



COMMUNIQUÉ DE PRESSE

GDF SUEZ

16 avril 2012

Acquisition de la participation des minoritaires d'International Power : un renforcement de l'ambition stratégique de GDF SUEZ

Les administrateurs indépendants d'International Power ont approuvé hier à l'unanimité l'offre révisée proposée par GDF SUEZ pour la participation minoritaire de 30 % dans International Power que GDF SUEZ ne détient pas. Cette offre est de 418 pence par action¹ et a été approuvée par le conseil d'administration de GDF SUEZ.

Cette offre se déroulera sous la forme d'un « scheme of arrangement » selon la réglementation britannique. L'opération devrait se dérouler selon un calendrier rapide, permettant de viser une clôture de l'opération mi-juillet 2012. En cas de vote favorable des actionnaires minoritaires d'International Power, GDF SUEZ détiendra 100 % des titres d'International Power.

Cette transaction constitue une étape stratégique majeure dans le développement de GDF SUEZ. Elle s'inscrit dans la logique d'accélération de son développement dans les pays émergents et de simplification de la structure du Groupe.

Elle permet également de prendre le plein contrôle d'une plate-forme unique de développement dans les pays à forte croissance, dans lesquels GDF SUEZ souhaite à l'avenir augmenter significativement ses investissements.

International Power bénéficie en effet d'une position de leader dans des régions où la demande en énergie est très soutenue comme l'Amérique du Sud, le Moyen-Orient, le Sud-Est asiatique et l'Australie.

A l'issue de l'opération, le Groupe révisera ses objectifs en portant la part de l'enveloppe totale des investissements de développement dédiés aux pays à forte croissance à 40 %-50 % à moyen terme (contre 30 % actuellement), permettant ainsi d'atteindre plus rapidement l'objectif de 90 GW installés hors d'Europe d'ici 2016.

La transaction permet également de bénéficier pleinement des synergies générées par le rapprochement entre GDF SUEZ et International Power conclu en février 2011.

En termes d'impact sur les résultats, la transaction sera relative de 9 % sur le bénéfice par action 2011², qui passerait de 1,8 € à 2,0 € sur une base pro forma avant cessions additionnelles et dividende en actions. L'impact sur la dette nette du Groupe 2011 pro forma sera de 8,4 milliards d'euros et sera compensé en partie par la possibilité offerte aux actionnaires de GDF SUEZ de souscrire au versement en actions proposé pour le solde du dividende 2011 et pour chaque acompte sur le dividende 2012 qui pourrait être décidé.

Il est précisé que l'Etat et le Groupe GBL se sont d'ores et déjà engagés à souscrire à cette option sur ces deux versements. De plus, GDF SUEZ s'engage à réaliser 3 milliards d'euros de cessions supplémentaires. Ces cessions répondront aux objectifs stratégiques du Groupe d'accroître le poids des actifs dans les pays émergents et de favoriser l'intégration des activités européennes.

¹ Le dividende 2011 de 6,6 centimes d'euros étant versé à l'échéance normale aux actionnaires d'International Power.

² Soit 5% après dividende en actions qui serait souscrit uniquement par les deux principaux actionnaires et avant cessions additionnelles.

SIÈGE SOCIAL GDF SUEZ

Tour T1 - 1 place Samuel de Champlain - Faubourg de l'Arche - 92930 Paris La Défense cedex - France

Tél : +33 (0)1 44 22 00 00

GDF SUEZ - SA AU CAPITAL de 2 252 636 208 EUROS - RCS NANTERRE 542 107 651

www.gdfsuez.com



A la suite de cette opération, GDF SUEZ maintient son objectif de rating de catégorie « A » et sa politique de dividende. L'objectif de résultat net récurrent part du Groupe³ 2012 est revu à la hausse d'environ 200 millions d'euros correspondant à une fourchette de 3,7 à 4,2 milliards d'euros⁴ (contre 3,5 à 4,0 milliards d'euros annoncés le 9 février 2012) grâce à l'intégration complète d'International Power sur le second semestre. En année pleine 2013, l'augmentation du résultat net récurrent part du Groupe s'élèvera à environ 400 millions d'euros, avant cessions additionnelles. L'opération, après prise en compte de l'impact du dividende en actions et des cessions supplémentaires liées à l'opération, est positive en termes de bénéfice par action pour les années à venir⁵.

A cette occasion, Gérard Mestrallet, Président Directeur général de GDF SUEZ, a déclaré : « L'acquisition de la participation des minoritaires d'International Power, dans des conditions strictes en matière de discipline financière, est une étape majeure dans le développement du Groupe. Elle permet au Groupe de capter tout le potentiel de développement des marchés à forte croissance. L'opération est relative pour les actionnaires et porteuse à long terme d'une croissance forte et solide. Nous voulons ainsi faire de GDF SUEZ l'énergéticien de référence du monde émergent. »

Une présentation de cette transaction et le communiqué officiel de l'offre sont disponibles sur le site Internet de GDF SUEZ, à l'adresse :

<http://www.gdfsuez.com/fr/finance/avertissement/avertissement-important/>

A propos de GDF SUEZ

GDF SUEZ inscrit la croissance responsable au cœur de ses métiers pour relever les grands enjeux énergétiques et environnementaux : répondre aux besoins en énergie, assurer la sécurité d'approvisionnement, lutter contre les changements climatiques et optimiser l'utilisation des ressources. Le Groupe propose des solutions performantes et innovantes aux particuliers, aux villes et aux entreprises en s'appuyant sur un portefeuille d'approvisionnement gazier diversifié, un parc de production électrique flexible et peu émetteur de CO₂ et une expertise unique dans quatre secteurs clés : le gaz naturel liquéfié, les services à l'efficacité énergétique, la production indépendante d'électricité et les services à l'environnement. GDF SUEZ compte 218 900 collaborateurs dans le monde pour un chiffre d'affaires en 2011 de 90,7 milliards d'euros. Coté à Bruxelles, Luxembourg et Paris, le Groupe est représenté dans les principaux indices internationaux : CAC 40, BEL 20, DJ Stoxx 50, DJ Euro Stoxx 50, Euronext 100, FTSE Eurotop 100, MSCI Europe, ASPI Eurozone et ECPI Ethical Index EMU.

Contact Presse :

Tél France : +33 (0)1 44 22 24 35
Tél Belgique : +32 2 510 76 70
E-Mail : gdfsuezpress@gdfsuez.com

Contact Relations Investisseurs :

Tél : +33 (0)1 44 22 66 29
E-Mail : ir@gdfsuez.com



³ Résultat net hors frais de restructuration, MtM, dépréciations, cessions et autres éléments non récurrents, et hors contribution nucléaire en Belgique.

⁴ Avec des hypothèses de climat moyen, 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. Les hypothèses sous-jacentes sont les suivantes pour 2012 : prix moyen du Brent 98 \$/baril ; prix moyen de l'électricité baseload en Belgique 55 €/MWh ; prix moyen du gaz au NBP 27 €/MWh.

⁵ Ces déclarations ne doivent pas être interprétées comme impliquant nécessairement une augmentation du résultat net par action supérieure aux années précédentes.