

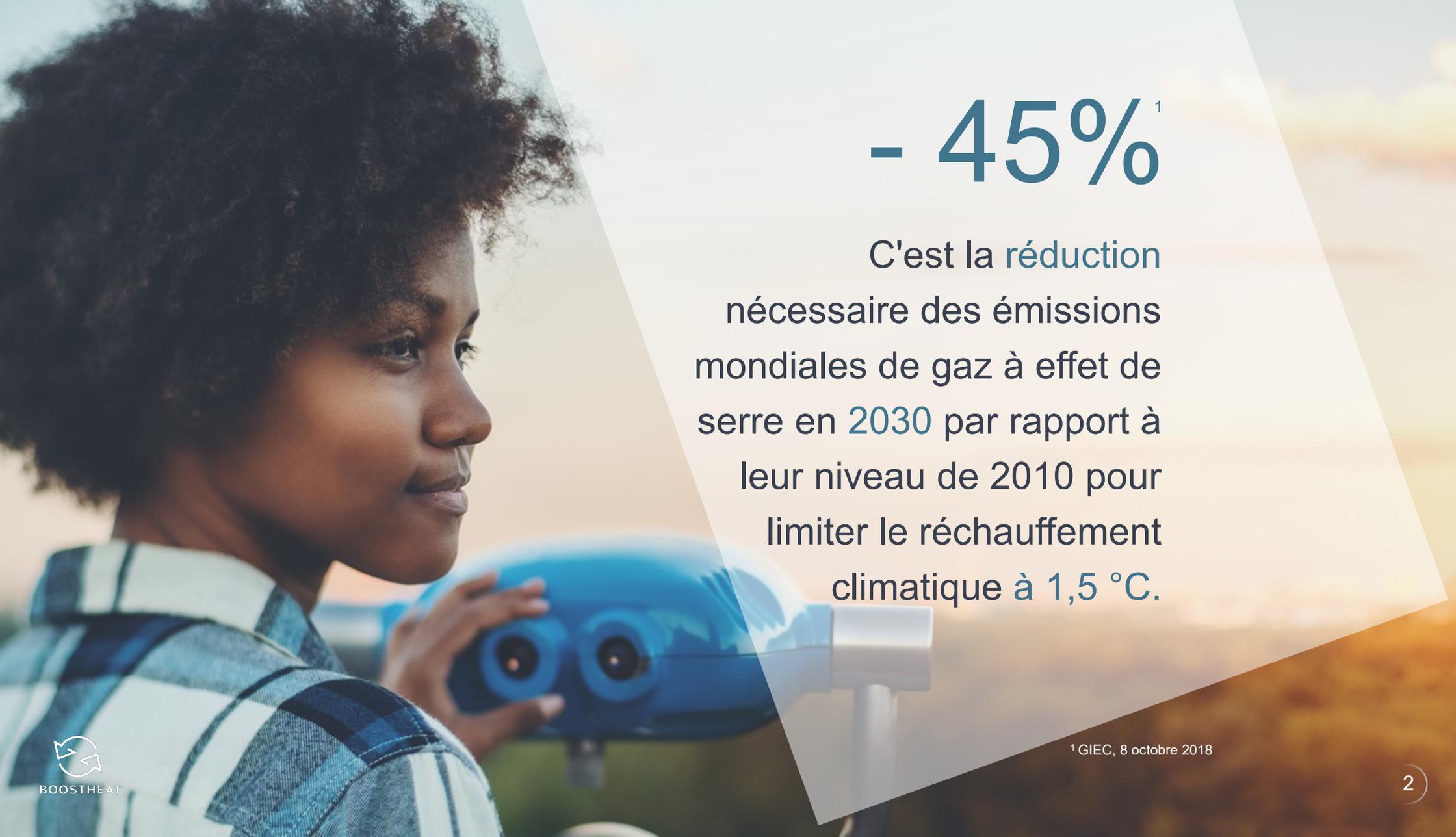
**#Act4Climate**

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

**FORUM MIDCAPS GILBERT DUPONT  
18 JUIN 2020**



**BOOSTHEAT**  
ENERGY UNITES PEOPLE



- 45%<sup>1</sup>

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.

<sup>1</sup> GIEC, 8 octobre 2018

# LE CHAUFFAGE, UN LEVIER MAJEUR DE LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE

≈ 25%  
de la consommation  
énergétique mondiale  
est utilisée pour  
chauffer les habitations<sup>2</sup>

≈ 50%  
des chaudières  
européennes  
ont dépassé  
25 ans<sup>1</sup>



# 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)<sup>1</sup>

4

**Un outil industriel opérationnel**

avec une capacité de production allant jusqu'à 20 000 unités / an<sup>2</sup>

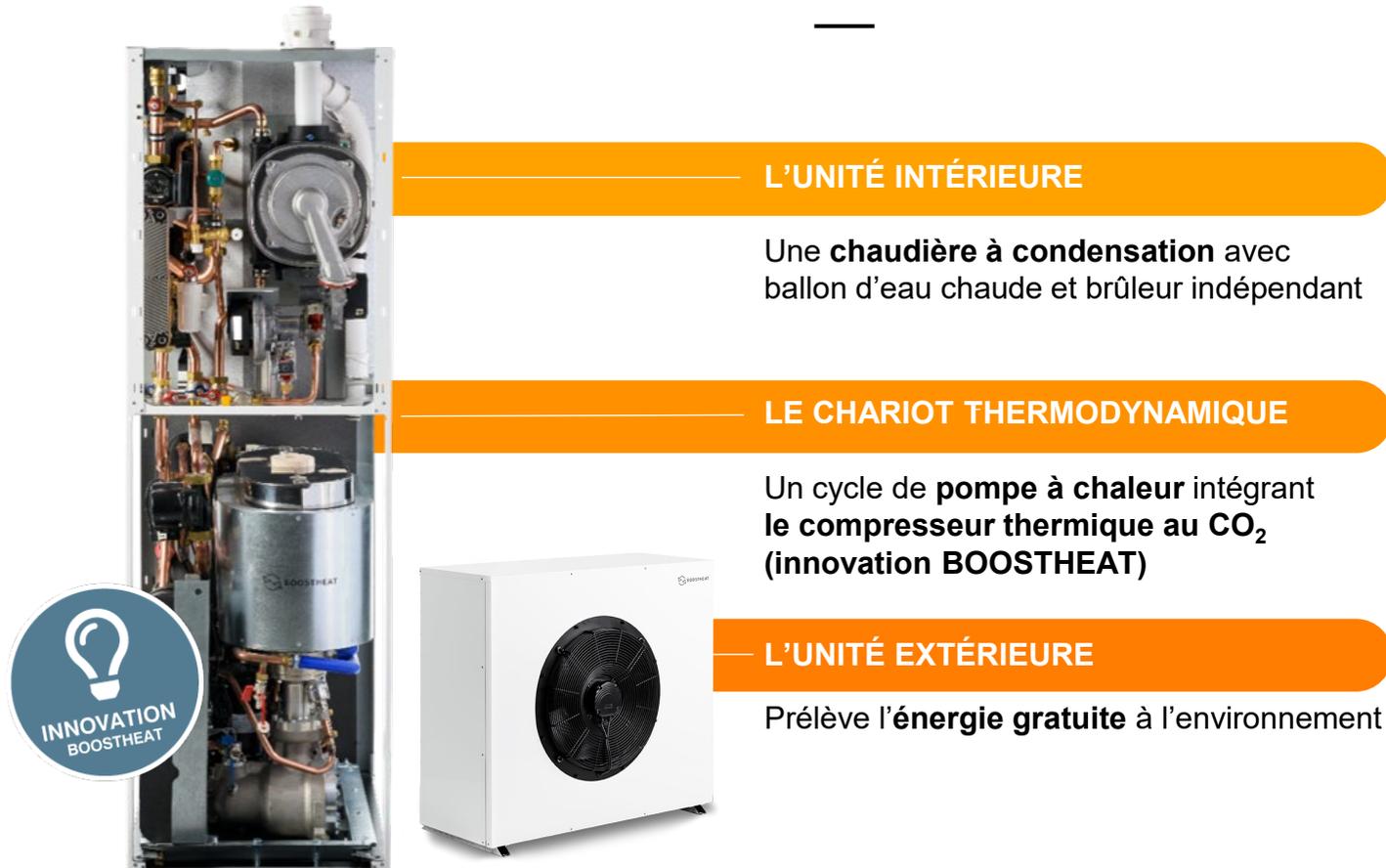
5

**81 M€ levés depuis sa création en 2011**

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

<sup>2</sup> Sous réserve de recrutements supplémentaires, sans investissement additionnel

# BOOSTHEAT.20, LA CHAUDIÈRE À GAZ NOUVELLE GÉNÉRATION



# 2019, UNE ANNÉE STRUCTURANTE



## OUVERTURE DES 3 MARCHÉS PRIORITAIRES EUROPÉENS

France, Allemagne, Suisse



## ATTRACTION DU MARCHÉ CONFIRMÉE

381 BOOSTHEAT.20 commandées<sup>1</sup> (1,9 fois au-dessus de l'objectif d'IPO)



## STRUCTURATION DU RÉSEAU DE PARTENAIRES

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



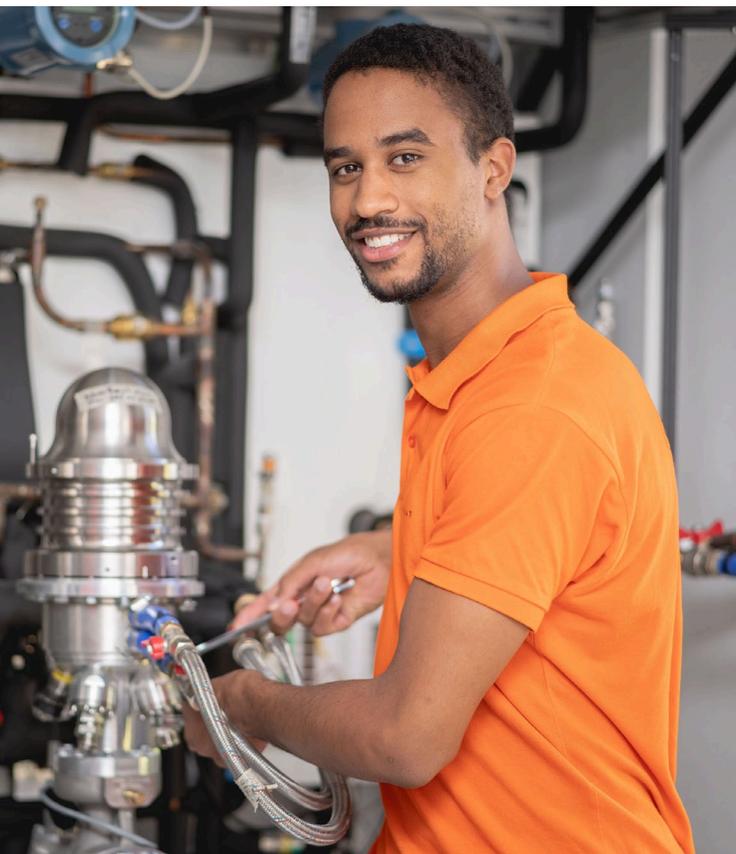
## RÉUSSITE DE L'ENTRÉE SUR EURONEXT PARIS

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

<sup>1</sup> Au 31 décembre 2019

# 2020, CAP SUR L'EFFICACITÉ OPÉRATIONNELLE

---



- ✓ **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
- ✓ **POURSUITE DE L'ABAISSEMENT DES COÛTS**
- ✓ **SUSPENSION PROVISOIRE DES ENGAGEMENTS D'IPO**  
Évaluation des impacts de la pandémie de COVID-19

# BILAN : PREMIÈRE SAISON DE CHAUFFE

## PERFORMANCE & FIABILISATION DE LA BOOSTHEAT.20

Un bilan mesuré de la première saison de chauffe grâce à un monitoring précis des chaudières installées

Des résultats variables en fonction des configurations clients, non conformes avec les exigences fixées par l'entreprise

Un plan d'actions déjà lancé sur une version optimisée : BOOSTHEAT.20 Connect, une version upgradée principalement au niveau de sa régulation

Des activités de production et commerciales en suspens au profit de la satisfaction client

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

# BILAN : PREMIÈRE SAISON DE CHAUFFE

## OPTIMISATION DE L'APPROCHE COMMERCIALE

**Phase d'amorçage réussie en vente directe B2C (1,9x l'objectif)** avec 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)



# BILAN : PREMIÈRE SAISON DE CHAUFFE

## ABAISSEMENT SIGNIFICATIF DES COÛTS



Un premier plan de réduction des dépenses mis en œuvre dès la fin 2019

Un projet Design2Cost accéléré pour réduire la BOM\*

Une trésorerie estimée au 31 mai 2020 équivalente à celle au 1<sup>er</sup> janvier (≈ 18M€) grâce à 7,3 M€ de ressources nouvelles :  
6 M€ de PGE, 1 M€ de prêt innovation, 0,3 M€ de solde de subvention

De nouvelles mesures en cours de déploiement afin d'adapter la structure de coûts au contexte actuel de l'entreprise pour **réduire le point mort et étendre la visibilité financière de l'entreprise**

# PROCHAINES ÉTAPES

---

**7 juillet :**

Point d'activité

Avancement du plan d'actions

**17 septembre :**

Résultats semestriels

Communication sur la guidance et point d'avancement





BOOSTHEAT

ENERGY UNITES PEOPLE

#Act4Climate  
#FeelTheChange

MERCI

FORUM MIDCAPS GILBERT DUPONT  
18 JUIN 2020

# ANNEXES

L'OPTIMISATION ÉNERGÉTIQUE, UN ACCÉLÉRATEUR POUR LA TRANSITION ÉCOLOGIQUE



**BOOSTHEAT**  
ENERGY UNITES PEOPLE

# FOCUS SUR LES VENTES ET LES CHARGES EN 2019

VENTILATION DES PRISES DE COMMANDES 2019



RÉPARTITION DES OPEX 2019 (VENTILATION PAR DESTINATION)

(en M€)	2018	2019	Var. (M€)
INNOVATION / R&D	3,4	3,5	+ 0,1
COMMERCIALISATION	2,5	3,9	+1,5
OPÉRATIONS	2,8	2,1	- 0,7
PRODUCTION	-	1,4	+1,4
G&A	1,8	1,8	-
<b>TOTAL OPEX</b>	<b>10,5</b>	<b>12,9</b>	<b>+2,4</b>

Données non auditées

CHARGES  
EN LIGNE  
AVEC LE BUDGET

HAUSSE DES  
DÉPENSES  
MARKETING ET  
DE PRODUCTION

BAISSE DES  
OPÉRATIONS ET  
STABILITÉ DES G&A

# COMPTE DE RÉSULTAT 2019 RÉSUMÉ

Normes IFRS (en K€) - audités	2018	2019	
Chiffre d'affaires	-	490	
Achats consommés	(1 598)	(2 579)	
Autres achats et charges externes	(2 646)	(3 098)	● Hausse des dépenses marketing (lancement commercial B2C)
Charges de personnel	(3 963)	(6 012)	● Hausse de l'effectif moyen (+23%) + baisse des charges R&D immobilisées + fin du statut de JEI. Effectif fin de période (+2)
Impôts, taxes	(207)	(230)	
Autres produits et charges d'exploitation	1 108	728	● Crédit impôt recherche (CIR)
<b>EBITDA<sup>1</sup></b>	<b>(7 306)</b>	<b>(10 701)</b>	
Dotations aux amortissements et provisions nettes	(761)	(2 813)	● Poursuite de l'amortissement de BOOSTHEAT.20 (depuis oct. 2018)
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(8 067)</b>	<b>(13 514)</b>	
Autres produits et charges opérationnels non courants	(515)	(648)	● Frais d'IPO (0,6 M€) non impactés à la prime d'émission
Résultat opérationnel	(8 582)	(14 162)	
Coût de l'endettement financier net	(40)	(50)	
Autres produits et charges financiers nets	(416)	(4 356)	● Remboursement anticipé d'obligations réinvesties immédiatement à l'IPO + variation de juste valeur de BSA (0,6 M€ non cash)
<b>Résultat net</b>	<b>(9 038)</b>	<b>(18 568)</b>	

<sup>1</sup> EBITDA = Résultat opérationnel courant avant dotations aux amortissements et provisions nettes.

**PREMIÈRE  
RECONNAISSANCE  
DE CHIFFRE  
D'AFFAIRES**

# BILAN 2019 SIMPLIFIÉ

en K€ - audités - IFRS	2018	2019
<b>Actif immobilisé</b>	<b>9 648</b>	<b>15 731</b>
• dont immobilisations incorporelles	5 887	6 173
• dont immobilisations corporelles	3 694	9 332
<b>Actif circulant</b>	<b>5 741</b>	<b>22 857</b>
• dont stocks	948	2 281
• dont clients	785	175
• dont créances impôts	1 064	706
• dont disponibilités	2 223	18 275
• dont autres actifs courants	617	1 370
• dont charges constatées d'avances	105	50
<b>Total Actif</b>	<b>15 390</b>	<b>38 588</b>

2018	2019	
<b>2 495</b>	<b>20 093</b>	<b>Capitaux propres</b>
<b>6 415</b>	<b>10 853</b>	<b>Passif non courants</b>
2 794	1 517	• dont emprunts bancaires / dettes financières
3 151	2 911	• dont avances remboursables
-	5 837	• dont passifs locatifs (IFRS16)
<b>6 480</b>	<b>7 642</b>	<b>Passifs courants</b>
899	608	• dont emprunts bancaires/ dettes financières
-	1 225	• dont passifs locatifs (IFRS 16)
2 296	2 382	• dont fournisseurs
60	1 130	• Avances remboursables
1 789	1 777	• dont autres passifs courants
<b>15 390</b>	<b>38 588</b>	<b>Total Passif</b>

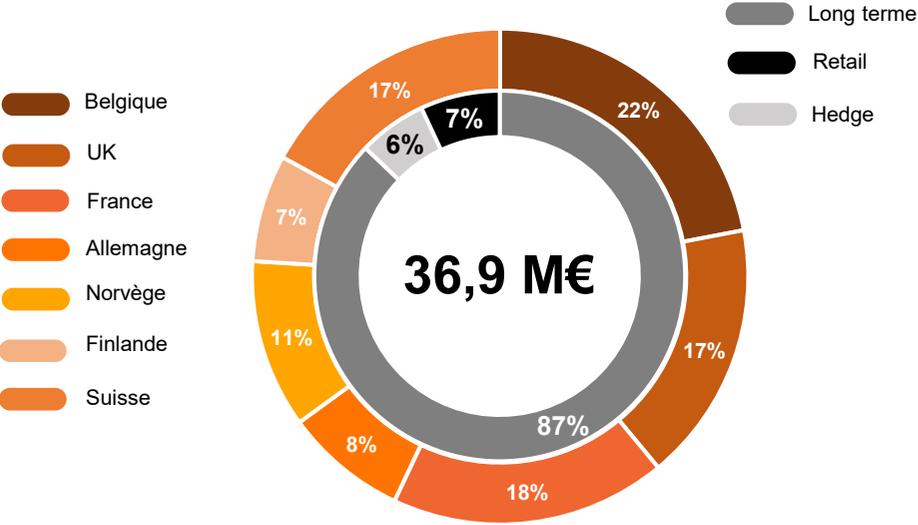
**CAPITAUX PROPRES  
RENFORCÉS AVEC LE  
SUCCÈS DE L'IPO**

**DÉFICIT FISCAL  
REPORTABLE :  
34,6 M€ au 31/12/2019**

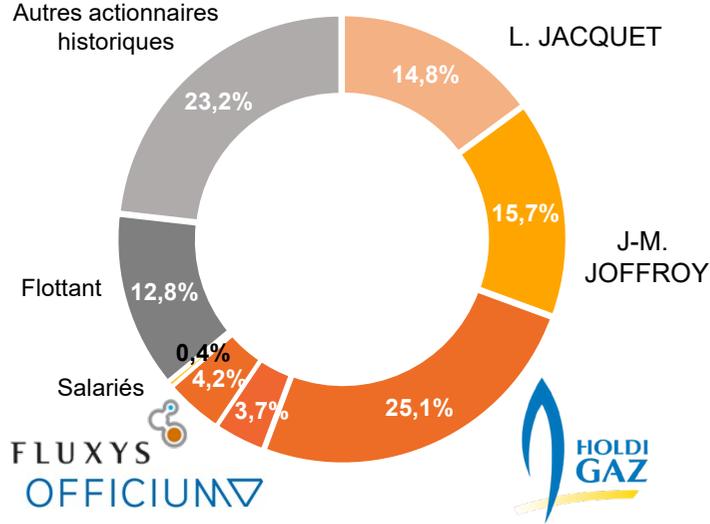
**DISCUSSIONS  
EN COURS POUR  
DETTE BANCAIRE**

# UNE IPO À FORTE DIMENSION EUROPÉENNE

ALLOCATION DU PLACEMENT



RÉPARTITION DU CAPITAL POST IPO  
(base non diluée)



Dans le cadre de l'introduction en Bourse réalisée le 8 octobre 2019, des actionnaires représentant 82,8% du capital actuel se sont engagés à conserver leurs titres jusqu'au 4 octobre 2020.

**#Act4Climate**

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

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

**FORUM MIDCAPS GILBERT DUPONT  
18 JUIN 2020**



**BOOSTHEAT**  
ENERGY UNITES PEOPLE