

ENSEMBLE, CRÉONS UN LEADER MONDIAL DE L'ÉNERGIE

PROJET DE FUSION ENTRE
GAZ DE FRANCE ET SUEZ

ÉMERGENCE D'UN LEADER MULTI-ÉNERGÉTIEN

Le nouveau groupe GDF SUEZ occupera, dès sa naissance, une place stratégique majeure dans le paysage énergétique européen et mondial en devenant :

- Leader dans le gaz en Europe
- Leader dans l'électricité et 1^{er} producteur d'énergie indépendant dans le monde
- Leader mondial du Gaz Naturel Liquéfié (GNL)
- Leader européen des services à l'énergie

→ **CRÉONS ENSEMBLE UN GROUPE ÉNERGÉTIQUE PLUS FORT**

→ **CRÉONS ENSEMBLE UN GROUPE DONT L'AMBITION EST L'EXCELLENCE**

→ **GUIDE PRATIQUE DE LA FUSION POUR L'ACTIONNAIRE DE GAZ DE FRANCE**



MESSAGE DU PRÉSIDENT DIRECTEUR GÉNÉRAL : JEAN-FRANÇOIS CIRELLI

Madame, Monsieur, Cher actionnaire,

Vous allez devenir actionnaire d'un leader mondial de l'énergie : GDF SUEZ.

Trois ans après l'entrée en Bourse de Gaz de France, votre Groupe va connaître une étape majeure en fusionnant avec Suez pour donner naissance à un leader mondial de l'énergie : GDF SUEZ. Cette fusion entre égaux va nous permettre d'aller plus loin, plus vite et de répondre aux enjeux énergétiques qui se posent aujourd'hui dans le monde.

Cette alliance s'inscrit dans une logique industrielle qui s'articule autour de quatre axes forts :

- L'atteinte d'une taille mondiale sur les marchés énergétiques permettant d'optimiser les approvisionnements
- Une forte complémentarité géographique et industrielle
- Un positionnement équilibré en matière de métiers et de zones géographiques
- Une politique d'investissement renforcée

Nous avons pris soin, par ailleurs, de respecter les équilibres de nos deux groupes afin de constituer un ensemble cohérent qui, nous en sommes convaincus, sera source de création de valeur pour nos actionnaires, nos collaborateurs, nos clients et nos partenaires.

Je vous remercie de votre confiance.



CRÉONS ENSEMBLE UN GROUPE ÉNERGÉTIQUE PLUS FORT

- **NAISSANCE D'UN LEADER MONDIAL DE L'ÉNERGIE**
- **UNE RÉPONSE AUX NOUVEAUX ENJEUX ÉNERGÉTIQUES**
- **UN GROUPE PRÉSENT DANS LES MÉTIERS DE L'ÉNERGIE ET DE L'ENVIRONNEMENT**
- **LA NOUVELLE ENTREPRISE GDF SUEZ**

→ **NAISSANCE D'UN LEADER MONDIAL DE L'ÉNERGIE**

La fusion entre Gaz de France et Suez voit la naissance du premier groupe mondial dédié à l'énergie avec un chiffre d'affaires pro forma 2007 d'environ 74 milliards d'euros.

Ce nouveau groupe industriel disposera d'atouts puissants, à partir :

- D'activités très complémentaires de Gaz de France et Suez
- D'une grande flexibilité dans la production et l'approvisionnement tant en électricité qu'en gaz

Enfin, GDF SUEZ renforcera son statut d'acteur majeur du développement durable et accroîtra sa marge de manœuvre stratégique dans un secteur en mutation.

La **structure financière solide**, qui caractérise le nouveau groupe GDF SUEZ, permettra d'offrir une politique de **rémunération attractive** aux actionnaires avec un objectif de distribution supérieure à 50 % du résultat net récurrent et une **rémunération additionnelle** sous forme de dividendes exceptionnels et de rachats d'actions.

→ **UNE RÉPONSE AUX NOUVEAUX ENJEUX ÉNERGÉTIQUES**

→ **UN GROUPE PRÉSENT DANS LES MÉTIERS DE L'ÉNERGIE ET DE L'ENVIRONNEMENT**

Votre nouveau Groupe sera en position de force pour faire face aux évolutions majeures du secteur de l'énergie :

- Le renforcement des enjeux géostratégiques liés à la sécurité des approvisionnements énergétiques européens
- La hausse des prix des hydrocarbures, combinée à une forte instabilité
- La prise en compte des enjeux liés au réchauffement climatique
- L'évolution de la demande des consommateurs
- L'ouverture totale des marchés, depuis le 1^{er} juillet 2007
- La poursuite de la restructuration du secteur de l'énergie et du mouvement de consolidation de ses acteurs

Cinq branches dans les métiers de l'énergie et des services :

- Energie France : un nouveau leader dans l'offre multi-énergie en France
- Energie Europe & International : développement prioritaire en Europe et de façon ciblée à l'International
- Global Gaz et GNL : des ressources gazières diversifiées et mondiales
- Infrastructures : extension du réseau
- Services à l'énergie : fort potentiel de croissance dans le domaine de l'efficacité énergétique

Une branche Environnement :

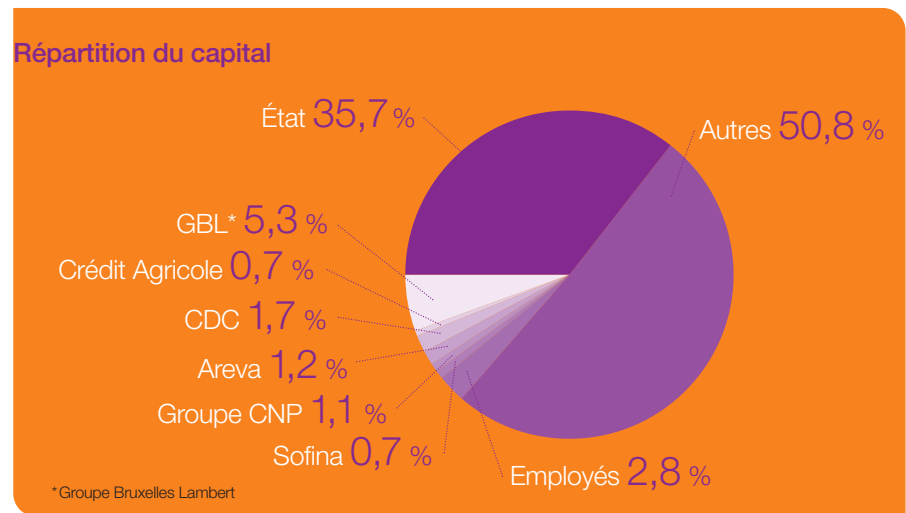
- Suez Environnement Company : un leadership construit sur une base européenne solide

→ LA NOUVELLE ENTREPRISE GDF SUEZ

Fort d'un chiffre d'affaires pro forma 2007 d'environ 74 milliards d'euros, GDF SUEZ deviendra le premier acteur mondial de l'énergie.

Chiffres clés pro forma 2007

- Chiffre d'affaires → environ 74,3 milliards d'euros
- Résultat net part du groupe de 5,6 milliards d'euros
- Capitaux propres part du groupe → environ 61,4 milliards d'euros
- 134 560 collaborateurs dans l'énergie et les services
- 62 000 collaborateurs dans l'environnement





CRÉONS ENSEMBLE UN GROUPE DONT L'AMBITION EST L'EXCELLENCE

- **UNE STRATÉGIE AMBITIEUSE DE DÉVELOPPEMENT**
- **UN GROUPE RESPECTUEUX DE L'ENVIRONNEMENT**
- **UNE GOUVERNANCE CONFORME AUX MEILLEURES PRATIQUES**

→ **UNE STRATÉGIE AMBITIEUSE DE DÉVELOPPEMENT**

La stratégie GDF SUEZ repose sur 5 axes qui permettront d'accélérer le développement sur chacun des métiers :

- Conforter les positions de leader sur les marchés domestiques (France et Benelux)
- S'appuyer sur les complémentarités industrielles pour renforcer les offres
- Accélérer la stratégie de développement industriel
- Accroître le développement dans tous les métiers en Europe
- Renforcer les relais de développement à l'international (Brésil, Thaïlande, États-Unis, Moyen-Orient, Turquie, Russie...)

Des objectifs financiers forts pour une croissance rentable :

- Un EBITDA cible de **17 milliards d'euros** à horizon 2010
- Un programme de synergies opérationnelles d'environ **1 milliard d'euros** par an, à horizon 2013
- Des investissements de **10 milliards d'euros** par an en moyenne, sur la période 2008-2010
- Un objectif de notation financière de «**Strong A**»

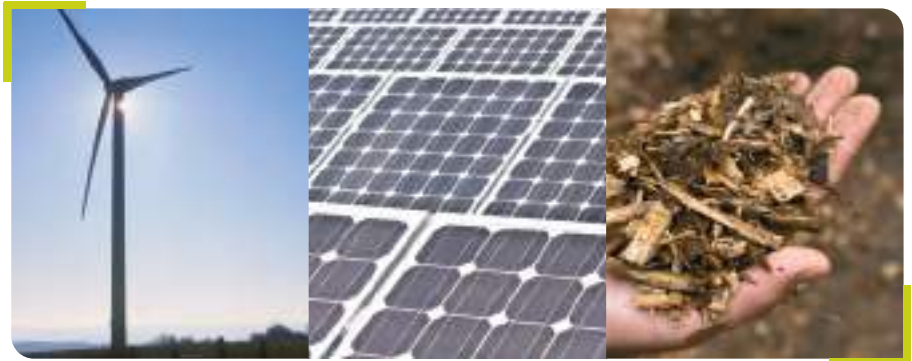
→ UN GROUPE RESPECTUEUX DE L'ENVIRONNEMENT

Dans le cadre de cette alliance, le groupe GDF SUEZ entend réaffirmer les positions de leaders occupées respectivement par Gaz de France et Suez en matière de développement durable.

Véritable pilier de la stratégie de chacun des groupes, la politique de développement durable de GDF SUEZ s'inscrit dans la continuité des actions entreprises visant à :

- Lutter contre le changement climatique
- Agir en entreprise responsable
- Accompagner les territoires et leurs populations
- S'ouvrir à toutes les différences

Aussi GDF SUEZ entend poursuivre son développement et ses investissements dans les énergies renouvelables.



→ **UNE GOUVERNANCE CONFORME AUX MEILLEURES PRATIQUES**

Le Conseil d'administration du nouvel ensemble sera composé de **24** membres : 13 administrateurs élus par votre Assemblée générale, 7 administrateurs nommés par l'État et 4 administrateurs salariés.

Il sera présidé par Gérard Mestrallet, Président Directeur Général, avec à ses côtés Jean-François Cirelli, Vice-Président et Directeur Général Délégué.

Par ailleurs, le Conseil sera assisté de 5 Comités, chacun présidé par un administrateur indépendant :

→ Comité d'Audit

→ Comité d'Éthique, Environnement et du Développement Durable

→ Comité des Nominations

→ Comité des Rémunérations

→ Comité de la Stratégie et des Investissements



GUIDE PRATIQUE DE LA FUSION POUR L'ACTIONNAIRE DE GAZ DE FRANCE

- **EN BREF**
- **TERMES DE LA FUSION**
- **CALENDRIER**
- **FICHE SIGNALÉTIQUE**

1 action Gaz de France = 1 action GDF SUEZ

Aucune démarche à effectuer pour les actionnaires de Gaz de France

Aucun impact fiscal spécifique pour les actionnaires de Gaz de France

→ TERMES DE LA FUSION

- Fusion entre égaux sur la base d'une parité de **21 actions Gaz de France pour 22 actions Suez**
- Distribution, préalablement à la fusion, aux actionnaires de Suez de 65 % du capital du pôle Environnement de Suez

→ CALENDRIER

16 juillet 2008

- Assemblée générale mixte de Suez – 10h00 – Grande Arche de la Défense
- Assemblée générale mixte de Gaz de France – 15h30 – Palais des Congrès

22 juillet 2008 : Naissance de GDF SUEZ

- Réalisation de la fusion-absorption de Suez par Gaz de France
- Première cotation des actions GDF SUEZ sur les marchés NYSE Euronext Paris et Bruxelles, ainsi qu'à la Bourse de Luxembourg
- Introduction en Bourse et première cotation des actions Suez Environnement Company nouvellement émises sur les marchés NYSE Euronext Paris et Bruxelles

→ FICHE SIGNALÉTIQUE

- Place de cotation : NYSE Euronext Paris
- Code ISIN : FR0010208488
- Code mnémonique : GSZ
- Nombre d'actions pro forma (sur une base non diluée) de GDF SUEZ au 22 juillet 2008 : **2,19 milliards d'actions**

Pour en savoir plus, l'intégralité du prospectus de fusion visé par l'AMF est disponible sur le site www.gazdefrance.com ou par simple demande au numéro gratuit 0800 567 567

→ POUR EN SAVOIR PLUS

Par Internet

Toute l'information relative à cette opération est disponible sur le site Internet de la société : www.gazdefrance.com et sur celui de Suez : www.suez.com

Par téléphone

Pour tout renseignement, vous pouvez contacter le N° du Service Relations Actionnaires : **0 800 567 567** (appel gratuit depuis un poste fixe)
ou **+ 33 (0)1 53 38 79 55** (depuis l'étranger)

Par courrier

Gaz de France Service Relations Actionnaires
Direction de la Communication
23, rue Philibert Delorme
75840 Paris cedex 17 – France

Par mail

actionnairesindividuels@gazdefrance.com

GAZ DE FRANCE

DIRECTION DE LA COMMUNICATION

23, rue Philibert Delorme
75840 Paris cedex 17

téléphone +33 (0)1 47 54 20 20
télécopie +33 (0)1 47 54 38 58

www.gazdefrance.com

L'énergie est notre avenir, économisons-la !

Cette publication constitue une information à caractère promotionnel. Le prospectus relatif à cette opération est constitué du prospectus d'émission et d'admission des actions GDF SUEZ résultant de la fusion par absorption de SUEZ par Gaz de France visé par l'AMF le 13 juin 2008 sous le numéro 08-126 (comprenant le document de référence de Gaz de France enregistré par l'AMF le 15 mai 2008 sous le n° R.08-056, le document de référence de SUEZ déposé auprès de l'AMF le 18 mars 2008 sous le numéro D.08-0122 et son actualisation déposée auprès de l'AMF le 13 juin 2008 sous le numéro D.08-0122-A01). Il est disponible gratuitement notamment aux sièges de Gaz de France, de SUEZ, sur les sites Internet www.amf-france.org, www.gazdefrance.com, www.suez.com. Gaz de France attire l'attention du public sur les sections "facteurs de risques" figurant dans le prospectus. La diffusion de la présente publication peut, dans certains pays, faire l'objet d'une réglementation spécifique ou de restrictions et ne s'adresse pas aux personnes soumises à de telles restrictions. Vous pouvez également contacter le service des actionnaires de Gaz de France au (0800 567 567) pour la France et au (+33 1 53 38 79 55) pour l'étranger.

Crédits Photos

Copyright L'espace Photo Gaz De France, Philippe Dureuil, Interlinks Image / Laurent Monlau, Helsly Cédric, Laurent Monlau, Interlinks Image / Maitre Pascal. DR.