

# **ENGIE ALLIANCE**

Groupement d'Intérêt Economique au capital de 100 000 000 €  
Siège social : 1 Place Samuel de Champlain – 92400 COURBEVOIE  
RCS NANTERRE 440 087 161

## **COMPTES SEMESTRIELS**

**PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER 2016 AU 30 JUIN 2016**

# **Rapport semestriel de l'Administrateur-Gérant**

comptes au 30 juin 2016

# ENGIE ALLIANCE

Groupement d'Intérêt Economique au capital de 100.000.000 euros  
1 Place Samuel de Champlain – 92400 COURBEVOIE  
SIREN 440 087 161 RCS NANTERRE

## RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE 2016

1<sup>er</sup> janvier 2016 – 30 juin 2016

### INTRODUCTION

ENGIE Alliance est un Groupement d'Intérêt Economique dont le capital est détenu au 30 juin 2016 par ENGIE, Electrabel et ENGIE Finance.

ENGIE Alliance (ci-après le « Groupement ») est l'un des véhicules de financement et de garantie à long terme du groupe ENGIE, notamment sur les marchés obligataires. Il a vocation à financer ou refinancer le développement des différentes branches d'activité de ENGIE ou d'en garantir le financement.

#### 1. PRINCIPAUX EVENEMENTS

##### 1.1 Activité au premier semestre 2016

ENGIE Alliance n'est pas venu sur les marchés financiers au cours du premier semestre de l'exercice 2016. Aucun évènement significatif n'est survenu sur cette période.

##### 1.2 Gestion des risques

Au premier semestre 2016, aucune nouvelle opération de couverture de taux n'a été mise en place.

#### 2. ETATS FINANCIERS RESUMES

##### 2.1 Comptes sociaux

Les **comptes au 30 juin 2016** font apparaître un résultat déficitaire de (25 350) K€.

Le résultat d'exploitation s'établit à (204) K€ et résulte notamment des dotations aux amortissements et aux frais administratifs.

Le résultat financier affiche une charge nette de (25 146) K€ qui s'explique essentiellement par une charge d'intérêts sur emprunts obligataires pour (28 597) K€, des produits nets d'intérêts sur swaps de taux pour 2 621 K€ et des produits d'intérêts sur prêt et compte courant ENGIE Finance pour 947 K€.

Le total de **bilan au 30 juin 2016** s'élève à 1 075 853 K€.

## 2.2 Contrat de financement et Emprunts

Au 30 juin 2016, le contrat de financement restant en cours et portant intérêts est le suivant :

Emploi	Catégorie de contrat	Nominal (en K€)	Echéance
ENGIE Finance	Prêt	552 182	24/06/2023

Les emprunts en cours au 30 juin 2016 sont les suivants :

Emploi	Catégorie de contrat	Nominal (en K€)	Echéance
Obligataire 5,75%	Emprunt	1 000 000	24/06/2023

## 2.3 Garanties

Au 30 juin 2016, ENGIE Alliance reste garant du programme de Billets de Trésorerie de 3 000 M€ d'ENGIE Finance qui n'avait aucun encours au 30 juin 2016.

## 3. PERSPECTIVES

Il n'est pas prévu que ENGIE Alliance vienne sur les marchés de capitaux au cours du second semestre 2016.

## 4. PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

Les risques auxquels ENGIE Alliance est encore exposé sont de deux natures :

- risque sur l'évolution des taux
- risque crédit

L'emprunt obligataire de 1 milliard d'euros émis par le Groupement est variabilisé en partie (100 millions d'euros). L'emprunt obligataire est donc partiellement exposé à l'évolution du taux Euribor 3 mois. Le swap variabilisant une partie de l'emprunt obligataire a été contractualisé sans collatéral pour couvrir le risque crédit sur la contre-partie (ING Belgium NVSA). En fonction de l'évolution du mark-to-market de ce swap, il peut dès lors générer un risque crédit sur cette contre-partie.

Le seul prêt octroyé en cours concerne ENGIE Finance, qui est le véhicule financier d'ENGIE S.A., en charge du cash-pooling automatique des filiales françaises du groupe, où ENGIE Alliance dépose sa trésorerie disponible et dont le risque crédit est associé à celui d'ENGIE S.A. de par le support implicite très fort qui lie les deux entités. Les taux étant variables, les revenus générés sont exposés à leurs évolutions.

Aucun autre risque et/ou incertitude n'ont été identifiés pour le second semestre 2016.

  
L'Administrateur Gérant, ENGIE Finance  
Représenté par Sergio VAL

# **Rapport des Commissaires aux comptes**

Comptes au 30 juin 2016

ERNST & YOUNG et Autres  
1/2, place des Saisons  
92400 Courbevoie-Paris-La Défense 1

DELOITTE & ASSOCIES  
185, avenue Charles-de-Gaulle  
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex

Commissaires aux comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

Commissaires aux comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

## **ENGIE ALLIANCE**

1, place Samuel de Champlain  
92400 Courbevoie

### **Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle**

Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2016

Aux membres du groupement,

En notre qualité de Commissaires aux comptes et dans le cadre de la publication du rapport financier semestriel établi par référence à la loi du 11 janvier 2008 du Grand-Duché du Luxembourg relative à l'obligation de transparence concernant l'information sur les émetteurs dont les valeurs mobilières sont admises à la négociation sur un marché règlementé, nous avons procédé à votre demande à :

- l'examen limité des comptes semestriels du groupement ENGIE ALLIANCE, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2016, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Les comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité de l'Administrateur-Gérant du groupement ENGIE ALLIANCE. 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 tenue 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, au regard des règles et principes comptables français, la régularité et la sincérité des comptes semestriels et l'image fidèle qu'ils donnent du résultat des opérations du semestre ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de ce semestre.

## **II. Vérification spécifique**

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

Paris-La Défense et Neuilly-sur-Seine, le 28 juillet 2016

Les Commissaires aux comptes,

ERNST & YOUNG et Autres



Pascal MACIOCE

DELOITTE & ASSOCIES



Véronique LAURENT

## **Comptes au 30 juin 2016**

# GIE ENGIE ALLIANCE

## Comptes semestriels au 30/06/2016

### Bilan actif

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<b>30/06/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	552 210 332		552 210 332	552 231 162
Autres immobilisations financières				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>552 210 332</b>		<b>552 210 332</b>	<b>552 231 162</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	520 320 394		520 320 394	524 386 410
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités				
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>520 320 394</b>		<b>520 320 394</b>	<b>524 386 410</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 389 039		1 389 039	1 501 154
Primes de remboursement des obligations	1 933 123		1 933 123	2 071 149
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 075 852 888</b>		<b>1 075 852 888</b>	<b>1 080 189 875</b>

# GIE ENGIE ALLIANCE

Comptes semestriels au 30/06/2016

## Bilan passif

Rubriques	30/06/2016	31/12/2015
Capital social ou individuel dont versé : 100 000 000	100 000 000	100 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation dont écart d'équivalence :		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau		
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>(25 350 310)</b>	<b>(49 848 182)</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>74 649 690</b>	<b>50 151 819</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	1 001 102 700	1 030 006 800
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. Participatif)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	100 498	23 160
Dettes fiscales et sociales		8 096
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Instruments de trésorerie, appels de marge		
Autres dettes		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>1 001 203 198</b>	<b>1 030 038 056</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 075 852 888</b>	<b>1 080 189 875</b>

Résultat de l'exercice en centimes

-25 350 310,03

1 075 852 887,97

# GIE ENGIE ALLIANCE

## Comptes semestriels au 30/06/2016

### Compte de résultat (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services				
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>				
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits				
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Achats de marchandises (y compris droits de douane) Variation de stock (marchandises) Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) Variation de stock (matières premières et approvisionnements) Autres achats et charges externes Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales			99 922 (8 096)	93 419 5 780
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements Sur immobilisations : dotations aux provisions Sur actif circulant : dotations aux provisions Pour risques et charges : dotations aux provisions Autres charges			112 115	111 499
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>203 941</b>	<b>210 698</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(203 941)</b>	<b>(210 698)</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur provisions et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			946 732 2 641 825	1 601 420 2 718 864
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>3 588 557</b>	<b>4 320 285</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			138 026 28 596 900	137 268 28 531 950
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>28 734 926</b>	<b>28 669 218</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>(25 146 369)</b>	<b>(24 348 933)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>(25 350 310)</b>	<b>(24 559 631)</b>

# GIE ENGIE ALLIANCE

## Comptes semestriels au 30/06/2016

### Compte de résultat (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>30/06/2016</i>	<i>30/06/2015</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices		
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>3 588 557</b>	<b>4 320 285</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>28 938 867</b>	<b>28 879 915</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>(25 350 310)</b>	<b>(24 559 631)</b>

**GIE ENGIE ALLIANCE**  
**Comptes semestriels au 30/06/2016**

**ANNEXE AUX  
COMPTES SOCIAUX**

# **GIE ENGIE ALLIANCE**

**Comptes semestriels au 30/06/2016**

Ayant émis un emprunt obligataire admis aux négociations sur un marché réglementé du Luxembourg et choisi le Grand Duché du Luxembourg comme Etat membre d'origine, le GIE ENGIE Alliance publie, en application de la loi du 11 janvier 2008 relative aux obligations de transparence sur les émetteurs de valeurs mobilières, un rapport financier semestriel qui comprend des comptes sociaux condensés établis au 30 juin 2016 conformément aux dispositions du Plan comptable général (règlement ANC N°2014-03).

Le bilan au 30 juin 2016, dont le total est de 1 075 852 888 €, et le compte de résultat présenté sous forme de liste, dont le total des charges est de 28 938 867 €, dégagent une perte de 25 350 310 €.

Les notes (ou les tableaux) ci-après font partie intégrante des comptes semestriels, qui recouvrent la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2016.

Au 30 juin 2016, le GIE ENGIE Alliance se compose de trois membres dont la répartition, du capital, est la suivante :

ENGIE SA : 64%

ENGIE Finance : 24%

Electrabel : 12%

Le GIE ENGIE Alliance est consolidé par intégration globale dans les comptes consolidés de ENGIE SA. Dans le reste du document, le « groupe » fait référence à ENGIE SA et les entités incluses dans le périmètre de consolidation.

## **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les comptes semestriels au 30 juin 2016 sont établis dans le respect des conventions générales prescrites par le Plan Comptable Général, issu du règlement n° 2014-03 du Comité de Réglementation Comptable, et des méthodes d'évaluation décrites ci-après.

Les conventions générales comptables, adoptées dans les comptes semestriels, ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels 2015.

# GIE ENGIE ALLIANCE

Comptes semestriels au 30/06/2016

## IMMOBILISATIONS FINANCIERES

### Prêts et autres immobilisations financières

Figurent essentiellement dans ce compte, les prêts accordés aux sociétés du groupe dans lesquelles ENGIE Alliance ne détient pas de participation.

Les prêts sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une dépréciation est enregistrée lorsque leur valeur recouvrable devient inférieure à leur valeur comptable.

## AUTRES CRÉANCES

Les créances regroupent principalement les comptes-courants des sociétés du groupe.

Les créances qui présentent un risque de non-recouvrement, font l'objet de dépréciation.

## DETTES FINANCIERES

### Primes de remboursement des emprunts obligataires et frais d'émission

Conformément à la méthode préférentielle recommandée par le Conseil National de la Comptabilité, les frais d'émission des emprunts sont étalés linéairement sur la durée de vie des contrats concernés. Ces frais d'émission comprennent principalement les frais de publicité (pour les emprunts nécessitant un appel public à l'épargne) et les commissions dues aux intermédiaires financiers.

Les emprunts obligataires dont le remboursement est assorti de primes sont comptabilisés au passif du bilan pour leur valeur totale, primes de remboursement incluses. En contrepartie, ces dernières sont inscrites à l'actif en « comptes de régularisation » et sont amorties sur la durée de l'emprunt au prorata des intérêts courus.

La dotation aux amortissements sur frais d'émission d'emprunts de l'exercice est comptabilisée en résultat d'exploitation.

La dotation aux amortissements sur primes de remboursement des obligations de l'exercice est comptabilisée en résultat financier.

L'emprunt obligataire inscrit au passif a été émis le 24/06/2003, à taux fixe 5,75%, son nominal est de 1 milliard d'euros, l'échéance est au 24/06/2023.

L'émission a été réalisée avec une prime d'émission de 5 540 000 euros et des frais d'émission de 4 500 000 euros inscrits à l'actif du bilan.

# GIE ENGIE ALLIANCE

Comptes semestriels au 30/06/2016

## INSTRUMENTS FINANCIERS

Les instruments financiers utilisés par ENGIE Alliance pour couvrir son risque de taux sont présentés dans la rubrique Engagements hors-bilan.

Les swaps de taux contractés permettent de recevoir un flux d'intérêts à taux fixe (5,05%) et de verser un flux d'intérêts à taux révisable (Euribor 3 mois) sur un nominal de 100 millions d'euros. Ces instruments permettent donc de couvrir une partie de l'obligation de 1 milliards d'euros émise à taux fixe (couverture de juste valeur au sens IFRS). Cette stratégie visait à réduire le coût de la dette en bénéficiant d'une éventuelle baisse des taux d'intérêt.

La contrepartie pour ces deux swaps d'un nominal de 50 millions d'euros chacun est ING BELGIUM NVSA, ils ont été contractés sur un marché de gré à gré, sans collatéral pour couvrir le risque de crédit.

Ces instruments financiers sont valorisés à leur juste valeur sur la base des données de marché observées sur les marchés organisés en date de clôture. La source des données de marché est Datascope (Reuters). La valorisation est effectuée dans le système KTP. Le modèle utilisé pour la valorisation est un modèle d'actualisation des flux contractuels qui a été validé par les auditeurs du groupe.

Dans les comptes sociaux, s'agissant d'instruments de couverture, aucune provision pour perte de valeur n'est comptabilisée le cas échéant en date de clôture. Seuls sont inscrits au bilan les intérêts courus non échus.

## IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

Le GIE ENGIE Alliance n'est pas soumis à l'impôt sur les sociétés.

Son régime fiscal est comparable à celui des sociétés de personnes relevant de l'impôt sur le revenu, à savoir que ses bénéfices, s'il y a lieu, sont imposés au nom de ses membres, chacun pour sa quote part, déterminée selon les règles qui régissent les opérations qu'ils réalisent.

En cas de résultats déficitaires, chaque associé peut imputer sur son bénéfice propre la quote-part du déficit correspondant à ses droits dans le GIE.

# GIE ENGIE ALLIANCE

Comptes semestriels au 30/06/2016

## IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT, DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales, agencements, aménagements Installations techniques, matériel et outillage industriels Installations générales, agencements, aménagements Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières	552 231 162		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>552 231 162</b>		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>552 231 162</b>		

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS ETABLISST, RECHERCHE, DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES				
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions, installations générales, agencements Installations techn., matériel et outillages industriels Installations générales, agencements divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Participations évaluées par mise équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières		20 830	552 210 332	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>20 830</b>	<b>552 210 332</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>20 830</b>	<b>552 210 332</b>	

# GIE ENGIE ALLIANCE

Comptes semestriels au 30/06/2016

## AMORTISSEMENTS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>fin d'exercice</i>
FRAIS ETABLIS, RECHERCHE, DEVELOPMT AUTRES IMMO. INCORPORELLES				
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions inst. générales, agencements Installations techniques, matériel et outillage Installations générales, agencements Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>				

<i>Ventilation des dotations</i>	<i>Linéaires</i>	<i>Dégressifs</i>	<i>Exceptionnels</i>	<i>dotations déroge</i>	<i>reprises déroge</i>
FRAIS ETABL., RECHERCHE AUT. IMMO. INCORPORELLES					
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions et installations Install. techniques, outillage Install. générales, agencements Matériel de transport Matériel bureau et informatique Emballages récupérables					
<b>IMMO. CORPORELLES</b>					
<b>TOTAL GENERAL</b>					

<i>Charges réparties sur plusieurs exercices</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Augmentations</i>	<i>Dotations</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 501 154		112 115	1 389 039
Primes de remboursement des obligations	2 071 149		138 026	1 933 123

# GIE ENGIE ALLIANCE

## Comptes semestriels au 30/06/2016

### CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations			
Prêts	552 210 332	28 131	552 182 202
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée			
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	520 216 989	520 216 989	
Débiteurs divers	103 406	103 406	
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 072 530 726</b>	<b>520 348 525</b>	<b>552 182 202</b>
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an, -5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	1 001 102 700	1 102 700		1 000 000 000
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	100 498	100 498		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 001 203 198</b>	<b>1 203 198</b>		<b>1 000 000 000</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

# GIE ENGIE ALLIANCE

## Comptes semestriels au 30/06/2016

### HORS BILAN AU 30 JUIN 2016

ENGAGEMENTS RÉCIPROQUES	NOMINAL	PRIMES PAYEES / RECUES	VALEUR DE MARCHÉ	VARIATION DE VALEUR
Swaps de taux - couverture des émissions des emprunts obligataires à taux fixe	100 000 000 EUR		34 848 750 EUR	-61 712 EUR
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>				
Garantie reçue de ENGIE Finance sur l'encours d'emprunt obligataire émis par le GIE ENGIE Alliance pour le bénéfice de ENGIE Finance	1 001 102 700 EUR			
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>				
Garantie donnée à ENGIE Finance dans le cadre d'un programme d'émission de billets de trésorerie : 3 Milliards d'euros.	0 EUR			

### AUTRES INFORMATIONS

#### Opérations concernant les entreprises liées :

<b>En euros</b>		
<b>Postes du bilan et du compte de résultat concernés</b>	<b>Montant net</b>	<b>Dont entreprises liées</b>
<b>ACTIF</b>		
<b>Immobilisations financières</b>		
Prêts	552 210 332	552 210 332
<b>Créances</b>		
Autres créances	520 320 394	520 216 989
<b>COMPTE DE RESULTAT</b>		
<b>Produits financiers</b>		
Produits des autres val.mob. et créances de l'actif	946 732	946 732
Autres intérêts et produits assimilés	2 641 825	20 333
<b>Charges financières</b>		
Intérêts et charges assimilées	28 596 900	

## **Attestation**

# ENGIE ALLIANCE

Groupement d'Intérêt Economique au capital de 100.000.000 euros  
1 Place Samuel de Champlain – 92400 COURBEVOIE  
SIREN 440 087 161 RCS NANTERRE

---

## Attestation du rapport financier semestriel

Période du 1<sup>er</sup> janvier 2016 au 30 juin 2016

---

Je soussigné Sergio VAL, en ma qualité de représentant de l'Administrateur-Gérant ENGIE Finance, confirme en toute bonne foi les informations qui vous sont fournies.

- Les états financiers pour le semestre écoulé ont été établis de manière régulière et sincère, et donnent une image fidèle de la situation financière et du résultat du GIE ENGIE Alliance conformément aux règles et principes comptables applicables.
- Le rapport semestriel de l'Administrateur-Gérant présente un tableau fidèle des événements importants intervenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes pour les six mois restant à courir de l'exercice.

Courbevoie, le 28 juillet 2016

L'Administrateur Gérant, ENGIE Finance  
Représenté par Sergio VAL

