

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

ERNST & YOUNG Audit

TotalEnergies Capital International
(Anciennement Total Capital International)

Période du 1^{er} janvier au 31 mars 2022

**Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes
sur les comptes intermédiaires résumés**

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.
Tour Eqho
2, avenue Gambetta
92066 Paris-La Défense cedex
S.A. au capital de € 5 497 100

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG Audit
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

TotalEnergies Capital International (Anciennement Total Capital International)

Période du 1^{er} janvier au 31 mars 2022

Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes intermédiaires résumés

Au Président-Directeur Général,

En notre qualité de commissaires aux comptes de la société TotalEnergies Capital International 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 31 mars 2022, tels que joints au présent rapport.

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'examen limité des comptes intermédiaires résumés de cette période. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre de nos travaux.

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 ces 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 6 mai 2022

Les Commissaires aux Comptes

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

ERNST & YOUNG Audit

Pierre-Antoine Duffaud

Laurent Vitse

**TOTAL ENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL
2, PLACE JEAN MILLIER
LA DEFENSE 6
92400 COURBEVOIE
R.C.S. 479 858 854**

COMPTES INTERMEDIAIRES RESUMES

AU 31 MARS 2022

- BILAN AU 31 MARS 2022
- COMPTE DE RESULTAT AU 31 MARS 2022
- TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE AU 31 MARS 2022
- ANNEXE

BILAN AU 31 MARS 2022

BILAN AU 31 mars 2022

ACTIF	31-mars-2022			31-déc-2021	31-mars-21	PASSIF	31-mars-2022	31-déc-2021	31-mars-21
	Brut	Amortissements, dépréciations et provisions	Net						
ACTIF IMMOBILISE						CAPITAUX PROPRES (note 3)			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (note 2)	30 652 138 355		30 652 138 355	30 928 033 333	32 605 632 361	Capital	300 000	300 000	300 000
Prêts immobilisés	30 450 060 003		30 450 060 003	30 728 069 582	32 407 545 082	Réserves	31 718 799	31 718 799	31 718 799
Tirages sur lignes de crédit	-		-	-	-	Réserve Légale	30 000	30 000	30 000
Intérêts courus sur prêts immobilisés	202 078 352		202 078 352	199 963 751	198 087 279	Report à nouveau	31 688 799	31 688 799	31 688 799
Intérêts courus sur lignes de crédit	-		-	-	-	Résultat 2021 en attente d'affectation	15 084 878		
						Résultat de l'exercice	3 859 710	15 084 878	3 263 662
TOTAL I	30 652 138 355	-	30 652 138 355	30 928 033 333	32 605 632 361	TOTAL I	50 963 387	47 103 677	35 282 461
ACTIF CIRCULANT						PROVISIONS			
CREANCES	55 013 886		55 013 886	52 006 653	38 671 187	TOTAL II	-	-	
Comptes courants et prêts sociétés groupe	53 448 855		53 448 855	49 841 633	37 997 929	DETTES			
Créances rattachées	755 444		755 444	1 527 370	-	Emprunts Obligataires et assimilés (note 4)	30 648 416 030	30 926 173 746	32 602 061 169
Débiteurs divers	-		-	-	-	Emprunts Obligataires après swaps d'émission	30 450 060 003	30 728 069 582	32 407 547 763
Créances fiscales et sociales	-		-	-	-	Intérêts courus sur Emp. Obligataires après swaps	198 356 027	198 104 164	194 513 406
Produits à recevoir	809 587		809 587	637 650	673 259	Emprunts et dettes financières divers	-	-	29 909
	-		-	-	-	Commercial Papers	-	-	-
	-		-	-	-	Dépôts et cautionnements	-	-	-
	-		-	-	-	Comptes courants créditeurs	-	-	24 451
	-		-	-	-	Dettes rattachées sur dettes financières diverses	-	-	5 458
	-		-	-	-	Créditeurs divers	-	-	-
	-		-	-	-	Dettes d'exploitation	5 788 092	4 817 258	4 993 380
	-		-	-	-	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			4 685 665
	-		-	-	-	Dettes fiscales et sociales	5 788 092	4 817 258	307 715
TOTAL II	55 013 886	-	55 013 886	52 006 653	38 671 187	TOTAL III	30 654 204 122	30 930 991 004	32 607 084 457
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE III			-	-	-	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE IV	1 984 732	1 945 305	1 936 630
			-	-	-				
TOTAL GENERAL (I+II+III)	EUR 30 707 152 241	-	30 707 152 241	30 980 039 986	32 644 303 548	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)	EUR 30 707 152 241	30 980 039 986	32 644 303 548

**COMPTE DE RESULTAT
AU
31 MARS 2022**

COMPTE DE RESULTAT AU 31 mars 2022

CHARGES	31-mars-2022	31-déc-2021	31-mars-21	PRODUITS	31-mars-2022	31-déc-2021	31-mars-21
CHARGES D'EXPLOITATION				PRODUITS D'EXPLOITATION			
Consommation en provenance de tiers	155 383	1 448 963	1 046 888	Autres produits	-	10 044	
Impôts et taxes	-	-	-				
TOTAL I	155 383	1 448 963	1 046 888	TOTAL I	-	10 044	-
CHARGES FINANCIERES				PRODUITS FINANCIERS			
Intérêts sur Emprunts Obligataires après swaps	194 137 756	759 252 178	189 296 151	Intérêts sur Prêts Long Terme	198 541 252	774 657 398	192 791 707
Intérêts sur Commercial Papers				Intérêts sur Lignes de Crédit			
Intérêts sur Billets de Trésorerie				Intérêts sur Prêts sociétés du groupe			
Intérêts sur Emprunts	-			Intérêts sur Comptes courants	36 482	2 131 735	22 749
Intérêts sur Comptes courants	618 021	-	996 928	Intérêts sur Dépôts et cautionnements			
Intérêts sur Dépôts et cautionnements	-			Produits des swaps dédiés			
Charges sur swaps taux spec	-	-		Produits sur swaps taux spec			
Intérêts sur swaps dédiés	-			Autres intérêts et produits assimilés	-	-	
Autres charges financières	-	16 683 738		Produits financiers divers	-	16 797 640	57 148
Pertes de change	-	-	-	Profits de change	1 503 001	4 524 165	2 929 165
Charges financières diverses							
TOTAL II	194 755 777	775 935 916	190 293 079	TOTAL II	200 080 734	798 110 938	195 800 769
CHARGES EXCEPTIONNELLES				PRODUITS EXCEPTIONNELS			
TOTAL III	-	-	-	TOTAL III	-	-	-
IMPOTS SUR LES BENEFICES IV	1 309 864	5 651 225	1 197 140				
BENEFICE DE L'EXERCICE	3 859 710	15 084 878	3 263 662	PERTE DE L'EXERCICE	-	-	-
TOTAL GENERAL	EUR 200 080 734	798 120 982	195 800 769	TOTAL GENERAL	EUR 200 080 734	798 120 982	195 800 769

**TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE
AU
31 MARS 2022**

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

en milliers d'euros

	31/03/2022	31/12/2021
<u>FLUX DE TRESORERIE D'EXPLOITATION</u>		
Résultat de l'exercice au 31.12.2021		15 085
Résultat de l'exercice au 31.03.2022	3 860	
Diminution (augmentation) du besoin en fonds de roulement	553	956
Flux net de trésorerie d'exploitation	4 413	16 041
<u>FLUX DE TRESORERIE D'INVESTISSEMENT</u>		
Augmentation des prêts long terme	-203 583	-200 357
Remboursement des prêts long terme	1 113 063	3 030 934
Flux net de trésorerie d'investissement	909 480	2 830 577
<u>FLUX DE TRESORERIE DE FINANCEMENT</u>		
Dividendes payés		
Emission nette d'emprunts	-884 874	-2 607 658
Variation des dettes financières à court terme	-626	-150
Variation des créances à court terme	-2 775	-13 089
Flux net de trésorerie de financement	-888 276	-2 620 897
Augmentation (diminution) de la trésorerie	25 617	225 722
Incidence des variations de change	-25 617	-225 722
Trésorerie début de période	0	0
Trésorerie fin de période	0	0

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 2021.

FAITS MARQUANTS

Au cours du premier trimestre 2022, TotalEnergies Capital International a continué son activité sur les marchés de capitaux au travers de programmes d'émissions diversifiés, le cas échéant associée à une activité de gestion de taux et de change.

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

Au cours du premier trimestre 2022, TotalEnergies Capital International n'a procédé à aucune nouvelle émission obligataire.

Les programmes d'émissions de TotalEnergies Capital International 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/P-1. 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 Positive sur la notation long-terme, et par Moody's : A1/P-1 avec une perspective Stable sur la notation long-terme.

Le 18 février 2021, l'agence de notation Standard and Poor's a annoncé l'abaissement de la notation long-terme de TotalEnergies SE de A+ (perspective Négative) à A (perspective Stable). Le 20 décembre 2021, l'agence de notation Standard & Poor's a annoncé la hausse de la perspective de TotalEnergies SE de Stable à Positive sur la notation long-terme.

Le 24 mars 2021, l'agence de notation Moody's a également annoncé l'abaissement de la notation de TotalEnergies SE de Aa3 (perspective Négative) à A1 (perspective Stable).

Des opérations de taux et de change ont également été conclues par des entités habilitées de TotalEnergies SE en prolongement du développement des activités de financement de TotalEnergies Capital International, tant vis-à-vis de la compagnie TotalEnergies que du marché.

ENVIRONNEMENT

Malgré le stade avancé de la campagne de vaccination contre le virus de la COVID-19 dans les pays développés, l'apparition de nombreux variants du virus en réduisent l'efficacité, maintiennent l'incertitude et obligent certaines régions à prendre des mesures restrictives sur le plan sanitaire, notamment en Asie de l'Est. Suite à l'invasion de l'Ukraine ordonnée par Vladimir Poutine en février 2022, les Etats-Unis et l'Union Européenne ont annoncé un ensemble de sanctions contre la Russie. La pression supplémentaire sur les prix des matières premières que cela a engendrée alimente l'inflation déjà élevée. Plusieurs mesures de soutien ont été adoptées par des pays européens pour faire face à la poussée inflationniste et les banques centrales ont annoncé des politiques monétaires restrictives telles que la hausse de taux et la réduction des achats d'actifs.

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 2021.

PRINCIPES GENERAUX

Le bilan et le compte de résultat sont établis conformément aux dispositions de la législation française et aux pratiques comptables généralement admises dans les sociétés commerciales.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les opérations de financement à long et moyen terme à l'intérieur de la Compagnie TotalEnergies sont enregistrées en immobilisations financières pour leur valeur nominale.

✓ Opérations en devises

Compte tenu de son activité financière et du caractère significatif de ses flux en devises, la société utilise une comptabilité multi-devises sur le modèle des établissements de crédit.

De ce fait, en date d'arrêté, TotalEnergies Capital International ne comptabilise pas les écarts de conversion dans des comptes « écarts de conversion actif et passif » mais procède à une réévaluation des postes du bilan et du hors-bilan dont l'impact est enregistré en compte de résultat (gains et pertes de change latents).

La réévaluation du hors-bilan long terme en devises est réaffectée aux postes du bilan auxquels les instruments financiers dérivés sont adossés (emprunts obligataires).

La réévaluation du hors-bilan court-terme en devises est enregistrée dans le poste « produits à recevoir sur réévaluation des positions de change hors-bilan » ou « charges à payer sur réévaluation des positions de change hors-bilan ».

Les positions en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la clôture de l'exercice.

✓ Instruments financiers de taux et de devises

Les opérations sur instruments financiers à terme non dénouées figurent dans les engagements hors-bilan. Il s'agit essentiellement de contrats d'échange de taux d'intérêt et de devises négociés dans un but de couverture afin de gérer l'exposition de TotalEnergies Capital International aux fluctuations des taux d'intérêt et des cours de change des devises.

Les différentiels d'intérêts et les reports ou déports attachés à ces swaps ou contrats à terme sont constatés prorata temporis dans le compte de résultat, en charges ou produits financiers, sur la durée de vie des éléments auxquels ils sont adossés.

Les éventuelles pertes latentes accessoires aux opérations, pour lesquelles les critères de qualification comptable de couverture ne sont pas respectés, sont provisionnées.

✓ Emprunts obligataires

Les emprunts obligataires transformés en dollars US ou en EUR par l'intermédiaire de swaps d'émission adossés individuellement, sont présentés après swaps dans le bilan et le compte de résultat. Ils sont convertis au taux de clôture en date d'arrêté. Les pertes et profits résultant de la conversion au cours de clôture des emprunts en devise et des swaps d'émission sont enregistrés en résultat sous la rubrique : Pertes et Profits de change.

✓ Présentation des intérêts sur swaps d'émission

Les charges sur emprunts sont présentées après impact des swaps. Cette présentation permet une cohérence entre le compte de résultat et le bilan – les emprunts étant présentés après impact de la réévaluation au titre du change des swaps d'émission – et de constater directement le coût global de la dette. Au bilan, les charges à payer sur emprunts et les intérêts courus sur swaps sont donc aussi présentés en net.

Note 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières de TotalEnergies Capital International sont constituées de prêts longs terme en USD contractés avec TotalEnergies Finance pour un montant de 23 750 MEUR et avec Total Energies SE pour un montant de 6 700 MEUR.

Note 3 : VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

en milliers d'euros

2021	SITUATION AU DEBUT DE L'EXERCICE	AFFECTATION DU RESULTAT 2020	SITUATION AU 31/12/2021
Capital social	300		300
Réserve légale	30		30
Report à nouveau	27 862	3 827	31 689
Résultat de l'exercice 2020	3 827	(3 827)	0
Distribution de dividende			
Résultat au 31/12/2021			15 085
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	32 019	0	47 104

en milliers d'euros

2022	SITUATION AU DEBUT DE L'EXERCICE	AFFECTATION DU RESULTAT 2021	SITUATION AU 31/03/2022
Capital social	300		300
Réserve légale	30		30
Report à nouveau	31 689		31 689
Résultat de l'exercice 2021 en attente d'affectation	15 085		15 085
Distribution de dividende			0
Résultat au 31/03/2022			3 860
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	47 104	0	50 963

NOTE 4 : EMPRUNTS OBLIGATAIRES ET ASSIMILES

Au cours du premier trimestre 2022, TotalEnergies Capital International n'a pas émis de nouvel emprunt obligataire. Les remboursements d'emprunts obligataires arrivés à échéance au cours de cette même période s'élèvent en valeur nominale à 1 000 M USD.

Note 5 : ENGAGEMENTS HORS-BILAN

Instruments financiers dérivés - Gestion du risque de taux

Au cours du premier trimestre 2022, aucun nouveau swap de taux et/ ou de change n'a été mis en place. Aucun swap de taux et/ ou de change adossé à un emprunt obligataire remboursé sur la période n'est arrivé à échéance.