S'ENGAGER
POUR LA PLANÈTE
EST UNE BELLE
ENTREPRISE

COMPTE RENDU

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

22 MAI 2014

OUVERTURE

INTRODUCTION

L'Assemblée Générale Mixte de SUEZ ENVIRONNEMENT s'est déroulée **jeudi 22 mai 2014 au CNIT à Paris – La Défense**, sous la présidence de Gérard Mestrallet.

Cette Assemblée Générale a été l'occasion pour les dirigeants du Groupe de rendre compte aux actionnaires des **résultats financiers 2013**, de revenir sur les **événements et succès commerciaux de l'année** et de présenter les **enjeux** et les **perspectives du Groupe**.

En introduction, Gérard Mestrallet a mis en avant le **rôle majeur que joue SUEZ ENVIRONNEMENT sur ses métiers**, avec 92 millions de personnes desservies en eau potable et 52 millions bénéficiant de la collecte des déchets. Un développement réalisé avec succès grâce à une **stratégie de croissance rentable** et une **transformation profonde des activités du Groupe** pour s'adapter à l'évolution de la demande tout en améliorant sa performance opérationnelle.

DÉROULÉ DE L'AG

15h00 - Ouverture, par G.Mestrallet
15h17 – Performance et Stratégie, par JL.Chaussade
16h00 - Résultats financiers, par JM. Boursier
16h14 - Gouvernance, par G. Mestrallet et les Présidents des Comités
16h34 - Présentation des résolutions par JY. Larrouturou
16h49 – Rapport des Commissaires aux Comptes
16h53 – Dialogue avec les actionnaires
17h53 - Vote des résolutions
18h10 – Clôture de l'Assemblée

INFORMATIONS CLÉS

Durée : 3h10

Audience : 474 actionnaires présents

Quorum : Les actionnaires présents, représentés, ainsi que les actionnaires ayant voté par correspondance et par Internet, détenaient 65% du total des actions ayant droit de vote à l'AG

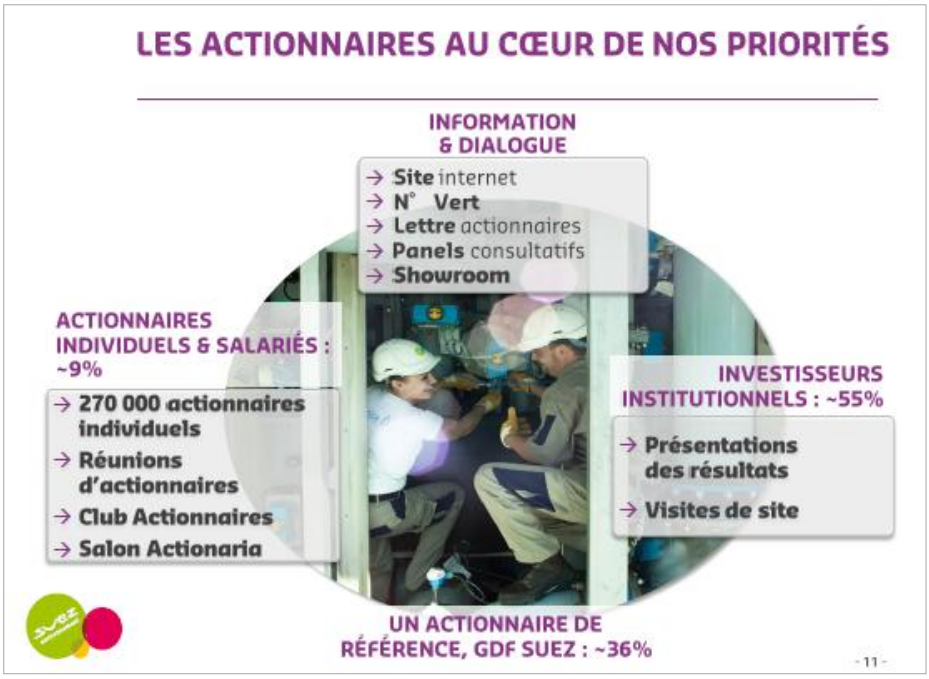
Sur scène : Gérard Mestrallet (Président du Conseil), Jean-Louis Chaussade (Directeur Général), Jean-Marc Boursier (Directeur Général Adjoint en charge des Finances et des Achats), Jean-Yves Larrouturou (Secrétaire Général)

Stands : Espace actionnaires, espace documentation et espace clients

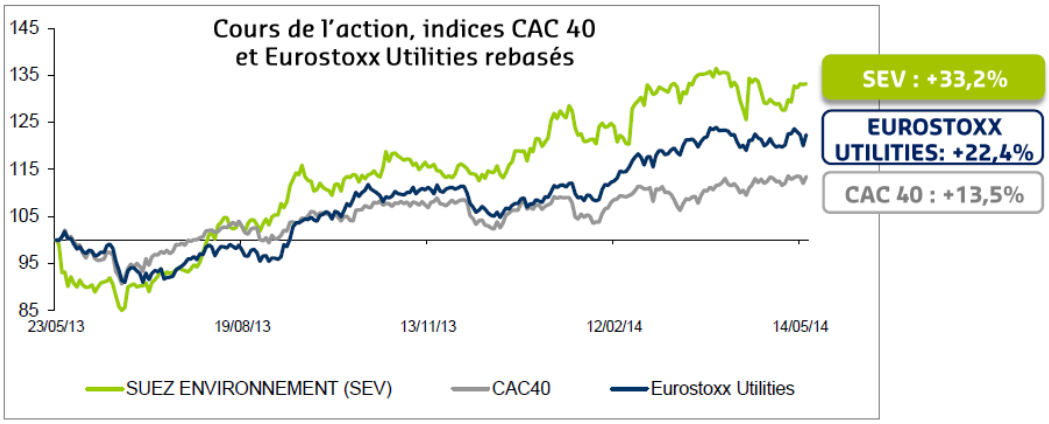
- Voir la retransmission vidéo de l'Assemblée Générale

LES ACTIONNAIRES AU CŒUR DES PRIORITÉS DU GROUPE

En ouverture de l'Assemblée, Gérard Mestrallet a salué le **dynamisme des actionnaires de SUEZ ENVIRONNEMENT** qui ont répondu de façon massive à la consultation actionnaires préalable à l'Assemblée Générale, et remercié les membres du Panel Consultatif présents dans la salle.



Le Président du Conseil a également souligné la hausse de **+33,2 % du cours de Bourse sur 1 an**, surperformant ainsi le CAC 40 et l'indice EURO STOXX Utilities. Une performance boursière qui témoigne de la **confiance du marché dans la qualité des résultats, de la gestion et de la stratégie du Groupe**.



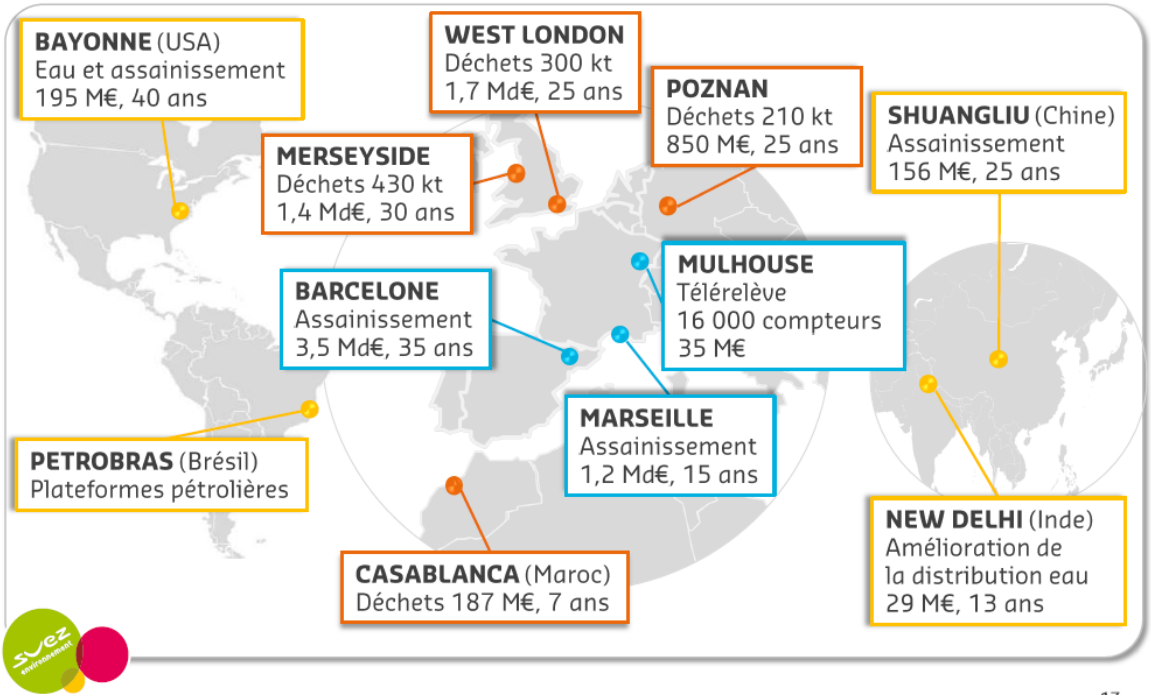
SUEZ ENVIRONNEMENT A VOTRE RENCONTRE !

En juin, SUEZ ENVIRONNEMENT est présent à Lyon au Village des actionnaires (12 juin) et à Marseille pour une réunion d'actionnaires (17 juin).

Pour découvrir le programme du Club Actionnaires, cliquez ici

PERFORMANCE 2013 ET STRATÉGIE

DES CONTRATS SIGNIFICATIFS SIGNÉS SUR TOUS LES CONTINENTS



Jean-Louis Chaussade, Directeur Général de SUEZ ENVIRONNEMENT, a tenu à souligner d'emblée le **dynamisme commercial du Groupe**, avec des succès dans les 2 métiers et sur toutes les géographies au moyen de modèles contractuels variés et innovants. Une efficacité que SUEZ ENVIRONNEMENT doit tant à sa volonté d'amélioration continue de la performance qu'à son anticipation des besoins de ses clients.

L'autre force du Groupe repose dans la **constance de sa stratégie**, de l'équilibre entre l'eau et les déchets à la diversification des activités et des marchés géographiques couverts.

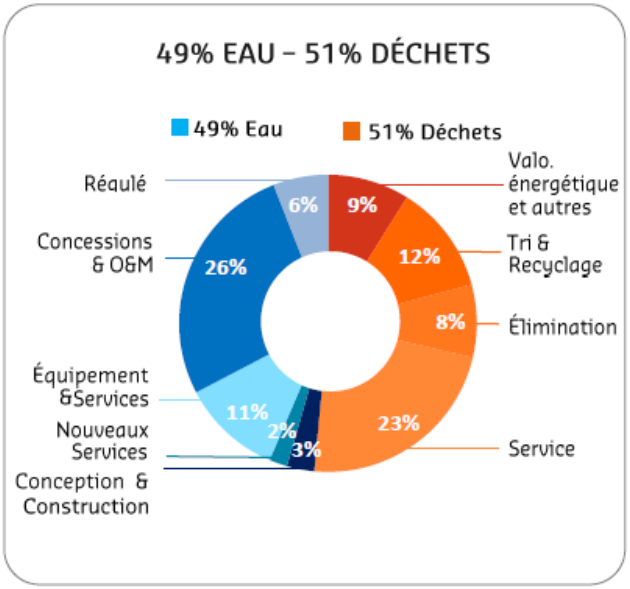
Enfin, Jean-Louis Chaussade a présenté les **4 piliers d'amélioration de la performance** que s'est fixé le Groupe afin de poursuivre sa stratégie de croissance rentable : anticiper les besoins du marché, croître à partir des bases de SUEZ ENVIRONNEMENT, industrialiser les *process* et, enfin, s'appuyer sur les équipes et le savoir-faire du Groupe.

DES ACTIVITÉS EQUILIBRÉES

Le Directeur Général a présenté de façon détaillée la stratégie de SUEZ ENVIRONNEMENT dans l'eau et les déchets.

Dans l'eau, les concessions permettent au Groupe d'avoir une visibilité à très long terme, et les nouvelles offres de service comme le *smart water* constituent un **relais de croissance capital pour l'avenir de SUEZ ENVIRONNEMENT**.

Dans les déchets, l'activité est répartie de façon équilibrée entre les services, la collecte et le traitement sous toutes ses formes, de l'élimination à la valorisation. Il est primordial, a rappelé Jean-Louis Chaussade, que le Groupe soit **présent sur toute la chaîne de valeur**.



Ainsi, les activités de SUEZ ENVIRONNEMENT dans l'eau et les déchets reposent sur des **positions de premier plan**, grâce à un portefeuille de long terme que le Groupe cherche à développer.

« Nous ne sommes pas partout, mais sur les positions clairement identifiées où nous avons décidé d'investir, notre objectif est d'être un acteur majeur»

INNOVATION ET INVESTISSEMENT : 2 LEVIERS DE CROISSANCE

La transformation du Groupe passe par 2 leviers essentiels : l'effort en matière d'innovation et les investissements.

L'innovation permet d'assurer une **différenciation face à la concurrence**, mais aussi d'anticiper et de préparer les **nouvelles attentes des clients**, pour en faire de vrais acteurs de la performance environnementale.

Innovation et R&D

- → **74 M€** de budget
- → **400** chercheurs et experts dans le monde
- → **65** programmes de R&D
- → Fonds Cleantech **Blue Orange**

Jean-Louis Chaussade a souligné que les investissements, synonymes de croissance future, se devaient d'être **en ligne avec les 4 priorités stratégiques du Groupe** : les nouveaux métiers dans l'eau, la valorisation, l'international et l'eau industrielle. Des opportunités de développement qu'un film sur les innovations récentes du Groupe est venu illustrer.

- En savoir plus sur la stratégie d'innovation de SUEZ ENVIRONNEMENT

LA RESPONSABILITÉ SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE INTÉGRÉE À LA STRATÉGIE

La stratégie de SUEZ ENVIRONNEMENT place le développement durable au cœur de ses préoccupations. Le Groupe s'est ainsi fixé d'**ambitieux objectifs** dans le cadre de sa feuille de route 2012-2016, dont Jean-Louis Chaussade a rappelé les **3 axes majeurs**.

En premier lieu, l'**innovation** permet de développer les activités et faire des clients des leaders de la performance économique et environnementale. Ensuite, le Groupe s'attache au **développement des talents internes** pour qu'ils soient des acteurs de la transformation des métiers. SUEZ ENVIRONNEMENT a d'ailleurs obtenu une nouvelle fois en 2013 le label « Top Employer » parmi 46 entreprises participantes en France. Enfin, le Groupe s'est fixé pour ambition de **développer l'accès aux services essentiels** et reste mobilisé en faveur de **l'emploi des jeunes et de l'insertion**, dans le prolongement de la mission de la **Maison pour Rebondir** que les actionnaires ont pu redécouvrir dans le cadre d'un clip dédié.

Jean-Louis Chaussade a réaffirmé l'importance pour le Groupe - aujourd'hui intégré aux principaux indices extra-financiers - d'être un **leader mondial du développement durable**. Il s'est d'ailleurs attaché à détailler le **partage de la valeur** créée en 2013 au bénéfice des actionnaires, des salariés, des fournisseurs, des états et collectivités ainsi que de l'innovation et du développement.

« Notre stratégie de croissance rentable s'appuie sur nos équipes, leur motivation, leur envie de mieux travailler ensemble.

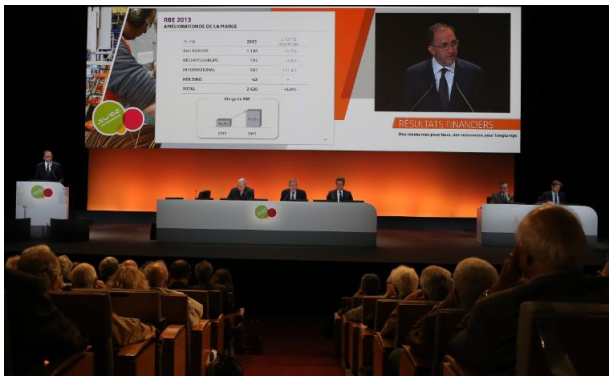
Le Groupe s'améliore, se transforme, et ne cesse de s'adapter aux nouvelles exigences de ses clients et c'est ce qui fait aujourd'hui notre succès. »

- En savoir plus sur la politique Développement Durable de SUEZ ENVIRONNEMENT
- En savoir plus sur la politique de ressources humaines de SUEZ ENVIRONNEMENT

RÉSULTATS FINANCIERS

UNE STRATÉGIE DE CROISSANCE RENTABLE

Jean-Marc Boursier, Directeur Général Adjoint en charge des Finances, a exposé les résultats de l'exercice 2013 de SUEZ ENVIRONNEMENT.



Malgré un contexte économique difficile en Europe, le Groupe affiche des **résultats solides, en ligne avec ses objectifs**, et démontre une nouvelle fois la **pertinence de son modèle industriel**.

Depuis 5 ans et malgré un contexte économique marqué par 2 crises, SUEZ ENVIRONNEMENT a constamment démontré la **régularité et l'efficacité de son modèle de développement**, comme en témoigne la croissance du Groupe quel que soit l'indicateur du compte de résultat.

Grâce à une discipline financière rigoureuse, SUEZ ENVIRONNEMENT a également **renforcé la solidité de son bilan**. L'agence de notation financière Moody's a ainsi réitéré, en mai 2013, le rating A3 avec perspective stable attribué au Groupe.

Jean-Marc Boursier est revenu sur les **résultats du 1er trimestre 2014**, caractérisés par une **performance satisfaisante dans les 3 divisions** (Eau Europe, Déchets Europe, International) et ce dans un contexte économique qui semble se stabiliser en Europe. Grâce au maintien de la discipline en termes de génération de liquidités, le Groupe a continué à accroître sa flexibilité financière. Des résultats qui conduisent SUEZ ENVIRONNEMENT à maintenir l'ensemble de ses objectifs 2014 annoncés en février lors de la présentation des comptes 2013.

RÉSULTATS 2013

Chiffre d'affaires : 14 644 M€

Résultat brut d'exploitation : 2 520 M€

Cash flow libre : 1 007 M€

Résultat net part du Groupe : 352 M€

Dette nette / RBE : 2,9 fois

RÉSULTATS 1er TRIMESTRE 2014

Chiffre d'affaires : 3 353 M€ (+1,2%)

Résultat brut d'exploitation : 552 M€ (+3,2%)

Dette financière nette : en baisse à 7 018 M€

Dette nette / RBE : 2,77 fois

- Consulter les résultats annuels et semestriels
- Voir la vidéo de présentation des résultats annuels

GOUVERNANCE

UNE GOUVERNANCE RENFORCÉE

C'est une **gouvernance exemplaire et efficace**, qui a connu des évolutions significatives suite à la fin du Pacte d'Actionnaires, que Gérard Mestrallet a présenté dès l'ouverture de l'Assemblée Générale.

« Les relations entre SUEZ ENVIRONNEMENT et GDF SUEZ ont évolué suite à la fin du pacte d'actionnaires mais se poursuivent à travers des partenariats industriels et commerciaux renforcés dans de nombreux domaines où les groupes sont complémentaires »

Avec un Conseil d'Administration composé d'une majorité d'administrateurs indépendants, aux profils diversifiés et complémentaires, **SUEZ ENVIRONNEMENT est en ligne avec les meilleurs standards**, et en particulier le code Afep-Medef. Suite à l'approbation par les actionnaires de la **nomination de Mme Inès Kolmsee en tant qu'administratrice**, le Conseil d'administration compte désormais **5 femmes**, le taux de féminisation augmentant année après année. Cette nomination s'inscrit dans le cadre du départ de Gérald Arbola qui a représenté le Groupe AREVA depuis 2008. Le Président l'a chaleureusement remercié pour sa contribution active aux travaux du Conseil et du Comité Ethique et Développement Durable.

L'Assemblée Générale a approuvé la modification des statuts afin de prévoir les modalités de **désignation de 2 administrateurs représentant les salariés**, conformément à la loi du 14 juin 2013. Cette Assemblée Générale a également été l'occasion de renouveler les mandats de 5 administrateurs : M. Gilles Benoist, M. Alain Chaigneau, Mme Pénelope Chalmers Small, M. Guillaume Pepy et M. Jérôme Tolot.

4 comités assistent le Conseil d'administration dans ses décisions, 3 de ces comités sont présidés par des administrateurs indépendants, ceux-ci représentant par ailleurs une large majorité de leurs membres. **Gérard Mestrallet** a présenté l'activité du **Comité stratégique** qu'il préside. **Guillaume Pepy** et **Lorenz d'Este**, dans un clip vidéo, sont ensuite revenus sur les travaux du **Comité d'audit et des comptes** et du **Comité des nominations et des rémunérations**, avant que Delphine Ernotte Cunci ne prenne la parole pour présenter l'activité du **Comité éthique et développement durable**.

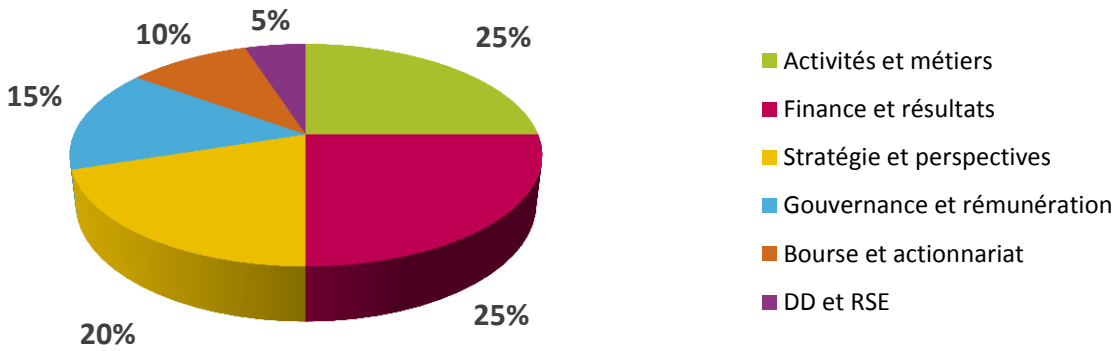
- Voir la composition du Conseil d'administration de SUEZ ENVIRONNEMENT

DIALOGUE AVEC LES ACTIONNAIRES

DE NOMBREUX ÉCHANGES RICHES D'ENSEIGNEMENTS

Lors du débat, Gérard Mestrallet et Jean-Louis Chaussade ont consacré une heure à répondre aux **20 questions des actionnaires** présents dans la salle. Cette année, les interrogations des actionnaires ont principalement porté sur les **résultats financiers** et sur les **activités** du Groupe. La **stratégie et les perspectives** ont également suscité plusieurs questions, suivies de près par les **enjeux de gouvernance** et de **rémunération des actionnaires**.

THÈMES DES QUESTIONS ORALES



Par ailleurs, **grâce à l'espace actionnaires** situé à l'entrée de la salle, l'équipe des Relations Actionnaires de SUEZ ENVIRONNEMENT a eu l'occasion de **rencontrer de nombreux actionnaires et de répondre à toutes leurs questions.**

VOUS SOUHAITEZ EN SAVOIR PLUS SUR SUEZ ENVIRONNEMENT ?

Lettres actionnaires, Guide de l'actionnaire, Rapport annuel…

Retrouvez toutes nos publications en cliquant ici

PRESENTATION ET VOTE DES RÉSOLUTIONS

EXPOSÉ DES RÉSOLUTIONS

Jean-Yves Larrouturou, Secrétaire Général de SUEZ ENVIRONNEMENT, a **présenté de manière détaillée l'ensemble des résolutions soumises au vote des actionnaires**, avec un focus particulier sur les éléments de rémunération du Directeur général soumis au vote consultatif des actionnaires et sur les modalités des différentes autorisations financières.

A cette occasion, la nouvelle administratrice, **Mme Inès Kolmsee**, a pris la parole pour présenter son parcours et ses compétences en vue de son intégration au Conseil d'Administration de SUEZ ENVIRONNEMENT.

TOUTES LES RÉSOLUTIONS ONT ÉTÉ ADOPTÉES

Les actionnaires, qui représentaient près de **65% des droits de vote**, ont **adopté l'ensemble des 30 résolutions soumises au vote** par le Conseil d'administration.

L'Assemblée Générale a ainsi approuvé les comptes 2013 et le versement en numéraire d'un **dividende de 0,65€ par action**. Le dividende a été détaché le 26 mai 2014 et mis en paiement le 29 mai 2014.

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE		VOIX POUR	VOIX CONTRE	ABSTENTION
PREMIÈRE RÉSOLUTION Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2013	Adoptée	99,71%	0,27%	0,01%
DEUXIÈME RÉSOLUTION Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2013	Adoptée	99,71%	0,27%	0,01%
TROISIÈME RÉSOLUTION Affectation du résultat de l'exercice 2013 et fixation du dividende	Adoptée	99,56%	0,43%	0,01%
QUATRIÈME RÉSOLUTION Nomination de Mme Inès Kolmsee en qualité d'administrateur	Adoptée	99,55%	0,43%	0,01%
CINQUIÈME RÉSOLUTION Renouvellement de M. Gilles Benoist aux fonctions d'administrateur	Adoptée	97,09%	2,90%	0,01%
SIXIÈME RÉSOLUTION Renouvellement de M. Alain Chaigneau aux fonctions d'administrateur	Adoptée	91,31%	3,68%	0,01%
SEPTIÈME RÉSOLUTION Renouvellement de Mme Pénelope Chalmers Small Benoist aux fonctions d'administrateur	Adoptée	96,67%	3,32%	0,01%
HUITIÈME RÉSOLUTION Renouvellement de M. Guillaume Pépy aux fonctions d'administrateur	Adoptée	98,62%	1,37%	0,01%

NEUVIÈME RÉSOLUTION Renouvellement de M. Jérôme Tolot aux fonctions d'administrateur	Adoptée	96,67%	3,32%	0,01%
DIXIÈME RÉSOLUTION Fixation du montant annuel des jetons de présence alloués aux membres du Conseil d'administration	Adoptée	97,59%	2,40%	0,01%
ONZIÈME RÉSOLUTION Renouvellement du mandat de commissaire aux comptes titulaire du cabinet Mazars	Adoptée	99,63%	0,36%	0,01%
DOUZIÈME RÉSOLUTION Renouvellement du mandat de commissaire aux comptes suppléant du cabinet CBA	Adoptée	99,45%	0,53%	0,01%
TREIZIÈME RÉSOLUTION Approbation des conventions réglementées et des engagements visés aux articles L. 225-38 et suivants du code de commerce	Adoptée	99,43%	0,55%	0,02%
QUATORZIÈME RÉSOLUTION Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2013 à M. Gérard Mestrallet, Président du Conseil d'administration	Adoptée	99,76%	0,23%	0,01%
QUINZIÈME RÉSOLUTION Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2013 à M. Jean-Louis Chaussade, Directeur Général	Adoptée	96,13%	3,86%	0,01%
SEIZIÈME RÉSOLUTION Autoriser au Conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société	Adoptée	98,95%	1,03%	0,01%

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE		VOIX POUR	VOIX CONTRE	ABSTENTION
DIX-SEPTIÈME RÉSOLUTION Modification des articles 11 (Président du Conseil d'administration) et 17 (Direction Générale) des statuts de la société en vue de modifier la limite d'âge pour l'exercice des fonctions de Président du Conseil d'administration et de Directeur Général	Adoptée	99,35%	0,64%	0,01%
DIX-HUITIÈME RÉSOLUTION Modification de l'article 10 des statuts de la société en vue de déterminer les modalités de désignation des administrateurs représentant les salariés conformément aux dispositions de l'article L. 225-27-1 du code de commerce	Adoptée	99,80%	0,18%	0,01%
DIX-NEUVIÈME RÉSOLUTION Autorisation à donner au conseil d'administration en vue de réduire le capital social par voie d'annulation d'actions auto-détenues par la société	Adoptée	99,38%	0,60%	0,01%
VINGTIÈME RÉSOLUTION Délégation de compétence à donner au conseil d'administration, en vue de procéder à l'augmentation du capital social de la société par émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, de titres de capital et/ou de toutes les valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la société	Adoptée	99,33%	0,66%	0,01%

VINGT-ET-UNIÈME RÉSOLUTION Délégation de compétence à donner au conseil d'administration, en vue de procéder à l'augmentation du capital social de la société par émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, par voie d'offre au public, de titres de capital et/ou de toutes valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la société	Adoptée	**97,72%**	**2,27%**	**0,01%**
VINGT-DEUXIÈME RÉSOLUTION Délégation de compétence à donner au conseil d'administration, en vue d'émettre, dans le cadre d'une offre visée à l'article L.411-2-II du code monétaire et financier, des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital de la société, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires	Adoptée	**94,69%**	**5,30%**	**0,01%**
VINGT-TROISIÈME RÉSOLUTION Délégation de compétence à donner au conseil d'administration, en vue de procéder à l'augmentation du nombre des titres à émettre en cas d'augmentation du capital avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires dans la limite de 15% de l'émission initiale	Adoptée	**96,90%**	**3,09%**	**0,01%**
VINGT-QUATRIÈME RÉSOLUTION Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour procéder à l'augmentation du capital social de la société en rémunération d'apports en nature constitués de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription	Adoptée	**98,08%**	**1,90%**	**0,01%**
VINGT-CINQUIÈME RÉSOLUTION Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration en vue de procéder à l'augmentation du capital social en rémunération d'apports de titres effectués dans le cadre d'une offre publique d'échange initiée par la société, avec suppression du droit préférentiel de souscription	Adoptée	**98,99%**	**1,00%**	**0,01%**
VINGT-SIXIÈME RÉSOLUTION Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration en vue de procéder à l'émission de valeurs mobilières composées représentatives de créances	Adoptée	**99,63%**	**0,35%**	**0,01%**
VINGT-SEPTIÈME RÉSOLUTION Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration en vue de procéder à l'augmentation du capital social par émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital réservées aux adhérents de plans d'épargne avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de ces derniers	Adoptée	**98,67%**	**1,32%**	**0,01%**
VINGT-HUITIÈME RÉSOLUTION Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour procéder à l'augmentation du capital social, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, en faveur de catégorie(s) de bénéficiaires, dans le cadre de la mise en œuvre des plans d'actionnariat et d'épargne internationaux	Adoptée	**98,67%**	**1,32%**	**0,01%**
VINGT-NEUVIÈME RÉSOLUTION Fixation de la limitation globale des autorisations	Adoptée	**99,19%**	**0,80%**	**0,01%**
TRENTIÈME RÉSOLUTION Pouvoirs pour formalités	Adoptée	**99,81%**	**0,18%**	**0,01%**