

Ceci est une présentation commerciale d'un investissement financier. L'investisseur potentiel doit prendre connaissance de la notice d'information présentant les facteurs de risques, les modalités de l'obligation, la description de l'Emetteur, les détails de Souscription et Vente et les Informations Générales.



Changeons notre vision  
de l'énergie

# FINANCEMENT DE L'ACTIVITÉ SOLAIRE DU GROUPE CVE EN FRANCE

**Mentions légales :** Ce document ne constitue pas une offre de contrat, une sollicitation, un conseil ou une recommandation en vue de l'achat ou de la vente du produit qui y est décrit. Ce document est donné à titre purement indicatif. Ce produit ne peut pas faire l'objet de démarchage bancaire ou financier. L'offre présentée constitue une « offre au public » au sens du règlement n° 2017/1129 tel que modifié et transposé en France, dit « Prospectus 3 ». La présente offre sera réalisée dans le cadre réglementaire prévu à l'article L. 411-2 1 2° du Code monétaire et financier pour lequel l'offre doit être réalisée auprès de bénéficiaires qui acquièrent les titres financiers pour un montant total par investisseur et par offre distincte d'au moins 100 000 euros. Les investisseurs sont informés que la présente offre ne donne pas lieu à un prospectus soumis au visa de l'AMF.

\* Il existe un risque d'illiquidité. Ce mécanisme de liquidité est possible sous conditions. Les conditions de liquidité anticipée sont précisées dans le document d'Information

\*\* TYLIA Invest société par actions simplifiée, au capital social de 2 587 947,52 euros, dont le siège social est 13 rue Saint Florentin, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro unique 753 153 204, agréée (CIB 11483) par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) en qualité de Prestataire de Services d'Investissement (PSI).

\*\*\* CVE Green Finance désigne la société CVE Green Finance, société par actions simplifiée à associé unique ayant son siège social au 5 Place de la Joliette 13002 Marseille, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Marseille sous le numéro 830 527 784, enregistré à l'ORIAS sous le numéro 17005468 en qualité d'agent lié de TYLIA Invest.



## CVE SOLAR FRANCE LIMITED 2025

**8% PAR AN**

Revenu brut annuel – Risque de perte en capital, de liquidité et de solvabilité

- TITRES NON COTÉS
- PERSONNES PHYSIQUES
- TRÉSORERIE D'ENTREPRISE
- À PARTIR DE 500 000€
- MATURITÉ 5 ANS
- LIQUIDITÉ TOTALE au bout de 2 ans puis tous les ans\*

**Éligible :**

- Nominatif
- Compte titres
- Contrat d'assurance vie

**Émetteur :** CVE Solar

PSI : TYLIA Invest \*\*

Agent lié : CVE Green Finance \*\*\*

# LE GROUPE CVE, ENTREPRISE À MISSION, CERTIFIÉE B CORP



## Notre métier

Multi-énergies, nous produisons une électricité et un gaz verts grâce à nos activités solaire, hydrogène et biogaz. Multi-pays, nous sommes implantés sur quatre continents.

## Notre vision

Nous défendons un modèle d'énergies renouvelables territoriales, produites de façon décentralisée, et commercialisées en circuits courts.

## Notre raison d'être

Mettre l'humain et la planète au cœur de l'énergie de demain en portant collectivement un projet d'entreprise créateur de richesses environnementales et sociales, où la nécessaire satisfaction des besoins énergétiques de nos clients ne compromet pas l'avenir de la planète, ni celui de ses habitants.

## Notre engagement

Entreprise à mission et labélisée B Corp, nous affirmons notre engagement de générer un impact environnemental, humain et social positif à travers nos activités. Nous développons en parallèle un modèle d'entreprise qui favorise l'engagement, l'excellence et l'épanouissement individuel et collectif.

## NOS CHIFFRES

**110 M€**

Chiffre d'affaires 2024

**510\***

collaborateurs

**1,47 Mds€**

Total bilan à fin 2024

**3 850 MW\***

Portefeuille sécurisé sur un portefeuille total de **5 620 MW**

**890 MW\***

Parc (construction et exploitation) dont **610 MW** en exploitation

## 3 ÉNERGIES



Solaire



Biogaz



Hydrogène

## CVE SOLAIRE EN FRANCE



Changeons notre vision de l'énergie

**2009**

Création de la filiale CVE Solar France

**83\***

personnes basées en France

**1 058 MW\***

Portefeuille sécurisé à fin 2024

**46,1 M€\***

Chiffre d'affaires de vente d'énergie soit 42% du CA du Groupe CVE

**465 MW\***

Puissance du parc solaire en construction et en exploitation en France

CVE Solar est la société opérationnelle du groupe CVE en charge des activités solaires en France. Cette filiale regroupe les équipes de développement, de construction et d'exploitation de centrales photovoltaïques sur le territoire. Elle facture en interne ses prestations de services aux sociétés de projets, également filiales du groupe, qui détiennent les infrastructures de production d'énergie solaire.

L'offre solaire en France regroupe l'opération de centrales photovoltaïques en toitures, en ombrières ou au sol pour les collectivités, les entreprises et le monde agricole.

CVE Solar défend un modèle de vente de l'énergie qui s'appuie essentiellement sur des contrats long terme sécurisant les tarifs de revente de l'électricité entre 10 et 20 ans.



Bâtiment PV



Ombrière



Centrale au sol



Agri-PV

\* Données au 31/12/2024

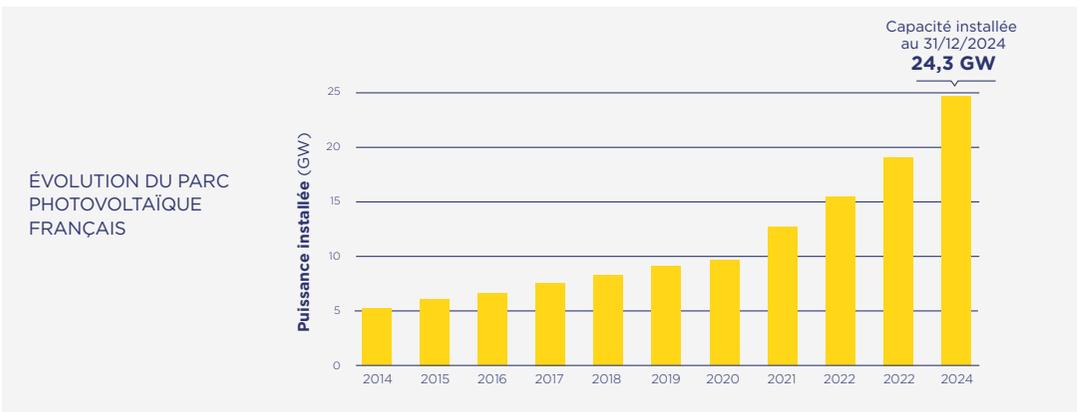
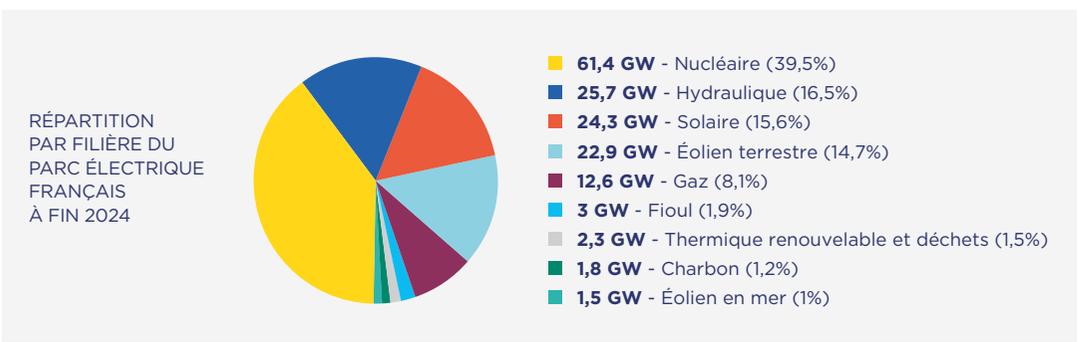
# CONTEXTE DU MARCHÉ SOLAIRE EN FRANCE

## LE SOLAIRE, INCONTOURNABLE DU MIX ÉLECTRIQUE FRANÇAIS

En 2024, le parc électrique français a connu une croissance historique de ses capacités de production en atteignant 155,5GW de capacités installées. **Cette croissance a été portée à plus de 75% par le solaire avec l'installation record d'infrastructures photovoltaïques (+26% vs 2023).** Cette progression substantielle pour la 2<sup>e</sup> année consécutive, conforte la nouvelle dynamique de développement de la filière amorcée en 2021.

**Le solaire représente aujourd'hui la 3<sup>e</sup> source d'électricité du parc français** derrière les parcs nucléaires et hydrauliques historiques, témoignage fort de la **complémentarité des énergies décarbonées dans le mix énergétique français.**

Source : RTE - Rapport « Bilan électrique 2024 »



## SOLAIRE & NUCLÉAIRE : 2 SOLUTIONS COMPLÉMENTAIRES POUR DÉCARBONER LE MIX ÉNERGÉTIQUE DU TERRITOIRE

La Programmation pluriannuelle de l'énergie (PPE), est l'outil stratégique mis en place par l'État français pour planifier et orienter la politique énergétique nationale à long terme. Elle fixe une trajectoire ambitieuse pour décarboner le mix énergétique du territoire.



**STRATÉGIE FRANÇAISE POUR L'ÉNERGIE ET LE CLIMAT**  
PROGRAMMATION PLURIANNUELLE DE L'ÉNERGIE



Pour répondre aux enjeux de transition énergétique et d'explosion de la demande en électricité liée à l'essor de nouveaux usages (data centers, transports, climatisation etc..) la stratégie retenue par la France est de miser sur la complémentarité du nucléaire et des énergies renouvelables, sur des horizons temporels différents.

Alors que la relance de programmes nucléaires permettra le déploiement de nouvelles capacités à partir de 2038, les énergies renouvelables sont essentielles à plus court terme.

Dans ce cadre, la PPE ambitionne notamment de :

- Porter la part d'énergie décarbonée à 60% de la consommation d'ici 2030, en s'appuyant notamment sur l'électrification des usages, qui devrait représenter 30% du mix énergétique.
- Accélérer le développement des énergies renouvelables avec l'objectif d'atteindre 40% de la production d'énergie nationale en 2030. Pour y parvenir, la PPE vise notamment un triplement des capacités solaires d'ici 2030.



## OBJECTIF DE L'OPÉRATION

L'objectif de l'opération est de participer au financement de l'activité solaire du groupe CVE en France, portée par la société opérationnelle CVE Solar. Les fonds permettront d'accompagner le développement des projets solaires, activité en forte croissance et la plus contributrice au chiffre d'affaires du groupe.

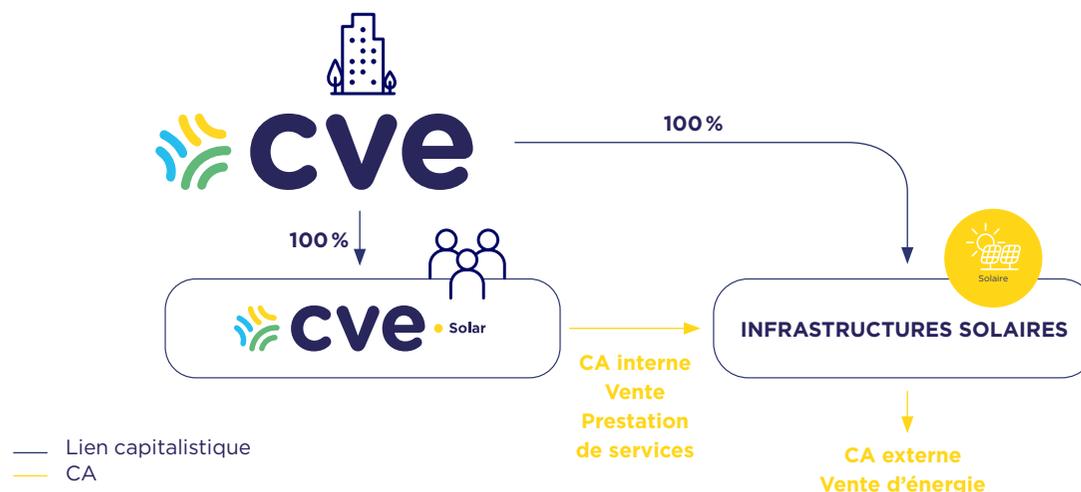
## ACTIVITÉ SOLAIRE FRANCE

### NOTRE OFFRE

Notre offre solaire en France consiste à déployer sur le territoire des centrales photovoltaïques dont nous sommes propriétaires, installées en toitures, en ombrières ou au sol pour les collectivités, les entreprises et le monde agricole.



## MODÈLE ÉCONOMIQUE DE L'ACTIVITÉ SOLAIRE FRANCE



La maison mère CVE SAS est propriétaire des infrastructures solaires. La vente de l'énergie produite par ces actifs permet de générer du chiffre d'affaires.

Les tarifs de revente de l'énergie sont sécurisés par CVE Solar France, société opérationnelle historique du groupe en charge des activités solaires en France. Elle regroupe les équipes de développement, de construction et d'exploitation de centrales photovoltaïques et facture en interne ses prestations de services aux sociétés de projets qui détiennent les infrastructures solaires en France. Ces prestations de service génèrent du chiffre d'affaires.

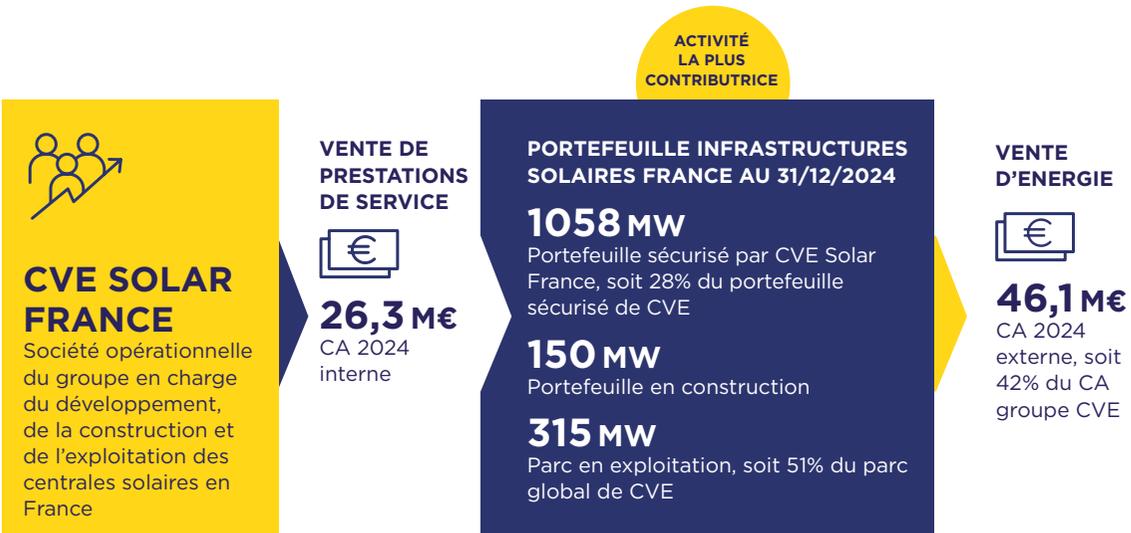
CVE Solar France défend un modèle de vente de l'Énergie qui s'appuie essentiellement sur des contrats longs terme sécurisant les tarifs de revente de l'électricité entre 10 et 20 ans. Ces contrats sont issus très majoritairement de réponses aux appels d'offres publics (CRE\*) et en partie de la signature de contrats de gré à gré (PPA\*\*).

La sécurisation long terme de ces contrats est capitale pour sécuriser les financements long termes (bancaires et institutionnels) des centrales solaires avant leur passage en phases de construction puis d'exploitation.

\* Commission de Régulation de l'Énergie

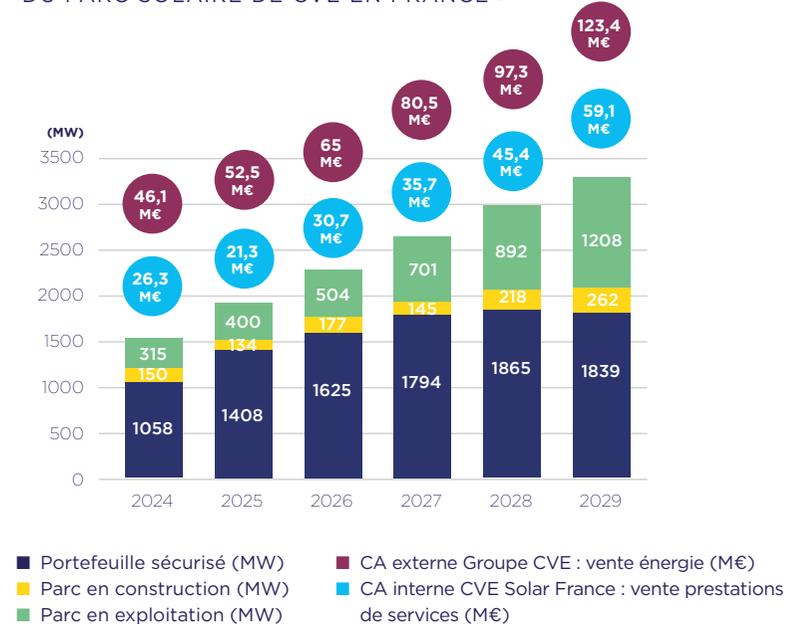
\*\* PPA : Power Purchasing agreement

## PERFORMANCES 2024



## NOS PROJECTIONS

PERSPECTIVES DE CROISSANCE DU PARC SOLAIRE DE CVE EN FRANCE >



## NOS RÉFÉRENCES ET ATOUTS POUR Y PARVENIR

**NOTRE CAPACITÉ À SÉCURISER DES PROJETS**

**1,1GW**  
sécurisés en 2024  
(soit l'équivalent de la puissance d'un réacteur nucléaire français)

**NOS ÉQUIPES**

**83**  
Personnes en 2024

Une expertise couvrant tous les métiers impliqués dans le développement et l'exploitation de centrales solaires : bureaux d'études, achats, construction, opération des centrales ou encore développement de nouvelles solutions.

**NOTRE MODÈLE ÉCONOMIQUE**

Il s'appuie essentiellement sur des **contrats long terme** sécurisant les tarifs de revente de l'électricité entre **10 et 20 ans**.

> APPELS D'OFFRES PUBLICS



> CONTRATS DE GRÉ À GRÉ DE RÉFÉRENCE (PPA\*)



\* PPA : power purchasing agreement

**NOS RÉFÉRENCES DE FINANCEMENTS SOLAIRES**



2023-2024

**50 M€**  
Portefeuille de **847 MW** en développement

EN 2024

**202 M€**  
Portefeuille de **203 MW** en construction ou exploitation

# CARACTÉRISTIQUES DES OBLIGATIONS CVE SOLAR FRANCE LIMITED 2025

- **TYPE DE SUPPORT** : obligations simples non cotées
- **VALEUR NOMINALE** : 1 000 €
- **MINIMUM D'INVESTISSEMENT** : 500 000 €
- **MONTANT CIBLE DE L'ÉMISSION** : 12 M€
- **MATURITÉ DU CONTRAT** : 5 ans à la date d'émission
- **LIQUIDITÉ AU GRÉ DU SOUSCRIPTEUR** : possibilité de sortie anticipée sans frais, totale ou partielle, à 2 ans puis chaque année
- **TAUX D'INTÉRÊT NOMINAL ANNUEL** : 8 % net de frais, brut de fiscalité\*
- **COUPON VERSÉ ANNUELLEMENT**
- **FRAIS** : absence de frais directs de souscription, de frais de gestion, de frais de sortie
- **PRINCIPAUX FACTEURS DE RISQUES POUR LES DÉTENTEURS DU PRODUIT** : risque lié à l'absence de garantie du capital et du rendement, risque de non-paiement des coupons, risque de liquidité et risque de taux. Tous les risques sont présentés dans la partie II liés aux risques de la notice d'information disponible à l'adresse url suivante : <https://www.cve-investissement.com/>.
- **FISCALITÉ** :
  - Personnes physiques : Prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 30%
  - Personnes morales : Revenu soumis à l'impôt sur les sociétésLe traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement.

## MÉCANISME DE L'OPÉRATION



\* L'attention du Conseiller en Investissements Financiers est attirée sur le risque de perte totale ou partielle du capital investi et non-paiement des intérêts.





## LE GROUPE CVE : UN PROJET HUMAIN AVANT TOUT

**CENTRALE AU SOL : Les Mées (04)**  
PUISSANCE : 5,5 MWc



**CENTRALE AU SOL : Bissey-sous-Cruchaud (71)**  
PUISSANCE : 5,5 MWc



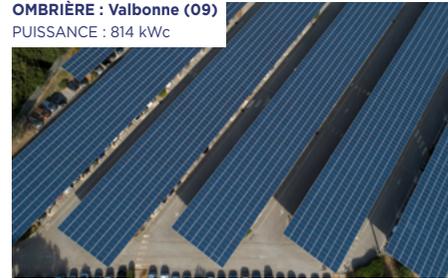
**TOITURE : Color Foods (13)**  
PUISSANCE : 760 kWc



**TOITURE : Méditourbe (13)**  
PUISSANCE : 6,7 MWc



**OMBRIÈRE : Valbonne (09)**  
PUISSANCE : 814 kWc



**OMBRIÈRE : QUINCIEUX (69)**  
PUISSANCE : 6,5 MWc



L'énergie est au cœur de notre économie : le contexte actuel nous rappelle que les entreprises et les collectivités ont besoin d'une électricité verte, bon marché et de stabilité dans leurs factures. L'électricité photovoltaïque est indispensable pour répondre aux enjeux de souveraineté énergétique et de décarbonation incarnés par les objectifs de la programmation pluriannuelle de l'énergie (PPE). Au-delà, de la PPE tous les scénarii du plus pessimiste au plus favorable indiquent la nécessité d'un fort développement de la filière solaire pour atteindre l'objectif de neutralité carbone en 2050.



**Sylvain Legrand,**  
Directeur General CVE Solar France

### NOTRE IMPACT ENVIRONNEMENTAL EN FRANCE



**3 470 tonnes**

CO<sub>2</sub> eq d'émissions de GES évitées annuellement par nos installations (équivalent aux émissions annuelles de 2024 véhicules en France, parcourant 15 000 Km/an)



**327,4 GWh**

D'électricité solaire produite par le parc Solaire France en exploitation, soit la consommation annuelle de 151 244 habitants



Changeons notre vision  
de l'énergie

5, Place de la Joliette - 13002 Marseille - Tél : 04 86 76 03 60 - Fax : 04 26 30 38 55 - [contact@cvegroup.com](mailto:contact@cvegroup.com)  
[www.cvegroup.com](http://www.cvegroup.com)