



Présentation des résultats semestriels 2017/2018

3 avril 2018

Reuters code: LFDE.PA Bloomberg code: LFDE.FP

#### Vos intervenants





JULIEN MOULIN
Président Directeur Général



ANTOINE FORCINAL
Directeur général délégué















## La Française de l'Énergie, en bref



- 1er producteur de gaz local en France et producteur d'électricité verte
- 2 zones d'activités principales : les régions Hauts-de-France et Grand Est
  - Captage du gaz et lancement de l'activité d'électricité verte dans le Pas-de-Calais
  - Mise en place des premiers sites de récupération du gaz en Moselle
  - Concessions et permis de recherche exclusifs
- Une production écologiquement et économiquement compétitive
  - Gaz le moins cher du marché (Circuits d'approvisionnement courts)
  - Empreinte carbone 10x plus faible que le gaz actuellement importé en France
  - Plus de 250 000 tonnes d'émissions de CO2 économisées chaque année
- Un potentiel de gaz certifié représentant 6 années de consommation en France(1)(2)
- Labellisée « Jeune entreprise innovante » (BPI France)

Un acteur de l'énergie verte en pleine croissance



# FAITS MARQUANTS DU SEMESTRE

Reuters code: LFDE.PA Bloomberg code: LFDE.FP



#### Montée en puissance de la filiale Gazonor



#### Croissance de +55% des revenus mensuels entre juillet et décembre 2017



Point mort atteint en août pour la 1ère fois depuis la création du Groupe

## Augmentation de 43% des réserves de gaz



En Million de m3	Réserves certifiées	Ressources contingentes	Ressources prospectives (Scénario central)
Nord Pas de Calais	9 191	81 478	n.a.
Lorraine	790	87 369	102 988
Total	9 981	168 847	102 988

<sup>(1)</sup> Avec un PCS de 4.5 à 5

Réserves cumulées = Près de 100 ans de production au rythme actuel

<sup>(2)</sup> La zone de certification des réserves en Lorraine représente 0,9% de la surface totale des permis du Groupe en Lorraine

#### Accélération en Lorraine : 1er site de récupération en test



Lachambre - Une technique de récupération innovante : objectif « zéro déchet »

Veine 15 en test depuis juin 2017

1 916 millions de m<sup>3</sup> de gaz reconnus dans le seul bloc de Lachambre







Canalisation installée prête au raccordement

Confirmation du potentiel de développement commercial de ce bloc géologique

#### Un contexte réglementaire clarifié



« PLAN CLIMAT» présenté par Nicolas Hulot, Ministre de la transition écologique et solidaire.



#### Adoption de la Loi le 20 décembre 2017

- Activités dans les Hauts-de-France : exemptées de la Loi
- Statut pour le gaz de charbon mosellan :
  - Permis de recherche octroyés ou en cours de renouvellement non remis en cause
  - Droit de suivi confirmé par le texte
  - Durée maximum de concession : fin 2040

Renforcement de la position de La Française de l'Energie en tant que seul producteur de gaz domestique



# RÉSULTATS DU SEMESTRE

Reuters code: LFDE.PA Bloomberg code: LFDE.FP



#### En route vers la profitabilité



En K€ Comptes consolidés	S1 2017/2018	S1 2016/2017	
CHIFFRE D'AFFAIRES	3 351	1 860	
Autres produits Achats, nets des variations de stocks Autres charges d'exploitation	11 (2 114) (2 214)	156 (542) (2 544)	
EBITDA retraité	(967) <b>399</b>	(1 070)	
EDITOR Tetraile	399	(1 070)	
RESULTAT OPERATIONNEL	(1 475)	(1 334)	
RESULTAT FINANCIER	(213)	(338)	
Impôts	63	(98)	
RESULTAT NET PART DU GROUPE	(1 627)	(1 769)	l

Charges exceptionnelles de 1 367 K€

Hors charges exceptionnelles, retour à un EBITDA positif confirmé

## Structure financière



ACTIF - En milliers d'euros	S1 2017/2018	RA 2016/2017
Immobilisations incorporelles	44 244	43 666
Immobilisations corporelles	31 021	30 984
Immobilisations financières et impôts différés (actifs)	1 126	996
ACTIFS NON COURANTS	76 391	75 646
Stocks	487	507
Créances clients et autres créances	3 383	2 970
Disponibilités	9	790
ACTIFS COURANTS	3 878	4 266
TOTAL ACTIF	80 269	79 912

PASSIF- En milliers d'euros	S1 2017/2018	RA 2016/2017
CAPITAUX PROPRES	51 991	52 286
Provisions	4 506	4 398
Dettes financières	5 294	1 804
Impôts différés (passifs)	7 011	7 031
PASSIFS NON COURANTS	16 811	13 233
Dettes fournisseurs (dont celles en litige)	10 638	11 026
Autres passifs courants	829	3 367
PASSIFS COURANTS	11 468	14 393
TOTAL PASSIF	80 269	79 912

## Flux de trésorerie



En milliers d'euros	S1 2017/2018
Résultat net de l'ens. consolidé	(1 627)
Elimination des amortissements et prov.	506
Charges et produits calculés liés aux paiements en actions	490
Elimination des produits d'impôt différé	(63)
Frais d'émission d'emprunt	135
Autres charges financières	135
Variation du Besoin en fond de roulement	1 355
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	933
Frais d'exploration immobilisés	(580)
Acquisitions d'immobilisation corporelles et financières	(441)
Variation des dettes fournisseurs d'immobilisation	(1 918)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(2 939)
Prêts actionnaires	1 225
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	1 225
Trésorerie ouverture	790
Trésorerie clôture	9

#### Une structure financière renforcée depuis la clôture



#### **ØCAP 3RI : financement de 3M€ valorisant Gazonor 63M€ pre-money**

- Société d'investissement dédiée à la Troisième Révolution Industrielle en Hauts-de-France
- Obligations convertibles au niveau de Gazonor Holding SAS
- Signé le 5 janvier 2018



#### Prêt bancaire mutualisé de 6,4 M€ au niveau de Gazonor

- Partenaires: BPI France et Saar Landesbank France
- Prêt de 6 ans à 2,70% par an
- Décaissement des fonds prévus pour mi-avril 2018



9,4 M€ de financements pour accélérer le développement



# PERSPECTIVES CONFIRMÉES

Reuters code: LFDE.PA Bloomberg code: LFDE.FP



#### Gains de productivité sur le site de gaz à Avion



- Contrat signé pour le remplacement des moteurs à gaz
  - Matériel obsolète entrainant une maintenance régulière et des problèmes de disponibilité
  - 3 moteurs seront remplacés par des moteurs électriques Siemens
  - Entreprise sélectionnée : Devos

Installation du premier moteur prévu pour septembre 2018

Fin 2018: remplacement finalisé sur tous les moteurs



Augmenter la productivité, la disponibilité et la rentabilité du site d'Avion

#### Tests de production dans le Valenciennois



#### Lancement de la campagne de tests sur la zone du Valenciennois

- Objectif : tester et déterminer le potentiel de récupération de gaz pour dimensionner les futures installations
- Confirmation du potentiel de production d'électricité verte
  - 1er site testé à Rouvignies: positif pour l'installation de 1.5 à 3 MW
- Détermination du nombre de sites de production d'électricité verte exploitables
  - Au travers de six tests de production sur Valenciennois
  - Tests prévus sur les concessions actuelles du Groupe
- Revalorisation des volumes de gaz productibles par la société
  - Certification des réserves par DMT fin 2018
  - Q4 2017: dépôt d'une demande d'extension de concession Désirée au Valenciennois – Périmètre étendu jusqu'en 2042



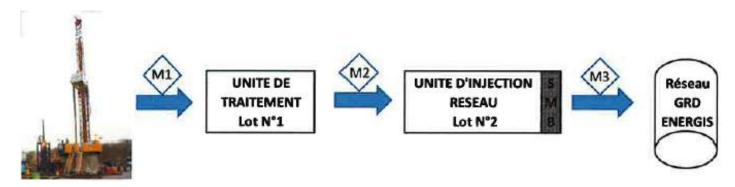
Unité de test mobile

Objectif: installer 2 cogénérations d'ici la fin de l'année

#### Lorraine – Finalisation du test de production avec un *workover*



- Workover prévu pour le mois d'avril afin de changer la pompe de fond et finaliser la phase de désorption du puits (débit maximum de gaz du puits)
  - 100 K€ d'investissements prévus
- Calendrier indicatif :
  - Workover: 1 semaine
  - Reprise du test immediate, jusqu'à la fin de l'été 2018
  - Finalisation du dimensionnement des installations de surface: filtration, compression, déshydratation, injection dans le réseau



- Mai-Juin : Nouvelle certification Revalorisation des réserves

#### Wallonie – Première expansion internationale



- La Belgique, une extension naturelle
  - Proximité avec les sites LFDE en France
  - Exploitation des anciens puits de mines à Anderlue
  - Concession détenue par LFDE
  - Permis de travaux obtenu

Projet approuvé par le conseil des Ministres

Attente de validation par le gouvernement

- Un potentiel plus important qu'anticipé
  - Capacité d'installer jusqu'à 6 moteurs

Plusieurs autres concessions et sites à l'étude



#### Des opportunités de croissances externes



#### Un contexte favorable

- · Un secteur de l'énergie en pleine évolution
- Peu de concurrence

#### Des critères de sélection rigoureux

- Plusieurs actifs disponibles avec de la production existante
- Minimum 200 Boe/d ou 10 MW déjà installés
- Circuits courts de valorisation

#### Une zone géographique prédéfinie

- Allemagne, Belgique, France, Pologne, République-Tchèque
- Secteurs: Gaz de mine, Biogaz, Hydrocarbures conventionnels

Un objectif clair : devenir le leader français de la valorisation d'énergies en circuits courts

#### Une ambition intacte









#### L'indépendance énergétique : un enjeu majeur





- Une dépendance énergétique croissante en Europe
  - Augmentation des importations hors de l'EU: Russie, Qatar, Algérie et Etats-Unis (gaz de schiste sous forme de GNL)
  - La France importe 99% de ses besoins en gaz
- Un marché du gaz en France qui pèse près de 10 milliards d'euros
- LFDE : un acteur clé pour le développement de l'énergie renouvelable
  - Loi de transition énergétique : réduction de l'empreinte carbone

Une place à prendre pour la Française de l'Energie 1<sup>er</sup> producteur de gaz en France et producteur d'électricité verte

Importateur net supérieur à 90% de gaz

#### Une gouvernance de qualité au service de l'excellence



#### **UN CONSEIL D'ADMINISTRATION D'EXPERTS**

#### **UN SOCLE SOLIDE D'ACTIONNAIRES**



6
professionnels
du secteur de
l'énergie



**2 Exécutif**Julien Moulin – PDG

Antoine Forcinal - DGD



50 % d'indépendants

Jean Chalopin et Deltec Bank

DELTEC

Financière de Rosario

Salariés LFDE

Famille Lorenceau
Co-fondateur de



35% de flottant