



« La performance 2020 nous permet de confirmer l'accélération de notre rentabilité en 2021. Nos ambitions 2023 sont confirmées. »

Le mot de Sébastien Clerc

Madame, Monsieur,

L'exercice 2020 a été riche en accomplissements pour Voltalia. La puissance installée du Groupe a atteint 1 015 mégawatts en fin d'année, dépassant l'ambition de 1 gigawatt que nous nous étions engagés à atteindre à cette date. Nous avons rempli notre objectif tout en diversifiant notre portefeuille en faveur du solaire et de la zone Europe-Afrique. En 2020, nous avons également remporté 1 025 MW de nouveaux contrats soit plus de 2,6 fois la puissance sécurisée au cours de 2019 ! Ces succès commerciaux ont été favorisés par les synergies avec notre activité de Services, déjà active dans de nouveaux pays, et avec notre filiale Helexia, très proche d'entreprises en recherche de *Corporate PPA*¹.

En 2020, nos revenus ont affiché une progression de 33 %² par rapport à 2019 pour atteindre 233,5 millions d'euros et notre résultat brut d'exploitation (RBE), à 97,5 millions d'euros, a augmenté de 50 %. Voltalia a géré de façon pragmatique le contexte de crise sanitaire et économique en ayant toujours pour priorité de protéger et préserver la santé et la sécurité de ses collaborateurs et parties prenantes. La performance 2020 nous permet de confirmer l'accélération de notre rentabilité en 2021 avec un RBE anticipé à environ 170 millions d'euros³.

Nos ambitions 2023 sont confirmées. Grâce à l'activité commerciale record de 2020, notre ambition d'atteindre 2,6 GW de puissance installée ou en construction d'ici fin 2023 est sécurisée. À plus long-terme, Voltalia est positionné sur un marché extrêmement porteur et en très forte croissance. Voltalia jouit également d'une stratégie et d'un actionariat qui lui permettent de se déployer sereinement.

Notre modèle permet de concilier croissance économique, développement social et préservation du climat. En 2020, nous avons produit 2,8 térawattheures d'électricité renouvelable, l'équivalent de la consommation de 3,8 millions de personnes et nous avons ainsi évité l'émission de 1 546 kilotonnes de CO₂, soit l'équivalent de 55 millions de smartphones. Après avoir inscrit sa raison d'être « Améliorer l'environnement mondial en favorisant le développement local » dans ses statuts en 2020, Voltalia ambitionne de devenir une Entreprise à Mission. Une résolution sera soumise à votre approbation en ce sens à l'Assemblée Générale du 19 mai prochain. Elle permettra, si elle est adoptée, d'inscrire les objectifs RSE⁴ de Voltalia dans ses statuts pour accompagner et refléter l'action des « Voltaliens » qui œuvrent chaque jour en faveur de l'environnement et à ce que la transition énergétique bénéficie au développement humain dans les pays où le Groupe est présent.

Bonne lecture,
Sébastien Clerc
Directeur Général

¹ Corporate PPA : Corporate Power Purchase Agreement. Un Corporate PPA est un contrat long-terme qui relie directement le consommateur d'électricité, une entreprise, au producteur qui construit une nouvelle centrale renouvelable pour fournir son client

² Les variations indiquées sur cette page sont calculées à taux de change courants

³ Pour une ressource éolienne/solaire/hydro moyenne et un taux EUR/BRL de 6,3

⁴ Responsabilité Sociétale des Entreprises

Résultats financiers de l'exercice 2020

CHIFFRES CLÉS 2020¹

Les revenus de l'exercice 2020 ressortent à 233,5 millions d'euros, en forte progression de +55 % à taux de change constants (+33 % à taux de change courants). L'activité a été portée par l'accélération des mises en service de nouvelles centrales et par une excellente dynamique des services auprès des clients tiers. La part des revenus hors Brésil a progressé, passant de 42 % en 2019 à 52 % en 2020.

L'EBITDA consolidé s'établit à 97,5 millions d'euros en hausse de +88 % à taux de change constants (+50 % à taux de change courants), grâce à une double progression de la rentabilité de l'activité Ventes d'énergie et des Services pour clients tiers. La croissance du Groupe a aussi permis de mieux amortir les coûts fixes. Il en résulte une croissance substantielle de la rentabilité avec une marge d'EBITDA de 41,7 % des revenus contre 37,1 % en 2019 (+4,6 points). Comme au premier semestre 2020, le second semestre a été impacté par un effet ressource négatif, essentiellement lié à un niveau de vent au Brésil inférieur à la moyenne long terme (-3,6 millions d'euros à l'échelle du Groupe sur le second semestre). L'EBITDA 2020 normatif² ressort ainsi à 101,1 millions d'euros, en ligne avec l'objectif annoncé par le Groupe.

Le bénéfice net part du Groupe s'établit à 7,9 millions d'euros, multiplié par 3,7 à taux de change constants et en hausse de +71,7 % à taux de change courants par rapport à 2019.

Le bilan de Voltalia à fin 2020 atteint 1,8 milliard d'euros, en croissance de +34 % à taux de change constants (+13 % à taux de change courants). La hausse des actifs du Groupe est essentiellement liée à l'augmentation du portefeuille de centrales en exploitation et en construction.

Objectif 2021 et ambition 2023 confirmés

Pour 2021, Voltalia confirme son objectif d'un EBITDA normatif autour de 170 millions d'euros. L'ambition de 2,6 GW en exploitation ou en construction d'ici fin 2023 est également confirmée. L'EBITDA normatif devrait atteindre en 2023 la fourchette de 275 à 300 millions d'euros.

Retrouvez l'intégralité du communiqué de presse des résultats annuels 2020 et des revenus du premier trimestre 2021 sur le site internet de Voltalia, rubrique Investisseurs. <https://www.voltalia.com/fr/investor-relations>

Revenus

233,5 M€

+33 %

EBITDA

97,5 M€

+50 %

Marge d'EBITDA

41,7 %

+4,6 points

Résultat net, part du Groupe

7,9 M€

+71,7 %

CHIFFRE CLÉ DU T1 2021¹

Revenus

63,9 M€

+72,7 %

Financement vert

Début janvier 2021, Voltalia a lancé avec succès un nouveau document cadre de financement vert et durable et une émission inaugurale d'obligations convertibles vertes pour un montant nominal de 200 millions d'euros. Largement sursouscrite, cette émission bénéficie de termes très favorables tant pour Voltalia que pour les actionnaires existants. Le produit net de cette émission sera affecté au financement et/ou au refinancement des projets verts de Voltalia, y compris de potentielles acquisitions.



¹ Les variations indiquées dans cette partie sont calculées à taux de change courants

² « Normatif » signifie calculé avec un taux de change EUR/BRL moyen annuel de 6,3 et une ressource éolienne, solaire et hydraulique moyenne sur le très long terme

Voltalia ambitionne d'adopter le statut d'Entreprise à Mission

Voltalia souhaite adopter le statut d'Entreprise à Mission, au sens de la loi française PACTE et présentera, à l'occasion de l'Assemblée Générale des actionnaires du 19 mai prochain, une résolution visant à modifier ses statuts en ce sens.

Ce changement se veut être la prolongation de l'engagement constant de Voltalia durant ces 15 dernières années en faveur du climat, de l'environnement et de la société, résumé par sa Raison d'Être, inscrite depuis mai 2020 dans ses statuts : « Améliorer l'environnement mondial en favorisant le développement local ».

Le passage au statut d'Entreprise à Mission est le fruit d'un large processus d'échange avec les équipes de Voltalia, incluant des ateliers collaboratifs, des travaux approfondis du Conseil d'Administration et un dialogue avec les parties prenantes externes de l'entreprise.

Si l'Assemblée Générale vote en faveur de cette proposition, Voltalia inscrira dans ses statuts trois objectifs sociaux et environnementaux (détaillés ci-contre) qui viendront davantage préciser sa Raison d'Être, mettre en cohérence son activité avec ses statuts et guider les actions de l'entreprise.

Qu'est-ce que le statut d'Entreprise à Mission changera concrètement ?

Ce nouveau statut rendra Voltalia encore plus déterminé à concrètement améliorer l'environnement mondial en favorisant le développement local. Voltalia continuera à développer, construire et maintenir de plus en plus de centrales renouvelables, pour son compte propre comme pour ses clients. Plus encore que par le passé, Voltalia veillera à ce que ses centrales fournissent une énergie à un prix compétitif, condition incontournable au développement social de ceux qui consomment l'électricité. Et plus intensivement encore qu'auparavant, Voltalia devra optimiser les ressources naturelles requises pour développer, construire et maintenir ses centrales et celles de ses clients en améliorant l'impact de ses activités sur l'environnement, tout au long de sa chaîne de valeur.

Un Comité de Mission sera créé. Il assurera à chaque Assemblée Générale des actionnaires un suivi de la réalisation des objectifs.

En devenant la première entreprise de son secteur et la deuxième société cotée sur le marché régulé d'Euronext à devenir Société à Mission, Voltalia a pour ambition de montrer à toutes les entreprises qu'elles peuvent poursuivre des objectifs qui ne sont pas strictement économiques mais aussi sociaux et environnementaux. Voltalia démontre également sa volonté d'améliorer continuellement ses pratiques.



Nos objectifs :

#1 Agir pour la production d'une énergie renouvelable accessible au plus grand nombre

En 2020 :

- 2,8 TWh d'électricité verte produite soit l'équivalent de la consommation de 3,8 millions de personnes
- 1 546 kt d'émissions de CO2 évitées dans l'atmosphère soit l'équivalent du nombre de smartphones utilisés en France (plus de 55 millions)

#2 Contribuer avec les habitants au développement durable des territoires

- 80 % de la puissance installée de Voltalia produit de l'électricité à un prix compétitif et non subventionné
- Impact positif en aidant d'autres acteurs à produire de l'énergie renouvelable

#3 Œuvrer pour la préservation des ressources de la planète

- 2 millions d'euros reversés depuis 2014 pour la concrétisation de 86 actions et projets sociaux solidaires au Brésil

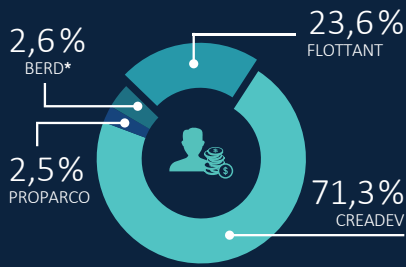
Voltalia se renforce en Albanie avec un nouveau projet de 100 mégawatts

Après avoir remporté en mai 2020 le projet Karavasta, une concession de 30 ans pour une centrale photovoltaïque de 140 MW, la plus importante des Balkans occidentaux, Voltalia se renforce en Albanie en remportant un second projet solaire de 100 MW. Dénommé Spitalla, cette concession de 30 ans est située sur un terrain de 121 hectares dans la région de Dürres, sur la côte adriatique, à une trentaine de kilomètres de la capitale Tirana. La centrale dont la mise en service est prévue en 2023 bénéficiera du très grand potentiel de rayonnement solaire de la région. Voltalia sera le développeur, constructeur et exploitant du projet.

Karavasta et Spitalla, situés à quelques dizaines de kilomètres, bénéficieront d'un calendrier de mise en œuvre coordonné et d'importantes synergies pendant la phase de construction et tout au long de la période d'exploitation.



Répartition du capital au 31.12.2020



Société d'investissement de la famille Mulliez fondée en 2002



* Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement

Capitalisation boursière au 31.12.2020

2,5 Milliards d'euros

Agenda

Assemblée Générale des Actionnaires :

19 mai 2021 à 15h

Revenus du T2 2021 :

21 juillet 2021

Résultats du premier semestre 2021 :

23 septembre 2021

Revenus du T3 2021 :

20 octobre 2021

Les actions de Voltalia sont cotées au marché réglementé d'Euronext à Paris (Code ISIN :FR0011995588). Elles sont admises au Service à règlement différé (SRD) et éligibles au PEA. Voltalia fait partie des indices Enternext Tech 40 et CAC Mid&Small. L'entreprise est également incluse dans le Gaïa-Index, l'indice des valeurs moyennes responsables.

Contactez-nous

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

Pour contacter BNP Paribas
Securities Services :
+33.(0)1.57.43.02.30

www.voltalia.com



Carnet de bord

Assemblée Générale des Actionnaires du 19 mai 2021, votez par Internet !

Voltalia offre désormais à ses actionnaires la possibilité de voter par Internet. Tout actionnaire, quel que soit le nombre d'actions qu'il possède, a le droit de participer à l'Assemblée soit en se faisant représenter par le Président de l'Assemblée, soit en votant par correspondance ou par Internet. VOTACCESS, le site de vote par Internet sera ouvert à compter du vendredi 30 avril 2021 et jusqu'au 18 mai à 15 heures, heure de Paris.

Dans le contexte de pandémie de Covid-19 et conformément à l'ordonnance n° 2020-321 du 25 mars 2020 dont les dispositions ont été prorogées jusqu'au 31 juillet 2021, l'Assemblée Générale du 19 mai 2021 se tiendra à huis clos, hors la présence physique de ses actionnaires ou des autres personnes ayant le droit d'y assister. Une retransmission en direct de l'événement, accessible depuis le site Internet de Voltalia (www.voltalia.com) permettra aux actionnaires de suivre l'ensemble des débats.

Retrouvez la brochure de présentation de Voltalia, les comptes sociaux et consolidés, la Déclaration de performance extra-financière ainsi que toutes les informations sur la Gouvernance de Voltalia dans le Document d'Enregistrement Universel déposé à l'Autorité des Marchés financiers le 19 avril 2021 et disponible sur www.voltalia.com.

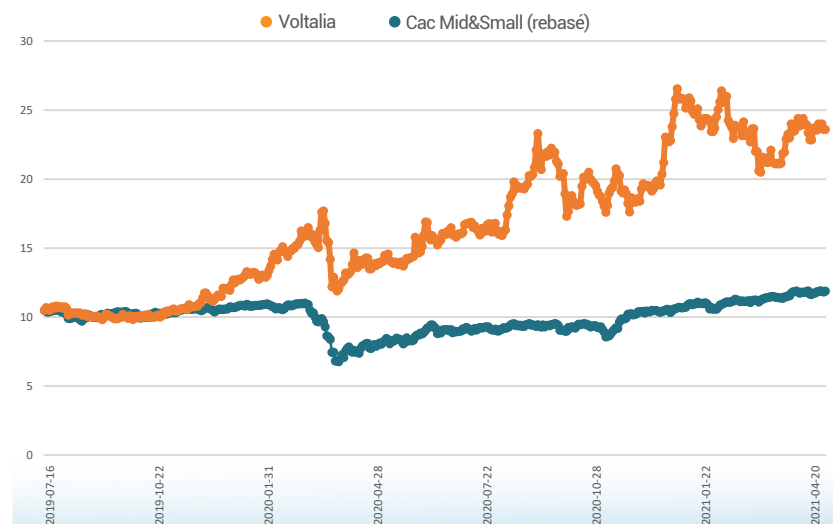


Découvrez le nouveau site Internet de Voltalia !

Voltalia a dévoilé début mai 2021 son nouveau site Internet. Plus ergonomique et conçu pour une navigation plus facile, il contient désormais une rubrique dédiée aux actionnaires individuels au sein de la Section Relations Investisseurs. Rendez-vous sur www.voltalia.com !

Evolution du cours de l'action Voltalia depuis l'augmentation de capital de juillet 2019

du 15 juillet 2019 au 3 mai 2021 (cours de clôture)



Progression du cours de l'action Voltalia entre le 15 juillet 2019 et le 30 avril 2021 :
+124,7%

