



TotalEnergies Capital

Période du 1^{er} janvier au 30 septembre 2024

**Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes
sur les comptes intermédiaires résumés**

ERNST & YOUNG Audit



TotalEnergies Capital

Période du 1^{er} janvier au 30 septembre 2024

Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes intermédiaires résumés

Au Président-Directeur Général,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société TotalEnergies Capital et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes intermédiaires résumés de celle-ci, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 septembre 2024, tels que joints au présent rapport.

Ces comptes intermédiaires résumés ont été établis sous la responsabilité de la direction et, n'étant pas destinés à être adressés aux actionnaires, n'ont pas fait l'objet d'un arrêté par votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes intermédiaires résumés.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. 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 intermédiaires résumés, 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 intermédiaires résumés avec les principes d'évaluation et de comptabilisation tels que décrits dans l'annexe aux comptes intermédiaires résumés.

Ce rapport est régi par la loi française. Les juridictions françaises ont compétence exclusive pour connaître de tout litige, réclamation ou différend pouvant résulter de notre lettre de mission ou du présent rapport, ou de toute question s'y rapportant. Chaque partie renonce irrévocablement à ses droits de s'opposer à une action portée auprès de ces tribunaux, de prétendre que l'action a été intentée auprès d'un tribunal incompétent, ou que ces tribunaux n'ont pas compétence.

Paris-La Défense, le 30 octobre 2024

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

Yvon Salaün

**TotalEnergies Capital
2, PLACE JEAN MILLIER
LA DEFENSE 6
92400 COURBEVOIE
R.C.S. 428 292 023**

COMPTES INTERMEDIAIRES RESUMES

AU 30 SEPTEMBRE 2024

- BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2024
- COMPTE DE RESULTAT AU 30 SEPTEMBRE 2024
- TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE AU 30 SEPTEMBRE 2024
- ANNEXE

**BILAN
AU
30 SEPTEMBRE 2024**

BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2024

ACTIF	30 septembre 2024			31 décembre 2023	PASSIF	30 septembre 2024	31 décembre 2023
	Brut	Amortissements, dépréciations et provisions	Net				
ACTIF IMMOBILISE					CAPITAUX PROPRES (note 3)		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (note 2)	7 455 910 955	-	7 455 910 955	2 062 066 705	Capital	300 000	300 000
Prêts immobilisés après swaps	7 368 703 108	-	7 368 703 108	2 037 375 566	Réserves	7 743 998	7 294 405
Tirages sur lignes de crédit	-	-	-	-	Réserve Légale	30 000	30 000
Intérêts courus sur prêts immobilisés après swaps	87 207 847	-	87 207 847	24 691 140	Report à nouveau	7 713 998	7 264 405
Intérêts courus sur lignes de crédit	-	-	-	-	Résultat de l'exercice	(1 227 429)	449 593
TOTAL I	7 455 910 955	-	7 455 910 955	2 062 066 705	TOTAL I	6 816 570	8 043 998
ACTIF CIRCULANT					PROVISIONS	-	-
CREANCES	7 114 092 368	-	7 114 092 368	2 047 742 022	TOTAL II	-	-
Comptes courants et prêts sociétés groupe	5 159 808 326	-	5 159 808 326	102 074 009	DETTES		
Dépôts et cautionnements	1 539 121 321	-	1 539 121 321	1 483 992 171	Emprunts Obligataires et assimilés (note 4)	7 455 910 955	2 062 066 706
Créances fiscales et sociales	-	-	-	-	Emprunts Obligataires après swaps d'émission	7 368 703 108	2 037 375 566
Débiteurs divers	14 263 014	-	14 263 014	18 065 501	Intérêts courus sur Emp. Obligataires après swaps	87 207 847	24 691 140
Produits à recevoir sur swaps dédiés	400 899 634	-	400 899 634	443 610 203	Emprunts et dettes financières divers	7 129 275 208	2 040 700 186
Disponibilités	73	-	73	139	Commercial Papers	4 838 335 120	106 515 837
					Emprunts banque en devise	-	-
					Emprunts sociétés groupe	-	-
					Dettes rattachées / NEU CP	-	-
					Dépôts et cautionnements	452 879 498	269 757 311
					Comptes courants créditeurs	1 439 475 704	1 222 225 973
					Dettes rattachées sur dettes financières diverses	-	-
					Charges à payer sur swaps dédiés	398 584 886	442 201 065
					Créditeurs divers	-	-
					Dettes d'exploitation	929 566	79 212
					Dettes fournisseurs et comptes rattachés	929 566	79 212
					Dettes fiscales et sociales	-	-
					Autres dettes	-	-
					Produits à recevoir	-	-
TOTAL II	7 114 092 368	-	7 114 092 368	2 047 742 022	TOTAL III	14 586 115 730	4 102 846 104
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE III	23 696 071	-	23 696 071	2 988 356	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE IV	767 094	1 906 982
TOTAL GENERAL (I+II+III)	EUR 14 593 699 394	-	14 593 699 394	4 112 797 084	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)	EUR 14 593 699 394	4 112 797 084

**COMPTE DE RESULTAT
AU
30 SEPTEMBRE 2024**

COMPTE DE RESULTAT AU 30 SEPTEMBRE 2024

CHARGES	30 septembre 2024	31 décembre 2023	30 septembre 2023	PRODUITS	30 septembre 2024	31 décembre 2023	30 septembre 2023
CHARGES D'EXPLOITATION				PRODUITS D'EXPLOITATION			
Consommation en provenance de tiers	1 043 176	1 827 523	1 095 904	Autres produits	-	-	-
TOTAL I	1 043 176	1 827 523	1 095 904	TOTAL I	-	-	-
CHARGES FINANCIERES				PRODUITS FINANCIERS			
Intérêts sur Emprunts Obligataires après swaps	189 156 806	98 677 945	73 254 564	Intérêts sur Prêts après swaps	13 970 966	59 241 484	44 491 011
Intérêts sur Commercial Papers	290 551 605	163 835 987	104 714 477	Intérêts sur Prêts Long Terme	176 878 642	41 696 068	30 965 300
Intérêts sur NEU CP	-	-	-	Intérêts sur Commercial Papers	-	-	-
Intérêts sur Emprunts	-	-	-	Intérêts sur Prêts sociétés du groupe	-	-	-
Intérêts sur Comptes courants	26 257 945	69 041 589	49 817 934	Intérêts sur Comptes courants	264 956 545	158 881 352	100 611 086
Intérêts sur Dépôts et cautionnements	10 532 290	5 238 524	2 798 936	Intérêts sur Dépôts et cautionnements	50 906 037	76 276 985	54 909 663
Intérêts sur swaps dédiés	1 805 595 713	2 536 643 093	1 942 929 468	Produits des swaps dédiés	1 805 939 487	2 536 478 263	1 942 903 496
Autres charges financières + report/déport	-	-	-	Autres intérêts et produits assimilés + report/déport	-	-	-
Pertes de change	2 718 383	96 876	525 691	Profits de change	-	-	-
Charges financières diverses + Autres charges	-	1 752 143	2 016 269	Produits financiers divers	11 976 813	4 989 120	4 137 876
TOTAL II	2 324 812 743	2 875 286 156	2 176 057 339	TOTAL II	2 324 628 490	2 877 563 272	2 178 018 433
CHARGES EXCEPTIONNELLES	-	-	-	PRODUITS EXCEPTIONNELS	-	-	-
TOTAL III	-	-	-	TOTAL III	-	-	-
IMPOTS SUR LES BENEFICES IV	-	-	-				
BENEFICE DE L'EXERCICE	-	449 593	865 190	PERTE DE L'EXERCICE	1 227 429	-	-
TOTAL GENERAL	2 325 855 919	2 877 563 272	2 178 018 433	TOTAL GENERAL	2 325 855 919	2 877 563 272	2 178 018 433

**TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE
AU
30 SEPTEMBRE 2024**

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

en milliers d'euros

30 septembre 2024 **31 décembre 2023**

FLUX DE TRESORERIE D'EXPLOITATION

Résultat de l'exercice au 31.12.2023		450
Résultat de l'exercice au 30.09.2024	(1 227)	
Diminution (augmentation) du besoin en fonds de roulement	3 542	(11 087)
Flux net de trésorerie d'exploitation	2 315	(10 637)

FLUX DE TRESORERIE D'INVESTISSEMENT

Augmentation des prêts long terme	(6 749 222)	(16 667)
Remboursement des prêts long terme	1 147 705	56 628
Flux net de trésorerie d'investissement	(5 601 516)	39 961

FLUX DE TRESORERIE DE FINANCEMENT

Dividendes payés		
Emission nette d'emprunts	10 446 775	107 004
Variation des dettes financières à court terme	332 179	(1 719 352)
Variation des créances à court terme	(5 210 824)	1 641 406
Flux net de trésorerie de financement	5 568 130	29 058

Augmentation (diminution) de la trésorerie	(31 071)	58 382
Incidence des variations de change	31 071	(58 382)
Trésorerie début de période	-	-
Trésorerie fin de période	-	-

ANNEXE AUX COMPTES INTERMEDIAIRES

ANNEXE

SOMMAIRE

	Note
Principes comptables appliqués	1
Immobilisations financières	2
Variation des capitaux propres	3
Emprunts obligataires et assimilés	4
Engagements hors bilan	5

Base de préparation des états financiers intermédiaires

Ces états financiers intermédiaires ont été préparés conformément à la recommandation n°99.R.01 du 18 mars 1999 du Conseil National de Comptabilité sur les comptes intermédiaires. Ils ne comprennent pas toutes les informations nécessaires à un jeu complet d'états financiers selon le Plan Comptable Général. Ils comprennent toutefois une sélection de notes expliquant les événements et opérations significatifs en vue d'appréhender les modifications intervenues dans la situation financière et la performance de la société depuis les derniers états financiers annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

FAITS MARQUANTS

Au cours du troisième trimestre 2024, TotalEnergies Capital a continué son activité sur les marchés de capitaux, à travers l'émission de Commercial Paper, d'emprunts obligataires, ainsi que son activité de gestion de taux et de change.

À court-terme, TotalEnergies Capital peut émettre sur des programmes de Commercial Paper (US CP et EURO CP) et sur un programme de NEU CP.

À long-terme, TotalEnergies Capital agit aux côtés de TotalEnergies SE et TotalEnergies Capital International comme émetteur principal sur un programme EMTN (sous garantie TotalEnergies SE), renouvelé le 10 septembre 2024, aux côtés de TotalEnergies SE, TotalEnergies Capital Canada et TotalEnergies Capital International sur un programme US SEC Registered Shelf (sous garantie TotalEnergies SE) et aux côtés de TotalEnergies SE, TotalEnergies Capital Canada et TotalEnergies International sur le programme australien AMTN (sous garantie TotalEnergies SE), non renouvelé en date du 30 septembre 2024. TotalEnergies Capital peut aussi émettre des emprunts obligataires hors programme (sous garantie TotalEnergies SE).

Au cours du troisième trimestre 2024, TotalEnergies Capital a procédé à l'émission d'un emprunt obligataire senior composé de 3 tranches à taux fixe pour un montant de 3 000 M USD.

Les programmes d'émissions de TotalEnergies Capital font l'objet d'une notation à long-terme et à court-terme par Standard and Poor's : A+/A-1, et par Moody's : A1/P1. Ces notations ont été rendues possibles par l'émission d'une garantie TotalEnergies SE adossée à ces programmes. TotalEnergies SE fait l'objet d'une notation à long-terme et à court-terme par Standard and Poor's : A+/A-1 avec une perspective Stable sur la notation long terme, et par Moody's : A1/P-1 avec une perspective Positive sur la notation long-terme. Le 25 mars 2024, l'agence de notation Moody's a annoncé le relèvement de la perspective de TotalEnergies SE de Stable à Positive.

Note 1 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les méthodes comptables et les modalités de calcul adoptées dans les comptes intermédiaires sont identiques à celles utilisées dans les comptes de l'exercice 2023.

Note 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières de TotalEnergies Capital sont constituées de prêts longs terme contractés avec TotalEnergies Finance.

a) Mouvements des immobilisations financières

en milliers d'euros

IMMOBILISATIONS	SITUATION AU DEBUT DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	VALEUR BRUTE A LA CLOTURE
Prêts immobilisés après swaps	2 037 376	6 463 726	1 132 398	7 368 703
Intérêts courus sur prêts immobilisés ⁽¹⁾	24 691	77 824	15 307	87 208
TOTAL	2 062 067	6 541 550	1 147 705	7 455 911

(1) Dont intérêts courus nets des swaps associés aux prêts

Note 3 : VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

en milliers d'euros

2024	Situation au début de l'exercice	Affectation du résultat 2023	Situation au 30 septembre 2024
Capital social	300		300
Réserve légale	30		30
Report à nouveau	7 264	450	7 714
Résultat de l'exercice 2023	450	(450)	-
Distribution de dividende	-		-
Résultat au 30 septembre 2024	-		(1 227)
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	8 044	-	6 817

NOTE 4 : EMPRUNTS OBLIGATAIRES ET ASSIMILES

Au cours des neufs premiers mois de l'exercice 2024, les nouvelles émissions obligataires s'élèvent en valeur nominale à 7 250 M USD. Les remboursements des emprunts obligataires arrivés à échéance au cours de cette même période s'élèvent en valeur nominale à 950 M EUR.

Note 5 : ENGAGEMENTS HORS-BILAN

Instruments financiers dérivés - Gestion du risque de taux et de change

Au cours des neufs premiers mois de l'exercice 2024, trois nouveaux swaps de taux adossés à des emprunts obligataires ont été mis en place pour un montant notionnel de 4 250 M USD.

Trois swaps de change avec échange de notionnels adossés à des emprunts obligataires remboursés sur la période sont arrivés à échéance pour un montant de 1 251 M USD correspondant aux notionnels échangés d'un montant de 950 M EUR.