

TotalEnergies Capital International

Rapport financier
Premier semestre 2022

Sommaire

01

Rapport semestriel d'activité **4**

Risques relatifs aux marchés financiers **4**

Activité du premier semestre 2022 **4**

Environnement **4**

Faits marquants **5**

Résultats financiers du premier semestre 2022 **6**

Perspectives du second semestre 2022 **6**

02

Comptes au 30 juin 2022 **7**

Rapport des commissaires aux comptes sur
l'information financière semestrielle 2022 **7**

Compte de résultat **8**

Bilan **9**

Tableau de flux de trésorerie **10**

Annexe aux comptes intermédiaires **11**

Base de préparation des états financiers **11**

Faits marquants **11**

Environnement **11**

Principes comptables appliqués **11**

Immobilisations financières **12**

Variation des capitaux propres **12**

Emprunts obligataires et assimilés **13**

Engagements hors-bilan **13**

Rapport financier

1^{er} semestre 2022

Attestation du responsable du rapport financier semestriel

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes intermédiaires pour le premier semestre de l'exercice 2022 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle et sincère du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes semestriels, des principales transactions entre parties liées, ainsi qu'une description des principaux risques et principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Le rapport des contrôleurs légaux sur l'examen limité de l'information financière semestrielle 2022 précitée figure dans le présent rapport financier semestriel. »

Courbevoie, le 30 septembre 2022

Jean-Pierre SBRAIRE
Président-Directeur Général



Le présent rapport financier semestriel a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 30 septembre 2022 conformément au III de l'article L. 451-1-2 du Code monétaire et financier.

01

Rapport semestriel d'activité

Risques relatifs aux marchés financiers

TotalEnergies Capital International réalise la plupart de ses opérations en couverture des besoins de liquidité et de risque de taux de la compagnie TotalEnergies. Les positions ouvertes, c'est-à-dire spéculatives, sont prises dans le respect des limites accordées par le Président – Directeur Général. TotalEnergies Capital International réalise également des opérations de change, principalement pour la couverture de ses intérêts en devises ainsi que dans le cadre d'opérations de change à terme avec des filiales.

Activité du premier semestre 2022

Environnement

La pandémie de coronavirus a nécessité la mise en place de mesures de confinement généralisées afin de faire face à la crise sanitaire, déclenchant une crise économique mondiale. Les nombreux plans de relance mis en place par les gouvernements et les politiques monétaires des banques centrales ont permis d'amortir le choc économique, de favoriser une reprise de l'activité et de stabiliser le système financier.

Alors que l'économie mondiale était en voie de redressement, l'invasion de l'Ukraine par la Russie en février 2022 a engendré une crise humanitaire en Europe de l'Est ayant des répercussions notamment économiques sur le reste du monde. Les pressions à la hausse sur les prix, notamment de l'énergie et des denrées alimentaires, se sont généralisées et intensifiées.

Les risques pesant sur les perspectives économiques ont ainsi augmenté entraînant une forte inflation et un ralentissement de la croissance. Afin de contrer cette inflation, les banques centrales de nombreux pays ont resserré leur politique monétaire.

La croissance mondiale devrait nettement ralentir, passant de 6,1% en 2021 à 3,6% en 2022 et en 2023 selon le FMI¹. La croissance dans les pays avancés devrait passer à 3,3% en 2022 (vs. 5,2% en 2021) avec une croissance attendue de 3,9% au Canada, 3,7% aux Etats-Unis et au Royaume-Uni, 2,8%

en Zone Euro (dont 4,8% en Espagne, 2,9% en France, 2,3% en Italie, 2,1% en Allemagne) et 2,4% au Japon. Les pays émergents et en développement d'Europe y compris la Russie et l'Ukraine connaîtront une contraction d'environ -2,9% en 2022 causée essentiellement par les répercussions de la hausse des prix de l'énergie sur la demande intérieure et la perturbation des échanges. Notamment, la Russie verrait son PIB se contracter de -8,5% en 2022 (vs. une croissance de 4,7% en 2021) et de -2,3% en 2023. En Chine, la diminution de la consommation privée et de la demande extérieure, et les perturbations de l'offre contribueraient à la baisse de croissance en 2022 à 4,4% vs. 8,1% en 2021.

L'inflation s'était déjà considérablement accélérée avant la guerre en Ukraine et de nombreuses banques centrales avaient resserré leur politique monétaire. Depuis, les prévisions d'inflation continuent de se détériorer, à 5,7% dans les pays développés et 8,7% dans les pays émergents et en développement, entraînant l'augmentation rapide des taux d'intérêts nominaux dans les pays développés. Par exemple, les rendements du taux souverain allemand à 10 ans sont passés de -0,182% au 31 décembre 2021 à 1,333% au 30 juin 2022. Aux Etats-Unis, le phénomène est encore plus marqué puisque les rendements des Treasuries à 10 ans sont passés de 1,510% au 31 décembre 2021 à 3,013% au 30 juin 2022.

L'Euribor 3 mois se situait à -0,195% au 30 juin 2022 (vs. -0,572% au 31 décembre 2021). D'autre part, le Libor USD 3 mois a également fortement augmenté, s'établissant à 2,285% au 30 juin 2022 (vs. 0,209% au 31 décembre 2021).

L'indice Itraxx Main (composé des CDS 5 ans les plus liquides sur des emprunteurs Investment Grade) s'est nettement écarté durant le premier semestre passant de 48 bps au 31 décembre 2021 à 119 bps au 30 juin 2022 avec un plus haut en fin de mois.

L'euro a continué à se déprécier par rapport au dollar, son cours cotait à 1,0387 EUR/USD le 30 juin 2022, contre 1,1326 EUR/USD le 31 décembre 2021. En revanche, l'euro s'est légèrement apprécié par rapport à la livre sterling, cotant à 0,8582 EUR/GBP le 30 juin 2022, contre 0,8403 EUR/GBP le 31 décembre 2021.

L'environnement pétrolier et gazier a été mouvementé au cours du premier semestre. Les interruptions de production, les sanctions et la forte restriction de l'accès aux systèmes de paiement internationaux dues à la guerre ont perturbé les marchés de l'énergie. Parallèlement, la reprise de l'économie mondiale a eu un impact sur la demande d'hydrocarbures. Les prix ont par conséquent augmenté sur la période, et ont atteint leur plus haut niveau depuis juillet 2008. Le Brent a clôturé ce semestre autour de \$114,81/baril vs. \$77,78/baril en début d'année, et le gaz Henry Hub a clôturé à \$5,42/Mbtu vs. \$3,73/Mbtu en début d'année (avec des plus hauts à

¹ Compte tenu du degré élevé d'incertitude, les chiffres du FMI reposent sur un certain nombre d'hypothèses de base concernant les répercussions de la pandémie et du conflit russe et sont donc soumis à l'évolution des conditions sanitaires et géopolitiques.

\$127,98/baril en mars 2022 et \$9,32/Mbtu en juin 2022 respectivement).

Faits Marquants

Au cours du premier semestre 2022, TotalEnergies Capital International a continué son activité sur les marchés de capitaux à travers le remboursement de souches obligataires arrivées à maturité, ainsi que son activité de gestion de taux et de change.

Programme EMTN

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

Au cours du premier semestre 2022, TotalEnergies Capital International n'a pas émis sur ce programme. Au 30 juin 2022, l'encours des fonds levés par TotalEnergies Capital International dans le cadre de ce programme est de 21,3 G USD (après swaps le cas échéant, converti au taux de conversion propre à chaque émission).

Ce programme EMTN a atteint sa date anniversaire le 9 juin 2021 et en date du 30 juin 2022 n'a pas encore été renouvelé.

Programme-cadre américain (Shelf)

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

Au cours du premier semestre 2022, TotalEnergies Capital International n'a pas émis sur ce programme. Au 30 juin 2022, l'encours des fonds levés par TotalEnergies Capital International dans le cadre de ce programme s'élève à 11,9 G USD (après swaps le cas échéant, converti au taux de conversion propre à chaque émission).

Programme obligataire australien (AMTN)

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

Au cours du premier semestre 2022, TotalEnergies Capital International n'a pas émis sous le programme australien. Au 30 juin 2022, l'encours des fonds levés par TotalEnergies Capital International dans le cadre de ce programme est de 0,1 G USD (après swaps, converti au taux de conversion propre à chaque émission).

Emissions obligataires hors programmes

Au cours du premier semestre 2022, TotalEnergies Capital International n'a pas émis d'emprunts obligataires hors programmes et n'a pas d'encours existant hors programme.

Portefeuille de lignes de crédit confirmées

TotalEnergies Capital International peut se financer à court et moyen-terme en tant qu'emprunteur additionnel dans le cadre de certaines des lignes de crédit bilatérales de TotalEnergies SE. Le montant total du portefeuille de lignes de crédit bilatérales de TotalEnergies SE atteint 10,3 G USD au 30 juin 2022, soit 9,9 G EUR à la même date.

Agences de Notation

Les programmes d'émissions de TotalEnergies Capital International font l'objet d'une notation à long-terme et à court-terme par Standard and Poor's : A+/A-1, et par Moody's : A1/P-1. Ces notations ont été rendues possibles par l'émission d'une garantie TotalEnergies SE adossée à ces programmes.

TotalEnergies SE fait l'objet d'une notation à long-terme et à court-terme par Standard and Poor's : A+/A-1 avec une perspective Stable sur la notation long-terme, et par Moody's : A1/P-1 avec une perspective Stable sur la notation long-terme.

Le 30 juin 2022, l'agence de notation Standard and Poor's a annoncé la hausse de la notation long-terme de TotalEnergies SE de A (perspective Positive) à A+ (perspective Stable).

Garanties de TotalEnergies SE

Les porteurs de titres émis dans le cadre des programmes de TotalEnergies Capital International bénéficient de la garantie de TotalEnergies SE, renouvelée par le conseil d'administration du 9 février 2022, jusqu'à hauteur de leurs encours ou plafonds le cas échéant qui s'élèvent au 30 juin 2022 à 21,4 G EUR pour le programme EMTN (encours hors hybrides garanti au 30 juin 2022) et 2 G AUD pour le programme AMTN.

TotalEnergies Capital International peut également émettre dans le cadre de son programme *US SEC-Registered Shelf* ou bien hors programmes sous garantie TotalEnergies SE.

Résultats financiers du premier semestre 2022

Total des produits et des charges

Pour le premier semestre 2022, le total des produits financiers est de 423 290 332 euros, le total des produits

d'exploitation est nul et les produits exceptionnels sont nuls. Ainsi, le total des produits du premier semestre 2022 s'élève à 423 290 332 euros.

Pour le premier semestre 2022, le total des charges d'exploitation s'élève à 283 252 euros, le total des charges financières s'élève à 411 966 893 euros et celui des charges exceptionnelles est nul. Par ailleurs, le total de l'impôt sur les bénéfices pour le premier semestre 2022 s'élève à 2 825 950 euros. Ainsi, le total des charges de TotalEnergies Capital International, y compris l'impôt sur les bénéfices, pour le premier semestre 2022 s'élève à 415 076 095 euros.

Résultat d'exploitation, résultat exceptionnel, résultat net

Pour le premier semestre 2022, le résultat d'exploitation présenté se solde par une perte de 283 252 euros, le résultat financier se solde par un bénéfice de 11 323 439 euros, le résultat exceptionnel est nul et le résultat net se solde par un bénéfice de 8 214 236 euros.

Montant des investissements et des désinvestissements

Aucun investissement ni désinvestissement n'a été réalisé au cours du premier semestre 2022.

Perspectives du second semestre 2022

Au cours du second semestre 2022, TotalEnergies Capital International poursuivra son activité sur les marchés de capitaux le cas échéant, ainsi que son activité de gestion de taux et de change.

02

Comptes au 30 juin 2022

Rapport du commissaire aux comptes sur l'information financière semestrielle 2022

TotalEnergies Capital International

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022

Aux Actionnaires,

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

- l'examen limité des comptes semestriels résumés de la société TotalEnergies Capital International, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

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

I – Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels résumés avec les règles et principes comptables français.

II - Vérification spécifique

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

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

Paris-La Défense, le 3 août 2022

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

Laurent Vitse

Compte de résultat

(en euros)	30 juin 2022	31 déc. 2021	30 juin 2021
Autres produits	-	10 044	-
Produits d'exploitation	-	10 044	-
Consommation en provenance de tiers	(283 252)	(1 448 963)	(87 977)
Impôts et taxes	-	-	-
Charges d'exploitation	(283 252)	(1 448 963)	(87 977)
Résultat d'exploitation	(283 252)	(1 438 919)	(87 977)
Intérêts sur prêts long terme	417 785 679	774 657 398	385 064 445
Intérêts sur lignes de crédit	-	-	47 894
Intérêts sur prêts sociétés du groupe	-	-	-
Intérêts sur comptes courants	150 546	2 131 735	-
Intérêts sur dépôts et cautionnements	-	-	-
Produits des swaps dédiés	-	-	-
Produits sur swaps taux spéciaux	-	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	-	-	-
Produits financiers divers	-	16 797 640	16 567 429
Profits de change	5 354 106	4 524 165	1 124 939
Produits financiers	423 290 332	798 110 938	402 804 707
Intérêts sur emprunts obligataires après swaps	(409 371 424)	(759 252 178)	(376 931 297)
Intérêts sur NEU CP (ex Billets de Trésorerie)	-	-	-
Intérêts sur emprunts	-	-	-
Intérêts sur comptes courants	(2 595 469)	-	(1 856 543)
Intérêts sur dépôts et cautionnements	-	-	-
Charges sur swaps taux spéciaux	-	-	-
Intérêts sur swaps dédiés	-	-	-
Autres charges financières	-	(16 683 738)	(16 453 526)
Pertes de change	-	-	-
Charges financières diverses	-	-	-
Charges financières	(411 966 893)	(775 935 916)	(395 241 366)
Résultat financier	11 323 439	22 175 022	7 563 341
Produits exceptionnels	-	-	-
Charges exceptionnelles	-	-	-
Résultat exceptionnel	-	-	-
Impôts sur les bénéfices	(2 825 950)	(5 651 225)	(2 021 164)
Résultat Net	8 214 236	15 084 878	5 454 199

Bilan

(en euros)	30 juin 2022	31 déc. 2021
ACTIF		
Actif Immobilisé		
Prêts immobilisés	31 959 657 850	30 728 069 582
Tirages sur lignes de crédit	-	-
Intérêts courus sur prêts immobilisés	218 542 226	199 963 751
Intérêts courus sur lignes de crédit	-	-
Immobilisations financières, valeur nette (note 2)	32 178 200 076	30 928 033 333
Total Actif Immobilisé	32 178 200 076	30 928 033 333
Actif Circulant		
Comptes courants et prêts sociétés groupe	56 287 099	49 841 633
Créance rattachées	-	1 527 370
Débiteurs divers	-	-
Créances fiscales et sociales	-	-
Produits à recevoir	1 754 723	637 650
Créances	58 041 822	52 006 653
Total Actif Circulant	58 041 822	52 006 653
Charges constatées d'avance	-	-
Total Actif	32 236 241 898	30 980 039 986
PASSIF		
Capitaux Propres (note 3)		
Capital	300 000	300 000
Réserve légale	30 000	30 000
Report à nouveau	46 773 677	31 688 799
Réserves	46 803 677	31 718 799
Résultat de l'exercice	8 214 236	15 084 878
Total Capitaux Propres	55 317 913	47 103 677
Provisions	-	-
Dettes		
Emprunts obligataires après swaps d'émission	31 959 657 850	30 728 069 582
Intérêts courus sur emprunts obligataires après swaps	217 075 991	198 104 164
Emprunts obligataires et assimilés (note 4)	32 176 733 841	30 926 173 746
Dépôts et cautionnements	-	-
Comptes courants créditeurs	11 825	-
Dettes rattachées sur dettes financières diverses	-	-
Créditeurs divers	-	-
Emprunts et dettes financières divers	11 825	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 896 167	-
Dettes fiscales et sociales	160 990	4 817 258
Dettes d'exploitation	2 057 157	4 817 258
Total Dettes	32 178 802 823	30 930 991 004
Produits constatés d'avance	2 121 162	1 945 305
Total Passif	32 236 241 898	30 980 039 986

Tableau de flux de trésorerie

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 juin 2022	31 déc. 2021
Flux de trésorerie d'exploitation		
Résultat de l'exercice au 31 décembre 2021	-	15 085
Résultat de l'exercice au 30 juin 2022	8 214	-
Diminution (augmentation) du besoin en fonds de roulement	(2 456)	956
Flux net de trésorerie d'exploitation	5 758	16 041
Flux de trésorerie d'investissement		
Augmentation des prêts long-terme	(214 844)	(200 357)
Remboursement des prêts long-terme	1 734 455	3 030 934
Flux net de trésorerie d'investissement	1 519 611	2 830 577
Flux de trésorerie de financement		
Dividendes payés	-	-
Emission nette d'emprunts	(1 417 246)	(2 607 658)
Variation des dettes financières à court terme	1 514	(150)
Variation des créances à court terme	(2 942)	(13 089)
Flux net de trésorerie de financement	(1 418 675)	(2 620 897)
Augmentation (diminution) de la trésorerie	106 695	225 722
Incidence des variations de change	(106 695)	(225 722)
Trésorerie en début de période	-	-
Trésorerie en fin de période	-	-

Annexe aux comptes intermédiaires

Base de préparation des états financiers intermédiaires

Ces états financiers intermédiaires ont été préparés conformément à la recommandation n°99.R.01 du 18 mars 1999 du Conseil National de Comptabilité sur les comptes intermédiaires. Ils ne comprennent pas toutes les informations nécessaires à un jeu complet d'états financiers selon le Plan Comptable Général. Ils comprennent toutefois une sélection de notes expliquant les événements et opérations significatifs en vue d'appréhender les modifications intervenues dans la situation financière et la performance de la société depuis les derniers états financiers annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Faits marquants

Au cours du premier semestre 2022, TotalEnergies Capital International a continué son activité sur les marchés de capitaux à travers le remboursement de souches obligataires arrivées à maturité, ainsi que son activité de gestion de taux et de change.

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

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

Les programmes d'émissions de TotalEnergies Capital International font l'objet d'une notation à long-terme et à court-terme par Standard and Poor's : A+/A-1, et par Moody's : A1/P-1. Ces notations ont été rendues possibles par l'émission d'une garantie TotalEnergies SE adossée à ces programmes. TotalEnergies SE fait l'objet d'une notation à long-terme et à court-terme par Standard and Poor's : A+/A-1 avec une perspective Stable sur la notation long-terme, et par Moody's : A1/P-1 avec une perspective Stable sur la notation long-terme.

Le 18 février 2021, l'agence de notation Standard and Poor's a annoncé l'abaissement de la notation long-terme de TotalEnergies SE de A+ (perspective Négative) à A (perspective Stable). Le 20 décembre 2021, l'agence de notation Standard and Poor's a annoncé la hausse de la perspective de TotalEnergies SE de Stable à Positive sur la notation long-terme. Le 30 juin 2022, l'agence de notation Standard and Poor's a annoncé la hausse de la notation long-terme de TotalEnergies SE de A (perspective Positive) à A+ (perspective Stable).

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

Environnement

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

1) Principes comptables appliqués

Les méthodes comptables et les modalités de calcul adoptées dans les comptes intermédiaires sont identiques à celles utilisées dans les comptes de l'exercice 2021.

PRINCIPES GENERAUX

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

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- Opérations en devises

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

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

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

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

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

- Instruments financiers de taux et de devises

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

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

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

- Emprunts obligataires

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

- Présentation des intérêts sur swaps d'émission

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

2) Immobilisations financières

Les immobilisations financières de TotalEnergies Capital International sont constituées de prêts longs terme en USD contractés avec TotalEnergies Finance pour un montant de 24 799 M EUR et avec Total Energies SE pour un montant de 7 160 M EUR.

3) Variations des capitaux propres

2021	Situation au début de l'exercice	Affectation du résultat 2020	Situation au 31 décembre 2021
<i>(en milliers d'euros)</i>			
Capital social	300	-	300
Réserve légale	30	-	30
Report à nouveau	27 862	3 827	31 689
Résultat de l'exercice 2020	3 827	(3 827)	-
Distribution de dividende	-	-	-
Résultat au 31 décembre 2021	-	-	15 085
Total des capitaux propres	32 019	-	47 104

2022	Situation au début de l'exercice	Affectation du résultat 2021	Situation au 30 juin 2022
<i>(en milliers d'euros)</i>			
Capital social	300	-	300
Réserve légale	30	-	30
Report à nouveau	31 689	15 085	46 774
Résultat de l'exercice 2021	15 085	(15 085)	-
Distribution de dividende	-	-	-
Résultat au 30 juin 2022	-	-	8 214
Total des capitaux propres	47 104	-	55 318

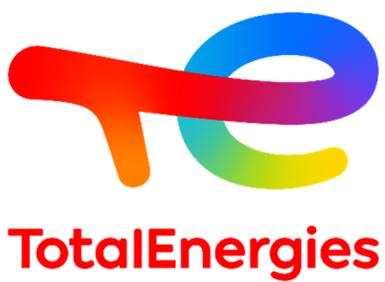
4) Emprunts obligataires et assimilés

Au cours du premier semestre 2022, TotalEnergies Capital International n'a pas émis de nouvel emprunt obligataire. Les remboursements d'emprunts obligataires arrivés à échéance au cours de cette même période s'élevaient en valeur nominale à 1 000 M USD et 400 M GBP.

5) Engagements hors-bilan

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

Au cours du premier semestre 2022, aucun nouveau swap de taux et/ou de change n'a été mis en place. Deux swaps de taux et de change avec échange de notionnels adossés à un emprunt obligataire remboursé sur la période sont arrivés à échéance pour un montant de 606 M USD correspondant au montant notionnel échangé de 400 M GBP.



TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL

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