



ARVERNE GROUP
PRESENTATION CORPORATE

05.2024

ARVEN
LISTED
EURONEXT

A Arverne Group en bref

Le sous-sol au service de la transition énergétique



Que faisons-nous ? Nous sommes un acteur industriel et pluridisciplinaire qui développe le potentiel des géo-ressources pour relever les principaux défis de la transition énergétique : la décarbonation et la souveraineté énergétique.



Comment ? Une organisation intégrée avec des filiales (2gré, Lithium de France, Arverne Drilling Services, DrillHeat et DrillDeep) intervenant sur l'ensemble de la chaîne de valeur de la géothermie et du lithium géothermal.



Qui sommes-nous ? Une entreprise engagée d'environ 160 employés sur plus de 5 sites et de nombreux chantiers en France.



Pourquoi ? Le groupe Arverne milite avec audace pour une transition énergétique pragmatique et pour une société vertueuse en s'appuyant sur les femmes et les hommes de l'entreprise et des territoires.



2gré

Lithium
de France
chaleur & lithium géothermal

arverne
DRILLING

Drill Deep

Drill
Heat

Entreprise à Mission : raison d'être et objectifs

“ Par son savoir-faire unique, le groupe Arverne libère le potentiel des géo-ressources et les valorise durablement pour une transition énergétique pragmatique au service de la prospérité des territoires ”

Environnement



Agir en énergéticien audacieux pour défendre une transition énergétique pragmatique

Humain & Territoires



Encourager une société vertueuse en s'appuyant sur les femmes et les hommes de l'entreprise et des territoires

10 objectifs RSE relatifs au climat et à l'environnement, au bien-être des collaborateurs et au développement des territoires

E Entreprise intégrée sur toute la chaîne de valeur des ressources du sous-sol

Géothermie
de surface

2gré

EXPLORATION ET EXPLOITATION
GÉOTHERMIQUE POUR LA
PRODUCTION DE CHALEUR



5 permis de recherches attribués



1^{ère} production de chaleur
prévue en 2025

Géothermie
profonde avec
ou sans
extraction de lithium

Lithium
de France
chaleur & lithium géothermal

EXPLORATION ET PRODUCTION
D'ÉNERGIE GÉOTHERMIQUE,
EXTRACTION ET RAFFINAGE DE
LITHIUM GÉOTHERMAL



4 permis de recherches attribués



1^{ère} production de lithium
prévue en 2027



Co-investisseurs

arverne DRILLING Drill Deep

CAPACITÉ DE FORAGE INTÉGRÉE,
CLÉ DE LA PERFORMANCE ET
DE LA SÉCURITÉ



60 années d'expérience dans le forage



3 machines de forage à fin 2023



4 000 m de profondeur
de capacité de forage

Drill Heat

FORAGE DE SURFACE ET
INSTALLATION DE SONDES
GÉOTHERMIQUES



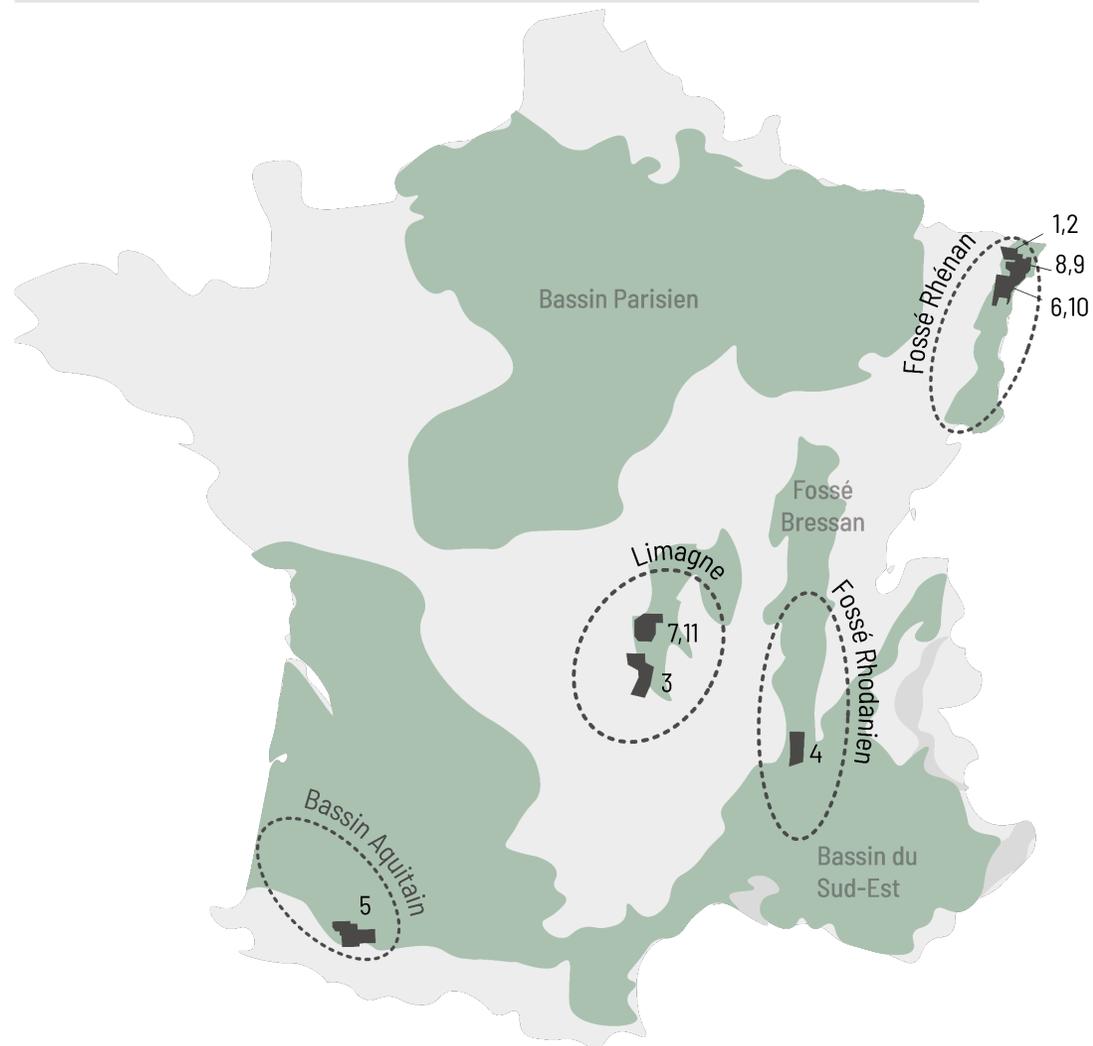
3 ateliers de forage à fin 2023



200 m de profondeur
de capacité de forage

Détenteur majeur de permis en France

Présence sur le terrain et expertise en matière d'exploration



● Bassins géologiques, ressources géothermales potentielles ou prouvées en France métropolitaine redessiné d'après BRGM

■ Permis Exclusif de Recherches

- Geothermie
- Lithium

Permis exclusif de recherches en cours de validité - titulaire

- 1 - Les Sources (171km²) - Lithium de France
- 2 - Les Sources Alcalines (158km²) - Lithium de France
- 3 - Cézallier (587 km²) - 2gré
- 4 - Val de Drôme (487 km²) - 2gré
- 5 - Pau-Tarbes (442 km²) - 2gré
- 6 - Strasbourg (573 km²) - 2gré
- 7 - Riom (495 km²) - 2gré
- 8 - Les Poteries (151km²) - Lithium de France
- 9 - Les Poteries Minérales (151 km²) - Lithium de France

Permis exclusif de recherches en instruction - demandeur

- 10 - La Plaine du Rhin (573 km²) - 2gré
- 11 - Bassin de Limagne (707 km²) - 2gré

Source Arverne Group

Notes.

1. Les Sources Alcalines (lithium) fait partie du périmètre du permis Les Sources (géothermie)
2. Les zones des PER soumis pourraient faire l'objet de changements potentiels en fonction des décisions administratives
3. Les Poteries (géothermie) et Les Poteries Minérales (lithium) ont le même périmètre
4. Strasbourg (géothermie) et Plaine du Rhin (lithium) ont le même périmètre
5. Riom (géothermie) and Bassin de Limagne (lithium) ont le même périmètre



La géothermie

Une solution pour accélérer la décarbonation

U Une énergie renouvelable aux multiples atouts

Renouvelable et décarbonée

Une ressource inépuisable avec des émissions minimales de GES, faible empreinte au sol

Locale

Une valorisation des ressources locales, au plus près des besoins des territoires, créatrice d'emplois

Non intermittente

Ressource pilotable et disponible en continu

Souveraine

Contribue à l'indépendance énergétique française

La géothermie permet de récupérer la chaleur du noyau terrestre



2gré

La chaleur géothermale au service de la transition énergétique



14 employés
à fin 2023



5 permis exclusifs
de recherches



Première production
de chaleur en 2025

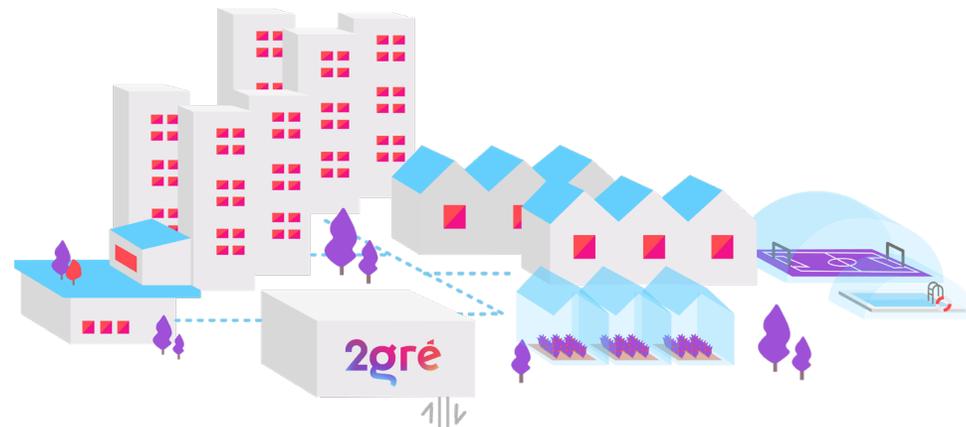
ACTIVITÉ

- Développer et produire de la **chaleur géothermale**, avec des revenus stables et durables
- Vise à devenir l'un des principaux opérateurs européens dans le domaine de la production de chaleur géothermale.

GÉOTHERMIE PROFONDE

Chiffres-clés : 200-4000 mètres de profondeur | Température : 20-150°C. Utilisation principale : réseau de chauffage pour les villes et les clients industriels.

Ambition : devenir l'un des leaders de la géothermie sur les réseaux de chaleur dans les 10 prochaines années, avec une production de plus d'un TWh/an visée en 2030, et jusqu'à 15 nouveaux projets par an sur l'ensemble des bassins géologiques français.



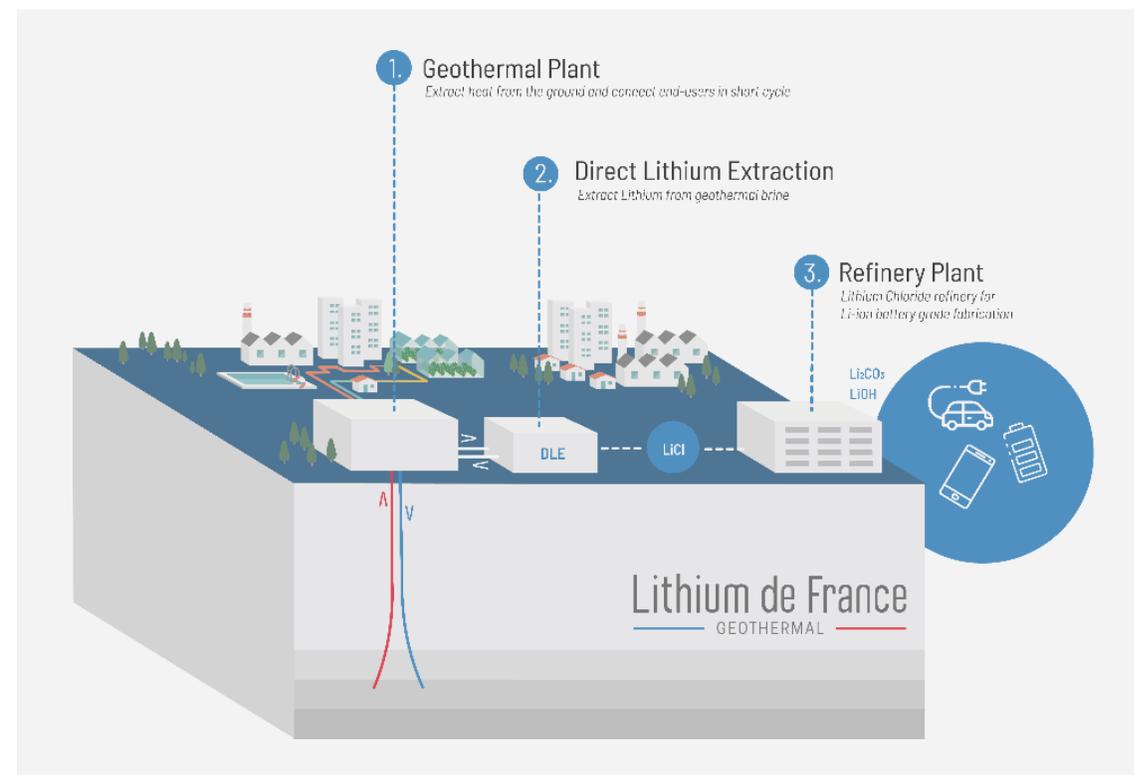
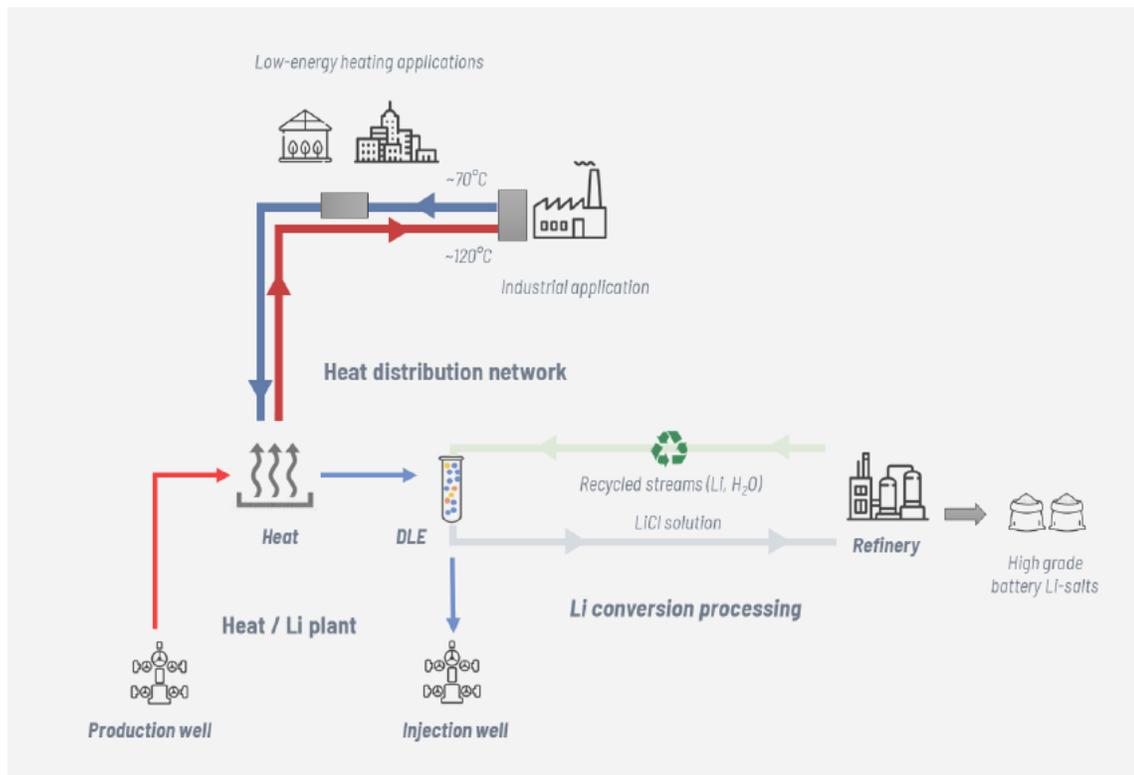
arverne
GROUP

Le lithium géothermal

Un enjeu de souveraineté nationale

Lithium de France
GÉOTHERMAL

Un double débouché au service de la transition énergétique



**Le socle du projet :
la chaleur géothermale**

**Un amplificateur de valeur :
le lithium géothermal**

Lithium de France

Un métal stratégique pour la transition énergétique



c.31 employés



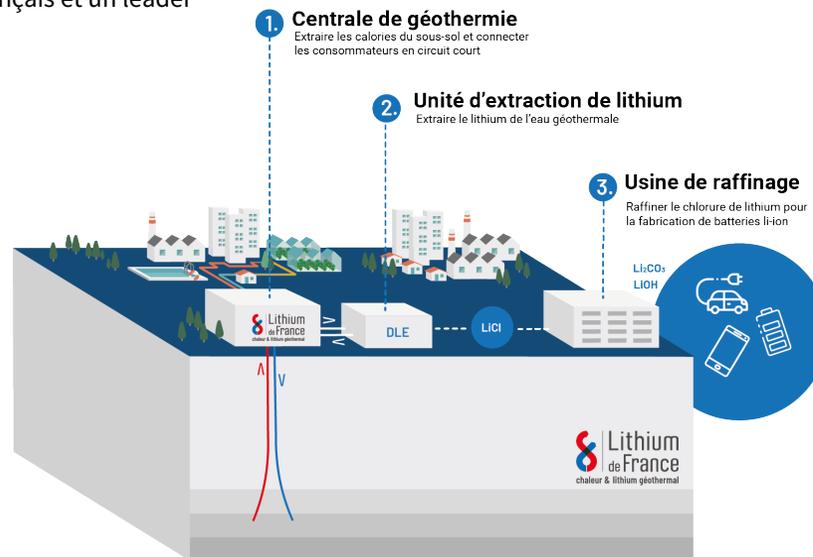
Première production de lithium en 2027



4 permis exclusifs de recherches

ACTIVITÉ

- Production combinée de chaleur décarbonée et de sels de lithium bas-carbone pour les batteries à partir de saumures géothermales.
- Contribuer à la décarbonisation de l'économie locale, à la souveraineté de l'approvisionnement en énergie et en matériaux critiques, ainsi qu'à la réindustrialisation verte de la région.
- Vise à devenir le champion national français et un leader européen du lithium géothermal





arverne
GROUP

Le forage

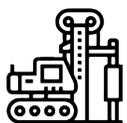
60 ans d'expérience, un outil stratégique au service du développement du Groupe

Arverne Drilling Services

Un outil stratégique au service des ambitions du groupe



82 employés



3 machines de forage
à fin 2023



4 000m
capacité de forage max.



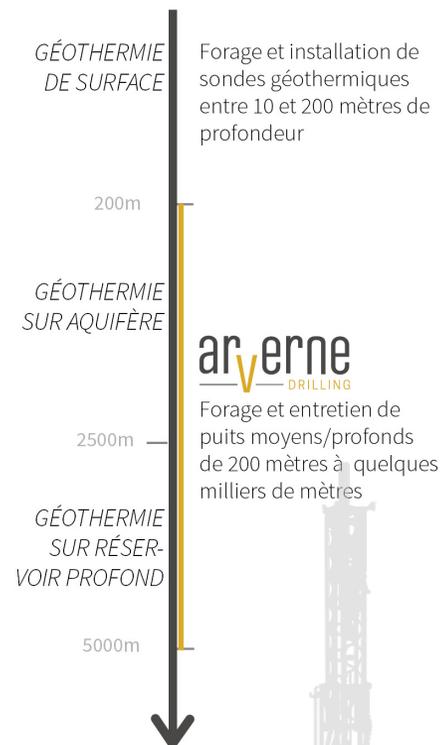
9,8m€
Année 2023

ACTIVITÉ

- Au service des filiales du groupe pour leurs besoins en matière de forage
- Importance d'un outil de forage intégré pour garantir le contrôle de la disponibilité des appareils et du calendrier des opérations de forage.
- Partenariat avec Herrenknecht, fabricant allemand d'équipements de forage, doté d'une forte capacité industrielle et d'innovation, permettant le renouvellement complet de la flotte avec des machines spécifiquement conçues pour les marchés de la géothermie.



FORAGE GEOTHERMAL à toutes les profondeurs



Partner

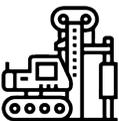


DRILLHEAT

Un outil dédié au forage de surface



18 employés
À fin 2023



3 ateliers de forage
À fin 2023



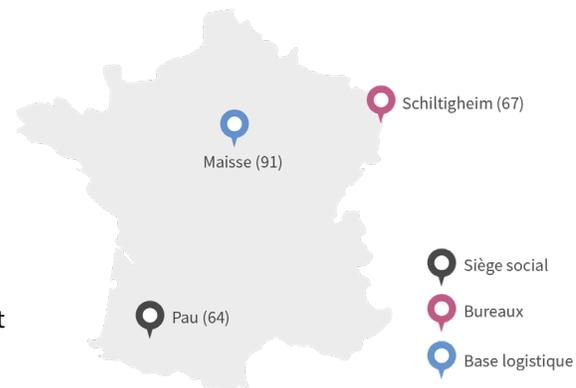
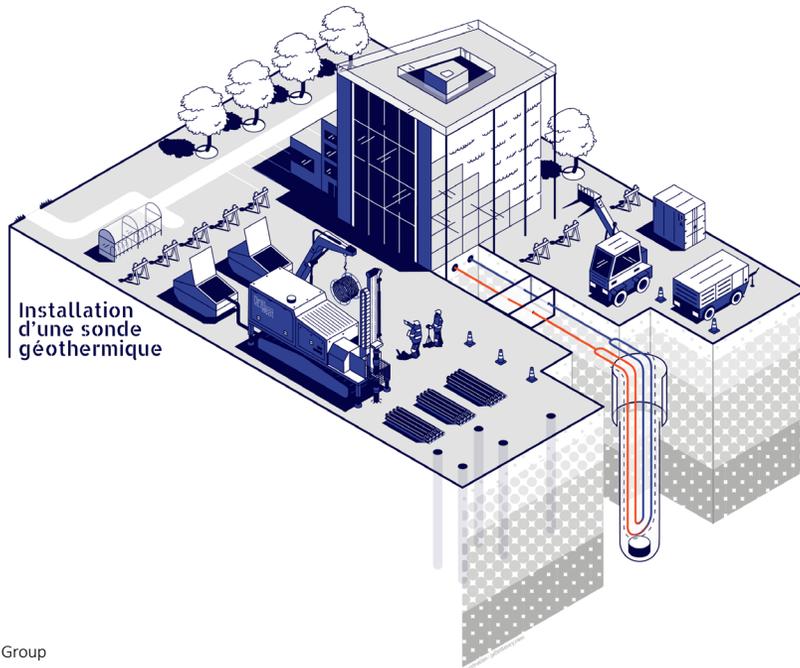
3,7m€
Chiffre d'affaires 2023



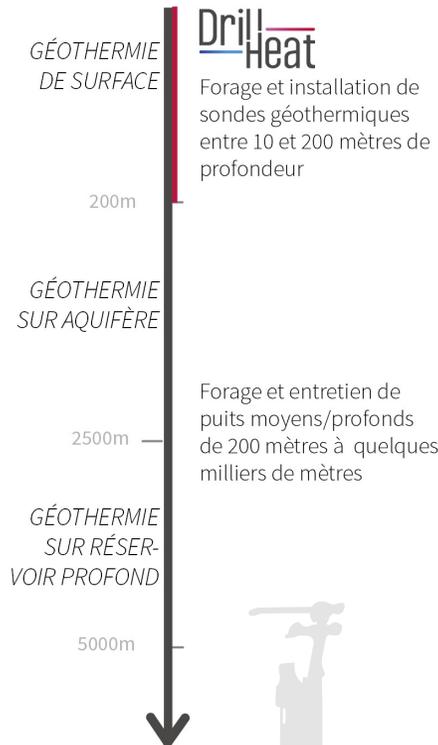
200m
Capacité de forage max.

ACTIVITÉ

- Le complément nécessaire pour être dans tous les segments du marché de la géothermie et en phase avec le savoir-faire actuel d'Arverne.
- DrillHeat répond à une forte demande de la part de nombreux types de clients et prépare le groupe Arverne à élargir son offre de solutions décarbonées de chauffage et de refroidissement.
- Une flotte d'équipements de forage à faible profondeur, fabriqués en Europe et spécifiquement conçus pour les marchés de la géothermie à faible profondeur, qui connaît une croissance rapide.



FORAGE GEOTHERMAL à toutes les profondeurs



eren
GROUPE
accenta.
Partenaires



**Des ambitions portées par une
équipe expérimentée**

Objectifs 2024



16-18M€

Volume d'activité brut
Soit une croissance
comprise entre 35% et 50%



50M€

Programme
d'investissements déployé



PFS⁽¹⁾

Actualisation des hypothèses
techniques et financières
relatives à la production de
lithium géothermal / étape clé
de de-risking



3

Nouveaux dépôts
d'autorisation de forage

(1): Prefeasability study réalisée par Technip EN

A Ambitions d'Arverne Group

Décarboner la chaleur et favoriser l'essor de la mobilité électrique



~€11.2m

2023 backlog
(forage)

~€200-350m

2027e Recettes
(géothermie principalement)

~€800-1,150m

2030e Recettes
(géothermie et lithium)



Géothermie

1^{ère} production de
chaleur géothermale
en 2025

1.8 TWh de vente de chaleur en 2030

600 M€ capex bruts avant subventions



Lithium géothermal

Du lithium bas-carbone pour l'industrie
de la batterie automobile européenne

1^{ère} production de lithium en 2027

~30 kt LCE¹/an d'ici 2030

1800 M€ capex bruts avant subventions,
dont 62% portés par Arverne Group

Équipe dirigeante

Expertise & expérience

1. **Frédérique Barthélemy** Directrice Impact et Engagement d'Arverne Group
2. **Damien Bévillon** Directeur Général de 2gré
3. **Guillaume Borrel** Directeur Général de Lithium de France
4. **Pierre Brossollet** Président-Directeur Général & Fondateur du groupe Arverne
5. **Marianne Daryabegui** Secrétaire du Board d'Arverne Group, Relations investisseurs et M&A
6. **Frédérique Dosseur** Directrice juridique d'Arverne Group
7. **Loïc Haslin** Directeur Général d'Arverne Drilling Services
8. **Patrice Landolt** Directeur Général de DrillHeat
9. **Emeline Othax** Directrice Administratif et Financier d'Arverne Group
10. **Sébastien Renaud** Directeur Général Délégué d'Arverne Group
11. **Guillaume Saincaize** Directeur Ressources Humaines d'Arverne Group
12. **Guillaume Tarnaud** Directeur du Développement et gestion des risques d'Arverne Group



Gouvernance

Membres du Conseil d'Administration

1. **Tiphaine Auzière** Administratrice Référente indépendante
2. **Pierre Brossollet** Président du Conseil d'administration
3. **Xavier Caïtucoli** Administrateur indépendant
4. **Karine Charbonnier** Administratrice indépendante
5. **Fabrice Dumonteil** Censeur
6. **Bruno Gérard** Censeur
7. **Jérôme Gouet** Représentant de Renault SA
8. **Frédéric Houssay** Représentant d'Arosco
9. **Colette Lewiner** Administratrice indépendante
10. **Françoise Malrieu** Administratrice indépendante
11. **Karine Mère** Représentante d'ADEME investissement



1.

Une entreprise parfaitement alignée aux politiques nationales et européennes en matière de transition énergétique

- L'énergie géothermique sera un élément clé de la trajectoire "zéro carbone" de l'Europe.
- L'électrification du secteur automobile et les objectifs de souveraineté et d'indépendance de l'Europe constituent des bases solides pour l'industrie du lithium à faible teneur en carbone en Europe.

2.

Un dispositif adapté pour exploiter le potentiel des ressources du sous-sol

- Une présence sur l'ensemble de la chaîne de valeur de la géothermie, à toutes profondeurs.
- Un double positionnement : opérations de géothermie et modèle intégré d'extraction de lithium géothermal.
- Un parc de machines de forage internalisé avec plus de 60 ans d'expérience, pour une optimisation de l'exploration.

3.

Une équipe dirigeante expérimentée associée à des partenaires d'envergure

- Une équipe dirigeante expérimentée.
- Un conseil d'administration aux profils complémentaires.
- Des actionnaires de référence : Ademe Investissement, Renault Group, Crédit Mutuel Equity ; et pour Lithium de France : Equinor, Hydro.
- Des partenariats stratégiques clés avec des leaders de l'industrie tels qu'Eren et Herrenknecht.

4.

Des projets géothermiques et d'extraction de lithium soutenant la croissance

- Un portefeuille prometteur et diversifié de Permis Exclusifs de Recherches pour la géothermie et le lithium, accordés (9) ou en instruction (2).
- Première production de chaleur prévue en 2025.
- Première production de lithium géothermal prévue en 2027.

Avertissement

Les références à cette présentation (la " Présentation ") signifient et incluent ce document, toute présentation orale accompagnant ce document fournis par Arverne Group S.A. (la " Société ") et toute autre information qui pourrait être disponible en relation avec le sujet contenu dans ce document.

Cette Présentation a été préparée par la Société et est fournie à titre d'information uniquement.

Les informations et opinions contenues dans cette Présentation sont fournies à la date de ce document uniquement et peuvent être mises à jour, complétées, révisées, vérifiées ou amendées, et ces informations peuvent donc faire l'objet de changements significatifs.

Les informations contenues dans cette Présentation n'ont pas fait l'objet d'une vérification indépendante. La Société ne donne aucune garantie, ni n'assume aucune responsabilité, quant à l'exactitude, l'exhaustivité ou l'adéquation des informations et opinions contenues dans cette Présentation. La Société, ses filiales, ses conseillers et ses représentants n'acceptent aucune responsabilité et ne peuvent être tenus responsables de toute perte ou de tout dommage pouvant résulter de l'utilisation de cette Présentation ou des informations ou opinions qu'elle contient.

Une description détaillée des activités de la Société, de sa situation financière et des facteurs de risque relatifs à la Société est incluse dans son prospectus de fusion, qui a été approuvé par l'Autorité des marchés financiers (l'" AMF ") le 27 juillet 2023 sous le numéro 23-332 (le " Prospectus ") et auquel vous êtes invités à vous référer. Des copies du Prospectus sont disponibles sur le site de l'AMF (www.amf-france.org) ainsi que sur le site de la Société (www.arverne.earth).

Cette Présentation ne constitue pas une offre ou une invitation à vendre ou à souscrire des valeurs mobilières dans quelque pays que ce soit, ni une partie d'une telle offre.

En particulier, cette Présentation ne constitue ni ne fait partie d'aucune offre ou sollicitation d'achat ou de souscription de titres, ni d'aucune offre ou sollicitation de vente de titres aux Etats-Unis. Les titres mentionnés dans le présent document n'ont pas été et ne seront pas enregistrés en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le "U.S. Securities Act"), et ne peuvent être offerts ou vendus, directement ou indirectement, aux États-Unis, sauf en vertu d'une exemption ou dans le cadre d'une transaction non soumise aux exigences d'enregistrement du U.S. Securities Act. La Société n'a pas l'intention d'enregistrer une quelconque partie de l'offre proposée aux États-Unis ni de procéder à une offre publique de titres aux États-Unis.

Cette Présentation contient des informations sur les marchés et la position concurrentielle de la Société, et plus particulièrement sur la taille de ses marchés. Ces informations proviennent de diverses sources ou des propres estimations de la Société. Les investisseurs ne doivent pas fonder leur décision d'investissement sur ces informations.

Cette Présentation contient certaines déclarations prospectives/ certains énoncés prospectifs. Ces déclarations ne constituent pas des garanties des performances futures de l'entreprise. Ces déclarations prospectives portent sur les perspectives d'avenir, les développements et la stratégie marketing de la Société et sont fondées sur des analyses de prévisions de résultats 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, liée à des événements futurs et dépendant de circonstances qui peuvent ou non se matérialiser à l'avenir. Les déclarations prospectives ne peuvent en aucun cas être interprétées comme une garantie des performances futures de la Société et 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 cette Présentation. 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 cette Présentation, ces résultats ou évolutions ne peuvent être interprétés comme une indication fiable des résultats ou évolutions futurs de la Société.

Certains chiffres et nombres figurant dans cette Présentation 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.

arverne
GROUP

Entreprise à mission depuis 2022

www.arverne.earth | communication@arverne.earth
2 avenue du Président Pierre Angot 64000 PAU