

RÉSULTATS ANNUELS 2024 & PERSPECTIVES

27 mars 2025

arverne
GROUP



Intervenants



**Pierre
Brossollet**

Fondateur &
Président Directeur
Général



**Emeline
Othax**

Directrice
Administrative et
Financière

Au cœur du défi de la décarbonation par le sous-sol

Nos objectifs

Révéler le potentiel des ressources renouvelables du sous-sol



Devenir un champion national
de la filière géothermie



Sécuriser l'approvisionnement en lithium géothermal
l'un des métaux les plus critiques pour réussir la transition énergétique



Décarbonation par la géothermie

Montée en puissance de toutes les géothermies dans le mix énergétique français



x4

Production de chaleur géothermale en France à horizon 2035¹



x5

Demande mondiale de lithium d'ici 2040²

1. Source : Objectif Plan national intégré énergie-climat, juin 2024

2. Source Benchmark Mineral Intelligence, Q4 2024 – par rapport à 2024

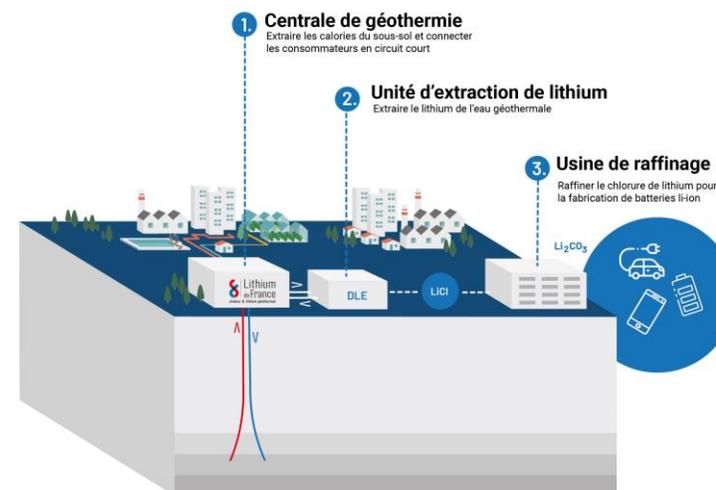
Acteur intégré sur toute la chaîne de valeur

Chaleur géothermale Production et commercialisation



arverne
GROUP

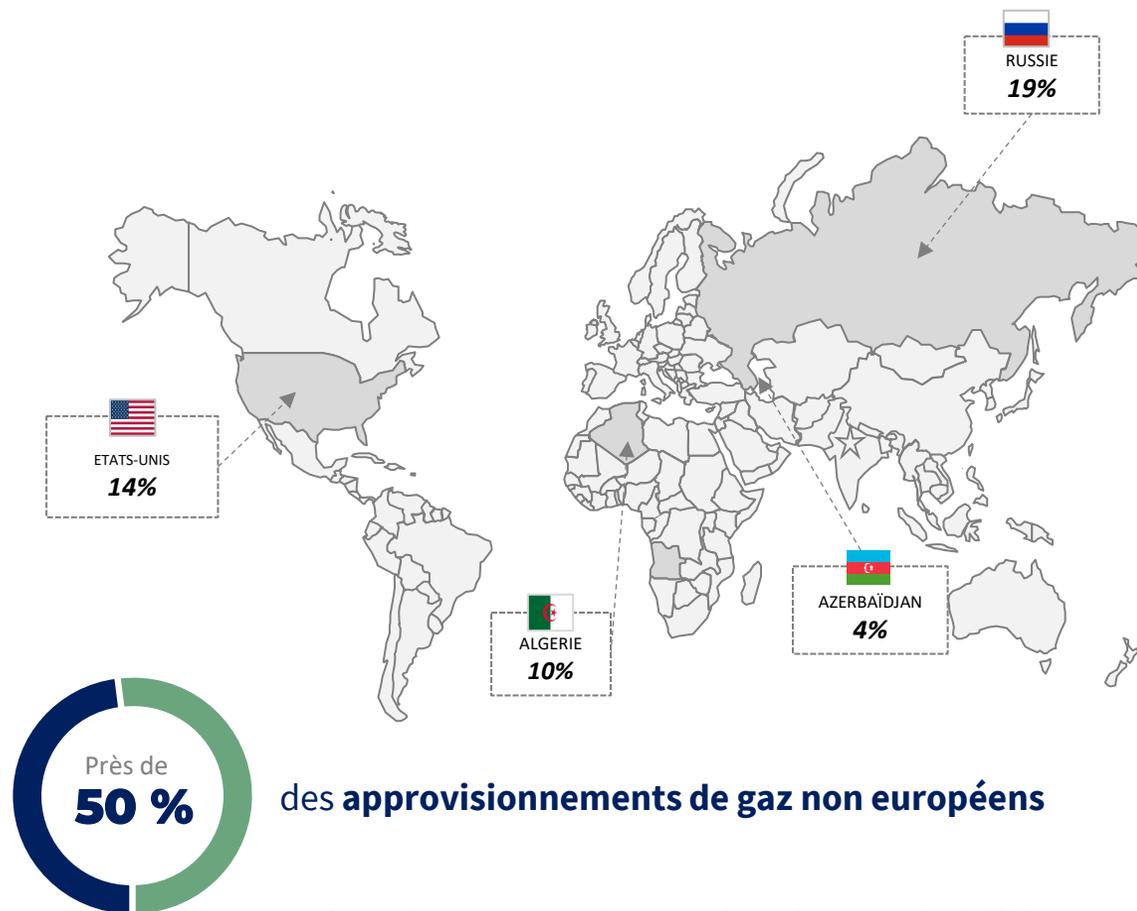
Chaleur et lithium géothermal Extraction et commercialisation



Forage, entretien et services
Outil intégré et stratégique au service des activités du Groupe

Au cœur des enjeux de souveraineté énergétique

Origine des importations françaises de gaz (de janvier à septembre 2024)*



*Source : European Network of Transmission System Operators for Gas (ENTSOG), Gas Infrastructure Europe (GIE) & Bloomberg via Bruegel

Un marché du lithium très concentré



Près de **99 %** des approvisionnements de lithium en provenance de pays non européens

**Source : Benchmark Mineral Intelligence 2024

Géothermie : un time-to-market inédit !

LES ATOUTS DE LA GÉOTHERMIE...



Renouvelable



Locale & souveraine



Discrète



Non intermittente



Décarbonée



Economique

« *Notre politique énergétique a un but : l'énergie décarbonée accessible à tous. Pour y parvenir, la production d'électricité d'origine nucléaire est un axe essentiel et la géothermie l'est aussi.* »

*François Bayrou, Premier Ministre
Déclaration de Politique Générale, le 14 janvier 2025*



UN PLÉBISCITE POLITIQUE



« *La géothermie a rendez-vous avec l'Histoire !* »

Sylvain Waserman, Président Directeur Général de l'ADEME, Journée de la chaleur et du froid renouvelables, le 4 février 2025

UN SOUTIEN INSTITUTIONNEL



MINISTÈRE
DE LA TRANSITION
ÉCOLOGIQUE

“Un objectif de 100 TWh à horizon 2040”

COUNCIL OF EUROPE



CONSEIL DE L'EUROPE

Plan d'action européen en faveur de la géothermie

iea

“(...) un potentiel gigantesque”

¹ Agence Internationale de l'Énergie (AIE) dans le rapport "L'avenir de l'énergie géothermique" le 13 décembre 2024

Géothermie : des freins enfin levés !



HIER, le marché de l'énergie...

-  Un mix énergétique très majoritairement dominé par les **énergies fossiles et le nucléaire**
-  **Des énergies bon marché dans un environnement géopolitique relativement stable**
-  **Une sensibilité limitée aux économies d'énergie et aux problématiques environnementales**

HIER, la géothermie, une alternative marginale

-  « *Qu'est-ce que c'est ?* »
-  Une chaîne de valeur mal identifiée, des acteurs publics ou privés de très grande taille
-  Une alternative risquée associée à des CAPEX importants pour un ROI incertain

AUJOURD'HUI : UNE TRANSFORMATION EN PROFONDEUR

-  Augmentation de la contribution des **énergies renouvelables**
-  Forte **volatilité des prix** et des **menaces sur la souveraineté énergétique**
-  Impératif de **transition énergétique** et cadre réglementaire plus exigeant

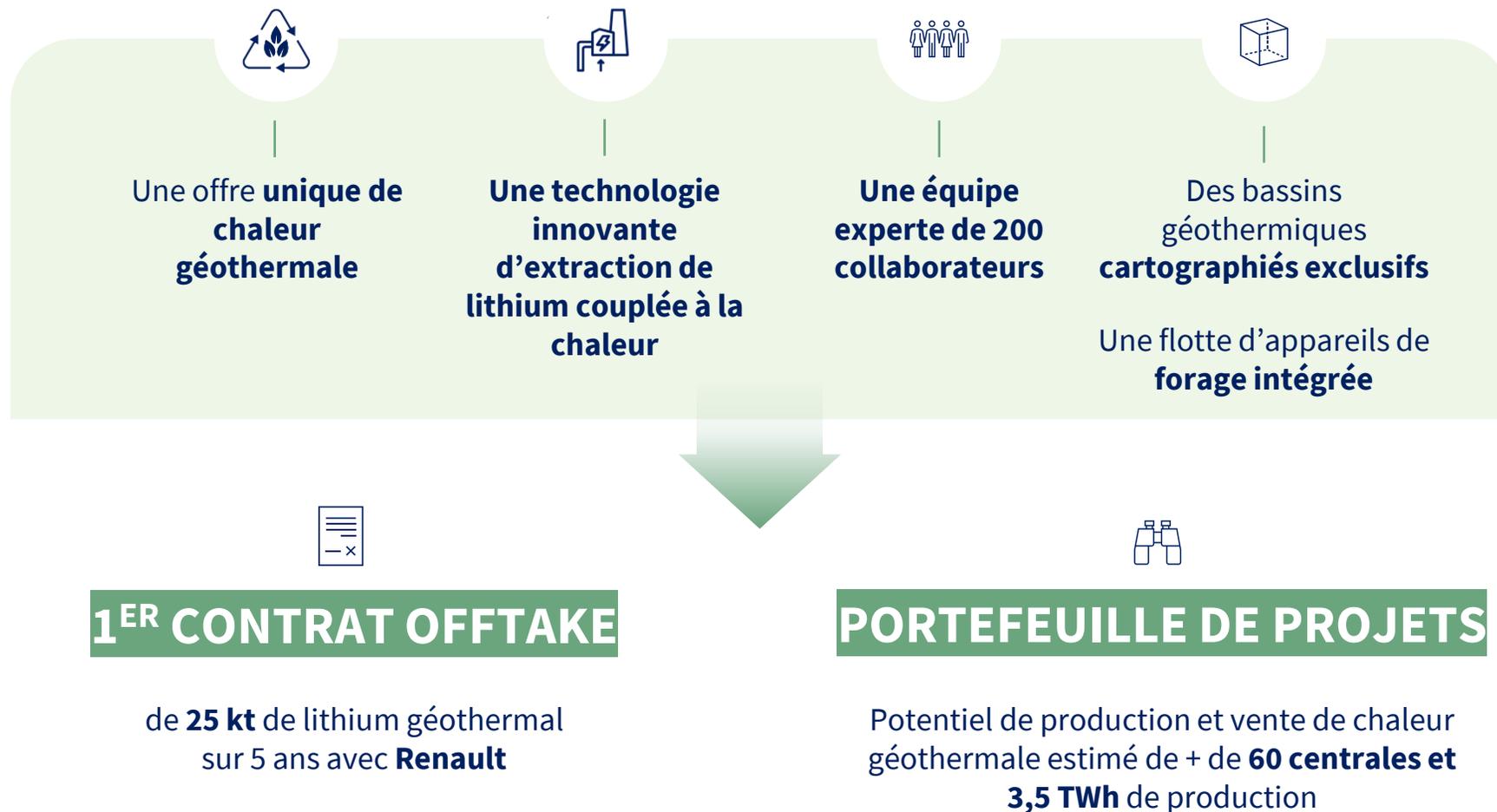


AUJOURD'HUI, LA GÉOTHERMIE : DU POTENTIEL AU CONCRET !

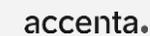
-  Région Île-de-France, **1^{ère} région géothermique en Europe !**
-  Le **modèle d'Arverne Group** : un **savoir-faire reconnu sur toute la chaîne de valeur**, un **partenaire stratégique**
-  **Arverne Group** : **l'innovation par l'offre**



Prêt pour l'accélération !



PARTENAIRES INDUSTRIELS



PARTENAIRES FINANCIERS



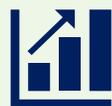
PARTENAIRES DE LA FILIÈRE





01

FAITS MARQUANTS 2024



VOLUME D'ACTIVITÉ*

17,3 M€ ✓

+ 45 %

Objectif initial

16-18 M€



PFS

Viabilité du projet
Lithium de France ✓

CAPEX

51,9 M€ ✓d'investissements
déployés

RÉGLEMENTAIRE

Dépôt d'une
autorisation
de forage ✓

Tous nos objectifs 2024 ont été atteints !

*Volume d'activité intégrant 50 % du chiffre d'affaires de la filiale DrillHeat ainsi que les opérations de forage inter-filiales

PENDANT



APRES



Roissy CDG

adopte la géothermie
avec Arverne Group !

-  Jusqu'à 80 GWh/an de chaleur produite
-  19 000 tonnes CO₂ émissions évitées
-  3 mois de travaux, calendrier et réalisation tenus
-  Des forages à 1 800 m de profondeur

Arverne accompagne SAFRAN pour le plus important projet géothermal industriel en Île-de-France



- 75 % des émissions carbone

6 500 tonnes CO₂ émissions évitées



Remplace 84 % des besoins énergétiques



- 75 % de la facture du chauffage



Des forages à 1 650 mètres



Doublet fin 2025



Notre 1^{er} contrat de chaleur géothermale avec Clichy-sous-Bois et Livry Gargan en Île-de-France



115 GWh de capacité de production



26 km de réseau à horizon 2031



90 M€ porté par les partenaires Avec le soutien de l'ADEME et de la Région Ile-de-France



30 ans concession de gré à gré



91 % d'énergie renouvelable



20 000 tonnes de CO₂ en moins



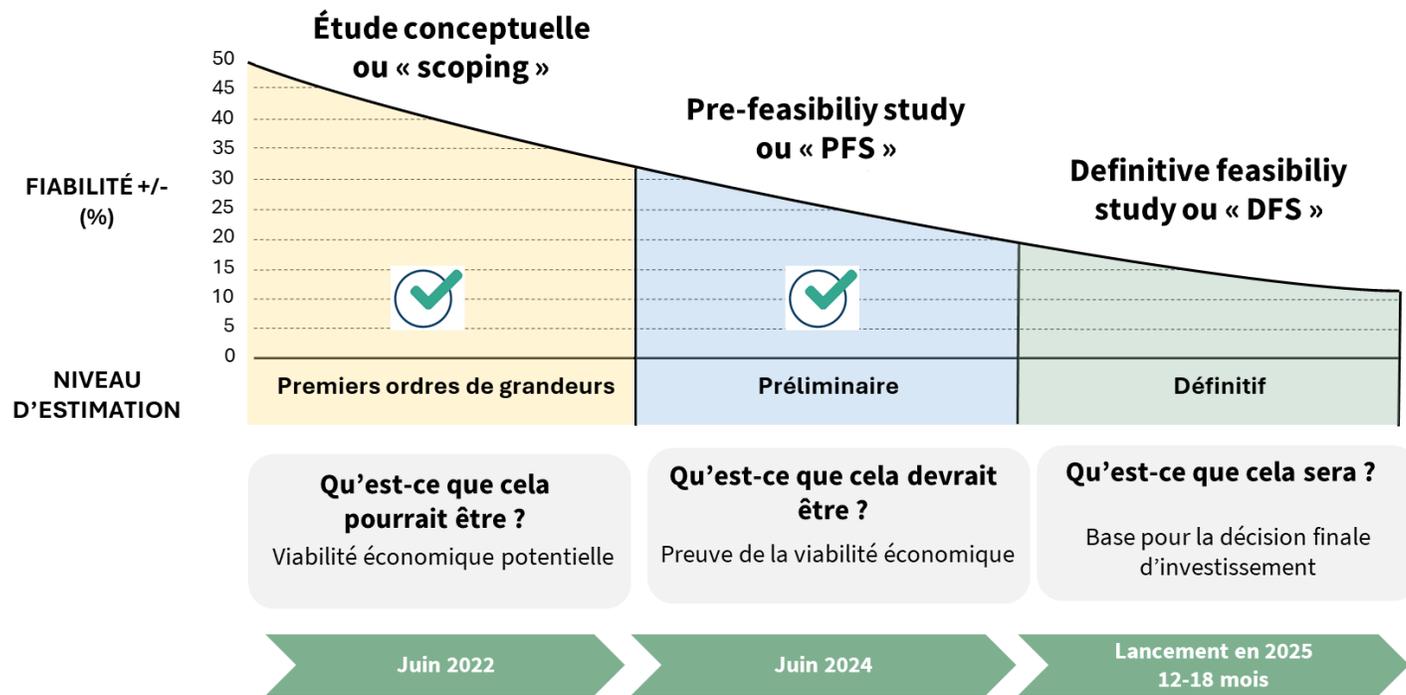
* Un partenariat minoritaire

Dans le
Top 5

des réseaux de chaleur
géothermale d'Île-de-France



Succès d'une nouvelle étape clé : l'étude de pré-faisabilité (PFS)



Des résultats très favorables

Taux de récupération supérieur aux prévisions

Opex inférieurs à la « scoping study »

CAPEX maîtrisés

TECHNIQUES

- 27 kt/an de carbonate de lithium
- DLE par Adsorption
- Taux de récupération : 91 % (vs 85 % pré PFS)

FINANCIERS

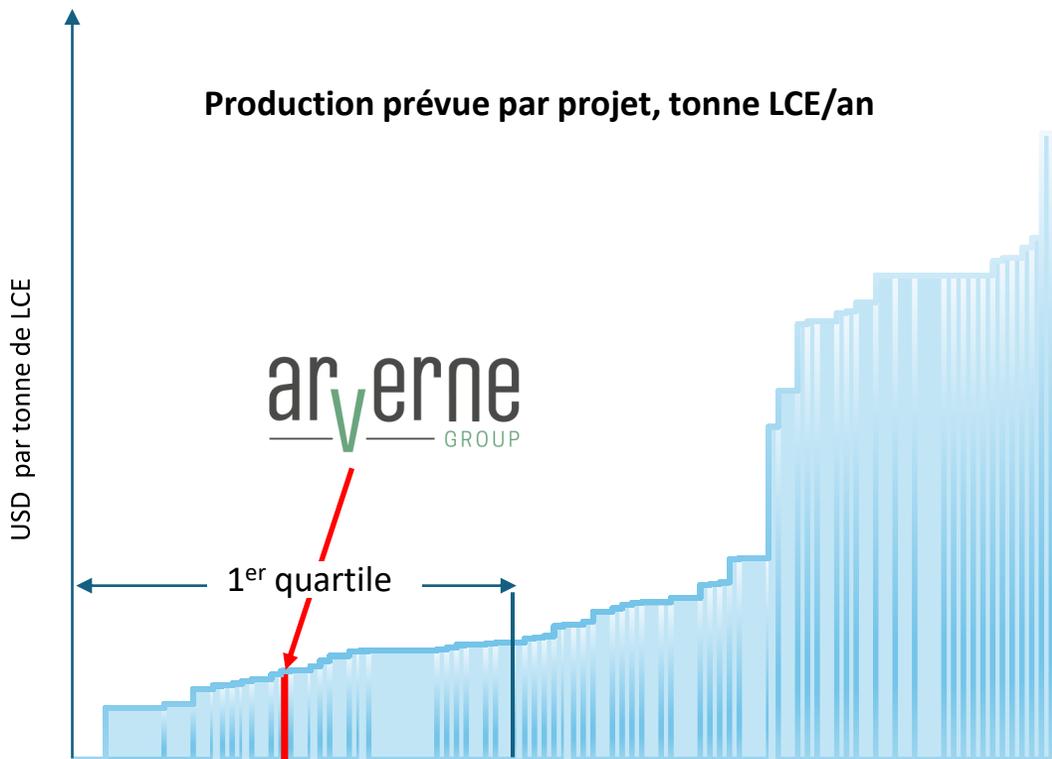
- OPEX < 4 500 €/t LC
- CAPEX : Entre 1,8 Md€ et € 1,9 Md€ (yc 15% de contingent) selon le phasage retenu

OBJECTIFS

- 2027 : première production de chaleur géothermale
- 2028 : première production de lithium géothermal

Un projet inédit en Alsace : chaleur + lithium géothermal

FOCUS SUR LE COÛT DE REVIENT DU LITHIUM



*C1 cost : Mining cost + Processing cost + Reagent cost + Transportation & storage + General & Administrative, Energy & Labor + Maintenance, Other costs
Source : Benchmark Minerals Intelligence, Q2 2024

EN RÉSUMÉ, LES ATOUTS DU LITHIUM ARVERNE

COMPÉTITIF



Positionné dans le 1^{er} quartile des "cash costs" de production

INNOVANT ET DISRUPTIF



Chaleur et lithium géothermal
Par technologie DLE

RESPECTUEUX DE L'ENVIRONNEMENT



Eau
Emprise au sol
Emission CO₂

CONTRIBUE AU DÉVELOPPEMENT DES TERRITOIRES



Création d'emplois locaux
et de réseaux de chaleur



02

FINANCE



Volume d'activité brut à 17,3M€ + 45 %, en ligne avec les objectifs

<i>En milliers d'euros</i>	2024	2023	Var. %
Forage profond (Arverne Drilling Services)	13 954	9 835	+ 42 %
Autres	193	257	- 25 %
Chiffre d'affaires consolidé	14 147	10 092	+ 40 %
Chiffre d'affaires inter-secteur forage	54	15	+ 260 %
Forage de surface (DrillHeat)	3 092	1 857	+ 67 %
Volume d'activité brut	17 293	11 949	+ 45 %

Les installations de géothermie profonde sur la plateforme Paris Charles de Gaulle, réalisées dans les délais et les conditions prévus, ont contribué significativement à la croissance.

Croissance du CA de DrillHeat, filiale détenue par Arverne Group à 50 %, portée par la stratégie commerciale renforcée, une hausse de productivité de la flotte de forage, l'élargissement des équipes et une optimisation de l'occupation des capacités

La société communique sur son Volume d'activité brut, indicateur opérationnel clé, qui intègre l'ensemble des réalisations des filiales du Groupe, y compris la société DrillHeat, filiale détenue à 50 % et opérée par Arverne Group, et le chiffre d'affaires inter-secteur forage

Compte de résultat consolidé : en phase avec la croissance du Groupe

En milliers d'euros

	2024	2023
Total produits	14 147	10 092
Achats et sous traitance	-18 754	-11 409
Charges de personnel	-20 326	-13 110
Impôts et taxes	-335	-292
Autres produits et charges	6 897	2 792
EBITDA courant ⁽¹⁾	-18 371	-11 928
Dotations aux amort.et provisions	-2 397	-1 898
Résultat opérationnel courant	-20 768	-13 826
Autres produits et charges non courants	0	-47 503
Résultat opérationnel	-20 768	-61 330
Produits et charges financiers	11 196	6 545
Impôt sur les résultats et assimilés	197	968
Quote part des résultats mis en équivalence	-1 750	-
Résultat net	-11 126	-53 816
<i>dont part Groupe</i>	<i>-9 993</i>	<i>-52 035</i>
<i>dont part minoritaires</i>	<i>-1 133</i>	<i>-1 782</i>

CA + 40 %, porté par les installations de géothermie réalisées pour la plateforme Roissy Charles de Gaulle

Charges de personnel : renforcement des équipes (+ 85 ETP sur la période), structuration des organes de gouvernance du Groupe

Autres produits et charges : dont 6,5 M€ de production immobilisée principalement liée aux investissements pour le lancement de la campagne de forage de Lithium de France et la remise en état ou le démarrage de rigs

Produits et charges financiers : générés essentiellement par le placement de la trésorerie excédentaire levée au moment de l'introduction en bourse (4,9 M€),
Autres produits financiers : réévaluation des BSA Ratchet B de Lithium de France et réévaluation des dettes en application convention signée avec les prêteurs de Geoven

Dépréciation du CCA de DrillHeat suite à la situation nette comptable de la société

(1) Correspond au Résultat courant avant amortissements

Plan de CAPEX déployé avec succès, en ligne avec la feuille de route stratégique vers 2031

<i>En milliers d'euros</i>	2024
Développement des PER	14 101
Acquisition Rig B18	22 618
Equipements de forage	11 764
Autres immobilisations	1 470
Immobilier	1 983
CAPEX bruts	51 937

Renforcement de la connaissance du sous-sol par des campagnes d'exploration d'acquisition de données 3D (2 en Alsace et 1 en Auvergne)

Nouvelle machine de forage profond, B18, pour compléter la flotte opérationnelle du Groupe, actif stratégique essentiel pour le développement de tous types de projets de chaleur géothermale

Équipements de forage complémentaires, en anticipation des prochaines campagnes pour les projets de chaleur géothermale et lithium géothermal

La société communique sur son volume de CAPEX brut déployé, indicateur opérationnel clé permettant de suivre le plan de développement

Bilan actif

En milliers d'euros

	31/12/2024	31/12/2023
Immobilisations incorporelles	53 056	39 192
Immobilisations corporelles	52 274	19 445
Autres actifs non courants	3 148	3 448
Total actifs non courants	108 478	62 084
Stocks et créances	22 486	15 688
Autres actifs courants	321	1 096
Trésorerie et équivalents de trésorerie	123 834	143 229
Total actifs courants	146 641	160 012
Total actifs	255 119	222 097

14 M€ de développement des Permis Exclusifs de Recherche sur les filiales Lithium de France et 2gré

Investissement nouveau rig de forage B18 (+22,6 M€) et préparation des campagnes de forage

1,8 M€ principalement du fait de la constitution de stocks pour les campagnes de forage à venir

Augmentation créances clients du fait des chantiers en cours au 31 décembre 2024

■ **Un total actif en augmentation à 255 M€**

■ **51,9 M€ d'investissements réalisés sur la période** en ligne avec le programme d'investissement annuel du groupe.

Bilan passif

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2024	31/12 /2023
Capital et primes	194 302	194 302
Réserves et report à nouveau	-38 413	-30 210
Intérêts minoritaires	13 993	14 346
Total capitaux propres	169 881	178 438
Financements non courants	31 838	9 904
Autres passifs financiers	5 136	0
Autres provisions	2 103	1 632
Impôts différés	5 314	5 465
Autres passifs non courants	1 628	3 437
Total passifs non courants	46 018	20 438
Financements courants	6 401	1 856
Autres passifs financiers et dérivés	3 074	7 260
Autres provisions	901	992
Autres passifs courants	28 843	13 112
Passifs destinés à être cédés	0	0
Total passifs courants	39 219	23 221
Total passif	255 119	222 097

Pas d'opération sur le capital

Structure financière solide qui résulte de l'introduction en bourse réalisée avec succès en septembre 2023

Augmentation sous l'effet de:

- l'investissement dans un nouveau rig, B18, de forage financé en crédit-bail,
- l'injection d'un compte courant de 4,4M€ par Herrenknecht dans la nouvelle filiale DrillDeep dédiée au forage profond codétenue avec Arverne Group.

Revalorisation des instruments dérivés BSA Ratchet B sur Lithium de France

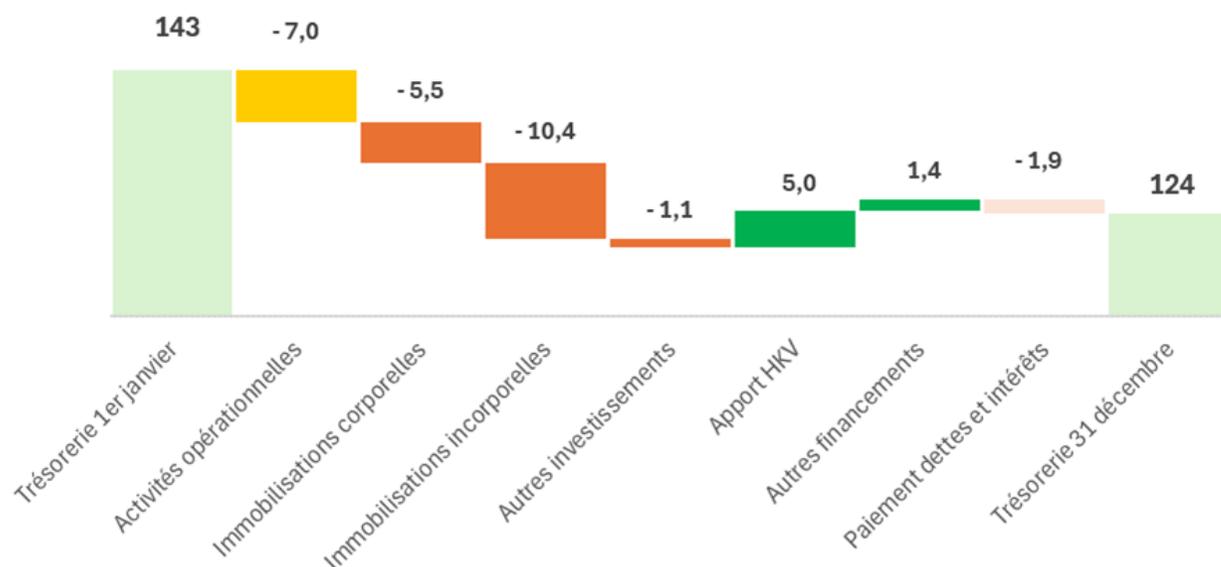
Augmentation des dettes fournisseurs (chantiers en cours et immobilisations)

■ Trésorerie nette excédentaire de 85,6 M€

T Trésorerie 2024 et Endettement financier net

La trésorerie consolidée est passée de 143 M€ à 124 M€ sur l'exercice 2024.
L'endettement financier net est passé de -131,5 M€ fin 2023 à -85,6 M€ fin 2024

Evolution de la Trésorerie - 2024



7 M€ ont été dépensés sur les activités opérationnelles
17,1 M€ ont été investis dans des CAPEX
4,6 M€ de flux financiers ont été encaissés

En milliers d'euros

	31/12/2024	31/12/2023
Emprunts	8 235	10 024
Dettes de loyer	28 950	600
Intérêts courus	69	58
Affacturage	987	1 078
Total emprunts et dettes financières	38 239	11 760
Trésorerie et équivalents de trésorerie	123 834	143 229
Endettement financier net	- 85 595	- 131 469

La variation de trésorerie reflète la phase de développement du Groupe avec un investissement important en CAPEX pour partie financé.

Tableau des flux de trésorerie

en milliers d'euros, IFRS

	2024	2023
Résultat net	-11 126	-53 816
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions nettes de reprises	2 821	2 262
Autres variations	-2 478	40 590
Marge brute d'autofinancement	-10 783	-10 964
Incidence de la variation des clients et autres débiteurs et stocks	-5 159	2 053
Incidence de la variation des fournisseurs et autres créditeurs	5 682	2 121
Incidence de la variation des autres créances / dettes courantes	4 048	-8 690
Impôts payés	-748	130
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-6 959	-15 349
Acquisition d'immobilisations	-9 502	-15 590
Dépenses de développement capitalisées	-10 419	-5 914
Autres variations	2 867	1 061
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-17 055	-20 444
Augmentations de capital	734	114 599
Emissions d'emprunts	1 323	15 499
Remboursements d'emprunts	-463	-7 730
Apport en compte courant sur Herrenknecht	4 525	0
Autres variations	-1 499	53 487
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	4 620	175 856
Variation de trésorerie	-19 394	140 063
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier	143 227	3 165
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 31 décembre	123 834	143 227

TVA récupérée sur des factures liées à l'opération d'introduction en bourse

Plan de Capex déployé en ligne avec la feuille de route

Financement par l'apport du compte courant injecté par Herrenknecht (4,4 M€) dans DrillDeep.

03

ENGAGEMENTS RSE

« 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. »



Nos 10 engagements d'entreprise à mission : tous réalisés en 2024 !



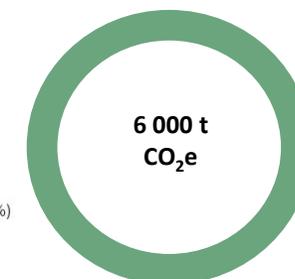
ENVIRONNEMENT

- ✓ Faire un bilan carbone des émissions de CO₂ d'ici fin 2024
- ✓ Mesurer les émissions de CO₂ évitées grâce à nos projets
- ✓ Innover pour minimiser notre impact environnemental
- ✓ Promouvoir les bienfaits de la géothermie et du lithium géothermal

Bilan GES 2024
Emissions de GES induites en tonne CO₂e



Emissions évitées



COLLABORATEURS

- ✓ Déployer des actions améliorant la qualité de l'expérience collaborateur
- ✓ Assurer la formation au code de conduite de 100 % des collaborateurs
- ✓ Encourager les collaborateurs à s'engager au profit de projets œuvrant pour une société plus durable et plus solidaire



**100 % des
collaborateurs
formés**



TERRITOIRES

- ✓ Soutenir des événements associatifs dans les régions d'implantation
- ✓ Déployer des actions de concertation et d'information, au-delà de la réglementation en vigueur, avec les territoires
- ✓ Favoriser la réinsertion professionnelle de personnes éloignées de l'emploi



**Journées portes
ouvertes**

**À la rencontre
des habitants**

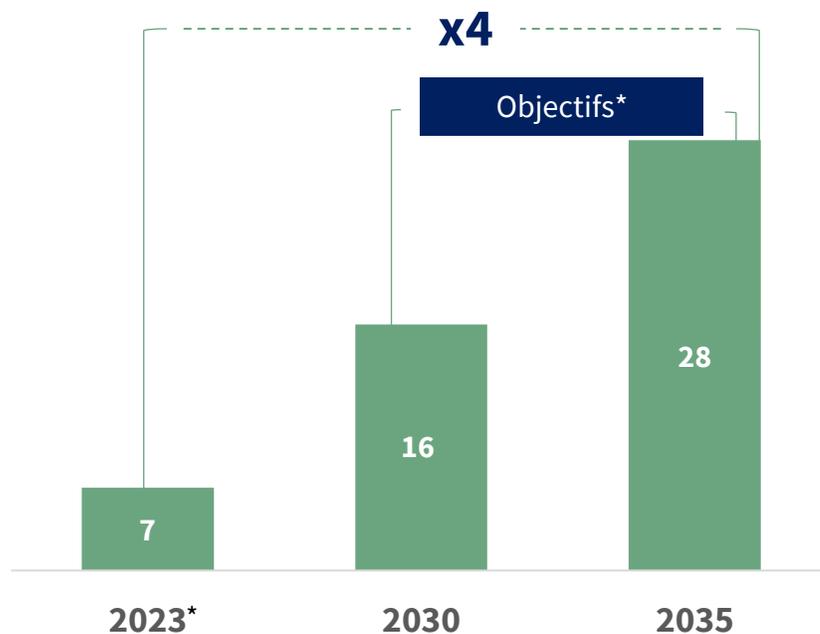


04

PERSPECTIVES

Un potentiel de géothermie qui se concrétise

Objectif de production géothermale (en TWh)



(*) Source : Plan national intégré énergie-climat, juin 2024
(**) Source afpg : La géothermie en France, étude de filière 2024

POIDS DE LA GÉOTHERMIE EN
FRANCE

7 TWh (2023) soit ~4%
de la chaleur
renouvelable

POTENTIEL DE GÉOTHERMIE EN
FRANCE > 130 TWh

Supérieur aux importations
de gaz russe avant la crise



COMMENT ?

La solution : Arverne Group

Stratégie & Objectif

Leader des géothermies

Clients privés industriels, agricoles /
Clients publics
(collectivités, RCU)>

Modèle adapté aux clients

Sélection de partenaires stratégiques

2026
Première production de chaleur géothermale

RÉDUCTION DES DÉLAIS

QUALITÉ ET FIABILITÉ

MAÎTRISE DES COÛTS

MAÎTRISE DES PRIX

1 Étude & ingénierie

- Identification des ressources géothermales
- Évaluation des besoins
- Identification du foncier
- Définition de l'architecture des puits et de la centrale : optimiser et simuler la puissance
- Montage juridique
- Instruction AR-AENV

2 Construction

- Génie civil
- Forage & tests
- Construction de la centrale de géothermie

3 Production

- Mise en service de la centrale
- Exploitation de la centrale, contrats long terme
- Visibilité sur les revenus et cash-flow
- Opérationnel, Exploitation & Maintenance

Lithium : des besoins qui s'intensifient, une industrie qui se prépare

Demande en lithium, un des métaux critiques de la transition énergétique
x 2,5 à 2030*

CONSOLIDATION DU MARCHÉ



SÉCURISATION D'APPROVISIONNEMENT EN LITHIUM, INTÉGRATION VERTICALE, DIVERSIFICATION

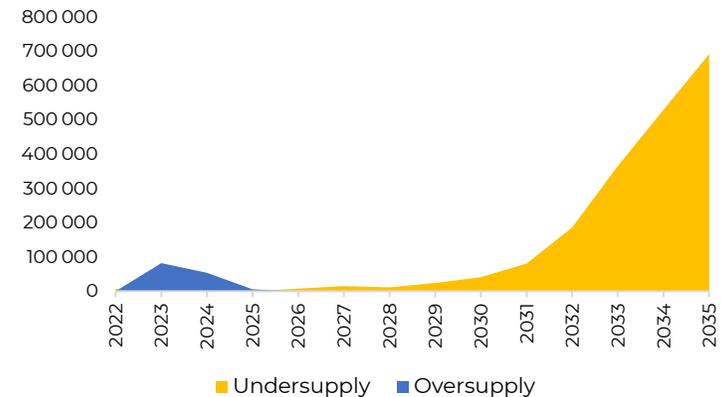


EMERGENCE DU LITHIUM GÉOTHERMAL PAR TECHNOLOGIE DLE (DIRECT LITHIUM EXTRACTION)



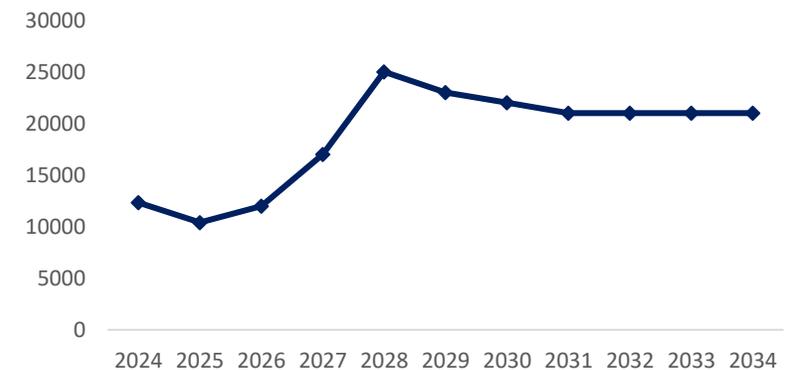
Des besoins non couverts...

Balance offre/ Demande, MT LCE



Et un rebond des prix anticipé

Lithium Carbonate (US\$/t)



(* par rapport à 2024

Source : Benchmark Mineral Intelligence, Q4 2024

Projet en Alsace de chaleur & lithium géothermal

SÉQUENÇAGE OPÉRATIONNEL

16 unités de production
5 modules de purification



Une unité de production intègre :

- 1** doublet*
- 1** centrale de géothermie
- 1** unité DLE*
- 1** réseau de connexion

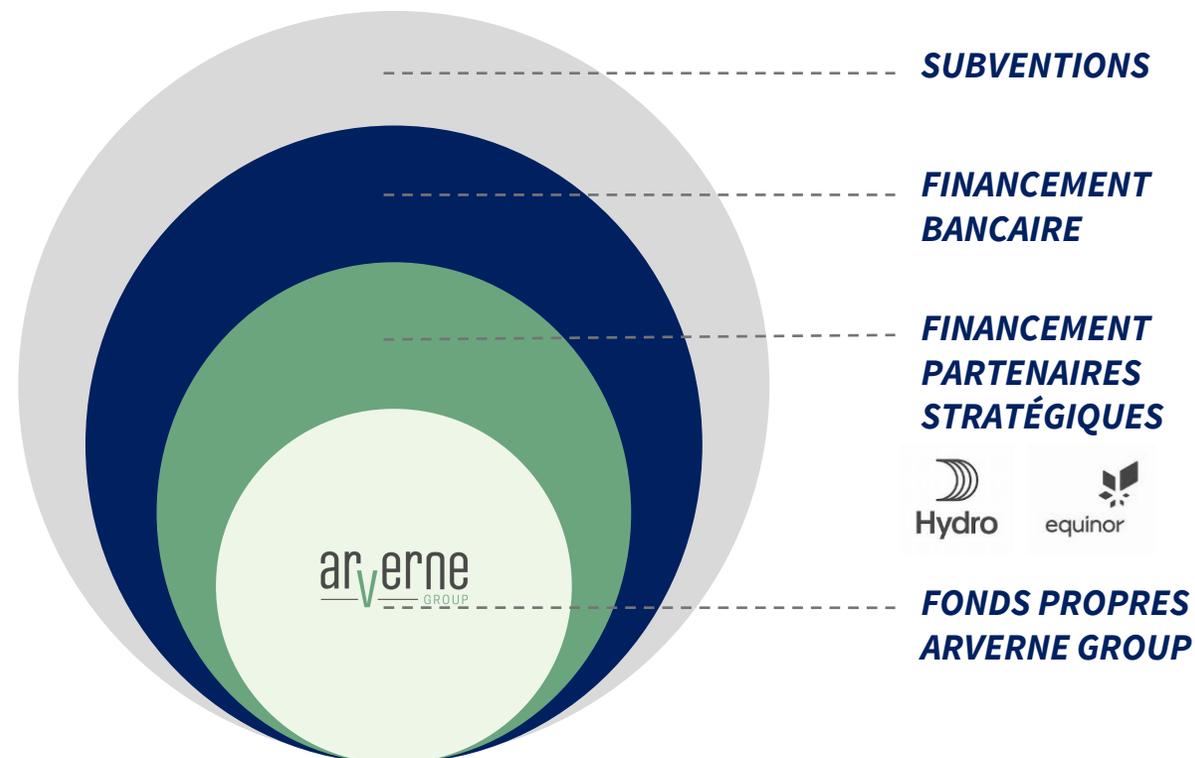
*Suite aux résultats de l'étude PFS, selon le phasage retenu et intégrant 15% de contingent

*Doublet : un forage de production et un forage de réinjection

*DLE: Direct Lithium Extraction

MODÈLE DE FINANCEMENT GLOBAL DU PROJET

CAPEX BRUTS



Début des opérations en Alsace du projet de chaleur & lithium géothermal



2025

2026

2027

2028

Phase pré-industrielle (12 à 18 mois)

Phase industrielle
Phase 1

CAPEX 50 M€
auto-financés

- DFS¹
- Premier doublet
- Démonstrateur DLE
- BFS²

CAPEX ~ 370 M€³

Modèle de financement du projet global

- 2 doublets (complémentaires de celui de la phase pré-industrielle)
- 3 centrales de géothermie
- 3 unités DLE
- 1 module de purification

¹ Definitive Feasibility Study

² Bankability Feasibility Study - étude de financement de projet

³ Le montant de CAPEX pourrait être réévalué suite à la réalisation de la Phase préindustrielle



05

OBJECTIFS



NOS
OBJECTIFS
2025



VOLUME D'ACTIVITÉ BRUT

25-30 M€

+ 45 % à + 75 %



PROGRAMME
D'INVESTISSEMENT

~50 M€



DÉBUT DES OPÉRATIONS
DU PROJET EN ALSACE DE
CHALEUR & LITHIUM
GÉOTHERMAL



ESG : RENFORCEMENT DE
NOS ENGAGEMENTS
D'ENTREPRISE À MISSION

NOTRE TRAJECTOIRE DE CROISSANCE À 2031

2026

**1^{ÈRE} PRODUCTION DE
CHALEUR GÉOTHERMALE**

2028

**1^{ÈRE} PRODUCTION DE
LITHIUM GÉOTHERMAL**

CA consolidé
180 - 220 M€

Marge d'EBITDA Courant
De l'ordre de 40 %

2031

**CHALEUR & LITHIUM
GÉOTHERMAL**

CA consolidé
900 - 1 000 M€

Marge d'EBITDA Courant
De l'ordre de 70 %

A 2031

Capacité de production
annuelle de chaleur
géothermale
4 TWh /an



Capacité de production
annuelle de carbonate de
lithium (LC)
27 kt /an



CAPEX brut*
2,4 Md d'€

500 M€ Projets de production de chaleur géothermale

Entre 1,8 Md et 1,9 Md€
Projet en Alsace chaleur & lithium géothermal

LA PHASE PRÉINDUSTRIELLE POURRAIT CONDUIRE À REPRÉCISER LA TRAJECTOIRE DE CROISSANCE À HORIZON 2031

* Intègre 15% de contingent pour le projet en Alsace de chaleur & lithium géothermal

Pourquoi investir dans Arverne Group aujourd'hui?



01

Deux marchés stratégiques en forte croissance : chaleur & lithium géothermal
La réponse aux enjeux de souveraineté et de décarbonation

02

Seul acteur à maîtriser l'intégralité de la chaîne de valeur

03

Un modèle à forte visibilité des revenus associée à des cash flows récurrents

04

Des jalons opérationnels clés à venir : contrats chaleur, début des opérations du projet en Alsace

05

Un potentiel de création de valeur significatif

Données boursières

Caractéristiques du titre

Code ISIN FR001400JWR8
 Reuters ARVEN.PA
 Bloomberg ARVEN FP



Marché Euronext Compartiment B

Cours: 3,98 € (au 25/03/2025)
 Capitalisation: 138 M€ (au 25/03/2025)

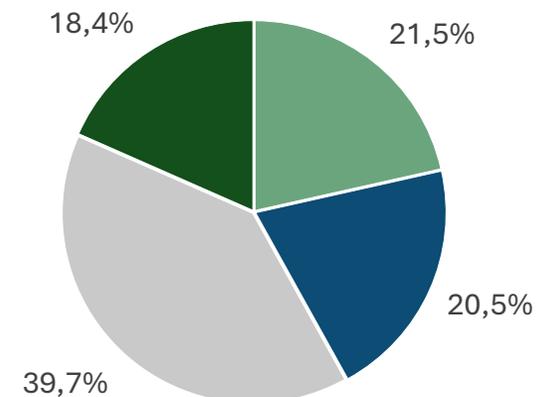


Couverture analystes :
 CIC Market Solutions
 Oddo BHF
 Kepler Cheuvreux
 TP ICAP MIDCAP

A
G
E
N
D
A

- 30/04/2025 : Publication du document d'enregistrement universel 2024
- 19/06/2025 : Assemblée Générale
- 24/09/2025 : Publication des résultats du 1^{er} semestre 2025 (après bourse)

Actionnariat



- Arosco (fondateur)
- Actionnaires historiques Arverne
- Investisseurs stratégiques (yc Ademe Investissements, Renault, sponsors)*
- Flottant

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.

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 Document d'Enregistrement Universel, 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'examens limités d'audit ont été effectuées et le rapport d'audit relatif à la certification des comptes sera émis fin septembre.

arverne
GROUP



www.arverne.earth | investor.relations@arverne.earth