



# Premier trimestre 2013

Chiffre d'affaires et faits marquants



# Avertissement

Cette présentation ne constitue pas une offre de vente de valeurs mobilières aux Etats-Unis ou tout autre pays.

Aucune assurance ne peut être donnée quant à la pertinence, l'exhaustivité ou l'exactitude des informations ou opinions contenues dans cette présentation, et la responsabilité des dirigeants d'EDF ne saurait être engagée pour tout préjudice résultant de l'utilisation qui pourrait être faite de cette présentation 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 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 5 avril 2013 (consultable en ligne sur le site internet de l'AMF à l'adresse [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org) ou celui d'EDF à l'adresse [www.edf.com](http://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 cette présentation.

# SOMMAIRE

▪ Comptes consolidés	4
▪ Production – Bilan électrique	7
▪ France – Régulé	13
▪ France – Commerce	17
▪ Italie	22
▪ Marchés	24



# Premier trimestre 2013

Annexes  
Comptes consolidés



## Chiffre d'affaires T1 2013 par segment

*En millions d'euros*

	TOTAL GROUPE	France	Royaume-Uni	Italie	Autre International	Autres activités
<b>Chiffre d'affaires T1 2011</b>	<b>19 599</b>	<b>11 858</b>	<b>2 555</b>	<b>1 587</b>	<b>2 155</b>	<b>1 444</b>
Change	53	-	86	(2)	(28)	(3)
Périmètre	(95)	3	-	(122)	(3)	27
Croissance organique	1 278	601	(33)	295	232	183
<b>Chiffre d'affaires T1 2012</b>	<b>20 835</b>	<b>12 462</b>	<b>2 608</b>	<b>1 758</b>	<b>2 356</b>	<b>1 651</b>
Change	(67)	-	(54)	-	(12)	(1)
Périmètre	1 607	-	-	1 535	4	68
Croissance organique	981	418	177	220	117	49
<b>Chiffre d'affaires T1 2013</b>	<b>23 356</b>	<b>12 880</b>	<b>2 731</b>	<b>3 513</b>	<b>2 465</b>	<b>1 767</b>

# Croissance organique du chiffre d'affaires du Groupe par segment

<i>En millions d'euros</i>	<b>T1 2012</b>	<b>T1 2013</b>	<b>Δ Org.%</b>
France	12 462	12 880	3,4
<i>Dont ERDF</i>	4 096	4 372	6,7
Royaume-Uni	2 608	2 731	6,8
Italie	1 758	3 513	12,5
Autre International	2 356	2 465	5,0
Autres activités	1 651	1 767	3,0
<b>Groupe</b>	<b>20 835</b>	<b>23 356</b>	<b>4,7</b>



# Premier trimestre 2013

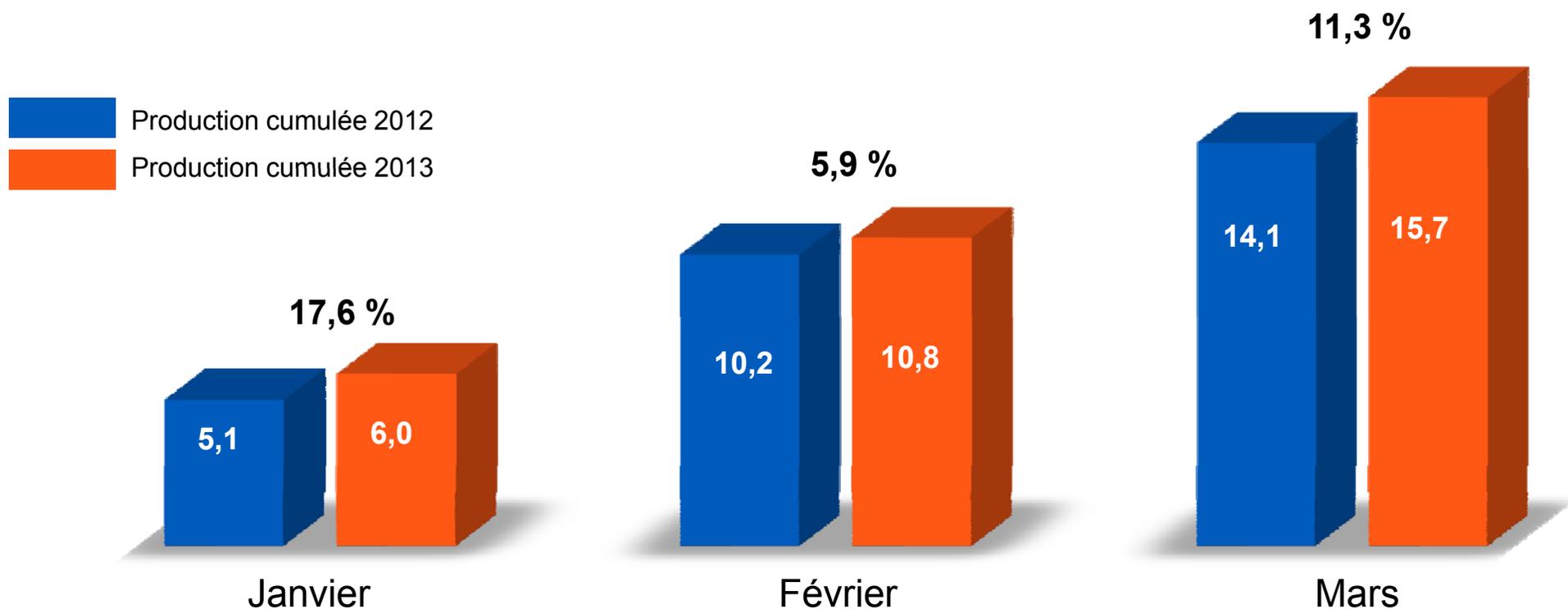
Annexes

Production – Bilan électrique



# Royaume-Uni : production nucléaire en hausse par rapport au T1 2012

En TWh



# Royaume-Uni : bilan électrique

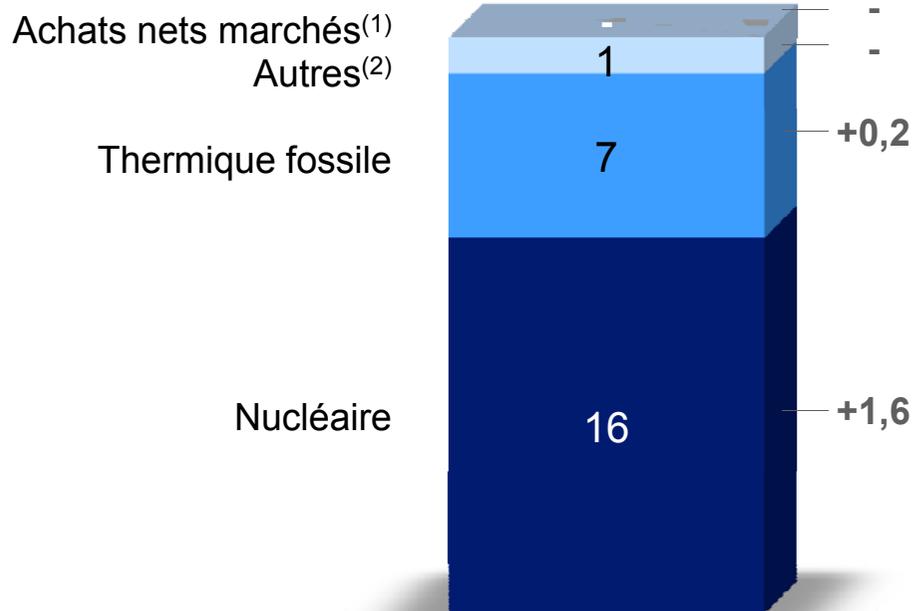
En TWh

## Production / Achats

24

Δ T1 2013  
vs. T1 2012

+1,8

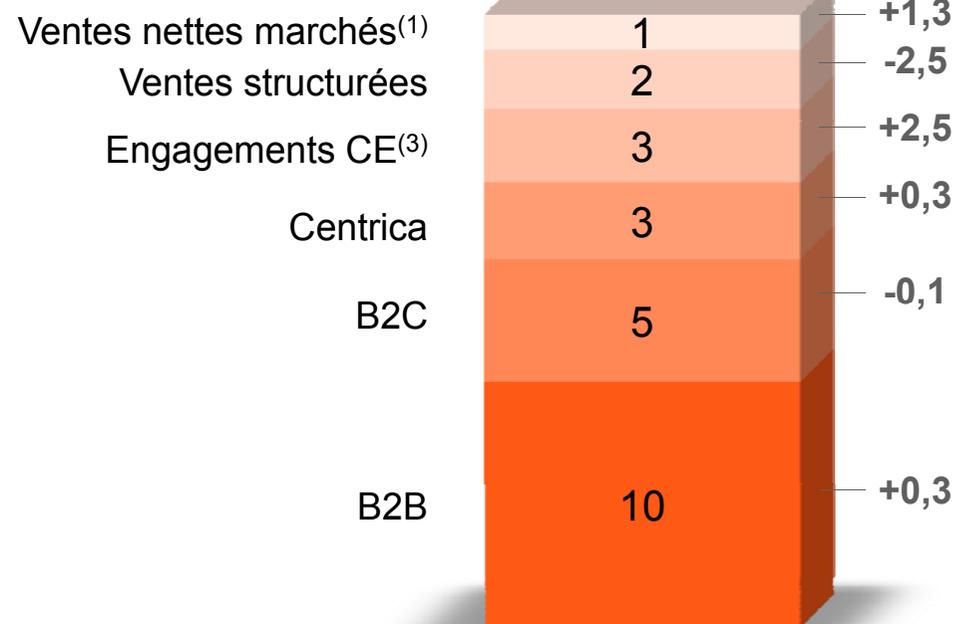


## Ventes

24

Δ T1 2013  
vs. T1 2012

+1,8



(1) Achats nets marchés: 23,2 TWh – Ventes nettes marchés : 24,5 TWh

(2) Incluant la production d'énergie renouvelable et les obligations d'achat

(3) Engagements consécutifs au règlement de la Commission européenne sur les concentrations : ventes d'électricité sur le marché de gros britannique pour un volume compris entre 5 à 10 TWh par an pendant la période 2012 et 2015

## Production – Bilan électrique

# Edison : bilan électrique en Italie<sup>(1)</sup>

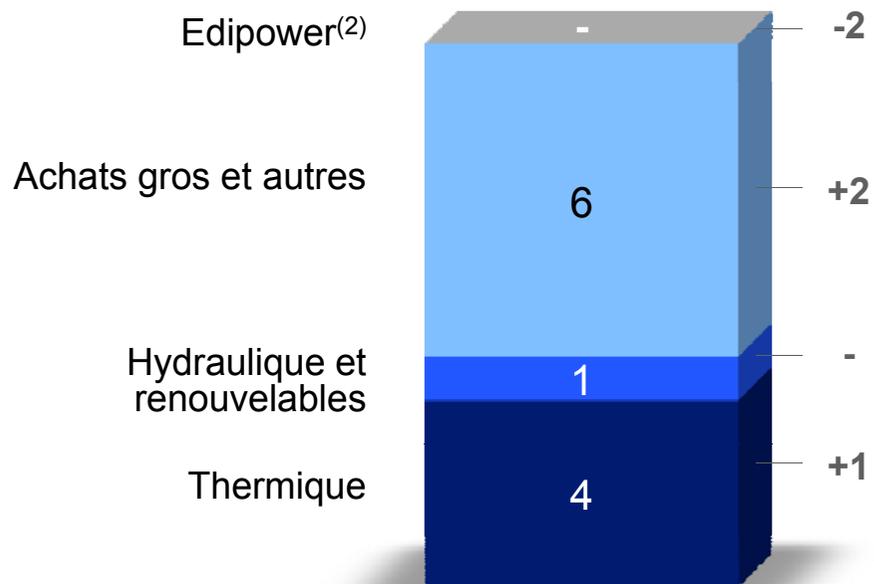
En TWh

**Production / Achats**

**11**

Δ T1 2013  
vs. T1 2012

**+1**



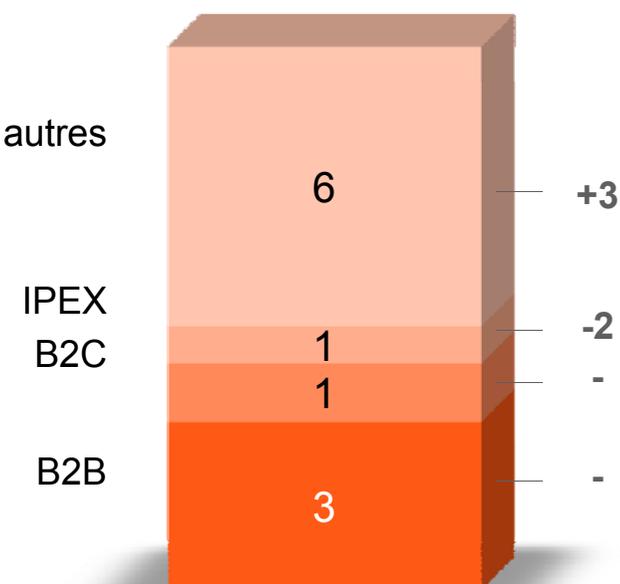
**Ventes**

**11**

Δ T1 2013  
vs. T1 2012

**+1**

Ventes gros et autres



# EDF EN – Capacité installée et en construction, par filière

<i>En MW</i>	Brute		Nette	
	au 31/12/2012	au 31/03/2013	au 31/12/2012	au 31/03/2013
Éolien	4 681	5 016	3 629	3 855
Solaire	497	559	410	449
Hydraulique	84	84	81	81
Biogaz	65	65	63	63
Biomasse	26	26	18	18
Cogénération	19	19	7	7
<b>Capacité installée totale</b>	<b>5 372</b>	<b>5 769</b>	<b>4 208</b>	<b>4 473</b>
Éolien en construction	1 113	889	578	468
Solaire en construction	170	96	164	89
Autres en construction	45	45	44	44
<b>Capacité totale en construction</b>	<b>1 329</b>	<b>1 030</b>	<b>786</b>	<b>601</b>
<b>Total</b>	<b>6 701</b>	<b>6 799</b>	<b>4 994</b>	<b>5 074</b>

# Cigéo, le projet de centre de stockage profond réversible de déchets radioactifs en France

- La loi du 28 juin 2006 sur la gestion durable des matières et déchets radioactifs retient le principe d'un stockage réversible en couche géologique profonde pour la gestion à long terme des déchets radioactifs ultimes (HA/MA-VL). L'ANDRA est en charge de la conception, de la construction et de l'exploitation du futur centre de stockage
- EDF, responsable de la gestion des déchets radioactifs générés par ses centrales nucléaires, coopère étroitement avec l'Andra, pour mettre en œuvre une solution de stockage sûre et présentant un bon rapport coût/efficacité. Cette coopération s'inscrit dans une convention de partenariat signée entre l'Andra, EDF, AREVA et le CEA début 2012
- Le débat public portant sur le projet de création d'un centre de stockage Meuse / Haute-Marne (Cigéo) a lieu du 15 mai au 15 octobre 2013
  - 14 réunions publiques
  - Publication du bilan et du compte-rendu du débat le 12 décembre 2013
- Calendrier prévisionnel :
  - 2015 : dépôt par l'Andra de la demande d'autorisation de création de Cigéo
  - 2019 : début des travaux de construction des installations de Cigéo (hors travaux préparatoires)
  - 2025 : mise en service de Cigéo par l'Andra, sous réserve de l'autorisation de l'Autorité de sûreté nucléaire
- Une actualisation du coût total du projet est attendue avant fin 2013



# Premier trimestre 2013

Annexes  
France - Régulé



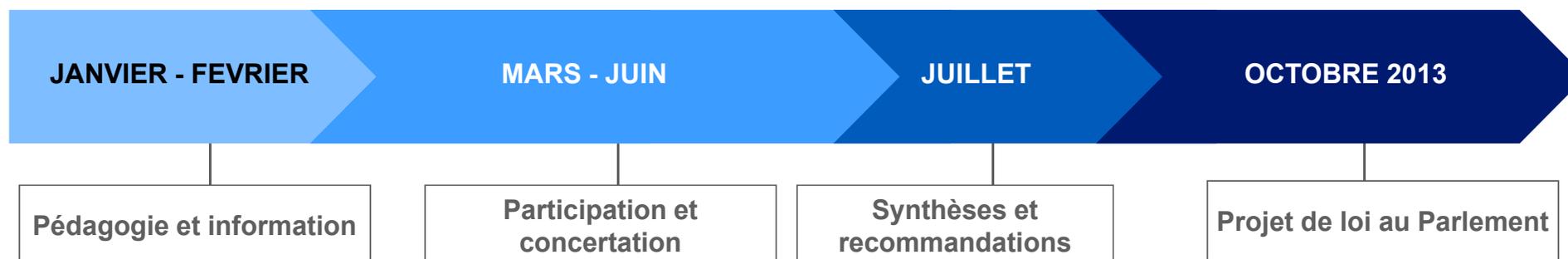
# Transition énergétique : calendrier et enjeux du débat tels que définis par le gouvernement

## ▪ Calendrier

- Jusqu'en juillet 2013 : période de débat en France
- Avant octobre 2013 : intégration des recommandations dans le projet de loi de programmation pour la transition énergétique présenté au débat et au vote du Parlement

## ▪ Enjeux

- Ecologique : réduire les émissions nationales de gaz à effet de serre et maîtriser l'ensemble des impacts environnementaux et sanitaires
- Economique : réduire la dépendance énergétique, gagner en compétitivité et créer de l'emploi
- Social : maîtriser le prix de l'énergie pour lutter contre la précarité énergétique



# Déploiement du TURPE 4 Transport (2013-2016)

- Tarif pluriannuel (4 ans) s'appliquant du 1<sup>er</sup> août 2013 au 31 juillet 2016

Hausse de 2,4 % du tarif (Z) au 1<sup>er</sup> août 2013 puis indexation annuelle au 1<sup>er</sup> août de l'inflation (IPC) ajusté de l'apurement de CRCP<sup>(1)</sup> (K), selon la formule :

- $Z = IPC + K$

- Stabilité du taux de rémunération (CMPC nominal avant impôts) de la BAR à 7,25 %
- Introduction d'une incitation financière pour le gestionnaire portant sur :
  - le respect de la trajectoire des charges nettes d'exploitation
  - le soutien aux investissements d'interconnexion et des projets de R&D
  - l'amélioration des performances (qualité de l'électricité distribuée,...)
- Apurement sur la période 2013-2016 :
  - du CRCP TURPE 3 pour une charge annuelle de 82 M€
  - du CRFI<sup>(2)</sup> pour une charge annuelle de 54 M€

France - Régulé

# TURPE 4 Transport : prévisions

## Evolution des charges à recouvrer (2013-2016)

<i>En millions d'euros</i>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
<b>Revenu tarifaire prévu</b>	<b>4 182</b>	<b>4 297</b>	<b>4 397</b>	<b>4 495</b>
<b>Total des charges</b>	<b>4 185</b>	<b>4 266</b>	<b>4 369</b>	<b>4 555</b>
dont BAR à 7,25 % pré-tax	845	878	920	967
dont immobilisations en cours à 4 %	62	72	79	86
dont amortissements	661	696	728	772
dont charges nettes d'exploitation	2 753	2 756	2 778	2 866
dont annuité du CRCP	(82)	(82)	(82)	(82)
dont apurement du CRFI	(54)	(54)	(54)	(54)

Ces coûts seront ajustés sur l'évolution de l'indice des prix à la consommation

## Evolution de la BAR (Base d'actifs régulés sur la période 2013-2016)

<i>En millions d'euros</i>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
<b>Base d'actifs régulés (BAR)<sup>(1)</sup></b>	<b>11 654</b>	<b>12 114</b>	<b>12 688</b>	<b>13 332</b>
Investissements	1 500	1 609	1 711	1 769
Amortissements	(661)	(696)	(728)	(772)
Autres	(379)	(339)	(339)	(339)

Le TURPE Transport représente 12 % du tarif bleu hors taxes et augmente de 2,4 % au 1<sup>er</sup> août 2013



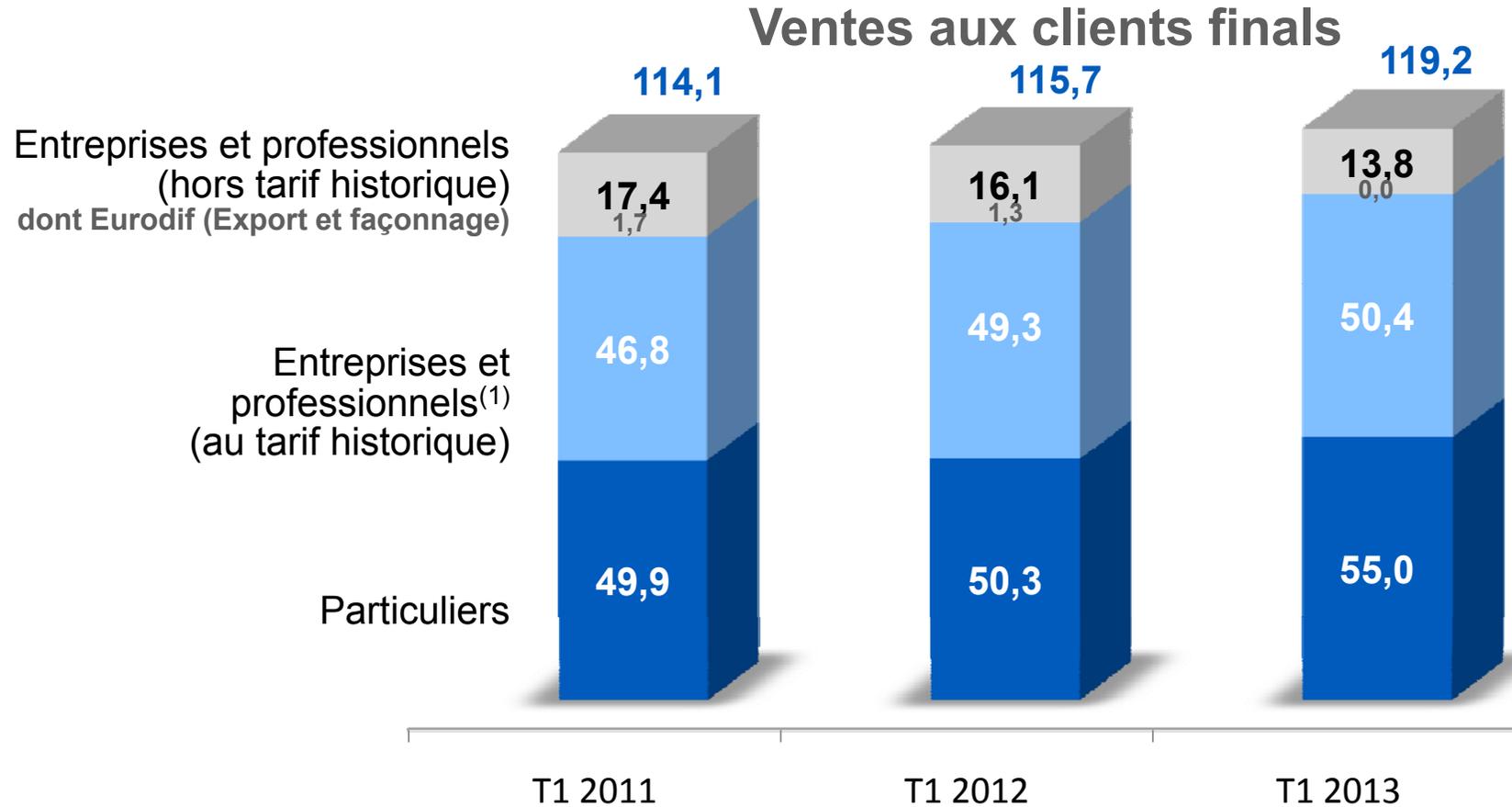
# Premier trimestre 2013

Annexes  
France - Commerce



# L'activité électricité d'EDF en France

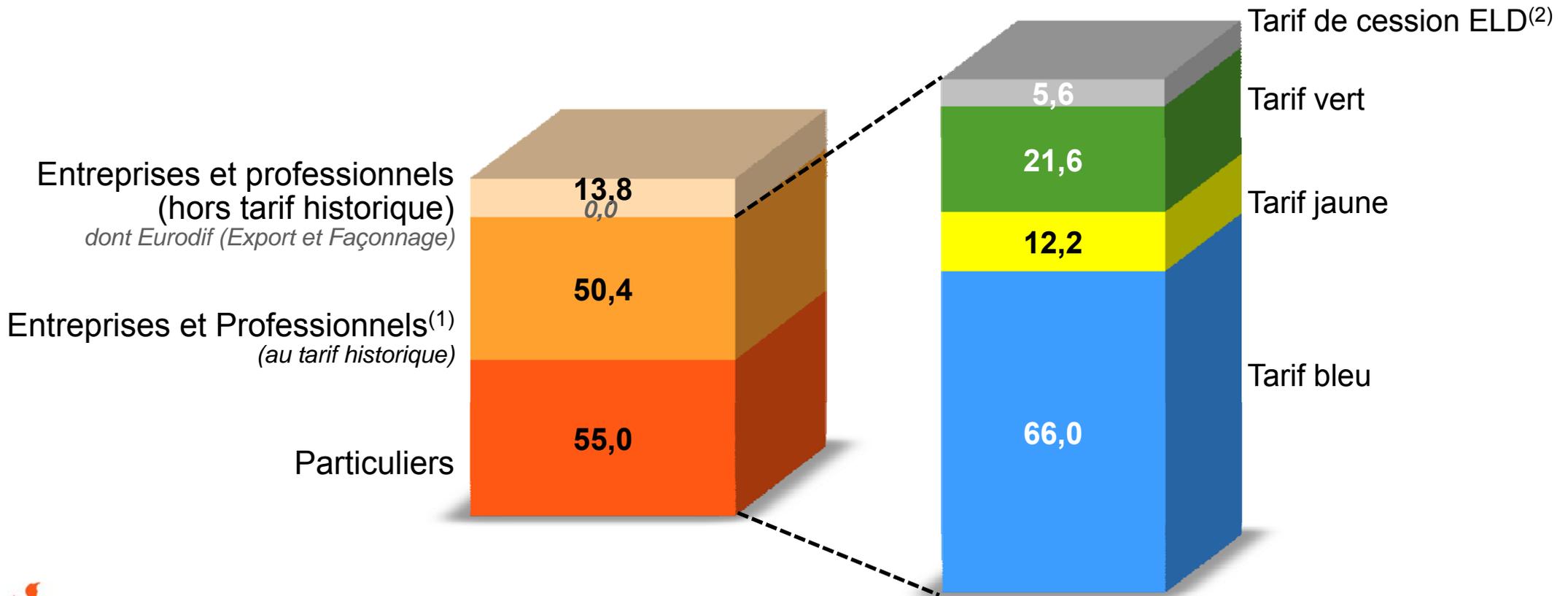
En TWh



# L'activité électricité d'EDF en France

En TWh

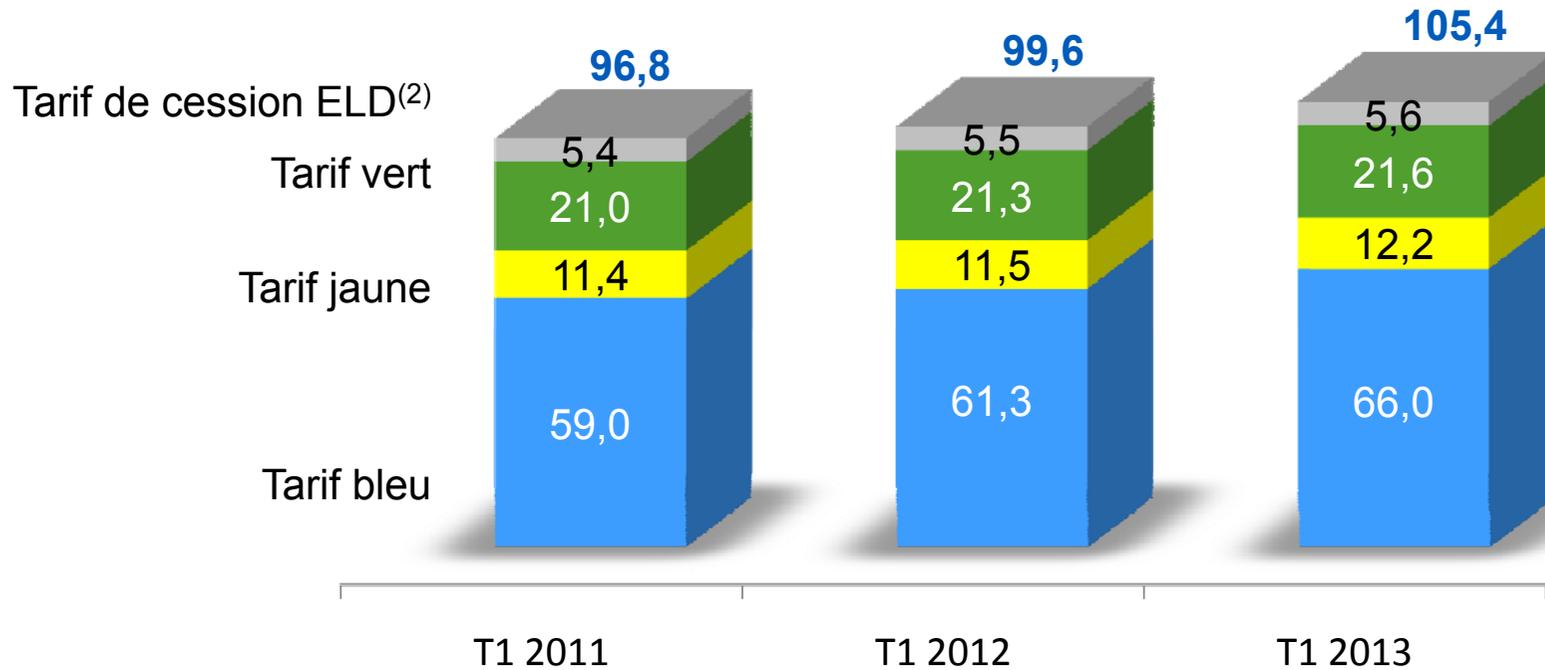
## Ventes aux clients finals au 31 mars 2013



# L'activité électricité d'EDF en France

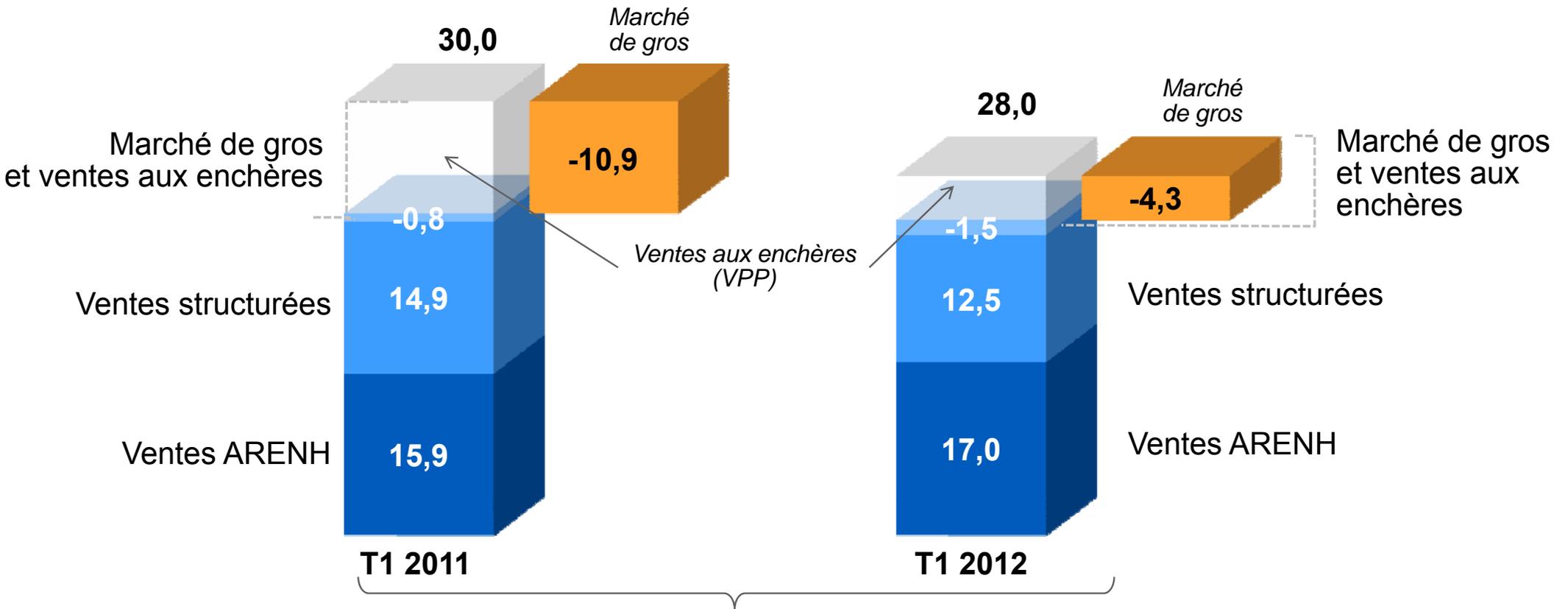
En TWh

## Ventes aux tarifs historiques<sup>(1)</sup>



# Le portefeuille aval d'EDF

En TWh



Portefeuille aval géré par l'optimiseur  
(via EDF Trading pour l'interface marché de gros)



# Premier trimestre 2013

Annexes  
Italie



# Contrats gaziers d'Edison

## Renégociations des contrats gaz (Qatar, Libye, Russie et Algérie)

- Seconde phase de renégociations débutée en 2012 pour restaurer la rentabilité de ces contrats affectée par la baisse des prix du gaz
- Arbitrage favorable sur le contrat d'approvisionnement avec Sonatrach obtenu le 24 avril 2013
- L'ensemble des contrats long terme de gaz d'Edison représente 14,4 Mds m<sup>3</sup>/an (quantités annuelles contractées)

## Etat des renégociations et arbitrages

Contrat	Volume (Mds m <sup>3</sup> /an )	Expiration	Etat des renégociations / arbitrages
Qatar	6,4	2034	2 <sup>nd</sup> e phase débutée en 2012
Libye	4,0	2026	2 <sup>nd</sup> e phase débutée en 2012
Russie	2,0	2019	2 <sup>nd</sup> e phase débutée en 2012
Algérie	2,0	2019	Issue favorable de l'arbitrage obtenue le 24 avril 2013



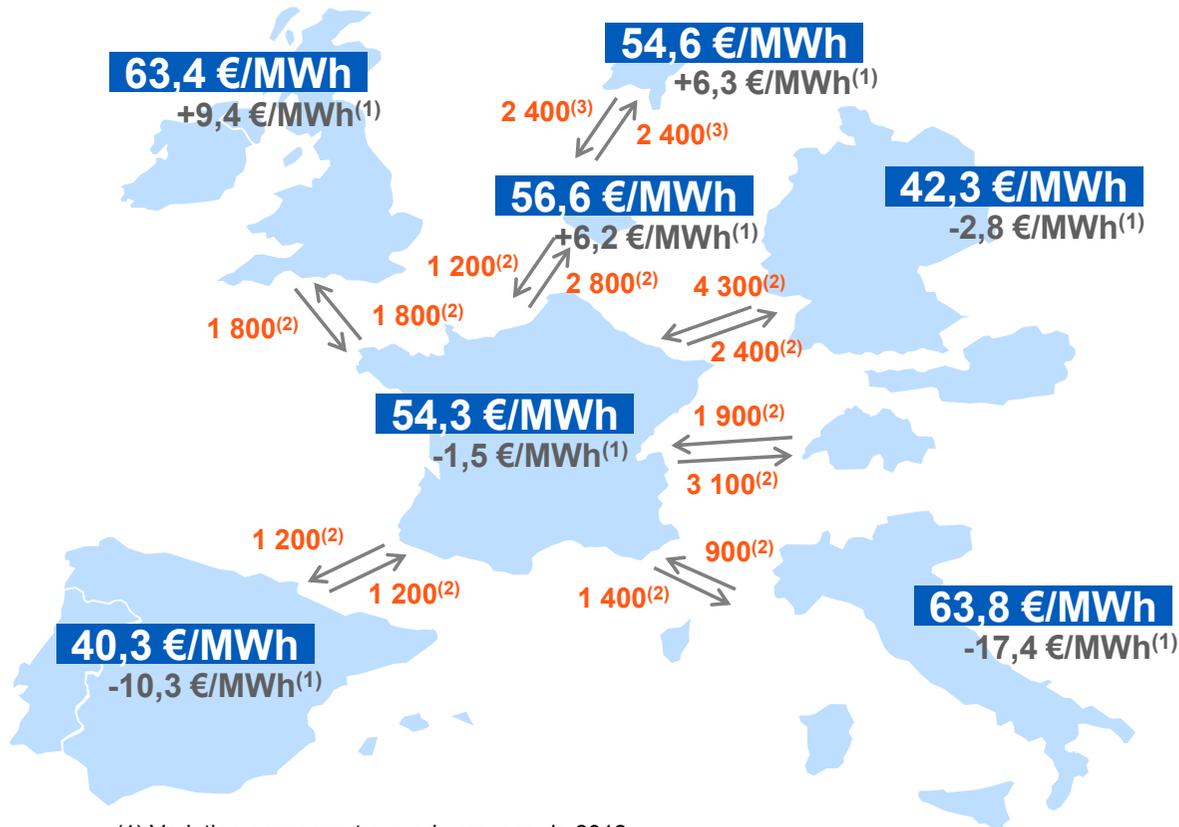
# Premier trimestre 2013

Annexes  
Marchés



# Un marché européen de l'énergie encore divisé en "plaques électriques" - moyenne des prix au T1 2013

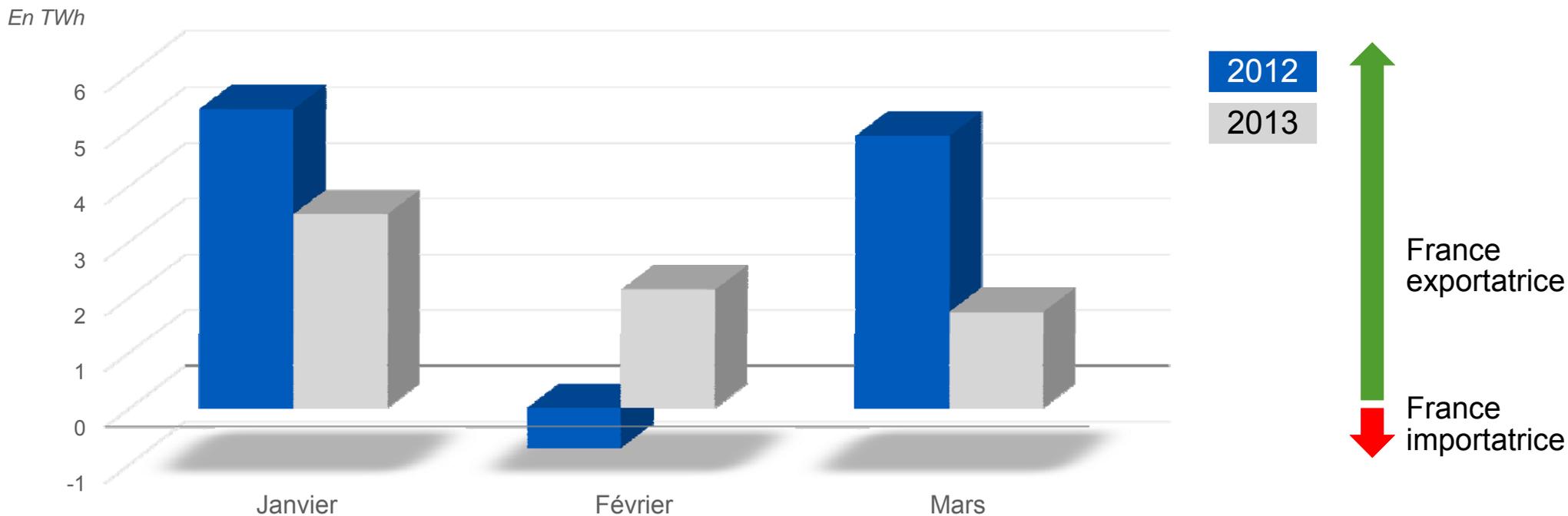
## Niveau de capacités commerciales disponibles



- Des zones de marché interconnectées mais distinctes
  - Prix: moyenne des prix spot (base T1 2013) pour la France (Epex), l'Allemagne (Epex), le R-U (EDFT), l'Espagne (OMEL), les Pays-Bas (APX), la Belgique (Belpex) et l'Italie (Iplex)

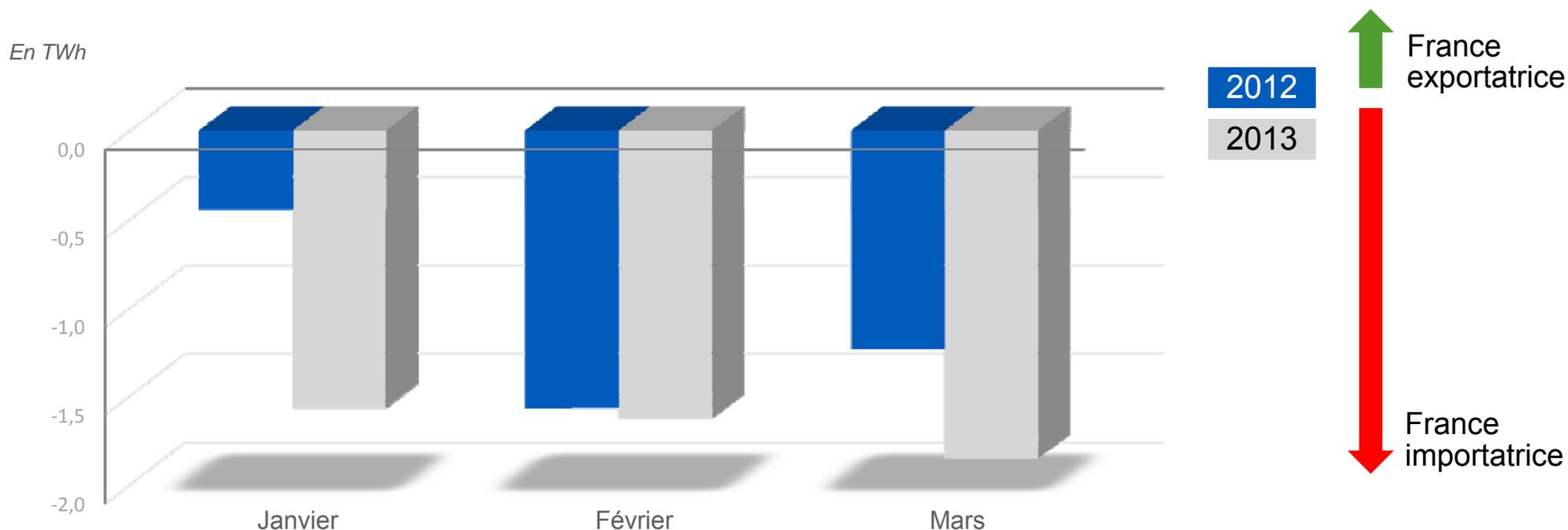
## Marchés

# Solde des échanges transfrontaliers d'électricité, T1 2013 vs. T1 2012



**Le solde des échanges transfrontaliers d'électricité est resté positif durant le T1 2013**

# Echanges transfrontaliers d'électricité avec l'Allemagne, T1 2013 vs. T1 2012



Augmentation des importations du fait d'une optimisation basée sur une baisse des prix en Allemagne liée à une forte production d'électricité renouvelable

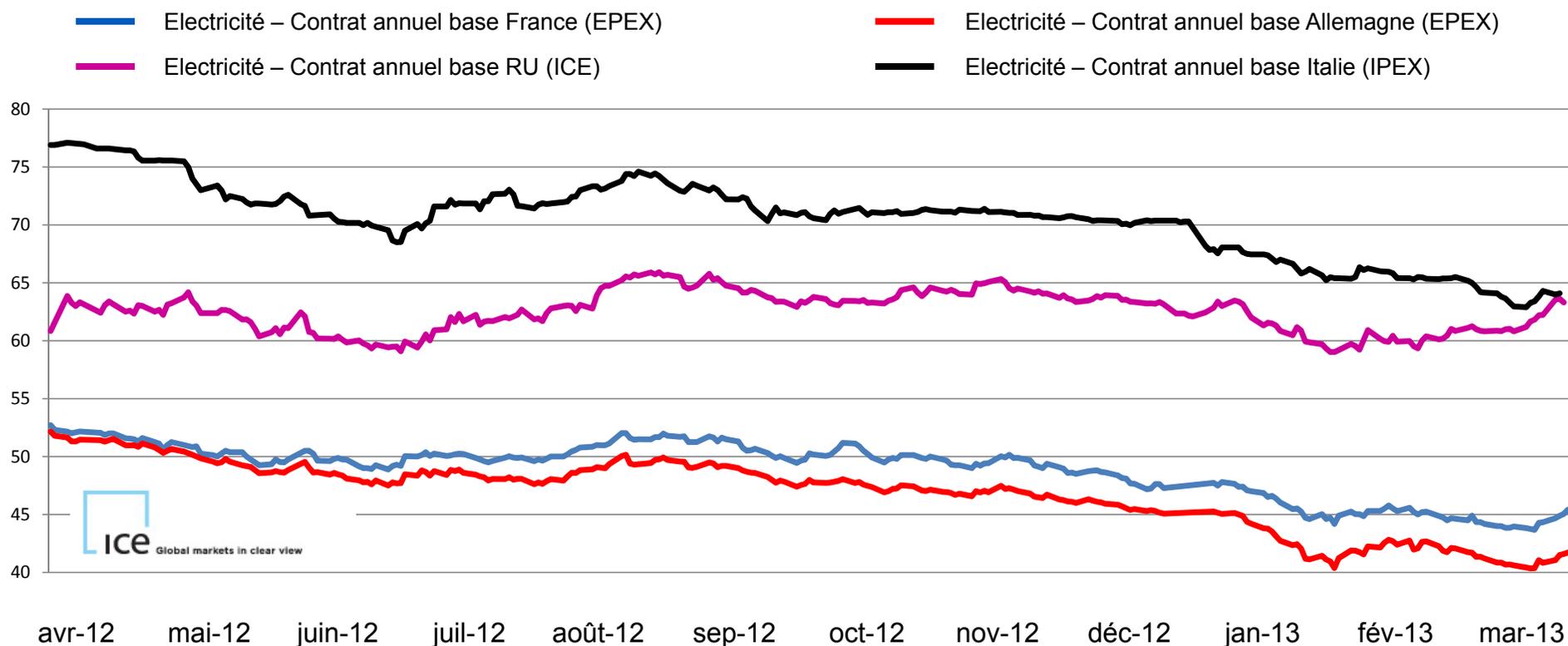
# Echanges d'électricité aux frontières françaises

En TWh		T1 2012		
		janvier	février	mars
<b>Allemagne</b>	exportations	0,5	0,1	0,3
	importations	1,0	1,7	1,5
	solde	-0,4	-1,6	-1,2
<b>Royaume-Uni</b>	exportations	1,0	0,3	0,6
	importations	0,1	1,1	0,1
	solde	0,9	-0,8	0,6
<b>Belgique</b>	exportations	0,7	0,1	1,3
	importations	0,3	0,9	0,1
	solde	0,4	-0,9	1,2
<b>Espagne</b>	exportations	0,9	0,3	0,7
	importations	0,2	0,6	0,3
	solde	0,7	-0,3	0,3
<b>Italie</b>	exportations	1,6	1,5	1,7
	importations	0,0	0,2	0,0
	solde	1,6	1,2	1,7
<b>Suisse</b>	exportations	2,4	2,3	2,4
	importations	0,2	0,7	0,2
	solde	2,2	1,6	2,2
<b>Global</b>	exportations	7,0	4,5	7,0
	importations	1,7	5,2	2,2
	solde	5,4	-0,7	4,9

En TWh		T1 2013		
		janvier	février	mars
<b>Allemagne</b>	exportations	0,2	0,1	0,1
	importations	1,7	1,8	1,9
	solde	-1,6	-1,6	-1,9
<b>Royaume-Uni</b>	exportations	0,7	0,7	0,7
	importations	0,2	0,3	0,2
	solde	0,5	0,5	0,6
<b>Belgique</b>	exportations	1,4	0,9	1,2
	importations	0,1	0,4	0,3
	solde	1,3	0,5	1,0
<b>Espagne</b>	exportations	0,5	0,3	0,1
	importations	0,4	0,6	0,7
	solde	0,1	-0,3	-0,6
<b>Italie</b>	exportations	1,6	1,8	1,6
	importations	0,1	0,2	0,4
	solde	1,5	1,5	1,2
<b>Suisse</b>	exportations	2,2	2,1	2,3
	importations	0,6	0,5	0,8
	solde	1,7	1,6	1,5
<b>Global</b>	exportations	6,6	5,9	6,0
	importations	3,1	3,7	4,3
	solde	3,5	2,1	1,7

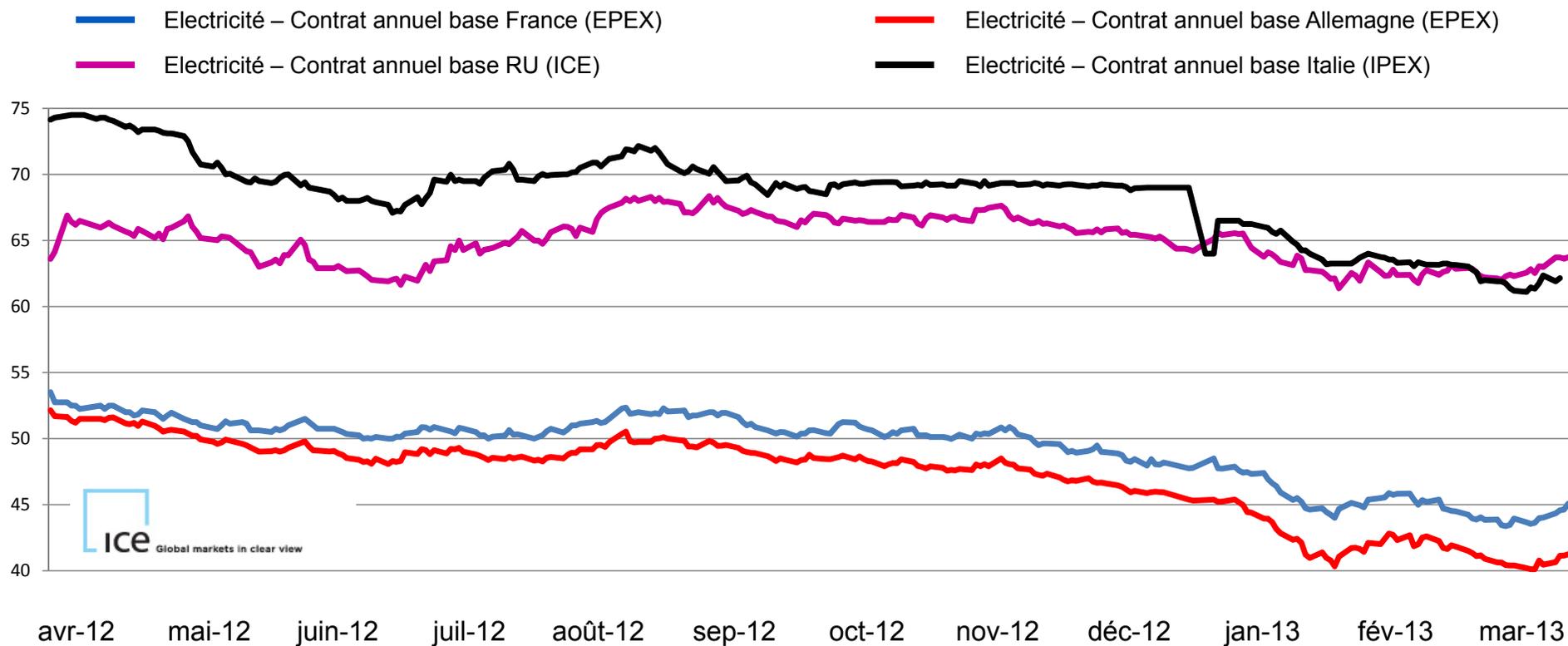
# Prix à terme de l'électricité France, R-U, Italie et Allemagne (N+1)

En €/MWh



# Prix à terme de l'électricité France, R-U, Italie et Allemagne (N+2)

En €/MWh



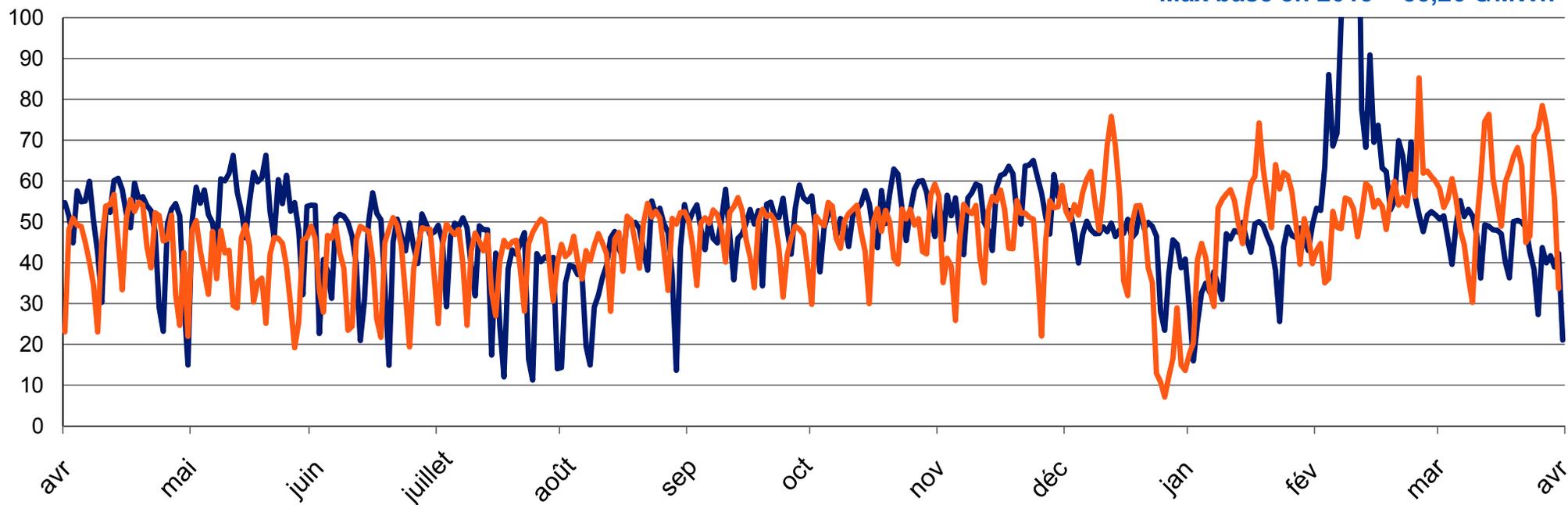
## Marchés

# Prix de marché spot en base de l'électricité France 2013 vs. 2012

En €/MWh

— avril 2011 - mars 2012  
— avril 2012 - mars 2013

Max base en 2013 = 85,26 €/MWh



Moyenne de 54,3 €/MWh au T1 2013 (-1,5 €/MWh par rapport à 2012) malgré des températures plus basses notamment en mars 2013

## Marchés

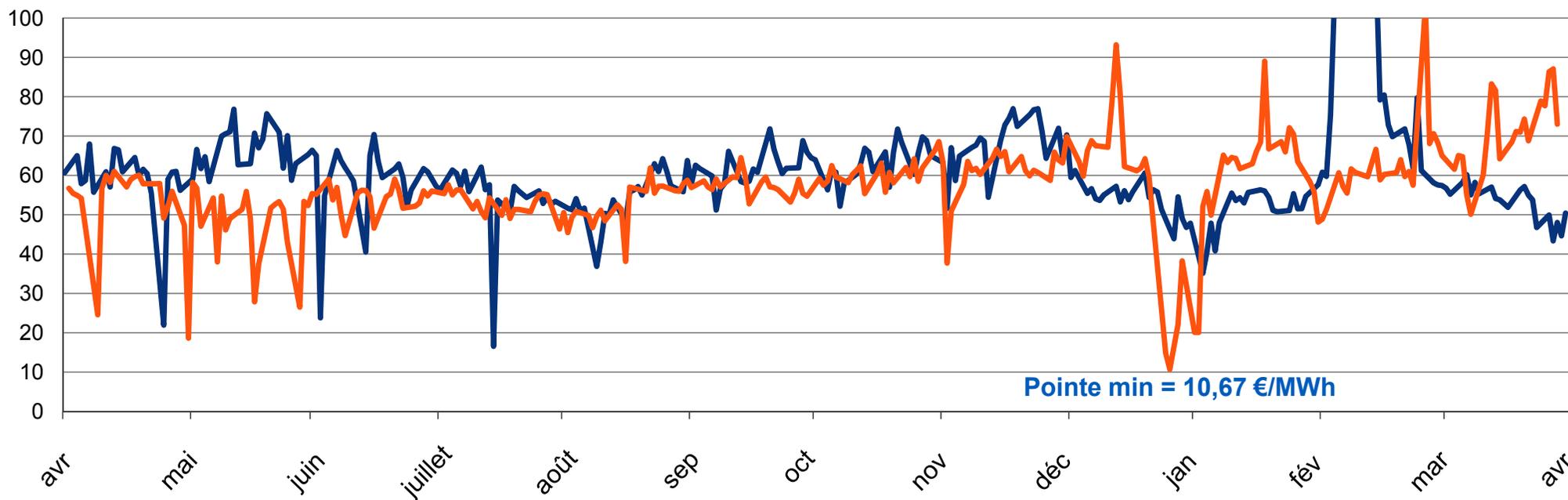
# Prix de marché spot en pointe de l'électricité France 2013 vs. 2012

En €/MWh

— avril 2011 – mars 2012

— avril 2012 – mars 2013

Pointe max = 103,2 €/MWh



Températures plus froides au T1 2013 qu'au T1 2012 mais des prix moyens plus bas en raison d'un pic de prix en février 2012

## Marchés

# Prix du charbon (N+1) du 02/04/2012 au 28/03/2013

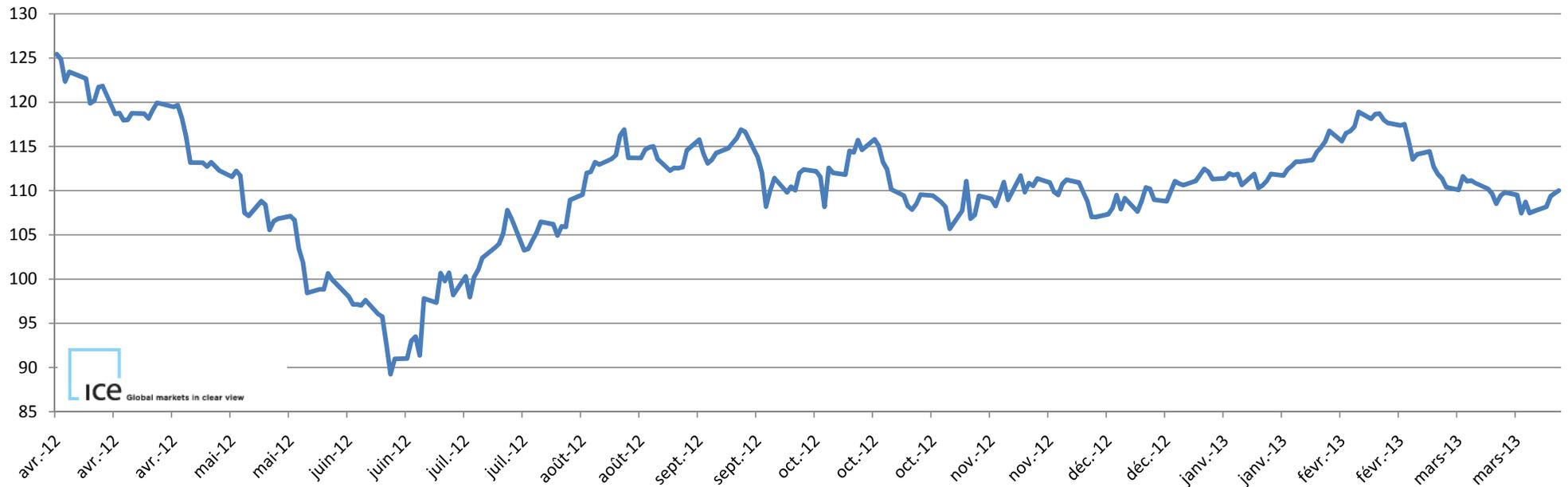


Chute des prix du charbon au T1 2013 (-16 \$/t vs. 2012) en raison d'une offre abondante, notamment depuis les Etats-Unis

## Marchés

# Prix du Brent (N+1) du 02/04/2012 au 28/03/2013

En \$/bl



Prix en baisse à 112 \$/bl (-6 \$/bl vs. T1 2012) suite aux inquiétudes sur la situation politique et économique en Europe (crises italienne et chypriote) pesant sur la demande

## Marchés

# Prix du gaz NBP(N+1) du 02/04/2012 au 28/03/2013

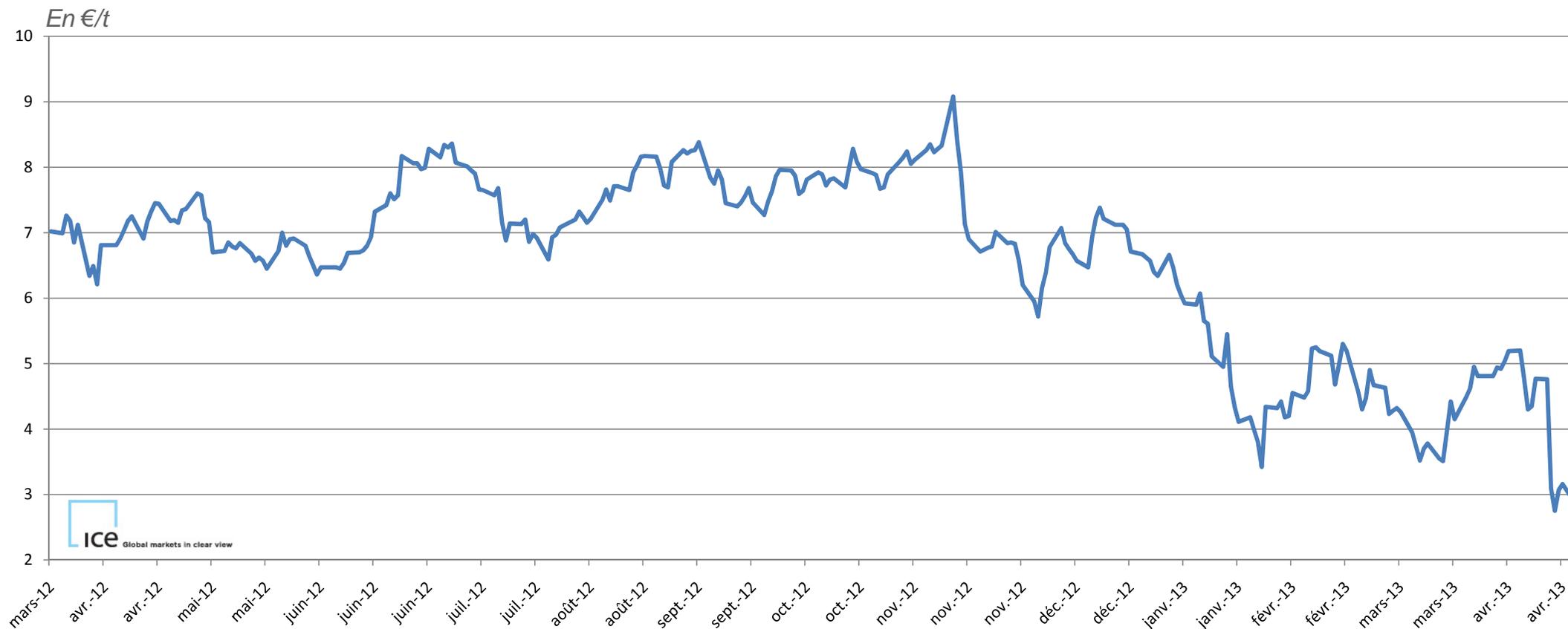
En p/therm



Augmentation régulière des prix du gaz au T1 2013 (+3 % en moyenne vs. T1 2012) en raison de températures moins élevées, de la chute des réserves GNL et de la pénurie des sites de stockage

## Marchés

# Prix du CO<sub>2</sub> (N+1) du 02/04/2012 au 28/03/2013

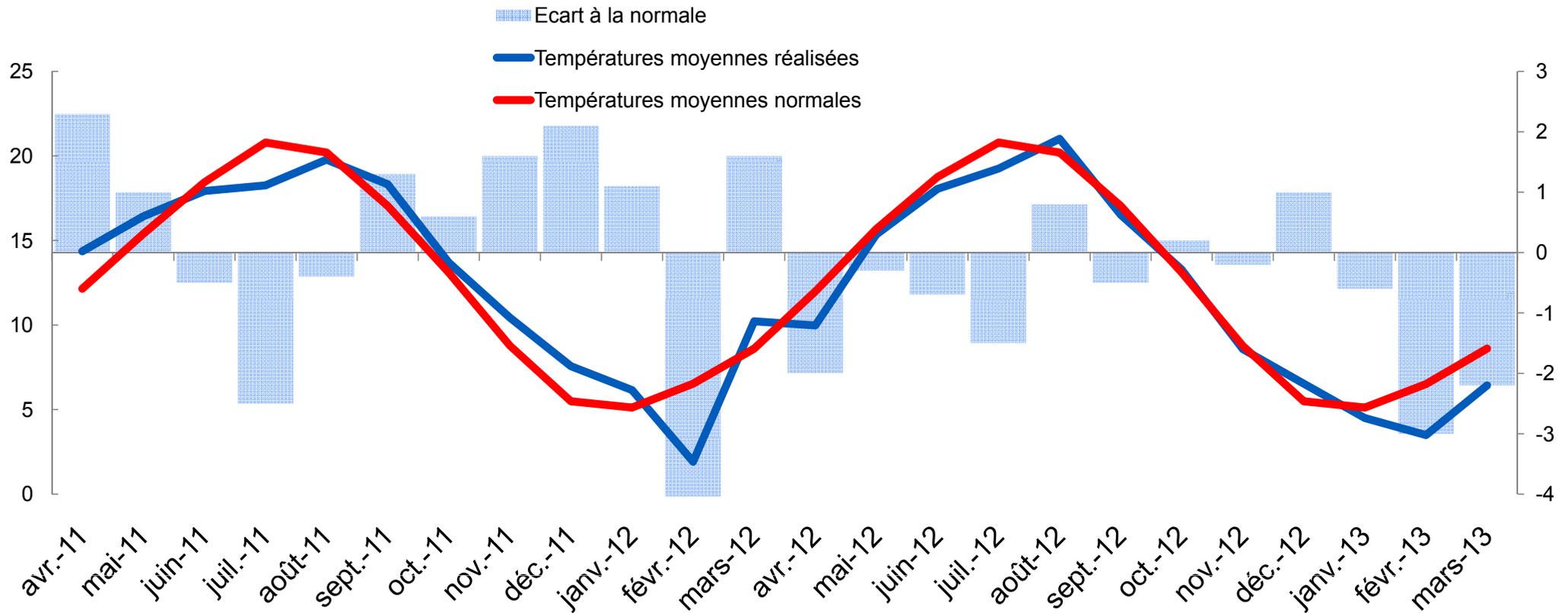


Prix en baisse atteignant le minimum de 3 €/t après le rejet par le Parlement européen des quotas de CO<sub>2</sub>

## Marchés

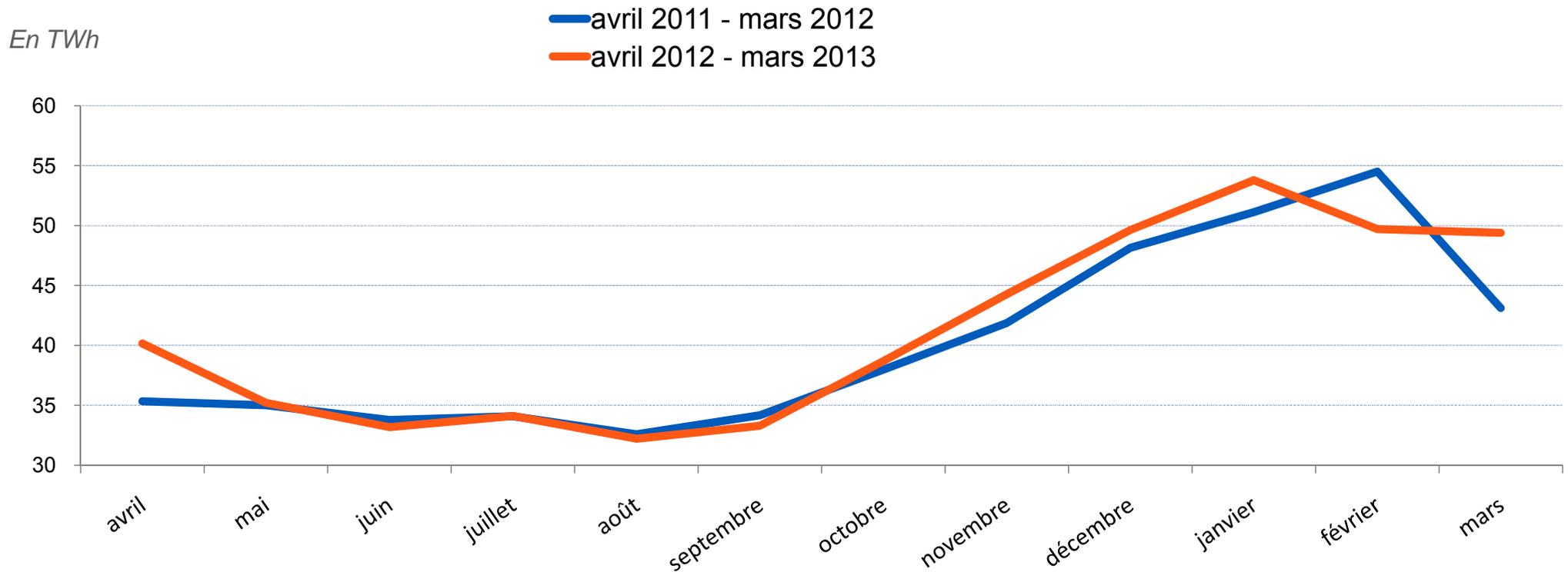
# Températures mensuelles moyennes en France du 01/04/2011 au 31/03/2013 et écart à la normale

En C°



## Marchés

# Consommation électrique France 2013 vs. 2012

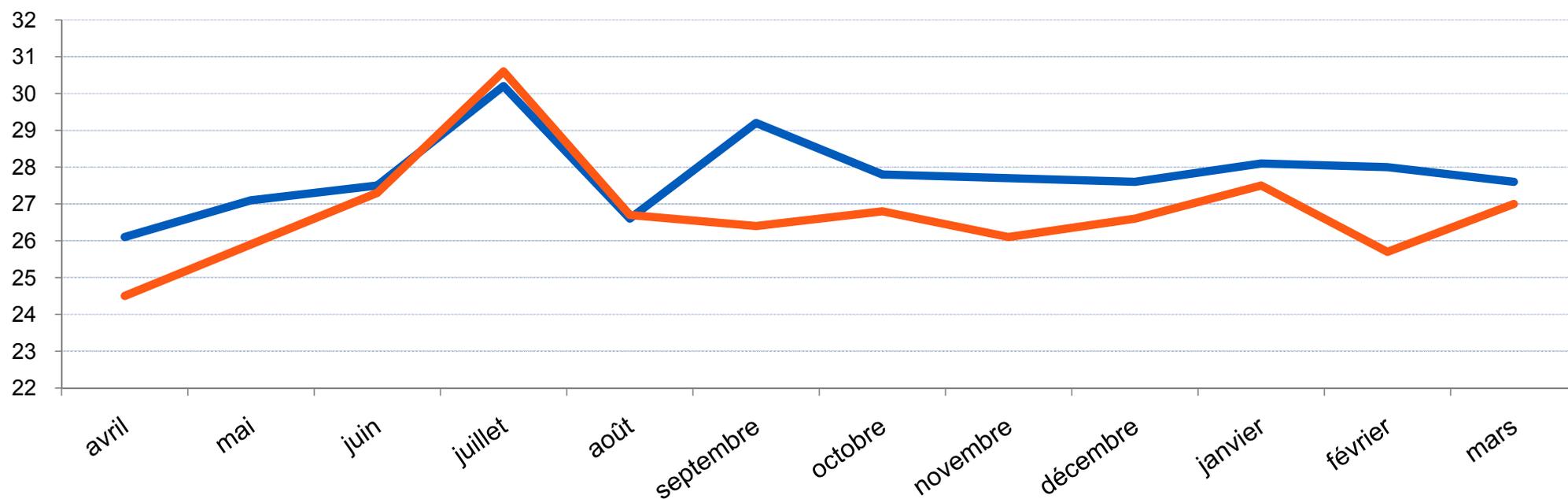


Consommation stable au T1 2013 vs. T1 2012 dans un contexte de demande industrielle en diminution contrebalancée par une demande résidentielle croissante du fait de températures plus basses

# Consommation électrique en Italie 2013 vs. 2012

En TWh

— avril 2011-mars 2012  
— avril 2012-mars 2013

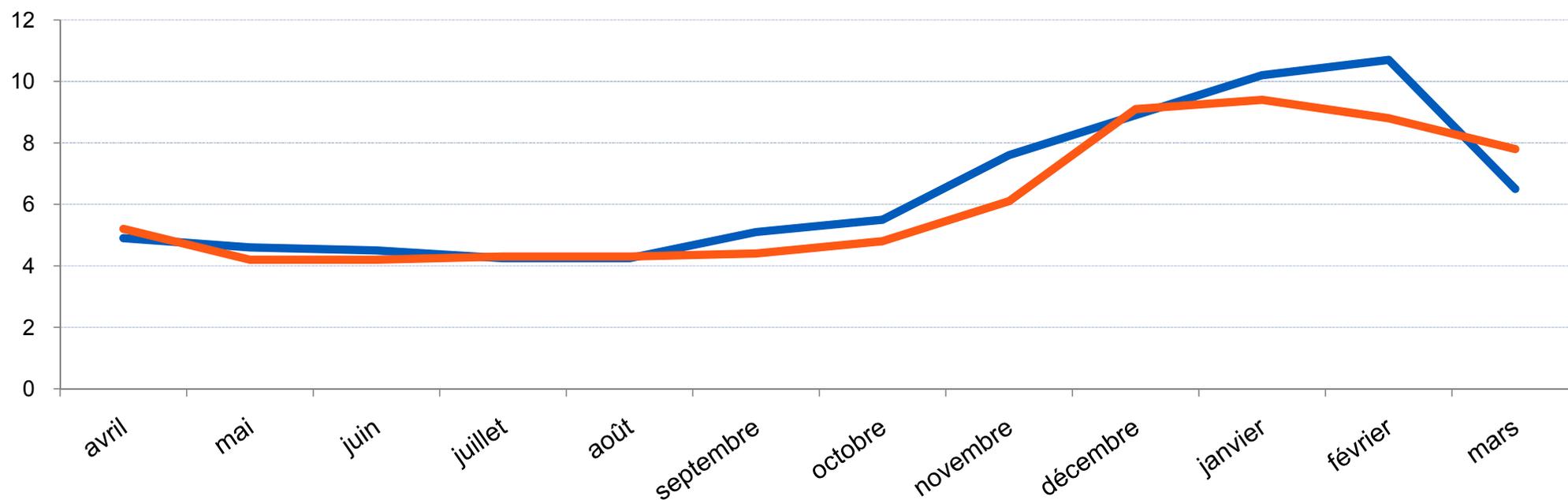


Consommation en baisse du fait du ralentissement économique

# Consommation gaz en Italie en 2013 vs. 2012

En Mds m<sup>3</sup>

— avril 2011 - mars 2012  
— avril 2012 - mars 2013

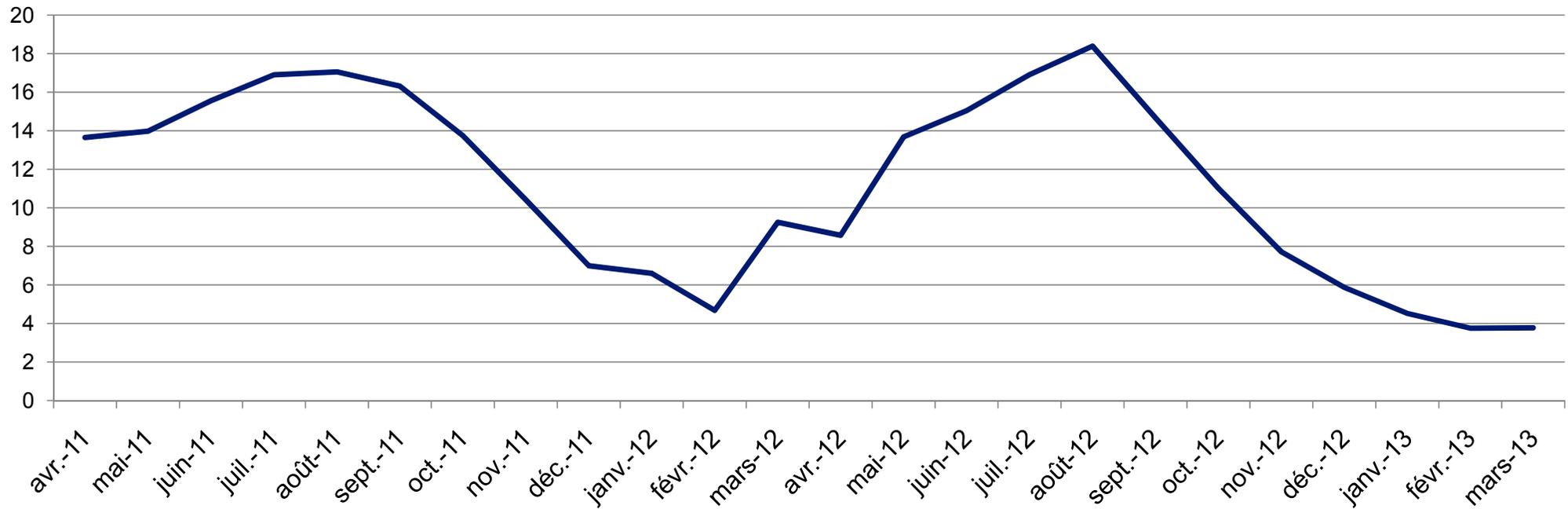


Consommation en baisse du fait du ralentissement économique

## Marchés

# Températures mensuelles moyennes à Londres<sup>(1)</sup>

En C°



Consommation en baisse du fait du ralentissement économique

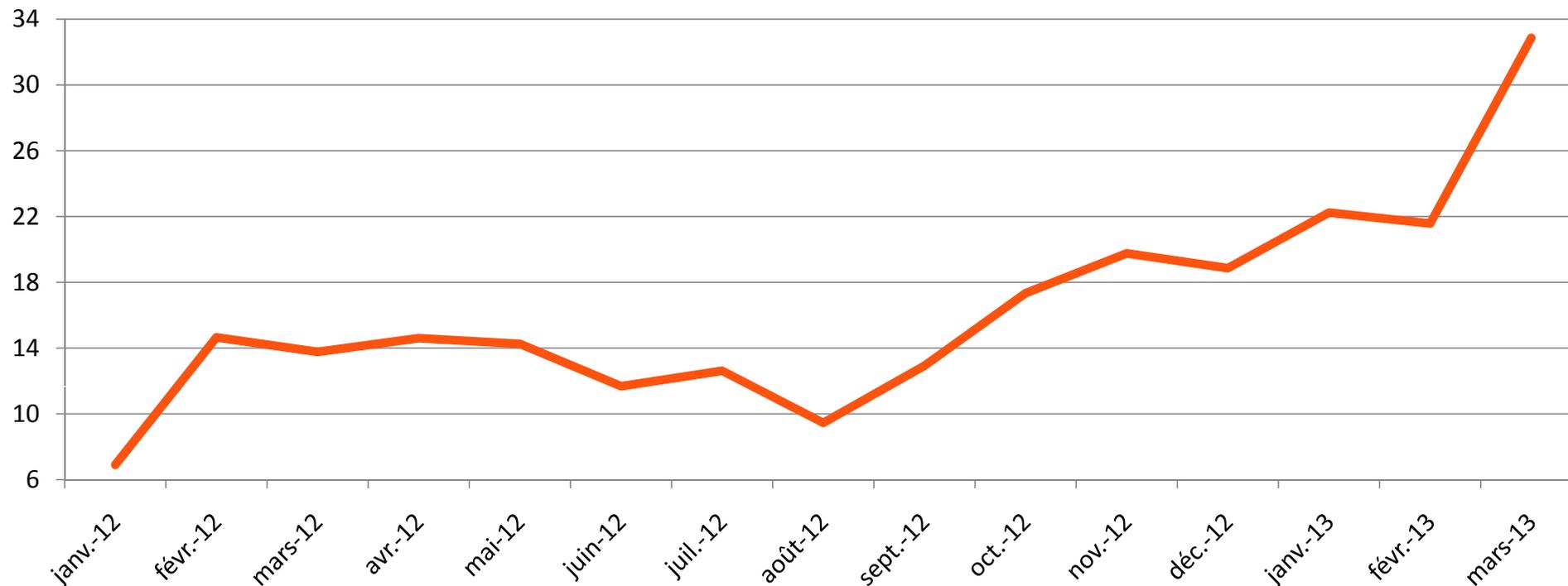


Source : Météo France  
(1) Représentatif des activités d'EDF Energy

## Marchés

# Clean dark spread<sup>(1)</sup> au Royaume-Uni (*day ahead*)

En £/MWh



$$\text{Market spread} = \begin{cases} + & \text{Prix de l'électricité} \\ - & \text{Prix API 2 x estimation marché de la quantité de charbon / MWh d'électricité} \\ - & \text{Prix EUA x estimation marché des émissions de CO}_2 \text{ / MWh d'électricité} \end{cases}$$



(1) Spread d'une centrale à charbon fonctionnant à plein régime, incluant le coût du charbon, des émissions de CO<sub>2</sub> (mais sans certificat vert) sous une hypothèse d'efficacité de marché



# Premier trimestre 2013

