

**OFFRE PUBLIQUE DE RETRAIT
VISANT LES ACTIONS DE LA SOCIÉTÉ**



INITIÉE PAR LES SOCIÉTÉS

EDF Renouvelables et EDF Energies Nouvelles Belgium

PRÉSENTÉE PAR



**INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTÉRISTIQUES NOTAMMENT
JURIDIQUES, FINANCIÈRES ET COMPTABLES DES SOCIÉTÉS**

EDF RENOUVELABLES ET EDF ENERGIES NOUVELLES BELGIUM



Le présent document relatif aux autres informations des sociétés EDF Renouvelables et EDF Energies Nouvelles Belgium a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (« **AMF** ») le 3 décembre 2019, conformément à l'article 231-28 de son règlement général et de son instruction 2006-07 du 25 juillet 2006 relative aux offres publiques d'acquisition. Ce document a été établi sous la responsabilité d'EDF Renouvelables et d'EDF Energies Nouvelles Belgium.

Le présent document complète la note d'information relative à l'offre publique de retrait visant les actions de la société FUTUREN, sur laquelle l'AMF a apposé le visa n° 19-558 en date du 3 décembre 2019, en application de la décision de conformité du même jour.

Le présent document et la note d'information sont disponibles sur le site Internet d'EDF Renouvelables (www.edf-renouvelables.com) et de l'AMF (www.amf-france.org) et peuvent être également obtenus sans frais auprès de :

EDF Renouvelables
Cœur Défense, Tour B,
100, esplanade du Général de Gaulle
92932 Paris La Défense Cedex
France

EDF Energies Nouvelles Belgium
Fond Jean Pâques 4
1348 Ottignies-Louvain-la-Neuve
Belgique

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank
12, place des Etats-Unis
92120 Montrouge
France

Conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF, un communiqué sera diffusé, au plus tard la veille du jour de l'ouverture de l'offre publique de retrait, afin d'informer le public des modalités de mise à disposition du présent document.

SOMMAIRE

1.	PRESENTATION DES CO-INITIATEURS	3
1.1	RENSEIGNEMENTS D'ORDRE GENERAL CONCERNANT LES CO-INITIATEURS	3
1.1.1	Dénomination sociale et numéro d'identification	3
1.1.2	Forme juridique	3
1.1.3	Siège social	3
1.1.4	Exercice social	3
1.1.5	Objet social	4
1.1.6	Durée	5
1.2	RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LE CAPITAL SOCIAL DES CO-INITIATEURS	5
1.2.1	Capital social	5
1.2.2	Répartition du capital social	5
1.2.3	Titres donnant accès au capital	6
1.3	DIRECTION DES CO-INITIATEURS	6
1.4	ACTIVITES DES CO-INITIATEURS	7
2.	MODE DE FINANCEMENT DE L'OFFRE	8
3.	SITUATION COMPTABLE ET FINANCIERE DES CO-INITIATEURS	8
3.1	EDF RENOUVELABLES	8
3.1.1	Comptes sociaux	8
3.1.2	Comptes consolidés	10
3.2	EDF ENERGIES NOUVELLES BELGIUM	13
4.	ATTESTATION DES PERSONNES RESPONSABLES DE L'INFORMATION RELATIVE AUX CO-INITIATEURS	20
4.1	ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DE L'INFORMATION RELATIVE A EDF RENOUVELABLES	20
4.2	ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DE L'INFORMATION RELATIVE A EDF ENERGIES NOUVELLES BELGIUM	21

1. PRESENTATION DES CO-INITIATEURS

Le présent document d'information relatif aux caractéristiques notamment juridiques, financières et comptables des sociétés EDF Renouvelables et EDF Energies Nouvelles Belgium (les « **Co-Initiateurs** »), dans le cadre de l'offre publique de retrait (l'« **Offre Publique de Retrait** »), qui sera suivie de la mise en œuvre d'une procédure de retrait obligatoire dès la clôture de l'Offre Publique de Retrait dans la mesure où les conditions d'application dudit retrait obligatoire sont d'ores et déjà réunies (le « **Retrait Obligatoire** ») visant les actions de la société FUTUREN, société anonyme dont le siège social est situé à Cœur Défense, Tour B, 100, esplanade du Général de Gaulle, 92932 Paris La Défense Cedex, et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 423 127 281 R.C.S Nanterre (« **Futuren** » ou la « **Société** »). L'Offre vise la totalité des Actions (telles que définies ci-dessous) non détenues directement par les Co-Initiateurs à la date du dépôt du projet d'Offre, soit, à la connaissance des Co-Initiateurs, un nombre de 26.396.416 Actions représentant 9,50 % du capital social et 9,64 % des droits de vote de la Société.

Les actions Futuren sont admises aux négociations sur le compartiment B du marché réglementé d'Euronext à Paris (« **Euronext Paris** ») sous le code ISIN FR0011284991 (mnémonique « FTRN ») (les « **Actions** »).

1.1 Renseignements d'ordre général concernant les Co-Initiateurs

1.1.1 Dénomination sociale et numéro d'identification

Les Co-Initiateurs ont pour dénomination :

- « EDF Renouvelables », société dont le numéro d'identification est 379 677 636 RCS Nanterre.
- « EDF Energies Nouvelles Belgium », société immatriculée au registre des personnes morales de Nivelles (Belgique) sous le numéro 840 927 147.

1.1.2 Forme juridique

- EDF Renouvelables est constituée sous la forme d'une société anonyme de droit français, depuis le 17 octobre 1991.
- EDF Energies Nouvelles Belgium est constituée sous la forme d'une société anonyme de droit belge, depuis le 4 novembre 2011.

1.1.3 Siège social

- Le siège social d'EDF Renouvelables est situé Cœur Défense, Tour B, 100, esplanade du Général de Gaulle, 92932 Paris la Défense Cedex.
- Le siège social d'EDF Energies Nouvelles Belgium est situé Fond Jean Pâques 4, 1348 Ottignies-Louvain-la-Neuve, Belgique.

1.1.4 Exercice social

Pour chacun des Co-Initiateurs, chaque exercice social a une durée d'une année qui commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre.

1.1.5 Objet social

- EDF Renouvelables a pour objet, directement ou indirectement, en France et à l'étranger, tant pour elle-même que pour le compte de tiers :
 - o la participation financière directe ou indirecte, par tous moyens, dans toute opération, entreprise, société ou groupement industriel ou commercial, en particulier dans le domaine de l'énergie et dans tout autre domaine ;
 - o l'achat et la vente de tous biens immeubles, bâtis ou non, situés tant en France qu'à l'étranger ainsi que toutes activités annexes et connexes, financières, immobilières et autres ayant pour conséquences, directes ou indirectes, de faciliter cette activité ;
 - o et plus généralement, toutes opérations financières, industrielles, commerciales, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet social.
- EDF Energies Nouvelles Belgium a pour objet, tant en Belgique qu'à l'étranger, l'exercices des activités suivantes qu'elle agisse directement ou indirectement, pour son propre compte ou pour le compte de tiers, ou seule ou en participation avec des tiers :
 - o l'acquisition de toute participation ou intérêt, sous quelque forme que ce soit notamment par voie d'apport en espèce ou en nature, de souscription, fusion scission, scission partielle ou de toute autre manière, dans toutes sociétés ou entreprises commerciales, industrielles, financières, immobilières ou autres, existantes ou à créer, en particulier dans le domaine de l'énergie
 - o l'acquisition, l'aliénation, l'échange et la détention, sous quelque forme que ce soit, de toutes valeurs mobilières ou autres instruments financiers, ainsi que la gestion de son portefeuille de valeurs mobilières ou autres instruments financiers ;
 - o l'administration, la supervision ou le contrôle de toute société ou entreprise et en particulier de ses sociétés liées et des autres sociétés pour lesquelles elle détient directement ou indirectement une participation ou un intérêt notamment en y exerçant les fonctions d'administration, de gérant, de délégué à la gestion journalière ou, le cas échéant, de liquidateur ;
 - o la fourniture de tout service ou support de nature administrative, commerciale, comptable ou financière, ou tout autre service ou support en matière de gestion en général à toute société ou entreprise, et en particulier à ses sociétés liées et autres sociétés dans lesquelles elle détient directement ou indirectement une participation ou un intérêt ; et

- o la réalisation de tous investissements et opérations ou services financiers, à l'exception de ceux réservés par la loi aux établissements de crédit ou aux entreprises d'investissement.

La société peut acquérir, donner ou prendre en location, ériger, aliéner ou échanger tous biens meubles ou immeubles, corporels ou incorporels et, d'une manière générale entreprendre toutes opérations commerciales, industrielles ou financières se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou de nature à en favoriser la réalisation. Elle peut acquérir à titre d'investissement tous biens meubles ou immeubles, même sans rapport direct ou indirect avec son objet social.

La société peut octroyer à tout tiers des prêts ou des avances de fonds quels qu'en soient la nature, le montant et la durée. Elle peut également se porter caution et d'une façon générale octroyer des garanties et des sûretés pour les engagements de tout tiers, y compris en consentant une hypothèque, un gage ou toute autre sûreté sur ses biens, ou en donnant en gage son fonds de commerce. On entend par tiers notamment, mais pas exclusivement, toute société liée à EDF Energies Nouvelles Belgium ainsi que toute autre société dans laquelle EDF Energies Nouvelles Belgium détient directement ou indirectement une participation ou un intérêt.

1.1.6 Durée

- EDF Renouvelables a une durée de 99 ans, soit jusqu'au 31 octobre 2089.
- EDF Energies Nouvelles Belgium a une durée illimitée.

1.2 **Renseignements concernant le capital social des Co-Initiateurs**

1.2.1 Capital social

- Le capital social d'EDF Renouvelables est fixé à 226 755 000 euros répartis en 141 721 875 actions de 1,6 euro de valeur nominale.
- Le capital social d'EDF Energies Nouvelles Belgium est fixé à 7 061 500 euros répartis en 70 615 actions sans mention de valeur nominale.

1.2.2 Répartition du capital social

- A la date du présent document, le capital social et les droits de vote d'EDF Renouvelables sont répartis comme suit :

Actionnaires	Actions	Pourcentage
EDF Développement Environnement SA ¹	141 717 166	99,99%
Salariés	122	<0,01%
Autocontrôle	4 587	<0,01%
Total	141 721 875	100%

- A la date du présent document, le capital social et les droits de vote d'EDF Energies Nouvelles Belgium sont détenus comme suit :

Actionnaires	Actions	Pourcentage
EDF Energies Nouvelles	70 614	99,99%
EDF Renouvelables Développement SAS ²	1	<0,01%
Total	70 615	100%

1.2.3 Titres donnant accès au capital

Ni EDF Renouvelables ni EDF Energies Nouvelles Belgium n'a émis de titres donnant accès à son capital autres que ceux visés au paragraphe 1.2.1.

- Pacte d'associés

Il n'y a pas de pacte en vigueur entre les Co-Initiateurs.

1.3 Direction des Co-Initiateurs

- (a) EDF Renouvelables est dirigée et représentée à l'égard des tiers par son directeur général. Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration qui a tous pouvoirs pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformes à l'objet social d'EDF Energies Nouvelles. Les décisions du conseil d'administration ne sont prises valablement qu'à la majorité des voix.

Le conseil d'administration a la responsabilité de la gestion et l'administration d'EDF Energies Nouvelles. Chaque investissement effectué par EDF Energies

¹ EDF Développement Environnement est une société anonyme, filiale à 100 % d'EDF SA, dont siège social est situé 10 place de la Défense – 92974 Paris La Défense Cedex et dont le numéro d'identification 380 414 482 R.C.S Nanterre.

² EDF Renouvelables Développement est une société par actions simplifiée, filiale d'EDF Renouvelables, dont le siège social est situé Cœur Défense, Tour B, 100 esplanade du Général De Gaulle, 92932 Paris La Défense Cedex, et dont le numéro d'identification est 493 536 676 RCS Nanterre.

Nouvelles est décidé par le conseil d'administration et géré par le directeur général sous le contrôle du conseil d'administration.

Les membres du conseil d'administration sont nommés et révoqués par décision des actionnaires.

Le président-directeur général d'EDF Renouvelables est actuellement Monsieur Bruno Bensasson.

Le conseil d'administration d'EDF Renouvelables est actuellement composé de 11 membres, nommés pour 6 ans.

- (b) EDF Energies Nouvelles Belgium est représentée à l'égard des tiers par un administrateur ou, dans la limite de la gestion journalière, une personne en charge de la gestion journalière, agissant seul(e). Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration qui a tous pouvoirs pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformes à l'objet social d'EDF Energies Nouvelles Belgium. Les décisions du conseil d'administration sont adoptées à la majorité simple des voix des administrateurs présents ou représentés et, en cas d'abstention ou de vote blanc d'un ou de plusieurs d'entre eux, à la majorité des voix des autres administrateurs. En cas de partage des voix, la voix de celui qui préside la réunion est décisive.

Le conseil d'administration a la responsabilité de la gestion et l'administration d'EDF Energies Nouvelles Belgium.

Les membres du conseil d'administration sont nommés et révoqués par décision des actionnaires.

Le conseil d'administration d'EDF Energies Nouvelles Belgium est actuellement composé de 3 membres, nommés pour 6 ans.

Le conseil d'administration peut désigner un président parmi ses membres. Le conseil d'administration d'EDF Energies Nouvelles Belgium n'ayant pas désigné de président, ses réunions sont donc présidées par l'administrateur présent le plus âgé.

1.4 Activités des Co-Initiateurs

Les Co-Initiateurs ont pour principale activité la prise de participation dans toutes sociétés industrielles et commerciales en particulier dans le domaine de l'énergie.

A la date du présent Document, les Co-Initiateurs détiennent de concert, directement, 251 504 489 Actions et 251 504 489 droits de vote, représentant 90,50 % du capital et 90,36 % des droits de vote³.

³ Sur la base du nombre d'un nombre total de 277.900.905 Actions et de 278.340.695 droits de vote théoriques au sens de l'article 223-11 alinéa 2 du règlement général de l'AMF au 31 août 2019 tel que communiqué par la société sur son site Internet le 13 septembre 2019.

2. MODE DE FINANCEMENT DE L'OFFRE

Le financement des sommes dues par les Co-Initiateurs dans le cadre de l'Offre sera réalisé sur leurs ressources propres.

3. SITUATION COMPTABLE ET FINANCIERE DES CO-INITIATEURS

3.1 EDF Renouvelables

La présente section contient des données financières sélectionnées extraites des comptes sociaux et des comptes consolidés d'EDF Renouvelables de l'exercice clos le 31 décembre 2018 tels qu'arrêtés par le conseil d'administration le 13 février 2019, approuvés par l'assemblée des actionnaires d'EDF Energies Nouvelles le 28 mai 2019 et audités par KPMG⁴, agissant en qualité de commissaires aux comptes. L'intégralité des comptes d'EDF Renouvelables sont publiquement disponibles.

Le mandat de KPMG en qualité de commissaire aux comptes d'EDF Energies Nouvelles a été renouvelé le 22 mai 2014 par les actionnaires. Le mandat en cours prendra fin lors de l'assemblée générale de la Société appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

3.1.1 Comptes sociaux

(a) Bilan

ACTIF (en milliers d'euros)	31/12/2018		31/12/2017	
	Brut	amort & prov	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Fonds de Commerce	10 951	0	10 951	
Concessions brevets droits similaires	14 898	11 279	3 619	1 923
Autres immobilisations incorporelles	3 003	2 881	122	422
Immobilisations corporelles				0
Terrains	102		102	102
Autres immobilisations corporelles	6 886	5 502	1 384	1 541
Immobilisations en cours	9 899		9 899	1 667
Immobilisations financières				0
Titres de participations et autres titres	1 761 474	410 096]	1 351 378	1 404 578
Créances rattachées à des participations	202 409		202 409	221 541
Autres immobilisations financières	6		6]	3
Total actif immobilisé	2 009 628	429 757	1 579 870	1 631 778
ACTIF CIRCULANT				
Stock				
Stock de matériel informatique	277		277	265
En cours de production de services	9 216	3 287	5 929	5 117
Avances et acptes versés sur commandes	155		155	78
Créances				0
Clients et comptes rattachés	56 134	610	55 525	39 475
Autres créances	3 421 816	58 912	3 362 904	2 863 868
Trésorerie				0
V.M.P	152		152	152
Disponibilités	20 670		20 670	342 339
Charges constatées d'avance	311		311	1 896
Total actif circulant	3 508 731	62 808	3 445 923	3 253 190
Comptes de régularisation				

⁴ KPMG Audit.

Ecart de conversion actif	48 991		48 991	91 300
TOTAL GENERAL	5 567 350	492 565	5 074 785	4 976 268

PASSIF (en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	226 755	226 755
Primes d'émission de fusion d'apport	3 408 802	3 408 802
Réserve Légale	22 676	22 676
Autres réserves	631	631
Report à nouveau	86 080	63 712
Résultat de l'exercice	92 632	93 228
Provisions réglementées	1 979	1 460
Total capitaux propres	3 839 555	3 817 264
Provisions pour risques	40 593	84 929
Total provisions pour risques & charges	40 593	84 929
DETTES		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	53 826	8 052
Emprunts et dettes diverses	1 058 974	995 760
Avances & acomptes reçus sur commandes		0
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	34 071	23 257
Dettes fiscales & sociales	21 259	20 359
Dettes sur immobilisations	1	1
Autres dettes	16 115	7 979
Total autres dettes	1 184 247	1 055 409
Produits constatés d'avance	1 893	1 833
Ecart de conversion passif	8 496	16 833
TOTAL GENERAL	5 074 785	4 976 268

(b) Compte de résultat

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Chiffre d'affaires	71 939	71 689
Production stockée et immobilisée	1 347	987
Subvention exploitation	0	0
Reprise sur amortissements & provisions et transfert de charges	8 606	6 523
Autres produits	2	2
Total des produits d'exploitation	81 895	79 201
Autres achats et charges externes	54 351	48 013
Impôts taxes et versements assimilés	3 428	4 762
Salaires et traitements	35 684	31 981
Charges sociales	14 146	16 419
Dotations aux amortissements	3 083	2 604
Dotations aux provisions s/actif circulant	401	164
Dotations aux provisions pour risques & charges	0	8 328
Autres charges	4 018	4 248
Total des charges d'exploitation	115 111	116 518
Résultat d'exploitation	-33 216	-37 317
Bénéfices attribués ou pertes transférés		
Pertes supportées ou bénéfices transférés		
Produits financiers de participation	143 305	133 250
Autres intérêts et produits assimilés	82 261	74 395
Reprises sur provisions	82 339	65 231
Différences positives de change	80 198	252 802
Produits nets sur cession de V.M.P		
Total des produits financiers	388 103	525 678

Dotations financières aux amortissements & provisions	98 005	133 592
Intérêts et charges assimilées	11 985	18 283
Différences négatives de change	150 472	247 055
Charges nettes sur cessions de VMP		
Total des charges financières	260 462	398 930
Résultat financier	127 642	126 749
Résultat courant avant impôt	94 425	89 432
Produits exceptionnels s/opérations gestion		
Produits exceptionnels s/opérations en capital	373	2 800
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels	373	2 800
Charges exceptionnelles s /opérations gestion	412	214
Charges exceptionnelles s/opérations en capital	764	51
Dotations aux provisions et transferts de charges	519	260
Total des charges exceptionnelles	1 694	524
Résultat exceptionnel	-1 321	2 276
Impôt sur les bénéfices	-472	1 520
Total des produits	470 371	607 680
Total des charges	377 739	514 452
BENEFICE OU PERTE	92 632	93 228

3.1.2 Comptes consolidés

(a) Bilan consolidé

ACT IF (en millions d'euros)	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Goodwill	5.1	67	69
Autres immobilisations incorporelles	5.3	847	222
Immobilisations corporelles	5.2	8 016	8 011
Titres mis en équivalence (2)	3.2.1	1 296	889
Actifs financiers non courants	7.1.1	482	458
Autres débiteurs non courants	4.6.4	66	52
Impôts différés		287	243
Actifs non courants		11 062	9 945
Stocks et en cours	4.6.1	146	130
Créances clients	4.6.2	402	301
Actifs financiers courants	7.1.1	472	515
Autres débiteurs courants	4.6.4	388	204
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6.3	609	1 123
Actifs courants		2 017	2 272
Total de l'actif		13 079	12 217
PASSIF (en millions d'euros)	Notes	31/12/2018	31/12/2017

Capital (1)		227	227
Réserves et résultats consolidés (2)		4 102	4 026
Capitaux propres - Part du groups		4 328	4 253
Participations ne donnant pas le contrôle		854	118
Capitaux propres		5 183	4 372
Provisions pour avantages du personnel	4.3.3]	9	7
Autres provisions	4.7	164	122
Provisions non courantes		173	129
Passifs financiers non courants	6.2.1	4 501	4 910
Instruments dérivés sur risque de change d'exploitation		11	0
Autres créiteurs non courants	4.6.5	689	866
Impôts différés		325	310
Passifs non courants		5 526	6 086
Provisions		20	16
Fournisseurs et comptes rattachés	4.6.3	187	180
Passifs financiers courants	6.2.1	1 492	827
Instruments dérivés sur risque de change sur actifs		10	17
Dettes d'impôt courant		37	32
Autres passifs courants	4.6.5	452	558
Passifs courants		2 197	1 630
Total du passif		13 079	12 217

(1) Au 31 décembre 2018, le capital social d'EDF Renouvelables SA à 226 755 000 € soit, 141 721 875 actions d'une valeur nominale de 1,6 euros.

(2) Les réserves consolidées par du groupe publiées au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017 pour 4 253 millions d'euros ont été retraités des impacts liés à l'adoption de la norme IFRS 9 telle que décrite en note 1.3 « Principaux changements liés à l'application des nouvelles normes IFRS au 1^{er} janvier 2018 ». L'impact global de retraitement s'élève à 5 millions d'euros net d'impôt sur des parc mis en équivalence.

(b) Tableau consolidé des flux de trésorerie

(en millions d'euros)	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Résultat net consolidé des sociétés intégrées		90	168
Elimination de la quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence		(83)	(44)
Elimination des amortissements et provisions (hors actifs circulants)	10.2	458	277
Elimination des gains et pertes liés aux variations de juste valeur		(23)	0
Elimination des résultats de cessions et des pertes ou profits de dilution		(165)	(190)
Elimination des produits de dividendes		(3)	(4)
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie	10.1	7	21
Elimination de la charge d'impôt	9.1	38	49
Elimination de la variation des impôts différés	8.1	(45)	(16)
Incidence de la variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	4.6	(104)	(11)
Coût de l'endettement financier	6.4	236	203
Impôts payés		(51)	(23)
Flux nets de trésorerie générés par l'activité		355	429
Acquisitions nettes d'immobilisations corporelles et incorporelles	10.3	(1 915)	(1 204)
Cessions nettes d'immobilisations corporelles et incorporelles	10.3	21	448
Acquisitions d'actifs financiers		(89)	(86)
Produits de cession d'actifs financiers	10.3	6	2
Variations des prêts et avances consentis		(100)	64

Subventions d'investissement reçues (1)		300	327
Dividendes reçus		73	55
Incidence des variations de périmètre (2)		263	(184)
Autres flux liés aux opérations d'investissement		4	-
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(1 437)	(579)
Dividendes versés par la société mère		(71)	(85)
Dividendes versés aux minoritaires		(169)	(4)
Augmentation (réduction) de capital		0	(0)
Emissions d'emprunts	6.2.2	401	552
Remboursements d'emprunts	6.2.2	(277)	(297)
Intérêts financiers nets versés		(239)	(203)
Autres flux liés aux opérations de financement (3)		868	462
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement		514	426
Incidence des variations de change		(8)	(42)
Variation de trésorerie par les flux		(575)	235
Trésorerie nette d'ouverture et équivalents de trésorerie	6.3	1 106	871
Trésorerie nette de clôture et équivalents de trésorerie	6.3	531	1 106
Variation de trésorerie nette par les soldes		(575)	235

- (1) Les subventions reçues concernent essentiellement les Etats-Unis ;
- (2) Flux de trésorerie générés par les opérations d'acquisitions et cessions de titres et actifs d'exploitation avec prise et perte de contrôle ;
- (3) Flux principalement liés aux autres opérations avec les minoritaires.

(c) Tableau de variation des capitaux propres consolidés

(en millions d'euros)	Capital social	Réserves	Réserve de couverture et gains et pertes sur actifs financiers	Ecart de conversion	Capitaux propres Groupe	Intérêts ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres
Au 1er Janvier 2018 retraité	227	4 218	(88)	(104)	4 253	118	4 372
Autres éléments du résultat global passés an capitaux propres (	-	-	(46)	(34)	(80)	(25)	(105)
Résultat de la période		73			73	17	90
Résultat global consolidé		73	(46)	(34)	(7)	(8)	(15)
Dividendes		(71)			(71)	(169)	(239)
Variation de taux d'intérêt dans les filiales		(5)			153	883	1 036
Augmentation de capital					-	28	28
Total des transactions avec les actionnaires	-	71			(82)	742	825
Au 31 décembre 2018	227	4 362	(134)	(127)	4 328	842	5 183

(en millions d'euros)	Capital social	Réserves	Réserve de couverture et gains et pertes sur actifs financiers	Ecart de conversion	Capitaux propres Groupe	Intérêts ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres
Au 1er Janvier 2017	227	4 218	(115)	(29)	4 198	82	4 280
Autres éléments du résultat global	-	-	25	(73)	(48)	(7)	(55)
Résultat Financier de la période		152			162	6	168
Résultat de la période	-	162	25	(73)	114	(1)	113
Dividendes		(85)			(85)	(6)	(91)
Variation de taux d'intérêt dans les filiales		21	32	(2)	21	37	58
Augmentation de capital	-	-			-	6	6
Total des transactions avec les actionnaires	-	(64)	2	(2)	(64)	37	(27)
Au 31 décembre 2016	227	4 213	(88)	(104)	4 248	118	4 367

(d) Compte de résultat consolidé

<i>(en millions d'euros)</i>	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Chiffre d'affaires	4.2	675	1 348
Achats consommés et autres achats (1)		(72)	(87)
Charges de personnel	4.3.2	(342)	(310)
Charges externes		(694)	(503)
Impôts et taxes		(66)	(50)
Autres charges opérationnelles	4.4	(56)	(70)
Autres produits opérationnels	4.4	414	433
Dotations nettes aux provisions d'exploitation	4.7	(0)	5
EBITDA (2)		858	767
Dotations nettes aux amortissements	5.4	(434)	(358)
Pertes de valeur	5.5	(103)	(29)
Résultat opérationnel		321	380
Coût de l'endettement financier net	6.4	(236)	(203)
Autres charges et produits financiers	7.2	(73)	(21)
Résultat financier		(309)	(224)
Résultat avant impôt des sociétés intégrées		12	157
Impôts sur les résultats	9.1	(5)	(33)
Quote part de résultat net des sociétés mises en	3.2	83	44
Résultat net consolidé		90	168
Résultat net part du groupe		73	162
Résultat net part des minoritaires		17	6

- (1) La ligne inclut les achats consommés, les achats de pièces et matériels, les variations de stocks, la production stockée et la production immobilisée.
- (2) EBITDA : Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization ou résultat avant résultat financier, impôts, dépréciation et amortissement.

(e) Résultat global consolidé

<i>(en millions d'euros)</i>	31/12/2018	31/12/2017
Résultat net consolidé	90	168
Eléments non recyclables en résultat		
Eléments reclassables en résultat	(105)	(55)
Gain/(Perte) sur instruments de couvertures de flux de trésorerie	(68)	37
<i>dont part des sociétés mises en équivalence (nets d'impôts)</i>	<i>(13)</i>	<i>7</i>
Impôt correspondant	5	(13)
Différences de conversion	(43)	(79)
Autres	1	(0)
Autres éléments du résultat global – nets d'impôt	(105)	(505)
Résultat global consolidé	(15)	113
Attribuable :		
au Groupe EDF Renouvelables	(7)	114
aux participations ne donnant pas le contrôle	(8)	(1)

3.2 EDF Energies Nouvelles Belgium

La présente section contient des données financières sélectionnées extraites des comptes sociaux d'EDF Energies Nouvelles Belgium de l'exercice clos le 31 décembre 2018 tels qu'arrêtés par le conseil d'administration le 11 juin 2019, approuvés par l'assemblée générale des actionnaires d'EDF Energies Nouvelles Belgium le 11 juin 2019 et audités par KPMG⁵, agissant en qualité de « réviseur d'entreprises »

⁵ Kpmg Klynveld Peat Marwick Goerdeler.

(commissaires aux comptes). L'intégralité des comptes d'EDF EN Belgium sont publiquement disponibles.

(a) Bilan

BILAN APRES REPARTITION

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
ACTIF				
FRAIS D'ETABLISSEMENT	6.1	20		
ACTIFS IMMOBILISES		21/28	71.522.690,90	73.423.359,56
Immobilisations incorporelles	6.2	21		
Immobilisations corporelles	6.3	22/27		
Terrains et constructions		22		
Installations, machines et outillages		23		
Mobilier et matériel roulant		24		
Location-financement et droits similaires		25		
Autres immobilisations corporelles		26		
Immobilisations en cours et acomptes versés		27		
	6.4/			
Immobilisations financières	6.5.1	28	71.522.690,90	73.423.359,56
Entreprises liées	6.15	280/1	67.499.719,49	70.416.063,75
Participations		280	64.957.833,25	64.957.833,25
Créances		281	2.541.886,24	5.458.230,50
Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	6.15	282/3	4.022.971,41	3.007.295,81
Participations		282	9.769,81	9.769,81
Créances		283	4.013.201,60	2.997.526,00
Autres immobilisations financières		284/8		
Actions et parts		284		
Créances et cautionnements en numéraire		285/8		

Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
	ACTIF CIRCULANT		
	29/58	553.414,06	1.094.518,28
	Créances à plus d'un an		
	29		
	Créances commerciales		
	290		
	Autres créances		
	291		
	Stocks et commandes en cours d'exécution		
	3		
	Stocks		
	30/36		
	Approvisionnements		
	30/31		
	En-cours de fabrication		
	32		
	Produits finis		
	33		
	Marchandises		
	34		
	Immeubles destinés à la vente		
	35		
	Acomptes versés		
	36		
	Commandes en cours d'exécution		
	37		
	Créances à un an au plus		
	40/41		
	Créances commerciales		
	40		
	Autres créances		
	41		
6.5.1/			
Placements de trésorerie	6.6		
	50/53		
	Actions propres		
	50		
	Autres placements		
	51/53		
Valeurs disponibles	54/58	358.618,72	787.473,27
Comptes de régularisation	6.6		
	490/1	194.795,34	307.045,01
	TOTAL DE L'ACTIF	72.076.104,96	74.517.877,84

Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
	PASSIF		
	CAPITAUX PROPRES		
	Capital		
6.7.1	10/15	11.003.785,67	11.365.845,20
	10	7.061.500,00	7.061.500,00
	Capital souscrit		
	100	7.061.500,00	7.061.500,00
	Capital non appelé ⁶		
	101		
	Primes d'émission		
	11		
	Plus-values de réévaluation		
	12		
	Réserves		
	13	706.150,00	706.150,00
	Réserve légale		
	130	706.150,00	706.150,00
	Réserves indisponibles		
	131		
	Pour actions propres		
	1310		
	Autres		
	1311		
	Réserves immunisées		
	132		
	Réserves disponibles		
	133		
	Bénéfice (Perte) reporté(e) (+)/(-)		
	14	3.236.135,67	3.598.195,20
	Subsides en capital		
	15		
	Avances aux associés sur répartition de l'actif net⁷		
	19		
	PROVISIONS ET IMPOTS DIFFERES		
	16		

⁶ Montant venant en déduction du capital souscrit.

⁷ Montant venant en déduction des autres composantes des capitaux propres.

Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
	160/5		
Provisions pour risque et charges	160		
Pensions et obligations similaires	161		
Charges fiscales	162		
Grosses réparations et gros entretien	163		
Obligations environnementales	164/5		
Autres risques et charges	168		
Impôts différés			

Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
	17/49	61.072.319,29	63.152.032,64
DETTES	17		
Dettes à plus d'un an	170/4		
Dettes financières	170		
Emprunts subordonnés	171		
Emprunts obligataires non subordonnés	172		
Dettes de location-financement et dettes assimilées	173		
Etablissements de crédit	174		
Autres emprunts	175		
Dettes commerciales	1750		
Fournisseurs	1751		
Effets à payer	176		
Acomptes reçus sur commandes	178/9		
Autres dettes	42/48	61.072.119,29	63.152.032,64
Dettes à un an au plus	42		
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année	43	61.049.103,39	62.072.191,34
Dettes financières	430/8		
Etablissements de crédit	439	61.049.103,39	62.072.191,34
Autres emprunts	44	8.852,36	751.769,28
Dettes commerciales	440/4	8.852,36	751.769,28
Fournisseurs	441		
Effets à payer	46		
Acomptes reçus sur commandes	45	14.163,54	328.072,02
Dettes fiscales, salariales et sociales	450/3	14.163,54	328.072,02
Impôts	454/9		
Rémunérations et charges sociales	47/48		
Autres dettes	492/3	200,00	
Comptes de régularisation			
TOTAL DU PASSIF	10/49	72.076.104,96	74.517.877,84

(b) Compte de résultat

COMPTE DE RESULTATS

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
Vente et prestations		70/76A		
Chiffes d'affaires	6.10	70		
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution : augmentation (réduction) (+)/(-)		71		
Production immobilisée		72		
Autres produits d'exploitation	6.10	74		
Produits d'exploitation non récurrents	6.12	76A		
Coûts des ventes et des prestations		60/66A		
Approvisionnements et marchandises		60	94.457,08	323.757,90
Achats		600/8		
Stocks : réduction (augmentation) (+)/(-)		609		
Services et biens divers		61	93.589,08	322.889,90
Rémunérations, charges sociales et pensions (+)/(-)	6.10	62		
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles		630		
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales : dotations (reprises) (+)/(-)		631/4		
Provisions pour risques et charges : dotations (utilisations et reprises) (+)/(-)	6.10	635/8		
Autres charges d'exploitation	6.10	640/8	868,00	868,00
Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration (-)		649		
Charges d'exploitation non récurrentes	6.12	66A		
Bénéfice (Perte) d'exploitation (+)/(-)		9901	- 94.457,08	- 323.757,90

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
Produits financiers		75/76B	488.910,56	694.060,46
Produits financiers récurrents		75	488.910,56	694.060,46
Produits des immobilisations financières		750	488.910,56	694.060,46

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
Produits des actifs circulants		751		
Autres produits financiers	6.11	752/9		
Produits financiers récurrents	6.12	76B		
Charges financières	6.11	65/66B	756.513,01	347.676,78
Charges financières récurrentes		65	756.513,01	347.676,78
Charges des dettes		650	753.997,18	328.849,87
Réduction de valeur sur actifs circulants autres que stocks, commandes en cours et créances commerciales : dotations (reprises) (+)/(-)		651		
Autres charges financières		652/9	2.515,83	18.826,91
Charges financières non récurrentes	6.12	66B		
Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts (+)/(-)			- 362.059,53	22.625,78
Prélèvements sur les impôts différés		9903		
Transfert aux impôts différés		780		
Impôts sur le résultat (+)/(-)	6.13	680		
Impôts		67/77		7.863,54
Régularisations d'impôts et reprises de provisions fiscales		670/3		7.863,54
Bénéfice (Perte) de l'exercice (+)/(-)		77		
Prélèvements sur les réserves immunisées		9904	- 362.059,53	14.762,24
Transfert aux réserves immunisées		789		
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter (+)/(-)		689		
			- 362.059,53	14.762,24
		9905		

AFFECTATIONS ET PRELEVEMENTS

	Codes	Exercice	Exercice précédent
Bénéfice (Perte) à affecter (+)/(-)	9906	3.236.135,67	23.598.195,20
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter (+)/(-)	(9905)	-362.059,53	14.762,24
Bénéfice (Perte) reporté(e) de l'exercice précédent (+)/(-)	14P	3.598.195,20	23.583.432,96
Prélèvements sur les capitaux propres	791/2		
sur le capital et les primes d'émission	791		
sur les réserves	792		
Affectations aux capitaux propres	691/2		
au capital et aux primes d'émission	691		
à la réserve légale	6920		
aux autres réserves	6921		
Bénéfice (Perte) à reporter (+)/(-)	(14)	3.236.135,67	3.598.195,20
Intervention d'associés dans la perte	794		20.000.000,00
Bénéfice à distribuer	694/7		20.000.000,00
Rémunération du capital	694		
Administrateurs ou gérants	695		
Employés	696		
Autres allocataires	697		

4. ATTESTATION DES PERSONNES RESPONSABLES DE L'INFORMATION RELATIVE AUX CO-INITIATEURS

4.1 Attestation de la personne responsable de l'information relative à EDF Renouvelables

« J'atteste que le présent document, qui a été déposé auprès de l'AMF le 3 décembre 2019, comporte l'ensemble des informations requises par l'article 231-28 du règlement général de l'AMF et par son instruction n°2006-07 concernant EDF Renouvelables dans le cadre de l'offre publique de retrait initiée par EDF Renouvelables et EDF Energies Nouvelles Belgium et visant les titres de la société FUTUREN. Ces informations sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée. »

Pour EDF Renouvelables
Monsieur Bruno Fyot, directeur général
délégué d'EDF Renouvelables

4.2 Attestation de la personne responsable de l'information relative à EDF Energies Nouvelles Belgium

« J'atteste que le présent document, qui a été déposé auprès de l'AMF le 3 décembre 2019, comporte l'ensemble des informations requises par l'article 231-28 du règlement général de l'AMF et par son instruction n°2006-07 concernant EDF Energies Nouvelles Belgium dans le cadre de l'offre publique de retrait initiée par EDF Energies Nouvelles et EDF Energies Nouvelles Belgium et visant les titres de la société FUTUREN. Ces informations sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée. »

Pour EDF Energies Nouvelles Belgium
Monsieur Denis Rouhier, administrateur
d'EDF Energies Nouvelles Belgium