

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2020 À HUIS CLOS

ÉDITION SPÉCIALE
7 MAI 2020

En raison du contexte sanitaire actuel, l'Assemblée générale des actionnaires d'EDF s'est tenue jeudi 7 mai 2020 au siège social de la Société, à huis clos, c'est-à-dire hors la présence physique des actionnaires et de leurs mandataires.

DÉROULÉ DE LA SÉANCE

10h00 - Ouverture de la séance par Jean-Bernard Lévy, Président-Directeur Général qui évoque le contexte de la crise sanitaire et économique que nous vivons depuis près de deux mois.

10h09 - Pierre Todorov, Directeur Exécutif Groupe en charge du Secrétariat Général du Groupe procède à l'ouverture juridique de l'Assemblée.

DISCOURS DU PRÉSIDENT (extraits)

10h17 - Jean-Bernard Lévy Dans le combat contre le coronavirus, EDF est, juste après la « première ligne » constituée des personnels soignants notamment, l'un des exemples de la magnifique mobilisation de ces organisations que l'on qualifie de « deuxième ligne ». Nos équipes assurent la continuité d'un service essentiel à la vie de notre pays. Je les en remercie.

Grâce à l'excellente exécution de notre stratégie Cap 2030, nous avons conforté et prolongé en 2019 le rebond de 2018. Tous nos objectifs financiers ont été atteints. Notre dynamique commerciale a été renforcée et notre catalogue d'offres élargi (Mes Jours Zen, Vert Électrique Bretagne). Nous avons convaincu plus de 500 000 particuliers d'adopter nos offres de marché. Nous avons continué à innover dans le domaine des services avec le lancement d'Izi by EDF, notre plateforme de services pour les particuliers et les professionnels. Nous avons fortement accéléré dans toutes les énergies renouvelables, confortant ainsi notre place de premier producteur français et européen d'électricité renouvelable et de cinquième mondial. Nous sommes leader de l'éolien *off-shore* en France. À l'international, dans l'hydraulique, nous rencontrons de belles réussites comme la mise en service du barrage de Sinop au Brésil et le lancement de la construction de celui de Nachtigal au Cameroun.

Nous mettons en œuvre avec succès nos grands plans consacrés au solaire, au stockage et à la mobilité électrique. Ainsi Izivia, comme Podpoint, est un acteur de référence de la mobilité électrique en France et au Royaume-Uni.

DIVIDENDE 2019

0,15€ par action.

Pour répondre aux impératifs de solidarité et de responsabilité vis-à-vis de l'ensemble des parties prenantes de l'entreprise que demande le contexte de crise actuel, l'Assemblée générale a décidé que :

- aucun dividende au titre de l'exercice 2019 autre que l'acompte sur dividende 2019 d'un montant de 0,15€, mis en paiement le 17 décembre 2019, ne serait versé ;
- aucune majoration au titre de l'acompte sur dividende 2019 ne serait appliquée.

L'AG EN CHIFFRES

- Quorum : 91,96 %
 - 33 projets de résolutions proposés par le Conseil d'administration ont été approuvés avec un taux moyen de 97,85 %.
- La résolution A proposée par le Conseil de surveillance du Fonds Commun de Actions EDF a été rejetée.

Dans le nucléaire, nous avons franchi des jalons importants. Que ce soit en Chine avec la mise en service du deuxième réacteur EPR de Taishan ou au Royaume-Uni où le radier du réacteur numéro 1 a été achevé dans les délais à Hinkley Point C. En France, le réacteur de 900 MW de Tricastin 1 a été le premier à obtenir le feu vert de l'Autorité de Sûreté Nucléaire pour produire jusqu'à ses 50 ans. Le Plan Excell, visant à retrouver le meilleur niveau de maîtrise industrielle dans la filière nucléaire française est engagé. Le scénario de reprise des soudures de l'EPR de Flamanville 3, où les essais à chaud se sont bien déroulés, a été défini.

Parmi mes priorités pour la période compliquée qui s'annonce, il y a l'ARENH.

En janvier 2020, le gouvernement français a ouvert une consultation sur une profonde réforme de la régulation de l'électricité produite par les centrales nucléaires existantes. EDF explique depuis longtemps que le mécanisme actuel de l'ARENH est dépassé et injuste. Les récents rebondissements sur ce sujet l'illustrent parfaitement. L'enjeu de cette consultation est donc essentiel pour mettre en place une nouvelle régulation garantissant à EDF une rémunération juste de sa production et aux consommateurs une certaine stabilité des prix. La réussite de cette réforme est fondamentale pour notre Groupe, mais aussi pour la réussite de la transition énergétique en France.

Le second chantier essentiel, c'est évidemment de rebondir après la crise sanitaire.

EDF est prête à répondre aux besoins de tous, particuliers, professionnels, entreprises pour contribuer à la relance de l'économie française. Toutes nos équipes sont mobilisées pour relever les défis créés par la crise sanitaire et proposer des mesures d'accompagnement très concrètes. EDF est aussi solidaire de ses fournisseurs, en particulier des TPE et PME qui sont très sensibles au ralentissement économique actuel. Pour soutenir leur trésorerie, nous avons accéléré le paiement des factures par rapport au délai contractuel.

Le moment est donc parfait pour définir notre raison d'être. « Notre raison d'être est de construire un avenir énergétique neutre en CO₂ conciliant préservation de la planète, bien-être et développement grâce à l'électricité et à des solutions et services innovants ».

Comme le permet la loi Pacte, elle sera inscrite dans nos statuts. C'est un choix fort, que n'a fait aujourd'hui qu'une grande entreprise sur dix.

Cette raison d'être résume en quelques mots la détermination du groupe EDF, prêt à relever le double défi de la reprise économique et de l'ambition de neutralité carbone de la France et de l'Europe.

10h30 - Xavier Girre, Directeur Exécutif Groupe en charge de la Direction Financière Groupe, présente les comptes consolidés 2019.

Tous les objectifs financiers du Groupe ont été atteints en 2019. L'**EBITDA**, à 16,7 milliards d'euros, en croissance organique de 8,4 %, se situe en haut de la fourchette annoncée par le Groupe. Cette performance a été obtenue grâce aux meilleures conditions de prix sécurisées par les couvertures mises en place, à la poursuite des efforts de réduction de coûts ainsi qu'aux bonnes performances des activités Renouvelables et Trading.

En 2018, l'objectif de **réduction des coûts opérationnels** avait été réhaussé à 1,1 milliard d'euros sur la période 2015-2019. Avec 1,2 milliard d'euros, il a été dépassé.

L'objectif de **cash flow hors Linky et Hinkley Point**, fixé à au moins 600 millions d'euros a été largement dépassé à 1,8 milliard d'euros, reflétant la bonne tenue de l'EBITDA, la maîtrise des investissements nets et un moindre besoin en fonds de roulement.

Le **programme de cession d'actifs** s'est poursuivi, avec environ 500 millions d'euros de produits de cession en 2019.

Le **ratio d'endettement financier net rapporté à l'EBITDA** est de 2,46 fin 2019, conforme à notre cible inférieure à 2,7.

Pour en savoir plus 

LA RAISON D'ÊTRE

« **Construire un avenir énergétique neutre en CO₂ conciliant préservation de la planète, bien-être et développement grâce à l'électricité et à des solutions et services innovants** », telle est désormais la raison d'être d'EDF qui figure dans ses statuts.

EDF a fait le choix, comme l'y autorise la loi Pacte, d'inscrire dans ses statuts sa « raison d'être », constituée des principes dont la Société se dote et pour le respect desquels elle entend affecter des moyens dans la réalisation de son activité.

La construction de l'avenir énergétique neutre en CO₂, conciliant préservation de la planète, bien-être et développement, offre un cadre mobilisateur et cohérent avec le déploiement de la stratégie Cap 2030 mise en œuvre au sein du Groupe. EDF s'engage dans la construction de cet avenir en s'inscrivant, notamment, dans une trajectoire de neutralité carbone à l'horizon 2050.

RÉSULTATS ANNUELS 2019

- EBITDA Groupe
16,7 Mds€
+ 8,4 % org.¹
- Réduction des Opex²
1,2 Md€ vs 2015
- Cash flow hors HPC et Linky
1,8 Md€

1. Variation organique à périmètre, norme et taux de change comparables.

2. Somme des charges de personnel et des autres consommations externes. À périmètre, norme et taux de change comparables. À taux d'actualisation retraites constants. Hors variation des charges opérationnelles des activités de services.

10h44 - Jay Nirsimloo, Associé, Président de KPMG, présente les rapports des Commissaires aux comptes.

10h49 - Pierre Todorov expose les points de gouvernance.

Le Conseil d'administration est composé de 18 membres : 11 nommés par l'Assemblée générale, dont 5 sur proposition de l'État, 1 Représentant de l'État et 6 membres élus par les salariés.

Le taux de féminisation du Conseil est de 50 %, hors administrateurs représentants les salariés, et le taux d'administrateurs indépendants de 41,7 %. Ce taux est supérieur à la recommandation du tiers préconisée par le code AFEP-MEDEF pour les sociétés ayant un actionnaire de contrôle.

La ratification de deux cooptations décidées par le Conseil en 2019 : celle de Véronique Bedague-Hamilius et celle de François Delattre sont proposées au vote de l'Assemblée ainsi que le renouvellement du mandat d'une administratrice : celui de Claire Pedini.

Au cours de l'année 2019, le Conseil d'administration s'est réuni 12 fois avec un taux de participation de 91,7 % et les 5 Comités ont tenu 29 réunions avec un taux de présence compris entre 86,1 % et 100 %.

10h51 - Échange avec les actionnaires : une dizaine de questions ont été posées au Président via l'audiocast.

Les 18 questions écrites préalablement adressées au Conseil d'administration et leurs réponses sont consultables à l'adresse : edf.fr/ag.

11h14 - Jean-Bernard Lévy et Pierre Todorov présentent le résultat du vote des 33 résolutions proposées par le Conseil d'administration ainsi que la résolution A proposée par le FCPE Actions EDF, non agréée par le Conseil.

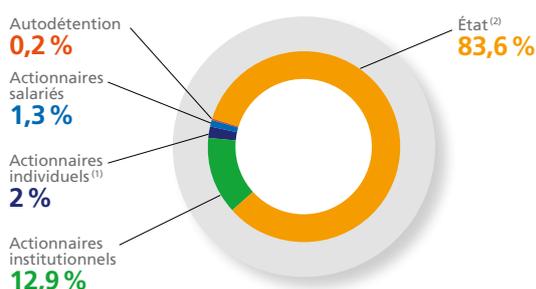
11h24 - Clôture de la séance par le Président.

Si vous souhaitez écouter l'intégralité de l'Assemblée générale 2020, cliquez ici.

STRUCTURE DU CAPITAL

au 31 décembre 2019

Nombre total d'actions :
3 103 621 086



⁽¹⁾ Hors salariés.
⁽²⁾ Y compris Bpifrance

OBJECTIFS 2020 ET AMBITIONS 2020-2021

Les perturbations économiques provoquées par l'actuelle crise sanitaire affectent l'ensemble des activités du Groupe, en particulier les perspectives de production nucléaire en France.

En conséquence, le groupe EDF a annoncé le 14 avril 2020 retirer l'ensemble de ses objectifs financiers pour 2020, y compris le seuil bas de la fourchette d'EBITDA de 17,5 milliards d'euros, ainsi que pour 2021.

AGENDA 2020

- **14 mai**
Chiffre d'affaires
du 1^{er} trimestre 2020
- **30 juillet**
Résultats semestriels 2020

Cette lettre est éditée par la
Direction Relation actionnaires d'EDF.
Réalisation artistique : SEITOSEI
Crédit photo :
© Heather Favell
Rédaction finalisée le 7 mai 2020.



EDF
Relation actionnaires
22-30, avenue de Wagram
75382 Paris Cedex 08
SA au capital de 1 551 810 543 euros
552081317 RCS Paris
www.edf.fr

AVEC EDF, CHOISISSEZ LA E-CONVOCATION !



Plus de 16 000 actionnaires ont déjà opté pour la e-convocation à l'Assemblée générale, pensez à le faire dès maintenant pour la prochaine AG !