Haffner Energy

Decarbonize · Innovate · Regenerate

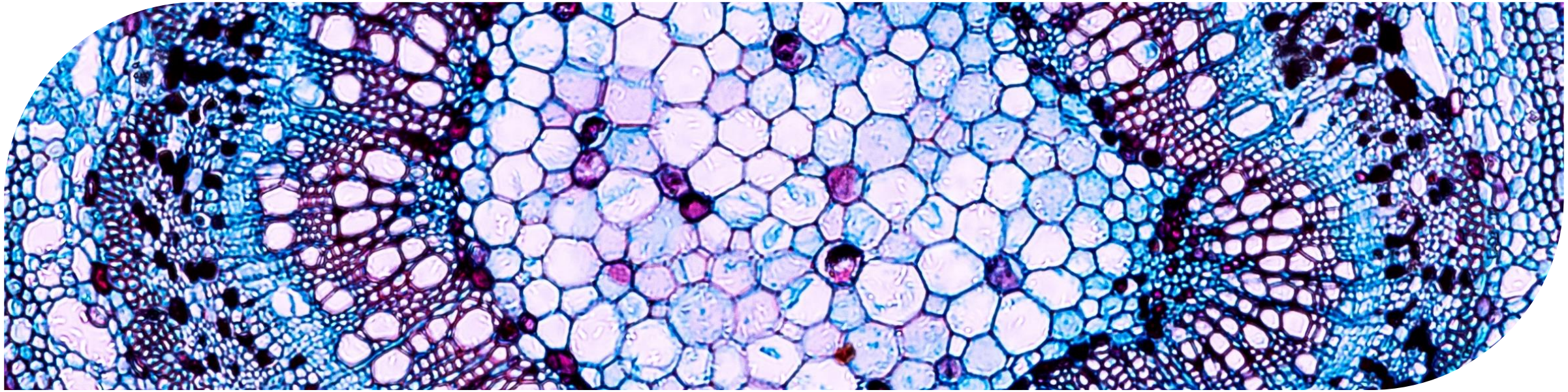
Assemblée Générale Mixte de Haffner Energy

12 septembre 2024 à 10h30

Ordre du jour

- Constitution du Bureau
- Proposition de valeur et vision stratégique de Haffner Energy
- Présentation des événements majeurs de l'exercice, des comptes sociaux clos le 31 mars 2024, et des perspectives
- Rapport des commissaires aux comptes
- Questions-réponses
- Quorum et vote des résolutions

1 Constitution du Bureau



2 Proposition de valeur et vision stratégique de Haffner Energy

Haffner Energy, leader dans la production de biocarburants avec 30 ans d'expérience

Notre proposition de valeur

Décarboner de façon compétitive et agile, sur la base de nos 30 ans d'expérience

Notre modèle économique

Conception, fabrication, fourniture, et exploitation d'équipements de production de biocarburants à partir d'une seule et même technologie

Notre vision

Régénérer la planète pour les générations futures

80 brevets internationaux pour notre technologie de thermolyse de biomasse

40 Projets de cogénération réalisés en Europe et en Afrique pour une capacité installée totale de 600 MW

30 ans d'expérience dans la valorisation énergétique de la biomasse

30 ans d'expertise et de retours d'experience dans la valorisation de la biomasse

aeb amsterdam

38 MW PCI
2020
Amsterdam,
Netherlands
EPC/EPCM

BelENERGIA

43 MW PCI
2018
Foggia
Italy
EPC/EPCM

suez

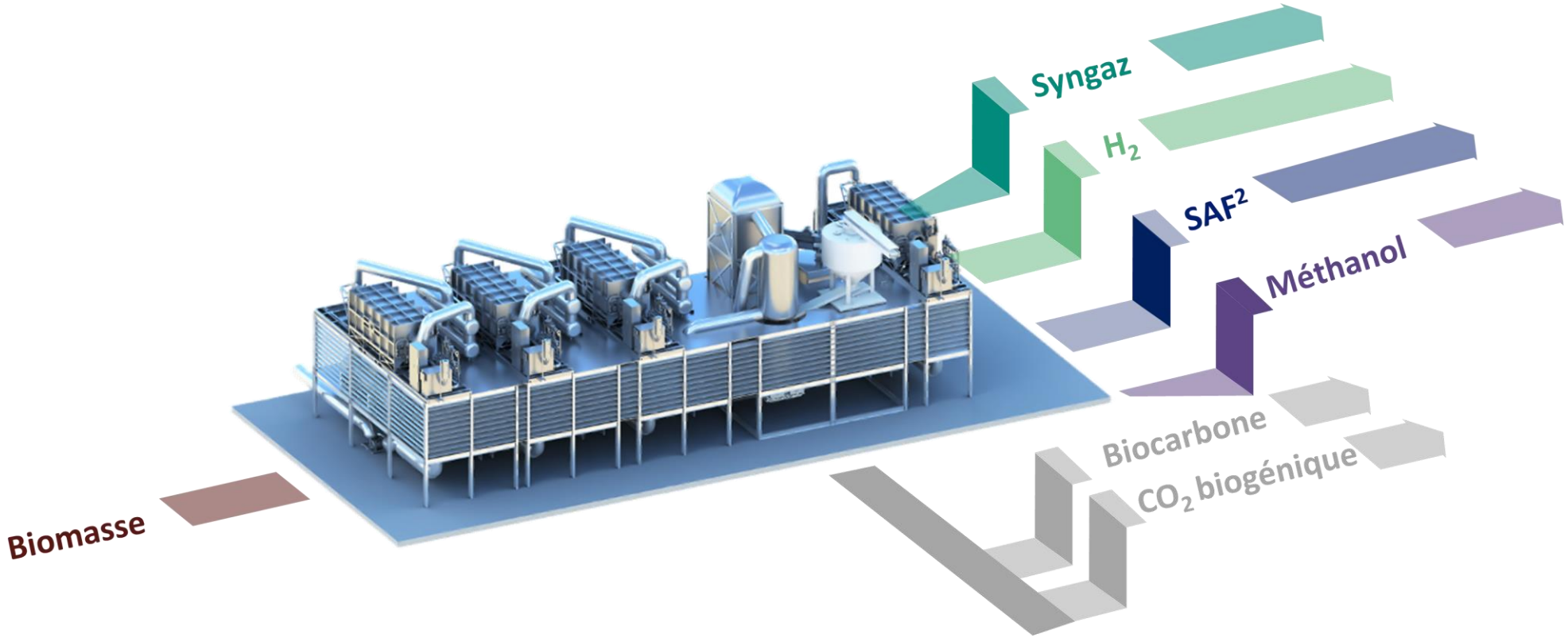
25 MW PCI
2013
Péage de Roussillon,
France
EPCM

voltalia
SOLAR • WIND • HYDRO • BIOMASS • STORAGE

10 MW PCI
2010
Kourou,
French Guyana
EPCM

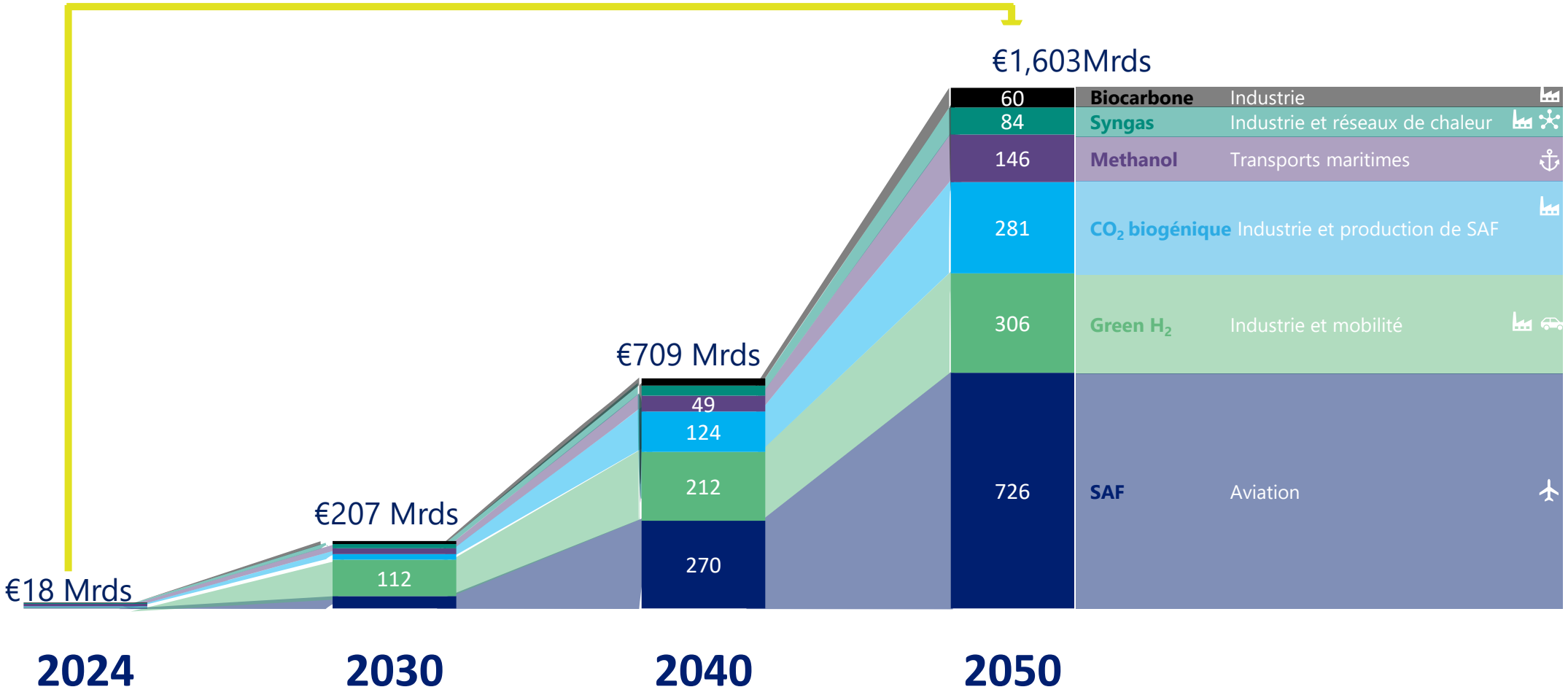
Une technologie produisant des biocarburants à partir de n'importe quelle biomasse ou déchet

Une technologie propriétaire et cumulable[1] prête à être commercialisée pour 4 carburants renouvelables et 2 co-produits.



(1) Installée horizontalement (2) SAF = Sustainable Aviation Fuel (ou Carburant d'Aviation Durable)

Une technologie s'adressant à 6 marchés représentant plusieurs milliards d'euros



Les marches d'énergie renouvelable décollent, propulsés par de nouvelles réglementations et incitations majeures

Sources: Rapport EY Report mandaté par Haffner Energy , Strategy& SAF 2022 Report, McKinsey Hydrogen 2023 Report

2 Faits significatifs de l’exercice

2023-2024, année de renforcement vers de nouveaux marchés

- **Lenteur du démarrage de l'écosystème H_2** (insuffisance de débouchés et manque de contrats « offtake-or-pay » rendant la majorité des projets difficilement finançables).

- **Conséquences** pour Haffner Energy :
  - **Retard** dans la signature de nouveaux contrats
  - **Résiliation** ou annulation des premiers contrats H_2 obtenus
    - ✓ R-Hynoca (13/12/2023)
    - ✓ Contrats Carbonloop, suspendus au 30/09/2023, ne seront pas poursuivis

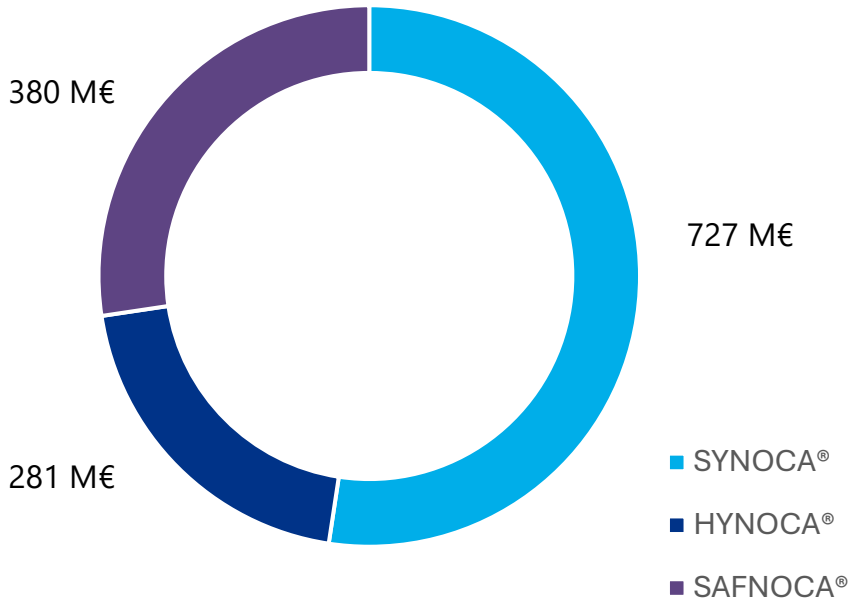
- **Élargissement du marché adressable** de Haffner Energy.

De nouvelles offres pour des marchés en forte demande et immédiatement adressables : SYNOCA® et SAFNOCA®

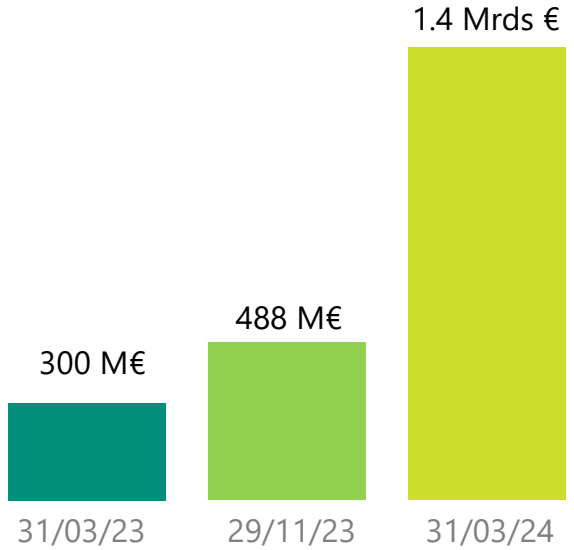
- **Octobre 2023** : lancement de **SYNOCA®** , nouvelle offre compétitive d'équipements de production de **gaz renouvelable** de grande capacité (>10 MW) destiné au remplacement du gaz naturel fossile dans l'industrie.
- **Juillet 2023** : entrée sur le marché du **Carburant d'Aviation Durable (SAF)** avec **SAFNOCA®,** brique technologique décisive pour la production massive de SAF grâce aux avantages compétitifs de la technologie de Haffner Energy
  - La production de SAF requiert de combiner de l'hydrogène avec du carbone biogénique, ce que seule la biomasse durable et les déchets organiques renouvelables peuvent apporter de façon significative
  - Procédé agnostique à la biomasse utilisée (sécurisation de l'approvisionnement sur les plans quantitatifs et économiques)
  - SAF incontournable pour décarboner le transport aérien
  - Engagement public et privé à l'international comme en France (AAP France 2030 CARB AERO)

Changement de dimension du pipeline* commercial : 1,4 Mrds€ pour 71 projets à l'international et en Europe

Montant global du pipeline** au 31/03/2024
TOTAL : 1,4Mrds€



Evolution du pipeline** depuis le 31/03/2023



**Pipeline : étude préliminaire de faisabilité réalisée / offre budgétaire ou plan d'affaires préliminaire / lettre d'intention envoyée ou signée / participation à appel d'offres / acompte versé par le client / création d'une société ayant spécifiquement un projet donné comprenant un équipement de la Société.*

*** Haffner Energy communiquait précédemment sur un carnet de commandes, un backlog et un pipeline. Elle abandonne la notion de backlog.*
Au 31/03/2023, le backlog était de 65 M€ dont 17,5 M€ de carnet de commandes et le pipeline s'élevait à 252 M€. Dans la nouvelle définition, le carnet de commandes est inchangé à 17,5 M€ et le backlog hors carnet de commandes (65-17,5=47,5 M€) est inclus dans le pipeline qui s'élève donc à 300 M€ (252 + 47,5 M€).

Avancées significatives pour le dispositif industriel et la vitrine des savoir-faire Haffner Energy : Un centre d'essais et de formation opérationnel sur la zone d'activité de Vitry-Marolles

- Lancement en fin d'année 2023 d'un projet de centre d'essais et de formation à Marolles (Marne)
- Démarrage de la production de syngas sur site le 18/06/24
- Objectif de fonctionnement : 8000h/an
- Dans le cadre des opérations de ce site, production de H2 renouvelable (H2 destiné à être commercialisé) au cours de l'automne 2024
- Site présentant une large partie de la palette des possibilités offertes par la technologie de Haffner Energy (production de syngas et hydrogène renouvelables, voire co-production d'électricité, production de biochar et/ou gazéification…)

Poursuite de l'industrialisation avec l'acquisition de Jacquier et le projet de Première Usine Factor'Hy

- Acquisition de Jacquier en juin 2023 : première étape vers l'industrialisation de la Société
- Objectifs du projet Factor'Hy : maîtrise de la qualité, coûts, délais d'assemblage, tests d'équipements stratégiques, maîtrise de la propriété intellectuelle
- Lauréat de l'AAP France 2030 "Première Usine" et financements publics d'importance acquis : 5,9M€ au titre de France 2030
- Financements publics complémentaires fermes : 5,7M€ + accord de principe complémentaire (1,3M€)
- Financement complémentaire majoritairement par prêts bancaires
- Schéma Directeur Industriel finalisé. Lancement des études préalables à l'automne 2024.

3 Présentation des comptes sociaux clos au 31 mars 2024

Compte de résultat au 31 mars 2024

État exprimé en€		France	Exportation	Du 01/04/2023 Au 31/03/2024	Du 01/04/2022 Au 31/03/2023
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises	-460 800		-460 800	302 957
	Production vendue Biens				
	Production vendue Services	1 500		1 500	
	Montant net du chiffre d'affaires	-459 300		-459 300	302 957
	Production stockée			2 093 636	
	Production immobilisée			2 636 707	6 097 029
	Subvention d'exploitation			36 823	3 636
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges (9)			6 328 725	393 084
	Autres produits (1) (11)			55 882	731
	Total des produits d'exploitation (2)			10 692 474	6 797 438
Charges d'exploitation	Achats de marchandises			9 852 477	695 379
	Variation de stock			-8 000 080	-250 424
	Achats de matières et autres approvisionnements			1 591 279	2 500 606
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes (3) (6bis)			5 865 871	5 638 937
	Impôts, taxes et versements assimilés			186 393	115 960
	Salaires et traitements			5 500 056	4 189 926
	Charges sociales du personnel (10)			2 489 040	2 264 593
	Dotations aux amortissements			559 509	245 458
	Dotations aux provisions :				
	- sur immobilisations			1 967 380	
	- sur actif circulant			399 768	
	- pour risques et charges			617 149	3 743 864
	Autres charges (12)			460 609	764 155
	Total des charges d'exploitation (4)			21 489 449	19 908 453
	RESULTAT D'EXPLOITATION			**-10 796 976**	**-13 111 016**
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers	De participations (5)				
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (5)				
	Autres intérêts et produits assimilés (5)			417 262	81 636
	Reprises sur provisions et transfert de charges			72 433	
	Différences positives de change			7 391	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des produits financiers			497 086	81 636
Charges financières	Dotations aux amortissements et aux provisions			395 563	270 627
	Intérêts et charges assimilées (6)			46 516	60 637
	Différences négatives de change			7 398	613
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des charges financières			449 478	331 877
	RESULTAT FINANCIER			47 608	-250 242
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-10 749 367	-13 361 257

Etat exprimé en €		Du 01/04/2023 Au 31/03/2024	Du 01/04/2022 Au 31/03/2023
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-10 749 367	-13 361 257
Produits exceptionnels	Sur opérations de gestion	489 525	9 001
	Sur opérations en capital	2 586	22 444
	Reprises sur provisions et transfert de charges		
	Total des produits exceptionnels (7)	492 111	31 445
Charges exceptionnelles	Sur opérations de gestion (6bis)	368 179	2 418 675
	Sur opérations en capital	328 801	838 940
	Dotations aux amortissements et aux provisions (6ter)		
	Total des charges exceptionnelles (7)	696 979	3 257 615
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	-204 868	-3 226 170
	PARTICIPATION DES SALARIES		
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	-1 246 112	-775 171
	TOTAL DES PRODUITS	11 681 671	6 910 518
	TOTAL DES CHARGES	21 389 794	22 722 775
	RESULTAT DE L'EXERCICE	-9 708 123	-15 812 257

RENVOIS			
(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		
(2)	Dont produits de locations immobilières		
	Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	150 000,00	
(3)	Dont - Crédit-bail mobilier *		
	Dont - Crédit-bail immobilier		
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées		
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées		
(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)		
(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans les PME innovantes (art 217 octies)		
	Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art 39 quinquies D)		
(9)	Dont transferts de charges		
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)		
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)		
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)		
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires		

(7) Détails des produits et charges exceptionnels :	Exercice N Charges exceptionnelles	Exercice N Produits exceptionnels

(8) Détails des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N Charges antérieures	Exercice N Produits antérieurs

Bilan au 31 mars 2024 - Actif

État exprimé en €		Du 01/04/2023 Au 31/03/2024 Brut	Amortis. Provisions	Net	Du 01/04/2022 Au 31/03/2023 Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	**Immobilisations Incorporelles**				
	Frais d'établissement	83 975	83 975		
	Frais de recherche et de développement	5 422 545	325 388	5 097 157	5 149 938
	Concessions brevets droits similaires	1 009 953	325 741	684 212	768 684
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles	7 038 050	1 987 585	5 050 465	4 361 729
	Avances et acomptes				
	Immobilisations Corporelles				
	Terrains	219 050		219 050	
	Constructions	207 600	10 957	196 643	
	Installations techniques, mat et outillages indus.	439 033	147 459	291 574	94 802
	Autres immobilisations corporelles	1 087 795	266 420	821 375	181 485
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations Financieres				
	Participations évaluées selon mise en équivalence				
	Autres participations	393 006	100	392 906	23 100
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	221 473		221 473	257 788
	TOTAL (II)	16 122 480	3 147 625	12 974 855	10 837 526
ACTIF CIRCULANT	**Stocks et en-cours**				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens	2 093 636		2 093 636	
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiares et finis				
	Marchandises	8 250 504	399 768	7 850 736	250 424
	Avances et Acomptes versés sur commandes	5 456 731		5 456 731	8 854 862
	Créances				
	Créances clients et comptes rattachés (3)	2 443 595	503 175	1 940 420	627 445
	Autres créances (3)	3 772 769		3 772 769	2 471 546
	Capital souscrit appelé, non versé				
	Valeurs mobilières de placement	1 574 947	593 657	981 289	1 447 111
	Disponibilités	11 024 668		11 024 668	35 476 257
	Charges constatées d'avance (3)	2 909 143		2 909 143	320 647
	TOTAL (III)	37 525 993	1 496 601	36 029 392	49 448 292
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes et remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF	53 648 473	4 644 226	49 004 247	60 285 818

Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		(3) Part à plus d'un an :	
Clause de réserve de propriété :*	Immobilisations :		Stocks :		Créances :

Bilan au 31 mars 2024 - Passif

État exprimé en €		Du 01/04/2023 Au 31/03/2024	Du 01/04/2022 Au 31/03/2023
Capitaux Propres	Capital social ou individuel (1)	4 469 346	4 469 346
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	58 682 249	58 682 249
	Ecart de réévaluation (2)		
	RESERVES		
	Réserve légale (3)	23 321	23 321
	Réserves statuaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées (3)		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	-22 860 489	-7 048 233
	Résultat de l'exercice	-9 708 123	-15 812 257
	Subventions d'investissement	1 671 515	700 000
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	32 277 819	41 014 427
Autres Fonds Propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres	0,00	0,00
Provisions	Provisions pour risques	133 024	5 820 095
	Provisions pour charges	575 045	461 483
	Total des provisions	708 069	6 281 578
Dettes	**DETTES FINANCIERES**		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (5)	2 228 633	3 099 286
	Emprunts et dettes financières divers	1 609 779	1 643 817
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 000 000	
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 074 728	4 431 977
	Dettes fiscales et sociales	2 409 813	2 111 818
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	3 101 260	202 915
	Produits constatés d'avance (4)	2 594 146	1 500 000
	Total des dettes	16 018 359	12 989 813
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	49 004 247	60 285 818

Renvois			
(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		
(2)	Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)		
	Dont Écart de réévaluation libre		
	Dont Réserve de réévaluation (1976)		
(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *		
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		

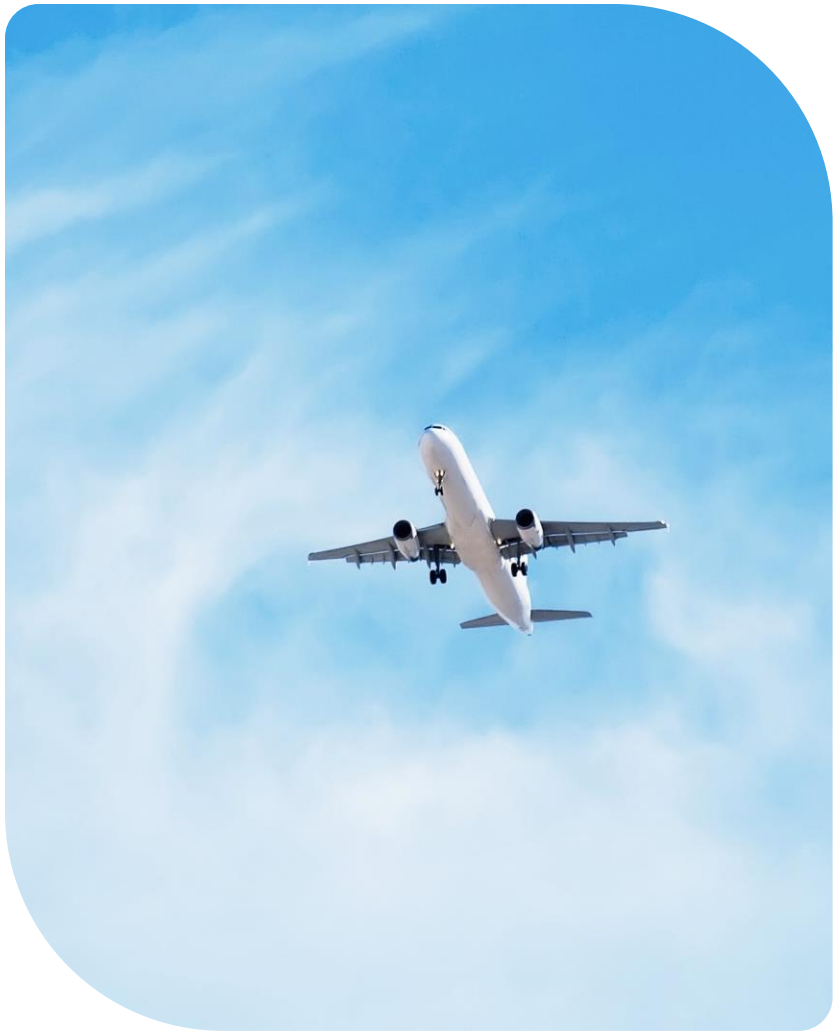
4 Evènements post clôture et perspectives

L'industrie, 1er marché à court-terme de Haffner Energy
Montée en puissance de l'Amérique du Nord

- L'industrie = 1er marché à court-terme de Haffner Energy validant le ciblage commercial annoncé au S2 2023
- SYNOCA® et SAFNOCA ® = 80% du pipeline
- HYNOCA ®= 20% du pipeline

- Bonne intégration de Haffner Energy à l'écosystème américain (accords de partenariats, installation à Houston, membre de Arches H2,…)
  - Sélection dans le cadre du Cleantech Booster USA de Business France
  - Implantation réussie (création de la filiale Haffner Energy, Inc.)
  - Montée en puissance des projets USA dans le pipeline commercial de Haffner Energy

Montée en puissance du SAF : Le projet Paris-Vatry SAF avec LanzaJet



- Développé avec des **partenaires publics et privés dont LanzaJet, leader mondial de la technologie ATJ (Alcohol-to-Jet)** nommé sur la liste **TIME 100 Most Influential Companies** en 2024.
- **Objectif** : Répondre à la demande exponentielle de décarbonation du transport aérien pour alimenter les aéroports de Vatry, Région Grand Est, Paris.
- **Capacité** : Capacité initiale de 30 000 tonnes de SAF/an avec l'option d'un doublement à 60 000 tonnes
- **Calendrier de mise en service** : 2028, études préalables dès fin 2024.
- **Prochaines étapes :** Candidature à l'Appel à projets **France 2030 CARB AERO opéré par l'ADEME** le 28/06 dernier pour financer les études préalables, formalisation des partenariats existants avec plusieurs acteurs majeurs des carburants durables.

Perspectives chiffrées

- Un chiffre d'affaires matérialisant les premiers contrats attendus au cours de l'exercice.
- Un objectif de chiffre d'affaires au 31/03/2027 ramené à 165 millions d'euros avant une forte accélération attendue à la faveur des projets SAF avec un objectif de chiffre d'affaires de 330 millions d'euros au 31/03/2028.
- Une réduction significative des frais de structure post clôture.
- Un EBITDA positif au 31/03/2026.

A retenir

- Un exercice d'élargissement vers des marchés adressables plus matures et immédiatement porteurs que l'hydrogène.
- Une **année blanche en termes de chiffre d'affaires.**
- Un **pipeline multiplié par plus de 4 (1,4 Mds€)**, boosté par le potentiel de la technologie Haffner Energy pour la production de syngas et Carburant d'Aviation Durable (SAF), ainsi que le développement aux Etats-Unis.
- **Potentiel amplifié** et **réajustement des perspectives chiffrées à court terme** avant une **forte accélération attendue à la faveur des projets SAF.**

5 Rapport des Commissaires aux Comptes

6 Quorum et vote des résolutions

7 Questions / Réponses

Haffner Energy

Decarbonize · Innovate · Regenerate

Pour suivre l'actualité de Haffner Energy :

Abonnez-vous à notre **newsletter** et **consultez nos actualités et communiqués financiers** sur **www.haffner-energy.com**

Suivez-nous sur les réseaux sociaux