

Pièce Jointe n°5 : Description capacité
technique et financière CVBN

Présentation technique et financière de Cap Vert Bioénergie (PJ n°5)

1. Cap Vert Energie et sa filiale Cap Vert Bioénergie

Cap Vert Energie (CVE) est une société française indépendante spécialisée dans la production d'énergie renouvelable. Cap Vert Energie est actif sur les marchés du photovoltaïque, de l'hydroélectricité et de la méthanisation avec valorisation du biogaz.

Cap Vert Energie, dont le siège social est à Marseille, fort de son développement rayonne en France, à l'International avec des filiales au Chili, et à New-York. La société, fondée en 2009, emploie aujourd'hui 120 personnes. CVE dispose d'un parc en exploitation et construction de 163 MW, pour une production de 254 GWh (soit la consommation de 212 000 habitants).

La filiale **Cap Vert Bioénergie (CVBE)**, détenue à 100% par **CVE**, est la société opérationnelle qui réalise, pour le compte des sociétés de projet, les prestations de développement, d'Assistance à Maîtrise d'Ouvrage (AMO) et de Maîtrise d'Ouvrage Déléguée (MOD). De plus, en phase d'exploitation, elle assure le suivi et la gestion des actifs.

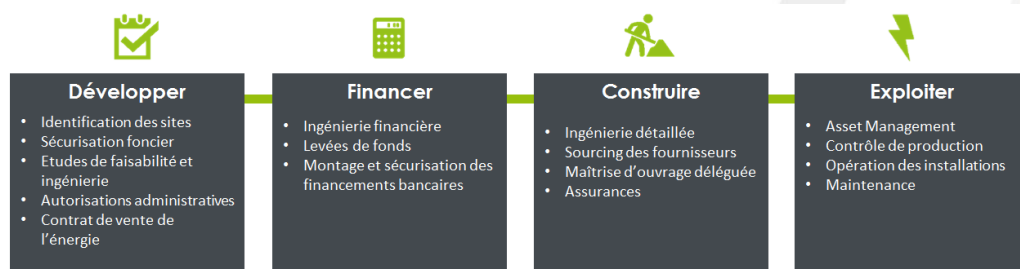
2. Les capacités techniques et financières de Cap Vert Bioénergie

2.1. Capacités techniques

La société CAP VERT BIOENERGIE NOUZILLY est constituée en SAS.

CVE bénéficie d'une expérience de 10 ans dans le développement, le financement, la construction et l'exploitation de unités de production d'énergies renouvelables : centrales solaires photovoltaïques, de méthanisation et d'hydroélectricité.

CVE intervient sur les différentes phases d'un projet d'énergie renouvelable :



Pour la méthanisation, CVE exploite depuis 2014 une unité de méthanisation, pour 13 000 tonnes de matières traitées annuellement en Indre-et-Loire sur la ferme expérimentale de l'INRA à Nouzilly. Une nouvelle est rentrée en exploitation fin 2018 sur la commune de Combray dans les Deux-Sèvres. Une

autre unité est aujourd'hui en construction en Dordogne et le portefeuille de projet aujourd'hui en développement est de 20 projets répartis sur tout le territoire français.



Unité de Méthanisation
Nouzilly (37) – 250 kWe

Une politique de groupe est mise en place au niveau des gestions des bonnes pratiques, partage d'expériences et de ressources humaines mais aussi de gestion des pannes ou indisponibilité avec l'avantage de disposer d'autres sites à titre exceptionnel.

CVB est constituée d'une équipe pluridisciplinaire (ingénieurs agronomes, énergie, génie des procédés et commerciaux) :

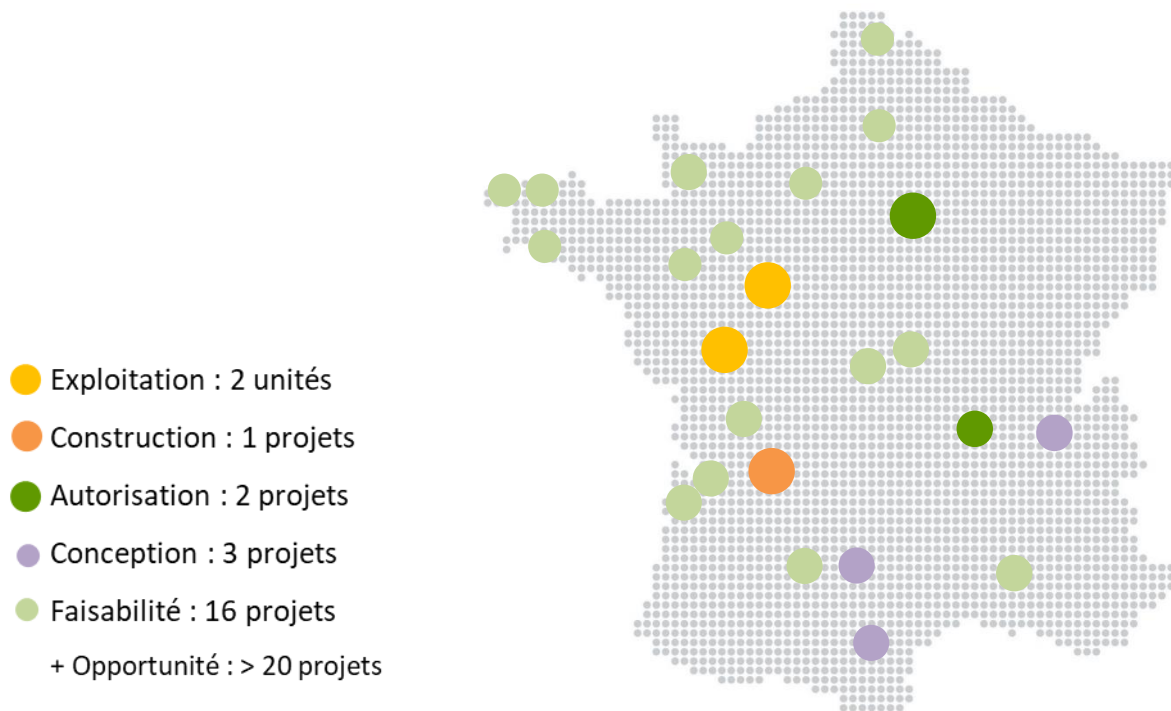
- 4 Chefs de projets et leur responsable de la Direction technique, garants des choix et études techniques ;
- 6 Chefs de projets et leur responsable du Développement France dédiés au développement territorial des projets basés en région (bureaux à Rennes, Bordeaux, Toulouse, Fontainebleau, Dijon et Marseille) ;
- 1 responsable Biomasse, en lien direct avec les producteurs de matières, en charge de la contractualisation et de la mise en place de la logistique ;
- 1 responsable Digestat, en lien direct avec le milieu agricole, du développement à l'exploitation, en charge du plan d'épandage.

Le travail de cette équipe, est soutenue par les fonctions supports de CVE : juridique, financement, comptabilité, système d'information géographique, communication, relations territoires, etc. CVB intervient donc tout au long de la vie d'un projet de méthanisation. Les équipes internes de CVB maîtrisent les étapes clés d'un projet de méthanisation : identification du projet, sourcing de biomasse, concertation autour du projet, réalisation du plan d'épandage, conception et dimensionnement du projet, financement du projet, etc. CVB dispose donc des toutes les compétences pour suivre les activités opérationnelles d'un projet de méthanisation, et ce dans les phases de construction et d'exploitation également. CVB est en pleine croissance de ses effectifs et complètera son équipe des ressources nécessaires.

CVB sait également faire appel à des compétences extérieures en sous-traitance, pour différentes activités et encadre ses prestations de près, grâce à sa maîtrise du métier.

Les unités sont gérées et supervisées au niveau du Siège.

Figure 1 : Représentation des projets de méthanisation portés par la société CVB, mars 2019



2.2. Capacités financières

Le capital social de CVE est de 31.220.073 €.

Les chiffres clés du groupe CVE sont détaillés ci-dessous de 2014 à 2017.

Tableau 1 : Chiffres d'affaires de 2014 à 2017 de CVE

| Année | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|-----------------------------|------|------|------|------|
| CA vente d'électricité (M€) | 3,2 | 5,8 | 14,3 | 15,8 |
| Capitaux Propres (M€) | 14,7 | 27,3 | 34,1 | 24,7 |

Depuis 2009, Cap Vert Energie assure le financement en propre de ses actifs, en faisant appel à de la dette bancaire et des financements privés. Le réseau de partenaires financiers qui accompagne le groupe dans cette démarche, lui assure aujourd'hui une source de financement pérenne et diversifiée, à même de satisfaire la forte croissance de ses besoins sur le long terme. Au cours de l'année 2018, le groupe s'est doté de sa filiale dédiée au financement : CVE Green Finance.

Les opérations de levées de fonds permettent de financer à la fois les phases de développement et de construction des projets, avec des mécanismes de financement court et moyen termes, et la phase d'exploitation, avec des mécanismes de financement moyen et long terme. Elles s'appuient sur un

réseau de plusieurs conseillers en investissements financiers et d'investisseurs institutionnels. Au-delà de la performance, c'est le caractère entrepreneurial et industriel du projet d'entreprise porté par Cap Vert Energie qui intéresse les investisseurs.

La majeure partie du financement de projets repose sur de la dette bancaire long terme. Grâce à la visibilité à long terme qu'apporte les contrats de vente de l'énergie, le groupe bénéficie de conditions de financement optimum. En témoignent les financements sans recours qui représentent en moyenne 80 % du montant des opérations, sur une durée de 15 à 20 ans. Cap Vert Energie travaille de façon permanente avec les principaux établissements bancaires qui interviennent sur le secteur des énergies renouvelables en France et à l'International.

Aujourd'hui, le parc en exploitation multi-énergies (solaire, biogaz et hydroélectricité) représente plus de 300 M€ d'investissements. Ce parc de production permet de générer un chiffre d'affaire en année pleine de 38 M€/an.