

Conférence de presse annuelle 2021

ALPIQ

25 février 2021



-
1. Alpiq affiche un bon résultat opérationnel
 2. Indicateurs financiers 2020
 3. Résultat positif attendu en 2021, inférieur à celui de l'année précédente
 4. Alpiq se concentre sur ses atouts et développe la commercialisation
 5. Le statut quo en matière d'accord sur l'électricité est une menace pour Alpiq
 6. Questions et réponses



Le modèle d'affaires a fait ses preuves pendant la pandémie de COVID-19

- EBITDA avant effets exceptionnels: 262 millions de CHF
- Demande accrue en production d'électricité flexible et plus grande volatilité sur les marchés
- Les nouveaux investissements dans la grande hydraulique suisse ne sont actuellement pas rentables



Bilan solide et renforcé grâce à une stratégie financière cohérente

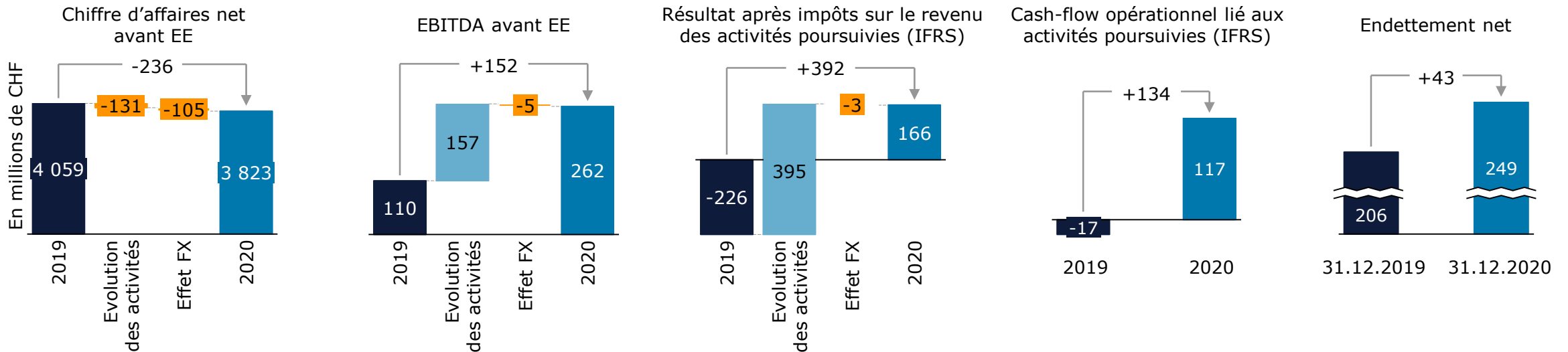
- Amélioration du flux de trésorerie des activités opérationnelles: 117 millions de CHF
- Liquidité solide: 1 milliard de CHF
- Ratio des fonds propres en hausse: 51,2 %



Mise en œuvre de la stratégie et phase de croissance

- Actionnariat stable, Conseil d'administration réduit
- Alpiq développe le négoce d'énergie et les activités B2B dans toute l'Europe
- Antje Kanngiesser, nouvelle CEO du Groupe Alpiq à partir du 1^{er} mars 2021

Alpiq affiche un bon résultat opérationnel

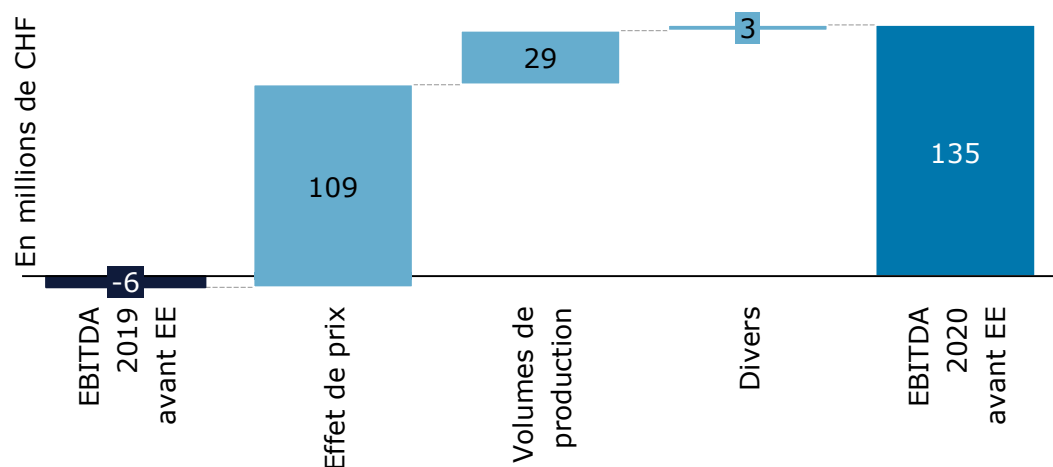


Résultat opérationnel

- Bons résultats opérationnels dans les trois domaines
- Augmentation du cash-flow opérationnel lié aux activités poursuivies
- Bilan solide et renforcé grâce à une stratégie financière cohérente
- Résultat positif attendu en 2021, inférieur à celui de l'année précédente. Principaux facteurs: prix de l'électricité et du CO₂ couverts sur les marchés de gros, mais absence d'effets uniques

Evolution de l'EBITDA des domaines opérationnels (I)

Generation Switzerland a bénéficié de la couverture des prix de l'électricité plus élevée



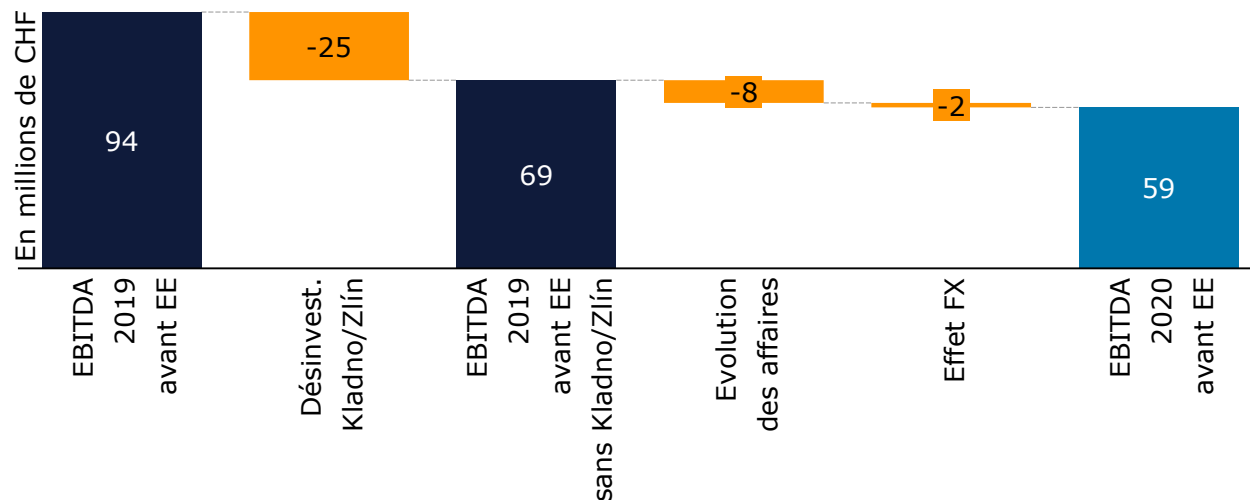
Generation Switzerland

- Prix de couverture plus élevés que l'année précédente
- Augmentation des volumes de production dans le secteur de l'énergie nucléaire – grande disponibilité des centrales

En millions de CHF	2019	2020
Ø prix de couverture (produit standard, sans contrat partenaire) au transfert en EUR/MWh	34.0	38.9
Ø taux de change de couverture au moment du transfert en EUR/CHF	1.0800	1.1581
Ø prix de couverture (produit standard, sans contrat partenaire) au transfert en CHF/MWh	36.7	45.1

Evolution de l'EBITDA des domaines opérationnels (II)

Résultat positif pour la production internationale d'électricité

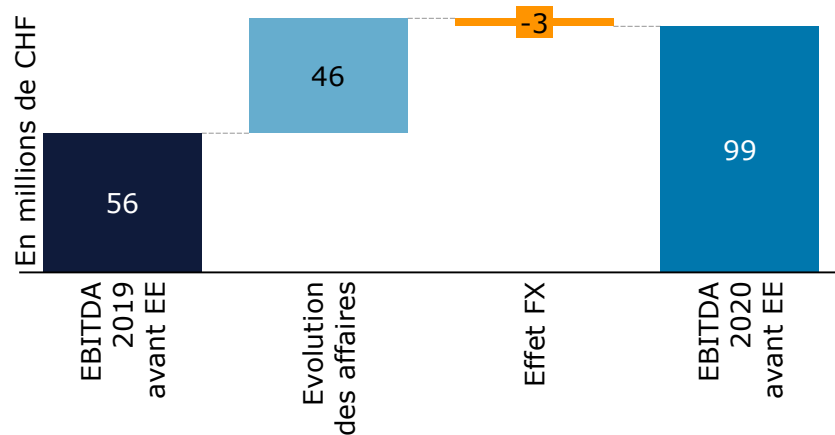


Generation International

- Renewable Energy Sources: baisse des volumes de production en raison des conditions météorologiques, baisse des prix de l'énergie et suppression des tarifs d'injection pour les installations italiennes
- Production thermique: travaux de réparation imprévus à la centrale à gaz à cycle combiné en Espagne. Installations italiennes en hausse d'une année sur l'autre grâce à une plus grande disponibilité

Evolution de l'EBITDA des domaines opérationnels (III)

Négoce d'énergie prospère grâce à la volatilité du marché



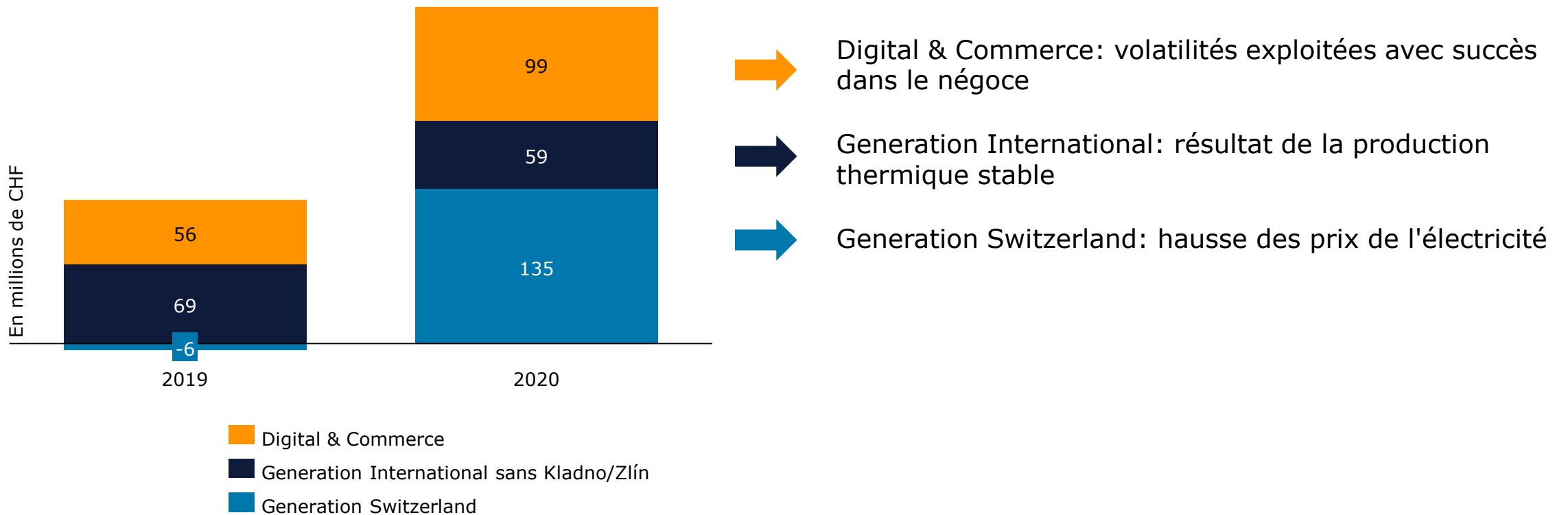
Digital & Commerce

- Opportunités de marché et volatilités plus élevées dans le négoce exploitées avec succès
- Revenus plus élevés dans l'optimisation du portefeuille hydroélectrique en Suisse et l'optimisation en Italie
- Stratégies de négoce optimisées dans le domaine du Merchant Trading qui bénéficient de la forte hausse des prix
- Investissements supplémentaires dans les activités clients (industriels et commerciaux)

Alpiq affiche un bon résultat opérationnel

Les trois domaines opérationnels ont enregistré des contributions positives au résultat

EBITDA avant effets exceptionnels



Effets exceptionnels au niveau de l'EBITDA

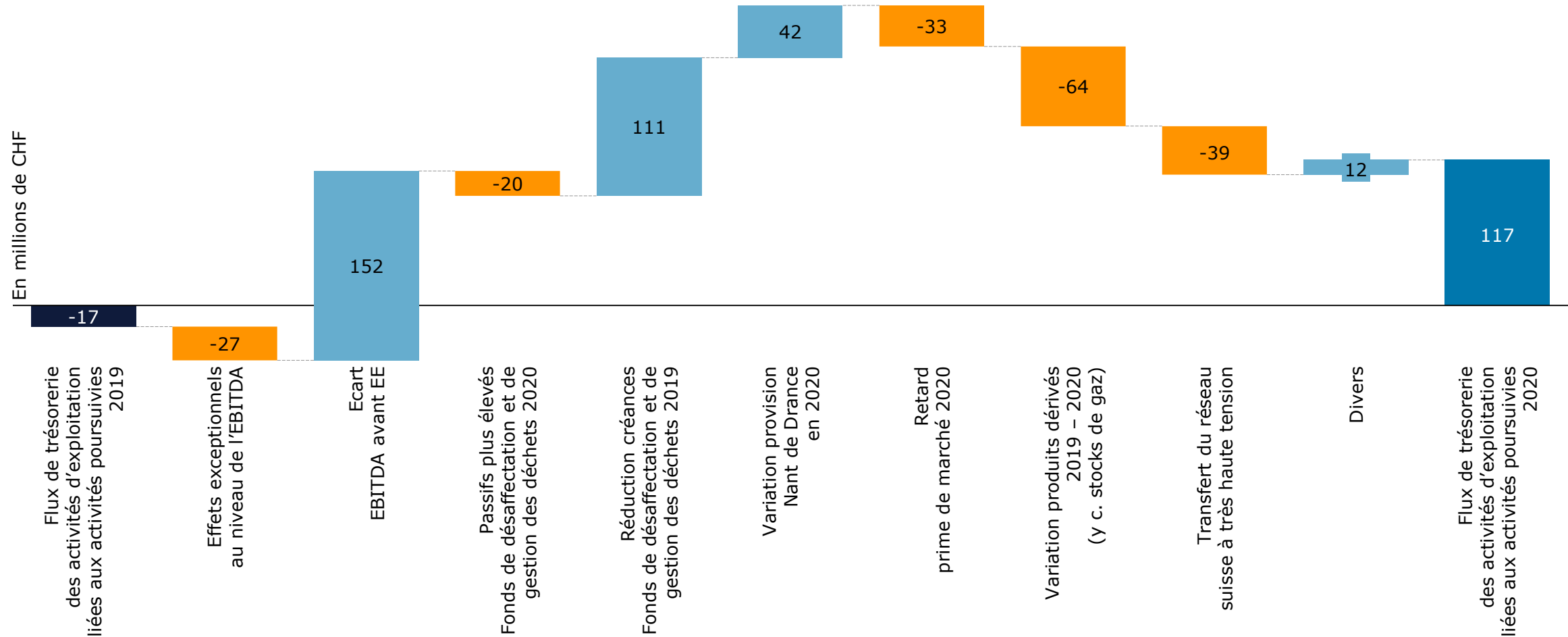


Pour mesurer et présenter sa performance opérationnelle, Alpiq utilise des indicateurs alternatifs de performance. Les résultats selon IFRS sont ainsi corrigés des effets exceptionnels (EE).

En millions de CHF	2020	2019 (ajusté)
Evolution des fonds de désaffectation et de gestion des déchets	20	111
Bénéfices / pertes liés à la cession de parties de l'entreprise	62	-19
Dépréciations et contrats déficitaires	-108	-48
Coûts de restructuration et litiges	-3	-24
Variations de la juste valeur («accounting mismatch»)	60	38
Total des effets exceptionnels au niveau de l'EBITDA	31	58

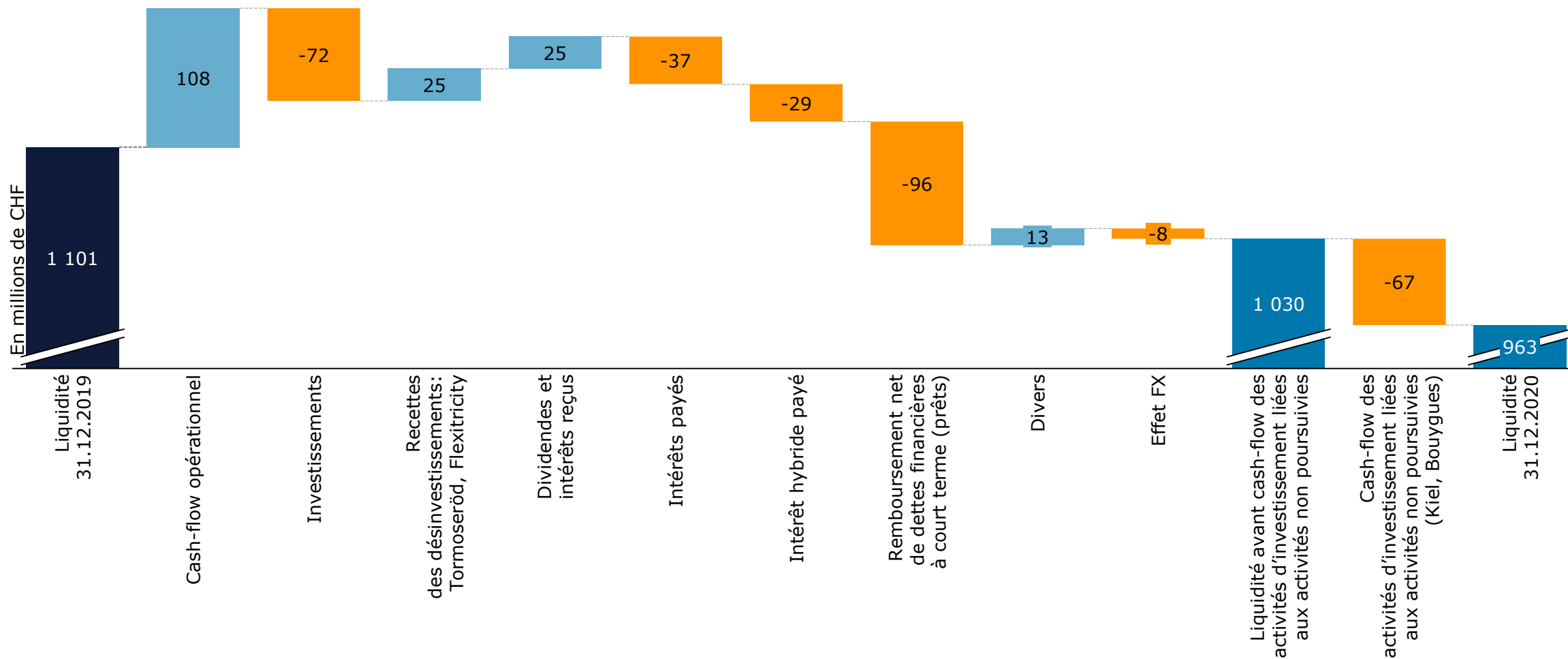
Evolution du cash-flow opérationnel lié aux activités poursuivies

Alpiq a augmenté le flux de trésorerie des activités opérationnelles



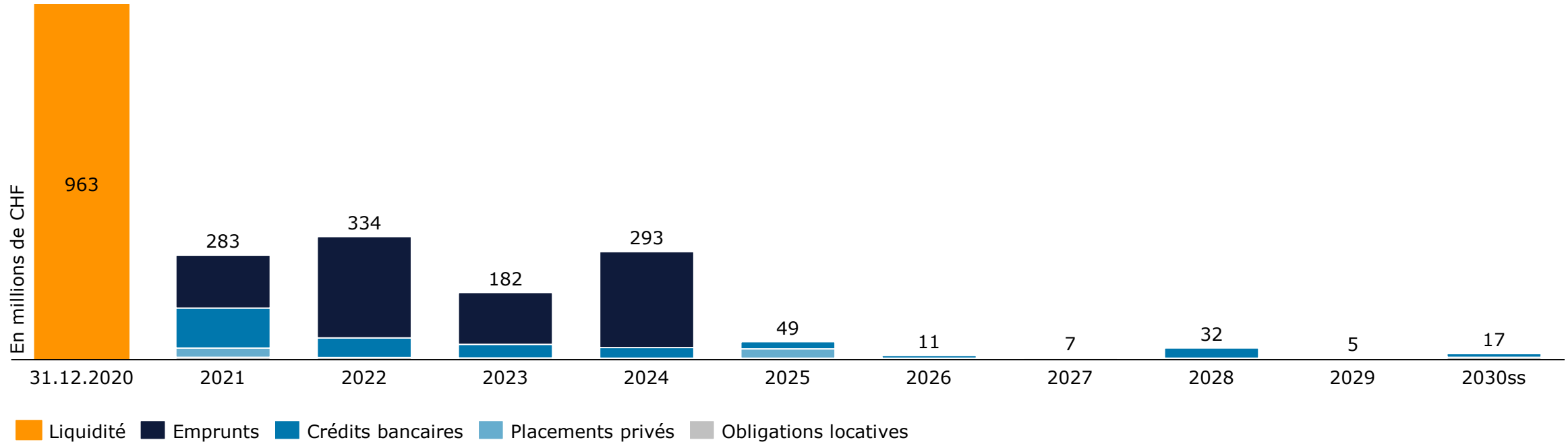
Evolution de la liquidité

Réduction due notamment au remboursement de prêts et au remboursement à Bouygues



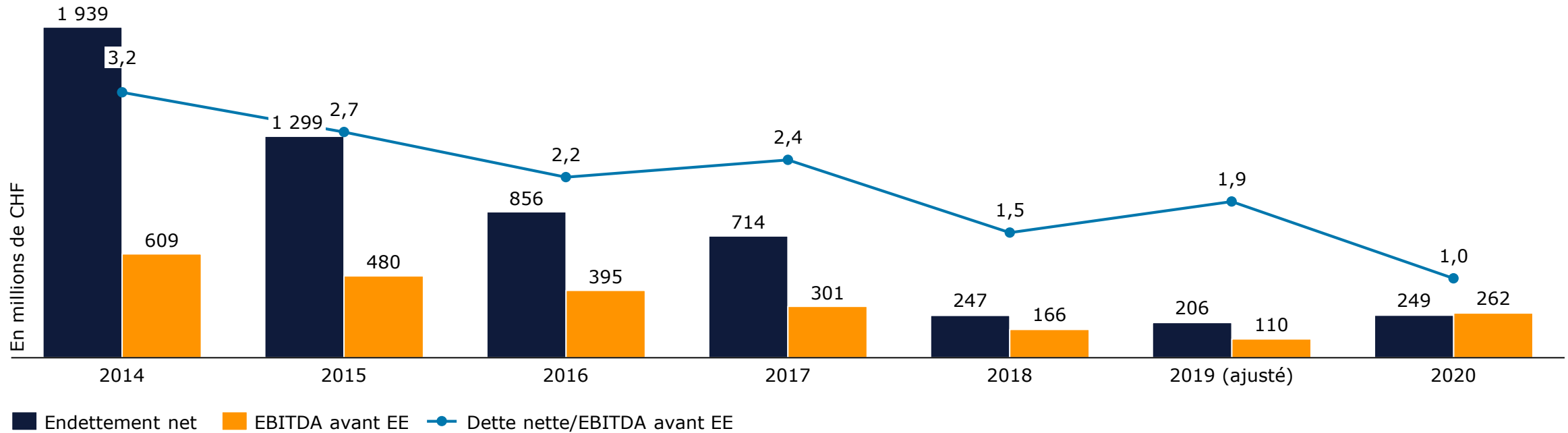
Profil des échéances au 31 décembre 2020

Passifs financiers échelonnés à long terme



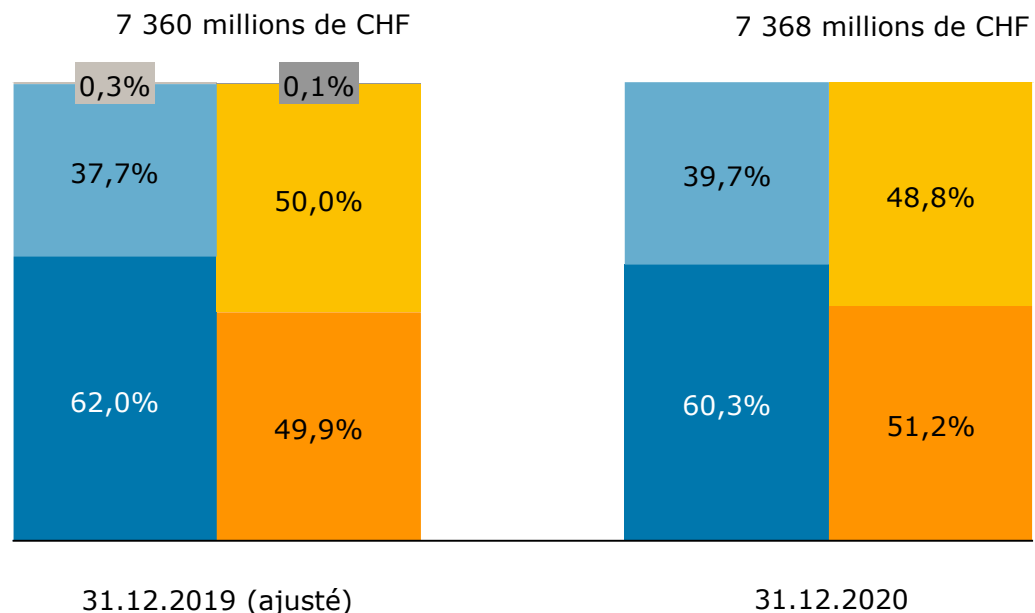
- Liquidité de 963 millions de CHF (31.12.2019: 1 101)
- Passifs financiers de 1 212 millions de CHF (31.12.2019: 1 307)

Réduction du facteur d'endettement dette nette/EBITDA en raison d'un résultat opérationnel plus élevé

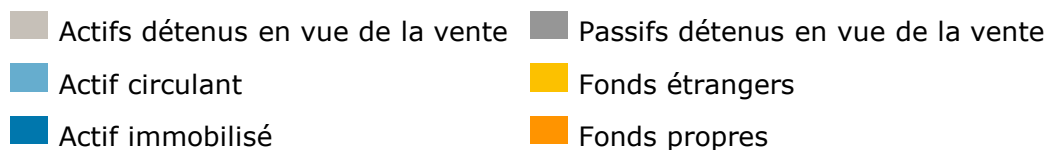


- Endettement net de 249 millions de CHF (31.12.2019: 206)
- Dette nette/EBITDA avant effets exceptionnels de 1,0 (31.12.2019: 1,9)

Bilan solide et renforcé grâce à une stratégie financière cohérente



- **Liquidité solide: 1,0 milliard de CHF**
(31.12.2019: 1,1 milliard de CHF)
- **Ratio des fonds propres: 51,2 %**
(31.12.2019: 49,9 %)



Distribution de dividendes compte tenu des résultats positifs

- Depuis 2015, Alpiq n'a pas été en mesure de verser de dividendes en raison de la situation économique difficile
- Une gestion rigoureuse permet à nouveau de verser un dividende:
 - Bon résultat opérationnel en 2020
 - Bilan solide et renforcé grâce aux désinvestissements/à la réduction de la dette
 - Stratégie centrée sur le cœur de métier et développement de la commercialisation
- Compte tenu des résultats positifs, le Conseil d'administration d'Alpiq Holding SA propose à l'Assemblée générale de verser un dividende de 46 millions de CHF (1,40 CHF par action) pour l'exercice 2020

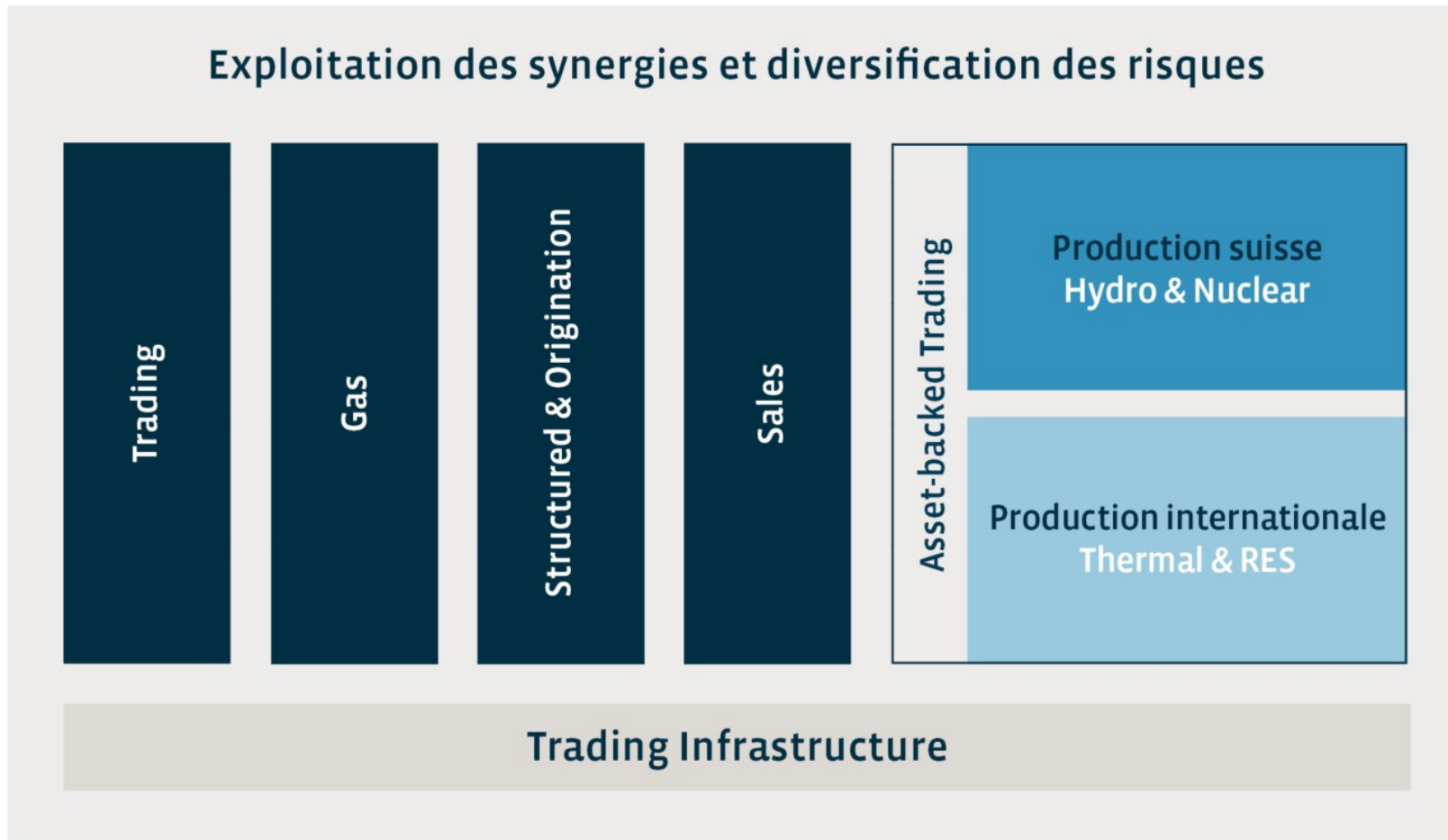
Perspectives: résultat positif attendu en 2021, inférieur à celui de l'année précédente



En millions de CHF	2019	2020	2021	2022
Ø prix de couverture (produit standard, sans contrat partenaire) au transfert en EUR/MWh	34.0	38.9	46.9	51.6
Ø taux de change de couverture au moment du transfert en EUR/CHF	1.0800	1.1581	1.1420	1.0850
Ø prix de couverture (produit standard, sans contrat partenaire) au transfert en CHF/MWh	36.7	45.1	53.6	56.0

- Les prix de l'électricité et du CO₂ couverts sur les marchés de gros auront un impact positif sur le résultat en 2021
- Toutefois, il n'y aura pas les effets uniques positifs de l'exercice 2020
- La révision prolongée de la centrale nucléaire de Leibstadt aura un impact significatif sur le résultat 2021
- Il n'est pas encore possible d'évaluer pleinement les répercussions de la pandémie de COVID-19

Alpiq se concentre sur ses atouts et développe la commercialisation



Le statut quo en matière d'accord sur l'électricité est une menace pour Alpiq



Sans accord sur l'électricité, manque de moyens pour maintenir la force hydraulique

- La force hydraulique est respectueuse du climat, fiable et extrêmement flexible
- La force hydraulique complète de manière idéale l'éolien et le photovoltaïque
- Générer du capital n'est possible qu'avec la commercialisation transfrontalière de la flexibilité de la force hydraulique en Europe



Sans accord sur l'électricité, la sécurité d'approvisionnement ne peut être garantie

- Stratégie énergétique: en hiver, la Suisse est dépendante des importations
- En tant que pays tiers, la Suisse est tributaire de la bonne volonté des pays exportateurs
- Les principaux fournisseurs – Allemagne et France – réduisent leurs capacités de production d'électricité hivernale (nucléaire et charbon)

26.8.2021

Présentation du résultat semestriel 2021

La présente communication contient notamment des déclarations et informations de nature prévisionnelle. Ces déclarations comprennent en particulier des commentaires sur les objectifs de la direction, l'évolution du résultat des activités, les fourchettes de bénéfices, les coûts, le rendement des fonds propres, la gestion des risques ou la situation concurrentielle. De par leur nature, ils revêtent un caractère spéculatif. Des termes tels que «s'attendre à», «supposer», «anticiper», «objectifs», «projets», «prévoir», «planifier», «croire», «chercher à», «estimer» ainsi que leurs variantes et d'autres expressions semblables ont pour but d'expliquer des déclarations prévisionnelles. Ces déclarations sont basées sur nos estimations actuelles ainsi que sur certaines hypothèses et sont de ce fait assujetties à un certain degré de risques et d'incertitudes. En conséquence, les résultats effectifs d'Alpiq peuvent différer sensiblement des éventuelles déclarations prospectives explicites ou implicites, voire les contredire. Parmi les facteurs pouvant contribuer à de tels résultats divergents, ou les engendrer, figurent notamment la conjoncture économique générale, la concurrence avec d'autres entreprises, les effets et les risques liés aux nouvelles technologies, les besoins en capital de l'entreprise, les coûts de financement, les retards dans l'intégration de fusions ou d'acquisitions, les variations des charges d'exploitation, les fluctuations monétaires, les modifications de régulations des marchés de l'énergie national et étranger ainsi que les fluctuations des cours du pétrole et des marges sur les produits Alpiq, le recrutement et la fidélisation de collaborateurs qualifiés, les risques politiques dans les pays où l'entreprise exerce ses activités, les modifications de la législation applicable, la réalisation de synergies, de même que d'autres facteurs mentionnés dans la présente communication.

Si l'un ou plusieurs de ces risques, incertitudes ou autres facteurs se concrétisaient, ou si l'une des hypothèses ou attentes sous-jacentes se révélait inexacte, les résultats pourraient différer sensiblement de ceux indiqués. Dans le contexte de ces risques, incertitudes ou autres facteurs, le lecteur ne devrait pas se fier à ces déclarations prévisionnelles. L'entreprise n'a aucune obligation autre que celles prévues par la loi d'actualiser ou de réviser ces déclarations prévisionnelles ou de les adapter à des événements ou évolutions futurs. L'entreprise précise que les résultats passés ne préjugent pas de résultats futurs. Il convient également de noter que les résultats intermédiaires ne sont pas nécessairement significatifs pour ce qui est des résultats de fin d'exercice.

La présente communication n'est ni une offre ni une invitation à vendre ou à acheter des titres.