



Assemblée générale des actionnaires

6 mai 2021 à 10h00 - À huis clos





Ouverture

Jean-Bernard Lévy
Président-Directeur Général



Film

Faits marquants EDF 2020



Ouverture juridique

Pierre Todorov

Directeur Exécutif du Groupe
en charge du Secrétariat Général du Groupe

Film

Neutralité carbone : Horizon 2050



Stratégie et perspectives

Jean-Bernard Lévy
Président-Directeur Général

Présentation des comptes 2020

Xavier Girre

Directeur Exécutif Groupe
en charge de la Direction Financière du Groupe

CHIFFRES CLÉS 2020

En millions d'euros	2019 retraité ⁽¹⁾	2020	Δ %	Δ% Org. ⁽²⁾
Chiffre d'affaires	71 347	69 031	-3,2	-3,4
EBITDA	16 723	16 174	-3,3	-2,7
Résultat net courant	3 871	1 969	-49,1	
Résultat net part du Groupe	5 155	650	-87,4	

	31/12/2019	31/12/2020
Endettement financier net (en milliards d'euros)	41,1	42,3
Ratio endettement financier net / EBITDA ⁽¹⁾⁽³⁾	2,46x	2,61x

DIVIDENDE PROPOSÉ

0,21 €/action
TAUX DE DISTRIBUTION
DE 45 %⁽³⁾

État engagé à opter pour
un paiement en actions

(1) Les données publiées au titre de l'exercice 2019 (sauf EFN) ont été retraitées de l'impact lié au changement de périmètre de la cession de l'E&P.

(2) Variation organique à périmètre, normes et change comparables.

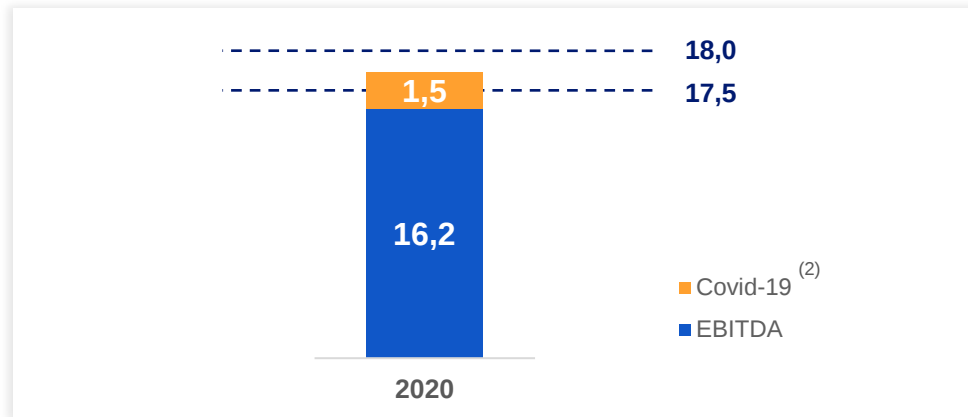
(3) Taux de distribution du résultat net courant ajusté de la rémunération des emprunts hybrides comptabilisée en fonds propres.

IMPACTS COVID 19 ⁽¹⁾ SUR L'EBITDA GROUPE



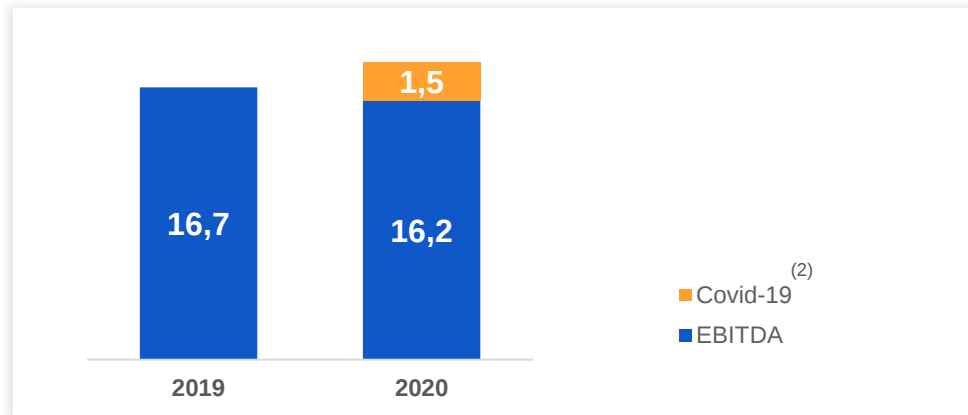
(1) Chiffres estimés. Voir note 1.4. « Comparabilité des exercices / Conséquences de la crise sanitaire Covid 19 » des états financiers audités du Groupe au 31.12.2020. Par convention, aucun effet prix survenu dans le contexte de la crise sanitaire n'a été attribué à la crise du Covid-19.

OBJECTIFS RÉVISÉS ⁽¹⁾ LÉGÈREMENT DÉPASSÉS (EBITDA ≥ 16 Mds€ ET RATIO ENDETTEMENT FINANCIER NET / EBITDA < 3x) ET OBJECTIFS INITIAUX ⁽³⁾ HORS COVID ATTEINTS



EBITDA HORS COVID DANS LA
FOURCHETTE DE GUIDANCE INITIALE
17,5 - 18 Mds€ ⁽⁴⁾

EBITDA DE 16,2 Mds€, EN CROISSANCE HORS EFFET COVID



VARIATION ORGANIQUE DE -2,7 % ET
CROISSANCE ORGANIQUE HORS
COVID DE + 6,2 % ⁽⁵⁾
ESSENTIELLEMENT GRÂCE À DES
EFFETS PRIX

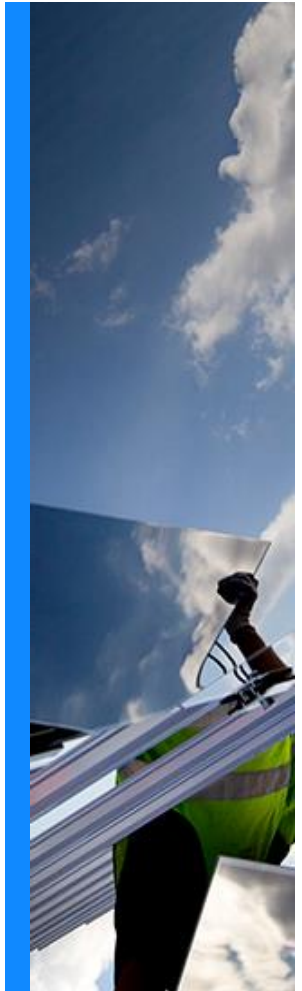
(1) Voir communiqués de presse du 30 juillet 2020, du 13 novembre 2020 et du 16 décembre 2020

(2) Chiffres estimés. Voir note 1.4. « Comparabilité des exercices (dont effets de la crise sanitaire) » des états financiers audités du Groupe au 31.12.2020.

(3) Objectifs de février 2020. Fourchette d'EBITDA : 17,5 - 18 Mds€ et ratio d'EFN / EBITDA ~2,6x

(4) Guidance retirée entre avril et juillet 2020

(5) Variation organique à périmètre, normes et change comparables hors effets Covid



PLAN D'ACTIONS ENGAGÉ

RÉDUCTION DES
CHARGES OPÉRATIONNELLES ⁽¹⁾
par rapport à 2019

CESSIONS GROUPE
2020 ⁽²⁾

RÉALISÉ 2020

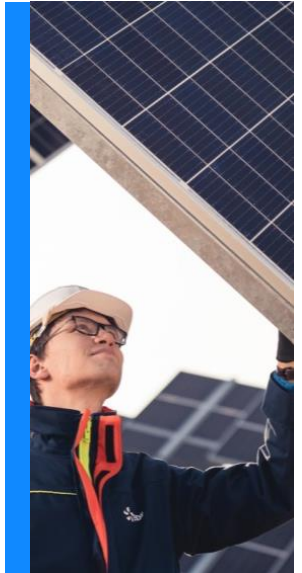
0,2 Md€

~ **0,5** Md€ ⁽²⁾

AMBITIONS 2022

0,5 Mds€
pour 2019-2022

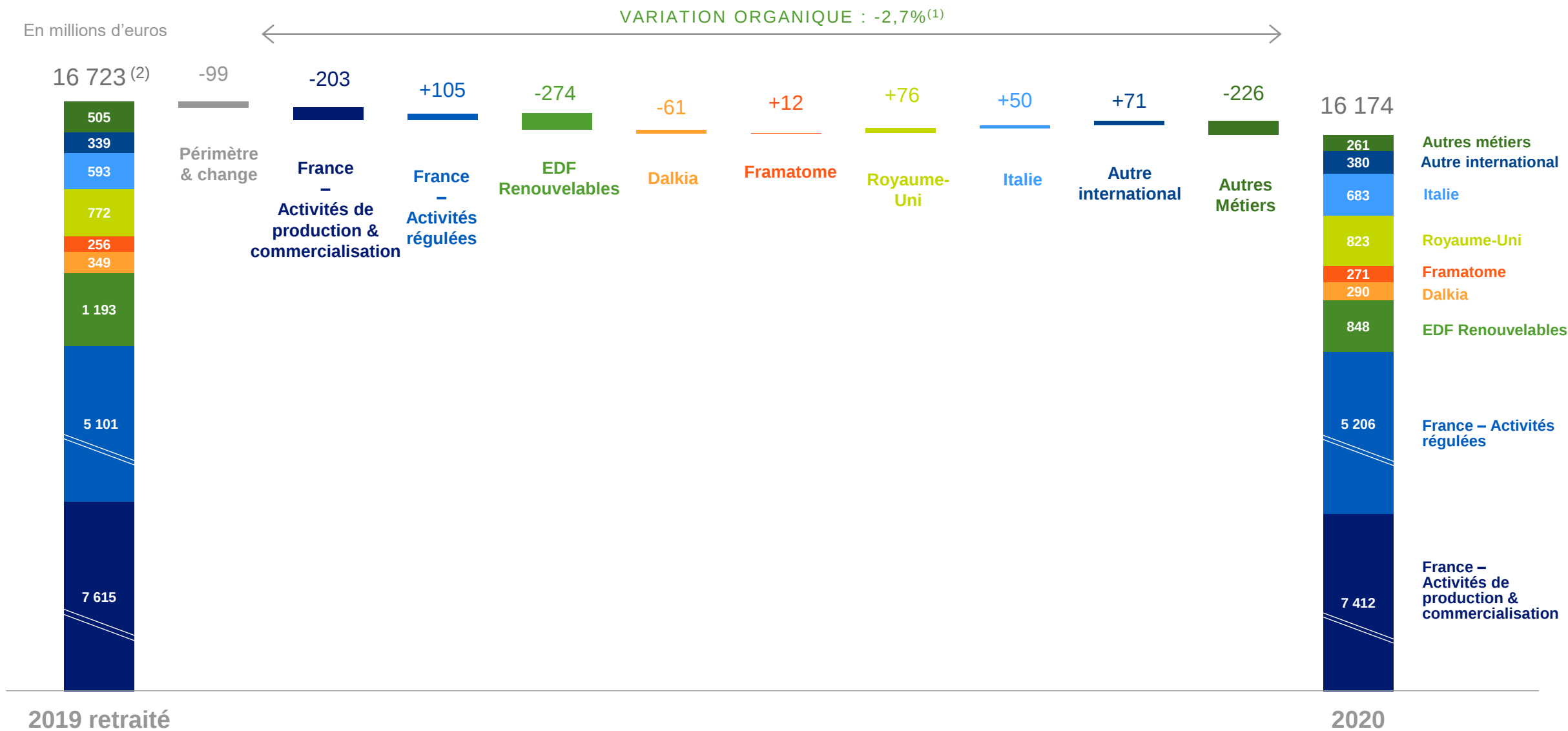
~ **3** Mds€
pour 2020-2022



(1) Somme des charges de personnel et des autres consommations externes. A périmètre, taux de change, normes et taux d'actualisation des retraites constants, et hors inflation. Hors coûts des ventes des activités de services énergétiques, et des services d'ingénierie nucléaire de Framatome et de projets spécifiques tels que Jaitapur.

(2) Cessions signées ou réalisées : impact sur le désendettement économique du Groupe. Tient compte également des accords engageants de cession de l'activité E&P d'Edison Norge en Norvège signés le 30 décembre 2020 (finalisation au 1^{er} trimestre 2021).

EBITDA GROUPE PAR SEGMENT

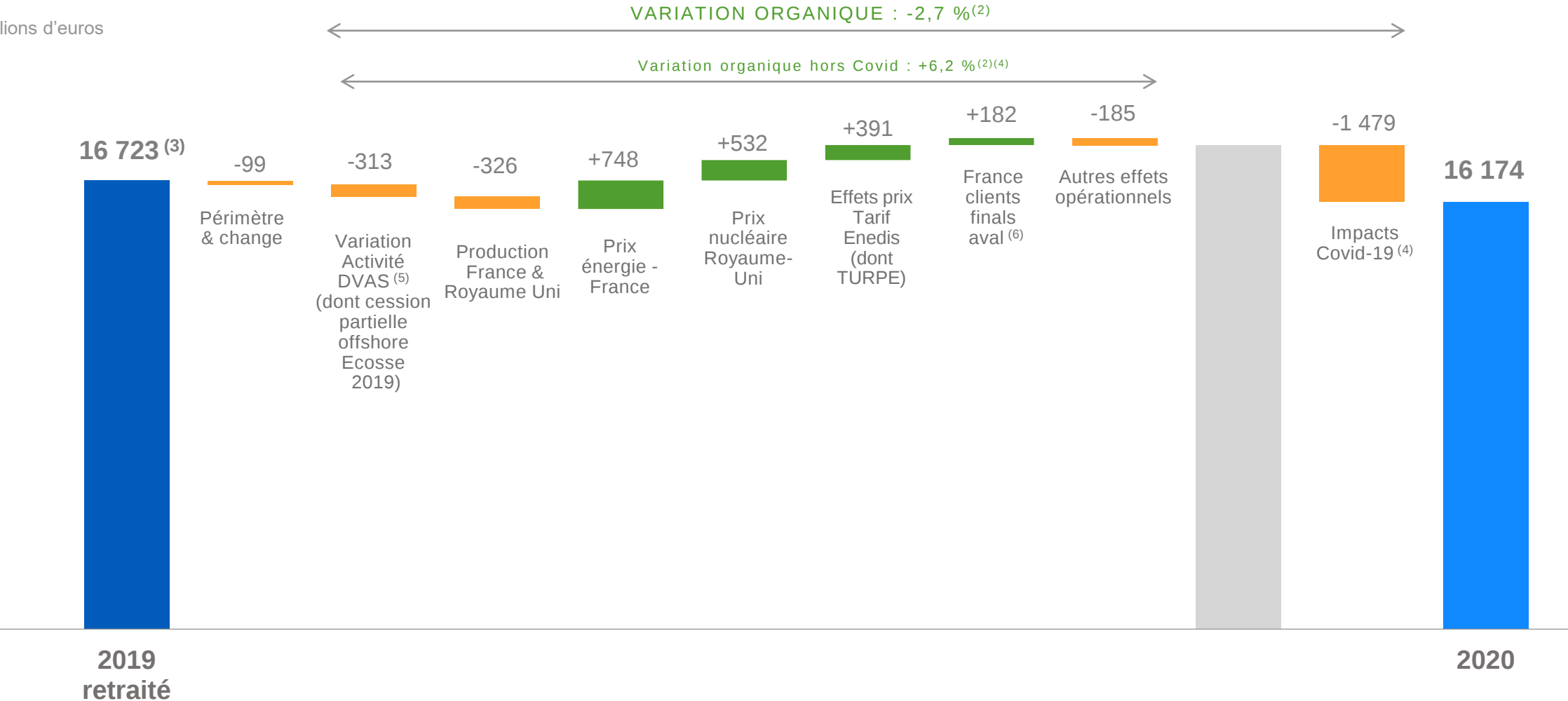


(1) Variation organique à périmètre, normes et change comparables.
(2) Les données publiées au titre de l'exercice 2019 ont été retraitées de l'impact lié au changement de périmètre de la cession de l'E&P.



EBITDA GROUPE – SYNTHÈSE (1)

En millions d'euros



(1) Chiffres estimés.
(2) Variation organique à périmètre, normes et change comparables.
(3) Les données publiées au titre de l'exercice 2019 ont été retraitées de l'impact lié au changement de périmètre de la cession de l'E&P.

(4) Chiffres estimés. Voir note 1.4. « Comparabilité des exercices (dont effets de la crise sanitaire) » des états financiers audités du Groupe au 31.12.2020.
(5) Développement-Vente d'Actifs Structurés
(6) Principalement des effets prix compensés partiellement par un moindre effet volume (demande et pertes clients).

CHIFFRES CLÉS DU COMPTE DE RÉSULTATS

En milliards d'euros

2019 retraité ⁽¹⁾

2020

Δ

EBITDA

16,7

16,2

(0,5)

EBIT

6,8

3,9

(2,9)

Résultat financier

(0,4)

(2,6)

(2,2)

Résultat net – part du Groupe

5,2

0,7

(4,5)

Résultat net courant

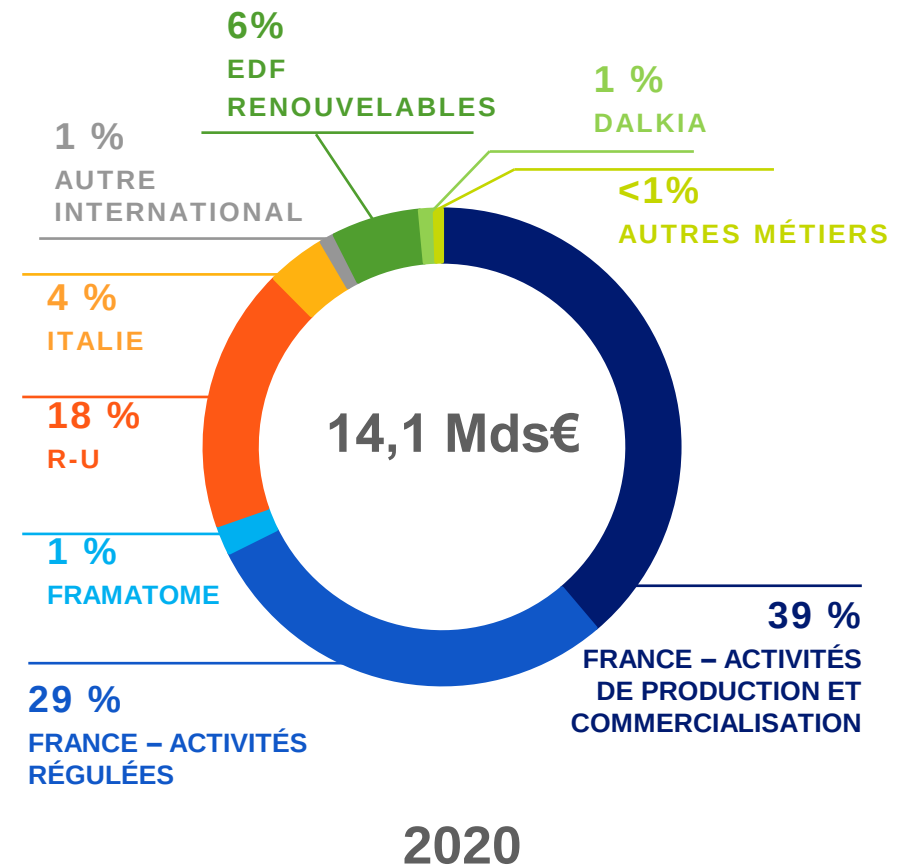
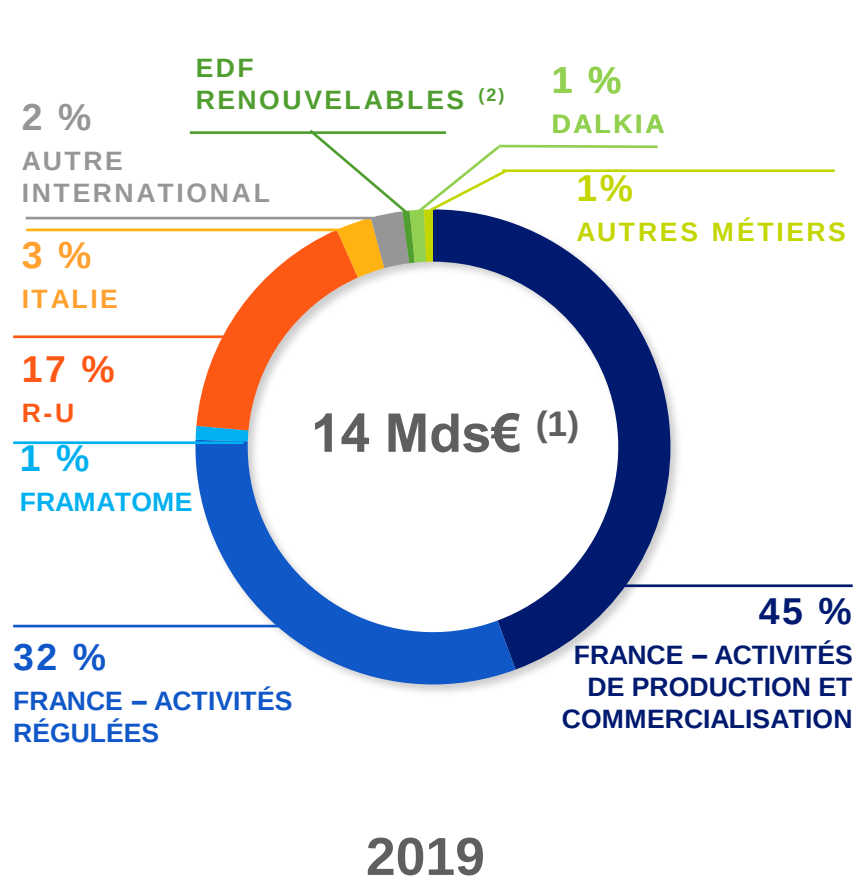
3,9

2,0

(1,9)

(1) Les données publiées au titre de l'exercice 2019 ont été retraitées de l'impact lié au changement de périmètre de la cession de l'E&P.

INVESTISSEMENTS NETS TOTAUX Y COMPRIS ACQUISITIONS, HORS PLAN DE CESSIONS



(1) Les données publiées au titre de l'exercice 2019 ont été retraitées de l'impact lié au changement de périmètre de la cession de l'E&P

(2) Soit -2% d'investissements nets pour EDF Renouvelables en raison de la déconsolidation de la dette associée au projet éolien en mer NnG suite à la cession de 50% des titres

ÉVOLUTION DU CASH FLOW ET DE LA DETTE FINANCIÈRE NETTE

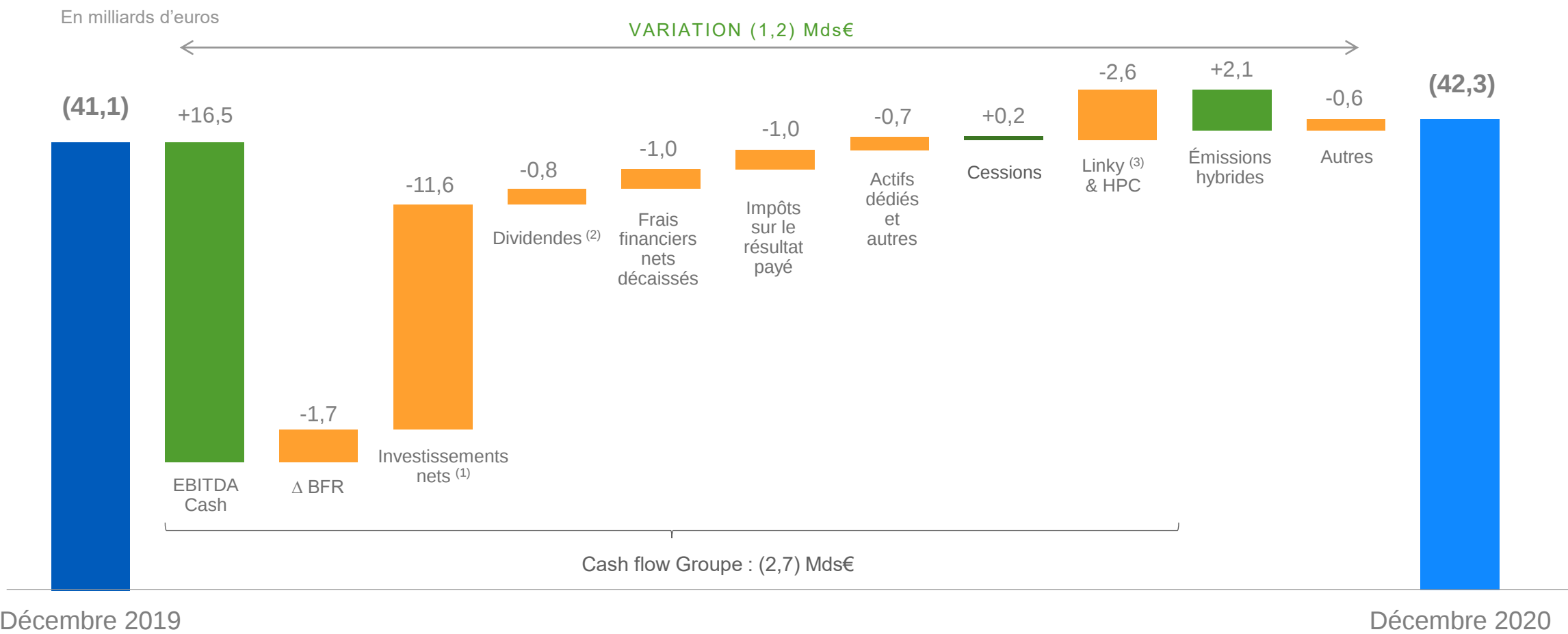
En milliards d'euros

	2019 retraité ⁽¹⁾	2020
EBITDA	16,7	16,2
Cash flow généré par les opérations	4,1	3,2
Cash flow Groupe avant Linky ⁽²⁾ et HPC	1,8	(0,1)
Cash flow Groupe	(0,8)	(2,7)
Endettement financier net	41,1	42,3

(1) Les données publiées au titre de l'exercice 2019 ont été retraitées de l'impact lié au changement de périmètre de la cession de l'E&P.

(2) Linky est un projet porté par Enedis, filiale d'EDF au sens des dispositions du Code de l'énergie.

ENDETTEMENT FINANCIER NET



NB : chiffres arrondis à l'entier le plus proche.

(1) Investissements nets hors Linky, HPC et cessions Groupe.

(2) Dividendes versés, y compris la rémunération des obligations hybrides.

(3) Linky est un projet mené par Enedis, filiale indépendante d'EDF au sens du Code de l'énergie français.



Rapport des Commissaires aux comptes



Damien Leurent

Associé - Comité Exécutif Deloitte France

RAPPORTS & ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

1. **Rapport sur les comptes annuels d'EDF SA** (*Document d'enregistrement universel : pages 483 à 485*)
2. **Rapport sur les comptes consolidés d'EDF SA** (*Document d'enregistrement universel : pages 419 à 422*)
3. **Rapport spécial sur les conventions réglementées** (*Document d'enregistrement universel : pages 522 et 524*)
4. **Rapport sur les opérations sur le capital** (*17^{ème} et 18^{ème} résolutions*)
5. **Rapport sur la déclaration consolidée de performance extra-financière** (*Document d'enregistrement universel : pages 221 à 222*)
6. **Attestation sur les informations relatives à l'allocation des fonds levés dans le cadre des émissions obligataires « Green bond »** (*Document d'enregistrement universel : pages 495 et 496*)

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

1^{ère} et 2^{ème} résolutions

Opinion sur les comptes sociaux et sur les comptes consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

Nous certifions que les comptes sociaux et consolidés

- sont réguliers et sincères...
- donnent une image fidèle du patrimoine, des situations financières sociale et consolidée, ainsi que du résultat de l'exercice

Les points clés de l'audit repris dans la justification de nos appréciations portent sur :

- l'évaluation des provisions liées à la production nucléaire en France et des actifs dédiés
(point clé du rapport sur les comptes annuels et du rapport sur les comptes consolidés)
- l'évaluation des goodwill, actifs incorporels à durée de vie indéfinie et actifs corporels
(point clé du rapport sur les comptes consolidés)

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

5^{ème} et 6^{ème} résolutions

Rapport sur les conventions réglementées

Une nouvelle convention réglementée soumise à l'approbation de votre Assemblée générale (5^{ème} résolution)

- Dans le contexte de l'émission d'obligations « vertes » à options de conversion et/ou d'échange en actions nouvelles et/ou existantes (les « OCEANES Vertes »), l'Etat français a souscrit à cette émission à hauteur de 40 %

Rappel des conventions poursuivies au cours de l'exercice

- Protocole transactionnel relatif à l'indemnisation par l'Etat français de la fermeture de la centrale nucléaire de Fessenheim
- Contrats signés par EDF relatifs à l'acquisition de titres Framatome par Mitsubishi Heavy Industries et Assystem, dans le cadre de la cession par AREVA SA de la totalité de sa participation dans le capital de NEW NP (désormais dénommée Framatome)
- Pacte d'actionnaires entre EDF, d'une part, et la Caisse des Dépôts et CNP Assurances, d'autre part, concernant la société CTE, maison-mère de RTE
- Convention conclue entre l'État, EDF, la Caisse des Dépôts, CNP Assurances et la société CTE relative à la gouvernance de CTE et de RTE

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

17^{ème} et 18^{ème} résolutions

Rapports sur les opérations sur le capital

Votre Conseil d'administration vous propose de lui déléguer, avec faculté de subdélégation :

La compétence pour augmenter le capital social réservée à des catégories de bénéficiaires avec suppression du droit préférentiel de souscription (17^{ème} résolution)

- Aucune observation à formuler sur les modalités et les informations données dans le rapport du Conseil d'administration
- Nous établirons un rapport complémentaire, le cas échéant, lors de l'utilisation de cette délégation par votre Conseil d'administration

Tous pouvoirs pour réduire le capital social par annulation d'actions achetées dans les limites autorisées par la loi (18^{ème} résolution)

- Aucune observation à formuler sur les modalités et les informations données dans le rapport du Conseil d'administration



Gouvernance

Pierre Todorov

Directeur Exécutif Groupe
en charge du Secrétariat Général du Groupe

Composition du Conseil et activité en 2020

Composition du Conseil au 31 décembre 2020

18 administrateurs : 11 nommés par l'Assemblée, 6 élus par les salariés,
un représentant de l'Etat

41,7 % d'administrateurs indépendants – **50 %** de femmes depuis 2019 ⁽¹⁾

Moyenne d'âge du Conseil de **59,2 ans**

Faits marquants 2020

Renforcement de la gouvernance d'EDF en matière de climat : désignation d'un Référent Climat

Définition d'une politique de mixité des instances dirigeantes d'EDF - Examen annuel des résultats obtenus par le Conseil d'administration

Activité du Conseil en 2020

9 réunions

Taux de participation de **96,3 %**

Activité des Comités en 2020

19 réunions

Participation entre **95,8 % et 100 %**

Propositions soumises à l'Assemblée du 6 mai 2021

Renouvellements d'administrateurs

- **Marie-Christine Lepetit**, Chef du service de l'Inspection générale des finances, administratrice nommée sur proposition de l'Etat
- **Colette Lewiner**, Administratrice professionnelle, administratrice indépendante
- **Michèle Rousseau**, Présidente du Bureau de Recherches Géologiques et Minières (BRGM), administratrice nommée sur proposition de l'Etat
- **François Delattre**, Secrétaire général du ministère de l'Europe et des Affaires étrangères, administrateur nommé sur proposition de l'Etat

A noter : convocation d'une nouvelle Assemblée générale en 2021 pour pourvoir au **remplacement de Laurence Parisot**, administratrice indépendante



Questions des actionnaires

Jean-Bernard Lévy
Président-Directeur Général



Résultat du vote des résolutions



Pierre Todorov

Directeur Exécutif du Groupe
en charge du Secrétariat Général du Groupe

Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020

+ Résolution adoptée à **99,99 %**

Deuxième résolution

Approbation des comptes consolidés
de l'exercice clos le 31 décembre 2020

+ Résolution adoptée à **99,99 %**

Troisième résolution

Affectation du résultat de l'exercice
clos le 31 décembre 2020 et fixation du dividende

+ Résolution adoptée à **98,57 %**

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et fixation du dividende - Résolution proposée par le Conseil de Surveillance du FCPE Actions EDF et examinée par le Conseil d'administration d'EDF dans sa séance du 8 avril 2021 qui ne l'a pas agréée

+ Résolution rejetée à **98,58 %**

Quatrième résolution

Païement en actions des acomptes sur dividende - Délégation de pouvoirs consentie au Conseil d'administration

+ Résolution adoptée à **98,08 %**

Cinquième résolution

Approbation d'une convention réglementée - Souscription par l'Etat français d'obligations vertes à option de conversion et/ou d'échange en actions nouvelles ou existantes (« OCEANES »)

+ Résolution adoptée à **73,95 %**

Approbation du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés

+ Résolution adoptée à 100 %

Septième résolution

Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Jean-Bernard Lévy, Président-Directeur Général de la Société, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 - vote *ex post*

+ Résolution adoptée à 99,99 %

Approbation des informations relatives aux mandataires sociaux de la Société - vote *ex post*

+ Résolution adoptée à 99,98 %

Approbation de la politique de rémunération concernant le Président-Directeur Général de la Société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 - vote *ex ante*

+ Résolution adoptée à 99,98 %

Approbation de la politique de rémunération concernant les administrateurs de la Société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 - vote *ex ante*

+ Résolution adoptée à 99,97 %

Somme fixe annuelle à titre de rémunération allouée au Conseil d'administration

+ Résolution adoptée à **99,98 %**

Douzième résolution

Renouvellement du mandat d'une administratrice
(Marie-Christine Lepetit)



Résolution adoptée à **97,68 %**

Treizième résolution

Renouvellement du mandat d'une administratrice
(Colette Lewiner)

+ Résolution adoptée à **98,87 %**

Quatorzième résolution

Renouvellement du mandat d'une administratrice
(Michèle Rousseau)

+ Résolution adoptée à **98,32 %**

Quinzième résolution

Renouvellement du mandat d'un administrateur
(François Delattre)

+ Résolution adoptée à **97,98 %**

Autorisation conférée au Conseil d'administration pour opérer sur les actions de la Société

+ Résolution adoptée à **99,40 %**

Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet de procéder à des augmentations de capital réservées à des catégories de bénéficiaires avec suppression du droit préférentiel de souscription

+ Résolution adoptée à **98,53 %**

Autorisation consentie au Conseil d'administration pour réduire le capital social par annulation d'actions auto-détenues

+ Résolution adoptée à **98,59 %**

Dix-neuvième résolution

Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités

+ Résolution adoptée à 100 %

A decorative graphic in the top right corner consisting of a dark blue square and a light blue rectangle. A white diamond shape is formed by the intersection of two diagonal lines, one dark blue and one light blue, crossing at the center of the diamond.

Clôture

Jean-Bernard Lévy
Président-Directeur Général



Assemblée générale des actionnaires

6 mai 2021 à 10h00 - À huis clos

