

GDF SUEZ

ÊTRE UTILE AUX HOMMES

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 2012



PARIS

23 avril 2012

■ Délibérations relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Rapport du Conseil d'Administration
- Rapports des Commissaires aux comptes
- Approbation des comptes annuels de l'exercice 2011 (*1^{re} résolution*)
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2011 (*2^e résolution*)
- Affectation du résultat et fixation du montant du dividende de l'exercice 2011 (*3^e résolution*)
- Approbation des conventions réglementées (*4^e résolution*)
- Autorisation à donner au Conseil d'Administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société (*5^e résolution*)
- Renouvellement du mandat de 5 administrateurs (*6^e à 10^e résolution*)
- Nomination d'un censeur (*11^e résolution*)

■ Délibérations relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

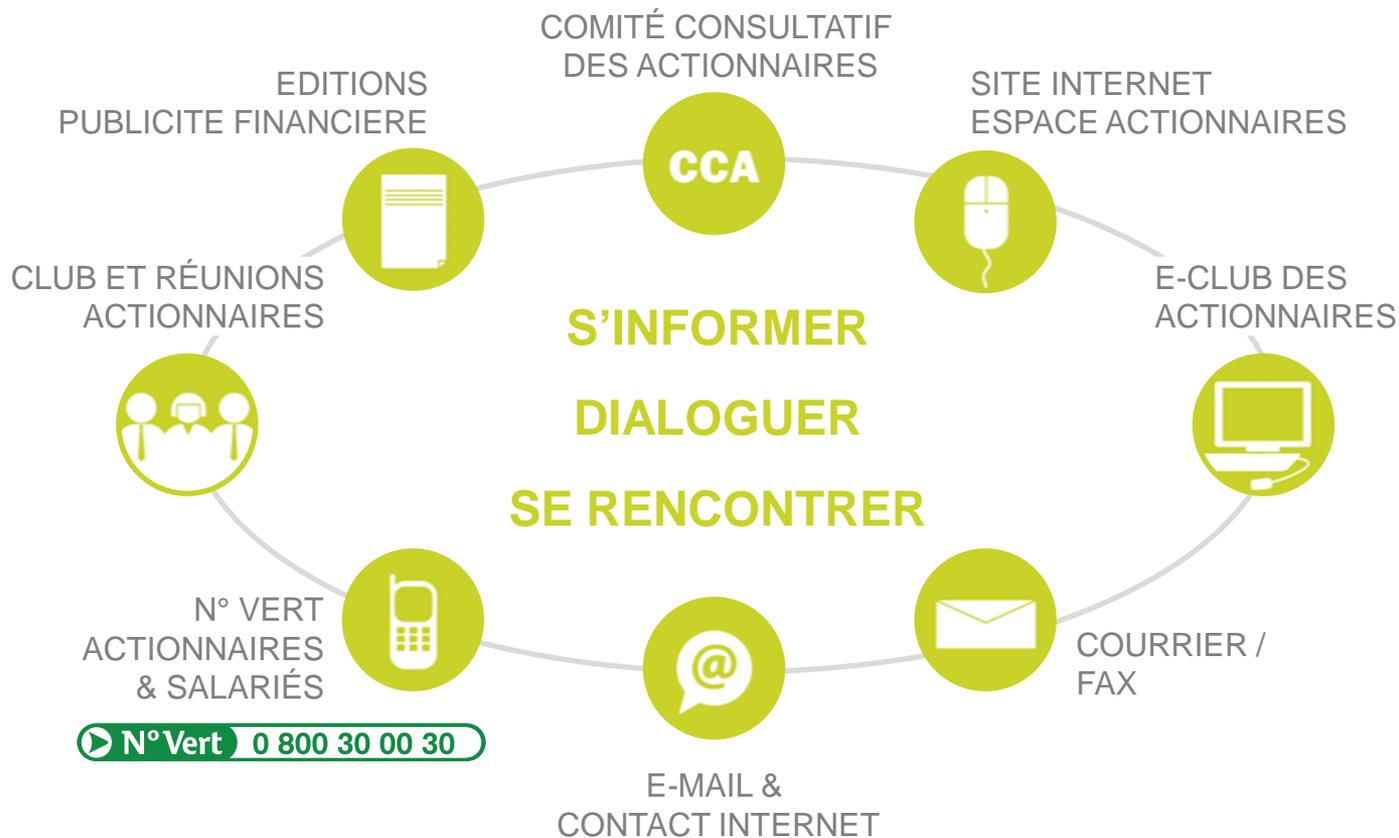
- Rapport du Conseil d'administration
- Rapports des Commissaires aux comptes
- Autorisation d'émission de valeurs mobilières avec maintien du droit préférentiel de souscription (*12^e résolution*)
- Autorisation d'émission de valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription (*13^e résolution*)
- Autorisation d'émission de valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription dans le cadre d'une offre visée à l'article L. 411-2 II du Code monétaire et financier (*14^e résolution*)
- Extension du montant des émissions réalisées en application des 12^e, 13^e et 14^e résolutions (*15^e résolution*)

- Autorisation d'émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières diverses en rémunération des apports de titres consentis à la Société dans la limite de 10% du capital social (*16^e résolution*)
- Autorisation d'émission réservée aux salariés adhérant à un Plan d'Epargne du Groupe (*17^e résolution*)
- Autorisation d'émission réservée à toute entité ayant pour objet de faciliter l'accès au capital de GDF SUEZ de l'actionnariat salarié international du Groupe (*18^e résolution*)
- Limitation du plafond global des délégations d'augmentation de capital immédiate et/ou à terme (*19^e résolution*)
- Autorisation d'augmentation de capital social par émission d'actions par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres (*20^e résolution*)
- Autorisation de réduction du capital social par annulation d'actions (*21^e résolution*)

- Autorisation de procéder à des attributions gratuites d'actions en faveur des salariés et/ou des mandataires sociaux du Groupe (22^e résolution)
- Mise à jour et modification de l'article 13 des statuts (23^e résolution)
- Modification des articles 16 et 17 des statuts (24^e résolution)
- Pouvoirs pour l'exécution des décisions de l'Assemblée et pour les formalités (25^e résolution)

■ **Délibérations relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire**

- Option pour le paiement d'acomptes sur dividendes en actions (26^e résolution)
- Résolution A (non agréée par le Conseil) : Amendement présenté par le FCPE LINK France à la 3^{ème} résolution



N° Vert 0 800 30 00 30



RÉUNIONS ACTIONNAIRES



VISITES DE SITES INDUSTRIELS



CONFÉRENCES & DÉBATS



ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE 2012

PARIS

23 avril 2012

STRATÉGIE ET PERSPECTIVES

Gérard MESTRALLET

Président-Directeur Général

Des positions de leader portées par un profil équilibré

ÉLECTRICITÉ



Ras Laffan, Qatar

1^{er} producteur indépendant d'électricité au monde

GAZ



Méthanier Provalys

1^{er} importateur de gaz naturel liquéfié en Europe

SERVICES

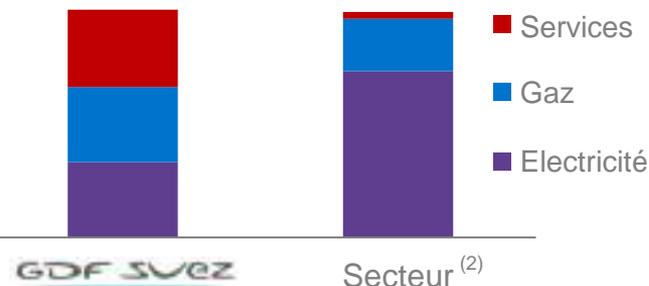


Parc Olympique, Londres

1^{er} fournisseur de services d'efficacité énergétique et environnementale en Europe

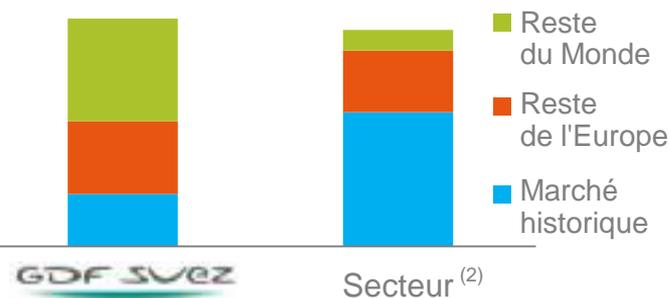
Chiffre d'affaires

par métier⁽¹⁾



Capacité électrique nette

par zone géographique⁽³⁾



(1) Estimation GDF SUEZ de la répartition en % du CA 2011 par type d'activités

(2) Principaux acteurs du secteur (moyenne pondérée) : EDF, Enel, E.ON, Gas Natural Fenosa, Iberdrola, RWE (3) La Russie et la Turquie sont considérées hors Europe

Nos 3 priorités stratégiques



Chilca Uno, Pérou



Centrale d'Herdersbrug, Belgique



Stockage en Allemagne

**Accélérer le développement
sur les marchés
à forte croissance**

**Intégrer, optimiser
et recentrer nos activités
en Europe**

**Renforcer les activités
à forte récurrence**



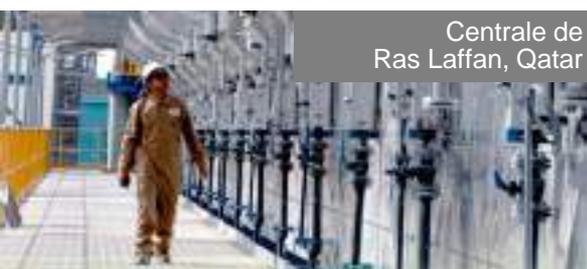
Centrale hydraulique de Dinorwig, Royaume-Uni



Terminal méthanier de Mejillones, Chili



Parc éolien de Canunda, Australie



Centrale de Ras Laffan, Qatar

Accélérer le développement dans les régions à forte croissance

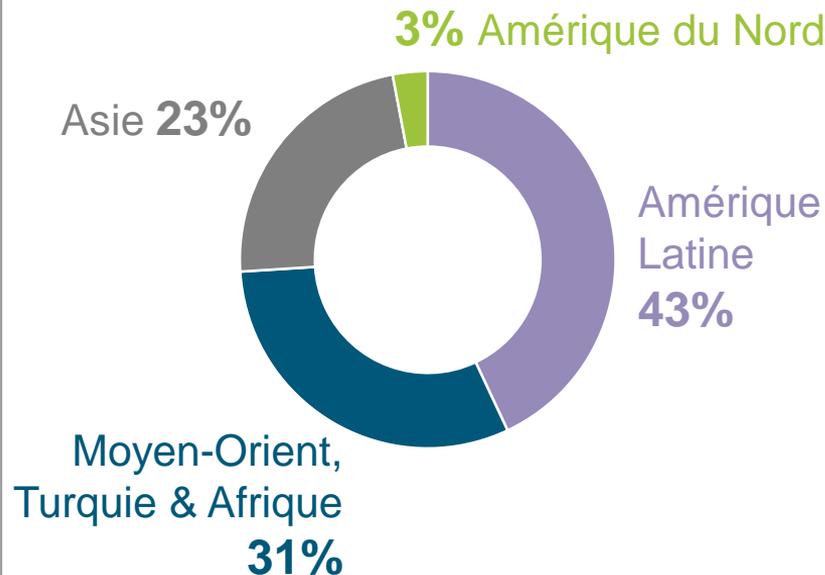
Améliorer le profil de croissance du Groupe

Bénéficier pleinement de la contribution de nos grands projets aux résultats

Opérer une simplification et un recentrage du Groupe

De bonnes positions pour bénéficier de la forte croissance des marchés émergents

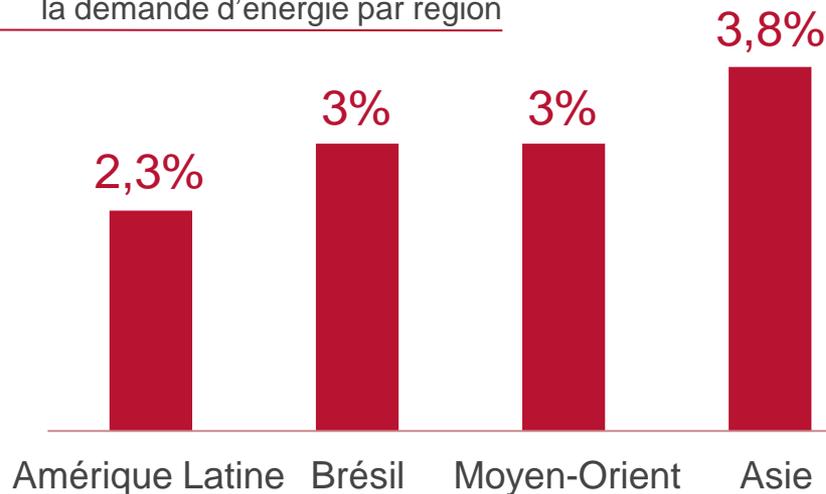
12,8 GW de capacités en construction...



A 100% au 31/12/2011

... pour satisfaire une demande en forte croissance

TCAM⁽¹⁾ 2008-2015 estimé de la demande d'énergie par région



Source: World Energy Outlook 2010

(1) TCAM : Taux de croissance annuel moyen

Vers de nouvelles frontières : construire une plateforme en Asie-Pacifique



Objectifs ambitieux

+25% de capacité de production électrique entre Juin 2011 et 2013

Nouveaux pays
Vietnam, Laos, Indonésie, Philippines, Mongolie

Poursuivre **le développement commercial** dans le **Gaz Naturel Liquéfié**

Accélérer le développement en s'appuyant sur des activités déjà établies de GDF SUEZ

S'appuyer sur le partenariat avec CIC

Une dynamique industrielle poursuivie en 2011

ÉLECTRICITÉ



Parc éolien de Guerville, France

GAZ



Gazoduc Nord Stream, Lubmin, Allemagne

SERVICES



Parc Olympique de Londres, Royaume-Uni



Ville de Shanghai, Chine

**PARTENARIAT
STRATÉGIQUE AVEC
China Investment
Corporation (CIC)**

Jean-Marie Dauger

Directeur Général Adjoint en charge de la branche global gaz et GNL

Méthanier GDF SUEZ Brussels



Zapoliarny, Sibirie, Russie



Une dynamique industrielle poursuivie en 2011

ÉLECTRICITÉ



Parc éolien de Guerville, France

GAZ



Gazoduc Nord Stream, Lubmin, Allemagne

SERVICES



Parc Olympique de Londres, Royaume-Uni



Ville de Shanghai, Chine

**PARTENARIAT
STRATÉGIQUE AVEC
China Investment
Corporation (CIC)**

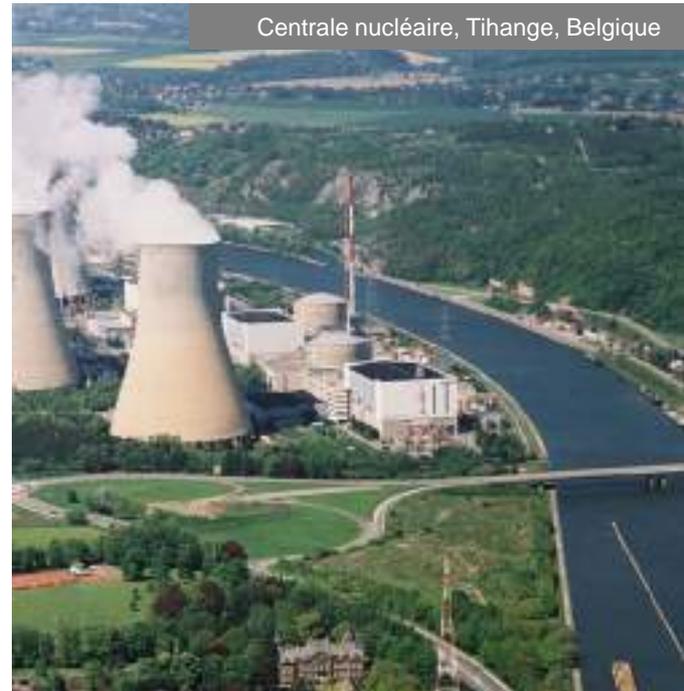
Paul Rorive

Membre du Comité exécutif

Centrale nucléaire, Doel, Belgique



Centrale nucléaire, Tihange, Belgique



Tous les objectifs 2011 atteints dans un environnement difficile

Chiffres clés 2011

CHIFFRE D'AFFAIRES

90,7 Mds €

RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

16,5 Mds €

RÉSULTAT NET RÉCURRENT PART DU GROUPE⁽¹⁾

3,5 Mds €

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

4,0 Mds €

CASH FLOW LIBRE⁽²⁾

8,8 Mds €

DETTE NETTE

37,6 Mds €

Investissements bruts
10,7 Mds €

Optimisation de portefeuille
6,6 Mds €

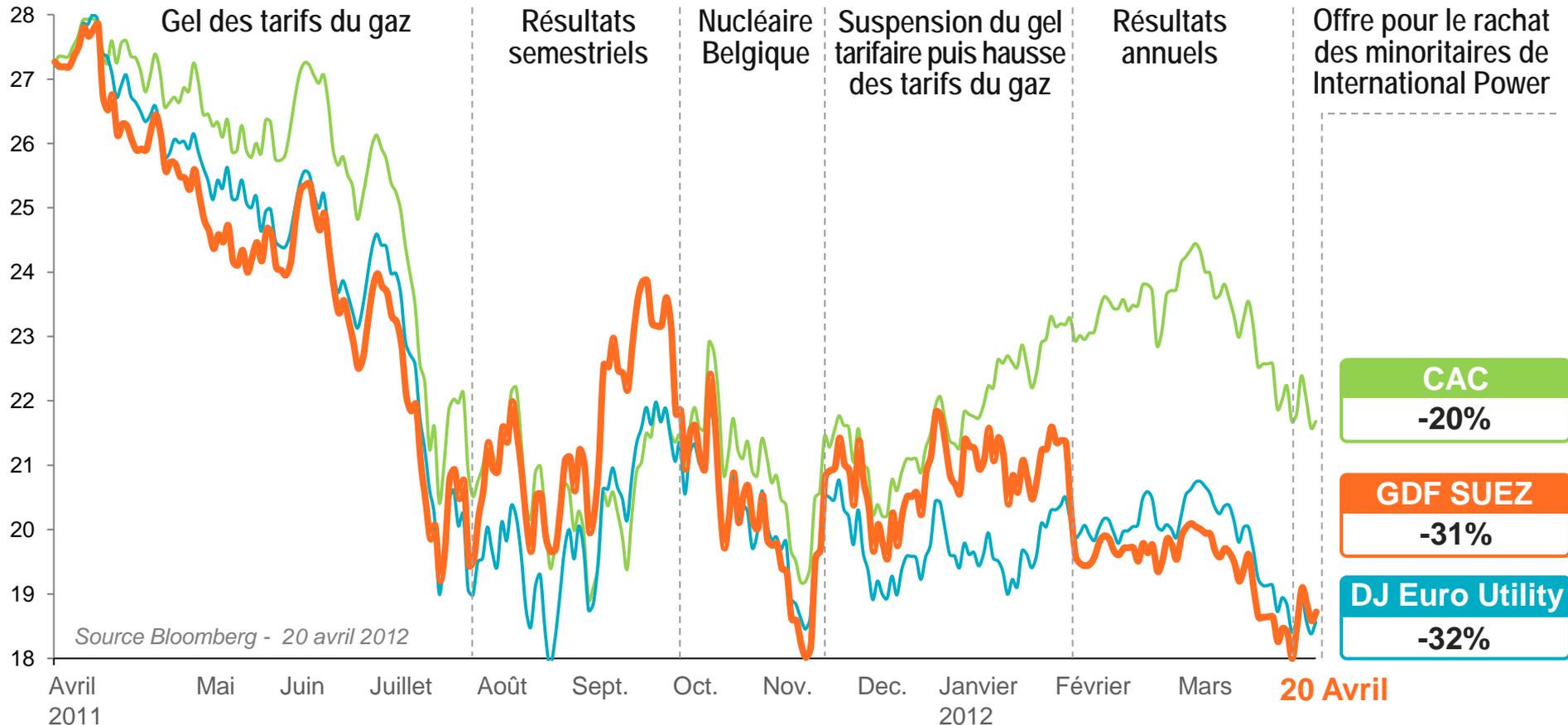
Structure financière
Notation A⁽³⁾

(1) Résultat net hors coûts de restructuration, valorisation au prix de marché, dépréciation d'actifs, cessions, autres éléments non récurrents et contribution nucléaire en Belgique

(2) Cash flow libre = cash flow opérationnel – impôts payés – charge nette d'intérêt Δ Besoin en Fonds de Roulement – investissements de maintenance

(3) Standard & Poor's : A stable ; Moody's : A1 stable

Parcours boursier depuis un an

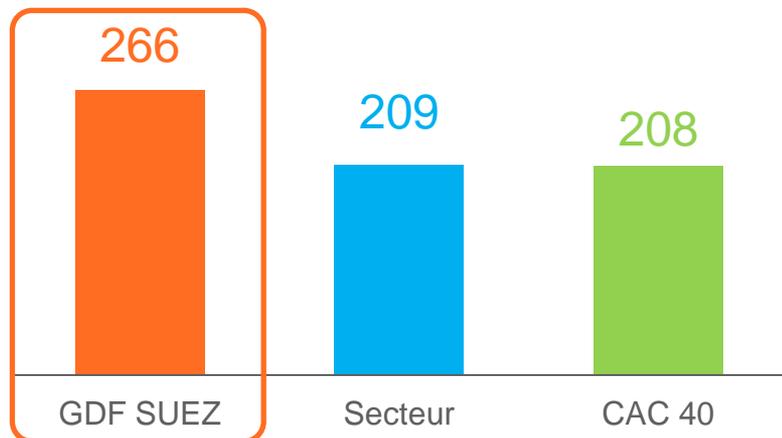


Valorisation⁽¹⁾ de GDF SUEZ avec dividendes réinvestis en actions

Depuis 1996

Titre SUEZ⁽²⁾

En € (base 100 en 1996)

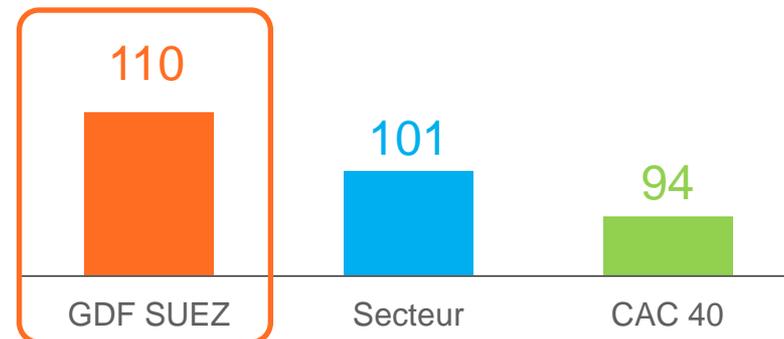


Source : Bloomberg

Depuis 2005

Titre Gaz de France⁽³⁾

En € (base 100 en 2005)



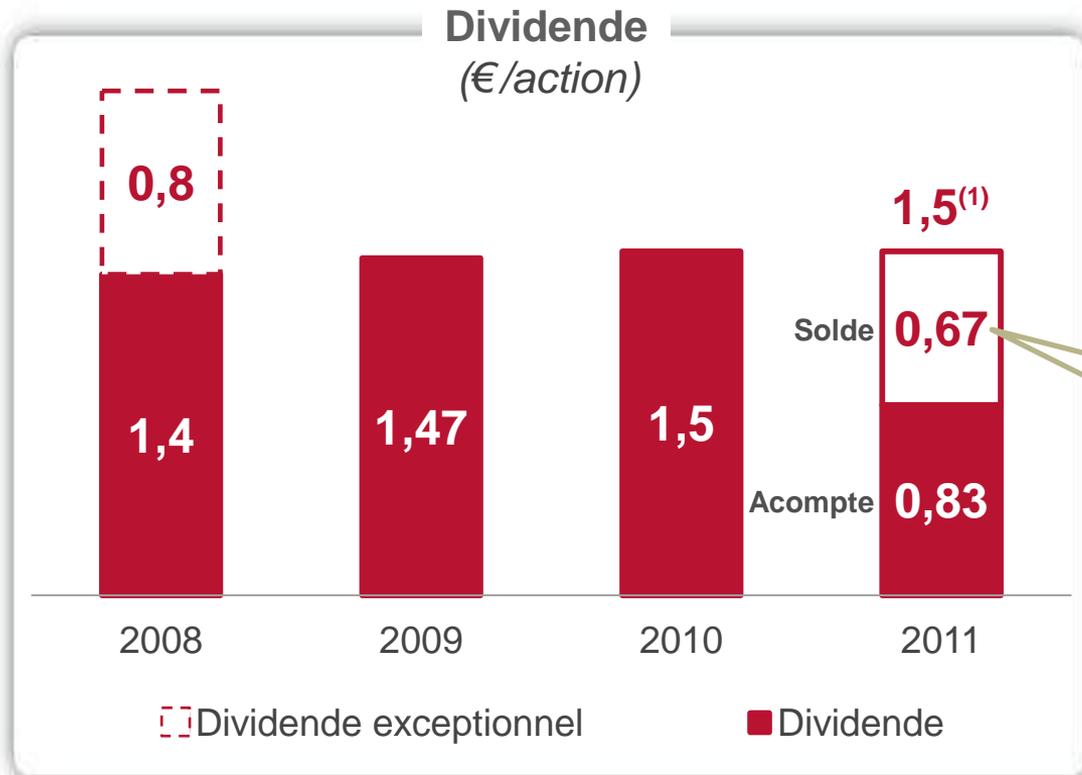
Source : Bloomberg

(1) Valorisation au 20/04/2012

(2) Investissement initial en nominal = base 100, cours du 31/12/1996

(3) Investissement initial en nominal = base 100, cours du 07/07/2005

Une politique de dividende attractive et durable



Dividende stable
ou en croissance
sur 2012-2015

Paiement du solde au choix en numéraire ou en actions

- Choix du 25 avril au 11 mai inclus
- Prix d'émission des actions nouvelles : 16,43 €
- Paiement/livraison : 24 mai 2012

(1) Sous réserve de l'approbation en Assemblée Générale du 23 Avril 2012

La Responsabilité Sociale d'Entreprise, un engagement prioritaire



MIXITÉ

(% de femmes cadres)

Situation 2011

23%

Objectif 2015

25%

RECRUTEMENT

(collaborateurs embauchés entre 2011 et 2015)

29 400

100 000

FORMATION

(proportion des salariés formés chaque année)

68%

2/3

SANTÉ ET SÉCURITÉ

(taux de fréquence⁽¹⁾)

8,6

<6

ACTIONNARIAT SALARIÉ

(% de détention du capital Groupe)

2,9%

3%

ÉNERGIES RENOUVELABLES

(capacités installées par rapport à 2009)

+ 20%

+50%

BIODIVERSITÉ (mise en œuvre d'un plan d'action sur chaque site sensible dans l'UE)

28%

100%

(1) Taux de fréquence : (nombre d'accidents de travail avec arrêt / nombre d'heures travaillées) x 1 000 000



Résultat net récurrent part du Groupe

Climat moyen, régulation stable

Avant IP : 3,5 - 4,0 Mds€
Après IP : 3,7 - 4,2 Mds€⁽²⁾

Structure Financière

Dette nette / Résultat brut d'exploitation

Avant IP : $\leq 2,5x$
Après IP : $\sim 2,5x$

Notation financière

Catégorie « A »

Investissements bruts

~ 11 Mds€⁽³⁾

Dividende

Dividende 2012
 \geq Dividende 2011

(1) Ces objectifs reposent sur des hypothèses de climats moyens, d'une répercussion totale des coûts d'approvisionnement sur les tarifs réglementés du gaz en France, d'absence d'autre changement substantiel de réglementation et de l'environnement macro-économique.

(2) Sur la base d'un closing de la transaction à mi-2012; avant cessions additionnelles et dividende en actions (3) Hors rachat des intérêts minoritaires d'IPR



ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE 2012

PARIS

23 avril 2012

2011 RÉSULTATS FINANCIERS

Isabelle KOCHER

Directeur Général Adjoint, en charge des Finances

Des résultats solides qui démontrent la résistance du Groupe

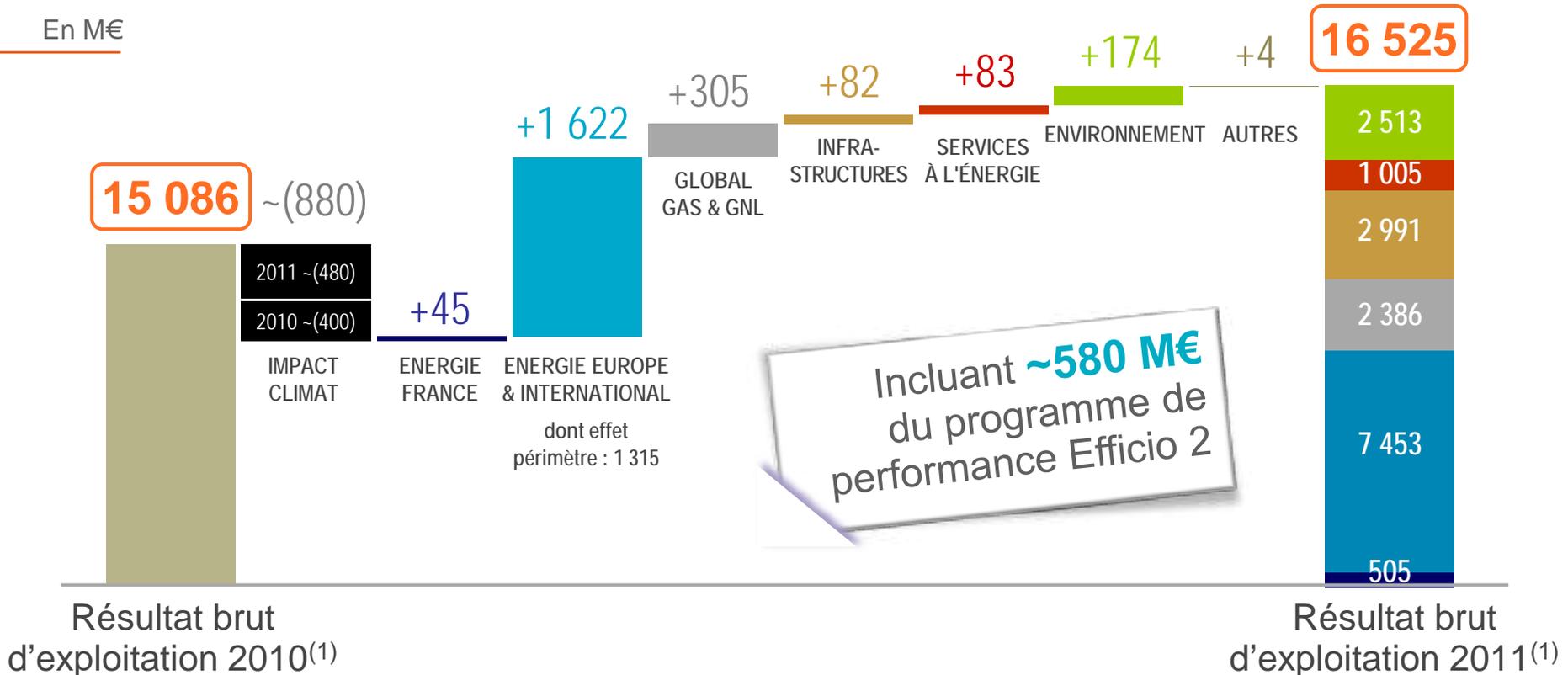
Un bilan et une structure financière améliorés

**Des résultats solides au premier trimestre 2012,
en ligne avec les perspectives annoncées**

**International Power : une transaction créatrice de valeur et
préservant les fondamentaux attractifs de l'action GDF SUEZ**

De la croissance dans toutes les branches d'activité, hors effet climatique

En M€



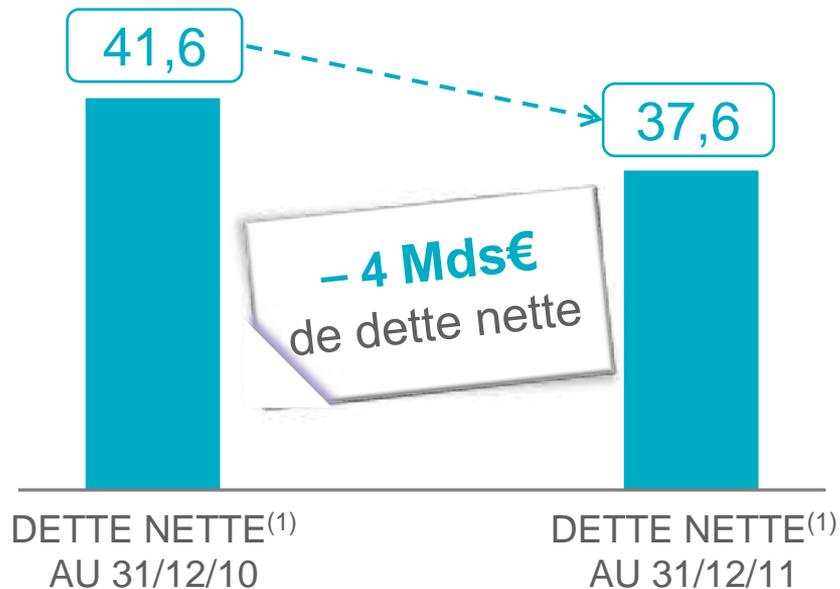
(1) Y compris Autres : €(-328)m en 2011 vs €(-333)m en 2010

Du Résultat brut d'exploitation au Résultat net

<i>En M€</i>	2010	2011
Résultat brut d'exploitation	15 086	16 525
Dotation aux amortissements et provisions	(5 899)	(7 116)
Concessions, paiements en actions et autres	(391)	(432)
Résultat opérationnel courant	8 795	8 978
Mise en valeur de marché, dépréciation d'actifs, coûts de restructuration, cessions d'actifs et autres	702	706
Résultat des activités opérationnelles	9 497	9 684
Résultat financier	(2 222)	(2 606)
Impôt sur les bénéfices	(1 913)	(2 119)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	264	462
Intérêts minoritaires	(1 010)	(1 418)
Résultat net part du Groupe	4 616	4 003
Résultat net récurrent part du Groupe	4 244	3 455

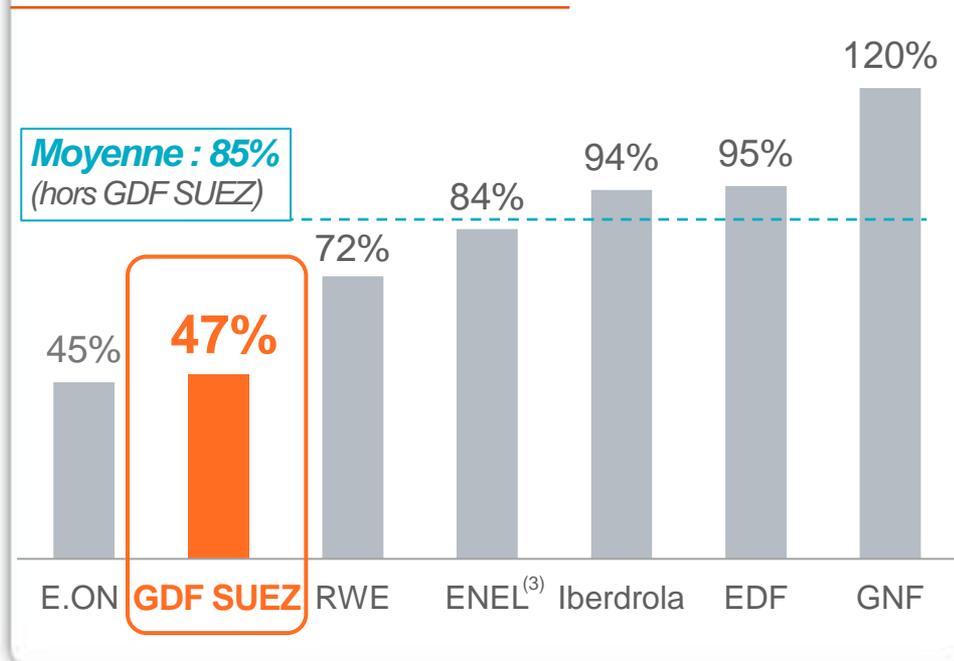
Une réduction de la dette nette⁽¹⁾

En Md€



Un faible niveau d'endettement

Dette nette / Capitaux propres 2011⁽²⁾



(1) Y compris IAS 39, proforma IP et selon nouvelle définition de la dette nette

(2) Source : données publiées. Dettes nettes des pairs recalculées selon la définition GDF SUEZ

(3) Données 2010

Des résultats solides au premier trimestre 2012, en ligne avec les perspectives annoncées

Chiffre d'affaires

28,2 Mds€
+10,5%

Résultat brut d'exploitation

5,8 Mds€
+5,7%

Dette nette

37,1 Mds€
-0,5 Md€

International Power : une transaction créatrice de valeur et préservant les fondamentaux attractifs de l'action GDF SUEZ

Engagement fort à maintenir une discipline financière

Impact positif sur les résultats

Présence accrue sur les marchés à forte croissance

Intégration complète au sein du Groupe

Structure financière équilibrée

Financement équilibré

8,4 Mds€

Impact sur la dette nette⁽¹⁾

Financement de la transaction

Flexibilité financière
2-3 Mds€

Dividende en actions
2-3 Mds€⁽²⁾



Cessions additionnelles
3 Mds€

(1) Impact total intégrant l'offre correspondante sur les obligations convertibles et les stocks options ainsi que l'annulation le cas échéant de la dette liée aux convertibles – en supposant la conversion totale des obligations convertibles

(2) Basé sur un taux indicatif de souscription de 50-100% du flottant et en supposant un acompte sur le dividende 2012 stable par rapport à l'an passé

GDF SUEZ

ÊTRE UTILE AUX HOMMES

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 2012



PARIS

23 avril 2012



ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE 2012

PARIS

23 avril 2012

VISION EUROPÉENNE

Jean-François CIRELLI

Vice-Président, Directeur Général Délégué

GDF SUEZ a réorganisé ses activités d'énergie en Europe pour toujours mieux servir ses clients

COLLABORATEURS
~30 000

RÉSULTAT BRUT
D'EXPLOITATION
~4 Mds€

CAPACITÉS
INSTALLÉES⁽¹⁾
~40 GW

CLIENTS⁽²⁾
~22 millions

3 métiers : Production Électrique, Gestion de l'Énergie et Trading, Marketing et Ventes

Données au 31/12/2011

(1) À 100 % en décembre 2011

(2) Données provisoires pro forma reflétant le nouveau périmètre Energie Europe, non auditées



Centrale biomasse de Polaniec, Pologne

Anticiper l'intégration des marchés européens de l'énergie

Proposer des offres innovantes (réseaux intelligents, efficacité énergétique...)

Mieux répondre aux attentes environnementales

Encore mieux optimiser nos actifs

Toujours mieux servir nos 22 millions de clients



Renforcer l'**attractivité**
de nos offres

Accroître la
qualité de service

Innover pour **répondre**
aux attentes de demain

Capacités en énergies renouvelables

BIOMASSE ET DÉCHETS

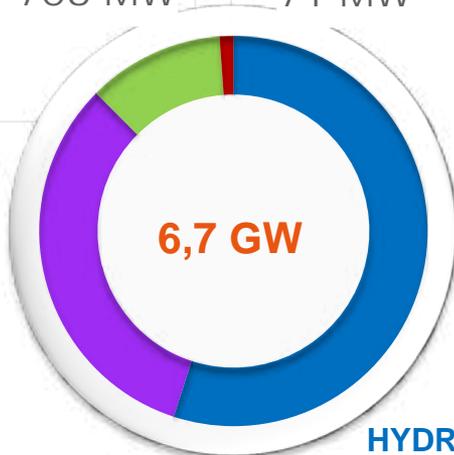
706 MW

SOLAIRE

71 MW

EOLIEN

2 021 MW



HYDRAULIQUE*

3 418 MW

Chiffres Branche Energie Europe
au 31.12.2011

* Hors centrales de pompage

**Objectif :
+2 000 MW d'ici 2017**

Parc éolien de Fafe, Portugal



Centrale biomasse, Rodenhuize, Belgique



Parc solaire de Curbans, France



**Développer
nos énergies
renouvelables**

Des efforts accrus en Recherche et Innovation sur les énergies nouvelles

Hydrolienne



Plateforme offshore – K12

Injection de CO₂ en serre



Centre de Recherche GDF SUEZ



Solaire concentré

Energies marines

Solaire concentré

Captage/stockage du CO₂

Nouveaux gaz



ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE 2012

PARIS

23 avril 2012

CONCLUSION

Gérard MESTRALLET

Président-Directeur Général

Solidité des résultats malgré un environnement difficile en 2011

Perspectives à long terme confortées par un positionnement unique

Accélération de notre présence dans les marchés à forte croissance

Renforcement de la structure financière

Confirmation de la politique de dividende attractive et durable



ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE 2012

PARIS

23 avril 2012

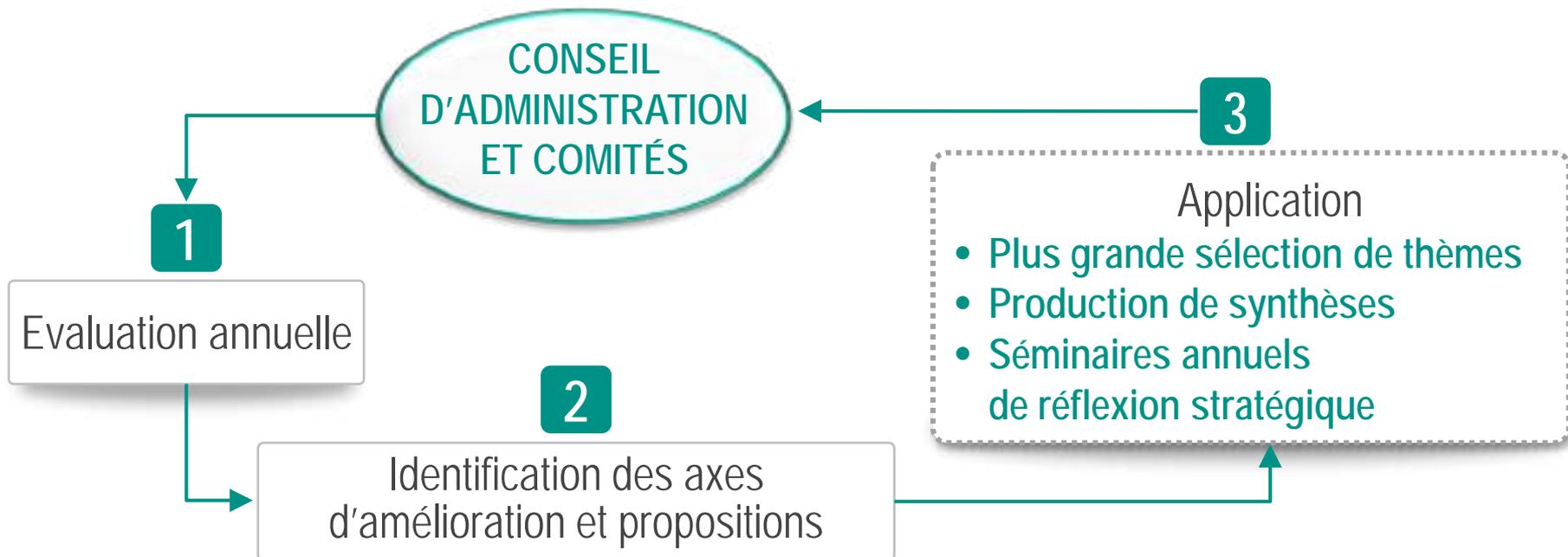
GOVERNANCE

Gérard MESTRALLET

Président-Directeur Général



* 18% avec les représentants des salariés



- **Respect des codes et recommandations en matière de gouvernance**
- **Encadrement par divers textes publics**



ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE 2012

PARIS

23 avril 2012

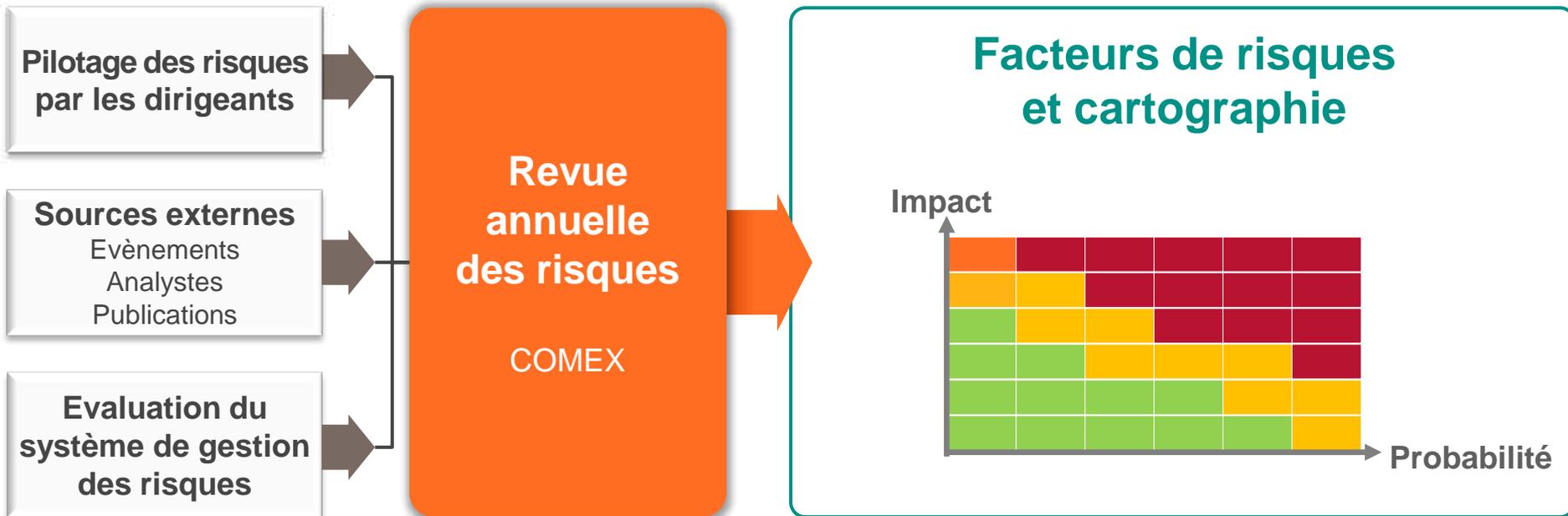
GOVERNANCE

Gérard MESTRALLET

Président-Directeur Général

La gestion des risques

Un processus essentiel du Groupe



Revue des risques par le Conseil d'Administration et ses Comités



ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE 2012

PARIS

23 avril 2012

GOVERNANCE

Gérard MESTRALLET

Président-Directeur Général



RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE 2012

PARIS

23 avril 2012



QUESTIONS / RÉPONSES

ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE 2012

PARIS

23 avril 2012



VOTE DES RÉSOLUTIONS

ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE 2012

PARIS

23 avril 2012

AGM du 23 avril 2012
Résolutions présentées par le
Conseil d'Administration

■ Comptes annuels de l'exercice 2011

- Cette résolution a pour objet d'approuver les comptes annuels de l'exercice 2011



■ Comptes consolidés de l'exercice 2011

- Cette résolution a pour objet d'approuver les comptes consolidés de l'exercice 2011





■ Affectation du résultat et fixation du montant du dividende de l'exercice 2011

- Cette résolution a pour objet de procéder à l'affectation du résultat de l'exercice 2011 et de fixer le dividende à 1,50 euro par action
- Compte tenu de l'acompte sur dividende de 0,83 euro versé le 15 novembre 2011, le solde du dividende à verser sera de 0,67 euro
- Date de détachement du solde du dividende : 25 avril 2012
- Date de paiement du solde du dividende (en numéraire ou en actions) : 24 mai 2012
- L'intégralité de cette distribution bénéficie d'un abattement fiscal de 40% pour les résidents français
- Possibilité d'opter, du 25 avril au 11 mai 2012, pour le paiement en actions de la totalité du solde de dividende net à distribuer

■ Conventions réglementées

- Cette résolution a pour objet de faire approuver par l'Assemblée Générale les conventions réglementées conclues au cours de l'exercice 2011, mentionnées dans le rapport spécial des Commissaires aux Comptes



■ Autorisation d'opérer sur les actions de la société



- Prix maximum d'achat : 40 euros
- Plafond de détention et de rachat cumulé sur la durée de l'autorisation : 10 % du capital
- Montant cumulé des acquisitions : 9 milliards d'euros
- Durée de validité : 18 mois

■ Renouvellement du mandat d'un Administrateur

AGO



M. Gérard Mestrallet

- Président-Directeur Général
- Nationalité française
- Renouvellement pour une durée de 4 ans

■ Renouvellement du mandat d'un Administrateur

AGO



M. Jean-François Cirelli

- Vice-Président, Directeur Général Délégué
- Nationalité française
- Renouvellement pour une durée de 4 ans

■ Renouvellement du mandat d'un Administrateur

AGO



M. Jean-Louis Beffa

- Président d'Honneur de la Compagnie de Saint-Gobain
- Administrateur indépendant
- Président du Comité des Nominations
- Membre du Comité des Rémunérations
- Nationalité française
- Renouvellement pour une durée de 4 ans

■ Renouvellement du mandat d'un Administrateur

AGO



M. Paul Desmarais Jr.

- Président du Conseil et Co-Chef de la Direction de Power Corporation du Canada
- Administrateur indépendant
- Membre du Comité des Nominations
- Membre du Comité des Rémunérations
- Nationalité canadienne
- Renouvellement pour une durée de 4 ans

■ Renouvellement du mandat d'un Administrateur

AGO



Lord Simon of Highbury

- Administrateur indépendant
- Président du Comité des Rémunérations
- Nationalité britannique
- Renouvellement pour une durée de 4 ans

■ Nomination d'un Censeur

AGO



GDF SUEZ / MEYSONNIER ANDRÉ

M. Gérard Lamarche

- Administrateur-Délégué de Groupe Bruxelles Lambert
- Nationalité belge
- Nomination pour une durée de 4 ans

■ Autorisation d'émission de valeurs mobilières avec maintien du droit préférentiel de souscription



- Soit par émission d'actions ordinaires et/ou de toutes valeurs mobilières donnant accès au capital de la société et/ou de filiales de la société
- Soit par émission de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance
- Durée de validité : 26 mois
- Montants :
 - 225 millions d'euros maximum pour les valeurs mobilières donnant accès au capital ; ce montant s'imputera sur le montant de 275 millions d'euros du Plafond Global fixé à la 19^{ème} résolution
 - 5 milliards d'euros maximum pour les valeurs mobilières représentatives de créances, montant commun aux 13^{ème}, 14^{ème}, 15^{ème} et 16^{ème} résolutions



■ Autorisation d'émission de valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription

- Soit par émission d'actions ordinaires et/ou de toutes valeurs mobilières donnant accès au capital de la société et/ou de filiales de la société
- Soit par émission de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance
- Durée de validité : 26 mois
- Montants :
 - 225 millions d'euros maximum pour les valeurs mobilières donnant accès au capital ; ce montant s'imputera sur le montant de 275 millions d'euros du Plafond Global fixé à la 19^{ème} résolution
 - 5 milliards d'euros maximum pour les valeurs mobilières représentatives de créances, montant commun aux 12^{ème}, 14^{ème}, 15^{ème} et 16^{ème} résolutions

■ Autorisation d'émission de valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription dans le cadre d'une offre visée à l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier (**placement privé au profit d'investisseurs qualifiés ou au profit d'un cercle restreint d'investisseurs**)



- Soit par émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la société
- Soit par émission de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance
- Durée de validité : 26 mois
- Montants :
 - 225 millions d'euros maximum pour les valeurs mobilières donnant accès au capital ; ce montant s'imputera sur le montant de 275 millions d'euros du Plafond Global fixé à la 19^{ème} résolution
 - 5 milliards d'euros maximum pour les valeurs mobilières représentatives de créances, montant commun aux 12^{ème}, 13^{ème}, 15^{ème} et 16^{ème} résolutions

■ Extension du montant des émissions réalisées en application des 12^{ème}, 13^{ème} et 14^{ème} résolutions



- Montants : maximum 15 % de l'émission initiale, imputable sur le montant de 275 millions d'euros du Plafond Global fixé à la 19^{ème} résolution ainsi que sur le montant de 5 milliards d'euros pour les valeurs représentatives de créances commun aux 12^{ème}, 13^{ème} et 14^{ème} résolutions
- Durée : 26 mois



- Autorisation d'émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières diverses en rémunération d'apports de titres consentis à la Société dans la limite de 10 % du capital social
 - Montants : dans la limite de 10 % du capital imputable sur le montant commun de 275 millions d'euros du Plafond Global fixé par la 19^{ème} résolution ainsi que sur le montant de 5 milliards d'euros maximum pour les valeurs mobilières représentatives de créances commun aux 12^{ème}, 13^{ème}, 14^{ème} et 15^{ème} résolutions
 - Durée : 26 mois

■ Autorisation d'émission réservée aux salariés adhérent à un Plan d'Épargne du Groupe

- Montant nominal maximal : 40 millions d'euros ; ce montant s'imputera sur le Plafond Global de 275 millions d'euros fixé à la 19^{ème} résolution
- Durée de validité : 26 mois
- Prix d'émission : 80 % de la moyenne des cours d'ouverture de l'action sur les 20 séances de bourse précédant le jour de la décision



■ Autorisation d'émission réservée à toute entité ayant pour objet de faciliter l'accès au capital de GDF SUEZ de l'actionnariat salarié international du Groupe



- Montant nominal maximal : 10 millions d'euros ; ce montant s'imputera sur le Plafond Global de 275 millions d'euros fixé à la 19^{ème} résolution
- Durée de validité : 18 mois
- Prix d'émission : 80 % de la moyenne des cours d'ouverture de l'action sur les 20 séances de bourse précédant le jour de la décision

■ Limitation du plafond global des délégations d'augmentation de capital immédiate et/ou à terme

AGE

- Montant : 275 millions d'euros
- Montant nominal maximal global commun aux 12^{ème}, 13^{ème}, 14^{ème}, 15^{ème}, 16^{ème}, 17^{ème} et 18^{ème} résolutions
- Les délégations ne peuvent être utilisées que dans la limite d'un montant tel que l'Etat conserve une participation conforme à la loi de privatisation de Gaz de France

■ Autorisation d'augmentation de capital par émission d'actions par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres

- Le montant global des sommes pouvant être incorporées s'ajoute au plafond global de 275 millions d'euros
- Durée : 26 mois



■ Autorisation de réduction du capital social par annulation d'actions

- Limite : 10 % du capital social par période de 24 mois
- Durée : 26 mois



■ Autorisation de procéder à des attributions gratuites d'actions en faveur des salariés et/ou des mandataires sociaux du Groupe

- Montant maximum : 0,5 % du capital social au jour de la décision d'attribution (actions existantes)
- Durée de validité : 18 mois



■ Mise à jour et modification de l'article 13 des statuts

- Cette résolution a pour objet de porter de quatre (4) à cinq (5) ans le mandat en cours des administrateurs représentant les salariés



AGE

■ Modification des articles 16 et 17 des statuts

- Cette résolution a pour objet de porter à 67 ans la limite d'âge du Président (article 16 des statuts) et du Directeur Général (article 17 des statuts)



- Pouvoirs pour l'exécution des décisions de l'assemblée et pour les formalités



■ Option pour le paiement d'acomptes sur dividendes en actions



- Cette résolution a pour objet d'accorder à chaque actionnaire, pour chaque acompte sur dividende qui pourrait être décidé par le Conseil d'Administration jusqu'à l'assemblée statuant sur les comptes de l'exercice 2012, la possibilité d'opter pour le paiement en actions de la totalité du montant de l'acompte lui revenant
- Cette résolution est soumise à la condition suspensive de l'achat des actions existantes d'International Power non encore détenues par la Société ou une société qu'elle contrôle

Résolution A – Amendement présenté par le FCPE LINK France à la résolution 3 (non agréé par le Conseil)

■ Affectation du résultat et fixation du montant du dividende de l'exercice 2011



- Cette résolution a pour objet de fixer le dividende à 0,83 euros par action, correspondant au montant de l'acompte sur dividende versé le 15 novembre 2011

GDF SUEZ

ÊTRE UTILE AUX HOMMES

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 2012



PARIS

23 avril 2012