

Résultat semestriel 2021

ALPIQ

26 août 2021



-
1. Alpiq réalise un résultat semestriel positif
 2. Indicateurs financiers
 3. Perspectives
 4. Concentration sur une gouvernance d'entreprise durable et mesurable
 5. Questions et réponses





Alpiq génère un EBITDA avant effets exceptionnels de 80 millions de CHF

- Les trois domaines opérationnels enregistrent des contributions positives au résultat
- La production d'électricité suisse et le négoce d'énergie sont en dessous de l'année précédente
- La production d'électricité internationale est au-dessus de l'année précédente



Bilan solide grâce à une stratégie financière cohérente

- Flux de trésorerie des activités d'exploitation stable: 172 millions de CHF
- Liquidité solide: 1,018 milliard de CHF
- Réduction du ratio d'endettement dette nette / EBITDA à 0,7 grâce à un flux de trésorerie des activités d'exploitation solide

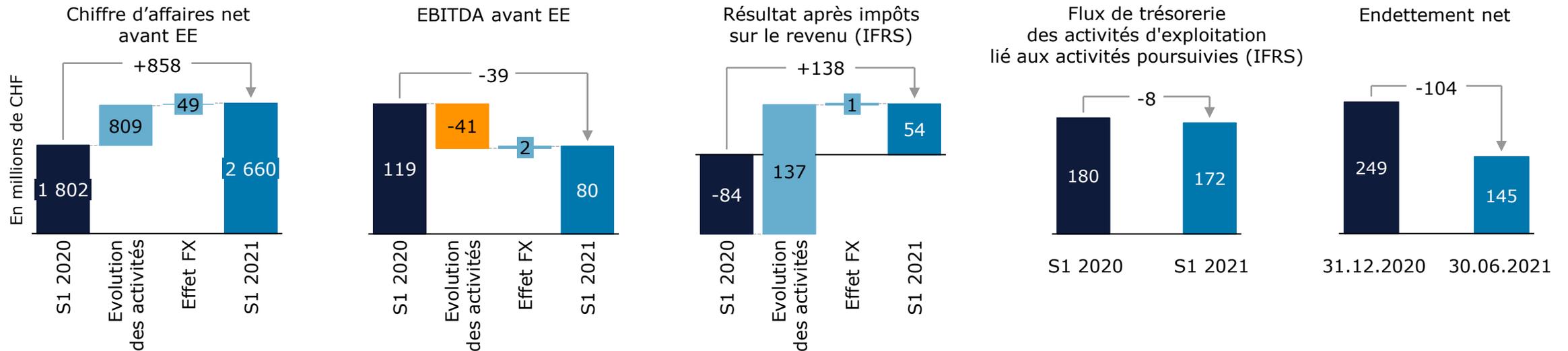


Concentration sur une gouvernance d'entreprise durable et mesurable

- Protection du climat et sécurité d'approvisionnement au centre de notre attention
- Positionnement ciblé sur des marchés sélectionnés
- Résultat positif attendu en 2021, inférieur à celui de l'année précédente

Chiffres clés du 1^{er} semestre 2021

Alpiq réalise un résultat semestriel 2021 positif

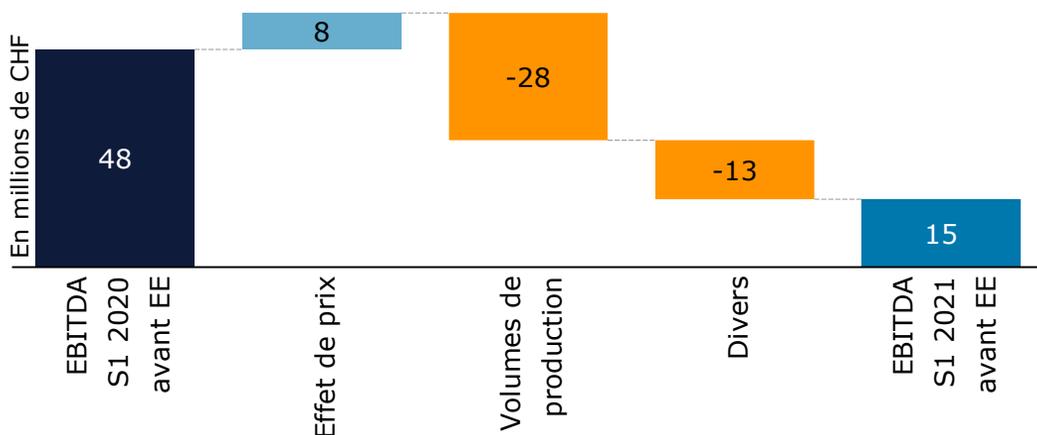


Résultat opérationnel

- EBITDA inférieur à celui de l'année précédente, les trois domaines opérationnels ont enregistré des contributions positives au résultat
- Résultat après impôts sur le revenu (IFRS) supérieur à celui de l'année précédente
- Flux de trésorerie des activités d'exploitation lié aux activités poursuivies (IFRS) stable
- Endettement net en baisse par rapport à la fin de l'année 2020, principalement grâce à un flux de trésorerie des activités d'exploitation solide

Evolution de l'EBITDA des domaines opérationnels (I)

La production suisse génère un résultat positif



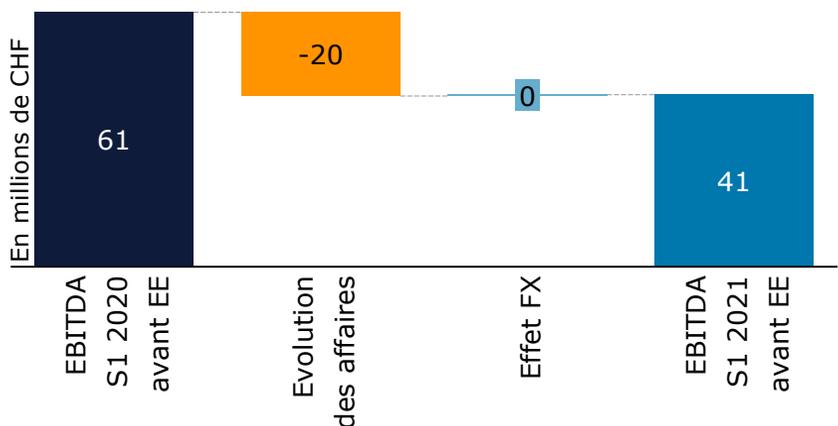
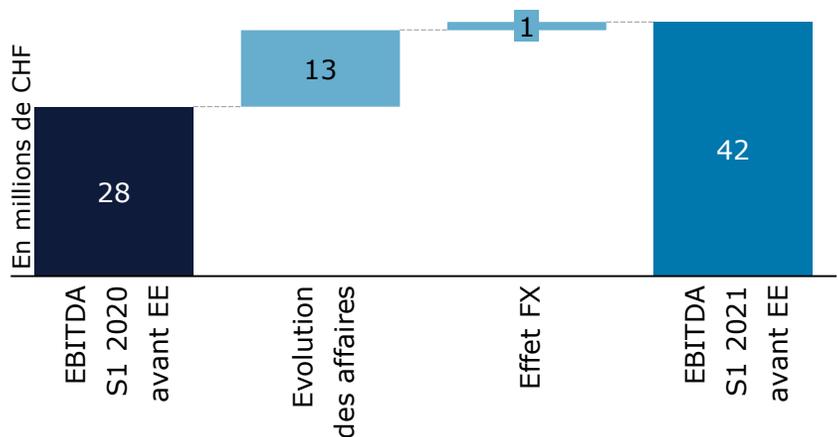
Generation Switzerland

- Augmentation des prix de l'électricité sur les marchés de gros par rapport à l'année précédente
- Baisse des volumes de production. Diminution des apports en eau en raison du début plus tardif de la fonte des neiges;
Report des travaux de maintenance de la centrale nucléaire de Leibstadt de 2020 à 2021 en raison de la pandémie de COVID-19

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

Evolution de l'EBITDA des domaines opérationnels (II)

Contributions stables de la production internationale d'électricité, négoce d'énergie inférieur à l'année précédente



Generation International

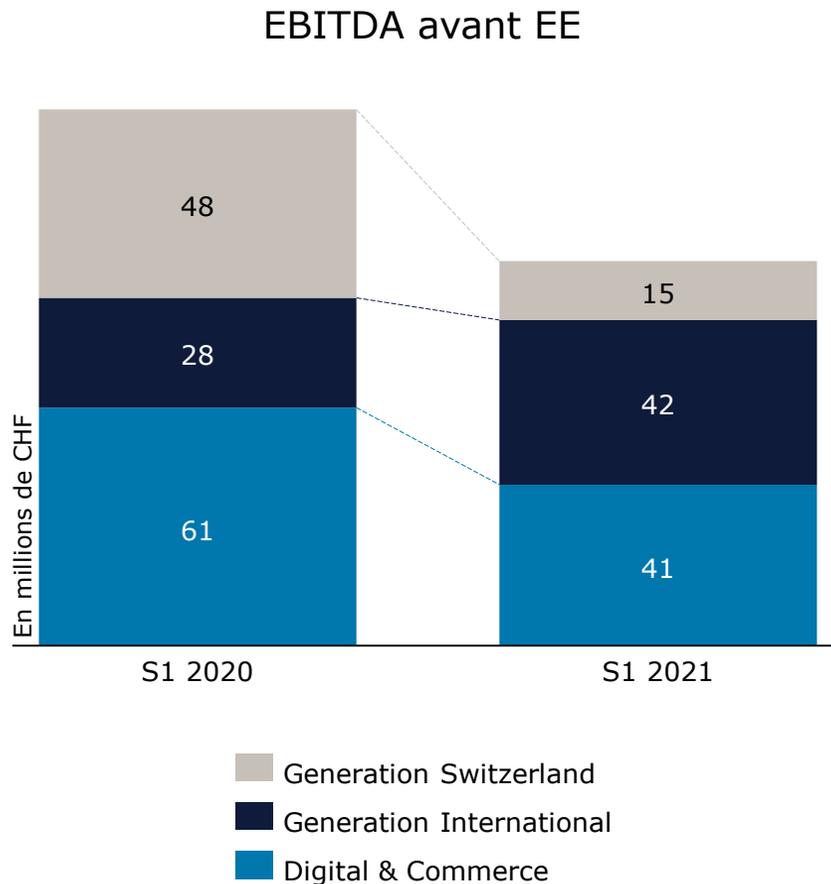
- Contribution à l'EBITDA positive et stable des installations, comme les années précédentes
- Indemnités d'assurance non prévues pour la centrale à gaz à cycle combiné espagnole

Digital & Commerce

- Exploitation positive des opportunités de marché
- Revenus plus élevés issus de l'optimisation du portefeuille de centrales, tant en Suisse qu'en Italie
- Augmentation du risque de crédit dans le négoce en raison de l'évolution extraordinaire des prix du marché

Résultat semestriel positif pour Alpiq

Les trois domaines opérationnels ont généré des contributions positives au résultat



➔ **Generation Switzerland:** Baisse des volumes de production

➔ **Generation International:** Contribution positive et stable à l'EBITDA, versement d'indemnités d'assurance non prévues

➔ **Digital & Commerce:** Opportunités de marché exploitées avec succès, augmentation du risque de crédit dans le négoce en raison de l'évolution extraordinaire des prix du marché

Effets exceptionnels au niveau de l'EBITDA

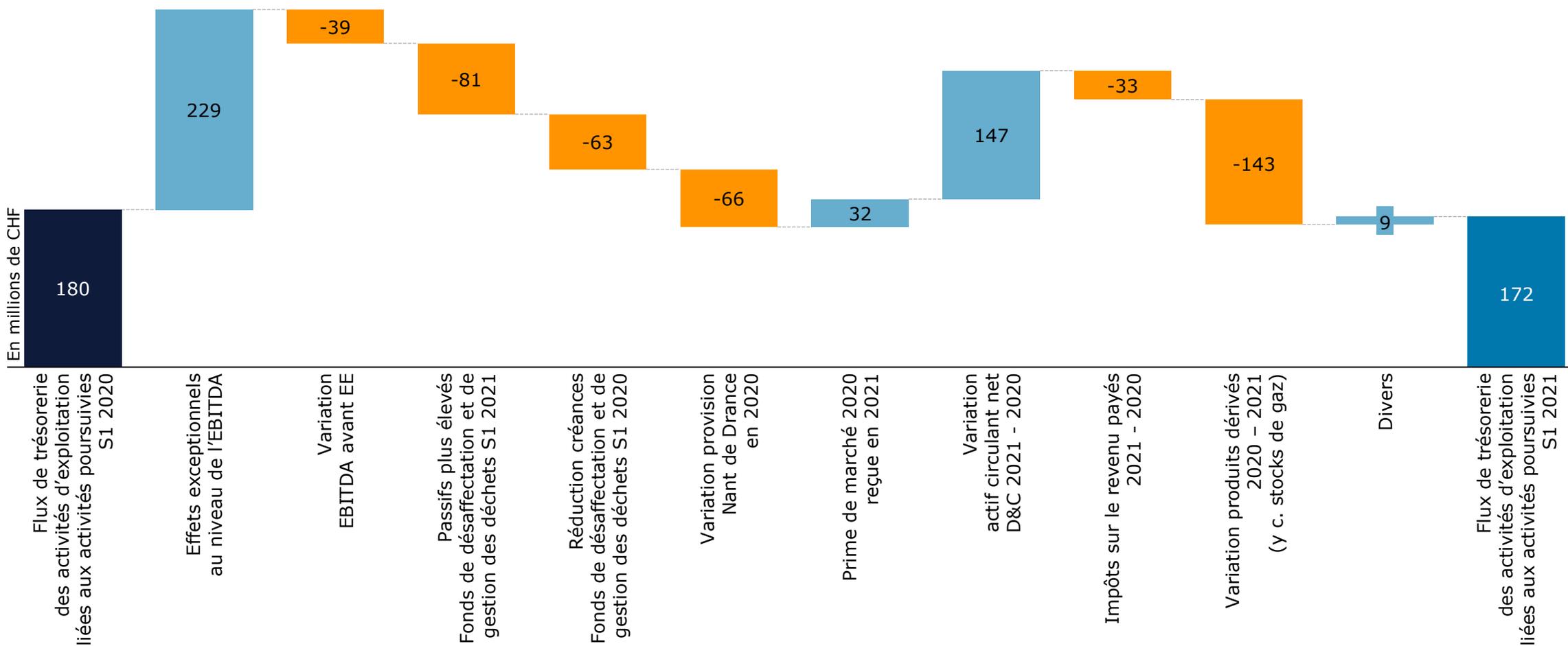


Pour mesurer et présenter sa performance opérationnelle, Alpiq utilise des indicateurs alternatifs de performance. Les résultats selon IFRS sont ainsi corrigés des effets exceptionnels (EE).

En millions de CHF	S1 2021	S1 2020
Evolution des fonds de désaffectation et de gestion des déchets	81	-63
Bénéfices / pertes liés à la cession de parties de l'entreprise	13	0
Contrats déficitaires	15	-77
Coûts de restructuration et litiges	-1	8
Variations de la juste valeur («accounting mismatch»)	-3	8
Total des effets exceptionnels au niveau de l'EBITDA	105	-124

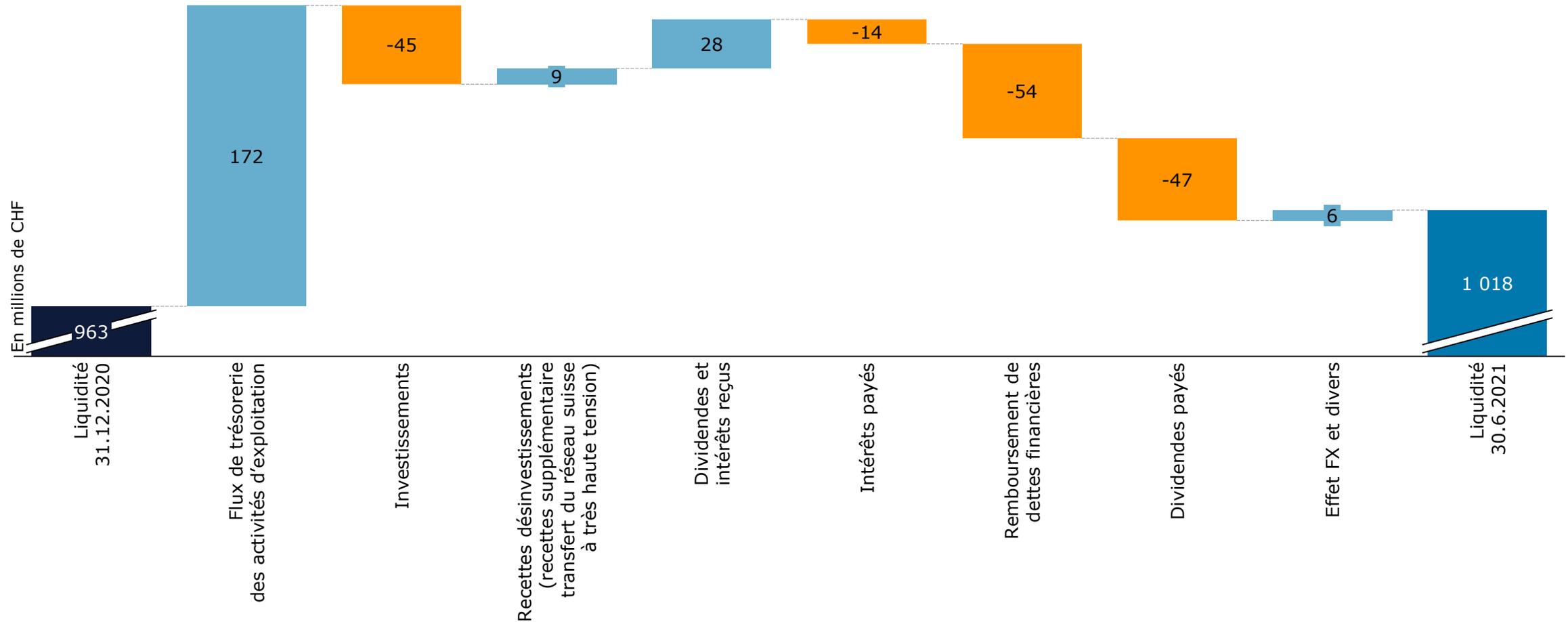
Evolution du flux de trésorerie des activités d'exploitation

Flux de trésorerie des activités d'exploitation solide



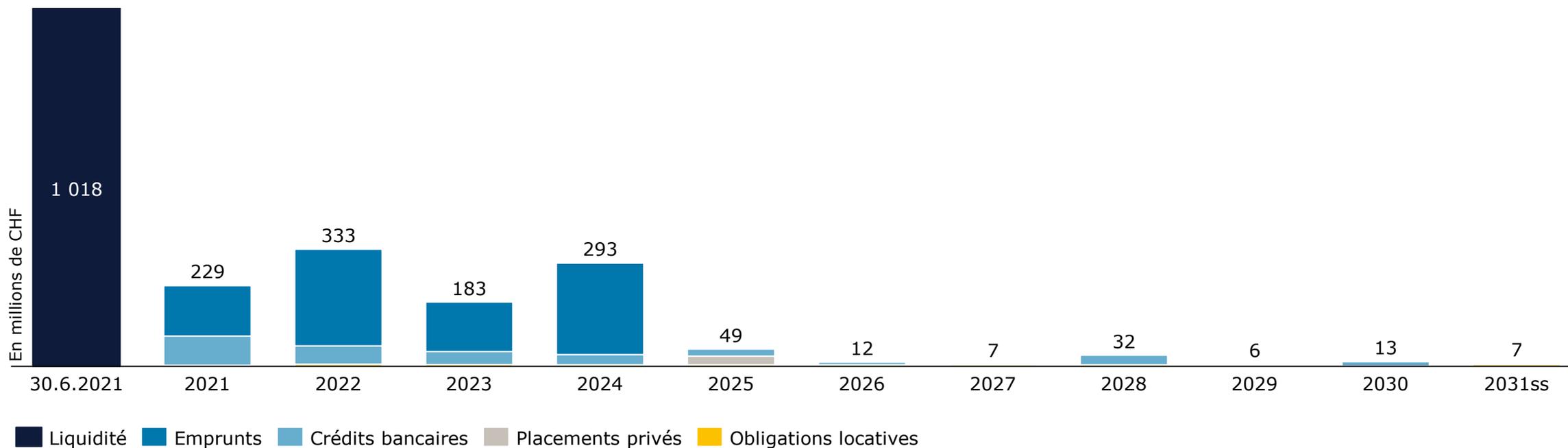
Evolution de la liquidité

Augmentation des liquidités grâce à un flux de trésorerie des activités d'exploitation solide



Profil des échéances au 30 juin 2021

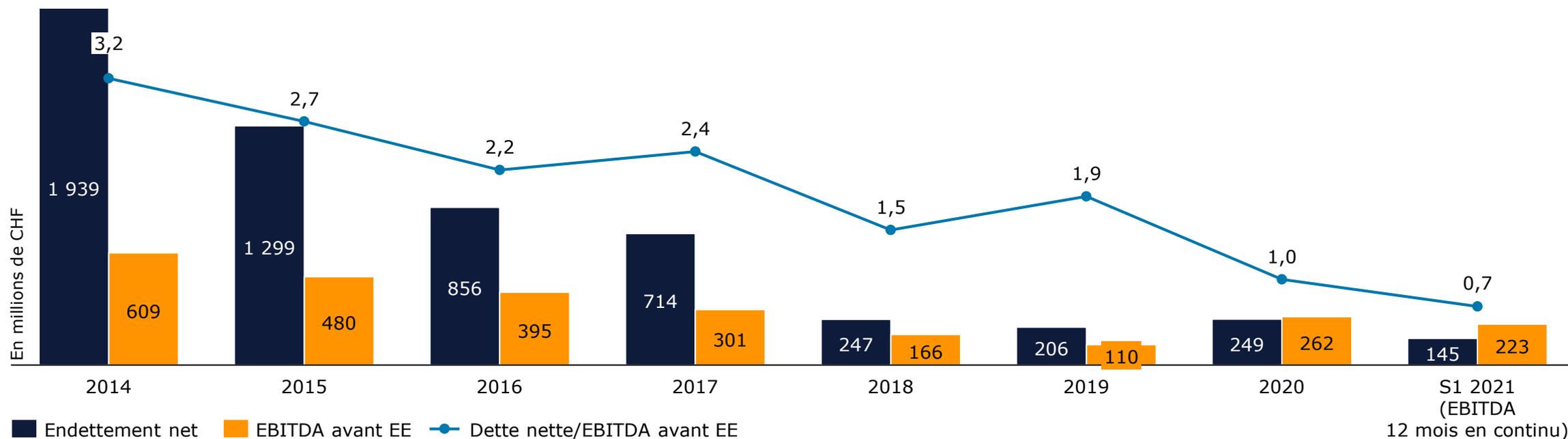
Passifs financiers échelonnés dans le temps



- Liquidité de 1 018 millions de CHF (31.12.2020: 963)
- Passifs financiers de 1 163 millions de CHF (31.12.2020: 1 212)

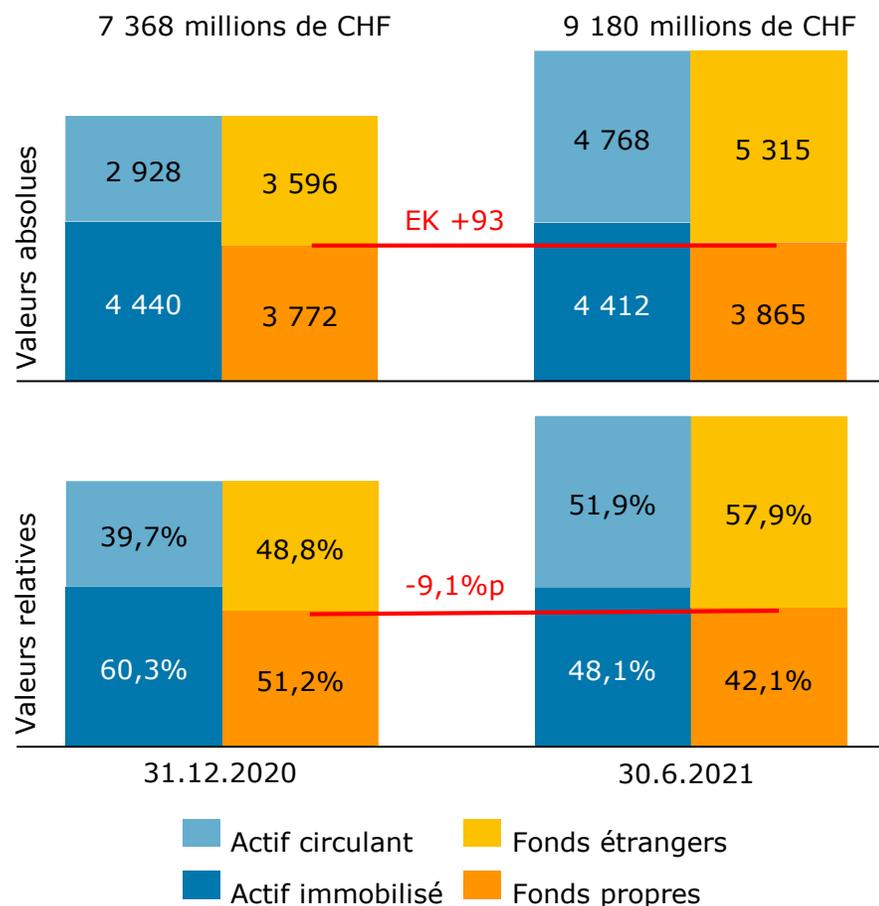
Endettement net

Amélioration constante des principaux paramètres de crédit



- Endettement net de 145 millions de CHF (31.12.2020: 249)
- Dette nette/EBITDA avant effets exceptionnels de 0,7 (31.12.2020: 1,0)

Augmentation du total du bilan liée aux prix de l'énergie



- **Liquidité solide: 1,0 milliard de CHF**
(31.12.2020: 1,0 milliard de CHF)
- **Ratio des fonds propres: 42,1 %**
(31.12.2020: 51,2 %)
- Forte augmentation de l'actif circulant et donc du total du bilan en raison de prix de l'énergie plus élevés
- Conséquence: réduction du ratio des fonds propres

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

- La couverture des prix de l'électricité et du CO₂ sur les marchés de gros aura un impact positif sur le résultat de 2021
- La révision prolongée de la centrale nucléaire de Leibstadt pèsera sur le résultat de 2021
- Les effets liés aux risques de crédit se refléteront sur l'ensemble de l'année
- Il n'est pas encore possible d'évaluer l'impact global de la pandémie COVID-19

Le monde évolue rapidement et les conditions cadres restent difficiles



L'évolution de la pandémie de COVID-19 reste imprévisible

- De nouvelles vagues d'infection sont également possibles au second semestre
- Les chaînes d'approvisionnement et le juste-à-temps ont un impact sur l'économie mondiale
- La consommation d'énergie est directement affectée



Le changement climatique est le défi de notre époque

- La Suisse rejette la loi sur le CO₂, tandis que l'UE lance le programme de protection du climat «Fit for 55»
- L'électrification entraîne une hausse de la demande d'électricité
- La volatilité et la demande de flexibilité augmentent grâce aux énergies renouvelables

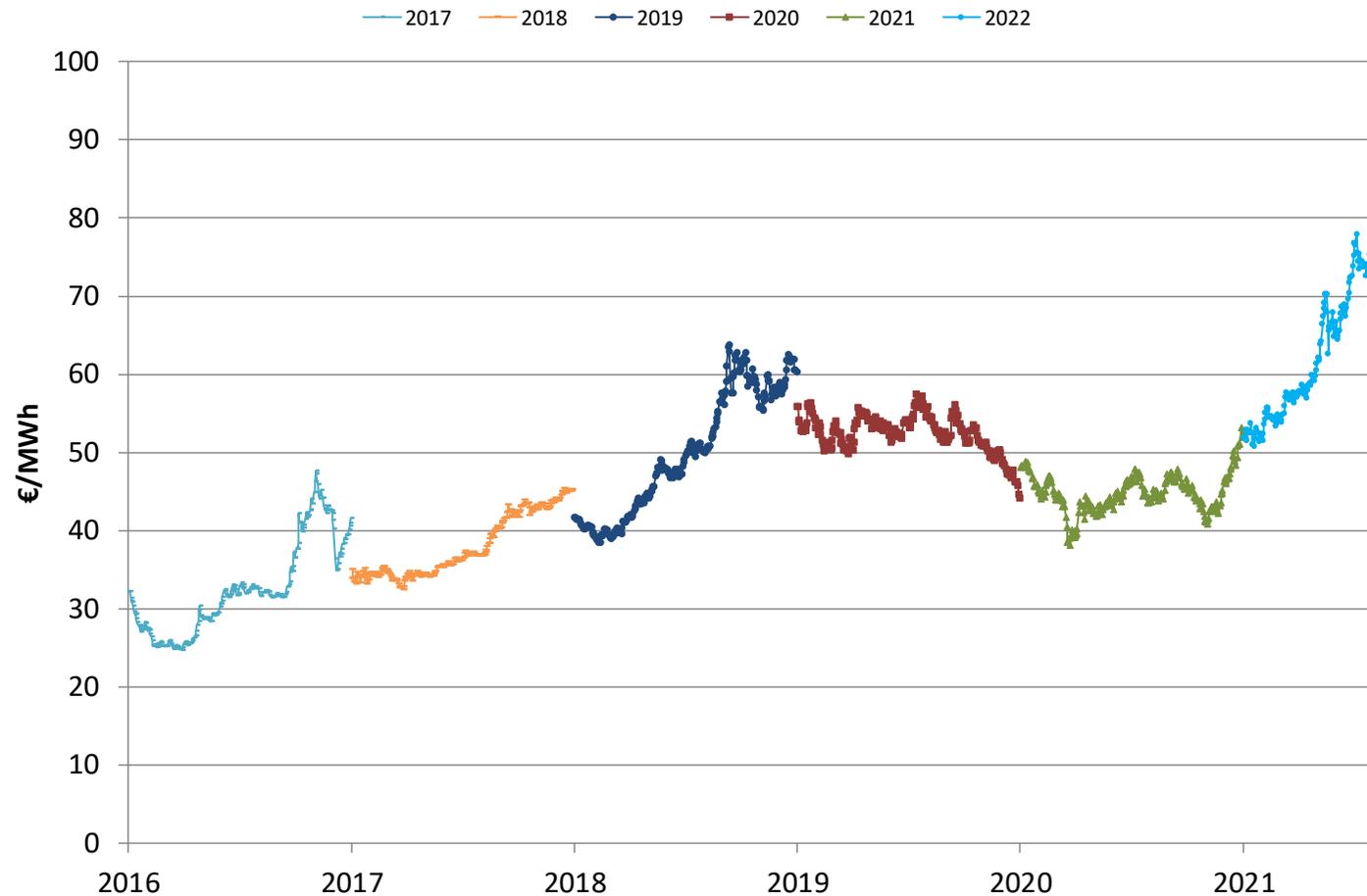


Volatilité élevée et augmentation rapide des prix de l'énergie en 2021

- Forte hausse des prix du charbon et du gaz dans le monde
- Le prix du CO₂ dans l'UE est passé à un régime de prix plus élevé
- Prix de l'électricité élevés, environnement difficile pour nos clients

2021: augmentation extrême des prix de l'électricité

Marché à terme: évolution des prix de l'électricité Suisse (baseload)



Clé du succès: concentration sur une gouvernance d'entreprise durable et mesurable



Profit

- Concentration sur les investissements pour la transformation du système énergétique
- La gestion des actifs, du portefeuille et des risques – une compétence de base
- Planification prudente de la dette et gestion saine de la trésorerie



Personnel

- Les employés, les partenaires commerciaux et les clients font partie intégrante de la stratégie
- La culture d'entreprise fondée sur des valeurs encourage le développement de compétences
- Structures simples, efficaces et transparentes



Planète

- Les énergies renouvelables et le négoce d'énergie sont essentiels à l'avenir énergétique
- Dialogue fructueux avec les parties prenantes dans le projet Nant de Drance
- Alpiq renforce sa position de meneur dans la production d'hydrogène vert dans l'écosystème

Vos questions. Nos réponses.

ALPIQ



24.02.2022

Résultat annuel 2021

Conférence de presse annuelle et informations pour les banques

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.