



THEOLIA

Communiqué de presse

Aix en Provence, le 19 janvier 2010

NE PAS DIFFUSER, PUBLIER OU DISTRIBUER, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, AUX ETATS-UNIS, EN AUSTRALIE, AU CANADA, AU JAPON OU EN AFRIQUE DU SUD

Communication du Directeur Général de THEOLIA en date du 19 janvier 2010

M. Marc van't Noordende, Directeur Général de THEOLIA, a tenu une conférence téléphonique/webcast ce mardi 19 janvier 2010 après la clôture de la bourse.

L'intégralité de la présentation et l'enregistrement de la conférence en formats audio et vidéo sont accessibles sur le site Internet de la société : www.theolia.com.

Les principaux thèmes abordés lors de la présentation ont été les suivants :

Réalisations en 2009

Tout au long de l'année 2009, THEOLIA a poursuivi ses efforts afin d'améliorer son efficacité opérationnelle grâce au strict contrôle de sa trésorerie, au programme de réduction des coûts qui va se poursuivre en 2010, et à une rationalisation de l'organisation avec des avancées particulières au siège social, en France, au Brésil et au Maroc.

234 mégawatts (MW) du pipeline de projets ont été vendus en 2009 ; la Direction a donc dépassé son objectif de vente de 200 MW d'actifs et projets éoliens. THEOLIA a cédé plusieurs activités et actifs non-éoliens en 2009, parmi lesquels : Thenergo, THEOLIA Canada, deux centrales dispatchables et la branche Ethylométrie de Seres.

Fin 2009, trois sociétés non-éoliennes appartenant à THEOLIA subsistent : Seres (autres branches d'activités), Ecoval 30, et Ecolutions : Seres est actuellement en phase de restructuration interne avant cession, les négociations sont en cours pour la cession d'Ecoval 30 et Ecolutions connaît actuellement un changement managérial.

Revue opérationnelle

Au 31 décembre 2009, la capacité totale gérée par le Groupe s'élève à 780 MW dont 319 MW pour compte propre et 461 MW gérés pour le compte de tiers. Au cours de l'année 2009, THEOLIA a vendu 144 MW de capacité installée (137 MW en Allemagne et 7 MW en France) sur

un total de 234 MW cédés (146 MW en Allemagne et 88 MW en France). Les recettes brutes totales résultant de ces ventes atteignent 231 millions d'euros.

La Direction se concentre aujourd'hui sur le développement et la croissance de son portefeuille de projets, comme élément clé de sa stratégie « Développer, Exploiter et Vendre ». Un audit interne d'une durée de trois mois a conduit à l'application d'une méthodologie rigoureuse en matière d'évaluation et de contrôle des projets éoliens inclus dans le portefeuille. Ainsi, ce portefeuille de projets ne comprend plus désormais que les projets développés pour compte propre et n'inclut plus les projets clés en main développés pour compte de tiers, ni les projets qui font l'objet de recours.

Au 31 décembre 2009, le portefeuille de projets en développement s'élevait à 2 013 MW, dont 1 748 MW en Europe, répartis comme suit :

Europe

(En MW)	Prospection	Développement	Permis déposés	Permis obtenus	En construction	Total pipeline européen	
France	841	270	62	33	-	1 206	69%
Italie	85	90	171	75	27	448	26%
Allemagne	48	9	27	6	4	94	5%
Total pipeline européen	974	369	260	114	31	1 748	
	56%	21%	15%	7%	2%		

Certaines données chiffrées présentées dans le tableau ci-dessus font l'objet d'arrondis. En conséquence, la somme des nombres d'une colonne ou d'une ligne dans le tableau ci-dessus peut dans certains cas ne pas être strictement égale au montant total donné pour cette même colonne ou ligne.

Le Groupe a investi un total cumulé estimé de 69 millions d'euros dans le portefeuille de projets européens présenté ci-dessus. Sur ses principaux marchés européens, THEOLIA a l'intention d'accélérer le développement de son portefeuille de projets notamment en France et en Italie. En Allemagne, l'objectif est de développer et vendre à une gamme plus large d'acheteurs environ 100 MW par an.

Autres régions

Au Brésil, THEOLIA a décidé de se concentrer sur des contrats de développement pour compte de tiers. Au Maroc, le Groupe est actuellement en discussion avec l'Office National de l'Electricité (ONE) au sujet d'opportunités de développement de projets. En Inde, des négociations sont en cours avec le partenaire de THEOLIA au sein de la joint-venture en ce qui concerne le financement d'activités conjointes.

Dans ces pays, le portefeuille de projets d'élevait à 265 MW au 31 décembre 2009 dont 100 MW au Brésil (en phase de prospection) et 165 MW en Inde dont 13 MW en cours de construction.

Point sur la situation financière

La situation financière de THEOLIA s'est significativement améliorée en 2009 : la Société est parvenue à réduire sa dette de près de 100 millions d'euros et à augmenter sa trésorerie disponible. Au 31 décembre 2009, la dette financière consolidée s'élevait à 493 M€ (589 M€ au 31 décembre 2008) et la trésorerie à 96 M€ (91 M€ au 31 décembre 2008) dont 58 M€ de trésorerie disponible (34 M€ au 31 décembre 2008).

Le plan de restructuration proposé a été conçu avec un double objectif : à la fois réduire la dette corporate du Groupe et améliorer sa position de trésorerie afin de faciliter sa croissance future. Les points clés du plan de restructuration ont été communiqués au marché le 29 décembre 2009 et sont disponibles sur le site Internet de la Société.

La Direction estime que l'amélioration du bilan du Groupe facilitera l'accès au financement de projets. THEOLIA sera en bien meilleure posture pour investir dans son portefeuille de projets et créer de la valeur grâce au développement de son pipeline. Un bilan renforcé élargira également la gamme d'options stratégiques s'offrant à THEOLIA.

Prochaines étapes et conclusions

M. Marc van't Noordende, Directeur Général de THEOLIA, a enfin exposé les prochaines étapes pour THEOLIA en 2010 :

- Mettre en œuvre le plan de restructuration (calendrier objectif : avant le 30 juin 2010)
- Intensifier les activités de développement et la croissance du pipeline
- Poursuivre l'amélioration des performances opérationnelles
- Engager le développement futur du Groupe dans de nouvelles régions (Maroc, Inde)
- Poursuivre la cession des actifs non-éoliens

La Direction anticipe que le succès du plan de restructuration donnera à THEOLIA une nouvelle base de croissance. Les fondements de cette croissance s'appuieraient sur trois éléments clés :

- Un bilan renforcé avec une trésorerie disponible accrue pour de nouveaux investissements et un accès facilité au financement de projets pour le développement du pipeline
- Un portefeuille de projets significatif à développer dans le cadre d'une stratégie claire et appropriée pour créer de la valeur à partir de projets majeurs
- Un management extrêmement motivé et expérimenté

Prochaines communications

THEOLIA prévoit d'annoncer son chiffre d'affaires 2009 le 9 février 2010 et ses comptes consolidés 2009 le 30 mars 2010, après clôture de la bourse dans les deux cas.

La présentation disponible sur www.theolia.com fait partie intégrante de ce communiqué de presse.

A propos de THEOLIA

THEOLIA est un développeur et un opérateur international indépendant de projets éoliens. THEOLIA exerce principalement ses activités en France, en Allemagne et en Italie, ainsi qu'en Inde, au Brésil et au Maroc. THEOLIA est cotée sur le compartiment B d'Euronext Paris, marché réglementé de NYSE Euronext, sous le mnémonique TEO. La valeur est admise dans l'indice CAC Small 90.

Pour plus d'informations

Edward F. McDonnell
Directeur des Relations Investisseurs
Tél : +33 (0)4 42 906 594
eddie.mcdonnell@theolia.com

M:Communications
Louise Tingström
+44 (0) 7899 066 995
tingstrom@mcomgroup.com

Charlotte McMullen
+44 (0) 20 7920 2349
mcmullen@mcomgroup.com

THEOLIA

Société anonyme à Conseil d'Administration au capital de 39 895 207 €
Siège social : 75 rue Denis Papin BP 80199 - 13795 Aix-en-Provence cedex 3
Tel : +33 (0)4 42 904 904 – Fax : +33 (0)4 42 904 905 - www.theolia.com

THEOLIA est cotée sur le compartiment B d'Euronext Paris sous le code Mnemo : TEO

IMPORTANT

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'achat, d'acquisition, de souscription, de cession ou d'émission ni un acte de démarchage en vue de la cession, l'émission, l'achat, l'acquisition ou la souscription de titres de capital de THEOLIA dans toute juridiction.

Ce communiqué ne constitue pas une offre de vente de titres de THEOLIA aux Etats-Unis. Aucun titre de THEOLIA n'a été et ne fera l'objet d'un enregistrement soumis à l'*US Security Act* de 1933 tel que modifié (le "*US Securities Act*") ou à toute autre loi boursière d'un Etat ou d'une autre juridiction des Etats-Unis. En conséquence, les titres de THEOLIA ne peuvent pas être offerts, vendus, souscrits, exercés, revendus, transférés ou délivrés ou faire l'objet d'une renonciation, directement ou indirectement, aux Etats-Unis en l'absence d'un enregistrement (ou d'une exemption d'enregistrement) dans les conditions prévues par l'*US Securities Act* et conformément à toute loi boursière étatique qui serait applicable. Il n'y aura pas d'offre au public des titres de THEOLIA aux Etats-Unis.

Ni ce communiqué (y compris tout document distribué en lien avec ce communiqué) ni toute partie ou toute copie de ce communiqué ne peut être diffusée, publiée ou distribuée aux Etats-Unis, en Australie, au Canada, au Japon ou en Afrique du Sud ou dans toute autre juridiction où cela constituerait une violation de la réglementation applicable. Tout non-respect de cette restriction peut constituer une violation des lois boursières applicables aux Etats-Unis, en Australie, au Canada, au Japon ou en Afrique du Sud. La distribution de ce communiqué dans d'autres juridictions peut faire l'objet de restrictions légales et toute personne en possession de ce document doit s'informer de ces restrictions et s'y conformer.

Ce communiqué ainsi que tout document distribué en lien avec ce communiqué peut contenir des déclarations prospectives. Les déclarations prospectives incluent tous les éléments qui ne sont pas des faits passés, y compris notamment les déclarations concernant les attentes ou les prévisions actuelles de THEOLIA ou ses administrateurs et dirigeants concernant la stratégie et les activités de THEOLIA ; la mise en œuvre et l'impact de tout plan de restructuration ou de réorganisation ; le calendrier et le montant de tout projet ou de toute cession actuellement envisagés ou en cours de négociations ; ou ses actifs, son *pipeline*, sa situation financière, son résultat opérationnel ou sa situation de trésorerie. D'une manière générale, les termes tels que "pouvoir", "aura", "s'attendre à", "avoir l'intention", "estimer", "anticiper", "prévoir", "rechercher", "continuer à" et les expressions similaires caractérisent les déclarations prospectives. Ces déclarations prospectives ne constituent pas des garanties de performances futures. Les déclarations prospectives sont plutôt basées sur des hypothèses et des prévisions actuelles impliquant des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs dont la plupart ne sont pas sous le contrôle de THEOLIA et sont difficiles à prévoir, ce qui peut entraîner un écart significatif entre les résultats réels et les résultats futurs ou des développements qui ressortent ou qui sont sous-entendus dans les déclarations prospectives. De tels risques et incertitudes comprennent les effets de la volatilité continue ou croissante des marchés financiers internationaux, les conditions de marché internationales et celles des marchés sur lesquels THEOLIA exerce ses activités, d'autres facteurs affectant le niveau des activités de THEOLIA ainsi que les coûts et la disponibilité du financement de ses activités. Les porteurs d'instruments financiers de THEOLIA et les investisseurs potentiels sont invités à consulter les facteurs de risques décrits dans les documents déposés ou enregistrés par THEOLIA auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'"AMF") et disponibles sur le site Internet de l'AMF (www.amf-france.org) et de Theolia (www.theolia.com).

Toute déclaration prospective contenue dans ce communiqué basée sur les tendances passées ou actuelles ou sur les activités de THEOLIA ne doit pas être comprise comme une déclaration indiquant que ces tendances ou activités se poursuivront dans l'avenir. Aucune déclaration ne doit être considérée comme une prévision de bénéfice ou comme une déclaration ou garantie que les résultats de THEOLIA pour l'exercice en cours ou les exercices futurs correspondront ou dépasseront les résultats des exercices passés ou publiés de THEOLIA. Chacune des déclarations prospectives n'est valable qu'à la date à laquelle elle est faite. THEOLIA décline expressément toute obligation ou engagement de publier des actualisations ou des modifications des déclarations prospectives contenues dans ce communiqué qui seraient destinées à refléter toute modification des prévisions de THEOLIA au regard desdites déclarations prospectives ou toute modification affectant les événements, la situation ou les circonstances sur lesquelles ces déclarations prospectives sont basées. Les destinataires de ce communiqué devraient procéder à leur propre évaluation indépendante des activités, des données et des éléments décrits dans ce communiqué.

Les informations contenues dans ce communiqué (autres que celles figurant dans les comptes de THEOLIA clos le 31 décembre 2008 ou dans les comptes de THEOLIA du 30 juin 2009) n'ont pas fait l'objet d'une vérification indépendante par une personne autre que THEOLIA. En particulier, ce communiqué comprend des estimations actuelles de données (opérationnelles et financières) qui n'ont pas encore fait l'objet d'une vérification complète ou, le cas échéant, d'une certification. Ni la Société, ses conseils et/ou toute autre personne ne s'engage ou n'est soumis à l'obligation de mettre à jour ce communiqué, de corriger toute imprécision qui pourrait apparaître ou de vous fournir des informations complémentaires. Aucune des informations contenues dans ce communiqué ne peut servir de fondement à quelque décision que ce soit et elles ne peuvent être considérées comme exhaustives, exactes ou adéquates. En conséquence, aucune déclaration ou garantie, expresse ou tacite, n'est donnée par ou pour le compte de THEOLIA, ses conseils ou leurs administrateurs, dirigeants, salariés ou affiliés respectifs quant à l'exactitude ou l'exhaustivité des informations ou des avis contenus dans le présent document. THEOLIA, ses conseils et leurs administrateurs, dirigeants, salariés ou affiliés respectifs déclinent toute responsabilité quant aux pertes qui pourraient résulter, directement ou indirectement, de l'utilisation des avis, informations ou tout autre élément en rapport avec les informations contenues dans ce communiqué.