

## Résultats S1 2015

- Hausse de 23 % du chiffre d'affaires
- Premiers succès commerciaux prometteurs

*La Motte-Fanjas, le 28 juillet 2015* – McPhy Energy, le spécialiste des équipements de production et de stockage d'hydrogène pour les marchés de l'industrie et de l'énergie, a poursuivi au cours du semestre le développement de ses technologies disruptives et enregistré un premier succès commercial d'envergure qui confirme la pertinence de sa stratégie. Le Groupe pose ainsi les bases d'une accélération de son expansion dans une conjoncture de plus en plus favorable pour les nouveaux usages de l'hydrogène.

### Faits marquants

- **Premier contrat d'envergure en Chine**

Dans le cadre du partenariat de long terme avec Hebei Construction and Investment Group Co., Ltd, le constructeur public de la province du Hebei, McPhy Energy a conclu un premier contrat d'équipement d'un montant de 6,4 M€ pour un système Power-to-Gas destiné à valoriser des surplus d'énergie produits par un parc éolien de 200 MW en construction dans cette province. Ce contrat, qui entrera en vigueur dès l'accord d'autorisations administratives, prévoit une livraison en juillet 2016 et une mise en service en janvier 2017.

- **Conclusion d'un accord commercial stratégique**

En devenant le fournisseur exclusif de ThyssenKrupp Uhde Chlorine Engineers, leader mondial des équipements d'électrolyse chlore/soude et acide hydrochlorique, pour ses équipements de production d'hydrogène de grande capacité, McPhy Energy s'ouvre de nouvelles perspectives sur le marché du stockage des énergies renouvelables pour des applications de Power-to-Gas et de mobilité décarbonée.

- **Lancement d'une nouvelle génération d'équipements de production d'hydrogène**

Grâce au partenariat de développement signé avec De Nora, leader mondial des produits et services d'électrochimie, McPhy Energy développe une nouvelle génération d'électrolyseurs plus compacts, plus réactifs et d'une durée de vie inégalée. Ces nouveaux équipements viendront renforcer sa gamme d'électrolyseurs.

- **Elargissement de l'offre dans la mobilité hydrogène**

Sur le marché très porteur des stations de rechargement hydrogène, McPhy Energy propose désormais une solution complète intégrant la production par électrolyse de l'eau, le stockage intermédiaire et les pompes de rechargement des véhicules. Le nombre d'opportunités commerciales qualifiées générées récemment tant en France qu'à l'international montre la pertinence de l'élargissement de son offre produits sur ce marché.

## Résultats financiers

McPhy Energy a enregistré une croissance de 23 % de son chiffre d'affaires semestriel. Cette hausse est portée notamment par le démarrage commercial de sa filiale en Allemagne sur le marché de l'Energie.

La montée en puissance de l'activité commerciale va permettre, comme anticipé, de prendre le relais des grands projets de démonstration pour le secteur de l'Energie sur lesquels le Groupe s'était positionné. A ce titre, les revenus d'activité générés par ces projets subventionnés, qui ont permis de valider la valeur ajoutée technologique et économique des solutions McPhy Energy, entrent dans une phase de décroissance programmée. Ainsi, les autres produits d'activité s'élèvent à 1,6 M€ au 30 juin 2015 (contre 1,8 M€ au premier semestre 2014).

La livraison de ces projets pilotes, dont environ la moitié des coûts est supportée par le Groupe, permet corrélativement une réduction du niveau de ses charges variables. Combinée à une gestion rigoureuse des charges de structure, qui compense l'important investissement réalisé dans le renforcement des équipes commerciales (recrutement de 5 directeurs commerciaux au cours du second semestre 2014), les charges opérationnelles sont maîtrisées.

La perte d'exploitation ressort à 5,1 M€ sur le semestre, contre 5,5 M€ sur la même période de l'année précédente.

Au 30 juin 2015, les fonds propres de McPhy Energy s'établissent à 18,7 M€ pour un total bilan de 30,6 M€. A l'issue du semestre, le Groupe dispose d'une trésorerie de 16,8 M€<sup>1</sup>, contre 19,8 M€ au 31 décembre 2014, soit une consommation de trésorerie de 3 M€ sur le semestre (contre 5,1 M€ au deuxième semestre 2014).

Alors que McPhy Energy investit dans la poursuite du développement de ses innovations technologiques et dans son déploiement commercial, il souhaite renforcer sa flexibilité financière et sécuriser l'accès à des ressources complémentaires.

Dans ce contexte, McPhy Energy a mis en place avec Kepler Cheuvreux, sur délégation de l'assemblée générale des actionnaires<sup>2</sup>, une ligne de financement en fonds propres représentant à titre indicatif un montant de 5,8 M€ au cours actuel<sup>3</sup>. Cette ligne porte sur un nombre maximum de 900 000 actions (représentant 9,80 %<sup>4</sup> du capital social) susceptibles d'être émises, uniquement à la demande

<sup>1</sup> Un placement financier de 5,1 M€ ne répondant pas strictement à la définition « d'équivalent de trésorerie » selon les normes IFRS a été reconnu en « Autres investissements ». Cet actif financier est intégré dans le montant de la trésorerie de gestion de clôture (3,0 M€ au 31 décembre 2014)

<sup>2</sup> 18<sup>ème</sup> et 19<sup>ème</sup> résolutions de l'AG du 27 février 2014 et 14<sup>ème</sup> résolution de l'AG du 21 mai 2015

<sup>3</sup> Sur la base du cours de clôture de l'action le 27 juillet 2015 (soit 6,47 €)

<sup>4</sup> Sur la base des 9 185 812 actions composant le capital de McPhy Energy au 30 juin 2015

de McPhy Energy, et pendant une période de 2 ans, au cours moyen pondéré de l'action au moment du tirage, diminué d'une décote maximale de 8 %.

Cette ligne de financement ne sera éventuellement activée, dans le meilleur intérêt de la Société et de ses actionnaires, que dans le cas où :

- une amélioration des conditions de marché permettrait une utilisation optimisée de ce mode de financement,
- une opportunité de croissance nécessiterait le recours à un financement complémentaire en fonds propres.

Dans l'hypothèse d'une utilisation en totalité de la ligne de financement, un actionnaire détenant 1,00 % du capital de McPhy Energy avant sa mise en place, verrait sa participation passer à 0,90 % du capital.

## Perspectives

Fort de la pertinence de son offre de solutions intégrées et de son positionnement sur des marchés prometteurs, McPhy Energy est idéalement placé pour capter les opportunités de croissance. Ainsi, le Groupe est qualifié sur plusieurs stations de rechargement et un projet de Power-to-Gas, et dispose des ressources financières lui permettant d'accélérer sa croissance.

Dans la mobilité hydrogène, McPhy Energy va fournir le générateur d'hydrogène de la station de Woodside (Californie), qui sera livré et mis en service au second semestre.

Le Groupe se positionne sur d'autres appels d'offres, notamment en France où il prend une part active au projet HyWay, qui vise à l'installation de stations de rechargement à Grenoble et à Lyon. Le Groupe est impliqué également dans le déploiement d'une infrastructure de rechargement en hydrogène dans le cadre du Plan Mobilité Hydrogène France qui prévoit plus d'une dizaine de stations d'ici fin 2016.

Sur le marché de l'Energie, McPhy Energy va achever au second semestre la production, dans le cadre du projet INGRID, des équipements de stockage sous forme solide d'hydrogène issu d'énergie renouvelable dans le sud de l'Italie. La Société va également mettre en service la solution intégrée de production/stockage pour Petawatt® Energy - Electrygen Pty Ltd développeur et exploitant indépendant australien de sites de production d'hydrogène-énergie d'origine solaire, éolienne et hydraulique.

- Normes IFRS - en M€	S1-2015	S1-2014	Rappel 2014
Chiffre d'affaires	1,8	1,4	3,2
Autres produits de l'activité	1,6	1,8	5,2
<b>Produits des activités courantes</b>	<b>3,4</b>	<b>3,2</b>	<b>8,4</b>
Charges de personnel	(3,6)	(3,4)	(6,7)
Autres charges opérationnelles	(3,8)	(4,7)	(10,6)
Dotations aux amortissements et provisions	(1,1)	(0,6)	(1,8)
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(5,1)</b>	<b>(5,5)</b>	<b>(10,7)</b>
Autres produits et charges non courants	ns	ns	0,1
Coût de l'endettement financier net	(0,1)	(0,3)	(0,3)
Charge d'impôt sur le résultat	(0,1)	(0,1)	0,3
<b>Résultat net</b>	<b>(5,2)</b>	<b>(5,8)</b>	<b>(10,6)</b>

Comptes audités arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 28 juillet 2015

- Actif en M€	30/06/2015	31/12/2014
<b>Actifs non courants</b>		
Ecart d'acquisition	2,5	2,5
Immobilisations incorporelles	0,2	0,2
Immobilisations corporelles	4,1	4,4
Autres actifs	0,1	0,1
Actifs d'impôts différés	0,1	0,1
<b>Total</b>	<b>7,0</b>	<b>7,3</b>
<b>Actifs courants</b>		
Stocks	1,4	1,4
Clients et autres débiteurs	3,3	4,4
Actifs d'impôts exigibles	2,1	1,7
Actifs financiers	5,1	3,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,7	16,8
<b>Total</b>	<b>23,6</b>	<b>27,2</b>
Actifs non courants destinés à la vente	-	-
<b>Total Actifs</b>	<b>30,6</b>	<b>34,5</b>

<b>- Passif en M€</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Capital	1,1	0,4
Primes d'émission	33,2	54,0
Actions propres	(0,1)	(0,1)
Résultats cumulés non distribués	(15,5)	(31,0)
<b>Capitaux propres</b>	<b>18,7</b>	<b>23,4</b>
<b>Passifs non courants</b>		
Provisions – part à plus d'un an	0,4	0,2
Emprunts et dettes financières – part à plus d'un an	4,5	4,2
Autres créditeurs	-	0,5
Passifs d'impôts différés	0,2	0,2
<b>Total</b>	<b>5,1</b>	<b>5,1</b>
<b>Passifs courants</b>		
Provisions – part à moins d'un an	0,1	ns
Emprunts et dettes financières échus à moins d'un an	0,5	0,7
Fournisseurs et autres créditeurs	3,8	3,4
Autres passifs courants	2,3	1,9
<b>Total</b>	<b>6,7</b>	<b>6,1</b>
Passifs non courants destinés à la vente	-	-
<b>Total capitaux propres et passifs</b>	<b>30,6</b>	<b>34,5</b>

## A propos de McPhy Energy

McPhy Energy est le spécialiste des solutions hydrogène dédiées au stockage d'énergie et aux applications industrielles. Fort de sa technologie exclusive de stockage d'hydrogène sous forme solide et de sa longue expertise dans la production d'hydrogène par électrolyse de l'eau, McPhy Energy conçoit et fabrique des équipements flexibles de production et de stockage.

Ces solutions respectueuses de l'environnement offrent des avantages uniques de sécurité, d'indépendance et de simplicité d'utilisation. Elles s'adressent aux secteurs des énergies renouvelables, de la mobilité et de l'industrie.

Le groupe dispose de 3 sites de conception et de production en France, Allemagne et Italie, d'un laboratoire de R&D en France et de 3 filiales de commercialisation en Amérique du Nord, Asie-Pacifique et Russie-Europe de l'Est-Asie Centrale.

McPhy Energy est coté sur Euronext Paris (compartiment C, code ISIN : FR0011742329, code mnémorique : MCPHY).

[www.mcphy.com](http://www.mcphy.com)

## Contacts Presse

### McPhy Energy

Calyptus

Marie-Anne Garigue

Tél : + 33 1 53 65 68 63

marie-anne.garigue@calyptus.net