



UN NOUVEL ENSEMBLE EN FORTE CROISSANCE

Revenu consolidé multiplié par deux au troisième trimestre 2016

* * *

Voltalia (Euronext Paris, code ISIN : FR0011995588), acteur international des énergies renouvelables, annonce son revenu du troisième trimestre 2016 et en cumulé sur les neuf premiers mois de l'année.

Pour une meilleure lisibilité de l'activité, Voltalia rappelle que suite à l'acquisition de la société Martifer Solar au troisième trimestre, cette dernière a été intégrée dans les comptes consolidés à compter du 1^{er} août 2016.

« Le troisième trimestre nous a permis de franchir une nouvelle étape majeure de notre développement. Le rapprochement avec Martifer Solar et plus récemment le succès de notre augmentation de capital de 170 millions d'euros sont deux catalyseurs de croissance qui nous permettront d'atteindre les objectifs ambitieux que nous nous sommes fixés », se réjouit Sébastien Clerc, Directeur Général de Voltalia.

Evolution du revenu¹ du troisième trimestre et en cumul sur neuf mois par activité

Revenu ¹ (en millions d'euros)	T3 2016	T3 2015	Variation	9M 2016	9M 2015	Variation
Ventes d'énergie	24,2	16,2	+49,3%	69,9	39,4	+77,5%
Développement, construction et fourniture d'équipement	7,3	0,1	nm	7,3	0,1	nm
Exploitation et maintenance	2,1	0,2	x10,9	2,5	0,7	x3,7
Revenu consolidé	33,5	16,4	x2,0	79,7	40,2	x2,0

Le revenu consolidé du troisième trimestre 2016 est multiplié par deux, pour atteindre 33,5 millions d'euros, contre 16,4 millions d'euros au troisième trimestre 2015. Cette progression est portée pour moitié par l'augmentation de +49% des ventes d'énergies ainsi que par les revenus issus des activités de

¹ Le revenu comprend le chiffre d'affaires (ou produits des activités ordinaires) du Groupe et les autres produits liés à l'activité. Les revenus du 3^{ème} trimestre 2016 et en cumul sur neuf mois 2016 intègrent les revenus de Martifer Solar à partir du 1^{er} août 2016.

développement, construction et de fourniture d'équipement, qui intègrent deux mois de résultats de Martifer Solar (à compter du 1^{er} août 2016).

L'activité de prestation de services issue de l'intégration de Martifer Solar connaît une très bonne stabilité en exploitation-maintenance grâce à des contrats d'une durée moyenne de 6 ans. En développement-construction, le chantier solaire jordanien de 57 MW, conduit essentiellement en 2015, est désormais opérationnel, tandis que de nouveaux contrats ont été signés récemment par la nouvelle équipe intégrée (voir ci-dessous).

Cumulé sur neuf mois, le revenu consolidé est multiplié par deux à près de 80 millions d'euros contre 40 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2015. A taux de change constant, le revenu consolidé atteint 86,9 millions d'euros.

- Voltalia bénéficie de la contribution complète des centrales mises en service tout au long de l'année 2015 au Brésil, principalement Vamcruz (93 MW), Oiapoque (12 MW) et São Miguel do Gostoso (108 MW). La production des premières turbines de la centrale de Vila Pará (99 MW), entrée en service au cours du trimestre, a également contribué au revenu de la période ;
- Au troisième trimestre 2016, Voltalia a enregistré un chiffre d'affaires de 7,3 millions d'euros grâce aux prestations de services de développement, de construction et de fourniture d'équipement. La cession d'une centrale solaire en France au mois de septembre 2016 ainsi que l'achèvement de la construction de quatre centrales solaires situées en Jordanie pour un total de 57 MW ont contribué à cette performance ;
- Les contrats d'exploitation et maintenance pour compte de clients tiers permettent à Voltalia d'enregistrer un revenu de 2,1 millions d'euros² au troisième trimestre 2016, affichant ainsi une multiplication par 11 par rapport à 2015, grâce à deux mois de revenus enregistrés par Martifer Solar.

Faits marquants du troisième trimestre 2016

Acquisition de Martifer Solar, acteur mondial de l'énergie solaire

Le 19 août, Voltalia a annoncé la finalisation de l'acquisition de Martifer Solar, un acteur majeur du photovoltaïque mondial spécialisé dans le développement, la construction et l'exploitation-maintenance de centrales photovoltaïques pour compte de clients tiers³.

Ce rapprochement permet à Voltalia de franchir une étape majeure. Le Groupe démultiplie sa portée internationale, renforce la diversification énergétique de son portefeuille et complète son modèle économique grâce aux activités de prestation de services de Martifer Solar. Ainsi, Voltalia accélère son développement et confirme son positionnement d'industriel international intégré.

Disposant de toutes les expertises nécessaires pour pénétrer de nouveaux marchés, Voltalia pourra désormais choisir d'y poursuivre des activités de prestation de services et/ou de production d'électricité selon les meilleures opportunités identifiées, renforçant ainsi la sélectivité de ses choix d'investissement.

² Revenu intégrant deux mois d'activité de Martifer Solar depuis le 1^{er} août 2016

³ Voir communiqué du 19 août 2016

Poursuite du développement de la base d'actifs

- Brésil : nouvelle mise en service

Les turbines du complexe éolien de Vila Pará au Brésil ont été progressivement mises en service entre les mois d'août et de novembre, portant ainsi la capacité installée de Voltalia au Brésil à 402 MW, et à 480 MW dans le monde. L'anticipation de la mise en service de Vila Pará permet à Voltalia de vendre sa production électrique sur le marché libre depuis le troisième trimestre 2016, soit plus d'un an avant l'entrée en vigueur du contrat de vente long-terme en janvier 2018. Pendant cette période, Voltalia vend donc l'électricité générée dans le cadre de contrats privés principalement à des prix de vente supérieurs à ceux des contrats de vente long-terme sécurisés sur vingt ans, le solde étant vendu sur le marché spot. Signe fort de la contribution de Voltalia à la réalisation des objectifs de capacité installée des pays où il est présent, la centrale de Vila Pará a permis au Brésil de franchir le cap historique des 10 GW de capacité éolienne installée.

- France métropolitaine : premier projet hydroélectrique remporté

Au mois d'août 2016, Voltalia a été sélectionné par les communes de Chamonix-Mont Blanc et des Houches pour la construction et l'exploitation d'une centrale hydroélectrique au fil de l'eau d'une capacité de 4,5 MW sur le torrent de Taconnaz. La mise en service de la centrale est prévue courant 2019 et le contrat de vente d'électricité sécurisé court sur une durée de vingt ans. Ce premier projet hydroélectrique en France métropolitaine souligne la poursuite de la diversification énergétique et géographique du portefeuille d'actifs du Groupe.

Cession d'une centrale solaire

Fin septembre, Voltalia a annoncé avoir cédé 100% d'une centrale solaire d'environ 3 MW en exploitation située dans la région Provence-Alpes-Côtes d'Azur.

Cette cession à un investisseur financier international, déjà client du Groupe à travers Martifer Solar, illustre la capacité de Voltalia à valoriser ses actifs et ses compétences de développement tout en déployant son activité de services pour compte de tiers. En effet, le Groupe reste l'exploitant de cette centrale grâce à un contrat d'exploitation-maintenance d'une durée de 16 ans.

En complément des revenus attendus de ce nouveau contrat d'exploitation-maintenance, cette cession a généré au second semestre 2016 un résultat avant impôt de 5 millions d'euros.

Développements récents

Intégration de Martifer Solar en marche

Initiés dès le mois de juillet et l'entrée en négociations exclusives avec Martifer Solar, les travaux d'intégration sont aujourd'hui très avancés.

L'organisation du nouveau Groupe et de son équipe de management ont été définies. Afin que le nouvel ensemble soit en mesure d'atteindre les objectifs qu'il s'est fixé, un schéma complet de gouvernance et d'organisation opérationnelle a été annoncé à la fin du mois de septembre à l'occasion d'un séminaire réunissant plus de 50 managers et appliqué dès le mois d'octobre.

Lancement de la construction de Vila Acre

Voltalia a lancé début octobre le chantier de construction du parc éolien de Vila Acre au Brésil, d'une puissance de 27 MW. La mise en service du parc est prévue au troisième trimestre 2017, soit

environ plus d'un an avant l'entrée en vigueur du contrat de 20 ans de vente d'électricité. Entre la mise en service de la centrale, au troisième trimestre 2017, et l'activation du contrat long terme, en novembre 2018, Voltalia vendra l'électricité au même prix que celui prévu dans le contrat de vente de long-terme.

Nouveau contrat de construction pour compte d'un client tiers

En complément de ces nouvelles centrales de production d'électricité, Voltalia annonce avoir signé un contrat de construction avec ENECO, l'un des premiers fournisseurs belges d'électricité et de gaz durable. Le contrat prévoit la construction de 3 toitures solaires en Belgique représentant une capacité de 1,2 MW.

Succès de l'augmentation de capital de 170 millions d'euros

Le 4 novembre 2016, Voltalia a annoncé le succès de son augmentation de capital de 170 millions d'euros.

A cette occasion, Voltalia a élargi sa base actionnariale et accueilli de nouveaux investisseurs. L'opération a ainsi permis l'entrée au capital de Proparco, filiale de l'Agence Française de Développement (AFD) dédiée au secteur privé, qui intervient depuis près de 40 ans en faveur du développement international. Proparco joue un rôle essentiel au sein du dispositif français de coopération notamment via le financement et l'accompagnement de projets d'entreprises et d'institutions financières dans les pays en développement.

La part du flottant dans le capital est renforcée grâce à l'opération, passant de 7% à 21% du capital.

Ces fonds supplémentaires permettront principalement à Voltalia de financer les objectifs opérationnels annoncés le 19 septembre 2016 à l'occasion de ses résultats semestriels.

Signature d'un partenariat stratégique au Maroc

Voltalia annonce ce jour avoir signé un partenariat avec Green of Africa, un opérateur privé marocain, en vue de co-développer des projets apportés par chacune des deux parties. Les projets éoliens et solaires actuellement en développement au Maroc et sur le continent africain dans le cadre du partenariat représentent un potentiel total estimé à 190 MW⁴.

Perspectives

Des objectifs de croissance et de rentabilité ambitieux

L'ambition du Voltalia de franchir le seuil de 1 GW (contre 480 MW à ce jour) détenu en compte propre dès 2019, contre 2022 annoncé précédemment, marque l'accélération du développement de Voltalia et la diversification énergétique et géographique de son portefeuille d'actifs.

Voltalia s'est également donné comme objectif à l'horizon 2019 de tripler sa capacité exploitée pour atteindre 3 GW en exploitation, dont 2 GW pour compte de tiers.

En complément de ces objectifs opérationnels, le Groupe s'est fixé comme objectif d'atteindre un EBITDA consolidé de 180 millions d'euros⁵ sur l'exercice 2019, soit une multiplication par 6 de l'EBITDA enregistré en 2015.

⁴ Voir communiqué du 17 novembre 2016

⁵ Sur la base d'un taux de change 1EUR=4BRL

Détail de la ventilation du revenu par zone géographique

Revenu par zone* (en millions d'euros)	T3 2016	T3 2015	Variation	9M 2016	9M 2015	Variation
Europe	10,1	3,5	x2,9	17,9	11,0	+62,3%
Amérique latine	21,7	12,9	+67,6%	60,1	29,2	x2,1
Afrique/Moyen-orient/Asie	1,7	n/a	nm	1,7	n/a	nm
Revenu consolidé	33,5	16,4	x2,0	79,7	40,2	x2,0

* revenu par zone de destination des projets

Rapport de production d'électricité du 1^{er} janvier 2016 au 30 septembre 2016

Au mois d'avril 2016, Voltalia a initié la publication du suivi de sa production d'électricité.

Production d'énergie cumulée par zone ⁶ et par filière En GWh	Eolien	Solaire	Biomasse	Hydro	Hybride	Total
Brésil*	661,0	n/a	n/a	n/a	28,4	689,4
France métropolitaine	78,8	9,2	n/a	n/a	n/a	88,1
Guyane française	n/a	4,0	8,6	19,4	n/a	32,0
Grèce	n/a	5,9	n/a	n/a	n/a	5,9
Total	739,9	19,1	8,6	19,4	28,4	815,4

* Pas de production enregistrée pour la centrale de São Miguel do Gostoso (108 MW). Dans l'attente d'un raccordement au réseau national brésilien, Voltalia perçoit des revenus compensatoires de l'ANEEL depuis fin juin 2015.

Les chiffres du présent communiqué sont non audités.

A propos de Voltalia (www.voltalia.com)

- Acteur international des énergies renouvelables, Voltalia est producteur d'électricité multi-sources (éolien, solaire, hydraulique et biomasse avec une capacité installée de 480 MW) et prestataire de services auprès de clients tiers.
- Voltalia est établi dans 17 pays sur 4 continents et dispose d'une capacité d'intervention mondiale pour ses clients.
- Voltalia est coté au marché réglementé d'Euronext à Paris depuis juillet 2014 (FR0011995588 – VLTA).

Actifin

Relations investisseurs : A. Commerot, acommerot@actifin.fr

Relations presse : J. Jullia, jjullia@actifin.fr

Tel : +33 1 56 88 11 11

Voltalia

Secrétaire Général : Marie de Lauzon

E-mail : invest@voltalia.com

Tel : +33 1 44 63 14 40

⁶ Périmètre historique de Voltalia excluant la production de deux centrales solaires : 7,3 MW au Royaume-Uni (destinée à être vendue) et 0,6 MW au Portugal.

Déclarations prospectives - Voltalia

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 aux décisions des autorités réglementaires de délivrance ou non, et à quelle date, des autorisations d'exploitation et des permis de construire, ainsi qu'aux politiques de soutien aux 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 dans le document de référence de Voltalia ainsi que dans son actualisation. Voltalia ne prend aucun engagement de mettre à jour les informations et déclarations prospectives sous réserve de la réglementation applicable notamment les articles 223-1 et suivants du règlement général de l'Autorité des marchés financiers.