

Vénissieux, le 30 avril 2021

RÉSULTATS ANNUELS 2020

**2020, UNE ANNÉE MARQUÉE PAR UNE PROFONDE
RESTRUCTURATION**

**2021, UNE NOUVELLE DIRECTION GÉNÉRALE ET UNE
LIGNE DE FINANCEMENT OBLIGATAIRE POUR UNE
RELANCE INDUSTRIELLE ET COMMERCIALE**

BOOSTHEAT (FR0011814938 / BOOST), acteur industriel français de l'efficacité énergétique qui conçoit, développe, produit et commercialise une nouvelle génération de chaudières plus écologiques et plus économiques, publie ses résultats annuels 2020. Le Conseil d'Administration de BOOSTHEAT, réuni le 30 avril 2021, a arrêté les comptes.

Après une année 2020 marquée par l'arrêt de la commercialisation de la BOOSTHEAT.20, une restructuration en profondeur des activités commerciales et techniques et un plan d'abaissement des coûts, la Société est aujourd'hui en ordre de marche pour atteindre ses ambitions.

Prochaine étape de cette stratégie, la Société travaille activement à la sortie de la BOOSTHEAT.20 CONNECT pour un retour sur le marché prévu au second semestre 2021.

L'année 2021 devrait être marquée par un nouveau souffle pour la Société.

L'arrivée d'un nouveau Directeur Général marque une étape importante dans l'histoire de BOOSTHEAT. Avec un regard neuf et de fortes compétences de direction opérationnelle, Éric Lambert accompagnera BOOSTHEAT dans la poursuite de ses ambitions industrielles et commerciales avec, notamment, la sortie de la BOOSTHEAT.20 CONNECT dès cette année. HOLDIGAZ, actionnaire historique et partenaire commercial, a d'ailleurs renouvelé ses engagements de commandes. La Société profitera également des pleins effets du plan EFFICIENCY 2022 sur sa structure de coûts et sur ses charges à partir de 2021.

En parallèle, la Société travaille actuellement à la mise en place d'une ligne de financement en fonds propre d'un montant de 10 M€ environ pour couvrir ses besoins de financements des 12 prochains mois. Enfin, la Société envisage au cours de l'exercice son transfert sur Euronext Growth, marché plus adapté à sa structure.

Normes IFRS (en K€) - audités	2019	2020
Chiffre d'affaires	490	363
Achats consommés	(2 579)	(2 187)
Autres achats et charges externes	(3 098)	(3 641)
Charges de personnel	(6 012)	(5 656)
Impôts, taxes	(230)	(227)
Autres produits et charges d'exploitation	728	570
EBITDA¹	(10 701)	(10 778)
Dotations aux amortissements et provisions nettes	(2 813)	(8 959)
Résultat opérationnel courant	(13 514)	(19 737)
Autres produits et charges opérationnels non courants	(648)	(99)
Résultat opérationnel	(14 162)	(19 836)
Coût de l'endettement financier net	(3 789)	(195)
Variation de la juste valeur des dérivés passifs	(617)	1 200
Résultat net	(18 568)	(18 831)

| UNE ANNÉE 2020 DE RESTRUCTURATION EN PROFONDEUR

L'année 2020 aura été une année difficile pour l'entreprise, au-delà de la crise sanitaire de la COVID-19, avec l'arrêt de la commercialisation de la BOOSTHEAT.20 ORIGIN. Toutefois la Société a su prendre les mesures qui s'imposaient pour continuer à porter son ambition d'accélérer la transition énergétique dans l'habitat (plan EFFICIENCY 2022) avec trois orientations :

1. Préparation de la BOOSTHEAT.20 CONNECT

La Société confirme exécuter son plan d'optimisation de la performance et de la fiabilité de sa chaudière.

BOOSTHEAT entame aujourd'hui le dernier volet de la qualification de la BOOSTHEAT.20 CONNECT lui permettant d'obtenir l'intégralité des certifications (en particulier le marquage CE) pour son déploiement sur ses 3 territoires (Allemagne, France et Suisse). Cette dernière étape ne présente pas de risques techniques majeurs en vue de l'obtention du marquage CE. La BOOSTHEAT.20 CONNECT remplit également tous les critères concernant les niveaux de performance à atteindre pour bénéficier des aides publiques de l'État aussi bien pour la France que pour l'Allemagne dont les règles se sont renforcées pour les systèmes de chauffage.

BOOSTHEAT a travaillé à améliorer ses niveaux de performances en conditions réelles. Dans le cadre de cet objectif, la BOOSTHEAT.20 CONNECT intègre un nouveau système de régulation permettant d'exploiter tout le potentiel des performances de la technologie de compression thermique BOOSTHEAT quelles que soient les conditions d'utilisation. Par ailleurs, la Société annonce s'être associée à Resideo pour proposer à ses clients un pilotage centralisé et connecté du confort thermique grâce au thermostat Evohome® complètement intégré à la chaudière BOOSTHEAT.20 CONNECT. Cette version CONNECT met notamment en avant une plus grande facilité d'utilisation de la chaudière grâce à ses écrans didactiques et ses menus intuitifs tant pour les utilisateurs (guidage pas à pas de leur système, contrôle à distance) que pour les professionnels du chauffage (gain de temps de mise en service et de maintenance en comparaison avec l'ancienne version).

¹ EBITDA = Résultat opérationnel courant avant dotations aux amortissements et provisions nettes.

BOOSTHEAT réitère sa volonté de déployer sa version upgradée pour le second semestre 2021, l'intégralité des équipes de développement et d'industrialisation reste mobilisée autour de cet objectif.

À noter que BOOSTHEAT a mis en place un programme de bêta-testeurs sur ses 3 territoires commerciaux, la France, la Suisse et l'Allemagne, qui ont pu bénéficier des toutes premières versions de la BOOSTHEAT.20 CONNECT sur l'hiver 2020-2021 afin de tester la nouvelle chaudière. Ce programme se poursuivra jusqu'à la fin de la saison d'hiver 2021-2022 pour constituer une base de données sur le confort et les performances du produit en conditions réelles.

2. Repositionnement de la stratégie commerciale vers le B2B2C

En 2020, BOOSTHEAT a revu son business model dans l'objectif d'optimiser ses volumes et ses coûts de commercialisation et opté pour un modèle indirect (B2B2C) limitant les dépenses de commercialisation (coûts marketing et de communication) en réduisant ses équipes de vente. Cette approche permet des ventes de blocs à des partenaires professionnels expérimentés pouvant intégrer la BOOSTHEAT.20 CONNECT dans un écosystème de produits et services plus global et donc plus pertinent pour le client. BOOSTHEAT conserve ses 2 filiales commerciales en France et en Allemagne, représentant respectivement 4 et 3 personnes, principalement orientées technique, support clients et relations partenaires.

À ce jour, le carnet de commandes a été suspendu, par conséquent il réside une incertitude sur sa profondeur. Il sera réévalué dès la reprise de la commercialisation tant avec les clients particuliers que les partenaires professionnels.

D'ores et déjà, HOLDIGAZ, actionnaire historique et distributeur exclusif sur son marché (Suisse), a renouvelé son engagement de commandes préalablement émis, reportant son exécution au planning de disponibilité de la BOOSTHEAT.20 CONNECT. Ainsi, HOLDIGAZ entend commander 50 chaudières BOOSTHEAT.20 CONNECT en 2021 et déclare une intention de commandes de 250, 500 et 750 pour les 3 années suivantes.

3. Abaissement des coûts

BOOSTHEAT a opéré un recentrage de ses dépenses sur ses seules activités stratégiques réduisant ainsi fortement son cash burn (Free Cash Flow² négatif) de près de 20% (entre 2019 et 2020), avec un effet qui va se poursuivre en 2021, et rassemblé ses activités sur le site de Vénissieux permettant des gains structurels, mais également de bénéficier d'une organisation plus réactive et dont le temps disponible est dédié aux projets.

Enfin, BOOSTHEAT a mis en œuvre un Plan de Sauvegarde de l'Emploi avec une organisation resserrée à 53 personnes à fin 2020, fortement orientée autour du produit, contre 97 à fin 2019.

Les processus et l'organisation ainsi redéfinis ont d'ailleurs fait l'objet d'une certification ISO 9001 : 2015 attestant de l'efficacité de son organisation actuelle.

| RÉSULTATS ANNUELS 2020 : MAINTIEN DE L'EBITDA GRÂCE À LA MAÎTRISE DES CHARGES OPÉRATIONNELLES

Au 31 décembre 2020, l'EBITDA est stable à (10,8) M€ contre (10,7) M€ au 31 décembre 2019. La Société rappelle avoir arrêté la production et la commercialisation de la BOOSTHEAT.20 au cours du 1^{er} semestre 2020.

² Free Cash Flow = Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles + Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

La baisse cumulée des achats consommés (-0,4 M€) et des charges de personnels de (0,4) M€ (liés aux premiers effets du PSE mis en œuvre au cours du second semestre 2020 et l'utilisation du dispositif de chômage partiel) compensent la hausse des charges externes (+0,5 M€) liés au recours ponctuel à la sous-traitance pour accompagner le plan EFFICIENCY 2022.

Les aides et subventions (comptabilisées en produit d'exploitation) sont de 0,6 M€ sur cet exercice (contre 0,7 M€ au 31 décembre 2019).

Après comptabilisation des dotations aux amortissements et provisions de (8,9) M€ (liés à la poursuite de l'amortissement de la BOOSTHEAT.20 qui a démarré au S2 2019) contre (2,8) M€ au 31 décembre 2019, le résultat opérationnel courant ressort à (19,7) M€ contre (13,5) M€.

Le résultat financier s'améliore significativement à (0,2) M€ contre (4,4) M€ au 31 décembre 2019 grâce à l'économie liée à la conversion des ORA et des OBSA lors de l'introduction en Bourse.

Après comptabilisation d'un produit de 1,2 M€ lié à la variation de juste valeur sur les BSA restants en circulation (impact non cash), le résultat net ressort à (18,8) M€ au 31 décembre 2020 contre (18,6) M€ au 31 décembre 2019.

| SITUATION FINANCIÈRE

La Société dispose d'une trésorerie disponible de 10,8 M€ au 31 décembre 2020 (contre 18,3 M€ au 31 décembre 2019). Ce niveau de trésorerie tient compte des nouvelles ressources obtenues au cours de l'année (6 M€ de PGE³, 1,0 M€ de prêt innovation et 0,3 M€ de subventions de la région Auvergne-Rhône-Alpes). BOOSTHEAT attend également de nouveaux encaissements d'ici novembre 2021 relatifs aux créances de CIR comptabilisées en 2020 et s'élevant à 0,6 M€.

L'endettement financier brut s'élève à 18,9 M€ au 31 décembre 2020 (contre 13,2 M€ au 31 décembre 2019) dont 4,0 M€ d'avances conditionnées et 8,9 M€ d'emprunts bancaires (et hors 6,0 M€ de passifs locatifs en application de la norme comptable IFRS16 sur la valorisation des contrats de locations). Les capitaux propres ressortent à 0 M€ au 31 décembre 2020 contre 20,1 M€ au 31 décembre 2019 après prise en compte du résultat de l'exercice.

Afin de couvrir ses besoins de financement au cours des 12 prochains mois, estimés à 7 M€ à partir de septembre 2021, le Conseil d'Administration a approuvé le 22 avril 2021 la mise en place d'une ligne de financement en fonds propres. BOOSTHEAT est en cours de finalisation des conditions contractuelles pour la mise en œuvre de cette opération pour un montant de l'ordre de 10 M€. Cette ligne de financement sera soumise à l'approbation des actionnaires lors de la prochaine Assemblée générale du 10 juin 2021. La bonne exécution de ce plan de financement permettra de garantir la continuité d'exploitation au-delà du premier semestre 2022.

À plus long terme, la Société envisage également d'avoir recours à une ou plusieurs des solutions de financement suivantes :

- la mise en place d'un financement du besoin en fonds de roulement ;
- la mise en place d'un prêt d'actionnaire conditionné ;
- la recherche de fonds non dilutifs complémentaires.

³ Sur les 6 M€ de PGE obtenus, un PGE d'1 M€ a été remboursé, la totalité des sommes restant dues ont été prélevées au mois d'avril 2021.

| 2021, UNE NOUVELLE DIRECTION POUR POURSUIVRE LA STRATÉGIE INDUSTRIELLE ET COMMERCIALE

Le 30 avril 2021, BOOSTHEAT a annoncé un changement de direction générale avec la nomination d'Éric Lambert au poste de Directeur Général. La Société démarre une nouvelle page de son histoire ancrée sur une stratégie et des valeurs inchangées mais avec une dimension opérationnelle nouvelle.

Diplômé de l'École Polytechnique (88) et de l'École Nationale des Ponts et Chaussées (93), Éric Lambert construit durant 15 ans l'essentiel de son parcours industriel chez Renault, en dirigeant des sites de production, en pilotant des projets d'innovation technologiques et en coordonnant le lancement de nouveaux véhicules. En 2009, il devient Directeur Général du site industriel d'Areva T&D d'Aix-les-Bains où il relève le challenge d'un retour rapide à la profitabilité. En 2011, il rejoint le COMEX de Manitou Group en qualité de Président de la Business Unit « Tout terrain » et Directeur Industriel du groupe. Il prend ensuite la Direction Générale d'Aztec (start-up constructeur de dameuses) en 2014 avant d'occuper le poste de Directeur Général Adjoint / COO de Babolat (équipementier spécialiste des sports de raquettes) de 2017 à fin 2020.

Éric Lambert entend mettre toute cette expérience au service de la transition énergétique et de l'innovation industrielle chez BOOSTHEAT.

Éric Lambert présentera sa feuille de route pour les prochaines étapes après une phase nécessaire d'intégration et d'analyse. Le Comité de Direction reste pleinement engagé au quotidien pour permettre à BOOSTHEAT de poursuivre avec le même rythme ses activités en vue de la sortie prochaine de son produit.

La reprise de la cotation des actions BOOSTHEAT interviendra le lundi 3 mai à l'ouverture de Bourse.

| MISE À DISPOSITION DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL

BOOSTHEAT mettra à disposition du public son rapport financier annuel au 31 décembre 2020 ce jour.

Ce document sera tenu à disposition dans les conditions prévues par la réglementation en vigueur et pourra être consulté sur le site Internet de BOOSTHEAT, www.boostheat-group.com, rubrique COMMUNIQUÉS & PUBLICATIONS / Rapports. L'attention du lecteur est attirée sur la rubrique Facteurs de risques et notamment le risque de liquidité.

Retrouvez toute l'information de BOOSTHEAT sur
www.boostheat-group.com

À PROPOS DE BOOSTHEAT

Constituée en 2011, BOOSTHEAT conçoit, développe, produit et commercialise des solutions de chauffage technologiquement avancées, énergétiquement efficaces et durables. Équipées d'un compresseur thermique breveté, les chaudières nouvelle génération BOOSTHEAT ont un rendement allant jusqu'à 200% et divisent jusqu'à deux fois la consommation d'énergie. Plus écologiques et plus économiques, elles permettent à leurs utilisateurs de réduire immédiatement et significativement leur impact sur l'environnement.

La Société a pour mission d'accélérer la transition écologique au travers de ses produits, en les rendant économiquement accessibles au plus grand nombre. BOOSTHEAT a installé son siège social et son site industriel à Vénissieux, en région lyonnaise (bassin historique de l'industrie HVAC*). La Société est labellisée Entreprise Innovante (Bpifrance) et French Fab. BOOSTHEAT est cotée sur Euronext à Paris, Compartiment C (ISIN : FR0011814938).

* Heating, ventilation and air-conditioning, soit chauffage, ventilation et climatisation en français.

BOOST

LISTED
EURONEXT

| CONTACTS

ACTUS finance & communication – Anne-Pauline PETUREAUX

Relations Investisseurs

Tél. : 01 53 67 36 72 / boostheat@actus.fr

ACTUS finance & communication – Serena BONI

Relations Presse

Tél. : 04 72 18 04 92 / sboni@actus.fr

BOOSTHEAT – Sabrina FERRÉ

Tél. : 09 82 99 16 13 / sabrina.ferre@boostheat.com

AUTHENTIFIÉ PAR



SECURITY MASTER Footprint

Ce document PDF a été scanné par un antivirus, et intègre une empreinte numérique **SECURITY MASTER Footprint**.

Pour contrôler son authenticité : www.security-master-footprint.com