

Information financière trimestrielle

- **Chiffre d'affaires du premier trimestre 2015 de 22,9 milliards d'euros, soit + 7,8 % vs T1 2014 dont +1,8 % à périmètre et change constants grâce à une bonne performance opérationnelle et un retour à la normale du climat**
- **Production nucléaire en hausse en France :**
 - 118,2 TWh, + 2,9 % par rapport au premier trimestre 2014
 - Objectif 2015 de 410 - 415 TWh confirmé
- **Développements sélectifs dans les services énergétiques et le renouvelable**
 - EDF Luminus : acquisition¹ d'une participation majoritaire dans ATS SA le 24 avril 2015
 - Dalkia : finalisation de l'acquisition de Cesbron le 24 mars 2015
 - EDF Énergies Nouvelles : développement au Chili et au Brésil
- **Objectifs 2015 et feuille de route 2018 confirmés**

Jean-Bernard Lévy Président-Directeur Général d'EDF a déclaré : « *La progression du chiffre d'affaires au premier trimestre reflète la capacité de mobilisation et l'efficacité dans la gestion du parc nucléaire en France plus fortement sollicité du fait des conditions climatiques. Le Groupe a par ailleurs poursuivi son renforcement dans le domaine des services énergétiques et des énergies renouvelables grâce aux récentes acquisitions réalisées par EDF Luminus et Dalkia et au développement d'EDF Énergies Nouvelles au Chili et au Brésil. Dans un secteur énergétique en profonde mutation, le modèle intégré, la capacité d'innovation et la présence internationale d'EDF sont plus que jamais des atouts déterminants pour la réussite du Groupe.* »

¹ Soumise à l'approbation des autorités de la concurrence

Évolution du chiffre d'affaires du groupe EDF

| <i>En millions d'euros</i> | T1 2014 | T1 2015 | % | Dont % change | Dont % périmètre | Dont % organique |
|---|----------------|----------------|--------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| France | 12 181 | 12 714 | +4,4 | - | -0,7 | +5,1 |
| Royaume-Uni | 2 922 | 3 240 | +10,9 | +11,0 | - | -0,1 |
| Italie | 3 574 | 3 261 | -8,8 | - | - | -8,7 |
| Autre International | 1 703 | 1 718 | +0,9 | +1,3 | - | -0,4 |
| Autres activités | 825 | 1 926 | +133,5 | +3,3 | +119,3 | +10,9 |
| International & Autres activités | 9 024 | 10 145 | +12,4 | +4,1 | +10,9 | -2,6 |
| Total Groupe | 21 205 | 22 859 | +7,8 | +1,7 | +4,2 | +1,8 |

Le chiffre d'affaires du Groupe sur le premier trimestre 2015 s'élève à 22,9 milliards d'euros, en hausse de 7,8 % par rapport au premier trimestre 2014. Le chiffre d'affaires intègre un effet périmètre de 894 millions d'euros lié principalement à la prise de contrôle des activités de Dalkia en France en juillet 2014 ainsi qu'un effet de change favorable de 369 millions d'euros dû essentiellement à la dépréciation de l'euro par rapport à la livre sterling. A périmètre et change constants, le chiffre d'affaires est en hausse de 1,8 % porté principalement par la France. Au Royaume-Uni, le chiffre d'affaires est stable en organique avec une production nucléaire en augmentation de 0,8 TWh par rapport au premier trimestre 2014 mais une activité B2C pénalisée par la diminution des comptes clients. En Italie, le chiffre d'affaires est en baisse organique de 8,7 % en raison principalement de conditions de prix défavorables. Le chiffre d'affaires du segment Autres activités, en hausse organique de 10,9 %, reflète notamment la bonne performance d'EDF Énergies Nouvelles.

Objectifs 2015 et feuille de route 2018

Le Groupe EDF confirme ses objectifs financiers pour 2015 :

- **EBITDA Groupe²** : croissance organique de 0 à 3%
- **Ratio d'endettement financier net / EBITDA** : entre 2x et 2,5x
- **Taux de distribution du résultat net courant post hybride³** : 55% à 65%

Le Groupe renouvelle également son ambition d'atteindre un cash-flow après dividendes hors Linky positif en 2018.

² A périmètre et change comparables, et hors impacts sur l'EBITDA 2014 de la régularisation des tarifs réglementés de vente 2012-2013

³ Résultat Net Courant ajusté de la rémunération des emprunts hybrides comptabilisée en fonds propres

Informations financières relatives au 30 juin 2015

Interprétation IFRIC 21

L'interprétation IFRIC 21 modifie les modalités de comptabilisation existantes pour les taxes annuelles autres que les impôts sur les bénéfices. Ce texte est appliqué par le groupe EDF depuis le 1^{er} janvier 2015 avec application rétrospective aux comptes publiés en 2014. Cette application n'a pas d'effet significatif sur les comptes consolidés annuels.

En revanche, la conséquence principale est que la comptabilisation de certaines taxes ne sera plus étalée sur l'année mais effectuée dans la plupart des cas, au 1^{er} janvier de l'année.

Les taxes concernées par ce changement de comptabilisation relèvent essentiellement de l'exploitation des activités du groupe EDF en France (notamment taxe sur les installations nucléaires, imposition forfaitaire sur les entreprises de réseaux (IFER), taxe foncière,...). L'application rétrospective d'IFRIC 21 sur les comptes publiés à fin juin 2014 a un effet d'environ (0,8) milliard d'euros sur l'EBITDA et (0,6) milliard d'euros sur le résultat net du Groupe. Les données définitives seront communiquées en juillet 2015, à l'occasion des résultats semestriels.

Edison

En Italie, l'aboutissement du deuxième cycle de négociation concernant le contrat gaz libyen est désormais attendu pour le 2nd semestre 2015 plutôt qu'au 1^{er} semestre comme initialement anticipé. Edison confirme son objectif d'atteindre un EBITDA d'au moins 1 milliard d'euros en 2015.

Évolution du chiffre d'affaires du premier trimestre

France : des ventes soutenues principalement par un climat plus froid qu'au premier trimestre 2014 qui avait été particulièrement doux

| <i>En millions d'euros</i> | T1 2014 | T1 2015 | % | % organique |
|----------------------------|----------------|----------------|----------|--------------------|
| Total France | 12 181 | 12 714 | +4,4 | +5,1 |

En France, le chiffre d'affaires du premier trimestre 2015 s'élève à 12,7 milliards d'euros, en hausse organique de 5,1 % par rapport au premier trimestre 2014. Cette croissance s'explique par un effet climat pour 680 millions d'euros, les températures ayant été 0,6°C en-dessous des normales et inférieures de 1,9°C à celles du premier trimestre 2014 qui avait été particulièrement doux. Ce retour à la normale du climat s'est traduit par une hausse de 8,4 TWh des volumes vendus aux clients finals. Le chiffre d'affaires a également été porté par un effet prix positif à hauteur de 208 millions d'euros lié essentiellement à l'augmentation de la part énergie des tarifs réglementés intervenue au 1^{er} novembre 2014. Le chiffre d'affaires a par ailleurs été pénalisé par la baisse des ventes aux clients finals hors effet climat et hausse tarifaire pour -179 millions d'euros. Par ailleurs, les volumes commercialisés dans le cadre de l'ARENH, en baisse de 10,7 TWh ce trimestre, ont pu être en grande partie vendus sur les marchés de gros (+9,2TWh). L'impact sur le chiffre d'affaires reste limité, le prix de vente réalisé étant proche du niveau de l'ARENH.

La production nucléaire s'élève à 118,2 TWh, en hausse de 3,3 TWh (+2,9 %) grâce à la bonne disponibilité des centrales et à leur plus forte sollicitation du fait des conditions climatiques. Le Groupe confirme son objectif de production nucléaire pour 2015 compris entre 410 et 415 TWh, qui prend en compte un volume d'arrêts programmés équivalent à l'année dernière et la consolidation des actions menées en 2014 pour maîtriser les durées d'arrêt.

La production des centrales thermiques progresse également de 1,1 TWh par rapport au premier trimestre 2014 pour s'établir à 3,3 TWh.

Ces hausses ont permis de compenser la baisse de 1,3 TWh (-10,8 %) de la production hydraulique due aux conditions hydrologiques moins favorables qu'au premier trimestre 2014.

Ainsi, la production globale en France continentale s'élève à 132,2 TWh au premier trimestre 2015, en hausse de 2,5 % par rapport à la même période l'année dernière.

**Royaume-Uni : production nucléaire en hausse, en partie
contrebalancée par la baisse des comptes clients dans le B2C**

| <i>En millions d'euros</i> | T1 2014 | T1 2015 | % | % organique |
|----------------------------|----------------|----------------|----------|--------------------|
| Total Royaume-Uni | 2 922 | 3 240 | +10,9 | -0,1 |

Au Royaume-Uni, le chiffre d'affaires de 3,2 milliards d'euros est stable en organique par rapport au premier trimestre 2014. La dépréciation de l'euro vis-à-vis de la livre sterling au premier trimestre 2015 a eu un impact favorable de 321 millions d'euros.

La production nucléaire progresse de 0,8 TWh (+5,3 %) par rapport au premier trimestre 2014 grâce à une bonne performance opérationnelle du parc nucléaire qui a permis de compenser le fonctionnement à puissance réduite prévu des centrales d'Heysham 1 et Hartlepool.

L'activité B2C a bénéficié de l'effet positif du climat froid sur les ventes de gaz mais a été pénalisée par la diminution du nombre moyen de comptes clients, en baisse de 3,8 % ce trimestre à 5,5 millions.

Italie : baisse des ventes due à des conditions de prix défavorables

| <i>En millions d'euros</i> | T1 2014 | T1 2015 | % | % organique |
|----------------------------|----------------|----------------|----------|--------------------|
| Total Italie | 3 574 | 3 261 | -8,8 | -8,7 |

En **Italie**, le chiffre d'affaires s'élève à 3,3 milliards d'euros, en baisse organique de 8,7 % par rapport au premier trimestre 2014. Le chiffre d'affaires d'Edison recule de 9,0 % en organique.

Dans les activités électriques, le chiffre d'affaires est en baisse en raison d'effets prix défavorables.

La production hydraulique est par ailleurs en recul de 0,3 TWh (-34 %) du fait d'une d'hydraulicité moins favorable qu'au premier trimestre 2014 qui avait connu des conditions climatiques exceptionnelles.

Dans les activités hydrocarbures, le chiffre d'affaires bénéficie de l'effet positif du climat sur les volumes vendus aux clients résidentiels et sur les marchés de gros malgré l'évolution négative des prix.

**Autre international : baisse des ventes en Pologne et en Hongrie
compensée en partie par une évolution favorable en Belgique**

| <i>En millions d'euros</i> | T1 2014 | T1 2015 | % | % organique |
|----------------------------|----------------|----------------|----------|--------------------|
| Total Autre International | 1 703 | 1 718 | +0,9 | -0,4 |

Le chiffre d'affaires du segment **Autre international** s'élève à 1,7 milliard d'euros, en légère décroissance organique de 0,4 % par rapport au premier trimestre 2014.

En Belgique, le chiffre d'affaires est en hausse organique de 1,2 % grâce à l'effet positif du climat sur les volumes commercialisés dans le gaz qui a permis de compenser la baisse des prix de vente. Il a par ailleurs été pénalisé par le recul des volumes d'électricité vendus sur les marchés de gros.

En Pologne, le chiffre d'affaires diminue en raison d'une baisse des volumes d'électricité vendus due aux travaux de modernisation de la centrale thermique de Rybnik et malgré l'augmentation des prix de l'électricité sur les marchés de gros. En Hongrie, le chiffre d'affaires a été affecté par la baisse des tarifs régulés d'électricité et de chaleur intervenue au second semestre 2014.

**Autres activités : hausse des ventes dans le renouvelable
et le gaz**

| <i>En millions d'euros</i> | T1 2014 | T1 2015 | % | % organique |
|----------------------------|----------------|----------------|----------|--------------------|
| Total Autres activités | 825 | 1 926 | +133,5 | +10,9 |

Le chiffre d'affaires du segment **Autres activités** s'élève à 1,9 milliard d'euros, en croissance organique de 10,9 %. Le chiffre d'affaires intègre un effet périmètre de 984 millions d'euros, dont 833 millions d'euros liés à la contribution de Dalkia qui a par ailleurs bénéficié d'un effet climat favorable au premier trimestre.

Le chiffre d'affaires d'EDF Énergies Nouvelles est en hausse organique de 2,8 % grâce à la bonne performance de l'activité d'exploitation-maintenance.

La marge brute d'EDF Trading est en recul organique de 6,9 % au premier trimestre 2015, les conditions de marché favorables en Europe n'ayant pas totalement compensé la baisse de l'activité aux Etats-Unis qui avait été particulièrement soutenue en 2014.

Les autres activités du segment progressent notamment grâce à la bonne performance d'Electricité de Strasbourg qui bénéficie d'une hausse des volumes d'électricité et de gaz vendus due au climat plus froid qu'au premier trimestre 2014 et de celle des activités gaz, dont les volumes de vente ont également profité des conditions climatiques.

Principaux faits marquants postérieurs à la communication du 12 février 2015

France

EPR de Flamanville : poursuite des essais de qualification de la cuve

Le 7 avril 2015, AREVA et EDF ont annoncé avoir informé l'Autorité de Sûreté Nucléaire (ASN) du lancement d'une nouvelle campagne d'essais pour la qualification du couvercle et du fond de la cuve de l'EPR de Flamanville. Cette campagne fait suite à des essais chimiques et mécaniques réalisés sur une pièce représentative du couvercle et du fond de la cuve et dont les résultats ont montré que l'un des paramètres n'était pas respecté. Les processus industriels employés sur la cuve de Flamanville 3 correspondent aux spécifications mécaniques mises en œuvre et validées sur le programme de réacteurs nucléaires français. Ces processus démontrent leur robustesse à travers les 1 700 années-réacteurs de bon fonctionnement. Cependant, depuis l'arrêté relatif aux équipements sous pression nucléaires (ESPN) datant de 2005, l'ASN exige au plan des performances mécaniques de nouvelles spécifications, à mettre en œuvre sur Flamanville 3. Les équipes d'EDF et d'AREVA sont mobilisées pour réaliser au plus tôt les essais complémentaires, après accord de l'ASN sur leurs modalités, et apporter à l'Autorité toutes les informations permettant de démontrer la sûreté et la qualité des équipements concernés.

Services énergétiques

EDF Luminus acquiert une participation majoritaire dans ATS

Le 24 avril 2015, EDF Luminus a annoncé l'acquisition d'une participation majoritaire du capital d'ATS SA⁴. Grâce à cette opération EDF Luminus deviendra un acteur majeur des services énergétiques en Belgique et sera en mesure de proposer une gamme complète de solutions techniques aux clients industriels, tertiaires et du secteur public. Basée en Flandre à Merelbeke, ATS, qui emploie 600 personnes, réalise un chiffre d'affaires de plus de 100 millions d'euros. Outre la distribution de matériel électrique, ATS offre des solutions intégrées complètes en électricité et en chauffage : conception et ingénierie, installation et entretien des réseaux électriques industriels, projets d'automatisation, froid industriel, détection incendie et hydraulique. EDF Luminus et ATS pourront ainsi mieux assister leurs clients industriels et des secteurs tertiaire et public, grâce à une offre enrichie de solutions d'efficacité énergétique et d'optimisation de leur consommation.

Dalkia finalise l'acquisition de Cesbron

Le 24 mars 2015, Dalkia a finalisé l'acquisition du groupe Cesbron, spécialiste du froid industriel et commercial et du génie climatique. Cette acquisition permet à Dalkia de compléter sa gamme d'offres à destination de ses clients industriels et tertiaires. L'expertise de Cesbron lui permet également de se positionner sur le secteur du froid industriel et commercial et de réaffirmer son rôle de leader des services énergétiques en France.

⁴ La réalisation de l'opération reste subordonnée à l'autorisation de l'autorité belge de la concurrence

EDF Énergies Nouvelles

EDF Énergies Nouvelles réalise l'extension de deux parcs éoliens au Portugal

Le 29 avril 2015, EDF Énergies Nouvelles a annoncé la mise en service de capacités supplémentaires pour les parcs éoliens d'Arada-Montemuro (9,2 MW) et de São Pedro (2 MW) au Portugal. Ces extensions portent la puissance installée cumulée des deux parcs à 133 MW. Situé dans la Région Centre du Portugal, le parc éolien d'Arada-Montemuro, mis en service en 2008, accueille une extension de 9,2 MW portant sa puissance installée totale à 121 MW. Dans la même région, le parc éolien de São Pedro, composé de cinq turbines de 2 MW lors de sa mise en service par l'entreprise en 2005, totalise aujourd'hui une puissance installée totale de 12 MW.

EDF Énergies Nouvelles s'implante sur le marché chilien avec un premier projet de centrale solaire

Le 14 avril 2015, EDF Énergies Nouvelles a annoncé son entrée au Chili. Sa nouvelle filiale locale, EDF EN Chile, a signé un contrat de financement et conclu un accord de partenariat pour un projet solaire photovoltaïque de 146MWc, Laberinto. Situé dans le désert d'Atacama, au nord du Chili, ce projet bénéficie du plus haut niveau de radiation solaire au monde. Le projet est codétenu à parité par EDF Énergies Nouvelles et Marubeni. EDF Énergies Nouvelles a obtenu un financement de projet long terme auprès d'un consortium constitué de banques locales et internationales. La construction et l'exploitation-maintenance de la centrale solaire seront assurées par une filiale locale d'EDF Énergies Nouvelles dédiée à ces activités. L'installation photovoltaïque de Laberinto sera l'une des plus puissantes centrales solaires du monde à vendre sa production électrique sur le marché spot (« merchant »). Elle sera raccordée au Système Interconnecté du Nord du Chili (SING).

EDF Énergies Nouvelles étend ses activités d'exploitation-maintenance à la Belgique

Le 5 mars 2015, EDF Énergies Nouvelles a annoncé le déploiement, via sa filiale dédiée EDF EN Services, de ses activités services d'exploitation-maintenance (O&M) d'installations d'énergie renouvelable en Belgique avec la création d'EDF EN Services Belgium. Codétenue par EDF Luminus, société du Groupe EDF en Belgique, la nouvelle filiale commune propose des services de gestion pour les parcs éoliens et centrales solaires sur le territoire belge, pour le compte d'EDF Luminus et de tiers propriétaires exploitants.

EDF Énergies Nouvelles prend position sur le marché brésilien

Le 25 février 2015, EDF Énergies Nouvelles a annoncé la création d'une filiale locale, EDF EN do Brasil, basée à Rio, marquant ainsi son entrée sur le marché brésilien. Avec EDF Norte Fluminense, EDF Énergies Nouvelles est la seconde filiale du Groupe EDF à s'implanter au Brésil. EDF EN do Brasil débute donc ses activités locales par l'acquisition d'une part majoritaire dans un portefeuille de 800 MW de projets éoliens auprès de SOWITEC, un développeur figurant parmi les leaders internationaux des énergies renouvelables. Ce portefeuille sera développé en partenariat par EDF EN do Brasil et SOWITEC qui par ailleurs, reste impliqué dans le portefeuille de projets en développement avec une part minoritaire de 20%. Situé dans l'une des zones les plus ventées de l'état de Bahia, ce portefeuille inclut un premier projet de 70 MW dont la mise en service est prévue fin 2017. L'électricité produite sera vendue dans le cadre d'un PPA (*Power Purchase Agreement*) d'une durée de 20 ans, déjà signé avec ANEEL.

EDF Énergies Nouvelles remporte un nouveau contrat pour la réalisation et la fourniture d'électricité d'un parc éolien au Québec

Dans le cadre du troisième appel d'offres d'Hydro-Québec Distribution en 2013, EDF Énergies Nouvelles a annoncé le 17 février 2015 avoir remporté, via sa filiale locale EDF EN Canada, le projet éolien de Nicolas-Riou (224,4 MW) au Québec. Ce projet de parc éolien se situe au sud-est de la province du Québec, dans les Municipalités Régionales de Comtés (MRC) de Basque et Rimouski-Neigette. Sa construction devrait débuter au printemps 2016 et sa mise en service est prévue à fin 2017. Ce projet est détenu à 50% par EDF EN Canada et à 33% par Énergie Éolienne Bas-St-Laurent, une société appartenant à l'ensemble des MRC du Bas-Saint-Laurent, ainsi qu'à la Première Nation Malécite de Viger. Les 17% de parts restantes dépendent de La Régie intermunicipale de l'énergie Gaspésie-Îles-de-la-Madeleine. Les sociétés ont conjointement signé avec Hydro-Québec Distribution un contrat de fourniture d'électricité (*PPA : Power Purchase Agreement*) d'une durée de 25 ans.



Le groupe EDF, un des leaders sur le marché de l'énergie en Europe, est un énergéticien intégré, présent sur l'ensemble des métiers : la production, le transport, la distribution, le négoce et la vente d'énergies. Premier producteur d'électricité en Europe, le Groupe dispose en France de moyens de production essentiellement nucléaires et hydrauliques fournissant à 97,6 % une électricité sans émission de CO₂. En France, ses filiales de transport et de distribution d'électricité exploitent 1 285 000 km de lignes électriques aériennes et souterraines de moyenne et basse tension et de l'ordre de 100 000 km de réseaux à haute et très haute tension. Le Groupe participe à la fourniture d'énergies et de services à environ 38,5 millions de comptes clients, dont 28,3 millions en France. Le Groupe a réalisé en 2014 un chiffre d'affaires consolidé de 72,9 milliards d'euros dont 45,2% hors de France. EDF, cotée à la Bourse de Paris, est membre de l'indice CAC 40.

Avertissement

Ce communiqué ne constitue pas une offre de vente de valeurs mobilières aux Etats-Unis ou dans tout autre pays. Aucune assurance ne peut être donnée quant à la pertinence, l'exhaustivité ou l'exactitude des informations ou opinions contenues dans ce communiqué, et la responsabilité des dirigeants d'EDF ne saurait être engagée pour tout préjudice résultant de l'utilisation qui pourrait être faite de ce communiqué ou de son contenu. Le présent document peut contenir des objectifs ou des prévisions concernant la stratégie, la situation financière ou les résultats du groupe EDF. EDF estime que ces prévisions ou objectifs reposent sur des hypothèses raisonnables mais qui peuvent s'avérer inexactes et qui sont en tout état de cause soumises à des facteurs de risques et d'incertitudes. Il n'y a aucune certitude que les événements prévus auront lieu ou que les résultats attendus seront effectivement obtenus. Les facteurs importants susceptibles d'entraîner des différences entre les résultats envisagés et ceux effectivement obtenus comprennent notamment la réussite des initiatives stratégiques, financières et opérationnelles d'EDF fondées sur le modèle d'opérateur intégré, l'évolution de l'environnement concurrentiel et du cadre réglementaire des marchés de l'énergie, et les risques et incertitudes concernant l'activité du Groupe, sa dimension internationale, l'environnement climatique, les fluctuations des prix des matières premières et des taux de change, les évolutions technologiques, l'évolution de l'activité économique. Des informations détaillées sur ces risques potentiels et incertitudes sont disponibles dans le Document de Référence d'EDF déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 14 avril 2015, consultable en ligne sur le site internet de l'AMF à l'adresse www.amf-france.org ou celui d'EDF à l'adresse www.edf.com. EDF ne s'engage pas et n'a pas l'obligation de mettre à jour les informations de nature prévisionnelle contenues dans ce document pour refléter les faits et circonstances postérieurs à la date de ce communiqué.

N'imprimez ce message que si vous en avez l'utilité.

EDF

22-30, avenue de Wagram - 75382 Paris cedex 08

SA au capital de 924 433 331 euros - 552 081 317 R.C.S. Paris

www.edf.fr

CONTACTS

Presse

Carole Trivi : +33(1) 40 42 44 19

Analystes et investisseurs

Carine de Boisseason & Kader Hidra : +33(1) 40 42 45 53