



Édito de Sébastien Clerc

Madame, Monsieur, Cher(e) Actionnaire,

L'assemblée générale de votre entreprise qui s'est tenue le 17 mai dernier, a été l'occasion de vous présenter le bilan financier, mais également les records opérationnels et commerciaux de l'année 2022, dont nous pouvons tous être fiers. Tout d'abord, dans le domaine de la Vente d'énergie, les records ont été atteints avec les mises en service (442 mégawatts, +42%, pour atteindre 1571 mégawatts en exploitation) et les mises en chantier (884 mégawatts, +41%, pour atteindre 1022 mégawatts en construction). Cela nous a permis d'atteindre avec un an d'avance notre objectif de 2,6 gigawatts de capacité en exploitation et en construction, en progression de 52% en 2022. Nous affichons aussi un record commercial avec un gain de 1128 mégawatts de nouveaux contrats de vente d'électricité à long terme.

Dans le domaine des Services pour compte de tiers, l'année a également été riche de contrats en construction signés en Europe (Pays-Bas, Portugal, Irlande et Grèce) pour plus de 200 mégawatts mais aussi en Afrique, avec de nouvelles constructions en Mauritanie, au Kenya, au Burundi et au Zimbabwe. Avec 2,8 gigawatts de capacité sous gestion pour le compte de clients externes, le segment Exploitation-maintenance est en progression et démontre le succès commercial de l'offre de Voltalia.

Sur le plan financier, Voltalia a annoncé à l'occasion de ses résultats annuels 2022 un chiffre d'affaires de 469 millions d'euros, en croissance de 31 % et un EBITDA stable à 137,4 millions d'euros. L'effet année pleine des mises en service 2022, les mises en service 2023 attendues à l'issue des chantiers en cours, l'indexation contractuelle du chiffre d'affaires sur l'inflation et les effets des contrats de services déjà signés à ce jour confortent l'atteinte de l'objectif d'EBITDA 2023 normatif compris entre 275 et 300 millions d'euros.

Une majeure partie de cet objectif est déjà sécurisée par des contrats existants de vente d'énergie et des contrats de services déjà signés.

Porté par un secteur hors norme et en pleine expansion, Voltalia s'est fixé de nouvelles ambitions de croissance à l'horizon 2027 :

- Capacité en exploitation et en construction détenue en propre : supérieure à 5 gigawatts ;
- Capacité exploitée pour compte de tiers : supérieure à 8 gigawatts ;
- EBITDA normatif : environ 475 millions d'euros ;
- CO₂-équivalent évité : plus de 4 millions de tonnes.

Pour financer ces nouveaux objectifs, Voltalia a mené fin 2022, avec un vif succès, une augmentation de capital de 490 millions d'euros.

Toujours fidèle à sa mission et soucieux de respecter ses engagements, Voltalia a fourni de l'électricité renouvelable à l'équivalent de 4,8 millions de personnes, grâce à la production de 3,7 térawattheures. L'entreprise a ainsi évité 1 436 kilotonnes de CO₂, soit l'équivalent émis pour effectuer 236 000 tours du monde en avion ! Enfin, nous sommes fiers d'annoncer que Voltalia a été classé septième entreprise mondiale sur 95 dans le secteur des énergies renouvelables par Sustainalytics.

Très bonne lecture !

Sébastien Clerc
Directeur Général

Un chiffre d'affaires 2022 en progression et un EBITDA stable

Le chiffre d'affaires 2022 s'établit à 469,0 millions d'euros, en croissance de +31% par rapport à 2021. Le chiffre d'affaires de l'activité des Ventes d'énergie progresse de +18% et celui issu des Services progresse de +49% (après élimination des ventes internes de Services), bénéficiant de la croissance du segment Développement, Construction et Fourniture d'équipements (+52%) et du segment Exploitation-maintenance (+20%).

L'EBITDA consolidé s'établit à 137,4 millions d'euros, stable par rapport à 2021, pénalisé par la déconsolidation des centrales VSM2 et VSM4, cédées en novembre 2021 conformément à la stratégie du Groupe qui développe plus de sites qu'il souhaite conserver, et par la diminution des ressources éoliennes.

Le résultat net part du Groupe ressort à -7,2 millions d'euros, contre -1,3 millions d'euros en 2021.

Chiffre d'affaires du T1 2023

Le chiffre d'affaires total du premier trimestre 2023 ressort à 98,9 millions d'euros en hausse de +4%. Voltalia a enregistré une forte hausse des ventes d'énergies et des services internes qui contribuent respectivement à hauteur de 64% et 36% du chiffre d'affaires du trimestre.

Chiffre d'affaires futur sous contrat en progression : 7,8 milliards d'euros (+18%)

La visibilité à long terme s'est encore améliorée avec un chiffre d'affaires futur sécurisé par des contrats de vente d'électricité s'élevant à 7,8 milliards d'euros (+1,2 milliards d'euros vs 2021), soit 16,6 fois le chiffre d'affaires de 2022. Ce niveau particulièrement élevé résulte de la stratégie de Voltalia consistant à rechercher des contrats de vente d'électricité à très long terme couvrant l'essentiel de la production des centrales conservées en portefeuille.

Retrouvez l'intégralité du communiqué de presse des résultats annuels 2022 et des résultats T1 2023 sur le site de Voltalia, rubrique Investisseurs.

2022 CHIFFRES CLÉS

Chiffre d'affaires
469,0 M€
+31 %

EBITDA
137,4 M€
Stable par rapport
à 2021

2,6 GW
capacité en
opération et en
construction

T1 2023 CHIFFRES CLÉS

Chiffre d'affaires
98,9 M€
+4 %

Indicateurs opérationnels 2022

1 571 MW
en exploitation
+39% vs 2021
avec 442 MW mis en services

1 022 MW
en construction
+76% vs 2021
avec 884 MW mis en chantier

1 128 MW
de contrats d'achat
d'électricité signés
x3,6 vs 2021

14,2 GW
de pipeline de
projets en développement
+28 % vs 2021

Succès de l'augmentation de capital **490 M€**

En complément des levées habituelles de financements de projets et des capacités significatives d'autofinancement du groupe, Voltalia a lancé en novembre 2022 une augmentation de capital d'un montant global de 490 millions d'euros qui a été un véritable succès. La confiance renouvelée et l'entrée de nouveaux investisseurs lors de cette opération ont permis de sécuriser les financements en fonds propres nécessaires pour atteindre les objectifs 2027.



Voltalia se renforce dans toutes les géographies

Le contexte énergétique actuel dans le monde, qui se caractérise par des besoins importants en énergie et une difficulté d'approvisionnement, a montré aux gouvernements l'importance de la souveraineté énergétique. Cela engendre une croissance encore plus forte et accélérée des énergies renouvelables, notamment en Europe, qui connaît une véritable crise énergétique.

Voltalia est positionné sur un marché exceptionnel en très forte croissance à la fois en Europe, en Afrique et en Amérique latine.

3 continents en croissance

Faits marquants

Europe

En Europe, déjà engagée dans la lutte contre le réchauffement climatique, la guerre en Ukraine a fait de l'indépendance énergétique une priorité centrale des politiques étatiques. Une accélération significative et durable du renouvelable et de l'efficacité énergétique se dessine : l'Europe redevient un des marchés mondiaux clés.

Royaume-Uni

Face aux besoins croissants en électricité, Voltalia a fortement renforcé sa position au Royaume-Uni, l'un des principaux marchés d'énergie renouvelable au monde, en mettant en service le projet solaire de South Farm. La centrale d'une capacité de 49,9 mégawatts fournit désormais de l'électricité propre à la City of London Corporation pour une durée de 15 ans dans le cadre d'un contrat d'achat d'électricité. L'inauguration aura lieu le 16 juin prochain à Londres.



City of London Corporation

En septembre 2022, Voltalia a également remporté deux contrats de vente d'électricité d'une durée de 20 ans pour deux projets photovoltaïques, Clifton et Stockbridge, de 45 mégawatts chacun, livrables en 2024-2025.

Portugal

Voltalia a remporté en avril 2022, son premier projet de centrale solaire flottante au Portugal, d'une capacité totale d'au moins 33 mégawatts, soutenu par un contrat de vente d'électricité de 15 ans.

En septembre 2022, Voltalia a lancé la construction d'un nouveau complexe de petites centrales solaires, les projets Garrido, pour une capacité totale de 50,6 mégawatts. L'électricité est vendue au travers de contrats de vente à très long terme signés avec des entreprises qui consommeront l'électricité. Le premier contrat a été signé en mars 2023 avec BA Glass, leader européen de la production de verre creux, pour une durée de 15 ans, et une capacité de 12,4 mégawatts.

Albanie

En juillet 2022, Voltalia a lancé la construction de Karavasta, une centrale photovoltaïque de 140 mégawatts. La centrale vendra 50 % de l'électricité au travers d'un contrat de vente de 15 ans à l'opérateur public albanais, tandis que le solde de la production sera vendu au travers de contrats long terme à des opérateurs privés. La mise en service de la centrale est prévue au second semestre 2023.

France

Voltalia a accéléré son activité sur le territoire français avec la construction de nouvelles centrales solaires (le projet Carrières des Plaines d'une capacité de 8,2 mégawatts, le projet Logelbach de 12,1 mégawatts et le projet Montclar de 3,7 mégawatts) ainsi que deux nouveaux parcs éoliens, la centrale de Rives charentaises d'une capacité de 37,4 mégawatts et le parc de Sud Vannier d'une capacité de 23,6 mégawatts en Haute-Marne.

En novembre 2022, Voltalia a conclu le plus grand contrat d'approvisionnement en électricité renouvelable jamais signé en France. Conclu avec Renault Group, pour une capacité de 350 mégawatts, la capacité augmentera progressivement jusqu'à la pleine capacité en 2027.



Inauguration du parc éolien de Sarry le 4 mai 2023

Afrique

En Afrique, le dynamisme du marché ne faiblit pas du fait d'une forte croissance de la consommation électrique.

Afrique du Sud

Voltalia a conclu un contrat de vente d'électricité avec Rio Tinto, pour le plus grand site d'énergie renouvelable dédié à une entreprise, portant sur une capacité de 148 mégawatts de solaire.

Maroc

Voltalia s'est vu attribuer le plus gros volume de sites solaires avec 117 mégawatts sur un total de 400 mégawatts offerts, répartis sur deux sites: Ain Beni Mathar (69 mégawatts) et Guercif (48 mégawatts).

Amérique Latine

Brésil

Voltalia poursuit sa croissance au Brésil. L'année 2022 se caractérise par le développement du nouveau complexe renouvelable d'Arinos, d'une capacité de plus de 1,5 gigawatt, et par la mise en service complète de SSM1-2, le plus grand projet solaire de Voltalia dans le monde avec une capacité de 320 mégawatts. Le chantier voisin de SSM3-6 d'une puissance de 260 mégawatts se termine et devrait délivrer ses premiers mégawattheures très prochainement. La vente de projets en développement a également été importante au cours de l'année avec plus de 500 mégawatts vendus dont 360 mégawatts à CTG Brasil.



Complexe SSM1 et 2 au Brésil

Spécialiste de la transition énergétique, Helexia poursuit son expansion

Avec les installations solaires en toiture ou ombrières de parking et les solutions d'efficacité énergétique proposées, Helexia aide les entreprises à affronter la crise énergétique. En 2022, les synergies entre Voltalia et Helexia ont pris un nouvel essor.

Partenariat exclusif mondial avec Auchan Retail

Le partenariat initié il y a 10 ans avec Auchan Retail se poursuit. La construction en Hongrie de trois toitures sur un total de 20 toitures représentant une capacité de 25,1 mégawatts, a été lancée. L'ambition est, d'ici 2030, d'afficher une consommation énergétique constituée à 100 % d'énergie renouvelable et d'atteindre une réduction de 40 % de l'intensité électrique par rapport à l'année de référence 2014.

Acquisition et intégration de Cap Sud

Helexia a acquis en mars 2022 le groupe Cap Sud, spécialisé dans le développement, la construction et l'exploitation de centrales photovoltaïques en toitures de bâtiments agricoles, dont l'énergie est vendue sur le réseau. L'acquisition de Cap Sud permettra au groupe Voltalia de proposer aux exploitants une gamme d'offres élargie, tout en favorisant les synergies internes.

Développement au Brésil

Helexia, acteur européen, a débuté sa production d'électricité au Brésil. En mars 2023, les premiers actifs solaires brésiliens ont commencé à fournir en électricité Vivo, une marque de Telefonica. Il s'agit d'une capacité totale de 87 mégawatts qui sera disponible d'ici la fin de l'année.



Depuis son acquisition par Voltalia en septembre 2019, Helexia est en forte croissance :

Capacité installée
x2,9 à **148 MW**

Capacité en construction
x20 à **141 MW**

Portefeuille contractualisé
x8,6 à **449 MW**

Employés
x4,8 à **380**

Nos prochains évènements



Intersolar Europe 2023 du 14 au 16 juin à Munich

Cette année encore, les équipes de Voltalia seront très heureuses de retrouver leurs clients et leurs partenaires au salon Intersolar, salon leader mondial de l'industrie solaire (photovoltaïque, technologies solaires thermiques et centrales solaires).

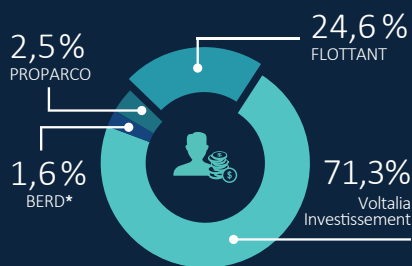


Africa Energy Forum du 20 au 23 juin 2023 à Nairobi

Le Forum Africa Energy est un événement annuel, destiné aux investisseurs, aux pouvoirs publics et à tous les acteurs agissant dans le domaine de l'énergie et notamment des énergies renouvelables.



Répartition du capital au 31.12.2022



Société Holding de Voltalia SA,
contrôlée par la famille Mulliez



* Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement

Capitalisation boursière

au 31.12.2022 (après clôture)

2,2 Mds d'euros

Voltalia a fait son entrée au SBF 120 en mars 2023. Cette intégration illustre la progression du statut boursier de Voltalia. Sa capitalisation et sa liquidité ont fortement progressé au fil des ans depuis l'IPO de 2014, et particulièrement en 2022.

Les actions de Voltalia sont cotées au marché réglementé d'Euronext à Paris. Elles sont admises au Service à règlement différé (SRD) et éligibles au PEA. Voltalia fait partie des indices SBF 120, Enternext Tech 40 et CAC Mid&Small. L'entreprise est également intégrée dans le Gaïa-Index, l'indice des valeurs moyennes responsables. Code ISIN : FR0010302224 Code mnémonique : VLTSA.PA

Contactez-nous

Relations investisseurs Voltalia
84, Boulevard de Sébastopol
75003 Paris, France
invest@voltalia.com
+33 (0)1 81 70 37 00

Inscrivez vous pour recevoir les
prochaines Lettres aux Actionnaires en
nous contactant par mail à
invest@voltalia.com

www.voltalia.com     

Carnet de l'actionnaire

Gouvernance

L'assemblée générale annuelle de Voltalia s'est tenue en présence de nos actionnaires le 17 mai dernier à l'Espace Saint Martin (75003). Cela a été l'occasion pour Voltalia de rappeler son modèle, de présenter ses résultats 2022 et ses perspectives de croissance, et son rapport de mission 2022-2023.

Lors de l'Assemblée Générale, les mandats d'administrateurs de Céline Leclercq, Alain Papiasse, Jean-Marc Armitano ont été renouvelés.

Composition du Conseil d'Administration

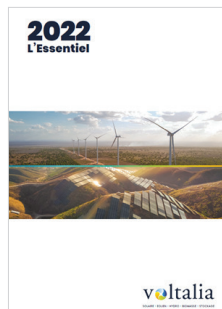
Le Conseil d'Administration de Voltalia comprend sept membres dont trois femmes et trois membres indépendants. Benoît Legrand, représentant Alterbiz (anciennement Creadev), a rejoint le Conseil d'Administration en juin 2022. Tous les membres du Conseil accompagnent Voltalia avec beaucoup d'intérêt, d'idées et de questionnements et apportent un apport toujours très constructif et en phase avec les valeurs et l'ambition de l'entreprise.

Devenir actionnaire de Voltalia

Pour devenir actionnaire de Voltalia, deux possibilités s'offrent à vous :

- Acheter des actions Voltalia auprès de la banque ou de l'intermédiaire financier dépositaire de votre compte titres ou PEA (possibilité de détenir ses titres au porteur ou au nominatif administré).
- Acheter des actions auprès de Uptevia, gestionnaire du service des titres de Voltalia (possibilité de détenir ses titres au nominatif pur).

Notre Document d'Enregistrement Universel 2022 a été déposé auprès de l'Autorité des Marchés financiers le 14 avril 2023. Les informations incontournables sur Voltalia sont disponibles dans L'Essentiel 2022 (en format imprimé et sur notre site www.voltalia.com)



Prochains rendez-vous

**Chiffre d'affaires du
2ème trimestre 2023 :**
26 juillet 2023

**Résultats du
1er semestre 2023 :**
27 septembre 2023

Evolution du cours de Bourse de l'action Voltalia depuis l'augmentation de capital de juillet 2019 (cours de clôture)

