

Communiqué de presse

13 novembre 2014

Informations financières au 30 septembre 2014

- Amélioration des performances de toutes les branches, à l'exception de la branche Energie Europe, par rapport à fin juin 2014
- Variation organique du ROC¹ hors effet climat et tarif de - 2,5 % et de + 2,1 % hors branche Energie Europe
- Cash Flow stable au niveau du Groupe et poursuite de la baisse du coût de la dette brute
- Confirmation des objectifs annuels avec une prévision de RNRpg en milieu de fourchette ajustée² (3,1 – 3,5 milliards d'euros)
- Dividende confirmé avec un ratio de *payout* entre 65-75 % et un minimum de 1 euro / action
- Poursuite du développement du Groupe selon ses deux axes stratégiques : être l'énergéticien de référence sur les marchés à forte croissance et être leader dans la transition énergétique en Europe.

(Données 2013 pro forma avec mise en équivalence de Suez Environnement au 1 ^{er} janvier 2013 et retraitées IFRS 10-11)	30 sept 2014 (en Mds€)	Variation brute	Variation organique	Variation organique hors effet climat/tarif
Chiffre d'affaires	54,5	- 7,5 %	- 7,3 %	- 4,3 %
Ebitda	8,9	- 15,4 %	- 12,0 %	- 5,2 %
Résultat Opérationnel Courant¹	5,4	- 17,3 %	- 13,7 %	- 2,5 %
Cash Flow from Operations	6,9	stable par rapport au 30/09/13		
Dette nette	26,8	- 2,4 Mds€ par rapport au 31/12/13		
La performance du Groupe hors branche Energie Europe, est en amélioration sur le 3 ^{ème} trimestre avec une croissance organique du chiffre d'affaires de + 8,3 % et du résultat opérationnel courant de + 15,0 % par rapport au 3 ^{ème} trimestre 2013.				

Le chiffre d'affaires au 30 septembre 2014 s'élève à 54 484 millions d'euros, en recul de - 7,5 % en brut et de - 7,3 % en organique par rapport à septembre 2013. Le chiffre d'affaires de toutes les branches est en croissance organique, à l'exception de celui de la branche Energie Europe. Le recul de la branche Energie Europe s'explique par l'impact défavorable du climat sur les ventes de gaz (les neuf premiers mois de 2014 ayant été très doux en Europe et notamment en France, alors que 2013 avait été exceptionnellement froid) et plus généralement par une baisse des volumes et des prix de vente sur les principaux marchés de la branche. Hors branche Energie Europe, le chiffre d'affaires est en croissance organique de + 5,0 % par rapport à fin septembre 2013 et de + 8,3 % sur le trimestre par rapport au 3^{ème} trimestre 2013.

L'Ebitda sur la période s'élève à 8 854 millions d'euros, en recul de - 15,4 % en brut et de - 12,0 % en organique par rapport à la même période en 2013. Hors branche Energie Europe, cet agrégat est en variation organique de - 1,0 % par rapport à fin septembre 2013 et de + 6,8 % sur le trimestre. L'Ebitda demeure en ligne avec les indications données pour l'année 2014, bénéficiant notamment des réalisations du plan de performance *Perform 2015*.

¹ Résultat Opérationnel Courant (ROC) y compris quote-part de résultat des sociétés en équivalence.

² guidance ajustée le 12 juin 2014 suite à l'arrêt prolongé des centrales Doel 3 et Tihange 2 – La guidance est à climat moyen en France.

Le Résultat Opérationnel Courant¹ s'élève à 5 360 millions d'euros, en recul de - 17,3 % en brut et de - 13,7 % en organique par rapport à fin septembre 2013. Hors branche Energie Europe, la croissance organique est de + 2,1 % par rapport à fin septembre 2013 et de + 15,0 % sur le trimestre.

La performance organique de toutes les branches est en amélioration sur le troisième trimestre par rapport à fin juin exceptée la branche Energie Europe :

- amélioration de performance de la branche **Energy International** en particulier en Amérique latine comme anticipé ;
- progression de la branche **Global Gaz et GNL** grâce à la forte activité d'arbitrage GNL, à la hausse de la production et malgré la baisse des prix des matières premières ;
- progression de la branche **Infrastructures**, bénéficiant, entre autres, d'une amélioration de l'activité de stockage de gaz naturel ;
- amélioration de la performance de la branche **Energie Services** bénéficiant, comme anticipé, de la fin des impacts liés à l'arrêt des tarifs des cogénérations en France et en Italie.

Sur le troisième trimestre, les résultats de la branche **Energie Europe** sont en net recul fortement pénalisés par des conditions climatiques défavorables, par la régularisation tarifaire enregistrée en 2013 en France, par des conditions de marché demeurant difficiles, par l'arrêt de trois centrales nucléaires en Belgique totalisant 3 GW de capacité (Doel 3, Tihange 2 et Doel 4) et des impacts non récurrents favorables en 2013 de renégociations de contrats d'approvisionnement de gaz long terme.

Au 30 septembre 2014, la dette nette s'établit à 26,8 milliards d'euros, en recul de 2,4 milliards d'euros par rapport à fin 2013 et intègre notamment sur la période :

- 6,9 milliards d'euros de *Cash Flow From Operations* (équivalent à 5,3 milliards de *free cash flow*),
- 3,1 milliards d'euros d'investissements nets,
- et un impact défavorable de 0,7 milliard d'euros lié aux variations de change.

Le ratio dette nette/Ebitda est à 2,35x en dessous de l'objectif $\leq 2,5x$. A fin septembre 2014, le Groupe affiche un niveau élevé de liquidités à 19,4 milliards d'euros, dont 10,9 milliards d'euros de trésorerie nette. Le coût moyen de la dette brute poursuit sa baisse à 3,15 % reflétant le plein effet des actions menées en 2013.

Les performances au 30 septembre 2014 sont en ligne avec la trajectoire attendue et le Groupe est donc en mesure de confirmer ses objectifs financiers³ pour 2014 :

- un **Résultat Net Récurrent part du Groupe⁴**, après prise en compte de l'effet lié aux arrêts de Doel 3 et Tihange 2, entre 3,1 et 3,5 milliards d'euros. A ce stade, le Groupe anticipe un RNRpg au milieu de cette fourchette. Cet objectif repose sur une estimation d'Ebitda et de ROC en bas des fourchettes initialement annoncées de 12,3 à 13,3 et 7,2 à 8,2 milliards d'euros respectivement ;
- un **ratio dette nette/Ebitda** inférieur ou égal à 2,5x et le maintien d'une notation de catégorie « A » ;
- un dividende au titre de 2014 avec un **taux de distribution de 65-75 % (payout)⁵**, avec un minimum de 1 euro par action, payable en numéraire.

³ Ces objectifs (RNRpg, Ebitda et ROC) reposent sur des hypothèses de climat moyen en France, d'absence de changement substantiel de réglementation et de l'environnement macro-économique, d'hypothèses de prix des commodités basées sur les conditions de marché à fin décembre 2013 pour la partie non couverte de la production, et de cours de change moyen suivants pour 2014 : 1,38 €/€, 3,38 €/BRL ainsi qu'un ajustement de la guidance au 12 juin 2014 liée à la période d'arrêt de Doel 3 et Tihange 2 au-delà du 1^{er} juillet 2014, à hauteur de - 40 millions d'euros en RNRpg par mois.

⁴ Résultat net hors coûts de restructurations, MtM, dépréciations d'actifs, cessions, autres éléments non récurrents et impacts fiscaux associés et contribution nucléaire en Belgique.

⁵ Sur la base du résultat net récurrent, part du Groupe. Un acompte de 0,50 euro /action au titre de l'exercice 2014 a été versé le 15 octobre 2014.

Faits marquants de la période

Le Groupe a mis en œuvre les deux axes de sa stratégie :

Etre l'énergéticien de référence sur les marchés à forte croissance :

- Décision finale d'investissement pour le **projet américain Cameron LNG** dans lequel GDF SUEZ dispose d'une participation de 16,6 % et 4 millions de tonnes par an (mtpa) de capacités de liquéfaction ;
- Au **Mexique**, lancement de la construction du gazoduc **Ramones Phase II South** (291 km) ;
- Au **Maroc**, signature des accords de financement du projet de la centrale de **Safi** (1 400 MW) et démarrage de la production du champ d'éoliennes de **Tarfaya** (300 MW) ;
- Aux **Emirats Arabes Unis**, signature des accords de financement de la centrale **Mirfa** (1 600 MW) ;
- Au **Brésil**, mise en service commerciale de la 16^{ème} turbine de la centrale de **Jirau** (1 200 MW sur un total de 3 750 MW).

Etre leader de la transition énergétique en Europe :

- En **Allemagne**, acquisition de la société **Lahmeyer**, société d'ingénierie conseil spécialisée dans les infrastructures énergétiques et hydrauliques ;
- Investissement dans **Powerdale**, une jeune entreprise belge spécialisée dans le contrôle énergétique et la mobilité électrique ;
- Au **Royaume-Uni**, démarrage des opérations commerciales sur le site de stockage de gaz de **Stublach** et acquisition d'un portefeuille de contrats de facility management de l'entreprise **Lend Lease** ;
- En **France**, inauguration de la centrale solaire de **Langelé** (Aquitaine) d'une puissance totale de 12 MWc ;
- En **France**, démarrage de la construction de la première centrale de géothermie marine dans le quartier Euromed à Marseille.

En Belgique, le Groupe prévoit un redémarrage de Doel 3 et Tihange 2 à la fin de l'hiver, suite à la transmission des conclusions des tests à l'Agence Fédérale de Contrôle Nucléaire et sous réserve de son accord. Le Groupe entame des discussions avec le nouveau gouvernement belge sur la prolongation éventuelle de Doel 1 et 2 ainsi que sur le mécanisme de la contribution nucléaire actuellement en vigueur.

Le Groupe se félicite de l'objectif de réduction d'au moins 40 % des émissions de gaz à effet de serre d'ici 2030 adopté par les Etats membres de l'Union Européenne à l'issue du Conseil européen sur le climat. Cette mesure faisait partie des recommandations des dirigeants du Groupe Magritte qui plaident notamment en faveur d'un objectif clair de réduction des émissions de CO₂.

* * * * *

Le Conseil d'administration du 12 novembre a pris acte de la démission de Jean-François Cirelli de son mandat d'administrateur de GDF SUEZ, ainsi que de tous les autres mandats et fonctions exercés au sein du Groupe GDF SUEZ ou de représentation du Groupe GDF SUEZ, avec effet au 11 novembre 2014.

Le Conseil d'administration a renouvelé ses remerciements à Jean-François Cirelli pour le rôle clé qu'il a joué depuis la fusion entre Gaz de France et Suez et pour sa contribution au développement du Groupe, notamment la mise en place de la nouvelle organisation de la Branche Energie Europe, dans un contexte économique particulièrement difficile.

Conformément à la décision du Conseil d'administration du 21 octobre 2014, Isabelle Kocher a pris le 12 novembre ses fonctions d'administrateur et de Directeur Général Délégué de GDF SUEZ. Les cinq patrons des branches d'activités du Groupe lui rapportent, ainsi que quatre directions : Grands Projets, Plan d'actions et Performance, Recherche & Technologies et Achats.

CHIFFRE D'AFFAIRES CONTRIBUTIF PAR BRANCHE

(Données 2013 pro forma avec mise en équivalence de Suez Environnement au 1^{er} janvier 2013 et retraitées IFRS 10-11)

En millions d'euros	Chiffre d'affaires 30/09/2014	Chiffre d'affaires 30/09/2013	Variation brute	Variation organique
Energy International	10 411	11 013	- 5,5 %	+ 0,5 %
Energie Europe	25 697	31 312	- 17,9 %	- 17,8 %
Global Gaz & GNL*	5 163	4 335	+ 19,1 %	+ 20,5 %
Infrastructures*	2 047	1 674	+ 22,3%	+ 22,3 %
Energie Services	11 165	10 576	+ 5,6 %	+ 0,6 %
Groupe GDF SUEZ	54 484	58 910	- 7,5 %	- 7,3 %

* Le chiffre d'affaires total, y compris prestations intragroupe, s'élève pour la branche Global Gaz & GNL à 6 856 millions d'euros et pour la branche Infrastructures à 4 826 millions d'euros.

Le chiffre d'affaires est en recul de - 7,5 % en brut avec + 297 millions d'effets périmètre (- 503 millions d'effets sortants et + 799 millions d'euros d'effets entrants liés notamment à l'acquisition de Balfour Beatty WorkPlace au Royaume-Uni) et - 522 millions d'euros d'effets change, principalement sur le real brésilien, le dollar australien et le dollar US. En organique, le chiffre d'affaires recule de - 7,3 %.

BRANCHE ENERGY INTERNATIONAL

En millions d'euros	30/09/2014	30/09/2013	Variation brute	Variation organique
Chiffre d'affaires*	10 411	11 013	- 5,5 %	+ 0,5 %
Amérique latine	2 809	2 726	+ 3,1 %	+ 10,8 %
Asie Pacifique	2 078	2 239	- 7,2 %	+ 0,3 %
Amérique du Nord	2 897	2 992	- 3,2 %	+ 5,3 %
Royaume-Uni et Turquie	2 165	2 646	- 18,2 %	- 15,6 %
Asie du Sud, Moyen-Orient, Afrique	462	410	+ 12,7 %	+ 9,3 %

* La Branche Energy International a été réorganisée en 5 régions contre 6 auparavant. L'Asie-Pacifique inclut désormais l'Australie, qui formait précédemment une région, mais n'inclut plus le Pakistan qui fait désormais partie de la zone Asie du Sud, Moyen-Orient, Afrique ; la Turquie est intégrée dans la zone Royaume-Uni-Turquie. Les données au 30/09/2013 ont été retraitées pour refléter cette nouvelle organisation.

Le chiffre d'affaires de la branche Energy International s'établit à 10 411 millions d'euros, en baisse brute de - 5,5 % et en croissance organique de + 0,5 %. Ces évolutions intègrent l'impact des cessions d'actifs (- 274 millions d'euros) et l'évolution des taux de change (- 384 millions d'euros en raison de l'appréciation de l'euro face à toutes les principales devises, la récente dévaluation de l'euro contre le dollar US n'ayant pas d'impact significatif à fin septembre). Elles traduisent également une faible croissance organique reflétant principalement l'augmentation des prix en Amérique du Nord et en Amérique latine et la mise en service de nouvelles centrales en Amérique latine et en Asie du Sud, Moyen-Orient & Afrique, partiellement compensée par de plus faibles volumes de ventes de l'activité de détail au Royaume-Uni.

AMERIQUE LATINE

Le chiffre d'affaires de la région Amérique latine s'établit à 2 809 millions d'euros, en croissance brute de + 3,1 % et en croissance organique de + 10,8 %.

Au Brésil, la hausse des ventes résulte de l'augmentation des prix de vente moyens, liée principalement à l'indexation sur l'inflation, et à la mise en service progressive du parc éolien de Trairi (115 MW).

L'activité du Groupe au Pérou présente une évolution positive grâce à la mise en service de la centrale thermique Ilo (560 MW) en juin 2013 et à la hausse de la demande de la part des clients régulés. Au Chili, on constate une légère augmentation du chiffre d'affaires grâce à une hausse des prix, liée à l'indexation des prix sur les matières premières.

ASIE PACIFIQUE

Le chiffre d'affaires de la région s'élève à 2 078 millions d'euros, en baisse brute de - 7,2 % principalement en raison de l'appréciation de l'euro vis-à-vis du baht thaïlandais et du dollar australien mais en légère croissance organique de + 0,3 %. Cette croissance résulte de l'augmentation des ventes en Thaïlande, avec une demande plus importante de la part des clients industriels et des prix en hausse, et d'une bonne performance de l'activité de détail en Australie en partie atténuées par une baisse du chiffre d'affaires des activités de production électrique en Australie qui ont souffert du recul de la demande et d'une moindre disponibilité.

AMERIQUE DU NORD

Le chiffre d'affaires de la région Amérique du Nord atteint 2 897 millions d'euros, en baisse brute de - 3,2 % mais en croissance organique de + 5,3 %, notamment grâce à la bonne performance opérationnelle des actifs de production électrique aux Etats-Unis, liée aux conditions climatiques très froides du début d'année 2014.

ROYAUME-UNI ET TURQUIE

Le chiffre d'affaires de la région s'élève à 2 165 millions d'euros, en diminution brute de - 18,2 % notamment suite au programme de cessions d'actifs en Europe continentale et en diminution organique de - 15,6 %, conséquence de la baisse des volumes de gaz et d'électricité dans l'activité de détail au Royaume-Uni.

ASIE DU SUD, MOYEN-ORIENT & AFRIQUE

Le chiffre d'affaires de la région s'élève à 462 millions d'euros, en croissance brute de + 12,7 % et en croissance organique de + 9,3 %. Cette croissance organique est principalement liée à la mise en service de la centrale de Uch 2 (Pakistan, 375 MW) en avril et à l'augmentation des revenus des activités d'opération et de maintenance (O&M). L'évolution brute reflète aussi l'acquisition en décembre 2013 de Meenakshi (Inde, 300 MW) compensée par la mise en équivalence de Sohar depuis mai 2013.

BRANCHE ENERGIE EUROPE

<i>En millions d'euros</i>	30/09/2014	30/09/2013	Variation brute	Variation organique
Chiffre d'affaires	25 697	31 312	- 17,9 %	- 17,8 %
Central Western Europe (CWE)	20 742	26 221	- 20,9 %	- 20,8 %
Southern & Eastern Europe	4 955	5 091	- 2,7 %	- 1,7 %

Le chiffre d'affaires de la branche Energie Europe s'établit à 25 697 millions d'euros, en recul de -17,9 % en variation brute. Cette baisse s'explique par l'impact du climat sur les ventes de gaz (les neuf premiers mois de l'année 2014 ayant été particulièrement doux en Europe et notamment en France alors que 2013 avait été exceptionnellement froid), par le rattrapage tarifaire en France relatif à 2011 et 2012 enregistré en 2013 et plus généralement par une baisse des volumes et des prix de vente sur les principaux marchés de la branche.

CWE FRANCE

A fin septembre 2014, le chiffre d'affaires contributif de la France s'établit à 9 610 millions d'euros, en baisse de - 23,3 % par rapport à celui de septembre 2013, principalement du fait de la différence de climat entre 2013 et 2014 et du rattrapage tarifaire relatif à 2011 et 2012.

Les ventes de gaz naturel sont en baisse, pénalisées par un hiver particulièrement doux (- 11,0 TWh) alors qu'il avait fait très froid en 2013 (+ 21,7 TWh), les économies d'énergie et la pression concurrentielle. GDF SUEZ maintient une part de marché d'environ 81 % sur le marché des particuliers et de 47 % sur le marché B2B.

Quant aux ventes d'électricité, celles-ci progressent grâce à la croissance sur le segment des clients finaux, malgré la moindre production d'électricité des centrales à gaz, partiellement compensée par la hausse de la production éolienne et hydraulique bénéficiant de bonnes conditions de vent et d'hydraulicité sur les neuf premiers mois de l'année 2014.

CWE BENELUX – ALLEMAGNE

Le chiffre d'affaires de Benelux - Allemagne s'établit à 7 311 millions d'euros, en retrait de - 19,1 % par rapport à 2013. Les volumes d'électricité vendus sont en baisse sous l'effet du tassement des ventes aux clients en Belgique, de moindres ventes sur les marchés, de l'arrêt temporaire de Doel 4 et des arrêts requis par l'AFCN de Doel 3 et Tihange 2, les périodes d'arrêt pour ces deux dernières centrales ayant été plus longues sur le cumulé 2014.

En Belgique et au Luxembourg, les ventes d'électricité sont en baisse, principalement en raison de l'érosion des parts de marché sur la première partie de 2013 et de la baisse des ventes sur les marchés. La part de marché en Belgique sur le marché des particuliers se stabilise aux alentours de 50 %. Aux Pays-Bas, les ventes d'électricité sont également en baisse alors qu'elles augmentent en Allemagne.

Les volumes de gaz vendus sont en forte baisse du fait des conditions climatiques défavorables en 2014 alors qu'elles étaient favorables en 2013 et du fait de l'érosion des parts de marché en 2013 mais stabilisées depuis autour de 45 % en Belgique.

SOUTHERN & EASTERN EUROPE

La zone Southern & Eastern Europe voit son chiffre d'affaires baisser de - 2,7 %, notamment sous l'effet de la baisse des ventes gaz et de la production d'électricité en Italie.

BRANCHE GLOBAL GAZ & GNL

<i>En millions d'euros</i>	30/09/2014	30/09/2013	Variation brute	Variation organique
Chiffre d'affaires	5 163	4 335	+ 19,1 %	+ 20,5 %
Chiffre d'affaires y compris intragroupe	6 856	6 593	+ 4,0 %	n.a.

Le chiffre d'affaires contributif au 30 septembre 2014 s'élève à 5 163 millions d'euros, en hausse brute de + 19,1 % par rapport à fin septembre 2013 et en croissance organique de + 20,5 %.

L'évolution du chiffre d'affaires contributif s'explique principalement par la hausse de + 30 TWh des ventes externes de GNL, soit 91,3 TWh totalisant 109 cargaisons (dont 54 en Asie) à fin septembre 2014 contre 61,5 TWh totalisant 68 cargaisons à fin septembre 2013 (dont 49 en Asie) et dans une moindre mesure par la consolidation en intégration globale de GTT depuis son introduction en bourse (fin février 2014).

La production totale d'hydrocarbures à fin septembre 2014 est stable (39,3 Mbep versus 39,5 Mbep à fin septembre 2013). Sur l'année, le niveau de production d'hydrocarbures bénéficiera du redémarrage de Njord en Norvège et des mises en service des champs de Juliet au Royaume-Uni (janvier), d'Amstel aux Pays-Bas (février), de Gudrun et de H-North en Norvège (respectivement avril et septembre).

BRANCHE INFRASTRUCTURES

<i>En millions d'euros</i>	30/09/2014	30/09/2013	Variation brute	Variation organique
Chiffre d'affaires	2 047	1 674	+ 22,3 %	+ 22,3 %
Chiffre d'affaires y compris intragroupe	4 826	4 761	+ 1,4 %	n.a.

Le chiffre d'affaires total de la branche Infrastructures, y compris opérations intra-groupe, s'élève à 4 826 millions d'euros, en légère hausse (+ 1,4 %) par rapport à septembre 2013, du fait :

- de la révision annuelle du tarif d'accès aux infrastructures de distribution (+ 2,9 % au 1er juillet 2014, + 4,1 % au 1^{er} juillet 2013) et celle du tarif d'accès aux infrastructures de transport (+ 3,9 % au 1^{er} avril 2014, + 8,3 % au 1^{er} avril 2013) en France,
- de l'offre de capacités de transport supplémentaires dans le Sud au travers du service JTS « Joint Transport Storage » qui permet de réserver des capacités de transport et de stockage de façon couplée sur la liaison PEG Nord-Sud,
- et ce malgré la baisse des quantités acheminées par GrDF en raison d'un climat plus chaud en 2014 qu'en 2013 (- 44,4 TWh).

Dans ce contexte climatique et réglementaire, le chiffre d'affaires contributif atteint 2 047 millions d'euros en progression de + 22,3 % par rapport à 2013. Cette croissance traduit :

- le développement des activités de transport, stockage et *terminalling* pour le compte de tiers du fait de l'ouverture croissante des marchés,
- la bonne tenue des opérations d'achat-vente de gaz naturel pour maintenir les performances techniques des stockages,
- et le début de la commercialisation en Allemagne des capacités de stockage sur les sites de Peckensen 4 et 5.

BRANCHE ENERGIE SERVICES

<i>En millions d'euros</i>	30/09/2014	30/09/2013	Variation brute	Variation organique
Chiffre d'affaires	11 165	10 576	+ 5,6 %	+ 0,6 %

Le chiffre d'affaires de la branche Energie Services progresse à 11 165 millions d'euros, soit une variation brute de + 5,6 %, portée par l'acquisition en fin d'année dernière de Balfour Beatty WorkPlace (+ 481 millions d'euros) au Royaume-Uni et en juin 2014 d'ECOVA (+ 31 millions d'euros) aux Etats-Unis.

La variation organique du chiffre d'affaires ressort à + 0,6 % et s'explique notamment par la hausse des activités d'installations en France, au Benelux et en Allemagne, en particulier dans les activités de génie électrique et de génie climatique.

Ces éléments sont compensés par les effets défavorables du climat doux sur le premier trimestre et par les derniers impacts de l'arrêt des contrats de cogénération gaz en France et en Italie du fait de la fin des régimes d'obligation d'achat de l'électricité produite par ces actifs.

La présentation commentée lors la conférence téléphonique investisseurs sur les résultats au 30 septembre 2014 sera disponible sur le site internet du Groupe :

<https://www.gdfsuez.com/investisseurs/resultats-3/resultats-2014/>

PROCHAINS EVENEMENTS

- **7 janvier 2015 matin** Workshop thématique Asie/Afrique/Moyen-Orient (Londres)
- **26 février 2015 à 8h00** Publication des résultats annuels 2014 (Paris)
- **28 avril 2015** Assemblée Générale (Paris)

ANALYSES COMPLEMENTAIRES

30/09/2013 – PASSAGE COMPTES IFRS A BASE COMPARABLE 30/09/2014

En millions d'euros	30/09/13 IFRS proforma SE	30/09/13 IFRS proforma SE retraités IFRS 10-11	30/09/2014
Chiffre d'affaires	59 632	58 910	54 484
<i>dont Energy International</i>	11 327	11 013	10 411
<i>dont Energie Europe</i>	31 662	31 312	25 697
<i>dont Global Gaz & GNL</i>	4 358	4 335	5 163
<i>dont Infrastructures</i>	1 688	1 674	2 047
<i>dont Energie Services</i>	10 598	10 576	11 165
Ebitda (nouvelle définition)	10 596	10 467	8 854
ROC yc résultat des MEE (nouvelle définition)	6 518	6 478	5 360
Dette nette	29 849	29 336	26 815

ANALYSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

CHIFFRE D'AFFAIRES En millions d'euros	30/09/2014	%	30/09/2013	%	Variation 2014/2013
France	20 041	37,8 %	23 124	39,3 %	- 13,3 %
Belgique	6 467	11,9 %	7 382	12,5 %	-12,4 %
Sous-total France-Belgique	26 508	48,7 %	30 506	51,8 %	- 13,1 %
Autres Union européenne	15 032	27,6 %	16 070	27,3 %	- 6,5 %
Autres pays d'Europe	1 050	1,9 %	788	1,3 %	+ 33,3 %
Amérique du Nord	2 900	5,3 %	3 024	5,1 %	- 4,1 %
Sous-total Europe + Amérique du Nord	45 491	83,5 %	50 837	85,5 %	- 9,7 %
Asie, Moyen-Orient et Océanie	5 443	10,0 %	5 459	9,3 %	- 0,3 %
Amérique du Sud	3 187	5,9 %	2 927	5,0 %	+ 8,9 %
Afrique	363	0,7 %	137	0,2 %	+ 165,4 %
Sous-total reste du monde	8 993	16,5 %	8 523	14,5 %	+ 5,5 %
CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL	54 484	100 %	58 910	100 %	- 7,5 %

ANALYSE DE LA CROISSANCE ORGANIQUE EN BASE COMPARABLE

<i>En millions d'euros</i>	30/09/2014	30/09/2013	Variation organique
Chiffre d'affaires	54 484	58 910	
Effet périmètre	- 799	- 503	
Effet change		- 522	
Données comparables	53 685	57 885	- 7,3 %

<i>En millions d'euros</i>	30/09/2014	30/09/2013	Variation organique
EBITDA	8 854	10 467	
Effet périmètre	- 104	- 285	
Effet change		- 239	
Données comparables	8 750	9 942	- 12,0 %

<i>En millions d'euros</i>	30/09/2014	30/09/2013	Variation organique
Résultat Opérationnel Courant⁶	5 360	6 478	
Effet périmètre	- 84	- 180	
Effet change		- 182	
Données comparables	5 276	6 117	- 13,7 %

⁶ ROC (Résultat opérationnel courant) : y compris quote-part de résultat des sociétés en équivalence

Avertissement important

Les agrégats présentés sont ceux habituellement utilisés et communiqués aux marchés par GDF SUEZ. La présente communication contient des informations et des déclarations prospectives. Ces déclarations comprennent des projections financières et des estimations ainsi que les hypothèses sur lesquelles celles-ci reposent, des déclarations portant sur des projets, des objectifs et des attentes concernant des opérations, des produits ou des services futurs ou les performances futures. Bien que la direction de GDF SUEZ estime que ces déclarations prospectives sont raisonnables, les investisseurs et les porteurs de titres GDF SUEZ sont alertés sur le fait que ces informations et déclarations prospectives sont soumises à de nombreux risques et incertitudes, difficilement prévisibles et généralement en dehors du contrôle de GDF SUEZ qui peuvent impliquer que les résultats et développements attendus diffèrent significativement de ceux qui sont exprimés, induits ou prévus dans les déclarations et informations prospectives. Ces risques comprennent ceux qui sont développés ou identifiés dans les documents publics déposés par GDF SUEZ auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), y compris ceux énumérés sous la section « Facteurs de Risque » du document de référence de GDF SUEZ enregistré auprès de l'AMF le 20 mars 2014 (sous le numéro D.14-0176). L'attention des investisseurs et des porteurs de titres GDF SUEZ est attirée sur le fait que la réalisation de tout ou partie de ces risques est susceptible d'avoir un effet défavorable significatif sur GDF SUEZ.

À propos de GDF SUEZ

GDF SUEZ inscrit la croissance responsable au cœur de ses métiers (électricité, gaz naturel, services à l'énergie) 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 : la production indépendante d'électricité, le gaz naturel liquéfié, les énergies renouvelables et l'efficacité énergétique. GDF SUEZ compte 147 200 collaborateurs dans le monde pour un chiffre d'affaires en 2013 de 81,3 milliards d'euros. Coté à Paris, Bruxelles et Luxembourg, le Groupe est représenté dans les principaux indices internationaux : CAC 40, BEL 20, DJ Euro Stoxx 50, Euronext 100, FTSE Eurotop 100, MSCI Europe et Euronext Vigeo (World 120, Eurozone 120, Europe 120 et France 20).

Contact Presse :

Tél France : +33 (0)1 44 22 24 35

Tél Belgique : +32 2 510 76 70

E-Mail : gdfsuepress@gdfsuez.com

 [@gdfsuez](https://twitter.com/gdfsuez)

Contact Relations Investisseurs :

Tél : +33 (0)1 44 22 66 29

E-Mail : ir@gdfsuez.com