

## EDF a l'intention d'émettre une nouvelle obligation hybride et de lancer une offre de rachat sur des obligations hybrides existantes

EDF (la « **Société** ») annonce aujourd'hui son intention d'émettre une nouvelle souche d'obligations super-subordonnées à durée indéterminée libellée en euros (les « **Nouveaux Titres** »), incluant une première option de remboursement anticipé au gré de la Société en octobre 2024.

La Société annonce également le lancement d'une offre contractuelle de rachat visant les titres suivants (ensemble, les « **Titres Hybrides Visés** »), admis aux négociations sur Euronext Paris :

1. obligations super-subordonnées à durée indéterminée d'un montant de 1 250 millions d'euros ayant une première date de remboursement anticipé au gré de la Société le 29 janvier 2020 (ISIN: FR0011401736), dont le montant en circulation est de 1 250 millions d'euros ;
2. obligations super-subordonnées à durée indéterminée d'un montant de 1 000 millions d'euros ayant une première date de remboursement anticipé au gré de la Société le 22 janvier 2022 (ISIN: FR0011697010), dont le montant en circulation est de 1 000 millions d'euros ;
3. obligations super-subordonnées à durée indéterminée d'un montant de 1 250 millions de livres sterling ayant une première date de remboursement anticipé au gré de la Société le 29 janvier 2026 (ISIN: FR0011401728), dont le montant en circulation est de 1 250 millions de livres sterling ;  
et
4. obligations super-subordonnées à durée indéterminée d'un montant de 1 250 millions d'euros ayant une première date de remboursement anticipé au gré de la Société le 29 janvier 2025 (ISIN: FR0011401751), dont le montant en circulation est de 1 250 millions d'euros.

La Société propose le rachat en numéraire des Titres Hybrides Visés pour un montant total en principal qui devrait atteindre, au maximum, le montant en principal des Nouveaux Titres, en tenant compte de l'ordre de priorité visé ci-dessus (la souche (1) ayant le rang de priorité le plus élevé et la souche (4) le rang de priorité le plus faible). Le montant de cette opération de rachat sera réparti entre les souches de Titres Hybrides Visés selon l'ordre de priorité indiqué ci-dessus. Dans le cas où, pour l'une des quatre souches visées par l'offre de rachat, seule une partie des Titres Hybrides Visés pourrait être rachetée, les instructions valides relatives au rachat des Titres Hybrides Visés de la souche concernée seront réduites de façon proportionnelle.

Le montant global de titres hybrides de la Société à l'issue de ces opérations demeurera inchangé. La Société réaffirme son attachement au financement par les titres hybrides, en tant que composante permanente de la structure de son capital, afin de financer ses actifs en construction. L'attribution de la notation de fonds propres, par les agences de notation, devrait être maintenue à hauteur de 50% pour les Titres Hybrides Visés restant en circulation à la clôture de l'offre contractuelle de rachat.

Les résultats de l'offre contractuelle de rachat seront annoncés le 3 octobre 2018 (sous réserve de toute prolongation, retrait, résiliation ou modification de cette offre de rachat).

L'admission aux négociations des Nouveaux Titres est prévue sur Euronext Paris. Les agences de notation devraient attribuer aux Nouveaux Titres une note de Baa3 / BB / BBB (Moody's / S&P / Fitch) et les considérer comme des fonds propres à hauteur de 50 %.

*Le présent communiqué de presse ne constitue pas une invitation à participer à l'offre de rachat dans, ou depuis, un quelconque pays dans ou depuis lequel, ou émanant de ou à une quelconque personne à laquelle, il est interdit de faire une telle invitation conformément aux dispositions législatives et réglementaires applicables. La diffusion du présent document dans certains pays peut être limitée par la loi. Les personnes en possession de ce document sont tenues de s'informer et de se conformer à toutes les restrictions légales et réglementaires applicables.*

*Les offres de vente de Titres Hybrides Visés transmises dans le cadre de l'offre de rachat par des investisseurs éligibles ne seront pas admises dans toutes les circonstances où une telle offre ou sollicitation serait illégale. EDF n'émet aucune recommandation aux investisseurs éligibles sur l'opportunité ou non de prendre part à l'offre de rachat.*

*L'offre de rachat n'est pas faite, et ne sera pas faite, directement ou indirectement, aux États-Unis d'Amérique, ou par l'intermédiaire de courriers, ou de tout moyen ou service aux États-Unis intervenant dans le commerce entre États des États-Unis ou avec l'étranger, ou des infrastructures d'une bourse nationale aux États-Unis, vers des porteurs de Titres Hybrides Visés situés aux États-Unis, tel que ce terme est défini par la Regulation S du U.S. Securities Act de 1933 (tel que modifié, le « **Securities Act** ») ou vers toute U.S. Person, tel que ce terme est défini dans la Regulation S du Securities Act (une « **U.S. Person** »). Les Titres Hybrides Visés ne peuvent être apportés dans le cadre de l'offre de rachat, par l'utilisation de tout moyen, service ou infrastructure depuis ou sur le territoire des États-Unis, par des personnes situées ou résidentes aux États-Unis ou par des U.S. Persons. Par conséquent, toute copie du présent document, ou de tous documents ou éléments d'information concernant l'offre de rachat, n'est pas et ne doit pas être, directement ou indirectement, envoyée, transmise, diffusée ou transférée de quelque manière que ce soit (notamment par tout dépositaire, mandataire ou fiduciaire) aux États-Unis ou à une U.S. Person ou une personne située ou résidant aux États-Unis. Toute proposition de vente en réponse à l'offre de rachat résultant, directement ou indirectement, de la violation de ces restrictions sera nulle, et les offres de ventes faites par des personnes situées aux États-Unis ou par tout agent, fiduciaire ou autre intermédiaire agissant au nom et pour le compte d'un mandant donnant des instructions à partir des États-Unis ou d'une U.S. Person, seront nulles et ne seront pas admises. Tout porteur d'un Titre Hybride Visé participant à l'offre de rachat devra garantir qu'il n'est pas situé aux États-Unis.*

*Le présent communiqué de presse ne constitue pas une offre d'achat ou de vente, ou la sollicitation d'une offre de vente ou d'achat de titres financiers, et ne saurait constituer une offre, une sollicitation ou une vente aux États-Unis ou dans tout pays où une telle offre, sollicitation ou vente serait, en application des dispositions légales et réglementaires applicables dans ledit pays, illégale sans enregistrement ou autorisation préalable.*

*Des titres financiers ne peuvent être offerts ou cédés aux États-Unis sauf en cas d'enregistrement, ou de l'application d'une exemption à l'obligation d'enregistrement, au titre du Securities Act. Les Nouveaux Titres n'ont pas été et ne seront pas enregistrés conformément au Securities Act ou aux dispositions législatives ou réglementaires d'un État ou d'une juridiction des États-Unis, et ne peuvent être offerts, cédés ou livrés, directement ou indirectement, aux États-Unis ou à une U.S. Person, ou pour le compte ou le bénéfice d'une U.S. Person.*

**Ce communiqué de presse est certifié. Vérifiez son authenticité sur [medias.edf.com](http://medias.edf.com)**

Acteur majeur de la transition énergétique, le groupe EDF est un énergéticien intégré, présent sur l'ensemble des métiers : la production, le transport, la distribution, le négoce, la vente d'énergies et les services énergétiques. Leader des énergies bas carbone dans le monde, le Groupe a développé un mix de production diversifié basé sur l'énergie nucléaire, l'hydraulique, les énergies nouvelles renouvelables et le thermique. Le Groupe participe à la fourniture d'énergies et de services à environ 35,1 millions de clients, dont 26,5 millions en France. Il a réalisé en 2017 un chiffre d'affaires consolidé de 70 milliards d'euros. EDF est une entreprise cotée à la Bourse de Paris.

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

EDF SA  
22-30, avenue de Wagram  
75382 Paris cedex 08  
Capital de 1 505 133 838 euros  
552 081 317 R.C.S. Paris

[www.edf.fr](http://www.edf.fr)

## CONTACTS

Presse : 01 40 42 46 37

Analystes et Investisseurs : 01 40 42 40 38