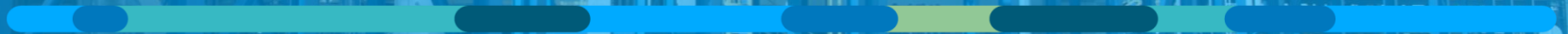




INFORMATIONS FINANCIERES AU 31 MARS 2016



MESSAGES CLES

• Des résultats T1 2016 robustes

- Croissance organique au niveau EBITDA/ROC malgré l'impact température en France et l'environnement de prix des commodités défavorable
- Génération de cash flow opérationnelle solide, impactée au niveau du CFFO par des éléments de BFR
- Première contribution du programme de performance *Lean 2018*
- Poursuite de la réduction de la dette nette

• Confirmation de la guidance 2016

• La transformation du Groupe se poursuit

CHIFFRES AU 31 MARS 2016

En Mds€	31 mars, 2016	31 mars, 2015	Δ brute	Δ organique	Δ organique hors impact température
CHIFFRE D'AFFAIRES	18,9	22,1	-14,3%	-13,3%	-12,3%
EBITDA	3,5	3,6	-1,7%	+2,3%	+5,0%
ROC après quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence	2,4	2,4	+0,4%	+5,9%	+10,1%

En Mds€	31 mars, 2016	31 mars, 2015
CFFO ⁽¹⁾	1,4	3,1
INVESTISSEMENTS BRUTS	1,4	1,2
DETTE NETTE	27,0	27,7 à fin 2015
NET DEBT/EBITDA ⁽²⁾	2,41	2,46x à fin 2015
RATING ⁽³⁾	A / A2	A / A1

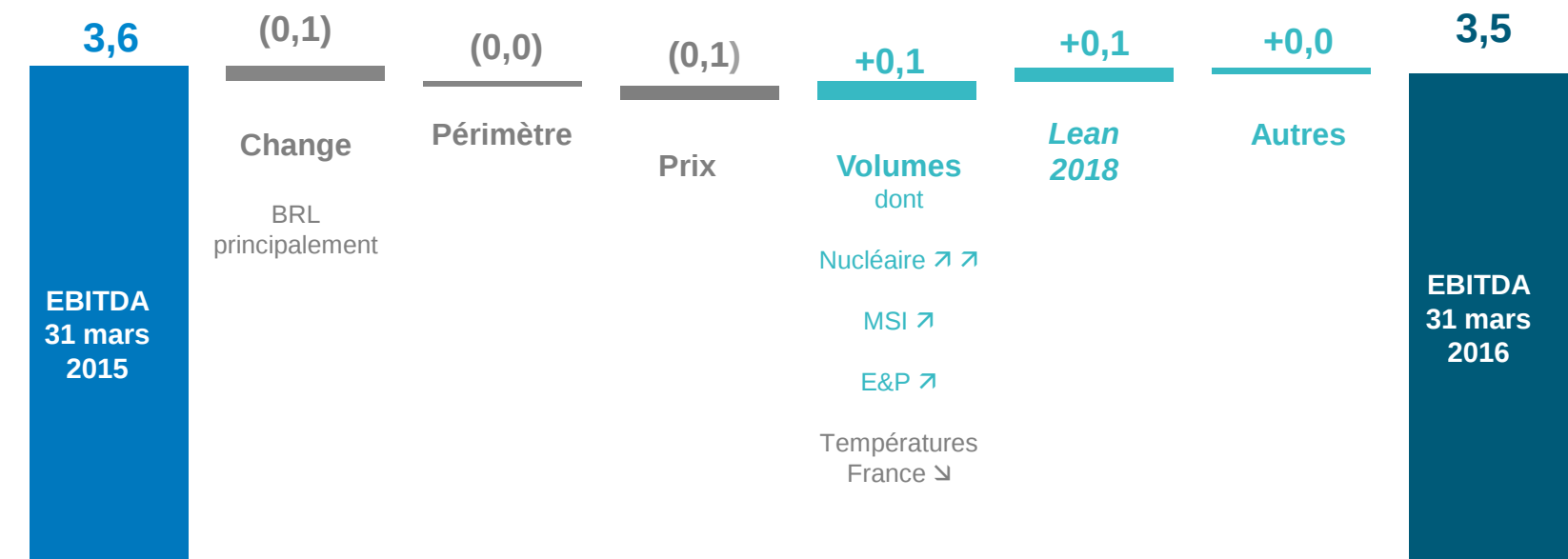
(1) Cash Flow From Operations (CFFO) = Free Cash Flow avant capex de maintenance

(2) Sur la base de l'EBITDA des 12 derniers mois

(3) Notations LT S&P / Moody's au 28/04/2016

EVOLUTION DE L'EBITDA EN LIGNE AVEC LA TRAJECTOIRE ANNUELLE

En Mds€



STRUCTURE FINANCIERE SOLIDE

- **Solide génération de cash flow opérationnelle**

- CFFO impacté par le BFR pour -1,5 Md€ dont -0,9 Md€ relatifs aux appels de marges et instruments financiers dérivés
- Cet impact BFR défavorable sur T1 devrait se retourner progressivement

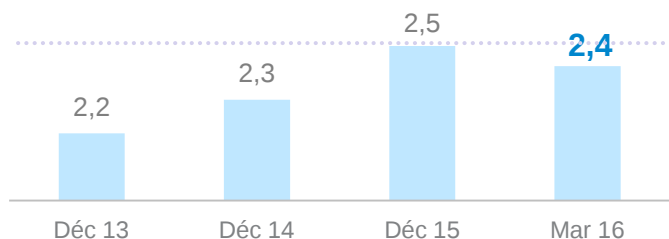
- **Dette nette encore réduite de 0,7 Md€ au T1**

- Premiers effets du programme de rotation de portefeuille (-0,4 Md€)
- Effet change (-0,4 Md€)

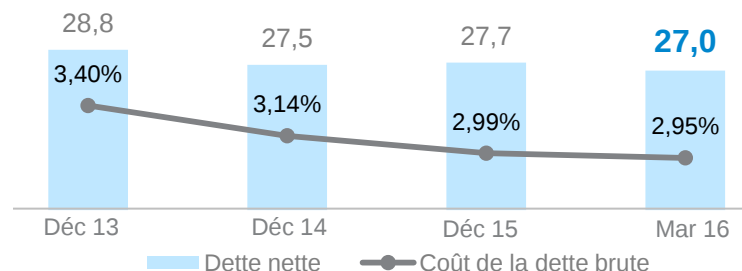
- **Maturité moyenne de la dette nette : 9,3 ans**

- **Poursuite de la baisse du coût moyen de la dette brute**

— Dette nette/EBITDA $\leq 2.5x$



— Nouvelle baisse de la dette nette et du coût de la dette brute
En Mds€



OPERATIONS



PRODUCTION D'ÉLECTRICITÉ PEU ÉMETTRICE DE CO₂

- Accélération dans le solaire
 - 0,3 GW ⁽¹⁾ remportés en Inde, Pérou et Mexique
- Brésil:
 - GSF : 88% vs 79% au T1 2015
 - Prix spot (R\$/MWh) : 35 vs 388 au T1 2015
 - Jirau: 42 turbines installées + 2 en phase d'assemblage



INFRASTRUCTURES GLOBALES

- Réseaux régulés en France
 - Visibilité sur 4 ans avec les nouveaux tarifs de GRDF
 - Consultation publique en cours pour le transport et les terminaux GNL
- Révision des prix de contrats d'approvisionnement de gaz à long terme avec Gazprom
- Contrat d'approvisionnement en GNL au Panama



SOLUTIONS CLIENTS

- B2C
 - Accélération de la conquête clients en électricité en France
- B2B
 - En France, poursuite de l'érosion du portefeuille gaz et bonne performance en électricité
- B2T
 - Conversion d'une chaufferie à la biomasse à Saint-Ouen
 - Hausses tarifaires dans les réseaux de chaleur & froid

Accord social européen

pour renforcer l'excellence professionnelle et développer l'employabilité des salariés

(1) A 100%

AVANCEES DU PLAN DE TRANSFORMATION

REDESSINER & SIMPLIFIER LE PORTEFEUILLE

ROTATION DE PORTEFEUILLE

Impact cessions ~6 Mds€ : 0,4 Md€ au T1 + 5,5 Mds€ en cours de closing

Capacités installées en charbon : réduction de 30% en cours

CAPEX

Acquisitions

Maia Eolis, OpTerra,
Guttman Energy

Investissements organiques

Production renouvelable Europe et international
Infrastructures globales : gaz en France, électricité au Chili
Energie décentralisée en Europe

AMELIORER LA PERFORMANCE

LEAN 2018

~0,5 Md€ attendu en 2016, ~0,1 Md€ réalisé au T1

PREPARER LE FUTUR S'ENGAGER DANS LA TRANSFORMATION DIGITALE

TECHNOLOGIES EMERGENTES / DIGITAL

Mobilité verte

Investissements de près de 100m€
(gaz naturel carburant pour camions)

ENGIE New Ventures

StreetLight Data
(analytique des données de mobilité
pour villes intelligentes)

CONCLUSION

- Des résultats T1 2016 robustes
- Confirmation de la guidance 2016
- Solde du dividende 2015 de 0,50€/action mis en paiement le 9 mai 2016
- Save the date: workshop investisseurs le 28 juin 2016 à Paris

AVERTISSEMENT

Déclarations prospectives

La présente communication contient des informations et des déclarations prospectives. Ces déclarations comprennent des projections financières et des estimations ainsi que les hypothèses sur lesquelles celles-ci reposent, des déclarations portant sur des projets, des objectifs et des attentes concernant des opérations, des produits ou des services futurs ou les performances futures. Bien que la direction de ENGIE estime que ces déclarations prospectives sont raisonnables, les investisseurs et les porteurs de titres ENGIE sont alertés sur le fait que ces informations et déclarations prospectives sont soumises à de nombreux risques et incertitudes, difficilement prévisibles et généralement en dehors du contrôle de ENGIE qui peuvent impliquer que les résultats et développements attendus diffèrent significativement de ceux qui sont exprimés, induits ou prévus dans les déclarations et informations prospectives. Ces risques comprennent ceux qui sont développés ou identifiés dans les documents publics déposés par ENGIE auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), y compris ceux énumérés sous la section « Facteurs de Risque » du document de référence de ENGIE (ex GDF SUEZ) enregistré auprès de l'AMF le 23 mars 2016 (sous le numéro D.16-0195). L'attention des investisseurs et des porteurs de titres ENGIE est attirée sur le fait que la réalisation de tout ou partie de ces risques est susceptible d'avoir un effet défavorable significatif sur ENGIE.

POUR PLUS D'INFORMATIONS SUR ENGIE

Code mnémorique : ENGI



+33 1 44 22 66 29



ir@engie.com



<http://www.engie.com/espace-investisseurs>



Télécharger la nouvelle application Relations Investisseurs d'ENGIE

PLUS D'INFORMATIONS SUR LES RÉSULTATS 2016 SUR
<http://www.engie.com/investisseurs/resultats-3/resultats-2016/>