PRÉSENTATION RÉSULTATS 31 DÉCEMBRE 2023

Casablanca, 05 mars 2024

DISCLAIMER

Cette présentation (la “Présentation”) a été préparée par TAQA Morocco S.A. ("TAQA Morocco" ou la "Société"). Les informations contenues dans la Présentation peuvent ne pas avoir fait l'objet d'une revue ou d'un rapport par les commissaires aux comptes de la Société. La Société s'appuie sur des informations obtenues de sources considérées comme fiables, elle n’en garantit pas, toutefois, l’exactitude ou l’exhaustivité.

La Présentation a été élaborée à des fins d'information uniquement, pour se conformer au cadre réglementaire relatif à la communication périodique d'informations financières par les sociétés cotées, et ne fait partie d'aucun prospectus, notice d'offre ou note d’information relative à une offre, ou d'une offre de vente de titres. Elle n’est pas destinée à fournir la base d'une évaluation par un tiers de tous titres ou de toute offre de ceux-ci, et ne doit pas être considérée comme une recommandation à tout investisseur de souscrire ou d'acheter des titres.

Les informations contenues dans cette Présentation remplacent toutes les informations précédentes qui vous ont été fournies et seront remplacées par toutes informations fournies ultérieurement. Les informations contenues dans la Présentation sont sujettes à modification sans préavis et les performances antérieures ne sont pas indicatives des résultats futurs. La Société n'a aucune obligation de mettre à jour ou de maintenir à jour les informations contenues dans la Présentation. Personne n’a un droit de recours (sauf en cas de fraude) contre la Société et/ou son management, ou toute autre personne en ce qui concerne l'exactitude ou l'exhaustivité des informations contenues dans la Présentation. La Présentation peut contenir, ou peut-être réputée contenir, des "déclarations prospectives" concernant des éléments futurs ou la performance financière future de la Société. Ces déclarations prospectives incluent des questions qui ne sont pas des faits historiques. La mention de ces déclarations prospectives ne doit pas être considérée ou interprétée comme un engagement de la Société, ou de toute autre personne, que les objectifs ou les perspectives de la Société seront atteints. La Société n'assume aucune obligation de mettre à jour ou réviser publiquement toute déclaration que ce soit à la suite de nouvelles informations, d'événements futurs ou autres.

Des différences d'arrondi peuvent apparaître tout au long de la Présentation.

SOMMAIRE

01 CONTEXTE & FAITS MARQUANTS 2023

02 INITIATIVES STRATÉGIQUES & RÉALISATIONS OPÉRATIONNELLES

03 REVUE DE LA PERFORMANCE FINANCIÈRE

04 DURABILITÉ & PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE

05 EXECUTIVE SUMMARY

TAQA Morocco

01

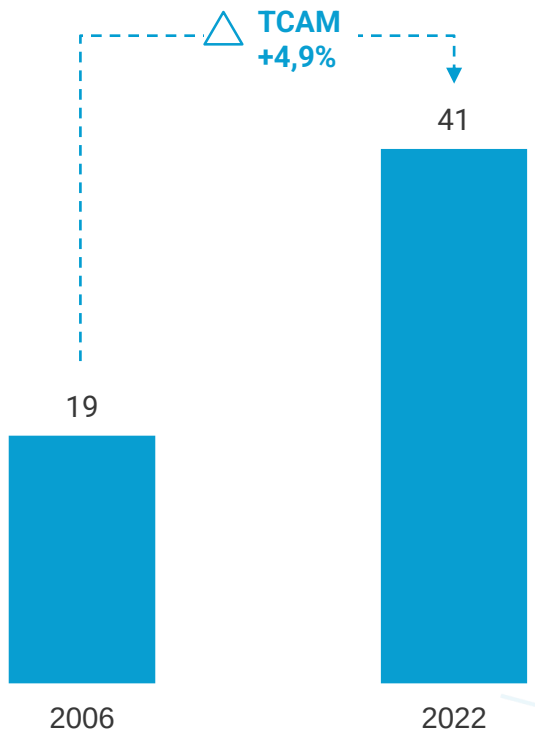
CONTEXTE & FAITS MARQUANTS 2023

CONSOMMATION ET PRODUCTION D'ÉNERGIE AU MAROC : ÉTAT DES LIEUX ET PERSPECTIVES

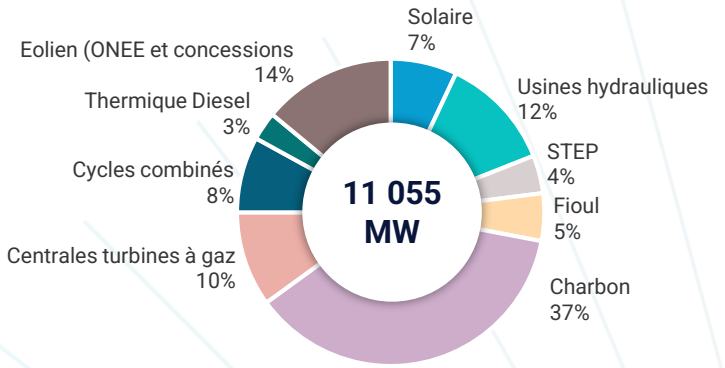
Objectif national à horizon 2030

- **52%** : objectif de part des énergies renouvelables dans la capacité électrique installée (vs près de 40% en 2023)
- Nouveau Modèle de Développement (NMD) en 2021 : accélérer le processus de sa transition énergétique avec une croissance attendue autour de 8% du marché de l'énergie électrique avec l'intégration de projets de développement renouvelables comme annoncé par le MTEDD.
- Contexte de croissance porté notamment par l'organisation de la coupe du monde en 2030.

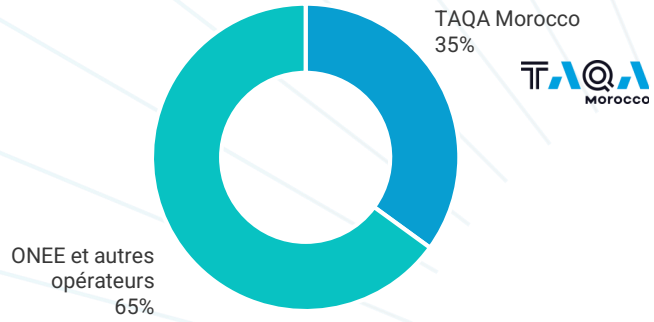
Production d'électricité en Twh



Puissance installée en MW à fin 2022



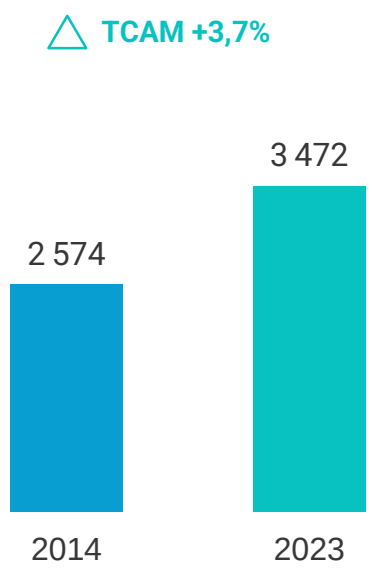
Contribution à la production nationale d'électricité



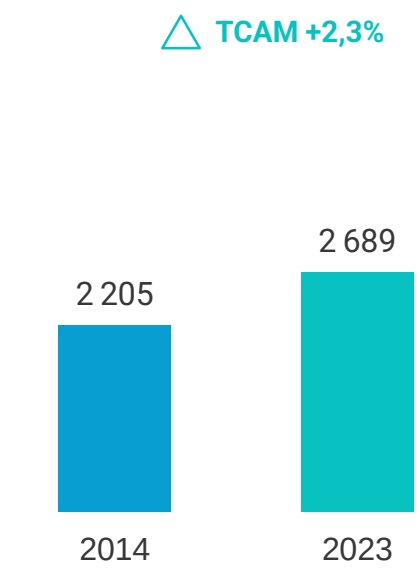
Source : Ministère de la transition énergétique, site ONEE

TAQA MOROCCO : 10 ANS DE PERFORMANCE & DE CRÉATION DE VALEUR

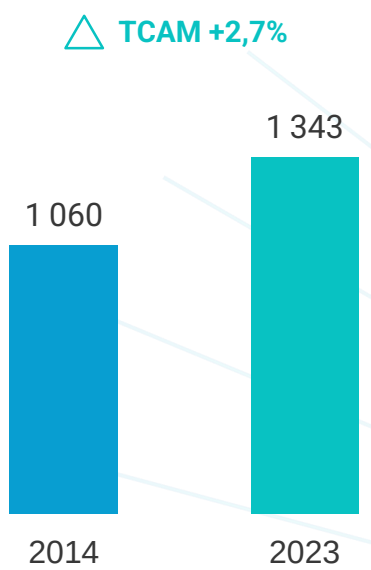
EBE en MDH



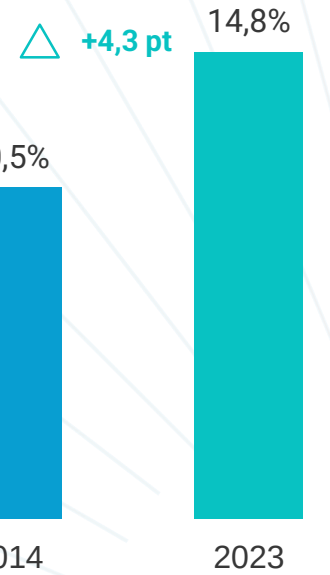
Résultat d'exploitation en MDH



Résultat net consolidé en MDH



ROCE* en %

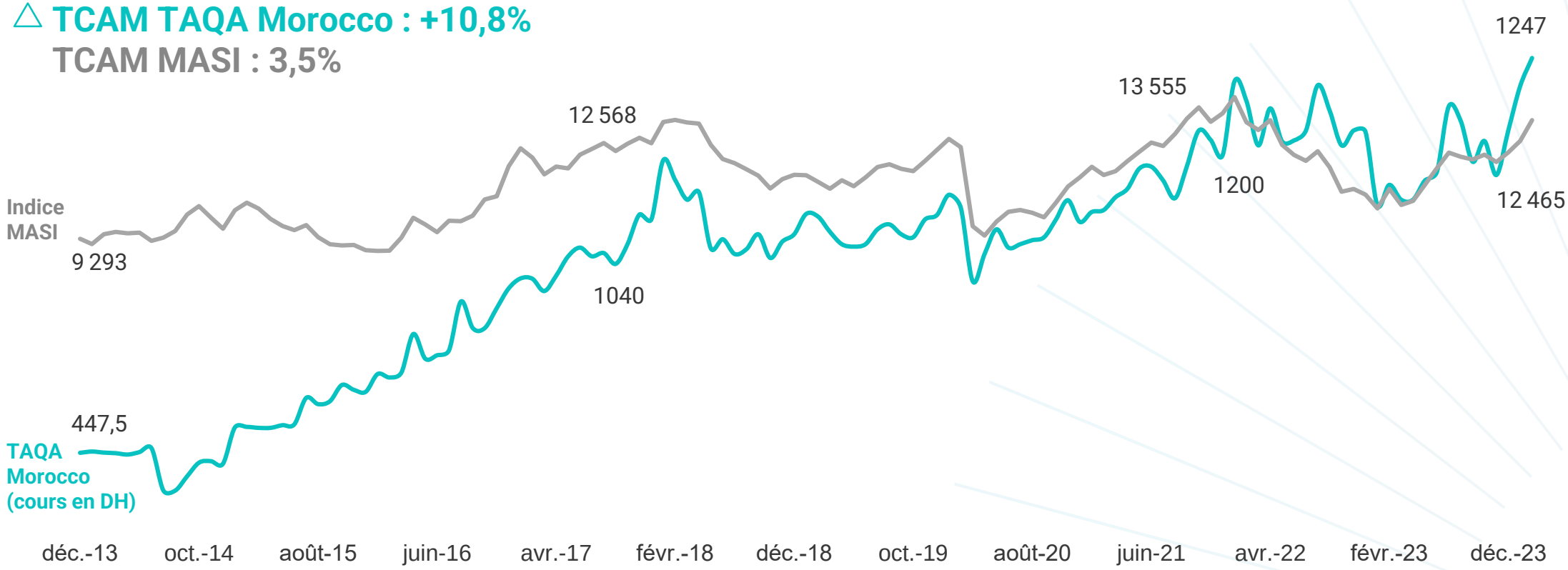


Return on Capital Employed : Résultat d'exploitation/(Total actif-Passif circulant)

TAQA MOROCCO : 10 ANS DE PERFORMANCE & DE CRÉATION DE VALEUR

Cours TAQA Morocco (DH) vs Indice MASI
2013-2023

△ **TCAM TAQA Morocco : +10,8%**
TCAM MASI : 3,5%



TAQA MOROCCO : UNE EXPERTISE HISTORIQUE DANS LE DÉVELOPPEMENT DES GRANDS PROJETS STRATÉGIQUES

26 ans d'excellence industrielle

92,8 % Taux de disponibilité moyenne

18% de la capacité nationale installée pour **35**% de la demande nationale

Top decile mondiale en matière de performance technique

savoir-faire unique pour le développement de projets de grande taille

Développement de Unité 5 & 6 en **3,5** ans vs. **6** ans

Mobilisation d'un financement international multidevise de **1,4** Md $

Capacité de structuration financière et de financement à des conditions compétitives

02

INITIATIVES STRATÉGIQUES & RÉALISATIONS OPÉRATIONNELLES

STRATÉGIE DE DÉVELOPPEMENT DE TAQA MOROCCO ET PRINCIPAUX PROJETS INITIÉS

AMBITIONS STRATÉGIQUES

- Soutenir la stratégie bas carbone du Royaume
- Renforcer notre position de premier producteur privé d'électricité au Maroc avec un mix énergétique diversifié
- S'appuyer sur un actionnaire de référence pour son expertise en matière de dessalement
- Capitaliser sur notre expérience et notre structure financière solide pour soutenir la transition énergétique.

OBJECTIFS À HORIZON 2030

1 000 MW
Energies Renouvelables additionnelles

25%
Réduction de l'intensité carbone

ÉTATS D'AVANCEMENT

Création de TAQA Morocco Green Energy (TMGE) pour porter les projets de développement vers les énergies bas carbone

Solaire

Projet : Noor PV II
Capacité installée : 96 MW
Production annuelle : ≈ 230 GWh
Avancement : Phase développement

Projet : Noor Midelt 2 & Noor Midelt 3
Capacité installée cumulée: ≈ 800 MW
Avancement : TQM pré-qualifiée pour l'appel d'offres

Eolien

Projet : Boujmil
Capacité installée : 95 MW
Production annuelle : ≈ 400 GWh
Avancement : Développement finalisé

Emplacement : Région Dakhla-Oued Ed-Dahab
Sites en pré-développement : 600 MW
Prospection : 200 MW

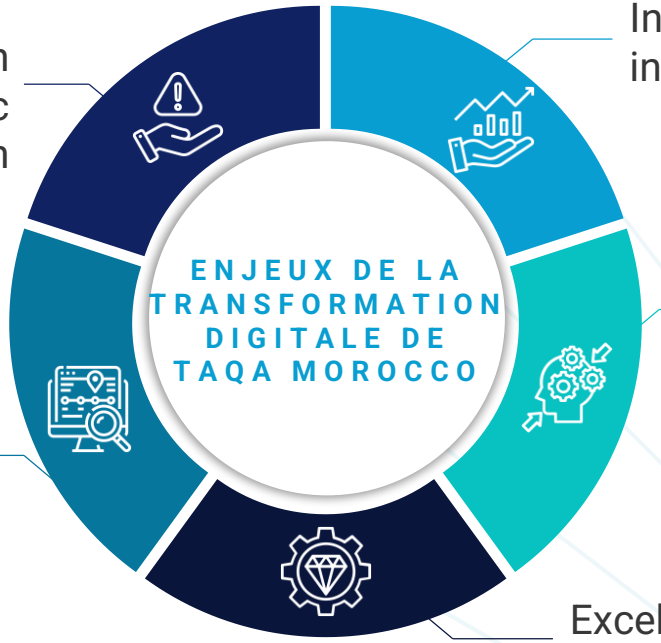
DÉPLOIEMENT DE LA TRANSFORMATION DIGITALE

LEVIERS DE LA TRANSFORMATION DIGITALE DE TAQA MOROCCO

Déploiement de projets de digitalisation

Développement d'une culture digitale au sein de l'entreprise

Renforcement de la cybersécurité



Sécurité & Gestion des risques avec l'automatisation

Investissement & industrie 4.0

Contrôle, transparence & suivi de la performance à travers les données

Gestion du savoir & transfert des compétences

Excellence industrielle avec l'analyse des données

PRINCIPALES RÉALISATIONS 2023-2024

DIGITALISATION DES PROCESS MÉTIERS

- Rondes & Soot Blowers
- Monitoring des groupes Turbo Alternateurs
- Refonte du système de consignation

DIGITALISATION DES FONCTIONS SUPPORTS

- Risk Management
- Ressources humaines
- Achats & logistique
- Finance

03

REVUE DE LA PERFORMANCE FINANCIÈRE EN 2023

REVUE DES PRINCIPAUX CHIFFRES CLÉS

93,7%

TAUX DE DISPONIBILITE GLOBAL

14 828
GWh

PRODUCTION D'ENERGIE

13 191
MDH

CHIFFRE D'AFFAIRES

3 559
MDH

EBITDA

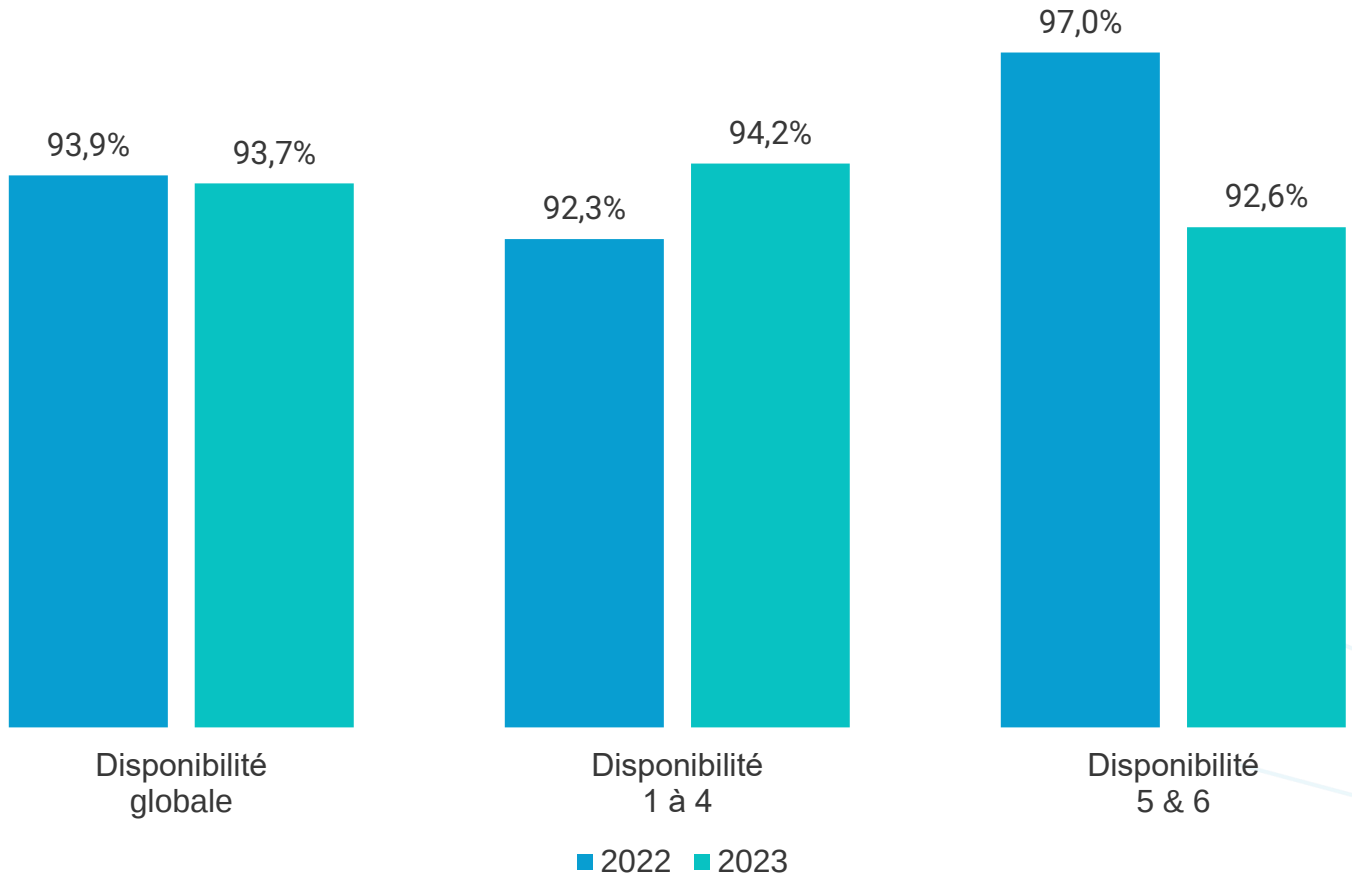
1 349
MDH

RESULTAT NET CONSOLIDE

40%

GEARING

PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE & TAUX DE DISPONIBILITÉ



- Solide performance opérationnelle des unités 1 à 6 grâce à des améliorations dans l'efficience opérationnelle.
- Exécution des révisions mineures des unités 1 et 5, d'une durée de 25 jours, en ligne avec le plan de maintenance préventive.

PROFITABILITÉ & ÉVOLUTION DU RÉSULTAT NET 2023 vs. 2022

en MDH

	2023	2022	Variation
Chiffre d'affaires	**13 191**	**13 604**	**-3,0%**
EBITDA	**3 559**	**3 730**	**-4,6%**
Résultat d'exploitation	2 708	2 913	-7,0%
Marge d'exploitation	**20,5%**	**21,4%**	**-0,9 point**
Résultat financier	(584)	(381)	-53,2%
Résultat net consolidé	**1 349**	**1 677**	**-19,5%**
Résultat net part du Groupe	**1 037**	**1 303**	**-20,4%**

- Une évolution de la marge d'exploitation principalement expliquée par l'impact de la baisse du cours de charbon par rapport à l'évolution du prix de référence sur le marché international.
- Résultat financier impacté par une perte de change exceptionnelle consécutive à l'évolution de la parité USD/MAD en 2023.

RENFORCEMENT DE LA SOLIDITÉ FINANCIÈRE

Renforcement continu de la solidité financière suite au :

- Reprofilage de la dette de la filiale JLEC 5&6 et optimisation des ressources financières, avec une levée de fonds de 6,6 Md DH et un prolongement de la maturité jusqu'en 2042.
- Performance financière et gestion optimale des flux de trésorerie.

PRINCIPAUX INDICATEURS DES COMPTES SOCIAUX

en MDH

	2023	2022	Variation
Chiffre d'affaires	7 246	7 999	-9%
EBITDA	1 346	1 303	+3%
Marge d'EBITDA	*19%*	*16%*	*+14%*
Résultat d'exploitation	1 015	1 017	-0,2%
Résultat financier	1 616	244	>100%
Résultat net	**2 346**	**940**	**>100%**
Fonds propres	*6 243*	*4 723*	*+32%*
Gearing (%)	*19%*	*39%*	*-20 Pt*

- Evolution du chiffre d'affaires impactée par l'évolution du cours du charbon à l'international.
- Performance opérationnelle solide en ligne avec la progression du taux de disponibilité des Unités 1 à 4 (94,2% vs. 92,3% en 2022).
- Forte hausse du résultat financier suite à l'optimisation de la structure financière et des ressources de la filiale JLEC 5&6, réalisée dans le cadre du reprofilage de la dette.

04

DURABILITÉ & PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE

NOS INITIATIVES & NOS RÉALISATIONS POUR LA DURABILITÉ

3 PILIERS...

Préservation de l'environnement

Protection et épanouissement des collaborateurs & des communautés

Respect des règles de l'éthique et des standards de gouvernance

1 SOCLE : TAQA MOROCCO FOR COMMUNITY

ENVIRONNEMENT

- Réduction de 25% l'intensité carbone à horizon 2030
- Utilisation du charbon à faible teneur en soufre au niveau de la centrale thermique .

75%
De déchets recyclés

183
Tonnes de déchets dangereux collectés et traités

COLLABORATEURS

- Campagne de sensibilisation Stand Down Safety et programme de Health Day
- Plan d'action « Diversité & Inclusion »

+25 032
Heures de formation

100%
D'égalité salariale entre femmes/hommes

GOUVERNANCE

- Formation à la lutte contre la corruption
- Nouveau parcours de formation Éthique & Compliance

100%
Des membres des organes de gouvernance et des collaborateurs formés à la lutte contre la corruption

33%
Parité femme/homme au niveau du directoire

COMMUNAUTÉ

- Installation de panneaux solaires pour 6 écoles préscolaires dans le nord du Maroc.
- Soutien aux bénéficiaires du foyer pour enfant de l'association Bab Rayan et des élèves de l'école de préscolaire ANEER.

32 575
Bénéficiaires directs et indirects

24
Projets et associations soutenus

IMPACTS

STANDARDS

United Nations Global Compact

TAQA Morocco

05

EXECUTIVE SUMMARY

MESSAGES CLÉS & PRIORITÉS 2024

Poursuite du déploiement des projets bas carbone

Montée en puissance des projets de digitalisation

Renforcement des efforts d'excellence opérationnelle

Poursuite de l'exécution de la feuille de route durabilité

AGENDA FINANCIER 2024

22 Avril	29 Avril	14 mai	24 mai	29 Août	13 Sept.	19 Sept.
Avis de réunion Assemblée Générale Ordinaire	Rapport financier annuel intégré 2023	Communiqué de presse Indicateurs T1 2024	Communiqué de presse Post-AGO	Communiqué de presse Indicateurs T2 2024	Communiqué de presse Comptes Rapport financier semestriel Juin 2024	Conférence de presse & réunion analyste financiers S1 2024

TAQA
Morocco