



SALON VFB

29 septembre 2018

Loïc DEGRAS
Responsable des Relations
Actionnaires Individuels et Salariés

3 MÉTIERS



PRODUCTION D'ÉLECTRICITÉ PEU ÉMETTRICE DE CO₂

- 102 GW⁽¹⁾ installés
- 89 % d'énergies bas carbone
- 24 % d'énergies renouvelables⁽²⁾
- 1er producteur indépendant d'électricité dans le monde



INFRASTRUCTURES GLOBALES

- 1er opérateur d'infrastructures gazières en Europe
- 12 milliards de m³ de capacité de stockage de gaz naturel
- Présence internationale dans les domaines du transport et de la distribution d'électricité

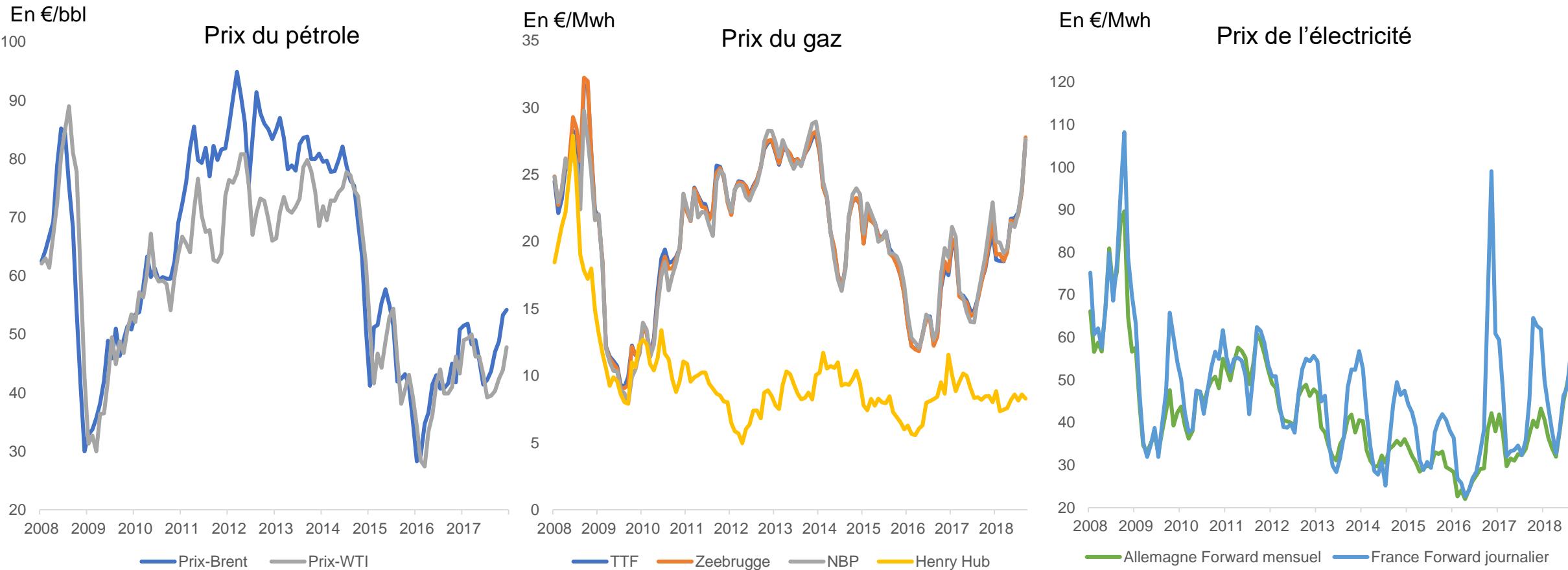


SOLUTIONS CLIENTS

- 24 millions de contrats dans le monde
- Leader mondial des solutions énergétiques urbaines
- 350 réseaux de chaleur et de froid dans le monde

. (1) Au 30/06/2018, à 100%. (2) Net du pompage pour l'hydraulique

DES MUTATIONS PROFONDES DEPUIS 2008



Source : ENGIE Global Energy Management

LES GRANDES TENDANCES ACTUELLES

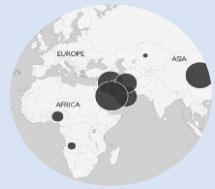


RÉCHAUFFEMENT CLIMATIQUE

Hausse moyenne annuelle mondiale des températures de 1°C depuis 1980

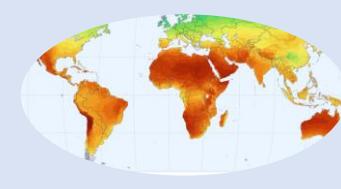


En 2040, le gaz et les renouvelables auront supplanté les énergies fossiles (Source : AIE)



ÉQUILIBRES GÉOPOLITIQUES

Dépendance énergétique croissante des pays émergents



Des ressources solaires largement réparties : 65% de la production solaire viendra des pays émergents en 2030 (Source : AIE)



ACCÈS À L'ÉNERGIE

1,2 Md de personnes n'ont pas accès à l'énergie dans le monde



La flexibilité des solutions de production à domicile permet d'accélérer l'accès



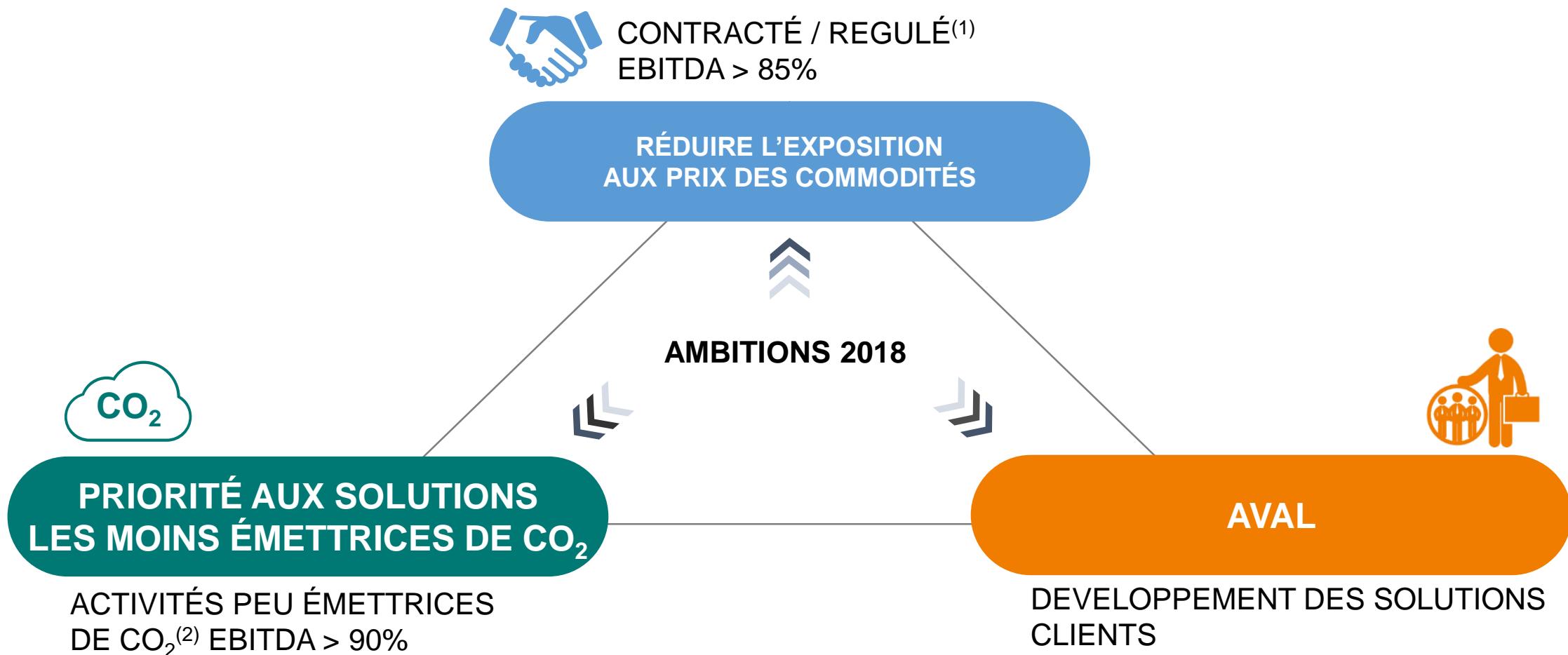
QUALITÉ DE VIE

9 personnes sur 10 vivent dans des villes dont la qualité de l'air ne respecte pas les limites préconisées par l'OMS



La mobilité verte permet d'imaginer un urbanisme durable

UNE STRATÉGIE EN 3 AXES



(1) Hors production d'électricité merchant, E&P et achat/vente de GNL

(2) Production d'électricité peu émettrice de CO₂, infrastructures gazières & GNL, aval

UN PLAN DE TRANSFORMATION SUR 2016-2018

CESSIONS



E&P

AMONT GNL



CHARBON

16,2 Mds€

INVESTISSEMENTS



SOLUTIONS
CLIENTS

GAZ

RENOUVELABLES

14,6 Mds€

INNOVATION



DIGITAL

NOUVELLES
TECHNOLOGIES
DE L'ÉNERGIE

1,5 Md€

EFFICACITÉ ET AGILITÉ



ADAPTATION

PERFORMANCE

EFFICACITÉ
OPÉRATIONNELLE

1,3 Md€

PROFIL DU GROUPE APRES LE REPOSITIONNEMENT

	2015	2017
RÉSULTAT NET RÉCURRENT pG	2,6 Mds€	2,6 Mds€
ACTIVITÉS BAS CARBONE	75%	91%
CROISSANCE ORGANIQUE DE L'EBITDA YOY ⁽¹⁾	-9%	+5%
ROCEp ⁽²⁾ <i>Retour sur capitaux employés productifs</i>	6,5%	7,2%
DETTE NETTE	27,7 Mds€	20,9 Mds€
ACTIVITÉS CONTRACTÉES/RÉGULÉES	70%	89%

(1) Croissance organique 2015 vs. 2014 et 2017 vs. 2016

(2) Basé sur les capitaux productifs employés à fin de période (hors actifs en construction pour 5,1 milliard d'euros)

RÉSULTATS DU 1^{er} SEMESTRE 2018

RESULTATS S1 2018	Réel	Δ Brut ⁽¹⁾	Δ Organique ⁽¹⁾
EBITDA	5,1 Mds€	+1,3 %	+6,2 %
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL ⁽²⁾ COURANT	3,1 Mds€	+1,4 %	+7,2 %
RÉSULTAT NET RÉCURRENT PART DU GROUPE <i>hors E&P et GNL</i>	1,5 Md€	+11,4 %	+18,9 %
DETTE NETTE	20,5 Mds€	-2.0 Mds €	

(1) S1 2017 retraité des traitements IFRS 5, 9 & 15

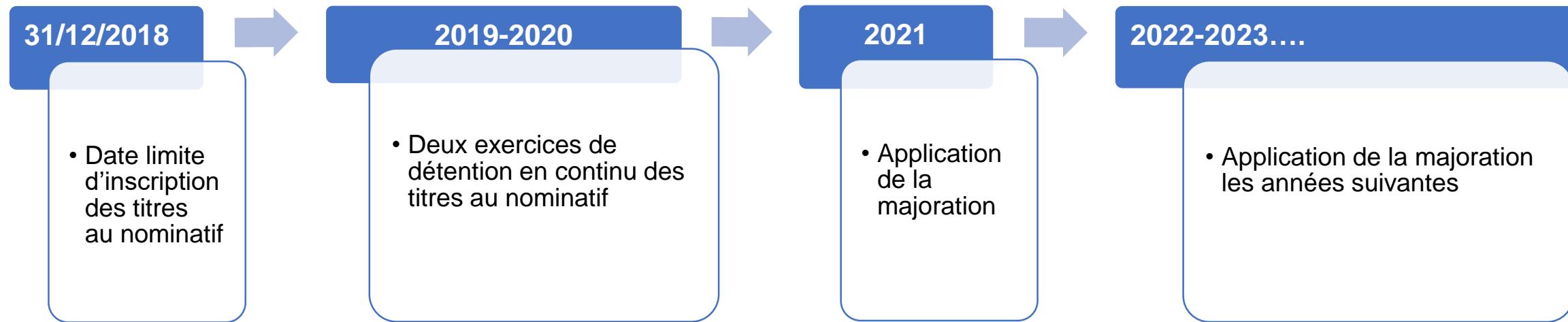
(2) Y compris quote-part dans le résultat net des entreprises associées

OBJECTIFS FINANCIERS 2018

- **Résultat net récurrent part du Groupe : 2,45 à 2,65 Mds € (dans le bas de la fourchette)**
- **Ratio dette nette financière/Ebitda inférieur ou égal à 2,5x et maintien d'une notation de catégorie « A »**
- **Dividende de 0,75 euro par action au titre de 2018**
 - Acompte sur dividende 2018 : 0,37€/action
 - Détachement le 10 octobre 2018
 - Paiement le 12 octobre 2018

Ces objectifs et cette indication excluent les contributions de l'E&P et du GNL et reposent sur des hypothèses de température moyenne en France pour le reste de l'année , de répercussion complète des coûts d'approvisionnement sur les tarifs régulés du gaz en France, d'absence de changements comptables significatifs autre que ceux liés à IFRS 9 et IFRS 15, d'absence de changement substantiel de réglementation et de l'environnement macro-économique, d'hypothèses de prix des commodities basées sur les conditions de marché au 13 septembre 2018 pour la partie non couverte de la production et de cours de change moyens suivants pour 2018 : €/\$: 1,19 ; €/BRL : 4,40 et ne tiennent pas compte d'impacts significatifs de cessions non encore annoncées. De plus, la confirmation de la guidance 2018 repose sur un redémarrage des centrales nucléaires en ligne avec les publications REMIT au 21 septembre 2018.

DIVIDENDE MAJORÉ : DEPUIS 2014, +10% POUR RÉCOMPENSER LA FIDÉLITÉ DES ACTIONNAIRES



UNE FISCALITÉ PLUS AVANTAGEUSE DEPUIS 2018 POUR LES DIVIDENDES DE SOURCE FRANÇAISE

REtenue à la source de 12,8% pour les actionnaires individuels belges

