



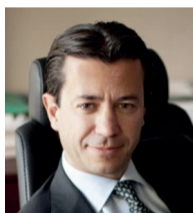
ÉDITION SPÉCIALE

EDF INNOVE SUR
LE MARCHÉ FINANCIER

21 NOVEMBRE 2013

ÉMISSION OBLIGATAIRE VERTE

L'innovation est une des principales préoccupations du groupe EDF et une solution pour répondre aux défis majeurs de demain.



Entretien avec **Thomas Piquemal**,
Directeur Exécutif Groupe
en charge des finances

EN QUELQUES MOTS, POUVEZ-VOUS EXPLIQUER LES CARACTÉRISTIQUES INNOVANTES DE CETTE ÉMISSION VERTE ?

Après le succès en début d'année de notre émission hybride multi-tranches, multi-devises, qui reste aujourd'hui la plus grande émission hybride pour une entreprise avec 6,1 milliards d'euros, EDF innove à nouveau avec cette première obligation verte pour le Groupe.

Cette nouvelle émission, pour un montant de 1,4 milliard d'euros et un coupon de 2,25 % dont le produit sera intégralement affecté au financement de projets d'énergies renouvelables développés par EDF Énergies Nouvelles, présente deux grandes particularités. D'une part, les critères d'éligibilité a priori des nouveaux projets à ce financement seront validés par l'agence de notation Vigeo¹. D'autre part, les investissements réalisés feront l'objet d'un audit a posteriori effectué par Deloitte. Les meilleures pratiques de marché en sont ainsi renforcées.

Cette première émission pourrait ouvrir la voie à d'autres opérations de ce type, contribuant ainsi à la création d'un véritable marché d'obligations vertes.

QUELLES SONT LES MOTIVATIONS DES INVESTISSEURS ET QUELLES SONT LES GARANTIES APPORTÉES PAR EDF ?

L'émission, réalisée dans des conditions comparables aux autres émissions obligataires d'EDF, a rencontré un vif succès auprès des investisseurs, notamment ceux dits « socialement responsables » ou ISR, qui se sont vu allouer 60 % du montant

de l'émission. Cette forte demande traduit la confiance des investisseurs obligataires – en particulier ceux intégrant des critères environnementaux et sociaux dans leur gestion – dans le leader des énergies bas carbone qu'est EDF, avec la plus faible empreinte carbone des grands acteurs européens du secteur, et dans sa capacité à réaliser des investissements pertinents dans les énergies renouvelables. Si personne dans le grand public n'ignore qu'EDF est le premier producteur d'électricité d'origine nucléaire dans le monde, on sait souvent moins qu'EDF est aussi le cinquième acteur mondial des énergies renouvelables et de l'hydraulique et le premier en Europe. L'investisseur dans les « green bonds » d'EDF sait qu'il peut compter sur le leadership industriel du Groupe dans les énergies renouvelables et sur sa stricte discipline financière.

Au total, sur le plan financier, l'opération permet à EDF de diversifier sa base d'investisseurs obligataires dans des conditions optimisées. Elle s'inscrit ainsi pleinement dans la politique de financement déployée par le Groupe depuis 2010 et ouvre la voie à de nouveaux modes de financement pour d'autres métiers d'EDF, tels que l'hydraulique ou les services énergétiques.

¹ Vigeo est le leader européen de la notation ESG (Environnemental, Social et Gouvernance)



**EDF : PRIX SPÉCIAL 2013
DE LA RELATION ACTIONNAIRES,
CATÉGORIE « GRANDES
CAPITALISATIONS »**

Ce prix a été décerné à EDF par le jury composé des journaux Les Echos, Investir et du groupe Mazars qui a récompensé quelques innovations du Groupe en matière de relation avec ses actionnaires, parmi lesquelles : la retransmission de l'Assemblée générale en direct, la possibilité de voter par internet ou encore l'utilisation originale des réseaux sociaux.