SOLAR WIND HYDRO BIOMASS STORAGE

Assemblée Générale Mixte des Actionnaires

17 mai 2022

Laurence Mulliez
Présidente du Conseil d'administration

Les administrateurs

André-Paul Leclercq
Administrateur

Chantal Toulas
Administrateur, représentante de Creadev

Céline Leclercq
Administrateur

Jean-Marc Armitano
Administrateur indépendant

Philippe Joubert
Administrateur indépendant, représentant de The Green Option

Alain Papiasse
Administrateur indépendant

Rejoignant le conseil

Sarah Caulliez
Administrateur

Fin de mandat

André-Paul Leclercq
Administrateur

NOTRE MISSION

Améliorer l'environnement mondial en favorisant le développement local

NOS VALEURS

- INTÉGRITÉ
- INGÉNIOSITÉ
- ENTREPRENEURIAT
- ESPRIT D' ÉQUIPE

Voltalia, une Entreprise à Mission

Il y a 8 ans

Définition de la Raison d'Etre de Voltalia

Améliorer l'environnement mondial, Favoriser le développement local

Avec la participation de tous les Voltaliens

En mai 2020

Inscription de la Raison d'Etre dans les statuts

En lien avec la Loi PACTE

En mai 2021

Voltalia devient une Entreprise à Mission

Résolution votée à l'Assemblée Générale à

99,98%

Agenda

- Le modèle Voltalia en action
- Présentations des résultats 2021 et perspectives de croissance
- Rapports des Commissaires aux Comptes
- Présentation du Rapport de Mission
- Vote des résolutions

Intervenants

Sébastien CLERC
Directeur Général

Loan DUONG
Directrice communications et IR

Le modèle Voltalia en action

Cacao, French Guiana - 5.1 MW

Les énergies renouvelables

Un marché en expansion

Leviers long-terme

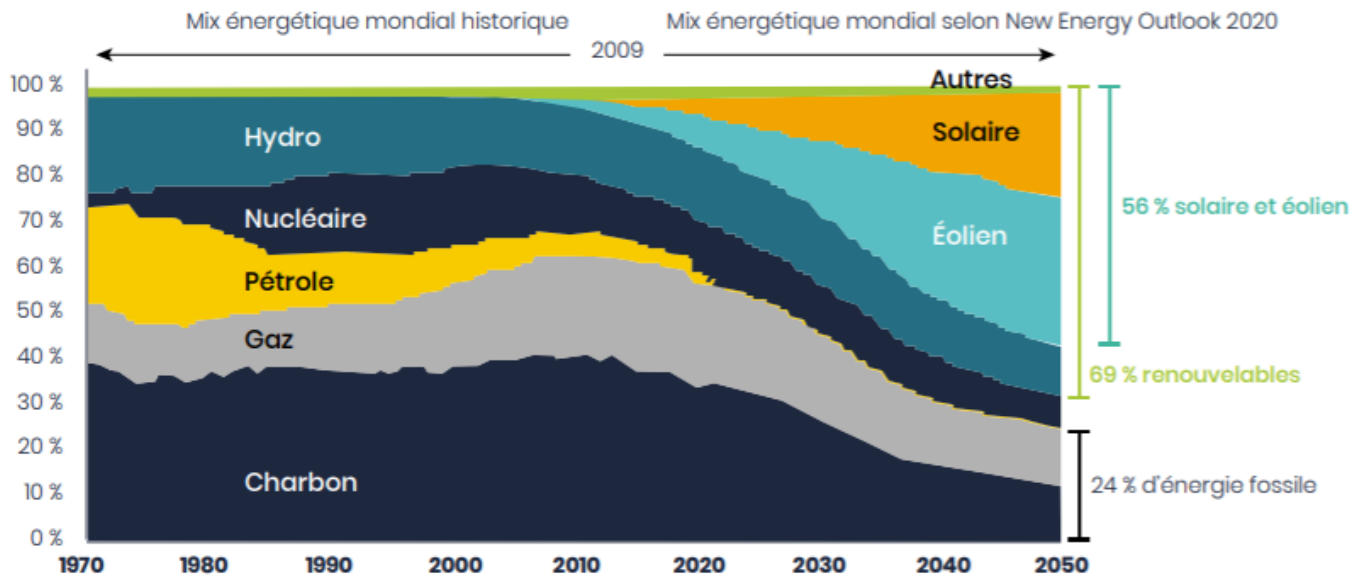
Engagement mondial en faveur de la réduction du réchauffement climatique

Compétitivité des énergies renouvelables

Indépendance géostratégique

Une demande croissante avec l'électrification des économies

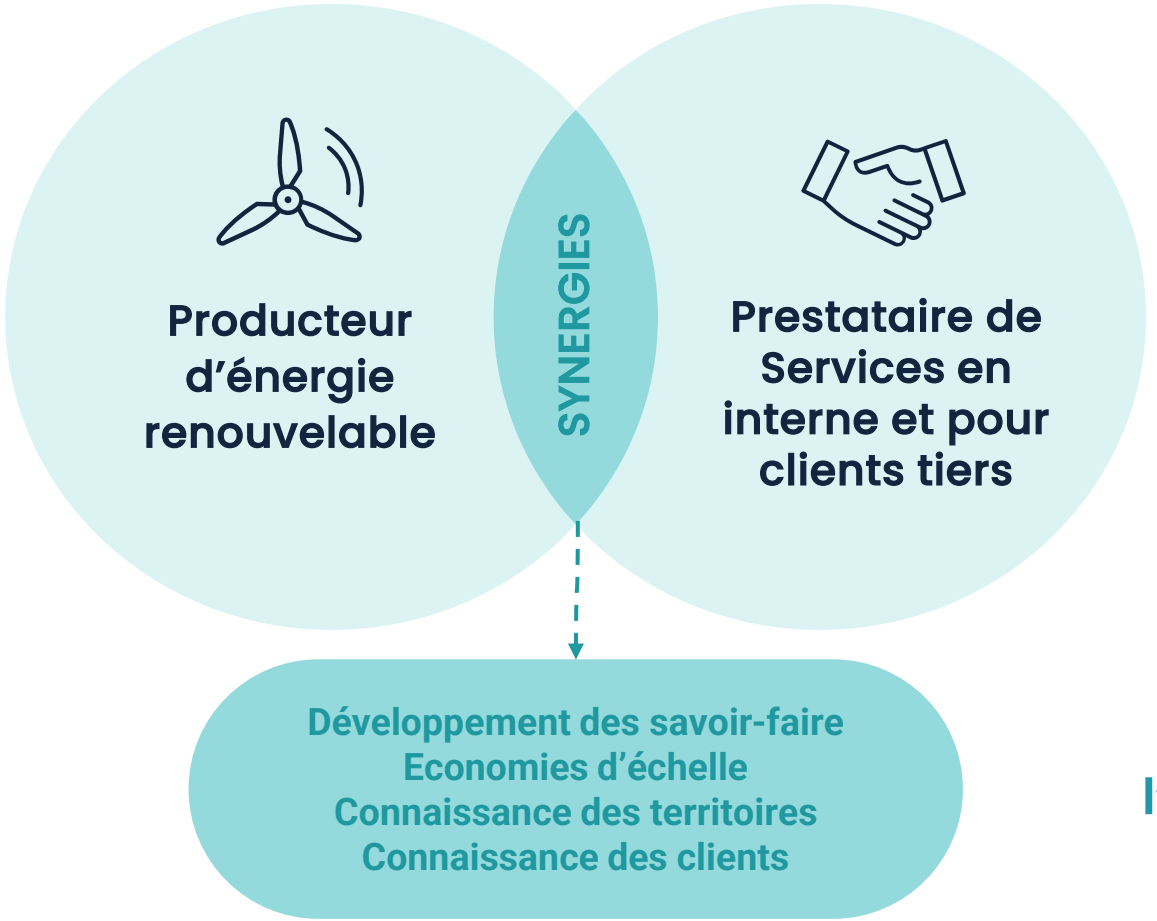
A horizon 2050, près de 70 % de la production d'électricité pourrait être issue de sources renouvelables



Source: New Energy Outlook 2020 Bloomberg NEF scenario et Agence Internationale de l'Energie

Un modèle d'affaire véritablement intégré

- Propriétaire de centrales **éoliennes, solaires, biomasse, hydroélectriques et de stockage**
- Dans 3 régions : Amérique du Sud, Europe et Afrique



- **Développement** de projets renouvelables
- Ingénierie, Fourniture d'équipements et **construction**
- Exploitation et **maintenance**

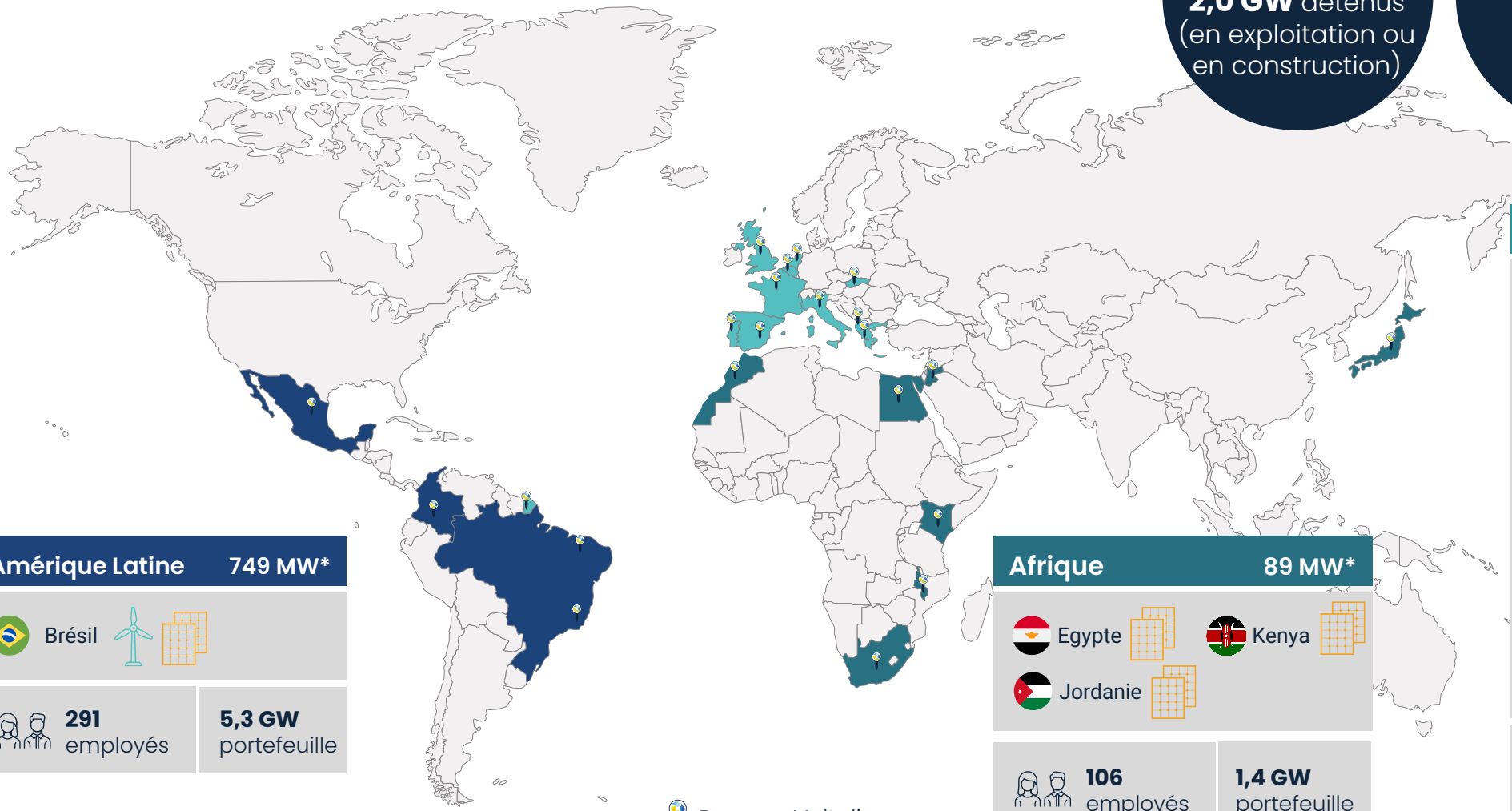
Création de valeur à long-terme

Création de valeur sur l'ensemble du cycle de vie des centrales

Présence mondiale

2,0 GW détenus (en exploitation ou en construction)

1300+ employés



Bureaux Voltalia

* En opération

Amérique Latine 749 MW*

Brésil

291 employés

5,3 GW portefeuille

Afrique 89 MW*

Egypte

Kenya

Jordanie

106 employés

1,4 GW portefeuille

Europe 291 MW*

France

Guyane Française

UK

Grèce

Portugal

Italie

Espagne

Belgique

Albanie

904 employés

4,4 GW portefeuille

#1 Caractéristique stratégique

Des centrales en propre adossées à des contrats d'achat d'électricité à long terme, indexés sur l'inflation

RÉALISATIONS 2021

97%
volume d'électricité sous PPA

17,7 années
durée restante du PPA (moyenne pondérée)

6,6 milliards €
revenus futurs sous contrat

83%
des revenus de l'électricité sont indexés sur l'inflation

87%
du portefeuille est non subventionné

PPA: contrat de vente d'électricité à long terme

Risque limité grâce à des contrats long terme et non subventionnés

Création de valeur plus importante grâce à l'impact positif de l'inflation sur les revenus

#2 Caractéristique stratégique

Acteur intégré développant, construisant et entretenant des installations en propre et pour des clients tiers

RÉALISATIONS 2021

+80%
total des revenus des Services internes et externes

x2,6
revenus des Services externes (vendus à des clients tiers)

DEVELOPPEMENT

11,1 GW
pipeline en développement

187 MW
VSM 2&4, vendus à Copel

CONSTRUCTION

0,9 GW
en construction

dont **33%**
pour compte de tiers

MAINTENANCE

3,5 GW
exploités et entretenus

dont **71%**
pour compte de clients tiers

Capturer les marges
Développement, construction et maintenance

Effets d'échelle grâce à l'activité interne et celle pour compte de tiers

Pénétrer de nouveaux pays et de nouvelles technologies

Meilleure qualité du portefeuille avec la vente sélective de projets développés en interne

#3 Caractéristique stratégique

Couvrir le marché des entreprises grâce à Helexia

RÉALISATIONS 2021

Plateforme coordonnée

pour les PPAs corporate (Voltalia) et l'autoproduction/efficacité énergétique (Helexia)

>620MW voltalia

Corporate PPA remportés depuis mi-2019

Leader du marché en France, pionnier au Brésil et au Royaume-Uni

>170MW helexia

PPAs remportés depuis l'acquisition d'Helexia (mi 2019)

*Portefeuille de contrats **x4,2***

Bonduelle, FOURNIER UNITED TALENTS, AIRFRANCE, Braskem, Telefónica, brf, VEOLIA ENVIRONNEMENT, Gerflor, LCL, PAPREC GROUP, Ménissez, Crédit Mutuel, costaverde, reyes GROUP, Cérélia, boulanger, DECATHLON, Auchan, CITY OF LONDON, Bontout, Leybold

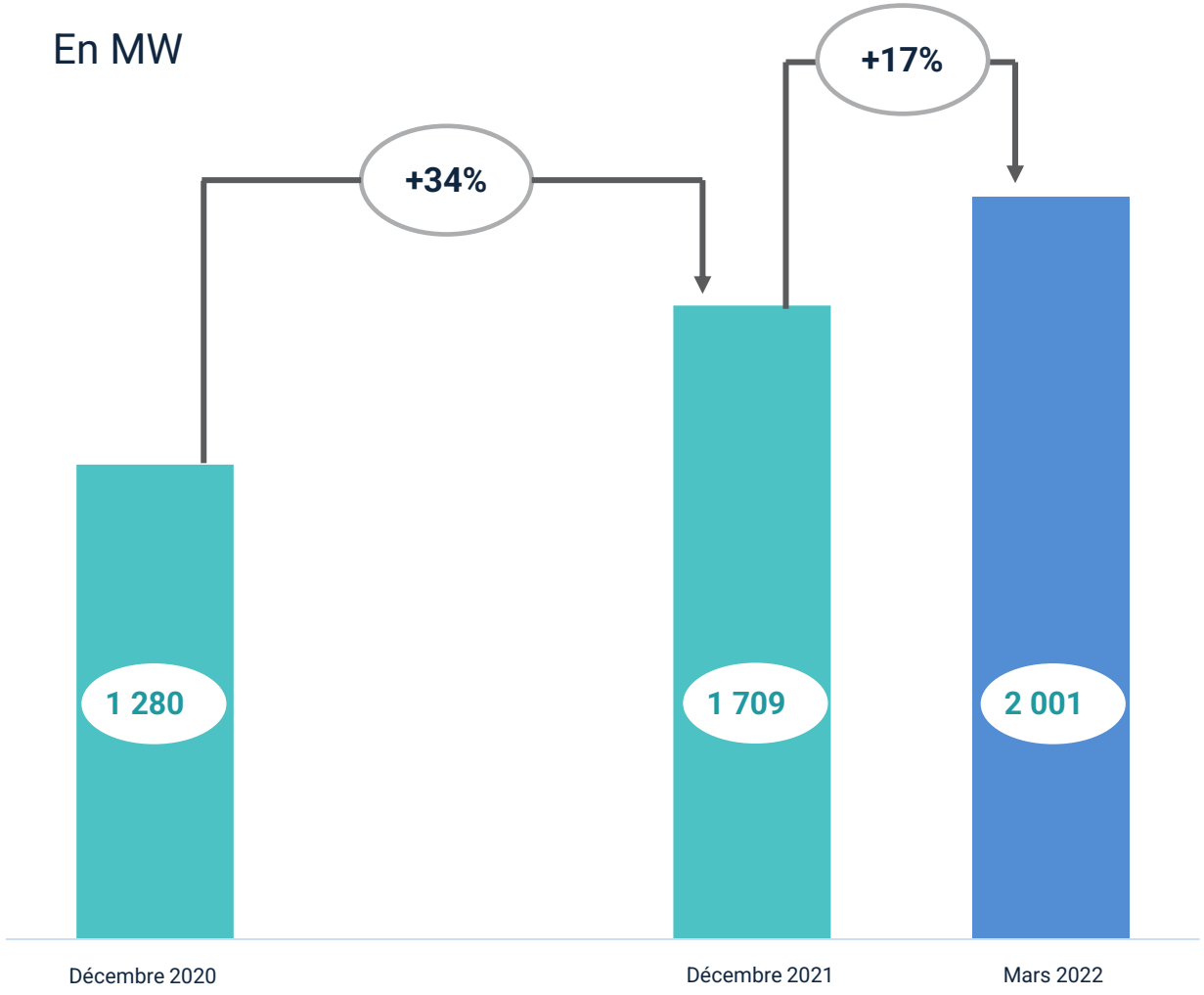
Marché à la croissance la plus rapide grâce à la compétitivité du solaire

Synergies immédiates depuis l'acquisition d'Helexia

Faits marquants 2021

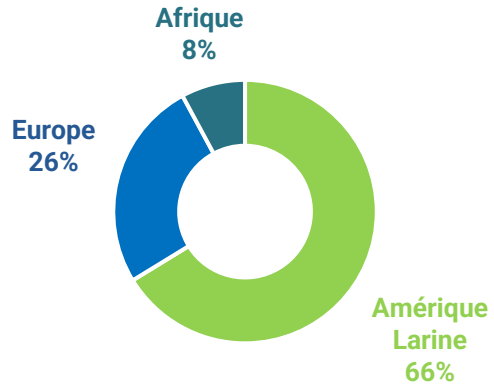
Cotovio, Portugal - 48.9 MW

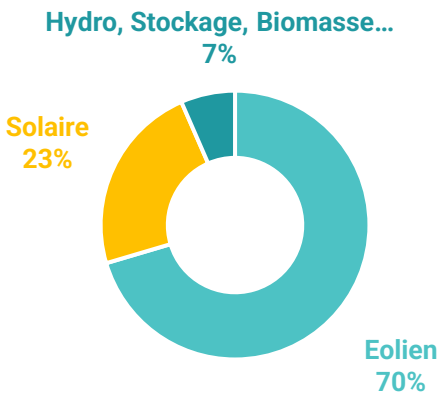
Capacité détenue (en exploitation et en construction)



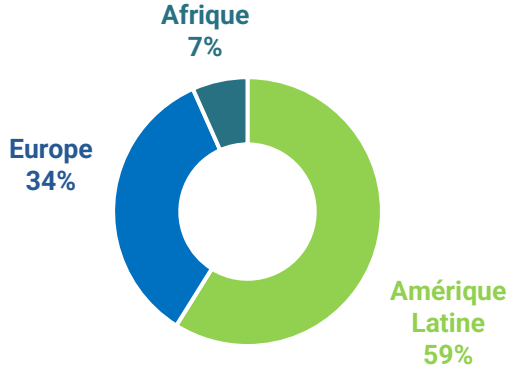
Diversification du portefeuille détenu

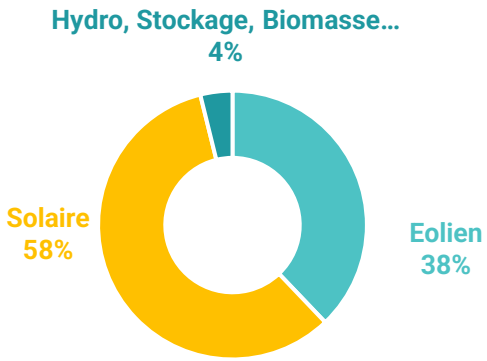
Capacité installée Fin 2021



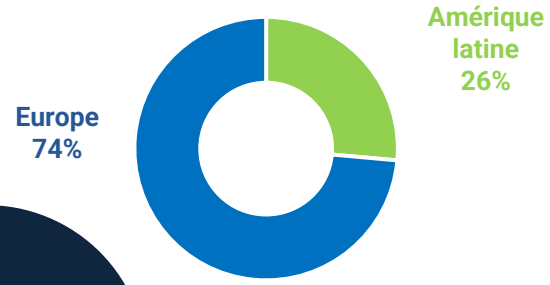


Capacité totale* Fin 2021

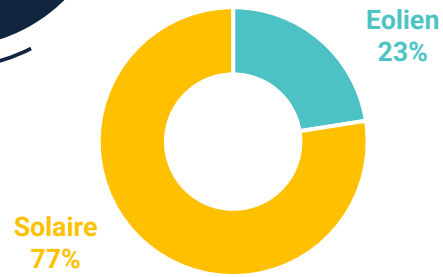




PPAs Remportés 2021



310 MW
Nouveaux PPA en 2021



** En exploitation, construction, ou contrats long terme signés dont la construction n'est pas lancée*

Nouvelle capacité ajoutée en 2021 : 312 MW

Brésil

VSM 2-3-4
254 MW

Royaume-Uni

Hallen
32 MW / 32 MWh

France *(incl. La Guyane)*

Laspeyres
5 MW

Cabanon
3 MW

Cacao
5 MW*

Europe Helexia

helexia
13 MW

* 75 millions d'euros de dépenses d'investissement, soit l'équivalent financier de plus d'une centrale solaire de 100 MW en Europe continentale

En construction : 588 MW à fin décembre

Brésil

SSM 1-2
320 MW

Canudos
99,4 MW

Europe & Brésil

Helexia
98 MW

Royaume-Uni

South Farm
49,9 MW

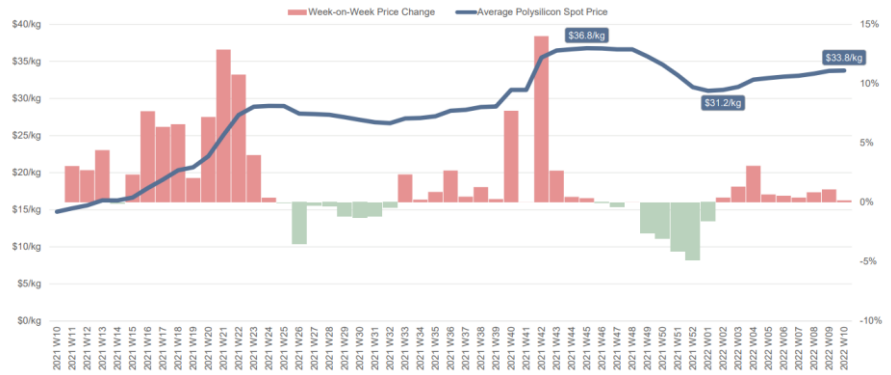
France *(incl. La Guyane)*

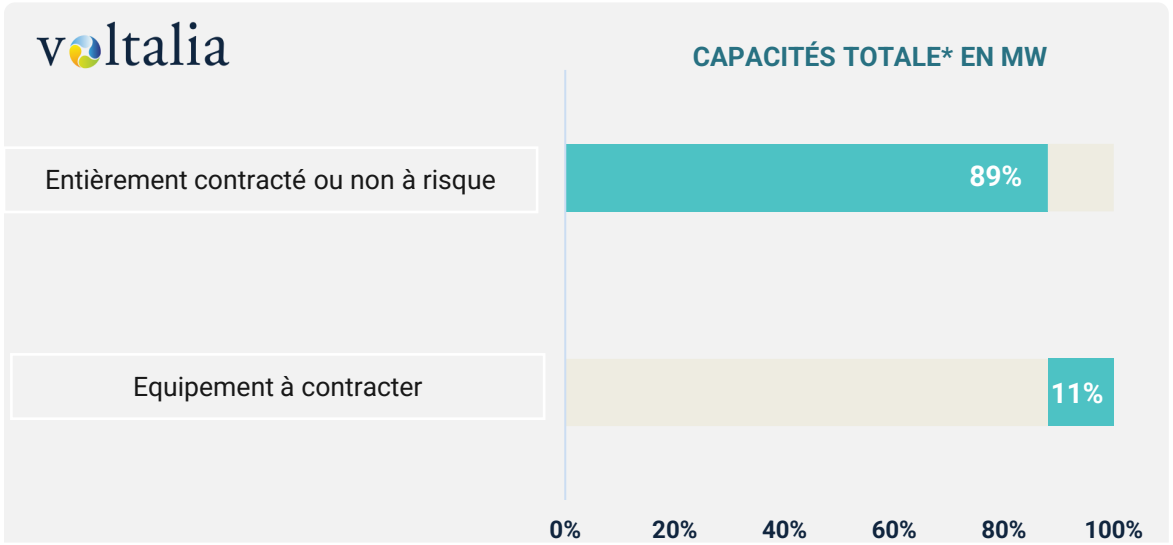
Carrières des Plaines
8 MW

Sable Blanc
5 MW

Gestion des risques sur la chaîne d'approvisionnement

Evolution du prix du polysilicone





Inflation des prix des modules

- *2021 : le prix des modules photovoltaïques a fortement augmenté, principalement en raison des pénuries de polysilicium et des contraintes d'expédition.*
- *2022 : stabilisation des prix mais manque de visibilité sur les prix futurs*
- *Quand les prix reviendront-ils à la normale ?*

Voltalia bien positionné

Coûts

- *Suivi du marché, y compris par le biais de l'activité de services pour les clients tiers*
- *Achat pendant les fenêtres de marché favorables*
- *Seulement ~300 MW de PPA encore à risque*

Revenus

- *Des revenus plus élevés grâce à la renégociation des prix des PPA, souvent rendue possible par des conditions exceptionnelles sur le marché de l'électricité*
- *Des revenus plus élevés grâce à l'indexation des prix des PPA du pipeline et de l'ensemble du portefeuille (voir la caractéristique stratégique clé n° 1 de Voltalia)*

** En exploitation, construction ou projets avec PPAs signés restant à construire*

Projets développés et vendus en 2021

2021

187 MW

vendus à

COPEL Aura Energia

VSM 2&4

2022

GREENFIELDS

320 MW

33%
vendus à

stoa INFRA & ENERGY

SSM 1&2

La trajectoire de croissance d'helexia

INTÉGRATION RÉUSSIE

Depuis septembre 2019

Capacité installée	x2 à 100 MW
Portefeuille de contrats*	x4,2 à 225 MW
Effectif	x3 à 230 employés

CROISSANCE EN 2021 ET 2022

Au Brésil, Helexia a signé des contrats pour fournir à Telefonica 87 MW d'électricité solaire

- Août 2021 : Lancement de la construction de 17 unités photovoltaïques pour une capacité totale de 60MW
- Décembre 2021 : 27 MW supplémentaires

En Europe, Helexia a remporté 36 MW de projets solaires

Auchan

Mars 2022:

Concrétisation de ce partenariat global avec des lettres d'intention de 124,5 MW signées entre Helexia et Auchan

** Hors LOI avec Auchan de mars 2022*

Faits marquants depuis le 1er janvier 2022

Mises en chantier et en service aux T1 et T2 2022

Cafesoca – 7,5 MW

HYDRO

Lancement de la construction d'une centrale hydroélectrique dans le nord du Brésil

- ✓ Lancement de la 3ème phase qui porte la capacité totale du système hybride à 23,5 MW
- ✓ Plus de 90 % de la consommation électrique des habitants en Oiapoque en renouvelable
- ✓ Mise en service estimée : premier semestre 2024

SSM3&6 – 260 MW

SOLAIRE

Lancement de la construction de SSM3-6, nouvelle centrale solaire de 260 MW

- ✓ Montée en puissance du complexe de Serra Branca
- ✓ Adossé à un contrat de vente d'électricité de 14 ans avec Copel
- ✓ Mise en service estimée : premier semestre 2023

Montclar – 3,7 MW

SOLAIRE

Lancement de la construction en France d'un projet solaire innovant

- ✓ 8 600 panneaux pour fournir 2500 habitants en électricité verte
- ✓ Structure métallique innovante à bas carbone et haut rendement
- ✓ Le projet bénéficie d'un contrat de vente d'électricité d'une durée de 20 ans

Stavria – 12 MW

SOLAIRE

Mise en service de projets photovoltaïques dans la municipalité de Tripoli, dans la région du Péloponnèse

- ✓ 22 242 panneaux pour une production de 12 MW
- ✓ Couverture des besoins en électricité domestique de 21 220 habitants
- ✓ 800 MW de futurs projets solaires, éoliens et de stockage

SSM1&2– 18 MW sur 320 MW

SOLAIRE

Premiers MWh pour SSM1-2, le plus grand projet solaire de Voltalia dans le complexe de Serra Branca au Brésil

- ✓ Participation minoritaire de 33% de STOA
- ✓ 31 000 panneaux photovoltaïques en opération pour une capacité de 18 MW
- ✓ Fin de Mise en service : Juin 2022

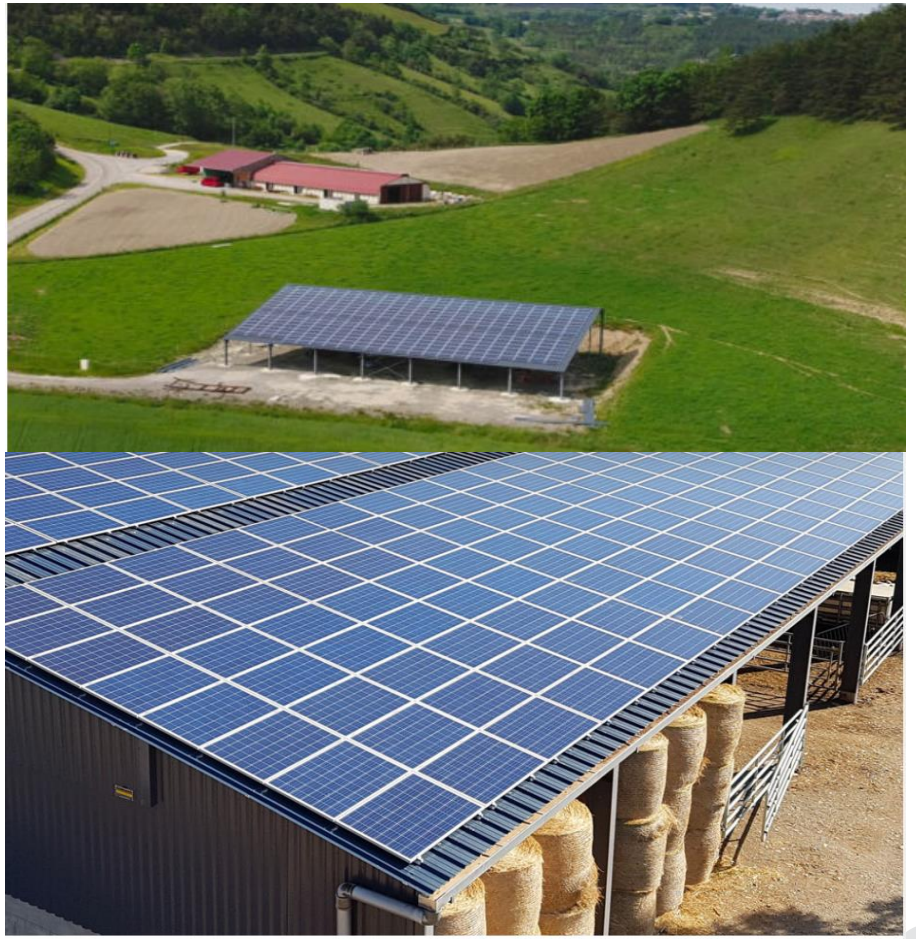
Une acquisition ciblée pour intégrer de nouveaux savoir-faire prometteurs

Acquisition de Cap Sud, spécialiste des toitures solaires sur bâtiment agricole

Fondé en 2006, Cap Sud est spécialisé dans le développement, la construction et l'exploitation de centrales photovoltaïques en toitures de bâtiments agricoles, dont l'énergie est soit utilisée par les agriculteurs soit vendue sur le réseau

- ✓ Une acquisition principalement réalisée au travers d'Helexia
- ✓ 110 salariés au sein de différentes entités qui rejoindront donc le périmètre d'Helexia et de Voltalia :
  Gavriane, Cap Sud France, My Sun, Securisol et Buck&Co
- ✓ Cap Sud détient 344 toitures agricoles photovoltaïques représentant une capacité en exploitation d'environ 35 MW

Accélération de la croissance en France dans un secteur qui répond pleinement aux priorités nationales en faveur de la production électrique locale



Résultats financiers 2021 et T1 2022

Performance 2021

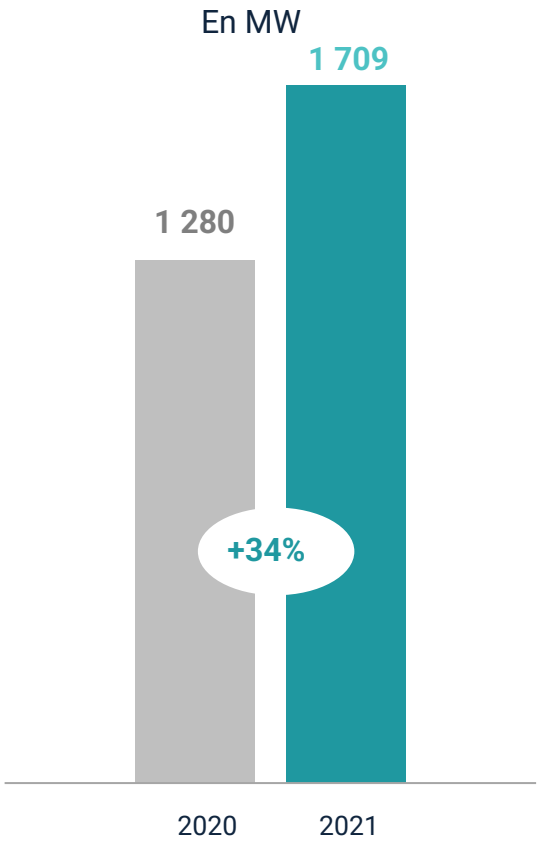
€398,7m
de revenus

€156,7m
d'EBITDA normatif *

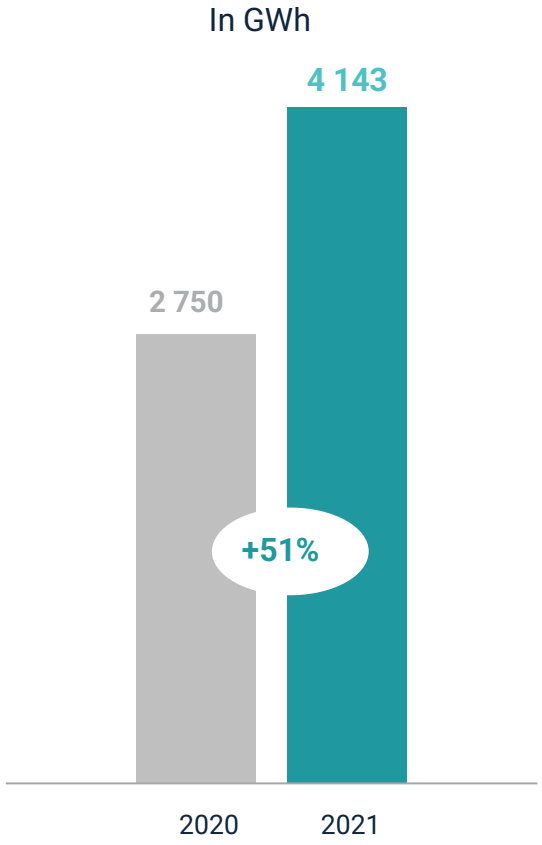
*"Normatif" signifie calculé avc un taux de change EUR/BRL moyen annule de 6,3 et une resource eolienne, solaire et hydraulique correspondant à la moyenne sur le long-terme

2021, une croissance soutenue

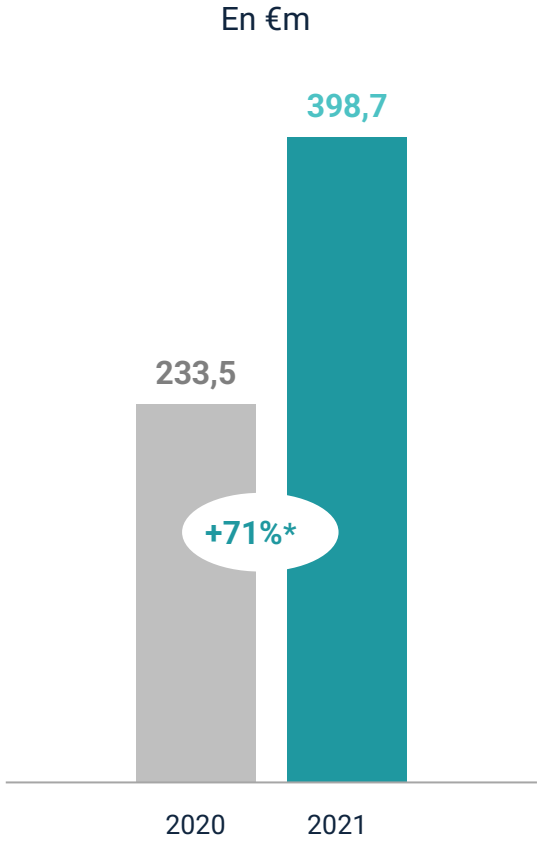
CAPACITE INSTALLEE ET EN CONSTRUCTION



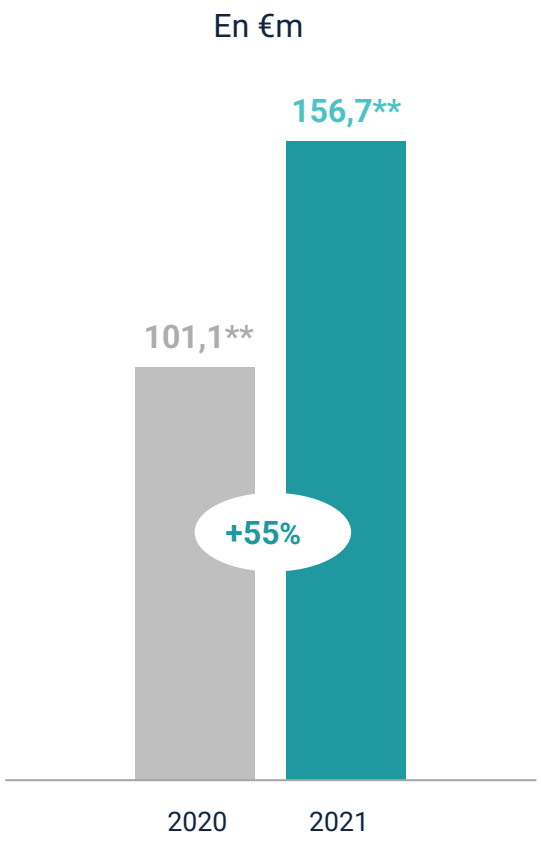
PRODUCTION



REVENUS

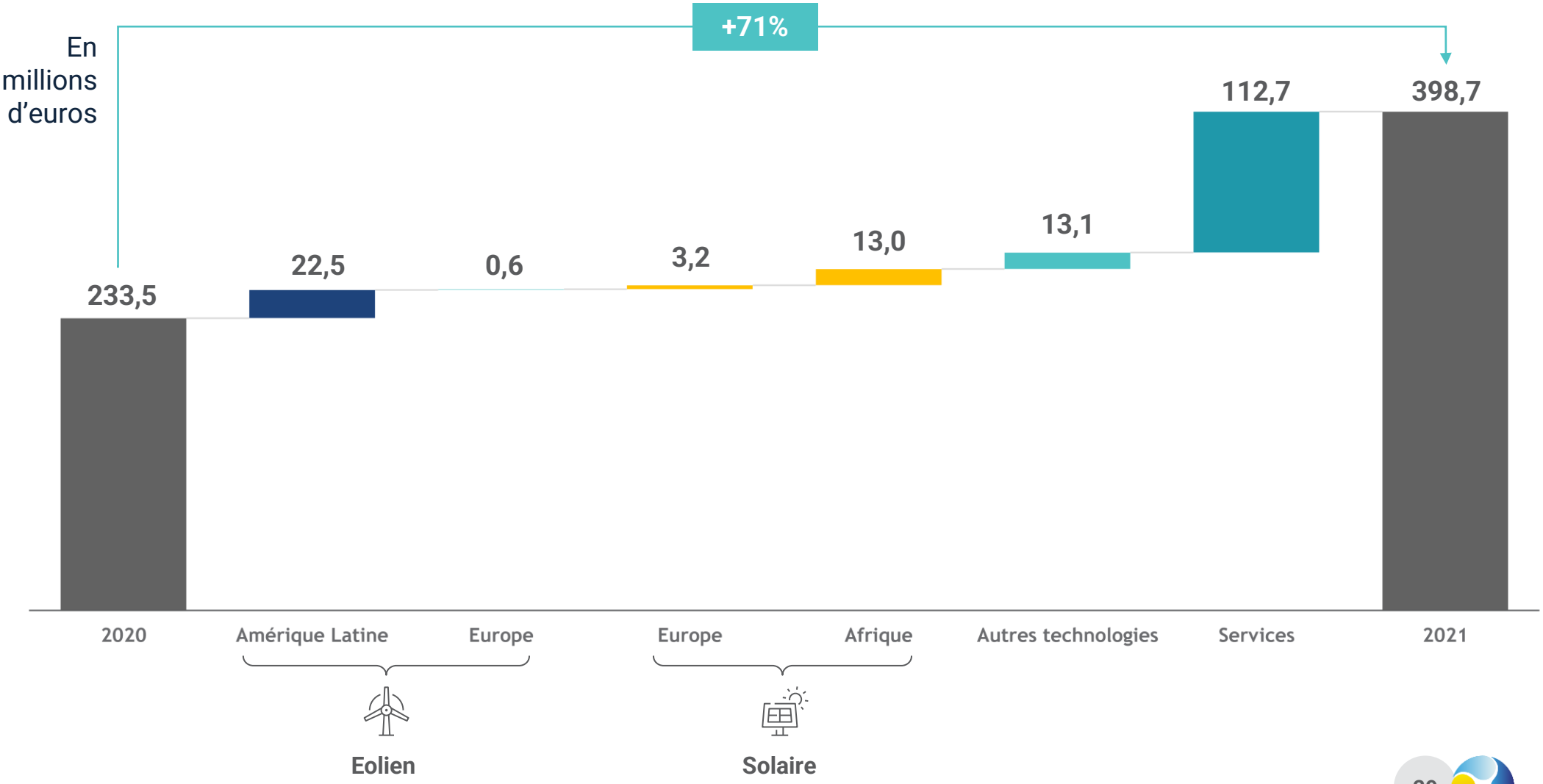


EBITDA NORMATIF



*A taux de change courant
** Taux de change EUR/BRL de 6,3

Croissance des revenus 2021



Ventes d'énergie : +28% pour les revenus
Production record de 4,1 TWh

EN MILLIONS D' EUROS (AVANT ELIMINATIONS)			VARIATION	
	2021	2020	Actual	Constant*
Revenus	207,9	162,9	+28%	+35%
EBITDA	128,1	100,9	+27%	+34%
Marge d'EBITDA	*61,6%*	*61,9%*	*0pt*	*0pt*

**A taux de change constants*

REVENUS DES VENTES D'ÉNERGIE À 207,9 MILLIONS D'EUROS : +28% (+35% CC)

La production annuelle d'électricité a atteint un niveau record de 4,1 térawattheures (+51%), tandis que la capacité installée a atteint 1 129 MW en exploitation à la fin du mois de décembre 2021

Le niveau de la ressource est légèrement inférieur à la moyenne à long terme, mais plus favorable qu'en 2020 (+5pts), lorsque le niveau de l'éolien au Brésil était au plus bas

Helexia, qui produit de l'électricité solaire en France, en Belgique, au Portugal, en Espagne et en Italie, en plus de son activité de services, a vu ses revenus augmenter de +19,5%

La durée résiduelle moyenne pondérée de tous les contrats de vente d'énergie est de 17,7 ans, ce qui représente 6,6 milliards d'euros de revenus contractuels futurs. 83 % des revenus des ventes d'énergie en 2021 sont contractuellement indexés sur l'inflation

EBITDA A 128,1 MILLIONS D'EUROS : CROISSANCE DE +27% (+34% CC)

Croissance de l'EBITDA grâce aux nouvelles centrales et à l'effet année pleine

La marge d'EBITDA est restée stable

Services :
x2 pour les revenus et x2,8 pour l'EBITDA

EN MILLIONS D'EUROS (AVANT ELIMINATIONS)			VARIATION	
	2021	2020	Actual	Constant*
Revenus	263,4	130,8	x2	x2
o/w external revenues	191,1	70,7	x2,7	x2,7
EBITDA	32,8	11,6	x2,8	X2,8
Marge d'EBITDA	*12,5%*	*8,9%*	*+ 4pts*	*+ 4pts*

**A taux de change constants*

LES REVENUS DES SERVICES ATTEIGNENT 263,4 MILLIONS D'EUROS : EN HAUSSE DE +101%

Revenus en hausse de x2,7. Les services aux tiers atteignent 191,1 millions d'euros. La croissance des revenus est entièrement due aux services aux tiers

Des revenus de développement, de construction et de fourniture d'équipements de 219,2 millions d'euros, en hausse de x2, entièrement tirés par la croissance des revenus externes (x3)

L'augmentation dans le secteur du développement est due aux ventes externes au Brésil, tandis que l'augmentation dans le secteur de la construction et de la fourniture d'équipements est également due aux ventes externes, principalement au Portugal, en Grèce et en France

Les opérations et la maintenance ont enregistré un chiffre d'affaires de 27,4 millions d'euros (+23 %). 579 MW de nouveaux contrats de maintenance pour des tiers ont été signés en 2021, dont 491 MW au Brésil et 88 MW en Europe

EBITDA A 32,8 MILLIONS D'EUROS : EN CROISSANCE DE x2,8

L'EBITDA a augmenté de x2,8 pour atteindre 32,8 millions d'euros, avec une marge d'EBITDA de 12,5%, en hausse de 4 points. La croissance de l'EBITDA est entièrement tirée par les services aux tiers

L'EBITDA du segment Développement, Construction et Fourniture d'équipements a été multiplié par x2,5 pour atteindre 33,3 millions €

Le segment Exploitation et Maintenance affiche un EBITDA positif de 0,7 million d'euros, contre - 1,5 million d'euros en 2020, bénéficiant d'effets d'échelle dans un contexte de maîtrise des coûts

EBITDA en hausse de +41%

En millions d'euros IFRS	2021	2020	VAR.	VAR. @CC
EBITDA avant eliminations	160,9	112,5	*+43%*	*+49%*
Eliminations & éléments Corporate	(23,3)	(15,1)	*+54%*	*+53%*
EBITDA	**137,6**	**97,4**	***+41%***	***+49%***
DAP	**(75,7)**	**(53,6)**	***+41%***	***+46%***
Résultat opérationnel (EBIT)	61,9	43,7	*+41%*	*+52%*
Résultat financier	**(43,9)**	**(32,7)**	***+34%***	***+41%***
Impôts et résultats des sociétés mises en équivalence	**(16,8)**	**(3,8)**	***X4,5***	***X4,6***
Intérets minoritaires	**(2,5)**	**0,7**	***-x3,7***	***-x4,1***
Résultat net (part du Groupe)	(1,3)	7,9	*-117%*	*-96%*

- **L'EBITDA** augmente de 40,2 millions d'euros, soit une hausse de +41% L'augmentation provient à la fois des ventes d'énergie et des services
- Augmentation des **DAP** de 22,1 millions d'euros, soit +41%. Mise en service de nouvelles centrales et effet en année pleine des centrales mises en service en 2020
- **Les frais financiers** augmentent de 11,2 millions d'euros, soit une hausse de 34%. Il convient de souligner l'augmentation des financements de projets (projets en exploitation) et la comptabilisation du coupon de l'obligation convertible
- **Le résultat net (part du Groupe) s'élève à - 1,3 million d'euros, en baisse de -117%. En raison du décalage dans le temps de la comptabilisation des ventes de projets en cours de développement (pré-construction)**

Situation financière saine

En millions d'euros IFRS	31 DECEMBRE 2021	31 DECEMBRE 2020	Var.
Goodwill	77,8	80,2	-2,4
Droits d'utilisation, immobilisations incorporelles et corporelles	1 509,9	1 273,5	236,4
Trésorerie et équivalent de trésorerie	291,4	220,1	71,3
Autres actifs courants et non courants	233,9	203,6	30,3
Total actifs	**2 113,0**	**1 777,3**	**335,7**
Capitaux propres part du Groupe	671,8	640,4	31,4
Intérêts attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	62,4	55,8	6,6
Financements courants et non courants	1 050,0	839,3	210,7
Provisions courantes et non courantes	13,7	11,0	2,7
Autres passifs courants et non courants	315,0	230,8	84,2
Total passif	**2 113,0**	**1 777,3**	**335,7**

Le total des actifs dépasse désormais 2 milliards d'euros

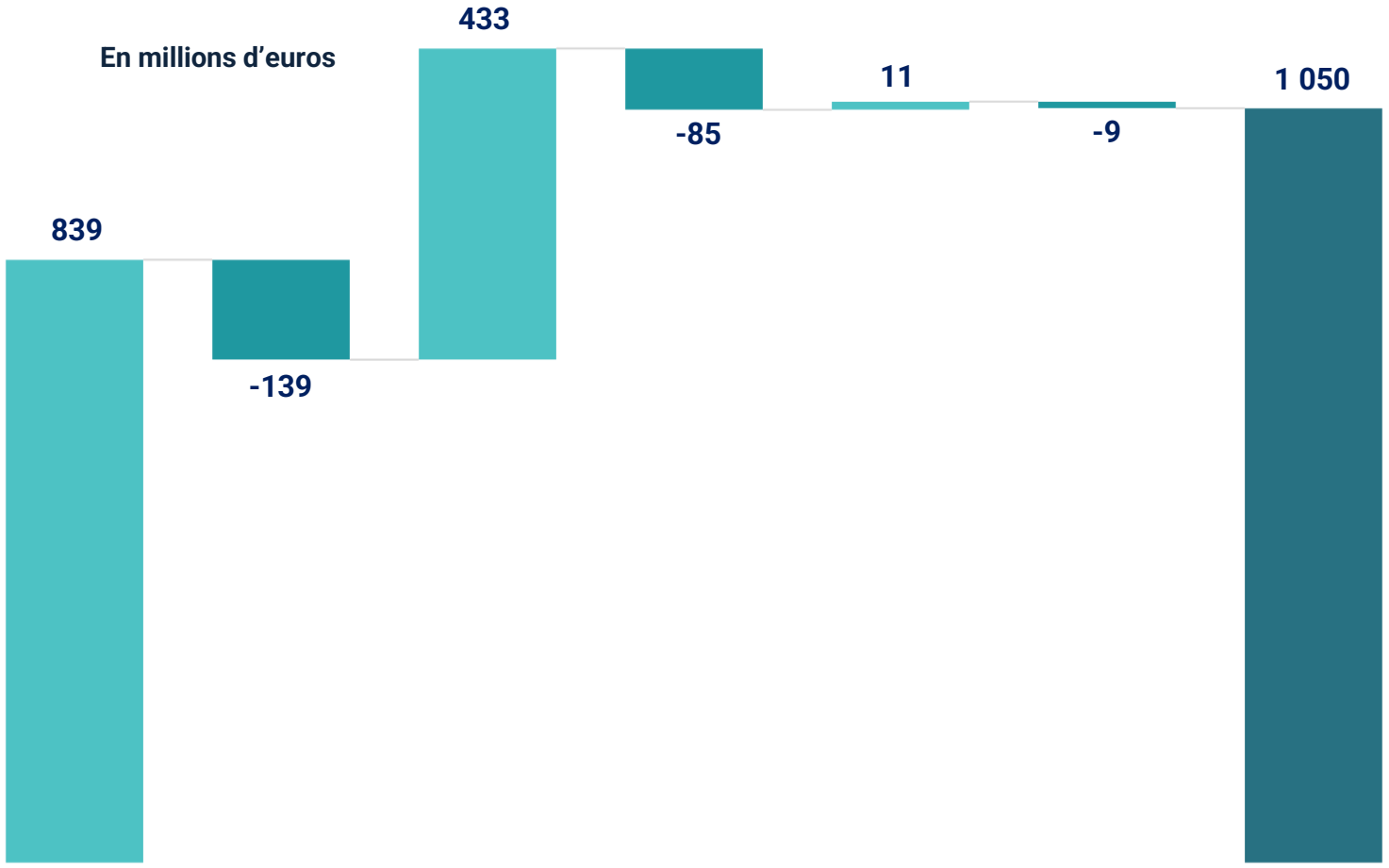
- Les actifs sont principalement des centrales en exploitation (78% des immobilisations corporelles), mais aussi en construction et en développement
  Actifs immobilisés à 1 509,9 millions d'euros, en hausse de 236,4 millions d'euros par rapport à décembre 2020

- **Position de trésorerie** à 291,4 millions d'euros, soit une augmentation de 71,3 millions d'euros par rapport au 31/12/2020

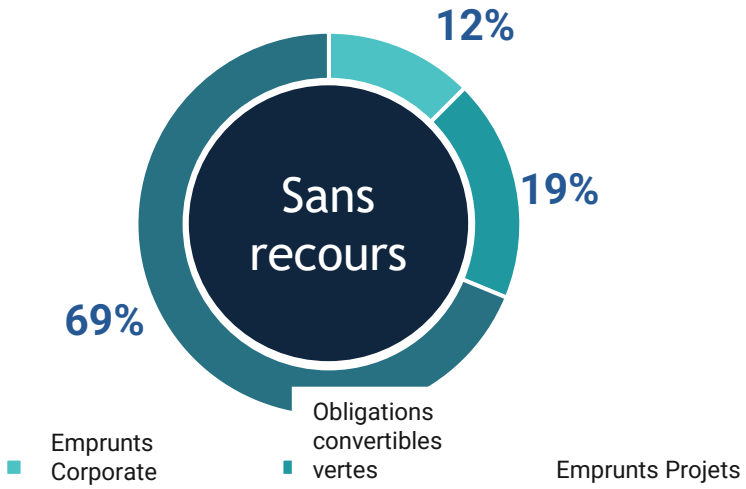
- Dette financière de 1 050,0 millions d'euros, en hausse de 210,7 millions d'euros
  - Faible ratio d'endettement de 51%*.
  - Emission d'obligations convertibles Océane pour 200 millions d'euros
  - 225 millions d'euros de facilités de crédit renouvelables non utilisées, dont 170 millions d'euros de crédit syndiqué en juin

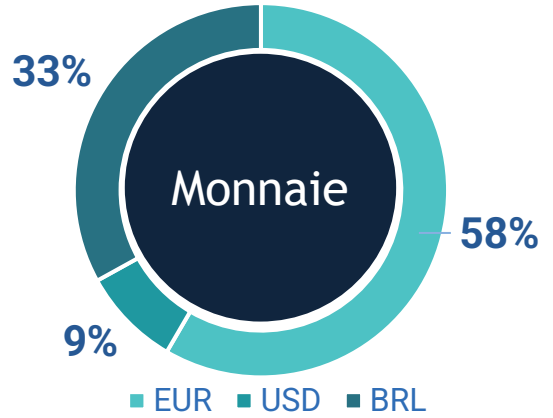
**Dette financière nette / (fonds propres + dette financière nette)*

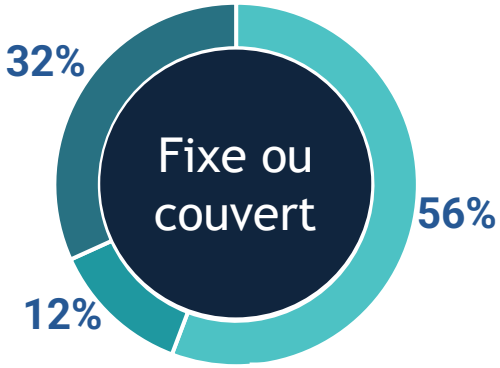
Dette brute à fin 2021



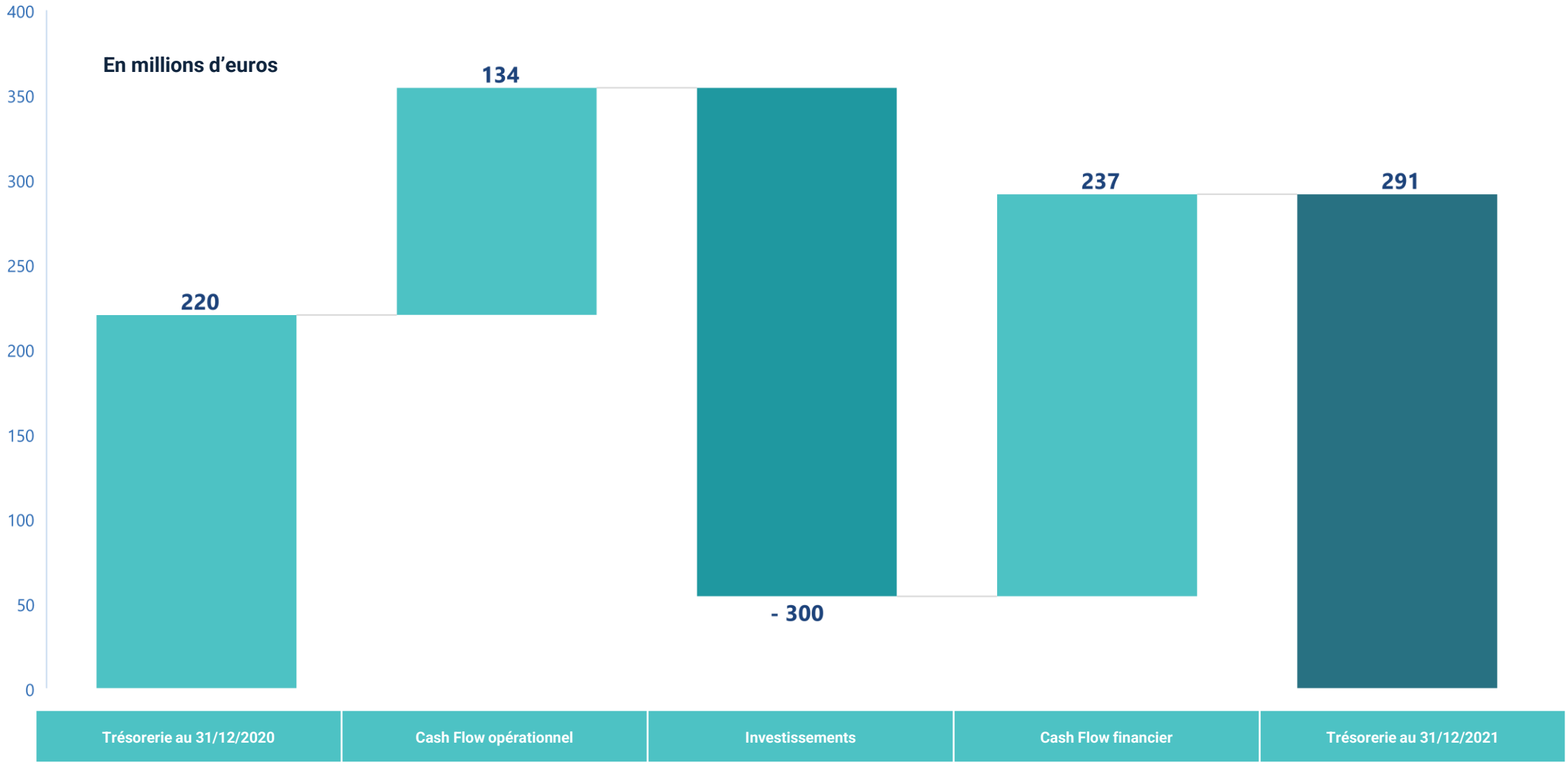
Maturité de la dette projet **14,3** years







Niveau de trésorerie à fin 2021

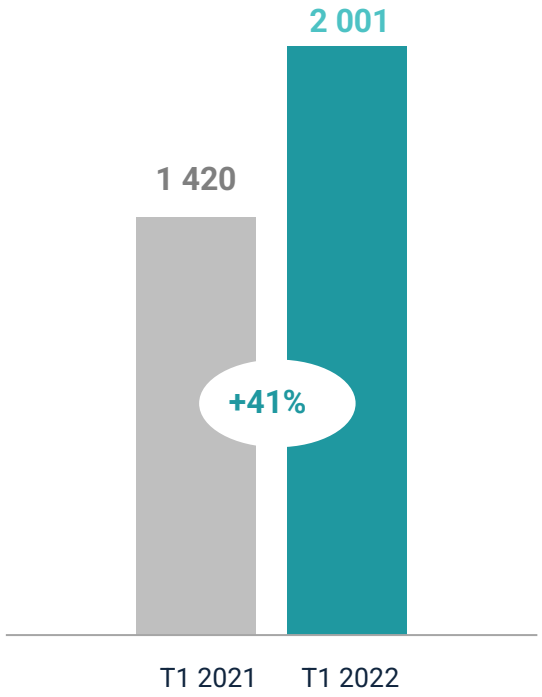


35

Chiffres clés du T1 2022

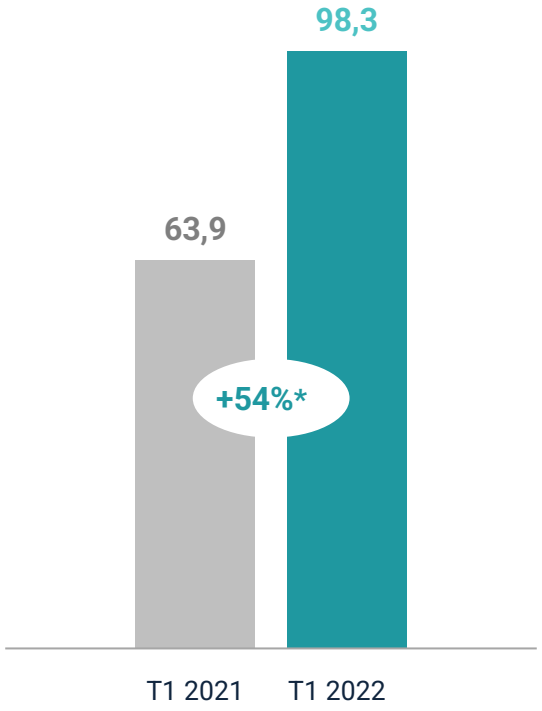
CAPACITE INSTALLEE ET EN CONSTRUCTION

En MW



REVENUS

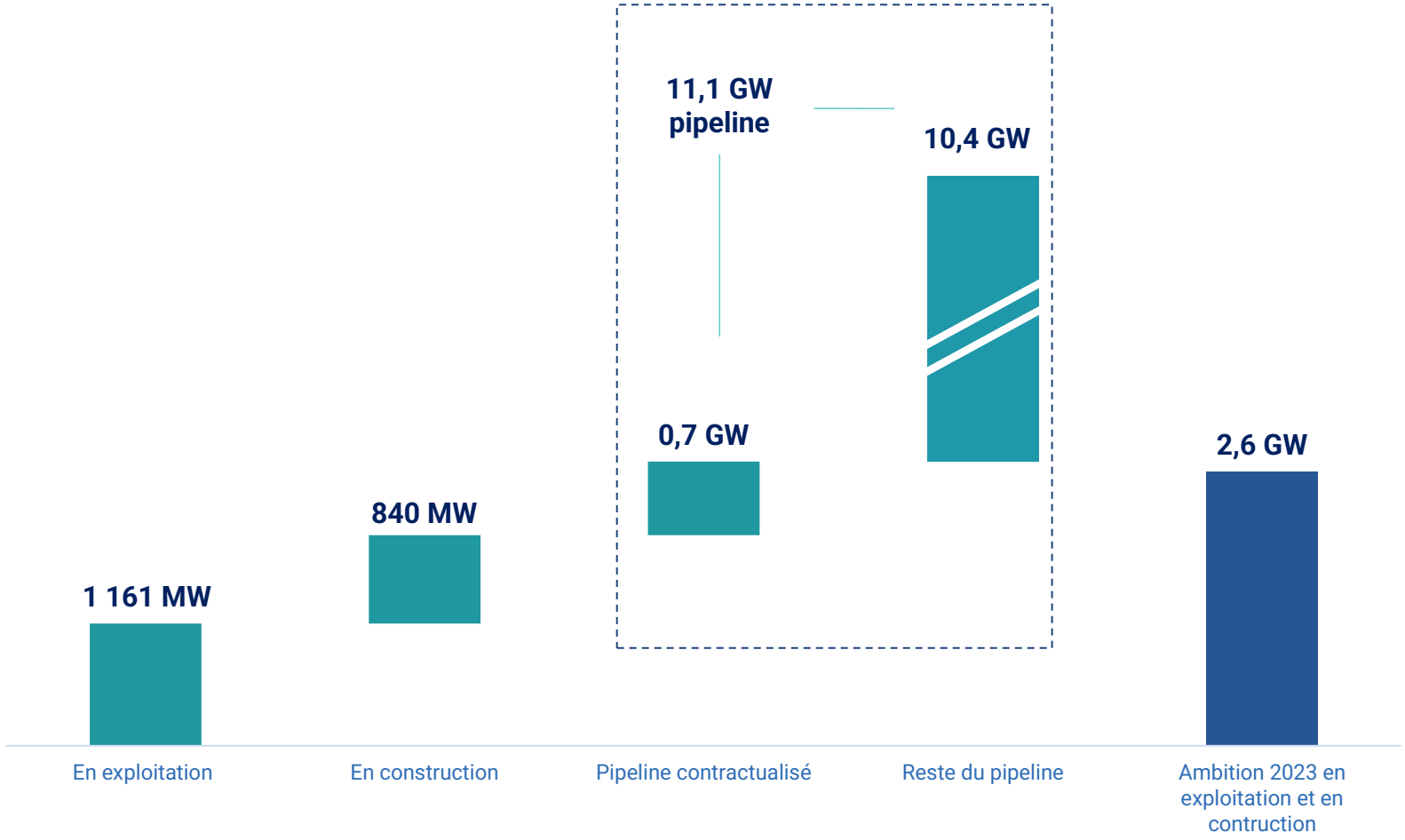
En €m



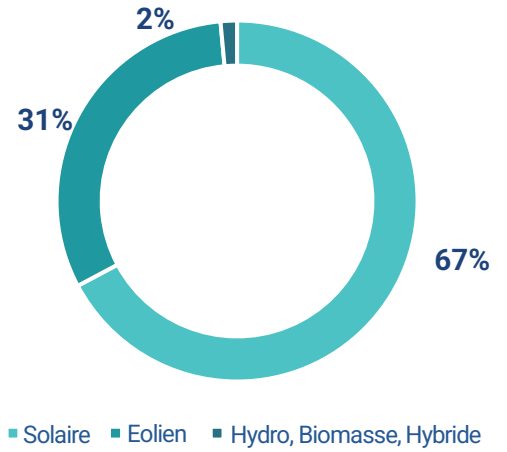
*A taux de change courant

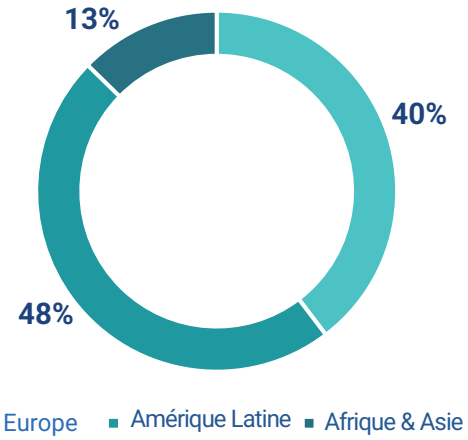
Perspectives

Ambitions 2023 confirmées



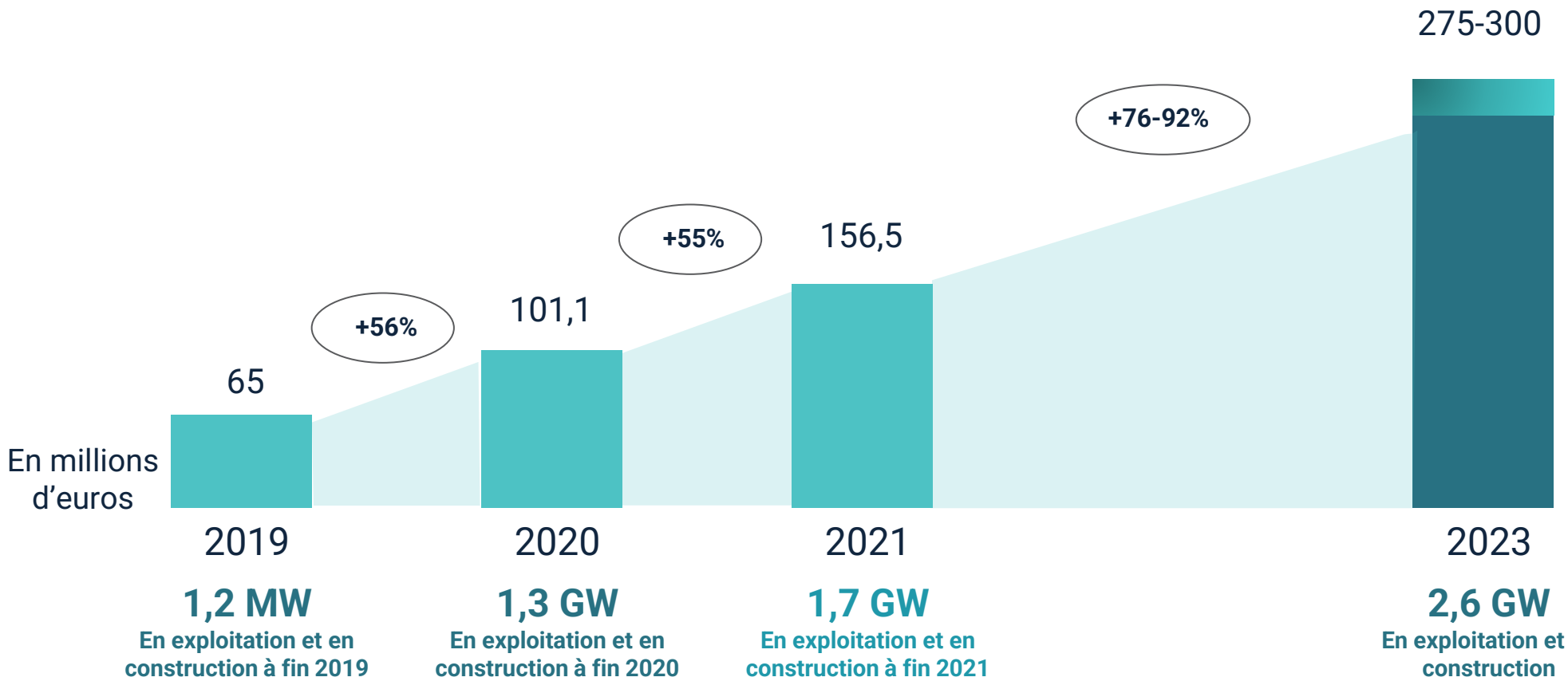
PIPELINE 11,1 GW





*Données au 31 mars 2022

Trajectoire de croissance forte de l'EBITDA Ambitions 2023 confirmées



EBITDA normatif 2020, 2021 et 2023

Ressource éolienne/solaire/hydraulique égale à la moyenne de très long terme et un taux EUR/BRL de 6,3

L’essentiel

- Modèle d'entreprise robuste reposant sur les rendements stables et prévisibles à long terme de l'activité des producteurs d'électricité et sur l'expansion rapide des services aux clients tiers

- Nouvelle étape en ce qui concerne la capacité détenue, avec 2 GW en exploitation ou en construction et 0,7 GW supplémentaires en développement avec des PPA remportés: Voltalia en bonne voie pour atteindre l'objectif de 2,6 GW en 2023

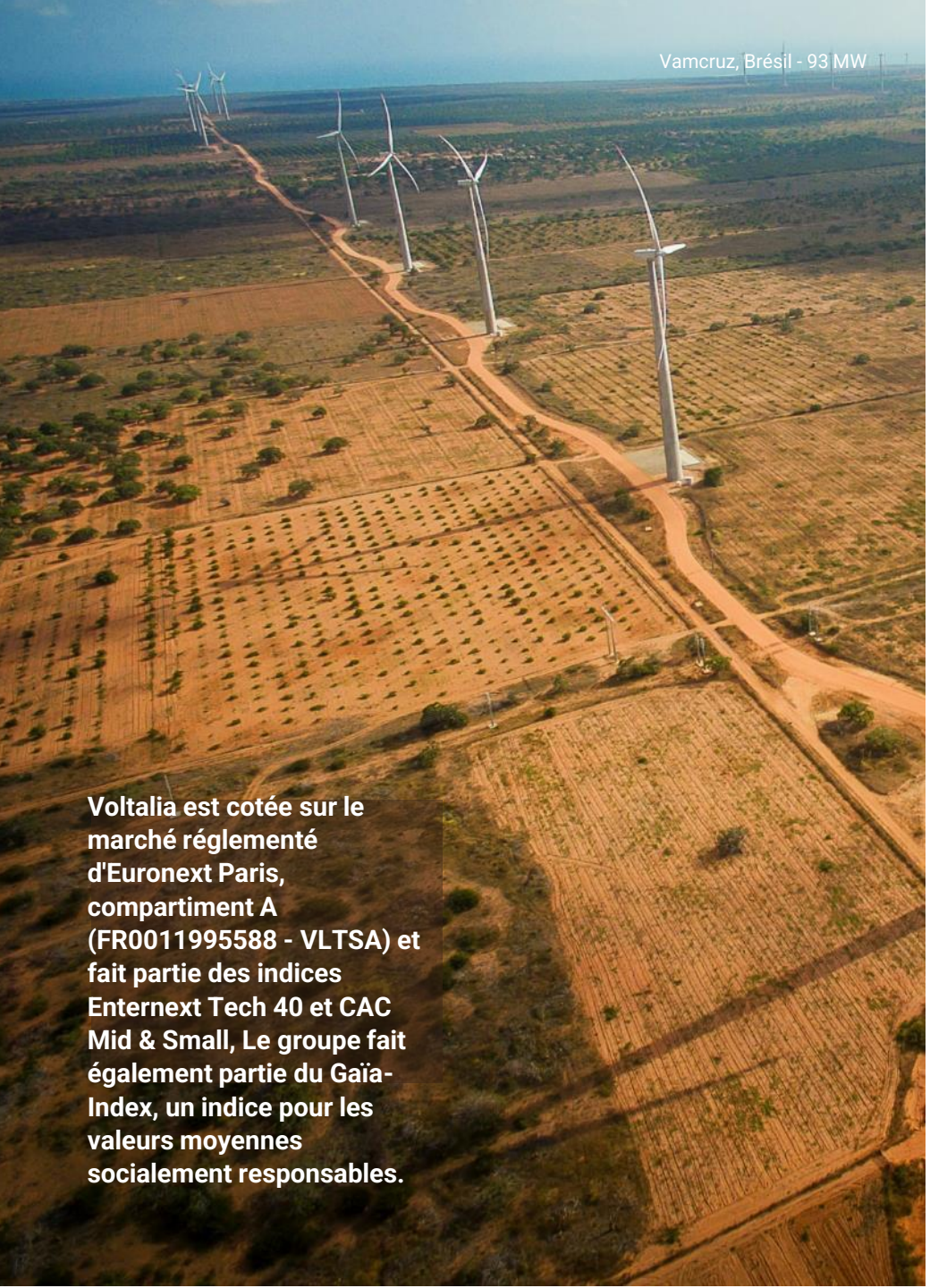
- La croissance future et la diversification du portefeuille sont alimentées par une nouvelle expansion du portefeuille de projets en cours de développement (11,1 GW)

- Un bilan flexible, avec un ratio d'endettement prudent (51 %) et des liquidités élevées (291 millions d'euros de liquidités*)

- Objectif d'EBITDA normatif* confirmé pour 2023

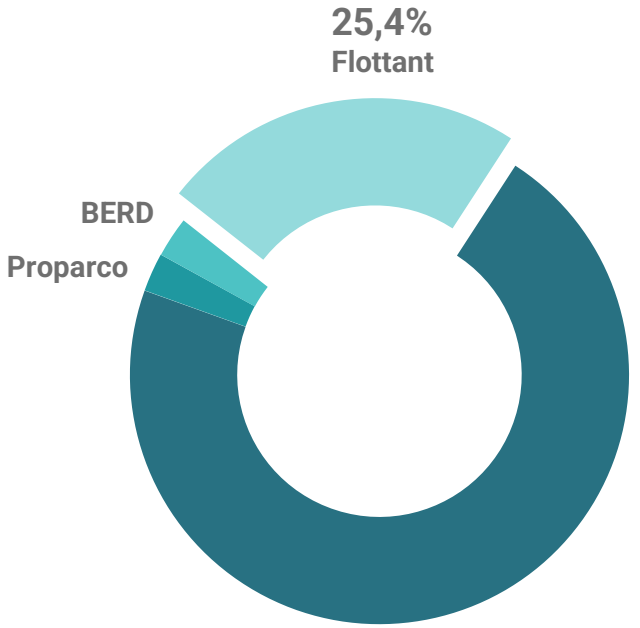
* Au 31 décembre 2021

* *"Normatif" signifie calculé avc un taux de change EUR/BRL moyen annule de 6,3 et une resource eolienne, solaire et hydraulique correspondant à la moyenne sur le long-terme



Voltalia est cotée sur le marché réglementé d'Euronext Paris, compartiment A (FR0011995588 - VLTSA) et fait partie des indices Enternext Tech 40 et CAC Mid & Small, Le groupe fait également partie du Gaïa-Index, un indice pour les valeurs moyennes socialement responsables.

Un actionnariat solide



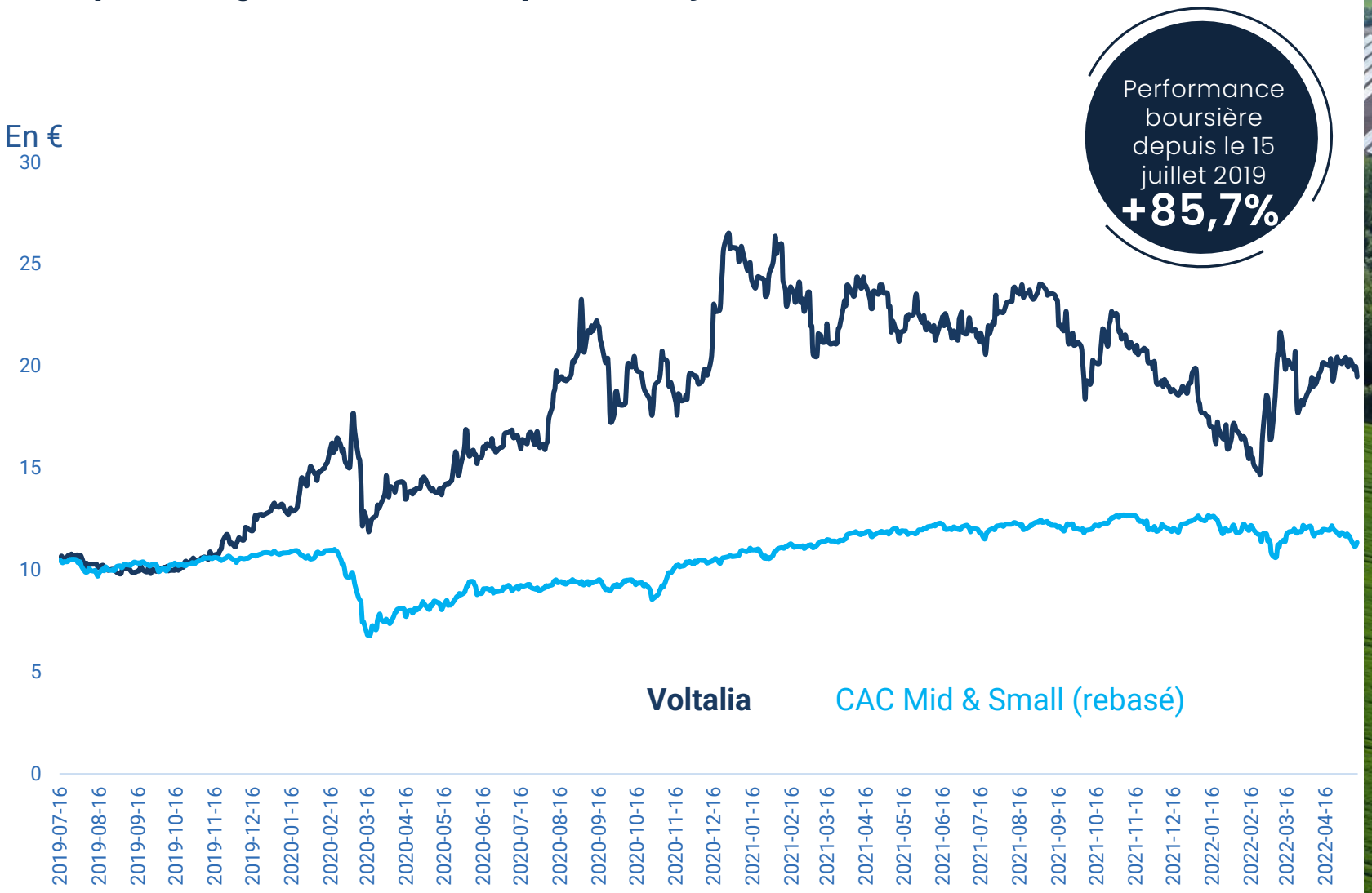
Voltalia Investissement
(Société Holding de Voltalia SA, contrôlée par la famille Mulliez)

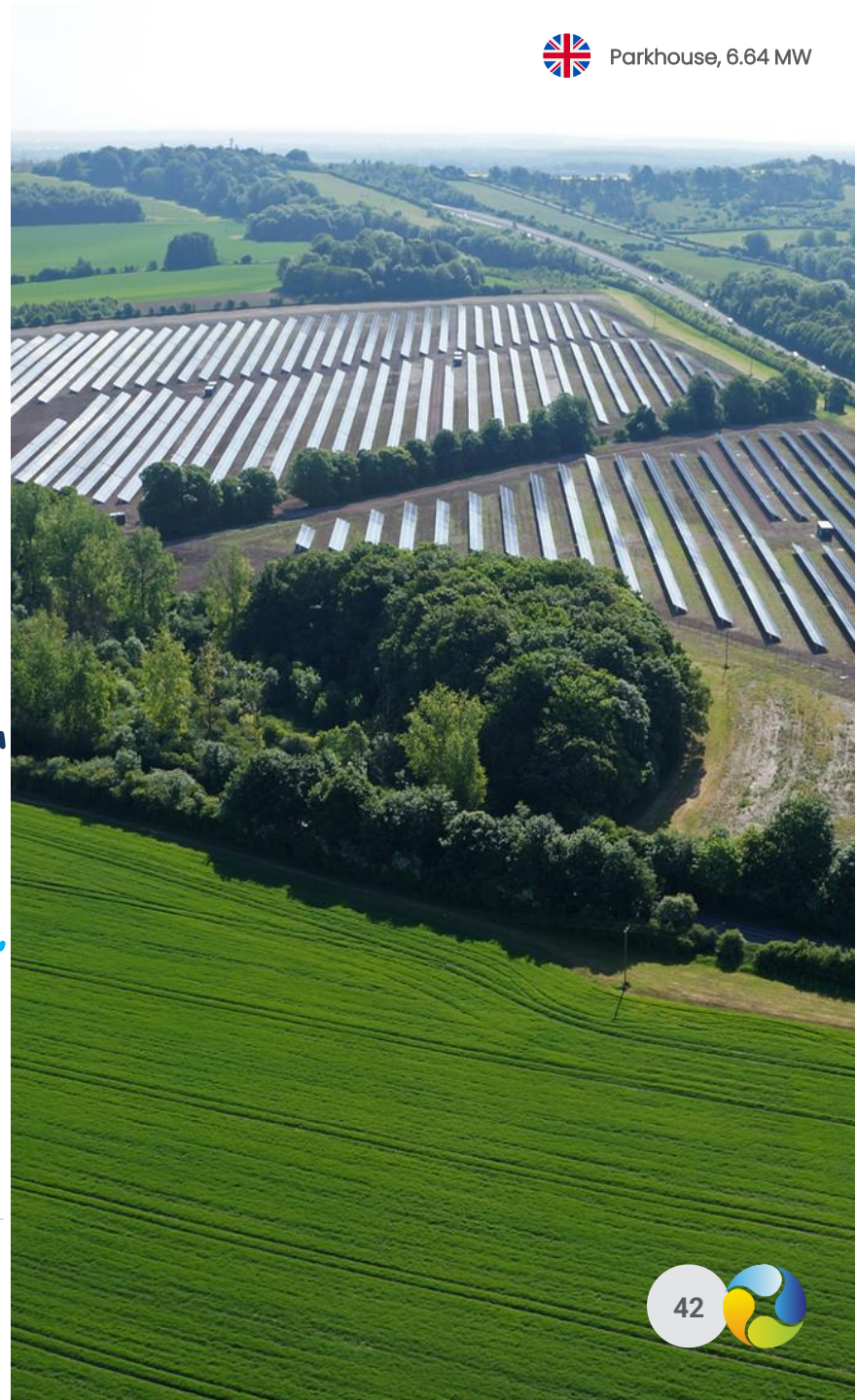
Parmi les marques détenues par la famille Mulliez

Auchan
DECATHLON
KIABI
la mode à petits prix
LEROY MERLIN
Norauto
SAINT MACLOU
phildar
sitel group

Parcours boursier

Depuis l'augmentation de capital du 15 juillet 2019 (cours de clotûre)





Questions- Réponses

Rapports des Commissaires aux Comptes

Les rapports des commissaires aux comptes

Pour la partie ordinaire de l'Assemblée générale

- Rapport sur les comptes annuels (1ère résolution)
- Rapport sur les comptes consolidés (2ème résolution)
- Rapport sur les conventions réglementées (4-5-6-7ème résolutions)

Pour la partie extraordinaire de l'Assemblée générale

- Rapport sur la réduction du capital (17ème résolution)
- Rapport sur l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de certaines catégories de bénéficiaires (18ème et 19ème résolutions)
- Rapport sur l'émission d'actions ordinaires ou de diverses valeurs mobilières de la société réservée aux adhérents d'un plan d'épargne groupe (22ème résolution)

Rapport sur les comptes annuels (1ère résolution)

Opinion

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

Nous avons estimé comme points clés de l'audit :

- Titres de participation et créances rattachées à des participations ;
- Stocks et encours.

Notre rapport décrit pour chacun des risques identifiés, les réponses que nous avons apportées dans nos contrôles face à ces risques.

Vérifications du rapport de gestion et autres documents adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Nous attestons l'exactitude et la sincérité des informations fournies en application du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur.

Rapport sur les comptes consolidés (2ème résolution)

Opinion

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

Nous avons estimé comme points clés de l'audit :

- Comptabilisation et évaluation des projets en développement et des centrales en construction ;
- Evaluation du chiffre d'affaires lié aux ventes d'énergie;

Notre rapport décrit pour chacun des risques identifiés, les réponses que nous avons apportées dans nos contrôles face à ces risques.

Vérifications du rapport de gestion et autres documents adressés aux actionnaires

Nous avons procédé à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au Groupe, données dans le rapport de gestion.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Rapport sur les conventions réglementées (4-5-6-7ème résolutions)

Objet

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt pour la société des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions.

Conventions soumises à l'approbation de l'Assemblée générale

Conventions et engagements des exercices antérieurs non soumis à l'approbation d'une précédente assemblée générale

- Convention de prestations de services avec la société THE GREEN OPTION au titre de 2021;
- Convention de prestations de services avec la société CREADEV au titre de 2021;
- Convention de prestations de services avec la société THE GREEN OPTION au titre de 2022;
- Convention de prestations de services avec la société CREADEV au titre de 2022;

Conventions déjà approuvées par l'Assemblée générale

Dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé

- Couverture d'assurance chômage dans le cadre du mandat de directeur général.

Rapports sur les résolutions à titre extraordinaire

Résolutions ayant fait l'objet de rapports spécifiques de notre part :

Délégations données au Conseil d'administration

- Rapport sur la réduction du capital (18ème résolution) Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les causes et conditions de la réduction du capital envisagée.

- Rapport sur l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de certaines catégories de bénéficiaires (18ème et 19ème résolutions) Le rapport du conseil d'administration appelle de notre part les observations suivantes :

  i. Ce rapport n'a pas justifié la décote potentielle maximale de 20% par rapport au cours de bourse et laisse à la discrétion du conseil d'administration le soin de définir une formule de calcul pouvant servir à la détermination du prix d'émission des titres de capital à émettre sans en définir les modalités. En conséquence, nous ne pouvons donner notre avis sur les modalités de calcul de ce prix d'émission.

  ii. Par ailleurs, comme indiqué dans le rapport du conseil d'administration, la suppression du droit préférentiel de souscription serait faite au profit de certaines catégories de personnes. Cette description ne nous paraît pas de nature à répondre aux dispositions de l'article L. 225-138 du code de commerce prévoyant la possibilité de réserver l'augmentation du capital à des catégories de personnes répondant à des caractéristiques déterminées, dans la mesure où le conseil d'administration ne fixe pas de manière suffisamment précise les critères d'identification de la catégorie à laquelle appartiennent les bénéficiaires de l'émission envisagée.

  iii. Les conditions définitives dans lesquelles l'émission serait réalisée n'étant pas fixées, nous n'exprimons pas d'avis sur celles-ci et, par voie de conséquence, sur la proposition de suppression du droit préférentiel de souscription qui vous est faite.

- Rapport sur l'émission d'actions ordinaires ou de diverses valeurs mobilières de la société réservée aux adhérents d'un plan d'épargne groupe (22ème résolution) Les conditions définitives dans lesquelles l'émission serait réalisée n'étant pas fixées, nous n'exprimons pas d'avis sur celles-ci et, par voie de conséquence, sur la proposition de suppression du droit préférentiel de souscription qui vous est faite.

Communication L. 823-12 du code de commerce

- La société n’a pas été en mesure de publier son rapport financier annuel dans le délai de quatre mois prévu par l’article L. 451-1-2 I du Code monétaire et financier.

- Le rapport financier annuel a été publié le 2 mai 2022.

Rapport de mission

Intervenant

Pierre DUCRET
Expert Climat

Voltalia, une Entreprise à Mission

Il y a 8 ans

Définition de la Raison d'Etre de Voltalia

Améliorer l'environnement mondial, Favoriser le développement local

Avec la participation de tous les Voltaliens

En mai 2020

Inscription de la Raison d'Etre dans les statuts

En lien avec la Loi PACTE

En mai 2021

Voltalia devient une Entreprise à Mission

Résolution votée à l'Assemblée Générale à

99,98%

Une Entreprise à Mission

De quelle manière les activités de mon entreprise contribuent-t-elles à résoudre au bien commun et/ou un problème de société ?
En quoi souhaitons-être utiles ?
En quoi sommes-nous indispensables ?

- La Mission articule la contribution positive spécifique de Voltalia à la société par le cœur même de son activité
- La Mission agit comme une boussole, une ligne de conduite à suivre et qui définit ce que Voltalia s'engage à ne pas trahir

Les obligations de la Loi PACTE

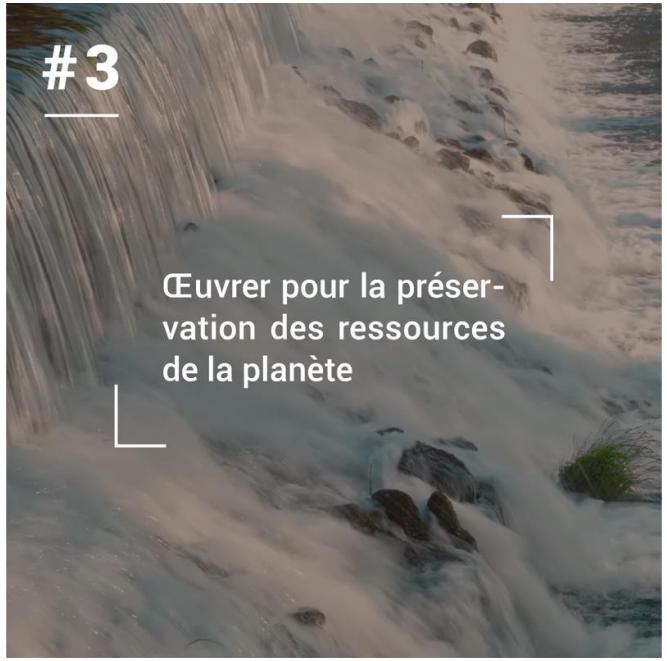
- Définition d'une feuille de route opérationnelle et des indicateurs clés de performance associés
- Constitution d'un Comité de Mission, avec au moins un salarié de l'entreprise
- Présentation d'un rapport de mission
- Vérification par un Organisme Tiers Indépendant (OTI)

La Mission de Voltalia

voltalia
MISSION DRIVEN
company

Améliorer l'environnement Mondial en favorisant le développement local

Trois objectifs sociaux et environnementaux que Voltalia se donne pour mission de poursuivre dans le cadre de son activité



Le Comité de Mission

Robert Klein

Directeur LATAM

Alexis Goybet

Directeur Grèce

Marine Jacquier

Directrice du Développement Durable

Pierre Ducret

Expert Climat externe

Rapport de Mission

L'avis de l'OTI ainsi que le Rapport de Mission seront disponibles sur notre site www.voltalia.com

#1 Agir pour la production d'une énergie renouvelable accessible à tous

Démontrer les bénéfices de notre activité

4.1 TWh

d'énergie verte permettant d'éviter

1 421 kt CO_2eq

Participer activement à la lutte contre le changement climatique

- Décarbonation de l'énergie
- Innovation constante

88%

d'énergie compétitive

Renforcer l'accès à une énergie compétitive

- Focus sur les marchés non-subventionnés
- Développement dans les pays émergents

#2 Contribuer avec les habitants au développement durable des territoires

Renforcer l'acceptabilité sociale des projets

100%
des projets accompagnés de mesures de consultations publiques

Nourrir le dialogue avec les parties prenantes

- Stakeholder Engagement Plan
- Gestion centralisée des doléances

40%
de recrutement locaux en phase de construction au Brésil

Favoriser le développement humain local

- Emploi et achats locaux
- Projets sociaux au bénéfice des communautés

#3 Œuvrer pour la préservation des ressources de la planète

Amplifier notre impact positif sur toute la chaîne de valeur

1st

Premier Bilan Carbone au niveau Groupe en 2021 : seulement 5,8% d'émissions directes

Réduire l'impact environnemental des activités

- Stratégie Climat Scope 1, 2 et 3
- Recyclage et économie circulaire

100%

Des projets accompagnés d'études d'impact environnemental

S'engager pour la préservation de la biodiversité

- Plan de gestion biodiversité
- Co-utilisation des sols avec des agriculteurs locaux

Résolutions soumises au vote & résultats des votes par correspondance

Présentation des comptes annuels et des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021

1ère résolution [AGO] : Approbation des comptes sociaux annuels
2ème résolution [AGO] : Approbation des comptes consolidés annuels
3ème résolution [AGO] : Affectation du résultat de l'exercice clos

Examen des conventions règlementées

(art, L. 225-38 et suivants du code de commerce)

4ème résolution [AGO] : Approbation du renouvellement de la convention de prestations de services conclue avec la société Creadev (administrateur de la Société) pour **l'année 2021**

5ème résolution [AGO] : Approbation du renouvellement de la convention de prestations de services conclue avec la société Creadev (administrateur de la Société) pour **l'année 2022**

6ème résolution [AGO] : Approbation du renouvellement de la convention de prestations de services conclue avec la société The Green Option (administrateur de la Société) pour **l'année 2021**

7ème résolution [AGO] : Approbation du renouvellement de la convention de prestations de services conclue avec la société The Green Option (administrateur de la Société) pour **l'année 2022**

Composition du conseil d’administration

8ème résolution [AGO] : Nomination d’un nouvel administrateur : Madame Sarah Caulliez

Rémunération des dirigeants et mandataires sociaux

APPROBATION DES ÉLÉMENTS DE LA RÉMUNÉRATION due ou attribuée au titre de l'exercice 2021 (vote **ex-post**)
9ème résolution [AGO] : Madame Laurence Mulliez, président du Conseil d'Administration
10ème résolution [AGO] : Monsieur Sébastien Clerc, directeur général
11ème résolution [AGO] : Vote sur les informations relatives à la rémunération des mandataires sociaux (hors dirigeants)
POLITIQUE DE REMUNERATION au titre de l'exercice 2022 (vote **ex-ante**)
12ème résolution [AGO] : Approbation de la politique de rémunération des mandataires sociaux au titre de l'exercice 2021
13ème résolution [AGO] : Approbation de la politique de rémunération du président du Conseil d'Administration pour l'exercice 2021
14ème résolution [AGO] : Approbation de la politique de rémunération du directeur général pour l'exercice 2021
15ème résolution [AGO] : Fixation du montant de la rémunération globale allouée aux membres du conseil d'administration

Programme de rachat d'actions et réduction du capital

16ème résolution [AGO] : Autorisation à donner au conseil d'administration en vue de l'achat par la société de ses propres actions
17ème résolution [AGE] : Réduction du capital social par voie d'annulation d'actions (dans le cadre de l'autorisation de rachat de ses propres actions)

Délégations financières à consentir au conseil d'administration (1/1)

18ème résolution [AGE] : Augmentation de capital réservée à une catégorie de personnes (avec suppression de droit préférentiel de souscription des actionnaires) dans le cadre de la mise en place d'une ligne de financement en fonds propres ou obligataire :

- montant nominal maximum : 180.000.000 euros
- montant nominal maximum des titres de créance : 180.000.000 euros
- durée : 18 mois

19ème résolution [AGE] : Augmentation de capital réservée à une catégorie de personnes (avec suppression de droit préférentiel de souscription des actionnaires) dans le cadre de la promotion du développement durable en matière économique, sociale et/ou environnementale :

- montant nominal maximum : 180.000.000 euros
- montant nominal maximum des titres de créance : 180.000.000 euros
- durée : 18 mois

20ème résolution [AGE] : Limitation globale du montant des augmentations de capital susceptibles d'être effectuées

- montant nominal maximal : 180.000.000 euros
- montant nominal maximum des titres de créance : 180.000.000 euros

21ème résolution [AGE] : Augmentation de capital par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres

- montant nominal maximal : 2.000.000 euros
- durée : 26 mois

Politique d'intéressement des mandataires, salariés et collaborateurs du groupe (1/1)

22ème résolution [AGE] : Augmentations de capital au profit des salariés adhérant au plan épargne groupe

- montant nominal maximum : 16.309.164 euros (environ 3% du capital existant)
- durée : 18 mois

Merci

voltalia