PRÉSENTATION RÉSULTATS AU 30 JUIN 2023

Casablanca, 25 Septembre 2023

SOMMAIRE

01 Faits marquants

02 Revue de la performance financière au S1 2023

03 Principales conclusions & priorités 2023

04 Agenda financier

01

FAITS MARQUANTS

TAQA Morocco

CHIFFRES CLÉS TAQA MOROCCO

94,9%

Taux de disponibilité

Efficience opérationnelle, expertise technique du capital humain et maintenance préventive digitalisée

7 991 GWh

Production d'énergie

Participation active à la charge de base et aux besoins croissants du Royaume

7 448 MDH

Chiffre d'affaires

En hausse de 26,1 % en raison de la progression des frais de puissance et l'augmentation des frais d'énergie suite à l'évolution des prix du charbon sur le marché mondial

LEVÉE DE FONDS & REPROFILAGE DE LA DETTE

Levée de fonds de 6,6 Md MAD à des conditions avantageuses

Impact institutionnel

- Capacité à réaliser des opérations financières de grande envergure
- Confiance renouvelée des investisseurs et des bailleurs de fonds nationaux

Impact économique & financier

- Remboursement du financement de projet initial de 3,3 Milliard MAD
- Levée des restrictions sur le niveau d'endettement et création de filiales
- Alignement au nouveau modèle économique de TAQA Morocco avec l'intégration des enjeux liés aux énergies bas carbone

Montée en puissance de notre plan stratégique 2030

- Développer un portefeuille diversifié de 1000 MW de capacités additionnelles dans les domaines des énergies bas carbone.

- Accompagner le Maroc pour sécuriser l'accès à l'eau potable à travers des unités de dessalement d'eau de mer.

02

REVUE DE LA PERFORMANCE FINANCIÈRE AU S1 2023

REVUE DES PRINCIPAUX CHIFFRES CLÉS

7 448 MMAD

+26,1% vs. S1 2022

Chiffre d'affaires

Hausse des frais d'énergie en ligne avec l'augmentation du prix du charbon et progression des frais de puissance

1 784 MMAD

-4,2% vs. S1 2022

EBITDA

Performance opérationnelle solide impactée par l'évolution de l'indice de référence international du prix du charbon

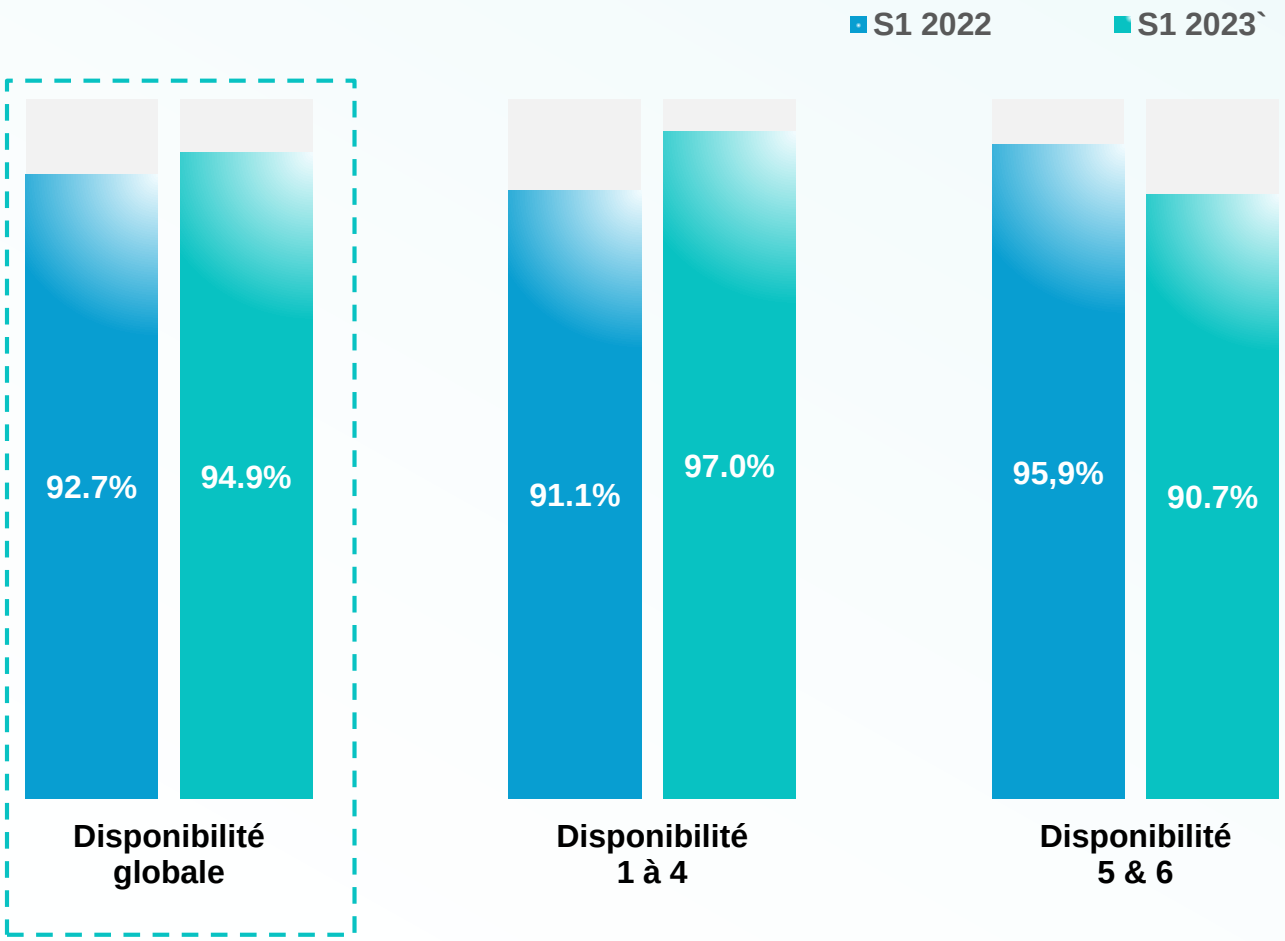
458 MMAD

-24,4% vs. S1 2022

Résultat Net Part du Groupe

Impact de l'évolution de l'indice de référence international du prix du charbon et de la perte de change exceptionnelle constatée suite à l'évolution de la parité USD/MAD

PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE & TAUX DE DISPONIBILITÉ



- Amélioration de la performance opérationnelle des unités 1 à 6 compte tenu de la l'amélioration de l'efficience opérationnelle.
- Forte progression de la performance opérationnelle des unités 1 à 4, tenant compte de la réalisation de la révision mineure de l'Unité 3 au cours du premier semestre 2022.
- Réalisation d'une révision mineure de 25 jours de l'Unité 5 au premier semestre 2023 conformément au plan de maintenance.

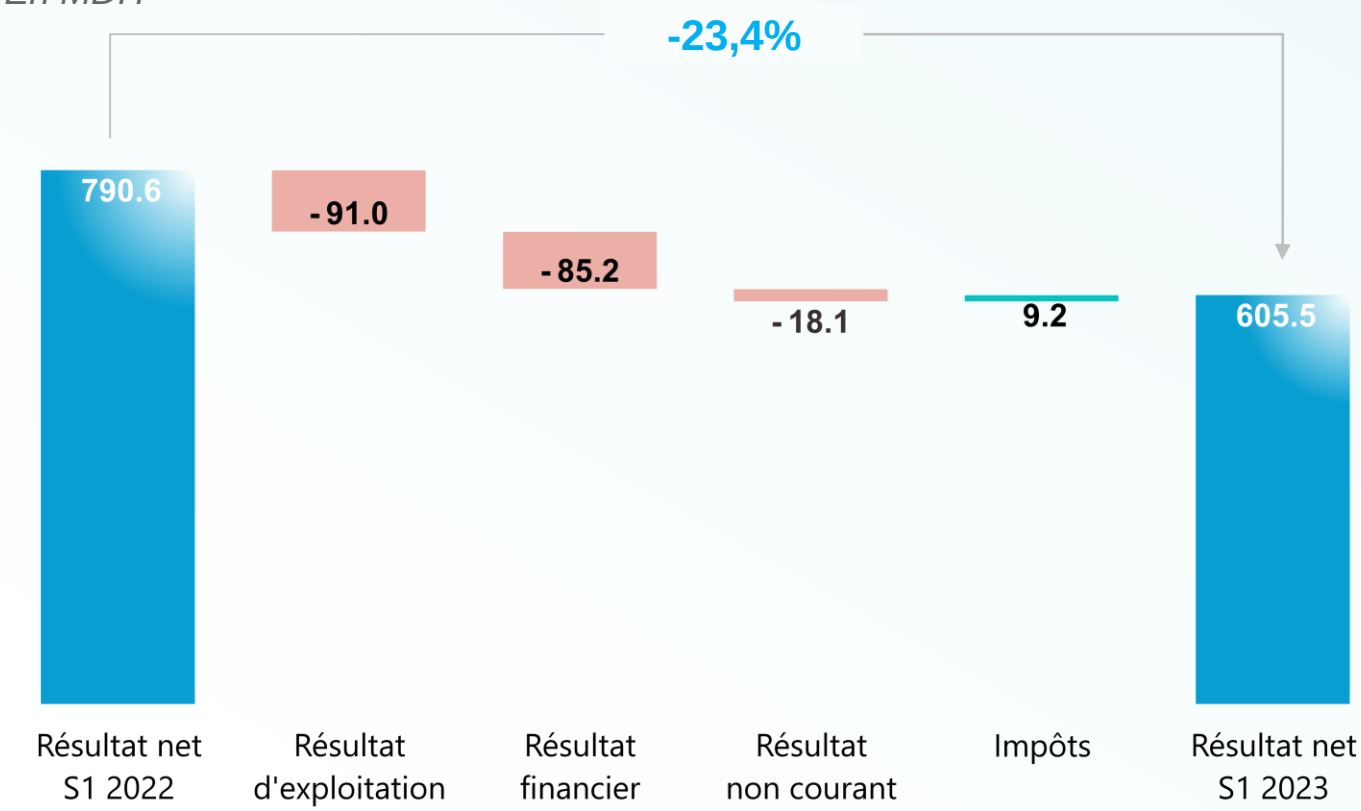
EBITDA & RÉSULTAT D'EXPLOITATION S1 2023 vs. S1 2022

En MDH	S1 2023	S1 2022	Variation
Chiffre d'affaires	7 448	5 906	26,1%
Charges d'exploitation	6 069	4 461	+36,1%
EBITDA	**1 784**	**1 862**	**-4,2%**
Marge EBITDA	*18,5%*	*24,9%*	
Résultat d'exploitation	**1 379**	**1 470**	**-6,2%**

- Hausse du chiffre d'affaires et performance opérationnelle solide.
- Baisse significative de l'indice de référence par rapport au prix moyen d'achat du charbon.
- Amélioration de l'efficience opérationnelle.

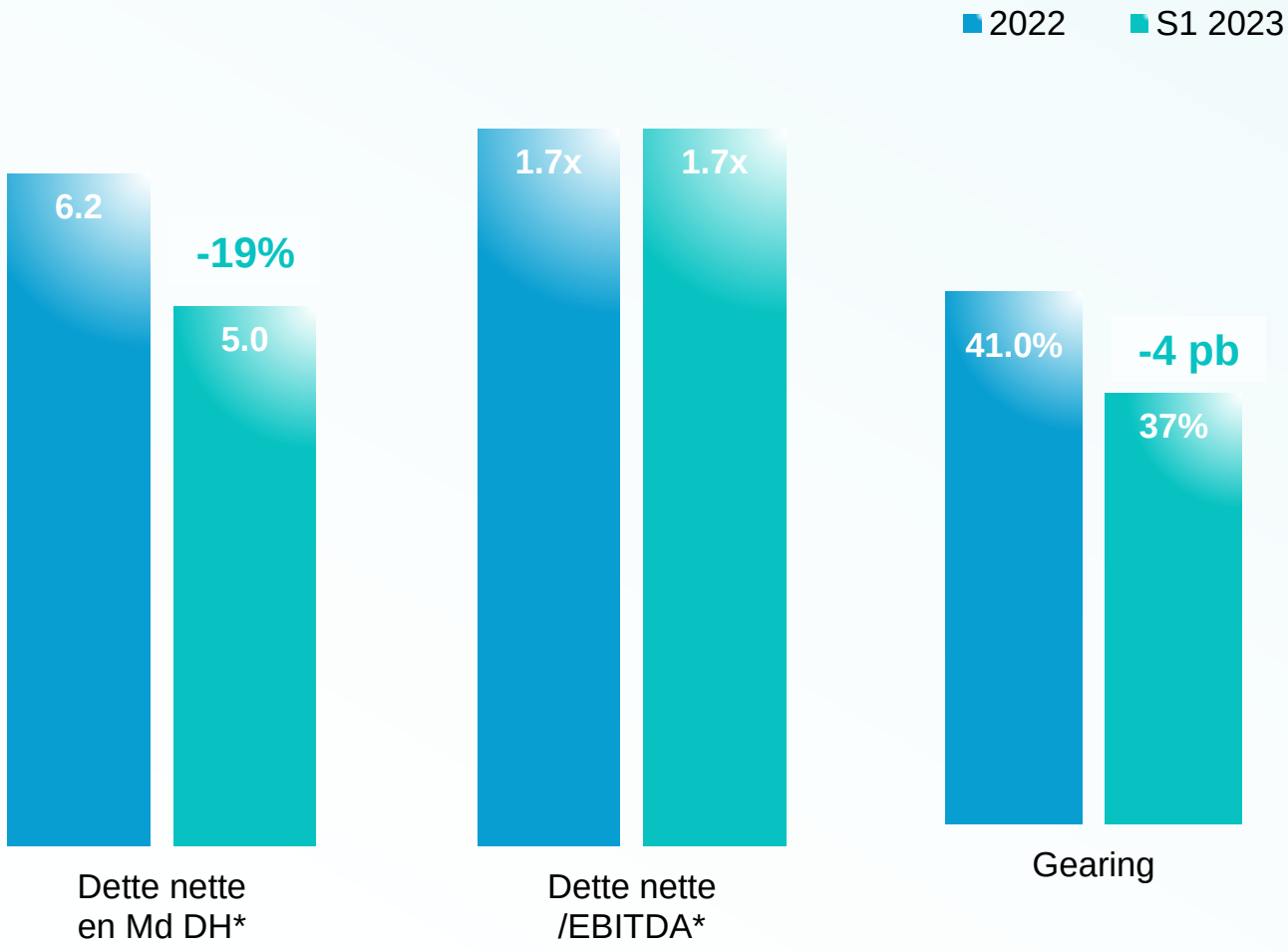
ÉVOLUTION DU RÉSULTAT NET S1 2022 vs. S1 2023

En MDH



- Evolution du résultat d'exploitation principalement expliquée par l'évolution de l'indice de référence international du prix du charbon.
- Evolution du résultat financier principalement due à une perte de change exceptionnelle suite à l'évolution de la parité USD/MAD durant le premier semestre.

POURSUITE DU RENFORCEMENT DE LA SOLIDITÉ FINANCIÈRE



*S1 2023 vs. fin 2022

- Poursuite du renforcement de la solidité financière grâce à un endettement aligné avec le modèle économique de TAQA Morocco.

PRINCIPAUX INDICATEURS DES COMPTES SOCIAUX

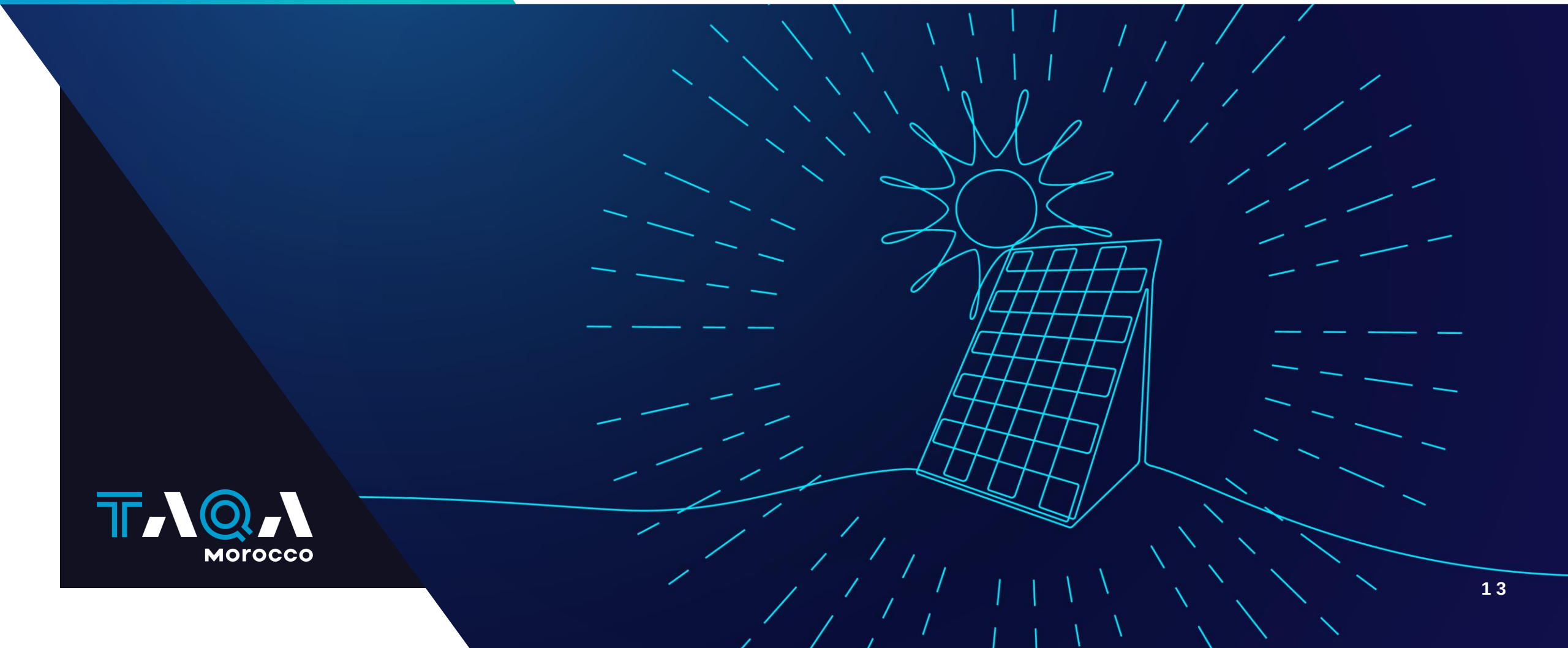
En MDH	S1 2023	S1 2022	Variation
Chiffre d'affaires	4 044	3 518	+14,9%
EBITDA	659	662	-0,5%
Résultat d'exploitation	487	499	-2,4%
Résultat financier	-132	-84	-56,4%
Résultat net	**198**	**240**	**-17,4%**
Fonds Propres*	4 096	4 723	-9%
Gearing (%)*	**36%**	**45%**	

- Performance opérationnelle solide des Unités 1 à 4, enregistrant un taux de disponibilité de 97% contre 91,1% au premier semestre 2022.
- Résultat d'exploitation impacté par l'évolution de l'indice de référence du prix du charbon sur la période par rapport au prix d'achat moyen.
- Diminution du résultat financier principalement due à une perte de change exceptionnelle suite à l'évolution de la parité USD/MAD durant le premier semestre.

**S1 2023 vs. fin 2022*

03

PRINCIPALES CONCLUSIONS & PRIORITÉS 2023



CONCLUSIONS & PRIORITÉS S2 2023

- Accélération du déploiement des projets renouvelables
- Renforcement des efforts d'excellence opérationnelle pour maintenir un niveau de disponibilité élevé à travers la maintenance prédictive digitalisée
- Capitaliser sur le savoir-faire unique de TAQA Morocco pour le développement des nouveaux projets identifiés au Maroc

04

AGENDA FINANCIER

AGENDA FINANCIER 2023

29 Août	20 Septembre	25 Septembre	10 Novembre
Communiqué de presse Indicateurs T2 2023	Communiqué de presse Comptes Rapport financier semestriel Juin 2023	Conférence de presse & réunion analystes financiers S1 2023	Communiqué de presse Indicateurs T3 2023

TAQA
Morocco