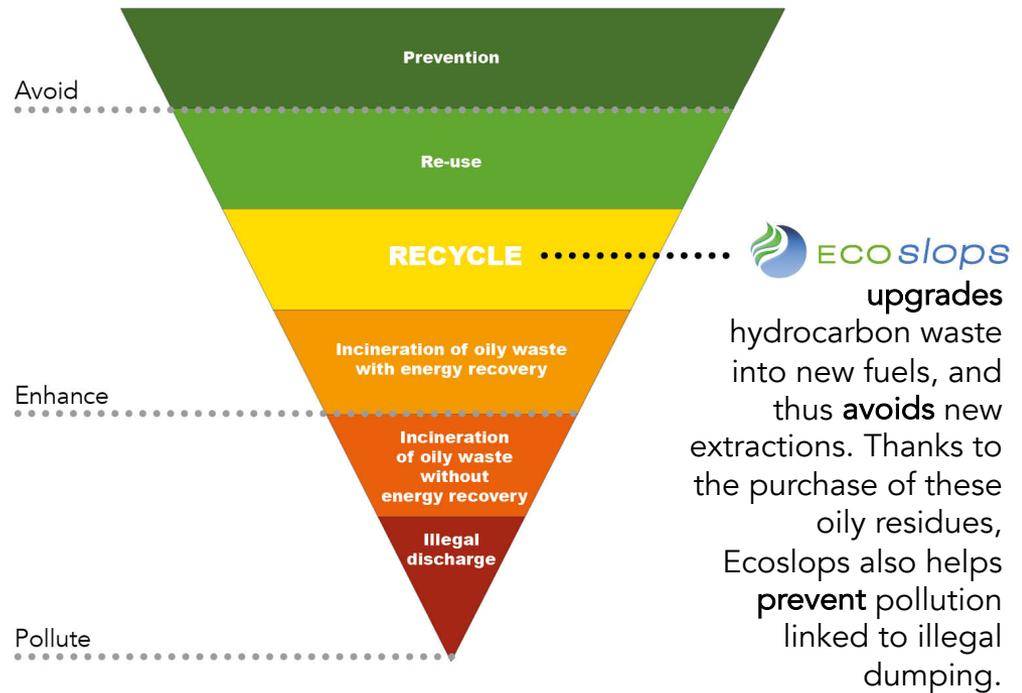
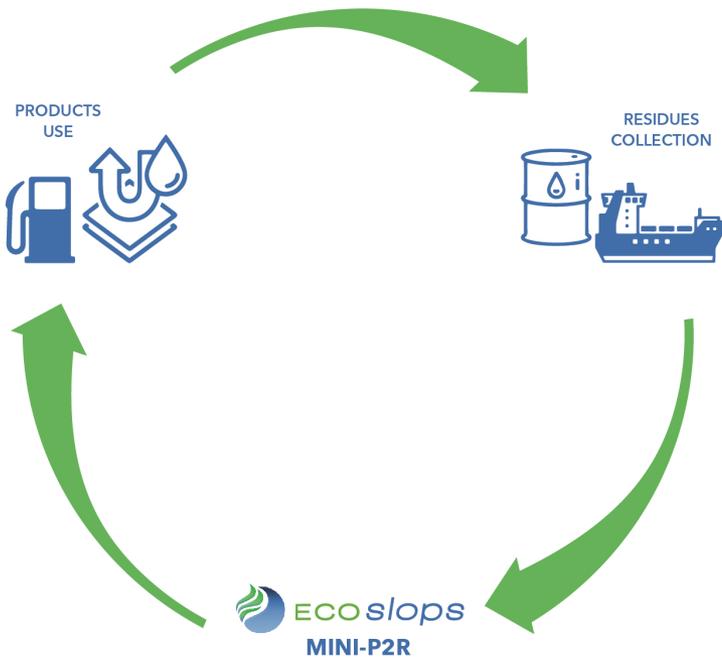




La cleantech qui fait entrer le pétrole dans l'économie circulaire

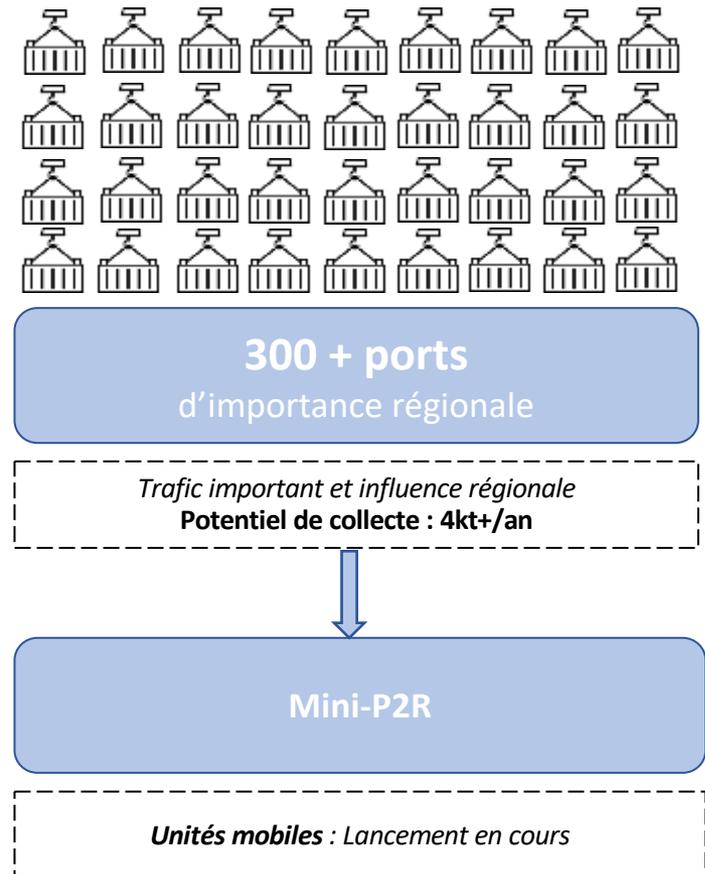
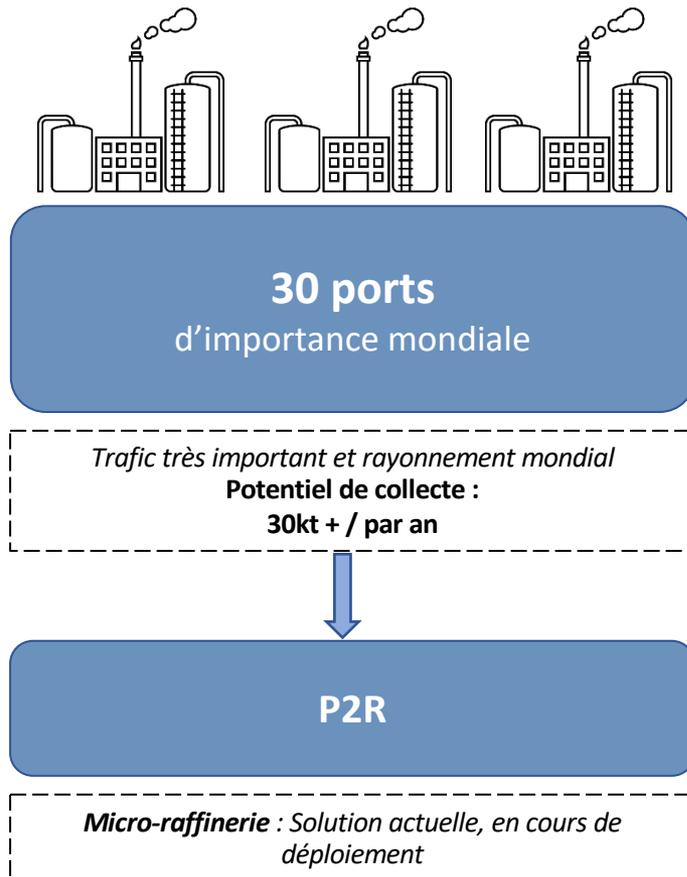
**Conférence Analystes
Résultats semestriels 2020
25 septembre 2020**

Acteur de l'économie circulaire

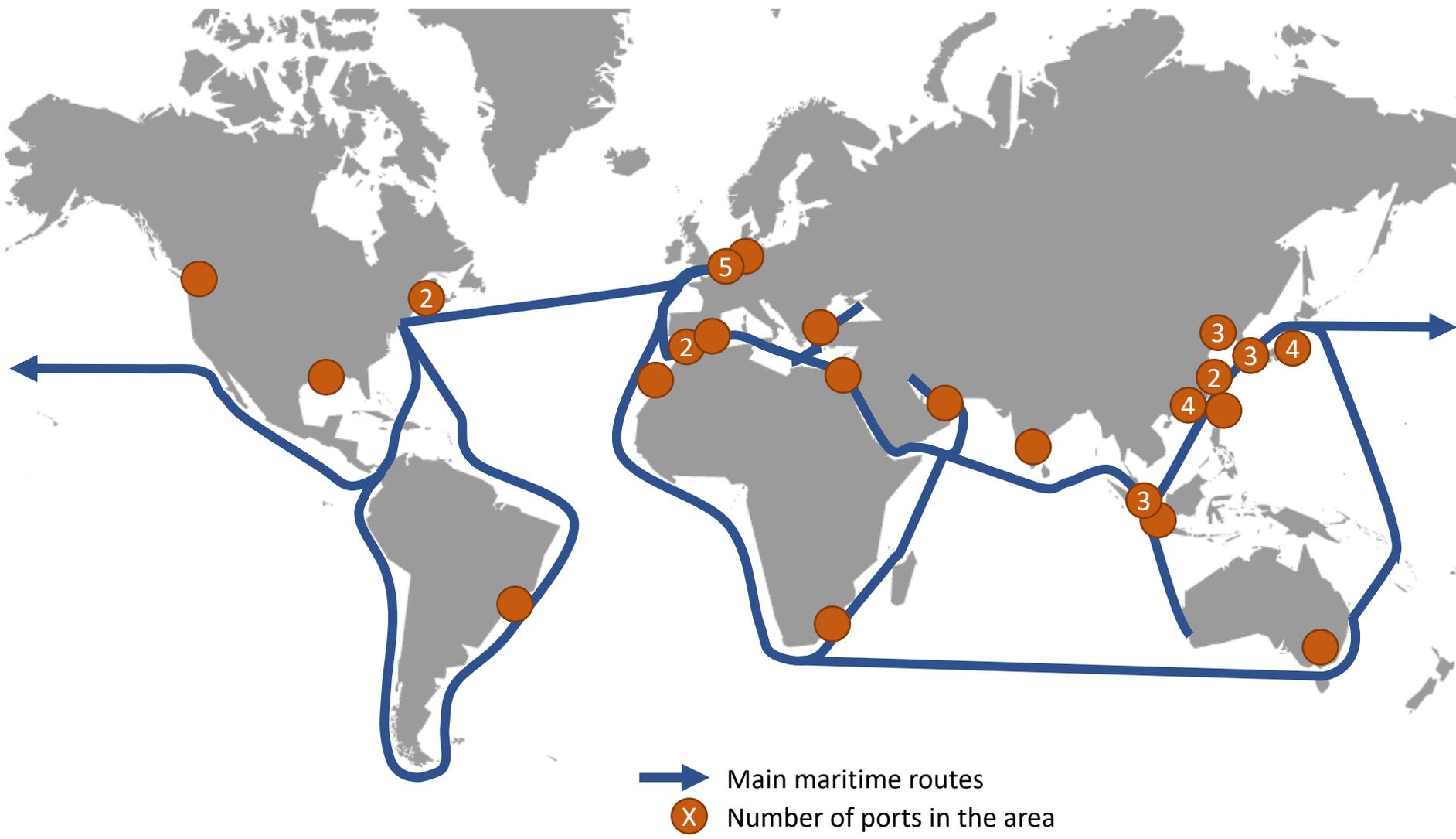


Ecoslops : deux solutions adaptées à la taille des ports

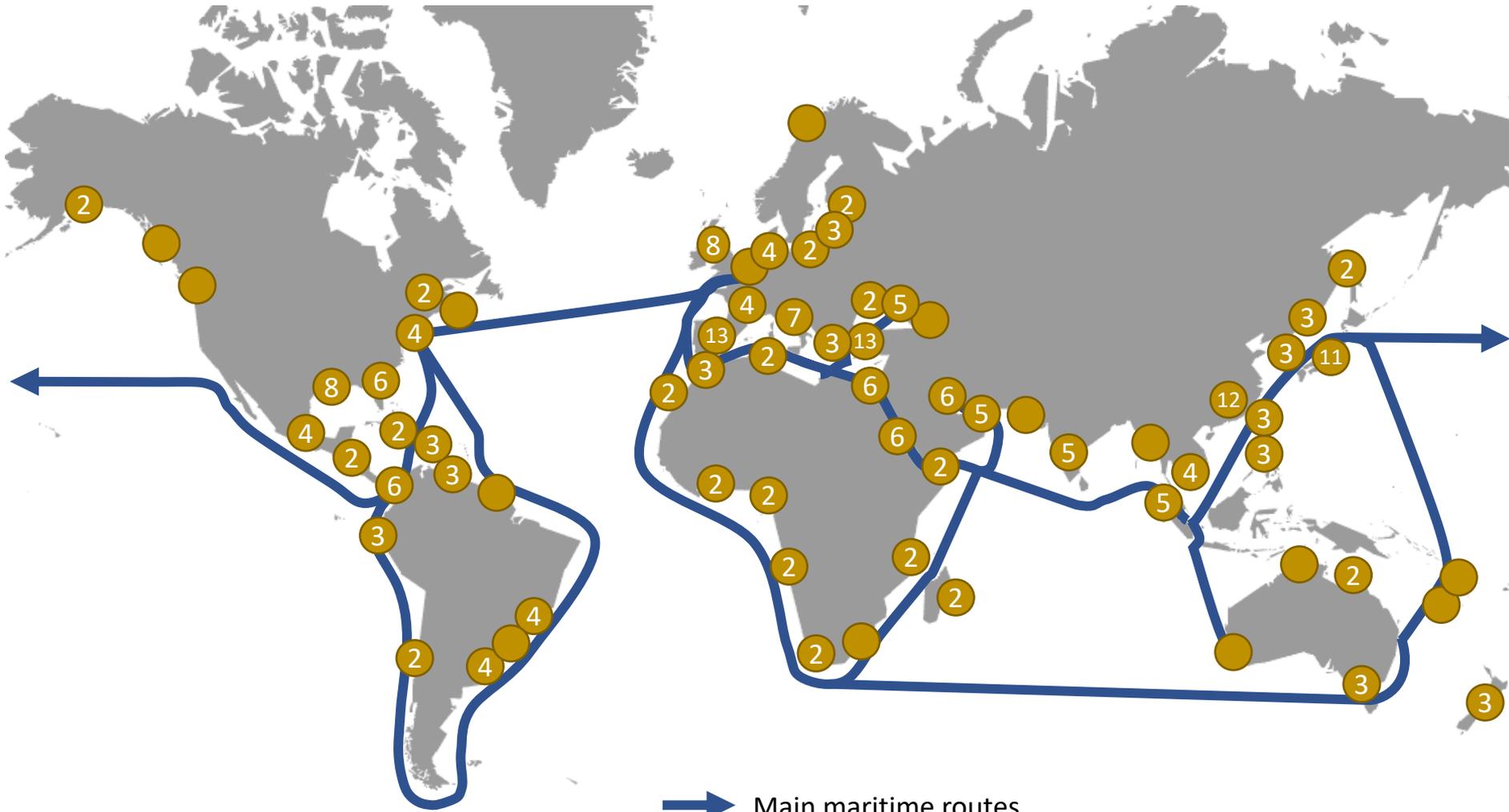
À partir d'une solution éprouvée (P2R) et adaptée aux 30 plus grands ports mondiaux, le Mini-P2R est une solution adaptée aux 300 ports de taille moyenne



Ports d'importance mondiale



Ports d'importance régionale



- ➡ Main maritime routes
- ⊙ Number of ports in the area



Eco slops

La cleantech qui fait entrer le pétrole dans l'économie circulaire

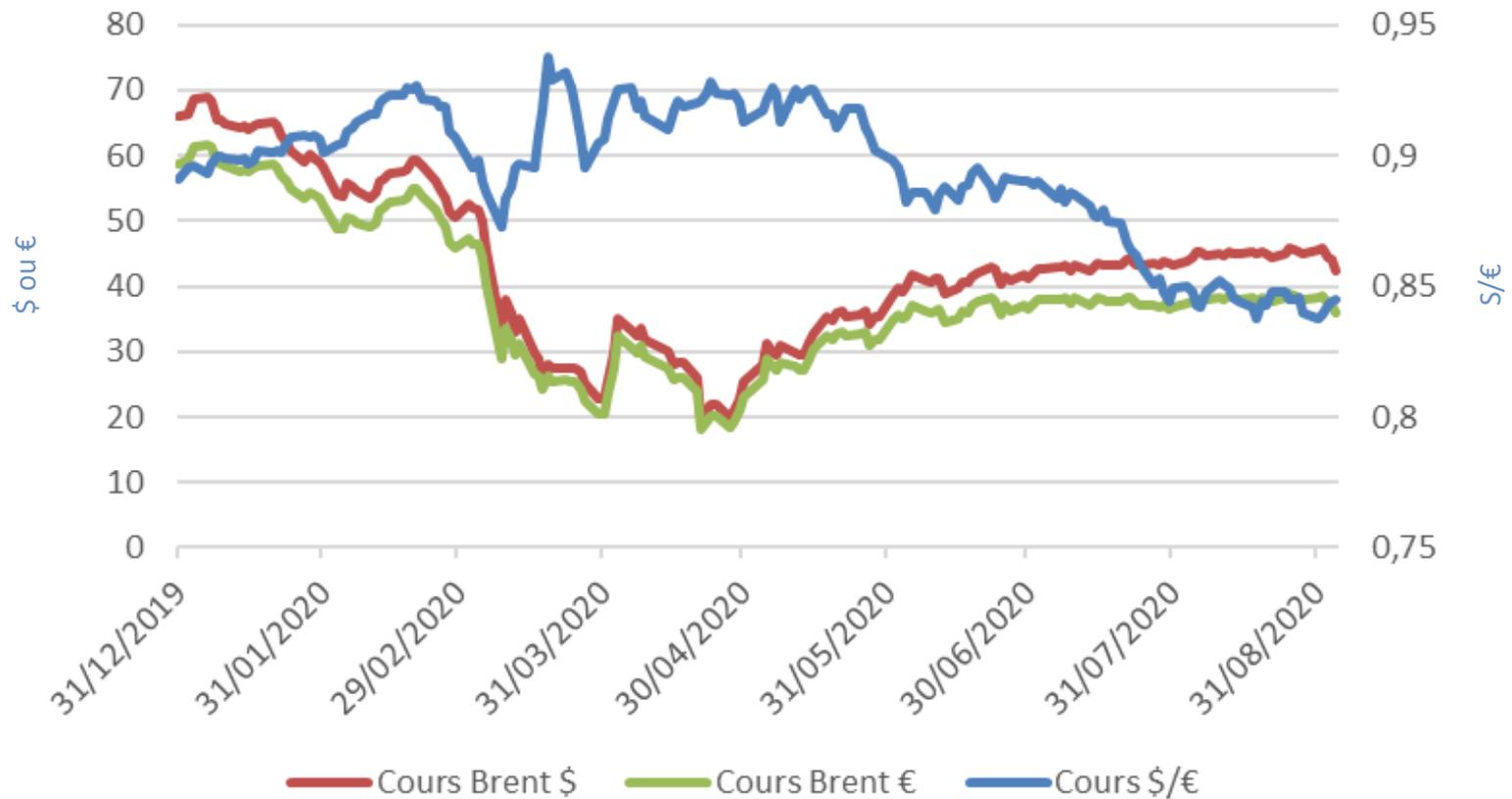
Données Financières

Un semestre impacté par les effets de la crise Covid

- Unité de Sines au Portugal
 - Contrainte de personnel avec garde d'enfants
 - Contrainte clients (usines à l'arrêt ou fortement ralenties)

=> Usine à l'arrêt durant 37 jours (18/4 au 25/5). Arrêt mis à profit pour réaliser certaines opérations de maintenance.
- Chantier de Marseille
 - Arrêt complet du chantier du 17 mars au 11 mai
 - Puis redémarrage progressif avec le retard sur les livraisons de certains matériels en provenance de l'étranger et une productivité plus faible post-confinement. Mise en service décalé au 1^{er} semestre 2021
- Mini-P2R
 - Ralentissement des études et de la construction. Reprise progressive. Réception de la première unité au 1^{er} semestre 2021
- Mise en place de mesures de chômage partiel pour le siège à Paris et le chantier de Marseille (50 k€)

Cours du brent depuis le 1/1/2020



Comptes consolidés semestriels 2020

- Des résultats semestriels fortement impactés par la crise sanitaire Covid et la baisse des cours du Brent
- Une structure financière solide
- Un pipeline de projets Mini-P2R qui s'étoffe

2020 - P&L consolidé semestriel d'ECOSLOPS

	30/06/2020	30/06/2019	Var. k€	Var. %
Chiffre d'Affaires Net	3 010	4 553	(1 543)	(34)%
Production stockée/Immobilisée	267	421	(154)	(37)%
Subventions	66	119	(53)	(45)%
Autres produits d'exploitation	72	0	72	
Produits d'exploitation	3 415	5 093	(1 678)	(33)%
Achats de Marchandises & MP	(1 496)	(1 679)	183	(11)%
Autres achats & charges externes	(1 584)	(1 705)	121	(7)%
Impôts & Taxes	(29)	(62)	33	(53)%
Charges de personnel	(1 735)	(1 486)	(249)	17%
Dotations aux Am & Prov.	(785)	(651)	(134)	21%
Autres Charges	(48)	(36)	(12)	33%
Charges d'exploitation	(5 677)	(5 619)	(58)	1%
Résultat d'Exploitation	(2 262)	(526)	(1 736)	
EBITDA	(1 477)	125	(1 602)	
Produits financiers	3	3	0	0%
Charges financières	(235)	(116)	(119)	103%
Résultat Financier	(232)	(113)	(119)	
Produits exceptionnels	0	0	0	
Charges Exceptionnelles	0	0	0	
Résultat Exceptionnel	0	0	0	
Impôt sur les bénéfices	192	158	34	22%
Résultat Net	(2 302)	(481)	(1 821)	
Résultat Net Part du Groupe	(2 268)	(465)	(1 803)	

❖ Chiffre d'affaires : -34%

	30/06/2020	30/06/2019	Var. k€	Var. %
Produits raffinés	2 101	3 595	-1 494	-42%
Services Portuaires & autres	909	958	-49	-5%
Total	3 010	4 553	(1 543)	-34%

- Portugal : 9,887 tonnes vendues (Vs 12,000 en 2019), soit – 18%
- Baisse des cours à compter de début mars 2020

❖ Production immobilisée : Assistance à maîtrise d'ouvrage pour l'unité de Marseille pour 438 k€ en 2019

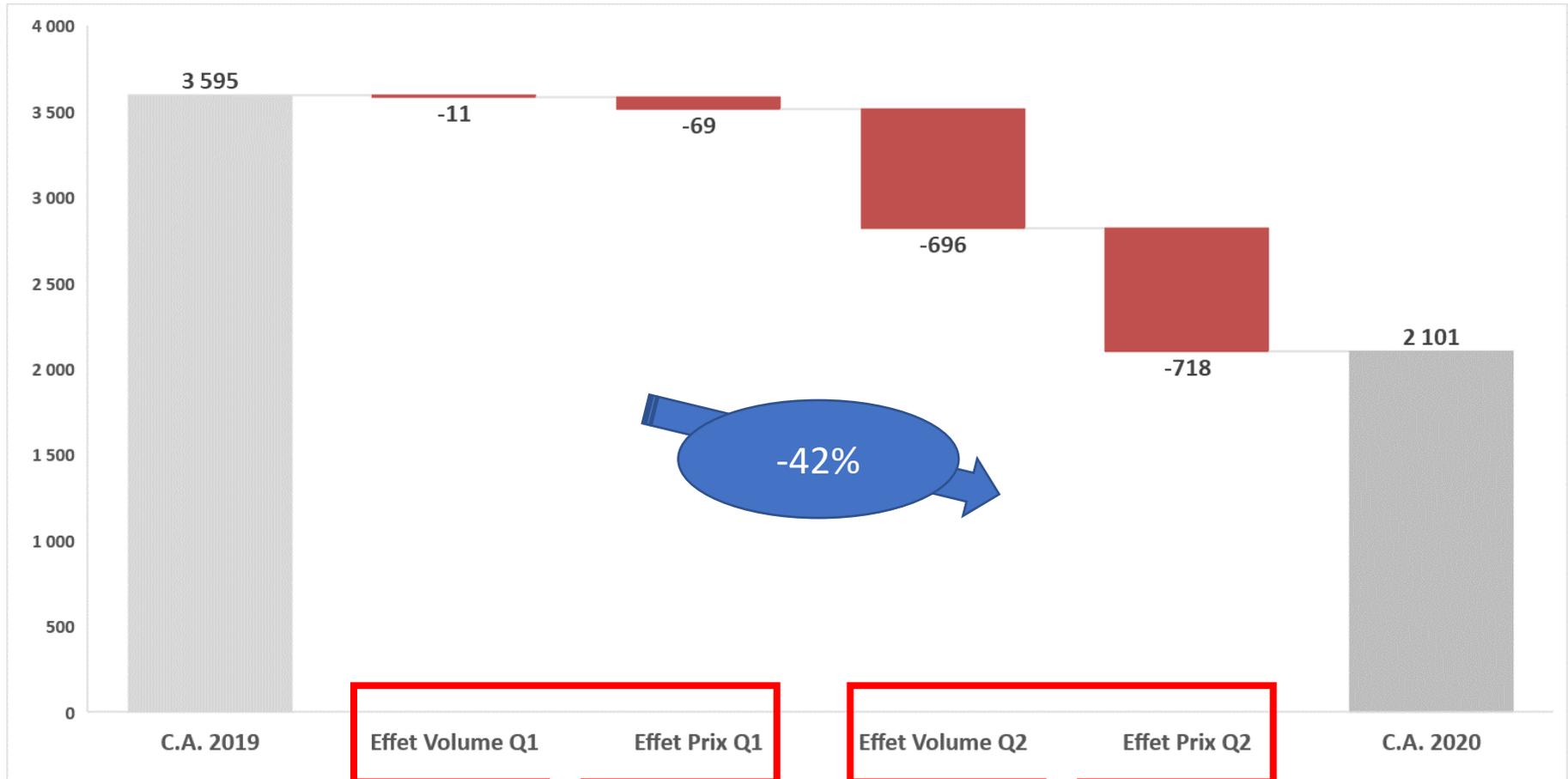
❖ Subventions :

- Amortissement IAPMEI : 64 k€ (70k€ de subvention FASEP au 30/6/2019)

❖ Autres produits d'exploitation :

- Essentiellement 50k€ d'indemnisation chômage partiel

2020 – Bridge Chiffre d'affaires P2R (en k€) – 1^{er} semestre



Prix moyen du Brent en €

-6%
46,18€ (-18% Vs Q1 2019)

-66%
30,54 € (- 50% Vs Q2 2019)

2020 - P&L consolidé semestriel d'ECOSLOPS

	30/06/2020	30/06/2019	Var. k€	Var. %
Chiffre d'Affaires Net	3 010	4 553	(1 543)	(34)%
Production stockée/Immobilisée	267	421	(154)	(37)%
Subventions	66	119	(53)	(45)%
Autres produits d'exploitation	72	0	72	
Produits d'exploitation	3 415	5 093	(1 678)	(33)%
Achats de Marchandises & MP	(1 496)	(1 679)	183	(11)%
Autres achats & charges externes	(1 584)	(1 705)	121	(7)%
Impôts & Taxes	(29)	(62)	33	(53)%
Charges de personnel	(1 735)	(1 486)	(249)	17%
Dotations aux Am. & Prov.	(785)	(651)	(134)	21%
Autres Charges	(48)	(36)	(12)	33%
Charges d'exploitation	(5 677)	(5 619)	(58)	1%
Résultat d'Exploitation	(2 262)	(526)	(1 736)	
EBITDA	(1 477)	125	(1 602)	
Produits financiers	3	3	0	0%
Charges financières	(235)	(116)	(119)	103%
Résultat Financier	(232)	(113)	(119)	
Produits exceptionnels	0	0	0	
Charges Exceptionnelles	0	0	0	
Résultat Exceptionnel	0	0	0	
Impôt sur les bénéfices	192	158	34	22%
Résultat Net	(2 302)	(481)	(1 821)	
Résultat Net Part du Groupe	(2 268)	(465)	(1 803)	

❖ Achats de marchandises & MP – Marge Brute

Taux de marge brute S1 2019 : 55,8 %

Taux de marge brute Q1 2020 : 51,8%

Taux de marge brute Q2 2020 : 24,0%

Taux de marge brute S1 2020 : 42,4%

2020 - P&L consolidé semestriel d'ECOSLOPS

	30/06/2020	30/06/2019	Var. k€	Var. %
Chiffre d'Affaires Net	3 010	4 553	(1 543)	(34)%
Production stockée/Immobilisée	267	421	(154)	(37)%
Subventions	66	119	(53)	(45)%
Autres produits d'exploitation	72	0	72	
Produits d'exploitation	3 415	5 093	(1 678)	(33)%
Achats de Marchandises & MP	(1 496)	(1 679)	183	(11)%
Autres achats & charges externes	(1 584)	(1 705)	121	(7)%
Impôts & Taxes	(29)	(62)	33	(53)%
Charges de personnel	(1 735)	(1 486)	(249)	17%
Dotations aux Am. & Prov.	(785)	(651)	(134)	21%
Autres Charges	(48)	(36)	(12)	33%
Charges d'exploitation	(5 677)	(5 619)	(58)	1%
Résultat d'Exploitation	(2 262)	(526)	(1 736)	
EBITDA	(1 477)	125	(1 602)	
Produits financiers	3	3	0	0%
Charges financières	(235)	(116)	(119)	103%
Résultat Financier	(232)	(113)	(119)	
Produits exceptionnels	0	0	0	
Charges Exceptionnelles	0	0	0	
Résultat Exceptionnel	0	0	0	
Impôt sur les bénéfices	192	158	34	22%
Résultat Net	(2 302)	(481)	(1 821)	
Résultat Net Part du Groupe	(2 268)	(465)	(1 803)	

❖ Charges de Personnel

	30/06/2020	30/06/2019	Var. k€	Var. %
Siège	786	658	128	19%
Marseille	204	89	115	129%
Sinès	745	739	6	1%
Total	1 735	1 486	249	17%

2020 - P&L consolidé semestriel d'ECOSLOPS

	30/06/2020	30/06/2019	Var. k€	Var. %
Chiffre d'Affaires Net	3 010	4 553	(1 543)	(34)%
Production stockée/Immobilisée	267	421	(154)	(37)%
Subventions	66	119	(53)	(45)%
Autres produits d'exploitation	72	0	72	
Produits d'exploitation	3 415	5 093	(1 678)	(33)%
Achats de Marchandises & MP	(1 496)	(1 679)	183	(11)%
Autres achats & charges externes	(1 584)	(1 705)	121	(7)%
Impôts & Taxes	(29)	(62)	33	(53)%
Charges de personnel	(1 735)	(1 486)	(249)	17%
Dotations aux Amt & Prov.	(785)	(651)	(134)	21%
Autres Charges	(48)	(36)	(12)	33%
Charges d'exploitation	(5 677)	(5 619)	(58)	1%
Résultat d'Exploitation	(2 262)	(526)	(1 736)	
EBITDA	(1 477)	125	(1 602)	
Produits financiers	3	3	0	0%
Charges financières	(235)	(116)	(119)	103%
Résultat Financier	(232)	(113)	(119)	
Produits exceptionnels	0	0	0	
Charges Exceptionnelles	0	0	0	
Résultat Exceptionnel	0	0	0	
Impôt sur les bénéfices	192	158	34	22%
Résultat Net	(2 302)	(481)	(1 821)	
Résultat Net Part du Groupe	(2 268)	(465)	(1 803)	

❖ Les dotations aux amortissements et prov. intègrent 74 k€ d'amortissement des frais d'émission d'emprunts

❖ Charges financières : impact des intérêts sur l'emprunt BEI : 125 k€

❖ CIR comptabilisé pour 202 k€ (50% du réel 2019)

2020 – Bilan consolidé semestriel d'ECOSLOPS

	30/06/2020	31/12/2019	Var. k€	Var. %
Immobilisations Incorporelles	548	534	14	3%
Immobilisations Corporelles	29 692	26 024	3 668	14%
Immobilisations Financières	172	175	(3)	(2)%
Impôts différés actif	1 353	1 353	0	0%
Actif Immobilisé	31 765	28 086	3 679	13%
Stocks & Encours	474	1 172	(698)	(60)%
Clients	1 150	1 494	(344)	(23)%
Autres Créances	1 961	1 822	139	8%
Disponibilités	7 638	5 979	1 659	28%
CCA & Charges à répartir	1 136	1 234	(98)	(8)%
Actif circulant	12 359	11 701	658	6%
Total ACTIF	44 124	39 787	4 337	11%

❖ Actif Immobilisé

- Investissements : 4.360 k€, dont 3.976 k€ pour l'unité de Marseille et 103 k€ pour la construction du Mini-P2R
- Dotation aux amortissements : - 677 k€

	30/06/2020	31/12/2019	Var. k€	Var. %
Capital & Réserves	18 677	20 327	(1 650)	(8)%
Subvention d'investissement	1 702	1 751	(49)	(3)%
Quote-part des minoritaires	1 174	1 208	(34)	(3)%
Résultat Net - Part du groupe	(2 268)	(1 650)	(618)	37%
Capitaux Propres	19 285	21 636	(2 351)	(11)%
Prov. Pour Risques&Charges	164	129	35	27%
Dettes Fin. + Avce conditionnée	20 244	13 186	7 058	54%
Fournisseurs	2 657	3 252	(595)	(18)%
Dettes fiscales & sociales	795	879	(84)	(10)%
Autres dettes	977	705	272	39%
Dettes d'exploitation	4 429	4 836	(407)	(8)%
Total PASSIF	44 122	39 787	4 335	11%

2020 – Bilan consolidé semestriel d'ECOSLOPS

	30/06/2020	31/12/2019	Var. k€	Var. %
Immobilisations Incorporelles	548	534	14	3%
Immobilisations Corporelles	29 692	26 024	3 668	14%
Immobilisations Financières	172	175	(3)	(2)%
Impôts différés actif	1 353	1 353	0	0%
Actif Immobilisé	31 765	28 086	3 679	13%
Stocks & Encours	474	1 172	(698)	(60)%
Clients	1 150	1 494	(344)	(23)%
Autres Créances	1 961	1 822	139	8%
Disponibilités	7 638	5 979	1 659	28%
CCA & Charges à répartir	1 136	1 234	(98)	(8)%
Actif circulant	12 359	11 701	658	6%
Total ACTIF	44 124	39 787	4 337	11%

	30/06/2020	31/12/2019	Var. k€	Var. %
Capital & Réserves	18 677	20 327	(1 650)	(8)%
Subvention d'investissement	1 702	1 751	(49)	(3)%
Quote-part des minoritaires	1 174	1 208	(34)	(3)%
Résultat Net - Part du groupe	(2 268)	(1 650)	(618)	37%
Capitaux Propres	19 285	21 636	(2 351)	(11)%
Prov. Pour Risques&Charges	164	129	35	27%
Dettes Fin. + Avce conditionnée	20 244	13 186	7 058	54%
Fournisseurs	2 657	3 252	(595)	(18)%
Dettes fiscales & sociales	795	879	(84)	(10)%
Autres dettes	977	705	272	39%
Dettes d'exploitation	4 429	4 836	(407)	(8)%
Total PASSIF	44 122	39 787	4 335	11%

❖ Variation des capitaux propres

Capitaux propres au 31/12/2019 : 21.636 k€

- Résultat – Part du groupe : - 2 268 k€
- Résultat – Part des minoritaires : - 34 k€
- Amortissement Subv. IAPMEI : - 49 k€

Capitaux propres au 31/12/2020 : 19.285 k€

2020 – Cash Flow d'ECOSLOPS au 30 juin 2020

	Siège	Marseille	Portugal	Anvers	Total
--	-------	-----------	----------	--------	-------

EBITDA	(1 117)	(47)	(309)	(4)	(1 477)
Subvention viré au résultat	0	0	(64)		(64)
Variation du BFR	134	(108)	982	1	1 009
Trésorerie générée par l'activité	(983)	(155)	609	(3)	(532)
Acquisition d'immobilisations	(103)	(3 976)	(278)		(4 357)
Variation du BFR (Fournisseurs d'	70	(349)			(279)
Trésorerie générée par les inv.	(33)	(4 325)	(278)	0	(4 636)
C/C Actionnaires E. Provence	(1 650)	2 200	0		550
Capital Ecoslops Flanders	(3)			3	0
Variation d'emprunts	200	6 500	(96)		6 604
Intérêts	(208)	(71)	(50)		(329)
Trésorerie générée par les fin.	(1 661)	8 629	(146)	3	6 825
Impôt	0	0	0	0	0
Variation de trésorerie	(2 677)	4 149	185	0	1 657

Trésorerie d'ouverture	3 409	647	1 923	0	5 979
Trésorerie de clôture	732	4 796	2 108	0	7 636
Variation	(2 677)	4 149	185	0	1 657

❖ Operating Cash Flow :

- Cash Burn Siège : 983 k€
- Marseille : augmentation du crédit de TVA de 116 k€
- Portugal : operating cashflow positif grâce à la maîtrise du WC

❖ Investing Cash Flow :

- Investissements liés à Marseille principalement

❖ Financing Cash Flow :

- Nouvelles souscriptions d'emprunt :
Compte courant TRF : 550 k€
Pool BNP/HSBC/BP Med : 6.500 k€

Structure de l'endettement au 30 juin 2020

	Au 30/06/2020	Lignes Non tirées	Total
Banques portugaises	3 334		3 334
IAPMEI	1 267		1 267
Portugal	4 601		4 601
Compte-courant TRF	1 524	654	2 178
Région Paca	400		400
Emprunt BNP/HSBC/BP Med	6 500		6 500
Marseille	8 424	654	9 078
Emprunt BEI	5 000	13 000	18 000
BPI	2 000		2 000
Autres	200		200
Siège/Corporate	7 200	13 000	20 200
Total	20 225	13 654	33 879
	60%	40%	100%

Maturités			
2020	2021-2024	>=2025	Total
910	2 264	160	3 334
422	843		
1 332	3 107	160	3 334
		2 178	2 178
	240	160	400
	4 000	2 500	6 500
0	4 240	4 838	9 078
	2 000	16 000	18 000
	1 600	400	2 000
	150	50	200
0	3 750	16 450	20 200
1 332	11 097	21 448	33 877
4%	33%	63%	100%

Groupe : Net Debt / Equity ratio : 65%

En Juillet 2020, tirage de 5 M€ sur l'emprunt BEI (Tranche A tirée à 100%)

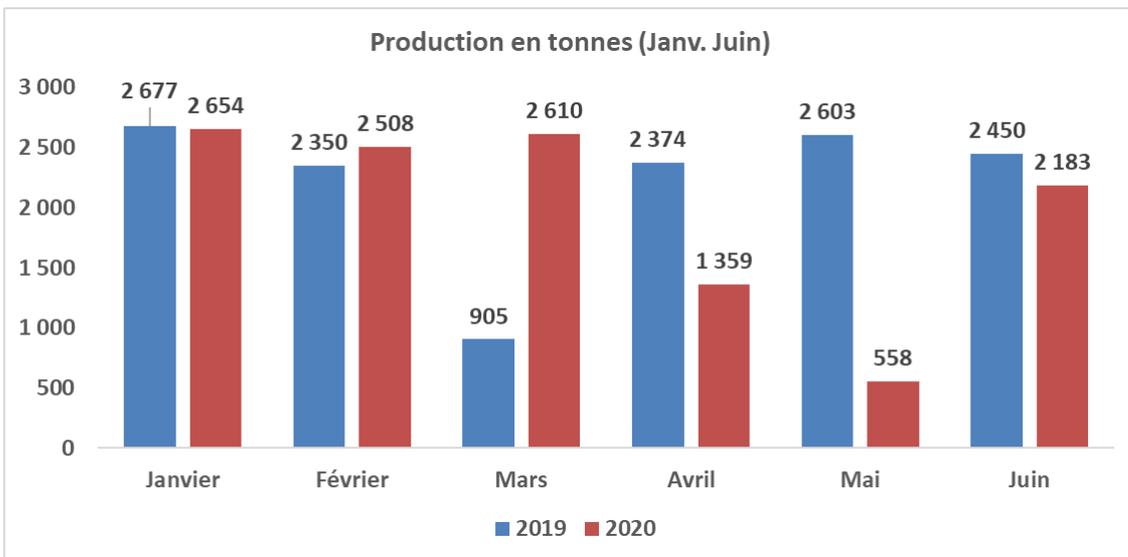


ECO *slops*

La cleantech qui fait entrer le pétrole dans l'économie circulaire

Données opérationnelles

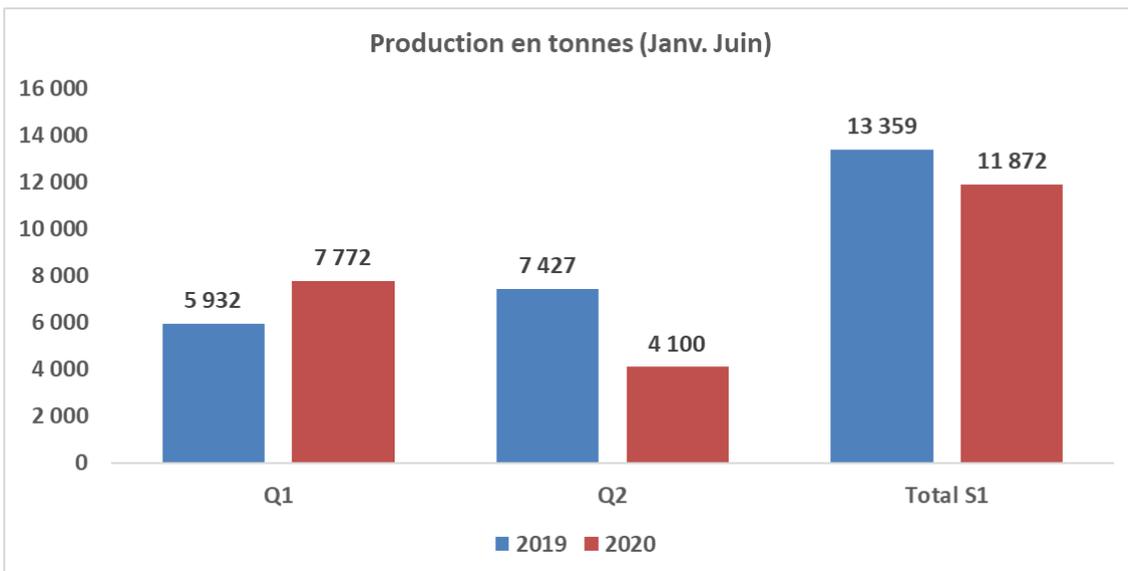
Sines - Portugal



❖ Arrêt Avril-Mai (Covid) :

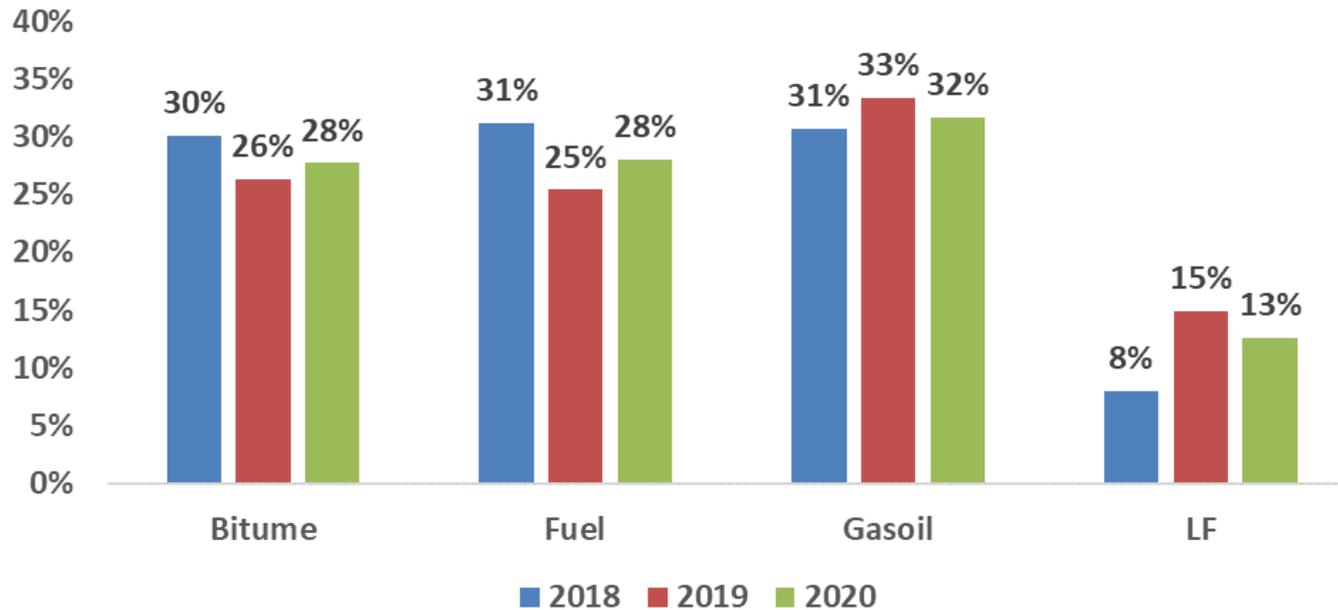
▪ - 3.060 tonnes

❖ Production mensuelle moyenne sur les autres mois : 2.489 tonnes



Sines - Portugal

Mix Produits 2019 & 2020 - à fin Juin



Marseille - France

- ✓ Permitting :
 - Obtention du PC par la Mairie de Chateauneuf les Martigues, transféré à EP
 - Transfert de l'Autorisation d'Exploiter à EP

- ✓ TOTAL :
 - Closing et entrée au capital le 29/03/2019

- ✓ Indicateurs clés :
 - Budget Capex : 19 M€
 - CA en année pleine : 10-12M€ (Brent @ 65\$/t)
 - EBITDA : 25%

- ✓ Financement :
 - 6,5 M€ par BNP, HSBC, BP Med (closing 15/04/2019) + 0,4M€ région PACA
 - Apports actionnaires (75% Ecoslops/25% Total) : 12,1 M€ (dont 8 M€ via le prêt corporate BEI)

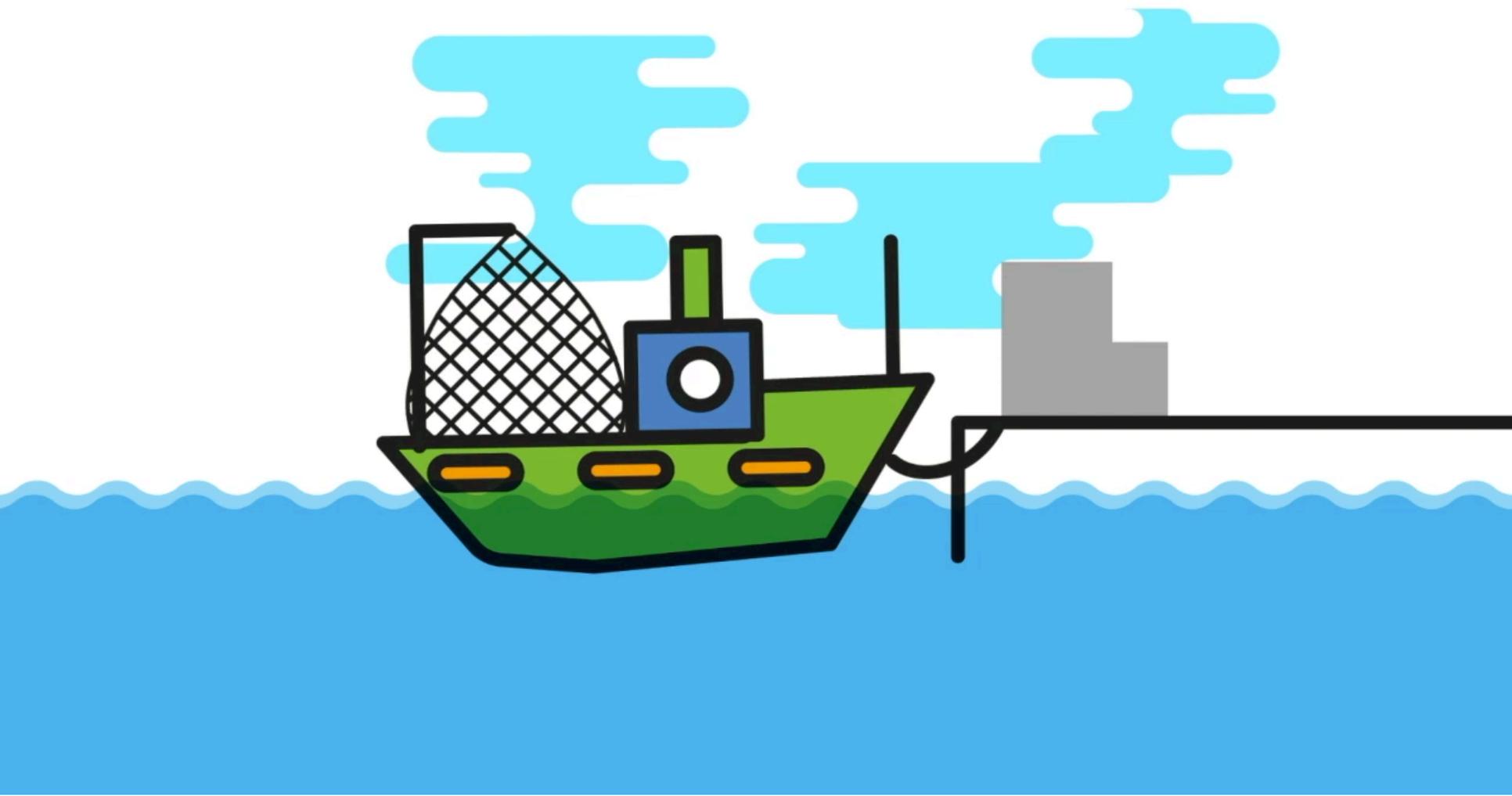
- ✓ Calendrier :
 - Avant Covid : Commissioning de sept à nov. 2020 et démarrage début décembre
 - Après Covid : Démarrage S1 2021

Marseille - France



Anvers - Belgique

- ✓ Création d'Ecoslops Flanders en Janvier 2020, siège à Anvers
- ✓ Kick-off meeting en Janvier 2020 avec ATPC
- ✓ Lancement en Avril 2020 des études de Dangers et d'Environnement
- ✓ Indicateurs clés :
 - Budget : 20 M€ (capacité de production de 60.000 tonnes)
 - CA en année pleine : 20-24M€ (Brent @ 65\$/t)
 - EBITDA : 25%
- ✓ Structure de financement envisagé :
 - Apports Ecoslops SA : 8 M€ (BEI)
 - Dette senior banques locales : 8 M€
 - Partenaire industriel / institutionnel / subventions : 4 M€
- ✓ Calendrier :
 - Obtention des permis : Fin 2021
 - Fin de construction : Q1 2023



Le Mini-P2R

Une unité mobile et flexible pour revaloriser sur site les huiles de vidange et les résidus pétroliers

Le Mini P2R est une unité de **micro-raffinerie mobile**

- d'une capacité de traitement de 3,000 à 6,000 tonnes / an
- qui s'adresse aux ports de taille petite et moyenne
- dont la technologie est issue de celle du P2R (opéré avec succès depuis 2015)

Le Mini P2R est une unité miniaturisée, simple à opérer car très automatisée

Le Mini-P2R : Développement technique

- 2019 : Fin de construction et test de la version pilote à Sines
- 2020 : Première unité industrielle
- ✓ Finalisation des études générales et lancement des études de détail puis achat matériel
- ✓ Construction en France
- ✓ Objectif de livraison : S1 2021



Le Mini-P2R : Business Model



Operator



Design



Construction



Finance

Possible support



Training



Operation, sales



Maintenance



Upgrade, Supervision

License and supervision
for 5 years

Le Mini-P2R : Développement commercial

- ❖ Avantage concurrentiel : traitement des huiles de vidange usagées
- ❖ Pipeline : 25M€ dont 13M€ sous LOI
 - ❖ Intérêt fort: Maroc (LOI), Cameroun (LOI), + une autre LOI en cours
 - ❖ En cours : Congo B, Ghana, Sénégal
- ❖ 2021 : accélération commerciale
 - ❖ Sur la base du N°1 en exploitation
 - ❖ Salons professionnels et marketing spécifique
 - ❖ Ventes en direct et avec des partenaires dans les zones éloignées

Ecoslops : 2 business complémentaires



P2R

Résidus maritimes
Marpol

Exploitant

Marché mondial :
Environ 10 ports

Mini P2-R

Huiles de vidange
usagées

Fournisseur de la
Solution

Marché mondial :
Environ 100 localisations

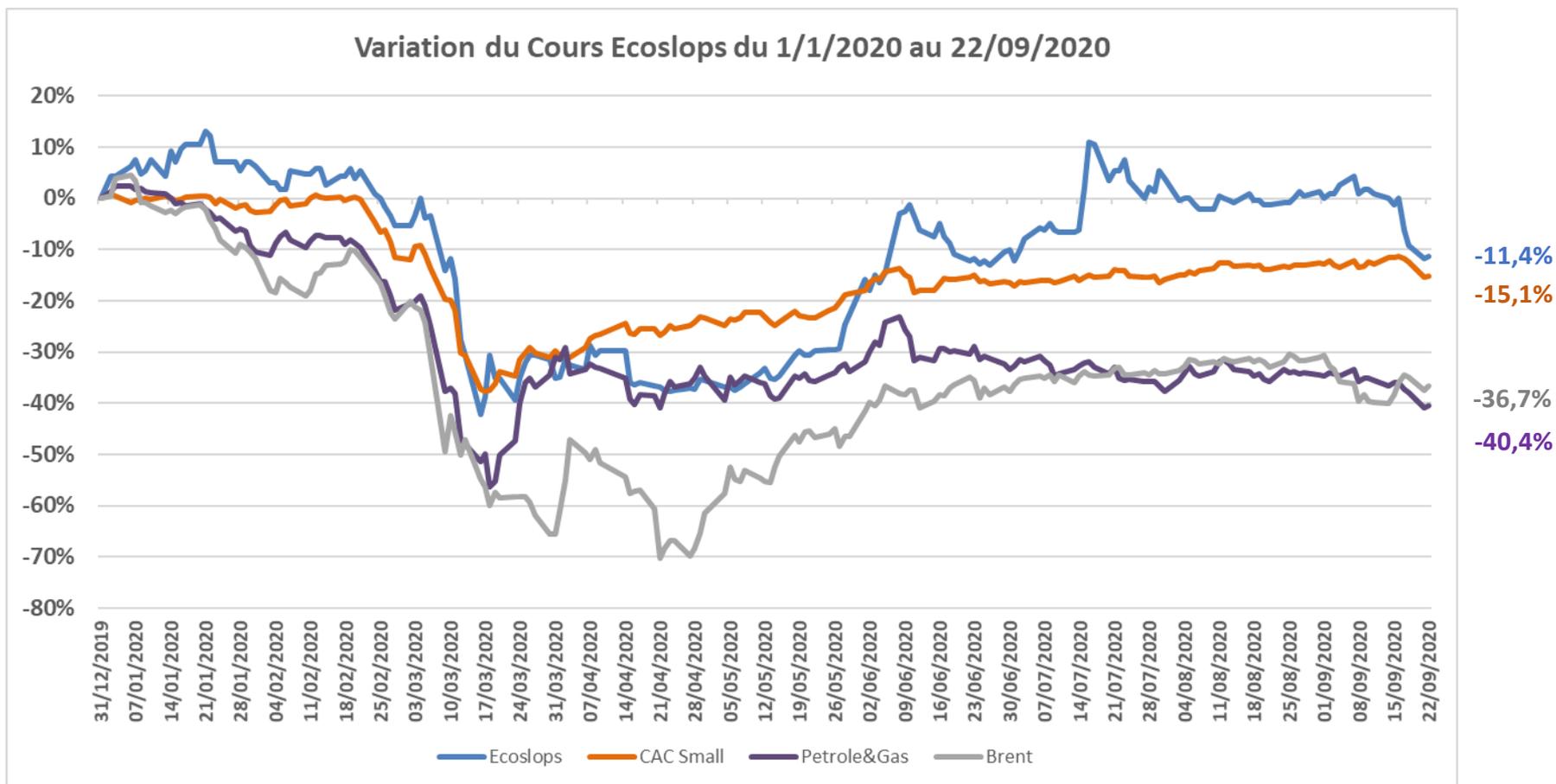


EcoSlops

La cleantech qui fait entrer le pétrole dans l'économie circulaire

Cours de bourse

Cours de bourse Ecoslops

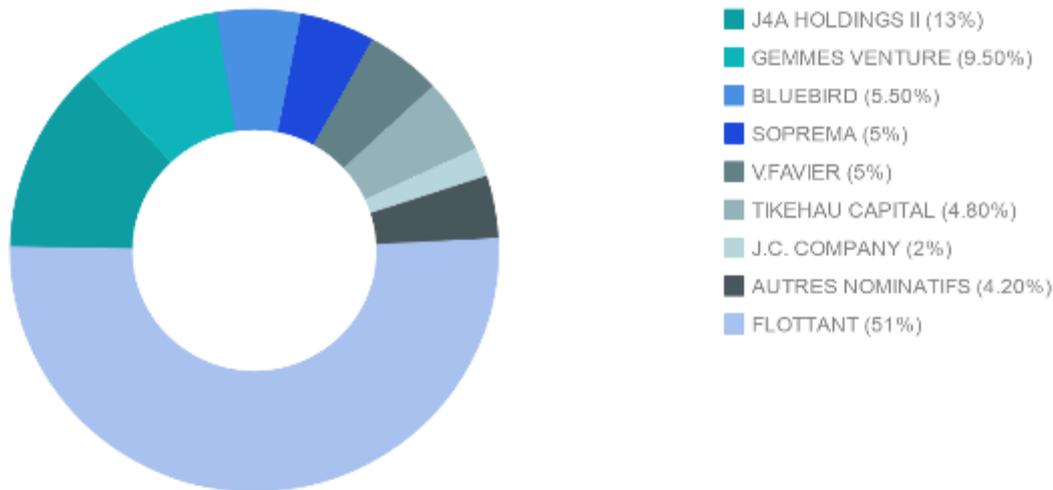


Capitalisation - Actionnariat

Capitalisation boursière +/- 50 M€, avec env. 50% de flottant

ACTIONNARIAT ECOSLOPS S.A.

À la connaissance de l'entreprise, au 31 janvier 2019



Notre écosystème

Partners & Clients



Labels & Commitments



Prizes & Awards



Supported by





ECOSLOPS

7, rue Henri Rochefort

75017 Paris

France

+33 1 83 64 47 43

info.esa@ecoslops.com

www.ecoslops.com

Merci pour votre attention

AVERTISSEMENT- Cette présentation contient des indications sur des objectifs ainsi que les axes de développement de la Société. Ces indications sont parfois identifiées par l'utilisation du futur, du conditionnel et de termes à caractère prospectif tels que « s'attendre à », « pouvoir », « estimer », « avoir l'intention de », « anticiper », ainsi que d'autres termes similaires. Ces données sont sujettes à des risques et des aléas pouvant se traduire, ultérieurement, par des données réelles substantiellement différentes. Ces objectifs et axes de développement ne sont pas des données historiques et ne doivent pas être interprétés comme des garanties que les faits et données énoncés se produiront, que les hypothèses seront vérifiées ou que les objectifs seront atteints. Par nature, ces objectifs pourraient ne pas être réalisés et les déclarations ou informations figurant dans la présentation pourraient se révéler erronées, sans que la société, ses conseils et leurs représentants se trouvent soumis de quelque manière que ce soit à une obligation de mise à jour, sous réserve de la réglementation applicable.