

PRÉSENTATION RÉSULTATS ANNUELS 2021

31 mars 2022

Arthur LEROUX

Président directeur général

Antonin PAUCHET

Directeur général délégué





CETTE PRÉSENTATION A ÉTÉ PRÉPARÉE PAR ENOGIA

Cette présentation ne constitue pas une sollicitation ou une offre de vente ou une sollicitation ou une offre d'achat d'actions ENOGIA.

Certaines informations contenues dans ce document peuvent inclure des projections et des prévisions. ENOGIA considère que ces énoncés prospectifs et cibles sont basés sur des hypothèses raisonnables à la date de publication du présent document, qui sont toutefois soumis à de nombreux risques et incertitudes. Par conséquent, les chiffres et les évaluations communiqués peuvent différer considérablement des chiffres projetés. ENOGIA ne s'engage ni n'a l'obligation de mettre à jour les informations prospectives contenues dans cette présentation afin de refléter tout événement ou circonstance imprévu survenant après la date de cette présentation.

Les informations contenues dans ce document ont été sélectionnées par la Direction Générale du Groupe pour présenter ENOGIA et ses résultats. Ce document n'a pas été vérifié de manière indépendante. ENOGIA ne fait aucune déclaration ni ne prend aucun engagement quant à l'exactitude ou l'exhaustivité de ces informations. Aucun des représentants ou conseils de ENOGIA ne pourra être tenu responsable de toute perte ou de tout dommage résultant de l'utilisation de cette présentation et/ou de son contenu.

En aucun cas ENOGIA n'assume une quelconque responsabilité pour tout investissement ou autres décisions prises sur la base des informations fournies dans cette présentation. Il est conseillé aux lecteurs d'examiner les informations financières de l'entreprise et les dépôts de l'AMF applicables de la société avant de prendre toute décision d'investissement ou autre.

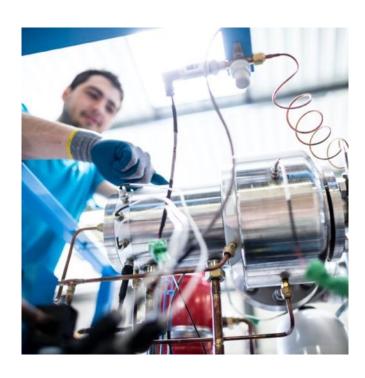


ENOGIA, NOS 3 PILIERS



INNOVER

Pour accélérer la transition énergétique grâce à nos technologies de rupture



PRODUIRE

De la valeur pour nos clients et nos actionnaires grâce à la production d'énergie propre de nos machines



IMPACTER

Nos partenaires, nos collaborateurs et notre écosystème, pour réussir ensemble



ENOGIA, NOS CHIFFRES CLÉS







7,2 M€

d'investissements R&D depuis la création de la Société

1/3

des effectifs dédiés à la R&D

9

familles de brevets

Siège social et production à Marseille

·faurecia

inspiring mobility
Actionnaire et partenaire
stratégique depuis fin 2017

+51% de croissance annuelle

76%du chiffre d'affaires réalisé à l'international

+25

pays de commercialisation

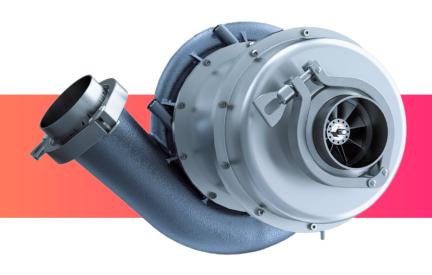


UNE EXPERTISE UNIQUE

Une technologie unique de micro-turbomachines au service de 2 applications



Transformation de chaleur fatale en électricité

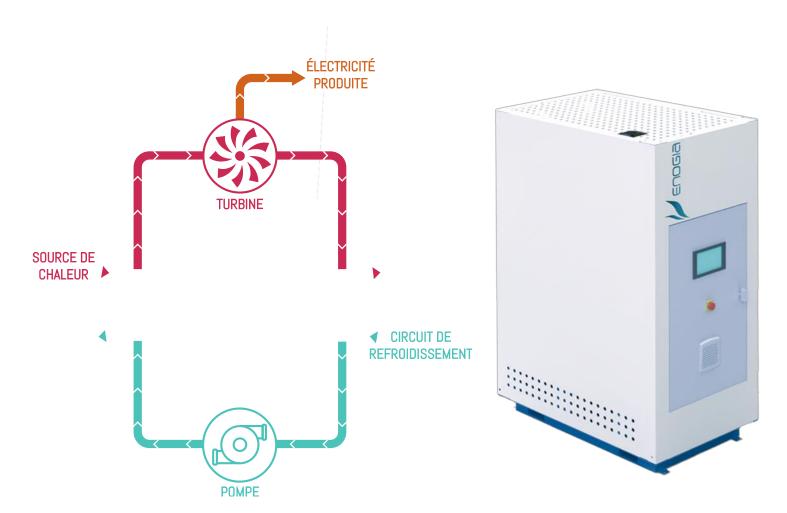


COMPRESSEUR POUR PAC HYDROGÈNE

Conversion d'hydrogène en électricité



Transforme la chaleur en électricité décarbonée



ÉCOLOGIQUE

L'énergie thermique est transformée en électricité sans aucun rejet

ÉCONOMIQUE

L'électricité produite peut être vendue ou réutilisée par l'utilisateur

TECHNOLOGIQUE

Des produits performants, fiables et durables



DES APPLICATIONS BtoB VARIÉES



GEOTHERMIE



BIOMASSE

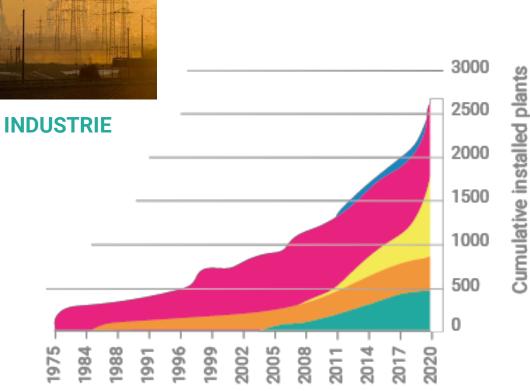


MARITIME



BIOGAZ/GENSET





Geothermal

Remote

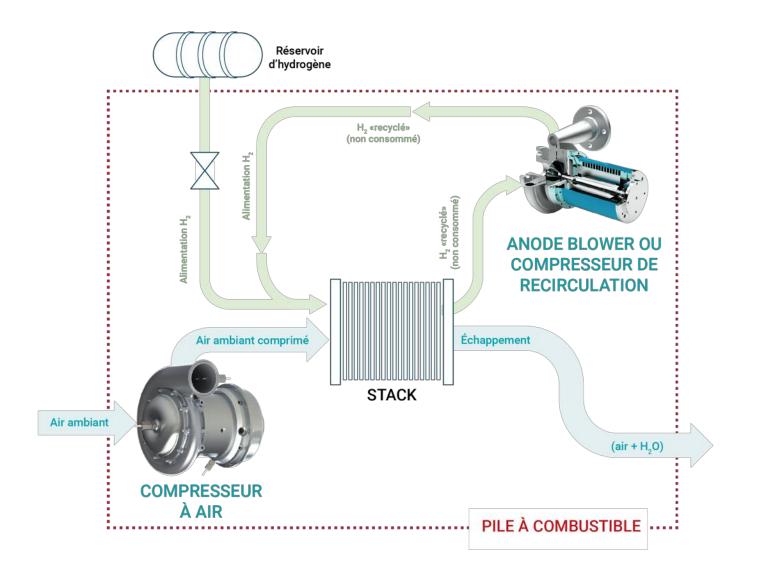
Biomass

Waste to energy

Source : Astolfi - 2022



COMPRESSEUR À AIR



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

compresseurs sont utilisés dans une unité de PAC

marchés d'application : stationnaire, mobilité lourde, mobilité légère



LES ATOUTS DES COMPRESSEURS ENOGIA

COMPACT

2 à 5 fois plus compact que les technologies concurrentes sur le marché



REACTIF

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

LEGER

Légèreté inégalée grâce à la compacité unique des compresseurs ENOGIA

ROBUSTE

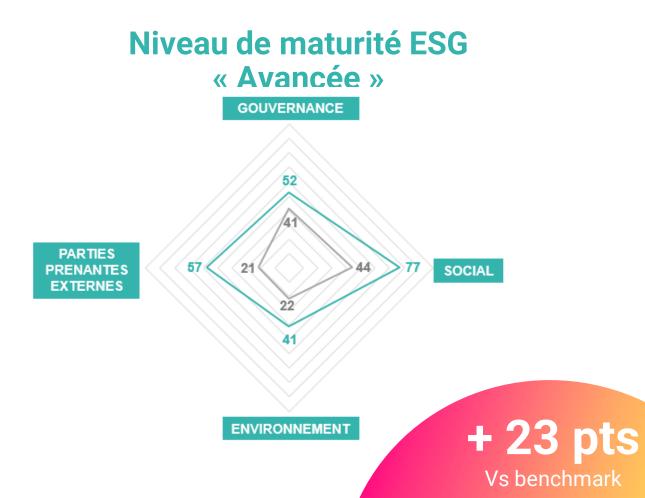
Des produits **conçus pour durer** et gérer un nombre de cycles très élevé

SUR MESURE

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



ENOGIA, UNE DÉMARCHE RSE RESPONSABLE ET ENGAGÉE



Rapport ETHIFINANCE 2021 sur données 2020

Développer, libérer et accompagner les énergies en interne et dans notre écosystème

FOCUS SUR

Notre implication dans l'écosystème pour accroître le lien social

Une entreprise impliquée auprès des jeunes des quartiers Nord de Marseille

- des organisations qui œuvrent pour l'égalité des chances et la promotion du sport,
- partenaire des apprentis d'Auteuil avec le dispositif Impact Jeunes, stages de 3ème, journées portes ouvertes,
- des demandeurs d'emploi (Massajobs)

Benchmark 35 / 100

(industrie < 50 salariés)





2021, UNE INTRODUCTION EN BOURSE RÉUSSIE



Introduction en Bourse sur Euronext Growth Paris le 14 juillet 2021





DÉPLOIEMENT DE LA FEUILLE DE ROUTE

Déploiement de la feuille de route conforme aux annonce de l'IPO

POURSUITE DES INVESTISSEMENTS

Accélérer la R&D sur les compresseurs pour PAC Hydrogène et maintenir l'avance technologique sur les ORC

40% des fonds levés*

Déploiement de nouveaux partenariats de recherche & Renforcement de l'équipe R&D

ACCELERATION DE LA CONQUETE COMMERCIALE

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

20% des fonds levés*

Signature de nouveaux accords commerciaux & Renforcement des équipes commerciales

ADAPTATION DE L'APPAREIL PRODUCTIF

Accompagner l'augmentation des ventes avec un nouvel outil industriel

40% des fonds levés*

Horizon 2023



LA R&D AU CŒUR DES INVESTISSEMENTS D'ENOGIA

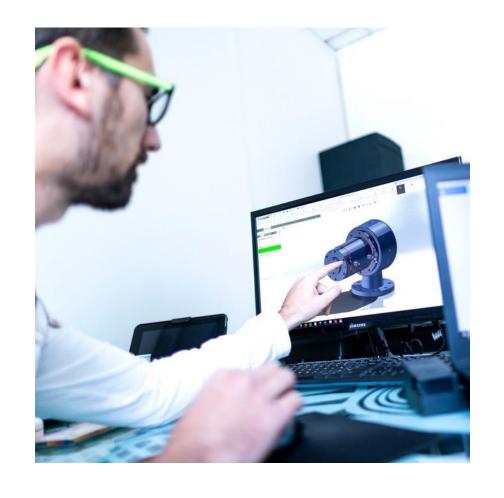
7,2 M€ investis en R&D depuis la création

1,3 M€ investis en R&D en 2021 (+ 53% vs 2020)

60 % taux de soutien global¹

18 collaborateurs R&D

9 brevets

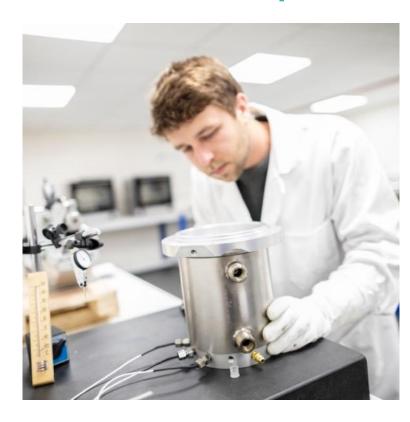


^{1 :} Moyenne des taux annuels de soutien depuis la création de l'entreprise. Taux de soutien annuel : somme des subventions, crédit impôt recherche et crédit impôt innovation rapportée à la production immobilisée R&D enregistrée sur l'exercice. Ce taux illustre la part de R&D subventionnée.



LES AVANCÉES R&D D'ENOGIA EN 2021

Poursuite des projets en R&D ORC et Hydrogène et déploiement d'un nouveau partenariat de recherche



ENOGIA, chef de file du Consortium QualifHY¹

Développement d'une **plateforme mutualisée** de test, qualification et caractérisation de composants/ systèmes/ procédés industriels pour PAC.

Création et animation d'un **écosystème régional** de développement de la filière Hydrogène.

ENOGIA développe **un banc d'essais** de compresseurs pour PAC pour tester des compresseurs jusqu'à 50 kW.

Objectif : accélérer les mises sur le marché de produits innovants sur le secteur de l'Hydrogène.



RENFORCEMENT DES ACTIONS DE CONQUÊTE COMMERCIALE

Signature d'accords commerciaux pour les ORC : Déploiement de l'économie d'usage & Partenariat de distribution

Déploiement de l'économie d'usage avec le fonds Eiffel Gaz Vert géré par Eiffel Investment Group – Décembre 2021

- Création d'une plateforme d'investissement commune ENOGIA Assets Biogas détenue à 60% par ENOGIA et 40% par Eiffel Gaz Vert.
- Installation de modules ORC à destination d'unités de méthanisation en cogénération en France et en Allemagne.
- Objectif: accélérer le déploiement des modules ORC ENOGIA dès 2022.

Accord de partenariat avec Naskeo Environnement et Sycomore (Groupe Kéon) – Février 2022

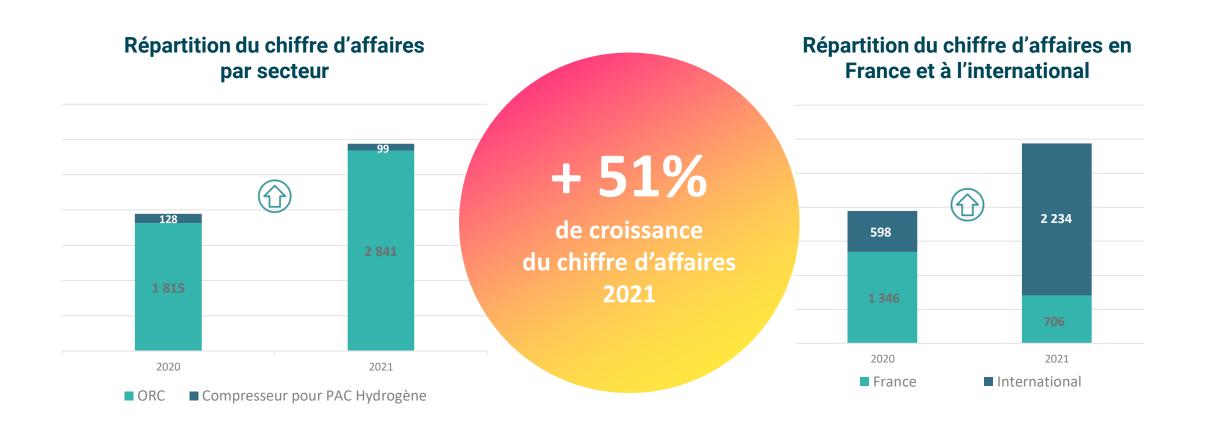
- Distribution par Naskeo Environnement et Sycomore des ORC ENOGIA sur les marchés biogaz en France et à l'international.
- Sous-traitance des travaux d'intégration et de maintenance des ORC ENOGIA.





BONNE DYNAMIQUE DE L'ACTIVITÉ EN 2021

avec une forte hausse des ventes à l'international





SITUATION DES VENTES ET DU CARNET DE COMMANDES

ORC

Bonne activité commerciale sur l'activité ORC

- Signature d'un contrat ORC d'envergure en Asie au 1er semestre 2021
 - 1,5 M€ de CA en 2021
 - Un succès industriel et commercial sur une nouvelle zone géographique
- Accroissement du pipe commercial sur le 2nd semestre 2021

COMPRESSEUR POUR PAC

Poursuite du développement de l'activité Hydrogène

- Contrats signés avec trois acteurs de référence de l'hydrogène dont 1 contrat signé post-IPO
- Discussions commerciales engagées avec une trentaine d'acteurs de référence



¹ Cumul des commandes signées dont il est déduit le montant d'avancement des travaux. Cet avancement est calculé par le rapport entre les charges engagées et le budget de dépenses du projet.

² Projets ayant fait l'objet d'un devis détaillé ou préliminaire.



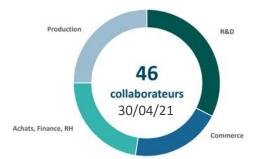
NOUVEAUX TALENTS...

- + 3 vendeurs expérimentés
- + 5 ingénieurs expérimentés
- + 4 techniciens de montage
- + 1 contrôleuse de gestion









R&D



RENFORCEMENT DES ACTIONS DE POLITIQUE RH

Accueillir, intégrer et partager des ambitions communes



ACCUEILLIR NOS NOUVEAUX COLLABORATEURS

- Parcours d'intégration personnalisé et concertation avec les managers et le CSE
- Parcours de formation interne adapté aux besoins de chaque nouvel entrant
- Notre réussite : 100% d'onboarding réussi



FIDÉLISER NOS TALENTS

- Mise en place d'un plan d'Attributions
 Gratuites d'Actions reposant uniquement sur
 des critères extra-financiers (environnement,
 social et qualité)
- Déploiement de la Gestion des Emplois et des Parcours Professionnels
- Plan de formation ambitieux
 Près de 10% de masse salariale en 2021
- Culture de la convivialité



PARTAGER DES AMBITIONS COMMUNES

- Plusieurs temps forts organisés dans l'année pour fédérer autour de nos valeurs et rappeler le projet d'entreprise
- Association de l'ensemble des collaborateurs aux réflexions (kaizen en production par exemple)
- · Implication dans les actions vers l'écosystème



CRÉATION D'UN COMITÉ RSE

Un engagement pris lors de l'IPO, en ligne avec le Code Middlenext

Notre comité RSE



Laurence BRICTEUX
Administratrice indépendante



Laurence FONTAINE
Administratrice indépendante



Antonin PAUCHETDirecteur général délégué

Les 1ères actions du Comité RSE

- Comité RSE impliqué sur la définition des critères du plan d'AGA
- Formalisation en cours de la stratégie RSE moyen terme





COMPTE DE RÉSULTAT 2021

En K€	2020	2021	Variation
Produits d'exploitation	2 874	4 573	1 699
dont chiffre d'affaires	1 943	2 940	997
dont production immobilisée	839	1 311	472
Charges d'exploitation	5 207	7 469	2 262
dont autres achats et charges ext.	2 602	3 799	1 197
dont charges de personnel	1 561	2 500	939
EBITDA	-1 476	-2 155	-679
Marge d'EBITDA	-76%	-73%	+ 3 pts
Résultat d'exploitation	-2 332	-2 897	-565
Résultat financier	-98	-307	-209
Résultat exceptionnel	223	271	48
Crédit d'impôts	217	263	46
Résultat net	-1 991	-2 670	-679

Produits d'exploitation : + 59%

- Chiffre d'affaires en forte progression de 51% principalement porté par l'activité ORC
- Hausse de 56% de la production immobilisée en ligne avec l'accélération de la R&D

Charges d'exploitation : + 43%

- Augmentation des autres achats et charges externes : + 46% avec le développement de l'activité et de la R&D
- Campagne très active de recrutement post-IPO : charges de personnel : + 60%

Résultat financier : - 0,3 M€

Impact de l'émission d'ORA pré-IPO

Résultat exceptionnel : 0,3 M€

 Reprise de subventions d'investissement au fur et à mesure de l'avancée de projets R&D afférents



BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2021

En K€	2020	2021	Variation
Frais de R&D immobilisés	3 533	4 155	622
Autres immobilisations	658	1 141	483
Total actif immobilisé	4 191	5 296	1 105
Stock et en cours	115	440	325
Avances et acomptes versés sur commandes	104	179	75
Créances clients	3 170	2 661	-509
Autres créances	1 666	1 851	185
Disponibilités	680	6 412	5 732
Total actif circulant	5 735	11 543	5 808
Total de l'actif	9 926	16 839	6 913
En K€	2020	2021	Variation
Capitaux propres	407	9204	0.707
	407	9204	8 797
Avances conditionnées	120	9204 89	8 797 -31
Avances conditionnées Provisions pour risques et charges	_		
	120	89	-31
Provisions pour risques et charges	120 262	89 209	-31 -53
Provisions pour risques et charges Emprunts et dettes	120 262 5 425	89 209 3 844	-31 -53 -1 581
Provisions pour risques et charges Emprunts et dettes Avances et acomptes reçus	120 262 5 425 1 428	89 209 3 844 758	-31 -53 -1 581 -670
Provisions pour risques et charges Emprunts et dettes Avances et acomptes reçus Dettes fournisseurs	120 262 5 425 1 428 1 304	89 209 3 844 758 1 323	-31 -53 -1 581 -670 19



En K€	2020	2021	Variation
Trésorerie à l'ouverture	477	680	203
Flux net généré par l'activité	-991	-2 464	-1 473
Flux net lié aux opérations d'investissement	-965	-1 707	-742
Flux net lié aux opérations de financement	2 160	9 903	7 743
Trésorerie à la clôture	680	6 412	5 732

Flux de trésorerie généré par l'activité

• Evolution de la CAF liée aux recrutement : - 2,1 M€ (- 1,3 M€ en 2020)

Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement

Investissements de R&D notamment

Flux de trésorerie généré par les opérations de financement

Introduction en bourse : + 11,5 M€





UN FORT POTENTIEL DE MARCHÉ POUR LA TECHNOLOGIE ENOGIA

ORC

UN POTENTIEL DE MARCHÉ RENFORCÉ PAR LA CRISE ÉNERGÉTIQUE

- 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
- Les ORC, une des réponses à la crise énergétique : créer de l'électricité à partir de chaleur perdue

HYDROGÈNE

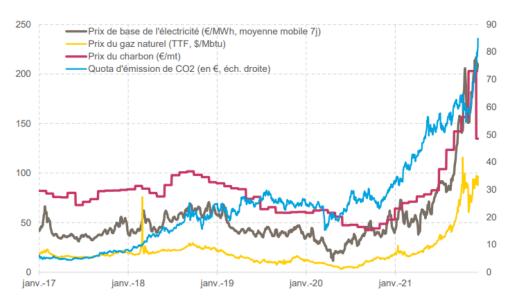
UN POTENTIEL TOUJOURS PLUS SOUTENU PAR LES ÉTATS

- 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



UN NOUVEAU CATALYSEUR POUR l'ACTIVITÉ ORC

Une hausse des prix de l'énergie significative depuis plusieurs mois amplifiée par la situation géopolitique



Source : Datastream dans étude BPI de décembre 2021 : « Les entreprises face à la hausse des prix du gaz et de l'électricité

Les modules ORC ENOGIA apportent une solution en valorisant la chaleur perdue ou fatale

Un intérêt encore plus marqué

- Prises de contact entrantes
- Intérêt par exemple sur le secteur maritime identifié comme relais de croissance







Forte croissance attendue du chiffre d'affaires 2022

avec une dynamique plus soutenue au 2nd semestre qu'au 1er semestre

 Délai naturel entre l'arrivée des nouveaux collaborateurs / la signature de nouveaux contrats et la génération de

Pas d'impact négatif à date de la guerre en Ukraine

- Ni commercialisation, ni approvisionnement en Russie et en Ukraine
- ENOGIA reste attentive à l'évolution de la situation et ses impacts potentiels



PERSPECTIVES MOYEN TERME

Confirmation des objectifs annoncés à l'IPO

Accélérer la dynamique de croissance de l'activité ORC

&

Devenir un acteur incontournable du marché de l'hydrogène







PROFIL BOURSIER ET ACTIONNARIAT

Profil boursier

Marché de cotation : Euronext Growth Paris

Code ISIN: FR0014004974

LEI: 969500IANLNITRI3R653

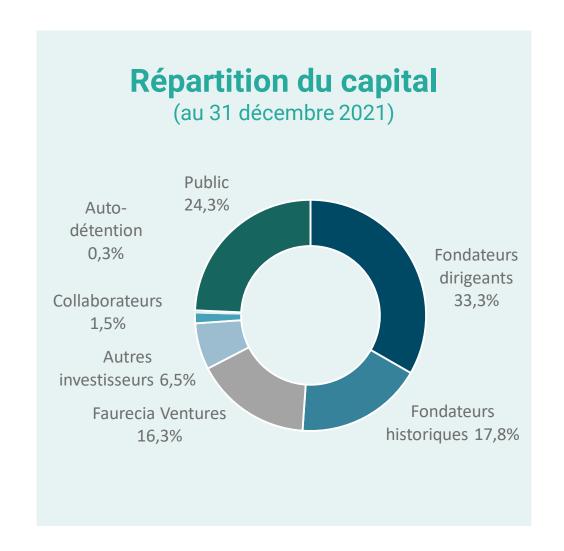
Mnémo: ALENO

Nombre de titres: 3 992 084











LES ATOUTS DES ORC ENOGIA

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.

COMPACT

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



DURABLE

Pas de pièces en usure.

2 à 3 fois moins de
maintenance que la
technologie volumétrique.

ADAPTABLE

en en capable de « régler » ses ORC aux caractéristiques de chaque client pour en optimiser le rendement.

COMPÉTITIF

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

Communication et presse corporate

Sylvie Bourdon
Directrice de la communication
sylvie.bourdon@enogia.com

Relations investisseurs et presse financière

L'Agence ComFi by CIC Market Solutions Sophie Le Bris & Cindy David enogia-investir@cic.fr



19, avenue Paul Héroult 13015 Marseille, France +33(0)4 84 25 60 17 - info@enogia.com www.enogia.com



