FRANÇAISE DE l'Energie

European Large & Midcap Event

Octobre 2018

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

Votre intervenant

JULIEN MOULIN
Président Directeur Général

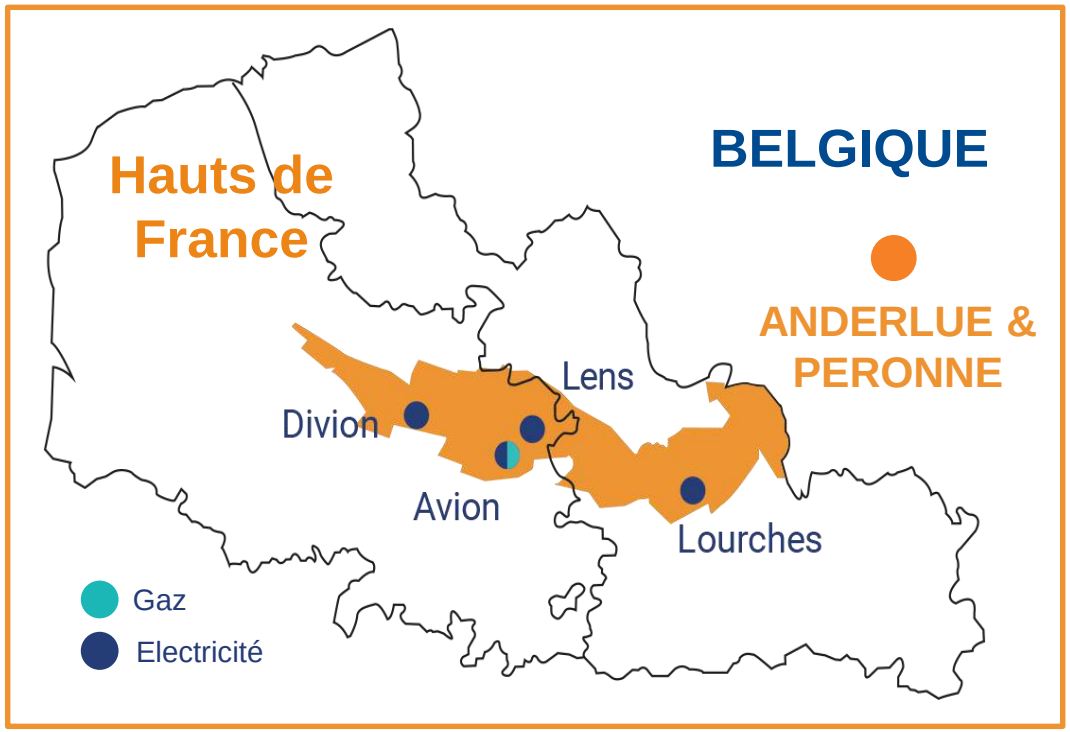
Notre activité en quelques mots

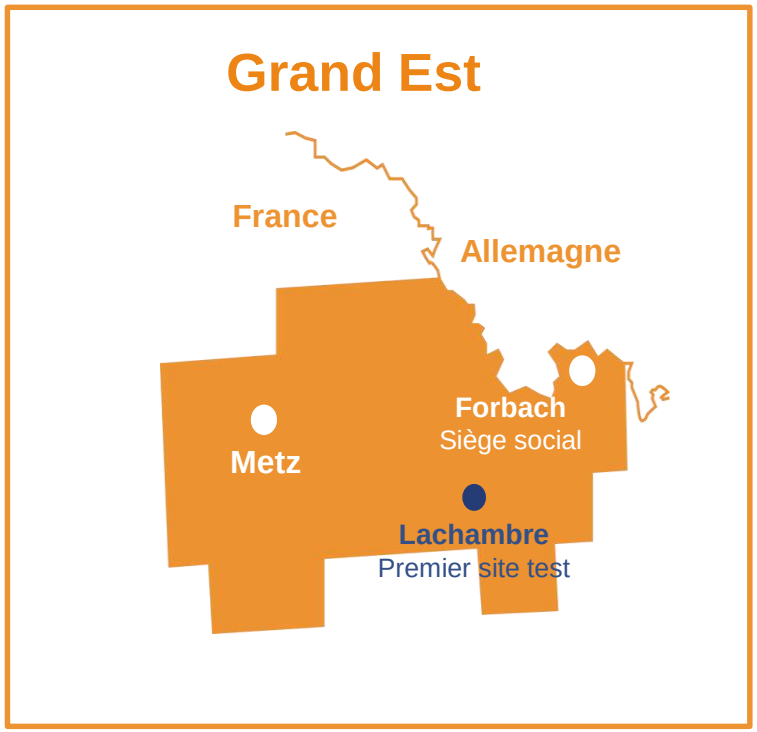
FRANÇAISE DE l'Energie

Production par circuits courts de gaz et d'électricité verte

- **Capter et valoriser localement le gaz issu des mines et veines de charbon**
- **Monopole d'exploitation sur 3 zones d'activités :**
  - **Hauts-de-France, France (confirmée par la Loi Hulot – déc. 2017)**
  - **Grand Est, France (confirmée par la Loi Hulot – déc. 2017)**
  - **Anderlues, Wallonie, Belgique (décret de Mai 2018)**
- **Née de la reprise d'une activité des Charbonnages de France**
- **Equipe de 18 personnes – mix d'ingenieurs et de techniciens**
- **Labellisée « Jeune entreprise innovante » par la BPI France**
- **Activité écologiquement et économiquement compétive**

Nos implantations





Près de 2000 km²

de permis exclusifs et de concessions

2 sites de captage dédiés au gaz

4 sites d'électricité verte

Près de 7M€ de CA

Un gisement de valeur important encore peu exploité pour LFDE

En Million de m³	Réserves certifiées	Ressources contingentes	Production actuelle
Hauts de France (1)	9 191	81 478	< 60
Lorraine	790	87 369	Pas encore en production
Total	**9 981**	**168 847**	**< 60**

(1) Avec un PCS de 4.5 à 5

Réserves cumulées – > 100 ans de production au rythme actuel

LFDE : producteur écologiquement compétitif

Un gaz lorrain avec une empreinte carbone 10x INFÉRIEURE à celle du gaz importé

Mix gazier français
GNL et gaz par gazoduc

Émissions de gaz à effet de serre de

32g
CO_2/kWh

3,4g
CO_2/kWh

Émissions de gaz à effet de serre de

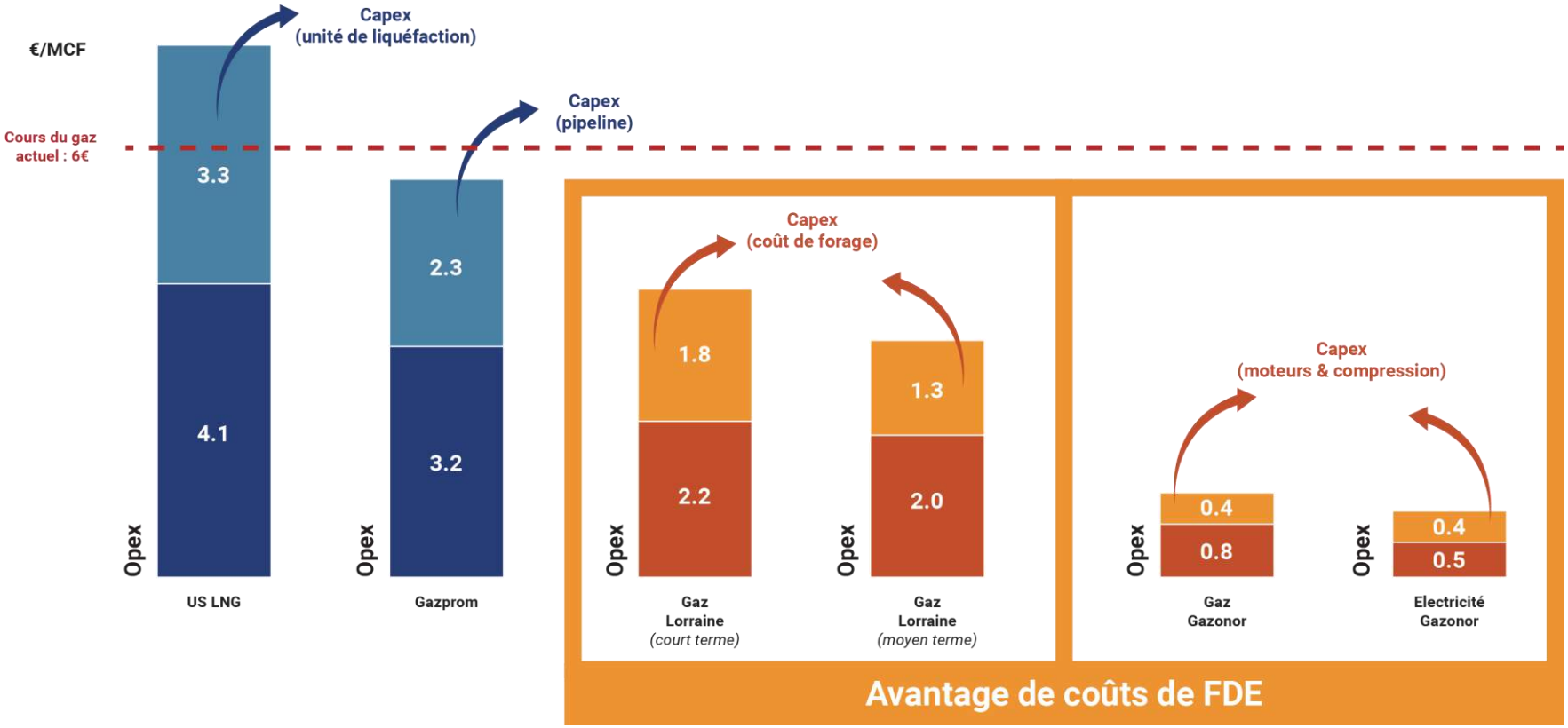
ISO/TS 14067

+ de 250 000 tonnes
d'émissions de CO_2 économisés par an dans les Hauts-de-France

Sources: Informations publiques et étude IFEU de février 2016
**Empreinte carbone du gaz CBM extrait localement vs. gaz importé (d'après l'étude IFEU de février 2016)*

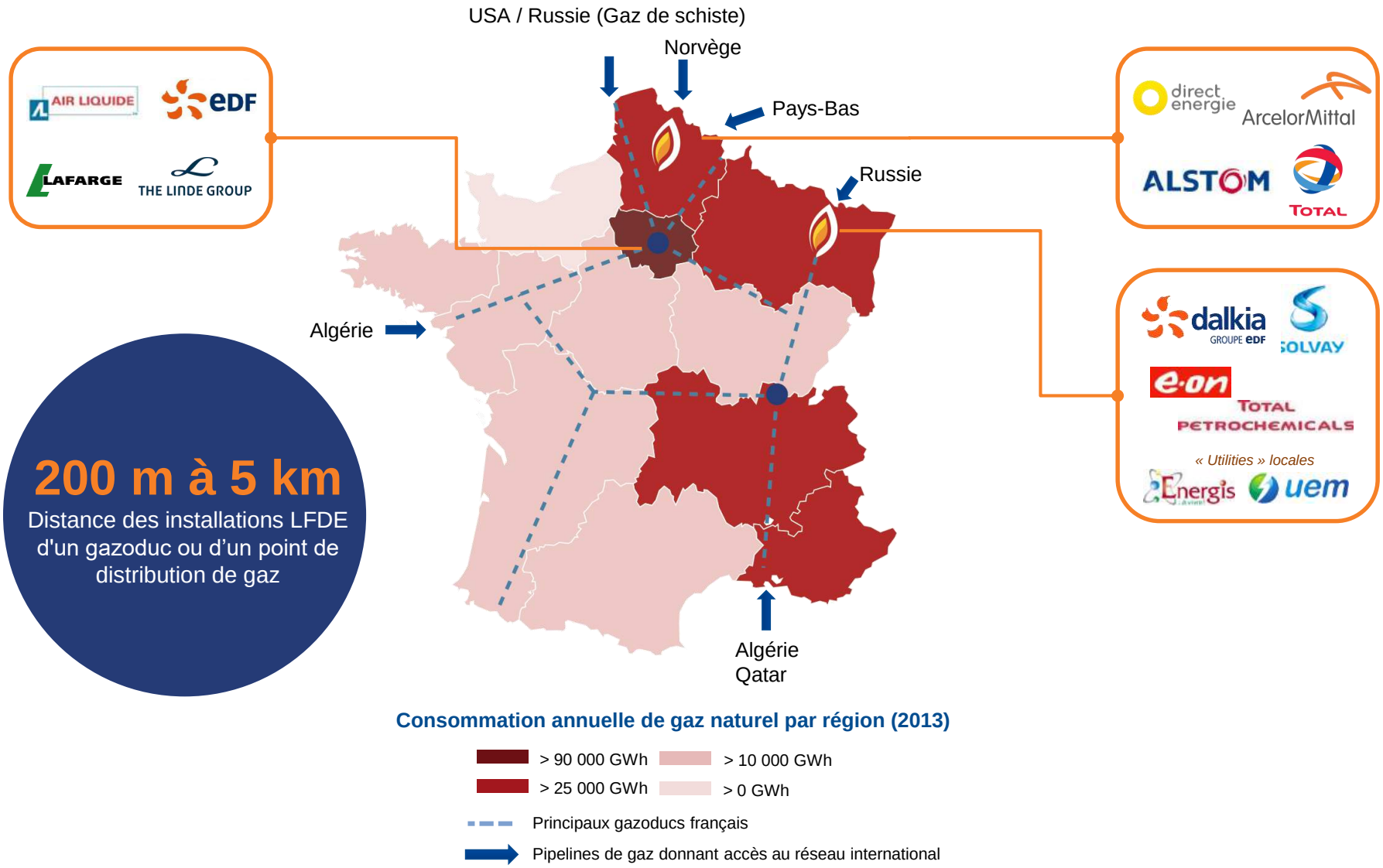
LFDE : le coût de production le plus compétitif du marché

Capex + Opex pour 1 Mcf de gaz produit rendu au client final en France



Sources: "Oxford Institute for Energy Studies"
Notes: Le calcul des coûts du GNL des États-Unis suppose un prix spot HH de 2,50 $ / mmbtu; Prix UK NBP basé sur une moyenne 6 mois à compter du 29/02/16 ; Dans le document "Oxford Institute for Energy Studies", les opex correspondent au coût marginal court terme et la somme (opex + capex) correspond au coût marginal long terme

Proximité des clients avec un accès direct aux marchés



Source: Ministère français de l'Écologie et de l'Énergie (2013)

DES DÉVELOPPEMENTS SOLIDES ET UN FORT POTENTIEL DE CROISSANCE

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

Un déploiement rapide et une capacité d'exécution confirmée

Juin 2016
IPO
Levée de 37,5 M€

Déc. 2016
Lancement du forage à Lachambre

Août 2017
Atteinte du point mort opérationnel

Janvier 2018
Financement CAP3RI
Valorisation de Gazonor 63 M€ pré-money

Mai 2018
1er développement à l'international.
Permis Anderlues

Juillet 2016
Rachat de Gazonor 20M€

Première production de gaz

Nov 2016
Obtention tarif de rachat électricité verte

Juillet 2017
Installation de 9MW électrique

Première production d'électricité verte

Octobre 2017
Revalorisation des réserves

Mai 2018
Premier financement bancaire 6,4 M€
BPI - SaarLB

Des étapes clés franchies en seulement 2 ans

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 m³ de gaz reconnus dans le seul bloc de Lachambre

Canalisation installée prête au raccordement

Confirmation du potentiel de développement commercial de ce bloc géologique

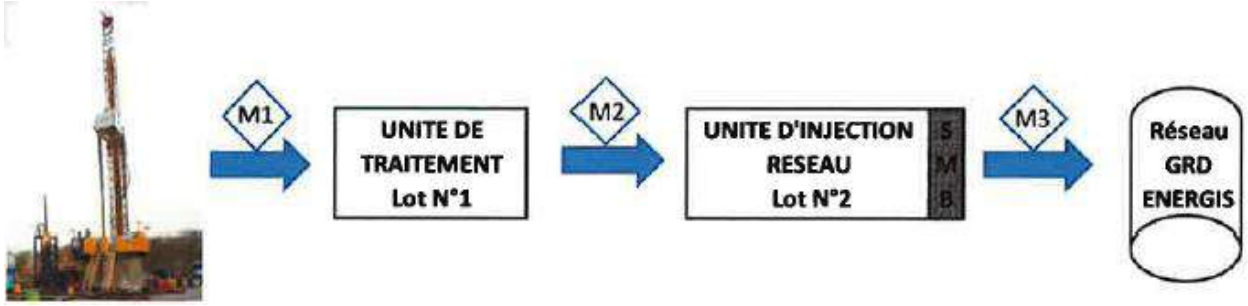
Lorraine – Finalisation du test de production

Changement de la pompe de fond de puits en juillet 2018

Changement de la pompe avec l'appareil SMP14

Remise en place du moteur avant démarrage

Finalisation du dimensionnement des installations de surface: filtration, compression, déshydratation, injection dans le réseau

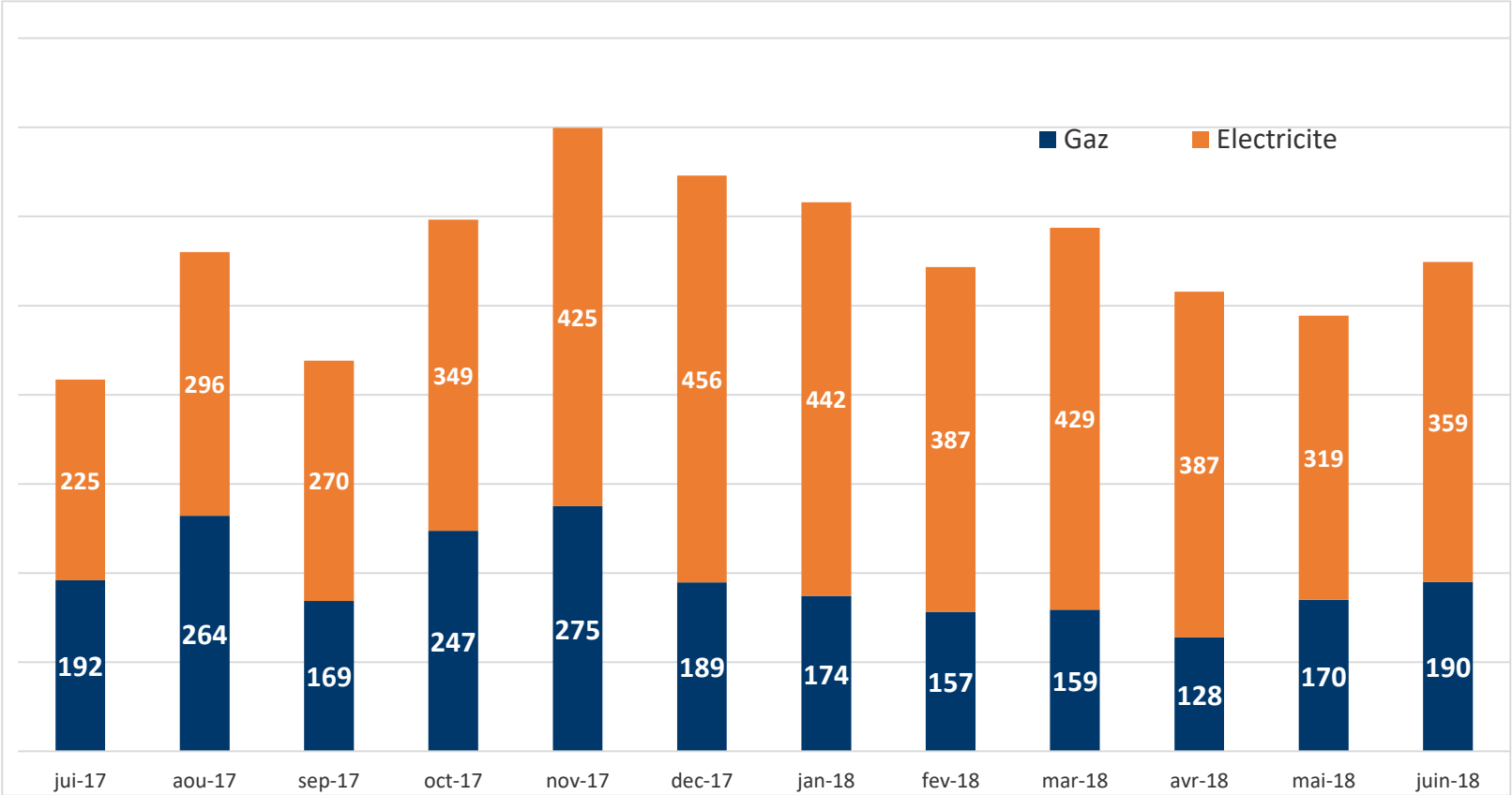


Nouvelle certification – Revalorisation des réserves (en cours)

Dépôt de la demande de concession pour la Lorraine (T4 2018)

Montée en puissance continue de la filiale Gazonor

En K€



Revenus en hausse de 81% sur l'année

Gazonor - Amélioration continue du site de gaz à Avion

- **Production et vente de gaz à TOTAL depuis 2016. Renouvellement du contrat en août 2018**
- **Fin des maintenances exceptionnelles qui ont freiné l'activité de production de gaz au cours de l'exercice 2017/2018**
- **Remplacement des 3 moteurs à gaz par des moteurs électriques Siemens**
- **Installation du premier moteur en septembre 2018**
  - **Fin 2018: les 3 moteurs seront remplacés, opérationnels en Q1 2019**
- **1M€ d'investissements rentabilisés en 12 mois**

Augmenter le volume de gaz injecté depuis le site d'Avion

Déploiement de l'activité dans le Valenciennois

Lancement de la campagne de tests sur la zone du Valenciennois

- **1ière campagne de test: confirmation du potentiel de production d'électricité verte**
  - **1er site testé à Rouvignies: positif pour l'installation de 1,5 à 3 MW**
- **2ème campagne de test de production en cours**
  - **7 nouveaux sites identifiés**
- **Acquisition de 4 cogénérateurs de 1,5 MW lancée en juillet 2018**
- **Revalorisation continue des volumes de gaz productibles**
  - **Certification des réserves par DMT réalisées fin 2017**
  - **Nouvelle certification attendue dans les 3 prochains mois**

Unité de test mobile

Objectif: installer de nouveaux sites de cogénérations d'ici la fin de l'exercice

Wallonie – Première expansion internationale

- **La Belgique, une extension naturelle**
  - **Proximité avec les sites LFDE en France**
  - **Concession détenue par LFDE**
- **Permis d'exploitation de gaz de mines : Mai 2018**
  - **Concession d'Anderlues**
  - **Durée initiale de 20 ans**
- **Mise en place d'une unité de test mobile : Octobre 2018**
  - **Confirmation des volumes à valoriser (200 à 266 millions de m^3)**
- **Déploiement des 1ères unités de production dans les 6 prochains mois**

Une structure financière saine et renforcée

CAP 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

CAP3RI LA SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT DE LA 3ÈME RÉVOLUTION INDUSTRIELLE

Prêt bancaire syndiqué de 6,4 M€ au niveau de Gazonor

- Partenaires : BPI France et Saar LB France
- Prêt amortissable de 6 ans à 2,39 % par an
- Signé le 9 mai 2018

bpifrance

saar LB

Focus sur le développement désormais

LFDE => un leader en devenir de la production d'énergie

- **Un positionnement et un savoir-faire uniques en France**
- **Un monopole d'exploitation sur les bassins miniers stratégiques**
- **Une capacité à mettre en œuvre démontrée**
- **Des réserves de gaz significatives (>100 ans de production)**
- **Des relais de croissance identifiés à très forte marge**

Un fort potentiel de croissance avec peu de compétition

Une ambition intacte

LFDE 2020

- **Autour de 35 M€ de CA annuel**
- **EBITDA supérieur à 45% du CA**

MERCI
POUR VOTRE ATTENTION

FRANÇAISE DE l'Energie

CONTACTS

Française de l'Energie - Investor Relations
Tél : +33 (0)3 87 04 32 11
ir@francaisedelenergie.fr
http://www.francaisedelenergie.fr

Aelium Finance et Communication - Presse
Tél : +33 (0)1 75 77 54 65
skennis@aellium.fr

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

Une gouvernance de qualité au service de l'excellence

FRANÇAISE DE l'Energie

UN CONSEIL D'ADMINISTRATION D'EXPERTS

6
professionnels du secteur de l'énergie

2
Exécutif
Julien Moulin – PDG
Antoine Forcinal - DGD

50 %
d'indépendants

UN SOCLE SOLIDE D'ACTIONNAIRES

Jean Chalopin et Deltec Bank
DELTEC

Financière de Rosario

Salariés LFDE

Famille Lorenceau Co-fondateur de
ADDAX PETROLEUM

Invesco
Deka
Amundi ASSET MANAGEMENT

35%
de flottant

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

Une activité reconnue comme énergie verte

+ de 250 000 tonnes

d'émissions de CO_2 économisés par an

Une énergie de récupération bénéficiant du label vert et d'une obligation d'achat à tarif garanti sur 15 ans

76 €/MWh

pour les sites de 1,5MW

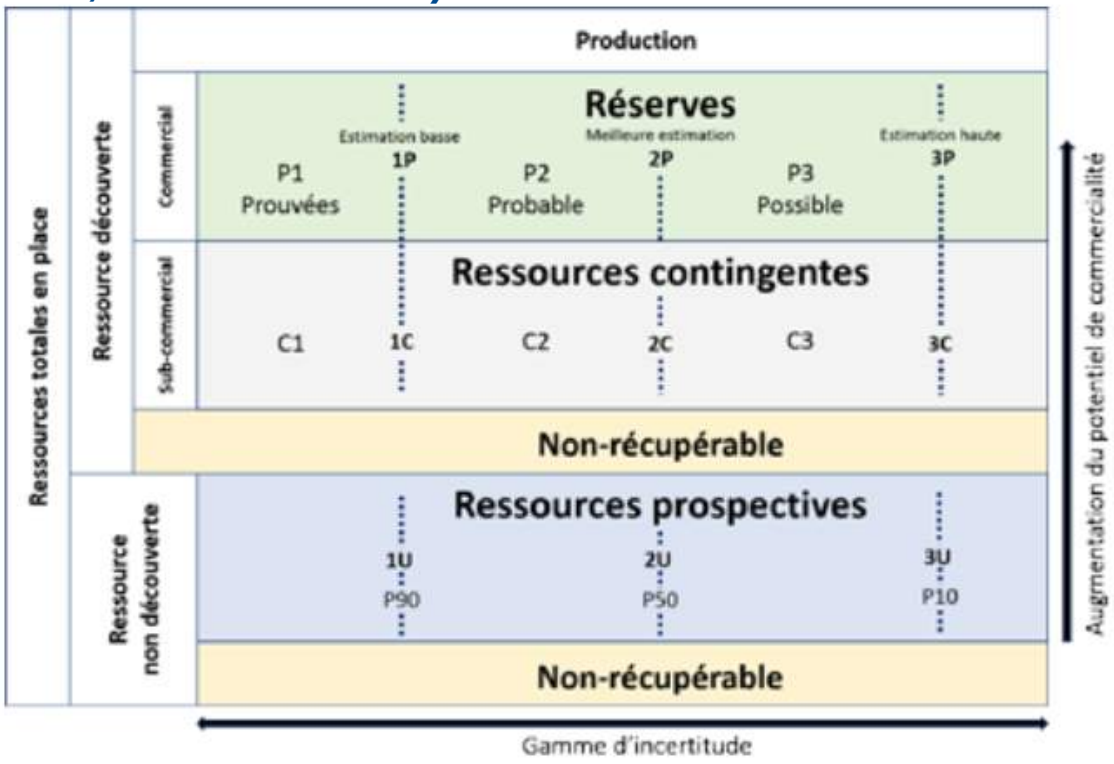
57,6€/MWh

pour les sites > à 4,8MW

Siource: Direction de l'Energie et du climat (DGEC)

La certification des réserves et ressources, un véritable actif

La certification des réserves obéit à des standards internationaux bien établis et utilisés par les plus grands groupes internationaux du secteur (Total, Exxon, BP, Shell, Maurel&Prom…)



Des organismes certificateurs reconnus :

- **DMT = leader allemand**
- **IFP EN = leader francais**
- **MHA = spécialiste américain**

Une base de financement importante pour l'activité

- Prêts indexés sur les réserves gazières (« reserve based lending »)
- Collateral tangible

Matrice de classification des ressources (Source : PRMS 2018, SPE)
PRMS (Petroleum Resources Management System) -SPE (Society of Petroleum Engineers)

Chiffres clés – 1er semestre 2017/2018

Résultats semestriels au 31/12/17

3,4 M€
Chiffre d'affaires

400 K€
EBITDA retraité*

- 1,6 M€
Résultat Net

** Hors charges exceptionnelles*

Situation financière au 31/12/17

51,2 M€
Capitaux propres

5,3 M€
Dettes financières

<1 M€
Trésorerie disponible

- **Chiffre d'affaires en hausse de 80%**
- **Maitrise des charges opérationnelles**
- **Fort impact négatif des charges liées aux maintenances exceptionnelles**

- **Poursuite des investissements**
- **Optimisation de la dette fournisseurs**
- **Renforcement de la trésorerie au S2 2017/2018**

La Française de l'Energie en route vers la profitabilité