

MERGERS & ACQUISITIONS

PROJECT FINANCE

STRATEGIC ADVISORY

Analyse des résultats

AO Solaire sur bâtiments – Tranche 9

— FEBRUARY 10TH, 2020



AO CRE 4.9 ISB – Contexte

L'appel d'offres CRE 4 permet aux développeurs de grandes toitures photovoltaïques en France, d'obtenir un tarif d'achat

Le mécanisme d'appel d'offres solaire sur bâtiments portant sur les installations de puissance comprise entre 100 kWc et 8 MWc (situées en France métropolitaine) a été mis en place en 2016 par le ministère de l'Ecologie, du Développement durable et de l'Energie. La nouveauté de cet appel d'offre réside dans le fait que la famille 1 est éligible au contrat d'achat, tandis que la famille 2 est éligible au complément de rémunération.

Initialement constitué de 9 tranches, l'appel d'offres CRE 4 a été prolongé avec 2 nouvelles tranches de 150 MWc chacune, pour un total de 11 périodes réparties entre 2017 et 2020. Nous analysons ici **les résultats de la tranche 9 de l'AO CRE 4**, publiés le **6 février 2020**. Il est à noter que **le tarif moyen décerné aux lauréats est en baisse légère par rapport à la tranche précédente** (CRE4.8 ISB), pour laquelle la tendance était déjà à la baisse des tarifs. L'appel est pourtant sous-souscrit : seuls 147 MWc sont lauréats pour 300 MWc appelés. On notera que la CRE a choisi d'éliminer les 20% des dossiers aux tarifs les plus élevés, comme annoncé suite à la sous-souscription lors de périodes précédentes.

Périmètre de cet AO

- Puissance : **100 kWc – 8 MWc**
- Type : **Toitures photovoltaïques**
(bâtiments, serres, hangars agricoles & ombrières)
- Notation : **Prix** (70 pts) + **Impact carbone** (30 pts)

Tarifification

- La **famille 1** (installations de puissance comprise entre 100 kWc et 500 kWc) a bénéficié du mécanisme de contrat d'achat.
- La **famille 2** (installations de puissance comprise entre 500 kWc et 8 MWc) a, quant à elle, bénéficié du complément de rémunération.

Données clés

	FAMILLE 1	FAMILLE 2
Puissance attribuée	78 MWc	69 MWc
Nombre de lauréats	279 projets	27 projets
Tarif moyen des projets lauréats	€ 96,5/MWh	€ 86,2/MWh
Prix plancher fixes par le cahier des charges	€ 64,0/MWh	€ 56,0/MWh
Prix plafonds fixes par le cahier des charges	€ 104,0/MWh	€ 94,0/MWh
Date limite du dépôt de candidature	4 novembre 2019	



AO CRE 4.9 ISB – Lauréats

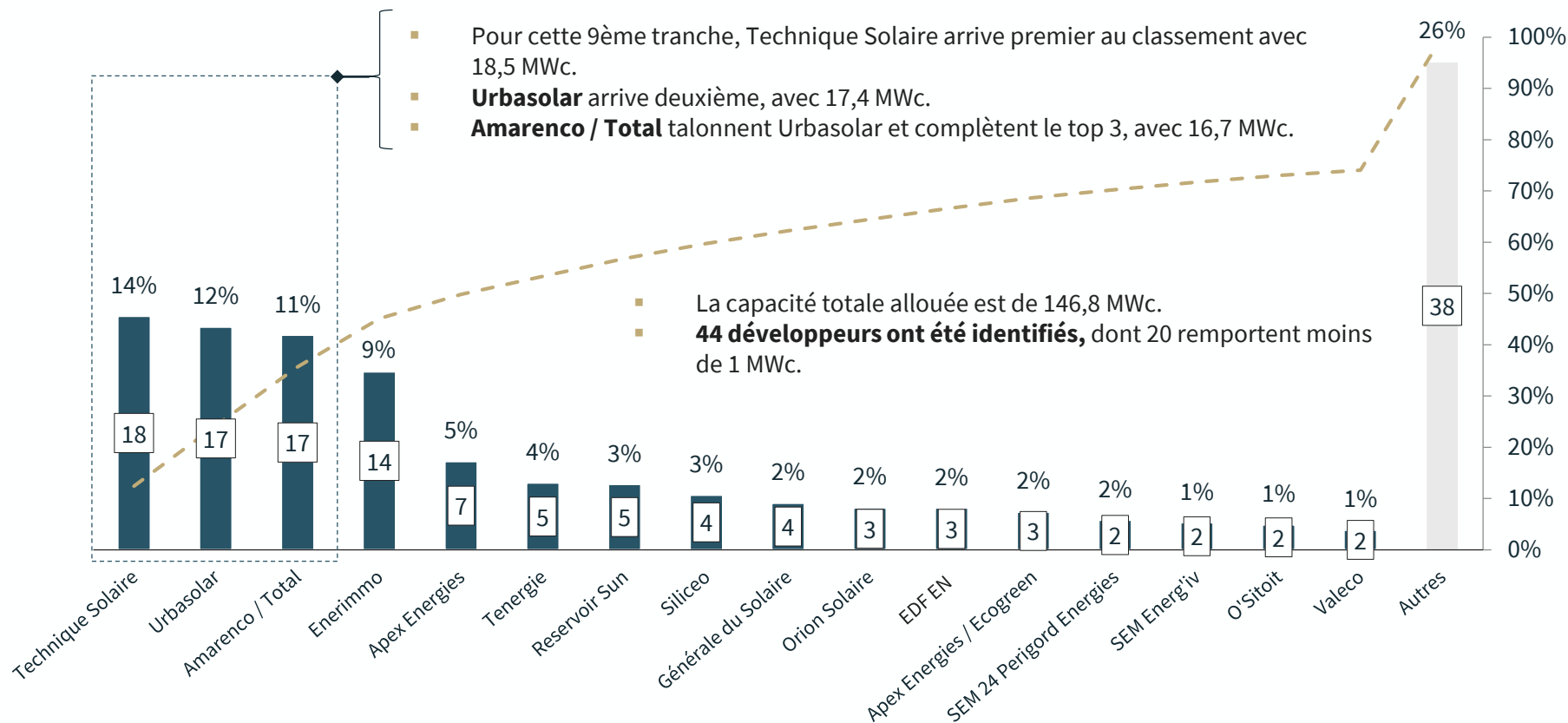
La capacité totale allouée pour cette tranche est de 146,8 MWc pour 44 développeurs identifiés

Puissance à installer par développeur (en MWc)

SOURCE : ANALYSE FINERGREEN



- Pour cette 9ème tranche, Technique Solaire arrive premier au classement avec 18,5 MWc.
- **Urbasolar** arrive deuxième, avec 17,4 MWc.
- **Amarenco / Total** talonnent Urbasolar et complètent le top 3, avec 16,7 MWc.



- La capacité totale allouée est de 146,8 MWc.
- **44 développeurs ont été identifiés**, dont 20 remportent moins de 1 MWc.

N.B. 17,5 MWc n'ont pas encore été attribués dans le cadre de cette analyse car les développeurs n'ont pas pu être identifiés. Merci de nous contacter si vous souhaitez apporter de nouvelles informations.

N.B. 2 : Ce graphique s'attache à présenter la puissance remportée par développeur, même si certaines installations sont développées pour le compte de tiers.



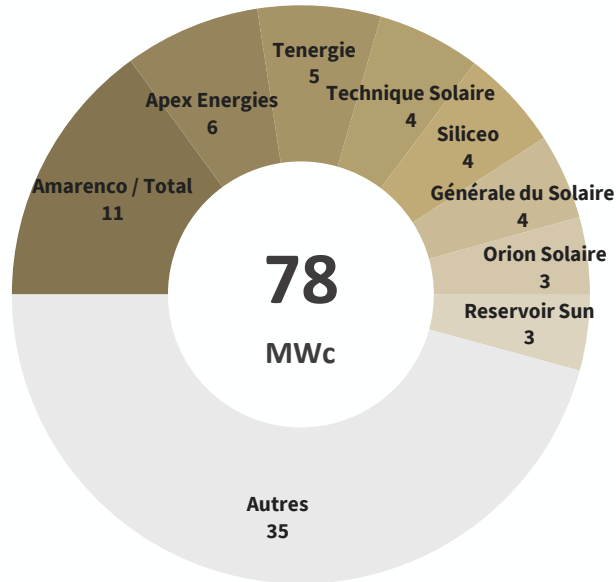
AO CRE 4.9 ISB – Classement par famille

Les deux familles se sont vues allouer des capacités similaires

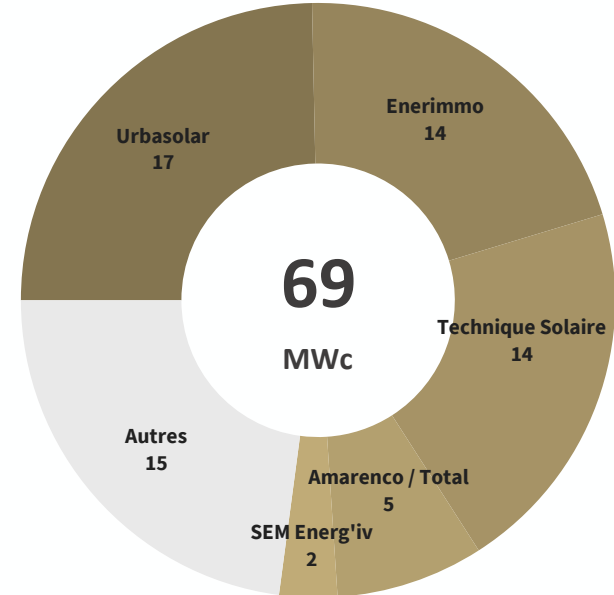
Puissance à installer par développeur (en MWc) SOURCE : ANALYSE FINERGREEN



Famille 1 (100 kWc – 500 kWc)



Famille 2 (500 kWc – 8 MWc)



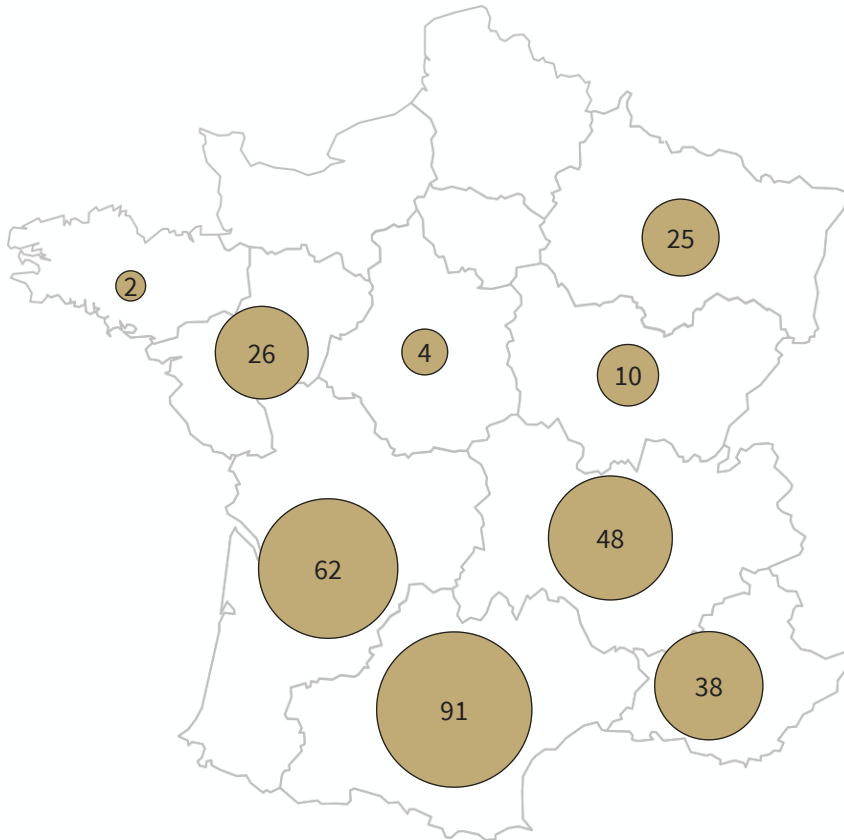
N.B. 17,5 MWc n'ont pas encore été attribués dans le cadre de cette analyse car les développeurs n'ont pas pu être identifiés. Merci de nous contacter si vous souhaitez apporter de nouvelles informations.



AO CRE 4.9 ISB – Répartition géographique

Une fois de plus, la majeure partie des projets attribués se trouve dans les régions méridionales, les plus ensoleillées

Nombre de projets par région



- La région **Occitanie** dénombre le plus de projets lauréats sur cette huitième tranche des appels d'offres CRE 4 sur bâtiments. Au total, 91 projets ont été désignés pour une puissance totale de 44,8 MWc.
- Plus de **70% de la capacité allouée** se situe dans les **trois premières régions lauréates**: Occitanie, Nouvelle-Aquitaine et Auvergne-Rhône-Alpes.
- Sans surprise, les **disparités géographiques** en termes de nombre de projets lauréats peuvent s'expliquer par le taux d'ensoleillement dont bénéficient les régions.
- L'**attractivité de la région Grand-Est** apparaît toutefois comme une exception : 25 projets ont été attribués dans cette région pour un total de 9 MWc.

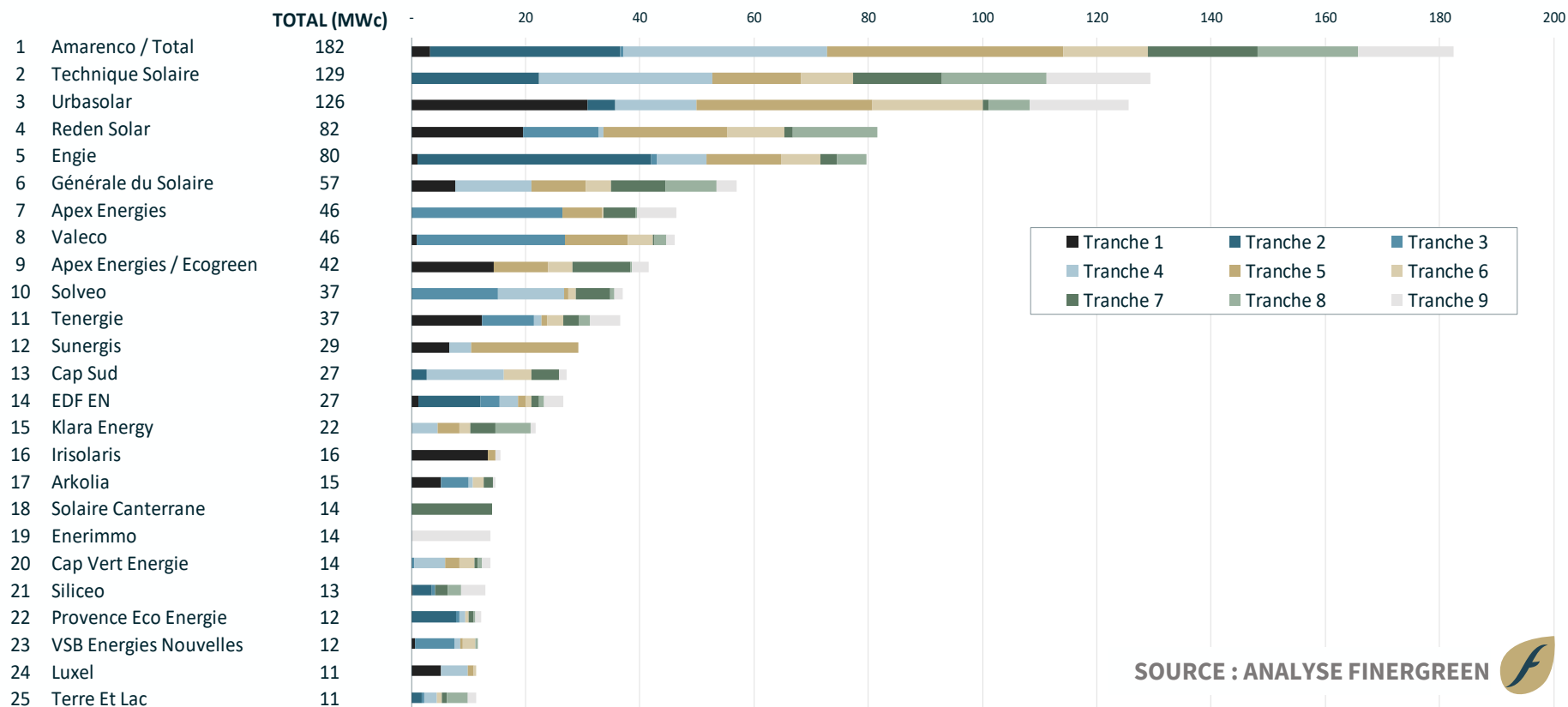
SOURCE : ANALYSE FINERGREEN



AO CRE 4 ISB - Classement cumulé

Fait notable, les 3 développeurs en tête sur le cumul des 8 premières périodes constituent également le podium pour cette 9^{ème} période

Classement des développeurs par puissance remportée sur les 9 premières tranches



SOURCE : ANALYSE FINERGREEN



NB.1 Ce graphique s'attache à présenter la puissance remportée par développeur, même si certaines installations sont développées pour le compte de tiers.

NB.2 La puissance lauréate pour Engie inclut celles de Solairedirect, Langa, Compagnie du Vent et CNR. La puissance lauréate pour Amarenco / Total inclut celle de Quadran, Total Solar, Amarenco et Total Solar / Amarenco.

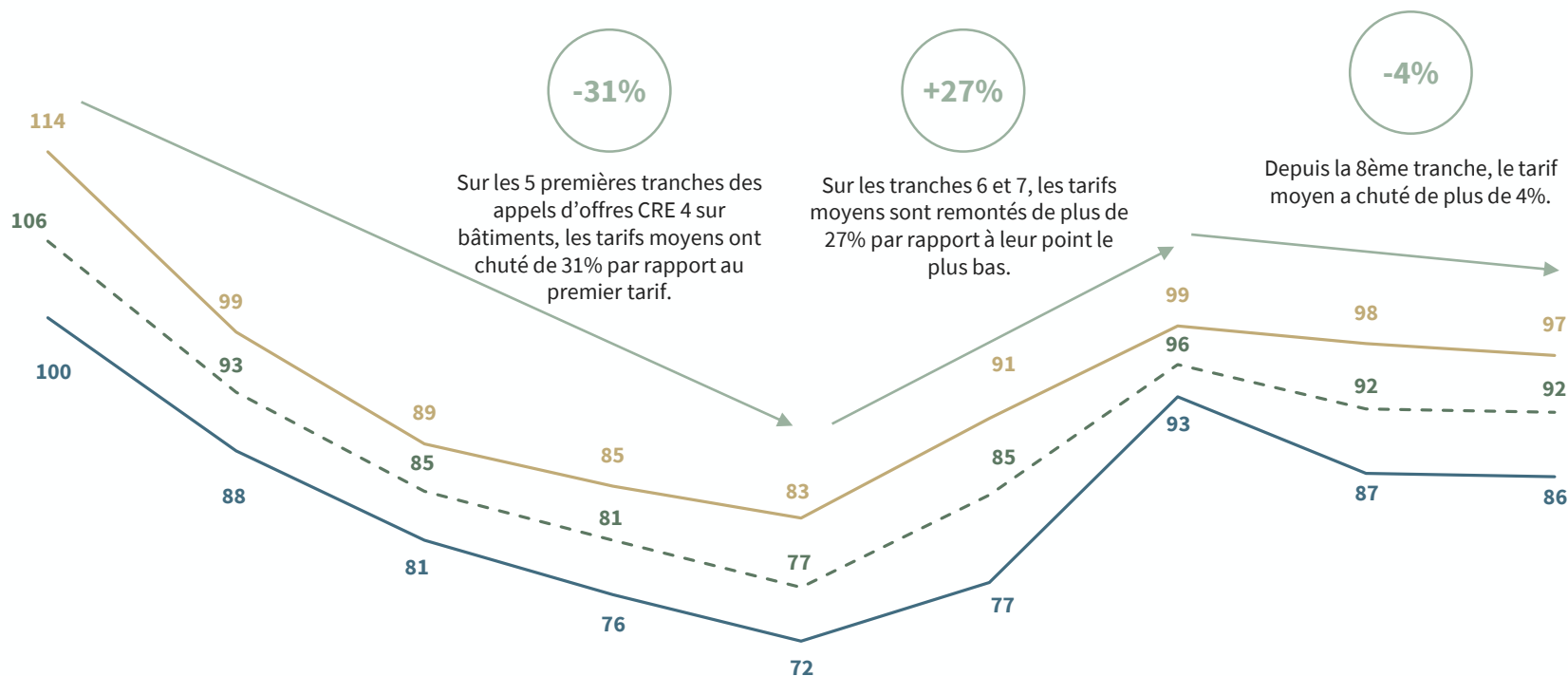
NB.3 Sunergis étant actuellement en liquidation, la situation de leurs projets lauréats est incertaine à ce stade.



AO CRE 4 ISB - Evolution des tarifs

Après la forte volatilité des périodes 1 à 6, les tarifs se sont stabilisés depuis la tranche 7 avec une baisse lente et graduelle des tarifs moyens

Evolution des tarifs (en € par MWh) sur les 9 tranches de l'AO CRE 4 sur bâtiments



-31%
Sur les 5 premières tranches des appels d'offres CRE 4 sur bâtiments, les tarifs moyens ont chuté de 31% par rapport au premier tarif.

+27%
Sur les tranches 6 et 7, les tarifs moyens sont remontés de plus de 27% par rapport à leur point le plus bas.

-4%
Depuis la 8ème tranche, le tarif moyen a chuté de plus de 4%.

SOURCE : ANALYSE FINERGREEN

Tranche 1	Tranche 2	Tranche 3	Tranche 4	Tranche 5	Tranche 6	Tranche 7	Tranche 8	Tranche 9
(163 MWc, avr. 2017)	(152 MWc, sept. 2017)	(159 MWc, janv. 2018)	(203 MWc, mai 2018)	(231 MWc, sept. 2018)	(112 MWc, janv. 2019)	(157 MWc, juin 2019)	(127 MWc, oct. 2019)	(147 MWc, févr. 2020)



Contacts

N'hésitez pas à nous contacter



Damien RICORDEAU
Founder

M. +33 (0) 6 35 50 62 84
dri@finergreen.com



Arthur OMONT
Associate

M. +33 (0) 7 81 34 61 40
aom@finergreen.com



Bastien MARTINEZ
Analyst

M. +33 (0) 7 60 03 29 06
bma@finergreen.com





FINERGREEN

