



Solutions de décarbonation
pionnières

Assemblée Générale Mixte
du 8 septembre 2022



Une entreprise familiale cotée sur Euronext Growth Paris depuis le 15 février 2022, agile et innovante

Les frères fondateurs



Philippe Haffner
Co-Fondateur
Président Directeur
Général



Marc Haffner
Co-Fondateur
Directeur Général
délégué en charge
de la Technologie

Partenariats capitalistiques et industriels avec des acteurs de premier plan



Stations de ravitaillement
hydrogène mobilité



Solutions de décarbonation de
l'industrie du ciment



Tiers-investissement
production d'hydrogène

Une technologie
unique, **Hynoca®**

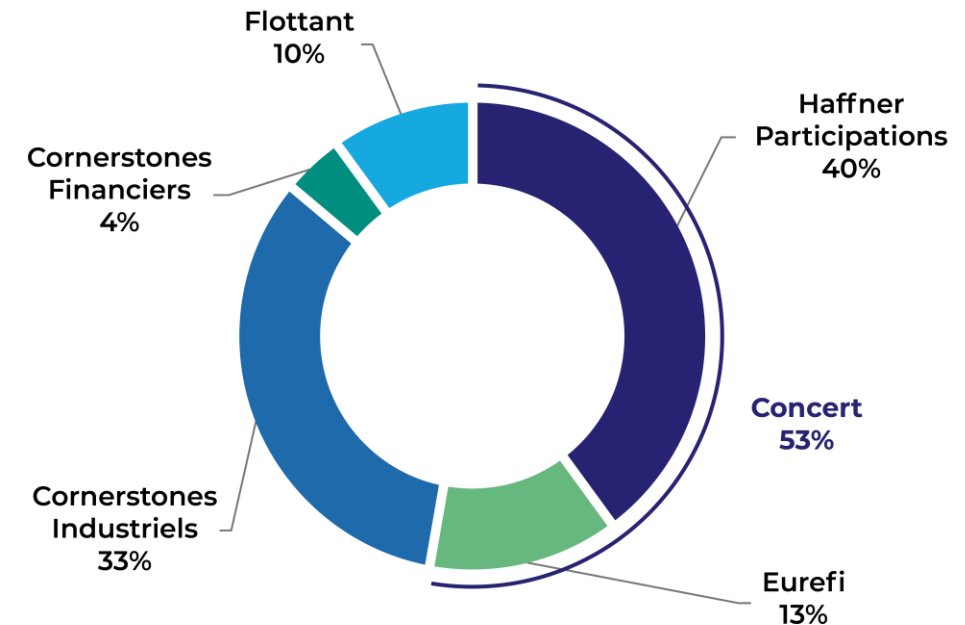
**15 familles de
brevets**

Une équipe en
forte croissance,
48 collaborateurs

**3 sites en
France**

- Vitry-le-François (Marne)
- Saint-Herblain (Loire-Atlantique)
- Paris

Solide capitalisation et contrôle familial



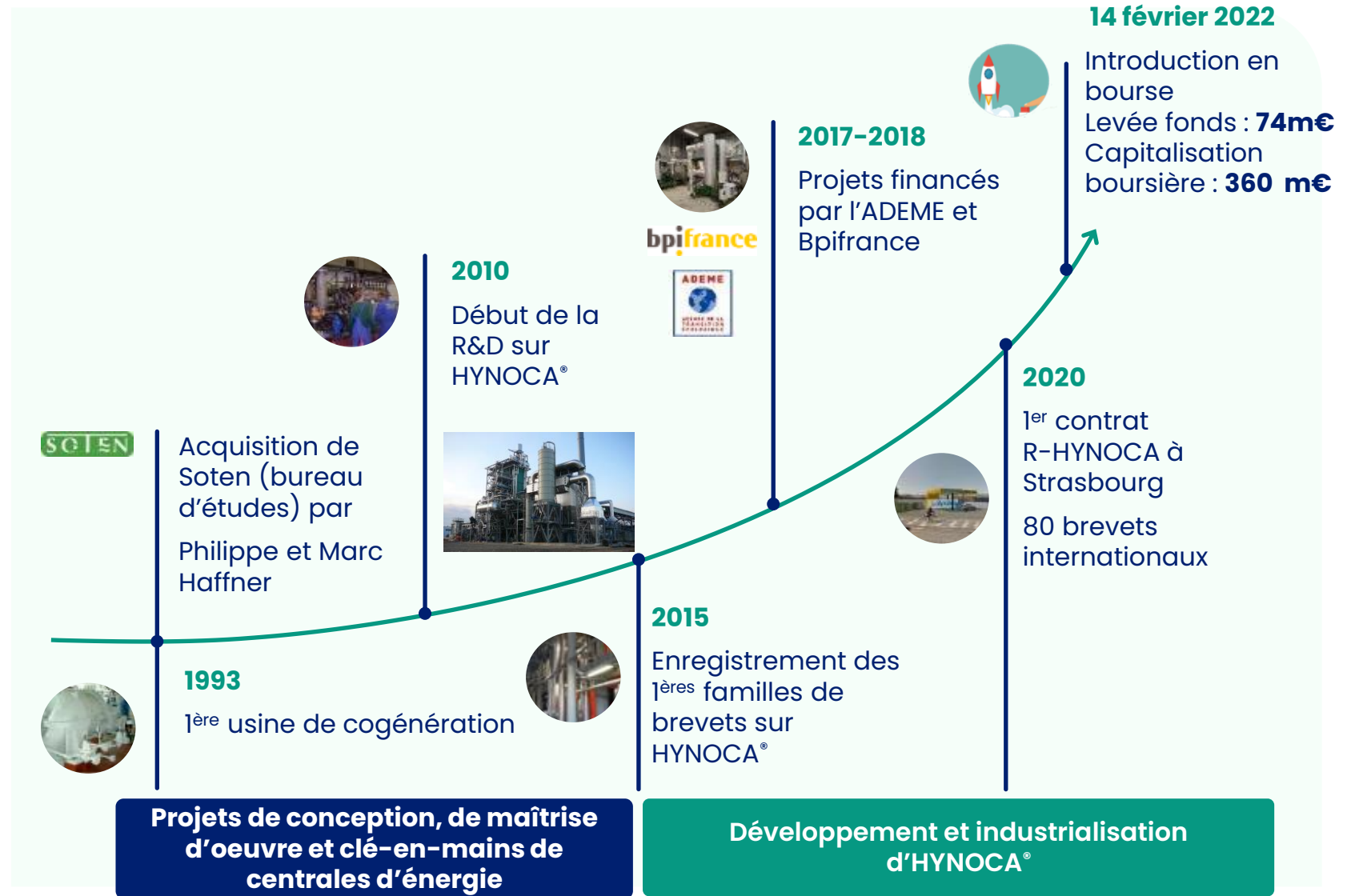
30 ans d'expérience dans la valorisation énergétique de biomasses



 Une expertise unique dans la biomasse et la gestion de projets dans l'énergie

 > 600 MW de capacité installée

 10 ans d'investissements en R&D dans le process HYNOCA®

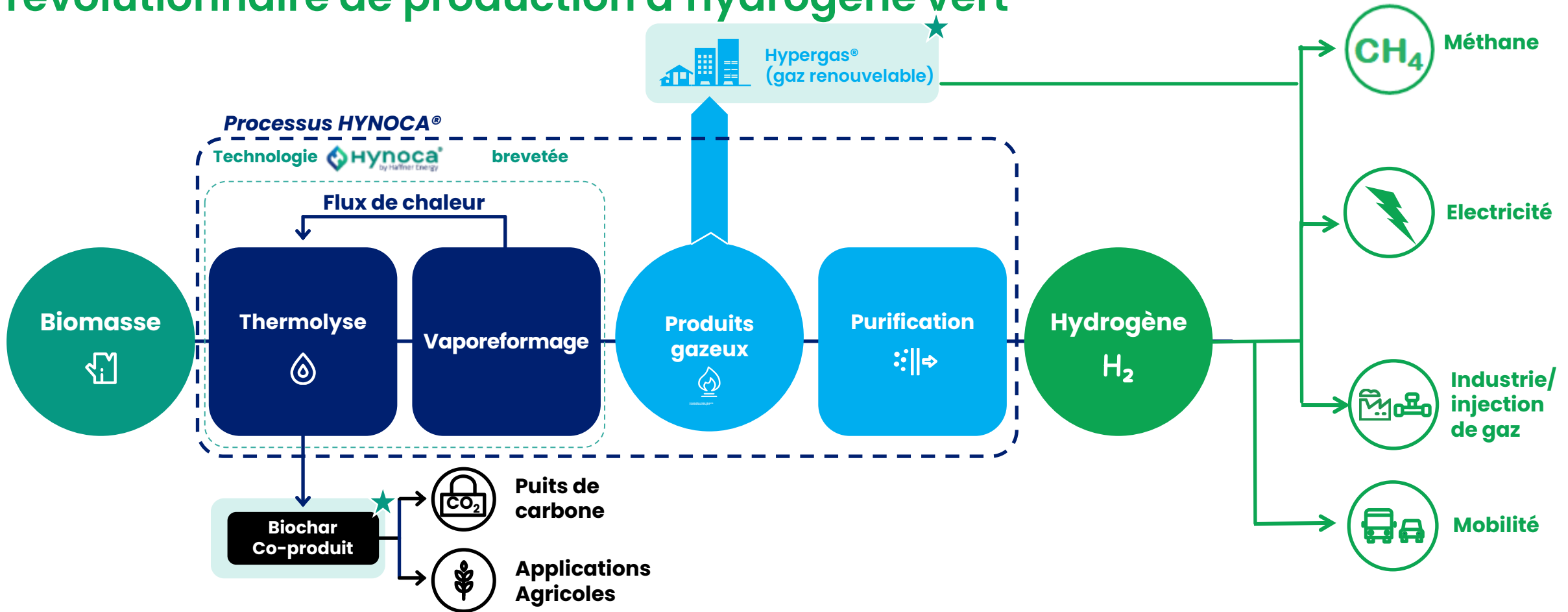




01. La solution HYNOCAR[®]




Une proposition de valeur unique grâce à sa technologie révolutionnaire de production d'hydrogène vert



« HYNOCA® reproduit en quelques minutes ce que la nature met plusieurs millénaires à accomplir »



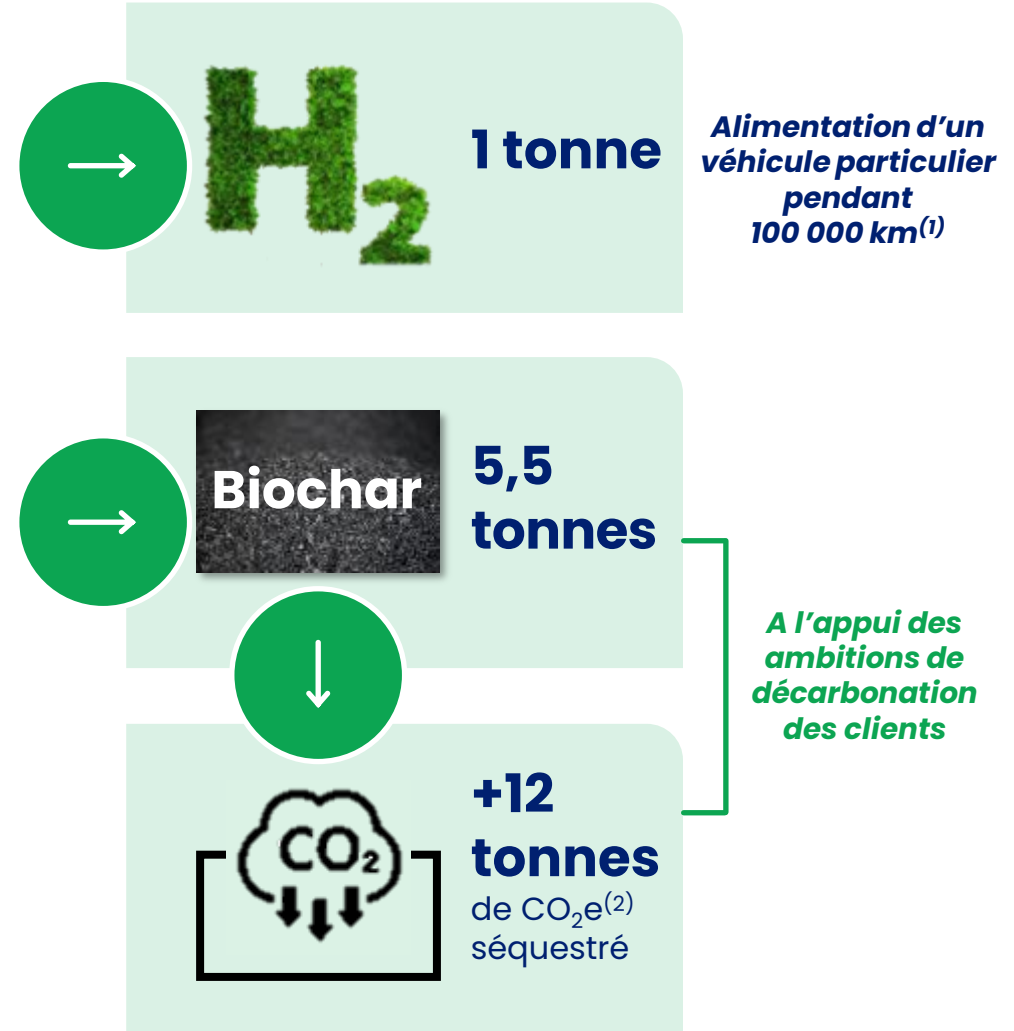
Quantifier notre processus HYNOCA®




Biomasse durable
(30 % d'humidité)

→

30 tonnes = 1 camion



1. Estimations de la société 2. Equivalent CO₂

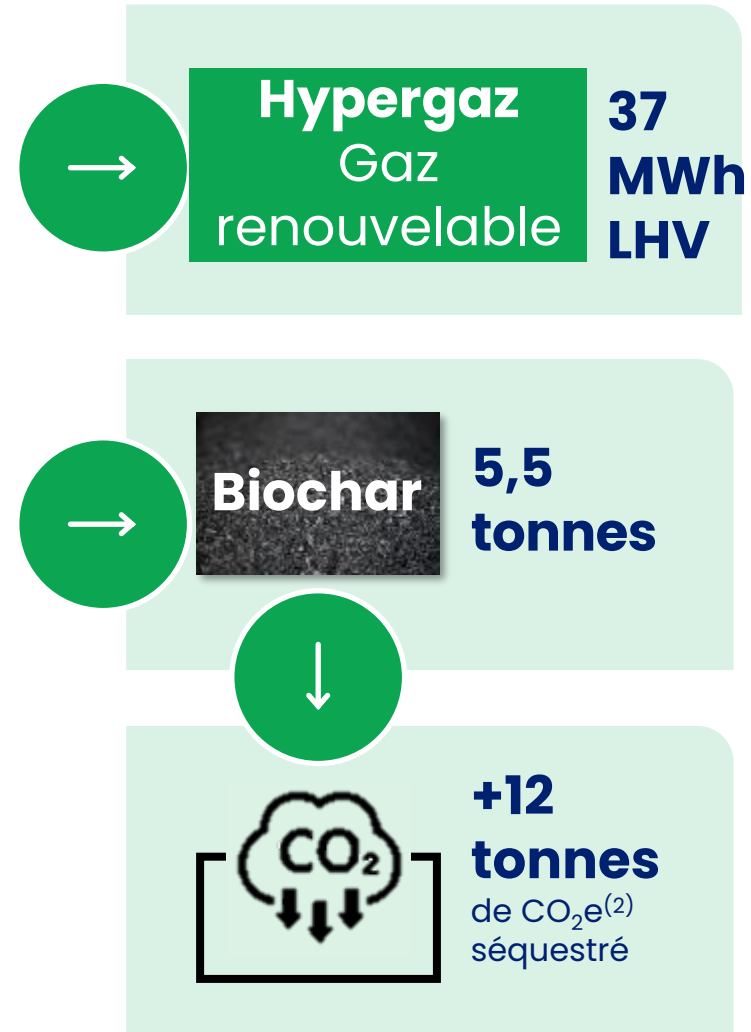
Quantifier notre processus SYNOCA®




Biomasse durable
(30 % d'humidité)

→

**30 tonnes =
1 camion**



HYNOCA® à Strasbourg





02. Résultats annuels au 31 mars 2022

Faits marquants 2021-2022

Succès de l'introduction en bourse :



- 14 février 2022 : augmentation de capital de 66,7 M€ brute et **59,3 M€** nette de frais
- Prime d'émission de 58,5 M€

Contrat commercial avec Kouros SA :



- Signé le 28 octobre 2021, entrée en vigueur le 23 novembre 2021, encaissé le 24 janvier 2022
- Accord de fourniture pendant 7 ans d'équipements et de services de maintenance
- **1,5 M€ d'acompte**, imputable sur chaque commande à hauteur de 0,15 M€ par tranche de 1 M€

Contrat de licence de brevets et savoir faire avec Kouros SA :



- Signé le 28 octobre 2021, entrée en vigueur le 23 novembre 2021, encaissé le 16 décembre 2021
- **0,5 M€** : licence exclusive en Europe Centrale et Orientale. Complétée par une part variable due pour chaque Equipment fabriqué et commercialisé
- **0,5 M€** : licence non exclusive de brevets et savoir-faire pour le propre usage de Kouros sur les plateformes Mobilité Zéro Emission en Europe

Accélération de la structuration de la Société

Comité Exécutif



Philippe Haffner

Co-fondateur
Président
Directeur Général



Marc Haffner

Co-fondateur
Directeur Général
délégué en
charge de la
Technologie



Adeline Mickeler

Directrice Administrative
et Financière
Depuis mars 2022



Alban Reboul Salze

Directeur des Opérations
Depuis avril 2022



Christian Bestien

Directeur du Business
Développement



Marcella Franchi

Directrice Marketing
et Communication



Guillaume Suray

Directeur des Projets
Stratégiques



Frédéric Aubert

Directeur
Industriel

- Recrutement de **32 collaborateurs** depuis l'IPO de février 2022
- **48 collaborateurs** au 1^{er} septembre 2022
- **Objectif de 100 collaborateurs au 31 mars 2023**

Chiffres clés 2021 – 2022 (IFRS)



Chiffres clés			
In k€	31 Mars 2022	31 Mars 2021	Commentaires
Chiffre d'affaires	384	4 225	1 ^{er} contrat hydrogène R-Hynoca en 2022 / Dernier contrat de cogénération AEB en 2021
Autres produits	1 204	214	Contrat de licence avec Kouros (1 m€)
EBITDA	-2 703	-1 774	Marge sur achats: -€119K€ en 2022 vs. +736K€ en 2021 Structuration de l'activité hydrogène, avec une augmentation des frais de personnel et des frais généraux
Résultat opérationnel	-4 726	-2 972	Perte à terminaison complémentaire sur le contrat R-Hynoca (1,9 m€)
Résultat Net	-4 807	-3 027	
Capitaux propres	54 253	-194	Augmentation de capital nette de 59,3 m€
Trésorerie disponible	61 429	3 336	
Trésorerie nette	55 277	2 925	

Perspectives 2022–2023: Backlog et pipeline

Backlog 2022–2023 : 33 m€

Inchangé par rapport à l'introduction en bourse

- **Backlog** = contrat d'achat ou bon de commande signé / lettre d'intention ou cahier des charges signé / société de projet créée spécifiquement avec engagement financier / acompte reçu
- **Détails du Backlog :**
 - Kouros: Contrat commercial et acompte de 1,5 M€ reçu
 - Roussel/Avia : 2 sociétés de projet créées (projets Chamboeuf et Montmarault)
 - Corbat : société commune créée
 - R-Hynoca : contract signé
- **Objectif : backlog converti en contrats** principalement d'ici la fin de l'année

Pipeline IPO : 183 m€

- **Pipeline** = étude préliminaire de faisabilité réalisée / offre budgétaire ou plan d'affaires préliminaire / lettre d'intention envoyée / participation à appel d'offres
- **Poursuite du développement des prospects**
 - Dans l'hydrogène
 - Dans l'hypergas (gaz renouvelable), accélérée par les besoins d'indépendance énergétique de l'Europe
 - En France, y compris outremer, et en Europe
- **Objectif : conversion partielle du pipeline en contrats début 2023**

Perspectives 2022–2023 : Chiffre d'affaires



Chiffre d'affaires constaté à l'avancement des coûts



Capacité à reconnaître du CA dépendante des délais d'approvisionnement



Allongement des délais d'approvisionnement et tension sur certains composants

- 9 à 12 mois estimés pour les composants électroniques du module de thermolyse
- Plus 9 mois pour le module final de purification (PSA)
- 6 à 7 mois pour les fours de thermolyse



Constitution en cours de stocks de sécurité / anticipation des commandes

- 8 PSA, 12 modules de reformage et 8 postes de compression commandés

Impact des délais d'approvisionnement
Objectif de chiffre d'affaires > 25m€ (vs > 30m€ lors de l'introduction en bourse)

Perspectives

Fortes tendances structurelles long terme supportant le déploiement de la technologie, accélérées par les sujets stratégiques de l'**indépendance énergétique** de l' Europe et de sa **décarbonation**



Technologie carbone négative contribuant à l'atteinte de la neutralité carbone



Technologie permettant une production continue d'hydrogène pendant plus de 8 000 heures, sans impact sur le réseau électrique



Technologie flexible et versatile pour la mobilité et l'industrie avec une **dépendance limitée** aux sources d'énergie



Compétitivité prix et décorrélation des prix et de la disponibilité de l'électricité, des conditions météorologiques et des prix du gaz



Contribution à l'économie circulaire avec un impact local positif et une production sur le lieu de consommation. Soutien à la filière agro-forestière et création d'emplois locaux

Confirmation d'un objectif de 250m€ de chiffre d'affaires pour l'exercice 2025-26
et d'une marge d'EBITDA long terme de 25%



Solutions de décarbonation pionnières

Assemblée Générale
du 8 septembre 2022