



Theolia devient



futuren

Assemblée générale extraordinaire

du 28 octobre 2015

L'énergie au service de l'environnement

Sommaire

- Changement de nom
- Revue financière
- Résolutions proposées au vote



Un nouveau nom pour un Groupe transformé

THEOLIA



 **theolia**



 **futuren**

Holding financier en grande difficulté financière, proche de la faillite

Promoteur de projets éoliens

Dispersion des investissements non rentables



2010 – 2015 : le redressement

- Repositionnement de l'activité
- Rationalisation de l'organisation et des méthodes de travail
- Restructurations financières
- Relance du développement



Producteur d'électricité verte

Solide base d'actifs en exploitation

Présent dans 4 pays sélectionnés

Groupe industriel intégré performant

Stratégie de co-investissement

S1 2010

EBITDA : - 1,4 m€

Dette nette : 375,8 m€



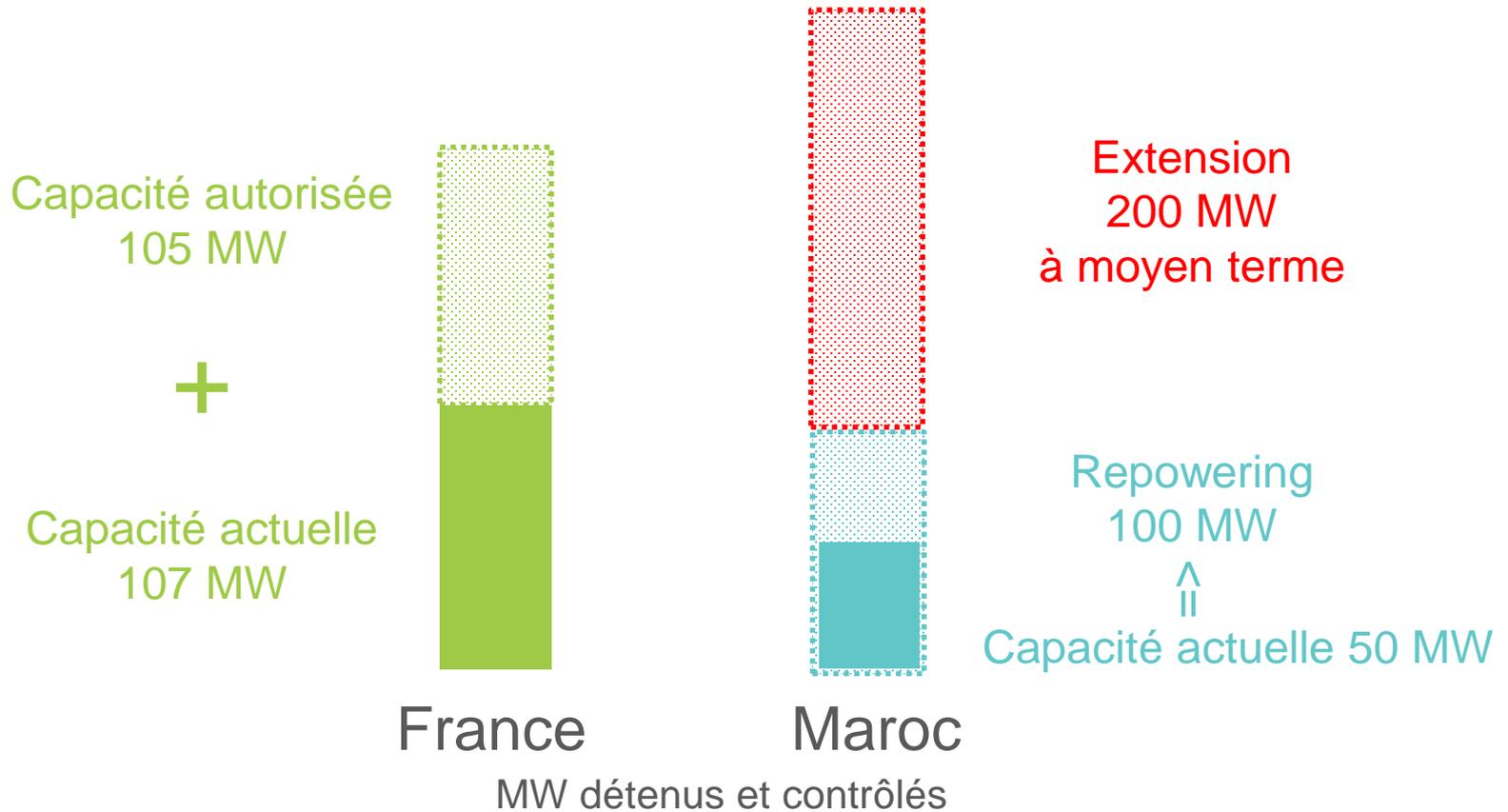
S1 2015

EBITDA : 16,2 m€

Dette nette : 128,5 m€



Un nouveau nom pour un Groupe prêt à croître



Objectif de doubler la capacité installée en France et au Maroc à court terme



Un nouveau nom qui exprime une vision

- FUTUREN évoque les énergies du futur
- Un Groupe spécialiste des énergies renouvelables
- Acteur de l'évolution énergétique
- Prêt à déployer son savoir-faire vers de nouvelles formes d'énergies renouvelables ou de nouveaux territoires

FUTUREN développe les énergies propres au service de l'environnement

- Revue financière



Synthèse du compte de résultat consolidé

(en millions d'euros)	S1 2015	S1 2014	
Chiffre d'affaires	29,8	29,5	+ 1 %
EBITDA	16,2	15,9	+ 2 %
<i>Marge EBITDA/CA</i>	54,4 %	53,8 %	
Résultat opérationnel	6,2	0,4	Absence de perte valeur
<i>Marge résultat opérationnel/CA</i>	20,7 %	1,4 %	
Résultat financier	(5,6)	(11,3)	Effet de la restruct. financière
Résultat net des activités poursuivies	(0,4)	(11,5)	
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession	(0,5)	1,6	
Résultat net de l'ensemble consolidé	(0,9)	(9,9)	
Dont part du Groupe	(1,9)	(10,9)	



Structure de la dette financière

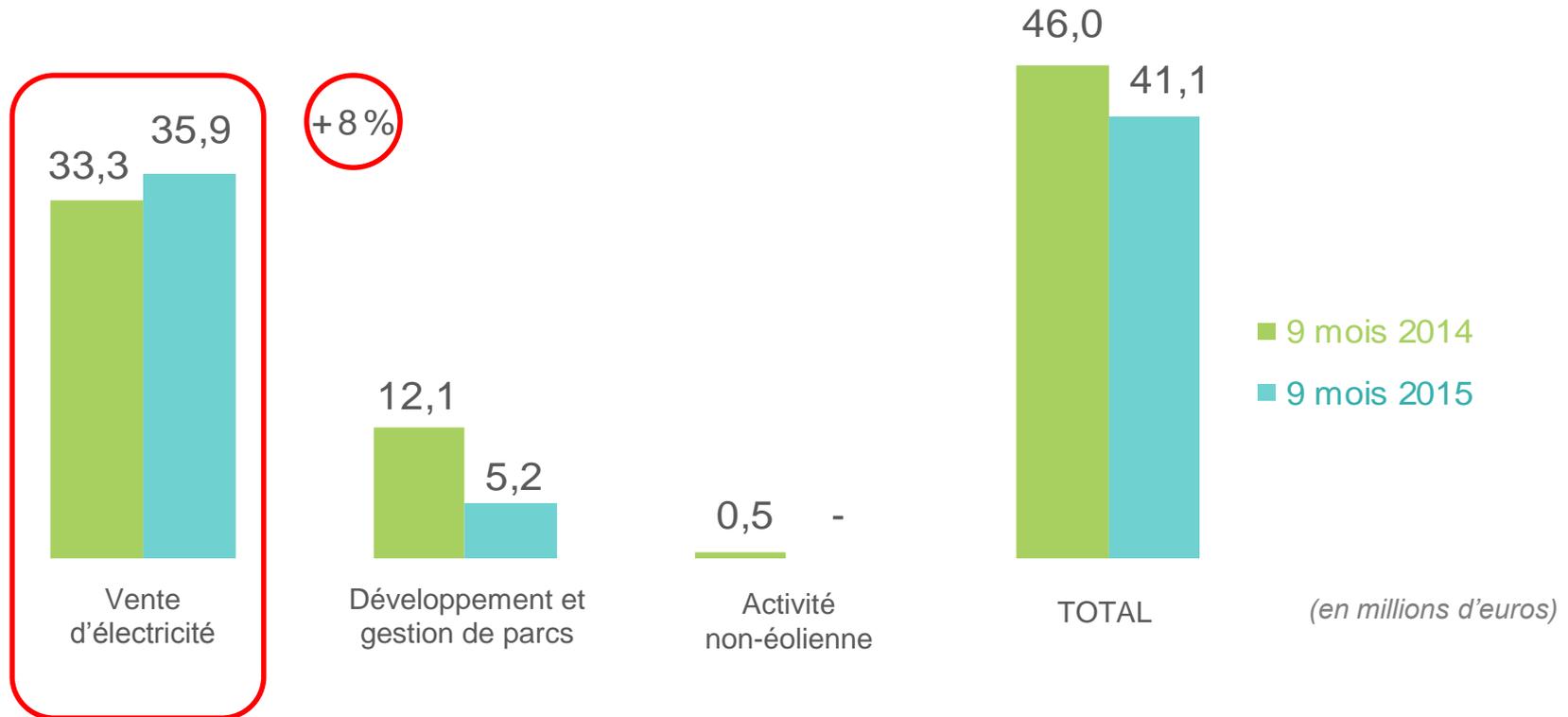
<i>(en millions d'euros)</i>	30/06/2015	31/12/2014
Emprunt obligataire convertible (OCEANES)	(67,1)	(67,8)
Financements des parcs en exploitation ⁽¹⁾	(117,3)	(325,6)
<i>Dont THEOLIA ⁽¹⁾</i>	(117,3)	(123,4)
<i>Dont Breeze Two Energy ⁽¹⁾</i>	-	(202,2)
Autres passifs financiers	(25,5)	(26,6)
TOTAL DETTE FINANCIÈRE	(209,9)	(419,9)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	65,1	77,9
<i>Dont THEOLIA</i>	65,1	59,1
<i>Dont Breeze Two Energy</i>	-	18,8
Autres actifs financiers	16,3	16,0
ENDETTEMENT FINANCIER NET	(128,5)	(326,1)
<i>Dont THEOLIA</i>	(128,5)	(142,7)
<i>Dont Breeze Two Energy</i>	-	(183,3)

- 197,6m€

⁽¹⁾ Dettes sans recours sur THEOLIA.



Chiffre d'affaires des 9 premiers mois de 2015



- Équilibre et récurrence
- Activité sécurisée (contrats sur 15 à 20 ans)
- Diversité géographique (4 pays – régimes de vent variés)
- 87 % du chiffre d'affaires consolidé

- 
- Résolutions proposées au vote



1^{ère} résolution

*Changement de dénomination sociale et
modification corrélative de l'article 3 des statuts*



2^{ème} résolution

*Transfert du siège social et
modification corrélative de l'article 4 des statuts*



3^{ème} résolution

Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre au profit des membres du personnel salarié et des mandataires sociaux du Groupe ou de certains d'entre eux, emportant renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription



4^{ème} résolution

Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités



futuren

Merci de votre attention

L'énergie au service de l'environnement