

## Résultats d'ENGIE au 30 septembre 2023

Poursuite de la bonne performance opérationnelle et financière

Guidance revue à la hausse

### Faits marquants

- Niveau record d'actifs renouvelables en construction à fin septembre à 7,6 GW
- Confirmation de l'objectif de 4 GW de capacités additionnelles en moyenne par an entre 2023 et 2025
- Accélération dans le stockage par batteries avec l'acquisition de Broad Reach Power aux Etats-Unis
- Expansion dans le biométhane en Europe avec l'acquisition d'Ixora Energy au Royaume-Uni
- Progrès dans l'avancement du projet LTO et signature des accords relatifs avec le gouvernement belge toujours prévue au T4

### Performance financière

- EBIT hors nucléaire de 8,0 Md€, en hausse organique de 28 %, portée principalement par GEMS et les Renouvelables
- Forte croissance du *Cash Flow From Operations*<sup>1</sup>, soutenue par l'amélioration du BFR et la croissance de l'EBITDA
- Investissements de croissance en hausse de 27 % à 4,6 Md€
- Maintien d'un bilan solide avec un ratio Dette nette économique / EBITDA de 2,8x
- Dette financière nette de 24,6 Md€, en hausse de 0,5 Md€ et dette nette économique en hausse de 3,1 Md€ à 41,9 Md€
- *Guidance* 2023 revue à la hausse avec un RNRpg<sup>2</sup> attendu entre 5,1 Md€ et 5,7 Md€. Politique de dividende réaffirmée

### Chiffres-clés au 30 septembre 2023

En milliards d'euros	30 septembre 2023	30 septembre 2022	Δ 2023/22 brute	Δ 2023/22 organique
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>61,8</b>	69,3	- 10,9 %	- 10,2 %
<b>EBITDA (hors nucléaire)</b>	<b>11,1</b>	9,3	+ 19,1 %	+ 19,5 %
<b>EBITDA</b>	<b>11,9</b>	10,7	+ 12,0 %	+ 12,3 %
<b>EBIT (hors nucléaire)</b>	<b>8,0</b>	6,3	+ 27,4 %	+ 27,9 %
<b>Capex<sup>3</sup></b>	<b>6,3</b>	5,2	+ 20,6 %	
<b>Cash Flow From Operations</b>	<b>13,0</b>	8,4	+ 54,4 %	
<b>Dette financière nette</b>	<b>24,6</b>	+ 0,5 Md€ versus 31 décembre 2022		
<b>Dette nette économique</b>	<b>41,9</b>	+ 3,1 Md€ versus 31 décembre 2022		
<b>Dette nette économique / EBITDA</b>	<b>2,8x</b>	Stable versus 31 décembre 2022		

**Catherine MacGregor, Directrice Générale**, a déclaré : « *Au cours des neuf premiers mois de l'année, ENGIE a réalisé une nouvelle fois une très bonne performance financière avec un EBIT en hausse de 28 % et une forte génération de cash. Convaincus que les actifs flexibles sont essentiels à la mise en place d'un système bas carbone résilient, nous avons décidé d'accélérer notre développement dans les activités de stockage par batteries, à travers l'acquisition de Broad Reach Power, une société basée aux Etats-Unis. Nous*

----

NB - Les notes de bas de page se trouvent en page 8



avons de grandes ambitions pour ces activités qui trouvent toute leur place dans notre modèle intégré. ENGIE a également sécurisé sa croissance dans les énergies renouvelables avec 7,6 GW en construction à fin septembre, ce qui nous rend confiants dans l'atteinte de notre objectif de 4 GW de capacités installées par an en moyenne jusqu'en 2025. Nos objectifs de croissance équilibrés et sélectifs sont parfaitement adaptés au nouvel environnement caractérisé par une volatilité persistante des marchés de l'énergie et des taux d'intérêt plus élevés. L'excellente dynamique de nos activités confirme l'avantage différenciant que constitue notre modèle intégré pour mettre en œuvre une transition énergétique abordable et désirable pour tous. »

## Guidance 2023 revue à la hausse

---

En raison de la poursuite de la bonne performance de nos activités exposées au marché et de la réduction des risques à l'approche de la fin de l'année, ENGIE revoit à la hausse son objectif de résultat net récurrent part du Groupe pour l'année 2023 à un niveau désormais compris entre 5,1 et 5,7 milliards d'euros contre une fourchette de 4,7 à 5,3 milliards d'euros annoncée précédemment. L'EBIT hors nucléaire est quant à lui attendu dans une fourchette indicative de 9,0 à 10,0 milliards d'euros (contre 8,5 à 9,5 milliards d'euros auparavant).

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 un dividende plancher de 0,65 € par action pour la période allant de 2023 à 2025.

Les hypothèses et indications principales de la guidance sont détaillées en annexe 3.

## Succès du déploiement du plan stratégique

---

### Renouvelables

Les capacités installées renouvelables du Groupe ont augmenté de 1,2 GW au cours des neuf premiers mois de 2023, avec la mise en service de 0,5 GW en Europe, principalement en France, de 0,5 GW au Pérou et au Brésil et de 0,1 GW aux Etats-Unis. Le Groupe a signé 2 GW de contrat d'achat d'électricité (PPA), dont 1,5 GW ayant une durée de plus de cinq ans.

Au 30 septembre 2023, le Groupe dispose de 7,6 GW de capacités en construction (68 projets) avec 4,6 GW entrés en construction sur les neuf premiers mois de 2023. Au troisième trimestre, le Groupe a notamment lancé la construction du parc éolien d'Assurua au Brésil d'une capacité de 846 MW, de trois projets solaires aux Etats-Unis totalisant 730 MW et d'un projet solaire de 400 MW en Inde.

Au troisième trimestre, ENGIE a terminé le renouvellement du parc éolien de Karstädt-Waterloo en Allemagne. Vingt éoliennes ont été démantelées après deux décennies d'exploitation et remplacées par 7 nouvelles éoliennes d'une capacité de 6,2 MW chacune. Grâce à cette opération de *repowering*, ENGIE a ainsi augmenté la capacité installée du parc éolien de 26 MW à 43,4 MW, qui produit aujourd'hui quatre fois plus d'énergie qu'auparavant sur la même surface.

Le Groupe confirme son objectif d'augmentation de ses capacités renouvelables de 4 GW en moyenne par an jusqu'en 2025 et ce, malgré des difficultés identifiées sur la chaîne d'approvisionnement.

### Infrastructures - Gaz renouvelables

Le développement du biométhane se poursuit en France, avec une capacité de production annuelle pouvant atteindre 10,3 TWh raccordés aux réseaux d'ENGIE, soit une augmentation de 2,6 TWh par rapport au 30 septembre 2022.



Au troisième trimestre, ENGIE a également débuté son expansion dans le biométhane en Europe, avec l'acquisition d'Ixora Energy Ltd, un des leaders de la production de biométhane basé au Royaume-Uni depuis 2017. Cette acquisition stratégique permet au Groupe d'ajouter trois nouvelles unités de production à son portefeuille. Situées dans le Devon et le Somerset, elles offrent une capacité de production d'un total de 160 GWh par an.

En septembre, ENGIE a par ailleurs inauguré en France HyPSTER, le premier démonstrateur de stockage d'hydrogène renouvelable en cavité saline. L'objectif du projet est de tester la production et le stockage d'hydrogène à une échelle industrielle, ainsi que la répliquabilité technico-économique de ce procédé sur d'autres sites en Europe, ouvrant ainsi la voie à une véritable industrialisation de la filière.

### **Flex Gen - Batteries**

Au troisième trimestre, ENGIE a signé un accord ferme pour l'acquisition de 100% de Broad Reach Power (BRP), société basée à Houston et spécialisée dans les activités de stockage par batterie. La transaction porte sur 350 MW d'actifs opérationnels, 880 MW d'actifs en construction avec une mise en service attendue avant fin 2024, 1,7 GW de projets à un stade avancé de développement et un important portefeuille de projets en cours de développement. Elle permettra également de renforcer la position d'ENGIE en tant que leader de la transition énergétique aux États-Unis, où le groupe possède déjà des positions significatives avec ses actifs renouvelables, de stockage par batterie et sa plateforme de gestion d'énergie. Avec un impact sur la dette nette de 1,6 milliard de dollars et un programme d'investissement important dès 2024, les actifs acquis contribueront significativement à la croissance de l'EBITDA dès 2024 et à hauteur d'environ 100 millions de dollars par an à partir de 2025. L'acquisition de BRP aura un impact relatif sur le bénéfice net à partir de 2025.

### **Energy Solutions**

Les activités d'Energy Solutions ont remporté des contrats majeurs notamment dans les réseaux urbains de chaleur et de froid, la production d'énergie sur site et la mobilité durable. Au troisième trimestre, ENGIE a testé avec succès, pour la première fois au monde, l'injection de 100% d'hydrogène dans une turbine à gaz pour produire de l'électricité sur le site d'une papeterie près de Limoges. Cette première mondiale ouvre la voie à la décarbonation rapide de sites industriels très émetteurs de CO<sub>2</sub>.

### **Allocation de capital rigoureuse**

Les investissements au cours des neuf premiers mois de 2023 se sont élevés à 6,3 milliards d'euros, dont 4,6 milliards d'euros d'investissements de croissance. 83 % ont été consacrés aux Renouvelables, à *Energy Solutions* et à *Flex Gen*, en ligne avec les priorités stratégiques d'ENGIE, et avec une forte accélération attendue au quatrième trimestre.

### **Plan de performance**

Les résultats du plan de performance ont été positifs à hauteur de 57 millions d'euros au cours des neuf premiers mois de 2023, l'excellence opérationnelle dans les GBU ayant été partiellement compensée par une augmentation des coûts des fonctions support due à un contexte inflationniste. Le Groupe suit de près les activités déficitaires afin d'accélérer leur contribution au plan de performance.

### **Accord nucléaire belge**

Comme annoncé à la fin du mois de juin, le Groupe confirme que la signature des accords complets et définitifs<sup>4</sup> relatifs à la prolongation de 10 ans des réacteurs nucléaires de Tihange 3 et Doel 4 ainsi qu'à toutes les obligations liées aux déchets nucléaires est prévue au quatrième trimestre 2023.



## Progrès réalisés sur les objectifs clés ESG

Au cours des neuf premiers mois de 2023, les émissions de gaz à effet de serre liées à la production d'énergie se sont élevés à 40 millions de tonnes.

La part des énergies renouvelables dans le portefeuille d'ENGIE est passée de 38 % à fin 2022 à 40 % à fin septembre 2023, principalement grâce à l'ajout de 1,2 GW de capacités renouvelables sur les neuf premiers mois de l'année.

Enfin, ENGIE est le premier émetteur *Corporate* d'obligations vertes dans le monde avec deux émissions réalisées depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2023 pour un montant total de 5,1 milliards d'euros. Depuis 2014, le Groupe a émis 20 milliards d'euros d'obligations vertes.

## Revue des données des neuf premiers mois 2023

Le **chiffre d'affaires** s'est établi à 61,8 milliards d'euros, en baisse de 10,9 % en brut et 10,2 % en organique. L'**EBITDA** hors nucléaire s'est établi à 11,1 milliards d'euros, en hausse brute de 19,1 % et de 19,5 % en organique.

L'**EBIT** hors nucléaire, qui s'est élevé à 8,0 milliards d'euros, a enregistré une hausse brute de 27,4 % et de 27,9 % en organique.

- Taux de change : un effet net de -14 millions d'euros, principalement dû à la dépréciation du dollar américain et de la livre sterling en partie compensée par l'appréciation du réal brésilien et du dollar australien.
- Variations de périmètre : effet net de - 3 millions d'euros.
- Températures en France : par rapport à la normale, l'effet température normatif est négatif de 80 millions d'euros, générant une variation positive cumulée de 15 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2022 dans les Infrastructures, le *Retail* et les activités GEMS.

### Contribution des activités à l'EBIT ; croissance principalement portée par GEMS et Renouvelables

En millions d'euros	30 septembre 2023	30 septembre 2022	Δ 2023/22 brute	Δ 2023/22 organique	dont effet temp, normatif (France) vs, 9M 2022
<b>Renouvelables</b>	1 517	1 044	+ 45,3 %	+ 43,0 %	
<b>Infrastructures</b>	1 729	1 765	- 2,0 %	- 1,7 %	+ 7
<b>Energy Solutions</b>	144	263	- 45,3 %	- 45,2 %	
<b>Flex Gen</b>	1 066	1 016	+ 5,0 %	+ 7,6 %	
<b>Retail</b>	700	620	+ 13,0 %	+ 14,7 %	+ 7
<b>Autres</b>	2 833	1 563	+ 81,2 %	+ 81,7 %	+ 1
<i>dont GEMS</i>	3 342	1 998	+ 67,2 %	+ 67,3 %	+ 1
<b>EBIT hors nucléaire</b>	<b>7 990</b>	<b>6 271</b>	<b>+ 27,4 %</b>	<b>+ 27,9 %</b>	<b>+ 15</b>
<b>Nucléaire</b>	332	984	- 66,2 %	- 66,2 %	
<b>EBIT</b>	<b>8 322</b>	<b>7 254</b>	<b>+ 14,7 %</b>	<b>+ 15,0 %</b>	<b>+ 15</b>

### Renouvelables : forte croissance portée principalement par des prix captés et des volumes plus élevés en Europe ainsi que par la contribution des actifs nouvellement mis en service

L'EBIT des Renouvelables a enregistré une croissance organique de 43,0 % portée par des prix captés plus élevés pour les activités hydroélectriques en France et par une meilleure hydrologie en France et au Portugal. La croissance de l'EBIT a également bénéficié d'un effet de comparaison favorable lié aux rachats



d'hydroélectricité en 2022, de la contribution des nouvelles capacités mises en service notamment aux Etats-Unis, en Europe et en Amérique latine ainsi que d'un effet *one-off* au Brésil lié à l'extension de la concession hydraulique d'Estreito. Ces effets positifs ont largement compensé l'impact du partage des bénéfices sur la production hydroélectrique de la CNR en France.

### **Infrastructures : baisse des volumes distribués en France partiellement compensée par la croissance en Amérique latine**

L'EBIT des Infrastructures a baissé de 1,7 % en organique. En France, l'EBIT a été impacté par la baisse des volumes distribués et l'augmentation des coûts de l'énergie et des frais de personnel due à l'inflation. Ces effets ont été partiellement compensés par des revenus additionnels des capacités souscrites pour le transit de gaz entre la France et l'Allemagne, par un environnement favorable pour les activités de stockage au Royaume-Uni et en Allemagne ainsi que par une augmentation des tarifs en Allemagne et en Roumanie. En dehors de l'Europe, l'EBIT a augmenté organiquement principalement grâce à la mise en service complète des lignes de transmission au Brésil et à une meilleure performance des actifs de transport gaziers en Amérique latine.

### **Energy Solutions : impacté par des provisions aux Etats-Unis mais une forte performance des autres activités**

Les activités d'*Energy Solutions* ont enregistré une baisse organique de leur EBIT de 45,2 % en raison principalement de provisions concernant des dépassements de coûts dans la construction de deux unités de cogénération aux Etats-Unis. En excluant ce *one-off*, l'EBIT est ressorti en hausse organique de 14 % grâce à l'amélioration des marges et au développement des activités d'efficacité énergétique, à une contribution plus élevée des actifs de cogénération en France ainsi qu'à la performance opérationnelle et aux nouvelles mises en service dans les réseaux énergétiques locaux. Ces éléments positifs ont été en partie compensés par l'impact négatif des grèves en France au premier semestre 2023 et l'introduction d'un impôt sur les revenus dans les Émirats arabes unis impactant la contribution de Tabreed.

### **Flex Gen : performance solide grâce à la reprise au Chili en partie compensée par la baisse des services auxiliaires et des spreads en Europe**

L'EBIT des activités *Flex Gen* a enregistré une augmentation organique de 7,6 %. Cette croissance s'explique principalement par un effet prix positif lié à l'amélioration au Chili avec la baisse des prix d'approvisionnement et la réduction des positions courtes. L'EBIT a également bénéficié de deux effets de comparaison favorables le Groupe ayant comptabilisé une taxe exceptionnelle en Italie en 2022 et par ailleurs été impacté par un coût plus élevé des indisponibilités non planifiées pour les actifs gaziers en France. Ces effets ont été partiellement compensés par la baisse des *spreads* pour les actifs gaziers européens et des services auxiliaires qui étaient à des niveaux très élevés sur les neuf premiers mois de 2022.

### **Retail : bonne performance due à des marges élevées en Europe et un effet favorable sur le portefeuille de couverture en partie compensé par un effet volume négatif lié au climat**

L'EBIT des activités de *Retail* a progressé de 14,7% en organique, porté principalement par des marges plus élevées en Europe, et par l'effet positif lié à l'optimisation du portefeuille de couverture. Ces effets positifs ont été compensés en partie par un effet volume négatif dû principalement à un hiver doux, avec une position longue qui était vendue à des prix élevés en 2022.



## **Activités « Autres » : contribution significative de GEMS au premier semestre 2023, avec un ralentissement de la performance au troisième trimestre 2023 comme anticipé**

L'EBIT de GEMS s'est élevé à 3 342 millions d'euros, en hausse de organique de 67,3 % portée par plusieurs effets au premier semestre:

- un impact négatif au premier semestre 2022 lié aux contrats Gazprom relatif au risque d'interruption physique de fourniture de gaz, qui ne s'est pas répété en 2023,
- la forte performance des activités d'*energy management* en Europe qui bénéficient toujours de bonnes conditions de marché, même si elles sont moins favorables qu'en 2022,
- une normalisation graduelle des conditions de marché conduisant au relâchement des réserves de marché,
- la bonne tenue des activités *BtoB*, dans un contexte de marché qui permet la pleine valorisation du coût du risque,
- la poursuite de l'effet des contrats signés en 2022 à des conditions favorables qui se matérialisent à la date de livraison.

La contribution de GEMS au troisième trimestre a diminué significativement par rapport à l'an passé, comme attendu, en raison d'une base de comparaison très élevée, de la réduction des volumes et des marges depuis cet été, du renversement partiel des effets de timing ainsi que de la contribution des contrats signés en 2022 à des niveaux de marge élevée se matérialisant à la date de livraison et qui ont été étalés dans le temps.

## **Nucléaire : augmentation des taxes et impact net du démantèlement compensés en partie par une hausse des prix capturés**

L'EBIT de l'activité nucléaire est ressorti en baisse organique de 66,2%. L'EBIT a été impacté par l'arrêt progressif des deux réacteurs Doel 3 en septembre 2022 et Tihange 2 en février 2023 ainsi que par la taxe inframarginale nucléaire. La taxe inframarginale en Belgique s'est terminée le 30 juin 2023. L'augmentation des actifs de démantèlement à la suite de la révision triennale de la CPN, bien que réduite, a également entraîné une charge d'amortissement plus importante. Ces effets négatifs ont été partiellement compensés par l'augmentation des prix capturés et un taux de disponibilité plus élevé que l'an passé de 87,2% sur les actifs belges.

## **Un bilan et situation de liquidité solides**

---

**Le Cash Flow From Operations** s'élève à 13 milliards d'euros, en hausse de 4,6 milliards d'euros par rapport aux neuf mois de 2022. Cette progression est principalement soutenue par l'amélioration de la variation du besoin en fonds de roulement (+ 2,9 milliard d'euros) ainsi que par la croissance de l'EBITDA (+1,3 milliard d'euros).

Le **besoin en fonds de roulement** est positif à hauteur de 2,6 milliard d'euros, avec une variation positive d'une année sur l'autre de 2,9 milliard d'euros, principalement due à des effets de prix liés au retrait de gaz à des prix plus élevés (+ 3,4 milliards d'euros), des factures à émettre (+ 2,0 milliards d'euros) et à l'effet timing positif net sur les boucliers tarifaires (+ 1,6 milliard d'euros) principalement en France partiellement compensés par l'impact négatif sur les créances clients nettes (- 2,1 milliards d'euros) et sur les appels de marge (- 1,7 milliards d'euros).

Le Groupe a maintenu un niveau de liquidité élevé qui s'est établi à 25,5 milliards d'euros au 30 septembre 2023, dont 17,6 milliards d'euros de disponibilités<sup>5</sup>.



**La dette financière nette** s'est établie à 24,6 milliards d'euros, en hausse de 0,5 milliard d'euros par rapport au 31 décembre 2022.

Cette hausse est principalement liée :

- à des dépenses d'investissements sur la période de 6,3 milliards d'euros,
- à des versements de dividendes aux actionnaires d'ENGIE SA et aux participations ne donnant pas le contrôle (4,0 milliards d'euros),
- au financement et dépenses encourues dans le cadre de la sortie du nucléaire<sup>6</sup> en Belgique pour 2,6 milliards d'euros,
- à divers autres éléments, à hauteur de 0,5 milliard d'euros

Ces éléments ont été compensés par :

- des *Cash Flow From Operations* de 13 milliards d'euros,
- des cessions de 0,1 milliard d'euros.

**La dette nette économique** s'est élevée à 41,9 milliards d'euros, en hausse de 3,1 milliards d'euros par rapport au 31 décembre 2022, principalement en raison de l'augmentation des provisions pour obligations de mise hors service (+ 4,9 milliards d'euros, principalement l'augmentation des provisions nucléaires suite à l'accord conclu avec l'État belge), de la hausse de la dette financière nette (+0,5 milliard d'euros), en partie compensé par la variation des dépenses relatives au nucléaire (- 2,3 milliards d'euros).

**Le ratio dette nette économique / EBITDA** s'élève à 2,8x, un niveau stable par rapport au 31 décembre 2022 et en ligne avec l'objectif d'être inférieur ou égal à 4,0x.

Le 12 mai 2023, 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 13 juillet 2023, Moody's a confirmé sa note Baa1/P-2 pour les engagements financiers non garantis de premier rang, avec une perspective stable.

Le 18 juillet 2023, Fitch a confirmé sa notation de crédit émetteur long terme à A- et a confirmé sa notation court terme F1, avec une perspective stable.

\*\*\*\*\*

La présentation de la conférence téléphonique investisseurs sur l'information financière des neuf premiers mois de 2023 est disponible sur le site internet du Groupe [Résultats financiers 2023 \(engie.com\)](https://www.engie.com/fr/resultats-financiers-2023)



## Evènements à venir

<b>22 février 2024</b>	Publication des résultats financiers au 31 décembre 2023
<b>30 avril 2024</b>	Assemblée générale des actionnaires
<b>17 mai 2024</b>	Publication des informations financières au 31 mars 2023

### Notes de bas de page

- <sup>1</sup> *Cash Flow From Operations* = *Free Cash Flow* avant Capex de maintenance et financement des provisions nucléaires
- <sup>2</sup> Résultat net récurrent, part du Groupe
- <sup>3</sup> Net des produits de cession dans le cadre du schéma DBSO (*Develop, Build, Share & Operate*), du schéma de *tax equity* et incluant la dette nette acquise
- <sup>4</sup> Ces accords seront eux-mêmes conditionnés, notamment, à l'approbation par la Commission Européenne au titre des aides d'état et à l'adoption de modifications législatives relatives au cadre juridique et réglementaire nucléaire belge
- <sup>5</sup> Disponibilités desquelles sont retranchés les découverts bancaires
- <sup>6</sup> Les flux de financement relatifs à Synatom étaient précédemment comptabilisés dans les Capex bruts et les dépenses de gestion des déchets/démantèlement en *CFFO*





\*\*\*\*\*

## **Avertissement important**

*Les agrégats présentés sont ceux habituellement utilisés et communiqués aux marchés par ENGIE. La présente communication contient des informations et des déclarations prospectives. Ces déclarations comprennent des projections financières et des estimations ainsi que les hypothèses sur lesquelles celles-ci reposent, des déclarations portant sur des projets, des objectifs et des attentes concernant des opérations, des produits ou des services futurs ou les performances futures. Bien que la direction d'ENGIE estime que ces déclarations prospectives sont raisonnables, les investisseurs et les porteurs de titres ENGIE sont alertés sur le fait que ces informations et déclarations prospectives sont soumises à de nombreux risques et incertitudes, difficilement prévisibles et généralement en dehors du contrôle d'ENGIE qui peuvent impliquer que les résultats et développements attendus diffèrent significativement de ceux qui sont exprimés, induits ou prévus dans les déclarations et informations prospectives. Ces risques comprennent ceux qui sont développés ou identifiés dans les documents publics déposés par ENGIE auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), y compris ceux énumérés sous la section « Facteurs de Risque » du document de référence d'ENGIE (ex GDF SUEZ) enregistré auprès de l'AMF le 9 mars 2023 sous le numéro D.23-0082. L'attention des investisseurs et des porteurs de titres ENGIE est attirée sur le fait que la réalisation de tout ou partie de ces risques est susceptible d'avoir un effet défavorable significatif sur ENGIE.*

## **À propos d'ENGIE**

Nous sommes un groupe mondial de référence dans l'énergie bas carbone et les services. Avec nos 96 000 collaborateurs, nos clients, nos partenaires et nos parties prenantes, nous sommes engagés chaque jour pour accélérer la transition vers un monde neutre en carbone, grâce à des solutions plus sobres en énergie et plus respectueuses de l'environnement. Guidés par notre raison d'être, nous concilions performance économique et impact positif sur les personnes et la planète en nous appuyant sur nos métiers clés (gaz, énergies renouvelables, services) pour proposer des solutions compétitives à nos clients.

Chiffre d'affaires en 2022 : 93,9 milliards d'euros, Coté à Paris et Bruxelles (ENGI), le Groupe est représenté dans les principaux indices financiers (CAC 40, Euronext 100, FTSE Euro 100, MSCI Europe) et extra-financiers (DJSI World, Euronext Vigeo Eiris - Europe 120/ France 20, MSCI EMU ESG screened, MSCI EUROPE ESG Universal Select, Stoxx Europe 600 ESG-X).

### **Contact presse Groupe ENGIE :**

Tél. France : +33 (0)1 44 22 24 35

Courrier électronique : [engiepress@engie.com](mailto:engiepress@engie.com)

### **Contact relations investisseurs :**

Tél. : +33 (0)1 44 22 66 29

Courrier électronique : [ir@engie.com](mailto:ir@engie.com)

## ANNEXE 1 : CHIFFRE D'AFFAIRES CONTRIBUTIF PAR ACTIVITE

Le chiffre d'affaires, à 61,8 milliards d'euros, a diminué de 10,9 % en brut et de 10,2 % en organique,

Chiffre d'affaires contributif, après élimination des opérations intragroupes :

Chiffre d'affaires <i>En millions d'euros</i>	30 septembre 2023	30 septembre 2022	Variation brute	Variation organique
<b>Renouvelables</b>	4 117	3 646	+ 12,9 %	+ 11,3 %
<b>Infrastructures</b>	5 000	5 025	- 0,5 %	+ 1,7 %
<b>Energy Solutions</b>	8 116	7 904	+ 2,7 %	+ 4,5 %
<b>Flex Gen</b>	3 802	5 384	- 29,4 %	- 28,1 %
<b>Retail</b>	12 261	10 736	+ 14,2 %	+ 14,9 %
<b>Autres</b>	28 408	36 675	- 22,5 %	- 22,1 %
<i>dont GEMS</i>	28 336	36 582	- 22,5 %	- 22,1 %
<b>ENGIE hors nucléaire</b>	<b>61 704</b>	<b>69 371</b>	- 11,1 %	- 10,4 %
<b>Nucléaire</b>	95	(27)	-	-
<b>ENGIE</b>	<b>61 799</b>	<b>69 344</b>	- 10,9 %	- 10,2 %

Le chiffre d'affaires des **Renouvelables** s'est élevé à 4 117 millions d'euros, + 12,9 % en brut et + 11,3 % en organique. La croissance brute a inclus des effets de périmètre. En organique, le chiffre d'affaires a augmenté en France principalement en raison de la hausse des prix et des volumes réalisés pour l'hydroélectricité.

Le chiffre d'affaires des **Infrastructures** s'est élevé à 5 000 millions d'euros, soit - 0,5 % en brut et + 1,7 % en organique. L'augmentation brute a inclus des effets de change positifs principalement en Amérique latine et des effets de périmètre en Argentine. En organique, le chiffre d'affaires a augmenté grâce aux enchères de capacités de transport de gaz et à un marché favorable pour les activités de stockage en Allemagne et au Royaume-Uni, partiellement compensés par la baisse des volumes distribués dans la distribution française.

Le chiffre d'affaires d'**Energy Solutions** s'est élevé à 8 116 millions d'euros, + 2,7 % en brut et + 4,5 % en organique. L'augmentation brute intègre des effets de change positifs notamment aux États-Unis. En organique, l'activité progresse en Europe principalement tirée par l'Allemagne.

Le chiffre d'affaires de **Flex Gen** s'est élevé à 3 802 millions d'euros, - 29,4 % en brut et -28,1 % en organique. Impact limité des taux de change en raison d'effets se compensant au Royaume-Uni et en Amérique latine. La baisse organique s'explique par l'Europe, principalement en raison de la baisse des services ancillaires partiellement compensée par des *spreads* plus élevés capturés. En Amérique latine, le chiffre d'affaires a progressé en raison de l'indexation des contrats PPA au Chili et de la hausse de la production et des prix au Pérou.

Le chiffre d'affaires de **Retail** s'est élevé à 12 261 millions d'euros, +14,2 % en brute et + 14,9 % en organique. En organique, l'augmentation est principalement lié à la hausse des prix des commodités compensée par la baisse des volumes de gaz et d'électricité en raison de la sobriété et de la diminution du portefeuille de gaz.

Le chiffre d'affaires des activités « **Autres** » s'est élevé à 28 407 millions d'euros. L'augmentation par rapport à l'année dernière est principalement liée à GEMS, essentiellement impacté par la baisse nette des prix des commodités et la baisse des volumes livrés.

Le chiffre d'affaires du **Nucléaire** a été non significatif après élimination des opérations intragroupes.

**ANNEXE 2 : MATRICE DE L'EBIT**

<b>9M 2023</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>France</b>	<b>Reste de l'Europe</b>	<b>Amérique latine</b>	<b>Amérique du nord</b>	<b>AMEA</b>	<b>Autres</b>	<b>Total</b>
<b>Renouvelables</b>	471	193	707	151	21	(27)	<b>1 517</b>
<b>Infrastructures</b>	1 117	10	613	(4)		(6)	<b>1 729</b>
<b>Energy Solutions</b>	183	102	(2)	(140)	33	(32)	<b>144</b>
<b>Flex Gen</b>		561	159	34	334	(22)	<b>1 066</b>
<b>Retail</b>	560	90			68	(18)	<b>700</b>
<b>Autres</b> <i>dont GEMS</i>				9		2 824 3 342	<b>2 833</b> <b>3 342</b>
<b>ENGIE hors nucléaire</b>	<b>2 332</b>	<b>957</b>	<b>1 477</b>	<b>50</b>	<b>457</b>	<b>2 719</b>	<b>7 990</b>
<b>Nucléaire</b>		332					<b>332</b>
<b>ENGIE</b>	<b>2 332</b>	<b>1 289</b>	<b>1 477</b>	<b>50</b>	<b>457</b>	<b>2 719</b>	<b>8 322</b>

<b>9M 2022</b> <i>En millions d'euros</i>	<b>France</b>	<b>Reste de l'Europe</b>	<b>Amérique latine</b>	<b>Amérique du nord</b>	<b>AMEA</b>	<b>Autres</b>	<b>Total</b>
<b>Renouvelables</b>	104	200	621	107	22	(10)	<b>1 044</b>
<b>Infrastructures</b>	1 269	14	487	(2)		(3)	<b>1 765</b>
<b>Energy Solutions</b>	189	58	(5)	1	39	(19)	<b>263</b>
<b>Flex Gen</b>		672	(19)	33	307	(15)	<b>1 016</b>
<b>Retail</b>	507	92	6		25	(10)	<b>620</b>
<b>Autres</b> <i>dont GEMS</i>				4		1 559 1 998	<b>1 563</b> <b>1 998</b>
<b>ENGIE hors nucléaire</b>	<b>2 068</b>	<b>1 035</b>	<b>1 129</b>	<b>143</b>	<b>393</b>	<b>1 502</b>	<b>6 271</b>
<b>Nucléaire</b>		984					<b>984</b>
<b>ENGIE</b>	<b>2 068</b>	<b>2 019</b>	<b>1 129</b>	<b>143</b>	<b>393</b>	<b>1 502</b>	<b>7 254</b>

## FY 2023 GUIDANCE UPGRADED

**EBITDA**  
ex. Nuclear indication

**€13.4 – 14.4bn**

**EBIT**  
ex. Nuclear indication

**€9.0 – 10.0bn**

**NRIs**  
guidance

**€5.1 – 5.7bn**

### Rating

**'Strong investment grade'**

**Economic Net Debt / EBITDA**  
≤ 4.0x over the long term

### Dividend

**65-75%**

payout ratio based on NRIs.

Floor of **€0.65**

### Key assumptions<sup>1</sup>

#### FX:

- **€/USD**: 1.08
- **€/BRL**: 5.46

#### Market commodity forward prices as at 31 August 2023

#### Nuclear Belgium

c. 90% nuclear availability and  
€0.1bn contingencies

#### Average weather conditions for the rest of the year

#### Recurring net financial costs €(2.2-2.4)bn

#### Recurring effective tax rate ~24-27%

<sup>1</sup> Guidance and indications based on continuing operations.  
Assumptions also include full pass through of supply costs in French Retail tariffs, no major regulatory or macro-economic changes, no change in accounting policies, inframarginal rent caps based on current legal texts

- Guidance et indications sur la base des activités poursuivies
- Absence de changement de méthode comptable
- Absence de changement substantiel de réglementation ou de l'environnement macro-économique
- Rente inframarginale basée sur les textes légaux en vigueur
- Répercussion complète des coûts d'approvisionnement de la fourniture d'énergie *BtoC* en France
- Température moyenne en France
- Production hydraulique, éolienne et solaire moyennes
- Taux de change moyen :
  - **€ / USD**: 1,08
  - **€ / BRL**: 5,46
- Nucléaire en Belgique : taux de disponibilité des centrales d'environ 90 % en 2023
- Contingences pour les activités Nucléaires en Belgique de 0,1 milliard d'euros en 2023
- Prix des commodités au 31 août 2023
- Résultat financier net récurrent de (2,2) – (2,4) milliards d'euros
- Taux récurrent effectif d'imposition : 24-27 %