

JDA#74

Le journal des actionnaires

Été 2024



Spécial Assemblée générale



TotalEnergies



© RENAUD Khanh - TotalEnergies

Chers actionnaires,

C'était un plaisir de vous retrouver à l'occasion de l'Assemblée générale qui s'est tenue cette année à la tour Coupole, siège de notre entreprise, à La Défense. Il s'agissait d'une première et j'ai bien conscience que tout n'a pas été parfait, en particulier les mesures strictes de contrôle d'accès ont ralenti le processus d'entrée, et je tiens à présenter nos excuses à tous ceux qui n'ont pu accéder à l'événement qu'après un certain délai. Nous tirerons les leçons de cette première à la tour Coupole pour améliorer les conditions de l'événement les années prochaines, y compris la liaison vidéo entre les deux salles. Je suis cependant satisfait qu'elle ait pu se dérouler dans une ambiance apaisée car je tiens particulièrement à ce moment de dialogue actionnarial, qui est un moment fort de la vie de la Compagnie.

Dans un contexte économique moins favorable qu'en 2022, l'année 2023 aura été une année de succès pour votre Compagnie, au cours de laquelle notre stratégie multi-énergies a démontré toute sa pertinence. Pour la deuxième année consécutive, TotalEnergies a été la major la plus rentable, avec un retour sur capitaux employés moyens de 19 %, démontrant la solidité financière de notre modèle économique. Cette performance est le fruit d'une stratégie ancrée sur deux piliers : d'une part, les hydrocarbures, qui restent l'énergie d'aujourd'hui, et d'autre part l'électricité, énergie au cœur de la décarbonation et de la transition énergétique. Cette année, nous investissons encore 5 milliards de dollars dans l'électricité et les renouvelables, un niveau d'investissement que nous comptons maintenir sur la décennie. Et nous avons des objectifs de rentabilité clairs pour ces nouvelles activités, qui viendront aussi soutenir la croissance du dividende.

Comme vous le savez, votre Compagnie est engagée, depuis 2020, dans une stratégie ambitieuse de transformation équilibrée conciliant croissance rentable et développement durable et, cette année encore, vous avez été 80 % à soutenir le *Sustainability & Climate - 2024 Progress Report*, qui rend compte des progrès réalisés dans la mise en œuvre de notre ambition en matière de développement durable et de transition énergétique. Le Conseil d'administration et moi-même vous remercions de votre engagement et de votre soutien.

Vous avez également décidé de renouveler les mandats de Jacques Aschenbroich en tant qu'administrateur référent

et de Glenn Hubbard, administrateur indépendant. Le Conseil d'administration m'a également reconduit dans mes fonctions de Président-directeur général et je suis très honoré de la confiance que le Conseil et vous-même m'avez ainsi témoignée. C'est une responsabilité immense que je mesure chaque jour, face aux défis que nous devons relever ensemble pour construire un avenir énergétique plus durable.

« Nous assumons notre stratégie de transition équilibrée et claire, nous la revendiquons en toute transparence : plus d'énergie, moins d'émissions, pour le bénéfice de tous, de nos salariés, de nos clients et pour le vôtre, chers actionnaires. »

Notre premier devoir est de créer de la valeur et de la partager. La Compagnie est en bonne santé financière, avec un faible taux d'endettement, ce qui nous permet d'être résilients en cas de chute des prix, mais aussi d'offrir une politique attractive de retour à l'actionnaire. En témoigne le rendement global brut annuel moyen pour l'actionnaire qui s'établit à près de 10 % sur les dix dernières années, au meilleur des majors.

Pour l'année 2023, ce retour a représenté près de 46 % du cash-flow, soit plus de 16 milliards de dollars, composés pour partie du dividende qui vous a été proposé lors de cette Assemblée générale à 3,01 euros par action, en augmentation de 7,1 % par rapport à l'exercice précédent, et pour l'autre partie de rachats d'actions.

Votre Conseil d'administration, conforté par les bons résultats de l'entreprise, a d'ailleurs confirmé une augmentation de 7 % du premier acompte sur dividende de l'exercice 2024 à 0,79 euro par action, ainsi que la politique de rachat d'actions de 2 milliards de dollars par trimestre, soit 4 milliards de dollars sur le premier semestre 2024. Je me réjouis que ces décisions aient été bien accueillies par le marché, puisque la performance de l'action TotalEnergies est à son plus haut historique - l'année de son centenaire.

Sachez, pour conclure, qu'avec votre soutien, et celui de tous nos collaborateurs, nous sommes déterminés à poursuivre notre stratégie de transition équilibrée et claire afin que TotalEnergies soit au rendez-vous des prochaines décennies, comme elle l'a été tout au long du XX^e siècle. Nous assumons cette stratégie et nous la revendiquons en toute transparence : plus d'énergie, moins d'émissions, pour le bénéfice de tous, de nos salariés, de nos clients et pour le vôtre, chers actionnaires.

Je vous remercie de votre confiance et de votre fidélité.

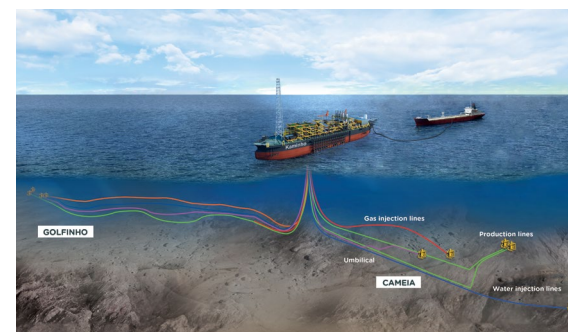
Patrick Pouyanné
Président-directeur général de TotalEnergies

ACTUALITÉS



Lancement du projet Kaminho

En partenariat avec Petronas (40 %) et Sonangol (20 %), TotalEnergies a annoncé la décision finale d'investissement du projet Kaminho. Il permettra d'exploiter deux champs en eaux profondes grâce à une unité flottante de production, de stockage et de déchargement conçue de façon à minimiser les émissions de gaz à effet de serre et éliminer le torchage de routine : l'unité sera tout électrique et le gaz associé à l'extraction de pétrole sera entièrement réinjecté dans le réservoir. Le projet Kaminho créera des emplois locaux (10 millions d'heures de travail) et débutera sa production en 2028.



© TotalEnergies



TotalEnergies dépasse les 2 GW d'électricité renouvelable en France

La Compagnie dispose d'un portefeuille diversifié de plus de 660 centrales éoliennes, solaires, hydrauliques et de stockage par batterie. Ces installations produisent une électricité verte qui alimente près de 1,8 million de foyers français et évite l'émission de 800 000 tonnes de CO₂ par an.

L'entreprise a investi près de 400 millions d'euros dans les renouvelables en France depuis 2013 et vise à atteindre 10 GW de capacité installée d'ici à 2025. TotalEnergies développe des projets intégrés et respectueux de l'environnement et des territoires, en collaboration avec des acteurs locaux, des agriculteurs, des clients industriels et des collectivités.



© Laurent PASCAL - CAPA Pictures - TotalEnergies



TotalEnergies et Sinopec renforcent leur coopération

TotalEnergies et Sinopec ont signé un accord de coopération stratégique qui vise à étendre les partenariats existants entre les deux entreprises et à approfondir leur collaboration dans les énergies bas carbone. Elles prévoient en particulier de combiner leur expertise en R&D pour développer des projets dans les domaines des biocarburants, de l'hydrogène vert, du CCUS et de la décarbonation. Cet accord fait suite au partenariat annoncé récemment pour développer une unité de production de 230 000 tonnes par an de carburant aérien durable (Sustainable Aviation Fuel ou SAF) dans une raffinerie de Sinopec en Chine.



Lancement du projet Marsa LNG

TotalEnergies et OQ, la compagnie nationale pétrolière omanaise, ont annoncé la décision finale d'investissement (FID) pour ce projet intégré qui comprend la production, la liquéfaction et l'exportation de gaz naturel. Et les deux partenaires envisagent de développer conjointement un portefeuille de projets renouvelables de 800 MW, dont un projet solaire de 300 MWc qui alimentera l'usine de Marsa LNG. Cette dernière fonctionnera à 100 % à l'électricité, et sera alimentée en électricité solaire, ce qui en fera l'une des usines de GNL ayant la plus faible intensité carbone au monde, avec moins de 3 kg CO₂e/bep*. Le GNL, dont la production devrait démarrer au premier trimestre 2028, sera destiné au marché des carburants marins dans le Golfe.



© TotalEnergies



Développer le biométhane aux États-Unis

TotalEnergies et Vanguard Renewables, une filiale de BlackRock, vont créer une coentreprise pour produire du biométhane à partir de déchets organiques dans des exploitations agricoles américaines. Ils prévoient de lancer dix projets dans les prochains mois, d'une capacité combinée de 0,8 TWh, puis d'en développer à terme une soixantaine d'autres pour une capacité totale de 5 TWh par an. Ce partenariat s'inscrit dans la stratégie de TotalEnergies de produire 10 TWh de biométhane à l'horizon 2030, en offrant une solution de décarbonation aux industriels.



Retrouvez l'ensemble des communiqués de presse sur totalenergies.com dans la rubrique Médias.

* Pour référence, l'intensité carbone moyenne des usines GNL est d'environ 35 kg CO₂e/bep - soit une réduction de plus de 90 % des émissions.

SOMMAIRE

02 ÉDITO
par Patrick Pouyanné,
président-directeur général

03 ACTUALITÉS
Les derniers faits marquants

04 CHIFFRES CLÉS
Chiffres clés du 1^{er} trimestre 2024

05 ANALYSE & PERSPECTIVES
par Jean-Pierre Sbraire,
directeur Financier

06 ÉVÈNEMENT
Retour sur l'Assemblée générale

07 POUR VOUS
Informations actionnaires

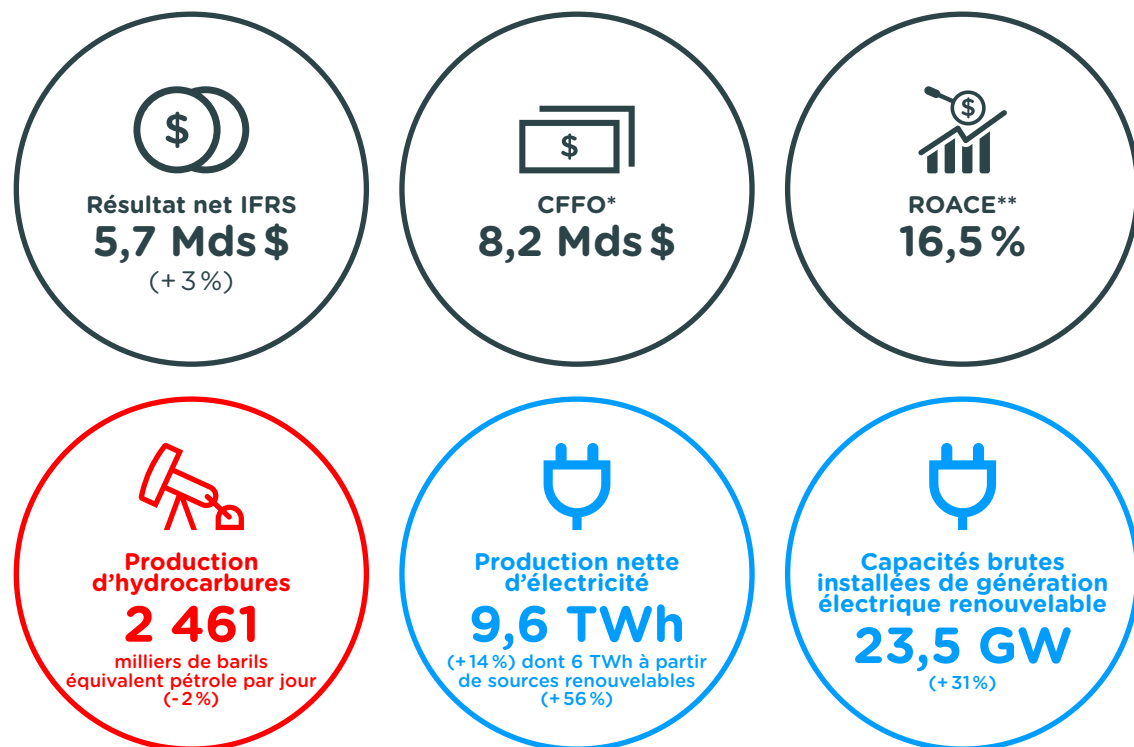
© Couverture : JC GUILLIQUX / TotalEnergies / Publicis

CHIFFRES CLÉS DU 1^{ER} TRIMESTRE 2024

Retrouvez les principaux résultats du 1^{er} trimestre 2024 publiés le 26 avril dernier et consultez les principaux indicateurs de la même période.

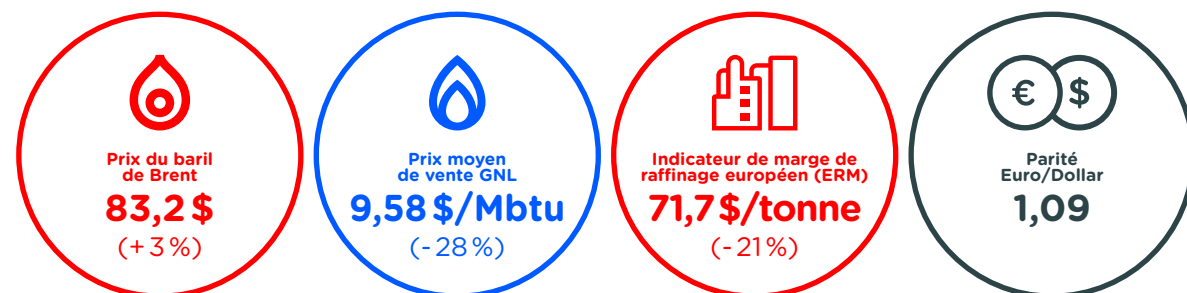
Nos résultats

(Les variations sont exprimées par rapport au premier trimestre 2023)



* Marge brute d'autofinancement (Cash Flow From Operations excluding working capital)
 ** Rentabilité des capitaux employés moyens

Les indicateurs



ANALYSE & PERSPECTIVES

« TotalEnergies affiche des résultats solides en ligne avec ses objectifs ambitieux pour l'année 2024. »



Par Jean-Pierre Sbraire
 Directeur Financier

Les résultats du 1^{er} trimestre 2024 démontrent une nouvelle fois la pertinence de la stratégie de transition équilibrée de la Compagnie. Ancrée sur deux piliers, les hydrocarbures et l'électricité,

cette stratégie permet de délivrer des résultats solides et un retour à l'actionnaire attractif.

Dans un environnement marqué par des prix du pétrole et des marges de raffinage soutenus, mais des prix du gaz en retrait, la Compagnie affiche un résultat net ajusté de 5,1 milliards de dollars et un cash-flow de 8,2 milliards de dollars, conformes à ses objectifs ambitieux pour l'année 2024.

La production Oil & Gas s'établit à 2,46 Mbp/j, bénéficiant d'une croissance de la production de GNL de 6 % sur le trimestre ainsi que des démarrages de Mero 2 au Brésil et d'Akpo West au Nigéria. La Compagnie a apprécié positivement les découvertes de Venus en Namibie et de Cronos à Chypre. L'Exploration-Production affiche un résultat opérationnel net ajusté de 2,6 milliards de dollars et un cash-flow de 4,5 milliards de dollars et confirme son leadership en termes de maîtrise des coûts, avec des coûts opératoires inférieurs à 5 \$/bep.

Le secteur Integrated LNG réalise un résultat opérationnel net ajusté de 1,2 milliard de dollars et un cash-flow de 1,3 milliard de dollars ce trimestre, dans un environnement baissier et peu volatil. La Compagnie a renforcé son intégration sur la chaîne du GNL avec l'acquisition des actifs amonts de Lewis Energy Group dans le bassin d'Eagle Ford aux États-Unis et la signature d'un contrat de vente de GNL à Sembcorp en Asie. La Compagnie poursuit le déploiement de sa stratégie multi-énergies en Oman : elle a lancé le projet Marsa LNG d'un train 100 % électrifié à très faibles émissions (3 kg/bep), destiné en priorité au marché des carburants maritimes et va développer un portefeuille de 800 MW de projets éoliens et solaires, dont le projet de 300 MW qui alimentera Marsa LNG.

Le secteur Integrated Power génère un résultat opérationnel net ajusté en hausse à 0,6 milliard de dollars et un cash-flow de 0,7 milliard de dollars, avec une rentabilité des capitaux moyens employés atteignant 10 %, confirmant la capacité de la Compagnie à croître de manière rentable sur la chaîne de valeur de l'électricité. TotalEnergies a renforcé son intégration au Texas en finalisant ce trimestre l'acquisition de 1,5 GW de centrales à gaz flexibles.

L'Aval réalise un résultat opérationnel net ajusté de 1,2 milliard de dollars et un cash-flow de 1,8 milliard de dollars, bénéficiant de la hausse des marges de raffinage sur le trimestre. La Compagnie a finalisé la cession à Alimentation Couche-Tard d'une partie de son réseau européen et a poursuivi son développement dans les carburants aériens durables (SAF) en nouant des partenariats avec Airbus et Sinopec.

Conforté par ces résultats solides, en ligne avec les objectifs ambitieux pour l'année 2024, le Conseil d'administration a décidé la distribution d'un premier acompte sur dividende au titre de l'exercice 2024 d'un montant de 0,79 euro par action, en hausse de près de 7 % par rapport à 2023, et a autorisé des rachats d'actions pour 2 milliards de dollars au deuxième trimestre 2024.

Marge Brute d'Autofinancement (MBA), ou Cash Flow From Operations excluding working capital (CCFO)

Il s'agit d'un indicateur qui mesure la capacité d'une entreprise à générer des flux de trésorerie à partir de son activité opérationnelle, sans tenir compte des variations du besoin en fonds de roulement (BFR), c'est-à-dire des liquidités nécessaires au financement du cycle d'exploitation. La MBA s'obtient en ajustant le flux de trésorerie d'exploitation selon les normes comptables IFRS de certains éléments spécifiques à l'entreprise, tels que le coût de remplacement des stocks, l'impact des contrats valorisés à la juste valeur, les plus-values de cession de projets renouvelables ou les remboursements de prêts des sociétés mises en équivalence. La MBA permet ainsi de comparer la performance de l'entreprise avec celle de ses concurrents sur une base homogène, et de déterminer la part des flux de trésorerie disponibles pour rémunérer les actionnaires ou investir dans de nouveaux projets.

ÉVÉNEMENT

Retour sur l'Assemblée générale

Conseil d'administration

Renouvellement de mandats

M. Patrick Pouyanné
Directeur général depuis le 22 octobre 2014 et président-directeur général depuis le 19 décembre 2015



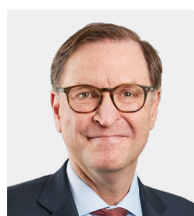
Le Conseil d'administration reconnaît l'excellent travail fait par le P.-D.G. pour piloter TotalEnergies dans un environnement complexe, délivrer des résultats financiers extrêmement solides et engager la Compagnie dans la transition énergétique plus rapidement et résolument que ses pairs. Il a réaffirmé son soutien unanime à la qualité et la pertinence de la stratégie de transition mise en œuvre depuis 2020.

M. Jacques Aschenbroich
Administrateur depuis le 28 mai 2021, administrateur référent et président du Comité de gouvernance et d'éthique, membre du Comité des rémunérations et membre du Comité Stratégie & RSE



Le renouvellement de son mandat lui permettra de continuer à faire bénéficier le Conseil d'administration de son expérience de dirigeant d'un grand groupe industriel international ainsi que de ses compétences dans les domaines de la mobilité, du digital et de la gouvernance.

M. Glenn Hubbard
Administrateur depuis le 28 mai 2021 et membre du Comité d'audit depuis mai 2023



Glenn Hubbard est économiste. Son renouvellement lui permettra de continuer à faire bénéficier le Conseil d'administration de sa connaissance des marchés américains, un atout très appréciable compte tenu de l'importance des capitaux engagés dans ce pays et de l'importance croissante de l'actionnariat nord-américain de la Compagnie.

Nomination d'une nouvelle administratrice

Mme Marie-Ange Debon
Administratrice





Elle a été nommée en remplacement de Mme Anne-Marie Idrac. Diplômée de l'École des hautes études commerciales (HEC) et de l'École nationale de l'administration (ENA), Marie-Ange Debon est présidente du Directoire du groupe Kéolis. Elle dispose d'une large expérience acquise dans l'administration puis dans des grands groupes internationaux dans les domaines des métiers de l'environnement et du transport. Elle pourra faire bénéficier le Conseil d'administration de ses compétences en matière financière, réglementaire et de gouvernance des grandes entreprises.

Votre Conseil d'administration à l'issue de l'Assemblée générale du 24 mai 2024


14
membres


7
nationalités


82%
d'administrateurs indépendants
(au sens du Code Afep-Medef)


45%
femmes

55%
hommes
(proportions calculées hors administrateurs représentant les salariés ou les salariés actionnaires)

Sustainability & Climate - 2024 Progress Report

Vous avez été près de 80 % à approuver le *Sustainability & Climate - 2024 Progress Report*, le document qui rend compte de l'ambition de la Compagnie en matière de développement durable et de transition énergétique vers la neutralité carbone et de ses objectifs en la matière à l'horizon 2030.

Retrouvez le *Sustainability & Climate - 2024 Progress Report* sur totalenergies.com

POUR VOUS

Vos questions

Qu'en est-il du projet de cotation de l'action TotalEnergies à New York ?

À l'occasion de l'Assemblée générale, Patrick Pouyanné a rappelé que l'action TotalEnergies est déjà cotée à la bourse de New York sous la forme d'un certificat de dépôt ou ADR (*American Depositary Receipt*). L'objectif du nouveau projet de cotation serait de proposer aux investisseurs américains les mêmes actions ordinaires que celles proposées aux actionnaires européens. Cette opération aurait pour conséquence d'augmenter la liquidité de l'action et de favoriser sa réévaluation sur les marchés. La Compagnie a donc lancé une étude technique pour savoir comment offrir ces actions aux investisseurs du marché américain tout en conservant les actions sur les marchés européens (Paris, Londres, Bruxelles). Le projet est encore à l'étude et ne changerait pas le statut de l'entreprise, ni les règles auxquelles elle est soumise. TotalEnergies restera une entreprise française, la Compagnie conservera son siège social à Paris et ses actions resteront éligibles au plan d'épargne en actions (PEA). TotalEnergies informera ses actionnaires de l'évolution du dossier.



Pour accéder à la retransmission de l'Assemblée générale, rendez-vous sur totalenergies.com, rubrique Investisseurs > Assemblées générales

Dividende

Un premier acompte au titre de l'exercice 2024 à 0,79 € en hausse de près de 7 %

Le Conseil d'administration, réuni le 25 avril 2024, a décidé la distribution d'un premier acompte sur dividende au titre de 2024 d'un montant de 0,79 €/action, en hausse de 6,8 % par rapport aux acomptes versés au titre de l'exercice 2023 et identique au solde du dividende ordinaire relatif à l'exercice 2023. Cette hausse est conforme à la politique de retour à l'actionnaire pour l'année 2024 telle que confirmée par le Conseil d'administration en février 2024. Cet acompte sera détaché et mis en paiement au numéraire exclusivement, selon le calendrier suivant :

	Actionnaires	Détenteurs d'ADS
Date de détachement	25 septembre 2024	24 septembre 2024
Paiement en numéraire	1 ^{er} octobre 2024	11 octobre 2024

Contactez-nous

Service Relations actionnaires individuels
2, place Jean Millier
Arche Nord - Coupole/Regnault
92078 Paris La Défense cedex

Écrivez-nous à partir du site
totalenergies.com > rubrique Investisseurs >
Contacts investisseurs > actionnaires individuels
Appel gratuit depuis la France

0 800 039 039 Service & appel gratuits

Numéro 74 - Conception et réalisation : Terre de Siègne / Direction de la Communication financière de TotalEnergies - Directeur de la publication : Vincent Granier - Responsable de la publication : Stéphanie Daub-Laurent - Informations arrêtées au 24/05/2024 - Capital social : 5 994 199 152,50 euros - 542 051 180 RCS Nanterre


Capitalisation boursière
au 24/05/2024
157,51
milliards
d'euros


Cours de l'action
TotalEnergies (moyenne
au 1^{er} trimestre 2024)
60,36 €


Dividende ordinaire
(1^{er} acompte trimestriel
au titre de 2024)
0,79 €
par action



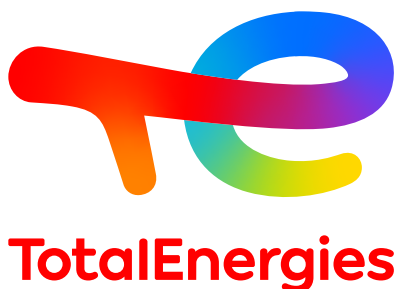
Retrouvez l'agenda des événements financiers sur totalenergies.com dans la rubrique Médias > Agenda.





Visuel non contractuel

TotalEnergies
déploie des réseaux
de bornes de recharge
pour développer
la mobilité électrique.



L'énergie est notre avenir, économisons-la!

En savoir plus sur notre engagement dans la transition énergétique sur totalenergies.com/fr/transition-energetique

TotalEnergies SE - Capital social : 5 994 199 152,50 euros - 542051 180 RCS Nanterre. Siège social : 2 place Jean Millier - La Défense 6 - 92400 Courbevoie - France.