



INFORMATIONS FINANCIERES AU 30 SEPTEMBRE 2016



PLAN DE TRANSFORMATION EN COURS & RESILIENCE DES CHIFFRES AU 30 SEPTEMBRE

- **Transformation du Groupe en bonne voie**
- **Bonne résistance des chiffres 9M 2016**
 - Légère décroissance organique au niveau de l'EBITDA (-2% yoy)
 - Forte croissance organique du ROC (+7% yoy)
 - Solide génération de cash flow opérationnel
 - Poursuite de la réduction de la dette nette
- **Confirmation de la guidance 2016, vers le bas de la fourchette pour le RNRpg**

SOLIDES AVANCÉES DU PLAN DE TRANSFORMATION



POINT SUR LES OPÉRATIONS



PRODUCTION D'ÉLECTRICITÉ PEU ÉMETTRICE DE CO₂

- RES: 0,2 GW⁽¹⁾ remportés à travers le monde dans le solaire au T3 2016
- CCGTs en France : Forte hausse des taux d'utilisation
- Exposition au charbon : Réduction de 6,7 GW⁽¹⁾ depuis le début de l'année (~-40% par rapport à fin 2015)



INFRASTRUCTURES GLOBALES

- Infrastructures en France : Consultation publique en cours pour le transport et les terminaux GNL
- GNL: Nouveau contrat pour livrer 10 cargaisons à Beijing gas cet hiver
- Entrée sur le marché du transport et du stockage de gaz en Ukraine



SOLUTIONS CLIENTS

- B2C:
 - Accélération du nombre de clients dans l'électricité en France (3m atteints)
 - Lancement d'une offre électricité 100% verte
- B2B:
 - Doublement des ventes d'électricité yoy
 - Nouveaux contrats FM avec le comté de Wakefield
- B2T:
 - Acquisition de Siradel (modélisation 3D)
 - Nouveau contrat avec la ville de Newcastle (transition énergétique) et avec l'aéroport régional de Boston (HVAC)

- Nucléaire : Arrêts en Belgique et en France

- Stockage de gaz en France

- B2B:
 - Services: contexte difficile au Benelux (principalement pétrole & gaz)
 - Poursuite de la baisse des ventes de gaz

(1) À 100%

RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE EN LIGNE AVEC LES ATTENTES

<u>En Mds€</u>	30 sept. 2016	30 sept. 2015	Δ brute	Δ organique
CHIFFRE D'AFFAIRES	47,4	53,5	-11,1%	-10,3%
EBITDA ⁽¹⁾	7,7	8,1	-5,4%	-2,0 %
ROC APRES QUOTE- PART Du RÉSULTAT DES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE	4,4	4,4	+1,3%	+6,6%

<u>En Mds€</u>	30 sept. 2016	30 sept. 2015
CFFO ⁽²⁾	6,8	7,4
INVESTISSEMENTS BRUTS	4,7	4,6
DETTE NETTE	25,8	27,7 à fin 2015
DETTE NETTE/EBITDA ⁽³⁾	2,38x	2.46x à fin 2015
NOTATIONS DE CRÉDIT ⁽⁴⁾	A- / A2	A / A1

(1) EBITDA au 30 septembre 2015 retraité afin d'exclure la contribution non récurrente de la quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence

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

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

(4) Notations LT S&P / Moody's

PLAN DE TRANSFORMATION SUR LA BONNE VOIE

**REDESSINER
ET
SIMPLIFIER
LE PORTEFEUILLE**

**CAPEX DE
CROISSANCE**



3,1 Mds€ investis
vs 2,1 Mds€ à la fin du S1
Focus sur les activités clés

**ROTATION DU
PORTEFEUILLE**



6,1 Mds€ signés
vs 5,8 Mds€ à la fin du S1
Réduire l'exposition aux actifs charbon et
merchant

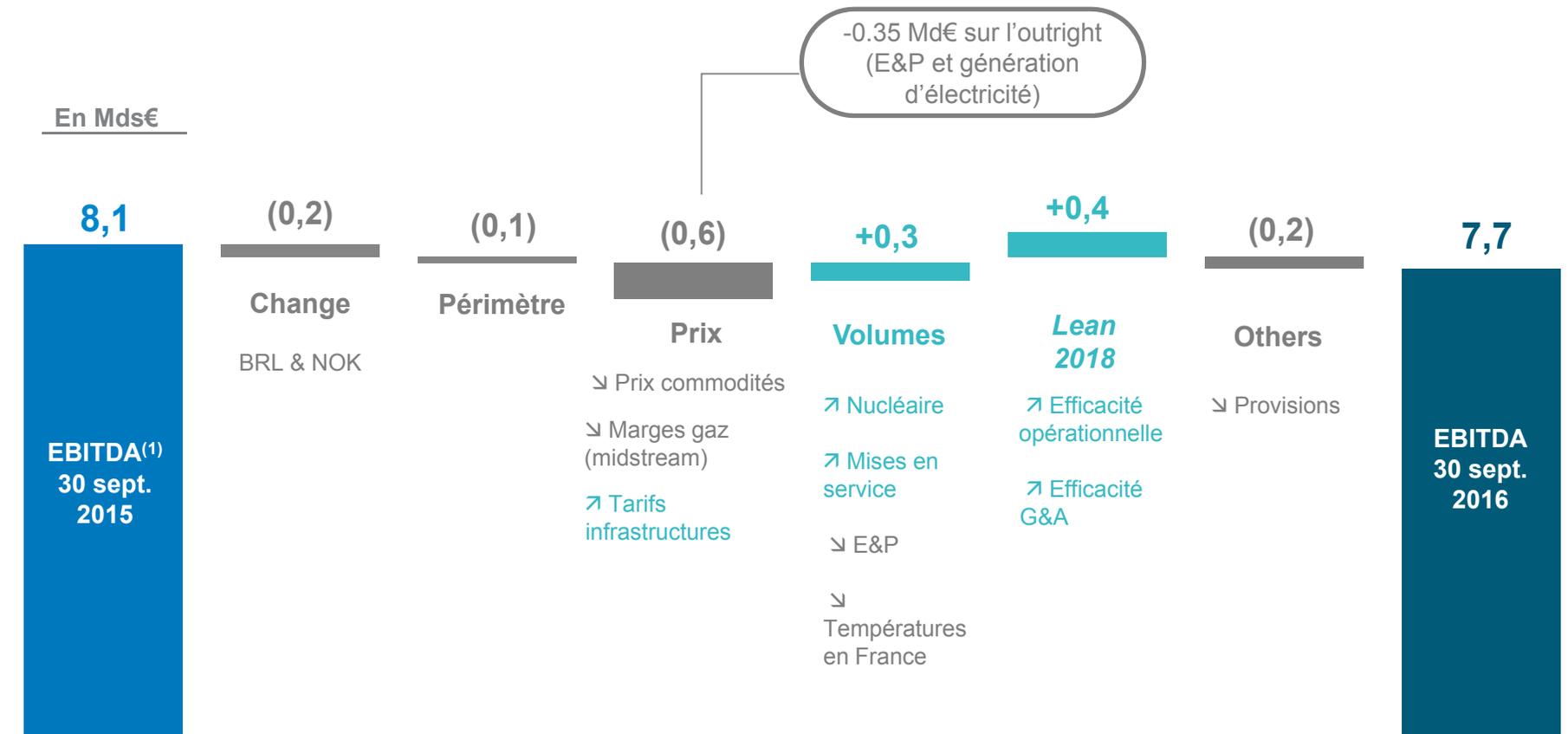
**AMÉLIORER
L'AGILITÉ ET
L'EFFICACITÉ**

LEAN 2018



0,4 Md€ réalisé
vs 0,2 Md€ à la fin du S1
Promouvoir la transformation interne

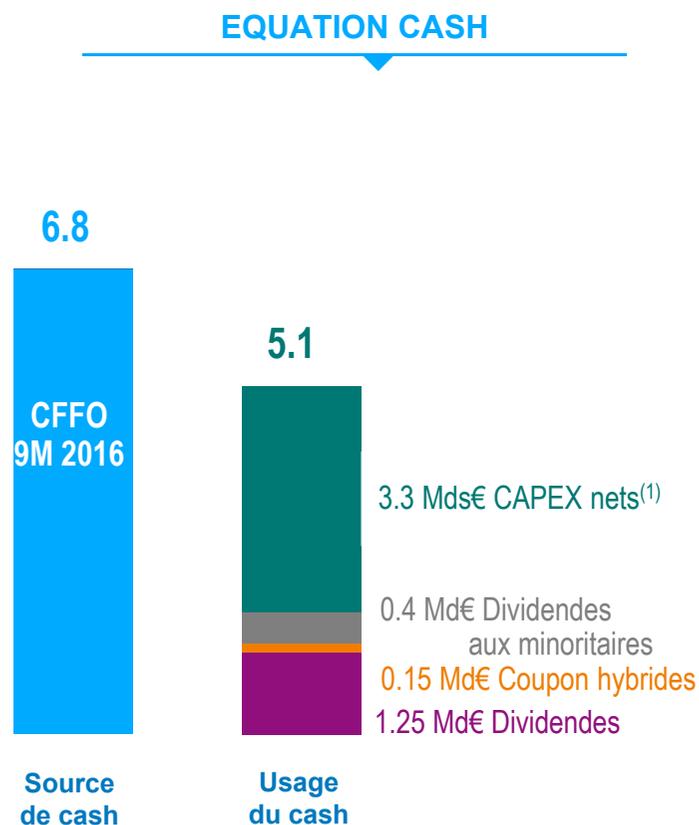
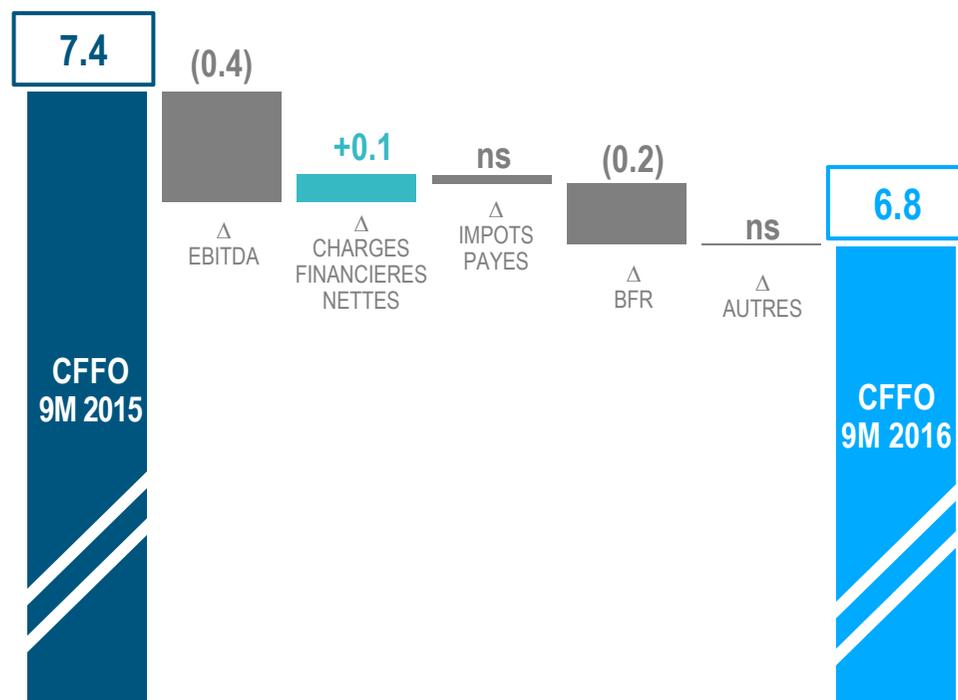
EBITDA 9M EN LIGNE AVEC L'INDICATION ANNUELLE 2016



(1) EBITDA au 30 septembre 2015 retraité afin d'exclure la contribution non récurrente de la quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence

SOLIDE GÉNÉRATION DE CASH FLOW CONDUISANT À UNE NOUVELLE RÉDUCTION DE LA DETTE NETTE

En Mds€

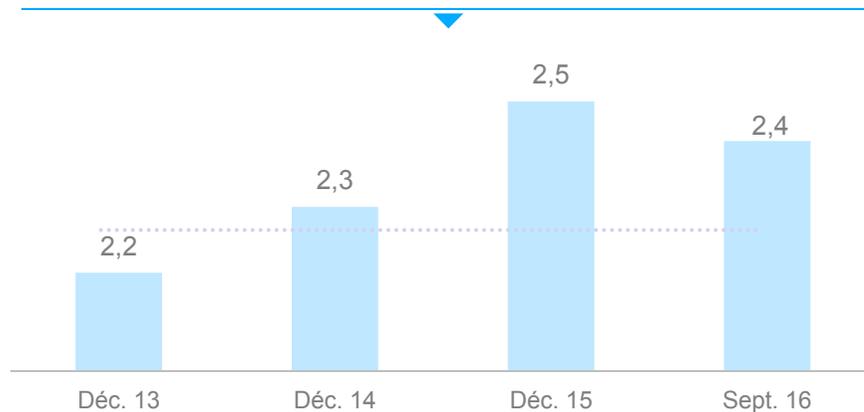


(1) CAPEX nets = CAPEX bruts – cessions; cash et périmètre dette nette

STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

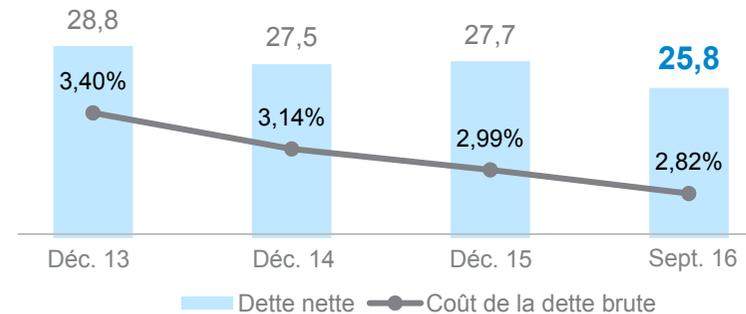
- **La génération de cash flow opérationnel reste solide**
 - CFFO impacté par la baisse de l'EBITDA (-0,4 Md€) et la variation du BFR (-0,2 Md€)
- **Dettes nettes encore abaissées de 2,0 Mds€ par rapport à fin 2015**
- **Maturité moyenne de la dette nette : 9,1 ans**
- **Baisse continue du coût moyen de la dette brute**

DETTE NETTE/EBITDA $\leq 2,5X$



DETTE NETTE & COÛT DE LA DETTE BRUTE ENCORE EN BAISSÉ

en Mds€



PERSPECTIVE ANNUELLE 2016 SUR LE RNRpg

Évolutions depuis la guidance initiale

Downsides

- Arrêts nucléaires
- Prix et volumes GNL / Pas de redémarrage au Yémen
- Fourniture de gaz en France aux clients professionnels / Services au secteur pétrole & gaz au Benelux
- Stockage en France

Upsides

- EUR/BRL
- Production E&P annuelle 57mboe
- Timing de clôture des cessions

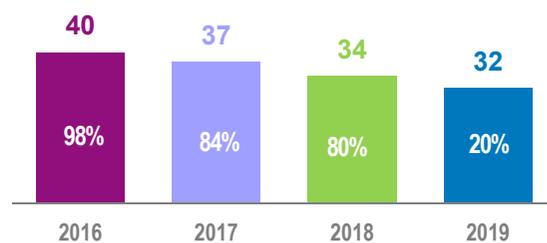
Guidance de RNRpg 2016 confirmée dans le bas de la fourchette

Couvertures

prix
et
volumes

OUTRIGHT ELECTRICITE EUROPE (NUCLEAIRE & HYDRO)

En €/MWh



Au 30 septembre 2016

OUTRIGHT GAZ EUROPE (E&P)

En €/MWh



Au 30 septembre 2016

CONCLUSION

- **Plan de transformation sur une bonne dynamique**
- **Résilience des résultats à fin septembre 2016**
- **Confirmation des objectifs financiers 2016⁽¹⁾**
 - Bas de fourchette de la guidance de Résultat Net Récurrent part du Groupe, 2,4-2,7 Mds€, basé sur le bas de fourchette de l'indication EBITDA, 10,8-11,4 Mds€⁽²⁾
 - Dette nette/EBITDA $\leq 2,5x$ et notation de crédit de catégorie "A"
 - Dividende : 1€/action, en numéraire

(1) Hypothèses de température moyenne en France, de répercussion complète des coûts d'approvisionnement sur les tarifs régulés du gaz en France, d'absence de changement substantiel de réglementation et de l'environnement macro-économique, d'hypothèses de prix des commodités basées sur les conditions de marché à fin décembre 2015 pour la partie non couverte de la production, et de cours de change moyens suivants pour 2016 : €/€ : 1,10 ; €/BRL : 4,59

(2) Hors impact significatif de cessions et hors changement du traitement comptable de la contribution nucléaire en Belgique

DISCLAIMER

Déclarations prospectives

La présente communication contient des informations et des déclarations prospectives. Ces déclarations comprennent des projections financières et des estimations ainsi que les hypothèses sur lesquelles celles-ci reposent, des déclarations portant sur des projets, des objectifs et des attentes concernant des opérations, des produits ou des services futurs ou les performances futures. Bien que la direction de ENGIE estime que ces déclarations prospectives sont raisonnables, les investisseurs et les porteurs de titres ENGIE sont alertés sur le fait que ces informations et déclarations prospectives sont soumises à de nombreux risques et incertitudes, difficilement prévisibles et généralement en dehors du contrôle de ENGIE qui peuvent impliquer que les résultats et développements attendus diffèrent significativement de ceux qui sont exprimés, induits ou prévus dans les déclarations et informations prospectives. Ces risques comprennent ceux qui sont développés ou identifiés dans les documents publics déposés par ENGIE auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), y compris ceux énumérés sous la section « Facteurs de Risque » du document de référence de ENGIE (ex GDF SUEZ) enregistré auprès de l'AMF le 23 mars 2016 (sous le numéro D.15-0195). L'attention des investisseurs et des porteurs de titres ENGIE est attirée sur le fait que la réalisation de tout ou partie de ces risques est susceptible d'avoir un effet défavorable significatif sur ENGIE.

POUR PLUS D'INFORMATIONS SUR ENGIE

Code mnémorique : ENGI



+33 1 44 22 66 29



ir@engie.com



<http://www.engie.com/espace-investisseurs/>



Télécharger la nouvelle application Relations Investisseurs d'ENGIE

PLUS D'INFORMATIONS SUR LES RÉSULTATS 2016
<http://www.engie.com/investisseurs/resultats/resultats-2016/>