GDF SUEZ

Assemblée Générale
EXTRAORDINAIRE

PARIS, LE 17 DÉCEMBRE 2008

REDÉCOUVRONS L'ÉNERGIE

GDF SUEZ

Ouverture de l'Assemblée

Gérard Mestrallet

REDÉCOUVRONS L'ÉNERGIE

Ordre du jour (1/4)

- Rapport du Conseil d'Administration
- Rapport des Commissaires à la scission

Ordre du jour (2/4)

- Apport partiel d'actif consenti par GDF SUEZ au bénéfice de GDF INVESTISSEMENTS 31 de l'ensemble des biens, droits et obligations relatifs à la branche d'activité des terminaux méthaniers exploitée en France par GDF SUEZ.

Examen et approbation du traité d'apport, approbation de l'évaluation et de la rémunération dudit apport, affectation de la prime d'apport, délégation de pouvoirs au Conseil d'Administration pour constater la réalisation des conditions suspensives et de l'apport

Ordre du jour (3/4)

- Apport partiel d'actif consenti par GDF SUEZ au bénéfice de GDF INVESTISSEMENTS 37 de l'ensemble des biens, droits et obligations relatifs à la branche d'activité de stockages souterrains de gaz naturel exploitée en France par GDF SUEZ.

Examen et approbation du traité d'apport, approbation de l'évaluation et de la rémunération dudit apport, affectation de la prime d'apport, délégation de pouvoirs au Conseil d'Administration pour constater la réalisation des conditions suspensives et de l'apport

Ordre du jour (4/4)

Modification des statuts

- Article 16, relatif à l'élection d'un ou des Vice-Présidents du Conseil d'Administration
- Article 13.1 et 13.3 1) et 2) relatifs au mode de désignation de l'Administrateur représentant les salariés actionnaires et au mode de scrutin pour l'élection des Administrateurs représentants des salariés au Conseil d'Administration

Pouvoirs en vue de l'accomplissement des formalités légales requises

GDF SUEZ

Ouverture de l'Assemblée

Gérard Mestrallet

REDÉCOUVRONS L'ÉNERGIE

Une volonté de dialogue permanent

4 Assemblées Générales

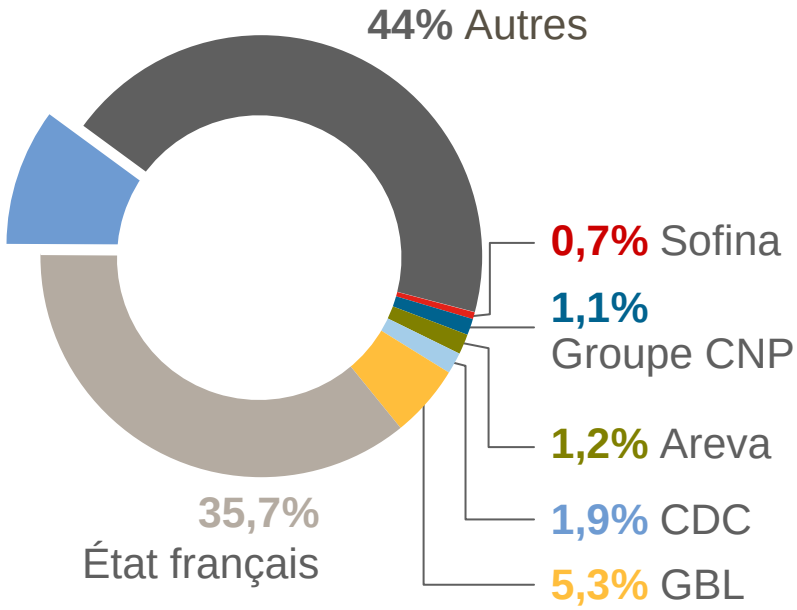
Nouvelle lettre des actionnaires

Comité Consultatif des Actionnaires

Plus de **1 million** d'actionnaires individuels → **10,1%*** du capital

30 000 membres
du club Actionnaires en France

Dispositif d'échanges multicanal avec N°Vert 0 800 30 00 30



* Dont actionnaires salariés : 2,7%

GDF SUEZ

Votre Groupe aujourd'hui

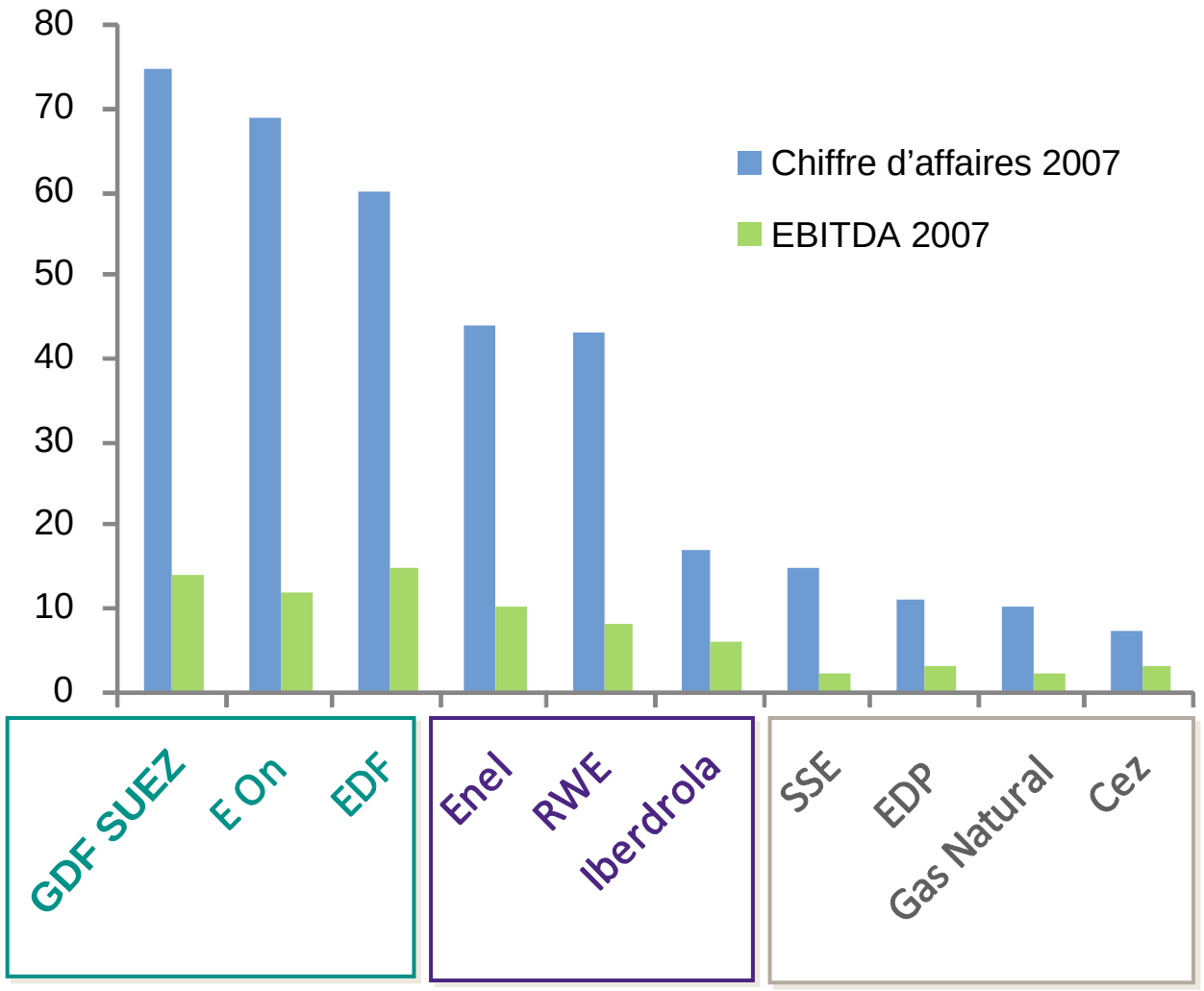
Gérard Mestrallet

REDÉCOUVRONS L'ÉNERGIE

La fusion est réalisée,
votre Groupe est parmi
les plus solides de son secteur

Une taille critique mondiale

En Mds€



Les choix stratégiques
que vous avez approuvés
avec la fusion sont confortés
par la solidité des résultats
des 9 premiers mois de 2008

Solides résultats sur les 9 premiers mois de 2008

Chiffre d'Affaires
+ 18%

Résultat Brut d'Exploitation*
+ 19%

Confirmation de l'objectif 2008** :

+10% du Résultat Brut d'Exploitation*

Une entreprise équilibrée, diversifiée et flexible sur des marchés durablement porteurs

* EBITDA
** Cet objectif s'entend à climat moyen et hors nouvelle évolution significative des prix des produits pétroliers et des contextes régulatoires en Europe

Les objectifs industriels et financiers à moyen terme **sont confirmés**

Les objectifs industriels et financiers à moyen terme sont confirmés

Résultat Brut d'Exploitation* cible

17 Mds€
à horizon 2010**

Objectif de notation financière

« Strong A »

Investissements industriels nets

30 Mds€
sur 2008-2010

* EBITDA
** Cet objectif s'entend à climat moyen et hors nouvelle évolution significative des prix des produits pétroliers et des contextes régulatoires en Europe

Une politique de rémunération de l'actionnaire dynamique et compétitive

Objectif de distribution

> 50% du résultat net part du Groupe récurrent

Croissance annuelle du dividende

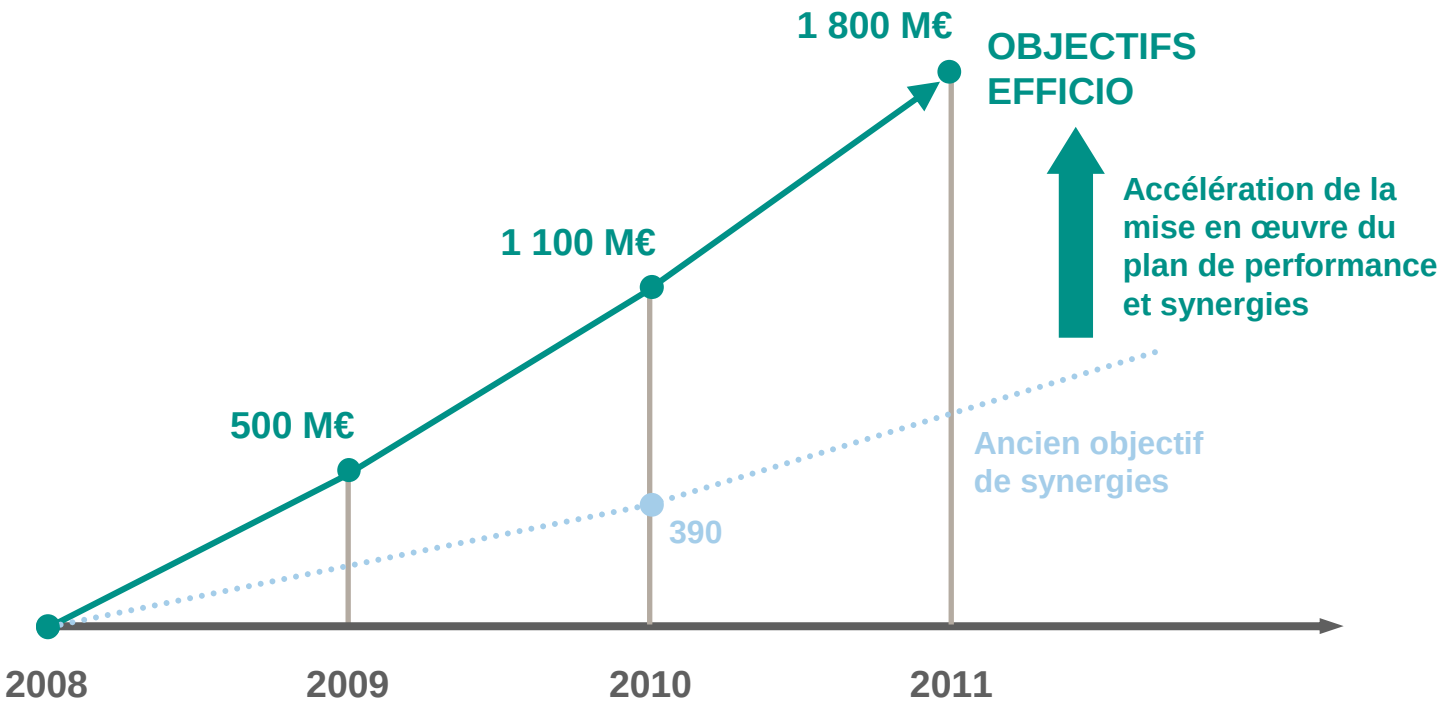
+10% à **+15%** en moyenne entre 2007 et 2010

Mise en place de nouvelles modalités de paiement

versement d'un **acompte sur dividende**
au 2nd semestre de chaque année
au titre de l'exercice en cours

Une réaction énergique aux changements rapides de l'environnement économique

Un plan de 1,8 Md€ à horizon 2011



*Hors coûts de mise en œuvre

Un modèle d'entreprise robuste, équilibré et ambitieux

Une Utility pan-européenne dotée d'un mix énergétique flexible et diversifié

Convergence gaz-électricité	**Présence sur la « plaque de cuivre »**	**Nucléaire, gaz, renouvelables, charbon, …**	**Transport, stockage, distribution de gaz**

+

Un développement basé sur le partenariat et sur des leaderships de compétence mondiaux

GNL, appro gaz et E&P	**Independent Power Production**	**Services à l'énergie et efficacité énergétique**	**Partenariats : autorités politiques, partenaires industriels et financiers, ONG**

Synergies Energie-Environnement

Une étape importante dans le développement européen de votre Groupe...

Signature le 17/12 d'un protocole d'accord d'échange de capacités avec E.ON

GDF SUEZ disposera de **1 700 MW de capacité électrique** supplémentaires en Allemagne, dont 700 MW de droits de tirage nucléaires échangés contre un portefeuille d'actifs équivalent en Belgique

Une opération équilibrée, sans sortie de trésorerie

....qui allie diversification du portefeuille et consolidation de nos positions historiques au Benelux

Accroissement très significatif des positions dans un marché clé européen

Meilleur équilibre géographique et amont/aval de nos activités

Respect intégral des engagements vis-à-vis du gouvernement belge (PaxElectrica II) : un accord pro-européen et pro-concurrentiel

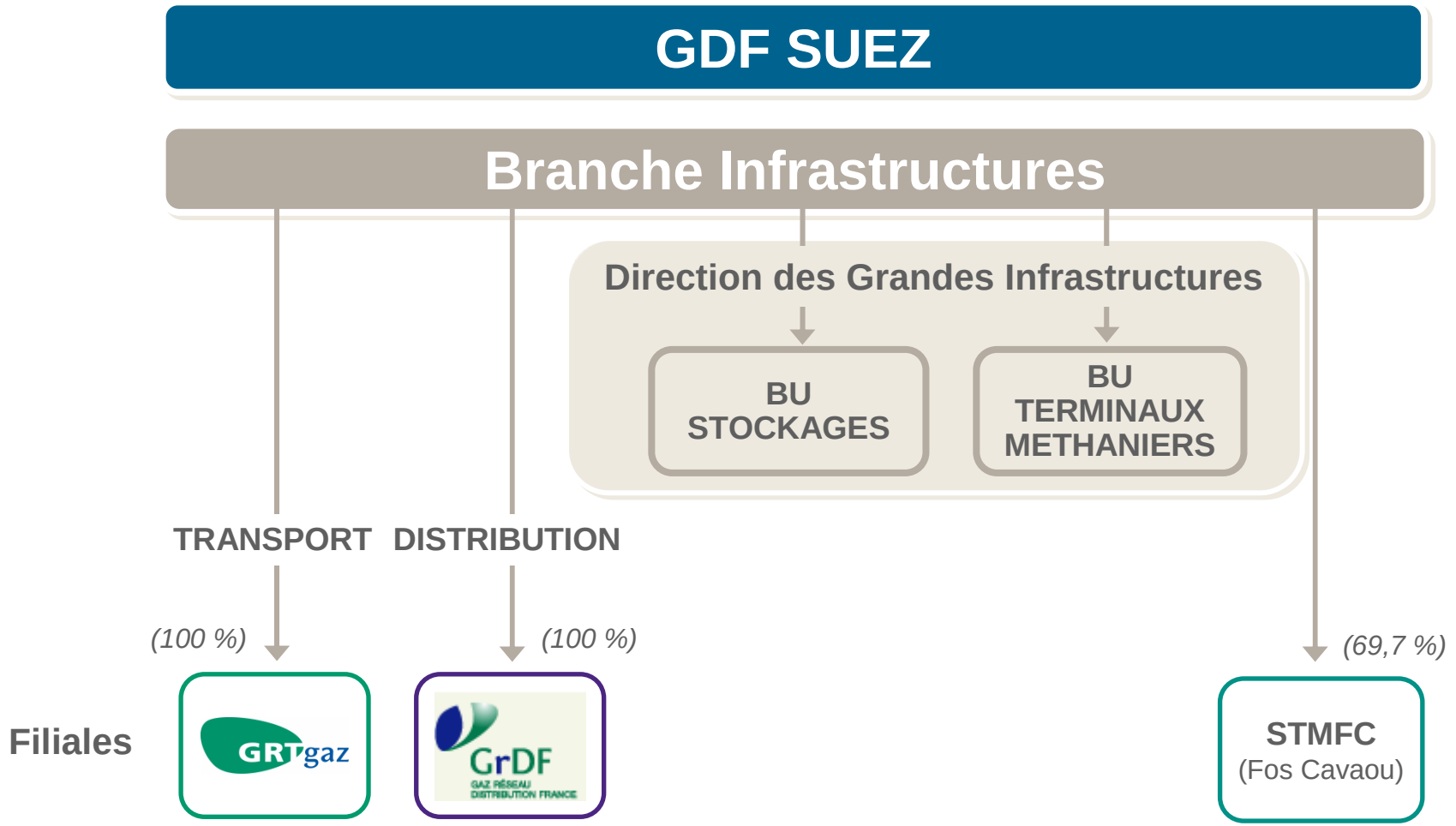
GDF SUEZ

Branche Infrastructures

Jean-François Cirelli

REDÉCOUVRONS L'ÉNERGIE

L'organisation actuelle



Les enjeux de l'opération

Répondre à l'engagement pris à l'occasion de la fusion de SUEZ et de Gaz de France :

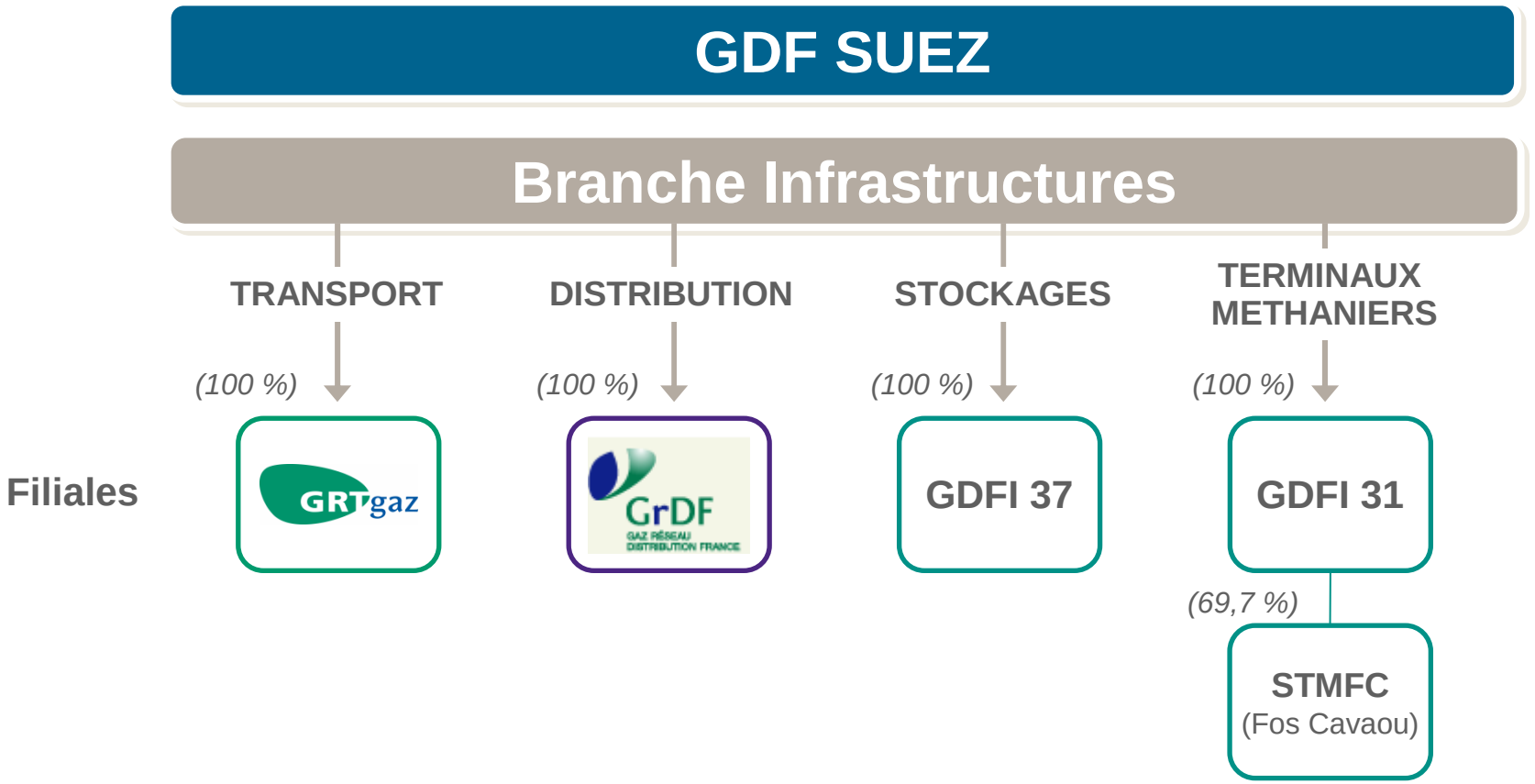
- Filialisation de l'activité de gestionnaire de terminaux méthaniers en France

Proposer une organisation plus rationnelle des activités d'infrastructures au sein du Groupe

- Juridiquement séparée
- Plus lisible pour l'ensemble des clients et parties prenantes
- Plus agile face aux perspectives de développement en France et à l'international

Maintenir l'intégration de ces activités dans le Groupe au sein de la Branche Infrastructures

L'organisation résultante



Les éléments clés des traités d'apport

Les deux opérations sont placées

- Sous le régime des scissions (articles L. 236-16 à L. 236-21 du code de commerce)
- Sous le régime spécial des fusions prévu à l'article 210 A du code général des impôts

Les deux opérations s'effectuent

- Avec effet comptable des apports rétroactif au 1er janvier 2008
- Avec effet juridique des apports au 31 décembre 2008

GDF SUEZ

Terminaux méthaniers et stockages en France

Yves Colliou

REDÉCOUVRONS L'ÉNERGIE

Les éléments clés des traités d'apport
Terminaux méthaniers

Actifs apportés à GDF Investissements 31

- les terminaux méthaniers de Fos-Tonkin et Montoir-de-Bretagne
- leurs extensions en cours ou en projet
- la commercialisation de l'accès des tiers à ces installations
- le contrat d'exploitation et de maintenance du terminal de Fos-Cavaou, ainsi que les contrats connexes

Actif net apporté

- 114 M€ (Valeur Nette Comptable au 31.12.07)

Rémunération de l'apport sur fonds propres

EX

Les éléments clés des traités d'apport
Stockages

Actifs apportés à GDF Investissements 37

- les sites de stockage souterrain de gaz naturel en France
- leurs extensions en cours ou en projet
- la commercialisation de l'accès des tiers à ces installations
- GDF SUEZ reste titulaire des titres miniers relatifs aux stockages objets de l'apport. La filiale détiendra les autorisations de travaux et d'exploitation correspondantes.

Actif net apporté

- 1 904 M€ (Valeur Nette Comptable au 31.12.07)

Rémunération de l'apport sur fonds propres

Conséquences de ces opérations pour le Groupe

Les deux opérations d'apport n'ont aucune conséquence sur la structure et l'organisation managériale du Groupe, ni sur les comptes consolidés.

La contribution des terminaux et des stockages aux résultats opérationnels du Groupe est inchangée.

Après réalisation des apports, le bilan social de GDF SUEZ au 1er janvier 2008 fera apparaître, à l'actif, des immobilisations financières pour la valeur des actifs nets apportés à chaque filiale.

Deux nouvelles filiales pour le Groupe

Après réalisation des apports au 31 décembre 2008, ces activités seront exercées sous les noms de :

- ELENGY pour l'activité terminaux méthaniers
- STORENGY pour l'activité stockages

GDF SUEZ

Commissaires à la scission

REDÉCOUVRONS L'ÉNERGIE

GDF SUEZ

Question - Réponses

REDÉCOUVRONS L'ÉNERGIE

GDF SUEZ

Vote des résolutions

REDÉCOUVRONS L'ÉNERGIE

Première résolution

Apport partiel d'actif consenti par GDF SUEZ au bénéfice de GDF Investissements 31 de l'ensemble des biens, droits et obligations relatifs à la branche d'activité des terminaux méthaniers exploitée en France par GDF SUEZ :

- examen et approbation du traité d'apport,
- approbation de l'évaluation et de la rémunération de l'apport,
- affectation de la prime d'apport,
- délégation de pouvoirs au Conseil pour constater la réalisation des conditions suspensives et de l'apport.

Deuxième résolution

Apport partiel d'actif consenti par GDF SUEZ au bénéfice de GDF Investissements 37 de l'ensemble des biens, droits et obligations relatifs à la branche d'activité de stockages souterrains de gaz naturel exploitée en France par GDF SUEZ :

- examen et approbation du traité d'apport,
- approbation de l'évaluation de la rémunération de l'apport,
- affectation de la prime d'apport,
- délégation de pouvoirs au Conseil pour constater la réalisation des conditions suspensives et de l'apport.

Troisième résolution

Modification de l'article 16 des statuts relatifs à l'élection des Vice-Présidents du Conseil d'Administration.

Quatrième résolution

Modification des articles 13.1 et 13.3 1) et 2) des statuts relatifs au mode de désignation de l'Administrateur représentant les salariés actionnaires et au mode de scrutin pour l'élection des représentants des salariés au Conseil d'Administration.

Cinquième résolution

Pouvoirs en vue de l'accomplissement des formalités requises.

GDF SUEZ

Assemblée Générale
EXTRAORDINAIRE

PARIS, LE 17 DÉCEMBRE 2008

REDÉCOUVRONS L'ÉNERGIE