



INFORMATIONS FINANCIÈRES AU 31 MARS 2017





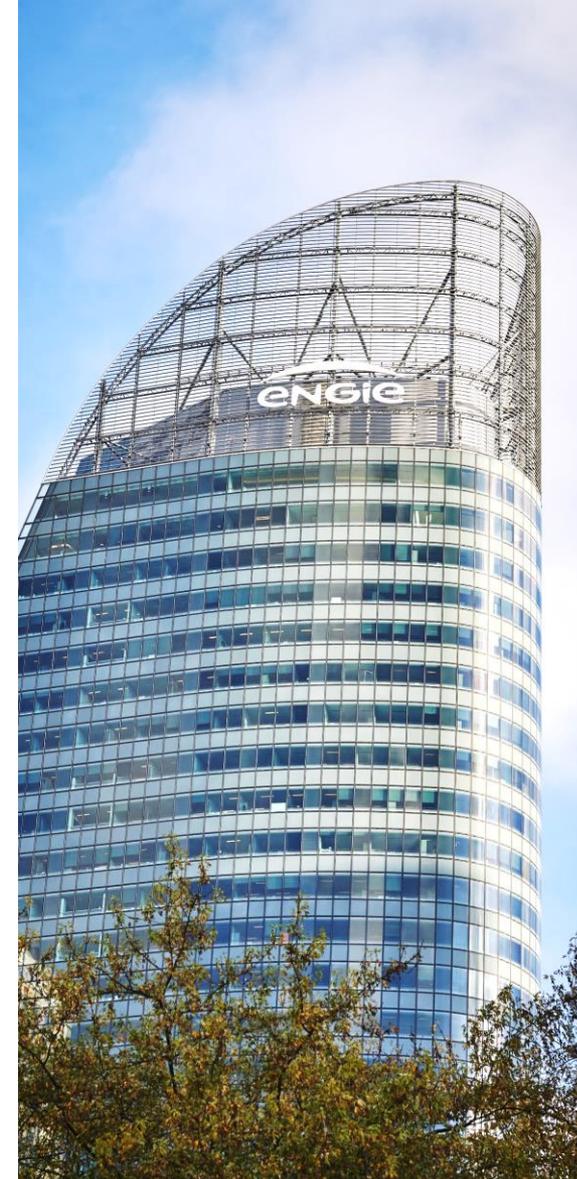
MESSAGES CLÉS & POINT OPÉRATIONNEL



MESSAGES CLÉS

—

- Chiffres T1 2017 en ligne avec les attentes
- Solide performance des moteurs de croissance
- Forte génération de cash flow opérationnel, dette nette encore réduite
- Guidance 2017 confirmée
- Succès opérationnels majeurs et nouvelles étapes atteintes dans la transformation du Groupe



RÉSULTATS AU 31 MARS EN LIGNE AVEC LES ATTENTES

En Mds€	31 mars 2017	31 mars 2016	Δ brute	Δ organique	En Mds€	31 mars 2017	31 mars 2016
CHIFFRE D'AFFAIRES	19,5	18,9	+3,2%	+3,1%	CFFO ⁽¹⁾	2,5	1,4
EBITDA	3,3	3,5	-5,9%	-3,6%	INVESTISSEMENTS BRUTS	1,3	1,4
ROC après quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence	2,2	2,4	-8,5%	-4,6%	DETTE NETTE	20,4	24,8 à fin 2016
					DETTE NETTE/EBITDA ⁽²⁾	1,9x	2,3x à fin 2016
					NOTATIONS DE CRÉDIT ⁽³⁾	A- / A2	A- / A2

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

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

(3) Notations LT S&P / Moody's à mai 2017

FORTE PERFORMANCE DES MOTEURS DE CROISSANCE

Résultat
Opérationnel
Courant
(ROC)

T1-17 yoy ⁽¹⁾

PRODUCTION D'ÉLECTRICITÉ PEU ÉMETTRICE DE CO₂



Renouvelables



Thermique
contracté



- ↗ Hydro Brésil et change
- ↗ COD⁽²⁾ Latam
- ↘ Hydro France
- ↘ Disponibilité Thaïlande

INFRASTRUCTURES GLOBALES



Réseaux gaz &
électricité



Terminaux GNL &
stockage gaz



- ↗ Tarifs France
- ↗ COD⁽²⁾ Latam et tarifs
- ↗ Températures
(distribution de gaz)

SOLUTIONS CLIENTS



Rénovation de
bâtiments



Réseaux
de chaleur
et de froid



Fourniture
gaz et
électricité



- ↗ Retail Benelux
- ↗ B2B supply (France,
États-Unis)
- ↗ Températures (supply)
- ↘ Gaz régulé France B2C

ROC des moteurs de croissance +5% par rapport à l'année dernière

(1) Variations brutes; données non auditées

(2) COD = Commercial Operation Date (mise en service de nouveaux actifs)

DÉVELOPPEMENTS OPÉRATIONNELS MAJEURS

PRODUCTION D'ÉLECTRICITÉ PEU ÉMETTRICE DE CO₂

- Acquisitions dans le renouvelable
 - La Compagnie du Vent
 - Unisun (prise de participation de 30%)
- Développement solaire
 - 416 MW gagnés en Inde et en France
- Développement géothermique
 - 80 MW en construction en Indonésie



INFRASTRUCTURES GLOBALES

- Projet d'acquisition de 100% d'Elengy par GRTgaz
- Financement de Nord Stream II
 - 1 220 km de gazoducs
- Cameron LNG
 - Construction terminée à 69%
 - Démarrage de la mise en service en 2018
 - 2,35 mtpa désormais contractés à long terme



SOLUTIONS CLIENTS

- B2C
 - +200k clients dans l'électricité en France au T1 (10% pdm)
 - Offres résidentielles innovantes
- B2B
 - Acquisition de Keepmoat au UK
 - *Backlog* en France +8% YoY
 - France: +40 bps marge d'EBIT
- B2T
 - Contrat avec Ohio State University



SOLIDES AVANCÉES DU PLAN DE TRANSFORMATION

—



—
**Redessiner
et simplifier le
portefeuille**



—
**Préparer le
Futur**



—
**Améliorer la
Performance**



—
**Adapter
le groupe**



INFORMATIONS FINANCIÈRES

The ENGIE logo, featuring a stylized white arc above the word "ENGIE" in a white, lowercase, sans-serif font.

ENGIE

A decorative horizontal bar at the bottom of the page, composed of several overlapping segments in shades of blue and green.

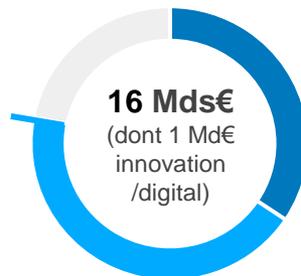
TOUJOURS EN AVANCE SUR LE PLAN DE TRANSFORMATION

OBJECTIFS 2016-18



CAPEX DE CROISSANCE

78%



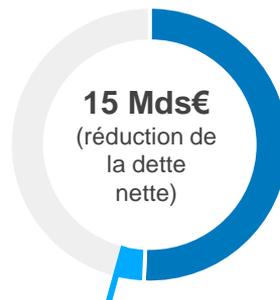
5,5 Mds€ investis

+~6,9 Mds€ engagés

Focus sur les moteurs de croissance et la création de valeur

ROTATION DU PORTEFEUILLE

54%



7,6 Mds€⁽¹⁾ finalisés

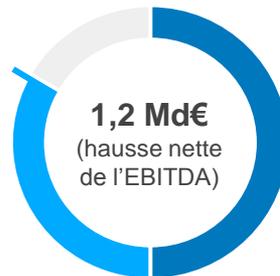
+0,5 Md€ annoncé

Réduire l'exposition aux actifs charbon et *merchant*



LEAN 2018

>80%



0,6 Md€ réalisé

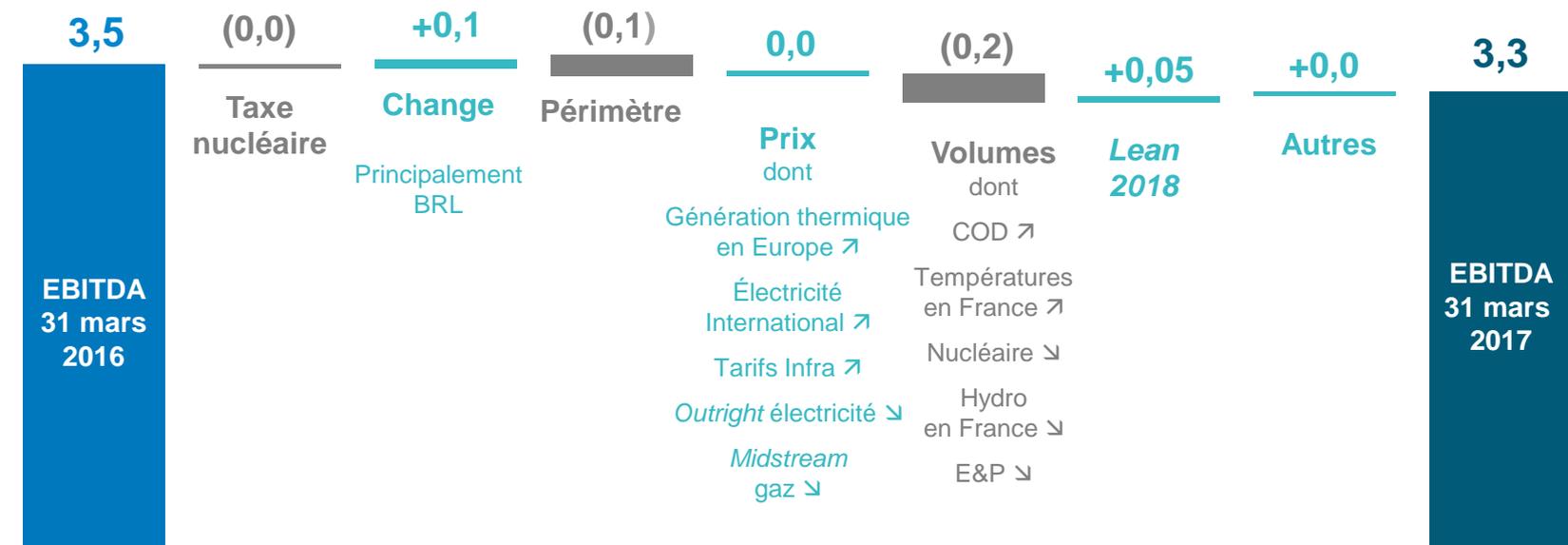
+0,4 Md€ identifié

Accélérer la transformation interne

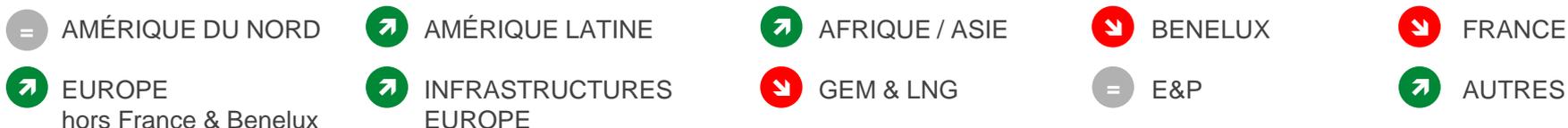
(1) Impact dette nette (cash et périmètre)

T1 EBITDA EN LIGNE AVEC LES ATTENTES

En Mds€



Par segment reportable⁽¹⁾



(1) Variation organique

TRAJECTOIRE NON-LINÉAIRE DES RÉSULTATS EN 2017

Résultat Opérationnel Courant

PRODUCTION D'ÉLECTRICITÉ PEU ÉMETTRICE DE CO₂

INFRASTRUCTURES GLOBALES

SOLUTIONS CLIENTS

MERCHANT



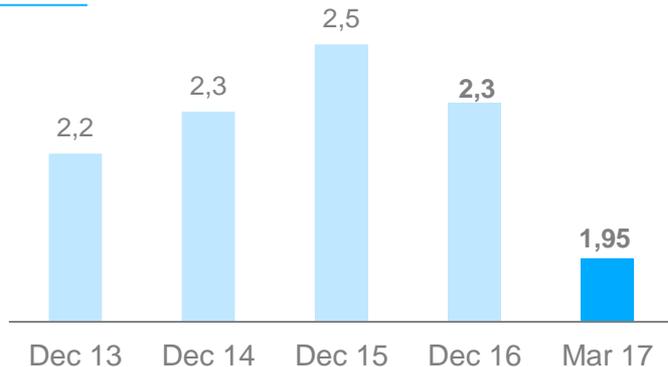
Guidance 2017 confirmée



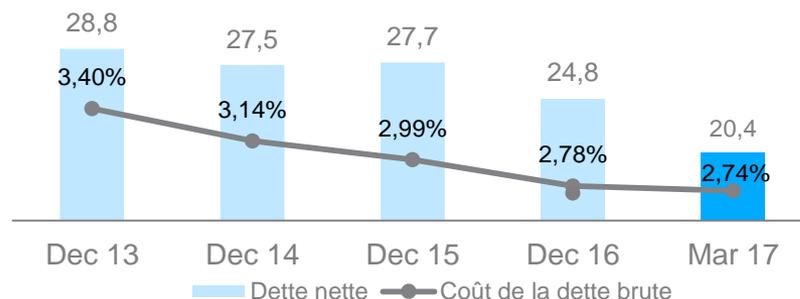
STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

- **Solide génération de cash flow opérationnel**
 - *CFFO* supérieur à l'année passée (+1,1 Md€), principalement grâce à l'évolution du BFR
- **Dettes nettes encore réduites de 4,4 Mds€ par rapport à fin 2016**
 - Impact significatif du programme de rotation d'actifs (-3,4 Mds€ ⁽¹⁾)
- **Maturité moyenne de la dette nette : 10,8 ans**
- **Baisse continue du coût moyen de la dette brute**
- **Deuxième "Obligation Verte" émise avec succès (1,5 Md€)**

Dettes nettes/EBITDA ≤ 2,5x



Dettes nettes et coût de la dette brute encore en baisse
En Mds€



(1) Impact dette nette (cash et périmètre)

CONCLUSION

- **Guidance 2017 confirmée**

- Résultat net récurrent part du groupe⁽¹⁾: 2,4-2,6 Mds€ (indication d'EBITDA : 10,7-11,3 Mds€)
- Dividende de 0,7€/action payable en numéraire pour 2017 et 2018
- Notation de crédit de catégorie "A"
- Dette nette / EBITDA \leq 2,5x

- **T1 2017 mettant en évidence une performance soutenue des moteurs de croissance**

- **Solde du dividende 2016 de 0,50€/action à payer le 18 mai 2017**



(1) Ces objectifs et indication 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.

DISCLAIMER

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 24 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.

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