



# e|book

## actionnaires

---

Novembre 2020

# Sommaire

Dans ce document, la navigation est facilitée grâce à un sommaire interactif qui vous conduit directement aux pages souhaitées et vous permet de revenir au sommaire à tout moment avec la flèche située en bas à droite de chaque page.

---

<b>ENGIE EN BREF</b>	- <u>Un leader de la transition énergétique et climatique</u>	4
	- <u>Solutions clients</u>	5
	- <u>Infrastructures</u>	6
	- <u>Renouvelables</u>	7
	- <u>Thermique</u>	8
	- <u>Nucléaire</u>	9
	- <u>Approvisionnement</u>	10
	- <u>Une présence mondiale</u>	11
<b>RAISON D'ÊTRE ET STRATEGIE</b>	- <u>Notre raison d'être</u>	13
	- <u>Focus sur 3 objectifs RSE clés</u>	14
	- <u>Une position de leader dans les notations et indices extra-financiers</u>	15
	- <u>Orientations stratégiques à moyen-terme</u>	16
<b>INFORMATION FINANCIERE au 30/09/2020</b>	- <u>Chiffres clés au 30 septembre 2020</u>	18
	- <u>Impacts de la Covid-19 par métiers</u>	19
	- <u>Objectifs financiers 2020</u>	20
<b>LE GROUPE ET VOUS</b>	- <u>L'action ENGIE</u>	22
	- <u>Consensus des analystes</u>	23
	- <u>Dividende majoré</u>	24
	- <u>Agenda</u>	25
	- <u>Nous contacter</u>	26

---

# 1

**ENGIE EN BREF**



# Un leader de la transition énergétique et climatique



## SOLUTIONS CLIENTS

- Activités de prestations de services (design, conception, ingénierie, travaux, installation, maintenance et facility management) et activités de gestion d'actifs (réseaux de chaud et de froid, actifs de production d'énergie dédiés)



## RENOUVELABLES

- Production centralisée d'énergies renouvelables



## NUCLÉAIRE

- Production d'énergies à partir d'actifs nucléaires

  
**170 000**  
collaborateurs



## INFRASTRUCTURES

- Transport de gaz et d'électricité, distribution de gaz, stockage de gaz, regazéification, au travers de filiales



## THERMIQUE

- Production centralisée d'énergies à partir d'actifs thermiques



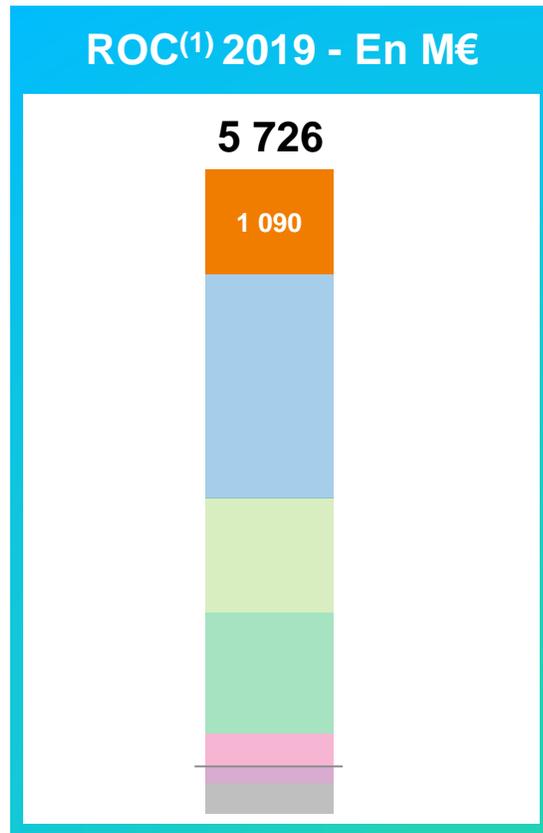
## APPROVISIONNEMENT

- Commercialisation de gaz et d'électricité aux clients professionnels et particuliers et services associés



# Solutions clients

Activités de prestations de services et de gestions d'actifs



## POSITIONS ET CHIFFRES CLES<sup>(2)</sup>

- #1 en France, Belgique, Italie, Pays-Bas
- #1 mondial des réseaux de froid
- #2 en stations de recharge pour véhicules électriques

### Réseaux de chaleur et de froid

**14 GW**  
de capacités installés

### Production sur site de nos clients

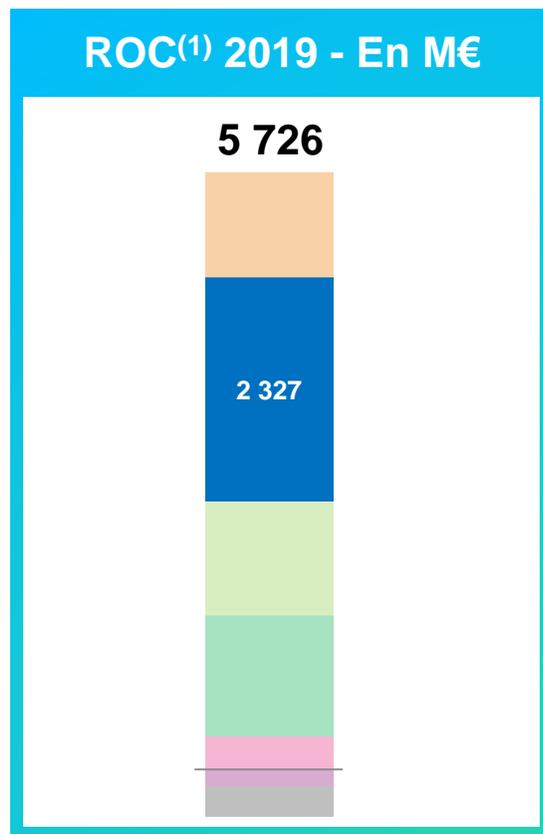
**1,8 GW**  
de capacités installées

(1) Résultat Opérationnel Courant  
(2) Au 30 juin 2020. Capacités à 100%



# Infrastructures

Transport de gaz et d'électricité, distribution de gaz, stockage de gaz, regazéification au travers de filiales



## POSITIONS ET CHIFFRES CLES<sup>(2)</sup>

#2 transport de gaz en Europe, au travers de filiales indépendantes

#1 réseau de distribution de gaz naturel en Europe, au travers de filiales indépendantes

#1 stockage souterrain de gaz en Europe

#2 opérateur de terminaux méthaniers en Europe

### Réseaux de transport

~39 300 km

### Réseaux de distribution

~252 000 km

### Capacités de stockage

12,2 Gm<sup>3</sup>

de capacités nettes en Europe

### Capacités de regazéification

21,25 Gm<sup>3</sup>/an

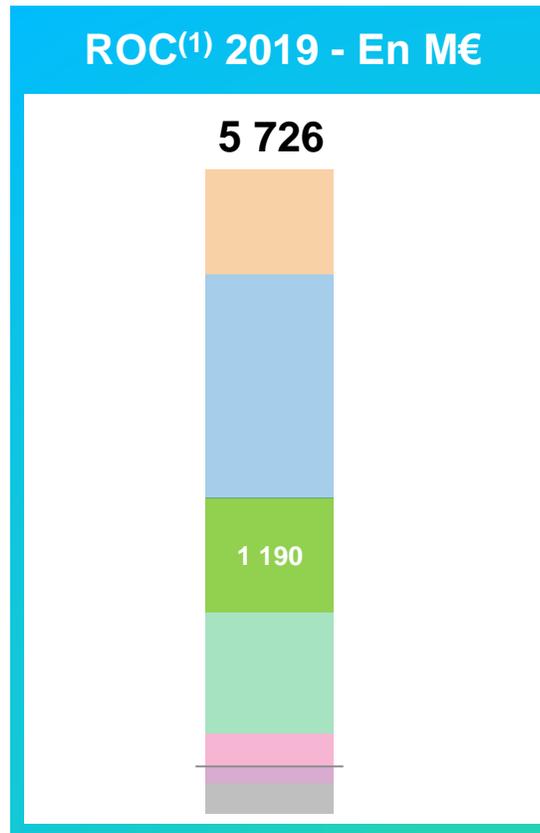
(1) Résultat Opérationnel Courant

(2) Au 30 juin 2020.



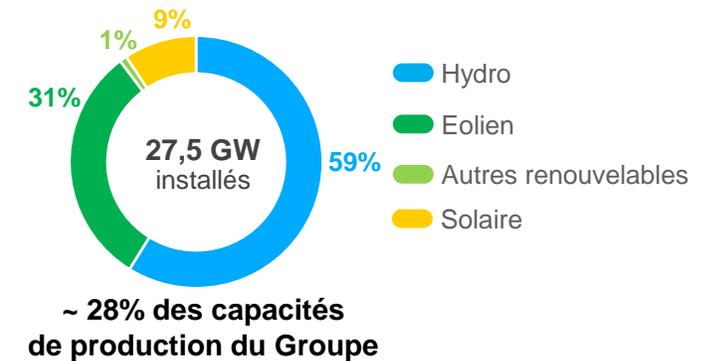
# Renouvelables

## Production centralisée d'énergies renouvelables



## POSITIONS ET CHIFFRES CLES<sup>(2)</sup>

- #1 éolien terrestre et solaire en France
- #2 hydro-électricité en France
- #1 des micro-réseaux dans le monde



### Mises en service 2019

**+ 3,0 GW**

### Objectif moyen-terme

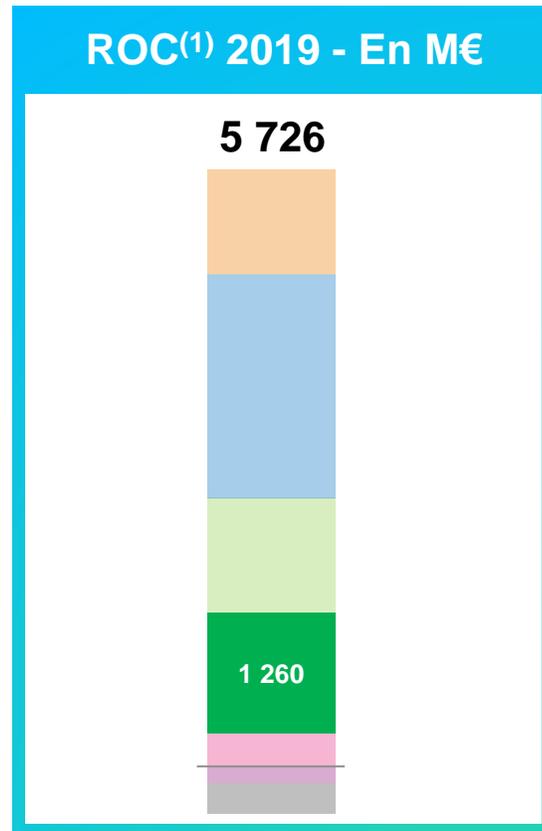
**+ 4 GW/an**

(1) Résultat Opérationnel Courant  
(2) Au 30 juin 2020. Capacités à 100%



# Thermique

Production centralisée d'énergies à partir d'actifs thermiques



## POSITIONS ET CHIFFRES CLES<sup>(2)</sup>

- ~63 GW de capacités thermiques installées
- ~53 GW de capacités gaz naturel
- Présence majeure au **Moyen-orient (~30 GW)**

### Charbon

**Réduit à 4%**

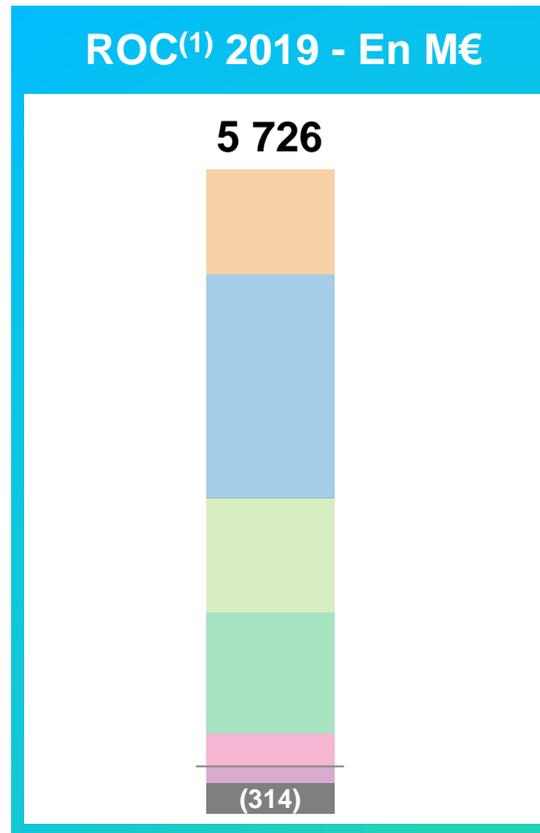
des capacités totales installées Vs 15% fin 2015

(1) Résultat Opérationnel Courant  
(2) Au 30 juin 2020. Capacités à 100%



# Nucléaire

Production centralisée d'énergies à partir d'actifs nucléaires



(1) Résultat Opérationnel Courant  
(2) Au 30 juin 2020. Capacités à 100%

## POSITIONS ET CHIFFRES CLES<sup>(2)</sup>

#1 producteur d'électricité nucléaire en Belgique

### Capacités installées

**~6 GW**

@ 100% installés en Belgique

### Taux de disponibilité

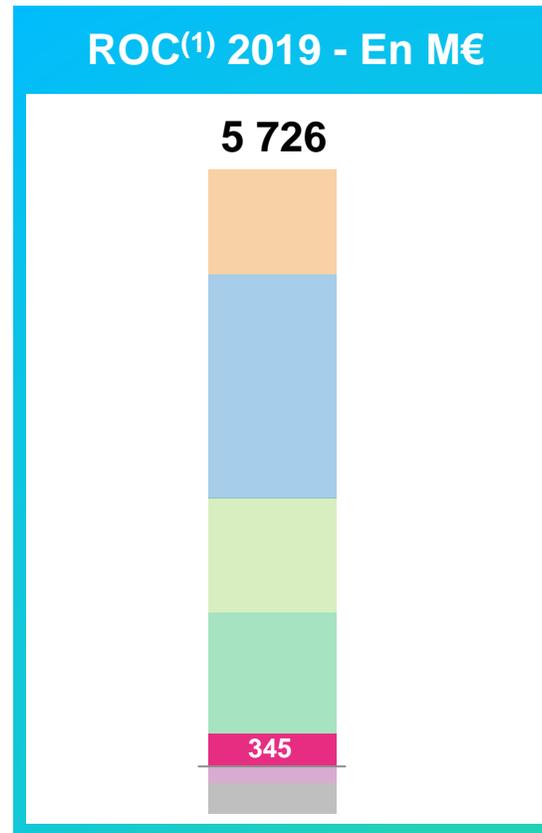
**79%**

en 2019 Vs 52% en 2018



# Approvisionnement

Commercialisation de gaz et d'électricité aux clients professionnels et particuliers et services associés



## POSITIONS ET CHIFFRES CLES<sup>(2)</sup>

#1 fournisseur de gaz naturel aux particuliers en France

#1 fournisseur d'électricité en Belgique

### Contrats clients particuliers

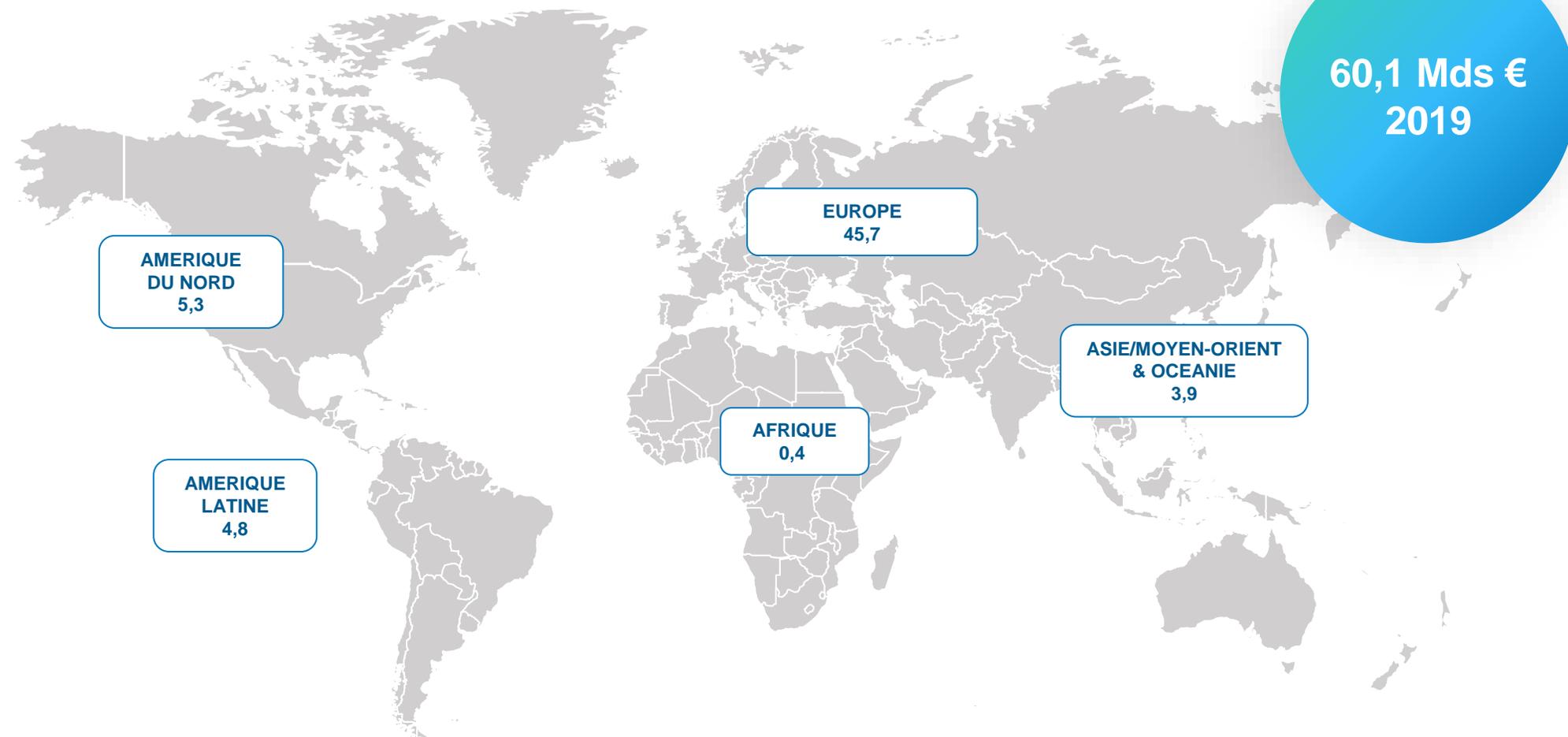
~25 M

(1) Résultat Opérationnel Courant  
(2) Au 30 juin 2020.



# Une présence mondiale

Répartition géographique du chiffre d'affaires



# 2

## **RAISON D'ÊTRE & STRATEGIE**



## Notre raison d'être

---

Approuvée à 99% par l'Assemblée Générale des actionnaires

*La raison d'être d'ENGIE, c'est d'agir pour accélérer la transition vers une économie neutre en carbone, par des solutions plus sobres en énergie et plus respectueuses de l'environnement.*

*Cette raison d'être rassemble l'entreprise, ses salariés, ses clients et ses actionnaires et concilie performance économique et impact positif sur les personnes et la planète. L'action d'ENGIE s'apprécie dans sa globalité et dans la durée.*

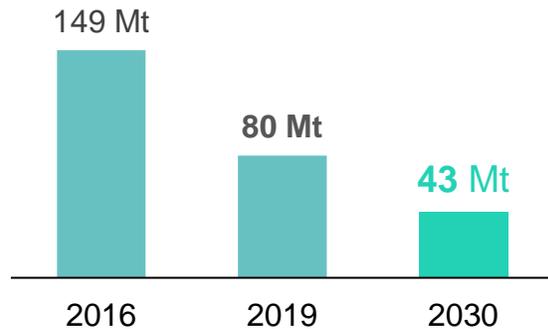


# Focus sur 3 objectifs RSE clés

1

## Émissions de GES

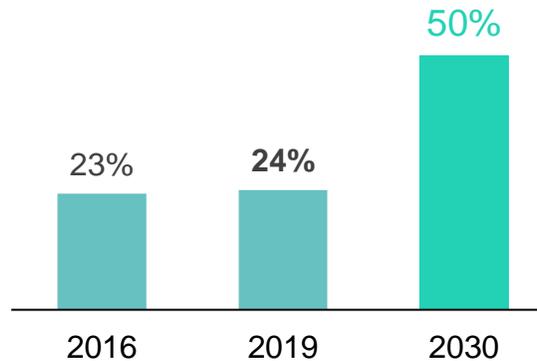
Émissions de GES<sup>(1)</sup> liées à la production d'électricité, conformément à la trajectoire SBT<sup>(2)</sup>



2

## Mixité

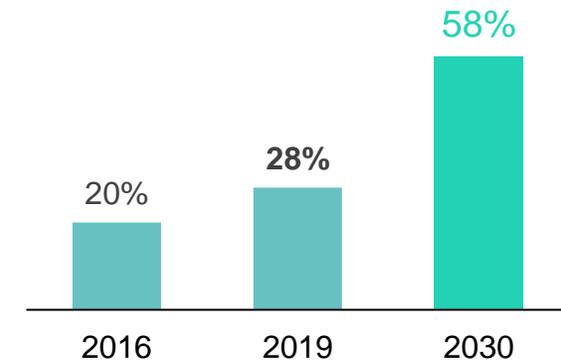
Part des femmes dans le management du Groupe<sup>(3)</sup>



3

## Énergies renouvelables

Part des énergies renouvelables<sup>(4)</sup> dans le mix de capacités électriques, conformément à la trajectoire SBT<sup>(2)</sup>

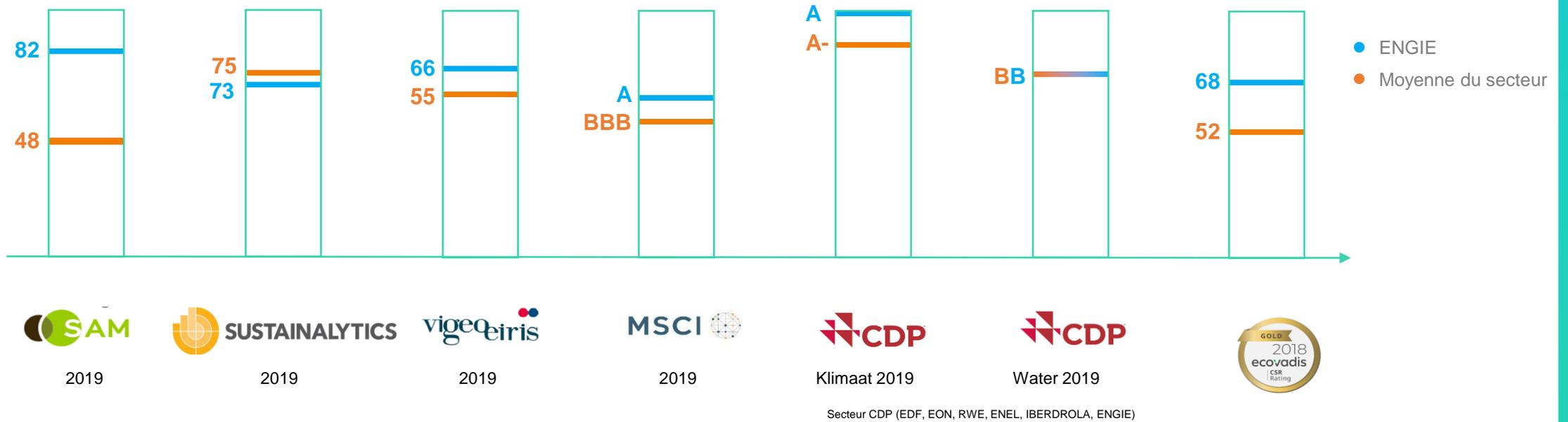


Vers la neutralité carbone de nos clients

(1) Gaz à effets de serre  
(2) Science based targets  
(3) ~40000 personnes au 31 Décembre 2018  
(4) Capacités en GW à 100%, quelque soit le % réel de détention



# Une position de leader dans les notations et indices extra-financiers



## ENGIE classée dans les indices principaux

DJSI World, DJSI Europe, Industry Leader

Euronext Vigeo Eiris World 120, Europe 120, Eurozone 120 and France 20



# Orientations stratégiques à moyen-terme



## ACCELERATION DES INVESTISSEMENTS DANS LES ENR ET LES INFRASTRUCTURES

- **4GW** de renouvelables mis en service en moyenne/an Vs 3 GW aujourd'hui
- **Développement des gaz verts :**
  - biogaz
  - hydrogène
- **Accélération dans les Infrastructures décentralisées :**
  - réseaux urbains de chaleur et de froid
  - projets de production d'énergie sur les sites de nos clients
- **Rééquilibrer l'exposition** dans les réseaux de gaz et d'électricité en France et à l'international



## REVUE STRATÉGIQUE DES ACTIVITÉS SOLUTIONS CLIENTS

- **2/3 du chiffre d'affaires des activités de solutions clients** placés sous revue



## AUGMENTATION SIGNIFICATIVE DU PROGRAMME DE ROTATION D'ACTIFS

- **Cessions d'actifs** non stratégiques et participations minoritaires
- **Programme de cessions** de 4 Md€ précédemment annoncé pourrait **plus que doubler**



# 3

**INFORMATION FINANCIERE AU 30/09/20**



# Chiffres clés au 30/09/ qui reflètent les impacts significatifs du S1

Chiffres clés au 30/09/20 - En Md€ Non-audités	Réel	Δ Brut <sup>(1)</sup>	Δ Organique <sup>(1)</sup>
<b>EBITDA</b>	<b>6,2</b>	<b>-0,9</b>	<b>-13%</b>
<b>Résultat opérationnel courant (ROC)</b>	<b>2,8</b>	<b>-1,1</b>	<b>-28%</b>
<b>CFFO<sup>(2)</sup></b>	<b>4,3</b>	<b>+0,4</b>	<b>-</b>
<b>Dette nette financière</b>	<b>25,7</b>	<b>-0,2<sup>(3)</sup></b>	<b>-</b>

ROC 9 mois impacté par  
Covid-19 (-1,0 Md€),  
change (-0,2 Md€) et  
effets climat en France (-0,2 Md€),  
comme indiqué au 1er semestre

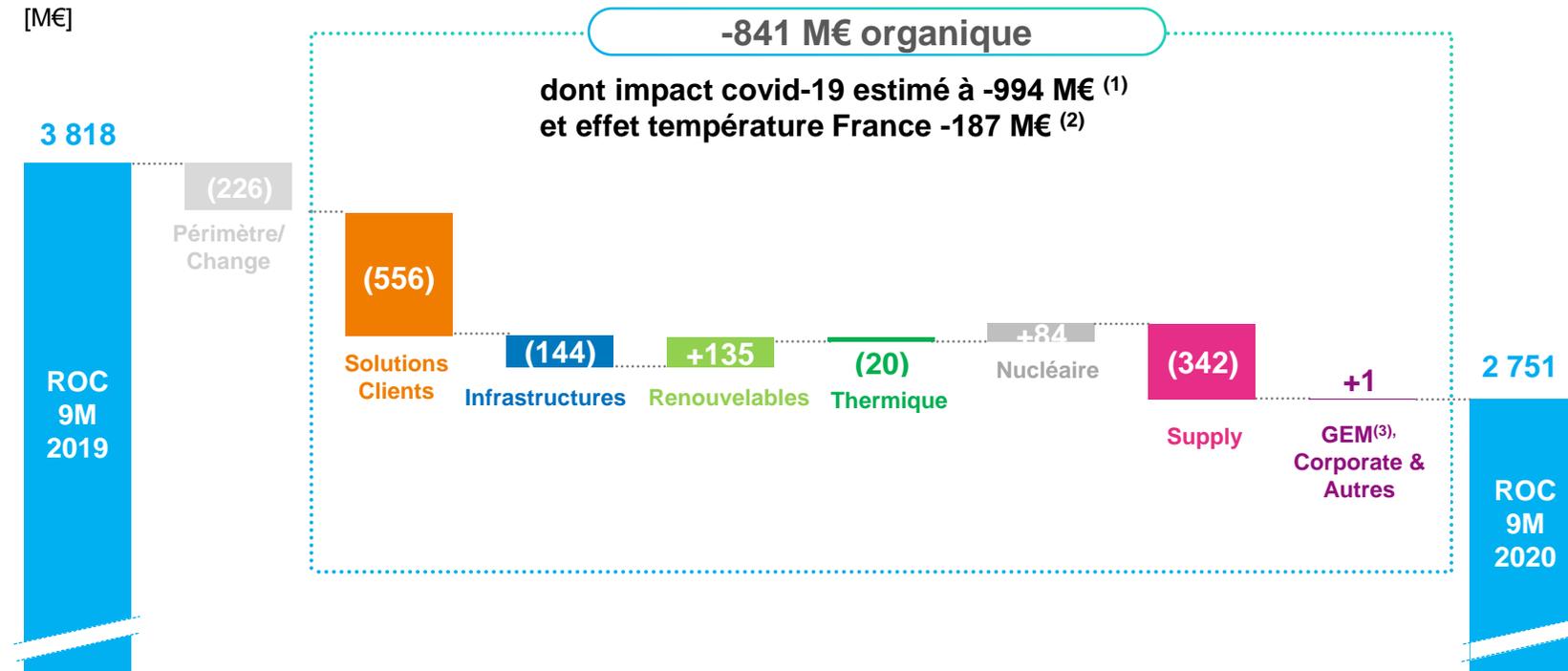
(1) Chiffres 2019 non audités, ajustés selon la définition revue du ROC

(2) Cash Flow From Operations = cash flow disponible avant les dépenses d'investissement et de maintenance

(3) Vs Déc 2019



# Solutions Clients et Supply plus impactés par la Covid-19, résilience des activités d'infrastructures et de production d'électricité



(1) Ces estimations ont été préparées conformément à une guidance standard appliquée à l'ensemble de nos activités dans le cadre d'un processus de surveillance dédié (les pertes de revenus étant intrinsèquement soumises à plus de jugement que l'identification des coûts spécifiques encourus). Ces estimations portent uniquement sur les éléments opérationnels et sont présentées nettes d'économies et de plans d'atténuation des impacts. Par construction, ces estimations excluent les effets de change et de prix des matières premières dans nos différentes activités, qu'ils soient positifs ou négatifs.

(2) Ces effets de température ne sont donnés que pour l'Approvisionnement et les Réseaux (distribution de gaz) en France et suivent la méthodologie validée par les auditeurs.

(3) GEM (Global energy management) : gestion et optimisation des actifs gaz et électricité du Groupe



## Objectifs financiers 2020

En Md€	OBJECTIFS 2020 <sup>(1)</sup>	Résultats 2019
<b>EBITDA</b>	<b>9,0-9,2</b>	10,4
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>4,2-4,4</b>	5,7
<b>Résultat net récurrent, part du Groupe</b>	<b>1,7-1,9</b>	2,7 <sup>(2)</sup>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	-	1,0
<b>Dette nette économique/Ebitda</b>	<b>&gt; 4,0x</b>	4,0x
<b>Investissements</b>	<b>7,5-8,0<sup>(3)</sup></b>	10

**Politique de dividende réaffirmée**  
**65-75% sur la base du résultat net récurrent part du Groupe**

- (1) Ces objectifs et ces indications reposent sur des hypothèses de température moyenne en France pour le 2ème semestre 2020, de répercussion complète des coûts d'approvisionnement sur les tarifs régulés du gaz en France, d'absence de changement comptable significatif, d'absence de changement substantiel de réglementation ou de l'environnement macro-économique, de prix de commodités sur les conditions de marchés au 30 juin 2020, de cours de change moyens pour 2020 : €/€ : 1,11 ; €/BRL : 5,79, d'absence d'impact significatif de cessions non encore annoncées, d'un retour continu et progressif suite aux mesures de confinement prises dans les principales zones géographiques et de l'absence de nouvelles mesures de confinement majeur prises dans les régions clés
- (2) Résultat net récurrent part du Groupe des activités poursuivies
- (3) Net de DBSO et de financements par tax equity

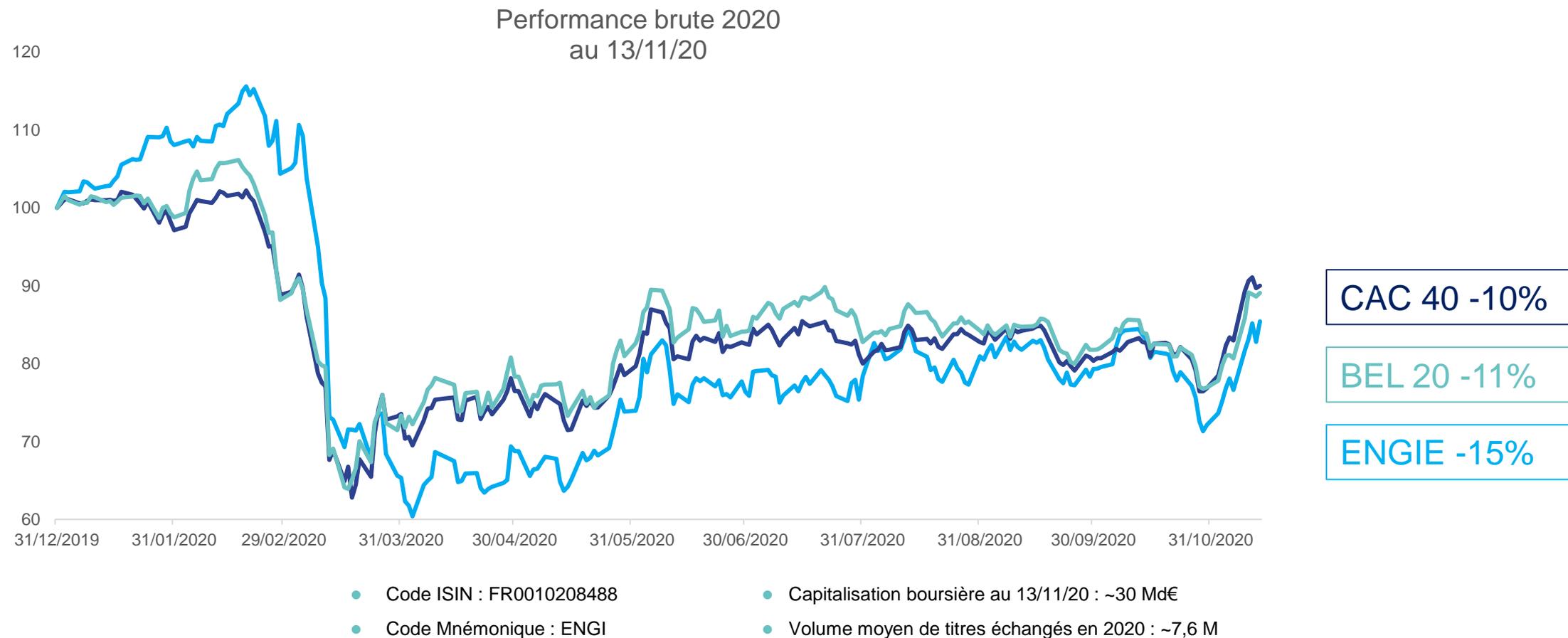


# 4

## LE GROUPE ET VOUS



# L'action ENGIE



Source : Eikon Reuters



# Consensus des analystes au 1<sup>er</sup> octobre 2020

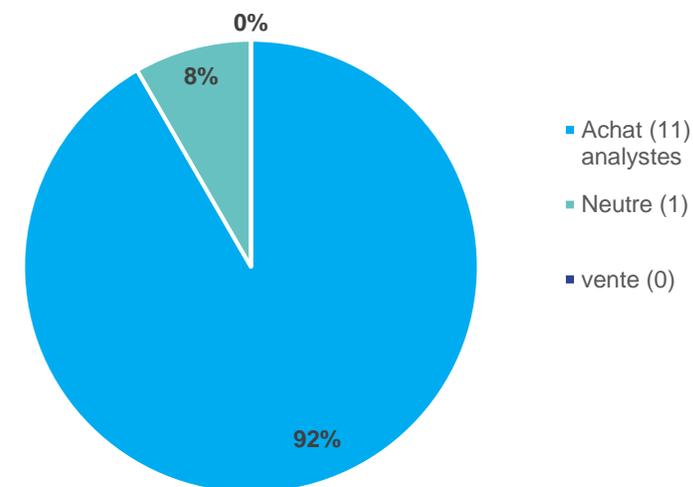
Il s'agit d'un consensus composé de prévisions d'analystes indépendants et synthétisé par l'émetteur qui ne porte aucun jugement sur celui-ci.

## Avertissement

Les données présentées comprennent une synthèse des recommandations, objectifs de cours et estimations financières des analystes financiers\* qui, à la connaissance d'ENGIE, suivent l'action ENGIE et produisent des études dédiées dont sont extraites ces données. La référence à ces données sert uniquement pour l'information du lecteur et est sans engagement. Ces données ne constituent en aucune manière une sollicitation ou une invitation à acheter ou à vendre des actions d'ENGIE. Ces données ont été établies par les analystes financiers\* sous leur seule responsabilité et ne reflètent pas l'opinion d'ENGIE. ENGIE n'émet aucune appréciation et ne prend aucun engagement quant à la qualité de ces données émanant des analystes financiers\* et ne garantit ni leur exhaustivité ni leur mise à jour.

\* Bank of America (« restricted »), Barclays, Berenberg, Bernstein, Bryan Garnier, Caixa Bank, Citi (« restricted »), Crédit Suisse (« restricted »), Deutsche Bank (« restricted »), Exane BNP Paribas, Goldman Sachs, HSBC (« restricted »), JP Morgan (« restricted »), Kepler Cheuvreux, Morgan Stanley (« restricted »), Oddo, Santander, Société Générale, UBS

Recommandations des analystes  
(Objectif de cours moyen de 14,40 €)



## Dividende majoré

---

Inscrivez vos actions au nominatif avant le 31/12/2020 pour bénéficier en 2023 de la majoration du dividende à distribuer au titre de 2022.

### ENGIE récompense la fidélité des actionnaires

**+ 10 %** de prime sur le dividende pour vos actions détenues au nominatif (pur ou administré) pendant 2 ans en continu

Pour en savoir plus, [cliquez ici](#) ou appelez le service Relations Actionnaires au 0800 25 125



# Agenda

---



**26 février 2021**

Publication des résultats  
annuels 2020



**20 mai 2021**

Assemblée Générale



**18 mai 2021**

Publication des informations  
financières au 31 mars 2021



**30 juillet 2021**

Publication des résultats  
du 1<sup>er</sup> semestre 2021



## Nous contacter

---

### SERVICE RELATIONS ACTIONNAIRES

**0800 30 00 30 (depuis la France)**

[relation@actionnaires.engie.com](mailto:relation@actionnaires.engie.com)

**0800 25 125 (depuis la Belgique)**

<https://www.engie.com/espace-finance>

