



**L'EXPERT DES SOLUTIONS
DE STOCKAGE
DES GAZ À TRÈS HAUTE
PRESSION**

ADMISSION SUR EURONEXT ACCESS+
10 JUIN 2026



Une équipe d'experts de l'industrie



Quentin Marsac

Directeur Général

- Ingénieur
- Docteur CEA en collaboration avec le LMA (École Doctorale 353, sciences pour l'ingénieur, Aix-Marseille Université)



Sylvain Navarro

Directeur Financier Groupe

- 25 ans d'expérience sur les marchés financiers et direction financière
- Membre de la SFAF
- DESS d'ingénierie financière



ROTH₂ aujourd'hui

Fabricant français
de réservoirs acier pour le stockage très
haute pression de gaz
(azote, hydrogène, gaz naturel ...)



+50 années
d'expertise dans
le stockage
haute pression



acier
garantie d'un stockage
haute sécurité



20 000
Réservoirs en acier
produites / an



50
effectifs



5,6 M€
de CA 2024/25*



Production
industrielle
à Mions, près
de Lyon



FABRIQUÉ
EN FRANCE

1
positionnement clé
pour les applications
de l'industrie, de l'énergie
et de la mobilité :
Le stockage jusqu'à
1000 bar



=

1

Le stockage à très haute
pression des gaz :
Un marché incontournable

Le marché des gaz industriels

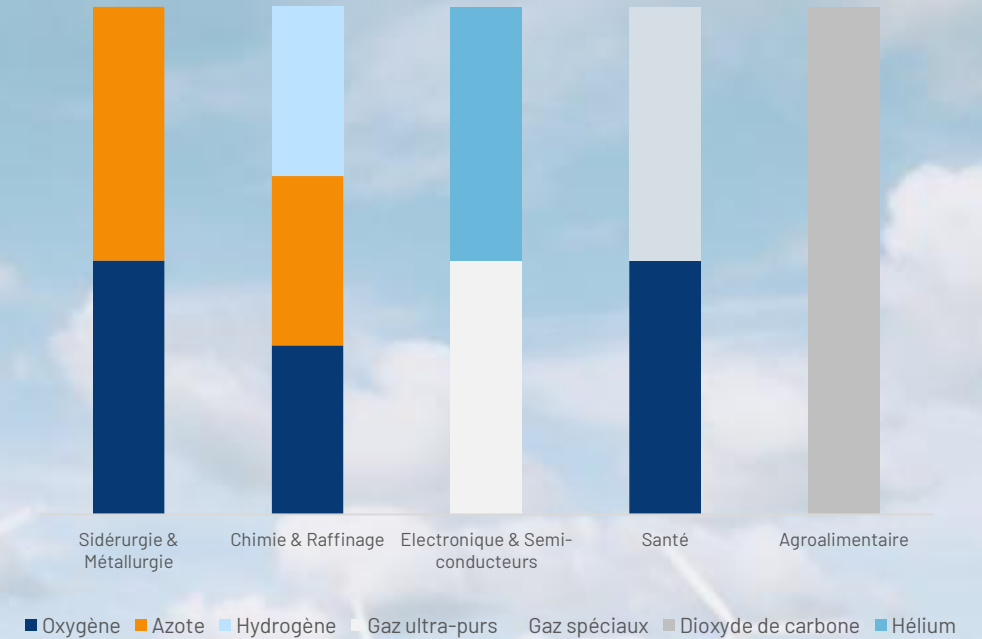
De multiples applications au service de l'économie mondiale

Un taux de croissance annuel moyen de l'ordre de 5% à 7%

175 milliards d'ici 2030

Un marché de 100 milliards en 2025

Exemple de gaz utilisés par industries



Une capacité pour les produits de ROTH2 à couvrir 70% des besoins du marché

Hydrogène : des opportunités de niche dans les transports

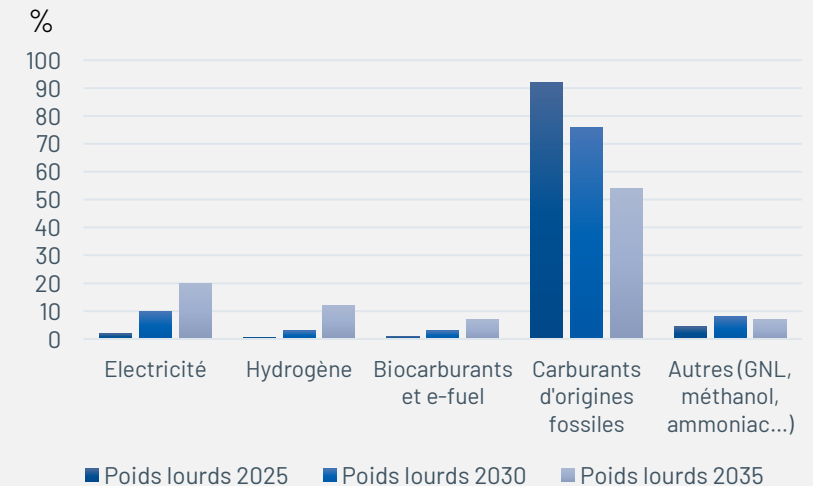
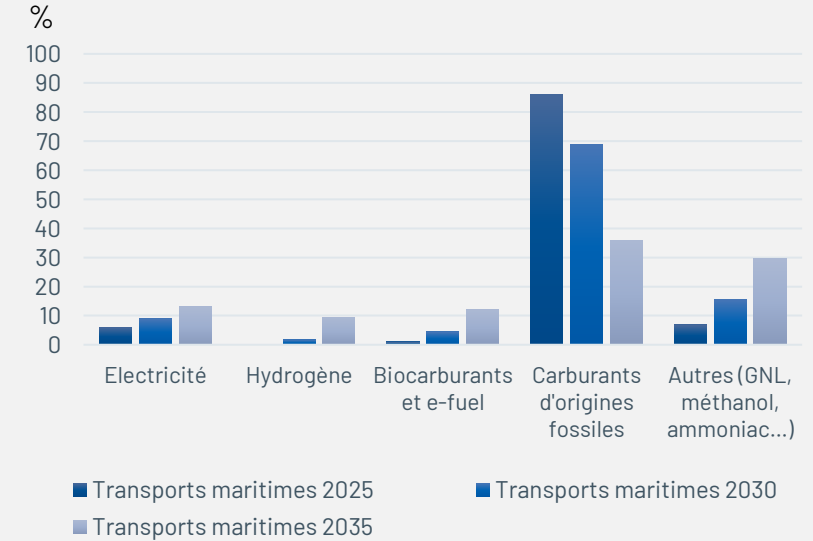
Une demande mondiale d'hydrogène en hausse

100 millions de tonnes en 2024 (+2 % par rapport à 2023 correspondant à la croissance globale de la demande énergétique)

Hydrogène vert : Des atouts majeurs pour répondre aux enjeux du changement climatique

- Un cadre politique et réglementaire volontariste en Europe
- Un enjeu : l'apport de nouvelles solutions compétitives
- Une énergie adaptée pour les poids lourds, bus et transport maritime

Une opportunité de marché importante pour les solutions innovantes ROTH2



Le stockage des gaz :

Une demande croissante pour des solutions nouvelles



Le marché des gaz industriels

Un marché très vaste qui regroupe un large champ d'activités



Le marché du stockage de l'hydrogène

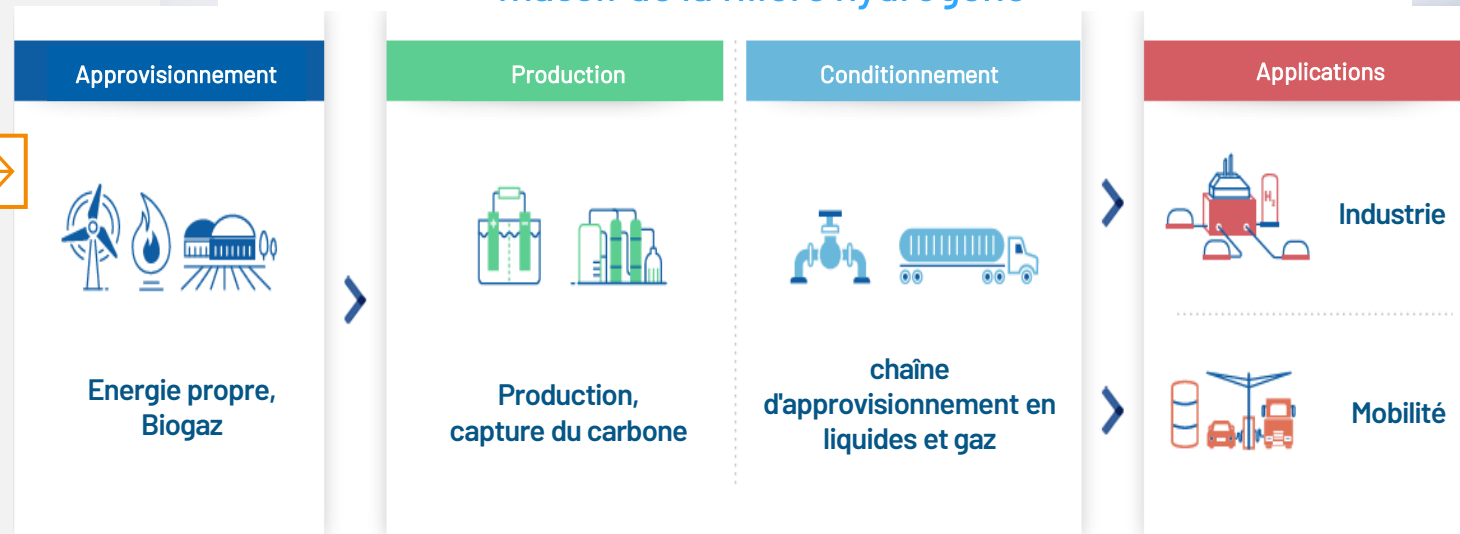
Estimé à 11,2 milliards de dollars en 2023 attendu en croissance de 7,8% par an entre 2024 et 2032 pour atteindre 21,9 milliards de dollars.



Le stockage à l'état gazeux sous haute pression :

La technologie la plus avancée à ce jour permettant un remplissage rapide.

La réponse au principal enjeu du déploiement massif de la filière hydrogène





2

ROTH₂ : les technologies de stockage les plus porteuses





Fabricant français

de réservoirs et bouteilles
sous très haute pression
sans soudure en acier
de type I et II



Tubes

Ø57 - 255mm

Capacité

0.2 - 57L

Températures

-60° à +350°

Un positionnement précurseur : le smart storage

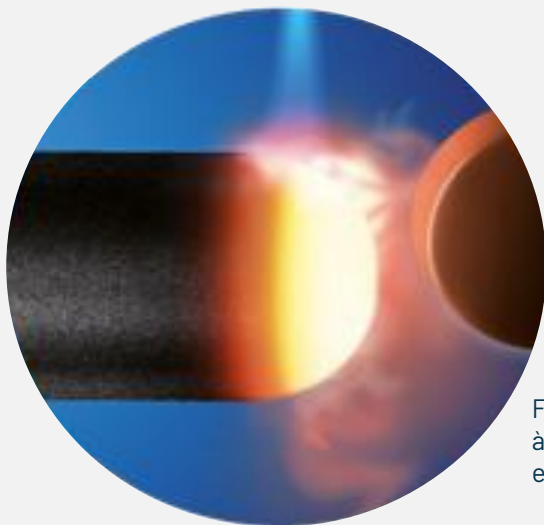
Solutions de stockage supérieur à 300
bar pour des applications stratégiques
: **l'industrie et l'énergie**

La maîtrise de la chaîne de valeur : contenants et composants

Type I	Type II	Accessoires
Réservoir en acier sans soudure <ul style="list-style-type: none">▪ Durée de vie de plusieurs dizaines d'années (40 environ)▪ Re-qualification tous les 10 ans▪ 100% recyclable▪ 550 bar	Réservoir en métal et composite <ul style="list-style-type: none">▪ Durée de vie de plusieurs années▪ 1000 BAR : LA CONDITION SINE QUA NON AU DÉPLOIEMENT DE STATIONS HYDROGÈNE	Vannes de maintenance <ul style="list-style-type: none">▪ Haut degré d'innovation▪ Solution unique au monde

Une double expertise industrielle unique

Seul en France
à maîtriser le procédé du fluotournage à chaud



Fluotournage
à chaud de la base
et du col

Une expertise dans l'enroulage filamentaire
des bouteilles à très haute pression



Robot dédié à
l'enroulage
filamentaire



**La garantie
d'un stockage
haute sécurité**

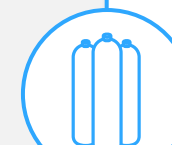


**Maîtrise de l'intégralité
du process de fabrication**
de réservoirs en acier sans soudure

Des sites de production uniques en
France et 2 compétiteurs en Europe



**Grande flexibilité
de production**
grâce à des équipements
adaptés aux petites
et moyennes séries



Production actuelle :
20 000 réservoirs/an
Capacité de production :
70 000 réservoirs/an
grâce à l'automatisation

L'innovation pour accroître la valeur ajoutée

bpifrance
Entreprise
Innovante

Bureau
d'études intégré
composé de
6 ingénieurs
1 Docteur ingénieur

Objectifs



Solutions sur mesure



Conception de systèmes de
stockage très haute pression
(type II)



Optimisation des solutions
(réduction des coûts et délais
de fabrication)



Développements
dans la logistique des gaz (H₂)
(exemple rack TPED 500 bar)



Maintenance
(vanne de maintenance)



CIR / CII



Une dizaine de dessins et
modèles déposés



Une gamme répondant aux exigences de 2 secteurs : l'industrie et l'énergie



Stockage pour l'industrie

Réservoirs de fluide sous haute pression



Stockage pour l'énergie

Réservoirs de fluide sous haute pression

Des solutions utilisées par des industriels de premier plan



NEUMAN & ESSER



AIRBUS

ARCAMOGROUP



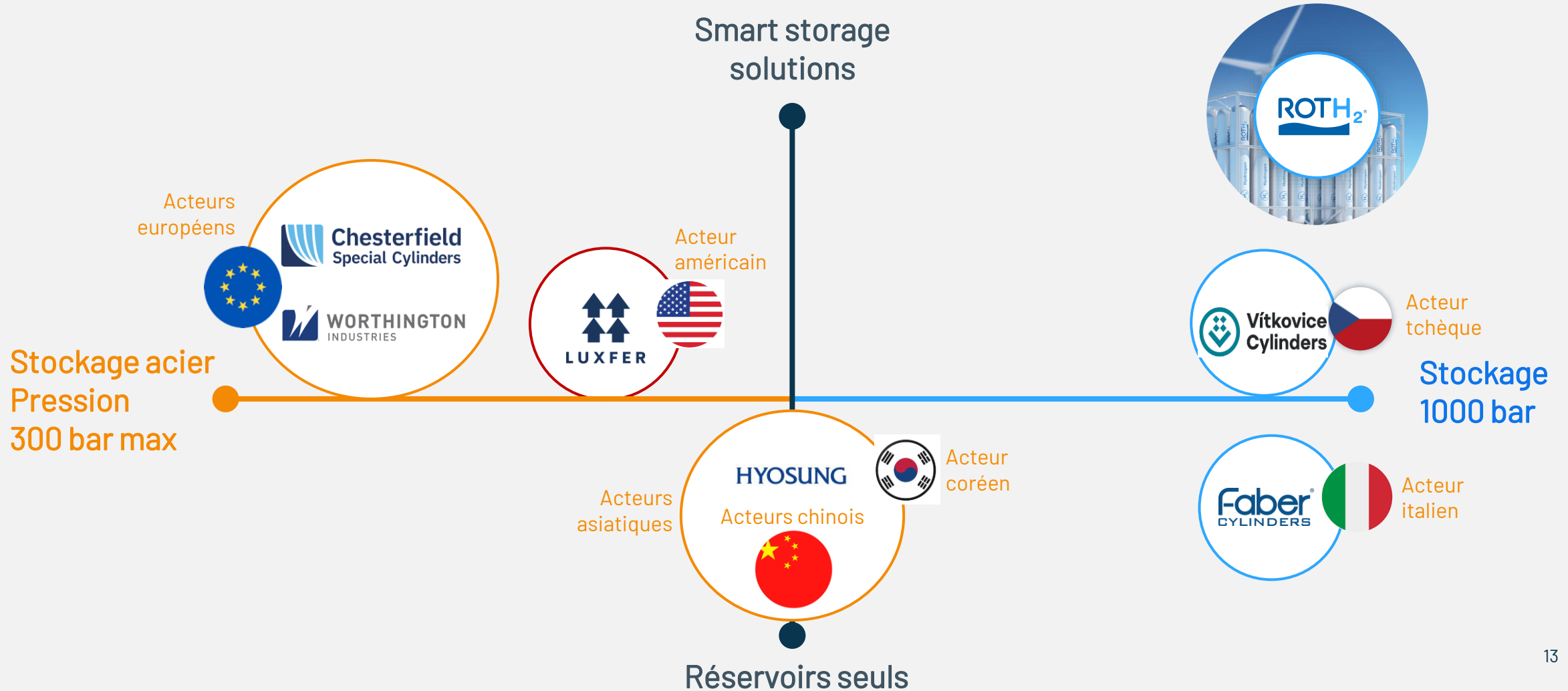
HITACHI

Lhyfe



ROTH2 : les produits les plus avancés

et des solutions packagées et intégrées pour fidéliser les clients



Des barrières à l'entrée très élevées



Un bureau d'étude intégré répondant aux spécificités des clients et les fidélisant

Une double expertise industrielle : fluotournage à chaud et enroulage filamentaire

Une capacité d'innovation permanente : les Smart storage solutions

Des critères de sécurité très élevés : expertise encadrée par des certifications françaises & internationales difficiles à obtenir

Une capacité à produire des petites et moyennes séries en conservant une compétitivité des prix



Une protection à court et moyen termes



Une réelle longueur d'avance



Une concurrence faible en Europe



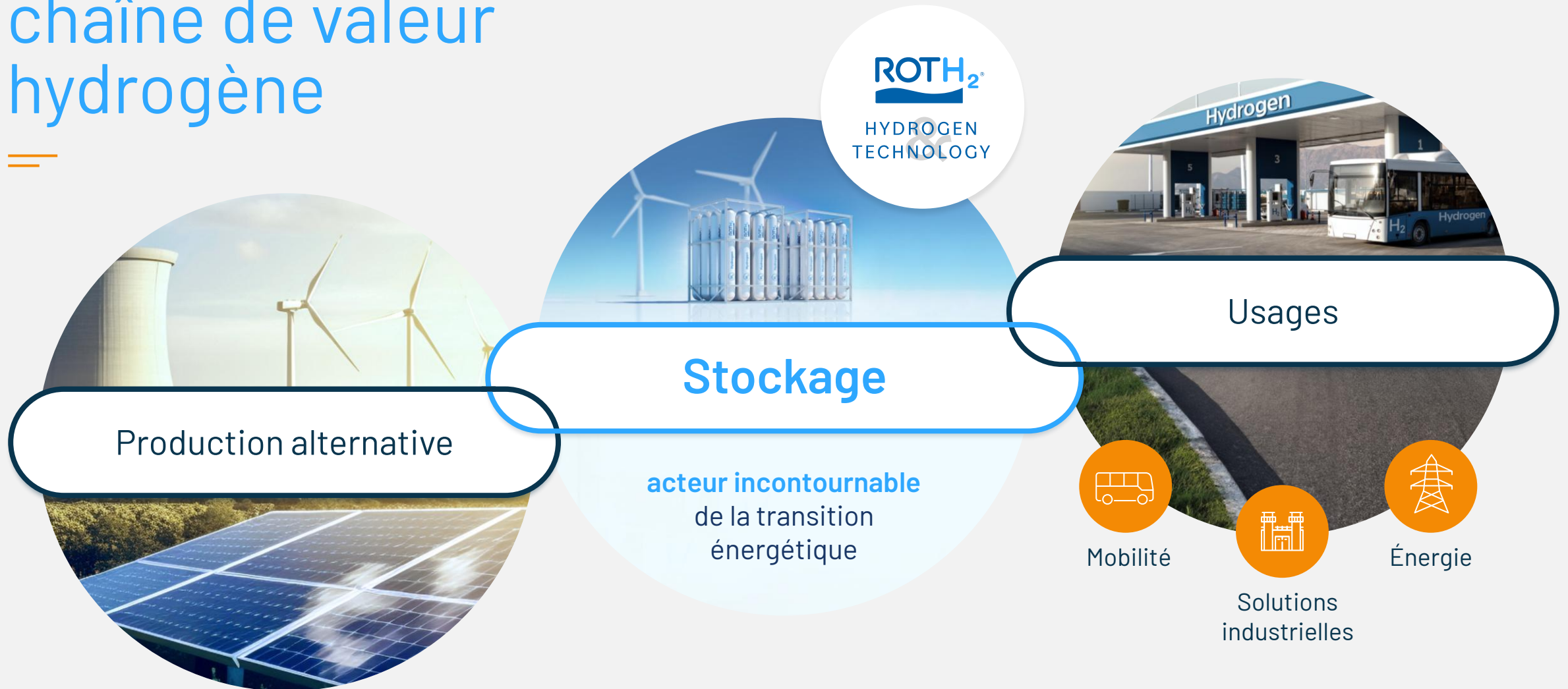
Au niveau mondial **une concurrence de producteurs chinois** limitée en raison des coûts de transports élevés pour ce type de pièces lourdes



3

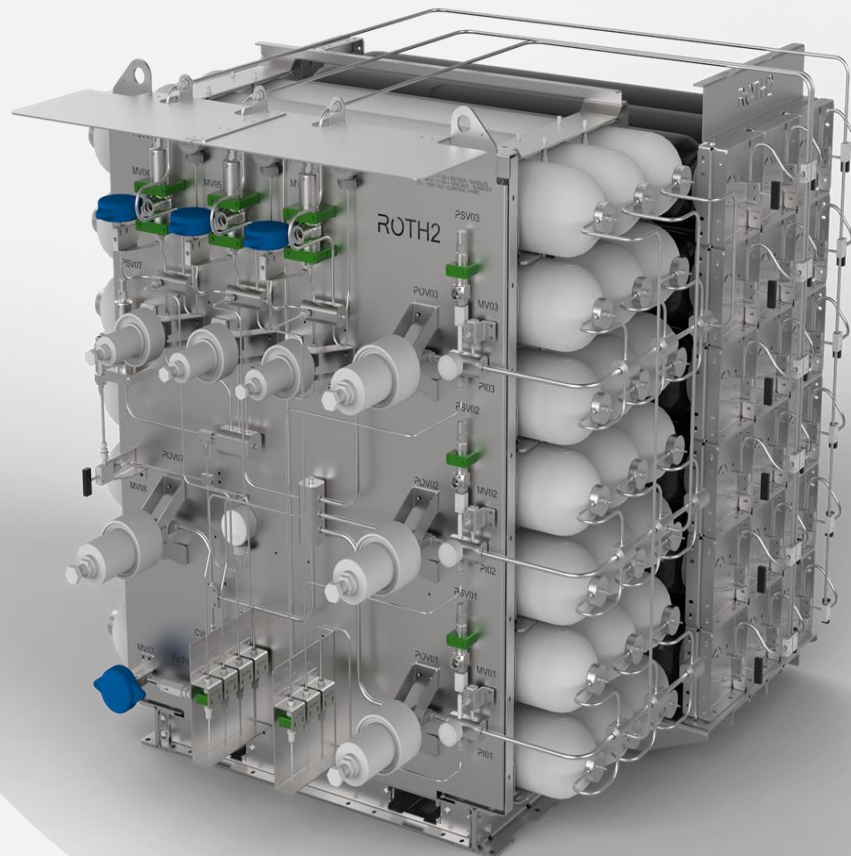
ROTH₂ à la conquête de nouveaux marchés

Le stockage, maillon incontournable de la chaîne de valeur hydrogène



Spécialiste des smart storage solutions

Solutions sur-mesure intégrant racks de réservoirs & accessoires



Technicité



Complexité d'assemblage des réservoirs avec des raccords spécialement conçus pour résister à la très haute pression (jusqu'à 1 000 bar soit 1 tonne/cm²).
Le tout fixé sur un châssis en acier.

Avantages



Solution packagée et certifiée

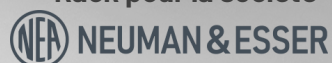


Raccordement rapide et directement fonctionnel
(réduction des délais de mise en place)



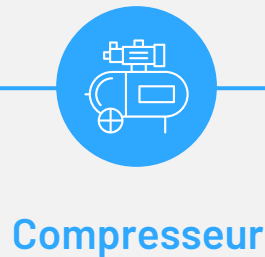
Modulaire et sur-mesure :
ajout de racks supplémentaires pour accroître les capacités de la station de ravitaillement

Rack pour la société



ROTH₂ : la solution de smart storage pour les stations à hydrogène

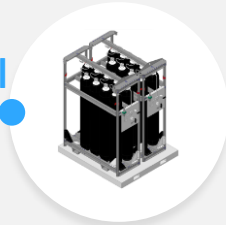
Stockage **basse** pression



Stockage **haute** pression : **ROTH₂**

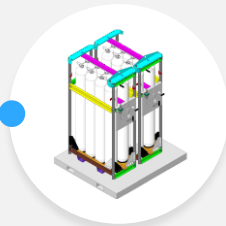
Stockage Type II

1000 bar



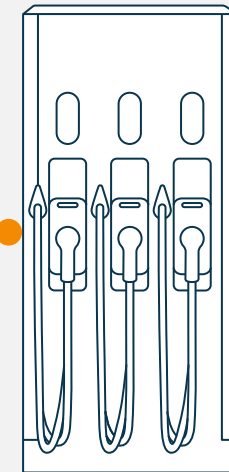
Stockage Type I

500 bar



Transfert de gaz

Distribution



700 bar

Un fort potentiel de stations françaises et européennes à équiper en solutions **ROTH₂**



Permet de faire le plein / jour

4 racks
de
8 réservoirs



50 kg
de H₂



2 bus



8 taxis



Une gamme répondant aux exigences du secteur de la mobilité



Stockage pour des stations-services fixes

Réservoirs et solutions packagées pour le stockage de l'hydrogène



Le Type V : la solution du futur pour le transport des gaz

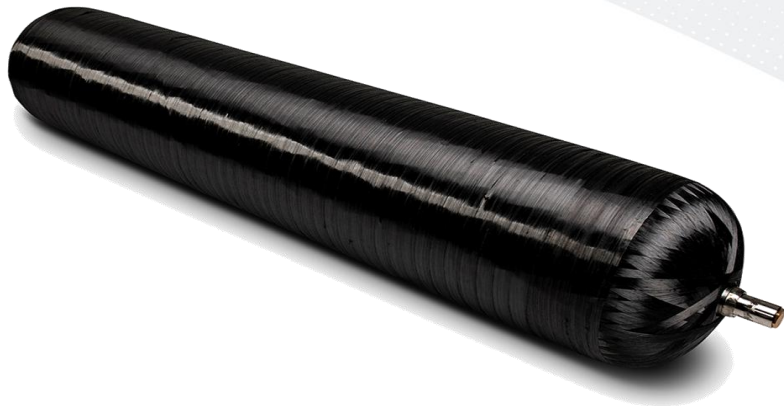
STOCKAGE TRANSPORTABLE TRÈS HAUTE PRESSION

Des réservoirs adaptés
au transport d'hydrogène
et d'autres gaz

Stations, remorques, véhicules
(bus, camions, poids lourds,
voitures, etc.).

Clients potentiels

Equipementiers
automobiles,
producteurs et
distributeurs de gaz



NOUVELLE TECHNOLOGIE DE RÉSERVOIRS EN PLASTIQUE ET FIBRE DE CARBONE RECYCLABLE *

Accord de licence signé avec la société Covess :

- capacité : plus de 100 L
- pression de fonctionnement : supérieure à 300 bar et plus ;
- contenu : hydrogène, gaz naturel comprimé ou gaz similaire.

ATOUTS ROTH2

- Compétence filamentaire éprouvée
- Maîtrise de l'industrialisation
- Maîtrise parfaite des modules de stockage





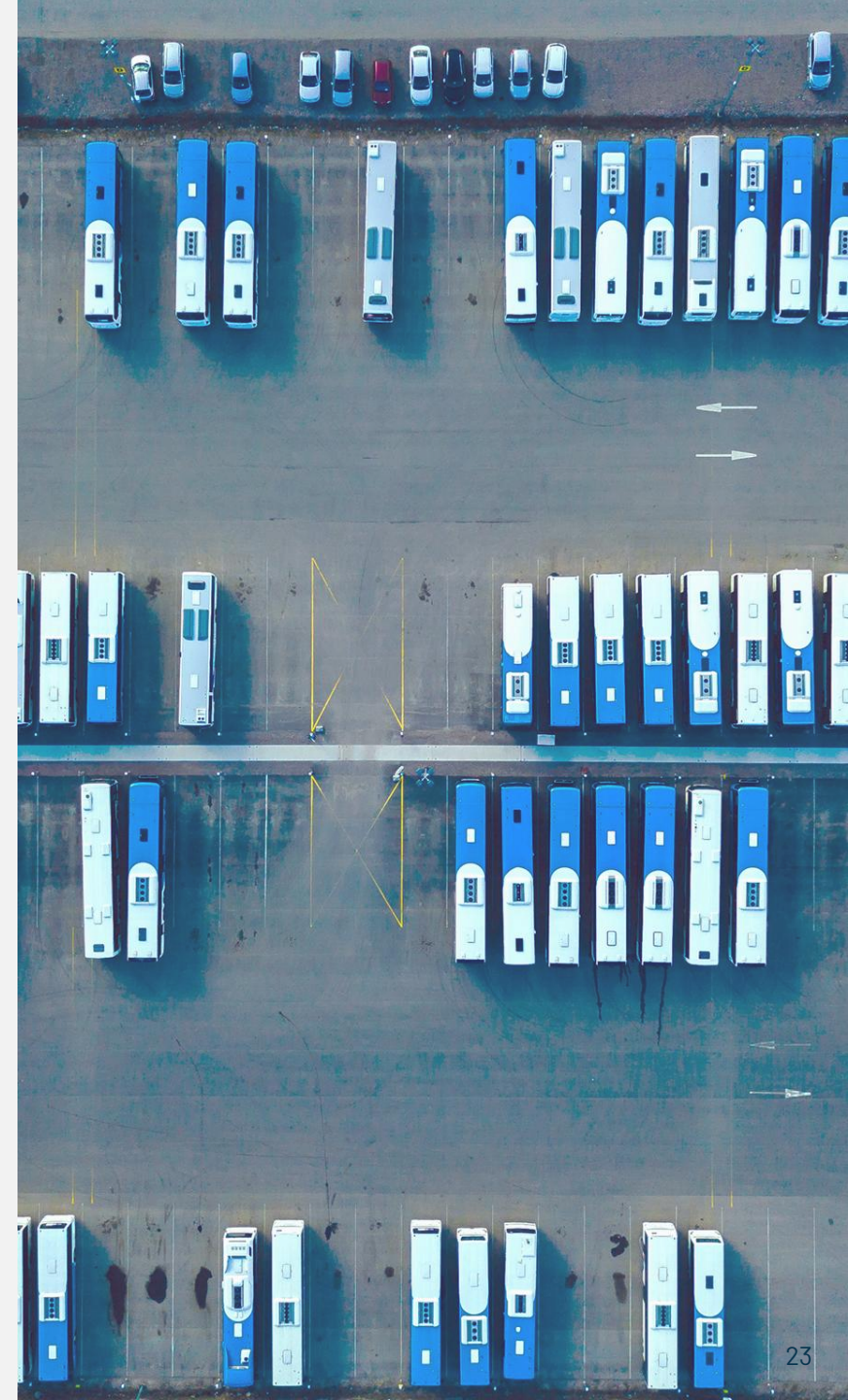
4

Résultats financiers



Compte de résultat

Normes IFRS	30/09/2025 6 mois	31/03/2025 12 mois	31/03/2024 15 mois
Chiffre d'affaires	2 662	5 570	8 884
Achats consommés	- 892	- 2 067	- 2 956
Charges externes	- 997	- 2 532	- 4 165
Impôts et taxes	- 29	- 83	- 117
Charges de personnel	- 1 085	- 1 747	- 2 998
Dotations aux amortissements et provisions	- 481	- 944	- 791
Variation des stocks de produits en cours et de produits finis	- 49	- 341	- 635
Autres produits et charges	82	47	154
Résultat opérationnel	- 791	- 2 096	- 2 610
Résultat financier	- 678	- 674	- 1 431
Résultat net	- 1 473	- 2 771	- 4 074



Un renforcement de la structure financière



Une augmentation de capital de 6,5 M€ à un prix unitaire de 1 € ⁽¹⁾

- 4,5 M€ de new money
 - dont 2,7M€ auprès de 4 nouveaux investisseurs dont un acteur industriel pour 2,2M€
- 2,0 M€ de compensation de créances
- Une augmentation de capital réalisée le 1^{er} décembre 2025



Un abandon de créances de 2,2 M€

par l'actionnaire de référence



Une durée moyenne de l'endettement

de 2,5 ans



Un travail réalisé pour améliorer l'efficacité opérationnelle de la société

- Une solution de financement des stocks de tubes d'acier pertinente pour l'amélioration du BFR et permettant au groupe de pouvoir répondre avec des délais réduits aux commandes
- Un EBIT positif attendu dès l'atteinte de 10 M€ de chiffre d'affaires grâce à la montée en puissance de solutions et de produits à plus forte marge et à une réduction des coûts d'exploitation

Des opérations **améliorant sensiblement le Gearing** de la société

⁽¹⁾ Soit une valorisation de 5,7 M€ pre-money

Bilan

Actif- K€ - Normes IFRS	30/09/2025 6 mois	31/03/2025 12 mois	31/03/2024 15 mois
Goodwill	296	296	296
Autres immobilisations incorporelles	1 346	1 426	365
Immobilisations corporelles	4 373	4 254	4 553
Droits d'utilisation	1 714	1 892	1 084
Actifs financiers non courants	125	125	127
Total actif non-courant	7 854	7 993	6 425
Stocks	1 205	1 349	1 827
Créances clients	455	527	928
Autres créances	1 098	1 445	1 002
Trésorerie	104	174	199
Total actif courant	2 862	3 496	3 956
Total actif	10 716	11 490	10 381

Passif - K€ - Normes IFRS	30/09/2025 6 mois	31/03/2025 12 mois	31/03/2024 15 mois
Capital social	285	285	285
Réserves consolidées	- 3 270	- 499	3 574
Résultat de l'exercice	- 1 473	- 2 771	- 4 074
Autres éléments du résultat global	87	45	48
Total capitaux propres	- 4 371	- 2 941	- 166
Provisions pour retraites et autres	316	331	332
Emprunts et dettes non-courants	7 723	1 449	3 407
Dettes locatives non-courantes (IFRS16)	1 360	1 546	792
Total passif non-courant	9 400	3 327	4 531
Emprunts et dettes courants	2 174	7 965	2 908
Dettes locatives courantes (IFRS16)	409	396	354
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 596	1 954	1 845
Autres dettes courantes	1 509	788	909
Total passif courant	5 688	11 103	6 016
Total passif	10 716	11 490	10 381

Une trajectoire de forte croissance d'ici 2030

Un objectif de leadership européen

Les principaux leviers



Une très forte demande des industries mondiales pour des solutions de stockage de gaz

Un relais de croissance puissant : le marché du transport des gaz industriels



Fabricant français qui produit des réservoirs de stockage sous haute pression



Une nouvelle innovation en cours d'homologation : le réservoir révolutionnaire Type V



Une capacité à **valoriser l'outil industriel** et accroître la valeur ajoutée des produits



Une politique opportuniste de croissance externe ciblées sur des briques technologiques et des expertises complémentaires



5

Investir dans un acteur clé
de la transition et de
l'indépendance énergétique



La bourse pour accélérer le développement



1

Valoriser les atouts stratégiques

des réservoirs très haute pression développés par ROTH2



2

Répondre aux enjeux économiques et de sûreté

des acteurs de la mobilité à la recherche de solutions technologiques et packagées



3

Être un acteur incontournable

de la future indépendance énergétique en Europe



4

Développer la notoriété

de ROTH2 en France et à l'international

Les investissements à venir



Investissements industriels

Accroissement des capacités de production :

- Rénovation machines et rétrofit
- Acquisition d'un robot pour le Type V



Investissements commerciaux

- Développement des partenariats avec les principaux opérateurs / intégrateurs
- Déploiement en Europe et Amériques



Investissements R&D

- Mise en œuvre de la roadmap technologique (bancs d'essai, matériel R&D, ...) sur le Type V

HYDROGEN
ENERGY
STORAGE



Une équipe de management pluridisciplinaire



Fabrice Legrand
Président du
Conseil
d'administration



Quentin Marsac
Directeur
Général
Directeur R&D



Céline Marsac
Directrice
Générale
Déléguée



Sylvain Navarro
Directeur
Financier
Groupe



Franck Mortamet
Directeur
Industriel



30 techniciens



1 docteur-ingénieur

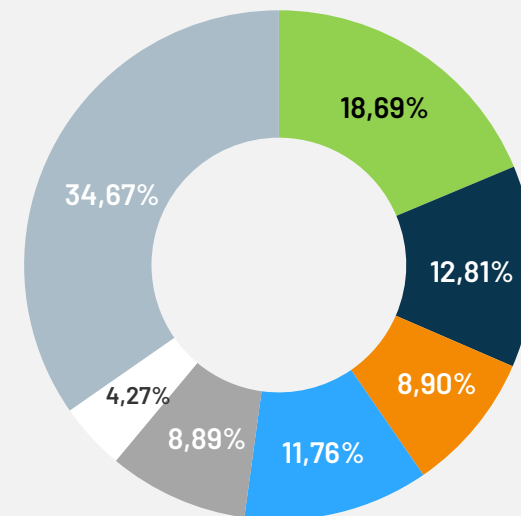


6 ingénieurs spécialisés



5 commerciaux

Répartition actuelle du capital



- Jérôme Marsac
- Tonner drones
- Gilles-Emmanuel Trutat et affilié
- Drone Volt
- Administrateurs et managers
- Flottant
- Hobby Import

Les trois principaux actionnaires, Jérôme Marsac, Tonner drones, et Hobby Import, ont pris envers la société des engagements de conservation de 100% des titres qu'ils détiennent durant 180 jours et de 80% des titres qu'ils détiennent pour 180 jours supplémentaires.

Contacts



ROTH₂

Quentin Marsac
investors@roth2.com

Sylvain Navarro
investors@roth2.com



capvalue

**Communication
financière**

Gilles Broquelet
Info@capvalue.fr

Sarah Gallas
info@capvalue.fr