

ALPIQ

A woman with long blonde hair, wearing a green jacket and dark pants, stands on a large, light-colored rock in the foreground. She is looking out over a vast, turquoise lake. In the background, there are rugged mountains with patches of snow and a clear blue sky. The word 'ALPIQ' is written in large, bold, orange letters across the top of the image.

Conférence de presse annuelle 2022

24 février 2022

Agenda

1. Accueil
2. Une année 2021 extraordinaire – Antje Kanngiesser, CEO
3. Indicateurs financiers 2021 – Luca Baroni, CFO
4. Renforcer encore les points forts d'Alpiq – Antje Kanngiesser, CEO
5. Questions et réponses

A man with a beard, wearing a light blue polo shirt, is seated at a desk and gesturing with his hands while speaking. A woman with blonde hair, wearing a light-colored blouse, is seated next to him, looking towards him with a slight smile. The background shows a modern office environment with large windows and blurred office equipment.

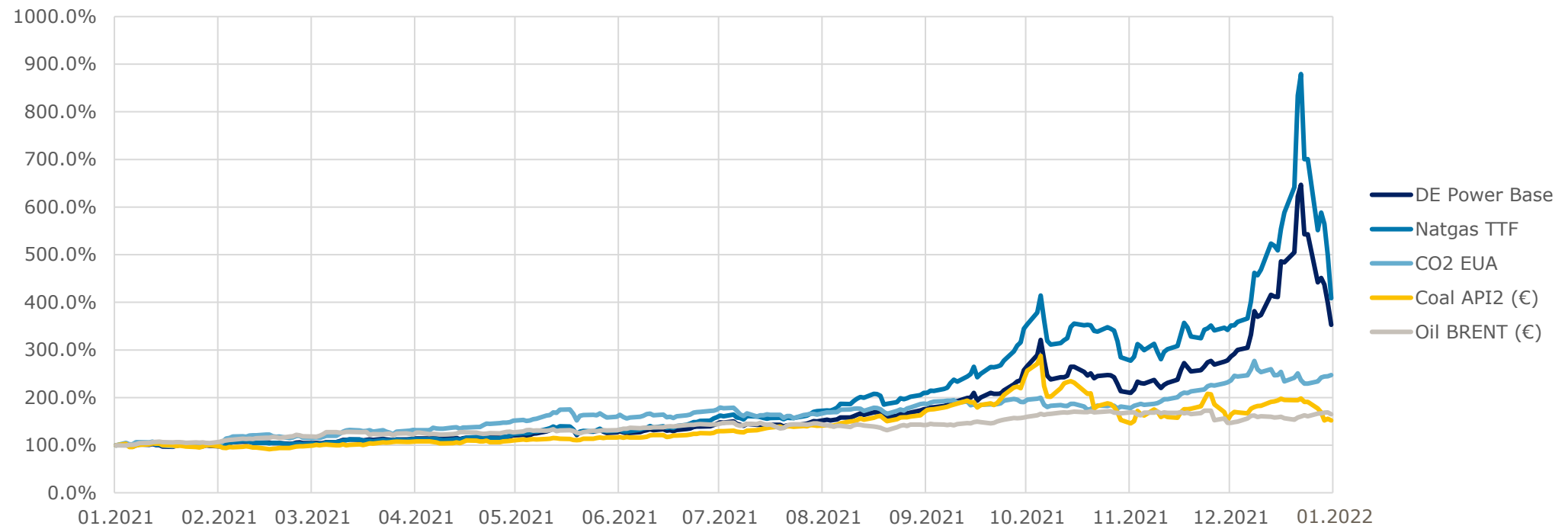
ALPIQ

Alpiq réalise un résultat
opérationnel positif, supérieur à
celui de l'année précédente

2021 a été une année extraordinaire pour le secteur de l'énergie

Augmentation extrême des prix sur les marchés de l'énergie (futures), tant pour le gaz que pour l'électricité

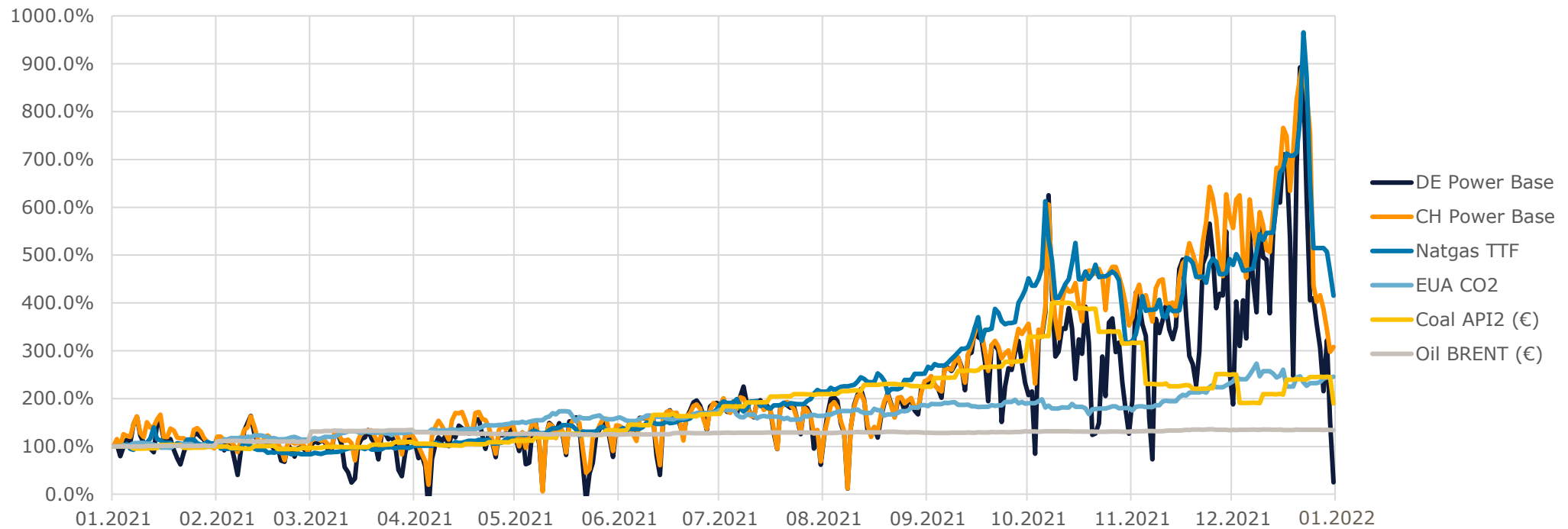
Cal-22, Prices Change in 2021, Index 100 = 01.01.2021



2021 a été une année extraordinaire pour le secteur de l'énergie

Augmentation extrême des prix également sur le marché spot – gaz & électricité

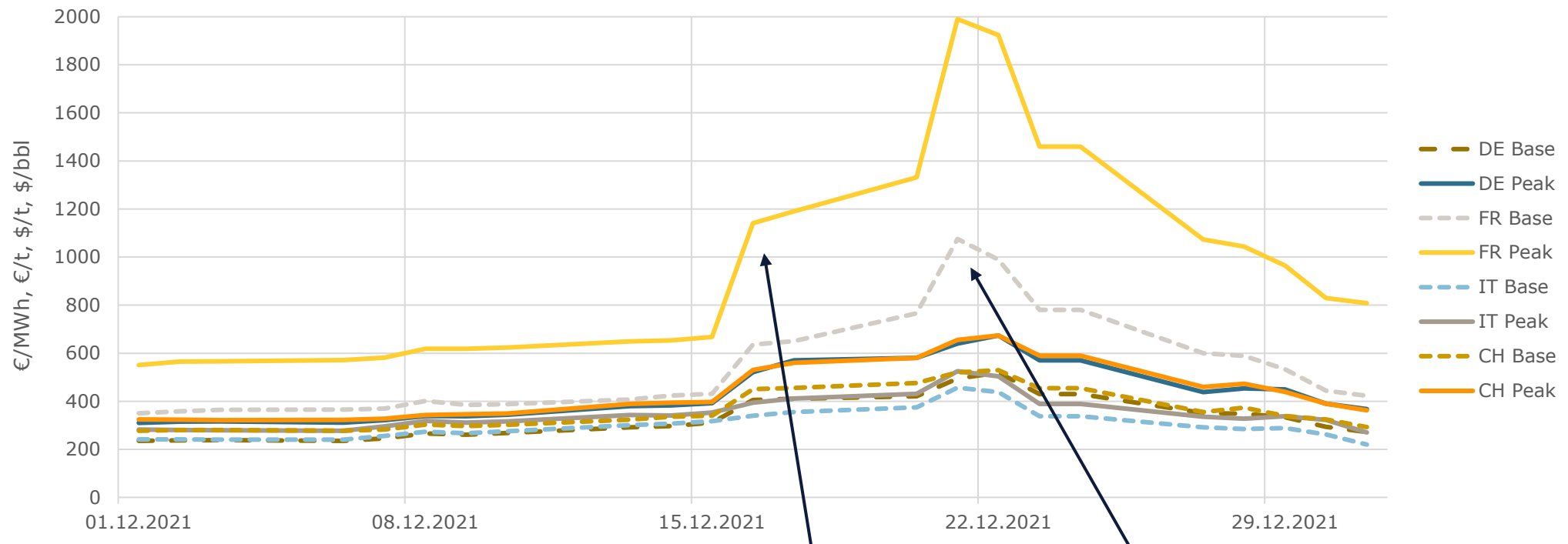
Daily spot price change in 2021, Index 100 = 01.01.2021



2021 a été une année extraordinaire pour le secteur de l'énergie

En particulier les prix de l'électricité en décembre 21 – ici l'exemple des prix forward pour février 22

Feb-22 Fwd, power and commodities prices in December-2021



EDF annonce l'arrêt de plusieurs réacteurs nucléaires pour effectuer des contrôles de sécurité

Températures plus douces prévues pour l'hiver dans les prévisions météorologiques

Alpiq réalise un résultat opérationnel positif, supérieur à celui de l'année précédente



Liquidité : marge de manœuvre financière assurée de manière précoce et prévoyante



Flexibilité : atouts des aménagements utilisés de manière optimale dans un environnement de marché dynamique

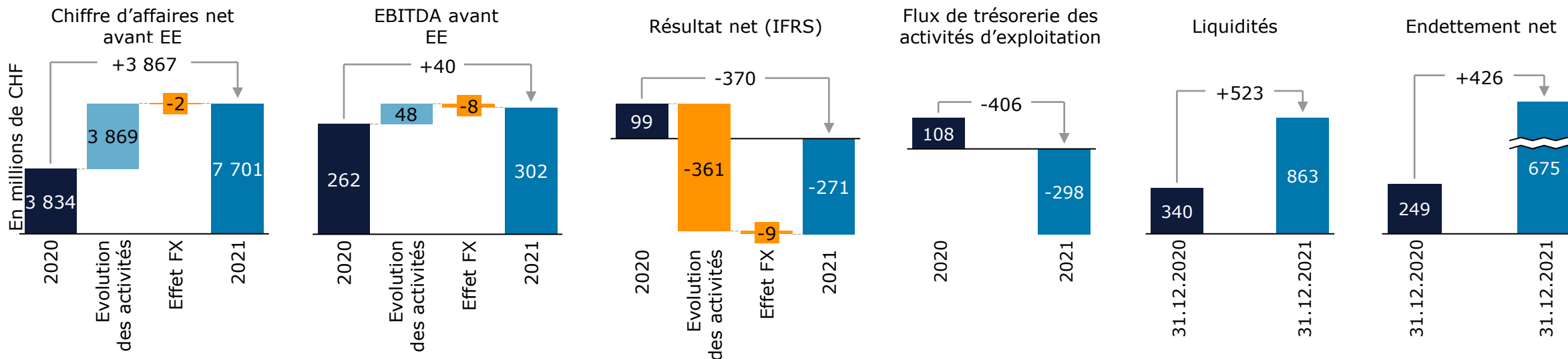


Activités opérationnelles : performance solide – EBITDA avant effets exceptionnels de 302 millions de CHF

Indicateurs financiers 2021

Chiffres clés 2021

Alpiq réalise un résultat opérationnel positif, supérieur à celui de l'année précédente

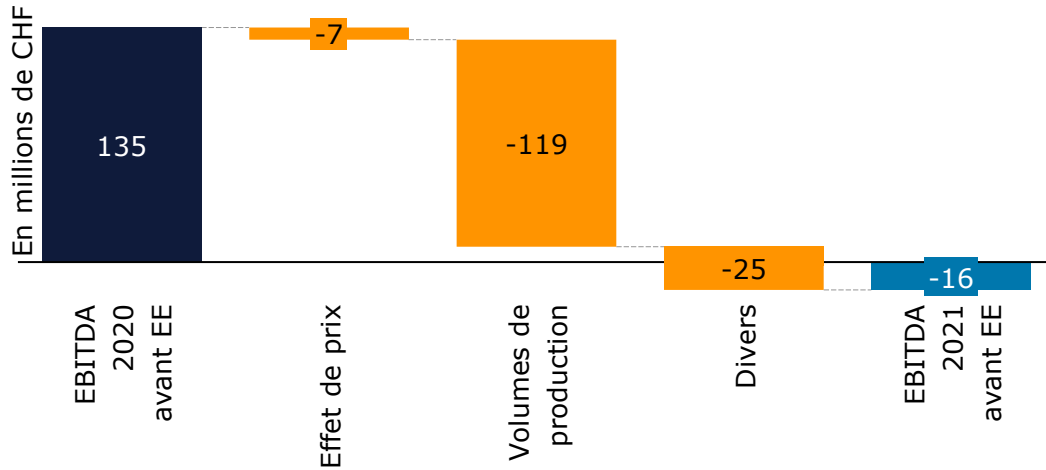


Résultats opérationnels

- Comme prévu, production d'électricité suisse en dessous de l'année précédente, production internationale et Digital & Commerce au-dessus
- Résultat net IFRS de -271 millions de CHF; comprend des ajustements d'évaluation d'opérations financières de couverture (-521 millions de CHF), dont une grande partie sera compensée

Évolution de l'EBITDA par domaine opérationnel (I)

Production suisse considérée isolément dans le négatif

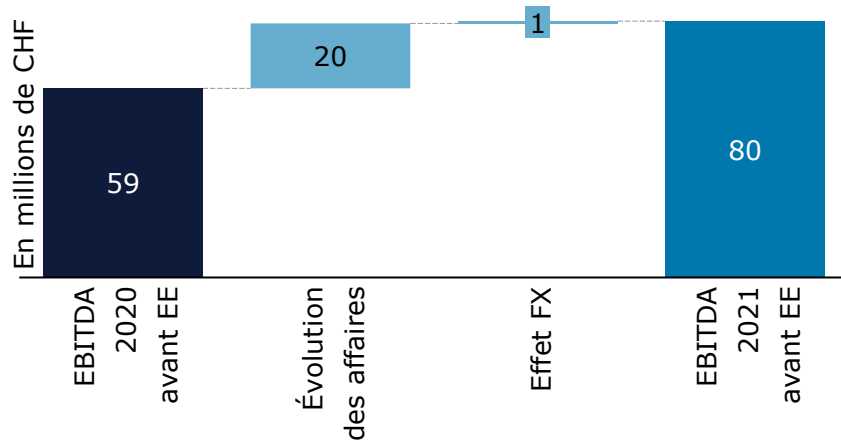


Switzerland

- Les prix élevés du marché pour les achats de remplacement liés à la prolongation imprévue de la révision de la centrale nucléaire de Leibstadt pèsent sur le résultat à hauteur de 62 millions de CHF. Comparé à l'année précédente, l'impact négatif sur le résultat de la révision de la centrale s'élève au total à environ 106 millions de CHF.
- Bon résultat dans le domaine de l'énergie hydraulique, volumes de production inférieurs à l'année précédente.

Évolution de l'EBITDA par domaine opérationnel (II)

Production internationale supérieure à l'année précédente

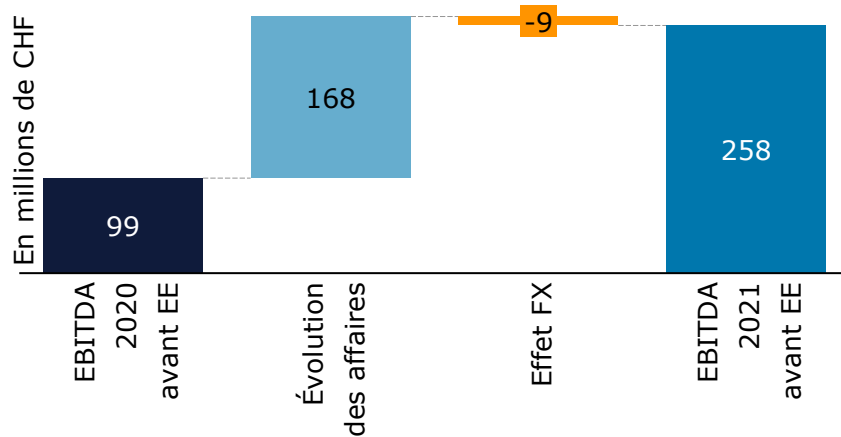


International

- Alpiq a généré une contribution positive au résultat dans tous les pays.
- Indemnités d'assurance reçues pour la centrale à gaz à cycle combiné espagnole.

Évolution de l'EBITDA par domaine opérationnel (III)

Très bon résultat du négoce grâce à l'utilisation optimale du parc de centrales flexible

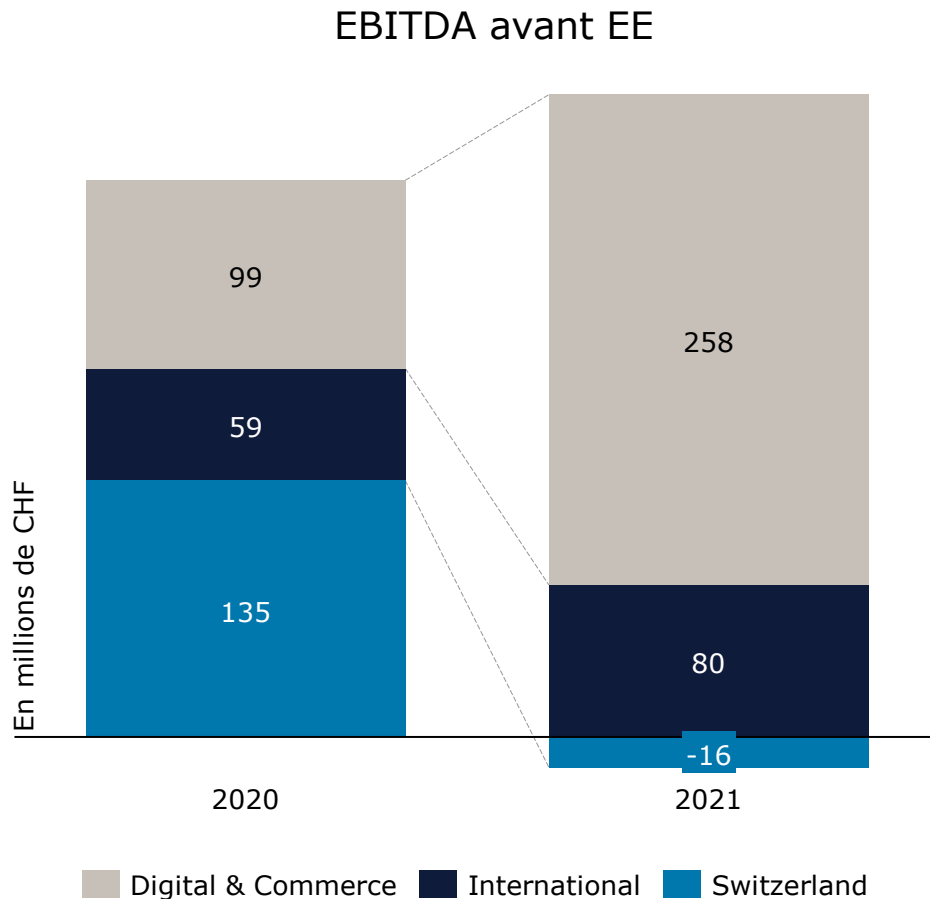


Digital & Commerce

- Revenus d'optimisation plus élevés du portefeuille de centrales, tant en Suisse qu'en Italie.
- Bons résultats sur le marché des services système en Italie.
- Opportunités de marché exploitées avec succès.
- Risque de crédit accru dans le négoce en raison de l'évolution extraordinaire des prix de marché.

Alpiq affiche un solide résultat opérationnel

Comme prévu, production d'électricité suisse en dessous de l'année précédente, production d'électricité internationale et négoce d'énergie au-dessus



Au cours de l'exercice écoulé, l'environnement de marché dynamique a offert à Alpiq des conditions optimales pour le négoce d'énergie.



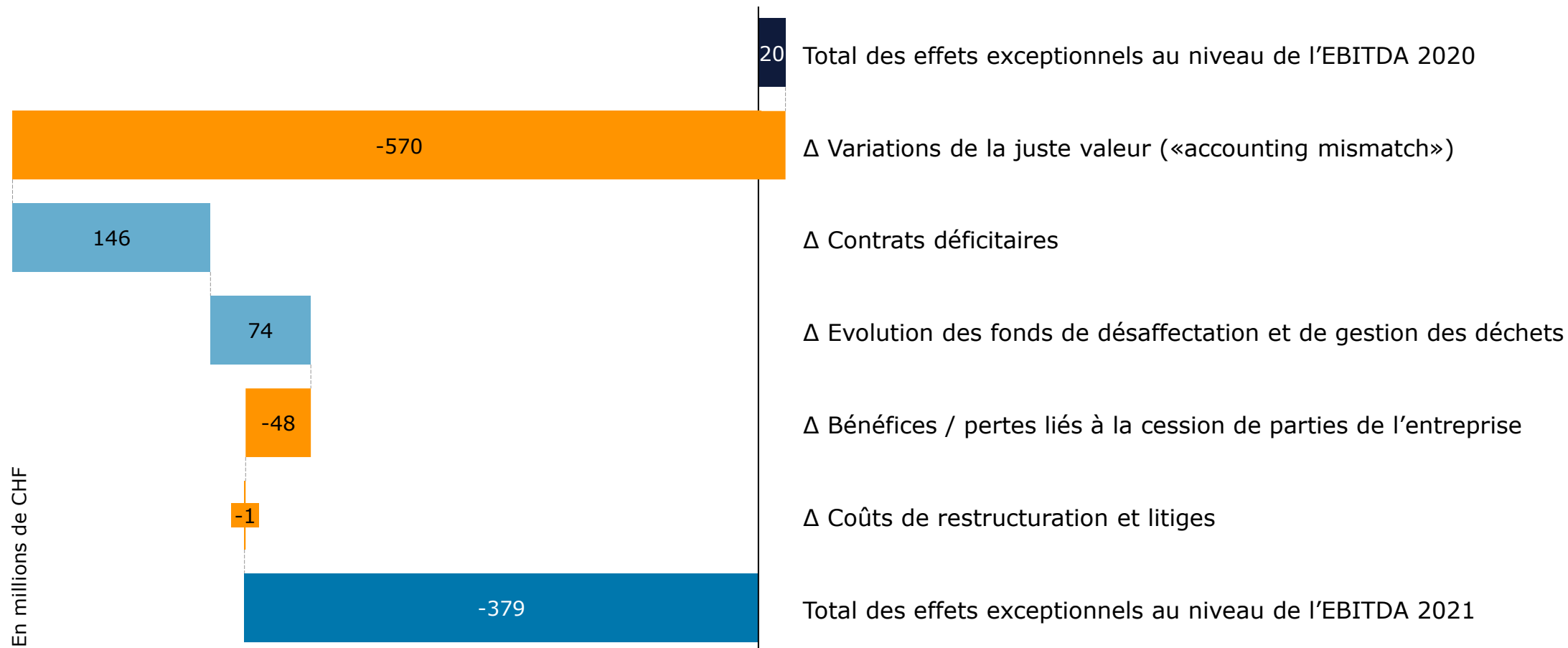
Le résultat de la production internationale d'électricité est en nette hausse.



La révision de Leibstadt pèse sur la production suisse.

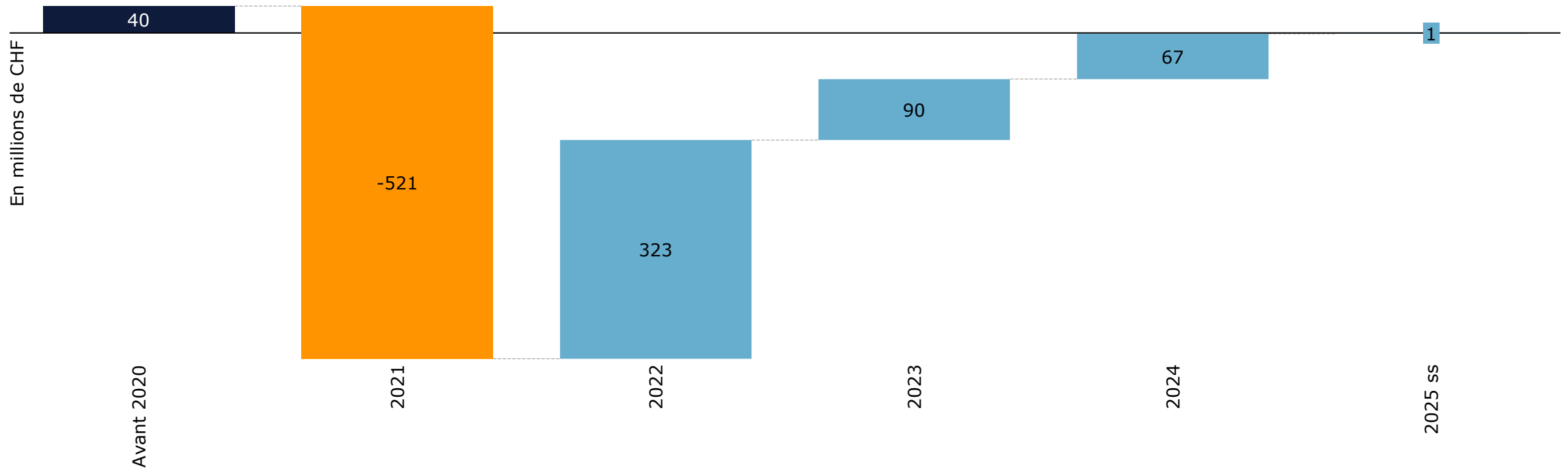
Évolution des effets exceptionnels au niveau de l'EBITDA

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).



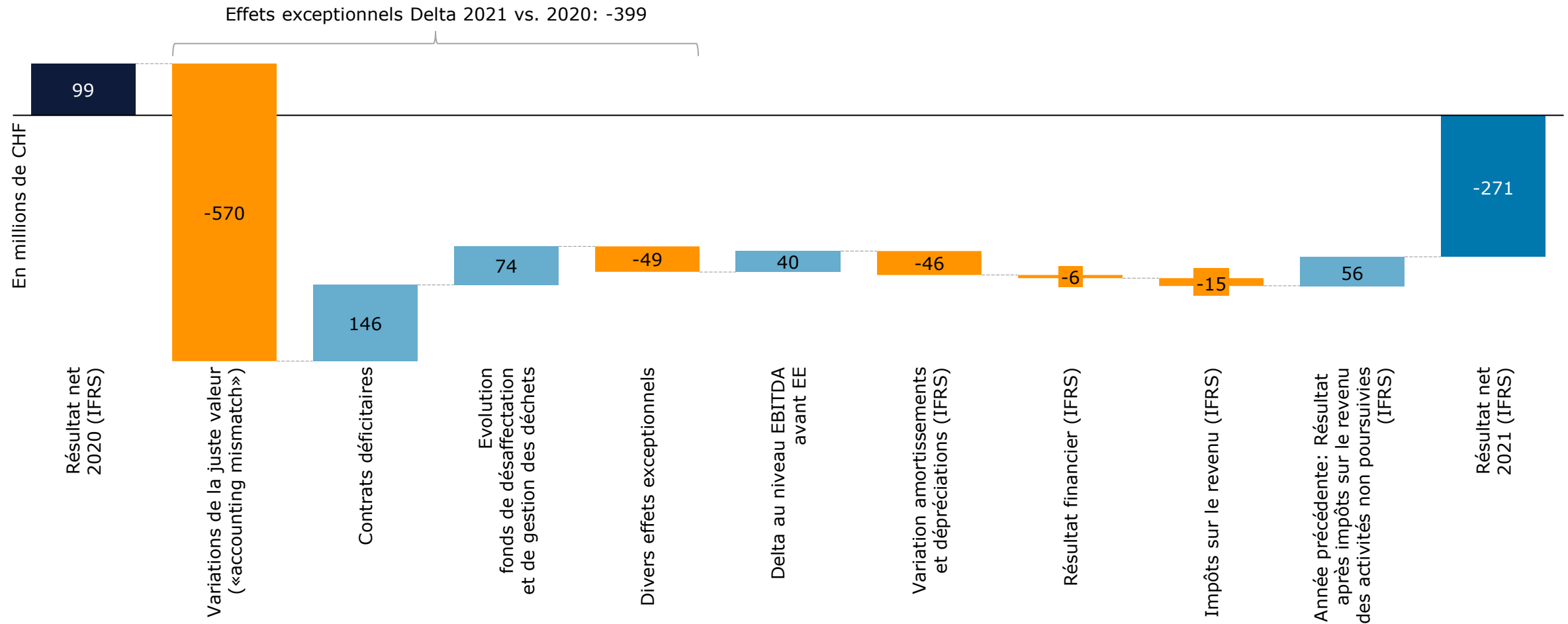
Évolution des variations de la juste valeur («accounting mismatch»)

Ajustements d'évaluation d'opérations financières de couverture à hauteur de -521 millions de CHF, dont une grande partie sera compensée au cours des deux prochaines années



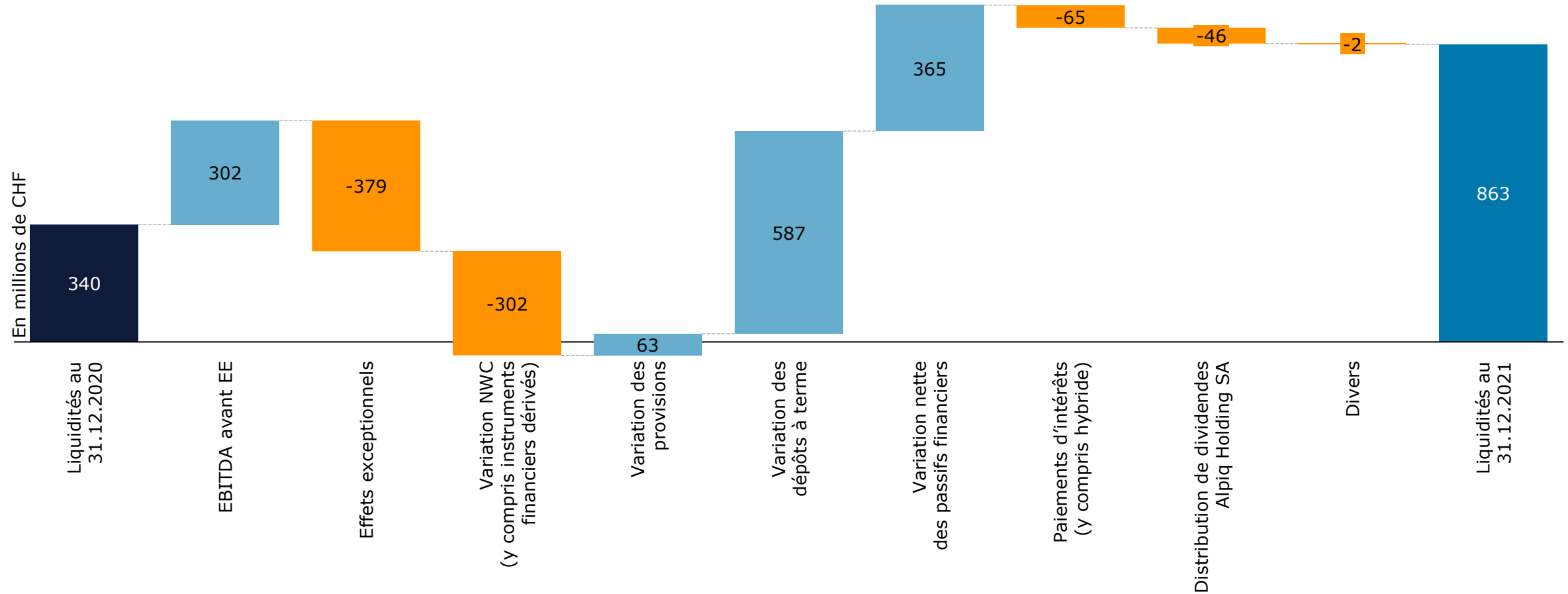
Évolution du résultat net (IFRS)

Comprend des ajustements d'évaluation d'opérations de couverture, dont une grande partie sera compensée



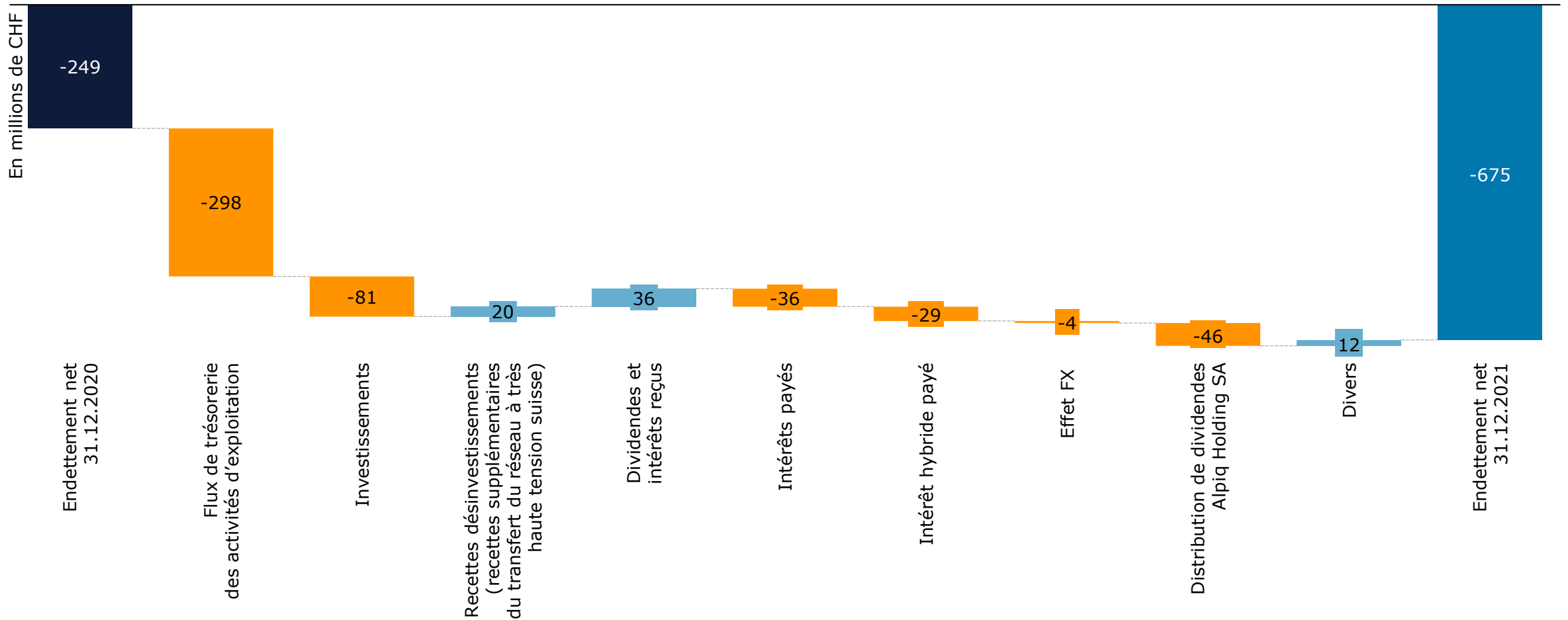
Évolution des liquidités

Liquidités assurées dans un contexte de marché difficile



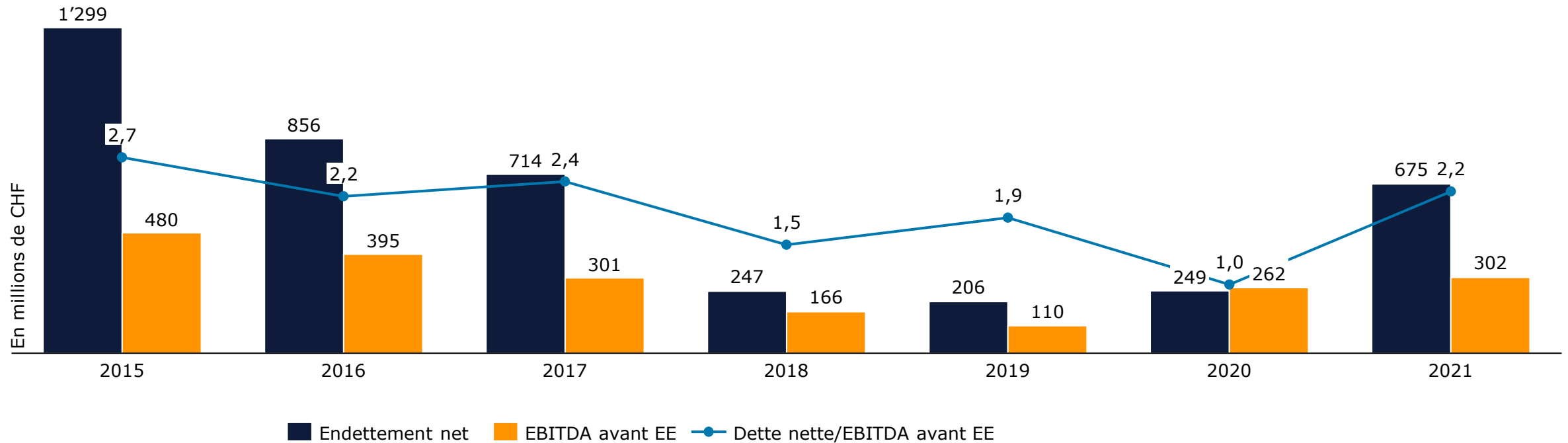
Évolution de l'endettement net

Augmentation temporaire de l'endettement net en raison des garanties déposées dans le cadre du négoce



Endettement net

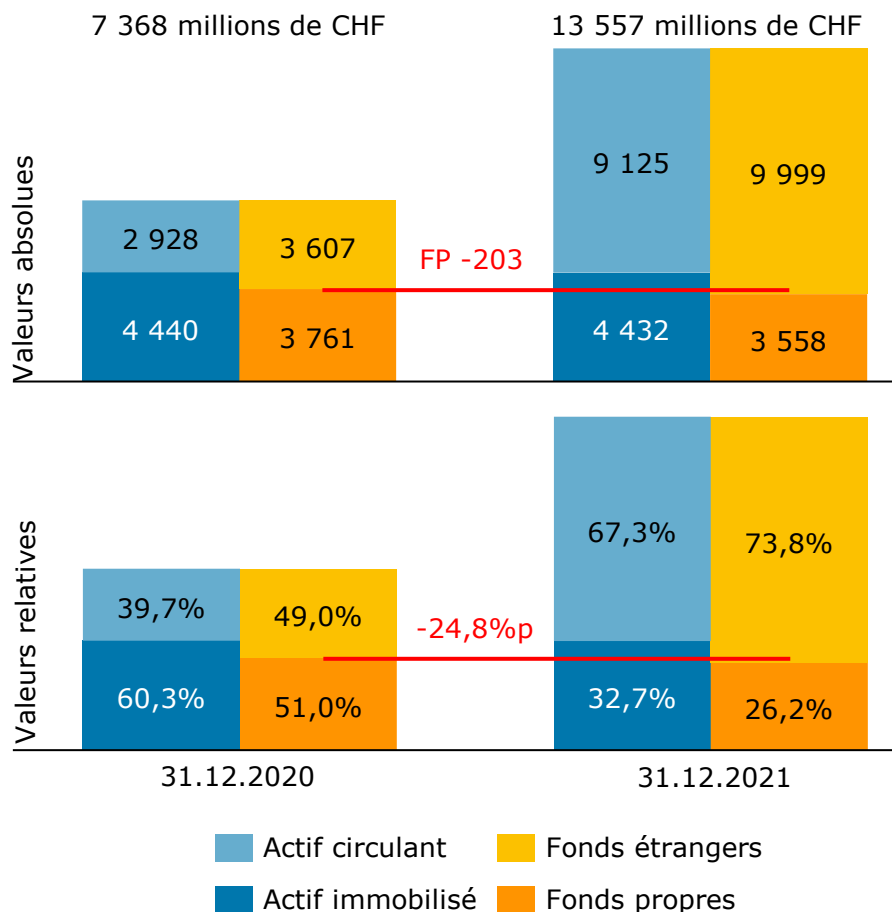
Facteur d'endettement dette nette/EBITDA en hausse



- Endettement net de 675 millions de CHF (31.12.2020: 249)
- Dette nette/EBITDA avant effets exceptionnels de 2,2 (31.12.2020: 1,0)

Un bilan solide

Allongement du bilan suite à la hausse des prix de l'énergie



– **Placements financiers (liquidité) solides: 0,9 milliard de CHF**
(31.12.2020: 1,0 milliard de CHF)

– **Ratio de fonds propres: 26,2 %**
(31.12.2020: 51,0 %)

Ratio de fonds propres en baisse en raison de la forte augmentation du total du bilan due aux prix de l'énergie

Distribution de dividendes

Le Conseil d'administration propose de ne pas verser de dividendes



- Le Conseil d'administration d'Alpiq Holding SA propose à l'Assemblée générale de ne pas verser de dividendes au titre de l'exercice 2021 en raison de la situation négative des résultats et des activités de refinancement à venir.

Événements après la date de clôture du bilan

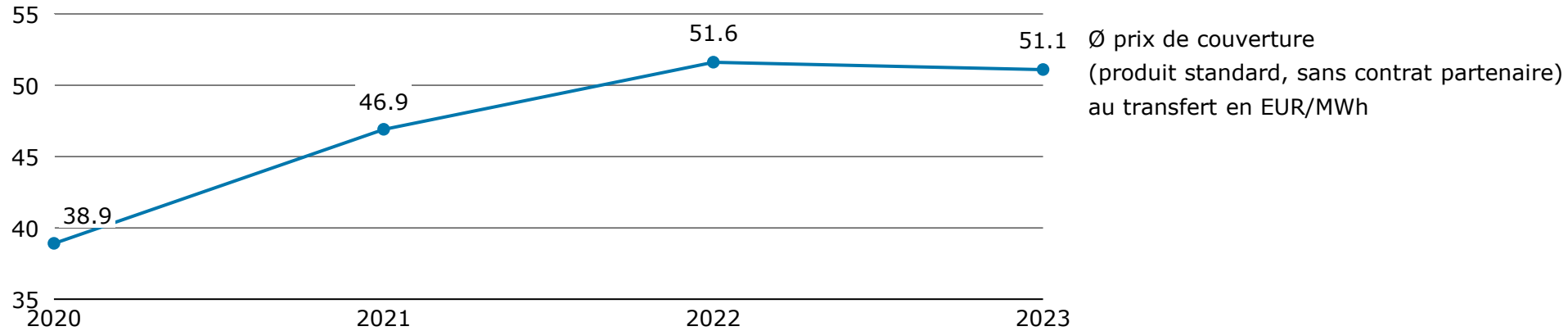
Mesures visant à atténuer la hausse des prix de l'énergie



- Des hausses de prix, en particulier pour l'électricité et le gaz, ont augmenté les risques de liquidités et de crédit de tous les acteurs du marché.
- Alpiq a donc introduit et mis en œuvre de manière précoce et à titre préventif des mesures d'envergure, tant au niveau de ses activités énergétiques qu'en concluant des lignes de crédit et de garantie supplémentaires avec des banques.
- Au début de l'année, les actionnaires ont mis à disposition des liquidités temporaires à court terme de 223 millions de CHF. A la fin du mois de janvier, les prêts des actionnaires ont été augmentés à 300 millions de CHF.
- Ces mesures améliorent considérablement la marge de manœuvre et la résistance de l'entreprise face aux fluctuations du marché.

Perspectives

Résultats positifs attendus en 2022



- Alpiq est bien positionnée avec son modèle d'affaires.
- La hausse des prix couverts en amont aura un impact positif sur le résultat.
- Un résultat net positif (IFRS) est attendu pour l'exercice 2022.
- Ajustements d'évaluation d'opérations financières de couverture à hauteur de -521 millions de CHF, dont une grande partie sera compensée au cours des deux prochaines années.

A man with dark hair and a beard is shown in profile, smiling and looking towards the left. He is wearing a dark, ribbed shirt. The background features a large, calm lake in the foreground, a long concrete dam or bridge structure in the middle ground, and a range of rugged, snow-capped mountains under a clear blue sky. The overall scene is bright and scenic.

ALPIQ

2022 : renforcer encore les points forts d'Alpiq

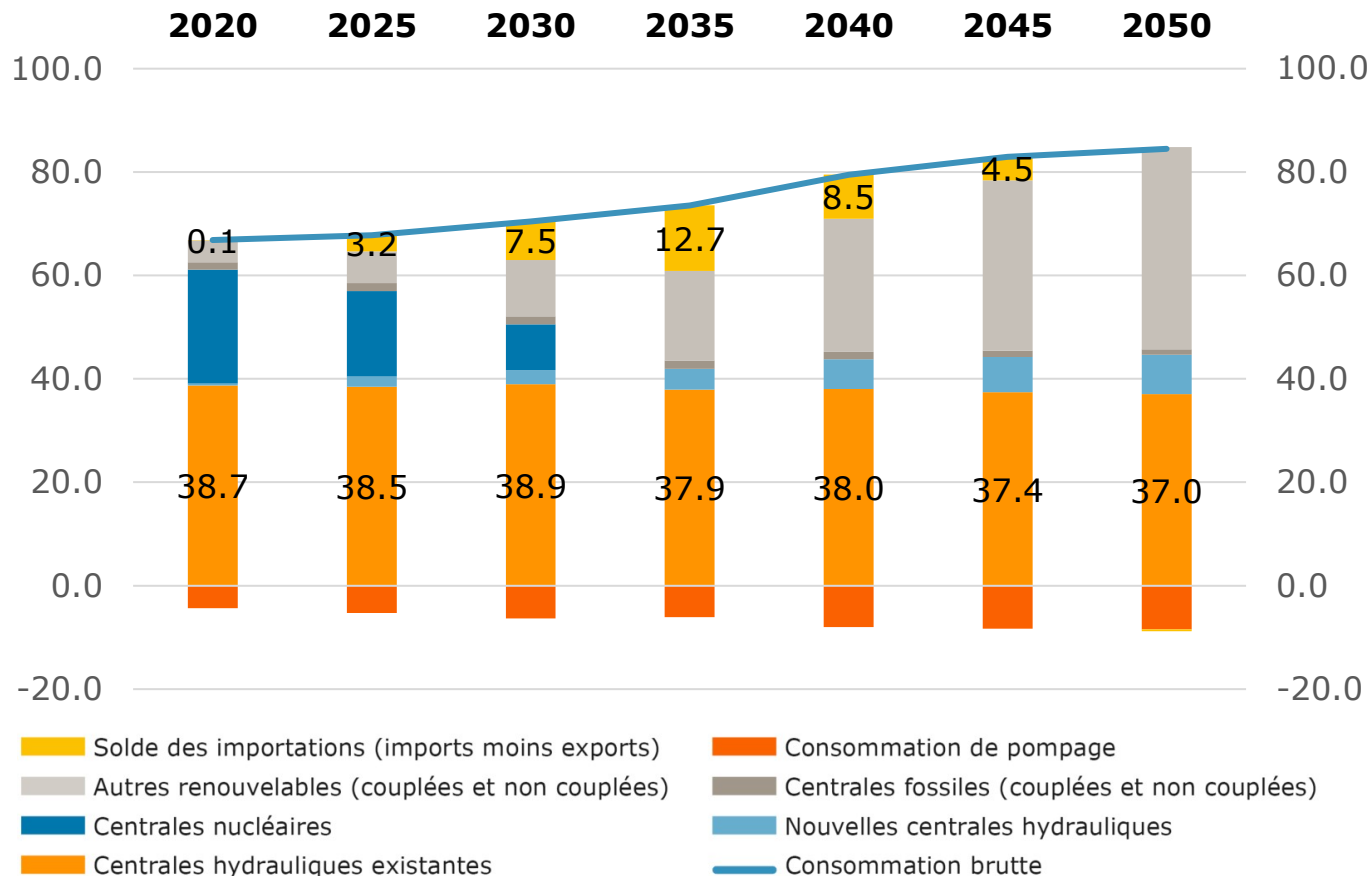
La demande dépasse l'offre

Le marché est déséquilibré



Besoins énergétiques de la Suisse – Perspectives énergétiques 2050+

Augmentation de la consommation en Suisse à 84 TWh par an d'ici 2050



- Construction en Suisse principalement de photovoltaïque
- Suppression de l'énergie nucléaire à partir de 2035
- Solde des importations à son maximum en 2035 à 12,7 TWh
- Estimation prudente des besoins en électricité pour 2050
- Nécessité de développer la production flexible
- Capacités frontalières limitées à partir de 2025 en raison de l'absence d'accord sur l'électricité. Un solde d'importations élevé n'est pas réaliste.



Avec ses activités durables dans le domaine de l'énergie, Alpiq contribue à améliorer le climat et à renforcer la sécurité d'approvisionnement.

Nouveau lac d'accumulation « Gornerli » près de Zermatt



650
GWh

Stockage de
150 millions de m³
d'eau

d'énergie hydraulique
supplémentaire
disponible en hiver

- Grande capacité de stockage pour la production hivernale
- Raccordement aux installations de Grande Dixence, besoin minimal d'infrastructures supplémentaires
- Protection complète contre les inondations pour Zermatt et toute la vallée de la Matter

De l'énergie solaire pour combler le manque d'électricité en hiver – « Gondosolar »



commune de
Gondo-Zwischbergen

18
MW

puissance



4500 éléments
solaires de 8 modules
photovoltaïques

23,3
millions
kWh/an

production

Nouveauté :

modules double face, installés verticalement, qui fournissent beaucoup d'électricité en hiver

Ce qui est important pour nous

- Minimiser les effets
- Démontable sans problème
- Pas de route d'accès, pas de pylônes électriques
- Les installations au sol peuvent être positives pour la biodiversité (ombrage)

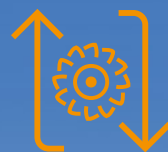
Nant de Drance



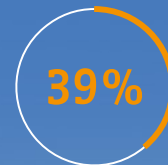
Finhaut,
Suisse

900
MW

puissance



6 turbines-pompes
Francis



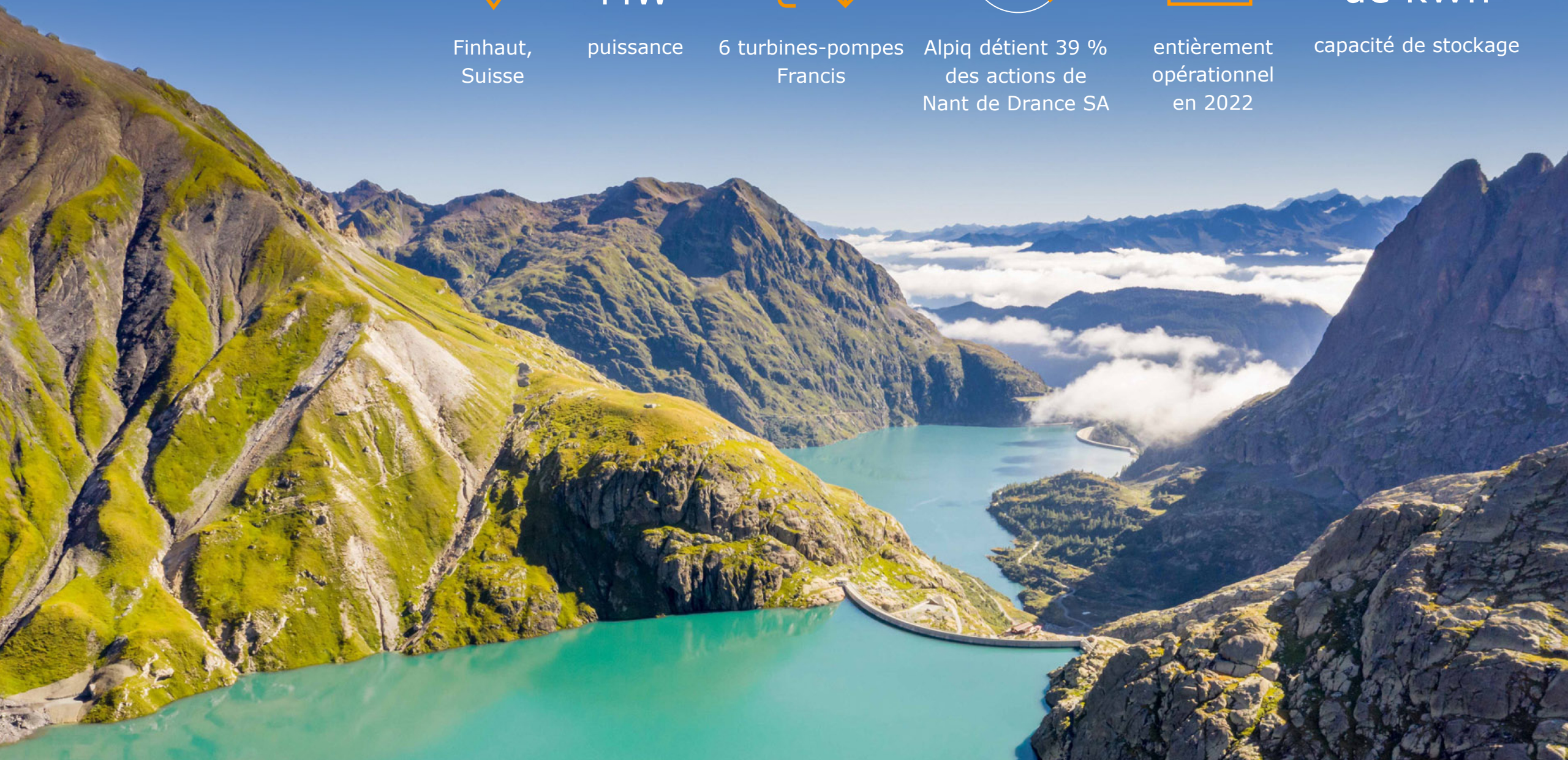
Alpiq détient 39 %
des actions de
Nant de Drance SA








entièrement
opérationnel
en 2022

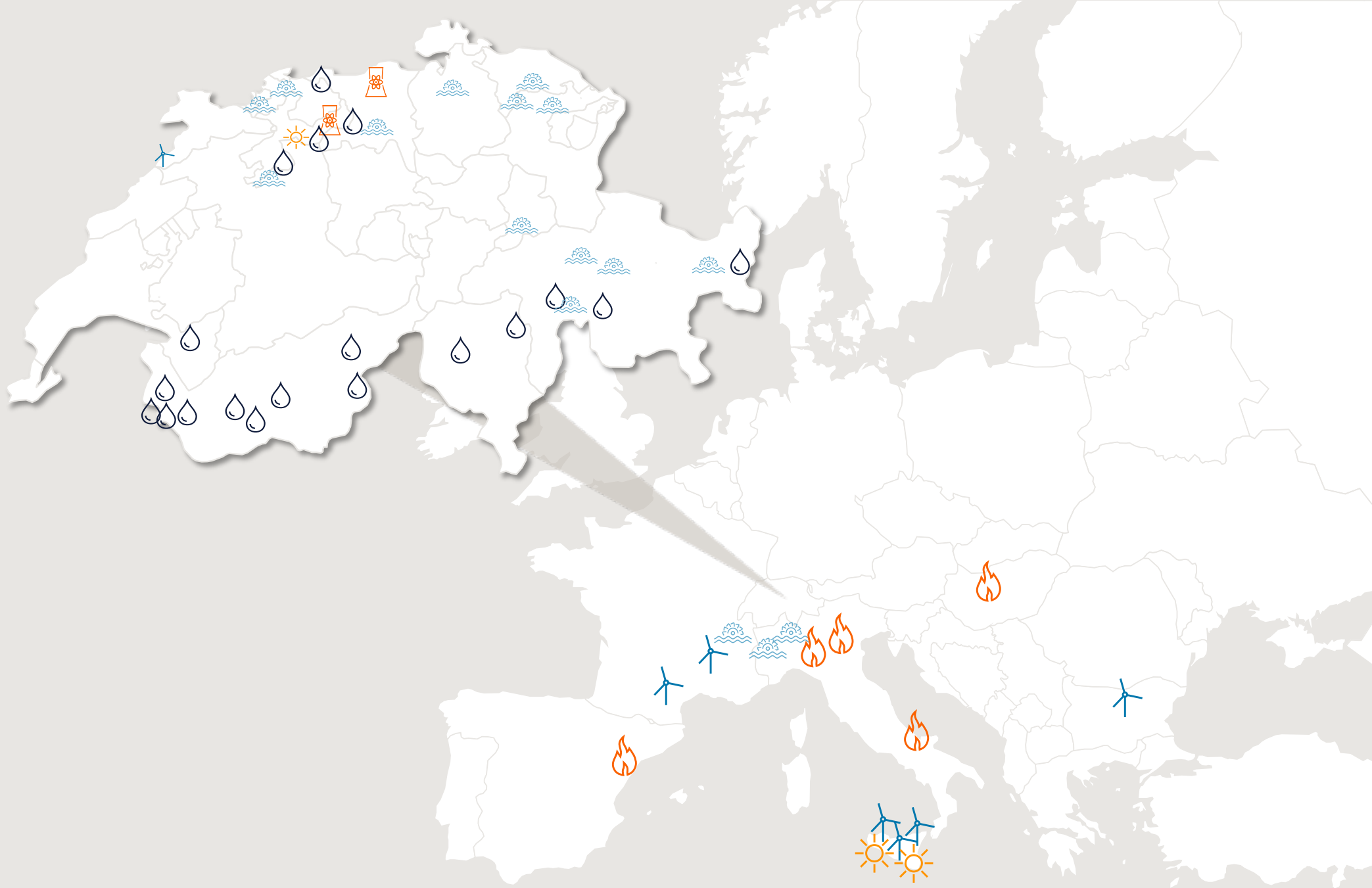
20 millions
de kWh

capacité de stockage



Nos centrales

-  **Force hydraulique**
-  **Petite hydraulique**
-  **Énergie éolienne**
-  **Photovoltaïque**
-  **Énergie nucléaire**
-  **Gaz**



Grâce à l'efficacité et à la flexibilité de ses aménagements, Alpiq bénéficie d'un excellent positionnement dans un environnement de marché dynamique.

Disclaimer

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.