INTRODUCTION SUR EURONEXT GROWTH®

ENOGIA

L'innovation industrielle au service
de la transition énergétique

AVERTISSEMENT

Cette présentation a été préparée par Enogia (la « Société »), uniquement en vue d'être utilisée dans le cadre de présentations investisseurs (la « Présentation »). En recevant cette Présentation et en participant à cette réunion, vous reconnaissez avoir pris connaissance des restrictions exposées ci-après. Cette Présentation ne constitue, ni ne fait partie d'aucune offre ou invitation de vente, d'achat 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 tout document d'offre qui serait établi et/ou émis par la Société dans ce cadre.

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. Les informations qui apparaissent dans ce document sont confidentielles et ne peuvent en aucun cas être divulguées, reproduites ou distribuées, directement ou indirectement, à toute autre personne ou publiées, en tout ou en partie et pour quelque fin que ce soit, sans le consentement de la Société.

Certaines de ces informations sont de nature prospective et peuvent inclure des prévisions ou des objectifs de rentabilité. Ces informations prospectives ne reflètent en rien le bénéfice courant ou la performance financière de la Société ou du secteur sur lequel elle opère actuellement, et sont, en outre, sujettes à des risques et des aléas pouvant se traduire, ultérieurement, par des données réelles substantiellement différentes. Ces objectifs et axes de développement ne sont pas des données historiques et ne doivent pas être interprétées comme des garanties que les faits et données énoncés se produiront, que les hypothèses seront vérifiées ou que les objectifs seront atteints. Par nature, ces objectifs pourraient ne pas être réalisés et les déclarations ou informations figurant dans la Présentation pourraient se révéler erronées, sans que la Société, ses conseils et leurs représentants se trouvent soumis de quelque manière que ce soit à une obligation de mise à jour, sous réserve de la réglementation applicable.

Une description détaillée de l'activité, de la stratégie, de la situation financière de la Société, ainsi que des facteurs de risques liés à la Société, est incluse dans le Document d'enregistrement qui a été approuvé par l'Autorité des marchés financiers le 11 juin 2021 sous le numéro I.21-032.

La Société ne pourra voir sa responsabilité engagée au titre des informations fournies dans la Présentation ou de l'usage par le lecteur desdites informations, étant précisé qu'aucune de ces informations n'a fait l'objet de vérifications indépendantes. Aucune déclaration, garantie ou engagement, expresse ou implicite, n'est formulé au profit du lecteur par la Société dans le cadre de la Présentation. En particulier, aucune déclaration ou garantie, expresse ou tacite, n'est faite quant à l'exactitude, l'exhaustivité, la sincérité, ou le caractère raisonnable de l'information, des opinions et des projections contenues dans le présent document.

La Présentation (y compris toute copie qui pourrait en être faite) ne doit pas être apportée, transmise ou introduite aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon, ni être distribuée ou redistribuée à un résident de ces pays. La distribution de la Présentation dans d'autres pays pourrait faire l'objet de restrictions législatives ou réglementaires, et les personnes en possession de ce document doivent prendre connaissance de ces restrictions et les respecter. Le non-respect de ces restrictions peut constituer une violation des lois applicables en matière de titres financiers.

PRÉSENTATION DES FONDATEURS

Arthur LEROUX

Président directeur général

En charge du développement technique et commercial

Précédemment : Chef de projet développement défense et biotechnologies chez Bertin Technologies

Diplômé des Arts et Métiers Paristech

Antonin PAUCHET

Directeur général délégué

En charge de la gestion financière et des fonctions support

Précédemment : Auditeur financier dans le secteur high-tech, industrie et services chez PriceWaterhouseCoopers (PWC)

Diplômé des Arts et Métiers Paristech

ENOGIA, L'INNOVATION INDUSTRIELLE AU SERVICE DE LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE

UNE EXPERTISE UNIQUE EN MICRO-TURBOMACHINES : COMPACITÉ, ADAPTABILITÉ ET PERFORMANCE

Innovation

5,9 M€ d'investissements R&D depuis la création

1/3 des effectifs dédié à la R&D

9 brevets

ENTREPRISE INNOVANTE bpifrance

Production

Siège social et atelier à

Marseille

faurecia inspiring mobility

Actionnaire et partenaire stratégique depuis fin 2017

Commercialisation

40% de CAGR 2014-2019*

2,5 M€ de CA en 2019 dont 46% à l'export*

+ 25 pays de commercialisation depuis la création

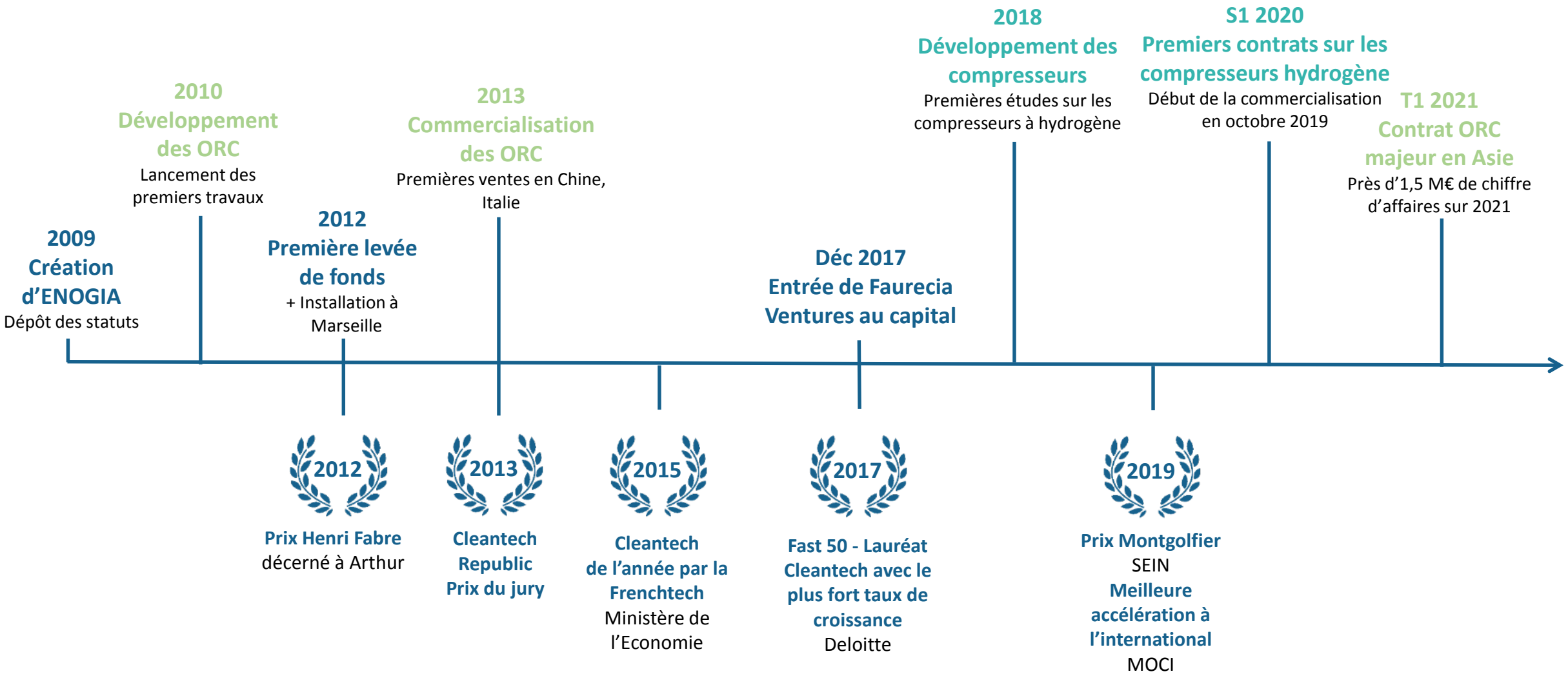
Notre ambition aujourd'hui

Accélérer la dynamique de croissance de l'activité **ORC**

& le déploiement de la technologie ENOGIA sur le marché de l'**hydrogène décarboné**

** En 2020, 2,0 M€ de chiffre d'affaires dont 1/3 à l'export. Seule année de décroissance depuis la création de la société sous l'effet de la pandémie de COVID-19. CAGR 2014/2020 : 27%*

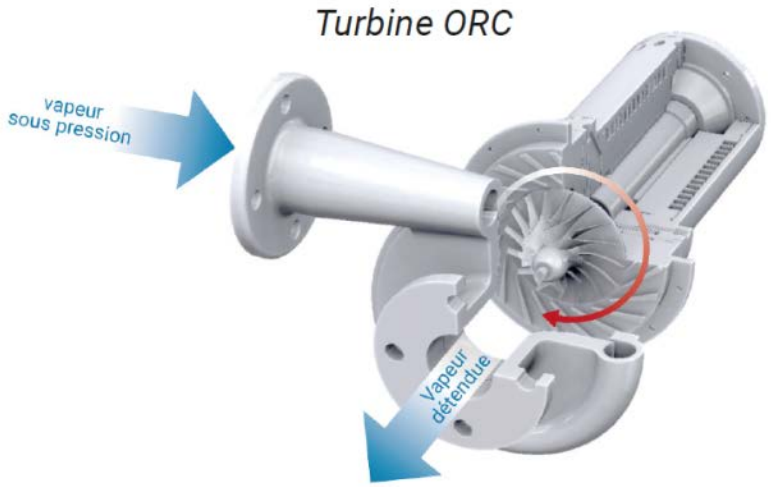
DE L'INNOVATION À L'INDUSTRIALISATION
Les moments forts de la construction d'ENOGIA

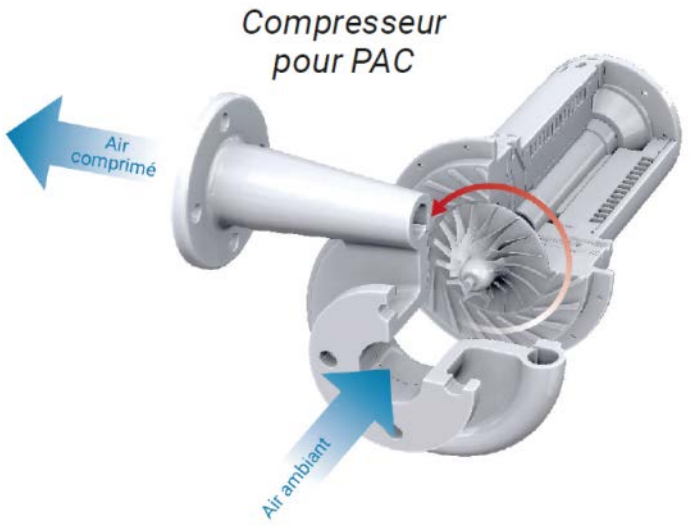


LA MICRO-TURBOMACHINE,
une technologie présente sur deux marchés

1 même technologie

2 marchés





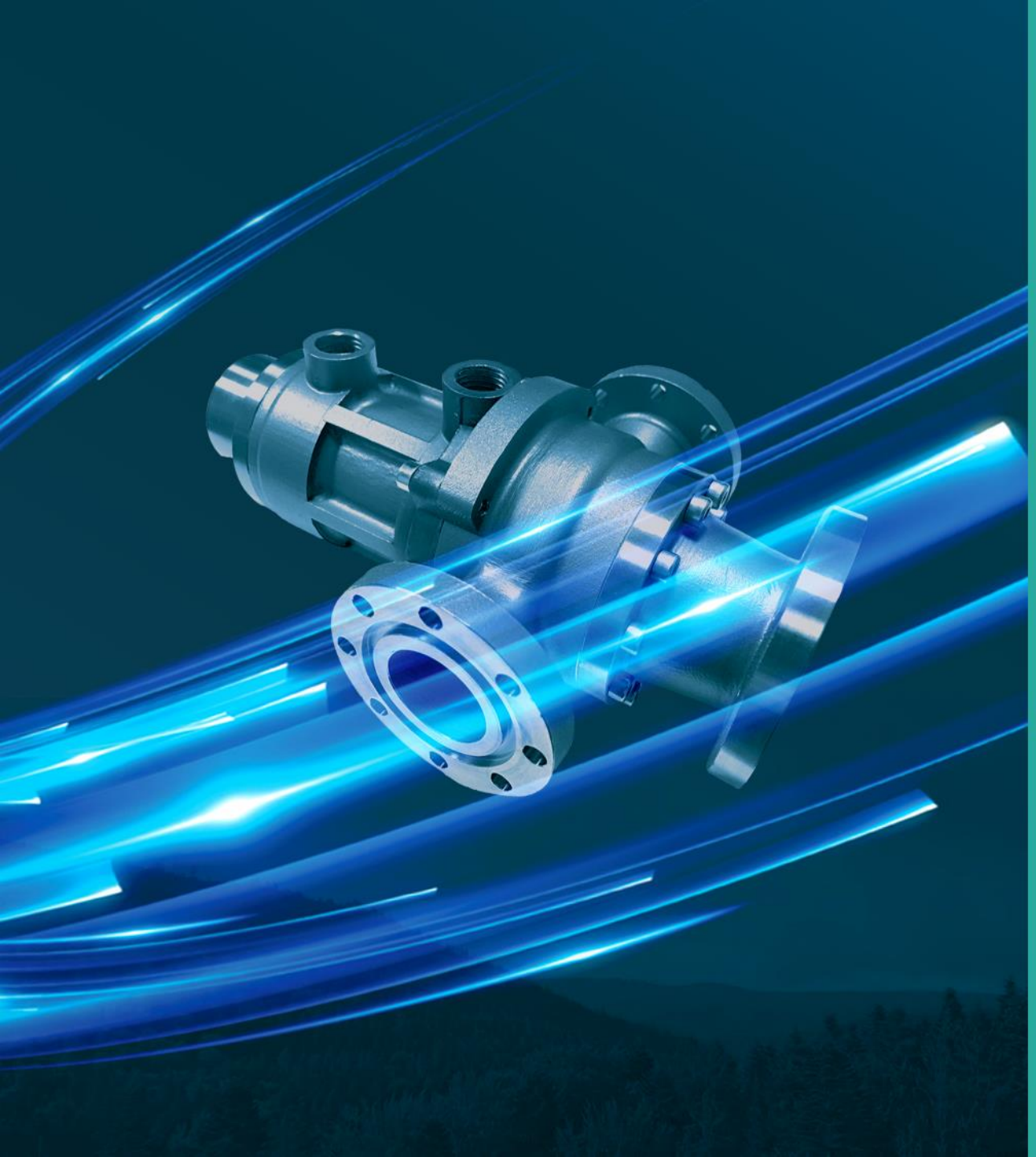
Conversion de la chaleur en électricité dans un module ORC ENOGIA

Pile à Combustible hydrogène intégrant un compresseur ENOGIA

Une technologie de micro-turbomachine innovante et très compacte

- **Aubages cinétiques optimisés en soufflerie numérique CFD**
- **Moteurs à haute vitesse à aimants permanents**
- **Electroniques de conversion haute fréquence**
- **Paliers à lubrification directe et de matériaux innovants**

LES DEUX SEGMENTS D'ACTIVITÉ D'ENOGIA



LA TECHNOLOGIE ORC premier segment développé par ENOGIA

L'ORC : TRANSFORMER LA CHALEUR EN ÉLECTRICITÉ

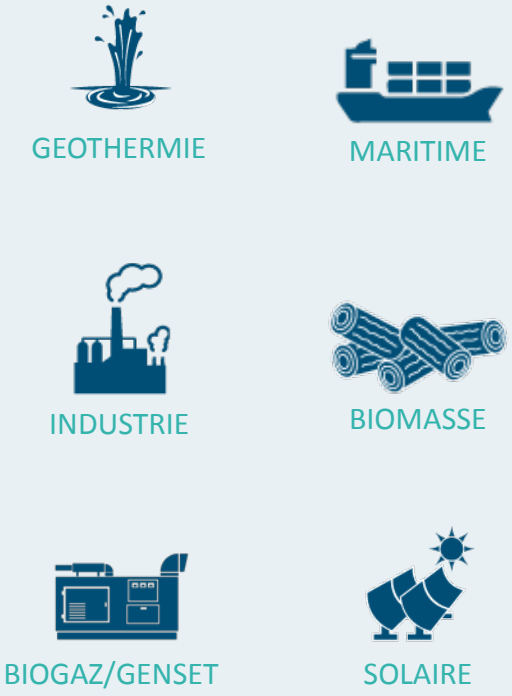
Une technologie au service de la transition énergétique

Valoriser l'énergie thermique en électricité
sans émettre de gaz à effet de serre

LES + POUR LES CLIENTS

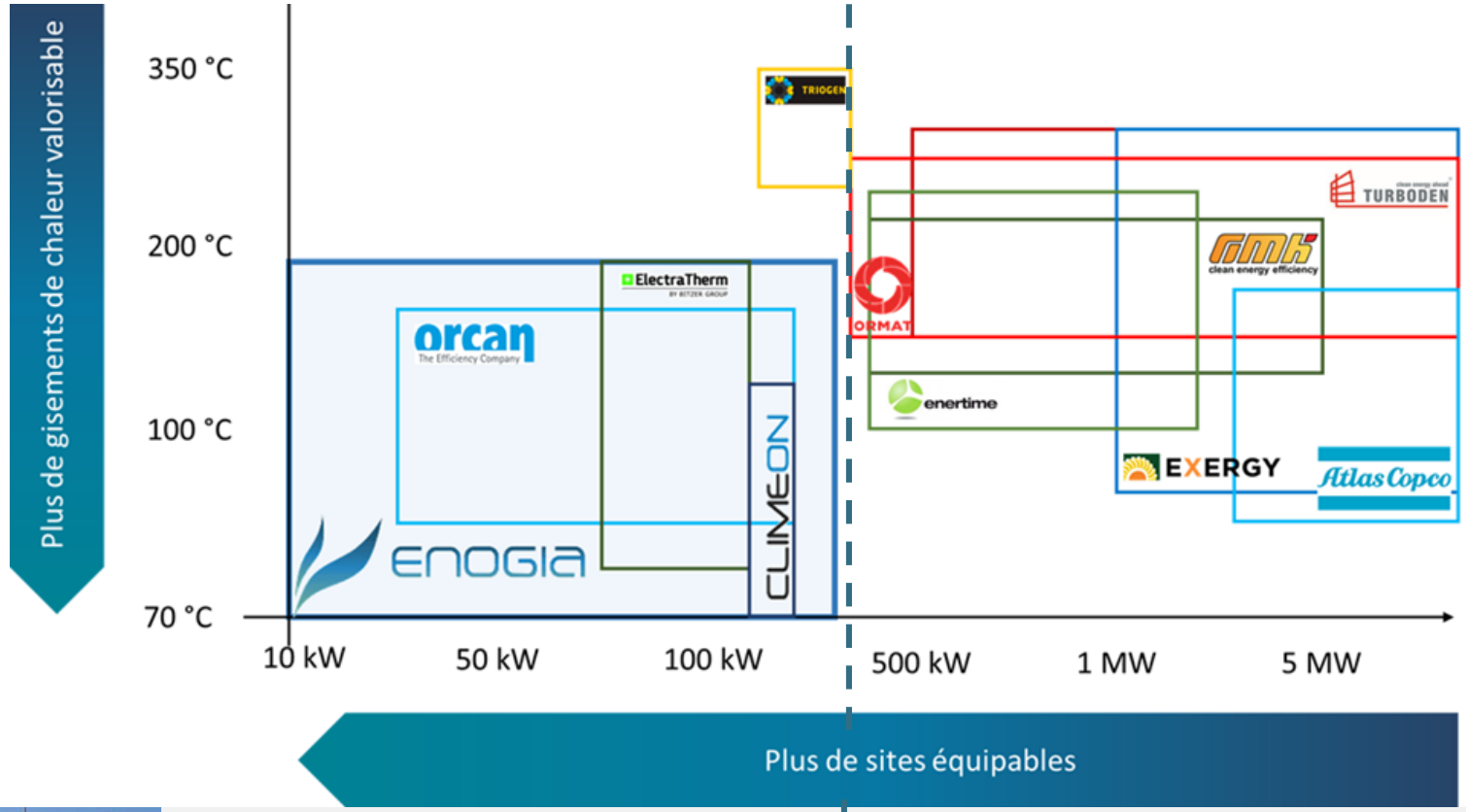
- **Revenu récurrent** issu de la vente d'électricité et/ou **réduction des factures** d'énergie
- **Pay-back rapide inférieur à 5 ans**

Applications BtoB variées

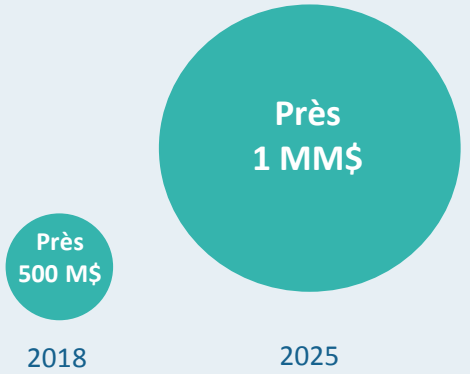


ENOGIA, UN ACTEUR CLÉ DU MARCHÉ DES ORC < 300 kW

Les ORC : deux marchés au potentiel très différent



Les ORC, un fort potentiel de marché global



** Données 2018 Grand View Research ; données 2025 Grand View Research/ Acumen Research Consulting*

ORC < 300 kW

- Potentiel : centaines de milliers
- Start-ups et PME

(Climeon, ENOGIA, Orcan, Electra-Therm)

- Né en 2014, en accélération depuis 2018

ORC > 300 kW

- Potentiel : quelques centaines/milliers
- ETI et grands groupes industriels

(Enertime, Ormat, Turboden)

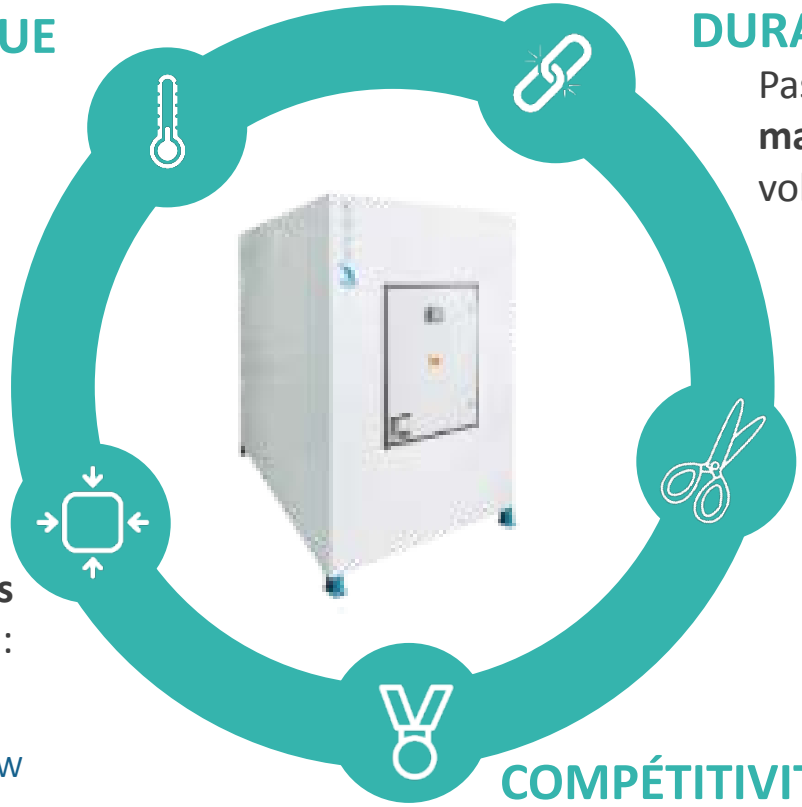
- Né en 1980, marché mature

5 ATOUTS POUR RÉPONDRE AUX BESOINS DU MARCHÉ

Technologie, compacité, performance, adaptabilité, compétitivité

AVANCE TECHNOLOGIQUE

ENOGIA, **un des deux acteurs mondiaux** en mesure de traiter les chaleurs les plus basses (dès 70-80°C vs 110-115°C), ce qui accroit le potentiel de marché.



DURABILITÉ

Pas de pièces en usure. **2 à 3 fois moins de maintenance** que la technologie volumétrique.

ADAPTABILITÉ UNIQUE

ENOGIA, **seul acteur** capable de « régler » ses ORC aux caractéristiques de chaque client pour en optimiser le rendement.

COMPACITÉ

Une taille et une masse **plus optimisées** que les produits concurrents :

CLIMEON : 150 kW dans l'encombrement de l'ORC ENOGIA de 180 kW

ElectraTherm : 110 kW dans l'encombrement de l'ORC ENOGIA 180 kW

COMPÉTITIVITÉ

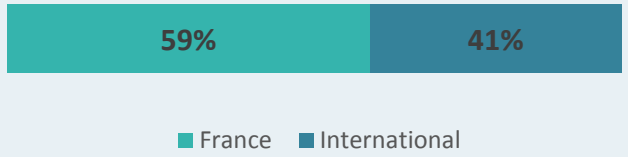
Coût complet de l'énergie produite (LCOE) compétitif par rapport à la plupart des énergies conventionnelles et renouvelables.

Une gamme d'ORC plus compacts et performants que les standards du marché

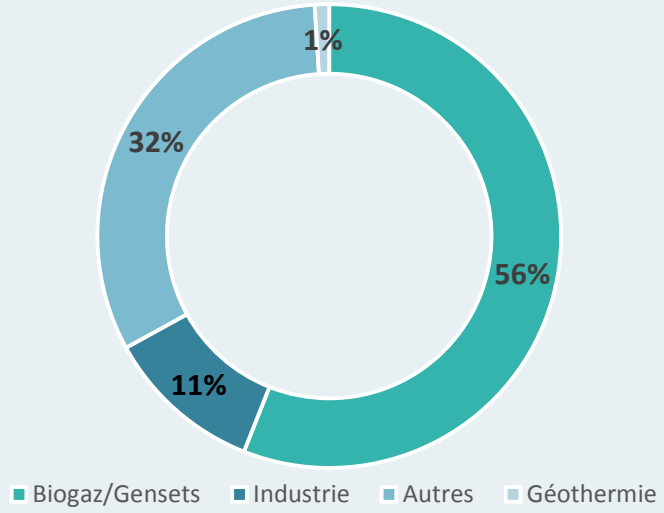
DOMAINES D'APPLICATION DIVERSIFIÉS DANS UN MARCHÉ MONDIAL

Plus de 120 microturbines installées à travers plus de 25 pays

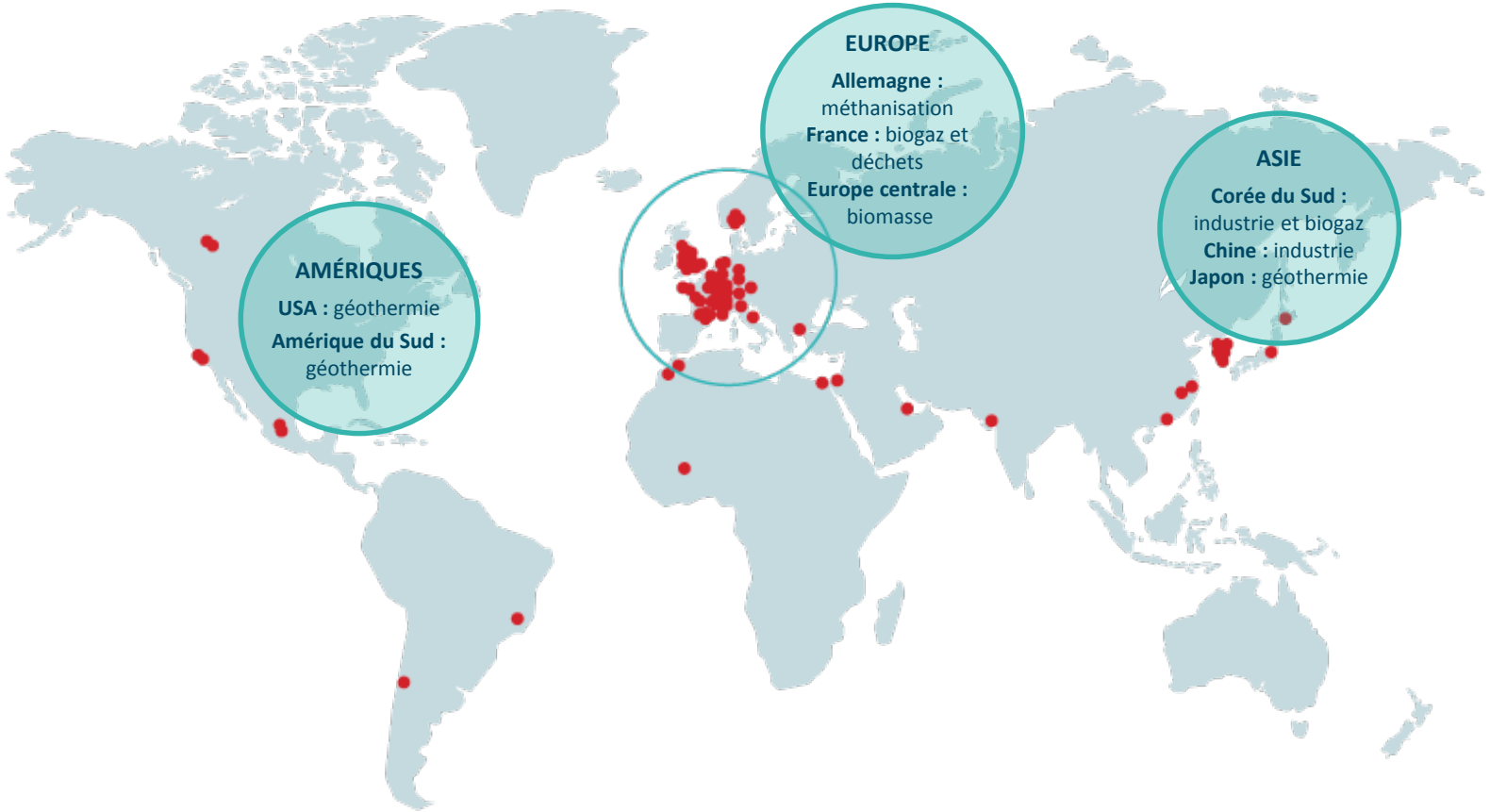
Poids de l'international dans la répartition du chiffre d'affaires*



Répartition du chiffre d'affaires ORC par domaine d'application *



** Répartition moyenne sur 2019 et 2020.*



Commercialisation en direct, par le biais de distributeurs ou via des intermédiaires commerciaux en fonction des zones

En cours de déploiement : modèle d'économie d'usage

ÉCONOMIE D'USAGE
Un modèle « win-win »

Louer les ORC ENOGIA au client final, un atout commercial & économique pour ENOGIA

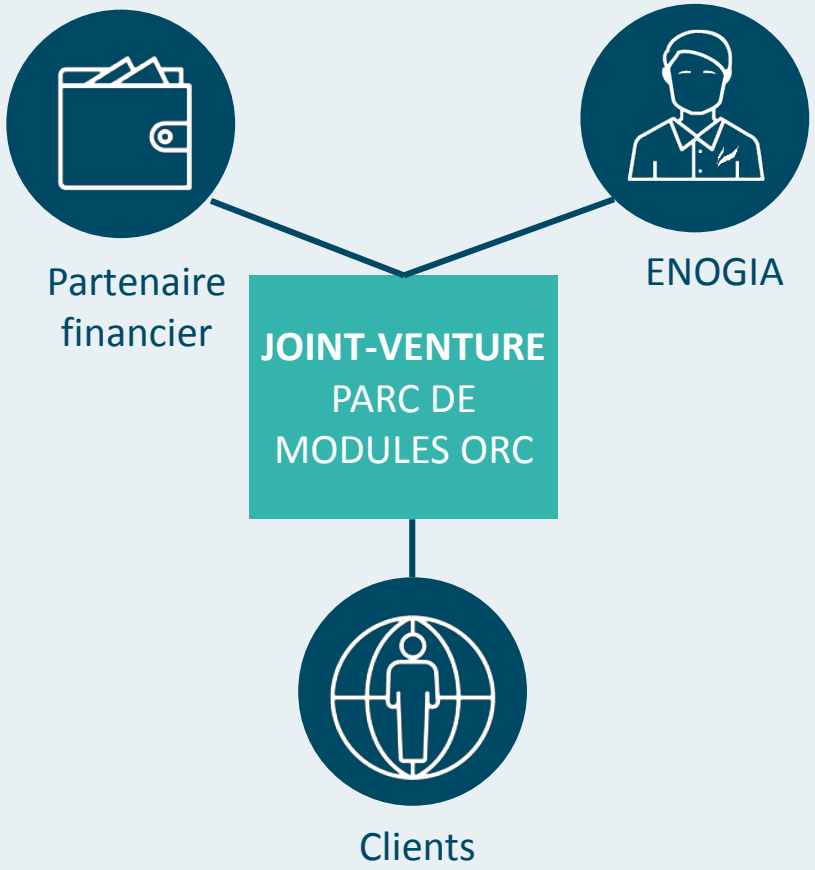
Un modèle de distribution en phase de test client,
à déployer aux côtés de partenaires financiers via une JV dédiée

Les + ENOGIA

- **Potentiel commercial accru**
- Vente de machines et de **services associés** (maintenance, …) puis **remontées régulières de dividendes**
- **Besoins en capitaux réduits**
- **Economies d'échelle** via « l'effet parc »

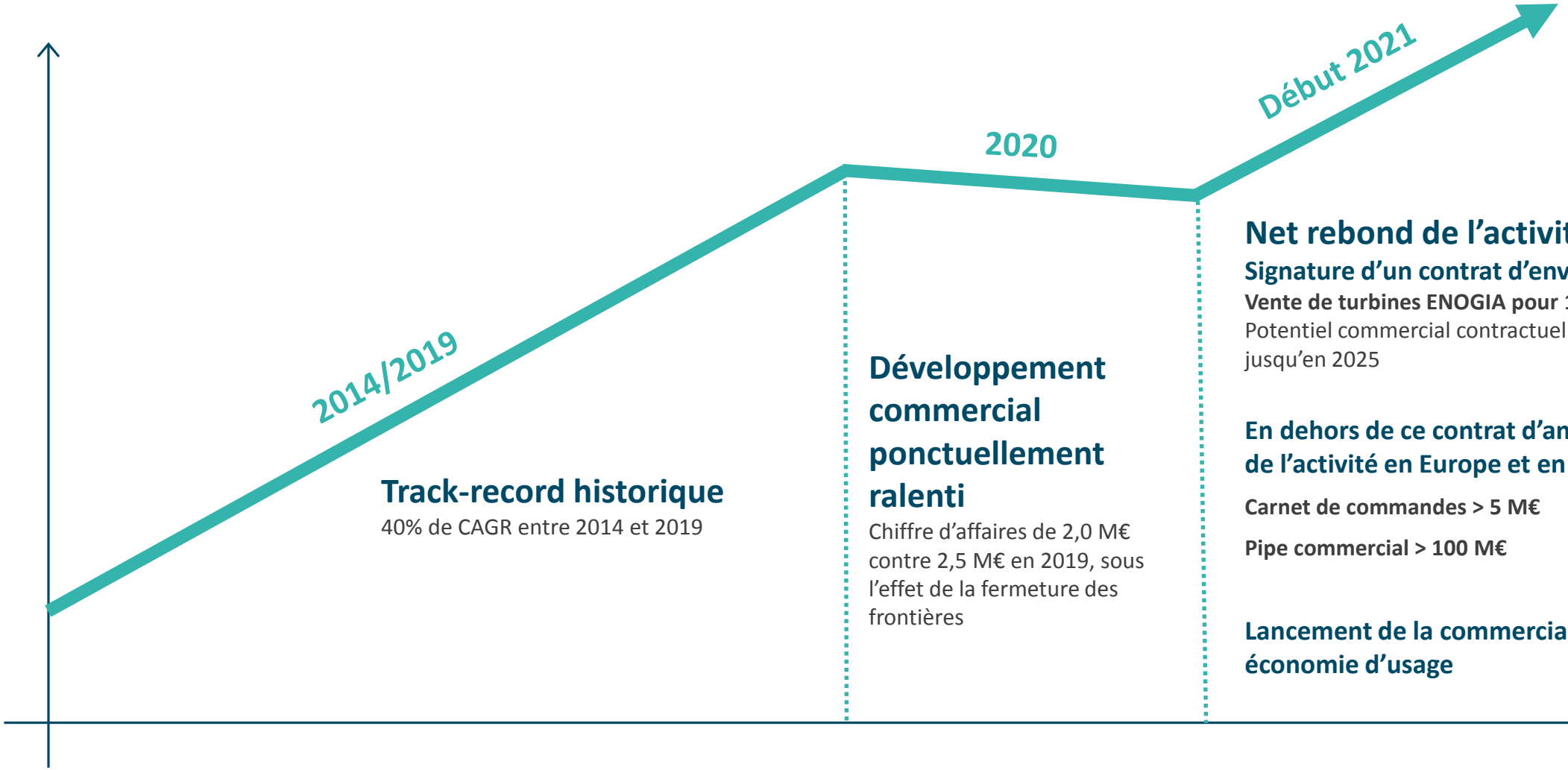
Les + clients

- **Profits immédiats** par la production d'électricité verte, revendue ou consommée
- No-capex, no-opex (loyers inférieurs au revenu)
- Meilleure **efficacité énergétique**
- **Empreinte environnementale réduite**



UNE ANNÉE 2021 À FORT POTENTIEL SUR L'ACTIVITÉ ORC

Rebond d'activité après une année 2020 impactée par la pandémie



Track-record historique

40% de CAGR entre 2014 et 2019

Développement commercial ponctuellement ralenti

Chiffre d'affaires de 2,0 M€ contre 2,5 M€ en 2019, sous l'effet de la fermeture des frontières

Net rebond de l'activité

Signature d'un contrat d'envergure en Asie

Vente de turbines ENOGIA pour 1,5 M€ sur 2021

Potentiel commercial contractuel complémentaire jusqu'en 2025

En dehors de ce contrat d'ampleur, reprise forte de l'activité en Europe et en Asie

Carnet de commandes > 5 M€

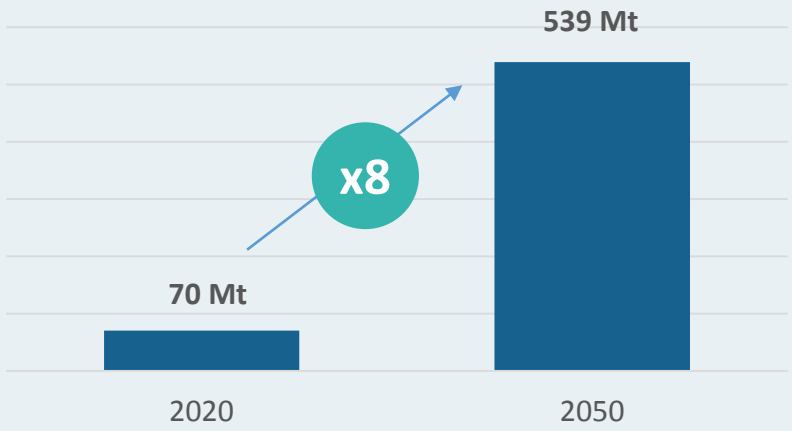
Pipe commercial > 100 M€

Lancement de la commercialisation par économie d'usage

LES COMPRESSEURS POUR PILES À COMBUSTIBLE développés pour répondre à un besoin technologique

L'HYDROGÈNE, UNE TECHNOLOGIE CLÉ DANS LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE
Un marché à fort potentiel, de multiples applications

Très forte hausse de la demande mondiale en hydrogène d'ici 2050



Source : Hydrogen Council – février 2021

3 utilisations majeures anticipées

STATIONNAIRE

Acteurs

Helion, Bloom energy, DOOSAN

MOBILITÉ LOURDE

Acteurs

CHANTIERS DE L'ATLANTIQUE, BALLARD, ALSTOM, NIKOLA MOTOR COMPANY

MOBILITÉ LÉGÈRE

Acteurs

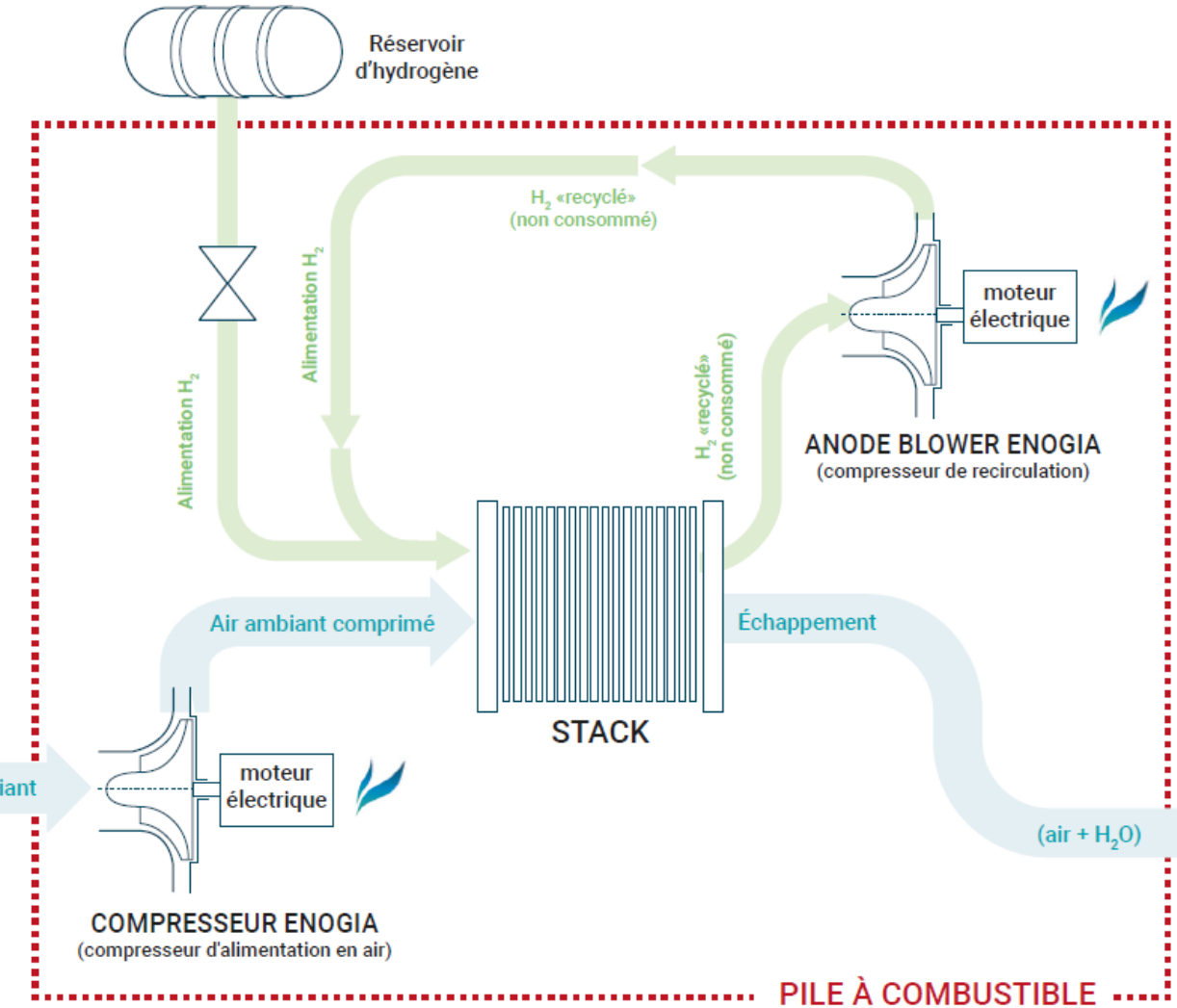
GM, SYMBIO, TOYOTA

Potentiel de ventes en série dès 2022/2023

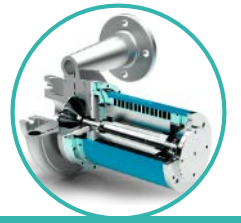
Potentiel de ventes en série dès 2025

LE COMPRESSEUR À AIR,
composant clé de la pile à combustible à hydrogène

Principe de fonctionnement d'une pile à combustible (PAC)



Compresseur à air



Anode blower ou compresseur de recirculation

100% des piles à combustible ont besoin d'au moins un compresseur

1 à 2 compresseurs sont utilisés dans une unité de PAC

TRÈS FORT POTENTIEL POUR LES COMPRESSEURS

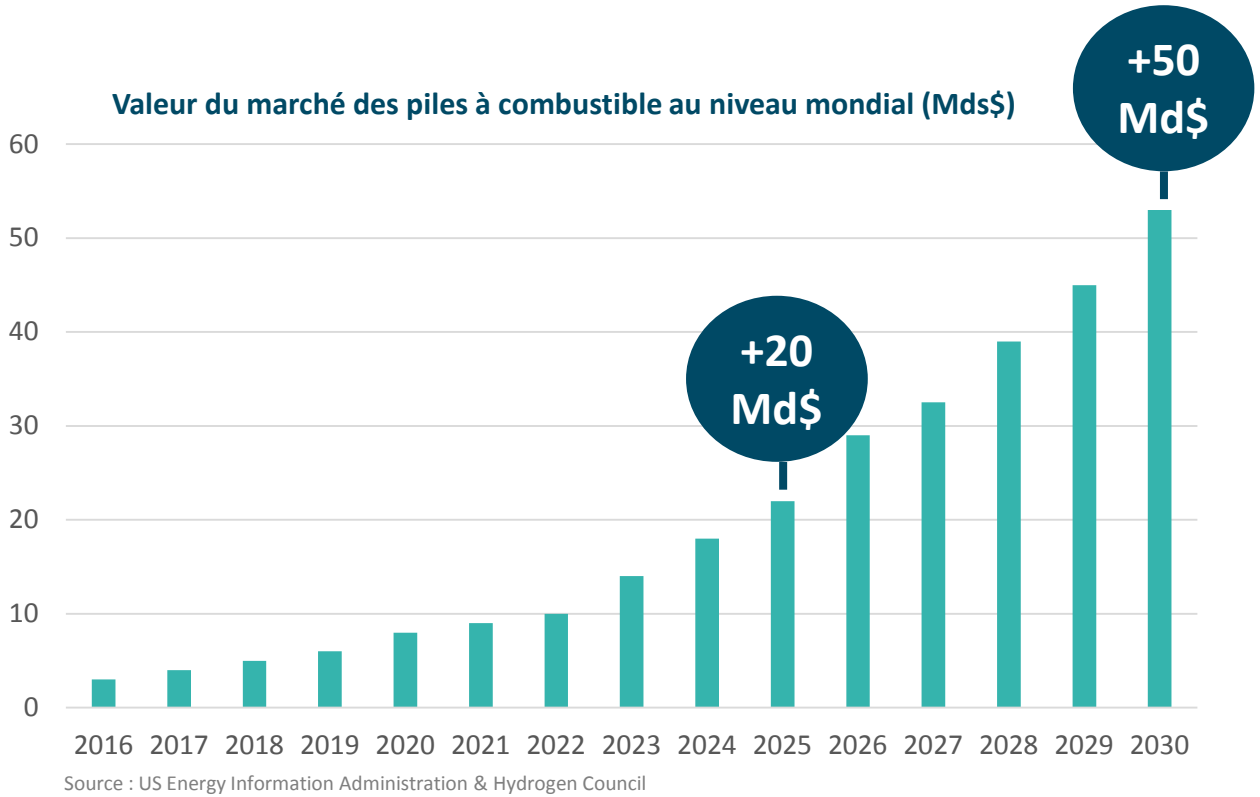
Porté par la forte croissance du marché des PAC

Marché des PAC à horizon 2030

3 M de PAC vendues / an
(stationnaire et mobilité confondues)

=

3 M a minima de compresseurs vendus / an



Source : US Energy Information Administration & Hydrogen Council

Les + ENOGIA

Le compresseur représente
15 à 20% du coût total
de fabrication d'une PAC

2ème composant le plus onéreux
dans une PAC après le stack

LES COMPRESSEURS HYDROGÈNE, UN MARCHÉ EN CONSTRUCTION

Deux profils d'acteurs très différents

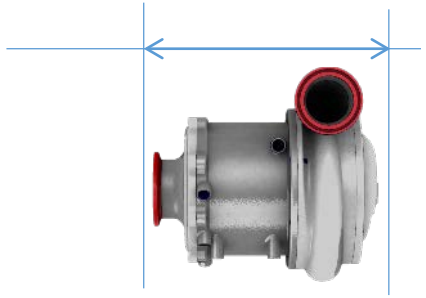
Start-up 'pure players' des compresseurs pour PAC

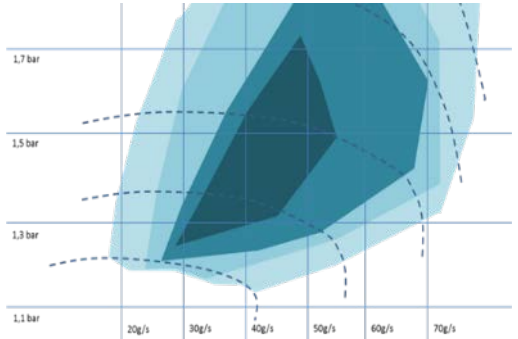
Industriels fabricants de turbos pour automobiles

Avantages concurrentiels d' ENOGIA

Compacité inégalée & **track-record solide** sur les ORC

Adaptabilité aux spécificités de chaque PAC pour plus de **performance**

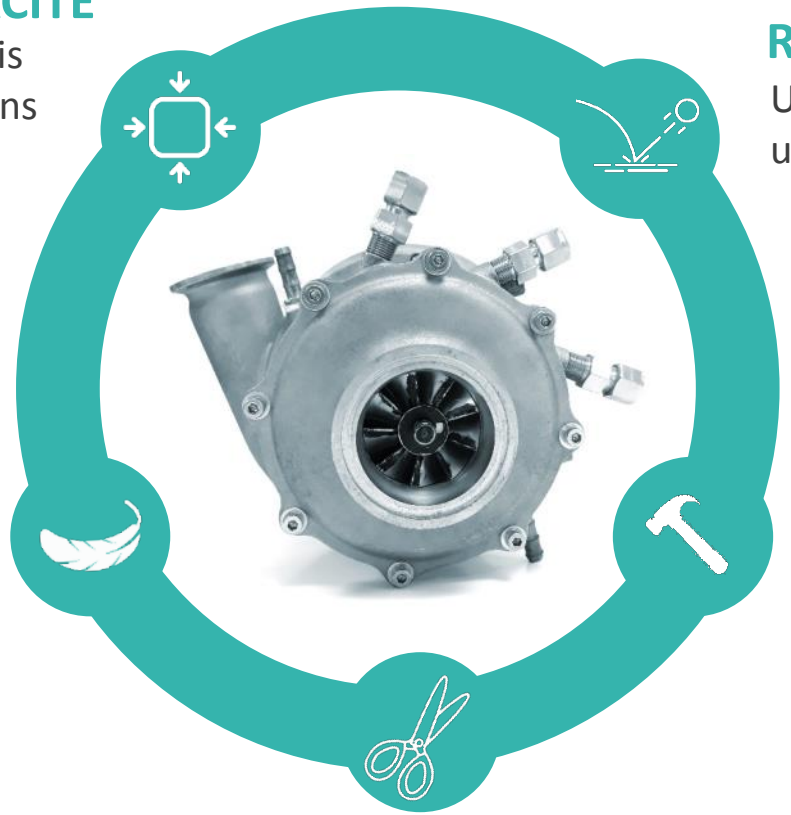




LES ATOUTS CONCURRENTIELS DES COMPRESSEURS ENOGIA

COMPACITÉ

Compresseurs ENOGIA de 2 à 5 fois **moins volumineux** que les solutions existantes sur le marché.



RÉACTIVITÉ

Un design pensé pour délivrer une **réponse dynamique supérieure**.

LÉGÈRETÉ

Légèreté inégalée grâce à la compacité unique des compresseurs ENOGIA.

ROBUSTESSE

Des produits **conçus pour durer** et gérer un nombre de cycles très élevé.

PERSONNALISATION

Une **création de valeur pour l'intégrateur de PAC** :
gains importants en termes de performance, de flexibilité et de coûts.

DES DÉBUTS COMMERCIAUX PROMETTEURS
Premiers contrats signés en 2020

Contrats en cours

2 contrats Hydrogène signés en 2020 avec **2** acteurs de référence dont 1 contrat avec Helion sur des PAC stationnaires / mobilité lourde de puissance importante

Premiers résultats prometteurs
Lancement des phases ultérieures des projets en cours de négociations

Potentiel Commercial

Discussions commerciales engagées avec **une trentaine d'acteurs** de référence du secteur dans les trois sous marchés du stationnaire, de la mobilité lourde et de la mobilité légère : de fortes marques d'intérêt

L’ADN d’ENOGIA : R&D ET EXCELLENCE INDUSTRIELLE

LA STRATÉGIE R&D ENOGIA

Anticiper les besoins du marché et financer l'investissement

R&D 2020 en chiffres

5,9 M€ investis depuis la création

13 collaborateurs R&D

10 brevets

Taux global de soutien : moyenne des taux annuels de soutien depuis la création de l'entreprise. Taux de soutien annuel : somme des subventions, crédit impôt recherche et crédit impôt innovation rapportée à la production immobilisée R&D enregistrée sur l'exercice. Ce taux illustre la part de R&D subventionnée.

Partenaires historiques de référence

IFP Energies nouvelles · cea · cnes · ADEME Agence de la transition écologique · bpifrance

&

Dispositif de financement efficace avec un fort taux de soutien

63% taux de soutien global

Une expertise clé en R&D aujourd'hui déployée sur le développement commercial des compresseurs Hydrogène

LES DISPOSITIFS DE SOUTIEN
Pour l'hydrogène vert

En France

7,2 Md€ d'ici à 2030

dans le cadre du plan de relance pour développer une filière hydrogène en France, dont 2 milliards d'ici 2022

3 priorités :
1. Décarboner l'industrie en faisant émerger une filière française de l'électrolyse
2. Développer une mobilité lourde à l'hydrogène décarboné
3. Soutenir la recherche, l'innovation et le développement de compétences afin de favoriser les usages de demain

350 M€ jusqu'en 2023

dans le cadre d'un appel à projet pour développer ou améliorer les composants et systèmes liés à la production et au transport d'hydrogène, et à ses usages tels que les applications de transport ou de fourniture d'énergie.

A l'international

Nombreux plans de décarbonation en place dans le monde

Allemagne : 9Md€

Portugal : 7Md€

Corée du Sud : 1,8 Md€

Japon : > 600M€/an

PRODUCTION À HAUTE VALEUR AJOUTÉE
Made In France

La micro-turbomachine, une industrie de précision

Opérations à valeur ajoutée réalisées exclusivement à Marseille avec notamment une salle grise sécurisée

Une forte attention portée à la qualité

Le procédé de fabrication, un élément de sécurisation de la propriété intellectuelle

Séquencement des opérations clés tout au long de la chaîne de production

Risque de dépendance fournisseurs faible sur les opérations à moindre valeur ajoutée

Chiffres clés

+ 1000 unités / an capacité de production actuelle de micro-turbomachines

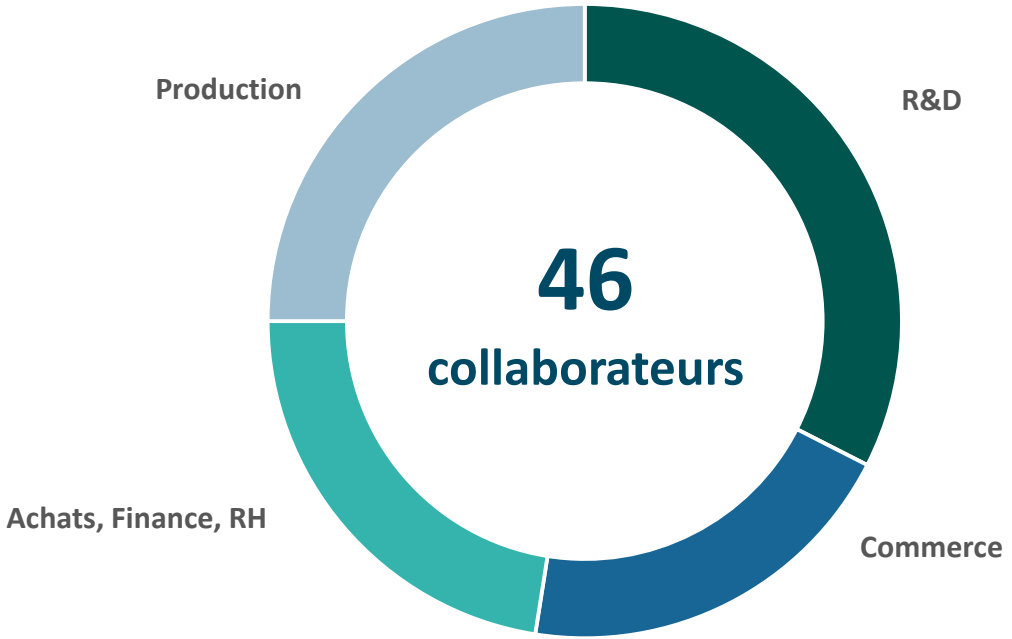
10 collaborateurs

UNE ÉQUIPE HAUTEMENT QUALIFIÉE ET UNE GOUVERNANCE SOLIDE

POUR ACCOMPAGNER LES AMBITIONS D'ENOGIA

UN ÉQUILIBRE DES COMPÉTENCES AU SEIN DE L'ÉQUIPE,
signe de la maturité d'ENOGIA

Des compétences équilibrées entre le développement technique et commercial et l'excellence opérationnelle et financière



Une équipe jeune, hautement qualifiée et stable

33 ans
Moyenne d'âge

2/3
Part des collaborateurs diplômés Bac+5 (environ 50% d'ingénieurs)

-1 départ / an
depuis la création

Des ambitions communes :
Développement commercial et technique
& Excellence opérationnelle

UN CONSEIL D'ADMINISTRATION MOBILISÉ POUR LA CROISSANCE

Des compétences variées au service du développement d'ENOGIA

Aux côtés des 2 dirigeants fondateurs, 5 administrateurs

dont 2 indépendants au sens du Code Middlenext

Guy FLEURY
Entrepreneur

Business Angel - Ancien dirigeant de Comex Services, serial entrepreneur et administrateur de plusieurs entreprises Tech et Industrielles.

Laurence BRICTEUX
Cadre dirigeante

Directrice de SIMPLON PACA et Apple Foundation Program (ESS)
Ex cadre dirigeante dans le marketing, la communication et le digital chez Apple, Monster, NRJ.

Laurence FONTAINE
Entrepreneuse

Gérante de Kalypto, conseil en management - Présidente d'ACTA VISTA (groupe SOS)
Ex cadre à BNP et dirigeante Maison de l'Emploi.

Alex CARRE DE MALBERG
Banquier d'affaires

Banquier d'affaires, associé chez Alexander Partners. +25 ans d'expérience en M&A et asset management notamment chez Rothschild, Lazard.

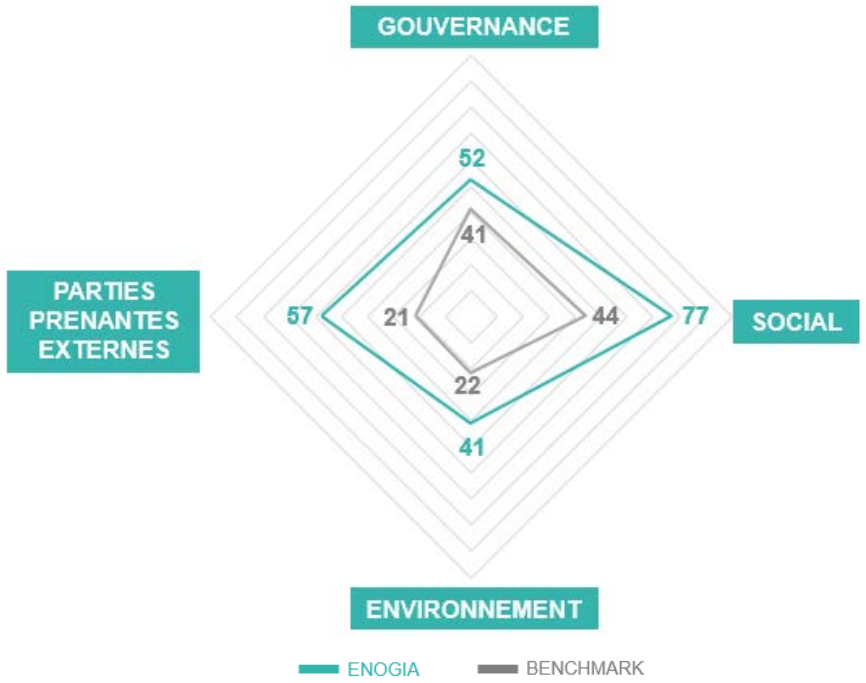
Eric DE LA GIRONNIERE
Président de Faurecia Ventures

Expérience internationale dans la stratégie et performance industrielle, la conduite du changement et les opérations de M&A.

ENOGIA, UN ÉTAT D'ESPRIT RSE

Un ciment pour les énergies en interne et en local

Niveau de maturité ESG « Avancée » par rapport au benchmark



+ 23 pts
Vs benchmark

Note ENOGIA : 58 / 100
Benchmark : 35 / 100 (industrie < 50 salariés)

Développer, libérer et accompagner les énergies

Nos actions pour favoriser l'intrapreunariat

Un dispositif de formation volontariste

Des temps forts pour mobiliser l'intelligence collective et favoriser l'échange

Un fort engagement à l'entreprise favorisé par la démarche d'autonomie, de plaisir au travail et d'accès rapide aux responsabilités

Notre implication dans l'écosystème

Une entreprise ouverte et impliquée auprès des jeunes des quartiers sensibles de Marseille …
Partenaires des apprentis d'Auteuil avec le dispositif Impact Jeunes, stages de 3ème, journées portes ouvertes

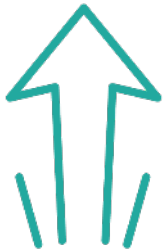
… et des demandeurs d'emploi
Actif au sein de Massajobs, entretien d'embauche blanc

Rapport ETHIFINANCE 2021 sur données 2020

STRATÉGIE ET PERSPECTIVES

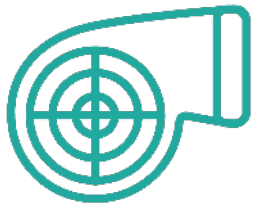
LES AMBITIONS D'ENOGIA À HORIZON 2025

DES AMBITIONS FORTES …



ACCÉLÉRER LA **DYNAMIQUE DE CROISSANCE** DE L'ACTIVITÉ ORC

&



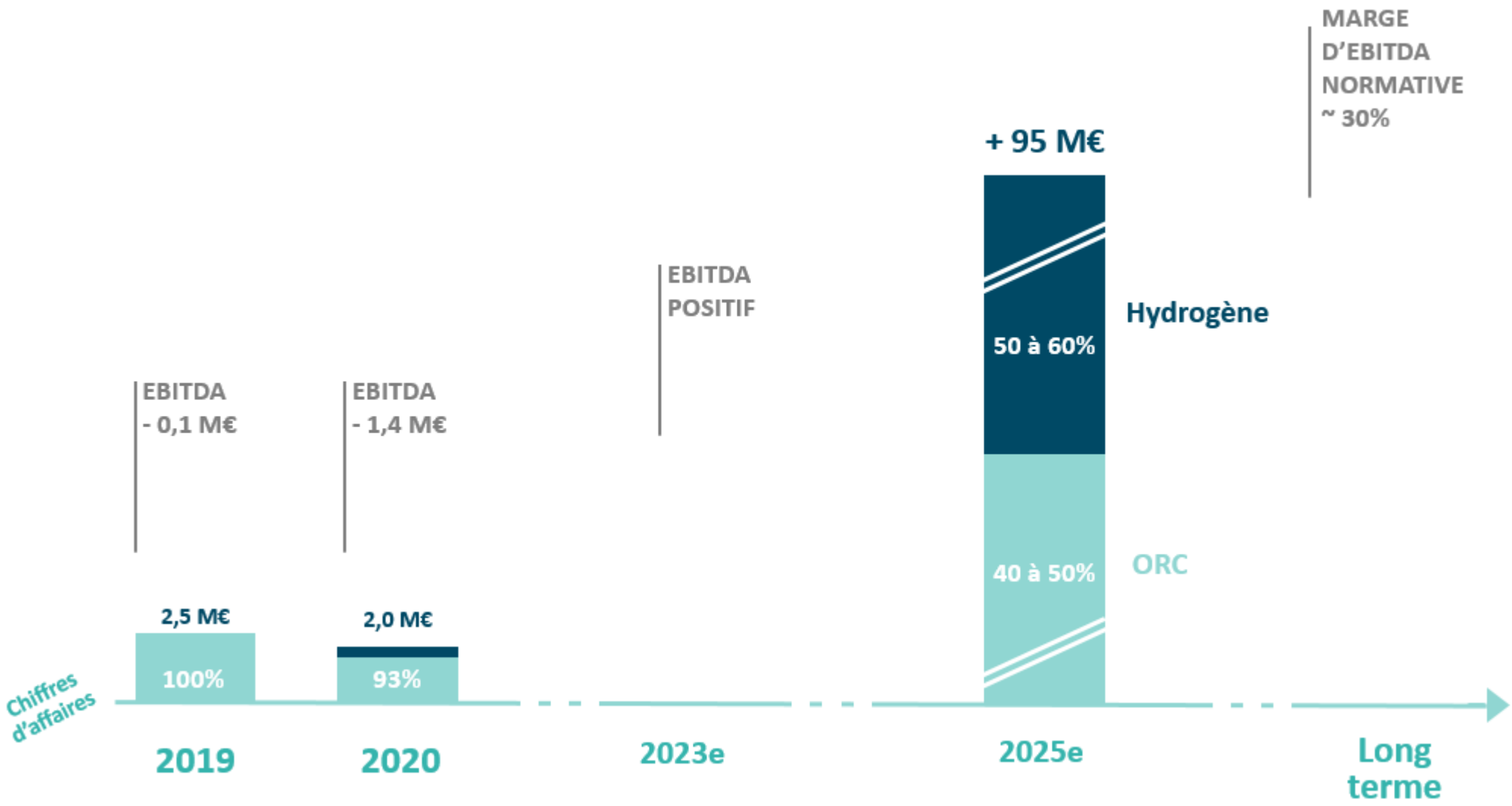
DEVENIR UN **ACTEUR INCONTOURNABLE** DU MARCHE DE L'HYDROGÈNE

… PORTÉES PAR DEUX ACTIVITES À FORT POTENTIEL

- **Des atouts différenciants forts : technologie, profondeur de gamme, basse température**
- **Doublement du marché des ORC attendu entre 2018 et 2025**
- **Fort potentiel de l'économie d'usage**

- **Une technologie personnalisable pour plus de performance**
- **Marché des compresseurs pour PAC estimé à 3 Md$ en 2025**
- **Un marché soutenu par les plans de transition des États**

LES OBJECTIFS D'ENOGIA À HORIZON 2025



NOTRE STRATÉGIE POUR ATTEINDRE NOS AMBITIONS

POURSUIVRE LES INVESTISSEMENTS EN R&D

Maintenir les éléments clés de la stratégie R&D : exigences en matière de qualité et appui financier des dispositifs de soutien

Accélérer le développement de la gamme de puissance et d'applications, réaliser les adaptations aux besoins spécifiques des clients
& industrialiser les produits

40% des fonds levés

ACCELERER LA CONQUETE COMMERCIALE

Réaliser, de façon simultanée, une croissance ambitieuse sur les ORC et les compresseurs pour PAC Hydrogène

Bâtir une équipe commerciale dédiée à l'activité Hydrogène dotée d'une expertise avec des grands comptes de la mobilité.

Consolider le réseau de distribution ORC, l'étendre à de nouvelles zones, développer le modèle d'affaires fondé sur l'économie d'usage.

20% des fonds levés

ADAPTER L'APPAREIL PRODUCTIF

Accompagner l'augmentation des ventes pour continuer à produire des micro-turbomachines de qualité

A horizon 2023, mettre en place une ligne de production haute capacité pour accompagner le passage en production de série des compresseurs de PAC.

Selon les opportunités, réaliser des acquisitions d'intégration verticale pour sécuriser des approvisionnements, réduire les coûts ou se doter de capacités de production additionnelles.

40% des fonds levés

MODALITÉS DE L'OPÉRATION

CARACTÉRISTIQUES DE L'OPÉRATION

Place de cotation	Euronext Growth® Paris
Fourchette de prix	**Entre 10,44 et 12,76 euros** par action *(point median de la fourchette à 11,60 euros)*
Actions offertes	Actions ordinaires nouvelles
Structure de l'offre	• Taille initiale : 954 032 actions nouvelles, soit **11,07 M€*** • Clause d'extension portant sur un maximum de 143 104 actions, portant l'Offre à **12,73 M€*** • Option de surallocation portant sur un maximum de 164 570 actions, portant l'Offre à **14,64 M€***
Type de placement	• Offre au public en France sous la forme d'une **offre à prix ouvert** • **Placement global** auprès d'investisseurs institutionnels en France et hors de France *(hors Etats-Unis d'Amérique, Canada, Australie et Japon)* • **Code ISIN :** FR0014004974 • **Code Mnémonique :** ALENO
Engagements de souscription	**+30% de l'Offre*** couverte par des engagements de souscription, notamment engagements des dirigeants fondateurs et de Faurecia Ventures par conversion des ORA émises début mai 2021, ainsi que deux engagements d'investisseurs français de référence
Engagement d'abstention et de conservation	• Engagement d'abstention de l'émetteur : 180 jours suivant la date de règlement-livraison des actions nouvelles • Engagements de conservation de M. Arthur Leroux, PDG, M. Antonin Pauchet, DGD, et Holding Leroux Pauchet : 365 jours suivant la date de règlement-livraison des actions nouvelles *(engagement sur 100% de leurs titres pendant 180 jours et sur 50% de leurs titres jusqu'à l'expiration du délai de 365 jours)* • Engagements de conservation de M. Nicolas Goubet et des sociétés Faurecia Ventures et Alexander Investments : 180 jours suivant la date de règlement-livraison des actions nouvelles

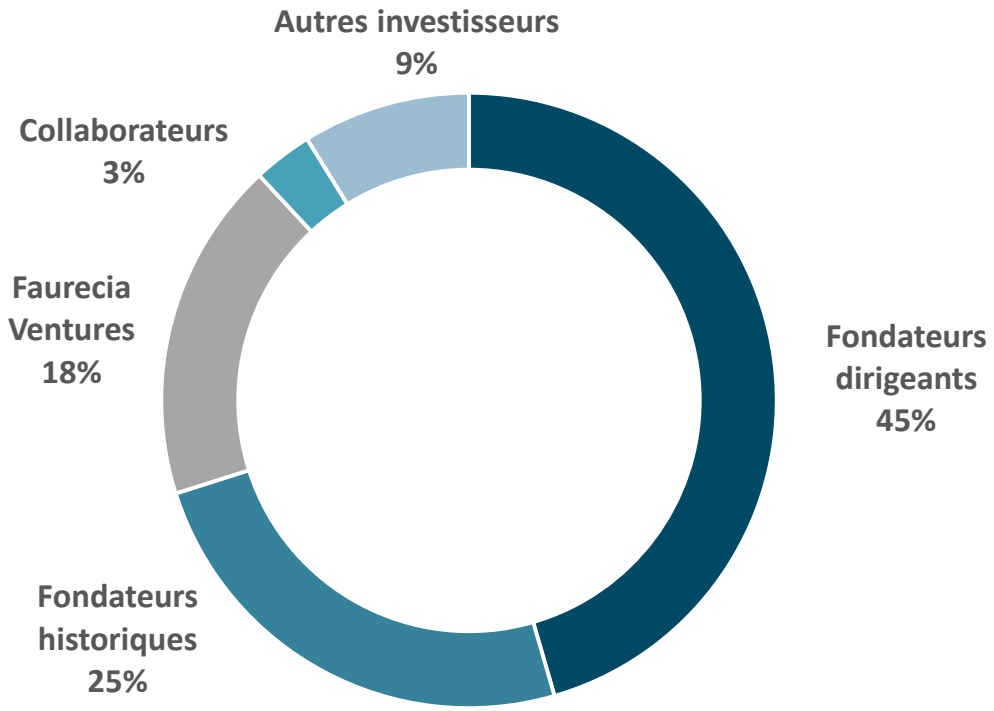
** Sur la base du point médian de la fourchette indicative de prix*

CALENDRIER INDICATIF DE L'OPÉRATION

25 juin 2021	Approbation du Prospectus par l'AMF
28 juin 2021	Diffusion du communiqué annonçant l'Offre et la mise à disposition du Prospectus Publication par Euronext de l'avis d'ouverture de l'OPO / Ouverture de l'OPO et du Placement Global
8 juillet 2021	Clôture de l'OPO à 17 heures (souscriptions aux guichets – heure de Paris) et à 20 heures (souscriptions par Internet – heure de Paris)
9 juillet 2021	Clôture du Placement Global à 12 heures (heure de Paris) Fixation du Prix de l'Offre et exercice éventuel de la Clause d'Extension Publication par Euronext de l'avis de résultat de l'Offre Diffusion du communiqué indiquant le Prix de l'Offre et le résultat de l'Offre
13 juillet 2021	Règlement-livraison de l'OPO et du Placement Global
14 juillet 2021	Début des négociations des actions de la Société sur Euronext Growth® Paris Début de la période de stabilisation éventuelle
13 août 2021	Date limite d'exercice de l'option de surallocation / de la fin de la période de stabilisation éventuelle

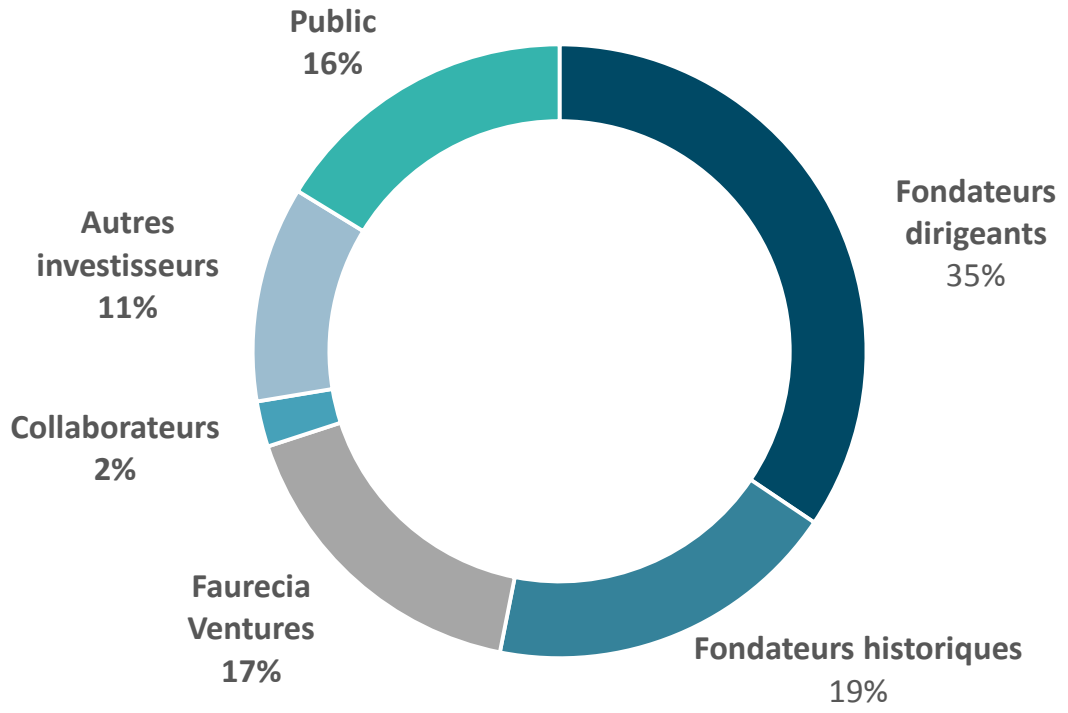
RÉPARTITION DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE

REPARTITION DU CAPITAL AVANT L'OFFRE



REPARTITION DU CAPITAL APRES L'OFFRE

(En cas d'émission à 100%, hors clause d'extension et hors option de surallocation)



PARTENAIRES DE L'OPÉRATION

Coordinateur Global, Chef de File et Teneur de Livre *Listing sponsor*	CIC Market Solutions
Conseil juridique de l'opération	LAMY LEXEL avocats d'entreprises
Communication financière	L'Agence ComFi *by* CIC Market Solutions
Commissaires aux comptes	mazars syrec ASTRÉE

POURQUOI INVESTIR DANS ENOGIA ?
Un fort potentiel de développement au service de la transition énergétique

- Une technologie unique, brevetée et déclinable
- Deux marchés mondiaux à fort potentiel : ORC et hydrogène
- Un solide track-record sur l'activité ORC
- Premiers succès technologiques et commerciaux sur l'hydrogène
- Un fort engagement social et environnemental

ANNEXES

COMPTE DE RÉSULTAT 2020

Une rupture ponctuelle de la dynamique de croissance liée à la pandémie

En Keuros	2020	2019
Chiffre d'affaires	1943	2539
Total Produits d'Exploitation	**2874**	**4242**
EBITDA	**-1425**	**-146**
Marge d'EBITDA	-73%	-6%
Résultat d'exploitation	**-2332**	**-804**
Résultat financier	**-98**	**-70**
Résultat exceptionnel	**223**	**210**
Crédit d'impôt recherche et crédit d'impôt innovation	-217	-153
Résultat net	**-1991**	**-511**

En Keuros	2020	2019
Chiffre d'affaires France	1 346	1 354
Chiffre d'affaires Export	597	1 186
Total chiffre d'affaires	**1 943**	**2 539**

Activité ORC impactée par la COVID-19 en 2020 : seul exercice de baisse d'activité depuis la création d'ENOGIA

- Forte résistance de l'activité en France à fin 2020
- Activité à l'international en nette baisse sous l'impact des fermetures de frontières

Année de transition sur les projets applicatifs R&D de l'ORC vers l'Hydrogène

- Diminution de la production immobilisée, baisse significatifs des budgets de R&D ORC contrebalancée par une hausse des budgets compresseurs Hydrogène

Maintien du niveau de charges

- Hausse des coûts d'approvisionnement dans le contexte de fermeture des frontières
- Poursuite du renforcement et de la structuration des équipes

BILAN ET TABLEAU DE FLUX 2020

BILAN

En Keuros	2020	2019
Frais de R&D immobilisés	3 533	3 426
Autres immobilisations	658	364
Total actif immobilisé	**4 191**	**3 790**
Stock et en cours	115	194
Avances et acomptes versés sur commandes	104	216
Créances clients	3 170	2 962
Autres créances	1 666	1 042
Disponibilités	680	477
Total actif circulant	**5 735**	**4 891**
TOTAL DE L'ACTIF	**9 926**	**8 681**

En Keuros	2020	2019
Capitaux propres	407	2 241
Avances conditionnées	169	120
Provisions pour risques et charges	262	128
Emptunts et dettes	5 376	3 390
Avances et acomptes reçus	1 428	1 085
Dettes fournisseurs	1 304	1 083
Autres dettes	944	483
Produits constatés d'avance	35	150
TOTAL DU PASSIF	**9 926**	**8 681**

TABLEAU DE FLUX

En Keuros	31 12 2020	31 12 2019
Trésorerie à l'ouverture	**477**	**720**
Flux net généré par l'activité	-991	-82
Flux net lié aux opérations d'investissement	-965	-1 200
Flux net lié aux opérations de financement	2 160	1 038
Trésorerie à la clôture	**680**	**477**

Activité dégradée sous l'impact de la crise sanitaire

- Chiffre d'affaires et marges en baisse sous l'impact de la fermeture des frontières et des difficultés logistiques

Maintien des investissements dans la R&D

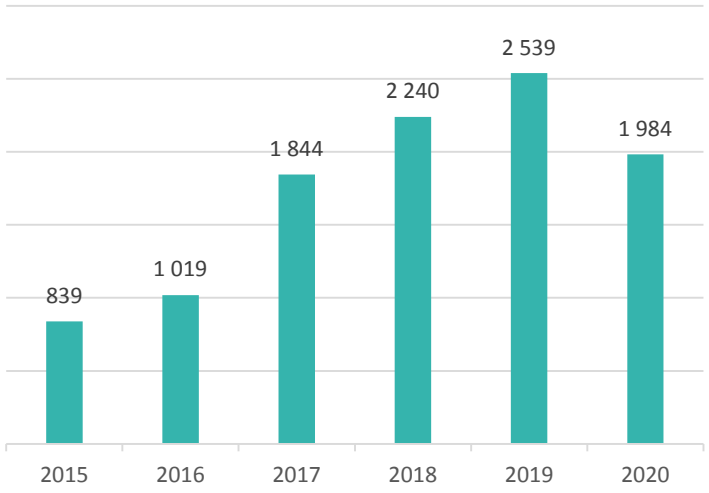
- Principalement dans le développement applicatif de compresseurs à air pour PAC et la réalisation d'un banc de test compresseurs

Situation de trésorerie confortée courant 2020 par l'obtention d'un PGE

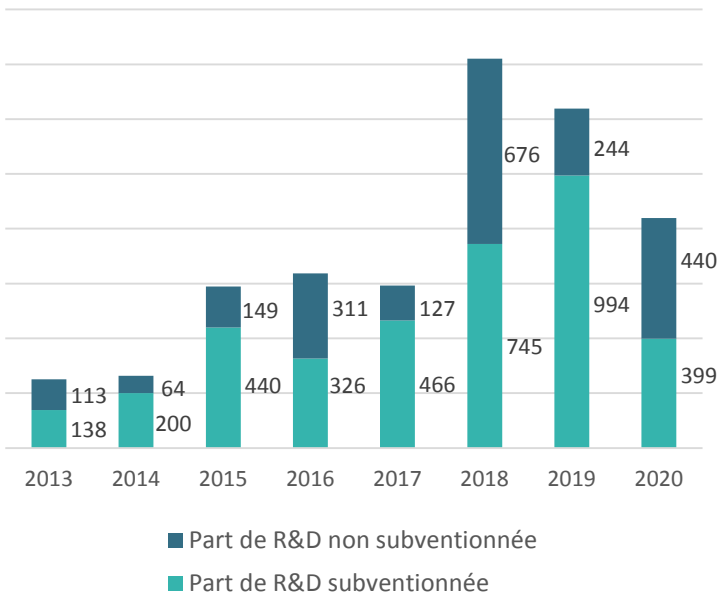
- PGE de 2 M€ et prêt innovation de 250 K€

AUTRES DONNÉES CHIFFRÉES
Données en K€

Evolution continue du chiffre d'affaires



Fort taux de soutien de la R&D



LA CROISSANCE ET LA R&D D'ENOGIA RÉCOMPENSÉES à de multiples reprises

2012
Prix Henri FABRE
Science & Technology

2013
Cleantech Republic
Prix spécial du jury

2014
Trophée Arts & Métiers
Prix de l'innovation

2015
Prix Entreprise
& Environnement
Coup de cœur du jury

2015
Grand Prix Cleantech
French Tech pour la COP21
Ministère de l'économie

2015
ENGIE 2015
Trophée Innovation Days

2015
Biogaz d'or
Prix de l'innovation
Salon Biogaz Europe

2016
Pass French tech 2016

2017
Trophées de la
transition énergétique
Lauréat « start-up »
L'Usine Nouvelle

2017
Lauréat Cleantech
du Technology Fast 50
Deloitte

2019
Classement FORBES 2019

2019
Prix Montgolfier
Société d'Encouragement
De l'Industrie Nationale

2019
Prix
« Meilleure
accélération
à l'international »
Du MOCI

NOTAMMENT :

2012 : Prix Henri Fabre de l'Académie des Sciences de Marseille
2015 : Coup de Cœur du Jury du Prix Entreprises et Environnement du Ministère de l'Ecologie, remis par Mme Royal
2015 : Grand gagnant du concours « Cleantech de l'année » du Ministère de l'Economie, remis par M Macron
2016 : Pass French Tech
2017 : Deloitte Technology Fast 50, 1ere cleantech Française en croissance du C.A., 2e PACA toutes catégories confondues
2019 : Prix Montgolfier de la Société d'Encouragement pour l'Industrie Nationale
2019 : Meilleure Accélération à l'International du Moniteur du Commerce International

LES COMPRESSEURS ENOGIA PLUS PERFORMANTS que les autres modèles du secteur

Performance des compresseurs ENOGIA comparés aux autres modèles du secteur

Fabricant	Référence	Techno	débit maximum	Peak pressure ratio	Puissance	Vitesse de rotation	Masse	Dimensions			vol	Performance		
			g/s		kW	RPM	kg	mm	mm	mm	L	kW/l	kW/kg	g/s/kg
Air Squared	P34H080A-BLDC	scroll	37	1,8	5	2000	37	367	334	293	35,9	0,14	0,14	1,00
Bosch	?	centrifugal			20	120000					0,0			
Aeristech	AEFC805D	centrifugal	45	2,2	6	160000	4,8	190	159	240	7,3	0,83	1,25	9,38
Aeristech	AEM12010	centrifugal			10	120000					0,0			
Aeristech	AEFC806E	centrifugal	68	2,3	10	120000	9,1	269	220	315	18,6	0,54	1,10	7,47
Aeristech	AEM10020	centrifugal			25	100000					0,0			
Celeroton	CT-17-700.GB	centrifugal	17	1,65	0,7	280000	1,5				0,0		0,47	11,33
Celeroton	CT-17-1000.GB	centrifugal	24	1,65	1	280000	1,5				0,0		0,67	16,00
Celeroton	CT-25-10000.GB	centrifugal	90	2,1	7	150000	8,8	303	154	193	9,0	0,78	0,80	10,23
Celeroton	CT-22-12000.GB	centrifugal	140	2,1	12	150000	10	310	154	191	9,1	1,32	1,20	14,00
Fischer	EMTC-150k air	centrifugal	77	2,05	5,3	150000	5	262			0,0		1,06	15,40
Fischer	EMTC-120k air	centrifugal	165	2,5	15	120000	8	280			0,0		1,88	20,63
Fischer	EMTC-90k air	centrifugal	300	2	26,5	90000	16	352			0,0		1,66	18,75
Honeywell	Garrett	centrifugal		4	20	100000					0,0			
Rotrex	EK10AA-PT54	centrifugal	80	2,4	13	140000	13	321	155	188	9,4	1,39	1,00	6,15
Rotrex	EK10AA-PT57	centrifugal	110	2,2	13	140000	13	321	155	188	9,4	1,39	1,00	8,46
SRM	ARC-17	screw	20	1,3	1,6	6000	10	200	160	140	4,5	0,36	0,16	2,00
SRM	OA072	screw	50	3	8	24000	12,2	323	189	146	8,9	0,90	0,66	4,10
SRM	OA075	screw	110	3	20	24000	28,8	560	213	156	18,6	1,07	0,69	3,82
SRM	OA098	screw	250	3	35	20000	38,3	535	254	204	27,7	1,26	0,91	6,53
Vairex	EX-VRB32-2-WC-S	blower	40	1,42	3	13000	9	205	230	310	14,6	0,21	0,33	4,44
UQM	R340	roots	116	2,2	13	18000	20				0,0		0,65	5,80
UQM	R410	roots	143	2,2	18	18000	25				0,0		0,72	5,72
ENOGIA	EFCC-65	centrifugal	75	2,25	7,2	70000	4	185	165	170	5,2	1,39	1,80	18,75
ENOGIA	EFCC-90	centrifugal	104	2,25	10,2	70000	5,5	205	175	180	6,5	1,58	1,85	18,91
ENOGIA	EFCC-160	centrifugal	184	2,25	18	70000	7	225	185	190	7,9	2,28	2,57	26,29
ENOGIA	EFCC-220	centrifugal	253	2,25	24	70000	9	250	195	200	9,8	2,46	2,67	28,11

ENOGIA

19 Avenue Paul Héroult
13015 Marseille
France

www.enogia.com