



# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2022





# SOMMAIRE

## 01 RAPPORT D'ACTIVITÉ

|   |  |    |
|---|--|----|
| 1 | RÉSULTATS SEMESTRIELS ENGIE 2022 .....                   | 7  |
| 2 | AUTRES ÉLÉMENTS DU COMPTE DE RÉSULTAT .....              | 20 |
| 3 | ÉVOLUTION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET .....           | 22 |
| 4 | AUTRES POSTES DE L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE ..... | 28 |
| 5 | TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES .....                | 29 |
| 6 | PERSPECTIVES .....                                       | 30 |

## 02 ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS CONDENSÉS SEMESTRIELS

|  |    |
|--|----|
| COMPTE DE RÉSULTAT .....                       | 34 |
| ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL .....                  | 35 |
| ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE .....          | 36 |
| ÉTAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES ..... | 38 |
| ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE .....               | 40 |

## 03 NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS CONDENSÉS SEMESTRIELS

|         |  |    |
|---------|--|----|
| Note 1  | RÉFÉRENTIEL ET MÉTHODES COMPTABLES .....                               | 43 |
| Note 2  | RETRAITEMENT DE L'INFORMATION COMPARATIVE .....                        | 47 |
| Note 3  | PRINCIPALES VARIATIONS DE PÉRIMÈTRE .....                              | 51 |
| Note 4  | INDICATEURS FINANCIERS UTILISÉS DANS LA COMMUNICATION FINANCIÈRE ..... | 56 |
| Note 5  | INFORMATION SECTORIELLE .....  | 61 |
| Note 6  | VENTES .....   | 64 |
| Note 7  | CHARGES OPERATIONNELLES .....  | 66 |
| Note 8  | AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES .....        | 67 |
| Note 9  | RÉSULTAT FINANCIER .....   | 69 |
| Note 10 | IMPÔTS .....   | 70 |
| Note 11 | GOODWILL ET IMMOBILISATIONS .....                                      | 71 |
| Note 12 | INSTRUMENTS FINANCIERS .....   | 73 |
| Note 13 | RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS .....                          | 78 |

|         |  |    |
|---------|--|----|
| Note 14 | PROVISIONS.....                          | 84 |
| Note 15 | TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES..... | 87 |
| Note 16 | BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT.....        | 88 |
| Note 17 | CONTENTIEUX ET ENQUÊTES.....             | 89 |
| Note 18 | ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE..... | 93 |



# 01 RAPPORT D'ACTIVITÉ

|   |  |    |
|---|--|----|
| 1 | RÉSULTATS SEMESTRIELS ENGIE 2022 .....                   | 7  |
| 2 | AUTRES ÉLÉMENTS DU COMPTE DE RÉSULTAT.....               | 20 |
| 3 | ÉVOLUTION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET .....           | 22 |
| 4 | AUTRES POSTES DE L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE ..... | 28 |
| 5 | TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES .....                | 29 |
| 6 | PERSPECTIVES .....                                       | 30 |

# 1 RÉSULTATS SEMESTRIELS ENGIE 2022

Les états financiers précédemment publiés et présentés ci-après ont été retraités afin de présenter dans les comptes au 30 juin 2021 (pour le compte de résultat, les états du résultat global et de flux de trésorerie) les activités d'EQUANS (cf. Note 3 «Principales variations de périmètre») en tant qu'activités non poursuivies dans la mesure où elles représentent une ligne d'activité principale et distincte au sens de la norme IFRS 5 – Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées. Le passage de l'information publiée à l'information comparative retraitée est présenté dans la Note 2 «Retraitement de l'information comparative» du rapport financier semestriel.

## Résultats financiers ENGIE au 30 juin 2022

### Solide performance dans des conditions de marchés sans précédent

#### Faits marquants

- Mobilisation du Groupe pour garantir la sécurité d'approvisionnement en énergie et limiter la hausse des prix de l'énergie pour ses clients
- Exposition au gaz russe considérablement réduite
- Mise en œuvre continue du plan stratégique en matière de croissance et de simplification du Groupe
- Poursuite de la croissance des Renouvelables avec 2,2 GW supplémentaires, portant la capacité totale installée dans le monde à plus de 36 GW
- Cession d'EQUANS en bonne voie pour une finalisation au S2 2022
- Début des discussions avec l'État belge dans un cadre clair et équilibré de partage des risques et opportunités afin d'évaluer la faisabilité et les conditions de la prolongation de 2 réacteurs nucléaires

#### Performance financière

- EBIT en hausse organique de 73%, la plupart des activités étant en croissance
- Amélioration du *Cash Flow From Operations*, soutenue par des flux de trésorerie d'exploitation en hausse, des effets d'appels de marge positifs, cession de la créance du bouclier tarifaire pour le gaz en France à hauteur de 0,7 milliard d'euros
- Contribution aux mécanismes de partage des bénéfices pour le nucléaire en Belgique et l'hydroélectricité en France pour un montant total de 467 millions d'euros
- Maintien d'un bilan solide et de la liquidité, dette financière nette de 26,3 milliards d'euros, en hausse de 1 milliard d'euros
- Performance bénéficiant des atouts du modèle intégré du Groupe, *guidance* 2022 pour le RNRpg inchangée entre 3,8 milliards d'euros et 4,4 milliards d'euros

### Chiffres-au 30 juin 2022

| En milliards d'euros   | 30 juin 2022 | 30 juin 2021                                      | Variation brute en % | Variation organique en % <sup>(1)</sup> |
|--|--------------|---|----------------------|---|
| <b>Chiffre d'affaires</b>  | 43,2         | 25,0  | +72,3%               | +71,3%                                  |
| <b>EBITDA</b>  | 7,5          | 5,2   | +44,3%               | +43,2%                                  |
| <b>EBIT</b>  | 5,3          | 3,0   | +75,3%               | +73,1%                                  |
| <b>Résultat net récurrent des activités poursuivis, part du Groupe</b> | 3,2          | 1,3   | -                    | -                                       |
| <b>Résultat net, part du Groupe</b>                                    | 5,0          | 2,3   | -                    | -                                       |
| <b>CAPEX <sup>(1)</sup></b>  | 3,3          | 2,8   | +16,4%               | -                                       |
| <b>Cash Flow From Operations (CFFO) <sup>(2)</sup></b>                 | 6,8          | 4,3   | +59,3%               | -                                       |
| <b>Endettement financier net <sup>(3)</sup></b>                        | 26,3         | +1 milliard d'euros par rapport au 31 déc. 2021'  |                      |   |
| <b>Dette nette économique</b>  | 38,5         | +0,2 milliard d'euros par rapport au 31 déc. 2021 |                      |   |
| <b>Dette nette économique / EBITDA</b>                                 | 3,0x         | -0,6x par rapport au 31 déc.2021                  |                      |   |

(1) Net des produits de cession dans le cadre du schéma DBSO (Develop, Build, Share & Operate) et du schéma de tax equity.

(2) Cash Flow From Operations = Free Cash Flow avant Capex de maintenance et dépenses de sortie du nucléaire.

(3) La dette financière nette exclut la dette interne relative à EQUANS (0,7 milliard d'euros).

## 1.1 Guidance 2022

Les éléments de détermination des objectifs et les hypothèses sous-jacentes sont présentés dans la section 6 «Perspectives» de ce rapport d'activité.

Compte tenu de l'environnement actuel qui reste marqué par des incertitudes, la guidance pour l'exercice 2022 demeure inchangée : le résultat net récurrent part du Groupe (RNRpg) pour l'exercice 2022 devrait se situer entre 3,8 et 4,4 milliards d'euros, sur la base d'une fourchette indicative d'EBITDA de 11,7 à 12,7 milliards d'euros et d'EBIT de 7,0 à 8,0 milliards d'euros.

Si les conditions de marché et l'environnement de prix (au 30 juin 2022) devaient se poursuivre au second semestre, cela se traduirait par une contribution additionnelle au niveau du RNRpg de 0,7 milliard d'euros.

ENGIE continue de viser une notation de crédit « *strong investment grade* » et un ratio de dette nette économique sur EBITDA inférieur ou égal à 4,0x à long terme. Le Groupe réaffirme sa politique de dividende, basée sur un taux de distribution de 65% à 75% du RNRpg et le dividende plancher de 0,65 € par action pour la période allant de 2021 à 2023.

## 1.2 ENGIE contribue activement à la sécurité d'approvisionnement en énergie et à son accessibilité financière

En tant que propriétaire et opérateur d'infrastructures gazières, et fournisseur de gaz, ENGIE assure un rôle essentiel sur ses principaux marchés.

En France, afin de renforcer la sécurité d'approvisionnement et les niveaux de stockage de gaz, ENGIE a acheté 10 TWh de volumes de gaz supplémentaires sur le marché et a avancé son programme d'injections de gaz par rapport à l'année précédente. Toutes ces mesures au premier semestre, dans un contexte de prix de marché élevés, ont conduit à une augmentation du fonds de roulement d'environ 1,6 milliard d'euros, démontrant clairement les efforts d'ENGIE pour soutenir la sécurité d'approvisionnement.

Outre les efforts visant à renforcer la sécurité d'approvisionnement, ENGIE se mobilise également pour préparer l'avenir et accompagner le développement des gaz renouvelables : 425 unités de production de biométhane, d'une capacité de production annuelle pouvant atteindre 7,2 TWh, sont désormais raccordées aux infrastructures d'ENGIE en France.

En parallèle, ENGIE agit pour soutenir ses clients en matière de pouvoir d'achat. En Europe, le Groupe s'emploie, aux côtés des autorités locales, à fournir un soutien par le biais de facilités de paiement représentant plus de 1,1 milliard d'euros de contribution aux mécanismes de protection des prix, ainsi que par le biais de mécanismes de partage des bénéfices, notamment en Belgique et en France. ENGIE est également impliqué dans la récente loi sur le pouvoir d'achat en France, au travers de laquelle il mettra à contribution du fonds de roulement supplémentaire pour financer des niveaux supérieurs de stockage de gaz.

En complément des mesures déjà mises en œuvre, ENGIE déploiera en France, dès la rentrée, deux mesures principales pour soutenir le pouvoir d'achat de ses clients :

- pour ses 880 000 clients particuliers précaires au 31 juillet 2022, abondement du chèque énergie à hauteur moyenne 100 € par client, soit 90 millions d'euros au total. Cet abondement sera effectué auprès des foyers concernés en novembre 2022,
- pour ses clients industriels et tertiaires (dont les Petites et Moyennes Entreprises ainsi que les Entreprises de Taille Intermédiaire), qui souffrent le plus de la hausse des prix de l'énergie, mise en place, entre autres, d'un fonds pour les aider à contractualiser leur énergie.

En France également, environ 70% des contrats *BtoC* de gaz et d'électricité d'ENGIE ont bénéficié d'une protection contre les augmentations de prix par le biais d'un bouclier tarifaire ou de prix fixes pendant la durée du contrat. Les clients sont également aidés en Belgique par le biais du tarif social et en Roumanie par un mécanisme de plafonnement des prix.

ENGIE est plus que jamais mobilisé auprès de ses clients pour améliorer leur efficacité énergétique, réduire ainsi leurs factures d'énergie et leur permettre d'atteindre leurs objectifs de décarbonation. Cela se traduit par exemple par l'entretien des chaudières et l'installation d'équipements performants pour réduire la consommation de gaz, ainsi que par le développement de la production solaire distribuée. Les compteurs communicants de gaz jouent également un rôle clé dans l'efficacité énergétique. ENGIE continue de les déployer : 1,0 million ont été installés au cours du premier semestre, portant leur nombre total à près de 10,2 millions.

### 1.3 Réduction significative de l'exposition financière et physique au gaz russe

Depuis le mois de mars, ENGIE a mis en place une série de mesures visant à réduire significativement les impacts directs qui résulteraient d'une interruption de l'approvisionnement en gaz russe.

#### **Exposition financière limitée même en cas d'arrêt des livraisons de gaz russe**

En ce qui concerne l'exposition financière du Groupe, grâce à des actions de couverture proactives, dont les coûts ont été entièrement comptabilisés au premier semestre, et à la gestion du portefeuille global de gaz, la position du Groupe serait ponctuellement courte d'environ 4 TWh, même dans un scénario extrême d'arrêt complet et soudain des livraisons de gaz russe.

#### **Exposition physique réduite significativement**

En ce qui concerne l'exposition physique, pour l'hiver 2022-2023, en combinant la longueur intrinsèque du portefeuille, les volumes supplémentaires contractés de gaz par gazoducs et de gaz naturel liquéfié, ENGIE a significativement réduit son exposition précédente aux volumes de gaz achetés à Gazprom. Les volumes résiduels, qui représentent environ 4% de la fourniture de gaz d'ENGIE à ses clients *BtoB*, *BtoC* et pour la consommation de ses propres centrales à gaz à cycle combiné en Europe, se situent largement dans la fourchette habituelle de volatilité que le Groupe gère en permanence, notamment pour les variations de volume dues aux conditions climatiques.

De même, pour l'hiver 2023-2024, le Groupe est confiant dans le fait que les volumes supplémentaires contractés par de nouvelles sources d'approvisionnement, y compris de GNL, accompagnés d'une diminution de la demande, permettront de suppléer aux besoins en gaz russe et d'atteindre les niveaux de stockage requis en cas de coupure totale des livraisons de gaz russe.

Concernant Nord Stream 1, le Groupe a revu la valorisation de sa participation de 9%, en raison du profil de risque accru de son unique client Gazprom, réduisant ainsi sa valeur à 305 millions d'euros, en baisse de 259 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2021. Cette variation de la juste valeur n'affecte pas le compte de résultat, car elle est comptabilisée directement dans les capitaux propres d'ENGIE.

Sur Nord Stream 2, comme indiqué précédemment, le Groupe, en tant que prêteur, était exposé à 987 millions d'euros de risque de crédit au 31 décembre 2021. Ce montant tient compte de la valeur du prêt accordé, ainsi que des intérêts courus. ENGIE a reconnu, au 31 mars 2022, une perte de crédit pour l'intégralité de ce montant. Cette perte de crédit non opérationnelle n'a pas eu d'impact sur le résultat net récurrent du Groupe.

### 1.4 Avancés réalisées sur le plan stratégique

#### **Accélération dans les Renouvelables et les infrastructures énergétiques décentralisées**

Les capacités installées Renouvelables du Groupe ont augmenté de 2,2 GW au cours du premier semestre, dont 1,3 GW résultant du développement organique d'ENGIE. Le Groupe est en bonne voie pour atteindre son objectif d'augmentation de ses capacités Renouvelables de 4 GW en moyenne chaque année et ce, jusqu'en 2025. Cet objectif est porté par un pipeline de projets en croissance qui atteignait 71 GW à fin juin 2022, soit 5 GW de plus qu'à fin décembre 2021.

Les 2,2 GW de capacités ajoutées au cours du premier semestre 2022 comprennent notamment 952 MW relatifs à la mise en service du parc éolien en mer Moray East par Ocean Winds, la *joint-venture* d'ENGIE et d'EDPR dédiée à l'éolien en mer, qui continue de se développer fortement.

Le 7 juillet 2022, le projet de parc éolien en mer Moray West a obtenu un *contract for difference* de 15 ans portant sur 294 MW de production éolienne en mer à 37,35 £ / MWh (en prix 2012). En juin, Ocean Winds a également inauguré officiellement Ocean Winds Brazil. Cette entité, qui dépose actuellement des demandes de licences pour cinq nouveaux projets éoliens en mer pour une capacité totale de 15 GW, sera dédiée au marché de l'éolien en mer au Brésil dont le potentiel est évalué à environ 700 GW.

Comme annoncé précédemment, l'adoption de la loi « Aménagement du Rhône » en France en février 2022, a permis à ENGIE, au travers de sa filiale CNR, de prolonger de 18 ans jusqu'en 2041 la concession portant sur ses activités hydroélectriques du Rhône. Dans le cadre de cette prolongation, ENGIE prend plusieurs engagements représentant un investissement de plus d'un milliard d'euros (en euros courants) à horizon 2041.

Les activités d'*Energy Solutions* ont, quant à elles, connu une forte dynamique commerciale, notamment dans les infrastructures énergétiques décentralisées avec plusieurs contrats remportés ou renouvelés dans les réseaux énergétiques décentralisés ou dans la production d'énergie sur site.

0,5 GW de capacité nette installée ont été ajoutés dans les infrastructures énergétiques décentralisées au cours du premier semestre 2022.

Le carnet de commandes des concessions en France a augmenté de 1,3 milliard d'euros par rapport au 31 décembre 2021 pour atteindre 18,1 milliards d'euros.

#### **Plan de cessions – simplification et recentrage**

En ce qui concerne EQUANS, le contrat de cession avec Bouygues a été signé le 12 mai, à l'issue de la période de consultation des instances représentatives du personnel. En juillet, la Commission européenne a autorisé, en vertu du règlement de l'UE sur les concentrations, l'acquisition d'EQUANS par Bouygues. L'autorisation est subordonnée au respect intégral des engagements proposés par Bouygues. Le Groupe est en bonne voie pour finaliser cette opération au second semestre, qui représentera une étape majeure dans la mise en œuvre de sa stratégie.

Sur le plan du recentrage géographique, une fois tous les accords de sortie déjà engagés signés, le Groupe opérera dans 35 pays. ENGIE prévoit de ramener sa présence à moins de 30 pays d'ici 2023.

#### **Allocation de capital rigoureuse**

Les investissements au cours du premier semestre 2022 se sont élevés à 3,3 milliards d'euros, dont 2,2 milliards d'euros d'investissements de croissance, consacrés aux activités Renouvelables, d'Infrastructures et d'*Energy Solutions*, en ligne avec les priorités stratégiques d'ENGIE.

#### **Plan de performance**

Dans un contexte de forte inflation, ENGIE a maintenu sa dynamique d'amélioration de la performance avec la mise en œuvre de son plan de performance, dont la contribution nette à l'EBIT au premier semestre a atteint 163 millions d'euros. Les actions d'amélioration de la performance des entités déficitaires se poursuivent, avec une attention particulière sur EVBox.

Pour rappel, la contribution nette à l'EBIT pour les années 2022 et 2023 de ce plan de performance devrait s'élever à 0,5 milliard d'euros.

## 1.5 Point sur les actifs nucléaires en Belgique

Le 18 mars 2022, le gouvernement belge a annoncé sa décision de modifier sa politique énergétique au regard de la situation géopolitique inédite, et ce faisant, a demandé à ENGIE de prolonger la durée de vie opérationnelle des réacteurs Doel 4 et Tihange 3 jusqu'en 2035.

Le 21 juillet 2022, ENGIE, par le biais de sa filiale Electrabel SA, et l'État belge ont signé une lettre d'intention non engageante afin d'évaluer la faisabilité et les conditions d'une telle prolongation.

L'objectif est de négocier et de conclure un accord engageant d'ici le 31 décembre 2022 qui puisse assurer une répartition équilibrée des risques et des opportunités et offrir à chaque partie une stabilité et une structure de transaction équitable à long terme.

La lettre d'intention énumère plusieurs conditions indissociables, parmi lesquelles :

- la prolongation de la période d'exploitation de Doel 4 et Tihange 3 pour dix ans, en tenant compte d'une période de 5 ans à partir de la signature de l'accord de principe. Les parties étudieront les conditions permettant un redémarrage des deux unités dès novembre 2026. Cet accord inclura également les conditions économiques de la prolongation,
- la mise en place d'une nouvelle entité dédiée aux deux unités avec une participation de l'État belge et d'Electrabel à hauteur de 50/50,
- un plafonnement des passifs et des coûts futurs liés à la gestion des déchets nucléaires et du combustible utilisé pour tous les réacteurs sous la forme d'un montant fixe qui reste à déterminer, incluant une prime couvrant les incertitudes futures, et qui sera fixé après examen par les autorités compétentes (CPN et ONDRAF).

ENGIE continuera à travailler de manière constructive avec l'État belge pour contribuer à la sécurité d'approvisionnement en Belgique.

## 1.6 Progrès réalisés sur les objectifs clés ESG

Au cours du premier semestre 2022, les émissions de gaz à effet de serre provenant de la production d'énergie ont atteint 30 millions de tonnes.

ENGIE a également augmenté la part que représentent les énergies renouvelables dans son portefeuille, celle-ci passant de 34% à fin 2021 à 36% à fin juin 2022, principalement avec l'ajout de 2,2 GW de capacités Renouvelables au cours du premier semestre.

Sur les enjeux de diversité, ENGIE comptait 30% de femmes cadres à la fin du premier semestre 2022 contre 29% à fin 2021. Ces données ont été retraitées afin de ne plus tenir compte d'EQUANS.

## 1.7 Revue des données S1

### 1.7.1. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires s'est établi à 43,2 milliards d'euros, en hausse de 72,3% en brut et 71,3% en organique.

## Chiffre d'affaires contributif, après élimination des opérations intragroupe

| <i>En millions d'euros</i> | 30 juin 2022  | 30 juin 2021  | Variation brute en% | Variation organique en% |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------------|-------------------------|
| Renouvelables              | 2 485         | 1 549         | +60,5%              | +49,7%                  |
| Infrastructures            | 3 650         | 3 680         | -0,8%               | -1,4%                   |
| <i>Energy Solutions</i>    | 5 587         | 4 713         | +18,5%              | +21,9%                  |
| Thermique                  | 3 222         | 1 696         | +90,0%              | +77,5%                  |
| Fourniture d'énergie       | 8 169         | 4 824         | +69,4%              | +69,1%                  |
| Nucléaire                  | (23)          | 15            |                     |                         |
| Autres                     | 20 077        | 8 571         |                     |                         |
| <i>dont GEMS</i>           | 20 064        | 8 423         |                     |                         |
| <b>TOTAL</b>               | <b>43 167</b> | <b>25 048</b> | <b>+72,3%</b>       | <b>+71,3%</b>           |

Le chiffre d'affaires des **Renouvelables** s'est élevé à 2 485 millions d'euros, en hausse de 60,5% en brut et de 49,7% en organique. La croissance brute a inclus des effets de change positifs, principalement liés à l'appréciation du real brésilien par rapport à l'euro. En organique, le chiffre d'affaires a augmenté principalement en France, grâce à l'amélioration des prix de l'électricité, et en Amérique latine avec les actifs mis en service.

Le chiffre d'affaires des **Infrastructures** s'est élevé à 3 650 millions d'euros, en baisse de 0,8% en brut et de 1,4% en organique. La variation brute s'explique par des effets de change positifs, principalement au Brésil et des effets de périmètre négatifs liés à la cession d'actifs en Turquie. La baisse organique est principalement liée à la diminution des volumes distribués due aux températures plus clémentes par rapport au premier semestre 2021 en France et en Europe. Cette diminution a été compensée en partie seulement par la hausse du chiffre d'affaires des activités de transport, des terminaux méthaniers et de stockage. Pour les Infrastructures hors de France, le chiffre d'affaires a diminué en organique, reflétant la baisse des revenus de construction consécutive à la mise en service progressive des lignes de transmission d'électricité au Brésil, compensée en partie seulement par des revenus plus élevés au Mexique et en Argentine.

Le chiffre d'affaires des activités d'**Energy Solutions** s'est élevé à 5 587 millions d'euros, en hausse de 18,5% en brut et de 21,9% en organique. L'augmentation brute comprend un effet de périmètre négatif, principalement lié à la vente d'Endel, et un effet de change positif, notamment aux États-Unis et en Asie-Pacifique. En organique, les infrastructures énergétiques décentralisées et les services d'efficacité énergétique en France ont bénéficié d'une augmentation des niveaux d'activité. Les activités en Italie et en Allemagne ont également connu une croissance organique positive.

Le chiffre d'affaires des activités **Thermiques** s'est élevé à 3 222 millions d'euros, en hausse de 90,0% en brut et de 77,5% en organique. L'augmentation brute comprend des effets de change positifs principalement en Amérique latine et un effet de périmètre négatif avec la cession de la centrale à charbon de Jorge Lacerda au Brésil en octobre 2021. La variation organique est principalement due à la forte performance des activités thermiques en Europe grâce à des conditions de marché exceptionnelles permettant de capter des spreads plus élevés et d'augmenter les services ancillaires, ainsi que, dans une moindre mesure, en Amérique latine avec l'indexation des contrat long -terme de vente d'électricité dans un contexte de hausse des prix des matières premières et de l'inflation.

Le chiffre d'affaires pour la **Fourniture d'énergie** s'est élevé à 8 169 millions d'euros, en hausse de 69,4% en brut et de 69,1% en organique. L'augmentation est principalement due à la hausse des prix des matières premières, qui n'a été que partiellement compensée par l'effet volume dû à des températures plus douces par rapport au premier semestre 2021.

Le chiffre d'affaires du **Nucléaire** a été non significatif après élimination des opérations intragroupes, puisque la production a été vendue en interne à d'autres activités du Groupe.

Le chiffre d'affaires des activités « **Autres** » s'élève à 20 077 millions d'euros. La forte augmentation est principalement due à l'augmentation des prix des commodités combinée à des volumes plus élevés.

## 1.7.2. EBITDA

L'**EBITDA** s'est établi à 7,5 milliards d'euros, en hausse brute de 44,3% et de 43,2% en organique.

## Matrice par activité/géographie

| <i>En millions d'euros</i> | France       | Reste de l'Europe | Amérique Latine | États-Unis & Canada | Moyen-Orient, Asie & Afrique | Autres     | 30 juin 2022 |
|----------------------------|--------------|-------------------|-----------------|---------------------|------------------------------|------------|--------------|
| Renouvelables              | 277          | 195               | 521             | 124                 | 12                           | (27)       | 1 101        |
| Infrastructures            | 1 910        | 92                | 387             | (2)                 | -                            | (5)        | 2 382        |
| Solutions Clients          | 305          | 92                | 1               | 11                  | 28                           | (56)       | 380          |
| Thermique                  | -            | 543               | 115             | 22                  | 224                          | (13)       | 891          |
| Supply                     | 510          | 34                | 3               | -                   | 14                           | (6)        | 555          |
| Nucléaire                  | -            | 1 089             | -               | -                   | -                            | -          | 1 089        |
| Autres                     | -            | (4)               | 1               | 12                  | -                            | 1 073      | 1 082        |
| <i>Dont GEMS</i>           |              |                   |                 |                     |                              | 1 161      | 1 161        |
| <b>TOTAL EBITDA</b>        | <b>3 001</b> | <b>2 041</b>      | <b>1 028</b>    | <b>167</b>          | <b>278</b>                   | <b>965</b> | <b>7 480</b> |

| <i>En millions d'euros</i> | France       | Reste de l'Europe | Amérique Latine | États-Unis & Canada | Moyen-Orient, Asie & Afrique | Autres    | 30 juin 2021 |
|----------------------------|--------------|-------------------|-----------------|---------------------|------------------------------|-----------|--------------|
| Renouvelables              | 257          | 88                | 397             | (1)                 | 24                           | (13)      | 750          |
| Infrastructures            | 2 029        | 101               | 258             | 1                   | 18                           | (4)       | 2 402        |
| Solutions Clients          | 293          | 102               | -               | (1)                 | 23                           | (37)      | 380          |
| Thermique                  | -            | 262               | 266             | 20                  | 233                          | (13)      | 769          |
| Supply                     | 208          | 139               | (1)             | -                   | (3)                          | (10)      | 334          |
| Nucléaire                  | -            | 402               | -               | -                   | -                            | -         | 402          |
| Autres                     | -            | -                 | 1               | (4)                 | -                            | 149       | 146          |
| <i>Dont GEMS</i>           |              |                   |                 |                     |                              | 280       | 280          |
| <b>TOTAL EBITDA</b>        | <b>2 787</b> | <b>1 093</b>      | <b>920</b>      | <b>16</b>           | <b>295</b>                   | <b>71</b> | <b>5 183</b> |

## 1.7.3. EBIT

L'**EBIT**, qui s'est élevé à 5,3 milliards d'euros, a enregistré une hausse brute de 75,3% et de 73,1% en organique.

- **Taux de change** : un effet positif total de 129 millions d'euros, principalement dû à l'appréciation du real brésilien et du dollar américain.
- **Variations de périmètre** : l'effet de périmètre négatif net de 81 millions d'euros est principalement dû à des événements survenus en 2021, notamment la vente partielle d'actions de GTT qui ont conduit à un changement de méthode de consolidation pour les 30% restants à partir de juin 2021, des ventes d'actifs réalisées dans les cadres de la rationalisation géographique et de sortie du charbon du Groupe. Ces effets n'ont été que partiellement compensés par l'acquisition d'Eolia en Espagne en mai 2022.
- **Températures en France** : par rapport à la normale, l'effet température normatif est négatif de 107 millions d'euros, générant une variation négative cumulée de 177 millions d'euros par rapport au premier semestre 2021 dans les Infrastructures, la fourniture d'énergie et les activités Autres. Outre cet effet volume normatif négatif, et spécifiquement pour le premier trimestre 2022 dans la fourniture d'énergie et les activités Autres, ces températures clémentes ont généré un effet prix positif grâce à une position longue en gaz qui a pu être revendue dans des conditions de marché exceptionnelles.

## Matrice par activité/géographie

| En millions d'euros | France       | Reste de l'Europe | Amérique Latine | États-Unis & Canada | Moyen-Orient, Asie & Afrique | Autres     | 30 juin 2022 |
|---------------------|--------------|-------------------|-----------------|---------------------|------------------------------|------------|--------------|
| Renouvelables       | 205          | 166               | 421             | 58                  | 9                            | (30)       | 828          |
| Infrastructures     | 1 059        | 69                | 351             | (2)                 | -                            | (5)        | 1 471        |
| Solutions Clients   | 170          | 47                | (1)             | 5                   | 22                           | (84)       | 160          |
| Thermique           | -            | 447               | (2)             | 21                  | 217                          | (16)       | 667          |
| Supply              | 434          | (8)               | 3               | -                   | 2                            | (8)        | 424          |
| Nucléaire           | -            | 858               | -               | -                   | -                            | -          | 858          |
| Autres              | -            | (4)               | -               | 8                   | -                            | 842        | 846          |
| Dont GEMS           | -            | -                 | -               | -                   | -                            | 1 062      | 1 062        |
| <b>TOTAL EBIT</b>   | <b>1 868</b> | <b>1 575</b>      | <b>772</b>      | <b>90</b>           | <b>249</b>                   | <b>700</b> | <b>5 253</b> |

| En millions d'euros | France       | Reste de l'Europe | Amérique Latine | États-Unis & Canada | Moyen-Orient, Asie & Afrique | Autres       | 30 juin 2021 |
|---------------------|--------------|-------------------|-----------------|---------------------|------------------------------|--------------|--------------|
| Renouvelables       | 137          | 61                | 325             | (42)                | 23                           | (14)         | 490          |
| Infrastructures     | 1 197        | 79                | 226             | 1                   | 18                           | (4)          | 1 516        |
| Solutions Clients   | 152          | 63                | (1)             | (6)                 | 16                           | (60)         | 164          |
| Thermique           | -            | 175               | 152             | 19                  | 218                          | (13)         | 552          |
| Supply              | 135          | 98                | (1)             | -                   | (15)                         | (11)         | 207          |
| Nucléaire           | -            | 178               | -               | -                   | -                            | -            | 178          |
| Autres              | -            | -                 | 1               | (9)                 | -                            | (100)        | (110)        |
| Dont GEMS           | -            | -                 | -               | -                   | -                            | 201          | 201          |
| <b>TOTAL EBIT</b>   | <b>1 622</b> | <b>654</b>        | <b>701</b>      | <b>(38)</b>         | <b>261</b>                   | <b>(202)</b> | <b>2 998</b> |

## Contribution des activités à l'EBIT sur S1 2022

| En millions d'euros | 30 juin 2022 | 30 juin 2021 | Variation brute en% | Variation organique en% | dont effet temp. (France) vs. 2020 |
|---------------------|--------------|--------------|---------------------|-------------------------|------------------------------------|
| Renouvelables       | 828          | 490          | +69,1%              | +53,5%                  | -                                  |
| Infrastructures     | 1 471        | 1 516        | 3,0%                | -3,9%                   | (113)                              |
| Energy Solutions    | 160          | 164          | -2,6%               | -8,8%                   | -                                  |
| Thermique           | 667          | 552          | +20,8%              | +16,6%                  | -                                  |
| Supply              | 424          | 207          | -                   | -                       | (50)                               |
| Nucléaire           | 858          | 178          | -                   | -                       | -                                  |
| Autres              | 846          | (110)        | -                   | -                       | (14)                               |
| dont GEMS           | 1 062        | 201          | -                   | -                       | -                                  |
| <b>TOTAL</b>        | <b>5 253</b> | <b>2 998</b> | <b>+75,3%</b>       | <b>+73,1%</b>           | <b>(177)</b>                       |

### 1.7.3.1. Renouvelables : contribution des actifs nouvellement mis en service et effets prix positifs

| En millions d'euros                              | 30 juin 2022 | 30 juin 2021 | Variation brute en % | Variation organique en % |
|--|--------------|--------------|----------------------|--------------------------|
| EBIT   | 828          | 490          | +69,1%               | +53,5%                   |
| CAPEX totaux                                     | 1 378        | 596          | -                    | -                        |
| CNR – prix captés (€/MWh) <sup>(2)</sup>         | 72,0         | 49,0         | +46,2%               | -                        |
| Marges DBSO <sup>(1)</sup> (contribution EBIT)   | 43           | 12           | -                    | -                        |
| <b>Indicateurs de performance opérationnelle</b> |              |              |                      |                          |
| Mises en service (GW à 100 %)                    | 2,2          | 1,2          | -                    | -                        |
| Volumes hydro - France (TWh à 100 %)             | 7,1          | 8,6          | -1,6 TWh             | -                        |

(1) Avant la taxe spécifique sur production hydroélectrique de la CNR

(2) Develop, Build, Share and Operate

Les Renouvelables ont enregistré une croissance organique de l'EBIT de 53,5%, bénéficiant de la contribution des nouvelles capacités mises en service (+146 millions d'euros) et d'un effet prix positif (+86 millions d'euros), grâce à des prix captés en Europe plus élevés (principalement pour les activités hydroélectriques en France) malgré des rachats de

volumes sur les marchés en raison de faibles volumes d'hydroélectricité au Portugal et en France. L'EBIT a également bénéficié du plan de performance mis en œuvre (+35 millions d'euros) et d'un effet volume positif (+25 millions d'euros) avec le retournement de l'impact de l'épisode de froid extrême survenu au Texas en 2021, que ne compensent que partiellement les moindres volumes résultant d'une hydrologie défavorable en France et au Portugal.

Ces effets positifs ont été en partie compensés par l'incidence du partage des bénéfices, avec la hausse de 65 millions d'euros des taxes sur la production hydroélectrique de la CNR en France (pour atteindre 155 millions d'euros), résultant des nouvelles modalités de calcul consécutives à l'adoption de la loi «Aménagement du Rhône» en février dernier. Le taux de taxation varie ainsi désormais en fonction des prix de l'électricité captés, et est passé à 35% pour le premier semestre 2022, contre 24% (fixe) dans le régime précédent.

Dans certaines zones du marché de l'électricité aux États-Unis, le Groupe connaît une congestion croissante de la transmission, ce qui entraîne des pertes de revenus. Bien que ce que l'on appelle le «risque de base» n'ait pas eu d'impact financier important jusqu'à présent, c'est un risque qui est étroitement surveillé et que le Groupe s'efforce de réduire.

### 1.7.3.2. Infrastructures : températures douces en Europe, bonne performance hors de France

| <i>En millions d'euros</i>                       | 30 juin 2022 | 30 juin 2021       | Variation brute en % | Variation organique en % |
|--|--------------|--------------------|----------------------|--------------------------|
| EBITDA   | 2 382        | 2 402              | -0,8%                | -1,5%                    |
| EBIT   | 1 471        | 1 516              | 3,0%                 | -3,9%                    |
| CAPEX totaux                                     | 1 019        | 1 161              | -12,2%               | -                        |
| <b>Indicateurs de performance opérationnelle</b> |              |                    |                      |                          |
| Effet température – France (EBIT en m€)          | (69)         | 45                 | (113)                | -                        |
| Compteurs communicants - France (m)              | 10,2         | 8,1 <sup>(1)</sup> | +2,1                 | -                        |

(1) Par rapport au 31 décembre 2021

Les infrastructures ont enregistré une diminution organique de leur EBIT de 3,9%.

L'EBIT des Infrastructures en France a diminué de 139 millions d'euros principalement en raison de températures plus chaudes que l'année dernière, qui ont eu un impact sur les activités de distribution, de la baisse des revenus des actifs en France, consécutive aux révisions réglementaires dont les effets sont lissés sur la période réglementaire de quatre ans, et de la hausse des coûts de l'énergie. Ces effets négatifs ont été partiellement compensés par des marges plus élevées pour Storengy au Royaume-Uni dans un environnement de prix volatils.

L'EBIT hors de France a augmenté de 80 millions d'euros, bénéficiant de contributions en hausse en Amérique latine, principalement dues à une contribution plus élevée des lignes de transport d'électricité, à la performance en hausse des activités de transport de gaz au Mexique et au Brésil et à l'indexation sur l'inflation, partiellement compensées par des températures plus chaudes en Europe.

Il est également important de préciser que pour la plupart des activités du Groupe en Amérique latine, les revenus sont indexés sur l'inflation. Il en va de même pour les infrastructures gazières régulées du Groupe en France, pour lesquels la Base d'Actifs Régulés (BAR) est indexée chaque année, ce qui se traduit par une augmentation des revenus par le biais du taux de rémunération de cette BAR. L'impact de l'inflation sur la base de coûts est par ailleurs couvert par le tarif dans la durée.

### 1.7.3.3. Energy Solutions : impact des températures chaudes mais prix de l'énergie en hausse et bonne performance commerciale – poursuite des actions d'amélioration de la performance d'EVBox

| En millions d'euros                                 | 30 juin 2022 | 30 juin 2021          | Variation brute en % | Variation organique en % |
|---|--------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|
| Chiffre d'affaires                                  | 5 587        | 4 713                 | +18,5%               | +21,9%                   |
| EBIT  | 160          | 164                   | -2,6%                | -8,8%                    |
| CAPEX totaux  | 329          | 297                   | +10,8%               | -                        |
| <b>Indicateurs de performance opérationnelle</b>    |              |                       |                      |                          |
| Cap. Installées infra. Décentralisées (GW)          | 25           | 24,1 <sup>(1,2)</sup> | +0,5%                | -                        |
| Marge d'EBIT (hors EVBox)                           | +4,1%        | +4,7%                 | -60 bps              | -                        |
| Backlog - Concessions en France (milliards d'euros) | 18,1         | 16,8 <sup>(1)</sup>   | +1,3%                | -                        |

(1) Par rapport au 31 décembre 2021

(2) Données retraitées

L'EBIT des activités d'Energy Solutions a enregistré une baisse organique de 8,8%.

L'EBIT des activités liées aux infrastructures énergétiques décentralisées a augmenté de 2 millions d'euros pour atteindre 232 millions d'euros, principalement en raison d'une bonne dynamique commerciale, notamment avec de nouveaux clients dans les réseaux urbains de chaleur et de froid. Cet effet positif a été partiellement compensé par des températures plus élevées qui ont affecté les réseaux de chauffage urbains en Europe. L'EBIT des services d'efficacité énergétique a diminué de 6 millions d'euros pour atteindre -6 millions d'euros, du fait du retournement de *one-offs* positifs en 2021 et des coûts digitaux supplémentaires. Ces effets négatifs n'ont été que partiellement amoindris par la hausse des prix de l'énergie et à la bonne performance des ventes d'énergie.

Enfin, la contribution d'EVBox est en baisse, à -66 millions d'euros. Cette sous-performance reflète également des ajustements comptables sur le bilan, dont l'ordre de grandeur est similaire aux - 11 millions d'euros de variation organique observés sur le semestre. Dans l'ensemble, la production augmente et les améliorations des process sont en cours. Le second semestre sera important pour l'amélioration des revenus.

### 1.7.3.4. Thermique : augmentation des spreads et des services ancillaires grâce aux actifs flexibles en Europe, des effets négatifs en Italie, au Chili et en Australie

| En millions d'euros                              | 30 juin 2022 | 30 juin 2021        | Variation brute en % | Variation organique en % |
|--|--------------|---------------------|----------------------|--------------------------|
| EBITDA   | 891          | 769                 | +15,9%               | +11,9%                   |
| EBIT   | 667          | 552                 | +20,8%               | +16,6%                   |
| <b>Indicateurs de performance opérationnelle</b> |              |                     |                      |                          |
| CSS moyen capté - Europe (€/MWh)                 | 27,0         | 13                  |                      | -                        |
| Capacité installée (GW)                          | 59,7         | 59,9 <sup>(1)</sup> | -0,2                 | -                        |

(1) Par rapport au 31 décembre 2021

Les activités thermiques offrent une flexibilité importante dans un contexte d'intermittence des énergies renouvelables et contribuent à la sécurité d'approvisionnement future.

L'EBIT des activités thermiques a enregistré une augmentation organique de 16,6%. Cette variation positive est principalement liée à un effet prix (+213 millions d'euros), avec des marges plus élevées pour les centrales à gaz et les actifs de pompage-turbinage en Europe. Cette progression n'a été que partiellement compensée par une réduction des marges des contrat long-terme de vente d'électricité au Chili, où les prix spot d'approvisionnement ont augmenté en raison de conditions hydrologiques dégradées et d'une production plus faible. De même, en Australie, le Groupe s'est retrouvé en position courte dans un contexte de marché très volatil.

La contribution des services ancillaires et des mécanismes de rémunération de capacité pour les centrales à gaz et les actifs de pompage-turbinage (+85 millions d'euros) a également augmenté, ainsi que les gains consécutifs à l'implémentation du plan de performance (+43 millions d'euros). L'EBIT des activités thermiques a été affecté par la baisse des volumes par rapport à l'année dernière (-88 millions d'euros) en raison du coût des indisponibilités plus élevé en

Europe et d'une demande plus faible au Pérou et au Chili, ainsi que par d'autres facteurs (-158 millions d'euros), notamment la mise en place d'une taxe exceptionnelle <sup>(1)</sup> en Italie qu'ENGIE conteste.

### 1.7.3.5. Fourniture d'énergie : des positions longues en gaz revendues à des prix élevés au premier trimestre et des effets positifs de *timing* en France

| <i>En millions d'euros</i>                  | 30 juin 2022 | 30 juin 2021 | Variation brute en % | Variation organique en % |
|---|--------------|--------------|----------------------|--------------------------|
| EBITDA                                      | 555          | 334          | +66,1%               | +66,8%                   |
| EBIT  | 424          | 207          | -                    | -                        |
| Effet température, normatif – France (EBIT) | (30)         | 20           | (50)                 | -                        |

En France, 2,5 millions de clients particuliers bénéficient des offres de gaz aux tarifs réglementés d'ENGIE. Pour limiter l'impact de la hausse des prix des commodités pour les ménages français, le gouvernement français a décidé de mettre en place un gel des tarifs réglementés à partir du 1<sup>er</sup> novembre 2021. La loi de finances 2022 a été amendée en vue de compenser ENGIE et d'autres fournisseurs pour les pertes de revenus dues à cette mesure, permettant ainsi à ENGIE de comptabiliser des créances et ainsi de neutraliser l'impact de ce gel des tarifs dans le compte de résultat. Cette mesure, initialement prévue pour prendre fin le 30 juin 2022, a été prolongée jusqu'au 31 décembre 2022.

L'EBIT des activités de Fourniture d'énergie a plus que doublé par rapport au premier semestre 2021, s'établissant à 424 millions d'euros. Cette forte augmentation a été principalement due à un effet prix (+139 millions d'euros) avec un effet de *timing* positif sur la marge des ventes d'électricité en France, partiellement compensé par la compression de la marge sur les ventes de gaz et d'électricité et le mécanisme de plafonnement des prix en Roumanie. L'effet volume a également contribué à cette augmentation (+132 millions d'euros). Les températures plus chaudes en Europe ont conduit ENGIE à être long en gaz, position qui a pu être revendue dans des conditions de marché exceptionnelles, faisant plus que compenser la sensibilité normative au niveau de l'EBIT. Ces deux effets positifs n'ont été que partiellement compensés par une hausse des dépréciations pour créances douteuses.

### 1.7.3.6. Nucléaire : Performance exceptionnelle grâce à des prix captés plus élevés, entraînant l'augmentation de la taxe nucléaire belge spécifique liée au mécanisme de partage des bénéfices

| <i>En millions d'euros</i>                       | 30 juin 2022 | 30 juin 2021 | Variation brute en % | Variation organique en % |
|--|--------------|--------------|----------------------|--------------------------|
| EBITDA   | 1 089        | 402          |                      |                          |
| EBIT   | 858          | 178          |                      |                          |
| CAPEX totaux                                     | 153          | 118          | +29,7%               |                          |
| <b>Indicateurs de performance opérationnelle</b> |              |              |                      |                          |
| Production (BE + FR, proport, TWh)               | 22,2         | 23,5         | -1,3 TWh             | -                        |
| Disponibilité (Belgique, à 100%)                 | 84,9%        | 91,9%        | - 700 bps            | -                        |

Les actifs de production nucléaire d'ENGIE en Belgique ont atteint un niveau élevé de disponibilité de 85%. Ce niveau est inférieur à celui du S1 2021 (92%) en raison d'indisponibilités plus importantes, notamment pour Tihange 1, mais témoigne toutefois de l'excellence opérationnelle.

L'EBIT du Nucléaire s'est élevé à 858 millions d'euros au premier semestre 2022. Cette performance s'explique par des prix captés beaucoup plus élevés (95,6 € / MWh, en hausse de + 8,5 € / MWh avant prise en compte de la taxe nucléaire, par rapport au S1 2021) conduisant à une variation positive de 1 112 millions d'euros, partiellement compensée par l'augmentation des taxes spécifiques aux unités en Belgique, en hausse de 267 millions d'euros pour un total de

(1) Dont le montant total (activités Thermique + «Autres») s'élève à 308 millions d'euros.

312 millions d'euros. La baisse des volumes produits tant en Belgique qu'en France a eu un impact négatif de 135 millions d'euros sur l'EBIT.

### 1.7.3.7. Activités «Autres» : contribution sans précédent de GEMS dans un contexte de conditions de marché extrêmes

L'EBIT s'est élevé à 846 millions d'euros, soit une augmentation organique de 1 007 millions d'euros par rapport au premier semestre 2021.

Au cours de ce premier semestre 2022, les prix des commodités ont atteint de nouveaux points hauts successifs, ainsi qu'une très grande volatilité et une augmentation des spreads géographiques, ce qui a conduit à une surperformance de toutes les activités de GEMS : optimisation des positions gaz, activités de gestion des risques pour tiers et de trading. En revanche, l'EBIT de GEMS a été grevé par les coûts des actions de couverture visant à réduire l'exposition à Gazprom et par la mise en place de la taxe exceptionnelle <sup>(1)</sup> en Italie qu'ENGIE conteste.

D'autres éléments (+151 millions d'euros) tels que le reclassement de coûts internes et la baisse des coûts nets d'assurance ont également contribué à l'augmentation de l'EBIT.

Les résultats des activités de GEMS ont été évalués à principes et méthodes inchangés, en tenant compte d'une évaluation des risques physiques. Pour faire face à cet environnement de marché inédit ainsi qu'à d'éventuelles ruptures d'approvisionnement en gaz, ENGIE a renforcé ses processus de contrôle des risques, adapté ou mis en place de nouvelles stratégies de couverture et amélioré son cadre de suivi de ses liquidités.

### 1.7.4. Analyse de la croissance organique en base comparable

| <i>En millions d'euros</i> | 30 juin 2022  | 30 juin 2021  | Variation<br>brute/organique<br>en% |
|----------------------------|---------------|---------------|-------------------------------------|
| <b>Chiffres d'affaires</b> | <b>43 167</b> | <b>25 048</b> | <b>+72,3%</b>                       |
| Effet périmètre            | (18)          | (398)         | -                                   |
| Effet change               | -             | 545           | -                                   |
| <b>Données comparables</b> | <b>43 149</b> | <b>25 195</b> | <b>+71,3%</b>                       |

| <i>En millions d'euros</i> | 30 juin 2022 | 30 juin 2021 | Variation<br>brute/organique<br>en% |
|----------------------------|--------------|--------------|-------------------------------------|
| <b>EBITDA</b>              | <b>7 480</b> | <b>5 183</b> | <b>+44,3%</b>                       |
| Effet périmètre            | (20)         | (140)        | -                                   |
| Effet change               | -            | 165          | -                                   |
| <b>Données comparables</b> | <b>7 460</b> | <b>5 208</b> | <b>+43,2%</b>                       |

| <i>En millions d'euros</i> | 30 juin 2022 | 30 juin 2021 | Variation<br>brute/organique<br>en% |
|----------------------------|--------------|--------------|-------------------------------------|
| <b>EBIT</b>                | <b>5 253</b> | <b>2 998</b> | <b>+75,3%</b>                       |
| Effet périmètre            | (20)         | (101)        | -                                   |
| Effet change               | -            | 129          | -                                   |
| <b>Données comparables</b> | <b>5 234</b> | <b>3 025</b> | <b>+73,1%</b>                       |

Le calcul de la croissance organique vise à présenter des données comparables tant en termes de taux de change utilisés pour la conversion des états financiers de sociétés étrangères qu'en termes d'entités contributives (méthode de consolidation et contribution en termes de nombre de mois comparable). La croissance organique en pourcentage représente le rapport entre les données de l'année en cours (N) et de l'année précédente (N-1) retraitées comme suit :

(1) Dont le montant total (activités Thermique + «Autres») s'élève à 308 millions d'euros.

- Les données N-1 sont corrigées en supprimant les contributions des entités cédées au cours de la période N-1 ou *prorata temporis* pour le nombre de mois postérieurs à la cession en N ;
- Les données N-1 sont converties au taux de change de la période N ;
- Les données N sont corrigées des données des acquisitions N ou *prorata temporis* pour le nombre de mois antérieurs à l'acquisition en N-1.

## 2 AUTRES ÉLÉMENTS DU COMPTE DE RÉSULTAT

La réconciliation de l'EBIT au Résultat net se détaille comme suit :

| <i>En millions d'euros</i>   | 30 juin 2022 | 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> | Variation brute<br>en % |
|--|--------------|-----------------------------|-------------------------|
| <b>EBIT</b>  | <b>5 253</b> | <b>2 998</b>                | <b>+75,3%</b>           |
| (+) MtM sur instruments financiers à caractère opérationnel  | 3 744        | 571                         |                         |
| (+) Quote-part non récurrente du résultat net des entreprises mises en équivalence   | (14)         | (16)                        |                         |
| <b>Résultat opérationnel courant y compris MtM opérationnel et quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence</b> | <b>8 984</b> | <b>3 552</b>                | <b>+152,9%</b>          |
| Pertes de valeur   | (8)          | (212)                       |                         |
| Restructurations   | (48)         | (77)                        |                         |
| Effets de périmètre  | (192)        | 688                         |                         |
| Autres éléments non récurrents   | -            | (4)                         |                         |
| <b>Résultat des activités opérationnelles</b>  | <b>8 736</b> | <b>3 947</b>                | <b>+121,4%</b>          |
| Résultat financier   | (2 082)      | (608)                       |                         |
| Impôts sur les bénéfices   | (1 765)      | (941)                       |                         |
| <b>RÉSULTAT NET</b>  | <b>5 064</b> | <b>2 418</b>                | <b>+109,5%</b>          |
| <b>Résultat net récurrent des activités poursuivies, part du Groupe</b>  | <b>3 248</b> | <b>1 338</b>                |                         |
| <b>Résultat net récurrent part du Groupe par action</b>  | <b>1,39</b>  | <b>0,55</b>                 |                         |
| <b>Résultat net part du Groupe</b>   | <b>5 012</b> | <b>2 343</b>                |                         |
| <b>Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle</b>  | <b>52</b>    | <b>74</b>                   |                         |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

La réconciliation du Résultat net récurrent part du Groupe au Résultat net part du Groupe se détaille comme suit :

| <i>En millions d'euros</i>  | 30 juin 2022 | 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> |
|---|--------------|-----------------------------|
| <b>Résultat net récurrent des activités poursuivies, part du Groupe</b> | <b>3 248</b> | <b>1 338</b>                |
| Pertes de valeur et autres  | (1 922)      | (195)                       |
| Restructurations  | (48)         | (77)                        |
| Effets de périmètre   | (192)        | 688                         |
| MtM sur instruments financiers à caractère opérationnel                 | 3 744        | 571                         |
| Résultat net récurrent des activités non poursuivies, part du Groupe    | 181          | 48                          |
| <b>Résultat net part du Groupe</b>                                      | <b>5 012</b> | <b>2 324</b>                |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

Le **résultat des activités opérationnelles (RAO)** s'établit à 8 736 millions d'euros, en hausse par rapport au 30 juin 2021, principalement en raison de la croissance de l'EBIT, des résultats latents sur instruments financiers de couverture de matières premières portés par l'augmentation des prix des commodités notamment sur certaines positions de couverture économique électricité non documentées en couverture de flux de trésorerie et de moindres pertes de valeur, partiellement compensés par de moindres résultats de cession d'actifs.

Le RAO est impacté par :

- des pertes de valeurs nettes de 8 millions d'euros (contre 212 millions d'euros au 30 juin 2021) (cf. Note 8.1).
- des charges de restructuration de 48 millions d'euros (contre 77 millions d'euros au 30 juin 2021) (cf. Note 8.2) ;
- des «Effets de périmètre» pour -192 millions d'euros (contre +688 millions d'euros au 30 juin 2021) comprenant principalement le résultat relatif à la cession des activités *Energy Solutions* en Afrique et en France (-111 millions d'euros), la variation de la valeur du dérivé incorporé de l'obligation échangeable en actions GTT (-107 millions d'euros) ainsi que la cession de 9% du capital de GTT (+74 millions d'euros) (cf. Note 8.3).

Le **résultat financier** s'élève à -2 082 millions d'euros au 30 juin 2022 contre -608 millions d'euros au 30 juin 2021 (cf. Note 9). Cette variation résulte principalement de la dépréciation comptabilisée sur le prêt accordé à Nord Stream 2 (-987 millions d'euros) et de l'impact négatif du différentiel de variation de juste valeur des OPCVM détenus par Synatom. Retraité des éléments non récurrents, le résultat financier s'élève à -972 millions d'euros au 30 juin 2022 contre

-702 millions d'euros au 30 juin 2021. Cette dégradation provient notamment de la hausse du coût moyen de la dette brute, principalement en raison de l'augmentation des taux d'intérêt au Brésil et de l'appréciation du réal brésilien par rapport à l'euro.

La **charge d'impôt** au 30 juin 2022 s'établit à -1 765 millions d'euros (contre -941 millions d'euros au 30 juin 2021). Retraité des éléments non récurrents, le taux effectif d'impôt récurrent s'établit à 18,8% à fin juin 2022 contre 34,3% à fin juin 2021, principalement en raison de :

- l'évolution favorable de la situation fiscale dans certains pays ne reconnaissant que partiellement leurs actifs d'impôt différé notamment en Europe, aux États-Unis et en Australie – environ -11,6 points ;
- l'effet sur les positions de passifs d'impôt différé de la hausse du taux d'impôt futur sur les résultats votée au Royaume-Uni en 2021 – environ -4,5 points ;
- et l'impact défavorable de la non déductibilité de la contribution fiscale extraordinaire votée en 2022 en Italie et comptabilisée en charges opérationnelles par le Groupe – environ +1,9 point.

Le **taux effectif d'impôt** total s'élève à 28,5% (contre 31,7% en 2021), essentiellement en raison de la non fiscalisation de pertes non récurrentes sur instruments financiers principalement en Europe, et par la comptabilisation en 2021 de provisions pour risque fiscal sur le litige Aides d'État au Luxembourg (environ +4 points de TEI sur 2021).

Le **résultat net récurrent part du Groupe des activités poursuivies** s'élève à 3,2 milliards d'euros contre 1,3 milliard d'euros au 30 juin 2021. Cette hausse était principalement due à la forte croissance de l'EBIT et à la baisse du taux effectif d'impôt récurrent de 34,3% à 18,8%.

Le **résultat net part du Groupe** est de 5,0 milliards d'euros. L'augmentation de 2,7 milliards d'euros par rapport au premier semestre 2021 est principalement liée à la hausse du résultat net récurrent des activités poursuivies et à l'effet positif du *mark-to-market* sur les contrats de commodités autres que les instruments de *trading*, partiellement compensée la comptabilisation de la perte de crédit sur Nord Stream 2.

Le **résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle** s'établit à 52 millions d'euros (contre 74 millions d'euros au 30 juin 2021).

### 3 ÉVOLUTION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET

L'**endettement financier net** s'est établi à 26,3 milliards d'euros, en hausse de 1,0 milliard d'euros par rapport au 31 décembre 2021.

Cette augmentation est liée aux :

- dépenses d'investissements sur la période de 3,3 milliards d'euros ;
- versements de dividendes aux actionnaires d'ENGIE SA et aux participations ne donnant pas le contrôle (2,3 milliards d'euros) ;
- divers autres éléments, à hauteur de 1,2 milliard d'euros, principalement liés aux effets de change ;
- droits d'usage de 1,0 milliard d'euros, notamment ceux consécutifs à l'extension de la concession hydroélectrique de la CNR ;
- dépenses de démantèlement et financement de la sortie du nucléaire <sup>(1)</sup> en Belgique de 1,0 milliard d'euros.

Ces effets négatifs ont été seulement partiellement compensés par :

- le *Cash Flow From Operations* de 6,8 milliards d'euros ;
- les cessions de 0,9 milliard d'euros, principalement liées au complément de prix sur la vente de 29,9% des actions SUEZ, à la vente des 1,8 % d'actions SUEZ restantes et à la vente partielle de 9% de GTT.

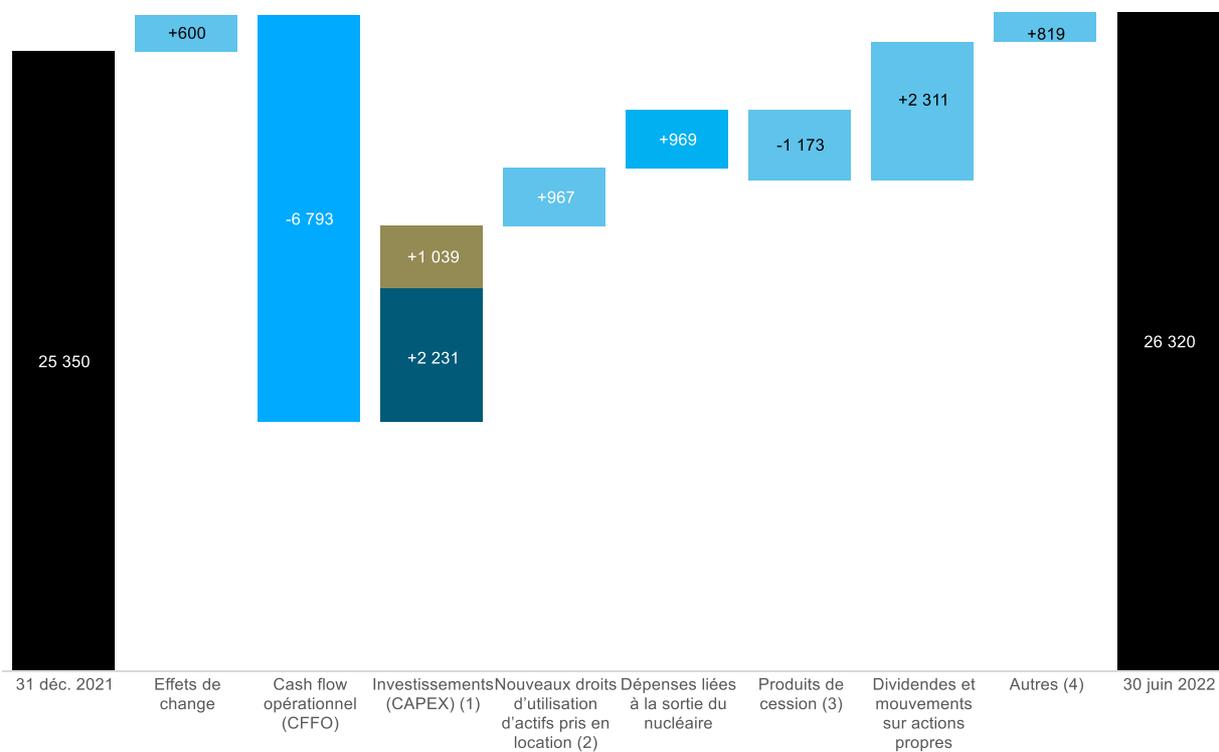
---

(1) Les flux de financement relatifs à Synatom étaient précédemment comptabilisés dans les Capex bruts et les dépenses de gestion des déchets/démantèlement en CFFO

3 ÉVOLUTION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET

Les mouvements relatifs à l'endettement financier net sont les suivants :

En millions d'euros



■ CAPEX de maintenance  
 ■ CAPEX de croissance

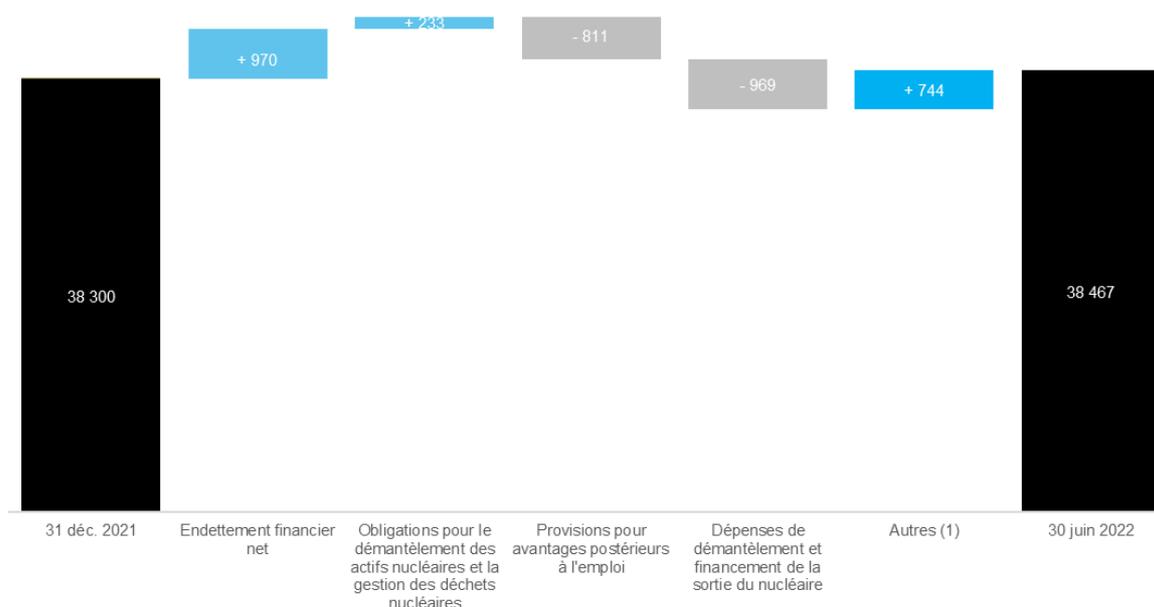
- (1) CAPEX nets des produits de cession dans le cadre des activités DBSO.
- (2) Principalement liés à l'extension de la concession CNR.
- (3) Hors produits de cession dans le cadre des activités DBSO.
- (4) Principalement dérivés, effets de périmètre, et MtM.

3 ÉVOLUTION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET

La **dette nette économique** s'est élevée à 38,5 milliards d'euros, en hausse de 0,2 milliard d'euros par rapport au 31 décembre 2021.

Les mouvements relatifs à la dette nette économique sont les suivants :

En millions d'euros



(1) Variation de la juste valeur des actifs dédiés relatifs aux provisions nucléaires et des instruments financiers dérivés associés.

Le **ratio endettement financier net/EBITDA** s'élève à 2,0x, en baisse de 0,3x par rapport au 31 décembre 2021. Le coût moyen de la dette brute s'est établi à 2,73%, en hausse de 10 points de base par rapport au 31 décembre 2021.

| En millions d'euros             | 30 juin 2022 | 31 déc. 2021 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Endettement financier net       | 26 320       | 25 350       |
| EBITDA (sur 12 mois glissants)  | 12 860       | 10 563       |
| <b>RATIO DETTE NETTE/EBITDA</b> | <b>2,05</b>  | <b>2,40</b>  |

Le **ratio dette nette économique/EBITDA** s'élève à 3,0x, en baisse de 0,6x par rapport au 31 décembre 2021 et en ligne avec l'objectif d'être inférieur ou égal à 4,0x.

| En millions d'euros                        | 30 juin 2022 | 31 déc. 2021 |
|--|--------------|--------------|
| Dette nette économique                     | 38 467       | 38 300       |
| EBITDA (sur 12 mois glissants)             | 12 860       | 10 563       |
| <b>RATIO DETTE NETTE ÉCONOMIQUE/EBITDA</b> | <b>2,99</b>  | <b>3,63</b>  |

### 3.1 Cash-flow des opérations (CFFO)

Le **Cash Flow From Operations** s'est établi à 6,8 milliards d'euros, en hausse de 2,5 milliards d'euros par rapport au premier semestre 2021. Cette augmentation s'explique principalement par la hausse des flux de trésorerie d'exploitation (+2,1 milliards d'euros) et l'amélioration du besoin en fonds de roulement (+0,6 milliard d'euros), principalement dues aux effets d'appels de marge (+4,0 milliards d'euros), qui ont plus que compensé les effets prix net négatifs

(-3,8 milliards d'euros, principalement en raison d'une valorisation plus élevée des stocks de gaz (-2,3 milliard d'euros), des créances nettes (-1,7 milliard d'euros) et des volumes de fourniture d'énergie non facturés (+0,2 milliard d'euros) liés à l'énergie en compteur).

La titrisation de la créance issue de la mise en place du bouclier tarifaire pour le gaz cumulée entre novembre 2021 et mars 2022 pour un montant total de 0,7 milliard d'euros a permis de réduire l'impact de ce dernier sur la variation du besoin en fonds de roulement.

Le niveau de liquidités s'est établi à 23,1 milliards d'euros, dont 14,5 milliards d'euros de disponibilités <sup>(1)</sup>. Le Groupe a maintenu un niveau de liquidité élevé, en instaurant des actions spécifiques pour gérer la pression sur les liquidités, générée notamment par des montants exceptionnels d'appels de marge.

## 3.2 Investissements nets

Le **total des investissements s'est élevé à 3,3 milliards d'euros**, dont 2,2 milliards d'euros dédié aux investissements de croissance.

### Investissements corporels, incorporels et financiers (CAPEX) par activité

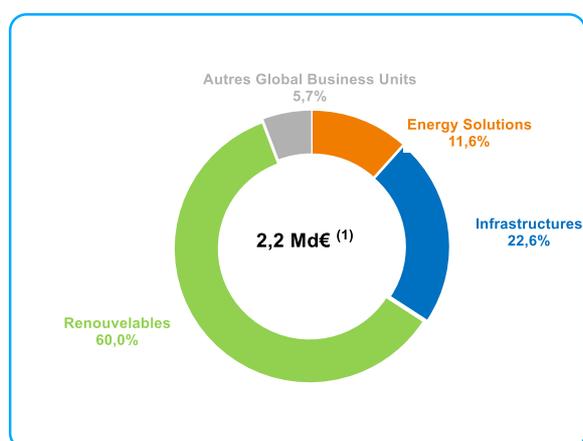
En millions d'euros



(1) Disponibilités desquelles sont retranchés les découverts bancaires

3 ÉVOLUTION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET

Les investissements de croissance s'élèvent à 2,2 milliards d'euros et se détaillent comme suit par activité :



Principaux projets (Mds€)

|   |            |
|---|------------|
| <b>Renouvelables</b>  | <b>1,3</b> |
| Espagne - Acquisition d'EOLIA Renovables  | 0,5        |
| Ocean winds - Injection de liquidités   | 0,5        |
| Etats-Unis - Projets Saturn   | 0,3        |
| Amérique Latine - Brésil, Chili, Pérou et Mexique   | 0,3        |
| Etats-Unis - Acquisition de Photosol et Libra BESS  | 0,1        |
| Etats-Unis - Projet Mercury   | -0,6       |
| <b>Infrastructures</b>  | <b>0,5</b> |
| GRDF - Compteurs intelligents + développement des réseaux   | 0,2        |
| Brésil - Lignes de transmission d'électricité   | 0,1        |
| GRTGaz  | 0,1        |
| <b>Energy Solutions</b>   | <b>0,3</b> |
| Divers projets en France (principalement infrastructures énergétiques de distribution)                      | 0,1        |
| Divers projets à l'international (principalement solaire aux Etats-Unis et performance énergétique en AMEA) | 0,1        |

(1) Net des cessions dans le cadre des activités DBSO, hors Corporate.

La matrice activités/géographies des investissements de croissance se détaille comme suit :

| En millions d'euros | France     | Reste de l'Europe | Amérique Latine | États-Unis & Canada | Moyen-Orient, Asie & Afrique | Autres    | 30 juin 2022 |
|---------------------|------------|-------------------|-----------------|---------------------|------------------------------|-----------|--------------|
| Renouvelables       | 101        | 1 072             | 312             | (156)               | 5                            | 6         | 1 339        |
| Infrastructures     | 325        | 28                | 152             | -                   | -                            | -         | 505          |
| Solutions Clients   | 125        | 28                | 3               | 26                  | 38                           | 37        | 258          |
| Thermique           | -          | 28                | 5               | -                   | (13)                         | 6         | 27           |
| Supply              | 35         | 21                | -               | -                   | 2                            | 28        | 86           |
| Nucléaire           | -          | -                 | -               | -                   | -                            | -         | -            |
| Autres              | -          | -                 | -               | -                   | -                            | 15        | 15           |
| Dont GEMS           | -          | -                 | -               | -                   | -                            | 12        | 12           |
| <b>TOTAL CAPEX</b>  | <b>585</b> | <b>1 177</b>      | <b>472</b>      | <b>(129)</b>        | <b>33</b>                    | <b>92</b> | <b>2 231</b> |

| En millions d'euros | France     | Reste de l'Europe | Amérique Latine | États-Unis & Canada | Moyen-Orient, Asie & Afrique | Autres     | 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> |
|---------------------|------------|-------------------|-----------------|---------------------|------------------------------|------------|-----------------------------|
| Renouvelables       | 137        | (41)              | 227             | 230                 | -                            | 6          | 558                         |
| Infrastructures     | 357        | 33                | 277             | -                   | -                            | -          | 667                         |
| Solutions Clients   | 76         | 54                | 6               | 53                  | 11                           | 25         | 225                         |
| Thermique           | -          | (3)               | 10              | -                   | (25)                         | 4          | (14)                        |
| Supply              | 34         | 24                | -               | -                   | 6                            | 5          | 70                          |
| Nucléaire           | -          | -                 | -               | -                   | -                            | -          | -                           |
| Autres              | -          | 4                 | -               | (11)                | -                            | 298        | 291                         |
| Dont GEMS           | -          | -                 | -               | -                   | -                            | (21)       | (21)                        |
| <b>TOTAL CAPEX</b>  | <b>605</b> | <b>70</b>         | <b>520</b>      | <b>272</b>          | <b>(8)</b>                   | <b>338</b> | <b>1 798</b>                |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

Les investissements nets de la période s'élèvent à 3,3 milliards d'euros et comprennent :

- des investissements de croissance pour 2,2 milliards d'euros (cf. ci-dessus) ;
- des investissements de maintenance bruts pour 1,0 milliard d'euros ;
- des nouveaux droits d'utilisation d'actifs pris en location enregistrés sur la période (1,0 milliard d'euros) ;
- des effets de périmètre de l'exercice liés aux acquisitions et aux cessions d'entités pour 0,2 milliard d'euros ; et
- des cessions représentant un montant de 1,2 milliard d'euros.

### 3.3 Dividendes et mouvements sur capitaux

Les dividendes et mouvements sur capitaux s'élèvent à 2,3 milliards d'euros et comprennent le versement en mai du dividende d'ENGIE au titre de l'exercice 2021 pour 2,1 milliards d'euros, les dividendes versés par diverses filiales à leurs participations ne donnant pas le contrôle pour 0,1 milliard d'euros.

### 3.4 Endettement financier net au 30 juin 2022

Hors coût amorti mais après impact des instruments dérivés de change, l'endettement financier net est libellé à 92% en euros, -2% en dollars américains et 12% en real brésiliens au 30 juin 2022.

L'endettement financier net est libellé à 93% à taux fixe, après prise en compte des instruments financiers.

La maturité moyenne de l'endettement financier net est de 11,8 ans.

Au 30 juin 2022, le Groupe dispose d'un total de lignes de crédit confirmées non tirées de 12,0 milliards d'euros.

### 3.5 *Rating*

Le 22 avril 2022, S&P a confirmé sa notation de crédit émetteur long terme à BBB+ et sa notation court terme à A-2, avec une perspective stable.

Le 17 janvier 2022, Moody's a confirmé sa note Baa1/P-2 pour les engagements financiers non garantis de premier rang, avec une perspective stable.

Le 15 octobre 2021, Fitch a confirmé sa notation de crédit émetteur long terme à A- et a confirmé sa notation court terme F1, avec une perspective stable.

## 4 AUTRES POSTES DE L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

| En millions d'euros  | 30 juin 2022   | 31 déc. 2021   | Variation nette |
|--|----------------|----------------|-----------------|
| <b>Actifs non courants</b>   | <b>141 494</b> | <b>117 418</b> | <b>24 076</b>   |
| <i>Dont goodwill</i>   | 13 005         | 12 799         | 206             |
| <i>Dont immobilisations corporelles et incorporelles nettes</i>                            | 60 438         | 57 863         | 2 575           |
| <i>Dont instruments financiers dérivés</i>   | 44 153         | 25 616         | 18 537          |
| <i>Dont participations dans les entreprises mises en équivalence</i>                       | 9 875          | 8 498          | 1 377           |
| <b>Actifs courants</b>   | <b>129 260</b> | <b>107 915</b> | <b>21 345</b>   |
| <i>Dont créances commerciales et autres débiteurs</i>                                      | 28 136         | 32 556         | (4 419)         |
| <i>Dont instruments financiers dérivés</i>   | 42 887         | 19 373         | 23 514          |
| <i>Dont actifs classés comme détenus en vue de la vente</i>                                | 12 121         | 11 881         | 240             |
| <b>Capitaux propres</b>  | <b>49 827</b>  | <b>41 980</b>  | <b>7 847</b>    |
| Provisions   | 23 571         | 25 459         | (1 889)         |
| Dettes financières   | 42 044         | 41 048         | 996             |
| Instruments financiers dérivés   | 78 645         | 46 931         | 31 714          |
| Autres passifs   | 76 668         | 69 916         | 6 752           |
| <i>Dont passifs directement liés à des actifs classés comme détenus en vue de la vente</i> | 7 039          | 7 415          | (376)           |

Les **immobilisations (corporelles et incorporelles nettes)** s'établissent à 60,4 milliards d'euros, en hausse de 2,6 milliards d'euros par rapport au 31 décembre 2021. Cette variation résulte pour l'essentiel des acquisitions et développements de la période (+4,0 milliards d'euros comprenant la comptabilisation du droit d'utilisation relatif à l'extension de la concession du Rhône à la CNR pour 0,8 milliard d'euros), des écarts de conversion (+1,5 milliard d'euros principalement lié à l'appréciation du dollar américain et du réal brésilien), partiellement compensés par des amortissements (-2,2 milliards d'euros).

Les **goodwill** s'établissent à 13,0 milliards d'euros, stable par rapport au 31 décembre 2021.

Les **participations dans les entreprises mises en équivalence** augmentent de 1,4 milliard d'euros notamment dû à l'acquisition d'Eolia Renovables (cf. Note 3.3).

Les **capitaux propres totaux** s'établissent à 49,8 milliards d'euros, en hausse de 7,8 milliards d'euros par rapport au 31 décembre 2021. Cette hausse provient essentiellement des autres éléments du résultat global (5,2 milliards d'euros dont +2,3 milliards d'euros de pertes et gains actuariels, +2,3 milliards d'euros au titre des couvertures de flux de trésorerie sur matières premières et +1,4 milliard d'euros d'écarts de conversion) et du résultat net de la période (+5,1 milliards d'euros), partiellement compensés par les dividendes distribués (-2,5 milliards d'euros).

Les **provisions** s'élèvent à 23,6 milliards d'euros, en baisse de 1,9 milliard d'euros par rapport au 31 décembre 2021. Cette baisse provient principalement des gains actuariels sur les provisions pour avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages long terme (-2,0 milliards d'euros) en raison de la forte hausse des taux d'actualisation sur la période (cf. Note 14).

La variation à la hausse des **instruments financiers dérivés** par rapport au 31 décembre 2021 s'explique principalement par la variation des prix des matières premières sur la période.

Les actifs et passifs classés sur les lignes «**Actifs classés comme étant détenus en vue de la vente**» et «**Passifs directement liés à des actifs classés comme détenus en vue de la vente**» se composent principalement au 30 juin 2022 des activités d'EQUANS.

## 5 TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

---

Les transactions avec des parties liées décrites dans la Note 23 des Notes aux comptes des états financiers consolidés au 31 décembre 2021 n'ont pas connu d'évolution significative à fin juin 2022.

## 6 PERSPECTIVES

### 6.1 Guidance

#### 6.1.1. Objectifs

Les objectifs pour les exercices comptables clos les 31 décembre 2022, 2023 et 2024 présentés ci-dessous sont basés sur des données, hypothèses et estimations considérées comme raisonnables par le Groupe à la date de publication de ce document.

Ces données et hypothèses peuvent évoluer ou être modifiées en raison d'incertitudes liées à l'environnement financier, comptable, concurrentiel, réglementaire et fiscal ou d'autres facteurs dont le Groupe n'a pas connaissance à la date d'enregistrement de ce document. De plus, la réalisation des prévisions nécessite le succès de la stratégie du Groupe. Par conséquent, le Groupe ne s'engage ni ne donne de garanties quant à la réalisation des prévisions énoncées dans la présente section.

Les objectifs présentés ci-dessous et hypothèses sous-jacentes ont également été établies conformément aux dispositions du Règlement délégué (UE) no 2019/980, complément du règlement (UE) no 2017/1129, et aux recommandations de l'ESMA sur les prévisions.

Ces objectifs résultent des processus budgétaires et de plan à moyen terme décrit dans la Note 14 des états financiers consolidés au 31 décembre 2021 ; ils ont été établis sur une base comparable aux informations financières historiques et conformément aux méthodes comptables appliquées aux états financiers consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 décrites dans les états financiers consolidés.

#### 6.1.2. Guidance 2022

Se reporter à la section 1.1 de ce rapport d'activité.

#### 6.1.3. Hypothèses sous-jacentes

Outre la prise en compte des résultats du premier semestre 2022, les hypothèses communiquées dans le Rapport Financier Annuel 2021 ont été adaptées comme suit :

- stratégie : confirmation et renforcement de l'ambition du Groupe ENGIE de compter parmi les leaders de la transition énergétique et climatique. Le Groupe s'attachera à l'achèvement des revues stratégiques en cours afin de créer davantage de valeur et d'allouer efficacement son capital au profit de la croissance, en particulier dans les Renouvelables, les Infrastructures et les activités Asset-based dans les Solutions Clients ;
- conditions sanitaires : absence de confinement majeur dû à la Covid.
- tarifs régulés dans les Infrastructures France :
  - distribution, transport et stockage : tarifs publiés par la CRE en janvier 2020,
  - regazéification : tarifs publiés par la CRE en janvier 2021 ;
- tarifs régulés pour le gaz naturel et l'électricité en France : Répercussion complète des coûts d'approvisionnement sur les tarifs de la fourniture d'énergie BtoC en France ;
- productions hydraulique, éolienne et solaire moyennes ;
- climat : conditions climatiques normalisées en France (distribution de gaz naturel et approvisionnement d'énergie + production hydroélectrique normalisée) ;
- absence de changement comptable, réglementaire ou macro-économique significatif comparé à 2021.
- taux de change : taux moyens pour 2022 €/BRL de 5,58 et €/USD de 1,07
- volumes et prix couverts pour la production électrique au 30 juin 2022, en Belgique et en France :
  - 92% à 74 €/MWh pour 2022,
  - 69% à 70 €/MWh pour 2023,

- 37% à 77 €/MWh pour 2024,
- 7% à 121 €/MWh pour 2025 ;
- prix des matières premières : prix des commodités sur les conditions de marché moyennes observées sur Déc. 2021 – Mai 2022

| en €/MWh              | 2022       |
|-----------------------|------------|
| <b>Power Base BE</b>  | <b>215</b> |
| <b>Power Base FR</b>  | <b>276</b> |
| <b>Gas TTF</b>        | <b>91</b>  |
| <b>CO<sub>2</sub></b> | <b>83</b>  |

- nucléaire : disponibilité des centrales nucléaires en Belgique : conforme à REMIT et 0,3 milliard d'imprévus
- résultat financier net récurrent : de -1,8 à -2,0 milliard d'euros sur 2022;
- taux effectif d'impôt récurrent: environ 20% pour 2022.

Les objectifs sont donnés y compris contribution d'EQUANS, sans comptabilité d'«activités non poursuivies» au sens d'IFRS 5.

## 6.2 Principaux risques et incertitudes pour les six mois restants

La section «Facteurs de risque et contrôle» (Chapitre 2) du Document d'enregistrement universel 2021 contient une description détaillée des facteurs de risque auxquels le Groupe est exposé. La guerre en Ukraine et la forte volatilité des marchés des matières premières ont fait évoluer les principaux risques et incertitudes sur le premier semestre 2022. Ces évolutions sont décrites dans le rapport d'activité semestriel et la Note 1 des états financiers consolidés condensés semestriels au 30 juin 2022.

Les évolutions sur le semestre des risques liés aux instruments financiers et aux contentieux et enquêtes auxquels le Groupe est exposé, sont présentées respectivement dans les Notes 13 et 17 des états financiers consolidés condensés semestriels au 30 juin 2022.

Les risques et incertitudes relatifs à la valeur comptable des *goodwill*, immobilisations incorporelles et corporelles sont présentés dans la Note 11 des états financiers consolidés condensés semestriels au 30 juin 2022 et dans les Notes 14, 15 et 16 des états financiers consolidés annuels au 31 décembre 2021.



# 02 ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS CONDENSÉS SEMESTRIELS

|  |    |
|--|----|
| COMPTE DE RÉSULTAT .....                       | 34 |
| ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL .....                  | 35 |
| ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE .....          | 36 |
| ÉTAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES ..... | 38 |
| ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE.....                | 40 |

## COMPTE DE RÉSULTAT

| En millions d'euros  | Notes              | 30 juin 2022   | 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> |
|--|--------------------|----------------|-----------------------------|
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>  | <b>5.2 &amp; 6</b> | <b>43 167</b>  | <b>25 048</b>               |
| Achats et dérivés à caractère opérationnel   | 7                  | (27 685)       | (15 313)                    |
| Charges de personnel   |                    | (3 903)        | (3 943)                     |
| Amortissements, dépréciations et provisions  |                    | (2 174)        | (2 236)                     |
| Impôts et taxes  |                    | (1 520)        | (903)                       |
| Autres produits opérationnels  |                    | 632            | 513                         |
| <b>Résultat opérationnel courant y compris MtM opérationnel</b>  |                    | <b>8 516</b>   | <b>3 167</b>                |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence  | 5.2                | 468            | 386                         |
| <b>Résultat opérationnel courant y compris MtM opérationnel et quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence</b> |                    | <b>8 984</b>   | <b>3 552</b>                |
| Pertes de valeur   | 8.1                | (8)            | (212)                       |
| Restructurations   | 8.2                | (48)           | (77)                        |
| Effets de périmètre  | 8.3                | (192)          | 688                         |
| Autres éléments non récurrents   |                    | -              | (4)                         |
| <b>RÉSULTAT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>  | <b>8</b>           | <b>8 736</b>   | <b>3 947</b>                |
| Charges financières  |                    | (2 341)        | (1 041)                     |
| Produits financiers  |                    | 259            | 433                         |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>  | <b>9</b>           | <b>(2 082)</b> | <b>(608)</b>                |
| Impôt sur les bénéfices  | 10                 | (1 765)        | (941)                       |
| <b>RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>  |                    | <b>4 889</b>   | <b>2 397</b>                |
| <b>RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS NON POURSUIVIES</b>  |                    | <b>176</b>     | <b>20</b>                   |
| <b>RÉSULTAT NET</b>  |                    | <b>5 064</b>   | <b>2 418</b>                |
| <b>Résultat net part du Groupe</b>   |                    | <b>5 012</b>   | <b>2 343</b>                |
| <i>Dont Résultat net des activités poursuivies, part du Groupe</i>   |                    | 4 837          | 2 324                       |
| <i>Dont Résultat net des activités non poursuivies, part du Groupe</i>   |                    | 175            | 20                          |
| <b>Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle</b>  |                    | <b>52</b>      | <b>74</b>                   |
| <i>Dont Résultat net des activités poursuivies attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle</i>                       |                    | 52             | 73                          |
| <i>Dont Résultat net des activités non poursuivies attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle</i>                   |                    | 1              | 1                           |
| <b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION (EUROS) <sup>(2)</sup></b>   |                    | <b>2,05</b>    | <b>0,94</b>                 |
| <i>Dont Résultat net des activités poursuivies, part du Groupe par action</i>  |                    | 1,98           | 0,94                        |
| <i>Dont Résultat net des activités non poursuivies, part du Groupe par action</i>  |                    | 0,07           | 0,01                        |
| <b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉ (EUROS) <sup>(2)</sup></b>   |                    | <b>2,04</b>    | <b>0,94</b>                 |
| <i>Dont Résultat net des activités poursuivies, part du Groupe par action dilué</i>  |                    | 1,97           | 0,93                        |
| <i>Dont Résultat net des activités non poursuivies, part du Groupe par action dilué</i>  |                    | 0,07           | 0,01                        |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

(2) Conformément aux dispositions d'IAS 33 – Résultat par action, le calcul du résultat net par action et du résultat net dilué par action prend également en compte, en déduction du résultat net part du Groupe, la rémunération due aux détenteurs de titres super-subordonnés (cf. Note 12.5 «Titres super-subordonnés»).

NB : Les valeurs figurant dans les tableaux sont exprimées en millions d'euros. Le jeu des arrondis peut dans certains cas conduire à un écart non significatif au niveau des totaux.

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

| <i>En millions d'euros</i>  | Notes | 30 juin 2022  | 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> |
|---|-------|---------------|-----------------------------|
| <b>RÉSULTAT NET</b>   |       | <b>5 064</b>  | <b>2 418</b>                |
| Instruments de dette  | 12.1  | (315)         | (2)                         |
| Couverture d'investissement net   | 13    | (205)         | (125)                       |
| Couverture de flux de trésorerie (hors matières premières)                              | 13    | 1 042         | 300                         |
| Couverture de flux de trésorerie (sur matières premières)                               | 13    | 2 280         | 1 794                       |
| Impôts différés sur éléments ci-dessus  |       | (948)         | (435)                       |
| Quote-part des entreprises mises en équivalence sur éléments recyclables, nette d'impôt |       | 576           | 252                         |
| Écarts de conversion  |       | 1 358         | 620                         |
| Éléments recyclables relatifs aux activités non poursuivies, nets d'impôts              |       | 2             | 36                          |
| <b>TOTAL ÉLÉMENTS RECYCLABLES</b>   |       | <b>3 791</b>  | <b>2 440</b>                |
| Instruments de capitaux propres   | 12.1  | (445)         | 65                          |
| Pertes et gains actuariels  |       | 2 340         | 1 232                       |
| Impôts différés sur éléments ci-dessus  |       | (562)         | (329)                       |
| Éléments non recyclables relatifs aux activités non poursuivies, nets d'impôts          |       | 53            | -                           |
| <b>TOTAL ÉLÉMENTS NON RECYCLABLES</b>   |       | <b>1 386</b>  | <b>967</b>                  |
| <b>TOTAL ÉLÉMENTS RECYCLABLES ET NON RECYCLABLES</b>                                    |       | <b>5 177</b>  | <b>3 406</b>                |
| <b>RÉSULTAT GLOBAL</b>  |       | <b>10 241</b> | <b>5 824</b>                |
| <i>Dont quote-part du Groupe</i>  |       | <i>10 357</i> | <i>5 632</i>                |
| <i>Dont quote-part des entreprises ne donnant pas le contrôle</i>                       |       | <i>(116)</i>  | <i>192</i>                  |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

NB : Les valeurs figurant dans les tableaux sont exprimées en millions d'euros. Le jeu des arrondis peut dans certains cas conduire à un écart non significatif au niveau des totaux.

## ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

## ACTIF

| <i>En millions d'euros</i>                               | Notes | 30 juin 2022   | 31 déc. 2021   |
|--|-------|----------------|----------------|
| <b>Actifs non courants</b>                               |       |                |                |
| Goodwill   | 11    | 13 005         | 12 799         |
| Immobilisations incorporelles nettes                     | 11    | 6 944          | 6 784          |
| Immobilisations corporelles nettes                       | 11    | 53 494         | 51 079         |
| Autres actifs financiers                                 | 12    | 10 635         | 10 949         |
| Instruments financiers dérivés                           | 12    | 44 153         | 25 616         |
| Actifs de contrats                                       | 6     | 35             | 34             |
| Participations dans les entreprises mises en équivalence |       | 9 875          | 8 498          |
| Autres actifs non courants                               | 16    | 812            | 478            |
| Actifs d'impôt différé                                   |       | 2 542          | 1 181          |
| <b>TOTAL ACTIFS NON COURANTS</b>                         |       | <b>141 494</b> | <b>117 418</b> |
| <b>Actifs courants</b>                                   |       |                |                |
| Autres actifs financiers                                 | 12    | 1 766          | 2 495          |
| Instruments financiers dérivés                           | 12    | 42 887         | 19 373         |
| Créances commerciales et autres débiteurs                | 6     | 28 136         | 32 556         |
| Actifs de contrats                                       | 6     | 8 915          | 8 344          |
| Stocks   | 16    | 8 161          | 6 175          |
| Autres actifs courants                                   | 16    | 12 619         | 13 202         |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                  | 12    | 14 655         | 13 890         |
| Actifs classés comme détenus en vue de la vente          | 3.2   | 12 121         | 11 881         |
| <b>TOTAL ACTIFS COURANTS</b>                             |       | <b>129 260</b> | <b>107 915</b> |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                       |       | <b>270 754</b> | <b>225 333</b> |

NB : Les valeurs figurant dans les tableaux sont exprimées en millions d'euros. Le jeu des arrondis peut dans certains cas conduire à un écart non significatif au niveau des totaux.

**PASSIF**

| <i>En millions d'euros</i>   | Notes | 30 juin 2022   | 31 déc. 2021   |
|--|-------|----------------|----------------|
| Capitaux propres part du Groupe  |       | 45 250         | 36 994         |
| Participations ne donnant pas le contrôle                                      |       | 4 576          | 4 986          |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>  |       | <b>49 827</b>  | <b>41 980</b>  |
| <b>Passifs non courants</b>  |       |                |                |
| Provisions   | 14    | 21 859         | 23 394         |
| Emprunts à long terme  | 12    | 28 714         | 30 458         |
| Instruments financiers dérivés   | 12    | 34 641         | 24 228         |
| Autres passifs financiers  | 12    | 96             | 108            |
| Passifs de contrats  | 6     | 68             | 68             |
| Autres passifs non courants  | 16    | 3 073          | 2 341          |
| Passifs d'impôt différé  |       | 11 775         | 7 738          |
| <b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS</b>  |       | <b>100 225</b> | <b>88 335</b>  |
| <b>Passifs courants</b>  |       |                |                |
| Provisions   | 14    | 1 712          | 2 066          |
| Emprunts à court terme   | 12    | 13 331         | 10 590         |
| Instruments financiers dérivés   | 12    | 44 004         | 22 702         |
| Fournisseurs et autres créanciers  | 12    | 33 658         | 32 822         |
| Passifs de contrats  | 6     | 3 468          | 2 671          |
| Autres passifs courants  | 16    | 17 490         | 16 752         |
| Passifs directement liés à des actifs classés comme détenus en vue de la vente | 3.2   | 7 039          | 7 415          |
| <b>TOTAL PASSIFS COURANTS</b>  |       | <b>120 702</b> | <b>95 019</b>  |
| <b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>  |       | <b>270 754</b> | <b>225 333</b> |

NB : Les valeurs figurant dans les tableaux sont exprimées en millions d'euros. Le jeu des arrondis peut dans certains cas conduire à un écart non significatif au niveau des totaux.

## ÉTAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

| En millions d'euros  | Capital      | Primes        | Réserves<br>conso-<br>lidées | Titres<br>super-<br>subordon-<br>nés à<br>durée<br>indéter-<br>minée | Varia-<br>tions<br>de<br>juste<br>valeur<br>et<br>autres | Écarts<br>de<br>conver-<br>sion | Actions<br>propres | Capitaux<br>propres<br>part du<br>Groupe | Partici-<br>pations<br>ne<br>donnant<br>pas le<br>contrôle | Total         |
|--|--------------|---------------|------------------------------|--|--|---------------------------------|--------------------|--|--|---------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES<br/>AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>                                | <b>2 435</b> | <b>31 291</b> | <b>(3 874)</b>               | <b>3 913</b>   | <b>(1 719)</b>   | <b>(2 850)</b>                  | <b>(251)</b>       | <b>28 945</b>                            | <b>4 911</b>   | <b>33 856</b> |
| Résultat net   |              |               | 2 343                        |  |  |                                 |                    | 2 343                                    | 74   | 2 418         |
| Autres éléments du résultat global   |              |               | 916                          |  | 1 829  | 544                             |                    | 3 289                                    | 118  | 3 406         |
| <b>RÉSULTAT GLOBAL</b>   |              |               | <b>3 260</b>                 | <b>-</b>   | <b>1 829</b>   | <b>544</b>                      | <b>-</b>           | <b>5 632</b>                             | <b>192</b>   | <b>5 824</b>  |
| Rémunération sur base d'actions  | -            | -             | 24                           |  |  |                                 |                    | 24                                       | -  | 24            |
| Dividendes distribués en numéraire <sup>(1)</sup>                              |              | (1 296)       | -                            |  |  |                                 |                    | (1 296)                                  | (282)  | (1 578)       |
| Achat/vente d'actions propres  |              |               | (51)                         |  |  |                                 | 50                 | (2)                                      | -  | (2)           |
| Opérations sur titres super-subordonnés à<br>durée indéterminée <sup>(2)</sup> |              |               | (75)                         | (363)  |  |                                 |                    | (438)                                    |  | (438)         |
| Transactions entre actionnaires <sup>(3)</sup>                                 |              |               | (157)                        |  |  |                                 |                    | (157)                                    | 157  | -             |
| Transactions avec impacts sur les<br>participations ne donnant pas le contrôle |              |               | -                            |  |  |                                 |                    | -  | (301)  | (301)         |
| Augmentations et réductions de capital   |              |               |                              |  |  |                                 |                    | -  | -  | -             |
| Autres variations  |              | (3 937)       | 3 943                        | -  | -  |                                 |                    | 6  | (1)  | 6             |
| <b>CAPITAUX PROPRES<br/>AU 30 JUIN 2021</b>                                    | <b>2 435</b> | <b>26 058</b> | <b>3 070</b>                 | <b>3 550</b>   | <b>110</b>   | <b>(2 307)</b>                  | <b>(202)</b>       | <b>32 715</b>                            | <b>4 676</b>   | <b>37 391</b> |

(1) L'Assemblée Générale du 20 mai 2021 a décidé la distribution d'un dividende unitaire de 0,53 euro par action au titre de l'exercice 2020. Conformément à l'article 26.2 des statuts, une majoration de 10% du dividende, soit 0,05 euro par action, a été attribuée aux actions inscrites sous la forme nominative depuis au moins deux ans au 31 décembre 2020, et qui sont restées inscrites sans interruption sous cette forme au nom du même actionnaire jusqu'à la date de mise en paiement du dividende. Cette majoration ne peut porter, pour un seul et même actionnaire, sur un nombre de titres représentant plus de 0,5% du capital. Le Groupe a réglé en numéraire le 26 mai 2021, pour un montant de 1 283 millions d'euros, le dividende de 0,53 euro par action pour les actions bénéficiant du dividende ordinaire, ainsi qu'un montant de 13 millions d'euros au titre de prime de fidélité.

(2) Cf. Note 11.5 « Titres super-subordonnés » des états financiers consolidés condensés semestriels au 30 juin 2021.

(3) Concerne principalement la cession d'une partie du portefeuille d'actifs renouvelables aux États-Unis.

NB : Les valeurs figurant dans les tableaux sont exprimées en millions d'euros. Le jeu des arrondis peut dans certains cas conduire à un écart non significatif au niveau des totaux.

## ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS CONDENSÉS SEMESTRIELS

## ÉTAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

| En millions d'euros  | Capital      | Primes        | Réserves<br>conso-<br>lidées | Titres<br>super-<br>subordon-<br>nés à<br>durée<br>indéter-<br>minée | Varia-<br>tions<br>de<br>juste<br>valeur<br>et<br>autres | Écarts<br>de<br>conver-<br>sion | Actions<br>propres | Capitaux<br>propres<br>part du<br>Groupe | Partici-<br>pations<br>ne<br>donnant<br>pas le<br>contrôle | Total         |
|--|--------------|---------------|------------------------------|--|--|---------------------------------|--------------------|--|--|---------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES<br/>AU 31 DÉCEMBRE 2021</b>                                | <b>2 435</b> | <b>26 058</b> | <b>5 238</b>                 | <b>3 767</b>   | <b>1 711</b>   | <b>(2 017)</b>                  | <b>(199)</b>       | <b>36 994</b>                            | <b>4 986</b>   | <b>41 979</b> |
| Résultat net   |              |               | 5 012                        | -  | -  | -                               |                    | 5 012                                    | 52   | 5 064         |
| Autres éléments du résultat global   |              |               | 1 232                        | -  | 2 958  | 1 155                           |                    | 5 345                                    | (169)  | 5 177         |
| <b>RÉSULTAT GLOBAL</b>   |              |               | <b>6 245</b>                 | <b>-</b>   | <b>2 958</b>   | <b>1 155</b>                    |                    | <b>10 357</b>                            | <b>(116)</b>   | <b>10 241</b> |
| Rémunération sur base d'actions  |              |               | 25                           |  |  |                                 |                    | 25                                       | -  | 25            |
| Dividendes distribués en numéraire <sup>(1)</sup>                              |              | (394)         | (1 689)                      |  |  |                                 |                    | (2 082)                                  | (381)  | (2 464)       |
| Achat/vente d'actions propres  |              |               | (43)                         | -  | -  | -                               | 8                  | (34)                                     | -  | (34)          |
| Opérations sur titres super-subordonnés à<br>durée indéterminée <sup>(2)</sup> |              |               | (51)                         | -  |  |                                 |                    | (51)                                     |  | (51)          |
| Transactions entre actionnaires <sup>(3)</sup>                                 |              |               | 152                          |  |  |                                 |                    | 152                                      | 70   | 222           |
| Transactions avec impacts sur les<br>participations ne donnant pas le contrôle |              |               |                              |  |  |                                 |                    | -  | 6  | 6             |
| Augmentations et réductions de capital   |              |               |                              |  |  |                                 |                    | -  | 15   | 15            |
| Changements normatifs <sup>(4)</sup>   |              |               | (109)                        |  |  |                                 |                    | (109)                                    | (4)  | (113)         |
| Autres variations  |              | -             | 1                            |  |  |                                 |                    | 1  | 1  | 2             |
| <b>CAPITAUX PROPRES<br/>AU 30 JUIN 2022</b>                                    | <b>2 435</b> | <b>25 665</b> | <b>9 768</b>                 | <b>3 767</b>   | <b>4 669</b>   | <b>(862)</b>                    | <b>(191)</b>       | <b>45 251</b>                            | <b>4 576</b>   | <b>49 827</b> |

(1) L'Assemblée Générale du 21 avril 2022 a décidé la distribution d'un dividende unitaire de 0,85 euro par action au titre de l'exercice 2021. Conformément à l'article 26.2 des statuts, une majoration de 10% du dividende, soit 0,09 euro par action, a été attribuée aux actions inscrites sous la forme nominative depuis au moins deux ans au 31 décembre 2021, et qui sont restées inscrites sans interruption sous cette forme au nom du même actionnaire jusqu'à la date de mise en paiement du dividende. Cette majoration ne peut porter, pour un seul et même actionnaire, sur un nombre de titres représentant plus de 0,5% du capital. Le Groupe a réglé en numéraire le 27 avril 2022, pour un montant de 2 060 millions d'euros, le dividende de 0,85 euro par action pour les actions bénéficiant du dividende ordinaire, ainsi qu'un montant de 22 millions d'euros au titre de prime de fidélité.

(2) Cf. Note 12.5 « Titres super-subordonnés »

(3) Concerne principalement la cession d'une partie du portefeuille d'actifs renouvelables aux États-Unis.

(4) Cf. Note 1.1.2 « Contrat SaaS ».

NB : Les valeurs figurant dans les tableaux sont exprimées en millions d'euros. Le jeu des arrondis peut dans certains cas conduire à un écart non significatif au niveau des totaux.

## ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE

| En millions d'euros  | Notes        | 30 juin 2022   | 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> |
|--|--------------|----------------|-----------------------------|
| <b>RÉSULTAT NET</b>  |              | <b>5 064</b>   | <b>2 418</b>                |
| - Résultat net des activités non poursuivies   |              | 176            | 20                          |
| <b>RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>  |              | <b>4 889</b>   | <b>2 397</b>                |
| - Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence  |              | (468)          | (386)                       |
| + Dividendes reçus des entreprises mises en équivalence  |              | 304            | 301                         |
| - Dotations nettes aux provisions, amortissements et dépréciations   |              | 1 941          | 2 278                       |
| - Effets de périmètre, autres éléments non récurrents  |              | 193            | (684)                       |
| - MtM sur instruments financiers à caractère opérationnel  |              | (3 744)        | (571)                       |
| - Autres éléments sans effet de trésorerie   |              | (18)           | (137)                       |
| - Charge d'impôt   | 10           | 1 765          | 941                         |
| - Résultat financier   | 9            | 2 082          | 608                         |
| <b>Marge brute d'autofinancement avant résultat financier et impôt</b>   |              | <b>6 944</b>   | <b>4 748</b>                |
| + Impôt décaissé   |              | (517)          | (297)                       |
| <b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>   | <b>16</b>    | <b>640</b>     | <b>(4)</b>                  |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES LIÉES AUX ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>  |              | <b>7 067</b>   | <b>4 448</b>                |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES LIÉES AUX ACTIVITÉS NON POURSUIVIES</b>  |              | <b>12</b>      | <b>165</b>                  |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>  |              | <b>7 079</b>   | <b>4 613</b>                |
| Investissements corporels et incorporels   | 11           | (2 341)        | (2 566)                     |
| Prise de contrôle sur des filiales nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie acquis  | 3 & 12       | (9)            | (66)                        |
| Acquisitions de participations dans les entreprises mises en équivalence et activités conjointes   | 3 & 12       | (335)          | (292)                       |
| Acquisitions d'instruments de capitaux propres et de dette   | 12           | 497            | (947)                       |
| Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles  | 11           | 94             | 31                          |
| Perte de contrôle sur des filiales nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie cédés   | 3 & 12       | 876            | 293                         |
| Cessions de participations dans les entreprises mises en équivalence et activités conjointes   | 3 & 12       | 347            | -                           |
| Cessions d'instruments de capitaux propres et de dette   | 12           | 268            | 25                          |
| Intérêts reçus d'actifs financiers   |              | (14)           | (4)                         |
| Dividendes reçus sur instruments de capitaux propres   |              | (1)            | 4                           |
| Variation des prêts et créances émis par le Groupe et autres   | 3 & 12       | (2 267)        | 97                          |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT LIÉES AUX ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>   |              | <b>(2 885)</b> | <b>(3 424)</b>              |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT LIÉES AUX ACTIVITÉS NON POURSUIVIES</b>   | <b>3.2.2</b> | <b>(3 614)</b> | <b>(78)</b>                 |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>   |              | <b>(6 499)</b> | <b>(3 503)</b>              |
| Dividendes payés <sup>(2)</sup>  |              | (2 277)        | (1 534)                     |
| Remboursement de dettes financières  |              | (5 700)        | (2 547)                     |
| Variation des actifs financiers détenus à des fins de placement et de financement  |              | 418            | 239                         |
| Intérêts financiers versés   |              | (396)          | (318)                       |
| Intérêts financiers reçus sur trésorerie et équivalents de trésorerie  |              | 59             | 17                          |
| Flux sur instruments financiers dérivés de couverture d'investissement net et soultes sur instruments financiers dérivés et sur rachats anticipés d'emprunts |              | (151)          | (65)                        |
| Augmentation des dettes financières  |              | 3 843          | 2 229                       |
| Augmentation/diminution de capital   |              | 27             | 7                           |
| Achat/vente de titres d'autocontrôle   |              | (35)           | (2)                         |
| Changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées  | 11           | 300            | (25)                        |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT LIÉES AUX ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>   |              | <b>(3 911)</b> | <b>(1 998)</b>              |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT LIÉES AUX ACTIVITÉS NON POURSUIVIES</b>   | <b>3.2.2</b> | <b>3 748</b>   | <b>(102)</b>                |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>   |              | <b>(163)</b>   | <b>(2 100)</b>              |
| Effet des variations de change et divers des activités poursuivies <sup>(2)</sup>  |              | 493            | 115                         |
| Effet des variations de change et divers des activités non poursuivies   |              | (21)           | 6                           |
| Effet des variations de change et divers   |              | 472            | 121                         |
| <b>TOTAL DES FLUX DE LA PÉRIODE</b>  |              | <b>889</b>     | <b>(869)</b>                |
| Reclassement de la trésorerie et équivalents de trésorerie des activités non poursuivies   |              | (125)          | (418)                       |
| <b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE A L'OUVERTURE</b>   |              | <b>13 890</b>  | <b>12 980</b>               |
| <b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE A LA CLÔTURE</b>  |              | <b>14 655</b>  | <b>11 694</b>               |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en « Activités non poursuivies » des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 « Retraitement de l'information comparative »).

(2) La ligne « Dividendes payés » comprend les coupons payés aux détenteurs des titres super-subordonnés à durée indéterminée pour un montant de 51 millions d'euros au 30 juin 2022 (59 millions d'euros au 30 juin 2021).

NB : Les valeurs figurant dans les tableaux sont exprimées en millions d'euros. Le jeu des arrondis peut dans certains cas conduire à un écart non significatif au niveau des totaux.



# 03 NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS CONDENSÉS SEMESTRIELS

|         |   |    |
|---------|---|----|
| Note 1  | RÉFÉRENTIEL ET MÉTHODES COMPTABLES .....                              | 43 |
| Note 2  | RETRAITEMENT DE L'INFORMATION COMPARATIVE .....                       | 47 |
| Note 3  | PRINCIPALES VARIATIONS DE PÉRIMÈTRE.....                              | 51 |
| Note 4  | INDICATEURS FINANCIERS UTILISÉS DANS LA COMMUNICATION FINANCIÈRE..... | 56 |
| Note 5  | INFORMATION SECTORIELLE .....   | 61 |
| Note 6  | VENTES.....   | 64 |
| Note 7  | CHARGES OPERATIONNELLES .....   | 66 |
| Note 8  | AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES.....        | 67 |
| Note 9  | RÉSULTAT FINANCIER .....  | 69 |
| Note 10 | IMPÔTS .....  | 70 |
| Note 11 | GOODWILL ET IMMOBILISATIONS.....                                      | 71 |
| Note 12 | INSTRUMENTS FINANCIERS.....   | 73 |
| Note 13 | RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS .....                         | 78 |
| Note 14 | PROVISIONS.....   | 84 |
| Note 15 | TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES .....                             | 87 |
| Note 16 | BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT .....                                    | 88 |
| Note 17 | CONTENTIEUX ET ENQUÊTES .....   | 89 |
| Note 18 | ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE .....                             | 93 |

# INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE ENGIE

ENGIE SA, société mère du Groupe, est une Société Anonyme à Conseil d'Administration soumise aux dispositions du livre II du Code de Commerce, ainsi qu'à toutes les autres dispositions légales applicables aux sociétés commerciales françaises. Elle a été constituée le 20 novembre 2004 pour une durée de 99 ans. Elle est régie par les dispositions légales et réglementaires, en vigueur et à venir, applicables aux sociétés anonymes et par ses statuts.

Le siège du Groupe est domicilié au 1 place Samuel de Champlain – 92400 Courbevoie (France).

Les titres ENGIE sont cotés sur les Bourses de Paris, Bruxelles et Luxembourg.

En date du 28 juillet 2022, les états financiers consolidés condensés semestriels du Groupe au 30 juin 2022 ont été présentés au Conseil d'Administration qui a autorisé leur publication.

## NOTE 1 RÉFÉRENTIEL ET MÉTHODES COMPTABLES

### 1.1 Référentiel comptable

En application du règlement européen du 19 juillet 2002 sur les normes comptables internationales (IFRS), les états financiers consolidés annuels du Groupe sont établis conformément aux IFRS publiées par l'IASB et adoptées par l'Union européenne<sup>(1)</sup>. Les états financiers consolidés condensés semestriels du Groupe, établis pour la période de six mois close au 30 juin 2022, ont été préparés selon les dispositions de la norme IAS 34 – *Information financière intermédiaire* qui permet de présenter une sélection de notes annexes. Les états financiers consolidés condensés intermédiaires n'incluent dès lors pas toutes les notes et informations requises par les IFRS pour les états financiers consolidés annuels et doivent donc être lus conjointement avec les états financiers consolidés de l'exercice 2021, sous réserve des particularités propres à l'établissement des états financiers consolidés condensés intermédiaires décrites ci-après (cf. Note 1.3).

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des états financiers consolidés condensés intermédiaires sont identiques à ceux retenus pour l'exercice clos au 31 décembre 2021 à l'exception des évolutions normatives reprises ci-après.

#### 1.1.1 Normes IFRS, amendements ou interprétations applicables en 2022

- Amendements IAS 16 – *Immobilisations corporelles* : produits générés avant l'utilisation prévue.  
Le Groupe a opté pour l'application anticipée de ces amendements comme indiqué dans les états financiers consolidés au 31 décembre 2021. Ils n'ont pas d'impact significatif sur les états financiers consolidés du Groupe.
- Amendements IAS 37 – *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels* : contrats déficitaires – coûts d'exécution des contrats.
- Amélioration annuelle des IFRS – Cycle 2018 - 2020.

Ces amendements et amélioration annuelle n'ont pas d'impact significatif sur les états financiers consolidés du Groupe.

---

(1) Référentiel disponible sur le site internet de la Commission européenne :  
<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FR/TXT/PDF/?uri=CELEX:32002R1606&from=EN>

### 1.1.2 Autre texte

Dans sa décision de mars 2021, l'IFRS Interpretations Committee (IFRIC) a clarifié la comptabilisation des coûts de configuration et de personnalisation d'un logiciel utilisé en mode SaaS (« *Software as a Service* »). Selon l'IFRIC, certains de ces coûts doivent être constatés en charges (et non en immobilisations incorporelles). Cette décision n'a pas d'impact significatif sur les états financiers consolidés du Groupe.

### 1.1.3 Normes IFRS, amendements ou interprétations applicables après 2022 et non anticipés par le Groupe

- IFRS 17 – *Contrats d'assurance* (incluant amendements <sup>(1)</sup>).
- Amendements IAS 1 – *Présentation des états financiers* : classification des passifs en courant et non courant <sup>(1)</sup>.
- Amendements IAS 1 – *Présentation des états financiers* et guide d'application pratique de la matérialité : informations à fournir sur les méthodes comptables.
- Amendements IAS 8 – *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs* : définition d'estimations comptables.
- Amendements IAS 12 – *Impôts sur le résultat* : impôt différé rattaché à des actifs et passifs issus d'une même transaction <sup>(1)</sup>.

Les analyses des incidences de l'application de ces normes et amendements sont en cours.

## 1.2 Utilisation d'estimations et du jugement

### 1.2.1 Estimations

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses pour la détermination de la valeur des actifs et des passifs, l'évaluation des aléas positifs et négatifs à la date de clôture, ainsi que les produits et charges de l'exercice.

L'évolution de l'environnement économique et financier, compte tenu en particulier de la forte volatilité des marchés des matières premières et de la guerre en Ukraine, a conduit le Groupe à renforcer les procédures de suivi des risques, notamment dans l'évaluation des instruments financiers, l'appréciation du risque d'interruption d'approvisionnement en gaz naturel ainsi que du risque de contrepartie et de liquidité. Cet environnement et la volatilité importante des marchés ont été pris en considération par le Groupe dans les estimations utilisées entre autres pour les tests de perte de valeur et les calculs des provisions.

Les estimations comptables sont réalisées dans un contexte qui reste sensible aux évolutions des marchés de l'énergie et dont les conséquences rendent difficile l'appréhension des perspectives économiques à moyen et à court terme. Il a été porté une attention toute particulière aux conséquences des fortes fluctuations du prix du gaz et d'électricité sur le semestre.

En raison des incertitudes inhérentes à tout processus d'évaluation, le Groupe révisé ses estimations sur la base d'informations régulièrement mises à jour. Il est possible que les résultats futurs des opérations concernées diffèrent de ces estimations.

---

(1) Ces textes n'ayant pas encore été adoptés par l'Union européenne, il s'agit d'une traduction libre.

Les estimations significatives réalisées par le Groupe pour l'établissement des états financiers au 30 juin 2022 portent principalement sur :

- l'évaluation de la valeur recouvrable des *goodwill*, des immobilisations corporelles et incorporelles (cf. Note 8.1 «Pertes de valeur» et Note 11 «Goodwill et immobilisations») ;
- l'évaluation à la juste valeur des actifs et passifs financiers et, dans le contexte actuel, la prise en compte des incertitudes dans les hypothèses clés retenues, notamment celles relatives au risque d'interruption d'approvisionnement en gaz naturel (cf. Note 12 «Instruments financiers») ;
- l'appréciation des pertes de crédit attendues, notamment pour la mise à jour des probabilités de défaut et des autres paramètres dans un contexte d'incertitude (cf. Note 13 «Risques liés aux instruments financiers») ;
- l'évaluation des provisions et notamment les provisions pour traitement de l'aval du cycle du combustible nucléaire, les provisions pour démantèlement des installations, les provisions pour litiges ainsi que les engagements de retraite et assimilés (cf. Note 14 «Provisions») ;
- l'évaluation à la juste valeur des actifs acquis et des passifs repris dans le cadre d'un regroupement d'entreprises (cf. Note 3 «Principales variations de périmètre») ;
- le chiffre d'affaires réalisé et non relevé, dit «en compteur» dont les modèles ont été impactés par les changements de comportement de consommation de certains clients, dans un contexte de forte variation des prix des matières premières (cf. Note 6 «Ventes») ;
- l'évaluation des déficits fiscaux reportables activés en tenant compte, le cas échéant, des révisions et des projections de résultat taxable (cf. Note 10 «Impôts»).

### 1.2.2 Jugement

Outre l'utilisation d'estimations, la Direction du Groupe a fait usage de jugement pour définir le traitement comptable adéquat de certaines activités et transactions notamment lorsque les normes et interprétations IFRS en vigueur ne traitent pas de manière précise des problématiques comptables concernées.

En particulier, le Groupe a exercé son jugement pour :

- l'évaluation de la nature du contrôle ;
- l'identification des obligations de performance des contrats de ventes ;
- la comptabilisation, dans le chiffre d'affaires, des coûts d'acheminement facturés aux clients ;
- la comptabilisation des mesures de soutien octroyées par certains gouvernements, en France et en Roumanie notamment («bouclier tarifaire»), dont l'objectif est de protéger tant le consommateur que le fournisseur de gaz ou d'électricité contre les fortes variations des prix des matières premières (cf. Note 6) ;
- la détermination des «activités normales», au regard d'IFRS 9, des contrats d'achat et de vente d'éléments non financiers (électricité, gaz, etc.) ;
- l'identification d'accords au sein desquels il existe des contrats de location (cf. Note 11) ;
- l'identification des accords de compensation répondant aux critères énoncés par la norme IAS 32 – *Instruments financiers : présentation* (cf. Note 12) ;

- la comptabilisation, en résultat opérationnel courant ou en impôts, de nouvelles contributions uniques sur les excédents de bénéfices dans le secteur de l'énergie, notamment en Italie (cf. Note 7).

Conformément à IAS 1, le Groupe présente séparément dans l'état de la situation financière les actifs courants et non courants de même que les passifs courants et non courants. Au regard de la majorité des activités du Groupe, il a été considéré que le critère à retenir pour cette classification est le délai de réalisation de l'actif ou de règlement du passif : en courant si ce délai est inférieur à 12 mois et en non courant s'il est supérieur à 12 mois.

## 1.3 Particularités propres à l'établissement des états financiers intermédiaires

### 1.3.1 Saisonnalité des activités

Les activités du Groupe sont, par nature, des activités saisonnières mais les variations climatiques ont des effets plus importants que la saisonnalité sur les différents indicateurs d'activité et de résultat opérationnel. En conséquence, les résultats intermédiaires au 30 juin 2022 ne sont pas nécessairement indicatifs de ceux pouvant être attendus pour l'ensemble de l'exercice 2022.

### 1.3.2 Impôt sur les bénéfices

Dans le cadre des arrêtés intermédiaires, la charge d'impôt (courante et différée) est calculée pour chaque entité fiscale en appliquant au résultat taxable de la période, hors élément exceptionnel significatif, le taux effectif moyen annuel estimé pour l'année en cours. Les éventuels éléments exceptionnels significatifs de la période sont comptabilisés avec leur charge d'impôt réelle.

### 1.3.3 Retraites

Le coût des retraites pour une période intermédiaire est calculé sur la base des évaluations actuarielles réalisées à la fin de l'exercice précédent. Ces évaluations sont le cas échéant ajustées pour tenir compte des réductions, liquidations ou autres événements non récurrents importants survenus lors du semestre. Par ailleurs, les montants comptabilisés dans l'état de la situation financière au titre des régimes à prestations définies sont le cas échéant ajustés afin de tenir compte des évolutions significatives ayant affecté le rendement des obligations émises par des entreprises de premier rang de la zone concernée (référence utilisée pour la détermination des taux d'actualisation), ainsi que la valeur et le rendement réel des actifs de couverture.

## NOTE 2 RETRAITEMENT DE L'INFORMATION COMPARATIVE

Les états financiers précédemment publiés et présentés ci-après ont été retraités afin de présenter dans les comptes au 30 juin 2021 (pour le compte de résultat, les états du résultat global et de flux de trésorerie) les activités d'EQUANS (cf. Note 3 « Principales variations de périmètre ») en tant qu'activités non poursuivies dans la mesure où elles représentent une ligne d'activité principale et distincte au sens de la norme IFRS 5 – *Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées*.

### 2.1 Compte de résultat au 30 juin 2021

| <i>En millions d'euros</i>   | 30 juin 2021<br>publié | IFRS 5         | 30 juin 2021<br>retraité |
|--|------------------------|----------------|--------------------------|
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>  | <b>31 259</b>          | <b>(6 211)</b> | <b>25 048</b>            |
| Achats et dérivés à caractère opérationnel   | (19 116)               | 3 803          | (15 313)                 |
| Charges de personnel   | (6 176)                | 2 232          | (3 943)                  |
| Amortissements, dépréciations et provisions  | (2 384)                | 149            | (2 236)                  |
| Impôts et taxes  | (933)                  | 30             | (903)                    |
| Autres produits opérationnels  | 612                    | (99)           | 513                      |
| <b>Résultat opérationnel courant y compris MtM opérationnel</b>  | <b>3 262</b>           | <b>(95)</b>    | <b>3 167</b>             |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence  | 385                    | 1              | 386                      |
| <b>Résultat opérationnel courant y compris MtM opérationnel et quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence</b> | <b>3 647</b>           | <b>(95)</b>    | <b>3 552</b>             |
| Pertes de valeur   | (201)                  | (11)           | (212)                    |
| Restructurations   | (90)                   | 13             | (77)                     |
| Effets de périmètre  | 694                    | (6)            | 688                      |
| Autres éléments non récurrents   | (33)                   | 29             | (4)                      |
| <b>RÉSULTAT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>  | <b>4 016</b>           | <b>(70)</b>    | <b>3 947</b>             |
| Charges financières  | (1 072)                | 31             | (1 041)                  |
| Produits financiers  | 441                    | (8)            | 433                      |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>  | <b>(632)</b>           | <b>23</b>      | <b>(608)</b>             |
| Impôt sur les bénéfices  | (967)                  | 26             | (941)                    |
| <b>RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>  | <b>2 418</b>           | <b>(20)</b>    | <b>2 397</b>             |
| <b>RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS NON POURSUIVIES</b>  | <b>-</b>               | <b>20</b>      | <b>20</b>                |
| <b>RÉSULTAT NET</b>  | <b>2 418</b>           | <b>-</b>       | <b>2 418</b>             |
| <b>Résultat net part du Groupe</b>   | <b>2 343</b>           | <b>-</b>       | <b>2 343</b>             |
| <i>Dont Résultat net des activités poursuivies, part du Groupe</i>   | 2 343                  | (20)           | 2 324                    |
| <i>Dont Résultat net des activités non poursuivies, part du Groupe</i>   | -                      | 20             | 20                       |
| <b>Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle</b>  | <b>74</b>              | <b>-</b>       | <b>74</b>                |
| <i>Dont Résultat net des activités poursuivies attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle</i>                       | 74                     | (1)            | 73                       |
| <i>Dont Résultat net des activités non poursuivies attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle</i>                   | -                      | 1              | 1                        |
| <b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION (EUROS)</b>  | <b>0,94</b>            | <b>(0,39)</b>  | <b>0,55</b>              |
| <i>Dont Résultat net des activités poursuivies, part du Groupe par action</i>  | 0,94                   | (0,41)         | 0,53                     |
| <i>Dont Résultat net des activités non poursuivies, part du Groupe par action</i>  | 0,00                   | 0,02           | 0,02                     |
| <b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉ (EUROS)</b>  | <b>0,94</b>            | <b>(0,39)</b>  | <b>0,55</b>              |
| <i>Dont Résultat net des activités poursuivies, part du Groupe par action dilué</i>  | 0,94                   | (0,41)         | 0,53                     |
| <i>Dont Résultat net des activités non poursuivies, part du Groupe par action dilué</i>  | 0,00                   | 0,02           | 0,02                     |

## 2.2 État du résultat global au 30 juin 2021

| <i>En millions d'euros</i>  | 30 juin 2021<br>publié | IFRS 5 | 30 juin 2021<br>retraité |
|---|------------------------|--------|--------------------------|
| <b>RÉSULTAT NET</b>   | <b>2 418</b>           | -      | <b>2 418</b>             |
| Instruments de dette  | (2)                    | -      | (2)                      |
| Couverture d'investissement net   | (125)                  | -      | (125)                    |
| Couverture de flux de trésorerie (hors matières premières)                              | 300                    | -      | 300                      |
| Couverture de flux de trésorerie (sur matières premières)                               | 1 794                  | -      | 1 794                    |
| Impôts différés sur éléments ci-dessus  | (435)                  | -      | (435)                    |
| Quote-part des entreprises mises en équivalence sur éléments recyclables, nette d'impôt | 252                    | -      | 252                      |
| Écarts de conversion  | 656                    | (35)   | 620                      |
| Éléments recyclables relatifs aux activités non poursuivies, nets d'impôts              | -                      | 36     | 36                       |
| <b>TOTAL ÉLÉMENTS RECYCLABLES</b>   | <b>2 440</b>           | -      | <b>2 440</b>             |
| Instruments de capitaux propres   | 64                     | 1      | 65                       |
| Pertes et gains actuariels  | 1 234                  | (2)    | 1 232                    |
| Impôts différés sur éléments ci-dessus  | (331)                  | 1      | (329)                    |
| <b>TOTAL ÉLÉMENTS NON RECYCLABLES</b>   | <b>967</b>             | -      | <b>967</b>               |
| <b>TOTAL ÉLÉMENTS RECYCLABLES ET NON RECYCLABLES</b>                                    | <b>3 406</b>           | -      | <b>3 406</b>             |
| <b>RÉSULTAT GLOBAL</b>  | <b>5 824</b>           | -      | <b>5 824</b>             |
| <i>Dont quote-part du Groupe</i>  | 5 632                  | -      | 5 632                    |
| <i>Dont quote-part des entreprises ne donnant pas le contrôle</i>                       | 192                    | -      | 192                      |

## 2.3 État de flux de trésorerie au 30 juin 2021

| <i>En millions d'euros</i>   | 30 juin 2021<br>publié | IFRS 5       | 30 juin 2021<br>retraité |
|--|------------------------|--------------|--------------------------|
| <b>RÉSULTAT NET</b>  | <b>2 418</b>           | <b>-</b>     | <b>2 418</b>             |
| - Résultat net des activités non poursuivies   | -                      | 20           | 20                       |
| <b>RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>  | <b>2 418</b>           | <b>(20)</b>  | <b>2 397</b>             |
| - Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence  | (385)                  | (1)          | (386)                    |
| + Dividendes reçus des entreprises mises en équivalence  | 302                    | -            | 301                      |
| - Dotations nettes aux provisions, amortissements et dépréciations   | 2 408                  | (130)        | 2 278                    |
| - Effets de périmètre, autres éléments non récurrents  | (694)                  | 9            | (684)                    |
| - MtM sur instruments financiers à caractère opérationnel  | (574)                  | 3            | (571)                    |
| - Autres éléments sans effet de trésorerie   | (137)                  | -            | (137)                    |
| - Charge d'impôt   | 967                    | (26)         | 941                      |
| - Résultat financier   | 632                    | (23)         | 608                      |
| <b>Marge brute d'autofinancement avant résultat financier et impôt</b>   | <b>4 937</b>           | <b>(188)</b> | <b>4 748</b>             |
| + Impôt décaissé   | (282)                  | (15)         | (297)                    |
| <b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>   | <b>(42)</b>            | <b>38</b>    | <b>(4)</b>               |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES LIÉES AUX ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>  | <b>4 613</b>           | <b>(165)</b> | <b>4 448</b>             |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES LIÉES AUX ACTIVITÉS NON POURSUIVIES</b>  | <b>-</b>               | <b>165</b>   | <b>165</b>               |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>  | <b>4 613</b>           | <b>-</b>     | <b>4 613</b>             |
| Investissements corporels et incorporels   | (2 664)                | 98           | (2 566)                  |
| Prise de contrôle sur des filiales nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie acquis  | (70)                   | 5            | (66)                     |
| Acquisitions de participations dans les entreprises mises en équivalence et activités conjointes   | (292)                  | -            | (292)                    |
| Acquisitions d'instruments de capitaux propres et de dette   | (949)                  | 3            | (947)                    |
| Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles  | 37                     | (7)          | 31                       |
| Perte de contrôle sur des filiales nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie cédés   | 312                    | (19)         | 293                      |
| Cessions d'instruments de capitaux propres et de dette   | 25                     | -            | 25                       |
| Intérêts reçus d'actifs financiers   | (13)                   | 8            | (4)                      |
| Dividendes reçus sur instruments de capitaux propres   | 4                      | -            | 4                        |
| Variation des prêts et créances émis par le Groupe et autres   | 107                    | (10)         | 97                       |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT LIÉES AUX ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>   | <b>(3 503)</b>         | <b>78</b>    | <b>(3 424)</b>           |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT LIÉES AUX ACTIVITÉS NON POURSUIVIES</b>   | <b>-</b>               | <b>(78)</b>  | <b>(78)</b>              |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>   | <b>(3 503)</b>         | <b>-</b>     | <b>(3 503)</b>           |
| Dividendes payés <sup>(1) (2)</sup>  | (1 534)                | -            | (1 534)                  |
| Remboursement de dettes financières  | (2 642)                | 94           | (2 547)                  |
| Variation des actifs financiers détenus à des fins de placement et de financement  | 239                    | -            | 239                      |
| Intérêts financiers versés   | (327)                  | 8            | (318)                    |
| Intérêts financiers reçus sur trésorerie et équivalents de trésorerie  | 16                     | -            | 17                       |
| Flux sur instruments financiers dérivés de couverture d'investissement net et soultes sur instruments financiers dérivés et sur rachats anticipés d'emprunts | (65)                   | -            | (65)                     |
| Augmentation des dettes financières  | 2 230                  | (1)          | 2 229                    |
| Augmentation/diminution de capital   | 7                      | -            | 7                        |
| Changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées  | (25)                   | -            | (25)                     |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT LIÉES AUX ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>   | <b>(2 099)</b>         | <b>102</b>   | <b>(1 998)</b>           |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT LIÉES AUX ACTIVITÉS NON POURSUIVIES</b>   | <b>-</b>               | <b>(102)</b> | <b>(102)</b>             |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>   | <b>(2 099)</b>         | <b>-</b>     | <b>(2 100)</b>           |
| Effet des variations de change et divers des activités poursuivies   | 121                    | (6)          | 115                      |
| Effet des variations de change et divers des activités non poursuivies   | -                      | 6            | 6                        |
| Effet des variations de change et divers   | 121                    | -            | 121                      |
| <b>TOTAL DES FLUX DE LA PÉRIODE</b>  | <b>(868)</b>           | <b>-</b>     | <b>(869)</b>             |
| Reclassement de la trésorerie et équivalents de trésorerie des activités non poursuivies   | -                      | (418)        | (418)                    |
| <b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE A L'OUVERTURE</b>   | <b>12 980</b>          | <b>-</b>     | <b>12 980</b>            |
| <b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE A LA CLÔTURE</b>  | <b>12 112</b>          | <b>(418)</b> | <b>11 694</b>            |

## 2.4 Impacts sur certains indicateurs clés

| <i>En millions d'euros</i>   | 30 juin 2021<br>publié | IFRS 5       | Changement de<br>définition <sup>(1)</sup> | 30 juin 2021<br>retraité |
|--|------------------------|--------------|--|--------------------------|
| <b>EBITDA</b>  | <b>5 423</b>           | <b>(240)</b> |  | <b>5 183</b>             |
| <b>EBIT</b>  | <b>3 089</b>           | <b>(91)</b>  |  | <b>2 998</b>             |
| <b>RÉSULTAT NET RECURRENT</b>  | <b>1 695</b>           | <b>-</b>     |  | <b>1 695</b>             |
| Résultat net récurrent des activités poursuivies   | 1 695                  | (49)         |  | 1 646                    |
| Résultat net récurrent des activités non poursuivies   | -                      | 49           |  | 49                       |
| <b>RÉSULTAT NET RECURRENT PART DU GROUPE</b>   | <b>1 386</b>           | <b>-</b>     |  | <b>1 386</b>             |
| Résultat net récurrent des activités poursuivies, part du Groupe   | 1 386                  | (48)         |  | 1 338                    |
| Résultat net récurrent des activités non poursuivies, part du Groupe   | -                      | 48           |  | 48                       |
| <b>RÉSULTAT NET RECURRENT ATTRIBUABLE AUX PARTICIPATIONS<br/>NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE</b>                    | <b>309</b>             | <b>-</b>     |  | <b>309</b>               |
| Résultat net récurrent des activités poursuivies attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle     | 309                    | (1)          |  | 309                      |
| Résultat net récurrent des activités non poursuivies attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle | -                      | 1            |  | 1                        |
| <b>CASH FLOW DES OPÉRATIONS (CFFO)</b>   | <b>4 294</b>           | <b>(144)</b> | <b>113</b>                                 | <b>4 263</b>             |

(1) Compte tenu du démarrage des travaux liés à la fin de vie du Nucléaire en Belgique, la définition du Cash flow des opérations (CFFO) a été affinée pour désormais exclure les dépenses de démantèlement des centrales nucléaires et de gestion des matières et déchets irradiés. Ces dépenses sont désormais présentées avec les investissements de couverture des provisions nucléaires, dans un ensemble dédié. Les données au 30 juin 2021 ont été retraitées en conséquence.

## NOTE 3 PRINCIPALES VARIATIONS DE PÉRIMÈTRE

### 3.1 Cessions réalisées au cours du premier semestre 2022

#### 3.1.1 Incidences des principales cessions et accords de cessions de la période

Dans le cadre de la présentation de sa nouvelle stratégie, le Groupe a confirmé, le 18 mai 2021, une augmentation significative de son programme de rotation d'actifs qui, à moyen terme, pourrait représenter une enveloppe d'au moins 11 milliards d'euros.

Les incidences des principales cessions et accords de cessions du premier semestre sur l'endettement financier net du Groupe, hors cessions partielles dans le cadre des activités DBSO <sup>(1)</sup>, sont présentées dans le tableau ci-après :

| <i>En millions d'euros</i>  | Prix de cession | Réduction de l'endettement financier net |
|---|-----------------|--|
| Complément de prix lié à cession d'une partie de la participation dans la société SUEZ - France     | 347             | 347                                      |
| Cession de la participation résiduelle dans la société SUEZ - France                                | 227             | 227                                      |
| Cession d'une partie de la participation dans la société Gaztransport & Technigaz SA (GTT) - France | 298             | 298                                      |
| Autres opérations de cession individuellement non significatives                                    | 301             | 156                                      |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1 173</b>    | <b>1 028</b>                             |

À cet effet de réduction de l'endettement financier net de 1 028 millions d'euros au 30 juin 2022 s'ajoutent les effets de réduction de l'endettement financier net de 2 320 millions d'euros constatés précédemment au 31 décembre 2021 dans le cadre de ce programme de cession d'actifs, soit un cumul de 3 348 millions d'euros à date. Les cessions en cours de finalisation au 30 juin 2022 sont présentées dans la Note 3.2 «Actifs destinés à être cédés».

#### 3.1.2 Complément de prix lié à la cession, en 2021, d'une partie de la participation d'ENGIE dans la société française SUEZ SA et cession de la participation résiduelle en 2022

Le 6 octobre 2020, le Groupe avait cédé 29,9% de sa participation dans SUEZ SA au Groupe VEOLIA. Cette cession était assortie d'un mécanisme de complément de prix si le Groupe VEOLIA menait d'autres opérations capitalistiques sur SUEZ à un prix supérieur à celui du bloc de 29,9% cédé par ENGIE.

En 2021, le Groupe VEOLIA avait lancé une offre publique d'achat sur SUEZ à un prix de 20,50 euros par action (coupon attaché) qui s'est positivement clôturée le 7 janvier 2022. Le Groupe ENGIE avait considéré, à la clôture de l'exercice 2021, que l'ensemble des conditions étaient réunies pour reconnaître le produit de 347 millions d'euros lié au mécanisme de complément de prix négocié avec le Groupe VEOLIA.

Le 19 janvier 2022, ENGIE a encaissé ce complément de prix à l'issue du règlement livraison de l'offre publique d'achat.

Le 18 janvier 2022, le Groupe a également apporté sa participation résiduelle dans SUEZ, soit 1,8%, à l'offre publique d'achat initiée par le Groupe VEOLIA. Cette opération n'a pas d'impact sur le résultat 2022 du Groupe du fait de la valorisation de cette participation à sa juste valeur au 31 décembre 2021. Les effets de cette transaction se sont traduits par une réduction de l'endettement financier net du Groupe de 227 millions d'euros.

(1) *Develop, Build, Share and Operate*, modèle utilisé dans les énergies renouvelables et reposant sur la rotation continue des capitaux employés.

### 3.1.3 Cession d'une partie de la participation d'ENGIE dans la société française Gaztransport et Technigaz SA (GTT)

Le 24 mars 2022, ENGIE a annoncé la réalisation de la cession partielle de sa participation dans GTT à hauteur de près de 9% du capital au prix de 90 euros par action.

Cette transaction n'a pas entraîné de modification dans la représentativité d'ENGIE au sein du Conseil d'Administration de GTT. Ainsi, au terme de la cession, ENGIE conserve une influence notable et continue de comptabiliser sa participation résiduelle dans GTT (21,4%) par mise en équivalence. Cette participation pourrait être ramenée à 11,4% si le Groupe convertissait, à l'horizon 2024, l'obligation échangeable émise en 2021.

Les effets de cette transaction se sont traduits par une réduction de l'endettement financier net du Groupe de 298 millions d'euros. Le résultat de cession avant impôts s'établit à 74 millions d'euros au 30 juin 2022.

## 3.2 Actifs destinés à être cédés

Au 30 juin 2022, le total des «Actifs classés comme détenus en vue de la vente» et le total des «Passifs directement liés à des actifs classés comme détenus en vue de la vente» s'élèvent respectivement à 12 121 et 7 039 millions d'euros.

| <i>En millions d'euros</i>  | 30 juin 2022  | 31 déc. 2021  |
|---|---------------|---------------|
| Immobilisations corporelles et incorporelles nettes   | 3 868         | 4 235         |
| Autres actifs   | 8 252         | 7 645         |
| <b>TOTAL ACTIFS CLASSÉS COMME DÉTENUS EN VUE DE LA VENTE</b>                                | <b>12 121</b> | <b>11 881</b> |
| <i>dont Actifs des activités non poursuivies</i>  | <i>11 818</i> | <i>11 186</i> |
| Dettes financières  | 47            | 368           |
| Autres passifs  | 6 992         | 7 047         |
| <b>TOTAL PASSIFS DIRECTEMENT LIÉS À DES ACTIFS CLASSÉS COMME DÉTENUS EN VUE DE LA VENTE</b> | <b>7 039</b>  | <b>7 415</b>  |
| <i>dont Passifs directement liés à des actifs des activités non poursuivies</i>             | <i>7 025</i>  | <i>6 952</i>  |

Les actifs classés en tant qu'«Actifs destinés à être cédés» au 31 décembre 2021 relatifs à la société Endel et ses principales filiales ont été cédés au cours du premier semestre.

Le poste «Actifs destinés à être cédés» au 30 juin 2022 se rapporte aux entités d'EQUANS, ainsi qu'à certains actifs dans les énergies renouvelables au Mexique (dont la vente est hautement probable mais demeure conditionnée à l'obtention de diverses approbations). La finalisation de ces transactions est attendue au second semestre.

Les activités des entités du périmètre EQUANS continuent d'être présentées en tant qu'activités non poursuivies dans les états financiers consolidés du Groupe dans la mesure où elles représentent une ligne d'activité principale et distincte au sens de la norme IFRS 5 – *Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées*. En conséquence, le résultat net généré par les activités non poursuivies est présenté sur une ligne distincte après le résultat des activités poursuivies. Cette présentation distincte au compte de résultat s'applique également aux données comparatives de l'exercice précédent.

### 3.2.1 Projet de cession des entités du périmètre EQUANS

Le 5 novembre 2021, le Groupe est entré en négociation exclusive avec le Groupe Bouygues pour la vente de l'intégralité de sa participation dans les entités du périmètre EQUANS, après avoir contractualisé avec ce dernier une option unilatérale de vente ferme et irrévocable.

EQUANS regroupe les activités du Groupe dans les services multi-techniques aux entreprises dans le monde, principalement en France et en Europe : conception, ingénierie, travaux, exploitation, installation, maintenance, *facility management*, etc. Le périmètre de ces activités était constitutif d'un secteur reportable (*cf. Note 4 «Information sectorielle» des états financiers consolidés condensés semestriels au 30 juin 2021*).

Le Groupe a procédé au classement d'EQUANS en «Actifs destinés à être cédés» au bilan et «Activités non poursuivies» au compte de résultat à la date du 5 novembre 2021. Ce jugement est fondé sur le caractère ferme et irrévocable de l'option de vente signée le 5 novembre 2021, ainsi que sur la nature des conditions suspensives à lever à la date de réception de l'offre. Les impacts de ce classement sur les états financiers consolidés du Groupe sont les suivants :

- les actifs destinés à la vente et les passifs correspondants sont présentés séparément des autres actifs et passifs sur des lignes spécifiques de l'état de la situation financière au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 ;
- un arrêt des amortissements à compter de la date de classement en «Actifs destinés à être cédés» ;
- le résultat net réalisé sur le premier semestre est présenté sur une ligne unique du compte de résultat intitulée «Résultat net des activités non poursuivies». Les données comparatives du compte de résultat au 30 juin 2021 ont été retraitées conformément à IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative») ;
- les éléments recyclables et non recyclables relatifs aux activités non poursuivies sont présentés séparément, sur des lignes spécifiques de l'état du résultat global au 30 juin 2022 et au 30 juin 2021 ;
- les flux de trésorerie nets liés à l'exploitation, aux investissements et aux financements, attribuables aux activités non poursuivies, sont présentés sur des lignes distinctes dans l'état de flux de trésorerie du Groupe au 30 juin 2022. Les données comparatives de l'état de flux de trésorerie au 30 juin 2021 ont été retraitées conformément à IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

Compte tenu du résultat de cession attendu, aucun ajustement de valeur n'a été enregistré.

La cession définitive devrait intervenir sur le second semestre 2022. Les effets conjugués de cette transaction et de la génération de trésorerie de ces activités depuis la signature de la transaction devraient se traduire par une réduction de l'endettement financier du Groupe d'environ 6,8 milliards d'euros.

### 3.2.2 Données financières relatives aux activités non poursuivies

#### Résultat des activités non poursuivies

| En millions d'euros  | 30 juin 2022 | 30 juin 2021 |
|--|--------------|--------------|
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>  | <b>6 543</b> | <b>6 211</b> |
| Achats et dérivés à caractère opérationnel   | (4 014)      | (3 803)      |
| Charges de personnel   | (2 359)      | (2 232)      |
| Amortissements, dépréciations et provisions  | 26           | (149)        |
| Impôts et taxes  | (37)         | (30)         |
| Autres produits opérationnels  | 106          | 99           |
| <b>Résultat opérationnel courant y compris MtM opérationnel</b>  | <b>266</b>   | <b>95</b>    |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence  | 3            | (1)          |
| <b>Résultat opérationnel courant y compris MtM opérationnel et quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence</b> | <b>268</b>   | <b>95</b>    |
| Pertes de valeur   | -            | 11           |
| Restructurations   | (13)         | (13)         |
| Effets de périmètre  | (12)         | 6            |
| Autres éléments non récurrents   | -            | (29)         |
| <b>RÉSULTAT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>  | <b>245</b>   | <b>70</b>    |
| Charges financières  | (34)         | (31)         |
| Produits financiers  | 10           | 8            |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>  | <b>(24)</b>  | <b>(23)</b>  |
| Impôt sur les bénéfices  | (45)         | (26)         |
| <b>RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS NON POURSUIVIES</b>  | <b>176</b>   | <b>20</b>    |
| <b>Résultat net des activités non poursuivies, part du Groupe</b>  | <b>175</b>   | <b>20</b>    |
| <b>Résultat net des activités non poursuivies attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle</b>                        | <b>1</b>     | <b>1</b>     |
| <b>INDICATEURS FINANCIERS UTILISÉS DANS LA COMMUNICATION FINANCIÈRE</b>  |              |              |
| EBITDA   | 272          | 240          |
| EBIT <sup>(1)</sup>  | 268          | 91           |
| Résultat net récurrent part du Groupe <sup>(1)</sup>   | 181          | 48           |

(1) Intègre l'effet de l'arrêt des amortissements, en date de classement en Actifs destinés à être cédés, pour un montant de +150 millions au titre de l'EBIT et de +130 millions d'euros au titre du Résultat net récurrent part du Groupe, au 30 juin 2022.

## État de la situation financière des activités non poursuivies

| <i>En millions d'euros</i>                               | 30 juin 2022  | 31 déc. 2021  |
|--|---------------|---------------|
| <b>Actifs non courants</b>                               |               |               |
| <i>Goodwill</i>  | 3 107         | 3 056         |
| Immobilisations incorporelles nettes                     | 414           | 409           |
| Immobilisations corporelles nettes                       | 1 321         | 1 150         |
| Autres actifs financiers                                 | 130           | 124           |
| Actifs de contrats                                       | 6             | 7             |
| Participations dans les entreprises mises en équivalence | 9             | 3             |
| Autres actifs non courants                               | 174           | 165           |
| Actifs d'impôt différé                                   | 235           | 267           |
| <b>TOTAL ACTIFS NON COURANTS</b>                         | <b>5 396</b>  | <b>5 181</b>  |
| <b>Actifs courants</b>                                   |               |               |
| Autres actifs financiers                                 | 20            | 21            |
| Créances commerciales et autres débiteurs                | 2 321         | 2 246         |
| Actifs de contrats                                       | 2 550         | 2 302         |
| Stocks   | 186           | 190           |
| Autres actifs courants                                   | 792           | 817           |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                  | 553           | 429           |
| <b>TOTAL ACTIFS COURANTS</b>                             | <b>6 422</b>  | <b>6 004</b>  |
| <b>TOTAL ACTIFS DES ACTIVITÉS NON POURSUIVIES</b>        | <b>11 817</b> | <b>11 185</b> |

| <i>En millions d'euros</i>  | 30 juin 2022 | 31 déc. 2021 |
|---|--------------|--------------|
| <b>Passifs non courants</b>   |              |              |
| Provisions  | 268          | 355          |
| Emprunts à long terme   | 427          | 390          |
| Instruments financiers dérivés  | 1            | 1            |
| Autres passifs financiers   | 3            | 1            |
| Passifs de contrats   | 14           | 12           |
| Autres passifs non courants   | 2            | 3            |
| Passifs d'impôt différé   | 233          | 218          |
| <b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS</b>                                     | <b>947</b>   | <b>979</b>   |
| <b>Passifs courants</b>   |              |              |
| Provisions  | 291          | 311          |
| Emprunts à court terme  | 174          | 198          |
| Instruments financiers dérivés  | -            | -            |
| Fournisseurs et autres créanciers                                     | 2 085        | 1 977        |
| Passifs de contrats   | 1 898        | 1 910        |
| Autres passifs courants   | 1 630        | 1 577        |
| <b>TOTAL PASSIFS COURANTS</b>   | <b>6 078</b> | <b>5 973</b> |
| <b>TOTAL PASSIFS DIRECTEMENT LIÉS À DES ACTIVITÉS NON POURSUIVIES</b> | <b>7 025</b> | <b>6 952</b> |

**Flux de trésorerie des activités non poursuivies**

| <i>En millions d'euros</i>  | 30 juin 2022   | 30 juin 2021 |
|---|----------------|--------------|
| <b>RÉSULTAT NET</b>   | <b>176</b>     | <b>20</b>    |
| <b>Marge brute d'autofinancement avant résultat financier et impôt</b>                        | <b>223</b>     | <b>188</b>   |
| Impôt décaissé  | (2)            | 15           |
| <b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>  | <b>(209)</b>   | <b>(38)</b>  |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>   | <b>12</b>      | <b>165</b>   |
| Investissements corporels et incorporels  | (90)           | (98)         |
| Prise de contrôle sur des filiales nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie acquis | (2)            | (5)          |
| Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles                                       | 3              | 7            |
| Intérêts reçus d'actifs financiers  | (5)            | (8)          |
| Variation des prêts et créances émis par le Groupe et autres <sup>(1)</sup>                   | (3 521)        | 10           |
| Autres  | 2              | 17           |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>  | <b>(3 613)</b> | <b>(78)</b>  |
| Dividendes payés  | -              | -            |
| Remboursement de dettes financières   | (76)           | (95)         |
| Intérêts financiers versés  | (17)           | (8)          |
| Intérêts financiers reçus sur trésorerie et équivalents de trésorerie                         | -              | -            |
| Augmentation des dettes financières   | 12             | (5)          |
| <b>Flux des activités de financement hors opérations intragroupe</b>                          | <b>(81)</b>    | <b>(108)</b> |
| Opérations avec ENGIE <sup>(2)</sup>  | 3 829          | 6            |
| <b>FLUX ISSUS DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>  | <b>3 748</b>   | <b>(102)</b> |
| Effet des variations de change et divers  | (22)           | (4)          |
| <b>TOTAL DES FLUX DE LA PÉRIODE</b>   | <b>125</b>     | <b>(19)</b>  |
| <b>TRÉSorerie ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSorerie A L'OUVERTURE</b>                                  | <b>429</b>     | <b>428</b>   |
| <b>TRÉSorerie ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSorerie A LA CLÔTURE</b>                                   | <b>553</b>     | <b>419</b>   |

- (1) La ligne «Variation des prêts et créances émis par le Groupe et autres» comprend les acquisitions, par EQUANS, de titres des «Activités d'Asset-Light Client Solutions», détenus par ENGIE pour un montant de -3 520 millions d'euros et des cessions, par EQUANS, de titres non constitutifs des «Activités d'Asset-Light Client Solutions», à ENGIE pour un montant de +7 millions d'euros.
- (2) La ligne «Opérations avec ENGIE» comprend les augmentations de capital d'EQUANS, pour un montant de 2 774 millions d'euros, et l'augmentation des dettes financières d'EQUANS, pour un montant de 1 071 millions d'euros, souscrite par ENGIE, finançant les acquisitions ci-dessus.

### 3.3 Acquisitions réalisées au cours du premier semestre 2022

L'ensemble des acquisitions réalisées au cours du premier semestre a eu une incidence de 1,2 milliard d'euros sur l'endettement financier net. Ces acquisitions se rapportent, principalement, à la finalisation de l'accord conclu en novembre 2021 par ENGIE et Crédit Agricole Assurances pour l'acquisition auprès du fonds canadien Alberta Investment Management Corporation, de 97,33% des parts d'Eolia Renovables, l'un des plus grands producteurs d'énergie renouvelable en Espagne. La transaction porte sur la propriété et l'exploitation de 899 MW d'actifs en opération (821 MW d'éolien terrestre et 78 MW de solaire photovoltaïque) et d'un portefeuille de 1,2 GW de projets renouvelables.

Les actifs en opération seront détenus à 40% par ENGIE et à 60% par Crédit Agricole Assurances, et ENGIE sera chargé de développer et de construire le pipeline de projets. ENGIE fournira une gamme complète de services (exploitation et maintenance, gestion des actifs, gestion de l'énergie et services associés) sur l'ensemble du périmètre des actifs.

Les actifs rachetés bénéficient d'un régime de régulation garantissant une rentabilité sur les dix prochaines années. La finalisation de cette transaction impacte à hauteur de 0,5 milliard d'euros l'endettement financier net du Groupe. La participation dans la société détenant les actifs en opération est consolidée par mise en équivalence. ENGIE consolide selon la méthode de l'intégration globale la société chargée de développer et de construire le pipeline de projets. Le Groupe réalisera, au cours du second semestre, l'exercice d'allocation du prix d'achat.

Les autres acquisitions réalisées sur le semestre se rapportent, essentiellement, au financement des activités d'éolien en mer du Groupe pour 0,5 milliard d'euros.

## NOTE 4 INDICATEURS FINANCIERS UTILISÉS DANS LA COMMUNICATION FINANCIÈRE

L'objet de cette note consiste à présenter les principaux indicateurs financiers non-GAAP utilisés par le Groupe ainsi que leur réconciliation avec les agrégats des états financiers consolidés IFRS.

### 4.1 EBITDA

La réconciliation entre l'EBITDA et le résultat opérationnel courant y compris MtM opérationnel et quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence est la suivante :

| <i>En millions d'euros</i>   | 30 juin 2022 | 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> |
|--|--------------|-----------------------------|
| <b>Résultat opérationnel courant y compris MtM opérationnel et quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence</b> | <b>8 984</b> | <b>3 552</b>                |
| MtM sur instruments financiers à caractère opérationnel  | (3 744)      | (571)                       |
| Dotations nettes aux amortissements et autres  | 2 206        | 2 161                       |
| Paiements fondés sur des actions (IFRS 2)  | 21           | 25                          |
| Quote-part non récurrente du résultat net des entreprises mises en équivalence   | 14           | 16                          |
| <b>EBITDA</b>  | <b>7 480</b> | <b>5 183</b>                |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

### 4.2 EBIT

La réconciliation entre l'EBIT et le résultat opérationnel courant y compris MtM opérationnel et quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence est la suivante :

| <i>En millions d'euros</i>   | 30 juin 2022 | 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> |
|--|--------------|-----------------------------|
| <b>Résultat opérationnel courant y compris MtM opérationnel et quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence</b> | <b>8 984</b> | <b>3 552</b>                |
| MtM sur instruments financiers à caractère opérationnel  | (3 744)      | (571)                       |
| Quote-part non récurrente du résultat net des entreprises mises en équivalence   | 14           | 16                          |
| <b>EBIT</b>  | <b>5 253</b> | <b>2 998</b>                |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

### 4.3 Résultat net récurrent part du Groupe (RNRpg)

Le résultat net récurrent part du Groupe est un indicateur financier utilisé par le Groupe dans sa communication financière afin de présenter un résultat net part du Groupe ajusté des éléments présentant un caractère inhabituel, anormal ou peu fréquent.

La réconciliation entre le résultat net part du Groupe et le résultat net récurrent part du Groupe est la suivante :

| <i>En millions d'euros</i>   | Notes | 30 juin 2022   | 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> |
|--|-------|----------------|-----------------------------|
| <b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>   |       | <b>5 012</b>   | <b>2 343</b>                |
| <b>RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS NON POURSUIVIES, PART DU GROUPE</b>  |       | <b>175</b>     | <b>20</b>                   |
| <b>RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES, PART DU GROUPE</b>  |       | <b>4 837</b>   | <b>2 324</b>                |
| Résultat net des activités poursuivies attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle   |       | 52             | 73                          |
| <b>RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>  |       | <b>4 889</b>   | <b>2 397</b>                |
| <b>Rubriques du passage entre le «Résultat opérationnel courant y compris MtM opérationnel et quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence» et le «RAO»</b> |       | <b>248</b>     | <b>(395)</b>                |
| <i>Pertes de valeur</i>  | 8.1   | 8              | 212                         |
| <i>Restructurations</i>  | 8.2   | 48             | 77                          |
| <i>Effets de périmètre</i>   | 8.3   | 192            | (688)                       |
| <i>Autres éléments non récurrents</i>  |       | -              | 4                           |
| <b>Autres éléments retraités</b>   |       | <b>(1 570)</b> | <b>(356)</b>                |
| <i>MtM sur instruments financiers à caractère opérationnel</i>   | 7     | (3 744)        | (571)                       |
| <i>Inefficacité sur instruments dérivés qualifiés de couverture de juste valeur</i>  | 9     | (7)            | 1                           |
| <i>Variation de juste valeur des instruments dérivés non qualifiés de couverture et inefficacité sur instruments dérivés qualifiés de couverture de flux de trésorerie</i>     | 9     | (29)           | 30                          |
| <i>Résultat non récurrent des instruments de dette et des instruments de capitaux propres</i>  | 9     | 1 146          | (125)                       |
| <i>Autres effets impôts retraités</i>  |       | 1 050          | 292                         |
| <i>Part non récurrente de la quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence</i>   |       | 14             | 16                          |
| <b>RÉSULTAT NET RÉCURRENT DES ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>  |       | <b>3 566</b>   | <b>1 646</b>                |
| Résultat net récurrent attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle   |       | 319            | 309                         |
| <b>RÉSULTAT NET RÉCURRENT DES ACTIVITÉS POURSUIVIES, PART DU GROUPE</b>  |       | <b>3 248</b>   | <b>1 338</b>                |
| Résultat net récurrent des activités non poursuivies, part du Groupe   |       | 181            | 48                          |
| <b>RÉSULTAT NET RÉCURRENT PART DU GROUPE</b>   |       | <b>3 429</b>   | <b>1 386</b>                |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

## 4.4 Capitaux engagés industriels

La réconciliation entre les capitaux engagés industriels et les rubriques de l'état de la situation financière est la suivante :

| En millions d'euros   | 30 juin 2022  | 31 déc. 2021  |
|---|---------------|---------------|
| (+) Immobilisations incorporelles et corporelles nettes   | 60 438        | 57 863        |
| (+) Goodwill  | 13 005        | 12 799        |
| (-) <i>Goodwill Gaz de France - SUEZ et International Power</i> <sup>(1)</sup>  | (7 285)       | (7 213)       |
| (+) Créances IFRIC 4, IFRS16 et IFRIC 12  | 2 394         | 2 456         |
| (+) Participations dans des entreprises mises en équivalence  | 9 875         | 8 498         |
| (-) <i>Goodwill International Power</i> <sup>(1)</sup>  | (41)          | (38)          |
| (+) Créances commerciales et autres débiteurs   | 28 136        | 32 556        |
| (-) <i>Appels de marge</i> <sup>(1) (2)</sup>   | (11 471)      | (13 856)      |
| (+) Stocks  | 8 161         | 6 175         |
| (+) Actifs de contrats  | 8 950         | 8 377         |
| (+) Autres actifs courants et non courants  | 13 431        | 13 681        |
| (+) Impôts différés   | (9 233)       | (6 557)       |
| (+) <i>Neutralisation des impôts différés liés aux autres éléments recyclables de capitaux propres</i> <sup>(1) (2)</sup> | 1 881         | 841           |
| (-) Provisions  | (23 571)      | (25 459)      |
| (+) <i>Pertes et gains actuariels en capitaux propres (nets d'impôts différés)</i> <sup>(1)</sup>                         | 1 395         | 3 162         |
| (-) Fournisseurs et autres créanciers   | (33 658)      | (32 822)      |
| (+) <i>Appels de marge</i> <sup>(1) (2)</sup>   | 13 695        | 7 835         |
| (-) Passifs de contrats   | (3 536)       | (2 739)       |
| (-) Autres passifs courants et non courants   | (20 696)      | (19 175)      |
| <b>CAPITAUX ENGAGÉS INDUSTRIELS</b>   | <b>51 869</b> | <b>46 382</b> |

(1) Ces éléments sont retraités des rubriques de l'état de la situation financière pour le calcul des capitaux engagés industriels.

(2) Les appels de marges inclus dans les rubriques «Créances commerciales et autres débiteurs» et «Fournisseurs et autres créanciers» correspondent aux avances reçues ou versées dans le cadre des contrats de collatéralisation mis en place aux fins de gestion du risque de contrepartie relatif aux transactions sur matières premières.

## 4.5 Cash flow des opérations (CFFO)

La réconciliation entre le cash flow des opérations (CFFO) et les rubriques de l'état de flux de trésorerie est la suivante :

| En millions d'euros   | 30 juin 2022 | 30 juin 2021 <sup>(1) (2)</sup> |
|---|--------------|---------------------------------|
| Marge brute d'autofinancement avant résultat financier et impôt   | 6 944        | 4 748                           |
| Impôt décaissé  | (517)        | (297)                           |
| Variation du besoin en fonds de roulement   | 640          | (4)                             |
| Intérêts reçus d'actifs financiers  | (14)         | (4)                             |
| Dividendes reçus sur instruments de capitaux propres  | (1)          | 4                               |
| Intérêts financiers versés  | (396)        | (318)                           |
| Intérêts financiers reçus sur trésorerie et équivalents de trésorerie   | 59           | 17                              |
| Nucléaire - dépenses de démantèlement des installations et retraitement, stockage du combustible                  | 66           | 113                             |
| Variation des actifs financiers détenus à des fins de placement et de financement                                 | 418          | 239                             |
| (+) <i>Variation bilantaire des actifs financiers détenus à des fins de placement et de financement et autres</i> | (407)        | (235)                           |
| <b>CASH FLOW DES OPÉRATIONS (CFFO)</b>  | <b>6 793</b> | <b>4 263</b>                    |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

(2) Compte tenu du démarrage des travaux liés à la fin de vie du Nucléaire en Belgique, la définition du Cash flow des opérations (CFFO) a été affinée pour désormais exclure les dépenses de démantèlement des centrales nucléaires et de gestion des matières et déchets irradiés. Ces dépenses sont désormais présentées avec les investissements de couverture des provisions nucléaires, dans un ensemble dédié. Les données au 30 juin 2021 ont été retraitées en conséquence.

## 4.6 Investissements corporels, incorporels et financiers (CAPEX) et investissements de croissance

La réconciliation entre les investissements corporels, incorporels et financiers (CAPEX) et les rubriques de l'état de flux de trésorerie se détaille comme suit :

| En millions d'euros  | 30 juin 2022 | 30 juin 2021 <sup>(1) (2)</sup> |
|--|--------------|---------------------------------|
| Investissements corporels et incorporels   | 2 341        | 2 566                           |
| Prise de contrôle sur des filiales nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie acquis    | 2            | 66                              |
| (+) Trésorerie et équivalents de trésorerie acquis   | 1            | (4)                             |
| Acquisitions de participations dans les entreprises mises en équivalence et activités conjointes | 342          | 292                             |
| Acquisitions d'instruments de capitaux propres et de dette                                       | (497)        | 947                             |
| Variation des prêts et créances émis par l'entreprise et autres                                  | 2 267        | (97)                            |
| (+) Autres   | (27)         | (7)                             |
| Changements de parts d'intérêts dans les entités contrôlées                                      | -            | 25                              |
| (-) Impact des cessions réalisées dans le cadre des activités DBSO <sup>(3)</sup>                | (256)        | (199)                           |
| (-) Investissements financiers Synatom / Cessions d'actifs financiers Synatom                    | (904)        | (778)                           |
| <b>TOTAL INVESTISSEMENTS CORPORELS, INCORPORELS ET FINANCIERS (CAPEX)</b>                        | <b>3 270</b> | <b>2 809</b>                    |
| (-) Investissements de maintenance   | (1 039)      | (1 011)                         |
| <b>TOTAL INVESTISSEMENTS DE CROISSANCE</b>   | <b>2 231</b> | <b>1 798</b>                    |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du classement en « Activités non poursuivies » des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 « Retraitement de l'information comparative »).

(2) Compte tenu du démarrage des travaux liés à la fin de vie du Nucléaire en Belgique, la définition des investissements corporels, incorporels et financiers (CAPEX) a été revue pour désormais exclure les investissements de couverture des provisions nucléaires effectués par Synatom. Ces dépenses sont désormais présentées avec les dépenses de démantèlement des centrales nucléaires et de gestion des matières et déchets irradiés, dans un ensemble dédié. Les données au 30 juin 2021 ont été retraitées en conséquence.

(3) Develop, Build, Share & Operate ; y compris financements Tax Equity reçus.

## 4.7 Endettement financier net

La réconciliation entre l'endettement financier net et les rubriques de l'état de la situation financière est la suivante :

| En millions d'euros   | Notes       | 30 juin 2022  | 31 déc. 2021  |
|---|-------------|---------------|---------------|
| (+) Emprunts à long terme   | 12.2 & 12.3 | 28 714        | 30 458        |
| (+) Emprunts à court terme  | 12.2 & 12.3 | 13 331        | 10 590        |
| (+) Instruments financiers passifs  | 12.4        | 78 645        | 46 931        |
| (-) Instruments financiers dérivés relatifs aux matières premières et autres éléments   |             | (78 036)      | (46 617)      |
| (-) Autres actifs financiers  | 12.1        | (12 401)      | (13 444)      |
| (+) Prêts et créances au coût amorti non compris dans l'endettement financier net       |             | 6 214         | 5 143         |
| (+) Instruments de capitaux propres à la juste valeur                                   |             | 1 716         | 2 827         |
| (+) Instruments de dette à la juste valeur non compris dans l'endettement financier net |             | 3 284         | 3 853         |
| (-) Trésorerie et équivalents de trésorerie   | 12.1        | (14 655)      | (13 890)      |
| (-) Instruments financiers actifs   | 12.4        | (87 040)      | (44 989)      |
| (+) Instruments financiers dérivés relatifs aux matières premières et autres éléments   |             | 86 549        | 44 489        |
| <b>ENDETTEMENT FINANCIER NET</b>  |             | <b>26 320</b> | <b>25 350</b> |

## 4.8 Dette nette économique

La dette nette économique s'établit comme suit :

| <i>En millions d'euros</i>  | Notes | 30 juin 2022  | 31 déc. 2021  |
|---|-------|---------------|---------------|
| <b>ENDETTEMENT FINANCIER NET</b>  | 12.3  | <b>26 320</b> | <b>25 350</b> |
| Provisions pour gestion de l'aval du cycle du combustible nucléaire                                       |       | 8 212         | 8 030         |
| Provisions pour démantèlement des installations   |       | 8 064         | 8 015         |
| Provisions pour reconstitution de sites   |       | 248           | 246           |
| Avantages postérieurs à l'emploi - Retraites  |       | 769           | 1 779         |
| <i>(-) Sociétés régulées d'infrastructures</i>  |       | 349           | (16)          |
| Avantages postérieurs à l'emploi - Droits à remboursement   |       | (228)         | (228)         |
| Avantages postérieurs à l'emploi - Autres avantages   |       | 3 777         | 5 149         |
| <i>(-) Sociétés régulées d'infrastructures</i>  |       | (2 393)       | (3 289)       |
| Impôts différés actifs sur engagements de retraite et assimilés   |       | (933)         | (1 501)       |
| <i>(-) Sociétés régulées d'infrastructures</i>  |       | 522           | 780           |
| Actifs de couverture des provisions nucléaires, stock d'uranium, et créance Electrabel envers EDF Belgium |       | (6 240)       | (6 014)       |
| <b>DETTE NETTE ÉCONOMIQUE</b>   |       | <b>38 467</b> | <b>38 300</b> |

## NOTE 5 INFORMATION SECTORIELLE

### 5.1 Secteurs opérationnels et secteurs reportables

ENGIE est organisé autour de :

- quatre *Global Business Units* (GBUs) représentant les quatre métiers clés du Groupe : GBU Renouvelables, GBU *Energy Solutions*, GBU Infrastructures et GBU Production Thermique et Fourniture d'Énergie ;
- deux entités opérationnelles métier : Nucléaire et Goba Energy Management & Sales («GEMS») ;
- et un ensemble Autres regroupant principalement les fonctions *Corporate* et certaines *Holdings*.

L'organisation est décrite dans la Note 7 «Information sectorielle» des états financiers consolidés au 31 décembre 2021.

À noter qu'à compter de 2022 et compte tenu de la volatilité importante des marchés de matières premières, le Comité Exécutif du Groupe, qui représente le principal décideur opérationnel au sens de la norme IFRS 8 – *Secteurs opérationnels*, suit en tant que telles les activités de GEMS, qui est devenu de ce fait un secteur opérationnel.

Les secteurs reportables sont identiques aux secteurs opérationnels, et correspondent aux activités sous-jacentes à l'organisation en GBUs.

### 5.2 Indicateurs clés par secteur reportable

#### CHIFFRE D'AFFAIRES

| En millions d'euros                   | 30 juin 2022  |          |               | 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> |          |               |
|---------------------------------------|---------------|----------|---------------|-----------------------------|----------|---------------|
|                                       | Hors Groupe   | Groupe   | Total         | Hors Groupe                 | Groupe   | Total         |
| Renouvelables                         | 2 485         | 67       | 2 552         | 1 549                       | 19       | 1 568         |
| Infrastructures                       | 3 650         | 465      | 4 115         | 3 680                       | 445      | 4 126         |
| Energy Solutions                      | 5 587         | 141      | 5 728         | 4 713                       | 97       | 4 811         |
| Thermique                             | 3 222         | 565      | 3 787         | 1 696                       | 271      | 1 966         |
| Fourniture d'Énergie                  | 8 169         | 795      | 8 964         | 4 824                       | 28       | 4 851         |
| Nucléaire                             | (23)          | 1 200    | 1 177         | 15                          | 695      | 710           |
| Autres                                | 20 077        | (346)    | 19 731        | 8 571                       | 2 990    | 11 562        |
| Dont GEMS <sup>(2)</sup>              | 20 064        | (360)    | 19 704        | 8 423                       | 2 977    | 11 400        |
| Élimination des transactions internes |               | (2 887)  | (2 887)       |                             | (4 545)  | (4 545)       |
| <b>TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES</b>       | <b>43 167</b> | <b>-</b> | <b>43 167</b> | <b>25 048</b>               | <b>-</b> | <b>25 048</b> |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

(2) Dont 17 milliards d'euros d'effet prix par rapport à 2021.

#### EBITDA

| En millions d'euros  | 30 juin 2022 | 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> |
|----------------------|--------------|-----------------------------|
| Renouvelables        | 1 101        | 750                         |
| Infrastructures      | 2 382        | 2 402                       |
| Energy Solutions     | 380          | 380                         |
| Thermique            | 891          | 769                         |
| Fourniture d'Énergie | 555          | 334                         |
| Nucléaire            | 1 089        | 402                         |
| Autres               | 1 082        | 146                         |
| Dont GEMS            | 1 161        | 280                         |
| <b>TOTAL EBITDA</b>  | <b>7 480</b> | <b>5 183</b>                |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

## EBIT

| En millions d'euros  | 30 juin 2022 <sup>(1)</sup> | 30 juin 2021 <sup>(2)</sup> |
|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Renouvelables        | 828                         | 490                         |
| Infrastructures      | 1 471                       | 1 516                       |
| Energy Solutions     | 160                         | 164                         |
| Thermique            | 667                         | 552                         |
| Fourniture d'Énergie | 424                         | 207                         |
| Nucléaire            | 858                         | 178                         |
| Autres               | 846                         | (110)                       |
| Dont GEMS            | 1 062                       | 201                         |
| <b>TOTAL EBIT</b>    | <b>5 253</b>                | <b>2 998</b>                |

(1) Dont 308 millions d'euros au 30 juin 2022 de contribution exceptionnelle sur la marge énergie excédentaire en Italie (principalement chez GEMS).

(2) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

## QUOTE-PART DU RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE

| En millions d'euros  | 30 juin 2022 | 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> |
|--|--------------|-----------------------------|
| Renouvelables  | 92           | 14                          |
| Infrastructures  | 149          | 133                         |
| Energy Solutions   | 45           | 56                          |
| Thermique  | 175          | 182                         |
| Fourniture d'Énergie   | -            | -                           |
| Nucléaire  | -            | -                           |
| Autres   | 7            | -                           |
| Dont GEMS  | 1            | (3)                         |
| <b>TOTAL QUOTE-PART DU RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE</b> | <b>468</b>   | <b>386</b>                  |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

Les contributions des entreprises associées et des coentreprises dans la quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence s'élèvent respectivement à 170 millions d'euros et 298 millions d'euros au 30 juin 2022 (contre 165 millions d'euros et 221 millions d'euros au 30 juin 2021).

## CAPITAUX ENGAGÉS INDUSTRIELS

| En millions d'euros                       | 30 juin 2022  | 31 déc. 2021  |
|---|---------------|---------------|
| Renouvelables                             | 14 966        | 12 511        |
| Infrastructures                           | 24 486        | 24 167        |
| Energy Solutions                          | 7 564         | 6 674         |
| Thermique                                 | 8 117         | 7 846         |
| Fourniture d'Énergie                      | 2 753         | 1 316         |
| Nucléaire <sup>(1)</sup>                  | (13 720)      | (12 666)      |
| Autres                                    | 7 703         | 6 534         |
| Dont GEMS                                 | 4 663         | 2 937         |
| <b>TOTAL CAPITAUX ENGAGÉS INDUSTRIELS</b> | <b>51 869</b> | <b>46 382</b> |

(1) dont 15 365 millions d'euros de provisions nucléaires. Les capitaux engagés n'intègrent pas les actifs dédiés à la couverture des provisions pour 5 764 millions d'euros.

## INVESTISSEMENTS CORPORELS, INCORPORELS ET FINANCIERS (CAPEX)

| En millions d'euros   | 30 juin 2022 | 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> |
|---|--------------|-----------------------------|
| Renouvelables   | 1 378        | 596                         |
| Infrastructures   | 1 019        | 1 161                       |
| Energy Solutions  | 329          | 297                         |
| Thermique   | 134          | 102                         |
| Fourniture d'Énergie  | 130          | 130                         |
| Nucléaire   | 153          | 118                         |
| Autres  | 128          | 404                         |
| Dont GEMS   | 63           | 376                         |
| <b>TOTAL INVESTISSEMENTS CORPORELS, INCORPORELS ET FINANCIERS (CAPEX)</b> | <b>3 270</b> | <b>2 809</b>                |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

## CAPEX DE CROISSANCE

| En millions d'euros              | 30 juin 2022 | 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> |
|----------------------------------|--------------|-----------------------------|
| Renouvelables                    | 1 339        | 558                         |
| Infrastructures                  | 505          | 667                         |
| Energy Solutions                 | 258          | 225                         |
| Thermique                        | 27           | (14)                        |
| Fourniture d'Énergie             | 86           | 70                          |
| Nucléaire                        | -            | -                           |
| Autres                           | 15           | 291                         |
| Dont GEMS                        | 12           | (21)                        |
| <b>TOTAL CAPEX DE CROISSANCE</b> | <b>2 231</b> | <b>1 798</b>                |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

## 5.3 Indicateurs clés par zone de commercialisation / d'implantation

Les indicateurs ci-dessous sont ventilés :

- par zone de commercialisation pour le chiffre d'affaires ;
- par zone d'implantation des sociétés consolidées pour les capitaux engagés industriels.

| En millions d'euros           | Chiffre d'affaires |                             | Capitaux engagés industriels |               |
|-------------------------------|--------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------|
|                               | 30 juin 2022       | 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> | 30 juin 2022                 | 31 déc. 2021  |
| France                        | 14 327             | 11 274                      | 30 792                       | 30 241        |
| Belgique                      | 5 277              | 2 273                       | (10 354)                     | (10 775)      |
| Autres Union européenne       | 10 979             | 4 618                       | 8 264                        | 6 938         |
| Autres pays d'Europe          | 2 045              | 1 089                       | 1 309                        | 1 447         |
| Amérique du Nord              | 2 733              | 2 141                       | 6 140                        | 5 342         |
| Asie, Moyen-Orient et Océanie | 5 442              | 1 586                       | 3 141                        | 2 709         |
| Amérique du Sud               | 2 251              | 1 926                       | 11 461                       | 9 521         |
| Afrique                       | 114                | 140                         | 1 116                        | 960           |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>43 167</b>      | <b>25 048</b>               | <b>51 869</b>                | <b>46 382</b> |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

La variété des métiers du Groupe et de leur localisation géographique entraîne une grande diversité de situations et de natures de clientèles (industries, collectivités locales et particuliers). De ce fait, aucun client externe du Groupe ne représente à lui seul 10% ou plus du chiffre d'affaires consolidé du Groupe.

## NOTE 6 VENTES

### 6.1 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires sur contrats commerciaux est relatif aux contrats entrant dans le champ de la norme IFRS 15 (cf. Note 8 «Ventes» des états financiers consolidés au 31 décembre 2021).

Le chiffre d'affaires réalisé sur des opérations hors du champ d'application d'IFRS 15 est présenté en colonne «Autres» et comprend les revenus de *trading*, de locations et de concessions, de même que, le cas échéant, la composante financière des prestations opérationnelles.

La ventilation du chiffre d'affaires se présente comme suit :

| En millions d'euros              | Ventes de gaz | Ventes d'électricité et autres énergies | Ventes de services liés aux infrastructures | Constructions, installations, O&M, FM et autres services | Autres       | 30 juin 2022  |
|----------------------------------|---------------|---|---|--|--------------|---------------|
| Renouvelables                    | -             | 2 265                                   | 43  | 121  | 56           | 2 485         |
| Infrastructures                  | 115           | 1                                       | 3 179                                       | 214  | 141          | 3 650         |
| <i>Energy Solutions</i>          | 74            | 2 542                                   | 43  | 2 899  | 29           | 5 587         |
| Thermique                        | 182           | 2 434                                   | 215   | 235  | 156          | 3 222         |
| Fourniture d'Énergie             | 4 442         | 2 418                                   | 37  | 493  | 779          | 8 169         |
| Nucléaire                        | -             | 3                                       | 4   | 14   | (45)         | (23)          |
| Autres                           | 9 437         | 9 420                                   | 95  | 35   | 1 089        | 20 077        |
| <i>Dont GEMS</i>                 | 9 437         | 9 420                                   | 95  | 22   | 1 089        | 20 064        |
| <b>TOTAL CHIFFRES D'AFFAIRES</b> | <b>14 250</b> | <b>19 083</b>                           | <b>3 617</b>                                | <b>4 011</b>   | <b>2 205</b> | <b>43 167</b> |

La variation importante des prix du gaz naturel et de l'électricité a conduit certains gouvernements à introduire un dispositif de «bouclier tarifaire» sur le gaz naturel et l'électricité, notamment en France et en Roumanie.

Le dispositif ayant l'impact le plus significatif sur les états financiers consolidés du Groupe est celui introduit par le Gouvernement français pour le gaz naturel, dans le cadre de la loi de finances pour 2022 (loi n° 2021-1900 du 30 décembre 2021). Les tarifs réglementés de vente sont plafonnés au niveau de ceux du 1<sup>er</sup> octobre 2021, du 1<sup>er</sup> novembre 2021 au 31 décembre 2022 (l'arrêté du 25 juin 2022 a prolongé le dispositif initialement prévu jusqu'au 30 juin 2022). Les pertes de recettes supportées par ENGIE constituent des charges imputables aux obligations de service public et font l'objet d'une compensation garantie par l'État. La subvention comptabilisée en résultat au 30 juin 2022 s'élève à environ 617 millions d'euros (248 millions d'euros en 2021) et est comptabilisée dans les activités de «Fourniture d'Énergie» dans la colonne «Autres» («Chiffre d'affaires hors IFRS 15»). Le 27 juin 2022, le Groupe a signé une convention de cession sans recours avec Natixis, sous le régime de la loi dite «Dailly», afin de céder une quote-part de cette créance, à hauteur d'environ 741 millions d'euros.

| En millions d'euros              | Ventes de gaz | Ventes d'électricité et autres énergies | Ventes de services liés aux infrastructures | Constructions, installations, O&M, FM et autres services | Autres     | 30 juin. 2021 <sup>(1)</sup> |
|----------------------------------|---------------|---|---|--|------------|------------------------------|
| Renouvelables                    | -             | 1 375                                   | 66  | 67   | 40         | 1 549                        |
| Infrastructures                  | 105           | -                                       | 3 173                                       | 326  | 76         | 3 680                        |
| <i>Energy Solutions</i>          | 76            | 1 613                                   | 47  | 2 953  | 24         | 4 713                        |
| Thermique                        | 8             | 1 314                                   | 156   | 219  | -          | 1 696                        |
| Fourniture d'Énergie             | 2 664         | 1 658                                   | 42  | 448  | 11         | 4 824                        |
| Nucléaire                        | -             | 2                                       | 7   | 12   | (5)        | 15                           |
| Autres                           | 3 007         | 4 894                                   | 93  | 194  | 383        | 8 571                        |
| <i>Dont GEMS</i>                 | 3 007         | 4 884                                   | 107   | 41   | 383        | 8 423                        |
| <b>TOTAL CHIFFRES D'AFFAIRES</b> | <b>5 860</b>  | <b>10 856</b>                           | <b>3 584</b>                                | <b>4 218</b>   | <b>529</b> | <b>25 048</b>                |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

L'augmentation du chiffre d'affaires de 18,1 milliards d'euros par rapport au 30 juin 2021 s'explique principalement par la hausse du prix des matières premières dans un contexte de forte volatilité notamment dans les activités de GEMS et de Fourniture d'Énergie.

## 6.2 Créances commerciales et autres débiteurs, actifs et passifs de contrats

### 6.2.1 Créances commerciales et autres débiteurs, actifs de contrats

| <i>En millions d'euros</i>                           | 30 juin 2022 | 31 déc. 2021 |
|--|--------------|--------------|
| Créances commerciales et autres débiteurs            | 28 136       | 32 555       |
| <i>Dont IFRS 15</i>                                  | 7 464        | 6 453        |
| <i>Dont non-IFRS 15</i>                              | 20 672       | 26 102       |
| Actifs de contrats                                   | 8 950        | 8 377        |
| <i>Produits à recevoir et factures à établir</i>     | 7 201        | 6 817        |
| <i>Gaz et électricité en compteur <sup>(1)</sup></i> | 1 749        | 1 560        |

(1) *Net d'acomptes reçus.*

Les actifs de contrat incluent notamment des produits à recevoir et factures à établir ainsi que le gaz et l'électricité livrés non relevés et non facturés dits «gaz et électricité en compteur».

### 6.2.2 Passifs de contrats

| <i>En millions d'euros</i>         | 30 juin 2022 |         |       | 31 déc. 2021 |         |       |
|------------------------------------|--------------|---------|-------|--------------|---------|-------|
|                                    | Non courant  | Courant | Total | Non courant  | Courant | Total |
| Passifs de contrats                | 68           | 3 468   | 3 536 | 68           | 2 671   | 2 739 |
| <i>Avances et acomptes reçus</i>   | -            | 2 743   | 2 743 | -            | 1 955   | 1 955 |
| <i>Produits constatés d'avance</i> | 68           | 726     | 793   | 68           | 716     | 784   |

## NOTE 7 CHARGES OPERATIONNELLES

### 7.1 Achats et dérivés à caractère opérationnel

| En millions d'euros   | 30 juin 2022    | 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> |
|---|-----------------|-----------------------------|
| Achats, et autres charges et produits sur dérivés opérationnels non qualifiés de trading <sup>(2)</sup> | (24 623)        | (12 282)                    |
| Achats de services et autres <sup>(3)</sup>   | (3 062)         | (3 030)                     |
| <b>ACHATS ET DÉRIVÉS À CARACTÈRE OPÉRATIONNEL</b>   | <b>(27 685)</b> | <b>(15 313)</b>             |

- (1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).
- (2) Dont un produit net au 30 juin 2022 de 3 744 millions d'euros au titre du MtM sur instruments financiers à caractère opérationnel (contre un produit net de 571 millions d'euros au 30 juin 2021), notamment sur certaines positions de couverture économique électricité non documentées en couverture de flux de trésorerie.
- (3) Dont 27 millions d'euros (contre 24 millions d'euros au 30 juin 2021) de charges de location non incluses dans la dette de location IFRS 16, et portant essentiellement sur les redevances variables encourues dans le cadre de l'extension de la concession du Rhône à la CNR.

L'augmentation des achats et dérivés à caractère opérationnel est principalement liée aux variations des prix des matières premières sur la période.

### 7.2 Impôts et taxes

| En millions d'euros    | 30 juin 2022   | 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> |
|------------------------|----------------|-----------------------------|
| <b>IMPÔTS ET TAXES</b> | <b>(1 520)</b> | <b>(903)</b>                |

- (1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

Les charges opérationnelles du premier semestre 2022 incluent une taxe sur les «surprofits» de 308 millions d'euros décidée par les autorités italiennes.

## NOTE 8 AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES

### 8.1 Pertes de valeur

| En millions d'euros   | Notes | 30 juin 2022 | 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> |
|---|-------|--------------|-----------------------------|
| <b>Pertes de valeur :</b>   |       |              |                             |
| Goodwill  | 11    | -            | (83)                        |
| Immobilisations corporelles et autres immobilisations incorporelles                   | 11    | (14)         | (135)                       |
| Participations dans les entreprises mises en équivalence et provisions s'y rattachant |       | (9)          | (16)                        |
| <b>TOTAL DES PERTES DE VALEUR D'ACTIFS</b>  |       | <b>(23)</b>  | <b>(234)</b>                |
| <b>Reprises de pertes de valeur :</b>   |       |              |                             |
| Immobilisations corporelles et autres immobilisations incorporelles                   |       | 15           | 21                          |
| <b>TOTAL DES REPRISES DE PERTES DE VALEUR</b>   |       | <b>15</b>    | <b>21</b>                   |
| <b>TOTAL</b>  |       | <b>(8)</b>   | <b>(212)</b>                |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

Au-delà des tests de perte de valeur annuels systématiques relatifs aux goodwill et aux immobilisations incorporelles non amortissables réalisés au second semestre, le Groupe procède à des tests ponctuels en cas d'indice de perte de valeur portant sur un goodwill, une immobilisation corporelle ou incorporelle, une participation dans une entreprise mise en équivalence ou un actif financier (cf. Note 11 «Goodwill et Immobilisations»).

#### 8.1.1 Pertes de valeur comptabilisées au cours du premier semestre

Les pertes de valeur nettes comptabilisées au 30 juin 2022 s'élèvent à 8 millions d'euros et portent sur des actifs isolés non significatifs pris individuellement.

Les pertes de valeur nettes comptabilisées au 30 juin 2021 s'élevaient à 212 millions d'euros et portaient principalement sur des géographies ou activités non stratégiques en Amérique du Sud pour 76 millions d'euros, en Afrique pour 65 millions d'euros, en France pour 40 millions d'euros et aux États-Unis pour 27 millions d'euros.

### 8.2 Restructurations

Les charges de restructurations, d'un montant total de 48 millions d'euros au 30 juin 2022 (contre 77 millions d'euros au 30 juin 2021) comprennent essentiellement des frais de personnel et autres charges de restructuration.

### 8.3 Effets de périmètre

Au 30 juin 2022, les effets de périmètre s'élèvent à -192 millions d'euros et comprennent principalement :

- un résultat de -111 millions d'euros lié à la cession d'activités *Energy Solutions* en Afrique et en France ;
- un résultat de -107 millions d'euros lié à la variation de la valeur du dérivé incorporé de l'obligation échangeable en actions GTT ;
- un résultat de 74 millions d'euros lié à la cession de 9% du capital de GTT (cf. Note 3.1.3 «Cession d'une partie de la participation d'ENGIE dans la société française Gaztransport et Technigaz SA (GTT)») ;
- et diverses cessions non significatives individuellement.

Au 30 juin 2021, les effets de périmètre s'élevaient à 688 millions d'euros et comprenaient principalement :

- un résultat de 628 millions d'euros lié à la cession de 10% du capital de GTT et à la réévaluation des 30,4% restants ;

- un résultat de 98 millions d'euros lié à la variation de la juste valeur du complément de prix lié à la vente des activités d'ENGIE dans le gaz naturel liquéfié (GNL) en 2018 ;
- et diverses cessions non significatives individuellement.

## NOTE 9 RÉSULTAT FINANCIER

| En millions d'euros  | Charges        | Produits   | 30 juin<br>2022 | Charges        | Produits   | 30 juin<br>2021 <sup>(1)</sup> |
|--|----------------|------------|-----------------|----------------|------------|--------------------------------|
| Charges d'intérêts de la dette brute et des couvertures  | (549)          | -          | (549)           | (443)          | -          | (443)                          |
| Coût des dettes de location  | (27)           | -          | (27)            | (17)           | -          | (17)                           |
| Résultat de change sur dettes financières et couvertures   | (18)           | -          | (18)            | -              | 11         | 11                             |
| Inefficacité sur instruments dérivés qualifiés de couverture de juste valeur   | -              | 7          | 7               | (1)            | -          | (1)                            |
| Résultat sur trésorerie et équivalents de trésorerie, et instruments liquides de dette destinés aux placement de trésorerie  | -              | 55         | 55              | -              | 22         | 22                             |
| Coûts d'emprunts capitalisés   | 34             | -          | 34              | 34             | -          | 34                             |
| <b>Coût de la dette</b>  | <b>(560)</b>   | <b>61</b>  | <b>(499)</b>    | <b>(426)</b>   | <b>33</b>  | <b>(393)</b>                   |
| Soultés décaissées lors du débouclage de swaps   | -              | -          | -               | (73)           | -          | (73)                           |
| Extourne de la juste valeur négative de ces dérivés débouclés par anticipation   | -              | -          | -               | -              | 73         | 73                             |
| <b>Résultat des opérations de restructuration de la dette et de dénouements anticipés d'instruments financiers dérivés</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>        | <b>(73)</b>    | <b>73</b>  | <b>-</b>                       |
| Charges d'intérêts nets sur les avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages à long terme  | (44)           | -          | (44)            | (32)           | -          | (32)                           |
| Désactualisation des autres provisions à long terme  | (322)          | -          | (322)           | (343)          | -          | (343)                          |
| Variation de juste valeur des instruments dérivés non qualifiés de couverture, résultat des déqualifications et inefficacité de couvertures économiques sur autres éléments financiers | 14             | -          | 14              | (34)           | -          | (34)                           |
| Résultat des instruments de dette et des instruments de capitaux propres   | (1 149)        | -          | (1 149)         | (4)            | 194        | 190                            |
| Produits d'intérêts sur prêts et créances au coût amorti   | -              | 15         | 15              | -              | 61         | 61                             |
| Autres   | (281)          | 183        | (98)            | (130)          | 73         | (57)                           |
| <b>Autres produits et charges financiers</b>   | <b>(1 781)</b> | <b>198</b> | <b>(1 584)</b>  | <b>(542)</b>   | <b>328</b> | <b>(215)</b>                   |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>  | <b>(2 341)</b> | <b>259</b> | <b>(2 082)</b>  | <b>(1 041)</b> | <b>433</b> | <b>(608)</b>                   |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

Le coût de la dette est en hausse par rapport au 30 juin 2021 en raison notamment de la hausse des taux au Brésil et de la dépréciation de l'euro face au real brésilien.

Au 30 juin 2022, le résultat des instruments de dette et de capitaux propres d'un montant de 1 149 millions d'euros comprend principalement la dépréciation du prêt accordé à Nord Stream 2 pour un montant de -987 millions d'euros et la variation de juste valeur négative des OPCVM détenus par Synatom pour -245 millions d'euros (+118 millions d'euros au 30 juin 2021).

## NOTE 10 IMPÔTS

| En millions d'euros  | 30 juin 2022 | 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> |
|--|--------------|-----------------------------|
| Résultat net (A)   | 5 064        | 2 418                       |
| Charge totale d'impôt sur les bénéfices comptabilisée en résultat (B)  | (1 765)      | (941)                       |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence y compris pertes de valeurs sur entreprises mises en équivalence (C) | 459          | 370                         |
| Résultat net des activités non poursuivies (D)   | 176          | 20                          |
| <b>RÉSULTAT AVANT IMPÔT ET QUOTE-PART DU RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE (A)-(B)-(C)=(D)</b>                       | <b>6 194</b> | <b>2 969</b>                |
| <b>TAUX EFFECTIF D'IMPÔT (B)/(D)</b>   | <b>28,5%</b> | <b>31,7%</b>                |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

Le taux effectif d'impôt de 28,5% au 30 juin 2022 est notamment affecté par :

- la plus-value de cession non taxable sur les titres GTT réalisée en 2022 ;
- l'effet des différentiels de taux d'imposition entre pays ;
- l'effet de la non-déductibilité de la contribution fiscale extraordinaire votée en Italie en 2022 ;
- les pertes non fiscalisées sur instruments financiers, notamment en Belgique, partiellement compensées par les gains non taxés dans d'autres géographies.

Le taux effectif d'impôt de 31,7% au 30 juin 2021 s'expliquait par les éléments suivants :

- la plus-value de cession non taxable sur les titres GTT réalisée en 2021 ;
- l'évolution défavorable de certains contentieux fiscaux ;
- l'effet sur les positions d'impôts différés de la hausse du taux d'impôt futur sur les résultats votée au Royaume-Uni ;
- les pertes non fiscalisées, notamment en Belgique.

Le Groupe n'a pas enregistré d'impacts significatifs au titre de la mise à jour des prévisions de moyen et long terme sous-tendant la valeur recouvrable des actifs d'impôt différé.

## NOTE 11 GOODWILL ET IMMOBILISATIONS

| <i>En millions d'euros</i>                                     | <b>Goodwill</b> | <b>Immobilisations incorporelles</b> | <b>Immobilisations corporelles</b> |
|--|-----------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| <b>VALEUR BRUTE</b>  |                 |                                      |                                    |
| <b>Au 31 décembre 2021</b>                                     | <b>23 628</b>   | <b>19 697</b>                        | <b>108 355</b>                     |
| Acquisitions et constructions d'immobilisations                | 2               | 667                                  | 3 326                              |
| Cessions d'immobilisations et mises au rebut                   | (1)             | (217)                                | (394)                              |
| Variations de périmètre  | (90)            | (26)                                 | (45)                               |
| Transfert en «Actifs classés comme détenus en vue de la vente» | (50)            | (6)                                  | (128)                              |
| Autres variations  | 47              | (202)                                | (231)                              |
| Écarts de conversion   | 215             | 248                                  | 2 094                              |
| <b>AU 30 JUIN 2022</b>   | <b>23 750</b>   | <b>20 161</b>                        | <b>112 976</b>                     |
| <b>AMORTISSEMENTS ET PERTES DE VALEUR</b>                      |                 |                                      |                                    |
| <b>Au 31 décembre 2021</b>                                     | <b>(10 829)</b> | <b>(12 913)</b>                      | <b>(57 277)</b>                    |
| Dotations aux amortissements                                   | -               | (487)                                | (1 719)                            |
| Pertes de valeur   | -               | (5)                                  | (10)                               |
| Cessions d'immobilisations et mises au rebut                   | -               | 199                                  | 331                                |
| Variations de périmètre  | 86              | 24                                   | (88)                               |
| Transfert en «Actifs classés comme détenus en vue de la vente» | (1)             | (3)                                  | (59)                               |
| Autres variations  | -               | 53                                   | 96                                 |
| Écarts de conversion   | (1)             | (85)                                 | (758)                              |
| <b>AU 30 JUIN 2022</b>   | <b>(10 745)</b> | <b>(13 217)</b>                      | <b>(59 482)</b>                    |
| <b>VALEUR NETTE COMPTABLE</b>                                  |                 |                                      |                                    |
| Au 31 décembre 2021  | 12 799          | 6 784                                | 51 079                             |
| <b>AU 30 JUIN 2022</b>   | <b>13 005</b>   | <b>6 944</b>                         | <b>53 494</b>                      |

Au premier semestre 2022, l'augmentation nette des «Goodwill», «Immobilisations corporelles» et «Immobilisations incorporelles» s'explique essentiellement par :

- des investissements de maintenance et de développement pour un total de 2 924 millions d'euros, qui concernent principalement des constructions et développements de parcs éoliens et champs solaires aux États-Unis, en France, au Chili et au Brésil, ainsi que des extensions et maintenances de réseaux de transport et de distribution principalement dans le secteur Infrastructures France et des investissements dans le secteur de Energy Solutions en France et aux États-Unis ;
- la comptabilisation du droit d'utilisation relatif à l'extension de la concession du Rhône à la CNR pour 775 millions d'euros ;
- et des effets de change positifs pour 1 713 millions d'euros, liés principalement à l'appréciation du dollar américain (1 103 millions d'euros) et du real brésilien (530 millions d'euros) ;

partiellement compensée par :

- des dotations aux amortissements pour un total de -2 206 millions d'euros ;
- des variations de périmètre pour -134 millions d'euros résultant principalement des cessions partielles dans le cadre des DBSO <sup>(1)</sup> dans le secteur des énergies renouvelables en France pour -127 millions d'euros ;
- des pertes de valeur pour -14 millions d'euros (cf. Note 8.1 «Pertes de valeur») ;
- l'impact de la première l'application de la décision de l'IFRS IC de mars 2021, relative au traitement comptable des coûts de configuration et de personnalisation des logiciels en mode SaaS (*Software as a Service*) pour -134 millions d'euros dans les immobilisations incorporelles (cf. Note 1.1 «Référentiel et méthodes comptables»).

Les goodwill du Groupe font l'objet d'un test de valeur au moins une fois par an mais également en cas d'indice de perte de valeur.

(1) Develop, Build, Share and Operate, modèle utilisé dans les énergies renouvelables et reposant sur la rotation continue des capitaux employés.

Sur le premier semestre de l'exercice, le Groupe n'a pas relevé de risque de dépréciation des *goodwill*. Le contexte de prix actuel demeure favorable pour les actifs de génération *merchant outright* tels que les centrales nucléaires, thermiques et hydroélectriques.

Par ailleurs, concernant les annonces du gouvernement belge en mars 2022 et relatives à l'extension envisagée d'une partie du parc des centrales nucléaires au-delà de 2025, le Groupe a signé, le 21 juillet 2022, une lettre d'intention non engageante afin d'évaluer la faisabilité et les conditions d'une prolongation des unités nucléaires Doel 4 et Tihange 3. À ce stade des échanges, il n'est pas possible d'en tirer de conséquences comptables, notamment sur la valeur des actifs ainsi que des Unités Génératrices de Trésorerie concernées.

## NOTE 12 INSTRUMENTS FINANCIERS

### 12.1 Actifs financiers

Les différentes catégories d'actifs financiers ainsi que leur ventilation entre la part non courante et courante sont présentées dans le tableau ci-après :

| En millions d'euros   | Notes | 30 juin 2022  |               |                | 31 déc. 2021  |               |                |
|---|-------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
|   |       | Non courant   | Courant       | Total          | Non courant   | Courant       | Total          |
| Autres actifs financiers  | 11.1  | 10 635        | 1 766         | 12 401         | 10 949        | 2 495         | 13 444         |
| <i>Instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres</i> |       | 1 460         | -             | 1 460          | 2 344         | -             | 2 344          |
| <i>Instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat</i>         |       | 256           | -             | 256            | 483           | -             | 483            |
| <i>Instruments de dette à la juste valeur par capitaux propres</i>            |       | 2 001         | 206           | 2 207          | 2 157         | 104           | 2 261          |
| <i>Instruments de dette à la juste valeur par résultat</i>                    |       | 1 279         | 387           | 1 666          | 1 794         | 395           | 2 189          |
| <i>Prêts et créances au coût amorti <sup>(1)</sup></i>                        |       | 5 639         | 1 174         | 6 813          | 4 171         | 1 996         | 6 167          |
| Créances commerciales et autres débiteurs                                     | 5.2   | -             | 28 136        | 28 136         | -             | 32 556        | 32 556         |
| Actifs de contrats  | 5.2   | 35            | 8 915         | 8 950          | 34            | 8 344         | 8 377          |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                       |       | -             | 14 655        | 14 655         | -             | 13 890        | 13 890         |
| Instruments financiers dérivés  | 11.4  | 44 153        | 42 887        | 87 040         | 25 616        | 19 373        | 44 989         |
| <b>TOTAL</b>  |       | <b>54 823</b> | <b>96 359</b> | <b>151 183</b> | <b>36 599</b> | <b>76 657</b> | <b>113 256</b> |

(1) Les prêts et créances au coût amorti sont impactés au 30 juin 2022 par la dépréciation du prêt relatif au financement du projet de gazoduc Nord Stream 2 pour 987 millions d'euros (cf. Note 13.2.2 « Pertes de valeurs attendues sur créances commerciales et autres débiteurs, actifs de contrat et sur prêts et créances au coût amorti » et Note 9 « Résultat financier »).

#### 12.1.1 Autres actifs financiers

La variation des instruments de capitaux propres et de dette à la juste valeur entre le 31 décembre 2021 et le 30 juin 2022 est présentée ci-après :

##### Instruments de capitaux propres à la juste valeur

| En millions d'euros                       | Instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres | Instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat | Total        |
|---|--|--|--------------|
| <b>AU 31 DECEMBRE 2021</b>                | <b>2 344</b>   | <b>483</b>   | <b>2 827</b> |
| Acquisitions                              | 170  | 44   | 214          |
| Cessions                                  | (598)  | (263)  | (860)        |
| Variations de juste valeur                | (444)  | (5)  | (449)        |
| Variations de périmètre, change et divers | (11)   | (4)  | (15)         |
| <b>AU 30 JUIN 2022</b>                    | <b>1 460</b>   | <b>256</b>   | <b>1 716</b> |
| Dividendes                                | -  | 2  | 2            |

Les instruments de capitaux propres détenus par le Groupe s'élèvent à 1 716 millions d'euros au 30 juin 2022, dont 908 millions d'euros d'instruments cotés.

Ils comprennent entre autres la participation minoritaire du Groupe dans Nord Stream AG qui a été ramenée à 305 millions d'euros en diminution de 259 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2021 compte tenu du profil de risque accru de Gazprom, client unique de la société. Ce changement de juste valeur de l'actif n'impacte pas le compte de résultat de la période et est porté directement en diminution des autres éléments du résultat global.

La ligne « Cessions » inclut notamment la cession de la participation résiduelle de 1,8% dans SUEZ pour -227 millions d'euros.

**Instruments de dette à la juste valeur**

| <i>En millions d'euros</i>                | Instruments de dette à la juste valeur par capitaux propres | Instruments liquides de dette destinés au placement de la trésorerie à la juste valeur par capitaux propres | Instruments de dette à la juste valeur par résultat | Instruments liquides de dette destinés au placement de la trésorerie à la juste valeur par résultat | Total        |
|---|---|---|---|---|--------------|
| <b>AU 31 DECEMBRE 2021</b>                | <b>2 260</b>  | <b>1</b>  | <b>1 593</b>  | <b>595</b>  | <b>4 450</b> |
| Acquisitions                              | 971   | 16  | 1 206   | -   | 2 193        |
| Cessions                                  | (725)   | -   | (1 477)   | -   | (2 201)      |
| Variations de juste valeur                | (301)   | -   | (244)   | (8)   | (553)        |
| Variations de périmètre, change et divers | -   | (16)  | -   | -   | (16)         |
| <b>AU 30 JUIN 2022</b>                    | <b>2 206</b>  | <b>1</b>  | <b>1 078</b>  | <b>588</b>  | <b>3 872</b> |

Les instruments de dette à la juste valeur au 30 juin 2022 comprennent essentiellement les obligations et OPCVM détenus par Synatom pour 3 238 millions d'euros, et des instruments liquides venant en réduction de l'endettement financier net pour 589 millions d'euros (respectivement 3 806 millions d'euros et 596 millions d'euros au 31 décembre 2021).

**12.1.2 Trésorerie et équivalents de trésorerie**

Le poste «Trésorerie et équivalents de trésorerie» s'élève à 14 655 millions d'euros au 30 juin 2022 contre 13 890 millions d'euros au 31 décembre 2021.

Ce poste comprend notamment les fonds levés dans le cadre de l'émission des «obligations vertes» (*cf. chapitre 5 du Document d'enregistrement universel 2021*) et non encore alloués à des projets éligibles.

Il comprend également un montant de disponibilités soumises à restriction de 76 millions d'euros au 30 juin 2022 contre 172 millions d'euros au 31 décembre 2021. Ces disponibilités soumises à restriction sont constituées notamment de 52 millions d'euros de disponibilités réservées à la couverture du paiement d'engagements financiers dans le cadre de financements de projets de certaines filiales.

Le résultat enregistré sur le poste «Trésorerie et équivalents de trésorerie» au 30 juin 2022 s'établit à 58 millions d'euros contre 15 millions d'euros au 30 juin 2021.

**12.2 Passifs financiers**

Les différents passifs financiers au 30 juin 2022 ainsi que la ventilation entre leur part non courante et courante sont présentés dans le tableau ci-après :

| <i>En millions d'euros</i>        | Notes | 30 juin 2022  |               |                | 31 déc. 2021  |               |                |
|-----------------------------------|-------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
|                                   |       | Non courant   | Courant       | Total          | Non courant   | Courant       | Total          |
| Emprunts                          | 12.3  | 28 714        | 13 331        | 42 044         | 30 458        | 10 590        | 41 048         |
| Fournisseurs et autres créanciers |       | -             | 33 658        | 33 658         | -             | 32 822        | 32 822         |
| Passifs de contrats               | 6.2   | 68            | 3 468         | 3 536          | 68            | 2 671         | 2 739          |
| Instruments financiers dérivés    | 12.4  | 34 641        | 44 004        | 78 645         | 24 228        | 22 702        | 46 931         |
| Autres passifs financiers         |       | 96            | -             | 96             | 108           | -             | 108            |
| <b>TOTAL</b>                      |       | <b>63 518</b> | <b>94 462</b> | <b>157 979</b> | <b>54 863</b> | <b>68 785</b> | <b>123 648</b> |

## 12.3 Endettement financier net

### 12.3.1 Endettement financier net par nature

| En millions d'euros                            |  | 30 juin 2022  |                |               | 31 déc. 2021  |                |               |
|--|--|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|  |  | Non courant   | Courant        | Total         | Non courant   | Courant        | Total         |
| <b>Emprunts</b>                                | Emprunts obligataires  | 22 065        | 4 516          | 26 581        | 24 035        | 2 205          | 26 240        |
|  | Emprunts bancaires   | 4 001         | 1 393          | 5 394         | 3 829         | 1 977          | 5 806         |
|  | Titres négociables à court terme   | -             | 5 531          | 5 531         | -             | 4 962          | 4 962         |
|  | Dettes de location   | 2 565         | 312            | 2 877         | 1 709         | 334            | 2 043         |
|  | Autres emprunts <sup>(1)</sup>   | 83            | 789            | 872           | 885           | 613            | 1 498         |
|  | Découverts bancaires et comptes courants de trésorerie                                     | -             | 790            | 790           | -             | 499            | 499           |
|  | <b>TOTAL EMPRUNTS</b>  | <b>28 714</b> | <b>13 331</b>  | <b>42 044</b> | <b>30 458</b> | <b>10 590</b>  | <b>41 048</b> |
| <b>Autres actifs financiers</b>                | Autres actifs financiers venant en réduction de l'endettement financier net <sup>(2)</sup> | (264)         | (924)          | (1 187)       | (251)         | (1 369)        | (1 621)       |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b> | Trésorerie et équivalents de trésorerie  | -             | (14 655)       | (14 655)      | -             | (13 890)       | (13 890)      |
| <b>Instruments financiers</b>                  | Instruments financiers dérivés relatifs à la dette <sup>(3)</sup>                          | 207           | (89)           | 118           | (147)         | (41)           | (187)         |
|  | <b>ENDETTEMENT FINANCIER NET</b>   | <b>28 656</b> | <b>(2 336)</b> | <b>26 320</b> | <b>30 060</b> | <b>(4 710)</b> | <b>25 350</b> |

(1) Ce poste comprend la revalorisation de la composante taux des dettes dans le cadre d'une stratégie de couverture de juste valeur pour -60 millions d'euros, les appels de marge sur dérivés de couverture de la dette positionnés au passif pour 557 millions d'euros, et l'impact du coût amorti pour 75 millions d'euros (contre respectivement 227, 269, et 99 millions d'euros au 31 décembre 2021).

(2) Comprend notamment les actifs liés au financement pour 140 millions d'euros, les instruments liquides de dette destinés aux placements de trésorerie pour 589 millions d'euros et les appels de marge sur dérivés de couverture de la dette positionnés à l'actif pour 459 millions d'euros (contre respectivement 47, 596 et 977 millions d'euros au 31 décembre 2021).

(3) Il s'agit de la composante taux de la juste valeur des instruments dérivés rentrant dans une relation de couverture de juste valeur de la dette, ainsi que des composantes change et intérêts courus non échus de la juste valeur de l'ensemble des instruments dérivés relatifs à la dette, qualifiés ou non de couverture.

La juste valeur des emprunts (hors dettes de location) s'élève au 30 juin 2022 à 37 522 millions d'euros, pour une valeur comptable de 39 154 millions d'euros.

Les produits et charges financiers relatifs à la dette financière sont présentés dans la Note 9 «Résultat financier».

### 12.3.2 Description des principaux événements de la période

#### 12.3.2.1 Incidence des variations de périmètre et des variations de change sur l'évolution de l'endettement financier net

Au cours du premier semestre 2022, les variations de change se sont traduites par une augmentation de l'endettement financier net de 600 millions d'euros, dont +382 millions d'euros sur le real brésilien et +209 millions d'euros sur le dollar américain.

L'extension de la concession de la Compagnie Nationale du Rhône pour une durée de vingt ans s'est traduit par une augmentation des dettes de location de 775 millions d'euros au premier semestre 2022.

Les variations de périmètre (y compris effet *cash* des acquisitions et cessions) ont généré une augmentation de l'endettement financier net de 153 millions d'euros. Cette évolution provient pour l'essentiel des éléments suivants :

- des cessions d'actifs réalisées sur la période qui se traduisent par une réduction de l'endettement financier net de 1 028 millions d'euros, incluant notamment le complément de prix lié à la cession d'une partie de la participation dans la société SUEZ, la cession de la participation résiduelle dans la société SUEZ, la cession d'une partie de la participation dans la société Gaztransport & Technigaz SA (GTT) (cf. Note 3.1 «Cessions réalisées au cours du premier semestre 2022»);

- des acquisitions réalisées sur le premier semestre qui se traduisent par une augmentation de l'endettement financier net de 1,2 milliard d'euros, portant principalement sur l'acquisition d'Eolia Renovables et sur le financement des activités d'éolien en mer du Groupe (cf. Note 3.3 «Acquisitions réalisées au cours du premier semestre 2022»).

### 12.3.2.2 Opérations de financement et de refinancement

Le Groupe a effectué les principales opérations suivantes au cours du premier semestre 2022 :

#### ENGIE SA :

- les 9, 10 et 11 mars 2022, ENGIE SA a procédé à des tirages sur des lignes bilatérales pour un montant total de 1 485 millions d'euros, pour une durée d'un mois. Le remboursement a eu lieu le 11 avril 2022 ;

#### Autres entités du Groupe :

- en janvier, mars et avril 2022, la Compagnie Nationale du Rhône a procédé au remboursement de lignes de crédit net de tirages pour un montant total de 575 millions d'euros ;
- en juin 2022, la Compagnie Nationale du Rhône a procédé au remboursement à l'échéance d'un emprunt bancaire de 300 millions d'euros ;
- en mai 2022, ENGIE Brasil Energia a remboursé à l'échéance trois emprunts bancaires pour un montant total de 233 millions d'euros.

## 12.4 Instruments financiers dérivés

Les instruments financiers dérivés à l'actif et au passif sont évalués à la juste valeur et s'analysent comme suit :

| En millions d'euros  | 30 juin 2022  |               |               |               |               |               | 31 déc. 2021  |               |               |               |               |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | Actifs        |               |               | Passifs       |               |               | Actifs        |               |               | Passifs       |               |               |
|  | Non courant   | Courant       | Total         |
| Instruments financiers dérivés relatifs à la dette                         | 211           | 280           | 491           | 417           | 191           | 609           | 370           | 130           | 501           | 224           | 89            | 313           |
| Instruments financiers dérivés relatifs aux matières premières             | 42 657        | 42 539        | 85 196        | 33 098        | 43 545        | 76 643        | 24 474        | 19 190        | 43 664        | 22 335        | 22 507        | 44 842        |
| Instruments financiers dérivés relatifs aux autres éléments <sup>(1)</sup> | 1 285         | 68            | 1 353         | 1 125         | 268           | 1 393         | 772           | 52            | 824           | 1 670         | 106           | 1 775         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>44 153</b> | <b>42 887</b> | <b>87 040</b> | <b>34 641</b> | <b>44 004</b> | <b>78 645</b> | <b>25 616</b> | <b>19 373</b> | <b>44 989</b> | <b>24 228</b> | <b>22 702</b> | <b>46 931</b> |

(1) Les instruments financiers dérivés relatifs aux autres éléments comprennent principalement la composante taux des instruments dérivés de couverture (non qualifiés de couverture ou qualifiés de couverture de flux de trésorerie), qui sont exclus de l'agrégat endettement financier net, ainsi que les instruments de couverture d'investissement net.

Au 30 juin 2022, les instruments financiers dérivés relatifs aux autres éléments, au passif, comprennent notamment la juste valeur de l'option incorporée à l'obligation échangeable en actions GTT pour un montant de 163 millions d'euros.

Le montant net des instruments financiers dérivés relatifs aux matières premières présenté dans l'état de la situation financière est déterminé après la prise en compte des accords de compensation répondant aux critères énoncés au paragraphe 42 d'IAS 32. Compte tenu de l'augmentation significative des prix des matières premières, cette compensation génère des effets importants au bilan en 2022 de l'ordre de 68,7 milliards d'euros et porte principalement sur des dérivés OTC conclus avec des contreparties pour lesquelles les conditions contractuelles prévoient un règlement net des transactions ainsi qu'un accord de collatéralisation (appels de marge).

La hausse du solde des instruments financiers dérivés relatifs aux matières premières est liée à la volatilité extrême des prix des matières premières intervenue au cours du premier semestre 2022, ces dérivés ont pour échéance principalement 2022 et 2023.

#### 12.4.1 Classification des instruments financiers et juste valeur par niveau

Les instruments financiers dérivés relatifs aux matières premières classés en niveau 3 représentent un montant d'environ 7,0 milliards d'euros à l'actif et 5,4 milliards d'euros au passif et comprennent principalement des contrats d'approvisionnement long terme de gaz et des contrats d'électricité évalués à la juste valeur par résultat. En raison des incertitudes géopolitiques, la juste valeur des contrats souscrits auprès des fournisseurs russes tient compte d'un risque d'interruption d'approvisionnement.

Au cours du premier semestre 2022, le Groupe n'a procédé à aucun changement significatif de classification d'instruments financiers et n'a constaté aucun transfert significatif entre différents niveaux de juste valeur.

### 12.5 Titres super-subordonnés

Le Groupe a mis en paiement des coupons d'intérêts pour un montant de 51 millions d'euros.

Conformément aux dispositions d'IAS 32 – *Instruments financiers – Présentation*, et compte tenu de leurs caractéristiques, ces instruments sont comptabilisés en capitaux propres dans les états financiers consolidés du Groupe (cf. «*État des variations des capitaux propres*»).

## NOTE 13 RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Le Groupe utilise principalement des dérivés pour couvrir son exposition aux risques de marché. La gestion des risques financiers est présentée dans le chapitre 2 «Facteurs de risque et contrôle» du Document d'enregistrement universel 2021.

### 13.1 Risques de marché

#### 13.1.1 Risques de marché sur matières premières

##### 13.1.1.1 Activités de *portfolio management*

Les sensibilités du portefeuille d'instruments financiers dérivés sur matières premières utilisés dans le cadre des activités de portfolio management au 30 juin 2022 sont présentées dans le tableau ci-après. Compte tenu de l'augmentation et de la volatilité significatives des prix des matières premières intervenues sur les marchés, impactant plus particulièrement la zone européenne depuis plusieurs mois, les hypothèses de prix pour le gaz naturel et l'électricité en Europe ont été revues à la hausse pour 2022. Ces sensibilités ont été établies dans le contexte actuel d'incertitude.

Ces nouvelles hypothèses ne constituent pas une estimation des prix de marché futurs et ne sont par ailleurs pas représentatives des évolutions futures du résultat et des capitaux propres du Groupe dans la mesure, notamment, où elles ne comprennent pas les sensibilités des contrats d'achat et de vente de matières premières sous-jacents, non comptabilisés en juste valeur.

##### Analyse de sensibilité <sup>(1)</sup>

| En millions d'euros                         | Variations de prix | 30 juin 2022                        |  | 31 déc. 2021                        |  |
|---|--------------------|-------------------------------------|--|-------------------------------------|--|
|   |                    | Impact sur le résultat avant impôts | Impact sur les autres éléments du résultat global avant impôts | Impact sur le résultat avant impôts | Impact sur les autres éléments du résultat global avant impôts |
| Produits pétroliers                         | +10 \$US/bbl       | -                                   | 109  | 19                                  | 159  |
| Gaz naturel - Europe <sup>(2)</sup>         | -10 €/MWh          | (457)                               | (1 208)  | N/A                                 | N/A  |
| Gaz naturel - Europe <sup>(2)</sup>         | +10 €/MWh          | 457                                 | 1 208  | 246                                 | 588  |
| Gaz naturel - Reste du monde <sup>(2)</sup> | +3 €/MWh           | 101                                 | 164  | 52                                  | 35   |
| Electricité - Europe <sup>(2)</sup>         | -20 €/MWh          | 58                                  | 226  | N/A                                 | N/A  |
| Electricité - Europe <sup>(2)</sup>         | +20 €/MWh          | (58)                                | (226)  | (73)                                | (49)   |
| Electricité - Reste du monde <sup>(2)</sup> | +5 €/MWh           | (95)                                | -  | (37)                                | -  |
| Droits d'émission de gaz à effet de serre   | +2 €/ton           | (159)                               | 1  | (134)                               | -  |
| EUR/USD                                     | +10%               | (151)                               | (117)  | 16                                  | 83   |
| EUR/GBP                                     | +10%               | (73)                                | 8  | (49)                                | (6)  |

(1) Les sensibilités, présentées ci-dessus, portent uniquement sur les instruments financiers dérivés sur matières premières utilisés à des fins de couverture dans le cadre des activités de portfolio management.

(2) En 2021, l'impact correspond à une sensibilité de +3€/MWh pour le gaz et +5€/MWh pour l'électricité. À noter que pour juin 2022 et par rapport aux sensibilités présentées, des variations de prix plus extrêmes à la hausse comme à la baisse, bien que difficilement quantifiables, pourraient intervenir en cas d'interruption de l'approvisionnement en gaz russe ou dans l'hypothèse d'un arrêt de la guerre en Ukraine. Par exemple, un changement de prix à la hausse (à la baisse) de 50€/MWh pour le gaz naturel et 100€/MWh pour l'électricité impacterait les sensibilités de l'ordre de +8,3 milliards d'euros (-8,3 milliards d'euros) et -1,3 milliard d'euros (+1,3 milliard d'euros), respectivement sur le gaz naturel et l'électricité.

L'augmentation significative en 2022 des prix de marché des matières premières a contribué à des variations importantes de la juste valeur de nos instruments financiers, impactant le compte de résultat (cf. Note 7 «Charges opérationnelles») ainsi que les autres éléments du résultat global du Groupe (cf. «Etat du résultat global»).

### 13.1.1.2 Activités de trading

La quantification du risque de marché des activités de *trading* par la *Value at Risk* (*VaR*) fournit une mesure du risque, tous marchés et produits confondus. La *VaR* représente la perte potentielle maximale sur la valeur d'un portefeuille compte tenu d'un horizon de détention et d'un intervalle de confiance. La *VaR* ne constitue pas une indication des résultats attendus mais fait l'objet d'un *backtesting* régulier.

Le Groupe utilise un horizon de détention de 1 jour et un intervalle de confiance de 99% pour le calcul de la *VaR*. Ce dispositif est complété par un scénario de *stress tests*, conformément aux exigences de la réglementation bancaire.

La *VaR* présentée ci-après correspond aux *VaR* globales des entités de *trading* du Groupe. L'augmentation de la *VaR* reflète la hausse exceptionnelle et la volatilité significative des prix des marchés de matières premières intervenues en 2022.

#### Value at Risk

| En millions d'euros  | 30 juin 2022 | 2022 moyenne <sup>(1)</sup> | Maximum 2022 <sup>(2)</sup> | Minimum 2022 <sup>(2)</sup> | 2021 moyenne <sup>(1)</sup> |
|----------------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Activités de trading | 36           | 28                          | 149                         | 8                           | 10                          |

(1) Moyenne des *VaR* quotidiennes.

(2) Maximum et minimum observés des *VaR* quotidiennes en 2022.

### 13.1.2 Risque de change et de taux d'intérêt

#### 13.1.2.1 Risque de change

L'analyse de sensibilité du résultat financier au risque de change (hors impact de conversion du résultat des entités étrangères) a été établie sur la base de l'ensemble des instruments financiers gérés par la trésorerie et présentant un risque de change (y compris les instruments financiers dérivés).

L'analyse de sensibilité des capitaux propres au risque de change a été établie sur la base de l'ensemble des instruments financiers qualifiés de couverture d'investissement net à la date de clôture.

Pour le risque de change, la sensibilité correspond à une variation des cours de change des devises contre l'euro de plus ou moins 10% par rapport au cours de clôture.

| En millions d'euros  | 30 juin 2022           |                     |                                 |                     |
|--|------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------|
|  | Impact sur le résultat |                     | Impact sur les capitaux propres |                     |
|  | +10% <sup>(1)</sup>    | -10% <sup>(1)</sup> | +10% <sup>(1)</sup>             | -10% <sup>(1)</sup> |
| Expositions libellées dans une autre devise que la devise fonctionnelle des sociétés les portant dans leurs états de situation financière <sup>(2)</sup> | (3)                    | 3                   | NA                              | NA                  |
| Instruments financiers (dettes et dérivés) qualifiés de couvertures d'investissement net <sup>(3)</sup>  | NA                     | NA                  | 353                             | (353)               |

(1) +(-)10% : dépréciation (appréciation) de 10% de l'ensemble des devises face à l'euro.

(2) Hors dérivés qualifiés de couvertures d'investissement net.

(3) Cette variation est compensée par un effet de sens inverse sur l'investissement net en devises couvert.

### 13.1.2.2 Risque de taux d'intérêt

L'analyse de sensibilité a été établie sur la base de la situation de l'endettement net (y compris instruments financiers dérivés de taux d'intérêt et de change liés à la dette nette) à la date de clôture.

Pour le risque de taux d'intérêt, la sensibilité correspond à une variation de la courbe de taux de plus ou moins 100 points de base par rapport aux taux d'intérêt en vigueur à la date de clôture.

| En millions d'euros  | 30 juin 2022           |                     |                                 |                     |
|--|------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------|
|  | Impact sur le résultat |                     | Impact sur les capitaux propres |                     |
|  | +100 points de base    | -100 points de base | +100 points de base             | -100 points de base |
| Charge nette d'intérêts sur le nominal de la dette nette à taux variable et les jambes à taux variable des dérivés | (17)                   | 14                  | NA                              | NA                  |
| Variation de juste valeur des dérivés non qualifiés de couverture  | 29                     | (43)                | NA                              | NA                  |
| Variation de juste valeur des dérivés de couverture de flux de trésorerie  | NA                     | NA                  | 402                             | (479)               |

Dans le cadre de la réforme des taux d'intérêts de référence, le groupe, a au cours du premier semestre 2022, référencé l'intégralité des nouveaux contrats de financements libellés en USD sur l'indice SOFR. Engie prévoit également d'aligner ses contrats dérivés sur ce même indice. Toutefois, la transition des contrats de financements et de dérivés existants indexés sur Libor US s'effectuera d'ici juin 2023, date d'arrêt prévisionnelle de publication du Libor US.

Par ailleurs, aucun impact n'est attendu par le Groupe dans le cadre de cette transition.

## 13.2 Risque de contrepartie

### 13.2.1 Risque de contrepartie lié à l'utilisation d'instruments financiers dérivés relatifs aux matières premières

Dans le cas des instruments financiers dérivés relatifs aux matières premières, le risque de contrepartie est inhérent à la juste valeur positive des dérivés. Le risque de contrepartie est dès lors pris en compte lors du calcul de la juste valeur de ces instruments dérivés.

L'extrême volatilité des prix des matières premières n'a pas significativement modifié l'exposition du Groupe en raison de la qualité de crédit de ses contreparties.

Le pourcentage de l'exposition crédit des contreparties «Investment Grade» est de 80% au 30 juin 2022.

### 13.2.2 Pertes de valeurs attendues sur créances commerciales et autres débiteurs, actifs de contrat et sur prêts et créances au coût amorti

Le Groupe a maintenu le suivi des encaissements et du risque de défaillance dans ses activités BtoB, BtoC et Energy Management. Les taux de provisionnement de ces entités tiennent compte de l'incertitude créée par l'augmentation significative du prix des matières premières.

#### Créances commerciales et autres débiteurs, actifs de contrat

| En millions d'euros                       | 30 juin 2022        |                            |               | 31 déc. 2021        |                            |               |
|---|---------------------|----------------------------|---------------|---------------------|----------------------------|---------------|
|   | Brut <sup>(1)</sup> | Pertes de valeur attendues | Net           | Brut <sup>(1)</sup> | Pertes de valeur attendues | Net           |
| Créances commerciales et autres débiteurs | 18 068              | (1 344)                    | 16 724        | 20 128              | (1 367)                    | 18 760        |
| Actifs de contrats                        | 8 995               | (45)                       | 8 950         | 8 393               | (16)                       | 8 377         |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>27 063</b>       | <b>(1 389)</b>             | <b>25 674</b> | <b>28 521</b>       | <b>(1 384)</b>             | <b>27 137</b> |

(1) Le total des encours (hors appels de marge) comprend également certains éléments (notamment la TVA) non sujets au risque de crédit.

Au 30 juin 2022, le Groupe n'a pas reconnu de pertes de valeur attendues significatives au compte de résultat.

#### Prêts et créances au coût amorti

| En millions d'euros        | 30 juin 2022 | 31 déc. 2021 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Brut <sup>(1)</sup>        | 7 143        | 4 971        |
| Pertes de valeur attendues | (1 231)      | (226)        |
| <b>TOTAL</b>               | <b>5 912</b> | <b>4 745</b> |

(1) Le total des encours (hors appels de marge et impacts du coût amorti) comprend également certains éléments (notamment la TVA) non sujets au risque de crédit.

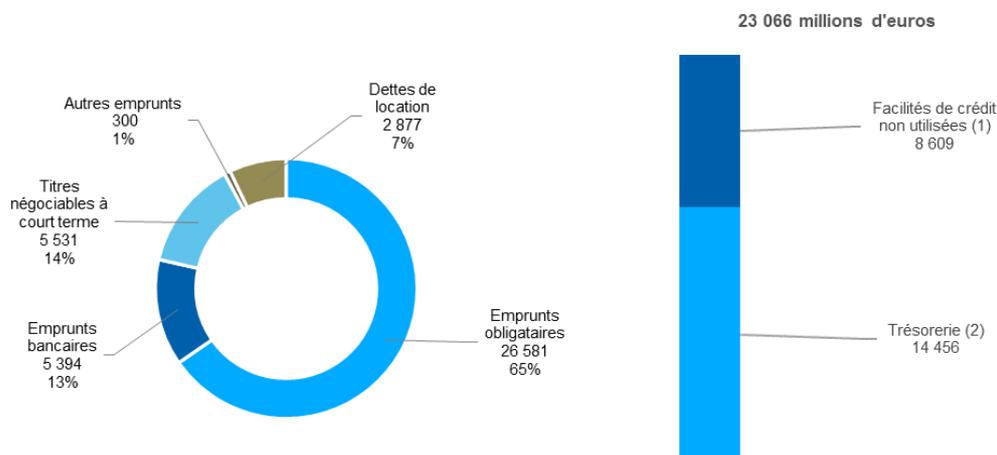
Au 30 juin 2022, le Groupe a déprécié le prêt relatif au financement du projet de gazoduc Nord Stream 2 pour un montant total de 987 millions d'euros (y compris intérêts capitalisés).

### 13.3 Risque de liquidité

Dans le cadre de son exploitation, le Groupe est exposé à un risque de liquidité. Aux risques inhérents à la gestion du besoin en fonds de roulement (BFR) viennent s'ajouter les appels de marge requis par certaines activités de marché, qui sont un moyen d'atténuer, par le biais de sûretés, le risque de contrepartie sur les instruments de couverture. Compte tenu de la forte volatilité actuelle des marchés, ces appels de marge peuvent produire des effets temporels significatifs sur la position de trésorerie du Groupe. Dans le cadre de son dispositif de pilotage et de suivi du risque de liquidité, le Groupe a fait émettre davantage de lettres de crédit et a également eu recours à des swaps de liquidité pour maîtriser ces impacts sur sa trésorerie.

**Diversification des sources de financement et liquidité**

En millions d'euros



(1) Net des titres négociables à court terme.

(2) Trésorerie composée de la trésorerie et équivalents de trésorerie pour 14 655 millions d'euros, des autres actifs financiers venant en réduction de l'endettement financier net pour 589 millions d'euros, net des découverts bancaires et comptes courants de trésorerie pour 787 millions d'euros, dont 63% placés en zone euro.

**13.3.1 Flux contractuels non actualisés relatifs aux activités financières****Flux contractuels non actualisés sur l'encours des emprunts par date de maturité**

| En millions d'euros                                    | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  | 2026  | Au-delà de 5 ans | Total au 30 juin 2022 | Total au 31 déc. 2021 |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Emprunts obligataires                                  | 2 227 | 2 522 | 1 161 | 2 097 | 2 375 | 16 199           | 26 581                | 26 240                |
| Emprunts bancaires                                     | 761   | 666   | 355   | 435   | 226   | 2 951            | 5 394                 | 5 806                 |
| Titres négociables à court terme                       | 5 432 | 99    | -     | -     | -     | -                | 5 531                 | 4 962                 |
| Dettes de location                                     | 173   | 142   | 371   | 278   | 235   | 1 999            | 2 877                 | 2 043                 |
| Autres emprunts  | 12    | 117   | 34    | 38    | 30    | 70               | 300                   | 903                   |
| Découverts bancaires et comptes courants de trésorerie | 790   | -     | -     | -     | -     | -                | 790                   | 499                   |

Les autres actifs financiers et trésorerie et équivalents de trésorerie venant en réduction de l'endettement financier net ont une liquidité inférieure à 1 an.

**Flux contractuels non actualisés relatifs aux contrats de location**

Au 30 juin 2022, le Groupe en tant que preneur est potentiellement exposé à des sorties de trésorerie futures non prises en compte lors de l'évaluation des passifs locatifs à hauteur de 869 millions d'euros (dont environ 88% sont relatifs à des engagements potentiels au-delà de 2026). Ce montant concerne des contrats de location qui n'ont pas encore pris effet (essentiellement des locations immobilières et de méthanières).

De plus, le Groupe est également exposé à des sorties de trésorerie futures, sous la forme de paiements de loyers variables, dans le cadre de l'extension de la concession du Rhône. Ces loyers variables sont fonction des recettes résultant des ventes d'électricité.

**Facilités de crédit confirmées non utilisées**

| <i>En millions d'euros</i>                                | <b>2022</b> | <b>2023</b> | <b>2024</b> | <b>2025</b> | <b>2026</b> | <b>Au-delà<br/>de 5 ans</b> | <b>Total au 30<br/>juin 2022</b> | <b>Total au 31<br/>déc. 2021</b> |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Programme de facilités de crédit confirmées non utilisées | 2 061       | 1 535       | 715         | 5 369       | 3 966       | 494                         | <b>14 140</b>                    | 13 072                           |

Parmi ces programmes disponibles, 5 531 millions d'euros sont affectés à la couverture des titres négociables à court terme émis.

Au 30 juin 2022, une contrepartie représentait temporairement plus de 5% des programmes de lignes de crédit confirmées non tirées.

## NOTE 14 PROVISIONS

| <i>En millions d'euros</i>               | Avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages long terme | Gestion de l'aval du cycle nucléaire et Démantèlement des installations nucléaires | Démantèlement des installations Hors nucléaires | Autres risques | Total         |
|--|---|--|---|----------------|---------------|
| <b>AU 31 DÉCEMBRE 2021</b>               | <b>7 000</b>  | <b>15 119</b>  | <b>1 172</b>                                    | <b>2 169</b>   | <b>25 459</b> |
| Dotations <sup>(1)</sup>                 | 208   | 95   | (9)   | 206            | 499           |
| Reprises pour utilisation <sup>(1)</sup> | (282)   | (66)   | (33)  | (252)          | (632)         |
| Reprises pour excédent <sup>(1)</sup>    | -   | -  | -   | (69)           | (69)          |
| Variation de périmètre                   | 2   | -  | 15  | (9)            | 8             |
| Effet de la désactualisation             | 41  | 218  | 13  | 1              | 272           |
| Écarts de change                         | 16  | -  | 35  | 9              | 60            |
| Autres                                   | (2 032)   | -  | (35)  | 39             | (2 028)       |
| <b>AU 30 JUIN 2022</b>                   | <b>4 951</b>  | <b>15 365</b>  | <b>1 159</b>                                    | <b>2 094</b>   | <b>23 569</b> |
| Non courant                              | 5 170   | 15 156   | 1 158   | 375            | 21 859        |
| Courant                                  | (219)   | 210  | -   | 1 720          | 1 712         |

(1) Les dotations nettes aux provisions des activités d'EQUANS sont comptabilisées sur la ligne «Résultat net des activités non poursuivies» du compte de résultat pour -33 millions d'euros au 30 juin 2022.

L'analyse par nature des provisions et les principes applicables à leurs modalités de calcul sont décrits dans les états financiers consolidés au 31 décembre 2021.

L'effet de la désactualisation portant sur les avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages long terme correspond à la charge d'intérêts sur la dette actuarielle, nette des produits d'intérêts des actifs de couverture.

La ligne «Autres» se compose essentiellement des écarts actuariels générés en 2022 sur les avantages postérieurs à l'emploi, lesquels sont comptabilisés en «Autres éléments du résultat global», ainsi que des provisions constatées en contrepartie d'un actif de démantèlement ou de remise en état de site.

## 14.1 Avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages long terme

L'augmentation des taux d'actualisation et d'inflation constatée au premier semestre 2022, en hausse respectivement d'environ 200 et 50 points, s'est traduite par une diminution de 2 028 millions d'euros de ces engagements par rapport au 31 décembre 2021. Par ailleurs, le montant des actifs nets s'établit à 406 millions d'euros au 30 juin 2022, en hausse de 334 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2021.

## 14.2 Obligations relatives aux installations de production nucléaire

### 14.2.1 Provisions pour la gestion de l'aval de cycle et pour le démantèlement des sites de production nucléaire

Au 30 juin 2022, l'évaluation des provisions pour la gestion de l'aval du cycle et pour le démantèlement des sites de production nucléaire repose comme précédemment sur le scénario industriel et l'ensemble des hypothèses techniques et financières qui ont été approuvées par la Commission des provisions nucléaires (CPN) le 12 décembre 2019.

Conformément à la loi du 11 avril 2003, la Commission des provisions nucléaires procédera au cours du second semestre à la révision triennale des provisions nucléaires sur la base du dossier qui lui sera transmis par Synatom, filiale du Groupe, en septembre 2022.

Les effets des nouvelles hypothèses techniques et financières constitutives du dossier à déposer restent, à date, en cours d'instruction par le Groupe, en particulier :

- de nouvelles redevances pour la gestion et l'entreposage des déchets de haute activité et/ou de longue durée de vie ainsi que des déchets de faible activité et de courte durée de vie ont été approuvées par le Conseil d'Administration de l'Organisme National des Déchets Radioactifs et des matières fissiles enrichies (ONDRAF) en date du 28 mai 2022 sur base de scénarios techniques ajustés aux dernières études de sûreté. Elles se traduisent par une augmentation des redevances, en particulier pour les déchets de faible activité et de courte durée de vie, dont l'impact sur les passifs se rapportant aux déchets opérationnels ou ceux issus du démantèlement reste en cours d'évaluation au regard des autres hypothèses nécessaires, notamment les volumes, les dates de transfert, les marges pour aléas et les taux d'actualisation ;
- en matière de coûts de gestion de l'aval du cycle du combustible nucléaire, les scénarios industriels d'entreposage, de transport et de conditionnement sont en cours de mise à jour et de ré-optimisation. Il en est de même pour les modalités de prise en charge des éléments combustibles issus du retraitement, leur coût unitaire et une nouvelle planification des opérations y afférant ;
- en ce qui concerne les coûts de démantèlement, les exigences de sûreté nucléaire précisées avec l'Agence fédérale de contrôle nucléaire pour les premières unités mises à l'arrêt en 2022-2023, l'inflation courante, les retours d'expérience ainsi que les modalités d'exécution des opérations de démantèlement et les inventaires physiques restent à préciser ;
- les taux d'actualisation, différenciés entre engagements de démantèlement et d'aval du cycle, seront adaptés afin de tenir compte des caractéristiques propres à chacune des provisions, notamment en matière de durée.

Dans l'attente de la finalisation du dossier technique et financier par Synatom et de sa transmission pour validation par la Commission des provisions nucléaires, le Groupe considère que les informations disponibles, pour la plupart parcellaires ou non définitives et toujours en cours d'analyse, ne permettent pas d'apprécier, à date et de manière pertinente, les effets qu'elles emporteraient sur le montant des provisions pour la gestion de l'aval du cycle et pour le démantèlement des sites de production nucléaire.

Par conséquent, ces provisions restent évaluées, au 30 juin 2022, sur la base des hypothèses décrites dans la Note 20.2 «Obligations relatives aux installations de production nucléaire» des états financiers consolidés au 31 décembre 2021.

Les provisions nucléaires sont sensibles aux hypothèses de coûts, de calendrier des opérations et d'engagement des dépenses, ainsi qu'aux taux d'actualisation. Aussi, la modification de ces paramètres, telle qu'elle est susceptible de résulter en fin d'année 2022 du processus de révision triennale, peut conduire à une modification significative des provisions comptabilisées.

S'agissant des provisions liées à la gestion de l'aval du cycle du combustible nucléaire, les principales sensibilités concernent :

- un doublement du coût du retraitement, dans l'hypothèse d'un maintien du scénario mixte de retraitement et d'évacuation directe, se traduirait par une hausse des provisions de l'ordre de 900 millions d'euros. En revanche, un scénario basé sur une évacuation directe de 100% des déchets, sans retraitement, conduirait, toutes choses égales par ailleurs et notamment sans modification des marges pour aléas, à une diminution d'environ 600 millions d'euros ;
- l'impact d'une variation du taux d'actualisation de 10 points de base est susceptible d'entraîner une modification du solde des provisions pour la gestion de l'aval du cycle du combustible nucléaire de l'ordre de 260 millions d'euros, à la hausse en cas de diminution du taux et à la baisse en cas d'augmentation du taux.

S'agissant des provisions liées au démantèlement et aux déchets opérationnels, les principales sensibilités concernent :

- une augmentation globale d'environ 500 millions d'euros des provisions pour démantèlement et des charges à payer au titre des déchets opérationnels résulterait, toutes choses égales par ailleurs et notamment sans modification des taux d'actualisation, d'une augmentation de 70% des redevances pour l'évacuation des déchets de faible activité et de courte durée de vie décidée par l'ONDRAF ;
- une hausse de 10% des autres coûts de mise à l'arrêt définitif et de démantèlement est susceptible d'entraîner une modification du solde des provisions pour démantèlement de l'ordre de 600 millions d'euros ;
- sur base des paramètres actuellement appliqués pour l'estimation des coûts et du calendrier des décaissements, une variation du taux d'actualisation de 10 points de base est susceptible d'entraîner une modification du solde des provisions pour démantèlement de l'ordre de 60 millions d'euros, à la hausse en cas de diminution du taux et à la baisse en cas d'augmentation du taux.

Il convient de préciser que ces sensibilités résultent d'un calcul purement financier. Elles doivent s'analyser avec toutes les précautions d'usage compte tenu des nombreux autres paramètres, en partie interdépendants, intégrés dans l'évaluation.

## 14.2.2 Actifs financiers dédiés à la couverture des dépenses futures de démantèlement des installations et de gestion des matières fissiles irradiées

Les actifs financiers dédiés à la couverture des dépenses futures de démantèlement des installations nucléaires et de gestion des matières fissiles irradiées et leur cadre légal sont présentés dans la Note 20.2.4 des états financiers consolidés au 31 décembre 2021. Les prêts à des personnes morales externes au Groupe et les autres placements de trésorerie ont évolué sur le premier semestre 2022 comme suit :

| En millions d'euros  | 30 juin 2022 | 31 déc. 2021 |
|--|--------------|--------------|
| <b>Prêt à des personnes morales externes au Groupe</b>                     | <b>7</b>     | <b>8</b>     |
| Prêt à Sibelga   | 7            | 8            |
| <b>Autres prêts et créances au coût amorti</b>                             | <b>1 603</b> | <b>167</b>   |
| Instruments de dette - trésorerie soumise à restriction                    | 1 603        | 167          |
| <b>Total des prêts et créances au coût amorti</b>                          | <b>1 610</b> | <b>174</b>   |
| Instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres     | 894          | 1 509        |
| Instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat             | 23           | 11           |
| <b>Instruments de capitaux propres à la juste valeur</b>                   | <b>916</b>   | <b>1 520</b> |
| Instruments de dette à la juste valeur par capitaux propres                | 2 203        | 2 254        |
| Instruments de dette à la juste valeur par résultat                        | 1 035        | 1 552        |
| <b>Instruments de dette à la juste valeur</b>                              | <b>3 238</b> | <b>3 806</b> |
| <b>Total Instruments de capitaux propres et de dette à la juste valeur</b> | <b>4 154</b> | <b>5 326</b> |
| <b>Instruments financiers dérivés</b>                                      | <b>(6)</b>   | <b>4</b>     |
| <b>TOTAL <sup>(1)</sup></b>  | <b>5 758</b> | <b>5 505</b> |

(1) N'inclut pas les stocks d'uranium qui s'élèvent à 380 millions d'euros au 30 juin 2022 contre 414 millions d'euros au 31 décembre 2021.

## 14.3 Autres risques

Ce poste comprend principalement les provisions constituées au titre des litiges commerciaux et des réclamations et risques fiscaux (hors impôts sur les sociétés, en application d'IFRIC 23), ainsi que les provisions pour contrats déficitaires relatifs aux contrats de transport et de réservation de capacité de stockage.

## NOTE 15 TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

---

Les transactions avec des parties liées décrites dans la Note 23 des états financiers consolidés au 31 décembre 2021 n'ont pas connu d'évolution significative à fin juin 2022.

## NOTE 16 BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

## 16.1 Composition de la variation du besoin en fonds de roulement

| <i>En millions d'euros</i>   | Variation du BFR<br>au 30 juin 2022 | Variation du BFR<br>au 30 juin 2021 <sup>(1)</sup> |
|--|-------------------------------------|--|
| Stocks   | (1 710)                             | 38   |
| Créances commerciales et autres débiteurs  | 2 542                               | (523)  |
| Fournisseurs et autres créanciers  | (5 055)                             | (249)  |
| Créances, dettes fiscales (hors IS) et sociales  | 397                                 | 14   |
| Appels de marge et instruments financiers dérivés sur matières premières afférents aux activités de trading <sup>(2)</sup> | 4 284                               | 686  |
| Autres   | 183                                 | 30   |
| <b>TOTAL</b>   | <b>640</b>                          | <b>(4)</b>   |

(1) Les données comparatives au 30 juin 2021 ont été retraitées du fait du classement en «Activités non poursuivies» des activités d'EQUANS destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 (cf. Note 2 «Retraitement de l'information comparative»).

(2) Dont au 30 juin 2022, +4,7 milliards d'euros d'effets favorables d'appels de marge nets : +3,6 milliards d'euros sur appels de marge et +1,0 milliard d'euros sur «Initial Margins» (net de 1,4 milliard d'euros de substitutions par lettres de crédit).

## 16.2 Stocks

| <i>En millions d'euros</i>  | 30 juin 2022 | 31 déc. 2021 |
|---|--------------|--------------|
| Stocks de gaz naturel, nets   | 4 994        | 3 079        |
| Stocks d'uranium  | 380          | 408          |
| Quotas de CO <sub>2</sub> , certificats verts et d'économie d'énergie, nets     | 1 593        | 1 526        |
| Stocks de matières premières autres que le gaz et autres éléments stockés, nets | 1 194        | 1 161        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>8 161</b> | <b>6 175</b> |

## 16.3 Autres actifs et autres passifs

| <i>En millions d'euros</i>    | 30 juin 2022   |         |                |          | 31 déc. 2021   |         |                |          |
|-------------------------------|----------------|---------|----------------|----------|----------------|---------|----------------|----------|
|                               | Actifs         |         | Passifs        |          | Actifs         |         | Passifs        |          |
|                               | Non<br>courant | Courant | Non<br>courant | Courant  | Non<br>courant | Courant | Non<br>courant | Courant  |
| Autres actifs et passifs      | 812            | 12 619  | (3 073)        | (17 490) | 478            | 13 202  | (2 341)        | (16 752) |
| Créances/dettes fiscales      | -              | 9 677   | -              | (11 016) | -              | 10 628  | -              | (11 316) |
| Créances/dettes sociales      | 634            | 26      | -              | (1 982)  | 300            | 18      | (2)            | (2 033)  |
| Dividendes à payer/à recevoir | -              | 31      | -              | (263)    | -              | 15      | -              | (9)      |
| Autres                        | 178            | 2 885   | (3 073)        | (4 228)  | 178            | 2 542   | (2 339)        | (3 395)  |

## NOTE 17 CONTENTIEUX ET ENQUÊTES

Le Groupe est engagé dans le cours normal de ses activités dans un certain nombre de litiges et procédures au titre de la concurrence avec des tiers ou avec des autorités judiciaires et/ou administratives (y compris fiscales).

Les contentieux et enquêtes sont détaillés dans la Note 26 des états financiers consolidés au 31 décembre 2021. Ceux qui ont connu une évolution au cours du premier semestre 2022 sont présentés ci-après.

### 17.1 Renouvelables

#### 17.1.1 Mexique – Renouvelables

Ces derniers mois, le gouvernement et les autorités publiques mexicaines ont adopté des positions et des mesures législatives et réglementaires qui affectent directement les acteurs privés de l'énergie (en particulier, les producteurs d'énergie renouvelable) et vont à l'encontre de la lettre et de l'esprit des dernières réformes du secteur énergétique mises en place en 2013 et 2014. La constitutionnalité et la légalité de certaines de ces mesures ont été attaquées dans le cadre de poursuites judiciaires lancées par des organismes non gouvernementaux et des investisseurs privés, notamment par les filiales d'ENGIE développant ou exploitant des projets renouvelables dans le pays. Ces procédures sont en cours. Un projet de révision de la Constitution remettant substantiellement en cause le cadre réglementaire applicable au secteur électrique a, par ailleurs, été déposé par le Président mexicain. Celui-ci sera discuté au sein des assemblées parlementaires dans les prochaines semaines. Le projet de révision du dossier a été mis en suspens au 1<sup>er</sup> semestre 2022.

#### 17.1.2 SHEM – Décret BARYCENTRE

Le décret du 20 mars 2019 dénommé BARYCENTRE par lequel l'État français a fixé à l'année 2048 le terme des concessions hydrauliquement liées de Coindre-Marèges et de Saint Pierre-Marèges a été annulé par le Conseil d'État en date du 12 avril 2022.

Cette annulation est sans conséquence directe sur la concession de Saint Pierre-Marèges dont le terme initial, avant l'entrée en vigueur dudit décret, était fixé au 31 décembre 2062. En raison de l'effet rétroactif de l'arrêt d'annulation, cette concession retrouve le bénéfice de ce terme.

En revanche, cette annulation a des conséquences importantes pour la concession de Coindre-Marèges dont le terme initial avait expiré le 31 décembre 2012 et qui se trouvait dès lors dans une situation dite de «délais glissants». En vertu d'un décret adopté en 2018, les titulaires de concessions en «délais glissants» sont en effet soumis au paiement d'une redevance à l'État.

### 17.2 Energy Solutions

#### 17.2.1 Espagne – Púnica

Dans le cadre de l'affaire Púnica (enquête portant sur une affaire d'attribution de marchés), un certain nombre de collaborateurs de Cofely España ainsi que la société elle-même avaient été mis en examen par le juge d'instruction en charge de l'affaire. L'instruction pénale est clôturée depuis le 19 juillet 2021 ; la juridiction compétente a ordonné le renvoi de Cofely España et huit (anciens) collaborateurs devant le tribunal correctionnel. Cofely España a fait appel de cette décision le 30 septembre 2021. Le 9 mars 2022, cet appel a été rejeté et la décision de renvoi confirmée.

#### 17.2.2 Italie – Procédure concurrence

Le 9 mai 2019, une amende de 38 millions d'euros a été infligée conjointement et solidairement à ENGIE Servizi SpA et ENGIE Energy Services International S.A. (« ENGIE ESI ») par l'Autorité de la Concurrence italienne (l'«Autorité») pour

certaines prétendues pratiques anticoncurrentielles relatives à l'attribution du marché Consip FM4 2014. Un appel a été interjeté devant le Tribunal Administratif Régional de Lazio (TAR Lazio). Le 18 juillet 2019, le TAR Lazio a suspendu le paiement de l'amende. Le 27 juillet 2020, le TAR Lazio a annulé la décision de l'Autorité tant pour ENGIE Servizi SpA que pour ENGIE ESI. Le 17 novembre 2020, l'Autorité a fait appel devant le Conseil d'Etat italien de la décision du TAR Lazio. Le 9 mai 2022, le Conseil d'Etat a rejeté l'appel de l'Autorité et a confirmé l'annulation par le TAR Lazio de la décision de l'Autorité. Le 13 juin 2022, deux sociétés ont déposé, respectivement, un recours en révocation extraordinaire contre la décision du Conseil d'Etat devant le Conseil d'Etat lui-même, et un recours pour attaquer la décision de rejet du Conseil d'Etat devant la Cour Suprême. Ces recours ne sont pas suspensifs.

## 17.3 Fourniture d'énergie

### 17.3.1 Démarchage

EDF a assigné ENGIE devant le Tribunal de commerce de Nanterre le 20 juillet 2017 concernant de prétendus faits de concurrence déloyale dans le cadre des campagnes de démarchage principalement en porte à porte et réclamait 13,5 millions d'euros en réparation de son prétendu préjudice. Le Tribunal de commerce, dans son jugement du 14 décembre 2017 a condamné ENGIE à verser la somme de 150 000 euros à EDF en considérant qu'ENGIE avait commis des actes de concurrence déloyale tout en reconnaissant qu'il n'y avait aucun fait de dénigrement à l'encontre d'EDF et qu'ENGIE avait mis en place un dispositif de formation et de contrôle de ses partenaires.

ENGIE a fait appel du jugement et EDF a formé un appel incident et a réclamé 94,7 millions d'euros en réparation de son prétendu préjudice. L'arrêt de la Cour d'appel de Versailles a été rendu le 12 mars 2019 en condamnant ENGIE à verser 1 million d'euros à EDF. En outre, la Cour d'appel a ordonné à ENGIE, sous astreinte provisoire de 10 000 euros par infraction constatée sur une période d'un an, de cesser ou faire cesser tout acte de parasitisme et de dénigrement au préjudice d'EDF.

Le 6 juillet 2020, EDF a demandé au juge de l'exécution du Tribunal judiciaire de Nanterre de liquider l'astreinte prononcée par la Cour d'appel de Versailles en demandant le versement d'une somme par ENGIE de 106,89 millions d'euros et le prononcé d'une astreinte définitive de 50 000 euros par infraction constatée et pour une durée d'un an. Le juge de l'exécution a rendu sa décision le 11 décembre 2020 au terme de laquelle elle condamne ENGIE à verser la somme de 230 000 euros à EDF et prononce une nouvelle astreinte provisoire d'un montant de 15 000 euros par nouvelle infraction constatée, pendant un an à compter de la signification du jugement par EDF.

Le 22 décembre 2020, EDF a fait appel de ce jugement du juge de l'exécution devant la Cour d'appel de Versailles. Le 1<sup>er</sup> juillet 2021, la Cour d'appel de Versailles a rendu sa décision. Elle réduit la condamnation d'ENGIE à 190 000 euros et, considérant qu'ENGIE a démontré avoir pris des mesures susceptibles d'être efficaces et que les difficultés rencontrées tiennent pour l'essentiel au comportement des prestataires/partenaires et démarcheurs, elle annule la nouvelle astreinte provisoire et rejette la demande d'EDF de prononcer une astreinte définitive. EDF a introduit un pourvoi en cassation contre cette décision le 29 juillet 2021. Engie a déposé son mémoire en janvier 2022, et l'audience a été fixée au 30 août 2022.

### 17.3.2 Commissionnement

S'agissant des prestations de gestion de clientèle effectuées pour le compte du gestionnaire de réseau de distribution pour le secteur de l'électricité (en l'espèce ERDF devenue ENEDIS), à la suite d'un recours intenté par ENGIE, le Conseil d'État dans un arrêt du 13 juillet 2016, a rappelé le principe d'une rémunération du fournisseur par le gestionnaire de réseau de distribution. Dans cette même décision, le Conseil d'État n'a pas reconnu à la CRE le droit de mettre en place un seuil de clientèle au-delà duquel cette rémunération ne pouvait pas être accordée et qui empêchait ENGIE d'en bénéficier jusqu'à présent. ENGIE pour prendre en compte cette décision, a engagé une action à l'encontre d'ENEDIS visant à obtenir le paiement de ces prestations de gestion de clientèle. Le législateur a adopté une disposition validant rétroactivement les contrats conclus avec ENEDIS et faisant obstacle à toute demande en réparation des prestations de gestion de clientèle non rémunérées. Le Conseil Constitutionnel a déclaré cette disposition conforme à la Constitution par décision du 19 avril 2019. Le 11 avril 2022, le Tribunal de commerce de Paris, saisi de l'action au fond, a dit acquise la

péremption de l'instance et, en conséquence, a constaté l'extinction de l'instance. La procédure à l'encontre d'ENEDIS est donc éteinte.

## 17.4 Thermique

### 17.4.1 Brésil – Contestation d'un avis de rectification sur taxes PIS et Cofins

Le 14 décembre 2018, l'Administration fiscale brésilienne a adressé à ENGIE Brasil Energia S.A. (ENGIE Brasil Energia) des avis de rectification au titre des exercices 2014, 2015 et 2016 estimant que la société était redevable des taxes PIS et COFINS (taxes fédérales sur la valeur ajoutée) sur les remboursements de certains combustibles utilisés dans la production d'énergie par les centrales thermoélectriques. Le montant des redressements s'élève à un total de 528 millions de real brésiliens, dont 229 millions de real brésiliens de taxes auxquelles viennent s'ajouter amendes et intérêts.

ENGIE Brasil Energia conteste ces avis de rectification et a introduit des réclamations fiscales en 2019 que l'Administration fiscale a toutefois rejetées. En janvier 2020, une demande de clarification des décisions rejetant les réclamations précitées a été introduite par ENGIE Brasil Energia devant l'Administration fiscale. Cette dernière a annulé la session prévue en mai 2022 et n'a pas encore indiqué de nouvelle date. ENGIE Brasil Energia aura ensuite la possibilité d'introduire un dernier recours de type administratif. Si celui-ci n'aboutit pas, l'affaire devra alors être portée devant les cours et tribunaux ordinaires.

## 17.5 Autres

### 17.5.1 Précompte

Par une proposition de rectification en date du 22 décembre 2008, l'Administration fiscale française a contesté le traitement fiscal de la cession sans recours de la créance de précompte opérée en 2005 par SUEZ (désormais ENGIE) pour un montant de 995 millions d'euros (créance afférente aux montants de précompte payés au titre des exercices 1999 à 2003). Le Tribunal Administratif de Montreuil a rendu un jugement favorable à ENGIE en avril 2019 ce qui a conduit l'Administration fiscale à interjeter appel devant la Cour Administrative d'Appel de Versailles, qui a invalidé le jugement du Tribunal dans un arrêt du 22 décembre 2021. Tout en reconnaissant la nature fiscale de la créance cédée, la Cour ne valide pas l'exonération du prix de cession faute de texte ou de principe en ce sens, et, faute pour la cession d'avoir été autorisée par l'État.

Concernant le contentieux précompte proprement dit, le 1<sup>er</sup> février 2016, le Conseil d'État a refusé l'admission du pourvoi en cassation pour les demandes de remboursement de précompte afférent aux exercices 1999, 2000 et 2001, et, le 23 juin 2020, la Cour Administrative d'Appel de Versailles a donné raison à ENGIE eu égard aux demandes de remboursement relatives aux exercices 2002 et 2003 mais a rejeté celle afférente à l'exercice 2004. Compte tenu de la cession des créances de précompte 2002 et 2003, les sommes ont été restituées à l'établissement bancaire cessionnaire. L'affaire a été renvoyée devant le Conseil d'État par les deux parties. En parallèle, suite à la décision de la Cour de Justice de l'Union européenne du 12 mai 2022, interprétant le prélèvement du précompte lors de la redistribution, par une société mère, de dividendes reçus de filiales établies dans l'Union européenne, comme incompatible avec la Directive 90/435/CE de 1990, le Conseil d'État a été saisi, en juin 2022, pour une seconde fois, d'une demande de question prioritaire de constitutionnalité, afin que le Conseil Constitutionnel statue sur l'inconstitutionnalité de la législation précompte.

Par ailleurs, à la suite d'une plainte d'ENGIE et de plusieurs groupes français, le 28 avril 2016, la Commission européenne a envoyé un avis motivé à la France dans le cadre d'une procédure d'infraction considérant que le Conseil d'État ne respectait pas le droit de l'Union européenne dans les décisions rendues au titre des litiges précompte, tels que ceux d'ENGIE. La France ne s'étant pas mise en conformité, la Commission a saisi, le 10 juillet 2017, la Cour de Justice de l'Union européenne pour manquement de la France. Le 4 octobre 2018, la Cour de Justice de l'Union européenne a donné partiellement raison à la Commission européenne. La France doit désormais revoir sa méthodologie pour déterminer le quantum des remboursements de précompte dans les affaires définitivement jugées et celles encore en cours devant les juridictions. Aucune action n'a été entreprise, à date, en raison du contentieux parallèle sur le fondement de la Directive 90/435/CE.

### 17.5.2 Réclamation fiscale aux Pays-Bas en matière de déductibilité d'intérêts

L'Administration fiscale néerlandaise refuse, sur base d'une interprétation contestable d'une modification légale intervenue en 2007, la déductibilité d'une partie des intérêts (1,1 milliard d'euros) pris en charge sur le financement d'acquisitions de participations aux Pays-Bas réalisées depuis 2000. À la suite du rejet par l'Administration fiscale néerlandaise du recours administratif introduit contre l'enrôlement pour 2007, un recours motivé a été introduit en juin 2016 auprès du Tribunal de première instance d'Arnhem. Le 4 octobre 2018, ce dernier a donné raison à l'Administration fiscale. Le 26 octobre 2020, le jugement a été confirmé par la Cour d'appel d'Arnhem. ENGIE Energie Nederland Holding BV («ENGIE») estime que la Cour a commis des erreurs de droit et a mal motivé sa décision tant sur le terrain du droit néerlandais que du droit européen et, partant, s'est pourvue en cassation. La Cour de cassation a décidé de saisir la Cour de Justice de l'Union européenne de questions préjudicielles, en juillet 2022, afin que cette dernière juge de la compatibilité de la législation néerlandaise en matière d'intérêts avec trois des libertés fondamentales européennes.

### 17.5.3 Italie – Litige fiscal accises gaz et TVA ENGIE Italia (ex-GDF SUEZ Energie)

En 2017, l'Administration fiscale italienne a contesté l'exonération d'accises au titre de livraisons de gaz réalisées par ENGIE Italia SpA (ENGIE Italia) auprès de clients industriels italiens au motif qu'elle ne disposait pas d'attestation de ces clients. Elle envisage de la redresser pour une somme totale de 126 millions d'euros (accises, TVA, pénalité et intérêts). ENGIE Italia conteste la légalité de cette formalité tant sur le terrain du droit italien que du droit européen et considère que la sanction est en toute hypothèse disproportionnée par rapport à une obligation formelle.

ENGIE Italia a introduit en 2018 une demande d'annulation de la notification de l'imposition près le Tribunal de première instance de Perugia.

En octobre 2018, le Tribunal de première instance a rejeté la demande d'annulation se contentant d'appliquer un ancien décret ministériel et sans prendre en compte les arguments de droit d'ENGIE Italia.

ENGIE Italia a interjeté appel du jugement en novembre 2018 et la Cour d'appel lui a donné raison en novembre 2019 au motif que les justificatifs exigés par l'Administration fiscale n'étaient pas légaux et que cette dernière devait prendre en compte la situation factuelle du contribuable pour déterminer l'assujettissement aux accises. En 2020, l'Administration fiscale a renvoyé l'affaire devant la Cour de cassation. En août 2021, un accord avec l'Administration fiscale italienne a été formalisé conduisant au paiement d'un montant de 3,2 millions d'euros relatif aux accises. En mai 2022, un accord final a été trouvé concernant le volet TVA du litige conduisant à un paiement de moins de 1 million d'euros.

## NOTE 18 ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

---

Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture des comptes au 30 juin 2022.

# 04 DÉCLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

## Personne responsable du Rapport Financier Semestriel

Catherine MacGregor, Directrice Générale.

## Attestation du responsable du Rapport Financier Semestriel

«J'atteste que, à ma connaissance, les comptes condensés du premier semestre de l'exercice 2022 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes semestriels, des principales transactions entre parties liées, et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes auxquels le Groupe est exposé pour les six mois restants de l'exercice.»

Courbevoie, le 28 juillet 2022

La Directrice Générale

Catherine MacGregor

# 05 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes consolidés semestriels condensés de la société ENGIE, relatifs à la période du 1er janvier 2022 au 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes consolidés semestriels condensés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

## 1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes consolidés semestriels condensés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 1.2 « Utilisation d'estimations et du jugement » aux comptes consolidés semestriels condensés qui expose les principales estimations réalisées par la direction du Groupe notamment au regard de l'évolution de l'environnement économique et financier, compte tenu en particulier de la forte volatilité des marchés des matières premières et de la guerre en Ukraine.

## 2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes consolidés semestriels condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés semestriels condensés.

Paris-la Défense, le 29 juillet 2022

Les Commissaires aux Comptes

**DELOITTE & ASSOCIES**

**ERNST & YOUNG et Autres**

Patrick E. Suissa

Nadia Laadouli

Charles-Emmanuel Chosson

Guillaume Rouger





Société anonyme au capital de 2 435 285 011 euros  
Siège social : 1 place Samuel de Champlain  
92400 Courbevoie - France  
Tél : +33 (1) 44 20 00 00  
SIREN : 542 107 651 RCS Nanterre  
TVA FR 13 542 107 651

[engie.com](http://engie.com)

