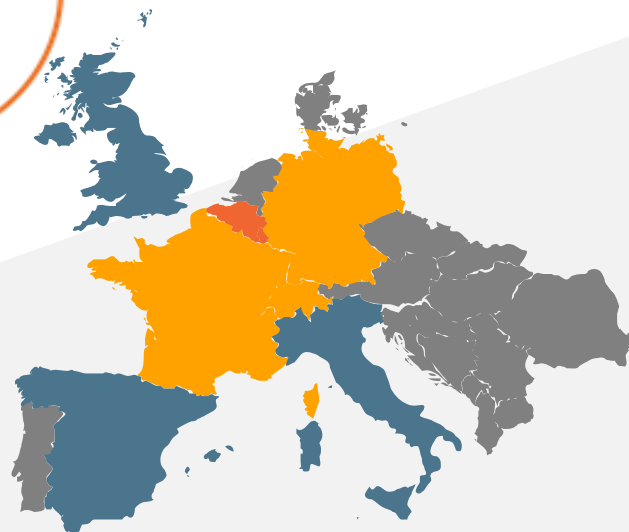
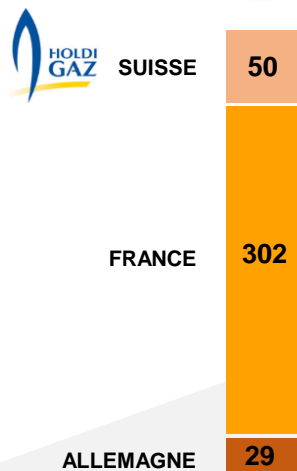
¹ Moyenne des subventions accordées en France sous réserve d'éligibilité par le consommateur final et sur la base des aides actuelles ² Prix de vente inclus installations et TVA (sur la base d'un prix de vente inchangé) ³ Objectif de réduction jusqu'à -45% des coûts d'achats des composants (négociation avec les fournisseurs et design to cost) ⁴ Capacité de production de 20 000 unités / an sous réserve de recrutements supplémentaires, sans investissement additionnel ⁵ Sur la base de charges opérationnelles courantes stables

UN PLAN DE DÉPLOIEMENT EUROPÉEN ENGAGÉ

2019
381
BOOSTHEAT.20
commandées¹

Objectifs à +3 ans
≈ 4 500
BOOSTHEAT.20 commandées par an
Équilibre opérationnel courant²

Objectif Moyen / Long Terme
Jusqu'à 25%
Résultat opérationnel courant



Extension de marchés possible :

2019 2020 2021 2022

PDM
>5%

5 ans après
l'arrivée
sur
chaque
marché
cible
(France,
Allemagne
et Suisse)

¹ Les installations et les facturations associées seront cadencées progressivement en 2020

² Le seuil visé pour atteindre l'équilibre du résultat opérationnel courant est estimé à 4 500 chaudières BOOSTHEAT.20 installées.

1 Marché attractif | 2 Proposition de valeur | 3 Ready to scale | 4 **Marché sécurisé** | 5 Stratégie produit

MARCHÉ FRANCE : UN RÉSEAU EN COURS DE DEPLOIEMENT

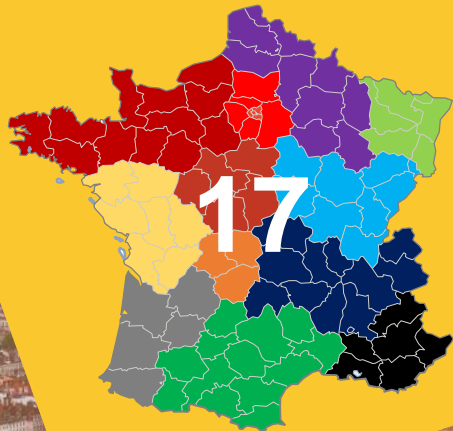


1 filiale de commercialisation : BOOSTHEAT France
15 personnes

Philippe DUJARDIN
CEO de BOOSTHEAT France



**AGENTS
COMMERCIAUX**



17

**PARTENAIRES
INSTALLATEURS**

Clients du modèle B2B2C

64

Iserba (RÉSOCONFORT)
Groupement UNERGIES
Logista Homotech
Gaz de Bordeaux
Solwind
...

**COMMANDES
ENREGISTRÉES
AU 31/12/2019**

302 dont :

162 en B2C

112 en B2B2C

28 en B2B

incluant 50
 unergies
Partenaire de BOOSTHEAT

MARCHÉ SUISSE : UN PARTENARIAT STRUCTURANT ENGAGÉ AVEC HOLDIGAZ



1 partenaire de commercialisation : NOVOGAZ, une société du Groupe Holdigaz

Luisa Helms
BOOSTHEAT – Vice Présidente



UN ACTEUR MAJEUR EN SUISSE



UNE RELATION PRIVILÉGIÉE

Luisa Helms
Directrice Holdigaz
& Administratrice Novogaz
**Vice-Présidente du Conseil
d'Administration de BOOSTHEAT**

Un apport financier majeur :
2 M€ (2017)
5 M€ (2018)
15 M€ (2019)



COMMANDES BOOSTHEAT.20

50 en 2019

Intentions de commandes
250 en 2020
500 en 2021
750 en 2022

MARCHÉ ALLEMAND : DE PREMIÈRES COMMANDES POUR NOTRE FILIALE



1 filiale de commercialisation : BOOSTHEAT Deutschland
4 personnes

Norbert Dischinger
CEO de BOOSTHEAT Allemagne



CONSTRUCTION
DU RÉSEAU
D'INSTALLATEURS
PAR « LANDER »



PARTENAIRES



Qualification et
évaluation
technique de
BOOSTHEAT.20
par la filiale du
groupe RWE



BOOSTHEAT.20
certifiée pour les aides
BAFA¹
6 750 € par
BOOSTHEAT.20

¹ Sur le marché de la
rénovation

COMMANDES
ENREGISTRÉES
AU 31/12/2019

29 commandes
dont 25 en B2B

1 Marché attractif | 2 Proposition de valeur | 3 Ready to scale | 4 Marché sécurisé | 5 **Stratégie produit**

BOOSTHEAT.50, L'EXTENSION NATURELLE DE L'OFFRE

+ ATTENTES B2B

PERFORMANCE

TRI sous 5 ans

FIABILITÉ

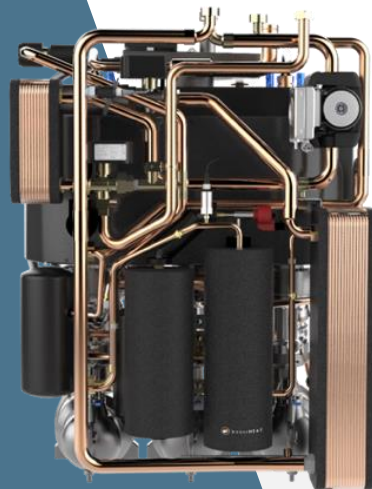
Durée de vie > 20 ans
Entretien spécifique

CONNECTÉE

Régulation aux standards
industriels de la GTB / GTC

RANGEABILITÉ

Solution jusqu'à 250 kW



Contrat-cadre

30 M€

sur 3 ans

en **BOOSTHEAT.50**

UNE OFFRE PRODUIT EN COURS D'ENRICHISSEMENT

ÉVOLUTION
PRODUIT

2020

BOOSTHEAT CONNECT



Remontée des données pour pilotage de la consommation & maintenance prédictive

2020

COUPLAGE SOLAIRE

Intégration du solaire thermique comme source additionnelle (inclus le projet H2020 « SUN HORIZON » au niveau européen)

COUPLAGE GÉOTHERMIE

2022

BOOSTHEAT.50

Lancement pour le collectif de moyenne puissance



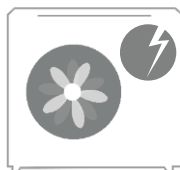
Design2cost : amélioration continue de la marge brute

ÉVOLUTION
TECHNOLOGIE

MICRO-COGÉNÉRATION



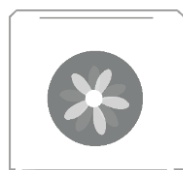
Solution de génération de chaleur + production d'électricité pour couvrir les besoins énergétiques de l'habitat (autoconsommation)



BOOSTHEAT RÉVERSIBLE



Solution de chauffage + climatisation



ALTERNATIVES AU GAZ

Diversification des énergies (hydrogène...) qui permettent la combustion nécessaire au cycle thermodynamique du compresseur

STRATÉGIE DE CROISSANCE - LEVÉE DE FONDS

Augmentation
de capital
36,9 M€

GO2MARKET

60%

COMMERCIALISATION :
renforcement des forces de ventes

MARKETING :
acquisition digitale, centre technique et de formation

INTERNATIONALISATION :
développement des filiales, nouveaux marchés

BFR :
financement du cycle de vente

R&D

30%

RECHERCHE :
gammes de puissance, technologies, laboratoire d'essais climatiques

DÉVELOPPEMENT :
applications, optimisation des coûts de fabrication, micro-cogénération

INDUSTRIEL

10%

OUTIL INDUSTRIEL :
Extension de capacité de l'outil industriel à 50 000 chaudières / an¹

¹ Avec un investissement additionnel limité par rapport à l'investissement initial, sur le même site de production.

LES 5 RAISONS D'INVESTIR DANS UNE ENTREPRISE SOCIALEMENT RESPONSABLE

1

Un marché adressable avec la BOOSTHEAT.20 de **3,3 Md€ / an** soit **232 400 chaudières par an** en attente d'une solution efficace et durable

2

Un produit + économique et + écologique fondé sur une rupture technologique forte dans l'industrie du chauffage

3

Un outil industriel opérationnel et une organisation en place pour la croissance

4

Un écosystème de partenaires industriels et commerciaux pour accélérer le déploiement en Europe

5

Une proposition de valeur innovante rendant la transition énergétique économiquement accessible au consommateur



L'ESG AU CŒUR DES FONDAMENTAUX DE BOOSTHEAT



**Notation
ESG**

75/100

Note d'opportunité : 75/100
Contribution majeure aux ODD des Nations Unies

58/100

Notation de maturité ESG : 58/100
Maturité « avancée »
Moyenne sectorielle : 43/100



BOOSTHEAT

Source : Notation extra-financière BOOSTHEAT. Cette notation se décompose de la façon suivante : Gouvernance 55/100 - Social 70/100 - Environnement 41/100 - Parties prenantes externes 64/100
Rapport de maturité ESG - EthiFinance juin 2019 - Étude Gaïa rating.

Se document ne doit pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement, aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.



BOOSTHEAT

ENERGY UNITES PEOPLE

#Act4Climate
#FeelTheChange

MERCI

Ce document ne doit pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement, aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

CARNET DE L'ACTIONNAIRE

Euronext compartiment C

ISIN : FR011814938

Mnémonique : BOOST

ICB Classification : 0583 -
Renewable Energy Equipment

Eligible PEA et PEA-PME



Cours au 06/01/2019 : 19,00€

Nombre d'actions : 8 837 269

Capitalisation boursière :
168 M€

Calendrier 2020

Forum Oddo Lyon

9 janvier 2020

French Conference Berenberg - Londres

15 janvier 2020

Résultats annuels 2019

5 mars 2020

Assemblée Générale

2 Juin 2020

Point sur l'activité 30 juin

7 juillet 2020

Résultats semestriels 2020

17 septembre 2020



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



BOOSTHEAT
ENERGY UNITES PEOPLE