

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

2 avril 2024

RESULTATS ANNUELS 2023

Très forte progression de l'EBITDA (+76%) et du résultat net (à 29,6 millions d'euros)

Objectif d'EBITDA normatif atteint, objectif de capacité dépassé

Fixation d'objectifs 2024, confirmation et précision des objectifs 2027

Des résultats annuels 2023 en forte croissance, atteignant ou dépassant les objectifs

- Dépassement de l'objectif de capacité en exploitation et construction, à 2,85 gigawatts
- Atteinte de l'objectif d'EBITDA normatif¹, à 271 millions d'euros
- Croissance de +76% de l'EBITDA publié, à 241 millions d'euros, portée par les nouvelles centrales et les sites cédés en fin de développement
- Retour au positif du résultat net part du Groupe, à 29,6 millions d'euros

Nouveaux records en 2023

- Mise en service de 795 mégawatts (+80%), dont 662 mégawatts au second semestre
- Durée résiduelle moyenne des contrats de ventes d'électricité de 17,1 ans (+7 mois), représentant un chiffre d'affaires futur sous contrats de 8 milliards d'euros
- Portefeuille sécurisé de centrales² à 4,1 gigawatts (+10%), reflétant la diversification géographique annoncée en 2019 avec 46% en Europe, 43% en Amérique latine et 11% en Afrique
- Portefeuille de projets en cours de développement à 16,6 gigawatts (+17%)

Fixation d'objectifs 2024

- Capacité en exploitation et construction d'environ 3,3 gigawatts, dont environ 2,5 gigawatts en exploitation
- EBITDA d'environ 255 millions d'euros, dont environ 230 millions d'euros provenant des Ventes d'énergie

Confirmation et précision des objectifs 2027

- Capacité en exploitation et construction supérieure à 5 gigawatts (confirmation), dont environ 4,2 gigawatts en exploitation (précision)
- Capacité exploitée pour les clients tiers supérieure à 8 gigawatts (confirmation)
- EBITDA normatif³ d'environ 475 millions d'euros (confirmation), dont environ 430 millions d'euros provenant des Ventes d'énergie (précision)
- CO₂ évité de plus de 4 millions de tonnes (confirmation) et annonce de nouveaux objectifs ESG⁴

Voltaia (Euronext Paris, code ISIN : FR0011995588), acteur international des énergies renouvelables, publie ce jour ses résultats annuels consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Les comptes, dont les procédures d'audit sont en cours, ont été arrêtés par le Conseil d'Administration qui s'est réuni en date du 28 mars 2024.

¹ « EBITDA normatif » 2023 calculé avec un taux de change EUR/BRL moyen annuel de 6,3 et une production éolienne, solaire et hydraulique correspondant à la moyenne de long terme.

² Inclut la capacité des centrales en exploitation et en construction et la capacité des centrales en développement déjà sécurisée par un contrat long-terme de vente d'électricité remporté.

³ « EBITDA normatif » 2027 calculé avec un taux de change EUR/BRL moyen annuel de 5,5 et une production éolienne, solaire et hydraulique correspondant à la moyenne de long terme.

⁴ Précisé dans le paragraphe nouveaux objectifs ESG pour 2027 et 2030.

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

2 avril 2024

« Voltaia a atteint ou même dépassé ses objectifs 2023. C'est le résultat de quatre ans d'engagement des équipes qui, malgré le Covid qui a émergé juste après la fixation des objectifs 2023, a permis de multiplier entre 2019 et 2023 la capacité des centrales par 2,7, le chiffre d'affaires par 3,3, l'EBITDA par 3,7 et le résultat net part du Groupe par 6,4. Je les remercie chaleureusement. La progression par rapport à 2022 a elle aussi été forte, avec notamment un EBITDA en croissance de 76%. Nous annonçons de nouveaux objectifs 2024 de capacité et d'EBITDA et nous confirmons nos objectifs 2027, tout en les précisant. Nous nous dotons aussi de nouveaux objectifs ESG pour 2027 et 2030 afin d'amplifier les impacts positifs de notre Mission », commente Sébastien Clerc, Directeur général de Voltaia.

Voltaia commentera ses résultats annuels 2023 et ses perspectives à court et moyen terme lors d'une réunion d'information qui se tiendra ce jour à 8h30, heure de Paris.

La réunion sera retransmise en webcast vidéo en direct. Tous les détails de connexion sont disponibles sur notre site Web : <https://www.voltaia.com/fr/investor-relations>.

CHIFFRES CLÉS

En millions d'euros	2023	2022	Variation à taux courants	Variation à taux constants
Chiffre d'affaires	495,2	465,9	+6%	+6%
EBITDA normatif	271,0	142,0	+91%	+91%
EBITDA	241,1	137,2	+76%	+76%
Marge d'EBITDA	49%	29%	+20pts	+20pts
Résultat net part du Groupe	29,6	-7,2	Na	na

Le chiffre d'affaires s'établit à 495,2 millions d'euros, en hausse de +6% (à taux de change courants et constants). Les Ventes d'énergie et les Services contribuent respectivement à hauteur de 60% et 40% du chiffre d'affaires 2023.

- Le chiffre d'affaires issu des Ventes d'énergie atteint 299,3 millions d'euros, en hausse de +23% (à taux de change courants et constants).
- Le chiffre d'affaires issu des Services aux clients tiers atteint 195,5 millions d'euros, en baisse de -12% à taux de change courants et constants.

L'EBITDA s'établit à 241,1 millions d'euros, en progression de +76%. La marge d'EBITDA augmente fortement à 48,7%, contre 29,4% en 2022, soit une appréciation de plus de 20 points. La progression résulte des améliorations concomitantes des taux de marge d'EBITDA des Ventes d'énergie et des Services.

L'EBITDA normatif, calculé avec un taux de change EUR/BRL moyen annuel de 6,3 et une production éolienne, solaire et hydraulique correspondant à la moyenne de long terme, s'élève à 271 millions d'euros.

Le résultat net part du Groupe se monte à 29,6 millions d'euros, contre une perte de 7,2 millions d'euros en 2022, bénéficiant de la forte progression de l'EBITDA.

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

2 avril 2024

REVUE DES ACTIVITÉS

Ventes d'énergie

Indicateurs financiers <i>En millions d'euros</i>	2023	2022	Variation à taux courants	Variation à taux constants ⁵
Chiffre d'affaires	299,3	242,4	+23%	+23%
EBITDA	194,6	143,3	+36%	+36%
Marge d'EBITDA	65%	59%	+6pts	+6pts

Indicateurs opérationnels	2023	2022	Variation	Facteurs de charge ⁶	
				Moyenne long terme Voltaia	Moyenne long terme nationale
Production (en GWh)	4 336	3 680	+18%		
Puissance en exploitation (en MW) ⁷	2 370	1 571	+51%		
Puissance en exploitation et construction (en MW)	2 851	2 592	+10%		
Facteur de charge éolien au Brésil	41%	42%	-1pts	53%	39%
Facteur de charge solaire au Brésil	27%	24% ⁸	+3pts	34%	25%
Facteur de charge éolien en France	26%	22%	+4pts	24%	26%
Facteur de charge solaire en France	16%	18%	-2pts	17%	14%
Facteur de charge solaire en Egypte et Jordanie	24%	25%	-1pt	23%	ND

La production atteint 4,3 TWh en hausse de +18%, l'équivalent de la consommation en électricité de 5,5 millions de personnes. L'augmentation résulte principalement de l'accroissement de la capacité des centrales en exploitation. La puissance des centrales en exploitation est passée de 1,6 GW à 2,4 GW (+51%) grâce aux mises en service de SSM3-6 et Canudos au Brésil, Garrido au Portugal, Karavasta en Albanie, Sud Vannier et Rives charentaises en France et de nombreuses unités de production décentralisées détenues par Helexia en France, en Belgique, au Portugal, en Espagne, en Italie, en Roumanie, en Hongrie et au Brésil. Les mises en service de nouvelles centrales ont atteint le volume record de 795 MW, dont 662 MW au second semestre. Elles ont fortement contribué en 2023 mais sans encore avoir leur effet en année pleine, notamment les 662 MW mis en service fin 2023.

Le chiffre d'affaires issu des Ventes d'énergie atteint 299,3 millions d'euros, en forte hausse de +23% (à taux de change courants et constants) grâce à l'accroissement de la production électrique et à l'indexation contractuelle des prix de vente sur l'inflation. Le chiffre d'affaires provient essentiellement des contrats de vente d'électricité sur le long terme auxquels 98% des centrales en exploitation sont adossées.

- La durée résiduelle moyenne pondérée de l'ensemble de ces contrats est de 17,1 années (+7 mois), représentant 8 milliards d'euros de chiffre d'affaires futur sous contrat.
- 74% du chiffre d'affaires 2023 issu des contrats de vente d'électricité à long terme est contractuellement indexé sur l'inflation.

Ces données illustrent la stratégie d'investissement de Voltaia. Dans un marché où existent des opportunités plus spéculatives de contrats de vente d'électricité bien plus courts que 20 ans et/ou dont le prix n'est pas

⁵ Le taux de change moyen EUR/BRL auquel ont été arrêtés les comptes 2023 ressort à 5,40 vs. 5,44 en 2022.

⁶ (Energie effectivement produite) / (énergie qui serait produite si les centrales produisaient 100% du temps à 100% de leur puissance).

⁷ Voir le détail en annexe.

⁸ Le facteur de charge inclut la pleine puissance des centrales SSM1-2 à partir du second semestre de 2022.

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

2 avril 2024

indexé sur l'inflation, Voltaia continue de conserver après les avoir développés les projets qui correspondent à ses critères, en vendant les autres projets à des tiers tout en assurant pour eux des services de construction et de maintenance.

L'**EBITDA** généré par les Ventes d'énergie est en forte croissance à 194,6 millions d'euros (+36% à taux de change courants et constants). La marge d'**EBITDA** ressort à 65%, en amélioration de 6 points, principalement grâce à l'amélioration de la performance du portefeuille des centrales déjà en service en 2022, à la contribution des nouvelles centrales dont certaines bénéficient de prix élevés pendant les premiers mois d'exploitation et au poids relatif croissant du solaire dans le portefeuille, dont la marge d'**EBITDA** sectorielle moyenne est supérieure à celle de l'éolien. En 2023, l'**EBITDA** aurait été supérieur de 34 millions d'euros si la production solaire, éolienne et hydraulique avait été à la moyenne de long terme.

Services

En millions d'euros ⁹	2023	2022	Variation à taux courants	Variation à taux constants
Chiffres d'affaires avant éliminations	601,9	351,3	+71%	+72%
Éliminations	-406,4	-127,6	x3,2	x3,2
Chiffres d'affaires (après éliminations)	195,5	223,7	-12%	-12%
EBITDA (après éliminations)	62,1	9,1	x6,8	x6,8
Marge d' EBITDA	32%	4%	+28pts	+28pts

Le chiffre d'affaires 2023 issu des Services s'établit au total (prestations internes et externes) à 601,9 millions d'euros, en hausse de +71% (+72% à taux de change constants).

- L'activité **interne** (éliminée en consolidation) est en très forte croissance (x3,2). Une proportion importante des équipes a été en 2023 dédiée aux projets internes, permettant notamment le niveau record des mises en service de centrales (795 MW). C'est donc surtout le segment **Développement, Construction et Fourniture d'équipements** qui croît (x3,5) tandis que le segment **Exploitation-Maintenance** poursuit sa progression régulière, à +18% en 2023.
- L'activité **externe** aux clients tiers, avec une moindre proportion des moyens alloués, est en baisse de -12% (à taux de change courants et constants). Le segment **Développement, Construction et Fourniture d'équipements** a un chiffre d'affaires¹⁰ en baisse de -16% pour atteindre 172,6 millions d'euros. Le segment **Exploitation-Maintenance** accélère sa croissance avec un chiffre d'affaires en hausse de +25% pour atteindre 23,1 millions d'euros.

L'**EBITDA** généré par l'activité Services, après élimination des marges internes, est multiplié par x6,8 pour atteindre 62,1 millions d'euros, faisant ressortir une marge d'**EBITDA** de 32%, en très forte amélioration de 28 points par rapport à 2022.

- Le segment **Développement, Construction et Fourniture d'équipements** pour clients tiers voit son **EBITDA** multiplié par x8,1 à 59,6 millions d'euros. Sa croissance est d'abord portée par le Développement, avec les cessions aux clients tiers de plus de 800 MW, très majoritairement des projets en fin de développement vendus avec des services de construction et de maintenance. Il s'agit principalement de sites au Brésil (420 MW à Newave Energia, 90 MW à Toda, 59 MW à XP Asset Management) et en France (33 MW à MER). L'**EBITDA** est aussi porté par la Construction et Fourniture d'équipements. Malgré la baisse du prix des panneaux solaires qui pèse sur certaines marges, l'**EBITDA** progresse grâce aux

⁹ Les montants ci-dessus sont la somme des données consolidées, arrondie à la première décimale.

¹⁰ A compter de 2022, le Groupe publie un chiffre d'affaires n'incluant plus les produits de cessions d'actifs corporels ou incorporels qui sont enregistrés en « Autres Produits et Charges Courants ».

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

2 avril 2024

chantiers provenant des sites développés puis cédés et à ceux non liés au Développement, principalement en Irlande (337 MW solaires sous contrat pour les développeurs locaux Bord na Mona et Power Capital), en Mauritanie (42 MW solaires et 18 MW / 9 MWh de stockage par batteries pour le minier canadien Kinross) et en France (9 MW solaires avec le centre spatial de Kourou) et, à travers Helexia, divers contrats pour des clients comme SNCF, Guinot, ou Vishay.

- Le segment **Exploitation-Maintenance** pour clients tiers voit son EBITDA progresser de +48% à 2,4 millions d'euros. Il est porté par les contrats qui regroupent la construction et la maintenance, mais aussi par les contrats de pure maintenance, qui ont atteint en 2023 un niveau record notamment en Espagne (dont 347 MW pour le constructeur OHLA) et au Brésil (dont 212 MW pour le pétrolier BP).

AUTRES POSTES DU COMPTE DE RÉSULTAT

	2023	2022	Variation à taux courants	Variation à taux constants
EBITDA des activités après éliminations	256,7	152,5	+68%	+68%
Éléments <i>corporate</i>	-15,6	-15,3	+2%	+2%
EBITDA	241,1	137,2	+76%	+76%
Dépréciation, amortissements et provisions	-103,7	-73,9	+40%	+40%
Autres produits et charges opérationnels	-18,2	-7,6	x2,4	x2,4
Résultat opérationnel	119,3	55,7	x2,1	x2,1
Résultat financier ¹¹	-57,9	-44,9	+29%	+32%
Impôts et résultats des sociétés mises en équivalence	-36,3	-18,1	x2,0	x2,0
Intérêts minoritaires	4,5	0,2	ns	ns
Résultat net (part du Groupe)	29,6	-7,2	ns	ns

Les éléments *corporate* sont bien maîtrisés (+2%) malgré la très forte croissance de l'activité.

L'**EBITDA** s'élève à 241,1 millions d'euros, en progression de +76% (à taux de change courants et constants).

Les dotations aux **amortissements et provisions** s'élèvent à 103,7 millions d'euros, en hausse de +40% (à taux de change courants et constants). La hausse provient (i) à hauteur de 18 millions d'euros des centrales mises en service en 2023 et de l'effet année pleine des centrales mises en service en 2022 et (ii) à hauteur de 9 millions d'euros de dépréciations et provisions principalement dues à des stocks de panneaux solaires détruits dans un incendie ou dépréciés avec la baisse des prix de marché.

Les **autres charges et produits opérationnels** s'élèvent à -18,2 millions d'euros. La hausse (x2,4 à taux de change courants et constants) provient principalement (i) de charges associées aux mesures réglementaires exceptionnelles adoptées en France (taxe infra marginale) et au Portugal afin de limiter et compenser la hausse des prix de l'électricité à la suite de l'invasion de l'Ukraine et (ii) d'un effet de base provenant de la reprise d'une provision en 2022 lors de la vente d'un immeuble au Portugal.

Le **résultat financier** s'élève à -57,9 millions d'euros. La hausse (+29% et +32% à taux de change constants) provient principalement la dette finançant les centrales mises en service en 2023 et de l'effet année pleine de celle des centrales mises en service en 2022. Par ailleurs, le taux d'intérêt moyen global de la dette consolidée du Groupe s'élève à 5,9% contre 5,3% en 2022, principalement en raison (i) de l'augmentation des taux de

¹¹ En 2023, le Groupe a mis à jour sa méthode d'incorporation en IFRS des coûts d'emprunt dans la valeur des immobilisations en cours. L'élargissement nécessaire de son champ d'application a été traité comme une correction d'erreur, sans retraitement de la période comparable.

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

2 avril 2024

base sur les tirages court-terme des facilités revolving et (ii) de l'augmentation des taux de swap sur les nouveaux financements de projet supérieurs à la moyenne historique. Cette dernière hausse est cependant absorbée par la hausse des prix de vente unitaires pour les actifs correspondants. Les marges sur les crédits restent quant à elles globalement stables.

La **charge d'impôts** s'élève à -36,3 millions d'euros¹². La hausse (x2 à taux de change courants et constants) s'explique principalement par (i) la croissance du portefeuille de centrales et l'amélioration de sa rentabilité, pour 8 millions d'euros, et (ii) par la fiscalité liée aux projets cédés sur l'exercice, pour 6 millions d'euros.

Le **résultat net part du Groupe** redevient positif à +29,6 millions d'euros, contre une perte de -7,2 millions d'euros en 2022, porté par la forte progression de l'EBITDA.

BILAN CONSOLIDÉ SIMPLIFIÉ

Le bilan à fin 2023 atteint 3,8 milliards d'euros, en croissance de +26%.

En millions d'euros	2023	2022
Goodwill	79	87
Immobilisations corporelles et incorporelles	2 771	2 074
Trésorerie et équivalents de trésorerie	319	384
Autres actifs courants et non courants	649	491
Total actifs	3 818	3 035
Capitaux propres	1 265	1 232
Minoritaires	118	107
Dette financière	1 909	1 313
Provisions	34	26
Autres passifs courants et non courants	492	357
Total passif	3 818	3 035

Les **immobilisations corporelles** s'élèvent à 2 771 millions d'euros. La hausse de +697 millions d'euros (+33%) reflète essentiellement la progression du portefeuille des centrales en exploitation et construction, avec fin 2023 une capacité de 2 370 MW des centrales en exploitation (en croissance de +51%) et de 480 MW des centrales en construction (en baisse de -53% du fait des nombreuses mises en service de 2023).

Les **autres actifs courants et non courants** augmentent de +158 millions d'euros, une évolution proche de l'augmentation des autres passifs courants et non courants (+135 millions d'euros). La croissance des autres actifs courants et non courants est principalement expliquée par l'augmentation du volume d'activité des Services, en particulier le Développement et la Construction.

La **trésorerie** dispose d'une position solide à 319 millions d'euros. Elle est en baisse de -17%, avec principalement la consommation temporaire de trésorerie de certains projets de centrales dont la construction a été accélérée avant finalisation de leur prêt long terme, afin de profiter de prix de vente d'électricité attractifs en Europe.

¹² Intégrant la mise en équivalence des sociétés en activité non principale

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

2 avril 2024

Les **capitaux propres** s'élèvent à presque 1,3 milliard d'euros, avec une augmentation sur la période correspondant principalement au résultat de l'exercice.

La **dette financière** s'élève à 1 909 millions d'euros à fin 2023, en hausse de +45% reflétant la croissance du portefeuille de centrales. La hausse de la dette financière en 2023 (de +596 millions d'euros) est inférieure à celle des immobilisations (de 697 millions d'euros), le solde étant financé par les cashflows générés, et par une partie de la trésorerie disponible, entraînant un ratio d'endettement¹³ à 53%. La dette financière bénéficie à hauteur de 74% de son encours de taux fixes, couverts ou indexés sur l'inflation. Elle est à 67% libellée en euros et à 27% en réaux brésiliens.

Les **autres passifs courants et non courants** s'élèvent à 492 millions d'euros, en hausse de +38%. Cette augmentation est principalement due à (i) une augmentation des dettes fournisseurs des activités de construction et d'exploitation de centrales et (ii) des variations de la valeur des instruments financiers (instruments dérivés).

NOUVELLES ANNONCES DU GROUPE

Durée résiduelle des contrats de vente d'électricité de 17,1 ans

Voltaia annonce aujourd'hui que sa visibilité à long terme s'est encore améliorée. La durée résiduelle moyenne de ses contrats de vente d'électricité est en progression de 7 mois à 17,1 ans à fin 2023 (par rapport à 16,5 ans en fin 2022), avec 8 milliards d'euros de revenus futurs sous contrat.

Nouveau record du portefeuille de projets en développement à 16,6 GW

Voltaia annonce aujourd'hui que son portefeuille de projets en développement, destinés à être conservés ou vendus avec des services de construction et de maintenance, se montait fin décembre 2023 à 16,6 GW, en hausse de 17%. Il inclut 1,2 GW de projets sécurisés par le gain de contrats long terme de vente d'électricité.

Point sur la situation du réseau électrique brésilien : jugement favorable

Comme annoncé en septembre 2023, l'opérateur de réseau a écriêté la production de certaines centrales électriques suite au black-out survenu le 15 août. Cela a réduit d'environ 350 GWh la production 2023 de Voltaia, selon le régulateur. Depuis le début 2024, les écriêtements sont faibles.

Des associations éoliennes et solaires, dont font partie Voltaia et d'autres comme AES, Enel, EDPR et Neoenergia, ont déposé plainte afin d'obtenir une compensation financière de l'opérateur de réseau. Un jugement a accordé le remboursement presque intégral des pertes de production aux plaignants. Le réseau a demandé la révision de cette décision et la suite de la procédure pourrait s'étaler sur une longue période. Dans ce contexte, et même si Voltaia l'estime probable, le recouvrement de son dommage n'a pas été inscrit dans ses comptes 2023.

DES OBJECTIFS 2023 ATTEINTS OU DEPASSES

La capacité en construction et en exploitation se monte à 2,85 gigawatts fin 2023, supérieure de 11% à l'objectif annoncé en juillet 2019 de 2,6 gigawatts.

¹³ Dette nette / (dette nette + capitaux propres).

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

2 avril 2024

L'EBITDA normatif¹⁴ se monte à 271 millions d'euros en 2023, atteignant l'objectif annoncé en septembre 2023. L'écart entre les 241 millions d'euros de l'EBITDA publié et les 271 millions d'euros de l'EBITDA normatif est dû à : la neutralisation de l'écart entre la production électrique réelle et la production éolienne, solaire et hydraulique correspondant à la moyenne de long terme, à hauteur de +34 millions d'euros ; et la neutralisation de l'écart entre taux de change réel et normatif, à hauteur de -4 millions d'euros.

En quatre ans, c'est-à-dire depuis la fixation des objectifs 2023, la capacité en exploitation et construction a été multipliée par x2,7 (TCAM¹⁵ de +28% par an), le chiffre d'affaires par x3,3 (+35% par an), l'EBITDA par x3,7 (+44% par an) et le résultat net part du Groupe par x6,4 (+59% par an).

Ces progressions ont été constatées en même temps que le Groupe, conformément à son ambition affichée en 2019, se diversifiait géographiquement avec une capacité sécurisée¹⁶ de 4,1 GW répartie comme suit : 46% en Europe, 43% en Amérique latine et 11% en Afrique.

NOUVEAUX OBJECTIFS 2024

Voltaia annonce aujourd'hui pour 2024 de nouveaux objectifs qui anticipent une nouvelle augmentation de sa capacité et de son EBITDA.

- Capacité en exploitation et construction à environ 3,3 GW, en croissance de +16% par rapport à 2023, dont environ 2,5 GW en exploitation.
- EBITDA à environ 255 millions d'euros, en croissance de +6% par rapport à 2023, dont environ 230 millions d'euros issus des Ventes d'énergie.

CONFIRMATION ET PRECISION DES OBJECTIFS OPERATIONNELS ET FINANCIERS 2027

Voltaia confirme et précise ses objectifs opérationnels et financiers à horizon 2027, soit :

- Capacité détenue en propre supérieure à 5 GW (confirmation), avec environ 4,2 GW en exploitation (précision).
- Capacité exploitée pour compte de clients tiers supérieure à 8 GW (confirmation).
- EBITDA normatif¹⁷ d'environ 475 millions d'euros (confirmation), dont environ 430 millions d'euros provenant des Ventes d'énergie (précision).

Voltaia souhaite préciser des éléments de sensibilité de son EBITDA 2027 au taux de change EUR/BRL et aux écarts de production électrique par rapport à la moyenne de long terme.

- Avec une hypothèse qui décalerait de plus ou moins 1,0 le taux de change EUR/BRL, l'impact sur l'EBITDA publié en 2027 serait d'environ +35 millions d'euros (taux de 4,5 contre un taux normatif de 5,5) ou - 25 millions d'euros (taux de 6,5 contre un taux normatif de 5,5).
- Avec une hypothèse qui décalerait la production électrique des centrales solaires, éoliennes et hydrauliques avec pour chacune des trois technologies les amplitudes de 2023, l'impact sur l'EBITDA publié en 2027 serait d'environ plus ou moins 48 millions d'euros. Un écart global en 2027 de même ampleur que celui de 2023 est rendu beaucoup moins probable du fait de la croissance du portefeuille qui s'accompagne de sa diversification.

¹⁴ « EBITDA normatif » 2023 calculé avec un taux de change EUR/BRL moyen annuel de 6,3 et une production éolienne, solaire et hydraulique correspondant à la moyenne de long terme.

¹⁵ Taux de croissance annuelle moyen.

¹⁶ Inclut la capacité des centrales en exploitation et en construction et la capacité des centrales en développement déjà sécurisée par un contrat long-terme de vente d'électricité remporté.

¹⁷ « EBITDA normatif » estimé au 31 décembre 2027 calculé avec un taux de change EUR/BRL moyen annuel de 5,5 et une production éolienne, solaire et hydraulique correspondant à la moyenne sur le long terme.

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

2 avril 2024

CONFIRMATION ET NOUVEAUX OBJECTIFS ESG POUR 2027 ET 2030

Voltalia confirme l'objectif ESG suivant :

- CO₂ évité de plus de 4 millions de tonnes (confirmation).

En tant qu'entreprise à mission, Voltalia s'efforce constamment de renforcer ses engagements et son impact positif sur l'environnement et la société. Aujourd'hui, l'entreprise franchit une nouvelle étape en se fixant de nouveaux objectifs ESG à atteindre en 2027 et 2030 :

- En 2027 : objectif de 100% des capacités détenues en cours de construction présentant un plan d'engagement des parties prenantes (SEP) aligné sur les normes de la SFI (groupe Banque mondiale), contre 44% fin 2023.
- En 2027 : objectif de 50% des MW solaires détenus en exploitation situés sur des sols co-utilisés ou revalorisés (contre 37% à fin 2023), c'est-à-dire des terrains combinant solaire et une autre activité humaine (telle que les bâtiments, les parkings, l'agriculture et le pâturage) ou situés sur des sols à faible potentiel de biodiversité, agricole ou économique (tels que déserts, friches industrielles et carrières désaffectées).
- En 2030 : objectif de baisse de -35% de l'intensité carbone en kgCO₂/MW (Scope 3) des centrales solaires détenues par rapport à 2022 (contre -4% en 2023), notamment en priorisant l'acquisition de panneaux solaires bas carbone.

PROCHAINS RENDEZ-VOUS :

- Chiffre d'affaires du premier trimestre 2024, le 24 avril 2024 (après bourse)
- Assemblée générale annuelle, le 16 mai 2024

DECLARATIONS PROSPECTIVES

Ce communiqué contient des déclarations prospectives. Ces déclarations ne constituent pas des faits historiques. Ces déclarations comprennent des projections et des estimations ainsi que les hypothèses sur lesquelles celles-ci reposent, des déclarations portant sur des projets, des objectifs, des intentions et des attentes concernant des résultats financiers, des événements, des opérations, des services futurs, le développement de produits et leur potentiel ou les performances futures. Ces déclarations prospectives peuvent souvent être identifiées par les mots « s'attendre à », « anticiper », « croire », « avoir l'intention de », « estimer » ou « planifier », ainsi que par d'autres termes similaires. Bien que la direction de Voltalia estime que ces déclarations prospectives sont raisonnables, les investisseurs sont alertés sur le fait que ces déclarations prospectives sont soumises à de nombreux risques et incertitudes, difficilement prévisibles et généralement en dehors du contrôle de Voltalia qui peuvent impliquer que les résultats et événements effectifs réalisés diffèrent significativement de ceux qui sont exprimés, induits ou prévus dans les informations et déclarations prospectives. Ces risques et incertitudes comprennent notamment les incertitudes inhérentes à l'évolution du prix de vente de l'électricité produite par Voltalia, à l'évolution du contexte réglementaire dans lequel Voltalia évolue ainsi qu'à la compétitivité des énergies renouvelables et d'autres facteurs qui peuvent affecter la capacité de production ou la rentabilité des sites de production de Voltalia ainsi que ceux qui sont développés ou identifiés dans les documents publics déposés par Voltalia auprès de l'Autorité des marchés financiers y compris ceux énumérés à la section 2.2 « Facteurs de risque » du Document d'Enregistrement Universel 2021 de Voltalia déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 2 mai 2022. Voltalia ne prend aucun engagement de mettre à jour les informations et déclarations prospectives sous réserve de la réglementation.

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

2 avril 2024

Capacité en exploitation au 31 décembre 2023

En MW	Eolien	Solaire	Biomasse	Hydro	Hybride	2023	2022
Albanie		140				140	0
Belgique		17				17	15
Brésil	773	711				1 484	1 068
Egypte		32				32	32
Espagne		23				23	8
France	93	196		5		294	216
Grèce		17				17	17
Guyane française		13	7	5	24	49	34
Hongrie		14				14	0
Italie		18				18	14
Jordanie		57				57	57
Pays-Bas ¹⁸		60				60	0
Portugal		74				74	21
Roumanie		3				3	0
Royaume-Uni		57			32	89	89
Total	866	1 432	7	10	56	2 370	1 571

Capacité en construction au 31 décembre 2023

Nom du projet	Capacité	Technologie	Pays
Bolobedu	148	Solaire	Afrique du Sud
Cafesoca	8	Hydro	Brésil
Clifton	45	Solaire	Royaume-Uni
East Gate	34	Solaire	Royaume-Uni
Helexia	134	Solaire	Brésil
Helexia	5	Solaire	Belgique
Helexia	15	Solaire	France
Helexia	0,2	Solaire	Guyane française
Helexia	10	Solaire	Hongrie
Helexia	1	Solaire	Italie
Helexia	6	Solaire	Portugal
Helexia	1	Solaire	Roumanie
Helexia	4	Solaire	Espagne
Higher Stockbridge	45	Solaire	Royaume-Uni
Lercara Friddi	3	Solaire	Italie
Logelbach	12	Solaire	France
Sinnamary	10	Biomasse	Guyane française
Sinnamary	1	Hybride	Guyane française
Total (en MW)	480		

¹⁸ Intégrant l'acquisition d'une participation majoritaire de Mosselbanken (55%).

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

2 avril 2024

Production d'électricité au 31 décembre 2023

En GWh	Eolien	Solaire	Biomasse	Hydro	Hybride	2023	2022
Albanie		1				1	0
Belgique		11				11	14
Brésil	2 672	734			47	3 452	3 036
Egypte		74				74	76
Espagne		21				21	10
France	228	182		8		418	291
Grèce		25				25	23
Guyane française		16	40			55	45
Hongrie		5				5	0
Italie		22				22	22
Jordanie		122				122	129
Portugal		68				68	26
Roumanie		1				1	0
Royaume-Uni		60				60	9
Total	2 900	1 342	40	8	47	4 336	3 680

Compte de résultat consolidé (Non audité)

<i>En millions d'euros</i>	2023	2022
Chiffre d'affaires	495	466
Achats et sous-traitance	(71)	(174)
Autres charges d'exploitation	(218)	(139)
Charges de personnel	(66)	(49)
Autres produits et charges courants	100	33
Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence	1	(0)
EBITDA	241	137
Dotations et reprises aux amortissements, provisions et dépréciations	(104)	(74)
Résultat opérationnel courant	138	63
Autres produits et charges opérationnels	(18)	(8)
Résultat opérationnel	119	56
Coût net de l'endettement financier	(82)	(51)
Autres produits et charges financiers	25	6
Impôt sur les résultats et assimilés	(36)	(18)
Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence en dehors du secteur d'activité Voltaia	(1)	-
Résultat net	25	(7)
Participations ne conférant pas le contrôle	5	0
Part du Groupe	30	(7)

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

2 avril 2024

Bilan consolidé (Non audité)

<i>En millions d'euros</i>	2023	2022
Goodwill	80	87
Droits d'utilisation	64	41
Immobilisations incorporelles	435	308
Immobilisations corporelles	2 272	1 725
Participations dans des entreprises associées	20	2
Autres actifs financiers non courants	25	9
Actifs d'impôts différés	5	2
Autres actifs non courants	40	-
Actifs non courants	2 940	2 173
Stocks et encours	65	67
Clients et autres débiteurs	237	206
Autres actifs courants	180	124
Autres actifs financiers courants	76	26
Instruments dérivés actifs courants	1	55
Trésorerie et équivalents de trésorerie	319	384
Actifs courants	878	862
Total Actif	3 818	3 035
Capitaux propres part du Groupe	1 265	1 232
Intérêts attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	118	107
Capitaux propres	1 383	1 339
Provisions non courantes	28	18
Passifs d'impôts différés	28	26
Financements non courants	1 579	1 025
Autres passifs financiers non courants	41	23
Instruments dérivés passifs non courants	31	-
Passifs non courants	1 708	1 092
Provisions courantes	7	9
Financements courants	330	288
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	285	233
Autres passifs financiers courants	8	3
Instruments dérivés passifs courants	3	5
Autres passifs courants	95	66
Passifs courants	727	604
Total Passif	3 818	3 035

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

2 avril 2024

Tableaux des flux de trésorerie

<i>En millions d'euros</i>	2023	2022
Résultat opérationnel	119,3	55,7
Neutralisation des amortissements, provisions et pertes de valeur	103,7	73,9
Neutralisation des autres produits et charges sans incidence sur les flux de trésorerie opérationnels	(55,2)	20,0
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	(25,6)	(98,4)
Charge d'impôt payée	(26,7)	(16,5)
Flux de trésorerie net généré par l'activité	115,5	34,7
Flux net d'investissements financiers	11,5	(28,0)
Flux net d'investissements corporels	(576,5)	(459,7)
Flux net d'investissements incorporels	(117,7)	(81,8)
Autres incidences des activités d'investissement	0,6	0,4
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(682,1)	(569,1)
Augmentation de capital souscrite par les actionnaires de Vitalia	-	484,9
Augmentations de capital souscrites par des actionnaires minoritaires de sociétés contrôlées	15,0	35,0
Intérêts payés aux banques et obligataires	(72,8)	(49,0)
Remboursement des dettes de loyer et intérêts payés associés	(12,7)	(14,1)
Encaissements liés aux emprunts et obligations	688,8	729,1
Remboursements d'emprunts et d'obligations	(125,4)	(571,9)
Autres incidences des activités de financement	2,7	0,2
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financements	495,6	614,2
Variation de la trésorerie nette	(71,0)	79,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie d'ouverture	383,6	291,4
Incidence des variations de change et autres mouvements	5,9	12,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie de clôture	318,5	383,6

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

2 avril 2024

A propos de Voltalia (www.voltalia.com)

Voltalia est un acteur international des énergies renouvelables. Le Groupe produit et vend de l'électricité issue de ses installations éoliennes, solaires, hydrauliques, biomasse et de stockage. Il dispose d'une puissance en exploitation et en construction de 2,9 GW et d'un portefeuille de projets en développement d'une capacité totale de 16,6 GW.

Voltalia est également prestataire de services et accompagne ses clients pendant toutes les étapes des projets, de la conception à l'exploitation-maintenance.

Pionnier sur le marché des entreprises, Voltalia propose enfin une offre globale à celles-ci allant de la fourniture d'électricité verte aux services d'efficacité énergétique, en passant par la production locale de sa propre électricité.

Fort de plus de 1 850 collaborateurs dans plus de 20 pays sur 3 continents, Voltalia possède une capacité d'action mondiale pour ses clients.

Voltalia est coté au compartiment A du marché réglementé d'Euronext à Paris (FR0011995588 – VLTA) et fait partie des indices EnterNext Tech 40, CAC Small et Euronext Tech Leaders. L'entreprise est également incluse dans le Gaïa-Index, l'indice des valeurs moyennes responsables.

Voltalia
Relations Investisseurs : invest@voltalia.com
T. +33 (0)1 81 70 37 00

SEITOSEI.ACTIFIN
Relations Presse : Jennifer Jullia
jennifer.jullia@seitosei-actifin.com – T. +33 (0)1 56 88 11 19