



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2013

23 mai 2013

**S'ENGAGER
POUR LA PLANÈTE
EST UNE BELLE
ENTREPRISE**

COMPTE RENDU



OUVERTURE

L'Assemblée Générale Mixte de SUEZ ENVIRONNEMENT s'est déroulée le 23 mai 2013 au CNIT à Paris - La Défense, sous la présidence de Gérard Mestrallet.



Cette Assemblée Générale a été l'occasion pour le Président du Conseil d'administration et le Directeur Général de revenir sur les **faits marquants et les performances de l'année 2012**, et de présenter les **grands axes stratégiques de développement du Groupe**.

En introduction, Gérard Mestrallet est revenu sur le chemin parcouru par le Groupe depuis sa mise en Bourse en 2008. SUEZ ENVIRONNEMENT a réussi à se construire une identité forte, à renforcer ses positions de premier plan dans les métiers de l'environnement et à assurer son développement et son autonomie financière. L'occasion pour le Président de revenir sur l'origine du **Pacte d'actionnaires** signé en 2008 et qui prendra fin le 22 juillet 2013, et de rappeler que GDF SUEZ demeurera un **actionnaire de référence de SUEZ ENVIRONNEMENT** ainsi qu'un **partenaire stratégique de long terme**.

DÉROULÉ DE L'AG

- 15h00 - Ouverture, par G.Mestrallet
- 15h16 - Performance et Stratégie, par J.L.Chaussade
- 16h04 - Résultats financiers, par J.M. Boursier
- 16h20 - Gouvernance, par G.Mestrallet et les Présidents des Comités
- 16h40 - Rapport des Commissaires aux Comptes
- 16h43 - Dialogue avec les actionnaires
- 18h05 - Vote des résolutions
- 18h12 - Clôture de l'Assemblée

INFORMATIONS CLÉS

Durée : 3h08

Audience : 478 actionnaires présents

Quorum : Les actionnaires présents, représentés, ainsi que les actionnaires ayant voté par correspondance et par Internet, détenaient 75% du total des actions ayant droit de vote à l'AG

Sur scène : Gérard Mestrallet (Président), Jean-Louis Chaussade (Directeur Général), Jean-Marc Boursier (Directeur Général Adjoint Finances et Achats), Marie-Ange Debon (Directeur Général Adjoint en charge de l'International)

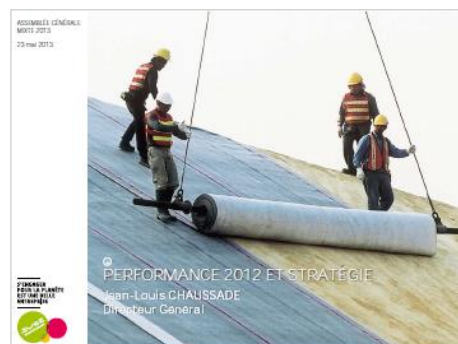
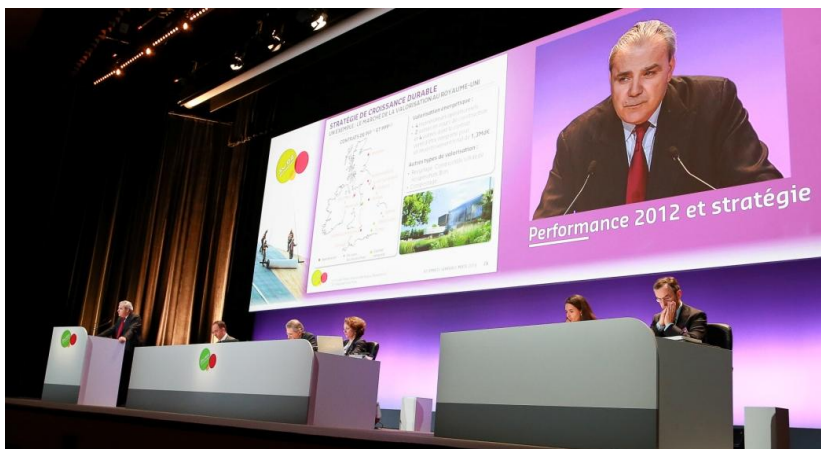
Stands : Espace actionnaires et espace clients

Le saviez-vous ?

75% des actionnaires ont participé à l'AG et près de 1 900 ont utilisé le dispositif de vote électronique, « Votaccess ».

PERFORMANCE ET STRATÉGIE

CAPTER DE NOUVELLES OPPORTUNITÉS DE CROISSANCE



Jean-Louis Chaussade, Directeur Général de SUEZ ENVIRONNEMENT, a présenté aux actionnaires les **faits marquants et les performances de l'année 2012** ainsi que les **grands axes stratégiques de développement** de l'entreprise.

En 2012, la performance de SUEZ ENVIRONNEMENT est restée bonne malgré un contexte économique particulièrement difficile en Europe, ceci grâce à une gestion optimisée des actifs et à un contrôle accru des coûts, mais également à la pertinence des choix stratégiques avec le développement de **4 axes prioritaires de croissance** que sont le « smart water », la valorisation des déchets, le développement à l'international et l'eau industrielle. Le Groupe s'est appliqué à renforcer ses positions sur ses métiers traditionnels et à l'international, et à saisir les nouvelles opportunités de croissance.

La nouvelle organisation du Groupe autour du Directeur Général et de **4 Directeurs Généraux Adjoints** répond à la volonté du Groupe de se concentrer sur les priorités stratégiques, tout en renforçant sa compétitivité et sa capacité d'innovation au service de ses clients.



« A nos marchés, dont les évolutions sont prometteuses, il convient d'associer une stratégie ambitieuse, une croissance durable et rentable fondée sur un modèle de développement équilibré, alliant croissance de l'activité et performance, maintien d'un bilan solide, et politique de dividende attractive »

Jean-Louis Chaussade, Directeur Général

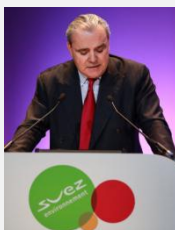
INNOVATION

UNE PRESENCE COMPETITIVE GRACE A UN LEADERSHIP TECHNOLOGIQUE

SUEZ ENVIRONNEMENT s'est engagé à inventer de nouveaux modèles d'affaires répondant aux attentes de ses clients, de leurs territoires et de leurs populations. Ainsi, en 2012, le Groupe a investi plus de **74 millions d'euros** dans la recherche, le développement technologique et l'innovation.

Avec 450 chercheurs et experts, 120 partenariats, SUEZ ENVIRONNEMENT se positionne comme un acteur référent sur le marché des services à l'environnement.

D'autre part, Jean-Louis Chaussade a annoncé la création de la **nouvelle Division « Innovation et Performance Industrielle »** qui sera dirigée par Thierry Mallet. Chargée de gérer les grandes lignes de produits du Groupe, cette nouvelle Direction permettra à SUEZ ENVIRONNEMENT de mieux se positionner face à une concurrence active et de repenser les nouveaux métiers de demain.



« La diversité des équipes apporte une très grande richesse, à la fois d'idée et d'intelligence, pour résoudre les problèmes que nous rencontrons et trouver de nouvelles solutions »

Jean-Louis Chaussade, Directeur Général

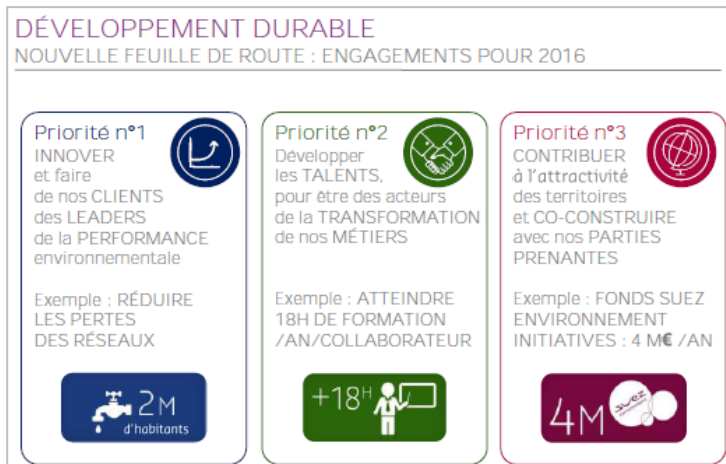
- [En savoir plus sur la politique d'innovation et de Recherche et Développement de SUEZ ENVIRONNEMENT](#)

DEVELOPPEMENT DURABLE

UNE NOUVELLE FEUILLE DE ROUTE DEVELOPPEMENT DURABLE POUR 2012 / 2016

En 2008, SUEZ ENVIRONNEMENT s'était fixé 4 priorités, déclinées en 12 engagements de performance environnementale, sociale et sociétale. Chacun de ces engagements était assorti d'objectifs à fin 2012, dont la plupart ont été atteints voire dépassés.

Jean-Louis Chaussade a présenté la nouvelle Feuille de route Développement Durable du Groupe pour la période 2012 / 2016, structurée autour de **3 priorités** :



- « Innover pour développer nos activités et faire de nos clients des leaders de la performance économique et environnementale » ;
- « Développer les talents de nos salariés pour qu'ils soient des acteurs de la transformation de nos métiers » ;
- « Faire de nos métiers des contributeurs à l'attractivité des territoires et co-construire les solutions avec nos parties-prenantes ».

Avec ses nouveaux engagements formulés pour 4 ans, SUEZ ENVIRONNEMENT réaffirme son ambition de contribuer à une croissance plus durable, à la préservation de l'environnement, au bien-être des personnes et à l'attractivité des territoires.

Des efforts et des actions largement reconnus puisque le Groupe est présent dans **les principaux indices boursiers** spécialisés dans la Responsabilité Sociale et Environnementale et est classé cette année leader mondial dans la catégorie Secteur de l'Eau des indices Dow Jones Sustainability.

- [En savoir plus sur la politique Développement Durable de SUEZ ENVIRONNEMENT](#)

RESULTATS FINANCIERS

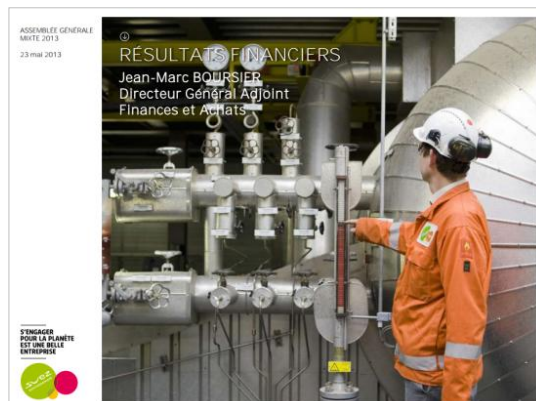
UN MODÈLE ÉCONOMIQUE ÉQUILIBRÉ

Jean-Marc Boursier, Directeur Général Adjoint en charge des Finances et des Achats, a exposé l'évolution des principaux indicateurs depuis l'introduction en bourse de SUEZ ENVIRONNEMENT et est revenu sur les résultats financiers 2012 en rappelant les **solides performances financières** ainsi que la **pertinence des modèles économique et de développement** du Groupe.

Lors des 4 dernières années, les résultats ont été en constante progression et chacune des 3 divisions opérationnelles a connu une croissance du chiffre d'affaires. SUEZ ENVIRONNEMENT a réalisé une **performance opérationnelle solide en 2012**, notamment dans l'eau et à l'international, et ce dans un contexte économique difficile en Europe. Le Groupe a maintenu une dynamique commerciale forte et renforcé ses efforts de compétitivité au travers du programme Compass d'optimisation des coûts. La combinaison de cette politique associée à des résultats satisfaisants à l'international et dans l'Eau en Europe ont permis de compenser les difficultés dans les Déchets en Europe.

Jean-Marc Boursier a également présenté les **résultats du 1^{er} trimestre 2013**, avec une performance opérationnelle stable et une structure financière solide malgré un contexte économique toujours difficile en Europe.

En mai 2013, SUEZ ENVIRONNEMENT a obtenu la confirmation de la **note financière A3** de l'agence de notation **Moody's**, assortie d'une perspective stable.



CHIFFRES CLES 2012

Chiffre d'affaires : 15 102 M€
Résultat brut d'exploitation : 2 450 M€
Cash flow libre : 1 358 M€
Résultat net part du Groupe : 251 M€
Dette nette / RBE : 3,0 fois

RESULTATS 1^{er} TRIMESTRE 2013

Chiffre d'affaires : 3 497 M€ (-2,6%)
Résultat brut d'exploitation : 570 M€ (+0,8%)
Dette financière nette : 7 616 M€
Dette nette / RBE : 3,1 fois

- [Consulter les résultats annuels et semestriels](#)
- [Voir la vidéo de présentation des résultats annuels](#)

GOUVERNANCE

UN CONSEIL D'ADMINISTRATION ACTIF

Gérard Mestrallet, en sa qualité de Président du Conseil d'administration, a présenté la **gouvernance** du Groupe qui s'appuie sur un modèle de **dissociation des fonctions** confirmé à l'issue de l'Assemblée Générale 2012. Il a rappelé l'implication des administrateurs, qui ont participé à **30 réunions** du Conseil ou des Comités en 2012, avec un **taux de présence de 89%**. Les administrateurs ont, cette année, découvert l'**usine carboneutre de traitement d'eaux usées de Cannes** et ont participé à un séminaire stratégique qui se tient maintenant annuellement.



Gérard Mestrallet a également indiqué que le Conseil a poursuivi, en 2012, l'amélioration de sa gouvernance en refondant son règlement intérieur, auquel une Charte de l'administrateur a été annexée, et en structurant un Code de bonne conduite sur la prévention de l'utilisation des informations privilégiées et les opérations sur titres. Par ailleurs, un nouveau processus d'autoévaluation du fonctionnement du Conseil et des Comités a été mené.

4 comités assistent le Conseil d'administration dans ses décisions dont 3 sont présidés par des administrateurs indépendants. Gérard Mestrallet a présenté l'activité du **Comité stratégique** qu'il préside, Delphine Ernotte Cunci a présenté l'activité du **Comité Ethique et Développement Durable**, et, enfin, Lorenz d'Este, président du **Comité des nominations et des rémunérations** et Guillaume Pepy, président du **Comité d'audit et des comptes**, ont détaillé, sous forme d'interview vidéo les travaux réalisés en 2012 par le Comité qu'ils président.

Les mandats des administrateurs du Groupe étant tous en cours de validité, aucun renouvellement ou nouvelle nomination n'ont été soumis au vote des actionnaires.

Suite à l'Assemblée Générale, le Conseil d'administration de SUEZ ENVIRONNEMENT qui compte **4 femmes**, soit **22% de ses membres**, est pleinement en ligne avec les exigences de la loi Copé-Zimmermann.

- [Voir la composition du Conseil d'administration de SUEZ ENVIRONNEMENT](#)

DISPOSITIF DE RELATIONS ACTIONNAIRES

5 ANNEES DE CONFIANCE DEPUIS L'INTRODUCTION EN BOURSE

Gérard Mestrallet et Jean-Louis Chaussade ont, à de nombreuses reprises, remercié les actionnaires individuels de SUEZ ENVIRONNEMENT pour **leur fidélité et leur confiance**. Ils ont rappelé que le Groupe restait **extrêmement attentif** à leurs attentes et ont salué leur dynamisme et leur participation active à l'occasion des réunions actionnaires, des visites de site, ou lors des diverses consultations.



« Vous êtes nombreux à renouveler votre confiance dans SUEZ ENVIRONNEMENT, ce qui représente un véritable atout pour mener à bien une stratégie industrielle de long terme »

Gérard Mestrallet, Président du Conseil d'administration

REPARTITION DU CAPITAL AU 31/12/2012

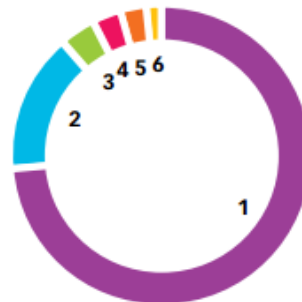


1. Autocontrôle	0,2%
2. Pacte actionnaires	48,4%
3. Public et actionariat salarié	51,4%

Le saviez-vous ?

Vous êtes aujourd'hui 7% d'actionnaires individuels et 2,3% d'actionnaires salariés.

REPARTITION DU PACTE D'ACTIONNAIRES



1. GDF SUEZ	35,7%
2. GBL	7,2%
3. CDC	2%
4. Areva	1,4%
5. CNP	1,3%
6. Sofina	0,8%

ET ENSUITE ?



Après Tours le 4 juin et Strasbourg le 11 juin, la prochaine réunion d'actionnaires se déroulera le **8 octobre 2013** à Toulouse.

SUEZ ENVIRONNEMENT sera présent au **Salon VFB** à Gand en Belgique le 5 octobre 2013, et au **Salon Actionaria** les 22 et 23 novembre 2013 à Paris.

DIALOGUE AVEC LES ACTIONNAIRES

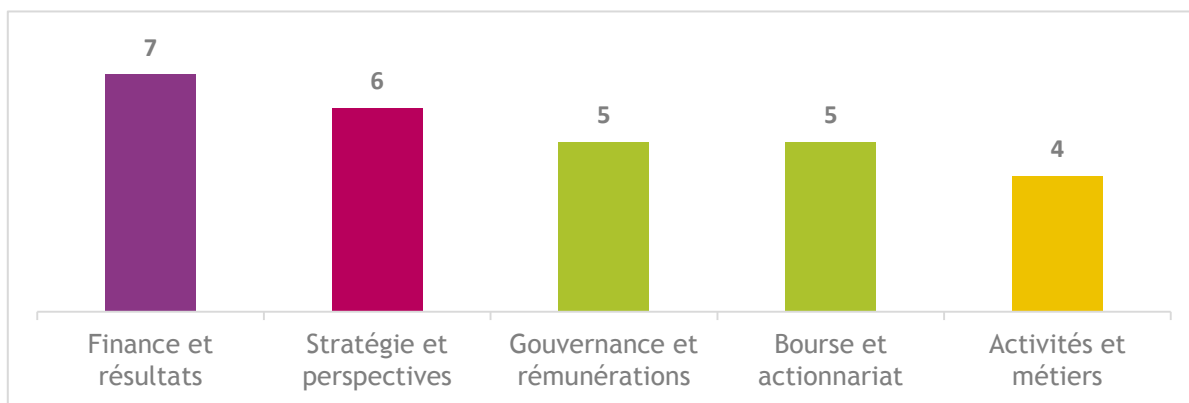
DE NOMBREUX ECHANGES RICHES D'ENSEIGNEMENTS



Lors du débat, Gérard Mestrallet et Jean-Louis Chaussade ont consacré plus de 1h15 à répondre aux **27 questions** des actionnaires présents dans la salle.

Cette année les interrogations des actionnaires ont principalement porté sur les **résultats financiers** et la **stratégie de développement** du Groupe. Quelques questions ont également porté sur le fonctionnement du Conseil d'administration et la rémunération de l'actionnaire.

THEMES DES QUESTIONS ORALES



VOUS SOUHAITEZ EN SAVOIR PLUS SUR SUEZ ENVIRONNEMENT ?

Lettres interactives, Guide de l'actionnaire, Rapport annuel...

Retrouvez toutes nos publications en [cliquant ici](#).



VOTE DES RÉSOLUTIONS

TOUTES LES RÉSOLUTIONS ONT ÉTÉ ADOPTÉES

Les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance, qui représentaient près de **75% des droits de vote**, ont adopté l'ensemble des **9 résolutions** soumises au vote par le Conseil d'administration.

L'Assemblée Générale a ainsi approuvé les comptes 2012 et le versement en numéraire d'un **dividende de 0,65€ par action**. Le dividende a été détaché le 27 mai 2013 et mis en paiement le 30 mai 2013.

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE		VOIX POUR	VOIX CONTRE	ABSTENTION
PREMIERE RÉSOLUTION Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2012	Adoptée	99,88%	0,10%	0,02%
DEUXIEME RÉSOLUTION Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2012	Adoptée	99,88%	0,10%	0,02%
TROISIEME RÉSOLUTION Affectation du résultat de l'exercice 2012 et fixation du dividende	Adoptée	99,22%	0,76%	0,02%
QUATRIEME RÉSOLUTION Approbation des conventions réglementées et des engagements visés aux articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce	Adoptée	96,71%	3,25%	0,04%
CINQUIEME RÉSOLUTION Autorisation à donner au Conseil d'Administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société	Adoptée	98,88%	1,10%	0,02%

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE		VOIX POUR	VOIX CONTRE	ABSTENTION
SIXIEME RÉOLUTION Autorisation à donner au Conseil d'Administration à l'effet de réduire le capital social par voie d'annulation d'actions auto-détenues par la Société	Adoptée	99,87%	0,11%	0,02%
SEPTIEME RÉOLUTION Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration en vue d'augmenter le capital social par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou toute autre somme dont la capitalisation serait admise	Adoptée	99,87%	0,11%	0,02%
HUITIEME RÉOLUTION Délégation de compétence accordée 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	99,51%	0,47%	0,02%
NEUVIEME RÉOLUTION Pouvoirs pour formalités	Adoptée	99,88%	0,10%	0,02%