

Résultats semestriels en ligne avec la guidance Confirmation des objectifs annuels

- **Résultats semestriels solides, confirmation des objectifs annuels 2017** confortés par une accélération de la croissance organique sur le deuxième trimestre.
- **En avance sur le plan de transformation 2016-18**, la progression enregistrée sur les 3 programmes (73 % de l'objectif atteint sur le programme de rotation du portefeuille, 85 % du programme d'investissements sécurisé et 90 % du programme de performance « *Lean 2018* » identifié), prépare déjà le nouveau profil du Groupe, plus innovant, plus efficient et résilient (l'objectif de réduction de l'exposition *merchant* à moins de 15 % de l'Ebitda total est déjà atteint¹).
- **Poursuite du recentrage du Groupe sur ses moteurs de croissance** qui représentent déjà 90 % de son Ebitda et qui enregistrent sur le semestre **une croissance organique de l'Ebitda** de 5,4 %².
- **Dynamique de développement commercial**, marquée par une accélération dans les activités *customer solutions* avec notamment plusieurs acquisitions réalisées ainsi que de nombreux gains de contrats, permettant d'alimenter la croissance future du Groupe.
- **Poursuite de la réduction de la dette nette** par rapport à fin décembre 2016, reflétant notamment les effets du programme de rotation de portefeuille.

En milliards d'euros	30 juin 2017 ³	30 juin 2016*	Δ S1 2017/16 brute	Δ S1 2017/16 organique ⁴
Chiffre d'affaires	33,1	32,6	+ 1,6 %	+ 2,6 %
Ebitda	5,0	5,0	- 0,1 %	+ 4,0 %
Résultat opérationnel courant⁵	3,0	3,2	- 4,4 %	+ 2,5 %
Résultat net récurrent, part du Groupe⁶ des activités poursuivies	1,4	1,4	+1,1 %	+12,7 %
Résultat net récurrent, part du Groupe⁷	1,5	1,5	+4,2 %	+15,5 %
Résultat net, part du Groupe	1,3	1,2	+3,5 %	na
Cash-Flow From Operations⁸	3,5	4,7	- 1,1 Mds €	na
Dette nette au 30 juin 2017	22,7		- 2,1 Mds € par rapport au 31/12/16	
<i>Dette nette hors dette interne E&P</i>	<i>20,9</i>		- 3,9 Mds € par rapport au 31/12/16	

*Données 2016 retraitées suite au classement d'ENGIE E&P International en « Activités non poursuivies » à compter du 11 mai 2017.

- **Confirmation des objectifs⁹ annuels 2017, sans changement de traitement comptable sur l'E&P :**
 - un résultat net récurrent part du Groupe compris entre 2,4 et 2,6 milliards d'euros, attendu milieu de fourchette ;
 - un ratio dette nette/Ebitda inférieur ou égal à 2,5x et le maintien d'une notation de catégorie « A » ;
 - un dividende de 0,70 € par action au titre de 2017, payable en numéraire¹⁰.
- **Après prise en compte du traitement IFRS 5 relatif à l'E&P**, l'objectif de résultat net récurrent part du Groupe repose sur une fourchette indicative d'Ebitda de 9,3 à 9,9 milliards d'euros.
- **Paiement d'un acompte sur dividende** de 0,35 € par action au titre de l'exercice 2017, le 13 octobre 2017.

N.B. Les notes de bas de page se trouvent en page 6.



A l'occasion de la présentation des résultats semestriels, Isabelle Kocher, Directeur Général d'ENGIE, a déclaré : « *Le premier semestre 2017 a été marqué par une forte dynamique commerciale et une très bonne performance de nos moteurs de croissance – la production d'électricité bas carbone (renouvelable et thermique contracté), les infrastructures et les solutions intégrées pour nos clients –, qui représentent aujourd'hui 90 % de notre Ebitda. Ces résultats solides et encourageants, produit de l'engagement de nos équipes dans le monde, témoignent de l'avance prise à tous les niveaux sur notre plan de transformation à 3 ans. Ils nous permettent de confirmer les objectifs annuels fixés pour 2017 ainsi que les choix stratégiques du Groupe pour assurer sa croissance sur les prochaines années.* »

Analyse des données financières

Chiffre d'affaires de 33,1 milliards d'euros

Le **chiffre d'affaires** de 33,1 milliards d'euros est en croissance brute de 1,6 % par rapport au premier semestre 2016 et en croissance organique de 2,6 %. Ajustée de l'évolution défavorable des températures en France, moins froides cette année qu'au premier semestre 2016, la croissance organique est de 3,0 %. La progression organique du chiffre d'affaires s'explique notamment par la hausse des volumes de commodités vendus en Europe dans les activités d'achat-vente de gaz et de GNL, par la performance accrue du parc de production thermique d'électricité en Europe et en Australie, par l'effet de mises en service d'actifs et de hausses tarifaires en Amérique Latine, et par les révisions tarifaires de 2016 des activités d'infrastructures en France. Ces évolutions positives sont en partie compensées par la baisse des ventes de gaz naturel aux professionnels et particuliers en France et par une moindre production d'électricité renouvelable en France, principalement d'origine hydraulique.

Ebitda de 5,0 milliards d'euros

L'**Ebitda** s'élève à 5,0 milliards d'euros ; il est globalement stable (- 0,1 %) en évolution brute mais affiche une croissance organique de 4,0 %. L'Ebitda de la période est porté par l'impact positif (i) des effets du programme de performance *Lean 2018*, (ii) de la performance soutenue des moteurs de croissance du Groupe, (iii) des mises en service d'actifs en Amérique Latine et (iv) de la performance des activités de production thermique d'électricité en Europe et en Australie. Ces éléments positifs sont partiellement compensés par l'effet des baisses de volumes ayant affecté la production d'électricité renouvelable en France, par un effet température moins favorable en France et par la mise à l'arrêt de la centrale nucléaire de Tihange 1 en Belgique de septembre 2016 jusqu'à mai 2017. L'écart entre croissance brute et organique s'explique par un effet périmètre négatif, principalement lié aux cessions d'actifs de production électrique *merchant* aux États-Unis en juin 2016 puis en février 2017 et de la centrale Paiton en Indonésie à fin 2016, et par la comptabilisation en Ebitda de la contribution nucléaire en Belgique que compense partiellement un effet de change favorable lié notamment au réal brésilien et au dollar US.

L'**Ebitda du segment Amérique du Nord** est en croissance organique forte du fait de la bonne performance des activités de commercialisation aux États-Unis et de la réalisation de réductions de coûts.

L'**Ebitda du segment Amérique Latine** est en forte hausse du fait de la mise en service d'actifs au Mexique et au Pérou, des révisions tarifaires au Mexique et en Argentine ainsi que du fait de l'augmentation de la contribution de nos activités de production hydroélectrique au Brésil.



L'Ebitda du segment Afrique/Asie affiche un développement soutenu du fait notamment du contrat remporté en Arabie Saoudite pour la centrale électrique de Fadhili, de l'augmentation des marges de distribution de gaz en Thaïlande et de la bonne performance des actifs australiens liée à l'augmentation des prix de l'électricité. Ces éléments sont partiellement compensés par une moindre disponibilité des actifs en Thaïlande et en Turquie.

L'Ebitda du segment Benelux est en baisse principalement du fait de l'arrêt non programmé de la centrale de Tihange 1, de début septembre 2016 à fin mai 2017, et de la baisse des prix de vente de l'électricité par rapport au premier semestre 2016. Ces effets sont en partie compensés par la bonne performance des activités de commercialisation de gaz et d'électricité en Belgique, ainsi que par les économies réalisées dans le cadre du plan *Lean 2018*.

L'Ebitda du segment France est en baisse organique du fait d'une moindre production électrique d'origine renouvelable, éolienne et hydraulique, et de la diminution des volumes et des marges de commercialisation de gaz sur le segment des particuliers. Ces effets sont partiellement compensés par la hausse des volumes de commercialisation d'électricité sur le segment des particuliers et la bonne performance des activités de réseaux.

L'Ebitda du segment Europe hors France et Benelux est en forte hausse organique (16 %) du fait de l'amélioration des marges captées par les centrales de First Hydro au Royaume-Uni, de conditions météorologiques favorables en Roumanie et des économies réalisées dans le cadre du plan *Lean 2018*.

L'Ebitda du segment Infrastructures Europe affiche une légère hausse organique grâce à l'augmentation du chiffre d'affaires liée à l'effet positif des hausses tarifaires des activités de Transport et de Distribution en France intervenues courant 2016, partiellement compensée par la moindre commercialisation des capacités de stockage en France.

L'Ebitda du segment Global Energy Management et Global LNG est en baisse, principalement du fait d'effets prix négatifs et de difficultés d'approvisionnement en gaz dans le sud de la France en janvier 2017 lors de la vague de froid, que compense partiellement l'impact positif de la révision de prix d'un contrat d'approvisionnement long terme en GNL conclue récemment.

L'Ebitda du segment Autres est en forte hausse organique du fait notamment de la bonne performance des activités de production thermique à partir de gaz en Europe et de celle des activités de commercialisation d'électricité aux professionnels en France.

Résultat opérationnel courant de 3,0 milliards d'euros

Le **résultat opérationnel courant**¹¹, à 3,0 milliards d'euros, est en décroissance brute de - 4,4 % mais en croissance organique de + 2,5 % par rapport au premier semestre 2016, pour les raisons commentées au niveau de l'Ebitda. Les amortissements de la période sont accrus par rapport à l'année passée du fait de la révision triennale des obligations de démantèlement des centrales nucléaires en Belgique fin 2016.

Un résultat net récurrent part du Groupe de 1,5 milliard d'euros et un résultat net part du Groupe de 1,3 milliard d'euros

Le **résultat net récurrent part du Groupe**, à 1,5 milliard d'euros, est stable par rapport à l'an passé. Il intègre 103 millions d'euros de résultat net récurrent part du Groupe des activités d'ENGIE E&P International (« Activités non poursuivies »).

SIEGE D'ENGIE

Tour T1 – 1 place Samuel de Champlain – Faubourg de l'Arche – 92930 Paris La Défense cedex – France

Tél. : +33 (0)1 44 22 00 00

ENGIE – SA AU CAPITAL DE 2 435 285 011 EUROS – RCS NANTERRE 542 107 651

engie.com

Page 3 sur 10



Le **résultat net récurrent part du Groupe des activités poursuivies** s'élève à 1,4 milliard d'euros au 30 juin 2017, en hausse de 1,1 % par rapport au 30 juin 2016, portée notamment par l'amélioration du résultat financier récurrent.

Le **résultat net part du Groupe** s'élève à 1,3 milliard d'euros au 30 juin 2017.

Le **résultat net part du Groupe des activités poursuivies** s'élève à 1,3 milliard d'euros au 30 juin 2017, stable par rapport au 30 juin 2016. Il intègre l'impact négatif de l'évolution de la juste valeur des contrats de couverture d'achat et de vente de commodités et des dotations aux provisions pour restructuration, que compensent partiellement les effets favorables de la réduction du coût de la dette, de moindres dépréciations d'actifs nettes d'impôts différés comparativement à l'année passée et des gains enregistrés sur les cessions.

Une dette nette de 22,7 milliards d'euros

Au 30 juin 2017, la **dette nette s'établit à 22,7 milliards d'euros**, en recul de 2,1 milliards d'euros par rapport à fin 2016. Cette amélioration s'explique principalement par la génération de cash-flow des opérations sur le semestre et par les effets du programme de rotation de portefeuille avec notamment la finalisation de la vente du portefeuille d'actifs de production d'électricité thermique *merchant* aux États-Unis et en Pologne, la cession d'une participation dans Opus Energy au Royaume-Uni et la cession de la participation dans Petronet LNG en Inde. Ces éléments sont partiellement compensés par les investissements bruts sur la période, le versement de dividendes aux actionnaires d'ENGIE SA et par les participations ne donnant pas le contrôle.

Le cash-flow des opérations (CFFO) s'élève à 3,5 milliards d'euros, en recul de 1,1 milliard d'euros par rapport au 30 juin 2016. Cette évolution comprend une génération de cash-flow opérationnel solide mais pénalisée par le règlement de litiges, des charges de restructuration en hausse et par une moindre variation du besoin en fonds de roulement (BFR), principalement liée aux évolutions du stock de gaz en France, les températures ayant été moins froides ce semestre-ci que l'an passé.

A fin juin 2017, le ratio dette nette (hors dette interne E&P) sur Ebitda s'établit à 2,20, en ligne avec l'objectif d'un ratio inférieur ou égal à 2,5x. Le coût moyen de la dette brute est en légère baisse par rapport à fin décembre, à 2,65 %.

A fin juin 2017, le Groupe affiche une forte liquidité de 19,5 milliards d'euros dont 11,4 milliards d'euros en trésorerie.

En avril 2017, l'agence de notation S&P a confirmé le rating long terme A- de ENGIE avec une perspective négative. En juin 2017, l'agence de notation Moody's a confirmé le rating long terme A2 de ENGIE avec une perspective stable.

Un plan de transformation en très bonne progression

Le plan de transformation continue d'afficher une forte dynamique.

Sur le **programme de rotation d'actifs** (objectif de 15 milliards d'euros d'impact dette nette sur 2016-18), le Groupe a annoncé à ce jour des cessions pour 11 milliards d'euros (soit 73 % du programme total), dont 8,0 milliards déjà comptabilisés au 30 juin 2017. Le 11 mai 2017, le Groupe est entré en négociation exclusive pour la vente de sa participation de 70 % dans Exploration & Production International (« EPI ») ; il s'agit d'une étape



majeure du plan de transformation du Groupe, qui contribue à réduire significativement la part des activités exposées aux prix des commodités dans son Ebitda.

Sur le **programme d'investissements** (14 milliards de capex de croissance prévus sur 2016-18, excluant les capex E&P), environ 12 milliards sont déjà engagés, dont 6,4 milliards ont été investis à fin juin 2017. Le Groupe a notamment réalisé des acquisitions dans le domaine des solutions clients : Keepmoat Regeneration (leader sur le marché britannique des services de rénovation pour les collectivités locales) et EV Box (leader européen dans les solutions de recharge de véhicules électriques) en mars, 100 % de La Compagnie du Vent et une participation de 30 % du capital d'Unisun (entreprise spécialisée dans le solaire photovoltaïque en Chine) en avril, Icomera (société suédoise leader dans le développement de solutions de communication embarquées dans les transports publics) en mai. En juin, ENGIE a annoncé l'acquisition de 40 % de Tabreed, leader des réseaux urbains de froid au Moyen-Orient (opération non finalisée à date).

Sur le **programme de performance Lean 2018** (1,2 milliard d'euros d'économies à horizon 2018), le Groupe a déjà réalisé plus de 0,7 milliard d'euros de gains nets au niveau de l'Ebitda au 30 juin 2017 (impact cumulé depuis le début du programme), ce qui est en ligne avec son objectif d'un impact cumulé de 0,85 milliard d'euros à fin 2017.

Faits marquants de la période

Développer les activités peu émettrices de CO₂

Du 1^{er} janvier au 30 juin 2017 :

- Construction en Indonésie de la première centrale au monde d'ENGIE de production d'électricité à partir de géothermie ;
- Projet de centrale de production indépendante d'électricité Fadhili remporté en Arabie Saoudite ;
- Annonce de la finalisation de cessions d'actifs aux Etats-Unis et en Asie ;
- Près de 78 MW de projets photovoltaïques remportés en France qui consolident la position d'ENGIE en tant que leader du solaire dans le pays ;
- Acquisition de 100 % de La Compagnie du Vent ;
- Projet solaire de 338 MW remporté en Inde ;
- ENGIE se positionne dans le secteur du solaire en Chine via une prise de participation de 30 % du capital d'UNISUN, une entreprise spécialisée dans le solaire photovoltaïque (PV) ;
- ENGIE et EDPR candidats au 3^e appel d'offres sur l'éolien en mer à Dunkerque ;
- Émission avec succès du deuxième Green Bond de 1,5 milliard d'euros ;
- Transfert de la participation de 40 % du Groupe dans le projet britannique NuGen à Toshiba ;
- Trois licences d'exploration géothermique délivrées par le Ministère de l'Énergie au Mexique : une étape clé pour ENGIE et Reykjavik Geothermal.

Développer les infrastructures, essentiellement gazières

Du 1^{er} janvier au 30 juin 2017 :

- SUEZ, ENGIE et CHRYSO s'unissent pour la 1^{ère} valorisation industrielle de biométhane liquéfié issu des eaux usées en France ;
- Signature d'un accord de financement pour Nord Stream 2 ;
- Lancement des opérations de soutage de GNL par navire à Zeebruges ;

Depuis le 1^{er} juillet 2017 :

- Le 18 juillet 2017, ENGIE, la Société d'Infrastructures Gazières (« SIG », détenue par CNP Assurances et la Caisse des Dépôts) et GRTgaz ont signé l'acquisition d'Elengy (filiale d'ENGIE à 100 % opérant des



terminaux de gaz naturel liquéfié) à 100 % par GRTgaz (gestionnaire de réseau de transport de gaz détenu à 75 % par ENGIE et à 25 % par SIG).

Développer les solutions intégrées pour ses clients

Du 1^{er} janvier au 30 juin 2017 :

- Collaboration avec Schneider Electric pour la transformation digitale du secteur de l'énergie ;
- Acquisition de Keepmoat Regeneration qui permet à ENGIE de devenir leader du marché des services de rénovation pour les collectivités locales au Royaume-Uni ;
- ENGIE a souscrit à l'augmentation de capital prévue dans le cadre de l'acquisition de GE Water & Process Technologies, à hauteur de sa participation dans SUEZ, soit environ 244 millions d'euros ;
- Accélération de l'installation de stations Gaz Naturel Véhicules (GNV) avec l'ouverture de plus de 20 nouvelles stations en France dans les douze prochains mois ;
- Acquisition d'EV-Box, leader européen dans les solutions de recharge de véhicules électriques ;
- 100 % des projets présentés dans le cadre de l'appel d'offres de la Commission de régulation de l'énergie sur l'autoconsommation photovoltaïque en France remportés par ENGIE ;
- Les chantiers navals MV Werften choisissent ENGIE pour la construction de 2 paquebots de croisière XXL ;
- Gain du contrat de gestion d'énergie sur 50 ans avec l'Université d'État de l'Ohio aux États-Unis en partenariat avec Axium ;
- ENGIE se lance sur le marché énergétique résidentiel au Royaume-Uni ;
- Acquisition d'Icomera, spécialiste des solutions de communication embarquées dans les transports publics ;
- ENGIE annonce l'acquisition de 40 % de Tabreed et devient le leader mondial indépendant des réseaux urbains de froid ;
- ENGIE remporte un important contrat avec Transport for London.

Depuis le 1^{er} juillet 2017 :

- Carrefour et ENGIE unissent leurs forces pour développer le biométhane en France.

Notes de bas de page :

¹ Après prise en compte de la cession de l'E&P.

² Chiffre non audité.

³ Contribution nucléaire belge désormais comptabilisée en Ebitda.

⁴ Hors effets change et périmètre.

⁵ Après quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence.

⁶ Hors coûts de restructurations, MtM, dépréciations d'actifs, cessions, autres éléments non récurrents, y compris financiers et fiscaux, et impacts fiscaux associés.

⁷ Hors coûts de restructurations, MtM, dépréciations d'actifs, cessions, autres éléments non récurrents, y compris financiers et fiscaux, et impacts fiscaux associés.

⁸ Cash Flow From Operations (CFFO) = Free Cash Flow avant Capex de maintenance.

⁹ Ces objectifs reposent sur des hypothèses de température moyenne en France, de répercussion complète des coûts d'approvisionnement sur les tarifs régulés du gaz en France et du maintien des principes comptables Groupe actuels en matière de comptabilisation des contrats d'approvisionnement et de logistique gazière, d'absence de changement substantiel de réglementation et de l'environnement macro-économique, d'hypothèses de prix des commodités basées sur les conditions de marché à fin décembre 2016 pour la partie non couverte de la production et de cours de change moyens suivants pour 2017 : €/€ : 1,07 ; €/BRL : 3,54. Ces objectifs financiers intègrent la comptabilisation en EBITDA de la nouvelle contribution nucléaire belge et ne tiennent pas compte d'impacts significatifs de cessions non encore annoncées au 2 mars 2017 (date de la publication des résultats annuels).

¹⁰ Le Conseil d'administration a décidé le paiement d'un acompte sur dividende de 0,35 € /action au titre de 2017, qui sera versé le 13 octobre.

¹¹ Après quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence.

EBITDA CONTRIBUTIF PAR SEGMENT

Ebitda <i>En millions d'euros</i>	30 juin 2017	30 juin 2016	Variation brute	Variation organique
Amérique du Nord	79	216	- 63,6 %	+ 26,0 %
Amérique latine	919	725	+ 26,7 %	+ 14,4 %
Afrique / Asie	685	584	+ 17,3 %	+ 24,2 %
Benelux	242	488	- 50,4 %	- 37,2 %
France	828	938	- 11,8 %	- 13,7 %
Europe hors France & Benelux	378	347	+ 9,0 %	+ 16,2 %
Infrastructures Europe	1 884	1 866	+ 1,0 %	+ 1,0 %
GEM & LNG	-82	-39	- 109,3 %	- 84,4 %
Autres	96	-92	+ 204,3 %	+ 224,2 %
Groupe ENGIE	5 028	5 033	- 0,1 %	+ 4,0 %

La présentation des résultats et le rapport financier semestriel comportant le rapport d'activité, les comptes consolidés et les notes aux comptes sont disponibles sur le site internet :

<http://www.engie.com/investisseurs/resultats-3/resultats-2017/>

PROCHAINS EVENEMENTS

- **13 octobre 2017** : Paiement d'un acompte sur dividende (0,35 € par action) au titre de l'exercice 2017. La date de détachement du dividende est fixée au 11 octobre 2017.
- **9 novembre 2017** : Publication des informations financières au 30 septembre 2017, avant ouverture des marchés.



Avertissement important

Les agrégats présentés sont ceux habituellement utilisés et communiqués aux marchés par ENGIE. 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 d'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 d'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 d'ENGIE (ex GDF SUEZ) enregistré auprès de l'AMF le 23 mars 2017 (sous le numéro D.17-0220). 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.

A propos d'ENGIE

ENGIE s'engage pour relever les grands enjeux de la révolution énergétique vers un monde de plus en plus décarboné, décentralisé et digitalisé. Le Groupe a pour ambition de devenir leader de ce nouveau monde de l'énergie et concentre ses activités sur 3 métiers clés pour le futur : la production d'électricité bas carbone, notamment à partir de gaz naturel et d'énergies renouvelables, les infrastructures énergétiques et les solutions performantes adaptées à tous ses clients (particuliers, entreprises, territoires, etc.). ENGIE place la satisfaction des clients, l'innovation et le digital au cœur de son développement.

ENGIE est présent dans près de 70 pays, compte 150 000 collaborateurs dans le monde pour un chiffre d'affaires de 66,6 milliards d'euros en 2016. Coté à Paris et Bruxelles (ENGI), le Groupe est représenté dans les principaux indices financiers (CAC 40, BEL 20, 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 :

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



Les données relatives aux compte de résultat et flux de trésorerie de la période close le 30 juin 2016 ont été retraitées du fait du classement d'ENGIE E&P International en « Activités non poursuivies » en date du 11 mai 2017 (cf. Note 2.1.1 « *Projet de cession des activités d'exploration-production* » des notes aux comptes consolidés condensés semestriels). Le passage de l'information publiée à l'information comparative retraitée est présentée dans la Note 12 « *Retraitement de l'information comparative* » des notes aux comptes consolidés condensés semestriels.

ÉTAT DE SITUATION FINANCIÈRE SIMPLIFIÉ

en Mds€

ACTIF	31/12/16	30/06/17	PASSIF	31/12/16	30/06/17
ACTIFS NON COURANTS	98,9	91,9	Capitaux propres, part du groupe	39,6	38,0
			Participations ne donnant pas le contrôle	5,9	5,8
ACTIFS COURANTS	59,6	54,3	TOTAL CAPITAUX PROPRES	45,4	43,8
dont actifs financiers évalués à la juste valeur par résultat	1,4	1,7	Provisions	22,2	20,8
dont trésorerie et équivalents de trésorerie	9,8	10,9	Dettes financières	36,9	35,9
			Autres dettes	53,9	45,7
TOTAL ACTIF	158,5	146,2	TOTAL PASSIF	158,5	146,2

Dettes nettes au 30/06/2017 : 22,7 Mds€ = dettes financières s'élevant à 35,9 Mds€ - trésorerie et équivalents de trésorerie 10,9 Mds€ - actifs financiers évalués à la juste valeur par résultat 1,7 Mds€ - actifs liés aux financements 0,1 Mds€ (inclus dans les actifs courants et non courants) - instruments financiers dérivés relatifs à la dette 0,5 Mds€

COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ

En M€	S1 2016 ⁽¹⁾	S1 2017
CHIFFRE D'AFFAIRES	32 574	33 098
Achats	-18 224	-18 898
Charges de personnel	-5 149	-5 068
Amortissements, dépréciations et provisions	-1 897	-1 771
Autres produits et charges opérationnels	-4 383	-4 496
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	253	169
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT après quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	3 174	3 036
MiM, dépréciations d'actifs, restructurations et cessions	60	-337
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS OPERATIONNELLES	3 234	2 698
Résultat financier (charge)	-675	-626
dont coût de l'endettement net récurrent	-384	-339
dont éléments non récurrents du résultat financier	-88	-157
dont autres	-203	-130
Impôts	-898	-366
dont impôts exigibles	-719	-517
dont impôts différés	-180	151
Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle des opérations poursuivies	-379	-418
Résultat net part du Groupe des opérations non poursuivies	-44	-7
RESULTAT NET PART DU GROUPE	1 237	1 281
EBITDA⁽¹⁾	5 033	5 028

(1) S1 2016 retraité IFRS 5, lié à la vente de l'E&P

FLUX DE TRÉSORERIE

En M€	S1 2016 ⁽¹⁾	S1 2017
MBA avant charge financière et impôts	4 928	4 425
Impôts payés (hors impôts payés sur cessions)	-385	-555
Variation du BFR	366	-135
Flux de trésorerie issus des activités opérationnelles des opérations poursuivies	4 909	3 736
Flux de trésorerie issus des activités opérationnelles des opérations non poursuivies	-116	259
FLUX DE TRÉSORERIE ISSUS DES ACTIVITES OPERATIONNELLES	4 793	3 995
Investissements corporels et incorporels nets	-2 190	-2 286
Investissements financiers	-467	-1 305
Cessions et autres flux liés à l'investissement	1 390	3 981
Flux de trésorerie issus de l'investissement des opérations poursuivies	-1 267	390
Flux de trésorerie issus de l'investissement des opérations non poursuivies	-424	-271
FLUX DE TRÉSORERIE ISSUS DE L'INVESTISSEMENT	-1 692	119
Dividendes payés	-1 567	-1 622
Rachat d'actions	1	5
Solde des remboursements / nouveaux emprunts	-1,488	-216
Intérêts financiers nets versés	-395	-369
Augmentation de capital / émissions hybrides	1	48
Autres flux de trésorerie	-475	-744
Flux de trésorerie issus du financement des opérations poursuivies	-3 923	-2 898
Flux de trésorerie issus du financement des opérations non poursuivies	68	5
FLUX DE TRÉSORERIE ISSUS DU FINANCEMENT	-3 855	-2 892
Effets de change et autres des opérations poursuivies	95	-134
Effets de change et autres des opérations non poursuivies	1	37
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À L'OUVERTURE	9 183	9 825
TOTAL DES FLUX DE TRÉSORERIE DE LA PÉRIODE		1 124
Reclassement de trésorerie et équivalents de trésorerie des opérations non poursuivies	-657	-21
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA CLÔTURE	8 526	10 928

(1) S1 2016 retraité IFRS 5, lié à la vente de l'E&P



CHIFFRE D'AFFAIRES PAR RÉGION PAR DESTINATION

En M€	S1 2016 ⁽¹⁾	S1 2017	Δ 17/16
<i>France</i>	12 708	13 053	+2,7%
<i>Belgique</i>	5 008	5 108	+2,0%
SOUS-TOTAL FRANCE-BELGIQUE	17 716	18 161	+2,5%
Autres pays de l'UE	7 501	7 234	-3,5%
<i>dont Italie</i>	1 639	1 311	-20,0%
<i>dont Royaume-Uni</i>	2 079	2 052	-1,3%
<i>dont Allemagne</i>	1 086	1 310	+20,6%
<i>dont Pays-Bas</i>	1 059	1 107	+4,5%
Autres pays européens	536	603	+12,5%
SOUS-TOTAL EUROPE	25 753	25 999	+1,0%
<i>Amérique du Nord</i>	2 191	1 907	-13,0%
SOUS-TOTAL EUROPE & AMÉRIQUE DU NORD	27 944	27 906	-0,1%
<i>Asie, Moyen-Orient & Océanie</i>	2 653	2 872	+8,3%
<i>Amérique du Sud</i>	1 852	2 154	+16,3%
<i>Afrique</i>	125	167	+33,6%
TOTAL	32 574	33 098	+1,6%

(1) S1 2016 retraité IFRS 5, lié à la vente de l'E&P

