



Édito de Sébastien Clerc

Madame, Monsieur, Cher(e) Actionnaire,

Cette année, le secteur des énergies renouvelables a été confronté à des défis économiques, notamment une augmentation des taux d'intérêt, des préoccupations liées à la chaîne d'approvisionnement et une hausse des coûts de fabrication. Voltalia a ressenti ces impacts, comme en témoigne la baisse de son cours de bourse lors de l'annonce de ses résultats du premier semestre 2023.

Pour autant, la dynamique globale de Voltalia reste excellente avec une capacité en exploitation et en construction de 2,7 gigawatts et une capacité remportée de 1,4 gigawatt. Le portefeuille de centrales sécurisées atteint pour la première fois le seuil des 4,0 gigawatts, en hausse de 45% sur 12 mois. La croissance de notre portefeuille nous permet de revoir nos objectifs à fin 2023 à la hausse avec un relèvement de la capacité en exploitation et en construction de 2,6 gigawatts à environ 2,8 gigawatts soit x2,8 par rapport à juin 2019, au moment de la fixation de l'objectif; dont environ 2,3 gigawatts en exploitation (+47% par rapport à fin 2022). Nous avons également pu confirmer notre objectif d'EBITDA normatif d'environ 275 millions d'euros, soit une multiplication par x2 par rapport à 2022 et par x4 par rapport à juin 2019, date de la fixation de l'objectif.

Dans le domaine de la Vente d'énergie, nous avons bénéficié d'une production énergétique plus forte au premier semestre que l'année dernière, notamment due à des vents plus soutenus au Brésil, au plein rendement de nos centrales récemment opérationnelles en France, au Portugal et au Brésil, et à la montée en puissance de nouvelles installations mises en service. De plus, nous bénéficierons d'un effet bénéfique temporaire lié à des conditions de prix avantageuses avant l'activation de contrats à long terme.

Dans le domaine des Services, les avancées sont également notables avec la concrétisation de ventes de projets au Brésil et une intensification des activités de construction et de maintenance en seconde partie d'année.

Ces éléments combinés soutiennent fermement notre trajectoire vers l'atteinte de nos ambitions financières 2023 mais également la future performance 2024 pour laquelle nous sommes d'ores et déjà pleinement mobilisés.

Nos prévisions de croissance à long terme demeurent inchangées. La qualité de nos fondamentaux et de notre modèle intégré ainsi que les perspectives dans les mois à venir dans la Vente d'énergie et les Services nous permettent de réaffirmer les ambitions 2027 que nous nous sommes fixées dans le cadre de notre nouveau plan de croissance:

- 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.

Ces objectifs sont totalement financés par l'augmentation de capital réalisée avec succès en décembre 2022. Nous continuons à assumer notre Mission "Améliorer l'environnement mondial en favorisant le développement local" en créant de la valeur financière et préparons l'atteinte des prochaines étapes de nos ambitions de croissance.

Très bonne lecture à tous !

Sébastien Clerc
Directeur général

Un EBITDA semestriel porté par l'augmentation de la capacité installée

Le chiffre d'affaires de l'activité des Ventes d'énergie progresse de +44% et celui issu des Services progresse de +81% (avant élimination des ventes internes de Services), bénéficiant de la croissance du segment Développement, Construction et Fourniture d'équipements (+88%) et du segment Exploitation-maintenance (+24%), bénéficiant du fort dynamisme de l'activité pour compte de clients tiers.

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2023 s'établit à 198,9 millions d'euros, en très légère croissance par rapport au premier semestre 2022. L'EBITDA consolidé s'établit à 56,0 millions d'euros, en hausse de 18% par rapport au premier semestre 2022 (+ 17% à taux de change constants).

La perte nette saisonnière (part du Groupe) ressort à -19,4 millions d'euros, reflétant le caractère saisonnier de la production électrique du parc de Voltalia, la surpondération des ventes de Services au second semestre 2023 par rapport au premier semestre et des éléments non récurrents.

Chiffre d'affaires du T3 2023

Le chiffre d'affaires total du troisième trimestre 2023 ressort à 126,2 millions d'euros, stable par rapport au troisième trimestre 2022. Les Ventes d'énergie et les Services (après éliminations) contribuent respectivement à hauteur de 62% et 38% du chiffre d'affaires du trimestre. Celui-ci est resté stable par rapport au 3ème trimestre 2022, du fait de l'impact des restrictions mise en place au Brésil après la coupure d'électricité généralisée survenue en août.

La situation s'améliore progressivement au Brésil et les centrales SSM3-6 et Canudos, dont la connexion au réseau a été initialement retardée, injectent désormais leur production dans le réseau.

Le portefeuille de projets en développement destinés à être conservés ou vendus avec des services de construction et de maintenance, s'élève au 30 juin 2023 à 16,1 gigawatts (incluant les 1,4 gigawatt remporté), en croissance de +18 % par rapport au 30 juin 2022.

Illustrant la montée en puissance de la stratégie de diversification géographique, ce portefeuille est réparti à hauteur de respectivement 40 % en Amérique latine, 39 % en Europe et 22 % en Afrique. Sur le plan technologique, le solaire est majoritaire à 64 %, suivi de l'éolien pour 30 % et des autres technologies pour 6 %.

Retrouvez l'intégralité du communiqué de presse des résultats semestriels 2023 et du chiffre d'affaires T3 2023 sur le site de Voltalia, rubrique Investisseurs.

S1 2023 CHIFFRES CLÉS

Chiffre d'affaires
198,9 M€
Stable à taux courants

EBITDA
56,0 M€
à taux de change courants
+ 18%

T3 2023 CHIFFRES CLÉS

Chiffre d'affaires
126,2 M€

Capacité en opération et en construction
2,7 GW
dont 0,6 GW en construction

Nos prochains évènements

enerGaia
Forum des énergies renouvelables

Energaià
13 décembre 2023 à Montpellier



Activité Vente d'énergie : des mises en service en Europe et en Amérique Latine

La capacité des centrales en exploitation a atteint plus de 2 gigawatts à fin septembre 2023, en hausse de +35 % par rapport à fin septembre 2022, soit 474 mégawatts mis en service en douze mois. Conjugués à l'amélioration des ressources éoliennes au Brésil et en France, cela se traduit par une forte hausse de la production (+22 %), à 3 TWh contre 2,5 TWh au 30 septembre 2022.

Les mises en service se sont succédées au cours des derniers mois. En Europe, plusieurs sites ont été totalement connectés : au Portugal, le complexe solaire de Garrido est entré en pleine puissance (50,6 mégawatts), au Royaume-Uni, la centrale de South Farm avec 50 mégawatts et Helexia a poursuivi sa dynamique avec plus de 92 mégawatts ajoutés depuis le début de l'année. En France, la production a bénéficié des nouvelles installations des projets dédiés à des clients Corporate tels que la SNCF avec la mise en service de la centrale éolienne Rives charentaises (37,4 mégawatts) ou Leroy Merlin avec la mise en service de la centrale éolienne de Sud Vannier (23,6 mégawatts), et d'autres projets comme celui de Sable blanc en Guyane.

En Albanie, la plus grande centrale solaire des Balkans occidentaux, Karavasta, a été inaugurée en présence du Président de la République française, Emmanuel Macron, le 17 octobre 2023. D'une capacité de 140 mégawatts, la centrale va produire ses premiers mégawattheures dans les prochaines semaines. C'est un très bon exemple de rapidité de mise en oeuvre d'une production décarbonée et compétitive d'électricité produite localement.

Au Brésil, les mises en service se sont succédées avec la centrale solaire SSM3-6 qui a atteint sa pleine puissance (260 mégawatts) début octobre. Son entrée en exploitation avait été ralentie à cause des conséquences du blackout du réseau au Brésil le 15 août dernier. Le parc éolien de Canudos 1-2 (99 mégawatts) a également commencé à injecter dans le réseau. Fidèle à l'engagement de Voltalia envers les communautés locales, le projet a mis en place des installations de connexion locales essentielles et a permis l'embauche d'équipes et d'entrepreneurs locaux.



Antuzede (Complexe Garrido), Portugal - 11,4 MW



Karavasta, Albanie - 140 MW

Bolobedu, le plus grand projet de Voltalia en Afrique

En Afrique du Sud, la centrale de Bolobedu d'une capacité de 148 mégawatts est en cours de construction. Le Corporate PPA¹ d'une durée de 20 ans conclu avec Richards Bay Minerals (RBM), le plus grand producteur de sables minéraux d'Afrique du Sud et filiale du groupe anglo-australien de métaux et de mines, Rio Tinto, permettra de fournir environ 300 gigawattheures d'énergie renouvelable chaque année aux installations de production de RBM dans le KwaZulu-Natal. Il s'agira de la plus grande centrale d'énergie renouvelable sud-africaine dédiée aux besoins énergétiques d'une entreprise cliente.

helexia au Brésil

Helexia a débuté sa production d'électricité au Brésil en début d'année et celle-ci est allée croissante. Depuis mars 2023, les premiers actifs solaires brésiliens de génération distribuée ont commencé à fournir en électricité Vivo, une marque de Telefonica pour un total de 87 mégawatts. En juin 2023, Helexia a conclu un contrat avec Comerc Energia, un leader des solutions de gestion énergétique au Brésil. Le contrat prévoit, pour une durée de 20 ans, la fourniture d'un maximum de 90 mégawatts d'énergie solaire photovoltaïque répartis sur une série de projets de production décentralisée. Enfin, en septembre 2023, le partenariat signé entre Helexia et Exata Energia, une société de Prime Energy, prévoit la fourniture de 46 mégawatts d'énergie photovoltaïque sur une période de 20 ans, répartis sur une série de 14 projets décentralisés. Avec, plus de 91 mégawatts en construction et 51 mégawatts installés au 30 septembre soit au total 142 mégawatts, Helexia progresse rapidement au Brésil, bénéficiant du leadership de Voltalia pour asseoir son développement.

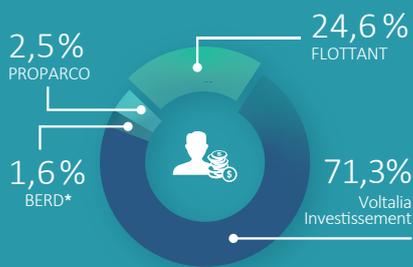
¹ Un Corporate PPA (Corporate Power Purchase Agreement) est un contrat de vente directe conclu entre un producteur d'énergie et une entreprise consommatrice finale.

Activité Services : une dynamique soutenue

Dans le domaine des Services, Voltalia a réalisé des ventes de projets en développement au Brésil (Newave Energia pour 420 mégawatts), et a signé de nouveaux contrats de construction en Irlande. A titre d'illustration, Power Capital Renewable Energy a choisi Voltalia pour la construction et la maintenance de ses centrales solaires totalisant 230 mégawatts.

Toujours en Irlande, deux entreprises semi-étatiques ont confié à Voltalia la construction de leur parc solaire de Timahoe North, ainsi que la maintenance pour au moins deux années. Enfin des contrats de maintenance ont été signés avec Lightsource BP au Brésil pour 212 mégawatts mais également Ohla en Espagne pour 347 mégawatts.

Répartition du capital au 30.09.2023



Société Holding de Voltalia SA,
contrôlée par la famille Mulliez



* Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement

Capitalisation boursière

au 30.11.2023 (après clôture)

1,269 Mds d'euros

Prochains rendez-vous

Chiffre d'affaires du T4 2023

31 janvier 2024
(post Bourse)

Résultats de l'exercice 2023

2 avril 2024
(avant Bourse)

Carnet de l'actionnaire

Voltalia améliore sa performance extra-financière pour la cinquième année consécutive et se classe parmi les dix premiers producteurs d'énergies renouvelables au sein de l'indice mondial de Sustainalytics.

La gestion des risques ESG (Environnement, Social, Gouvernance) par Voltalia a été évaluée par l'agence de notation Sustainalytics. Le résumé du rapport d'évaluation souligne que la gestion des enjeux ESG matériels pour le Groupe est forte. La note de Voltalia confirme que les mesures mises en œuvre tiennent compte des attentes des parties prenantes. Pour sa cinquième participation, Voltalia se positionne au 8ème rang sur 93 entreprises (et 16ème rang du secteur des utilities sur 705 entreprises). Avec une note de 12,5, Voltalia est en constante progression après les notes de 14,1 en 2021 puis de 13,8 en 2022.

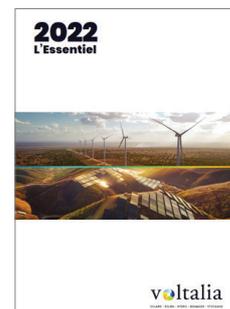
Gouvernance

Lors de l'Assemblée Générale de mai dernier, les mandats d'administrateur de Céline Leclercq, et d'Alain Papiasse ont été renouvelés. Luc Poyer a été coopté pour devenir Président du Comité Rémunération et remplacer Jean-Marc Armitano, qui avait démissionné de son mandat en juin 2023 et que nous remercions pour ses contributions. La nomination de Luc Poyer sera soumise à la ratification des actionnaires lors de la prochaine Assemblée Générale qui se tiendra le 16 mai 2024. Le Conseil d'Administration de Voltalia comprend sept membres dont trois femmes et trois membres indépendants.

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).

Pour retrouver les informations incontournables de Voltalia, L'Essentiel 2022 est disponible en format imprimé et sur notre site www.voltalia.com



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 incluse dans le Gaïa-Index, l'indice des valeurs moyennes responsables.
Code ISIN : FR0010302224
Code mnémorique : VLTA.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

