

Pau, le 28 mars 2024

Arverne Group, entreprise à mission, annonce ses premières réalisations en ligne avec la stratégie et les objectifs définis.

Un portefeuille de Permis Exclusifs de Recherche (géothermie et lithium géothermal) dont la surface progresse de 171 km² à 2 852 km²(¹)

Une structure financière solide suite à l'introduction en bourse réussie sur Euronext Paris (septembre 2023)

Le renforcement de l'outil industriel, des équipes et des compétences

Un volume d'activité brut² de 11,9 M€ (+9%)

PERSPECTIVES :

Confirmation des ambitions en géothermie et lithium géothermal à horizon 2027 et 2030

Croissance du nombre d'appareils de forage

Un volume d'activité brut entre 16 et 18 M€ à fin 2024, soit une croissance comprise entre +35% et +50%

Pau, le 28 mars 2024 - Arverne Group, acteur industriel spécialisé dans la production des ressources du sous-sol, annonce ses résultats annuels 2023 :

- une progression du portefeuille de PER de géothermie et de lithium passant de 171km² à 2 852km² ;
- une structure financière solide avec une trésorerie nette positive de 131,5M€ ;
- un volume d'activité brut en croissance de +9% à 11,9 M€, dont 1,8 M€ réalisés par les activités de forage de surface de DrillHeat, filiale non consolidée et opérée par Arverne Group qui en détient 50% ;
- un chiffre d'affaires consolidé qui s'établit à 10,1M€ ;

¹ Surface des PER dont 2 530 km² provenant de l'acquisition de Géorhin et en cours de renouvellement.

² Intègre 50%, correspondant à la quote-part du chiffre d'affaires de DrillHeat, soit 1,8 M€, filiale opérée et détenue à 50% par Arverne Group mais non consolidée.

- une année-clé de structuration avec des effectifs totaux portés à 142 collaborateurs (160 en intégrant l'effectif de 18 collaborateurs au sein de DrillHeat), soit une hausse de près de +70% par rapport à fin 2022 pour accompagner les ambitions du Groupe à horizon 2030.

« Nous sommes très heureux des jalons opérationnels atteints au cours de l'année 2023. Arverne Group s'est fortement développé et a renforcé sa capacité d'exécution tant opérationnelle que financière lui permettant de se doter des moyens pour atteindre ses fortes ambitions à horizon 2030 et devenir l'un des acteurs majeurs de la géothermie et du lithium géothermal. Les équipes sont particulièrement fières d'appartenir à une entreprise à mission et de développer des solutions au service de la transition énergétique » déclare Pierre Brossollet, fondateur et Président Directeur Général d'Arverne Group.

La société rappelle ses principales réalisations de l'année écoulée :

- deux opérations financières majeures réalisées avec succès dont une introduction en bourse sur Euronext Paris (montant brut total levé d'environ 185M€) auprès de partenaires financiers et industriels stratégiques ;
- l'augmentation du nombre de Permis Exclusifs de Recherche (géothermie et lithium géothermal) portant le portefeuille à huit PER pour une superficie qui passe de 171km² à 2 852km², notamment via l'acquisition de la société GéoRhin, renommée 2gré ;
- le déploiement d'environ 50 M€ de dépenses d'investissements afin notamment d'accélérer la croissance du parc d'appareils de forage ;
- la poursuite des tests en partenariat avec le groupe norvégien Equinor qui va permettre, courant 2024, de sélectionner les techniques d'extraction de lithium (DLE Direct Lithium Extraction) les plus adaptées aux saumures alsaciennes ;
- la signature avec Renault Group d'un contrat de vente de lithium qualité batterie avec une première production de lithium prévue en 2027 ;
- le déploiement de la mission d'Arverne Group en sa qualité de société à mission avec la définition de 10 objectifs opérationnels et d'engagements extra-financiers relatifs au climat et à l'environnement, au bien-être des collaborateurs et au développement des territoires d'implantation du Groupe.

Déploiement de la mission d'Arverne Group et définition d'objectifs extra-financiers

2023 a été l'année du déploiement de la mission d'Arverne Group, en sa qualité de société à mission. En décidant de devenir de façon volontaire en 2022 une société à mission, le Groupe a démontré sa volonté d'ancrer profondément la RSE dans son modèle d'affaires. Arverne Group est, en effet, déterminé à participer activement à la transition écologique tout en veillant à ce que celle-ci bénéficie au plus grand nombre et notamment à ses collaborateurs et aux territoires dans lesquels l'entreprise est implantée.

Ainsi, après avoir inscrit sa raison d'être dans ses statuts en 2022, le Groupe a mis en place, en 2023, son Comité de mission (composé de 2 membres externes à l'entreprise et de 2 collaborateurs) et a défini 10 objectifs opérationnels. Ces engagements extra-financiers s'articulent autour de trois piliers sur lesquels Arverne Group s'engage concrètement afin de renforcer ses actions : le climat et l'environnement, le bien-être de ses collaborateurs et le développement des territoires d'implantation du Groupe.

L'application de la raison d'être d'Arverne Groupe ainsi que le déploiement de ses objectifs opérationnels en 2023 ont été évalués par un organisme tiers indépendant. Ce dernier a conclu dans son rapport d'audit, qui sera annexé au rapport annuel de la société, au respect de l'ensemble des objectifs sociaux et environnementaux.

Par ailleurs, en parallèle de la mise en œuvre de sa feuille de route de société à mission, le Groupe a inséré des critères RSE dans la rémunération variable de ses mandataires sociaux pour 2024, intégrant :

- un objectif relatif à la sécurité,
- la mise en œuvre d'un bilan carbone suivi de la définition d'objectifs de limitation des émissions de gaz à effet de serre,
- des actions visant à promouvoir la mixité, et
- l'élaboration de plans de formation des collaborateurs.

Un dynamisme commercial de l'activité de forage qui confirme les capacités d'exécution du Groupe

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2023	31/12/2022	Var.
Forage profond (Arverne Drilling Services)	9 835	10 403	-6,0%
Autres	258	313	-17,0%
Chiffre d'affaires consolidé	10 092	10 717	-6%
Forage de surface (DrillHeat)	1 835	220	x8,3
Volume d'activité brut	11 927	10 937	9%

La progression du volume d'activité brut affiche une croissance de +9% à 11,9 M€. Indicateur clé, ce niveau d'activité, qui mesure l'intégralité des prestations facturées par chacune des filiales et retraité des effets de consolidation, confirme la capacité d'exécution du Groupe pour la réalisation des futurs forages pour les tiers et pour compte propre conformément à son plan de développement.

Cette performance intègre l'activité de DrillHeat pour un montant de 1,8 M€. Filiale détenue à 50% et opérée par Arverne Group, son chiffre d'affaires (3,7 M€) en 2023 n'est pas consolidé, mais confirme la montée en puissance du Groupe sur le segment du forage. DrillHeat a foré plus de 33.000 mètres, posé 196 sondes, et dispose de 3 ateliers de forage.

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'établit à 10,1 M€, en repli de 6% par rapport à l'exercice précédent. Cela s'explique par l'interruption temporaire d'une campagne d'entretien de puits. Le chiffre d'affaires est généré par la mise à disposition d'appareils de forage et de main d'œuvre qualifiée.

Les filiales Lithium de France (détenue à 62,6% par Arverne Group) et 2gré (société acquise en mars 2023) poursuivent leurs investissements avec un objectif de première production de chaleur géothermale en 2025 pour 2gré et de première production de lithium géothermal en 2027 pour Lithium de France.

Des résultats opérationnels en ligne avec la structuration du Groupe et un résultat net intégrant des éléments non cash liés à la fusion avec le SPAC Transition

La société a renforcé ses équipes avec un effectif total (ETP) qui passe de 86 à 142 collaborateurs entre 2022 et 2023, ce qui se traduit par l'augmentation des charges de personnel à 13,1 M€ (x2,3 par rapport à 2022). Cela illustre d'une part le développement de l'activité de forage, et d'autre part le renforcement des compétences nécessaires pour réaliser le programme d'investissement annoncé par le Groupe. Les charges de personnel incluent une charge de 2,3 M€ liée à l'attribution gratuite d'actions à l'ensemble des collaborateurs.

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2023	31/12/2022
Total produits	10 092	10 717
Achats et sous-traitance	-11 410	-6 268
Charges de personnel	-13 110	-5 786
Impôts et taxes	-292	-207
Autres produits et charges	2 791	846
Ebitda courant³	-11 928	-699
Dotations aux amort.et provisions	-1 898	-1 968
Résultat opérationnel courant	-13 826	-2 667

Cette phase d'investissement annoncée pour renforcer les effectifs fait ressortir un EBITDA courant (hors éléments exceptionnels) à -11,9M€. Le résultat net s'établit à -53,8M€ en raison principalement du coût d'accès au marché de la société de 54,1M€ (effet non cash) dans le cadre de sa fusion avec le SPAC Transition⁴. Retraité de cet impact non cash, il serait ressorti proche de l'équilibre.

³ Correspond au Résultat courant avant amortissement

⁴ Correspondant en partie à la constatation immédiate en charge des actions de préférence dilutives, sans tenir compte des conditions d'atteinte de cours minimum auxquelles elles sont soumises.

Des actifs en forte progression

Le total des actifs est en forte progression sur l'exercice 2023, passant de 20,7 M€ à 222,1 M€.

Cette évolution traduit principalement :

- **les investissements réalisés sur la période (total des immobilisations qui passe de 11,2 M€ à 58,6 M€)** notamment l'acquisition de nouveaux Permis Exclusifs de Recherche (PER) en géothermie pour 2gré, le développement de projets associant géothermie et production de lithium géothermal (Lithium de France), ainsi que l'acquisition d'un appareil de forage profond (10,3 M€) ;
- **le succès de deux opérations financières majeures (trésorerie brute qui passe de 3,2 M€ à 143,2 M€)** qui ont permis de sécuriser les moyens financiers nécessaires à la poursuite des investissements annoncés par la société.
 - une série B sur Lithium de France de 44 M€, à laquelle ont participé :
 - Equinor Ventures à hauteur de 7 M€ (filiale d'investissement du 1^{er} groupe énergétique scandinave qui avait déjà investi en 2022 dans le cadre d'une série A) ;
 - Norsk Hydro en tant que nouvel actionnaire pour un montant de 17 M€ (acteur norvégien d'envergure mondiale présent dans les domaines de l'aluminium, l'énergie et le recyclage des métaux) ;
 - Arverne Group à hauteur de 20M€ ;
 - une levée de 162 M€ auprès d'investisseurs financiers et industriels dans le cadre de l'introduction en bourse sur Euronext Paris.

Une structure financière robuste

Les capitaux propres affichent une forte progression pour s'établir à 178,4 M€ à la clôture de l'exercice (-4,9 M€ au 31/12/2022). Cela résulte principalement de la levée de fonds de 162 M€ réalisée par Arverne Group.

Du fait d'un endettement financier limité à 11,8 M€ provenant majoritairement des passifs financiers repris lors de l'acquisition de GéoRhin (7,5 M€), **la position de trésorerie nette est largement excédentaire à 131,5 M€** et permet au Groupe de poursuivre le déploiement de son plan d'investissement annoncé.

Objectifs pour l'exercice 2024

Arverne Group annonce ses objectifs financiers et jalons opérationnels structurants pour 2024 :

- **un volume d'activité brut compris entre 16 et 18 M€**, soit une croissance entre +35% et +50% par rapport à 2023. Cette performance sera à nouveau portée par l'activité de forage qui intègre une forte croissance déjà sécurisée par la signature de contrats commerciaux ;
- **un déploiement de capex** de l'ordre de 50 M€ ;
- **une étude de pré faisabilité (PFS)**, étape clé qui permettra d'actualiser les hypothèses techniques et financières relatives à la production de lithium géothermal et de sélectionner le type de lithium qualité batterie (hydroxyde ou carbonate) ; et
- **3 nouveaux dépôts de demande d'autorisation de forage**, étape préalable à la vente de chaleur géothermale.

Le Groupe rappelle par ailleurs avoir depuis début 2024 (i) obtenu un nouveau PER Lithium (Les Poteries Minérales) et (ii) conclu un partenariat avec HerrenKnecht pour accélérer l'acquisition de machines de forage afin de répondre à la demande pour compte propre et pour les clients externes.

Ambitions 2030 confirmées

Arverne Group confirme ses ambitions à horizon 2030 :

- **2024 - 2030** : déploiement d'un programme d'investissements total brut de 2 400 M€, dont :
 - 600 M€⁵ portés par 2gré (vente de 1,8 TWh de chaleur géothermale par an), et
 - 1 800 M€⁶ par Lithium de France (vente de 3 TWh de chaleur géothermale par an, vente de 30 kt de lithium qualité batterie⁷ par an) ;
- **2025** : première production de chaleur ;

⁵ Avant subventions

⁶ Avant subventions, dont 62,6% à la charge d'Arverne Group

⁷ LCE

- **2027** : première production de lithium géothermal ; chiffre d'affaires compris entre 200 M€ et 350 M€⁸ avec un objectif de marge EBITDA courant de l'ordre de 60% ;
- **2030** : chiffre d'affaires compris entre 800 M€ et 1 150 Mds€⁹ avec un objectif de marge EBITDA courant de l'ordre de 70%.

Prochaine publication : Résultats semestriels 2024, le 25 septembre 2024 (après bourse)

Contacts :**Relations médias**

communication@arverne.earth

arvernegroup@image7.fr

Relations investisseurs

investor.relations@arverne.earth

SEITOSEI.ACTIFIN - Mathilde Guillemot
mathilde.guillemot@seitosei-actifin.com

⁸ Hypothèse de prix de vente chaleur : 65€/MWh pour 2gré et 45€/MWh pour Lithium de France, avant effet de consolidation et sous réserve des résultats de la PFS

⁹ Hypothèse de prix de 25 000€/ t LHM +/- 20%, hypothèse de prix de vente chaleur : 65€/MWh pour 2gré et 45€/MWh pour Lithium de France, avant effet de consolidation et sous réserve des résultats de la PFS.

Compte de résultat consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2023	31/12/2022
Chiffre d'affaires	10 092	10 717
Autres produits de l'activité	1 241	45
Production immobilisée	2 841	961
Achats consommés	-574	-774
Charges externes	-10 836	-5 494
Charges de personnel	-13 110	-5 786
Impôts et taxes	-292	-207
Autres charges d'exploitation	-1 291	-160
Résultat courant avant amortissements	-11 928	-699
Dotation aux amortissements	-1 898	-1 968
Résultat opérationnel courant	-13 826	-2 667
Autres produits opérationnels non courants	13 435	-
Autres charges opérationnelles non courantes	-60 939	0
Résultat opérationnel	-61 330	-2 667
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	4 933	-
Coût de l'endettement financier brut	-807	-125
Coût de l'endettement financier net	4 126	-125
Autres produits financiers	2 691	954
Autres charges financières	-272	-18
Résultat avant impôt	-54 784	-1 856
Impôts sur les bénéfices	968	-19
Résultat après impôt	-53 816	-1 875
Quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence	0	0
Résultat net total	-53 816	-1 875
Part du groupe	-52 035	-1 646
Part des participations ne donnant pas le contrôle	-1 782	-228
Résultat par action (en €)	-2,34	-0,11
Résultat dilué par action (en €)	-2,34	-0,11

Bilan actif consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2023	31/12/2022
Immobilisations incorporelles	39 192	4 475
Immobilisations corporelles	19 445	6 685
Autres actifs financiers	0	20
Impôts différés actifs	3 448	-
Actifs non courants	62 085	11 180
Stocks	413	-
Créances et autres débiteurs	2 710	218
Autres actifs courants	13 661	963
Trésorerie et équivalents de trésorerie	143 229	3 165
Total actifs courants	160 012	4 346
Total actifs non courants destinés à la vente	-	5 175
Total actif	222 097	20 701

Bilan passif consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2023	31/12/2022
Capital et primes	194 301	1 157
Réserves et autres	21 621	-7 005
Report à nouveau	-51 832	204
Intérêts minoritaires	14 346	748
Capitaux propres	178 438	-4 896
Capitaux propres part du Groupe	164 092	-5 644
Financements non courants	9 904	2 242
Autres provisions	1 632	44
Impôts différés	5 465	3
Autres passifs non courants	3 437	-
Total passifs non courants	20 438	2 290
Financements courants	1 856	2 934
Autres provisions	992	-
Autres passifs courants	20 371	12 972
Total passifs courants	23 221	15 906
Passifs destinés à être cédés		7 401
Total passif	222 097	20 701

Tableau de variation de trésorerie

<i>en milliers d'euros, IFRS</i>	31/12/2023	31/12/2022
Résultat net	-53 816	-1 875
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions nettes de reprises	2 262	1 966
Autres variations	40 591	-667
Marge brute d'autofinancement	-10 964	-576
Variation des clients et autres débiteurs	2 053	353
Variation des fournisseurs et autres créditeurs	2 121	-503
Variation des autres créances / dettes courantes	-8 690	-307
Impôts payés	130	-28
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-15 349	-1 061
Acquisition d'immobilisations	-15 590	-1 170
Dépenses de développement capitalisées	-5 914	-3 978
Autres variations	1 060	962
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-20 444	-4 187
Augmentations de capital	114 599	4 368
Emissions d'emprunts	15 499	2 100
Remboursements d'emprunts	-7 730	-130
Autres variations	53 487	-892
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	175 856	5 446
Variation de trésorerie	140 063	197
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier	3 165	2 654
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 31 décembre	143 227	2 851
Trésorerie reclassée en actifs destinés à être cédés	-	313
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 31 décembre	143 227	3 165

A propos d'Arverne Group

Arverne Group est spécialisé dans la valorisation des ressources souterraines pour les transformer en énergie écologique, locale, renouvelable et au service de la prospérité des territoires. Acteur industriel intégré, de l'exploration au forage jusqu'à la production et la vente aux utilisateurs finaux, Arverne Group se positionne sur l'ensemble de la chaîne de valeur avec l'objectif de devenir le leader français de la géothermie et de ses produits dérivés dont le lithium géothermal bas carbone.

Fondé à Pau en 2018, Arverne Group a organisé le développement de ses activités autour de plusieurs filiales dont les principales sont 2gré (vente de chaleur issue de la géothermie), Lithium de France (extraction et vente de lithium géothermal), et Arverne Drilling Services qui opère les forages.

Entreprise à mission, Arverne Group est coté sur le compartiment professionnel d'Euronext à Paris et fait partie du segment Tech Leaders d'Euronext Paris (ISIN FR001400JWR8, mnémonique ARVEN).

www.arverne.earth

Avertissement

Ce communiqué contient certaines déclarations prospectives/ certains énoncés prospectifs qui ne doivent pas être considérés comme des faits historiques. Ces déclarations ne constituent pas des garanties des performances futures de l'entreprise. Ces déclarations prospectives portent sur les perspectives, les développements et la stratégie marketing de la Société et sont fondées sur des anticipations et des estimations de montants non encore déterminables. Les déclarations prospectives sont soumises à une série de risques et d'incertitudes, en particulier ceux décrits dans le prospectus de fusion approuvé par l'Autorité des Marchés Financiers le 27 juillet 2023 sous le numéro 23-331, liée à des événements futurs et dépendant de circonstances qui peuvent ou non se matérialiser à l'avenir. En particulier, la situation financière, les résultats et les flux de trésorerie réels de la Société, ainsi que les tendances du secteur dans lequel la Société opère, peuvent différer matériellement de ceux indiqués ou reflétés dans les déclarations prospectives contenues dans ce communiqué. Même si la situation financière, les résultats, les flux de trésorerie et les évolutions du secteur dans lequel la Société opère étaient conformes aux déclarations prospectives contenues dans ce communiqué, ces résultats ou évolutions ne peuvent être interprétés comme une indication fiable des résultats ou évolutions futurs de la Société. La Société fournit les informations contenues dans le présent communiqué de presse à la date du 27 mars 2024, et décline toute intention ou obligation de mettre à jour ou de réviser publiquement les déclarations prospectives, que ce soit en raison de nouvelles informations, d'événements futurs ou pour toute autre raison.

Certains chiffres et nombres figurant dans ce communiqué ont été arrondis, par conséquent, les montants totaux et les pourcentages figurant dans les tableaux ne sont pas nécessairement égaux à la somme des chiffres, montants ou pourcentages arrondis individuellement.

Les procédures d'audit ont été effectuées et le rapport d'audit relatif à la certification des comptes sera émis fin avril 2024.