



TotalEnergies Capital International

Rapport financier
Premier semestre 2024

Sommaire

01

Rapport semestriel d'activité	4
Risques	4
Activité du premier semestre 2024	4
Résultats financiers du premier semestre 2024	5
Perspectives du second semestre 2024	6

02

Comptes au 30 juin 2024	7
Rapport du commissaire aux comptes sur l'information financière semestrielle 2024	7
Compte de résultat	8
Bilan	9
Tableau de flux de trésorerie	10
Annexe aux comptes intermédiaires	11
<i>Base de préparation des états financiers</i>	11
<i>Faits marquants</i>	11
<i>Principes comptables appliqués</i>	11
<i>Immobilisations financières</i>	11
<i>Variation des capitaux propres</i>	11
<i>Emprunts obligataires et assimilés</i>	12
<i>Engagements hors-bilan</i>	12

Rapport financier

1^{er} semestre 2024

Attestation du responsable du rapport financier semestriel

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes intermédiaires pour le premier semestre de l'exercice 2024 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle et sincère du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société, et que le rapport semestriel d'activité figurant en page 4 présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes semestriels, des principales transactions entre parties liées, ainsi qu'une description des principaux risques et principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice. »

Courbevoie, le 30 août 2024

Jean-Pierre SBRAIRE
Président-Directeur Général



Le présent rapport financier semestriel a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 30 août 2024 conformément au III de l'article L. 451-1-2 du Code monétaire et financier.

01

Rapport semestriel d'activité

TotalEnergies Capital International est une filiale financière détenue à 99,9% par la société TotalEnergies SE. La société a pour activité principale de procéder à l'émission de titres de créance ou d'autres instruments sur les marchés financiers afin de financer les besoins généraux de TotalEnergies SE et de ses filiales. TotalEnergies Capital International réalise également des opérations de change, principalement pour la couverture de ses intérêts en devises ainsi que dans le cadre d'opérations de change à terme avec des filiales. La société ne détient aucune filiale ou participation dans d'autres sociétés et ne dispose pas de succursale.

Risques

TotalEnergies Capital International réalise la plupart de ses opérations en couverture des besoins de liquidité et de risque de taux et/ou de change de la compagnie TotalEnergies.

Ainsi, TotalEnergies Capital International est exposée uniquement à certains risques de marché :

- aux risques de liquidité, notamment sur les marchés de capitaux de dette court-terme et long-terme ;
- aux risques de change, de taux et de contrepartie : TotalEnergies Capital International contracte également des swaps de taux et/ou de change, éventuellement adossés aux émissions obligataires de la Compagnie TotalEnergies.

Néanmoins, en contrepartie de ces opérations réalisées sur les marchés financiers, TotalEnergies Capital International transfère aux sociétés de la Compagnie qu'elle finance l'essentiel des risques de taux et/ou de change liées à ces opérations.

Enfin, TotalEnergies Capital International bénéficie de la garantie de TotalEnergies SE, limitant ainsi les risques relatifs aux marchés ici décrits.

TotalEnergies Capital International réalise ses opérations de marché dans le respect des limites accordées par son Conseil d'administration.

Conformément à l'article L. 22-10-35 du Code de commerce, de par la nature de son activité, TotalEnergies Capital International n'est pas exposée à des risques financiers liés aux effets du changement climatique.

TotalEnergies Capital International ne dispose pas de salariés. Ses activités sont réalisées par l'intermédiaire de contrats de prestation de services avec les sociétés de la Compagnie. TotalEnergies Capital International est donc exposée à la bonne exécution et au maintien des compétences du personnel affecté à ces prestations.

Activité du premier semestre 2024

L'activité de TotalEnergies Capital International dépend essentiellement des besoins et de la stratégie de financement de TotalEnergies SE et ses filiales. Elle n'est pas directement affectée par d'autres facteurs externes, y compris macroéconomiques.

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 émettre des emprunts obligataires hors programme (sous garantie TotalEnergies SE).

Au cours du premier semestre de l'exercice 2024, TotalEnergies Capital International a continué son activité sur les marchés de capitaux, à travers le remboursement d'obligations arrivées à maturité pour un total de 2 250 M USD. TotalEnergies Capital International n'a pas mis en place de nouveau swap de taux et/ou de change sur la période. Cinq swaps de taux adossés à un emprunt obligataire remboursé sur la période sont arrivés à échéance pour un montant de 2 250 M USD.

Les programmes d'émissions de TotalEnergies Capital International et leur notation sont décrits ci-après.

Programme EMTN

TotalEnergies Capital International agit aux côtés de TotalEnergies SE, TotalEnergies Capital et TotalEnergies Capital Canada, comme émetteur principal sous un programme d'un montant de 40 G EUR, sous garantie TotalEnergies SE. Ce programme EMTN a atteint sa date

anniversaire le 9 juin 2021 et en date du 30 juin 2024 n'a pas encore été renouvelé.

Au cours du premier semestre 2024, TotalEnergies Capital International n'a pas émis dans le cadre de ce programme. Au 30 juin 2024, l'encours des fonds levés par TotalEnergies Capital International dans le cadre de ce programme est de 18,9 G USD (après swaps le cas échéant, converti au taux de conversion propre à chaque émission).

Programme-cadre américain (Shelf)

TotalEnergies Capital International agit aux côtés de TotalEnergies SE, TotalEnergies Capital et TotalEnergies Capital Canada, comme émetteur principal, sous un programme enregistré auprès de la Securities & Exchange Commission américaine (*US SEC-Registered Shelf*), sous garantie TotalEnergies SE.

Au cours du premier semestre 2024, TotalEnergies Capital International n'a pas émis sous ce programme. Sur la période, TotalEnergies Capital International a remboursé un montant total de 2 250 M USD qui avaient été émis sous ce programme. Au 30 juin 2024, l'encours des fonds levés par TotalEnergies Capital International dans le cadre de ce programme s'élève à 8,6 G USD (après swaps le cas échéant, converti au taux de conversion propre à chaque émission).

Programme obligataire australien (AMTN)

TotalEnergies Capital International agit aux côtés de TotalEnergies SE, TotalEnergies Capital et TotalEnergies Capital Canada, comme émetteur principal sous un programme d'un montant de 2 G AUD, sous garantie TotalEnergies SE.

Au cours du premier semestre 2024, TotalEnergies Capital International n'a pas émis sous le programme australien. Au 30 juin 2024, l'encours des fonds levés par TotalEnergies Capital International dans le cadre de ce programme est de 0,1 G USD (après swaps le cas échéant, converti au taux de conversion propre à chaque émission).

Emissions obligataires hors programmes

Au cours du premier semestre 2024, TotalEnergies Capital International n'a pas émis d'emprunts obligataires hors programmes et n'a pas d'encours existant hors programme.

Portefeuille de lignes de crédit confirmées

TotalEnergies Capital International peut se financer à court et moyen-terme en tant qu'emprunteur additionnel dans le cadre de la plupart des contrats de lignes de crédit bilatérales de TotalEnergies SE. Le montant total du portefeuille de lignes de crédit bilatérales de TotalEnergies SE atteint 10,3 G USD au 30 juin 2024, soit 9,7 G EUR¹ à la même date.

Agences de Notation

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 Stable sur la notation long terme, et par Moody's : A1/P-1 avec une perspective Positive sur la notation long-terme, Moody's ayant revue sa perspective de notation à la hausse, de Stable à Positive, le 25 mars 2024.

Garanties de TotalEnergies SE

Au 30 juin 2024, les porteurs de titres émis dans le cadre des programmes de TotalEnergies Capital International bénéficient de la garantie de TotalEnergies SE. Le Conseil d'administration de TotalEnergies SE réuni le 6 février 2024 a renouvelé son autorisation donnée au Président-directeur général d'émettre des garanties en support des opérations de financement de TotalEnergies Capital International. Au 30 juin 2024, les contrevaieurs en euros des montants (tout émetteur confondu) des garanties liées aux programmes d'émissions précédemment sont listées ci-après, ainsi que le montant en devise le cas échéant :

Programme	Montant de la garantie
US Shelf	13,0 G EUR (13,9 G USD)
EMTN	18,1 G EUR
AMTN	1,2 G EUR (2 G AUD)

TotalEnergies Capital International peut également émettre hors programmes sous garantie TotalEnergies SE.

Résultats financiers du premier semestre 2024

Total des produits et des charges

Pour le premier semestre 2024, le total des produits financiers est de 487 191 083 euros, le total des produits d'exploitation est nul et les produits exceptionnels sont nuls. Ainsi, le total des produits du premier semestre 2024 s'élève à 487 191 083 euros.

Pour le premier semestre 2024, le total des charges d'exploitation s'élève à 821 095 euros, le total des charges financières s'élève à 467 480 202 euros et celui des charges exceptionnelles est nul. Par ailleurs, le total de l'impôt sur les bénéfices pour le premier semestre 2024 s'élève à 4 853 072 euros. Ainsi, le total des charges de TotalEnergies Capital International, y compris l'impôt sur les bénéfices, pour le premier semestre 2024 s'élève à 473 154 369 euros.

Résultat d'exploitation, résultat exceptionnel, résultat net

Pour le premier semestre 2024, le résultat d'exploitation présenté se solde par une perte de 821 095 euros, le résultat financier se solde par un bénéfice de 19 710 881 euros, le résultat exceptionnel est nul et le résultat net se solde par un bénéfice de 14 036 715 euros.

¹ (1) Taux de change au 30 juin 2024 de 1,0705 EUR/USD (BCE)

Montant des investissements et des désinvestissements

Aucun investissement ni désinvestissement n'a été réalisé au cours du premier semestre 2024 hors prêts long terme.

Perspectives du second semestre 2024

Au cours du second semestre 2024, TotalEnergies Capital International poursuivra son activité sur les marchés de capitaux le cas échéant, ainsi que son activité de gestion de taux et de change.

02

Comptes au 30 juin 2024

Rapport du Commissaire aux comptes sur l'information
financière semestrielle 2024**TotalEnergies Capital International**

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

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels résumés de la société TotalEnergies Capital International, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I – Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. 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, 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 semestriels résumés avec les règles et principes comptables français.

II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels résumés.

Paris-La Défense, le 25 juillet 2024

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

Yvon Salaün

Compte de résultat

(en euros)	30 juin 2024	31 déc. 2023	30 juin 2023
Autres produits	-	-	-
Produits d'exploitation	-	-	-
Consommation en provenance de tiers	(821 095)	(2 067 110)	(754 857)
Impôts et taxes	-	-	-
Charges d'exploitation	(821 095)	(2 067 110)	(754 857)
Résultat d'exploitation	(821 095)	(2 067 110)	(754 857)
Intérêts sur prêts long terme	475 426 388	1 047 907 355	540 710 419
Intérêts sur lignes de crédit	-	-	-
Intérêts sur prêts sociétés du groupe	-	-	-
Intérêts sur comptes courants	2 081 986	3 667 658	1 523 555
Intérêts sur dépôts et cautionnements	-	-	-
Produits des swaps dédiés	-	-	-
Produits sur swaps taux spéciaux	-	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	-	-	-
Produits financiers divers	6 437 427	1 306 217	1 306 217
Profits de change	3 245 283	-	-
Produits financiers	487 191 083	1 052 881 230	543 540 191
Intérêts sur emprunts obligataires après swaps	(467 154 996)	(1 030 838 004)	(532 327 755)
Intérêts sur NEU CP (ex Billets de Trésorerie)	-	-	-
Intérêts sur emprunts	-	-	-
Intérêts sur comptes courants	(325 206)	(1 364)	(260 486)
Intérêts sur dépôts et cautionnements	-	-	-
Charges sur swaps taux spéciaux	-	-	-
Intérêts sur swaps dédiés	-	-	-
Autres charges financières	-	-	-
Pertes de change	-	(3 466 645)	(1 173 854)
Charges financières diverses	-	-	-
Charges financières	(467 480 202)	(1 034 306 012)	(533 762 095)
Résultat financier	19 710 881	18 575 218	9 778 096
Produits exceptionnels	-	-	-
Charges exceptionnelles	-	-	-
Résultat exceptionnel	-	-	-
Impôts sur les bénéfices	(4 853 072)	(4 229 944)	(2 294 158)
Résultat Net	14 036 715	12 278 164	6 729 081

Bilan

(en euros)	30 juin 2024	31 déc. 2023
ACTIF		
Actif Immobilisé		
Prêts immobilisés	25 771 972 544	27 003 526 343
Tirages sur lignes de crédit	-	-
Intérêts courus sur prêts immobilisés	224 925 512	225 370 668
Intérêts courus sur lignes de crédit	-	-
Immobilisations financières, valeur nette (note 2)	25 996 898 056	27 228 897 011
Total Actif Immobilisé	25 996 898 056	27 228 897 011
Actif Circulant		
Comptes courants et prêts sociétés groupe	82 432 138	71 197 974
Créance rattachées	-	-
Débiteurs divers	5 295 473	-
Créances fiscales et sociales	-	-
Produits à recevoir	-	5 681 987
Créances	87 727 611	76 879 961
Total Actif Circulant	87 727 611	76 879 961
Charges constatées d'avance	-	-
Total Actif	26 084 625 667	27 305 776 972
PASSIF		
Capitaux Propres (note 3)		
Capital	300 000	300 000
Réserve légale	30 000	30 000
Report à nouveau	70 146 902	57 868 738
Réserves	70 176 902	57 898 738
Résultat de l'exercice	14 036 715	12 278 164
Total Capitaux Propres	84 513 617	70 476 902
Provisions	-	-
Dettes		
Emprunts obligataires après swaps d'émission	25 771 972 545	27 003 526 343
Intérêts courus sur emprunts obligataires après swaps	222 918 003	228 226 749
Emprunts obligataires et assimilés (note 4)	25 994 890 548	27 231 753 092
Dépôts et cautionnements	-	-
Comptes courants créditeurs	10 116	261 618
Dettes rattachées sur dettes financières diverses	-	-
Créditeurs divers	-	-
Emprunts et dettes financières divers	10 116	261 618
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	777 617	1 229 234
Dettes fiscales et sociales	2 732 643	408 111
Dettes d'exploitation	3 510 260	1 637 345
Total Dettes	25 998 410 924	27 233 652 055
Produits constatés d'avance	1 701 126	1 648 015
Total Passif	26 084 625 667	27 305 776 972

Tableau de flux de trésorerie

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 juin 2024	31 déc. 2023
Flux de trésorerie d'exploitation		
Résultat de l'exercice au 31 décembre 2023	-	12 278
Résultat de l'exercice au 30 juin 2024	14 037	-
Diminution (augmentation) du besoin en fonds de roulement	(4 115)	398
Flux net de trésorerie d'exploitation	9 922	12 676
Flux de trésorerie d'investissement		
Augmentation des prêts long-terme	(222 689)	(230 317)
Remboursement des prêts long-terme	2 311 241	3 351 485
Flux net de trésorerie d'investissement	2 088 552	3 121 168
Flux de trésorerie de financement		
Dividendes payés	-	-
Emission nette d'emprunts	(2 042 545)	(1 700 953)
Variation des dettes financières à court terme	1 861	(3 903)
Variation des créances à court terme	(10 205)	(14 228)
Flux net de trésorerie de financement	(2 050 888)	(1 719 084)
Augmentation (diminution) de la trésorerie	47 586	1 414 760
Incidence des variations de change	(47 586)	(1 414 760)
Trésorerie en début de période	-	-
Trésorerie en fin de période	-	-

Annexe aux comptes intermédiaires

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 premier semestre de l'année 2024, TotalEnergies Capital International a continué son activité sur les marchés de capitaux, à travers le remboursement d'obligations arrivées à maturité, ainsi que son activité de gestion de taux et de change, impliquant des opérations de swaps.

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), non renouvelé en date du 30 juin 2024, 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 émettre des emprunts obligataires hors programme (sous garantie TotalEnergies SE).

Au cours du premier semestre de l'année 2024, 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 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.

1) Principes comptables appliqués

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.

2) Immobilisations financières

Les immobilisations financières de TotalEnergies Capital International sont constituées de prêts longs terme en USD contractés avec TotalEnergies Finance pour un montant de 17 814 M EUR et 158 M EUR d'intérêts courus, avec TotalEnergies SE pour un montant de 7 958 M EUR et 67 M EUR d'intérêts courus.

3) Variations des capitaux propres

2024	Situation au début de l'exercice	Affectation du résultat 2023	Situation au 30 juin 2024
<i>(en milliers d'euros)</i>			
Capital social	300	-	300
Réserve légale	30	-	30
Report à nouveau	57 869	12 278	70 147
Résultat de l'exercice 2023	12 278	(12 278)	-
Distribution de dividende	-	-	-
Résultat au 30 juin 2024	-	-	14 037
Total des capitaux propres	70 477	-	84 514

4) Emprunts obligataires et assimilés

Au cours du premier semestre de l'exercice 2024, 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 agrégée à 2 250 M USD.

5) Engagements hors-bilan

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

Au cours du premier semestre de l'exercice 2024, aucun nouveau swap de taux et/ou de change n'a été mis en place. Cinq swaps de taux adossés à un emprunt obligataire remboursé sur la période sont arrivés à échéance pour un montant de 2 250 M USD.



TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL

Société anonyme
Siège social : 2, place Jean Millier
La Défense 6 - 92400 Courbevoie
Capital social : 300 000 euros
479 858 854 RCS Nanterre