

Communiqué de presse
19 décembre 2019

ENGIE, Crédit Agricole Assurances et Mirova remportent l'appel d'offres d'EDP pour l'acquisition du portefeuille hydroélectrique de 1,7 GW au Portugal

ENGIE, et ses partenaires de consortium Crédit Agricole Assurances et Mirova, une filiale de Natixis Investment Managers, annonce avoir remporté un appel d'offres lancé par EDP pour l'acquisition du deuxième plus grand portefeuille hydroélectrique du Portugal, pour une valeur d'entreprise et un montant de 2,2 milliards d'euros.

Le portefeuille hydroélectrique présente une capacité de production de 1,7 GW avec une durée de concession résiduelle moyenne pondérée de 45 ans et comprend trois systèmes de pompage-turbinage nouvellement mis en service ainsi que trois centrales au fil de l'eau récemment rénovées.

ENGIE, en tant que partenaire industriel du consortium, sera en charge de l'exploitation et de la gestion du portefeuille hydroélectrique et fournira également des services de gestion de l'énergie. ENGIE possède une solide expérience en matière d'exploitation d'actifs de production hydroélectrique, avec une capacité mondiale actuelle de 20 GW¹. C'est également la deuxième plus grande société d'ingénierie au monde pour les projets hydroélectriques².

L'acquisition de ce portefeuille est un élément déterminant du déploiement de la stratégie zéro carbone d'ENGIE. Elle apporte une capacité renouvelable flexible qui complète le portefeuille existant d'énergie éolienne terrestre (1,1 GW) et solaire (50 MW) d'ENGIE dans la péninsule ibérique, dont la plupart est déjà en partenariat avec Mirova.

Grâce à cette transaction, ENGIE possède un parc de production d'énergie renouvelable équilibré, notamment grâce aux centrales de pompage-turbinage lui permettant de proposer à ses clients des contrats d'achat d'électricité verte « *as consumed* ».

À moyen et à long terme, et à mesure qu'ENGIE élargira son portefeuille éolien et solaire, la production d'hydroélectricité par pompage-turbinage prendra davantage de valeur compte tenu de l'intermittence inhérente des actifs éoliens et solaires.

¹ Dont une capacité d'accumulation par pompage de 3,4 GW

² Par l'intermédiaire de Tractebel Engineering, filiale à 100 % d'ENGIE. Se classe au deuxième rang en 2018 du classement Engineering News

Record des plus grandes entreprises de construction et d'ingénierie.



ENGIE détient 40 % du consortium, tandis que Crédit Agricole Assurances et Mirova, via des fonds gérés, en détiennent respectivement 35 % et 25 %. L'impact sur la dette nette d'ENGIE devrait s'élever à environ 650 millions d'euros. ENGIE ne consolidera pas l'investissement. Le closing de la transaction est attendue dans le courant du second semestre 2020.

Isabelle Kocher, Directrice générale d'ENGIE, déclare : « *Cette transaction accélère la mise en œuvre de la stratégie d'ENGIE d'être le leader de la transition zéro carbone, en mettant d'avantage l'accent sur la fourniture à nos clients d'une énergie 100 % renouvelable adaptée à leurs besoins. Notre objectif d'ajouter 9 GW d'énergies renouvelables sur la période 2019 – 2021 est confirmé et cette acquisition y contribue.* »

À travers cette opération, Crédit Agricole Assurances, première compagnie d'assurance en France, renforce son engagement en faveur de la transition énergétique, pleinement intégrée à la stratégie climatique du groupe Crédit Agricole. « ENGIE et Mirova sont des partenaires de choix, avec une grande expérience des projets hydroélectriques. Grâce à ce nouveau partenariat au Portugal, Crédit Agricole Assurances consolide sa présence dans la transition énergétique en Europe, secteur dans lequel il est le premier investisseur en France » indique Frédéric Thomas, Directeur général de Crédit Agricole Assurances.

Cette transaction s'inscrit dans la continuité d'une relation durable entre Mirova et ENGIE, développée au cours des dernières années notamment par le biais de plusieurs projets éoliens et solaires en Europe. Mirova investira par l'intermédiaire de son fonds Mirova Eurofideme 4 dédié à la transition énergétique européenne et d'un fonds de co-investissement dédié créé dans le cadre de cette transaction. « *Cet investissement représente une opportunité historique pour Mirova et Crédit Agricole Assurances d'acquérir un important portefeuille hydroélectrique au Portugal en partenariat avec ENGIE, et de tirer parti de son expertise unique dans la gestion et l'optimisation de tels actifs, qui apporteront une valeur à nos investisseurs.* » déclare Raphaël Lance, responsable des fonds de transition énergétique chez Mirova.

À propos d'ENGIE

Nous sommes un groupe mondial de référence dans l'énergie bas carbone et les services. Pour répondre à l'urgence climatique, notre ambition est de devenir le leader mondial de la transition zéro carbone « as a service » pour nos clients, notamment les entreprises et les collectivités territoriales. Nous nous appuyons sur nos métiers clés (énergies renouvelables, gaz, services) pour proposer des solutions compétitives et sur-mesure. Avec nos 160 000 collaborateurs, nos clients, nos partenaires et nos parties prenantes, nous formons une communauté d'Imaginative Builders, engagés chaque jour pour un progrès plus harmonieux. Chiffre d'affaires en 2018 : 60,6 milliards d'euros. Coté à Paris et Bruxelles (ENGI), le Groupe est représenté dans les principaux indices financiers (CAC 40, DJ Euro Stoxx 50, Euronext 100, FTSE Eurotop 100, MSCI Europe) et extra-financiers (DJSI World, DJSI Europe et Euronext Vigeo Eiris – World 120, Eurozone 120, Europe 120, France 20, CAC 40 Governance).

Contact presse au siège d'ENGIE :

Tél. France : +33 (0)1 44 22 24 35

Courrier électronique : engiepress@engie.com

Contact relations investisseurs :

Tél. : +33 (0)1 44 22 66 29

Courrier électronique : ir@engie.com

À propos de Crédit Agricole Assurances

Crédit Agricole Assurances, premier assureur en France, rassemble les filiales assurances du Crédit Agricole. Le groupe propose une gamme de produits et services en épargne, retraite, santé, prévoyance et assurance des biens. Ils sont distribués par les banques du groupe Crédit Agricole en France et dans 9 pays dans le monde, par des conseillers en gestion patrimoniale et des agents généraux. Les compagnies de Crédit Agricole Assurances s'adressent aux particuliers, professionnels, agriculteurs et



entreprises. Crédit Agricole Assurances compte 4 600 collaborateurs. Son chiffre d'affaires à fin 2018 s'élève à 33,5 milliards d'euros (normes IFRS).

Contact presse Crédit Agricole Assurances

Françoise Bololanik +33 (0)1 57 72 46 83 / +33 (0)6 25 13 73 98

Géraldine Duprey +33 (0)1 57 72 58 80 / +33 (0)7 71 44 35 26

service.presse@ca-assurances.fr

À propos de Mirova

Mirova est une filiale de Natixis Investment Managers dédiée à l'investissement responsable. Grâce à sa gestion de conviction, l'objectif de Mirova est de combiner création de valeur sur le long terme et développement durable. Pionniers dans de nombreux domaines de la finance durable, les talents de Mirova ont pour ambition de continuer à innover afin de proposer à leurs clients des solutions adaptées à leurs besoins et à fort impact. Les équipes de Mirova investissent activement dans les infrastructures d'énergie renouvelable depuis 17 ans avec plus de 2 GW de capacité installée dans plus de 180 projets éoliens, photovoltaïques, hydrauliques et de biomasse en Europe.

Mirova Eurofideme 4 est une Société de Libre Partenariat de droit français non soumise à l'approbation de l'Autorité des Marchés Financiers et dont la souscription est réservée exclusivement à des investisseurs institutionnels au sens de la Directive MIF. Mirova Eurofideme 4 est géré par Mirova et n'est plus ouvert à la souscription.

Mirova

Société de gestion de portefeuille – Société Anonyme

RCS Paris n°394 648 216 – Agrément AMF n°GP 02-014

Siège social : 59, avenue Pierre Mendès France – 75013 – Paris

Mirova est une filiale de Natixis Investment Managers.

À propos d'EDP et du portefeuille d'actifs hydroélectriques

EDP (coté sur Euronext Lisbonne) est un leader mondial dans le secteur des énergies renouvelables, les énergies renouvelables représentant environ 2/3 de notre EBITDA. EDP est également présent dans les activités de réseaux électriques (environ 25 % de l'EBITDA) et dans les activités de solutions clients et de gestion de l'énergie. L'objectif d'EDP est de devenir le leader de la transition énergétique afin de créer une valeur plus importante grâce à des investissements ciblés, en mettant l'accent sur les énergies renouvelables et les réseaux, l'optimisation continue du portefeuille, un bilan solide et un faible profil de risque, des opérations efficaces et numériques et une rémunération attractive des actionnaires.

Le portefeuille d'actifs dispose d'une capacité de 1,7 GW et d'une durée de concession résiduelle moyenne pondérée d'environ 45 ans. Les installations font partie du réseau fluvial du Douro (nord-est du Portugal). Elles sont composées de 6 installations qui peuvent être divisées en 2 catégories : 3 centrales en cascade au fil de l'eau avec retenue et 3 systèmes d'accumulation par pompage récentes.

Conseillers

J.P. Morgan intervient en tant que conseiller financier et Bredin Prat et Cuatrecasas en tant que conseillers juridiques d'ENGIE.

BNP Paribas intervient en tant que conseiller financier et BDGS en tant que conseiller juridique de Crédit Agricole Assurances.

Le conseiller juridique de Mirova est CLP-Cliperton.

ANNEXE INVESTISSEURS

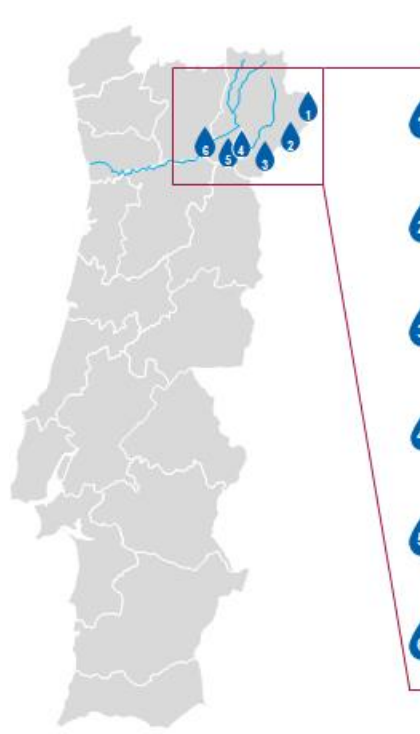
Description des actifs

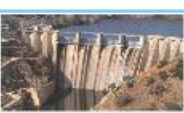
Le portefeuille dispose d'une capacité de 1,7 GW et d'une durée de concession résiduelle moyenne pondérée d'environ 45 ans et a généré un EBITDA de 154 millions d'euros en 2018.

Les installations font partie du réseau fluvial du Douro (nord-est du Portugal). Elles sont composées de 6 installations qui peuvent être divisées en 2 catégories :

- 3 centrales au fil de l'eau en cascade avec retenue (quelques heures de stockage) – Miranda, Picote et Bemposta – sur le fleuve Douro International (frontière entre l'Espagne et le Portugal). Ces centrales totalisent 1,2 GW et enregistrent une production annuelle moyenne d'environ 3 TWh. Il s'agit de centrales parvenues à maturité, présentant des caractéristiques similaires, et chacune rééquipées d'une turbine de grande taille, en 2011 pour deux d'entre elles et en 1995 pour la troisième (durée de concession moyenne résiduelle pondérée de 35 ans).
- 3 systèmes de pompage-turbinage récents, totalisant 0,5 GW de capacité installée nette, Baixo Sabor, Feiticeiro et Foz Tua (mise en service 2016 et 2017 – durée de concession résiduelle moyenne pondérée de 70 ans)

Aperçu des principales caractéristiques des actifs :



Assets	Type	Net cap. (MW)	2018 Generation (GWh)	COD ³	End of concession
 1 Miranda	RoR ¹ w/ pondage	363	828	1960/1995 ⁴	2042
 2 Picote I & II	RoR ¹ w/ pondage	433	1,005	1958/2011 ⁴	2063
 3 Bemposta I & II	RoR ¹ w/ pondage	438	979	1964/2011 ⁴	2056
 4 Baixo Sabor	PSPP ²	151	203	2016	2090
 5 Feiticeiro	PSPP ²	35	59	2015	2090
 6 Foz Tua	PSPP ²	268	306	2017	2093
Total		1,689			45⁵

Note: ¹ Run-of-River; ² PSPP: Pumped Storage Power Plant; ³ Commercial Operation Date; ⁴ Year that the plant was repowered with the aim of increasing capacity; ⁵ Weighted average remaining concession life by net capacity