



TotalEnergies

Rapport financier
Premier semestre 2024

Sommaire

Attestation du responsable du rapport financier semestriel	3	1.10.4 Cash-flow (part TotalEnergies)	25
Glossaire	4	1.10.5 Ratio d'endettement	26
1		1.10.6 Rentabilité des capitaux employés moyens	26
Rapport semestriel d'activité	7	1.10.7 Retour à l'actionnaire (Pay-out)	26
1.1 Faits marquants depuis le début de l'année 2024	8	1.10.8 Tableau de passage des flux de trésorerie d'investissement aux investissements nets	27
1.2 Principales données financières issues des comptes consolidés de TotalEnergies	10	1.10.9 Tableau de passage des flux de trésorerie d'exploitation à la marge brute d'auto-financement	29
1.3 Principales données d'environnement, d'émissions de gaz à effet de serre et de production	11	1.10.10 Réconciliation des capitaux employés (bilan) et calcul du ROACE	31
1.3.1 Environnement – prix de vente liquides et gaz, marge de raffinage	11	1.10.11 Réconciliation du résultat net de l'ensemble consolidé au résultat opérationnel net ajusté	32
1.3.2 Émissions de gaz à effet de serre	11	1.11 Principaux risques et incertitudes pour les six mois restants de l'exercice 2024	32
1.3.3 Production	12	1.12 Principales transactions entre parties liées	32
1.4 Analyse des résultats des secteurs	13	Avertissement	33
1.4.1 Exploration-Production	13		
1.4.2 Integrated LNG	14	2	
1.4.3 Integrated Power	15	Comptes consolidés au 30 juin 2024	35
1.4.4 Aval (Raffinage-Chimie et Marketing & Services)	16	2.1 Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle	36
1.5 Résultats de TotalEnergies	18	2.2 Compte de résultat consolidé – semestriel	37
1.5.1 Résultat opérationnel net ajusté des secteurs	18	2.3 Résultat global consolidé – semestriel	38
1.5.2 Résultat net ajusté (part TotalEnergies)	18	2.4 Compte de résultat consolidé – trimestriel	39
1.5.3 Résultat net ajusté (part TotalEnergies) par action	18	2.5 Résultat global consolidé – trimestriel	40
1.5.4 Acquisitions – cessions	18	2.6 Bilan consolidé	41
1.5.5 Cash-flow net	18	2.7 Tableau de flux de trésorerie consolidé – semestriel	42
1.5.6 Rentabilité	19	2.8 Tableau de flux de trésorerie consolidé – trimestriel	43
1.6 Comptes sociaux de TotalEnergies SE	19	2.9 Variation des capitaux propres consolidés	44
1.7 Sensibilités sur l'année 2024	19	2.10 Annexe aux comptes consolidés au 30 juin 2024 (non audité)	45
1.8 Perspectives	20	1) Base de préparation des comptes consolidés	45
1.9 Principales données opérationnelles des secteurs	21	2) Évolution de la composition de la Compagnie	45
1.9.1 Production de la Compagnie (Exploration-Production + Integrated LNG)	21	3) Informations par secteur d'activité	46
1.9.2 Aval (Raffinage-Chimie et Marketing & Services)	21	4) Capitaux propres	50
1.9.3 Integrated power	22	5) Emprunts et dettes financières	52
1.10 Indicateurs alternatifs de performance (Non-GAAP <i>measures</i>)	24	6) Parties liées	52
1.10.1 Éléments d'ajustement du résultat net (part TotalEnergies)	24	7) Autres risques et engagements	52
1.10.2 Réconciliation de l'EBITDA ajusté avec les états financiers consolidés	24	8) Événements postérieurs à la clôture	53
1.10.3 Investissements – Désinvestissements (part TotalEnergies)	25		



TotalEnergies

Rapport financier 1^{er} semestre 2024

Attestation du responsable du rapport financier semestriel

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés condensés de TotalEnergies SE (la Société) pour le premier semestre de l'exercice 2024 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité figurant aux pages 5 à 34 présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées, et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Le rapport des contrôleurs légaux sur l'examen limité des comptes consolidés condensés précités figure à la page 36 du présent rapport financier semestriel. »

Courbevoie, le 25 juillet 2024

Patrick Pouyanné
Président-directeur général

Glossaire

Les termes « TotalEnergies » et « Compagnie » utilisés dans le présent document se réfèrent, de façon collective, à TotalEnergies SE et l'ensemble de ses sociétés consolidées, détenues directement ou indirectement, situées en France ou à l'étranger. Le terme « Société » utilisé dans ce document se réfère exclusivement à TotalEnergies SE, société mère de la Compagnie.

ABRÉVIATIONS

€ :	euro	GNL :	gaz naturel liquéfié
\$ ou USD :	dollar américain	GNV :	gaz naturel véhicule
ADR :	<i>American depositary receipt</i> (attestant un ADS)	GPL :	gaz de pétrole liquéfié
ADS :	<i>American depositary share</i> (représentant une action d'une société)	HSE :	hygiène, sécurité, environnement
AIE (SDS) :	Agence internationale de l'énergie (<i>Sustainable development scenario</i>)	IFRS :	<i>International Financial Reporting Standards</i>
AMF :	Autorité des marchés financiers	IPIECA :	International Petroleum Industry Environmental Conservation Association
API :	<i>American Petroleum Institute</i>	LGN :	liquides de gaz naturel
ATEX :	atmosphère explosive	ODD :	objectif de développement durable
CCS :	<i>carbon capture and storage</i>	OML :	<i>oil mining lease</i>
CCUS :	<i>carbon capture utilization and storage</i> (se reporter à la définition ci-après du captage, utilisation et stockage du dioxyde de carbone)	PPA :	<i>Power Purchase Agreement</i> (se reporter à la définition ci-après)
CO₂ :	dioxyde de carbone	PSM :	panorama social mondial
CO₂e :	équivalent CO ₂	ROACE :	rentabilité des capitaux employés moyen (<i>Return On Average Capital Employed</i>)
DACF :	<i>debt adjusted cash flow</i> (se reporter à la définition ci-après de la marge brute d'autofinancement hors frais financiers)	ROE :	rentabilité des capitaux propres (<i>Return On Equity</i>)
ESG :	environnement, social, gouvernance	RSE :	responsabilité sociale et environnementale
FLNG :	<i>floating liquefied natural gas</i>	SEC :	United States Securities and Exchange Commission
FPSO :	<i>floating production, storage and offloading</i>	TCFD :	<i>task force on climate-related financial disclosures</i>
FSRU :	<i>floating storage and regasification unit</i>	VE :	véhicule électrique
GES :	gaz à effet de serre		
GNC :	gaz naturel compressé		

UNITÉS DE MESURES

/an =	par an	m³ =	mètre cube ⁽¹⁾
b =	baril ⁽¹⁾	M =	million
bep =	baril équivalent pétrole	MW =	mégawatt
btu =	<i>British thermal unit</i>	PJ =	pétajoule
G =	milliard	pc =	piéd cube
GW =	gigawatt	t =	tonne (métrique)
GWac =	gigawatt AC	tep =	tonne équivalent pétrole
GWh =	gigawatt-heure	TWh =	térawatt heure
/j =	par jour	W =	watt
k =	mille	Wac =	watt AC (courant alternatif)
km =	kilomètre	Wc =	watt crête
m =	mètre		

TABLE DE CONVERSION

1 acre ≈	0,405 hectare	1 m³ ≈	35,3 pc
1 b =	42 gallons US ≈ 159 litres	1 Mt de GNL ≈	48 Gpc de gaz
1 b/j de pétrole brut ≈	50 t/an de pétrole brut	1 Mt/an de GNL ≈	131 Mpc/j de gaz
1 Gm³/an ≈	0,1 Gpc/j	1 t d'huile ≈	7,5 b d'huile (pour une densité de 37° API)
1 km ≈	0,62 mile	1 bep = 1 b de pétrole brut ≈	5 419 pc de gaz en 2023 ⁽²⁾ (5 387 pc en 2022 et 5 378 pc en 2021)

(1) Volumes de liquide et de gaz rapportés aux conditions standards internationales (15 °C et 1 atm).

(2) Le gaz naturel est converti en barils équivalents pétrole en utilisant un ratio piéd cube de gaz naturel par baril équivalent. Ce taux est calculé sur la base du contenu énergétique équivalent moyen des réserves de gaz naturel pendant les périodes concernées, et est sujet à changements. Le taux de la table de conversion est applicable aux réserves de gaz naturel de TotalEnergies au niveau de la Compagnie.

Acquisitions nettes de cessions : indicateur alternatif de performance dont l'agrégat IFRS le plus proche est le flux de trésorerie d'investissement. Les Acquisitions nettes de cession correspondent aux acquisitions moins les cessions (y compris les autres opérations avec des intérêts ne conférant pas le contrôle). Cet indicateur peut constituer un outil d'analyse utile tant pour les décideurs, les analystes que les actionnaires car il met en évidence l'allocation des flux de trésorerie utilisés pour accroître le portefeuille d'actifs de la Compagnie via des opportunités de croissance externe.

Capitaux Employés (CMO) : indicateur alternatif de performance. Ils sont calculés au coût de remplacement et font référence aux capitaux employés (bilan) moins l'effet de stock. Les capitaux employés (bilan) désignent la somme des éléments suivants : (i) Immobilisations corporelles, incorporelles (ii) sociétés mises en équivalence : titres et prêts (iii) autres actifs non courants, (iv) besoin en fonds de roulement qui est la somme des stocks nets, créances nettes, autres actifs courants, dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer (v) provisions et autres passifs non courants et (vi) actifs et passifs destinés à être cédés ou échangés. Les Capitaux Employés peuvent constituer un outil d'analyse utile pour les décideurs, les analystes et les actionnaires, en leur donnant un éclairage sur le montant des capitaux investis par la Compagnie ou par ses secteurs pour conduire ses opérations. Les Capitaux Employés sont utilisés pour calculer la Rentabilité des Capitaux Employés moyens (ROACE).

Cash-flow après Investissements Organiques : indicateur alternatif de performance dont l'agrégat IFRS le plus proche est le flux de trésorerie d'exploitation. Le cash-flow après Investissements Organiques correspond à la Marge Brute d'Autofinancement (CFFO) moins les Investissements Organiques. Les Investissements Organiques correspondent aux Investissements Nets, hors acquisitions, cessions et autres opérations avec des intérêts ne conférant pas le contrôle. Cet indicateur peut constituer un outil d'analyse utile pour les décideurs, les analystes et les actionnaires car il représente les flux de trésorerie d'exploitation générés par l'entreprise après l'allocation de trésorerie pour les Investissements Organiques.

Cash-flow net : indicateur alternatif de performance dont l'agrégat IFRS le plus proche est le flux de trésorerie d'exploitation. Le cash-flow net correspond à la Marge Brute d'Autofinancement (CFFO) moins les Investissements Nets. Le cash-flow net peut constituer un outil d'analyse utile tant pour les décideurs, les analystes que pour les actionnaires car il représente les flux de trésorerie générés par les opérations de la Compagnie après l'allocation de trésorerie pour les Investissements Organiques et les Acquisitions nettes de cession (acquisitions - cessions - autres opérations avec des intérêts ne conférant pas le contrôle). Cet indicateur de performance correspond aux flux de trésorerie disponibles pour rembourser la dette et affecter de la trésorerie à la distribution de dividendes aux actionnaires ou au rachat d'actions.

DACF (Debt Adjusted Cash Flow) : indicateur alternatif de performance dont l'agrégat IFRS le plus proche est le flux de trésorerie d'exploitation. Le DACF est défini comme la Marge Brute d'Autofinancement (CFFO) hors frais financiers. Cet indicateur peut constituer un outil d'analyse utile tant pour les décideurs, les analystes que les actionnaires car il correspond aux fonds théoriquement disponibles dont dispose la Compagnie pour les investissements, le remboursement de la dette et les distributions aux actionnaires, et facilite ainsi la comparaison des résultats d'exploitation de la Compagnie avec ceux d'autres entreprises, indépendamment de leur structure de capital et de leurs besoins en fonds de roulement.

EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization ou bénéfice avant intérêts, impôts, dépréciation et amortissement) ajusté : indicateur alternatif de performance dont l'agrégat IFRS le plus proche est le Résultat Net. Il correspond au résultat ajusté avant amortissement et dépréciations des immobilisations incorporelles, corporelles et des droits miniers, charge d'impôt et coût de la dette nette, soit l'ensemble des produits et charges opérationnels et quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence. Cet indicateur peut constituer un outil d'analyse utile pour les décideurs, les analystes et les actionnaires pour mesurer et comparer la rentabilité de la Compagnie avec celle des entreprises de services publics (secteur de l'énergie).

Investissements nets : indicateur alternatif de performance dont l'agrégat IFRS le plus proche est le flux de trésorerie d'investissement. Les Investissements Nets incluent le flux de trésorerie d'investissement, les opérations avec des intérêts ne conférant pas le contrôle, la variation de la dette liée au financement de projets renouvelables, les dépenses liées aux crédits carbone et les investissements liés aux contrats de location capitalisés et excluent le remboursement organique des prêts des sociétés mises en équivalence. Cet indicateur peut constituer un outil d'analyse utile pour les décideurs, les analystes et les actionnaires pour mettre en évidence la trésorerie affectée aux opportunités de croissance, tant

internes qu'externes, montrant ainsi, lorsqu'il est combiné avec le tableau des flux de trésorerie de la Compagnie préparé selon les IFRS, comment la trésorerie est générée et allouée au sein de l'organisation. Les Investissements Nets sont la somme des Investissements Organiques et des Acquisitions nettes de cession tous deux définis dans le Glossaire.

Investissements organiques : indicateur alternatif de performance dont l'agrégat IFRS le plus proche est le flux de trésorerie d'investissement. Les Investissements Organiques désignent les Investissements Nets, hors acquisitions, cessions et autres opérations avec des intérêts ne conférant pas le contrôle. Les Investissements Organiques peuvent constituer un outil d'analyse utile pour les décideurs, les analystes et les actionnaires car ils mettent en évidence les flux de trésorerie utilisés par la Compagnie pour accroître son portefeuille d'actifs, hors sources de croissance externe.

Marge Brute d'Autofinancement ou Cash Flow From Operations excluding working capital (CFFO) : indicateur alternatif de performance dont l'agrégat IFRS le plus proche est le flux de trésorerie d'exploitation. La Marge Brute d'Autofinancement se définit comme le flux de trésorerie d'exploitation avant variation du besoin en fonds de roulement au coût de remplacement, hors impact des contrats compatibles en juste valeur des secteurs Integrated LNG et Integrated Power, et y compris les plus-values de cession de projets renouvelables et les remboursements de prêts organiques des sociétés mises en équivalence.

Cet indicateur peut constituer un outil d'analyse utile pour les décideurs, les analystes et les actionnaires pour les aider à comprendre l'évolution de la marge brute d'autofinancement au fil des périodes sur une base cohérente en comparaison avec la performance des pairs. La combinaison de cet indicateur de performance et des résultats de la Compagnie préparés conformément aux IFRS permet une compréhension plus complète des facteurs et des tendances affectant les activités et les performances de la Compagnie. Cet indicateur de performance est utilisé par la Compagnie comme base pour l'allocation de ses flux de trésorerie et notamment pour déterminer la part des cash-flows affectée aux distributions aux actionnaires.

Ratio d'endettement : indicateur alternatif de performance dont l'agrégat IFRS le plus proche est le ratio entre le total des dettes financières et le total des capitaux propres. Le ratio d'endettement est un ratio entre la dette nette et les capitaux propres, qui est calculé de la façon suivante : dette nette hors contrat de location / (capitaux propres + dette nette hors contrat de location). Cet indicateur peut constituer un outil d'analyse utile pour les décideurs, les analystes et les actionnaires pour évaluer la solidité financière du bilan de la Compagnie.

Résultat net ajusté (part TotalEnergies) : indicateur alternatif de performance dont l'agrégat IFRS le plus proche est le Résultat Net (part TotalEnergies). Le Résultat Net Ajusté (part TotalEnergies) se définit comme le Résultat Net (part TotalEnergies) moins les éléments d'ajustement sur le Résultat Net (part TotalEnergies). Les éléments d'ajustement sont l'effet de stock, l'effet des variations de juste valeur et les éléments non récurrents. Cet indicateur peut constituer un outil d'analyse utile pour les décideurs, les analystes et les actionnaires pour faciliter l'analyse de la performance opérationnelle de la Compagnie en supprimant l'impact des résultats non opérationnels et des éléments non récurrents.

Résultat opérationnel net ajusté : indicateur alternatif de performance dont l'agrégat IFRS le plus proche est le Résultat Net. Le Résultat Opérationnel Net Ajusté correspond au Résultat Net avant coût net de la dette nette c'est-à-dire le coût de la dette nette retraité de l'impact de l'impôt, moins les éléments d'ajustement. Les éléments d'ajustement sont l'effet de stock, l'effet des variations de juste valeur et les éléments non récurrents. Le résultat opérationnel net ajusté peut constituer un outil d'analyse utile pour les décideurs, les analystes et les actionnaires pour faciliter l'analyse de la performance opérationnelle de la Compagnie en supprimant l'impact des résultats non opérationnels et des éléments non récurrents. Il est utilisé pour évaluer la Rentabilité des Capitaux Employés Moyens (ROACE) comme expliqué ci-dessous.

Retour à l'actionnaire (Pay-out) : indicateur alternatif de performance. Il se définit comme le ratio entre les dividendes et les rachats d'actions destinées à être annulées rapporté à la Marge Brute d'Autofinancement. Cet indicateur peut constituer un outil d'analyse utile pour les décideurs, les analystes et les actionnaires car il indique la part de la Marge Brute d'Autofinancement distribuée à l'actionnaire.

Return on Average Capital Employed (ROACE) ou Rentabilité des Capitaux Employés moyens : indicateur alternatif de performance. Il se définit comme le rapport entre le Résultat Opérationnel Net Ajusté et les Capitaux Employés moyens au coût de remplacement entre le début et la fin de la période. Cet indicateur peut constituer un outil d'analyse utile pour les décideurs, les analystes et les actionnaires pour mesurer la rentabilité des Capitaux Employés moyens par la Compagnie dans le cadre de ses opérations et est utilisé par la Compagnie pour comparer sa performance en interne et en externe avec celle de ses pairs.

1

Rapport semestriel d'activité

1.1	Faits marquants depuis le début de l'année 2024	8	1.9	Principales données opérationnelles des secteurs	21
1.2	Principales données financières issues des comptes consolidés de TotalEnergies	10	1.9.1	Production de la Compagnie (Exploration-Production + Integrated LNG)	21
1.3	Principales données d'environnement, d'émissions de gaz à effet de serre et de production	11	1.9.2	Aval (Raffinage-Chimie et Marketing & Services)	21
1.3.1	Environnement – prix de vente liquides et gaz, marge de raffinage	11	1.9.3	Integrated power	22
1.3.2	Émissions de gaz à effet de serre	11	1.10	Indicateurs alternatifs de performance (Non-GAAP <i>measures</i>)	24
1.3.3	Production	12	1.10.1	Éléments d'ajustement du résultat net (part TotalEnergies)	24
1.4	Analyse des résultats des secteurs	13	1.10.2	Réconciliation de l'EBITDA ajusté avec les états financiers consolidés	24
1.4.1	Exploration-Production	13	1.10.3	Investissements – Désinvestissements (part TotalEnergies)	25
1.4.2	Integrated LNG	14	1.10.4	Cash-flow (part TotalEnergies)	25
1.4.3	Integrated Power	15	1.10.5	Ratio d'endettement	26
1.4.4	Aval (Raffinage-Chimie et Marketing & Services)	16	1.10.6	Rentabilité des capitaux employés moyens	26
1.5	Résultats de TotalEnergies	18	1.10.7	Retour à l'actionnaire (Pay-out)	26
1.5.1	Résultat opérationnel net ajusté des secteurs	18	1.10.8	Tableau de passage des flux de trésorerie d'investissement aux investissements nets	27
1.5.2	Résultat net ajusté (part TotalEnergies)	18	1.10.9	Tableau de passage des flux de trésorerie d'exploitation à la marge brute d'auto-financement	29
1.5.3	Résultat net ajusté (part TotalEnergies) par action	18	1.10.10	Réconciliation des capitaux employés (bilan) et calcul du ROACE	31
1.5.4	Acquisitions – cessions	18	1.10.11	Réconciliation du résultat net de l'ensemble consolidé au résultat opérationnel net ajusté	32
1.5.5	Cash-flow net	18	1.11	Principaux risques et incertitudes pour les six mois restants de l'exercice 2024	32
1.5.6	Rentabilité	19	1.12	Principales transactions entre parties liées	32
1.6	Comptes sociaux de TotalEnergies SE	19		Avertissement	33
1.7	Sensibilités sur l'année 2024	19			
1.8	Perspectives	20			

1.1 Faits marquants depuis le début de l'année 2024⁽¹⁾

- Célébration des 100 ans de TotalEnergies le 28 mars 2024 et lancement de l'opération « 100 pour 100 » :
 - ♦ Plan d'attribution de 100 actions aux 100 000 collaborateurs de la Compagnie* dans le monde
 - ♦ Offres de 100€ à 100 000 nouveaux clients électricité et à 100 000 clients particuliers station-service en France sous conditions

Responsabilité sociétale et environnementale

- Publication du *Sustainability & Climate – 2024 Progress Report* présentant les progrès réalisés par TotalEnergies en 2023 dans la mise en œuvre de sa stratégie et de son ambition climat
- TotalEnergies numéro 1 du classement *Net Zero Standard for Oil & Gas* publié par Climate Action 100+
- Lancement du programme mondial *Care Together by TotalEnergies* traduisant les engagements de la Compagnie en matière de responsabilité sociale vis-à-vis de ses collaborateurs
- Poursuite du prix plafond des carburants à 1,99 €/L, en France
- Lancement de l'opération annuelle d'augmentation de capital réservée aux salariés de TotalEnergies, numéro 1 de l'actionariat salarié en Europe selon la Fédération Européenne de l'Actionariat Salarié
- Mise à disposition d'un outil d'intelligence artificielle générative au service de l'ensemble des collaborateurs de TotalEnergies
- Ambition, annoncée lors du *Sommet pour le Clean Cooking* organisé par l'AIE à Paris, de donner accès au *clean cooking* (solutions de cuisson durable) à 100 millions de personnes en Afrique et en Inde d'ici 2030
- Partenariat avec SLB sur le digital et la solarisation de sites, au service d'une énergie plus durable

Amont

- Mise en production de la seconde phase du champ de Mero au Brésil
- Démarrage de la production du champ d'Akpo West au Nigéria
- Démarrage de la production de gaz du hub de Tyra au Danemark, après un redéveloppement majeur
- Accords avec OMV et Sapura Upstream Assets pour l'acquisition de 100% des actions de SapuraOMV, producteur et opérateur de gaz, en Malaisie
- Acquisition d'une participation dans le permis d'exploration offshore 3B/4B, en Afrique du Sud
- Appréciation positive de la découverte de gaz de Cronos sur le Bloc 6 à Chypre
- Extension du partenariat avec Sonatrach dans la région de Timimoun, en Algérie
- Création d'une joint-venture avec Vantage (75%/25%) pour acquérir le navire de forage Tungsten Explorer
- Lancement d'une technologie sous-marine innovante de séparation et réinjection du gaz à haute teneur en CO₂ sur le champ de Mero, au Brésil
- Démarrage de la production des projets Eldfisk North et Kristin South, en Norvège
- Lancement du projet pétrolier Kaminho, d'une capacité de 70 000 b/j, dans le bassin de Kwanza en Angola
- Lancement des projets pétroliers Sépia 2 et Atapu 2, d'une capacité de 225 000 b/j chacun, au Brésil
- Accord sur les aires de développement des champs et réservation de la coque du FPSO du Bloc 58, au Suriname, étapes-clé vers la décision finale d'investissement prévue au second semestre 2024
- Accord avec Trident Energy pour l'acquisition de 10 % supplémentaires dans le champ de Moho et la cession de Nkossa au Congo
- Accord avec Chappal Energies pour la cession de la participation de 10% dans la JV SPDC au Nigéria, en conservant les intérêts économiques gaz en vue de l'approvisionnement en gaz de Nigeria LNG
- Accord avec Hibiscus Petroleum Berhad pour la cession de la filiale au Brunei
- Accord avec The Prax Group pour la cession des actifs gaziers de West of Shetland, au Royaume-Uni
- Acquisition d'un permis d'exploration offshore à São Tomé et Príncipe

Aval

- Finalisation de la cession de réseaux de stations-service au Benelux à Couche-Tard
- Coopération avec Bapco Energies à Bahreïn dans le trading de produits pétroliers
- Partenariat stratégique avec Airbus dans les carburants aériens durables (SAF)
- Partenariat avec SINOPEC pour développer conjointement une unité de production de SAF en Chine
- Acquisition de Tecoil, société finlandaise spécialiste du retraitement des huiles usagées pour lubrifiant

(1) Certaines des transactions mentionnées dans les faits marquants restent soumises à l'accord des autorités ou à la réalisation de conditions suspensives selon les termes des accords.

* TotalEnergies SE et les sociétés dont le capital social est détenu à plus de 50% par TotalEnergies SE ou sous contrôle conjoint, à l'exception d'un nombre limité de sociétés cogérées avec d'autres acteurs pétroliers, ainsi que celles enregistrées ou immatriculées dans un pays sous sanctions économiques.

Integrated LNG

- Lancement du projet Marsa LNG de 1 Mt/an en Oman, usine GNL 100% électrique à très faible émission (3 kg CO₂/bep), alimentée par une usine solaire de 300 MW
- Acquisition des 20% de Lewis Energy Group dans les permis d'exploitation du champ gazier de Dorado (Eagle Ford) au Texas
- Signature d'un contrat de vente de 0,8 Mt/an de GNL pendant 16 ans à Sembcorp à Singapour
- Extension jusqu'en 2025 du contrat d'achat de GNL de 2 Mt/an avec Sonatrach, en Algérie
- Entrée dans Ruwais LNG, projet d'usine GNL à faible intensité carbone aux Émirats Arabes Unis
- Lancement du développement du champ gazier d'Ubeta pour alimenter l'usine Nigeria LNG
- Acquisition d'intérêts dans des permis gaziers de la zone de Dorado (Eagle Ford) au Texas
- Signature de deux contrats de livraison de GNL en Asie : 0,8 Mt/a sur 10 ans à IOCL en Inde et 0,5 Mt/y sur 5 ans à Korea South East Power en Corée du Sud

Integrated Power

- Finalisation de l'acquisition de 1,5 GW de capacité de production électrique flexible à gaz au Texas
- Lancement d'un nouveau projet de stockage d'électricité par batteries de 75 MWh, en Belgique
- Cap de 1,5 GW de PPA signés avec 600 clients industriels et commerciaux dans le monde
- Acquisition d'une centrale à gaz à cycle combiné (CCGT) de 1,3 GW de capacité brute au Royaume-Uni
- Obtention d'une concession pour développer une ferme éolienne offshore de 1,5 GW en Allemagne
- Lancement d'un projet de stockage par batteries de 100 MW développé par Kyon Energy en Allemagne
- Création d'une joint-venture avec SSE pour développer la mobilité électrique au Royaume-Uni et en Irlande

Décarbonation & molécules bas carbone

- Acquisition de projets de stockage de carbone auprès de Talos Low Carbon Solutions aux Etats-Unis
- Création d'une joint-venture avec Vanguard Renewables (50%/50%), filiale de BlackRock, pour développer la production de biométhane aux Etats-Unis
- Membre fondateur de la coalition internationale « e-NG Coalition » visant à soutenir le développement de la filière industrielle de méthane synthétique
- Accord pour la fourniture de 70 kt/an sur 15 ans d'hydrogène vert par Air Products, dans le cadre de l'appel d'offres visant à décarboner les raffineries européennes de la Compagnie
- Acquisition de 50% d'une ferme éolienne en mer de 795 MW aux Pays-Bas afin de produire de l'hydrogène vert destiné à décarboner les raffineries européennes

1.2 Principales données financières issues des comptes consolidés de TotalEnergies⁽²⁾

(en millions de dollars, sauf le taux d'imposition, le résultat par action et le nombre d'actions)

	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
EBITDA ajusté ⁽²⁾	22 566	25 272	-11%
Résultat opérationnel net ajusté des secteurs	10 939	12 575	-13%
Exploration-Production	5 217	5 002	+4%
Integrated LNG	2 374	3 402	-30%
Integrated Power	1 113	820	+36%
Raffinage-Chimie	1 601	2 622	-39%
Marketing & Services	634	729	-13%
Quote-part du résultat net ajusté des sociétés mises en équivalence	1 257	1 741	-28%
Taux moyen d'imposition ⁽³⁾	39,0%	39,7%	-
Résultat net ajusté (part TotalEnergies) ⁽²⁾	9 784	11 497	-15%
Résultat net ajusté dilué par action (dollars) ⁽⁴⁾	4,14	4,61	-10%
Résultat net ajusté dilué par action (euros) ⁽⁵⁾	3,82	4,27	-11%
Nombre moyen pondéré dilué d'actions (millions)	2 333	2 460	-5%
Résultat net (part TotalEnergies)	9 508	9 645	-1%
Investissements organiques ⁽²⁾	8 482	7 704	+10%
Acquisitions nettes de cessions ⁽²⁾	(280)	3 307	ns
Investissements nets ⁽²⁾	8 202	11 011	-26%
Marge brute d'autofinancement (CFFO) ⁽²⁾	15 945	18 106	-12%
Marge brute d'autofinancement hors frais financiers (DACF) ⁽²⁾	16 207	18 371	-12%
Flux de trésorerie d'exploitation	11 176	15 033	-26%

Ratio d'endettement⁽²⁾ de 10,2% au 30 juin 2024 contre 10,5% au 31 mars 2024 et 11,1% au 30 juin 2023.

(2) Se référer au Glossaire page 4 pour les définitions et informations additionnelles sur les indicateurs alternatifs de performance (Non-GAAP *measures*) et aux pages 24 et suivantes pour les tableaux de réconciliation.

(3) Il se définit de la manière suivante : (impôt sur le résultat opérationnel net ajusté) / (résultat opérationnel net ajusté - quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence - dividendes reçus des participations - dépréciations des écarts d'acquisition + impôt sur le résultat opérationnel net ajusté).

(4) Conformément aux normes IFRS, le résultat net ajusté dilué par action est calculé à partir du résultat net ajusté diminué du coupon des titres subordonnés à durée indéterminée.

(5) Taux de change moyen €-\$: 1,0767 au 2^{ème} trimestre 2024, 1,0858 au 1^{er} trimestre 2024, 1,0887 au 2^{ème} trimestre 2023, 1,0813 au 1^{er} semestre 2024, et 1,0807 au 1^{er} semestre 2023.

1.3 Principales données d'environnement, d'émissions de gaz à effet de serre et de production

1.3.1 Environnement – prix de vente liquides et gaz, marge de raffinage

	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Brent (\$/b)	84,1	79,7	+6%
Henry Hub (\$/Mbtu)	2,2	2,5	-13%
NBP (\$/Mbtu)	9,2	13,3	-31%
JKM (\$/Mbtu)	10,3	13,7	-25%
Prix moyen de vente liquides (\$/b) ^{(6),(7)}			
Filiales consolidées	79,9	72,7	+10%
Prix moyen de vente gaz (\$/Mbtu) ^{(6),(8)}			
Filiales consolidées	5,08	7,48	-32%
Prix moyen de vente GNL (\$/Mbtu) ^{(6),(9)}			
Filiales consolidées et sociétés mises en équivalence	9,46	11,59	-18%
Indicateur de marge de raffinage européen (ERM) (\$/t) ^{(6),(10)}	58,3	65,5	-11%

1.3.2 Émissions de gaz à effet de serre⁽¹¹⁾

Émissions Scope 1+2 (MtCO ₂ e)	1S24	1S23
Scope 1+2 des installations opérées ⁽¹²⁾	15,9	18,2
dont Oil & Gas	14,1	15,6
dont CCGT	1,8	2,6
Scope 1+2 périmètre patrimonial	22,5	25,3
Émissions 1S24 estimées.		
Émissions de Méthane (ktCH ₄)	1S24	1S23
Émissions de méthane des installations opérées	15	18
Émissions de méthane périmètre patrimonial	17	21
Émissions 1S24 estimées.		
Émissions Scope 3 (MtCO ₂ e)	1S24	1S23
Scope 3 Pétrole, Biocarburants et Gaz Monde ⁽¹³⁾	est. 170	355

Les émissions Scope 1+2 des installations opérées au premier semestre 2024 sont en baisse de 13 % sur un an, en lien avec la baisse continue du torchage sur les installations de l'Exploration-Production, la mise en œuvre de projets de réduction d'émissions au Raffinage-Chimie, la moindre utilisation des centrales à gaz en Europe et malgré l'effet périmètre lié à l'acquisition de centrales à gaz au Texas.

(6) Ne prend pas en compte les activités de négoce de pétrole, de gaz et de GNL, respectivement.

(7) Ventes en \$ / Ventes en volume pour les filiales consolidées.

(8) Ventes en \$ / Ventes en volume pour les filiales consolidées.

(9) Ventes en \$ / Ventes en volume pour les filiales consolidées et sociétés mises en équivalence.

(10) Cet indicateur de marché pour le raffinage européen, calculé sur la base de prix de marché publics (\$/t), utilise un panier de pétroles bruts, des rendements en produits pétroliers et des coûts variables représentatifs de l'outil de raffinage européen de TotalEnergies.

(11) Les gaz à effet de serre (GES) désignent les six gaz à effet de serre du protocole de Kyoto, à savoir le CO₂, CH₄, N₂O, les HFC, les PFC et le SF₆, avec leurs PRG (pouvoir de réchauffement global) respectifs tel que donné par le rapport du GIEC de 2007. Les HFC, PFC et le SF₆ sont quasiment absents des émissions de la Compagnie ou considérés comme non significatifs et ne sont donc pas comptabilisés.

(12) Les émissions de GES Scope 1+2 des installations opérées se définissent comme la somme des émissions directes de GES émanant de sites ou d'activités faisant partie du périmètre de reporting (tel que défini dans le Document d'enregistrement universel 2023 de la Compagnie) et des émissions indirectes liées aux imports d'énergie (électricité, chaleur, vapeur), sans inclure les gaz industriels achetés (H₂).

(13) TotalEnergies rapporte les émissions de GES Scope 3, catégorie 11, qui correspondent aux émissions indirectes de GES liées à l'usage final des produits énergétiques vendus aux clients, c'est-à-dire provenant de leur combustion pour obtenir de l'énergie. La Compagnie suit les méthodologies sectorielles pour l'oil & gas publiées par l'IIPECA, conformes aux méthodologies du GHG Protocol. Afin d'éviter les doubles comptages, cette méthodologie comptabilise le volume le plus important sur les chaînes de valeur pétrole, biocarburants ou gaz, à savoir soit la production soit les ventes. Le point le plus élevé pour chaque chaîne de valeur pour l'année 2024 sera déterminé au regard de la réalisation sur l'ensemble de l'année, TotalEnergies fournissant des estimations au fur et à mesure des trimestres.

1.3.3 Production⁽¹⁴⁾

Production d'hydrocarbures	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Production d'hydrocarbures (kbep/j)	2 451	2 498	-2%
Pétrole (y compris bitumes) (kb/j)	1 320	1 407	-6%
Gaz (y compris Condensats et LGN associés) (kbep/j)	1 131	1 091	+4%
Production d'hydrocarbures (kbep/j)	2 451	2 498	-2%
Liquides (kb/j)	1 480	1 567	-6%
Gaz (Mpc/j)	5 215	5 017	+4%

La production d'hydrocarbures du premier semestre 2024 est en hausse de 3 % sur un an (hors Canada) en raison des éléments suivants :

- +2 % lié aux démarrages et à la montée en puissance de projets, notamment Mero 2 au Brésil, Bloc 10 en Oman, Tommeliten Alpha et Eldfisk North en Norvège, Akpo West au Nigéria, et Absheron en Azerbaïdjan,
- +1 % d'effet périmètre, notamment lié aux entrées dans les champs en production de SARB Umm Lulu aux Emirats Arabes Unis, de

Ratawi en Irak et de Dorado aux Etats-Unis, partiellement compensées par la fin des licences d'exploitation de Bongkot en Thaïlande et la cession de Dunga au Kazakhstan,

- +3 % lié à la meilleure disponibilité des installations,
- -3 % lié au déclin naturel des champs.

En incluant l'effet de la cession des actifs canadiens, la production du premier semestre 2024 est en baisse de 2 % sur un an.

(14) Production de la Compagnie = production de l'EP + production d'Integrated LNG.

1.4 Analyse des résultats des secteurs

1.4.1 Exploration-Production

1.4.1.1 PRODUCTION

Production d'hydrocarbures	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
EP (kbep/j)	1 956	2 047	-4%
Liquides (kb/j)	1 416	1 506	-6%
Gaz (Mpc/j)	2 883	2 895	-

1.4.1.2 RÉSULTATS

<i>(en millions de dollars, sauf le taux moyen d'imposition)</i>	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Résultat opérationnel net ajusté	5 217	5 002	+4%
Quote-part du résultat net ajusté des sociétés mises en équivalence	352	284	+24%
Taux moyen d'imposition ⁽¹⁵⁾	47,7%	53,9%	-
Investissements organiques ⁽²⁾	4 626	4 558	+1%
Acquisitions nettes de cessions ⁽²⁾	93	2 114	-96%
Investissements nets ⁽²⁾	4 719	6 672	-29%
Marge brute d'autofinancement (CFFO) ⁽²⁾	8 831	9 271	-5%
Flux de trésorerie d'exploitation	8 125	8 583	-5%

Au premier semestre 2024, le résultat opérationnel net ajusté de l'Exploration-Production s'est établi à 5 217 M\$, en hausse de 4 % sur un an, en lien avec la hausse du prix du pétrole, la baisse des prix du gaz et les effets de la cession des actifs canadiens (notamment sur la production et les coûts de production).

La marge brute d'autofinancement (CFFO) s'est établie à 8 831 M\$ au premier semestre 2024, en baisse de 5 % sur un an. L'écart de variations entre résultat et marge brute d'autofinancement (CFFO) s'explique principalement par un effet fiscal lié à une position de sur-enlèvement à la fin du trimestre en Norvège.

(15) Il se définit de la manière suivante : (impôt sur le résultat opérationnel net ajusté) / (résultat opérationnel net ajusté - quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence - dividendes reçus des participations - dépréciations des écarts d'acquisition + impôt sur le résultat opérationnel net ajusté).

1.4.2 Integrated LNG

1.4.2.1 PRODUCTION

Production d'hydrocarbures pour le GNL	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Integrated LNG (kbep/j)	495	451	+10%
Liquides (kb/j)	64	61	+5%
Gaz (Mpc/j)	2 332	2 122	+10%

GNL (Mt)	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Ventes totales de GNL	19,5	22,0	-12%
incl. Ventes issues des quotes-parts de production*	7,8	7,6	+3%
incl. Ventes par TotalEnergies issues des quotes-parts de production et d'achats auprès de tiers	16,9	19,9	-15%

* Les quotes-parts de production de la Compagnie peuvent être vendues par TotalEnergies ou par les joint-ventures.

La production d'hydrocarbures pour le GNL au premier semestre 2024 est en hausse de 10 % sur un an, portée par une disponibilité accrue des installations, notamment Ichthys en Australie et Snøhvit en Norvège.

Les ventes de GNL sont en baisse de 12 % sur un an, dans un contexte de moindre demande de GNL en Europe.

1.4.2.2 RÉSULTATS

(en millions de dollars)

	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Prix moyen de vente GNL (\$/Mbtu)*			
Filiales consolidées et sociétés mises en équivalence	9,5	11,6	-18%
Résultat opérationnel net ajusté	2 374	3 402	-30%
Quote-part du résultat net ajusté des sociétés mises en équivalence	915	1 218	-25%
Investissements organiques ⁽²⁾	1 164	779	+49%
Acquisitions nettes de cessions ⁽²⁾	186	964	-81%
Investissements nets ⁽²⁾	1 350	1 743	-23%
Marge brute d'autofinancement (CFFO) ⁽²⁾	2 568	3 882	-34%
Flux de trésorerie d'exploitation	2 141	4 868	-56%

* Ventes en \$ / Ventes en volume pour les filiales consolidées et sociétés mises en équivalence. Ne prend pas en compte les activités de négoce de pétrole, de gaz et de GNL, respectivement.

Le résultat opérationnel net ajusté du secteur Integrated LNG s'est établi à 2 374 M\$ au premier semestre 2024, en baisse de 30 % sur un an, en lien avec la baisse des prix et des ventes de GNL. Le trading gaz n'a pas pu tirer parti de marchés moins volatils qu'au premier semestre 2023.

La marge brute d'autofinancement (CFFO) du secteur Integrated LNG s'est établie à 2 568 M\$ au premier semestre 2024, en baisse de 34 % sur un an, pour les mêmes raisons.

1.4.3 Integrated Power

1.4.3.1 PRODUCTIONS, CAPACITÉS, CLIENTS ET VENTES

Integrated Power	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Production nette d'électricité (TWh)*	18,6	16,6	+12%
dont à partir de sources renouvelables	12,8	8,1	+59%
dont à partir de capacités flexibles à gaz	5,8	8,5	-32%
Capacités nettes installées de génération électrique (GW)**	19,6	13,2	+48%
dont renouvelables	13,8	8,9	+54%
dont capacités flexibles à gaz	5,8	4,3	–
Capacités brutes en portefeuille de génération électrique renouvelable (GW)*****	87,4	74,7	+17%
dont capacités installées	24,0	19,0	+26%
Clients électricité - BtB et BtC (Million)**	6,0	6,0	–
Clients gaz - BtB et BtC (Million)**	2,8	2,8	–
Ventes électricité - BtB et BtC (TWh)	26,0	27,0	-4%
Ventes gaz - BtB et BtC (TWh)	54,6	56,4	-3%

* Solaire, éolien, hydroélectricité et capacités flexibles à gaz.

** Données à fin de période.

*** Dont 20% des capacités brutes de Adani Green Energy Ltd, 50% des capacités brutes de Clearway Energy Group et 49% des capacités brutes de Casa dos Ventos.

La production nette d'électricité s'établit à 18,6 TWh au premier semestre 2024, en hausse de 12 % sur un an, portée par la hausse de la production de source renouvelable malgré la baisse de la production des capacités flexibles à gaz en Europe.

La capacité brute installée de génération électrique renouvelable est de 24,0 GW à la fin du premier semestre 2024, en croissance de 5 GW sur un an, reflétant la croissance de l'activité, en particulier aux Etats-Unis.

1.4.3.2 RÉSULTATS

(en millions de dollars)	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Résultat opérationnel net ajusté	1 113	820	+36%
Quote-part du résultat net ajusté des sociétés mises en équivalence	(4)	79	ns
Investissements organiques ⁽²⁾	1 539	1 330	+16%
Acquisitions nettes de cessions ⁽²⁾	647	477	+36%
Investissements nets ⁽²⁾	2 186	1 807	+21%
Marge brute d'autofinancement (CFFO) ⁽²⁾	1 315	931	+41%
Flux de trésorerie d'exploitation	1 398	999	+40%

Le résultat opérationnel net ajusté du secteur Integrated Power s'établit à 1 113 M\$ au premier semestre 2024, en hausse de 36 % sur un an, en lien avec la croissance de l'activité.

La marge brute d'autofinancement (CFFO) du secteur Integrated Power s'est établie à 1 315 M\$ au premier semestre 2024, en hausse de 41 % sur un an, pour la même raison.

1.4.4 Aval (Raffinage-Chimie et Marketing & Services)

1.4.4.1 RÉSULTATS

(en millions de dollars)	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Résultat opérationnel net ajusté	2 235	3 351	-33%
Investissements organiques ⁽²⁾	1 088	976	+11%
Acquisitions nettes de cessions ⁽²⁾	(1 202)	(248)	ns
Investissements nets ⁽²⁾	(114)	728	ns
Marge brute d'autofinancement (CFFO) ⁽²⁾	3 546	4 274	-17%
Flux de trésorerie d'exploitation	954	1 064	-10%

1.4.4.2 RAFFINAGE-CHIMIE

1.4.4.2.1 VOLUMES RAFFINÉS, PRODUCTION DE PRODUITS PÉTROCHIMIQUES ET TAUX D'UTILISATION

Volumes raffinés et taux d'utilisation*	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Total volumes raffinés (kb/j)	1 468	1 437	+2%
France	406	360	+13%
Reste de l'Europe	627	598	+5%
Reste du monde	435	479	-9%
Taux d'utilisation sur bruts traités**	82%	80%	–

* Y compris les raffineries africaines reportées dans le secteur Marketing & Services.

** Sur la base de la capacité de distillation en début d'année.

Production de produits pétrochimiques et taux d'utilisation	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Monomères* (kt)	2 535	2 452	+3%
Polymères (kt)	2 185	2 074	+5%
Taux d'utilisation des vapocraqueurs**	76%	71%	–

* Oléfines.

** Sur la base de la production d'oléfines issue des vapocraqueurs et de leurs capacités de production en début d'année, hors Lavera (cédé) à partir du 2ème trimestre 2024

Les volumes raffinés au premier semestre 2024 sont en hausse de 2 % sur un an notamment du fait que les raffineries d'Anvers en Belgique et de Normandie en France avaient été impactées par des maintenances planifiées et des arrêts non planifiés au premier semestre 2023. Le taux d'utilisation sur bruts traités s'établit à 82 % au premier semestre.

La production de produits pétrochimiques au premier semestre 2024 est en hausse de 3 % sur un an pour les monomères et de 5 % pour les polymères, la bonne performance du craqueur d'éthane et de Baystar aux Etats-Unis ayant été partiellement compensée par la cession des actifs de Lavera au cours du premier semestre 2024.

1.4.4.2.2 RÉSULTATS

(en millions de dollars)	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Indicateur de marge de raffinage européen (ERM) (\$/t)*	58,3	65,5	-11%
Résultat opérationnel net ajusté	1 601	2 622	-39%
Investissements organiques ⁽²⁾	801	652	+23%
Acquisitions nettes de cessions ⁽²⁾	(115)	(10)	ns
Investissements nets ⁽²⁾	686	642	+7%
Marge brute d'autofinancement (CFFO) ⁽²⁾	2 408	3 062	-21%
Flux de trésorerie d'exploitation	(588)	1 072	ns

* Cet indicateur de marché pour le raffinage européen, calculé sur la base de prix de marché publics (\$/t), utilise un panier de pétroles bruts, des rendements en produits pétroliers et des coûts variables représentatifs de l'outil de raffinage européen de TotalEnergies. Ne prend pas en compte les activités de négoce de pétrole, de gaz et de GNL, respectivement.

Le résultat opérationnel net ajusté du secteur Raffinage-Chimie s'établit à 1 601 M\$ au premier semestre 2024, en baisse de 39 % sur un an, en lien avec la baisse des marges de raffinage.

La marge brute d'autofinancement (CFFO) s'établit à 2 408 M\$ au premier semestre 2024, en baisse de 21 % sur un an pour les mêmes raisons.

1.4.4.3 MARKETING & SERVICES

1.4.4.3.1 VENTES DE PRODUITS PÉTROLIERS

Ventes (en kb/j)*	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Total des ventes du Marketing & Services	1 338	1 379	-3%
Europe	744	778	-4%
Reste du monde	594	600	-1%

* Hors négoce international (trading) et ventes massives Raffinage.

Les ventes de produits pétroliers au premier semestre 2024 sont en baisse de 3 % sur un an principalement du fait de la baisse de la

demande de diesel en Europe partiellement compensée par la hausse de l'activité aviation.

1.4.4.3.2 RÉSULTATS

(en millions de dollars)	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Résultat opérationnel net ajusté	634	729	-13%
Investissements organiques ⁽²⁾	287	324	-11%
Acquisitions nettes de cessions ⁽²⁾	(1 087)	(238)	ns
Investissements nets ⁽²⁾	(800)	86	ns
Marge brute d'autofinancement (CFFO) ⁽²⁾	1 138	1 212	-6%
Flux de trésorerie d'exploitation	1 542	(8)	ns

Le résultat opérationnel net ajusté du secteur Marketing & Services s'élève à 634 M\$ au premier semestre 2024, en baisse de 13 % sur un an en lien avec la baisse des ventes et l'impact de la cession de réseaux de stations-service en Europe à Alimentation Couche-Tard.

La marge brute d'autofinancement (CFFO) s'élève à 1 138 M\$ au premier semestre 2024, en baisse de 6 % sur un an pour les mêmes raisons.

1.5 Résultats de TotalEnergies

1.5.1 Résultat opérationnel net ajusté des secteurs

Le résultat opérationnel net ajusté des secteurs a atteint 10 939 M\$ au premier semestre 2024, contre 12 575 M\$ un an auparavant, en raison de la baisse des marges de raffinage et des prix du gaz et du GNL.

1.5.2 Résultat net ajusté⁽²⁾ (part TotalEnergies)

Le résultat net ajusté part TotalEnergies a atteint 9 784 M\$ au premier semestre 2024, contre 11 497 M\$ un an auparavant, en raison de la baisse des marges de raffinage et des prix du gaz et du GNL.

Le résultat net ajusté exclut l'effet de stock après impôt, les éléments non-récurrents et les effets des variations de juste valeur.

Le total des éléments d'ajustement du résultat net représente un montant de (276) M\$ au premier semestre 2024, constituant principalement :

- 1,4 G\$ de plus-value de cession et revalorisation des titres conservés en mise en équivalence, au titre de la cession partielle des réseaux de distribution en Belgique et au Luxembourg et la cession totale au Pays-Bas,

- (0,6) G\$ de dépréciations des participations minoritaires de la Compagnie dans les sociétés Sunpower et Maxeon sur la base des valeurs de marché,

- (0,6) G\$ d'effets de variations de juste valeur, et

- (0,2) G\$ d'effet de stock.

Le taux moyen d'imposition de la Compagnie s'est établi à 39,0 % au premier semestre 2024, contre 39,7 % au premier semestre 2023, en raison notamment de la baisse du taux d'imposition de l'Exploration-Production, liée à la baisse des prix du gaz européens.

1.5.3 Résultat net ajusté (part TotalEnergies) par action

Le résultat net ajusté dilué par action s'est établi à 4,14 \$ au premier semestre 2024, calculé sur la base d'un nombre moyen pondéré dilué d'actions de 2 333 millions, contre 4,61 \$ un an plus tôt.

Au 30 juin 2024, le nombre d'actions dilué était de 2 328 millions.

TotalEnergies a procédé au rachat de 58,7 millions d'actions au premier semestre 2024, pour un montant de 4 G\$.

1.5.4 Acquisitions - cessions

Les acquisitions ont représenté 1 618 M\$ au premier semestre 2024, notamment lié aux acquisitions des 20 % de Lewis Energy Group dans les permis d'exploitation du champ gazier de Dorado (Eagle Ford) au Texas, de l'agrégateur d'énergies renouvelables Quadra Energy en Allemagne, de 1,5 GW de centrales à gaz au Texas, du développeur de stockage par batteries Kyon Energy en Allemagne et de Talos Low Carbon Solutions dans le secteur du stockage de carbone aux Etats-Unis.

Les cessions ont représenté 1 898 M\$ au premier semestre 2024, notamment lié à la cession partielle de la ferme éolienne offshore Seagreen, au Royaume-Uni, la cession d'actifs pétrochimiques de Lavera, en France, la finalisation de la transaction avec Alimentation Couche-Tard sur les réseaux de distribution en Belgique, au Luxembourg et aux Pays-Bas et la cession à ADNOC de 15 % du champ d'Absheron en Azerbaïdjan.

1.5.5 Cash-flow net⁽²⁾

Le cash-flow net de la Compagnie ressort à 7 743 M\$ au premier semestre 2024 contre 7 095 M\$ un an auparavant, compte tenu de la baisse de 2 161 M\$ de la marge brute d'autofinancement (CFFO) et de la baisse de 2 809 M\$ des investissements nets à 8 202 M\$ au premier semestre 2024.

Au premier semestre 2024, le flux de trésorerie d'exploitation de 11 176 M\$, comparé à une marge brute d'autofinancement (CFFO) de 15 945 M\$, est impacté négativement par une augmentation du besoin de fonds de roulement de 4,8 G\$ principalement liée au retournement d'éléments exceptionnels qui avaient réduit le besoin en fonds de roulement au quatrième trimestre 2023, à l'effet prix et saisonnier sur les dettes fiscales et à l'effet de la hausse des prix du pétrole et des produits pétroliers sur les stocks en fin de semestre.

1.5.6 Rentabilité

La rentabilité des capitaux propres s'est établie à 18,7% sur la période du 1^{er} juillet 2023 au 30 juin 2024.

(en millions de dollars)	Période du 1 ^{er} juillet 2023 au 30 juin 2024	Période du 1 ^{er} avril 2023 au 31 mars 2024	Période du 1 ^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023
Résultat net ajusté (part TotalEnergies) ⁽²⁾	21 769	22 047	29 351
Capitaux propres retraités moyens	116 286	115 835	116 329
Rentabilité des capitaux propres (ROE)	18,7%	19,0%	25,2%

La rentabilité des capitaux employés moyens⁽²⁾ s'est établie à 16,6% sur la période du 1^{er} juillet 2023 au 30 juin 2024.

(en millions de dollars)	Période du 1 ^{er} juillet 2023 au 30 juin 2024	Période du 1 ^{er} avril 2023 au 31 mars 2024	Période du 1 ^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023
Résultat opérationnel net ajusté ⁽²⁾	23 030	23 278	30 776
Capitaux Employés ⁽²⁾	138 776	140 662	137 204
ROACE⁽²⁾	16,6%	16,5%	22,4%

1.6 Comptes sociaux de TotalEnergies SE

Le résultat de TotalEnergies SE, société mère, s'établit à 7 965 millions d'euros au premier semestre 2024, contre 7 040 millions d'euros au premier semestre 2023.

1.7 Sensibilités sur l'année 2024⁽¹⁶⁾

	Variation	Impact estimé sur le résultat opérationnel net ajusté	Impact estimé sur la marge brute d'autofinancement
Dollar	+/- 0,1 \$ par €	-/+ 0,1 G\$	~0 G\$
Prix moyen de vente liquides ⁽¹⁷⁾	+/- 10 \$/b	+/- 2,3 G\$	+/- 2,8 G\$
Prix du gaz européen - NBP / TTF	+/- 2 \$/Mbtu	+/- 0,4 G\$	+/- 0,4 G\$
Indicateur de marge de raffinage européen (ERM)	+/- 10 \$/t	+/- 0,4 G\$	+/- 0,5 G\$

(16) Sensibilités mises à jour une fois par an, à l'occasion de la publication des résultats du 4^{ème} trimestre de l'année précédente. Les sensibilités indiquées sont des estimations préparées sur la base de la vision actuelle de TotalEnergies de son portefeuille 2024. Les résultats réels peuvent varier significativement des estimations qui résulteraient de l'application de ces sensibilités. L'impact de la sensibilité \$/€ sur le résultat opérationnel net ajusté est attribuable pour l'essentiel au Raffinage-Chimie.

(17) Environnement Brent à 80 \$/b.

1.8 Perspectives

Les prix du pétrole se maintiennent au-delà de 80\$/b en ce début de troisième trimestre, les pays de l'OPEP+ ayant signifié début juin 2024 leur intention de poursuivre leur politique de stabilisation durable du marché pétrolier.

Les marges de raffinage, en net recul depuis la fin du premier trimestre, sont impactées par la faiblesse de la demande de diesel en Europe ainsi que par la normalisation des impacts sur les marchés des disruptions des approvisionnements russes.

Compte tenu de la baisse de la demande estivale en Europe, les prix du gaz européens sont attendus entre 8 et 10 \$/Mbtu au troisième trimestre 2024. Cependant, dans un contexte de tension sur les capacités d'approvisionnement, les prix du GNL s'établissent à plus de 12 \$/Mbtu en Asie, soutenus par la hausse de la demande, notamment en Chine et en Inde. Compte tenu de l'évolution des prix du pétrole et du gaz ces derniers mois et de l'effet de décalage sur les formules de prix, TotalEnergies anticipe un prix moyen de vente du GNL autour de 10 \$/Mbtu au troisième trimestre 2024.

La production d'hydrocarbures est attendue entre 2,4 et 2,45 Mbep/j au troisième trimestre 2024. Le démarrage du projet Anchor, aux Etats-Unis, est prévu au troisième trimestre.

Le taux d'utilisation des raffineries devrait se situer au troisième trimestre 2024 au-dessus de 85% bénéficiant du redémarrage de la raffinerie de Donges.

La Compagnie confirme sa *guidance* sur les investissements nets à 17-18 G\$ en 2024, dont 5 G\$ dédiés à Integrated Power.

1.9 Principales données opérationnelles des secteurs

1.9.1 Production de la Compagnie (Exploration-Production + Integrated LNG)

Production combinée liquides/gaz par zone géographique (kbp/j)	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Europe	566	559	+1%
Afrique	456	488	-6%
Moyen-Orient et Afrique du Nord	820	743	+10%
Amériques	355	442	-
Asie Pacifique	254	266	-4%
Production totale	2 451	2 498	-2%
dont filiales mises en équivalence	352	341	+3%

Production de liquides par zone géographique (kb/j)	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Europe	225	231	-3%
Afrique	328	365	-10%
Moyen-Orient et Afrique du Nord	656	596	+10%
Amériques	168	266	-37%
Asie Pacifique	103	109	-6%
Production totale	1 480	1 567	-6%
dont filiales mises en équivalence	152	152	-

Production de gaz par zone géographique (Mpc/j)	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Europe	1 841	1 774	+4%
Afrique	634	612	+4%
Moyen-Orient et Afrique du Nord	900	803	+12%
Amériques	1 032	985	+5%
Asie Pacifique	808	843	-4%
Production totale	5 215	5 017	+4%
dont filiales mises en équivalence	1 085	1 029	+5%

1.9.2 Aval (Raffinage-Chimie et Marketing & Services)

Ventes de produits raffinés par zone géographique (kb/j)	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Europe	1 807	1 655	-
Afrique	575	633	-9%
Amériques	1 011	883	+14%
Reste du monde	675	644	+5%
Total des ventes	4 068	3 815	+7%
dont ventes massives raffinage	399	405	-2%
dont négoce international	2 331	2 031	+15%

Production de produits pétrochimiques* (kt)	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Europe	1 890	2 073	-9%
Amériques	1 401	1 226	+14%
Moyen-Orient et Asie	1 430	1 228	+16%

* Oléfines, Polymères.

1.9.3 Integrated power

1.9.3.1 PRODUCTION NETTE D'ÉLECTRICITÉ

Production nette d'électricité (TWh)	1S24						1S23					
	Solaire	Eolien terrestre	Eolien en mer	Gaz	Autres	Total	Solaire	Eolien terrestre	Eolien en mer	Gaz	Autres	Total
France	0,2	0,2	–	0,4	0,0	0,8	0,1	0,2	–	1,8	0,0	2,2
Reste de l'Europe	0,1	0,4	0,4	0,4	0,1	1,4	0,1	0,6	0,6	0,7	0,1	2,0
Afrique	0,0	0,0	–	–	–	0,0	0,0	0,0	–	–	–	0,0
Moyen Orient	0,3	–	–	0,2	–	0,5	0,2	–	–	0,3	–	0,5
Amérique du Nord	0,9	0,6	–	–	–	2,8	0,5	0,5	–	–	–	1,8
Amérique du Sud	0,1	0,8	–	–	–	0,9	0,2	0,7	–	–	–	0,8
Inde	1,9	0,4	–	–	–	2,2	1,6	0,2	–	–	–	1,8
Asie Pacifique	0,4	0,0	0,0	–	–	0,5	0,3	0,0	0,1	–	–	0,4
Total	3,9	2,3	0,5	2,2	0,1	9,1	2,9	2,3	0,7	3,6	0,1	9,6

1.9.3.2 CAPACITÉS NETTES INSTALLÉES DE GÉNÉRATION ÉLECTRIQUE

Capacités nettes installées de génération électrique (GW) ⁽¹⁸⁾	1S24						1S23					
	Solaire	Eolien terrestre	Eolien en mer	Gaz	Autres	Total	Solaire	Eolien terrestre	Eolien en mer	Gaz	Autres	Total
France	0,6	0,4	–	2,6	0,1	3,7	0,6	0,4	–	2,6	0,1	3,7
Reste de l'Europe	0,3	0,9	0,3	1,4	0,1	2,9	0,3	0,9	0,6	1,4	0,1	3,2
Afrique	0,1	0,0	–	–	0,0	0,1	0,1	0,0	–	–	0,0	0,1
Moyen Orient	0,4	–	–	0,3	–	0,8	0,4	–	–	0,3	–	0,7
Amérique du Nord	2,3	0,8	–	–	0,4	5,0	2,2	0,8	–	–	0,3	4,9
Amérique du Sud	0,4	0,9	–	–	–	1,2	0,4	0,9	–	–	–	1,2
Inde	4,2	0,5	–	–	–	4,7	4,0	0,5	–	–	–	4,5
Asie Pacifique	1,1	0,0	0,1	–	0,0	1,2	1,0	0,0	0,1	–	0,0	1,1
Total	9,3	3,5	0,4	5,8	0,7	19,6	9,0	3,5	0,7	5,8	0,6	19,5

(18) Données à fin de période.

1.9.3.3 CAPACITÉ BRUTES DE GÉNÉRATION ÉLECTRIQUE RENOUVELABLE

Capacités brutes installées de génération électrique renouvelable (GW) ^{(19),(20)}	1S24					1S23				
	Solaire	Eolien terrestre	Eolien en mer	Autres	Total	Solaire	Eolien terrestre	Eolien en mer	Autres	Total
France	1,1	0,7	–	0,2	2,0	0,9	0,7	–	0,1	1,7
Reste de l'Europe	0,3	1,1	1,1	0,2	2,7	0,3	1,1	1,1	0,2	2,7
Afrique	0,1	–	–	0,0	0,1	0,1	0,0	–	0,0	0,2
Moyen Orient	1,2	–	–	–	1,2	1,2	–	–	–	1,2
Amérique du Nord	5,2	2,2	–	0,7	8,1	5,2	2,2	–	0,6	8,0
Amérique du Sud	0,4	1,3	–	–	1,6	0,4	1,2	–	–	1,6
Inde	5,9	0,5	–	–	6,5	5,8	0,5	–	–	6,3
Asie Pacifique	1,5	–	0,3	–	1,8	1,5	0,0	0,3	0,0	1,8
Total	15,7	5,8	1,4	1,1	24,0	15,4	5,7	1,4	1,0	23,5

Capacités brutes en construction de génération électrique renouvelable (GW) ^{(19),(20)}	1S24					1S23				
	Solaire	Eolien terrestre	Eolien en mer	Autres	Total	Solaire	Eolien terrestre	Eolien en mer	Autres	Total
France	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2	0,1	–	0,0	0,0	0,2
Reste de l'Europe	0,4	0,2	–	0,1	0,6	0,4	0,0	–	0,1	0,5
Afrique	0,3	–	–	0,1	0,4	0,3	–	–	0,1	0,4
Moyen Orient	0,1	–	–	–	0,1	0,1	–	–	–	0,1
Amérique du Nord	1,7	0,0	–	0,3	2,0	1,6	0,0	–	0,2	1,8
Amérique du Sud	0,0	0,6	–	–	0,7	0,0	0,7	–	–	0,7
Inde	0,5	–	–	–	0,5	0,6	0,1	–	–	0,6
Asie Pacifique	0,0	0,0	0,4	–	0,4	0,1	0,0	0,4	–	0,4
Total	3,2	0,9	0,4	0,4	5,0	3,1	0,8	0,4	0,4	4,8

Capacités brutes en développement de génération électrique renouvelable (GW) ^{(19),(20)}	1S24					1S23				
	Solaire	Eolien terrestre	Eolien en mer	Autres	Total	Solaire	Eolien terrestre	Eolien en mer	Autres	Total
France	1,4	0,4	–	0,1	1,9	1,2	0,4	–	0,0	1,6
Reste de l'Europe	4,4	0,8	8,9	2,2	16,4	4,4	0,5	7,4	1,8	14,2
Afrique	0,7	0,3	–	–	1,0	1,4	0,3	–	0,0	1,7
Moyen Orient	1,8	–	–	–	1,8	1,7	–	–	–	1,7
Amérique du Nord	9,7	2,9	4,1	4,4	21,1	10,3	3,1	4,1	4,8	22,3
Amérique du Sud	2,1	1,2	–	0,2	3,4	1,5	1,2	–	0,1	2,8
Inde	4,5	0,2	–	–	4,7	4,5	0,2	–	–	4,7
Asie Pacifique	3,4	1,1	2,6	1,1	8,2	3,2	0,1	2,6	1,0	6,9
Total	28,0	6,8	15,6	8,0	58,5	28,2	5,8	14,1	7,7	55,9

(19) Dont 20% des capacités brutes de Adani Green Energy Ltd, 50% des capacités brutes de Clearway Energy Group, et 49% des capacités brutes de Casa dos Ventos.
(20) Données à fin de période.

1.10 Indicateurs alternatifs de performance (Non-GAAP measures)

1.10.1 Éléments d'ajustement du résultat net (part TotalEnergies)

(en millions de dollars)	1S24	1S23
Résultat net (part TotalEnergies)	9 508	9 645
Éléments non-récurrents du résultat net (part TotalEnergies)	531	(536)
Plus ou moins value de cession	1 397	203
Charges de restructuration	(11)	(5)
Dépréciations et provisions exceptionnelles	(644)	(529)
Autres éléments	(211)	(205)
Effet de stock : écart FIFO / coût de remplacement, net d'impôt	(196)	(771)
Effet des variations de juste valeur	(611)	(545)
Total des éléments d'ajustement du résultat net	(276)	(1 852)
Résultat net ajusté (part TotalEnergies)	9 784	11 497

1.10.2 Réconciliation de l'EBITDA ajusté avec les états financiers consolidés

1.10.2.1 TABLEAU DE PASSAGE DU RÉSULTAT NET PART TotalEnergies À L'EBITDA AJUSTÉ

(en millions de dollars)	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Résultat net (part TotalEnergies)	9 508	9 645	-1%
Moins : éléments d'ajustement du résultat net (part TotalEnergies)	276	1 852	-85%
Résultat net ajusté (part TotalEnergies)	9 784	11 497	-15%
<i>Éléments ajustés</i>			
Plus : intérêts ne conférant pas le contrôle	167	135	+24%
Plus : charge / (produit) d'impôt	5 968	6 805	-12%
Plus : amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et droits miniers	5 904	5 985	-1%
Plus : amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles	179	191	-6%
Plus : coût de l'endettement financier brut	1 433	1 434	-
Moins : produits et charges de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	(869)	(775)	ns
EBITDA Ajusté	22 566	25 272	-11%

1.10.2.2 TABLEAU DE PASSAGE DES PRODUITS DES VENTES À L'EBITDA AJUSTÉ ET AU RÉSULTAT NET PART TotalEnergies

(en millions de dollars)	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
<i>Éléments ajustés</i>			
Produits des ventes	101 066	109 767	-8%
Achats, nets de variation de stocks	(64 839)	(70 858)	ns
Autres charges d'exploitation	(15 244)	(15 506)	ns
Charges d'exploration	(185)	(156)	ns
Autres produits	386	193	+100%
Autres charges hors amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles	(162)	(202)	ns
Autres produits financiers	715	649	+10%
Autres charges financières	(428)	(356)	ns
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1 257	1 741	-28%
EBITDA Ajusté	22 566	25 272	-11%
<i>Éléments ajustés</i>			
Moins : amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et droits miniers	(5 904)	(5 985)	ns
Moins : amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles	(179)	(191)	ns
Moins : coût de l'endettement financier brut	(1 433)	(1 434)	ns
Plus : produits et charges de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	869	775	+12%
Moins : produit (charge) d'impôt	(5 968)	(6 805)	ns
Moins : intérêts ne conférant pas le contrôle	(167)	(135)	ns
Plus : éléments d'ajustements (part TotalEnergies)	(276)	(1 852)	ns
Résultat net (part TotalEnergies)	9 508	9 645	-1%

1.10.3 Investissements – Désinvestissements (part TotalEnergies)

Tableau de passage des flux de trésorerie d'investissement aux investissements nets

(en millions de dollars)	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Flux de trésorerie d'investissement (a)	8 025	10 835	-26%
Autres opérations avec des intérêts ne conférant pas le contrôle (b)	–	–	ns
Remboursement organique de prêts SME (c)	(26)	12	ns
Variation de dettes de projets renouvelables (d)*	–	38	-100%
Capex liés aux contrats de location capitalisés (e)	200	124	+61%
Dépenses liées aux crédits carbone (f)	3	2	+50%
Investissements nets (a + b + c + d + e + f = g - i + h)	8 202	11 011	-26%
Dont acquisitions nettes de cessions (g - i)	(280)	3 307	ns
Acquisitions (g)	1 618	3 738	-57%
Cessions (i)	1 898	431	x4,4
Variation de dette de projets renouvelables quote-part partenaire et plus-value de cession	–	(38)	-100%
Dont investissements organiques (h)	8 482	7 704	+10%
Exploration capitalisée	247	533	-54%
Augmentation des prêts non courants	1 127	740	+52%
Remboursement des prêts non courants, hors remboursement organique de prêts SME	(324)	(313)	ns
Variation de dettes de projets renouvelables quote-part TotalEnergies	–	–	ns

* Variation de dettes de projets renouvelables quote-part TotalEnergies et quote-part partenaires.

1.10.4 Cash-flow (part TotalEnergies)

Tableau de passage du flux de trésorerie d'exploitation à la Marge brute d'autofinancement (CFFO), au DACF et au cash flow net

(en millions de dollars)	1S24	1S23	1S24 vs 1S23
Flux de trésorerie d'exploitation (a)	11 176	15 033	-26%
Diminution (augmentation) du besoin en fonds de roulement (b)*	(4 452)	(2 269)	ns
Effet de stock (c)	(343)	(754)	ns
Plus-value de cession de projets renouvelables (d)	–	38	-100%
Remboursement organique de prêts SME (e)	(26)	12	ns
Marge brute d'autofinancement (CFFO) (f = a - b - c + d + e)	15 945	18 106	-12%
Frais financiers	(262)	(265)	ns
Marge brute d'autofinancement hors frais financiers (DACF)	16 207	18 371	-12%
Investissements organiques (g)	8 482	7 704	+10%
Cash flow après investissements organiques (f - g)	7 463	10 402	-28%
Investissements nets (h)	8 202	11 011	-26%
Cash flow net (f - h)	7 743	7 095	+9%

* La variation du besoin en fonds de roulement est présentée hors impact des contrats comptabilisés en juste valeur des secteurs Integrated LNG et Integrated Power.

1.10.5 Ratio d'endettement

(en millions de dollars)	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Dettes financières courantes*	9 358	16 068	13 980
Autres passifs financiers courants	461	481	443
Actifs financiers courants**	(6 425)	(5 969)	(6 397)
Actifs et passifs financiers destinés à être cédés ou échangés*	(61)	(11)	(41)
Dettes financières non courantes*	34 726	30 452	33 387
Actifs financiers non courants*	(1 166)	(1 165)	(1 264)
Total trésorerie et équivalents de trésorerie	(23 211)	(25 640)	(25 572)
Dette nette (a)	13 682	14 216	14 536
Capitaux propres (part TotalEnergies)	117 379	118 409	113 682
Intérêts minoritaires (ne conférant pas le contrôle)	2 648	2 734	2 770
Capitaux propres (b)	120 027	121 143	116 452
Ratio d'endettement = a / (a + b)	10,2%	10,5%	11,1%
Dette nette de location (c)	8 012	8 013	8 090
Ratio d'endettement y compris dette nette de location (a + c) / (a + b + c)	15,3%	15,5%	16,3%

* Hors créances et dettes de location.

** Y compris appels de marges initiales (initial margins) versés dans le cadre des activités de la Compagnie sur les marchés organisés.

1.10.6 Rentabilité des capitaux employés moyens

PÉRIODE DU 1^{ER} JUILLET 2023 AU 30 JUIN 2024

(en millions de dollars)	Exploration- Production	Integrated LNG	Integrated Power	Raffinage- Chimie	Marketing & Services	Compagnie
Résultat opérationnel net ajusté	11 157	5 172	2 146	3 633	1 363	23 030
Capitaux employés au 30/06/2023	68 530	34 598	17 804	9 698	8 796	137 372
Capitaux employés au 30/06/2024	65 809	38 708	21 861	8 728	6 954	140 180
ROACE	16,6%	14,1%	10,8%	39,4%	17,3%	16,6%

1.10.7 Retour à l'actionnaire (Pay-out)

(en millions de dollars)	1S24	1S23	2023
Dividendes payés (actionnaires de la société mère)	3 756	3 686	7 517
Variation de capital : rachat d'actions propres	4 013	4 105	9 167
Payout ratio	45%	42%	46%

1.10.8 Tableau de passage des flux de trésorerie d'investissement aux investissements nets

1.10.8.1 EXPLORATION-PRODUCTION

2 ^{ème} trimestre 2024	1 ^{er} trimestre 2024	2 ^{ème} trimestre 2023	2 ^{ème} trimestre 2024 vs 2 ^{ème} trimestre 2023	(en millions de dollars)	6 mois 2024	6 mois 2023	6 mois 2024 vs 6 mois 2023
2 548	1 988	2 543	ns	Flux de trésorerie d'investissement (a)	4 536	6 564	-31%
-	-	-	ns	Autres opérations avec les intérêts ne conférant pas le contrôle (b)	-	-	ns
-	-	-	ns	Remboursement organique de prêts SME (c)	-	-	ns
-	-	-	ns	Variation de dette de projets renouvelables (d)*	-	-	ns
90	90	56	61%	Capex liés aux contrats de location capitalisés (e)	180	106	70%
4	(1)	1	x4	Dépenses liées aux crédits carbone (f)	3	2	50%
2 642	2 077	2 600	2%	Investissements nets (a + b + c + d + e + f = g - i + h)	4 719	6 672	-29%
57	36	176	-68%	dont acquisitions nettes de cessions (g - i)	93	2 114	-96%
160	327	179	-11%	Acquisitions (g)	487	2 125	-77%
103	291	3	x34.3	Cessions (i)	394	11	x35.8
-	-	-	ns	Variation de dette de projets renouvelables quote-part partenaire et plus-value de cession	-	-	ns
2 585	2 041	2 424	7%	Dont investissements organiques (h)	4 626	4 558	1%
88	136	325	-73%	Exploration capitalisée	225	529	-58%
67	42	17	x3.9	Augmentation des prêts non courants	109	61	79%
(46)	(15)	(23)	ns	Remboursement des prêts non courants, hors remboursement organique de prêts SME	(61)	(46)	ns
-	-	-	ns	Variation de dette de projets renouvelables quote-part TotalEnergies	-	-	ns

* Variation de dette de projets renouvelables quote-part TotalEnergies et quote-part partenaire

1.10.8.2 INTEGRATED LNG

2 ^{ème} trimestre 2024	1 ^{er} trimestre 2024	2 ^{ème} trimestre 2023	2 ^{ème} trimestre 2024 vs 2 ^{ème} trimestre 2023	(en millions de dollars)	6 mois 2024	6 mois 2023	6 mois 2024 vs 6 mois 2023
815	515	581	40%	Flux de trésorerie d'investissement (a)	1 330	1 727	-23%
-	-	-	ns	Autres opérations avec les intérêts ne conférant pas le contrôle (b)	-	-	ns
-	1	-	ns	Remboursement organique de prêts SME (c)	1	2	-50%
-	-	-	ns	Variation de dette de projets renouvelables (d)*	-	-	ns
7	12	6	17%	Capex liés aux contrats de location capitalisés (e)	19	14	36%
-	-	-	ns	Dépenses liées aux crédits carbone (f)	-	-	ns
822	528	587	40%	Investissements nets (a + b + c + d + e + f = g - i + h)	1 350	1 743	-23%
198	(12)	205	-3%	dont acquisitions nettes de cessions (g - i)	186	964	-81%
199	-	224	-11%	Acquisitions (g)	199	993	-80%
1	12	19	-95%	Cessions (i)	13	29	-55%
-	-	-	ns	Variation de dette de projets renouvelables quote-part partenaire et plus-value de cession	-	-	ns
624	540	382	63%	Dont investissements organiques (h)	1 164	779	49%
13	9	3	x4.3	Exploration capitalisée	22	4	x5.5
153	173	95	61%	Augmentation des prêts non courants	326	238	37%
(42)	(37)	(26)	ns	Remboursement des prêts non courants, hors remboursement organique de prêts SME	(79)	(64)	ns
-	-	-	ns	Variation de dette de projets renouvelables quote-part TotalEnergies	-	-	ns

* Variation de dette de projets renouvelables quote-part TotalEnergies et quote-part partenaire

1.10.8.3 INTEGRATED POWER

2 ^{ème} trimestre 2024	1 ^{er} trimestre 2024	2 ^{ème} trimestre 2023	2 ^{ème} trimestre 2024 vs 2 ^{ème} trimestre 2023	(en millions de dollars)	6 mois 2024	6 mois 2023	6 mois 2024 vs 6 mois 2023
508	1 677	658	-23%	Flux de trésorerie d'investissement (a)	2 185	1 743	25%
-	-	-	ns	Autres opérations avec les intérêts ne conférant pas le contrôle (b)	-	-	ns
-	-	16	ns	Remboursement organique de prêts SME (c)	-	22	ns
-	-	35	ns	Variation de dette de projets renouvelables (d)*	-	38	ns
-	1	2	ns	Capex liés aux contrats de location capitalisés (e)	1	4	-75%
-	-	-	ns	Dépenses liées aux crédits carbone (f)	-	-	ns
508	1 678	711	-29%	Investissements nets (a + b + c + d + e + f = g - i + h)	2 186	1 807	21%
(88)	735	(42)	ns	dont acquisitions nettes de cessions (g - i)	647	477	36%
142	736	45	x3.2	Acquisitions (g)	878	582	51%
230	1	87	x2.6	Cessions (i)	231	105	x2.2
-	-	(35)	ns	Variation de dette de projets renouvelables quote-part partenaire et plus-value de cession	-	(38)	ns
596	943	753	-21%	Dont investissements organiques (h)	1 539	1 330	16%
-	-	-	ns	Exploration capitalisée	-	-	ns
239	305	182	31%	Augmentation des prêts non courants	544	345	58%
(31)	(61)	(11)	ns	Remboursement des prêts non courants, hors remboursement organique de prêts SME	(92)	(132)	ns
-	-	-	ns	Variation de dette de projets renouvelables quote-part TotalEnergies	-	-	ns

* Variation de dette de projets renouvelables quote-part TotalEnergies et quote-part partenaire

1.10.8.4 RAFFINAGE-CHIMIE

2 ^{ème} trimestre 2024	1 ^{er} trimestre 2024	2 ^{ème} trimestre 2023	2 ^{ème} trimestre 2024 vs 2 ^{ème} trimestre 2023	(en millions de dollars)	6 mois 2024	6 mois 2023	6 mois 2024 vs 6 mois 2023
316	397	437	-28%	Flux de trésorerie d'investissement (a)	713	654	9%
-	-	-	ns	Autres opérations avec les intérêts ne conférant pas le contrôle (b)	-	-	ns
(29)	2	2	ns	Remboursement organique de prêts SME (c)	(27)	(12)	ns
-	-	-	ns	Variation de dette de projets renouvelables (d)*	-	-	ns
-	-	-	ns	Capex liés aux contrats de location capitalisés (e)	-	-	ns
-	-	-	ns	Dépenses liées aux crédits carbone (f)	-	-	ns
287	399	439	-35%	Investissements nets (a + b + c + d + e + f = g - i + h)	686	642	7%
(95)	(20)	(15)	ns	dont acquisitions nettes de cessions (g - i)	(115)	(10)	ns
26	9	27	-4%	Acquisitions (g)	35	31	13%
121	29	42	x2.9	Cessions (i)	150	41	x3.7
-	-	-	ns	Variation de dette de projets renouvelables quote-part partenaire et plus-value de cession	-	-	ns
382	419	454	-16%	Dont investissements organiques (h)	801	652	23%
-	-	-	ns	Exploration capitalisée	-	-	ns
58	7	27	x2.1	Augmentation des prêts non courants	65	38	71%
(3)	(7)	(8)	ns	Remboursement des prêts non courants, hors remboursement organique de prêts SME	(10)	(16)	ns
-	-	-	ns	Variation de dette de projets renouvelables quote-part TotalEnergies	-	-	ns

* Variation de dette de projets renouvelables quote-part TotalEnergies et quote-part partenaire

1.10.8.5 MARKETING & SERVICES

2 ^{ème} trimestre 2024	1 ^{er} trimestre 2024	2 ^{ème} trimestre 2023	2 ^{ème} trimestre 2024 vs 2 ^{ème} trimestre 2023	(en millions de dollars)	6 mois 2024	6 mois 2023	6 mois 2024 vs 6 mois 2023
337	(1 137)	228	48%	Flux de trésorerie d'investissement (a)	(800)	86	ns
-	-	-	ns	Autres opérations avec les intérêts ne conférant pas le contrôle (b)	-	-	ns
-	-	-	ns	Remboursement organique de prêts SME (c)	-	-	ns
-	-	-	ns	Variation de dette de projets renouvelables (d)*	-	-	ns
-	-	-	ns	Capex liés aux contrats de location capitalisés (e)	-	-	ns
-	-	-	ns	Dépenses liées aux crédits carbone (f)	-	-	ns
337	(1 137)	228	48%	Investissements nets (a + b + c + d + e + f = g - i + h)	(800)	86	ns
151	(1 238)	(4)	ns	dont acquisitions nettes de cessions (g - i)	(1 087)	(238)	ns
17	2	7	x2.4	Acquisitions (g)	19	7	x2.7
(134)	1 240	11	ns	Cessions (i)	1 106	245	x4.5
-	-	-	ns	Variation de dette de projets renouvelables quote-part partenaire et plus-value de cession	-	-	ns
186	101	232	-20%	Dont investissements organiques (h)	287	324	-11%
-	-	-	ns	Exploration capitalisée	-	-	ns
57	11	26	x2.2	Augmentation des prêts non courants	68	37	84%
(53)	(26)	(12)	ns	Remboursement des prêts non courants, hors remboursement organique de prêts SME	(79)	(51)	ns
-	-	-	ns	Variation de dette de projets renouvelables quote-part TotalEnergies	-	-	ns

* Variation de dette de projets renouvelables quote-part TotalEnergies et quote-part partenaire

1.10.9 Tableau de passage des flux de trésorerie d'exploitation à la marge brute d'auto-financement

1.10.9.1 EXPLORATION-PRODUCTION

2 ^{ème} trimestre 2024	1 ^{er} trimestre 2024	2 ^{ème} trimestre 2023	2 ^{ème} trimestre 2024 vs 2 ^{ème} trimestre 2023	(en millions de dollars)	6 mois 2024	6 mois 2023	6 mois 2024 vs 6 mois 2023
4 535	3 590	4 047	12%	Flux de trésorerie d'exploitation (a)	8 125	8 583	-5%
182	(888)	(317)	ns	Diminution (augmentation) du besoin en fonds de roulement (b)	(706)	(688)	ns
-	-	-	ns	Effet de stock (c)	-	-	ns
-	-	-	ns	Plus-value de cession de projets renouvelables (d)	-	-	ns
-	-	-	ns	Remboursement organique de prêts SME (e)	-	-	ns
4 353	4 478	4 364	ns	Marge brute d'autofinancement (CFFO) (f = a - b - c + d + e)	8 831	9 271	-5%

1.10.9.2 INTEGRATED LNG

2 ^{ème} trimestre 2024	1 ^{er} trimestre 2024	2 ^{ème} trimestre 2023	2 ^{ème} trimestre 2024 vs 2 ^{ème} trimestre 2023	(en millions de dollars)	6 mois 2024	6 mois 2023	6 mois 2024 vs 6 mois 2023
431	1 710	1 332	-68%	Flux de trésorerie d'exploitation (a)	2 141	4 868	-56%
(789)	363	(469)	ns	Diminution (augmentation) du besoin en fonds de roulement (b)*	(426)	987	ns
-	-	-	ns	Effet de stock (c)	-	-	ns
-	-	-	ns	Plus-value de cession de projets renouvelables (d)	-	-	ns
-	1	-	ns	Remboursement organique de prêts SME (e)	1	2	-50%
1 220	1 348	1 801	-32%	Marge brute d'autofinancement (CFFO) (f = a - b - c + d + e)	2 568	3 882	-34%

* La variation du besoin en fonds de roulement est présentée hors impact des contrats comptabilisés en juste valeur des secteurs Integrated LNG et Integrated Power.

1.10.9.3 INTEGRATED POWER

2 ^{ème} trimestre 2024	1 ^{er} trimestre 2024	2 ^{ème} trimestre 2023	2 ^{ème} trimestre 2024 vs 2 ^{ème} trimestre 2023	(en millions de dollars)	6 mois 2024	6 mois 2023	6 mois 2024 vs 6 mois 2023
1 647	(249)	2 284	-28%	Flux de trésorerie d'exploitation (a)	1 398	999	40%
1 024	(941)	1 844	-44%	Diminution (augmentation) du besoin en fonds de roulement (b)*	83	129	-36%
-	-	-	ns	Effet de stock (c)	-	-	ns
-	-	35	ns	Plus-value de cession de projets renouvelables (d)	-	38	ns
-	-	16	ns	Remboursement organique de prêts SME (e)	-	22	ns
623	692	491	27%	Marge brute d'autofinancement (CFFO) (f = a - b - c + d + e)	1 315	931	41%

* La variation du besoin en fonds de roulement est présentée hors impact des contrats comptabilisés en juste valeur des secteurs Integrated LNG et Integrated Power.

1.10.9.4 RAFFINAGE-CHIMIE

2 ^{ème} trimestre 2024	1 ^{er} trimestre 2024	2 ^{ème} trimestre 2023	2 ^{ème} trimestre 2024 vs 2 ^{ème} trimestre 2023	(en millions de dollars)	6 mois 2024	6 mois 2023	6 mois 2024 vs 6 mois 2023
1 541	(2 129)	1 923	-20%	Flux de trésorerie d'exploitation (a)	(588)	1 072	ns
788	(3 526)	788	ns	Diminution (augmentation) du besoin en fonds de roulement (b)	(2 738)	(1 395)	ns
(393)	108	(192)	ns	Effet de stock (c)	(285)	(607)	ns
-	-	-	ns	Plus-value de cession de projets renouvelables (d)	-	-	ns
(29)	2	2	ns	Remboursement organique de prêts SME (e)	(27)	(12)	ns
1 117	1 291	1 329	-16%	Marge brute d'autofinancement (CFFO) (f = a - b - c + d + e)	2 408	3 062	-21%

1.10.9.5 MARKETING & SERVICES

2 ^{ème} trimestre 2024	1 ^{er} trimestre 2024	2 ^{ème} trimestre 2023	2 ^{ème} trimestre 2024 vs 2 ^{ème} trimestre 2023	(en millions de dollars)	6 mois 2024	6 mois 2023	6 mois 2024 vs 6 mois 2023
1 650	(108)	665	x2.5	Flux de trésorerie d'exploitation (a)	1 542	(8)	ns
1 066	(604)	(31)	ns	Diminution (augmentation) du besoin en fonds de roulement (b)	462	(1 073)	ns
(75)	17	(60)	ns	Effet de stock (c)	(58)	(147)	ns
-	-	-	ns	Plus-value de cession de projets renouvelables (d)	-	-	ns
-	-	-	ns	Remboursement organique de prêts SME (e)	-	-	ns
659	479	756	-13%	Marge brute d'autofinancement (CFFO) (f = a - b - c + d + e)	1 138	1 212	-6%

1.10.10 Réconciliation des capitaux employés (bilan) et calcul du ROACE

En millions de dollars	Exploration - Production	Integrated LNG	Integrated Power	Raffinage - Chimie	Marketing & Services	Corporate	Éliminations de consolidation	Compagnie
Résultat opérationnel net ajusté 2 ^{ème} trimestre 2024	2 667	1 152	502	639	379	(253)	–	5 086
Résultat opérationnel net ajusté 1 ^{er} trimestre 2024	2 550	1 222	611	962	255	(90)	–	5 510
Résultat opérationnel net ajusté 4 ^{ème} trimestre 2023	2 802	1 456	527	633	306	(178)	–	5 546
Résultat opérationnel net ajusté 3 ^{ème} trimestre 2023	3 138	1 342	506	1 399	423	80	–	6 888
Résultat opérationnel net ajusté (a)	11 157	5 172	2 146	3 633	1 363	(441)	–	23 030
Bilan au 30 juin 2024								
Immobilisations corporelles et incorporelles	84 754	24 936	14 078	11 987	6 476	649	–	142 880
Titres et prêts des sociétés mises en équivalence	3 463	15 294	8 921	4 122	1 000	–	–	32 800
Autres actifs non courants	3 803	2 424	1 147	731	1 224	214	–	9 543
<i>Stocks</i>	<i>1 486</i>	<i>1 495</i>	<i>577</i>	<i>12 822</i>	<i>3 809</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>20 189</i>
<i>Clients et comptes rattachés</i>	<i>6 432</i>	<i>5 526</i>	<i>4 766</i>	<i>20 755</i>	<i>8 940</i>	<i>1 073</i>	<i>(26 845)</i>	<i>20 647</i>
<i>Autres créances</i>	<i>6 497</i>	<i>7 876</i>	<i>4 797</i>	<i>2 146</i>	<i>3 141</i>	<i>7 313</i>	<i>(11 756)</i>	<i>20 014</i>
<i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	<i>(6 984)</i>	<i>(6 429)</i>	<i>(5 653)</i>	<i>(33 025)</i>	<i>(10 387)</i>	<i>(775)</i>	<i>26 804</i>	<i>(36 449)</i>
<i>Autres créditeurs et dettes diverses</i>	<i>(8 785)</i>	<i>(8 614)</i>	<i>(4 989)</i>	<i>(6 082)</i>	<i>(5 762)</i>	<i>(11 007)</i>	<i>11 797</i>	<i>(33 442)</i>
Besoin en fonds de roulement	(1 354)	(146)	(502)	(3 384)	(259)	(3 396)	–	(9 041)
Provisions et autres passifs non courants	(24 947)	(3 800)	(1 807)	(3 467)	(1 207)	653	–	(34 575)
Actifs et passifs destinés à être cédés ou échangés - Capitaux employés	90	–	24	–	–	–	–	114
Capitaux employés (Bilan)	65 809	38 708	21 861	9 989	7 234	(1 880)	–	141 721
Moins effet de stock	–	–	–	(1 261)	(280)	–	–	(1 541)
Capitaux Employés au coût de remplacement (b)	65 809	38 708	21 861	8 728	6 954	(1 880)	–	140 180
Bilan au 30 juin 2023								
Immobilisations corporelles et incorporelles	85 184	24 341	7 587	11 637	6 518	624	–	135 891
Titres et prêts des sociétés mises en équivalence	2 589	13 441	9 599	4 237	559	–	–	30 425
Autres actifs non courants	2 051	2 978	433	702	1 109	140	–	7 413
<i>Stocks</i>	<i>1 550</i>	<i>1 202</i>	<i>678</i>	<i>11 483</i>	<i>3 872</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>18 785</i>
<i>Clients et comptes rattachés</i>	<i>6 291</i>	<i>8 030</i>	<i>5 838</i>	<i>18 170</i>	<i>8 717</i>	<i>1 741</i>	<i>(26 624)</i>	<i>22 163</i>
<i>Autres créances</i>	<i>5 685</i>	<i>11 503</i>	<i>8 197</i>	<i>2 310</i>	<i>3 130</i>	<i>5 344</i>	<i>(13 058)</i>	<i>23 111</i>
<i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	<i>(6 242)</i>	<i>(9 086)</i>	<i>(5 149)</i>	<i>(27 385)</i>	<i>(10 090)</i>	<i>(1 372)</i>	<i>26 471</i>	<i>(32 853)</i>
<i>Autres créditeurs et dettes diverses</i>	<i>(9 381)</i>	<i>(13 998)</i>	<i>(8 224)</i>	<i>(6 440)</i>	<i>(4 743)</i>	<i>(9 033)</i>	<i>13 211</i>	<i>(38 608)</i>
Besoin en fonds de roulement	(2 097)	(2 349)	1 340	(1 862)	886	(3 320)	–	(7 402)
Provisions et autres passifs non courants	(24 793)	(3 917)	(1 282)	(3 723)	(1 191)	502	–	(34 404)
Actifs et passifs destinés à être cédés ou échangés - Capitaux employés	5 596	104	127	87	1 243	–	–	7 157
Capitaux employés (Bilan)	68 530	34 598	17 804	11 078	9 124	(2 054)	–	139 080
Moins effet de stock	–	–	–	(1 380)	(328)	–	–	(1 708)
Capitaux Employés au coût de remplacement (c)	68 530	34 598	17 804	9 698	8 796	(2 054)	–	137 372
ROACE en pourcentage (a / moyenne(b + c))	16,6%	14,1%	10,8%	39,4%	17,3%			16,6%

1.10.11 Réconciliation du résultat net de l'ensemble consolidé au résultat opérationnel net ajusté

<i>(en millions de dollars)</i>	2 ^{ème} trimestre 2024	1 ^{er} trimestre 2024	2 ^{ème} trimestre 2023	6 mois 2024	6 mois 2023
Résultat net de l'ensemble consolidé (a)	3 847	5 804	4 152	9 651	9 783
Coût net de la dette nette (b)	(365)	(285)	(245)	(650)	(538)
Eléments non-récurrents du résultat opérationnel net	(256)	792	(449)	536	(616)
Plus ou moins-value de cession	(110)	1 507	–	1 397	203
Charges de restructuration	(11)	–	(5)	(11)	(5)
Dépréciations et provisions exceptionnelles	–	(644)	(469)	(644)	(529)
Autres éléments	(135)	(71)	25	(206)	(285)
Effet de stock : écart FIFO / coût de remplacement, net d'impôt	(327)	107	(377)	(220)	(768)
Effet des variations de juste valeur	(291)	(320)	(111)	(611)	(545)
Total des éléments d'ajustement du résultat opérationnel net (c)	(874)	579	(937)	(295)	(1 929)
Résultat opérationnel net ajusté (a - b - c)	5 086	5 510	5 334	10 596	12 250

1.11 Principaux risques et incertitudes pour les six mois restants de l'exercice 2024

Les activités de la Compagnie sont exposées à certains facteurs de risque notamment sur les plans politique, économique, monétaire, juridique, environnemental, social, sectoriel, concurrentiel, opérationnel ou financier. Une description de ces facteurs de risque figure dans le Document d'enregistrement universel de TotalEnergies afférent à l'exercice 2023 et déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 29 mars 2024. Ces risques sont susceptibles de survenir non seulement

pendant les six mois restants de l'exercice en cours, mais également durant les exercices ultérieurs.

Par ailleurs, une description de certains risques en cours figure en annexe aux comptes consolidés condensés du premier semestre 2024 (page 52 du présent rapport financier semestriel).

1.12 Principales transactions entre parties liées

Les informations sur les principales transactions entre parties liées relatives au semestre clos le 30 juin 2024 figurent en note 6 de l'annexe aux comptes consolidés condensés du premier semestre 2024 (page 52 du présent rapport financier semestriel).

Avertissement

Les termes « TotalEnergies », « compagnie TotalEnergies » et « Compagnie » qui figurent dans ce document sont utilisés pour désigner TotalEnergies SE et les entités consolidées que TotalEnergies SE contrôle directement ou indirectement. De même, les termes « nous », « nos », « notre » peuvent également être utilisés pour faire référence à ces entités ou à leurs collaborateurs. Les entités dans lesquelles TotalEnergies SE détient directement ou indirectement une participation sont des personnes morales distinctes et autonomes.

Ce document peut contenir des déclarations prospectives (incluant des forward-looking statements au sens du Private Securities Litigation Reform Act de 1995), concernant notamment la situation financière, les résultats d'opérations, les activités et la stratégie de TotalEnergies. Il peut notamment contenir des indications sur les perspectives, objectifs, axes de progrès et ambitions de TotalEnergies y compris en matière climatique et de neutralité carbone (zéro émission nette). Une ambition exprime une volonté de TotalEnergies, étant précisé que les moyens à mettre en œuvre ne dépendent pas que de TotalEnergies. Ces déclarations prospectives peuvent être généralement identifiées par l'utilisation du futur, du conditionnel ou de termes à caractère prospectif tels que « sera », « devrait », « pourrait », « serait », « peut », « pourrait », « vraisemblablement », « envisager », « avoir l'intention », « anticiper », « croire », « estimer », « planifier », « prévoir », « penser », « avoir pour objectif », « avoir pour ambition » ou terminologie similaire. Les déclarations prospectives contenues dans ce document sont fondées sur des données, hypothèses économiques et estimations formulées dans un contexte économique, concurrentiel et réglementaire donné et considérées comme raisonnables par TotalEnergies à la date du présent document. Ces déclarations prospectives ne sont pas des données historiques et ne doivent pas être interprétées comme des garanties que les perspectives, objectifs ou ambitions énoncés seront réalisés. Elles peuvent s'avérer inexactes dans le futur et sont susceptibles d'évoluer ou d'être modifiées avec un écart significatif entre les résultats réels et ceux envisagés, en raison des incertitudes liées notamment à l'environnement économique, financier, concurrentiel et réglementaire, ou en raison de la matérialisation de facteurs de risque tels que notamment les fluctuations des prix du pétrole brut et du gaz naturel, l'évolution de la demande et des prix des produits pétroliers, les variations des résultats de production et des estimations de réserves, la capacité à réaliser des réductions de coûts ou des gains d'efficacité sans perturber indûment les opérations, les évolutions légales et réglementaires y compris dans les domaines environnementaux et climatiques, la variation des taux de change, les innovations technologiques, les conditions et événements météorologiques, ainsi que les évolutions socio-démographiques, économiques et politiques, les changements des conditions de marché, les pertes de parts de marché et les modifications des préférences des consommateurs, ou encore les pandémies comme la pandémie COVID-19. De même, certaines informations financières reposent sur des estimations notamment lors de l'évaluation de la valeur recouvrable des actifs et des montants des éventuelles dépréciations d'actifs. Les lecteurs ne doivent pas considérer les déclarations prospectives comme des données exactes mais comme l'expression de point de vue de la Compagnie à la date de publication du présent document. TotalEnergies SE et ses filiales n'ont aucune obligation, ne prennent aucun engagement et déclinent toute responsabilité vis-à-vis des investisseurs ou toute autre partie prenante de mettre à jour ou de réviser, en particulier en raison d'informations nouvelles ou événements futurs, tout ou partie des déclarations, informations prospectives, tendances ou objectifs contenus dans ce document. Par ailleurs, la Compagnie ne vérifie pas et n'est pas tenue de vérifier les données provenant de tiers contenues dans ce documents ou utilisées pour les hypothèses, estimations ou plus généralement les données prospectives publiées dans ce document. Les informations concernant les facteurs de risque susceptibles d'avoir un effet défavorable significatif sur les activités de TotalEnergies, sa situation financière, y compris ses résultats opérationnels et ses flux de trésorerie, sa réputation, ses perspectives ou la valeur des instruments financiers émis par TotalEnergies sont par ailleurs décrits dans les versions les plus actualisées du Document d'enregistrement universel déposé par TotalEnergies SE auprès de l'Autorité des marchés financiers et

du Form 20-F déposé par la Société auprès de la United States Securities and Exchange Commission (« SEC »). Enfin, les développements portant sur les questions relatives à l'environnement et au changement climatique contenus dans ce document sont fondées sur divers référentiels et l'intérêt des diverses parties prenantes qui sont susceptibles d'évoluer indépendamment de notre volonté. En outre, nos *disclosures* sur ces questions, y compris celles liées au climat, peuvent inclure des informations qui ne sont pas nécessairement significatives ("material") au sens des lois américaines sur les valeurs mobilières pour les besoins des rapports de la SEC ou au sens des réglementations boursières applicables.

L'information financière sectorielle est présentée selon les principes identiques à ceux du reporting interne et reproduit l'information sectorielle interne définie pour gérer et mesurer les performances de TotalEnergies. En complément des indicateurs définis par les normes IFRS, certains indicateurs alternatifs de performance sont présentés, tels que notamment les indicateurs de performance excluant les éléments d'ajustement (résultat opérationnel ajusté, résultat opérationnel net ajusté, résultat net ajusté), la rentabilité des capitaux propres (ROE), la rentabilité des capitaux employés moyens (ROACE), le ratio d'endettement, la marge brute d'autofinancement (MBA), le taux de retour à l'actionnaire. Ces indicateurs sont destinés à faciliter l'analyse de la performance financière de TotalEnergies et la comparaison des résultats entre périodes. Ils permettent aux investisseurs de suivre les mesures utilisées en interne pour gérer et mesurer la performance de TotalEnergies.

Les éléments d'ajustement comprennent :

(i) les éléments non récurrents

En raison de leur caractère inhabituel ou particulièrement significatif, certaines transactions qualifiées « d'éléments non récurrents » sont exclues des informations par secteur d'activité. En général, les éléments non récurrents concernent des transactions qui sont significatives, peu fréquentes ou inhabituelles. Cependant, dans certains cas, des transactions telles que coûts de restructuration ou cessions d'actifs, qui ne sont pas considérées comme représentatives du cours normal de l'activité, peuvent être qualifiées d'éléments non récurrents, bien que des transactions similaires aient pu se produire au cours des exercices précédents, ou risquent de se reproduire lors des exercices futurs.

(ii) l'effet de stock

Conformément à IAS 2, TotalEnergies valorise ses stocks de produits pétroliers selon la méthode du FIFO (*First-in, First-out*) et celui des autres stocks selon la méthode PMP (Prix Moyen Pondéré). Selon la méthode FIFO, le stock est valorisé au coût historique d'acquisition ou de production plutôt qu'au coût de remplacement. En cas de volatilité des marchés de l'énergie, cette méthode de valorisation peut avoir un effet de distorsion important sur le résultat.

Par conséquent, les résultats ajustés des secteurs Raffinage-Chimie et Marketing & Services sont communiqués selon la méthode du coût de remplacement. Cette méthode est utilisée afin de mesurer la performance des secteurs et de faciliter la comparabilité de leurs résultats avec ceux des principaux concurrents de la Compagnie.

Dans la méthode du coût de remplacement, proche du LIFO (Last In, First Out), la variation de la valeur des stocks dans le compte de résultat est déterminée par référence au différentiel de prix fin de mois d'une période à l'autre ou par référence à des prix moyens de la période selon la nature des stocks concernés et non par référence à la valeur historique des stocks. L'effet de stock correspond à la différence entre les résultats calculés selon la méthode FIFO (First In, First Out) et les résultats selon la méthode du coût de remplacement.

(iii) l'effet des variations de juste valeur

L'effet des variations de juste valeur présenté en éléments d'ajustement correspond, pour les stocks du trading et les contrats de stockage, à des différences entre la mesure interne de la performance utilisée par le Comité exécutif de TotalEnergies et la comptabilisation de ces transactions selon les normes IFRS.

Les normes IFRS prévoient que les stocks de trading soient comptabilisés à leur juste valeur en utilisant les cours spot de fin de période. Afin de refléter au mieux la gestion par des transactions dérivées de l'exposition économique liée à ces stocks, les indicateurs internes de mesure de la performance intègrent une valorisation des stocks de trading en juste valeur sur la base de cours forward.

Dans le cadre de ses activités de trading, TotalEnergies conclut par ailleurs des contrats de stockage dont la représentation future est enregistrée en juste valeur dans la performance économique interne de TotalEnergies, mais n'est pas autorisée par les normes IFRS.

Enfin, TotalEnergies utilise des instruments dérivés dans le but de gérer l'exposition aux risques de certains contrats ou actifs opérationnels. En application des normes IFRS, ces instruments dérivés sont comptabilisés à la juste valeur alors que les transactions opérationnelles sous-jacentes sont comptabilisées lors de leur réalisation. Les indicateurs internes reportent la reconnaissance du résultat sur les instruments dérivés au dénouement des transactions.

Dans ce cadre, les résultats ajustés (résultat opérationnel ajusté, résultat opérationnel net ajusté, résultat net ajusté) se définissent comme les résultats au coût de remplacement, hors éléments non récurrents et hors effet des variations de juste valeur.

Les chiffres présentés en euros pour le résultat net ajusté dilué par action sont obtenus à partir des chiffres en dollars convertis sur la base des taux de change moyen euro/US dollar (€/€) des périodes concernées et ne résultent pas d'une comptabilité tenue en euros.

Avertissement aux investisseurs américains – La SEC autorise les sociétés pétrolières et gazières sous son autorité à publier séparément les réserves prouvées, probables et possibles qu'elles auraient identifiées conformément aux règles de la SEC. Ce document peut contenir certains termes que les recommandations de la SEC nous interdisent strictement d'utiliser dans les documents officiels qui lui sont adressés, comme notamment les termes "réserves potentielles" ou "ressources". Tout investisseur américain est prié de se reporter au Form 20-F publié par TotalEnergies SE, File N ° 1-10888, disponible au 2, place Jean Millier – Arche Nord Coupole/Regnault - 92078 Paris-La Défense Cedex, France, ou sur notre site Internet totalenergies.com. Ce document est également disponible auprès de la SEC en appelant le 1-800-SEC-0330 ou sur le site Internet de la SEC sec.gov.

2

Comptes consolidés au 30 juin 2024

2.1	Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle	36	2.9	Variation des capitaux propres consolidés	44
2.2	Compte de résultat consolidé - semestriel	37	2.10	Annexe aux comptes consolidés au 30 juin 2024 (non audité)	45
2.3	Résultat global consolidé - semestriel	38	1)	Base de préparation des comptes consolidés	45
2.4	Compte de résultat consolidé - trimestriel	39	2)	Évolution de la composition de la Compagnie	45
2.5	Résultat global consolidé - trimestriel	40	3)	Informations par secteur d'activité	46
2.6	Bilan consolidé	41	4)	Capitaux propres	50
2.7	Tableau de flux de trésorerie consolidé - semestriel	42	5)	Emprunts et dettes financières	52
2.8	Tableau de flux de trésorerie consolidé - trimestriel	43	6)	Parties liées	52
			7)	Autres risques et engagements	52
			8)	Événements postérieurs à la clôture	53

2.1 Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

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 consolidés condensés de la société TotalEnergies SE, 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 consolidés condensés 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 consolidés condensés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

II - VÉRIFICATION SPÉCIFIQUE

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés condensés 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 consolidés condensés.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 24 juillet 2024

Les Commissaires aux Comptes,

PricewaterhouseCoopers Audit

ERNST & YOUNG Audit

Olivier Lotz
Associé

Cécile Saint-Martin
Associée

Yvon Salaün
Associé

Stéphane Pédron
Associé

2.2 Compte de résultat consolidé – semestriel

TotalEnergies

(non audité)

<i>(en millions de dollars)^(a)</i>	1 ^{er} semestre 2024	1 ^{er} semestre 2023
Chiffre d'affaires	110 021	118 874
Droits d'accises	(8 955)	(9 107)
Produits des ventes	101 066	109 767
Achats, nets de variation de stocks	(65 897)	(72 215)
Autres charges d'exploitation	(15 372)	(15 691)
Charges d'exploration	(185)	(154)
Amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et droits miniers	(5 918)	(6 168)
Autres produits	1 761	457
Autres charges	(566)	(666)
Coût de l'endettement financier brut	(1 433)	(1 434)
Produits et charges de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	880	903
Coût de l'endettement financier net	(553)	(531)
Autres produits financiers	765	671
Autres charges financières	(428)	(356)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	645	1 227
Produit (Charge) d'impôt	(5 667)	(6 558)
Résultat net de l'ensemble consolidé	9 651	9 783
Part TotalEnergies	9 508	9 645
Intérêts ne conférant pas le contrôle	143	138
Résultat net par action (en \$)	4,04	3,88
Résultat net dilué par action (en \$)	4,02	3,86

(a) Excepté pour les résultats nets par action.

2.3 Résultat global consolidé – semestriel

TotalEnergies

(non audité)

<i>(en millions de dollars)</i>	1 ^{er} semestre 2024	1 ^{er} semestre 2023
Résultat net de l'ensemble consolidé	9 651	9 783
Autres éléments du résultat global		
Pertes et gains actuariels	20	138
Variation de juste valeur des placements en instruments de capitaux propres	143	3
Effet d'impôt	(19)	(51)
Écart de conversion de consolidation de la société-mère	(2 189)	1 409
Sous-total des éléments ne pouvant faire l'objet d'un reclassement en résultat	(2 045)	1 499
Écart de conversion de consolidation	1 622	(1 299)
Couverture de flux futurs	1 400	1 891
Variation du basis spread des opérations en monnaie étrangère	(15)	8
Quote-part du résultat global des sociétés mises en équivalence, net d'impôt	(114)	(95)
Autres éléments	–	(1)
Effet d'impôt	(372)	(472)
Sous-total des éléments pouvant faire l'objet d'un reclassement en résultat	2 521	32
Total autres éléments du résultat global (après impôt)	476	1 531
Résultat global	10 127	11 314
– Part TotalEnergies	10 004	11 226
– Intérêts ne conférant pas le contrôle	123	88

2.4 Compte de résultat consolidé – trimestriel

TotalEnergies

(non audité)

<i>(en millions de dollars)^(a)</i>	2 ^{ème} trimestre 2024	1 ^{er} trimestre 2024	2 ^{ème} trimestre 2023
Chiffre d'affaires	53 743	56 278	56 271
Droits d'accises	(4 560)	(4 395)	(4 737)
Produits des ventes	49 183	51 883	51 534
Achats, nets de variation de stocks	(32 117)	(33 780)	(33 864)
Autres charges d'exploitation	(7 729)	(7 643)	(7 906)
Charges d'exploration	(97)	(88)	(62)
Amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et droits miniers	(2 976)	(2 942)	(3 106)
Autres produits	3	1 758	116
Autres charges	(251)	(315)	(366)
Coût de l'endettement financier brut	(725)	(708)	(724)
Produits et charges de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	408	472	510
Coût de l'endettement financier net	(317)	(236)	(214)
Autres produits financiers	459	306	413
Autres charges financières	(213)	(215)	(173)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	627	18	267
Produit (Charge) d'impôt	(2 725)	(2 942)	(2 487)
Résultat net de l'ensemble consolidé	3 847	5 804	4 152
Part TotalEnergies	3 787	5 721	4 088
Intérêts ne conférant pas le contrôle	60	83	64
Résultat net par action (en \$)	1,61	2,42	1,65
Résultat net dilué par action (en \$)	1,60	2,40	1,64

(a) Excepté pour les résultats nets par action.

2.5 Résultat global consolidé – trimestriel

TotalEnergies

(non audité)

<i>(en millions de dollars)</i>	2 ^{ème} trimestre 2024	1 ^{er} trimestre 2024	2 ^{ème} trimestre 2023
Résultat net de l'ensemble consolidé	3 847	5 804	4 152
Autres éléments du résultat global			
Pertes et gains actuariels	22	(2)	135
Variation de juste valeur des placements en instruments de capitaux propres	103	40	(1)
Effet d'impôt	(11)	(8)	(43)
Écart de conversion de consolidation de la société-mère	(683)	(1 506)	(57)
Sous-total des éléments ne pouvant faire l'objet d'un reclassement en résultat	(569)	(1 476)	34
Écart de conversion de consolidation	523	1 099	(49)
Couverture de flux futurs	593	807	689
Variation du basis spread des opérations en monnaie étrangère	–	(15)	11
Quote-part du résultat global des sociétés mises en équivalence, net d'impôt	(38)	(76)	3
Autres éléments	(2)	2	(4)
Effet d'impôt	(153)	(219)	(136)
Sous-total des éléments pouvant faire l'objet d'un reclassement en résultat	923	1 598	514
Total autres éléments du résultat global (après impôt)	354	122	548
Résultat global	4 201	5 926	4 700
– Part TotalEnergies	4 134	5 870	4 676
– Intérêts ne conférant pas le contrôle	67	56	24

2.6 Bilan consolidé

TotalEnergies

(en millions de dollars)	30 juin 2024 (non audité)	31 mars 2024 (non audité)	31 décembre 2023	30 juin 2023 (non audité)
ACTIF				
Actifs non courants				
Immobilisations incorporelles	33 477	33 193	33 083	31 717
Immobilisations corporelles	109 403	109 462	108 916	104 174
Sociétés mises en équivalence : titres et prêts	32 800	31 256	30 457	30 425
Autres titres	1 740	1 895	1 543	1 190
Actifs financiers non courants	2 469	2 308	2 395	2 494
Impôts différés	3 568	3 165	3 418	3 649
Autres actifs non courants	4 235	4 328	4 313	2 573
Total actifs non courants	187 692	185 607	184 125	176 222
Actifs courants				
Stocks	20 189	20 229	19 317	18 785
Clients et comptes rattachés	20 647	24 198	23 442	22 163
Autres créances	20 014	20 615	20 821	23 111
Actifs financiers courants	6 823	6 319	6 585	6 725
Trésorerie et équivalents de trésorerie	23 211	25 640	27 263	25 572
Actifs destinés à être cédés ou échangés	912	525	2 101	8 441
Total actifs courants	91 796	97 526	99 529	104 797
Total actif	279 488	283 133	283 654	281 019
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES				
Capitaux propres				
Capital	7 577	7 548	7 616	7 850
Primes et réserves consolidées	130 688	129 937	126 857	123 511
Ecart de conversion	(14 415)	(14 167)	(13 701)	(12 859)
Actions autodétenues	(6 471)	(4 909)	(4 019)	(4 820)
Total des capitaux propres - Part TotalEnergies	117 379	118 409	116 753	113 682
Intérêts ne conférant pas le contrôle	2 648	2 734	2 700	2 770
Total des capitaux propres	120 027	121 143	119 453	116 452
Passifs non courants				
Impôts différés	12 461	11 878	11 688	11 237
Engagements envers le personnel	1 819	1 941	1 993	1 872
Provisions et autres passifs non courants	20 295	20 961	21 257	21 295
Dettes financières non courantes	42 526	38 053	40 478	40 427
Total passifs non courants	77 101	72 833	75 416	74 831
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	36 449	37 647	41 335	32 853
Autres créditeurs et dettes diverses	33 442	32 949	36 727	38 609
Dettes financières courantes	11 271	17 973	9 590	15 542
Autres passifs financiers courants	461	481	446	443
Passifs relatifs aux actifs destinés à être cédés ou échangés	737	107	687	2 289
Total passifs courants	82 360	89 157	88 785	89 736
Total passif et capitaux propres	279 488	283 133	283 654	281 019

2.7 Tableau de flux de trésorerie consolidé – semestriel

TotalEnergies

(non audité)

<i>(en millions de dollars)</i>	1 ^{er} semestre 2024	1 ^{er} semestre 2023
FLUX DE TRÉSORERIE D'EXPLOITATION		
Résultat net de l'ensemble consolidé	9 651	9 783
Amortissements et pertes de valeur des immobilisations corporelles et incorporelles	6 116	6 382
Provisions et impôts différés	239	395
(Plus) Moins-value sur cessions d'actifs	(1 428)	(322)
Dividendes moins quote-part des résultats des sociétés mises en équivalence	38	34
Diminution (augmentation) du besoin en fonds de roulement	(3 673)	(1 294)
Autres, nets	233	55
Flux de trésorerie d'exploitation	11 176	15 033
FLUX DE TRÉSORERIE D'INVESTISSEMENT		
Investissements corporels et incorporels	(7 119)	(8 838)
Coût d'acquisition de sociétés consolidées, net de la trésorerie acquise	(1 010)	(155)
Coût d'acquisition de titres	(969)	(1 929)
Augmentation des prêts non courants	(1 159)	(755)
Investissements	(10 257)	(11 677)
Produits de cession d'actifs corporels et incorporels	381	99
Produits de cession de titres consolidés, net de la trésorerie cédée	1 431	221
Produits de cession d'autres titres	90	182
Remboursement de prêts non courants	330	340
Désinvestissements	2 232	842
Flux de trésorerie d'investissement	(8 025)	(10 835)
FLUX DE TRÉSORERIE DE FINANCEMENT		
Variation de capital :		
– actionnaires de la société mère	521	383
– actions propres	(4 013)	(4 105)
Dividendes payés :		
– aux actionnaires de la société mère	(3 756)	(3 686)
– aux intérêts ne conférant pas le contrôle	(133)	(126)
Emission nette de titres subordonnés à durée indéterminée	(1 622)	(1 081)
Rémunération des titres subordonnés à durée indéterminée	(209)	(238)
Autres opérations avec les intérêts ne conférant pas le contrôle	(36)	(99)
Émission nette d'emprunts non courants	4 361	104
Variation des dettes financières courantes	(1 917)	(5 385)
Variation des actifs et passifs financiers courants	(259)	2 384
Flux de trésorerie de financement	(7 063)	(11 849)
Augmentation (diminution) de la trésorerie	(3 912)	(7 651)
Incidence des variations de change	(140)	197
Trésorerie en début de période	27 263	33 026
Trésorerie en fin de période	23 211	25 572

2.8 Tableau de flux de trésorerie consolidé – trimestriel

TotalEnergies

(non audité)

(en millions de dollars)	2 ^{ème} trimestre 2024	1 ^{er} trimestre 2024	2 ^{ème} trimestre 2023
FLUX DE TRÉSorerIE D'EXPLOITATION			
Résultat net de l'ensemble consolidé	3 847	5 804	4 152
Amortissements et pertes de valeur des immobilisations corporelles et incorporelles	3 080	3 036	3 195
Provisions et impôts différés	(53)	292	81
(Plus) Moins-value sur cessions d'actifs	182	(1 610)	(70)
Dividendes moins quote-part des résultats des sociétés mises en équivalence	(250)	288	383
Diminution (augmentation) du besoin en fonds de roulement	2 013	(5 686)	2 125
Autres, nets	188	45	34
Flux de trésorerie d'exploitation	9 007	2 169	9 900
FLUX DE TRÉSorerIE D'INVESTISSEMENT			
Investissements corporels et incorporels	(3 699)	(3 420)	(3 870)
Coût d'acquisition de sociétés consolidées, net de la trésorerie acquise	(251)	(759)	(19)
Coût d'acquisition de titres	(481)	(488)	(522)
Augmentation des prêts non courants	(621)	(538)	(366)
Investissements	(5 052)	(5 205)	(4 777)
Produits de cession d'actifs corporels et incorporels	44	337	31
Produits de cession de titres consolidés, net de la trésorerie cédée	213	1 218	38
Produits de cession d'autres titres	56	34	133
Remboursement de prêts non courants	181	149	102
Désinvestissements	494	1 738	304
Flux de trésorerie d'investissement	(4 558)	(3 467)	(4 473)
FLUX DE TRÉSorerIE DE FINANCEMENT			
Variation de capital :			
– actionnaires de la société mère	521	–	383
– actions propres	(2 007)	(2 006)	(2 002)
Dividendes payés :			
– aux actionnaires de la société mère	(1 853)	(1 903)	(1 842)
– aux intérêts ne conférant pas le contrôle	(127)	(6)	(105)
Emission nette de titres subordonnés à durée indéterminée	(1 622)	–	(1 081)
Rémunération des titres subordonnés à durée indéterminée	(50)	(159)	(80)
Autres opérations avec les intérêts ne conférant pas le contrôle	(19)	(17)	(13)
Émission nette d'emprunts non courants	4 319	42	(14)
Variation des dettes financières courantes	(5 453)	3 536	(4 111)
Variation des actifs et passifs financiers courants	(530)	271	990
Flux de trésorerie de financement	(6 821)	(242)	(7 875)
Augmentation (diminution) de la trésorerie	(2 372)	(1 540)	(2 448)
Incidence des variations de change	(57)	(83)	35
Trésorerie en début de période	25 640	27 263	27 985
Trésorerie en fin de période	23 211	25 640	25 572

2.9 Variation des capitaux propres consolidés

TotalEnergies

(non audité)

(en millions de dollars)	Actions émises		Primes et réserves consolidées	Écarts de conversion	Actions autodétenues		Capitaux propres - part TotalEnergies	Intérêts ne conférant pas le contrôle	Capitaux propres
	Nombre	Montant			Nombre	Montant			
Au 1^{er} janvier 2023	2 619 131 285	8 163	123 951	(12 836)	(137 187 667)	(7 554)	111 724	2 846	114 570
Résultat net du premier semestre 2023	–	–	9 645	–	–	–	9 645	138	9 783
Autres éléments du résultat global	–	–	1 576	5	–	–	1 581	(50)	1 531
Résultat Global	–	–	11 221	5	–	–	11 226	88	11 314
Dividendes	–	–	(3 868)	–	–	–	(3 868)	(126)	(3 994)
Émissions d'actions	8 002 155	22	361	–	–	–	383	–	383
Rachats d'actions	–	–	–	–	(66 647 852)	(4 705)	(4 705)	–	(4 705)
Cessions d'actions ^(a)	–	–	(396)	–	6 461 256	396	–	–	–
Paievements en actions	–	–	172	–	–	–	172	–	172
Annulation d'actions	(128 869 261)	(335)	(6 708)	–	128 869 261	7 043	–	–	–
Emission nette de titres subordonnés à durée indéterminée	–	–	(1 107)	–	–	–	(1 107)	–	(1 107)
Rémunération des titres subordonnés à durée indéterminée	–	–	(151)	–	–	–	(151)	–	(151)
Autres opérations avec les intérêts ne conférant pas le contrôle	–	–	39	(28)	–	–	11	(38)	(27)
Autres éléments	–	–	(3)	–	–	–	(3)	–	(3)
Au 30 juin 2023	2 498 264 179	7 850	123 511	(12 859)	(68 505 002)	(4 820)	113 682	2 770	116 452
Résultat net du second semestre 2023	–	–	11 739	–	–	–	11 739	(12)	11 727
Autres éléments du résultat global	–	–	411	(842)	–	–	(431)	7	(424)
Résultat Global	–	–	12 150	(842)	–	–	11 308	(5)	11 303
Dividendes	–	–	(3 743)	–	–	–	(3 743)	(185)	(3 928)
Émissions d'actions	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachats d'actions	–	–	–	–	(78 052 725)	(4 462)	(4 462)	–	(4 462)
Cessions d'actions ^(a)	–	–	–	–	2 170	–	–	–	–
Paievements en actions	–	–	119	–	–	–	119	–	119
Annulation d'actions	(86 012 344)	(234)	(5 029)	–	86 012 344	5 263	–	–	–
Emission nette de titres subordonnés à durée indéterminée	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rémunération des titres subordonnés à durée indéterminée	–	–	(143)	–	–	–	(143)	–	(143)
Autres opérations avec les intérêts ne conférant pas le contrôle	–	–	(9)	–	–	–	(9)	123	114
Autres éléments	–	–	1	–	–	–	1	(3)	(2)
Au 31 décembre 2023	2 412 251 835	7 616	126 857	(13 701)	(60 543 213)	(4 019)	116 753	2 700	119 453
Résultat net du premier semestre 2024	–	–	9 508	–	–	–	9 508	143	9 651
Autres éléments du résultat global	–	–	1 210	(714)	–	–	496	(20)	476
Résultat Global	–	–	10 718	(714)	–	–	10 004	123	10 127
Dividendes	–	–	(3 929)	–	–	–	(3 929)	(133)	(4 062)
Émissions d'actions	10 833 187	29	492	–	–	–	521	–	521
Rachats d'actions	–	–	–	–	(58 719 028)	(4 513)	(4 513)	–	(4 513)
Cessions d'actions ^(a)	–	–	(397)	–	6 065 491	397	–	–	–
Paievements en actions	–	–	356	–	–	–	356	–	356
Annulation d'actions	(25 405 361)	(68)	(1 596)	–	25 405 361	1 664	–	–	–
Emission nette de titres subordonnés à durée indéterminée	–	–	(1 679)	–	–	–	(1 679)	–	(1 679)
Rémunération des titres subordonnés à durée indéterminée	–	–	(135)	–	–	–	(135)	–	(135)
Autres opérations avec les intérêts ne conférant pas le contrôle	–	–	–	–	–	–	–	(36)	(36)
Autres éléments	–	–	1	–	–	–	1	(6)	(5)
Au 30 juin 2024	2 397 679 661	7 577	130 688	(14 415)	(87 791 389)	(6 471)	117 379	2 648	120 027

(a) Actions propres destinées à la couverture des plans d'actions de performance.

2.10 Annexe aux comptes consolidés au 30 juin 2024 (non auditée)

1) Base de préparation des comptes consolidés

Les comptes consolidés sont établis en conformité avec les normes comptables internationales IFRS (*International Financial Reporting Standards*) telles qu'adoptées par l'Union Européenne et les normes IFRS telles que publiées par l'IASB (*International Accounting Standards Board*).

Les comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2024 de TotalEnergies SE et ses filiales (la Compagnie) sont présentés en dollar américain et ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ».

Les principes comptables appliqués pour les comptes consolidés au 30 juin 2024 sont conformes à ceux retenus pour les états financiers au 31 décembre 2023.

La préparation des états financiers selon les normes IFRS pour la clôture au 30 juin 2024 requiert de la part de la Direction générale le recours à des estimations, hypothèses et jugements, qui affectent l'information présentée dans les comptes consolidés et leurs notes annexes.

Ces estimations, hypothèses et jugements sont basés sur l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables à la date de préparation des états financiers. Ils sont régulièrement revus par la

Direction générale et peuvent donc être révisés sensiblement en cas de changement des circonstances ou suite à de nouvelles informations.

Les principales estimations, hypothèses et jugements concernent l'estimation des réserves d'hydrocarbures dans le cadre de l'application de la méthode dite des *successful efforts* pour les activités pétrolières, les dépréciations d'actifs, les engagements envers le personnel, les provisions pour restitution des sites et les impôts sur le résultat. Ces estimations et hypothèses sont décrites dans l'annexe aux comptes consolidés au 31 décembre 2023.

Des estimations, hypothèses et jugements différents pourraient avoir des impacts significatifs sur l'information présentée et les réalisations définitives pourraient également être différentes des montants inclus dans les états financiers consolidés et leurs notes annexes.

Par ailleurs, lorsqu'une transaction spécifique n'est traitée par aucune norme ou interprétation, la Direction générale de la Compagnie exerce son jugement pour définir et mettre en œuvre les méthodes comptables permettant de fournir une information conforme aux principes généraux des IFRS : image fidèle, pertinence et importance relative.

2) Évolution de la composition de la Compagnie

2.1) PRINCIPALES ACQUISITIONS ET CESSIONS DE LA PÉRIODE

EXPLORATION-PRODUCTION

En février 2024, TotalEnergies et son partenaire SOCAR (State Oil Company of the Republic of Azerbaijan) ont finalisé la cession d'une participation de 15% chacun dans le champ gazier d'Absheron à ADNOC (Abu Dhabi National Oil Company). Suite à la finalisation de cette transaction, TotalEnergies détient une participation de 35% dans le champ gazier d'Absheron aux côtés de SOCAR (35%) et ADNOC (30%).

INTEGRATED POWER

En février 2024, TotalEnergies a finalisé l'acquisition de trois centrales à gaz représentant 1,5 GW de capacité de génération électrique au Texas auprès de la société américaine TexGen pour un investissement net de 635 millions de dollars.

MARKETING & SERVICES

En janvier 2024, TotalEnergies a finalisé la cession partielle des réseaux de distribution en Belgique et au Luxembourg et la cession totale au Pays-Bas à Alimentation Couche-Tard pour 1,4 milliards de dollars.

2.2) PRINCIPAUX REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES

INTEGRATED POWER

Acquisition de 1,5 GW de capacité de production d'électricité au Texas

Conformément à la norme IFRS 3, TotalEnergies procède à l'évaluation de la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables acquis, sur la base des informations disponibles. Une affectation

provisoire du prix d'acquisition a été effectuée au premier trimestre après le *closing* de l'acquisition et sera finalisée dans un délai de 12 mois à compter de la date d'acquisition.

2.3) PRINCIPAUX PROJETS DE CESSIONS

EXPLORATION-PRODUCTION

Le 24 avril 2024, TotalEnergies a annoncé la signature par sa filiale TotalEnergies EP Congo, détenue à 85 %, d'un accord avec Trident Energy portant simultanément sur l'acquisition auprès de Trident Energy d'une participation supplémentaire de 10 % dans le permis Moho et sur la vente à Trident Energy d'une participation de 53,5 % dans les permis Nkossa et Nsoko II.

Au 30 juin 2024, les actifs et passifs relatifs aux permis Nkossa et Nsoko II ont été respectivement classés dans la rubrique « Actifs destinés à être cédés ou échangés » pour 432 millions de dollars et dans la rubrique « Passifs destinés à être cédés ou échangés » du bilan consolidé pour 302 millions de dollars. Les actifs concernés comprennent principalement des immobilisations corporelles.

3) Informations par secteur d'activité

COMPOSITION DES SECTEURS

L'information financière sectorielle est présentée selon les principes identiques à ceux du *reporting* interne. Elle reproduit l'information sectorielle interne définie pour gérer et mesurer les performances de TotalEnergies qui est revue par le principal décideur opérationnel de TotalEnergies, le Comité exécutif.

Le résultat opérationnel et les actifs sont répartis entre chaque secteur d'activité avant retraitements de consolidation et ajustements inter-secteurs.

Les transactions entre secteurs sont réalisées à des prix proches des prix de marché.

La structure de *reporting* de l'information financière par secteur d'activité s'articule autour des cinq secteurs d'activités suivants :

- un secteur Exploration-Production qui englobe les activités d'exploration et de production de pétrole et de gaz naturel, menées dans environ 50 pays ;

- un secteur Integrated LNG qui comprend la chaîne intégrée du gaz (y compris les activités de GNL amont et *midstream*) ainsi que les activités biogaz, hydrogène et négoce de gaz ;
- un secteur Integrated Power qui couvre les activités de génération, stockage, négoce d'électricité et distribution B2B-B2C de gaz et d'électricité ;
- un secteur Raffinage-Chimie qui constitue un grand pôle industriel contenant les activités de raffinage, de pétrochimie et de chimie de spécialités. Ce secteur couvre également les activités d'approvisionnement et de négoce pétrolier et les transports maritimes ;
- un secteur Marketing & Services comprenant les activités de commercialisation dans le domaine des produits pétroliers ainsi que les activités d'approvisionnement et de logistique correspondantes.

Par ailleurs le secteur Holding comprend les activités fonctionnelles et financières des holdings.

DÉFINITION DE L'INDICATEUR PUBLIÉ

Résultat Opérationnel Net Ajusté :

TotalEnergies mesure la performance de ses secteurs sur la base du résultat opérationnel net ajusté. Le résultat opérationnel net ajusté inclut le résultat opérationnel des secteurs après déduction des amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles hors droits miniers, des écarts de change et des plus ou moins-values sur cessions d'actifs, ainsi que de tous les autres produits et charges liés aux capitaux employés (dividendes des sociétés non consolidées, résultats de sociétés mises en équivalence et frais financiers capitalisés...), et après l'impôt applicable à tous ces éléments, et après retraitements des éléments d'ajustement décrits ci-dessous.

Les produits et charges constituant la différence entre le résultat opérationnel net ajusté et le résultat net part de TotalEnergies sont les frais financiers relatifs à la dette financière nette, après l'impôt qui leur est applicable (coût net de la dette nette), les intérêts ne conférant pas le contrôle et les éléments d'ajustements.

Les éléments d'ajustement comprennent :

(i) les éléments non récurrents

En raison de leur caractère inhabituel ou particulièrement significatif, certaines transactions qualifiées « d'éléments non récurrents » sont exclues des informations par secteur d'activité. En général, les éléments non récurrents concernent des transactions qui sont significatives, peu fréquentes ou inhabituelles. Cependant, dans certains cas, des transactions telles que coûts de restructuration ou cessions d'actifs, qui ne sont pas considérées comme représentatives du cours normal de l'activité, peuvent être qualifiées d'éléments non récurrents, bien que des transactions similaires aient pu se produire au cours des exercices précédents, ou risquent de se reproduire lors des exercices futurs.

(ii) l'effet de stock

Conformément à IAS 2, TotalEnergies valorise ses stocks de produits pétroliers selon la méthode du FIFO (*First-in, First-out*) et celui des autres stocks selon la méthode PMP (Prix Moyen Pondéré). Selon la méthode FIFO, le stock est valorisé au coût historique d'acquisition ou de production plutôt qu'au coût de remplacement. En cas de volatilité des marchés de l'énergie, cette méthode de valorisation peut avoir un effet de distorsion important sur le résultat.

Par conséquent, les résultats ajustés des secteurs Raffinage-Chimie et Marketing & Services sont communiqués selon la méthode du coût de

remplacement. Cette méthode est utilisée afin de mesurer la performance des secteurs et de faciliter la comparabilité de leurs résultats avec ceux des principaux concurrents de la Compagnie.

Dans la méthode du coût de remplacement, proche du LIFO (*Last In, First Out*), la variation de la valeur des stocks dans le compte de résultat est déterminée par référence au différentiel de prix fin de mois d'une période à l'autre ou par référence à des prix moyens de la période selon la nature des stocks concernés et non par référence à la valeur historique des stocks. L'effet de stock correspond à la différence entre les résultats calculés selon la méthode FIFO (*First In, First Out*) et les résultats selon la méthode du coût de remplacement.

(iii) l'effet des variations de juste valeur

L'effet des variations de juste valeur présenté en éléments d'ajustement correspond, pour les stocks de trading et les contrats de stockage, à des différences entre la mesure interne de la performance utilisée par le Comité exécutif de TotalEnergies et la comptabilisation de ces transactions selon les normes IFRS.

Les normes IFRS prévoient que les stocks de *trading* soient comptabilisés à leur juste valeur en utilisant les cours *spot* de fin de période. Afin de refléter au mieux la gestion par des transactions dérivées de l'exposition économique liée à ces stocks, les indicateurs internes de mesure de la performance intègrent une valorisation des stocks de *trading* en juste valeur sur la base de cours *forward*.

Dans le cadre de ses activités de *trading*, TotalEnergies conclut par ailleurs des contrats de stockage dont la représentation future est enregistrée en juste valeur dans la performance économique interne de TotalEnergies, mais n'est pas autorisée par les normes IFRS.

Enfin, TotalEnergies utilise des instruments dérivés dans le but de gérer l'exposition aux risques de certains contrats ou actifs opérationnels. En application des normes IFRS, ces instruments dérivés sont comptabilisés à la juste valeur alors que les transactions opérationnelles sous-jacentes sont comptabilisées lors de leur réalisation. Les indicateurs internes reportent la reconnaissance du résultat sur les instruments dérivés au dénouement des transactions.

3.1) INFORMATIONS PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

1 ^{er} semestre 2024 (en millions de dollars)	Exploration - Production	Integrated LNG	Integrated Power	Raffinage - Chimie	Marketing & Services	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires externe	2 734	4 645	11 546	49 049	42 029	18	–	110 021
Chiffre d'affaires intersecteurs	19 531	5 606	1 159	16 346	433	140	(43 215)	–
Droits d'accises	–	–	–	(378)	(8 577)	–	–	(8 955)
Produits des ventes	22 265	10 251	12 705	65 017	33 885	158	(43 215)	101 066
Charges d'exploitation	(9 113)	(7 706)	(12 071)	(62 535)	(32 697)	(547)	43 215	(81 454)
Amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et droits miniers	(3 824)	(631)	(202)	(792)	(414)	(55)	–	(5 918)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et autres éléments	238	1 021	(589)	55	1 396	56	–	2 177
Impôts du résultat opérationnel net	(4 424)	(535)	(119)	(315)	(209)	32	–	(5 570)
Ajustements ^(a)	(75)	26	(1 389)	(171)	1 327	(13)	–	(295)
Résultat opérationnel net ajusté	5 217	2 374	1 113	1 601	634	(343)	–	10 596
Ajustements ^(a)	–	–	–	–	–	–	–	(295)
Coût net de la dette nette	–	–	–	–	–	–	–	(650)
Intérêts ne conférant pas le contrôle	–	–	–	–	–	–	–	(143)
Résultat net - part TotalEnergies	–	–	–	–	–	–	–	9 508

(a) Les éléments d'ajustement incluent les éléments non récurrents, l'effet de stock et l'effet des variations de juste valeur.

La gestion des positions bilancielle (dont les appels de marge) liée à l'accès centralisé aux marchés pour les activités GNL, gaz et électricité est incluse dans le secteur integrated LNG. Les variations de juste valeur des positions gaz et GNL sont affectées au résultat opérationnel du secteur Integrated LNG. Les variations de juste valeur des positions électricité sont affectées au résultat opérationnel du secteur Integrated Power.

1 ^{er} semestre 2024 (en millions de dollars)	Exploration - Production	Integrated LNG	Integrated Power	Raffinage - Chimie	Marketing & Services	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Investissements	4 991	1 409	2 508	878	403	68	–	10 257
Désinvestissements	455	79	323	165	1 203	7	–	2 232
Flux de trésorerie d'exploitation	8 125	2 141	1 398	(588)	1 542	(1 442)	–	11 176

1 ^{er} semestre 2023 (en millions de dollars)	Exploration - Production	Integrated LNG	Integrated Power	Raffinage - Chimie	Marketing & Services	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires externe	3 388	6 892	14 804	49 704	44 071	15	–	118 874
Chiffre d'affaires intersecteurs	20 836	8 777	2 355	17 691	321	121	(50 101)	–
Droits d'accises	–	–	–	(415)	(8 692)	–	–	(9 107)
Produits des ventes	24 224	15 669	17 159	66 980	35 700	136	(50 101)	109 767
Charges d'exploitation	(9 924)	(13 242)	(16 165)	(63 934)	(34 459)	(437)	50 101	(88 060)
Amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et droits miniers	(4 183)	(565)	(98)	(808)	(465)	(49)	–	(6 168)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et autres éléments	53	1 276	(320)	55	307	(38)	–	1 333
Impôts du résultat opérationnel net	(5 287)	(342)	(152)	(512)	(281)	23	–	(6 551)
Ajustements ^(a)	(119)	(606)	(396)	(841)	73	(40)	–	(1 929)
Résultat opérationnel net ajusté	5 002	3 402	820	2 622	729	(325)	–	12 250
Ajustements ^(a)	–	–	–	–	–	–	–	(1 929)
Coût net de la dette nette	–	–	–	–	–	–	–	(538)
Intérêts ne conférant pas le contrôle	–	–	–	–	–	–	–	(138)
Résultat net - part TotalEnergies	–	–	–	–	–	–	–	9 645

(a) Les éléments d'ajustement incluent les éléments non récurrents, l'effet de stock et l'effet des variations de juste valeur.

La gestion des positions bilancielle (dont les appels de marge) liée à l'accès centralisé aux marchés pour les activités GNL, gaz et électricité est incluse dans le secteur integrated LNG. Les variations de juste valeur des positions gaz et GNL sont affectées au résultat opérationnel du secteur Integrated LNG. Les variations de juste valeur des positions électricité sont affectées au résultat opérationnel du secteur Integrated Power.

1 ^{er} semestre 2023 (en millions de dollars)	Exploration - Production	Integrated LNG	Integrated Power	Raffinage - Chimie	Marketing & Services	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Investissements	6 621	1 821	2 041	714	415	65	–	11 677
Désinvestissements	57	94	298	60	329	4	–	842
Flux de trésorerie d'exploitation	8 583	4 868	999	1 072	(8)	(481)	–	15 033

2 ^{ème} trimestre 2024 (en millions de dollars)	Exploration - Production	Integated LNG	Integrated Power	Raffinage - Chimie	Marketing & Services	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires externe	1 416	1 986	4 464	24 516	21 358	3	–	53 743
Chiffre d'affaires intersecteurs	9 796	2 111	369	8 203	164	77	(20 720)	–
Droits d'accises	–	–	–	(208)	(4 352)	–	–	(4 560)
Produits des ventes	11 212	4 097	4 833	32 511	17 170	80	(20 720)	49 183
Charges d'exploitation	(4 669)	(2 922)	(4 506)	(31 647)	(16 601)	(318)	20 720	(39 943)
Amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et droits miniers	(1 907)	(310)	(105)	(416)	(208)	(30)	–	(2 976)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et autres éléments	141	526	26	(13)	(84)	29	–	625
Impôts du résultat opérationnel net	(2 163)	(251)	(79)	(60)	(101)	(23)	–	(2 677)
Ajustements ^(a)	(53)	(12)	(333)	(264)	(203)	(9)	–	(874)
Résultat opérationnel net ajusté	2 667	1 152	502	639	379	(253)	–	5 086
Ajustements ^(a)	–	–	–	–	–	–	–	(874)
Coût net de la dette nette	–	–	–	–	–	–	–	(365)
Intérêts ne conférant pas le contrôle	–	–	–	–	–	–	–	(60)
Résultat net - part TotalEnergies	–	–	–	–	–	–	–	3 787

(a) Les éléments d'ajustement incluent les éléments non récurrents, l'effet de stock et l'effet des variations de juste valeur.

La gestion des positions bilancielle (dont les appels de marge) liée à l'accès centralisé aux marchés pour les activités GNL, gaz et électricité est incluse dans le secteur integrated LNG. Les variations de juste valeur des positions gaz et GNL sont affectées au résultat opérationnel du secteur Integrated LNG. Les variations de juste valeur des positions électricité sont affectées au résultat opérationnel du secteur Integrated Power.

2 ^{ème} trimestre 2024 (en millions de dollars)	Exploration - Production	Integrated LNG	Integrated Power	Raffinage - Chimie	Marketing & Services	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Investissements	2 697	844	769	443	259	40	–	5 052
Désinvestissements	149	29	261	127	(78)	6	–	494
Flux de trésorerie d'exploitation	4 535	431	1 647	1 541	1 650	(797)	–	9 007

2 ^{ème} trimestre 2023 (en millions de dollars)	Exploration - Production	Integated LNG	Integrated Power	Raffinage - Chimie	Marketing & Services	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires externe	1 434	2 020	6 249	24 849	21 712	7	–	56 271
Chiffre d'affaires intersecteurs	10 108	2 778	670	8 630	201	64	(22 451)	–
Droits d'accises	–	–	–	(231)	(4 506)	–	–	(4 737)
Produits des ventes	11 542	4 798	6 919	33 248	17 407	71	(22 451)	51 534
Charges d'exploitation	(5 162)	(3 797)	(6 334)	(32 042)	(16 672)	(276)	22 451	(41 832)
Amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et droits miniers	(2 117)	(277)	(51)	(394)	(241)	(26)	–	(3 106)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et autres éléments	(15)	472	(250)	3	64	(17)	–	257
Impôts du résultat opérationnel net	(1 889)	(137)	(41)	(187)	(162)	(40)	–	(2 456)
Ajustements ^(a)	10	(271)	(207)	(376)	(53)	(40)	–	(937)
Résultat opérationnel net ajusté	2 349	1 330	450	1 004	449	(248)	–	5 334
Ajustements ^(a)	–	–	–	–	–	–	–	(937)
Coût net de la dette nette	–	–	–	–	–	–	–	(245)
Intérêts ne conférant pas le contrôle	–	–	–	–	–	–	–	(64)
Résultat net - part TotalEnergies	–	–	–	–	–	–	–	4 088

(a) Les éléments d'ajustement incluent les éléments non récurrents, l'effet de stock et l'effet des variations de juste valeur.

La gestion des positions bilancielle (dont les appels de marge) liée à l'accès centralisé aux marchés pour les activités GNL, gaz et électricité est incluse dans le secteur integrated LNG. Les variations de juste valeur des positions gaz et GNL sont affectées au résultat opérationnel du secteur Integrated LNG. Les variations de juste valeur des positions électricité sont affectées au résultat opérationnel du secteur Integrated Power.

2 ^{ème} trimestre 2023 (en millions de dollars)	Exploration - Production	Integrated LNG	Integrated Power	Raffinage - Chimie	Marketing & Services	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Investissements	2 569	626	807	489	256	30	–	4 777
Désinvestissements	26	45	149	52	28	4	–	304
Flux de trésorerie d'exploitation	4 047	1 332	2 284	1 923	665	(351)	–	9 900

3.2) ÉLÉMENTS D'AJUSTEMENT

Les principaux éléments d'ajustement du premier semestre 2024 sont les suivants :

1. Un « Effet de stock » d'un montant de (220) millions de dollars en résultat opérationnel net pour les secteurs Raffinage-Chimie et Marketing & Services ;
2. Des « Effet de variations de juste valeur » d'un montant de (611) millions de dollars en résultat opérationnel net pour les secteurs Integrated LNG et Integrated Power ;
3. Des « Dépréciations et provisions exceptionnelles » d'un montant de (644) millions de dollars en résultat opérationnel net des participations minoritaires de la Compagnie dans les sociétés Sunpower et Maxeon sur la base des valeurs de marché pour le secteur Integrated Power ;
4. Des « Plus values de cession » pour un montant de 1 397 millions de dollars en résultat opérationnel net dégagées notamment suite à la cession partielle des réseaux de distribution en Belgique et au Luxembourg et la cession totale aux Pays-Bas pour le secteur Marketing & Services. Ce montant inclut la revalorisation des titres conservés et mis en équivalence en Belgique et au Luxembourg ;
5. Des « Autres éléments » pour un montant de (206) millions de dollars en résultat opérationnel net principalement constitués des impacts de la contribution sur rente inframarginale en France.

Le détail des éléments d'ajustement est présenté dans le tableau ci-dessous.

Eléments d'ajustement du Résultat Opérationnel Net

<i>(en millions de dollars)</i>		Exploration - Production	Integrated LNG	Integrated Power	Raffinage - Chimie	Marketing & Services	Holding	Total
2 ^{ème} trimestre 2024	Effet de stock	–	–	–	(263)	(64)	–	(327)
	Effet des variations de juste valeur	–	(12)	(279)	–	–	–	(291)
	Charges de restructuration	–	–	(11)	–	–	–	(11)
	Dépréciations et provisions exceptionnelles	–	–	–	–	–	–	–
	Plus (moins) values de cession	–	–	29	–	(139)	–	(110)
	Autres éléments	(53)	–	(72)	(1)	–	(9)	(135)
	Total		(53)	(12)	(333)	(264)	(203)	(9)
2 ^{ème} trimestre 2023	Effet de stock	–	–	–	(332)	(45)	–	(377)
	Effet des variations de juste valeur	–	(286)	175	–	–	–	(111)
	Charges de restructuration	–	–	(5)	–	–	–	(5)
	Dépréciations et provisions exceptionnelles	(123)	–	(346)	–	–	–	(469)
	Plus (moins) values de cession	–	–	–	–	–	–	–
	Autres éléments	133	15	(31)	(44)	(8)	(40)	25
	Total		10	(271)	(207)	(376)	(53)	(40)
1 ^{er} semestre 2024	Effet de stock	–	–	–	(170)	(50)	–	(220)
	Effet des variations de juste valeur	–	26	(637)	–	–	–	(611)
	Charges de restructuration	–	–	(11)	–	–	–	(11)
	Dépréciations et provisions exceptionnelles	–	–	(644)	–	–	–	(644)
	Plus (moins) values de cession	(9)	–	29	–	1 377	–	1 397
	Autres éléments	(66)	–	(126)	(1)	–	(13)	(206)
	Total		(75)	26	(1 389)	(171)	1 327	(13)
1 ^{er} semestre 2023	Effet de stock	–	–	–	(659)	(109)	–	(768)
	Effet des variations de juste valeur	–	(617)	72	–	–	–	(545)
	Charges de restructuration	–	–	(5)	–	–	–	(5)
	Dépréciations et provisions exceptionnelles	(123)	–	(346)	(60)	–	–	(529)
	Plus (moins) values de cession	–	–	–	–	203	–	203
	Autres éléments	4	11	(117)	(122)	(21)	(40)	(285)
	Total		(119)	(606)	(396)	(841)	73	(40)

4) Capitaux propres

AUTODÉTENTION (Actions TotalEnergies détenues directement par TotalEnergies SE)

	31 décembre 2023	30 juin 2024
Nombre d'actions autodétenues	60 543 213	87 791 389
Pourcentage du capital social	2,51%	3,66%

Le Conseil d'administration a, lors de sa réunion du 6 février 2024, décidé, sur autorisation de l'Assemblée générale extraordinaire du 25 mai 2022, d'annuler 25 405 361 actions auto-détenues rachetées entre le 25 août 2023 et le 26 octobre 2023.

DIVIDENDE

L'Assemblée générale des actionnaires du 24 mai 2024 a approuvé la distribution d'un dividende ordinaire de 3,01 euros par action. Le dividende au titre de l'exercice 2023 a été versé selon le calendrier suivant :

Dividende 2023	Premier acompte	Deuxième acompte	Troisième acompte	Solde
Montant	0,74 €	0,74 €	0,74 €	0,79 €
Date de fixation	26 avril 2023	26 juillet 2023	25 octobre 2023	24 mai 2024
Date de détachement	20 septembre 2023	2 janvier 2024	20 mars 2024	19 juin 2024
Date de paiement	2 octobre 2023	12 janvier 2024	3 avril 2024	1 juillet 2024

Le Conseil d'administration du 25 avril 2024 a décidé de fixer le montant du premier acompte sur dividende au titre de l'exercice 2024 à 0,79 euro par action. Cet acompte sera détaché de l'action le 25 septembre 2024 et mis en paiement en numéraire le 1^{er} octobre 2024.

Par ailleurs, le Conseil d'administration du 24 juillet 2024 a décidé de fixer le montant du deuxième acompte sur dividende au titre de l'exercice 2024 à 0,79 euros par action, soit un montant identique à celui du premier acompte susvisé. Ce deuxième acompte sera détaché de l'action le 2 janvier 2025 et mis en paiement en numéraire le 6 janvier 2025.

Dividende 2024	Premier acompte	Deuxième acompte
Montant	0,79 €	0,79 €
Date de fixation	25 avril 2024	24 juillet 2024
Date de détachement	25 septembre 2024	2 janvier 2025
Date de paiement	1 octobre 2024	6 janvier 2025

RÉSULTAT NET PAR ACTION EN EURO

Le résultat net par action en euro, obtenu à partir du résultat net par action en dollars américains converti en utilisant le taux de change euro / dollar américain moyen de la période, s'élève à 1,51 euros par action au 2^{ème} trimestre 2024 (2,23 euros par action au 1^{er} trimestre 2024 et 1,51 euros par action au 2^{ème} trimestre 2023). Le résultat net dilué par

action en euro calculé en utilisant la même méthode s'élève à 1,51 euros par action au 2^{ème} trimestre 2024 (2,21 euros par action au 1^{er} trimestre 2024 et 1,51 euros par action au 2^{ème} trimestre 2023).

Le résultat net par action est calculé après rémunération des titres subordonnés à durée indéterminée.

TITRES SUBORDONNÉS À DURÉE INDÉTERMINÉE

TotalEnergies SE n'a procédé à aucune émission de titres subordonnés à durée indéterminée au cours du premier semestre 2024.

Le 4 avril 2024, TotalEnergies SE a procédé au remboursement intégral du montant nominal de 1 500 millions d'euros de titres subordonnés à durée indéterminée portant un coupon de 1,750% émis en avril 2019, à leur date de première option de remboursement.

AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

Les autres éléments du résultat global sont détaillés dans le tableau suivant :

<i>(en millions de dollars)</i>	1 ^{er} semestre 2024	1 ^{er} semestre 2023
Pertes et gains actuariels	20	138
Variations de juste valeur des placements en instruments de capitaux propres	143	3
Effet d'impôt	(19)	(51)
Écart de conversion de consolidation de la société-mère	(2 189)	1 409
Sous-total des éléments ne pouvant faire l'objet d'un reclassement en résultat	(2 045)	1 499
Écart de conversion de consolidation	1 622	(1 299)
Gains/(Pertes) de la période non réalisés	1 634	(1 381)
Diminué des gains/(pertes) comptabilisés en Résultat net	12	(82)
Couverture de flux futurs	1 400	1 891
Gains/(Pertes) de la période non réalisés	1 346	1 699
Diminué des gains/(pertes) comptabilisés en Résultat net	(54)	(192)
Variation du basis spread des opérations en monnaie étrangère	(15)	8
Gains/(Pertes) de la période non réalisés	(6)	(8)
Diminué des gains/(pertes) comptabilisés en Résultat net	9	(16)
Quote-part du résultat global des sociétés mises en équivalence, net d'impôt	(114)	(95)
Gains/(Pertes) de la période non réalisés	(103)	(84)
Diminué des gains/(pertes) comptabilisés en Résultat net	11	11
Autres éléments	-	(1)
Effet d'impôt	(372)	(472)
Sous-total des éléments pouvant faire l'objet d'un reclassement en résultat	2 521	32
Total autres éléments du résultat global	476	1 531

Le détail des effets d'impôt relatifs aux autres éléments du résultat global s'établit comme suit :

<i>(en millions de dollars)</i>	1 ^{er} semestre 2024			1 ^{er} semestre 2023		
	Avant impôt	Impôt	Après impôt	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Pertes et gains actuariels	20	12	32	138	(50)	88
Variations de juste valeur des placements en instruments de capitaux propres	143	(31)	112	3	(1)	2
Ecart de conversion de consolidation de la société-mère	(2 189)	-	(2 189)	1 409	-	1 409
Sous-total des éléments ne pouvant faire l'objet d'un reclassement en résultat	(2 026)	(19)	(2 045)	1 550	(51)	1 499
Écart de conversion de consolidation	1 622	-	1 622	(1 299)	-	(1 299)
Couverture de flux futurs	1 400	(376)	1 024	1 891	(470)	1 421
Variation du basis spread des opérations en monnaie étrangère	(15)	4	(11)	8	(2)	6
Quote-part du résultat global des sociétés mises en équivalence, net d'impôt	(114)	-	(114)	(95)	-	(95)
Autres éléments	-	-	-	(1)	-	(1)
Sous-total des éléments pouvant faire l'objet d'un reclassement en résultat	2 893	(372)	2 521	504	(472)	32
Total autres éléments du résultat global	867	(391)	476	2 054	(523)	1 531

5) Emprunts et dettes financières

La Compagnie a procédé à l'émission d'un emprunt obligataire senior composé de 3 tranches sur le marché américain au cours du premier semestre 2024 :

- Tranche 1 à 5,150% émis par TotalEnergies Capital et de maturité avril 2034 (1 250 millions de dollars) ;
- Tranche 2 à 5,488% émis par TotalEnergies Capital et de maturité avril 2054 (1 750 millions de dollars) ;
- Tranche 3 à 5,638% émis par TotalEnergies Capital et de maturité avril 2064 (1 250 millions de dollars).

6) Parties liées

Les parties liées sont constituées principalement des sociétés mises en équivalence et des sociétés non consolidées. Il n'y a pas eu d'évolution significative des transactions avec les parties liées au cours des six premiers mois de l'exercice 2024.

7) Autres risques et engagements

A la connaissance de TotalEnergies, il n'existe pas, à la date d'arrêté des comptes, de faits exceptionnels, litiges, risques ou engagements hors bilan, susceptibles d'avoir un impact significatif sur la situation financière, le patrimoine, le résultat ou les activités de TotalEnergies, autres que ceux mentionnés ci-après.

YÉMEN

Au Yémen, la dégradation des conditions de sécurité dans les environs du site de Balhaf a conduit la société Yemen LNG, dans laquelle TotalEnergies détient une participation de 39,62%, à cesser ses activités de production commerciale et d'export de GNL et à déclarer la force majeure auprès de ses différentes parties prenantes en 2015. L'usine a été placée en mode préservation.

MOZAMBIQUE

Compte tenu de l'évolution de la situation sécuritaire dans le nord de la province du Cabo Delgado au Mozambique, TotalEnergies a confirmé le 26 avril 2021 le retrait de l'ensemble du personnel du projet Mozambique LNG du site d'Afungi. Cette situation a conduit TotalEnergies, en tant qu'opérateur du projet Mozambique LNG, à déclarer la force majeure.

PROCÉDURES JUDICIAIRES ET D'ARBITRAGE

– FERC

L'Office of Enforcement of the U.S. Federal Energy Regulatory Commission (FERC) a lancé en 2015 une enquête en relation avec les activités de *trading* de gaz naturel aux États-Unis de TotalEnergies Gas & Power North America, Inc. (TGPNA), filiale américaine de TotalEnergies. Cette enquête portait sur des transactions réalisées par TGPNA sur le marché du gaz naturel entre juin 2009 et juin 2012. TGPNA a reçu une notification d'infraction présumée (*notice of alleged violations*) de la FERC le 21 septembre 2015. Le 28 avril 2016, la FERC a notifié à TGPNA et à deux de ses anciens employés, de même qu'à la Société et à TotalEnergies Gas & Power Ltd, une mise en cause (*order to show cause*) au titre des mêmes faits. Ce dossier a été renvoyé le 15 juillet 2021 devant le juge administratif de la FERC en vue de son instruction et examen au fond. TGPNA a saisi le tribunal fédéral de district du Texas en décembre 2022 en contestant la constitutionnalité de la procédure administrative de la FERC ; ce tribunal fédéral de district du Texas a ordonné la suspension de l'affaire au cours de 2023, dans l'attente de décisions de la Cour suprême des États-Unis dans d'autres affaires portant sur des questions constitutionnelles similaires. Le 27 juin 2024, la Cour Suprême a confirmé l'inconstitutionnalité de ce type de procédure administrative et la compétence du tribunal fédéral de district pour toute reprise de la procédure. TGPNA conteste les faits qui lui sont reprochés.

– Contentieux climatiques

En France, la Société a été assignée en janvier 2020 devant le tribunal judiciaire de Nanterre par certaines associations et collectivités locales

La Compagnie a remboursé trois emprunts obligataires seniors au cours du premier semestre 2024 :

- Emprunt à 5,125% émis par TotalEnergies Capital en 2009 et de maturité mars 2024 (950 millions d'euros) ;
- Emprunt à 3,700% émis par TotalEnergies Capital International en 2013 et de maturité janvier 2024 (1 000 millions de dollars) ;
- Emprunt à 3,750% émis par TotalEnergies Capital International en 2014 et de maturité avril 2024 (1 250 millions de dollars).

afin que soit complété son plan de vigilance par une identification détaillée des risques liés à un réchauffement planétaire au-delà de 1,5 °C et par l'indication du montant attendu des futures émissions de gaz à effet de serre liées aux activités de la Compagnie ainsi qu'à l'utilisation de ses produits par des tiers, et afin qu'il soit fait injonction à la Société de mettre fin à la recherche et à l'exploitation de nouveaux champs de pétrole ou de gaz, de réduire sa production de pétrole et de gaz à horizon 2030 et 2050 et de réduire ses émissions nettes de CO₂ directes et indirectes de 40% en 2040 par rapport à 2019. Cette action a été jugée irrecevable le 6 juillet 2023 par le tribunal judiciaire de Paris, auquel une nouvelle loi de procédure avait conduit à transférer l'affaire. Les demanderesse ont fait appel de ce jugement devant la cour d'appel de Paris, laquelle, dans un arrêt du 18 juin 2024 a jugé irrecevables 17 des 22 demandeurs ainsi que les mesures provisoires sollicitées, mais considéré comme recevable l'action engagée notamment sur le fondement de la loi sur le devoir de vigilance, renvoyant l'affaire pour jugement au fond devant le tribunal judiciaire de Paris. TotalEnergies considère qu'elle a rempli ses obligations au regard de la loi française sur le devoir de vigilance. Une nouvelle action contre la Compagnie, comportant des demandes en injonction similaires, a été introduite en mars 2024 en Belgique devant le tribunal de l'entreprise de Tournai.

En France, plusieurs associations ont assigné TotalEnergies dans le cadre d'actions civiles et pénales ayant pour objet de faire juger que la communication *corporate* de la Société ainsi que la campagne publicitaire diffusée depuis mai 2021 après le changement de nom de TotalEnergies, contiennent des allégations environnementales fausses ou de nature à induire le consommateur en erreur. TotalEnergies estime que ces accusations sont infondées.

En France encore, neuf actionnaires (deux sociétés et sept personnes physiques détenant ensemble quelques actions de la Société) ont assigné la Société le 4 juillet 2023 devant le tribunal de commerce de Nanterre pour solliciter l'annulation de la résolution n°3 votée par l'assemblée générale de la Société le 26 mai 2023 constatant le résultat de l'exercice 2022 et fixant le montant du dividende à distribuer pour l'exercice 2022. Les demandeurs allèguent essentiellement d'une insuffisante provision pour dépréciation d'actifs de la Compagnie dans les comptes de l'exercice 2022, en raison d'une prise en compte prétendument insuffisante des risques et coûts futurs liés aux conséquences des émissions de gaz à effet de serre émis par ses clients (scope 3) et d'hypothèses de coût du carbone présentées comme trop faibles. La Société considère que cette action est sans fondement.

Aux États-Unis, des filiales américaines de la Société (TotalEnergies EP USA, Inc., TotalSpecialties USA, Inc. et TotalEnergies Marketing USA, Inc.) ont été assignées, parmi de nombreuses sociétés et associations professionnelles, dans le cadre de plusieurs « contentieux climatiques » visant à faire reconnaître l'existence d'une responsabilité juridique pour les émissions passées de gaz à effet de serre, et à indemniser les collectivités publiques demanderesse en particulier pour les coûts d'adaptation qui en résulteraient. La Société a été assignée, aux côtés de

ses filiales, dans trois de ces contentieux. La Société et ses filiales considèrent que les tribunaux saisis ne sont pas compétents pour les juger, qu'elles disposent de nombreux arguments à faire valoir pour faire échec aux actions engagées, et considèrent que le comportement passé et actuel de la Société et de ses filiales ne constitue pas une faute de nature à entraîner leur responsabilité.

– Fédération de Russie

En France, deux associations ont déposé une plainte simple à l'encontre de la Compagnie en octobre 2022 auprès du Parquet national antiterroriste, dans le cadre du maintien de certaines de ses activités en Russie après le déclenchement de l'invasion de l'Ukraine par la Russie en 2022. La plainte, à laquelle la Société n'a pas eu accès, accuserait la Société, en raison de sa participation de 49%⁽¹⁾ dans la société russe Terneftegas détenue à l'époque à 51% par Novatek et opérée par celle-ci, de s'être rendue coupable de complicité de crimes de guerre commis par l'aviation russe en Ukraine, par aide ou assistance, via la fourniture de kérosène à l'armée de l'air russe. La Société, qui n'a aucune activité directe ou indirecte de vente de kérosène en Russie, a fermement contesté ces accusations qui sont infondées en droit comme en fait⁽²⁾.

La plainte a fait l'objet d'un classement sans suite par le Parquet national antiterroriste début janvier 2023.

Les demandeurs ayant ensuite déposé une nouvelle plainte identique avec constitution de partie civile auprès d'un juge d'instruction en mars 2023, le Parquet national antiterroriste a émis des réquisitions aux fins

d'irrecevabilité en juin 2023. La Compagnie a appris en avril 2024 qu'une ordonnance prononçant l'irrecevabilité de cette plainte avait été rendue le 19 octobre 2023 par le doyen des juges d'instruction.

– Mozambique

En France, des victimes et ayants droit de personnes décédées ont déposé plainte à l'encontre de la Compagnie en octobre 2023 auprès du Parquet de Nanterre, à la suite des événements perpétrés par des terroristes dans la ville de Palma en mars 2021. Cette plainte tend à établir la supposée responsabilité de la Société, sous les qualificatifs « d'homicide involontaire » et « non-assistance à personne en danger ». La Société conteste le bien-fondé de ces accusations en droit comme en fait⁽³⁾.

– Kazakhstan

Le 1^{er} avril 2024, la République du Kazakhstan a déposé un mémoire en demande (*Statement of Claims*) dans le cadre d'un arbitrage auquel sont parties TotalEnergies EP Kazakhstan et ses partenaires au titre du contrat de partage de production relatif à la mer Caspienne nord. TotalEnergies EP Kazakhstan et ses partenaires contestent le bien-fondé des demandes formulées dans ce mémoire. Il n'est pas possible à cette date d'évaluer de manière fiable les éventuelles conséquences de cet arbitrage, notamment financières, pas plus que la date de leur mise en œuvre.

8) Événements postérieurs à la clôture

Il n'existe pas d'événements post-clôture de nature à avoir une incidence significative sur les comptes de la Compagnie.

(1) La cession par TotalEnergies à Novatek de sa participation de 49% dans la société Terneftegaz annoncée par la Compagnie le 18 juillet 2022 a été finalisée le 15 septembre 2022.

(2) Se reporter au communiqué de presse publié par la Compagnie le 24 août 2022 contestant les accusations du journal Le Monde.

(3) Se reporter au communiqué de presse publié par la Compagnie le 11 octobre 2023 contestant ces accusations.

TotalEnergies SE
Siège social :
2, place Jean Millier – La Défense 6
92400 Courbevoie – France

Standard :
+33 (0)1 47 44 45 46
Communication financière :
+33 (0) 1 47 44 46 46
Relations actionnaires individuels :
N° vert 0 800 039 039 depuis la France
+33 (0) 1 47 44 24 02 depuis les autres pays

Capital social :
5 994 199 152,50 euros
542 051 180 RCS Nanterre

Rapport financier semestriel 2024
Edité en juillet 2024
Réalisé par Acolad France

