

# Assemblée générale mixte

12 mai 2015





# Ouverture juridique

Gérard Mestrallet  
Président

# Principaux documents mis à la disposition des actionnaires

**Document de référence incluant le rapport de gestion du Conseil d'administration**

**Comptes sociaux et consolidés 2014**

**Texte des projets de résolutions et rapport du Conseil d'administration sur les résolutions**

**Rapport du Président du Conseil d'administration prévu à l'article L.225-37 du Code de commerce**

**Rapports des Commissaires aux comptes**



# ►► Ordre du jour

**1** | **Introduction**  
par M. Gérard Mestrallet,  
Président

**2** | **Performance 2014  
et stratégie :**  
Exposé  
de M. Jean-Louis Chaussade,  
Directeur Général

**3** | **Résultats financiers :**  
Exposé  
de M. Christophe Cros,  
Directeur Général Adjoint  
en charge des Finances

**4** | **Présentation  
des travaux du Conseil  
d'administration  
et de ses Comités**  
par M. Gérard Mestrallet,  
Président, et par les  
présidents des Comités

**5** | **Présentation des  
résolutions :**  
Exposé  
de M. Jean-Yves Larrouturou,  
Secrétaire Général

**6** | **Présentation**  
par les Commissaires aux  
comptes de leurs rapports

**7** | **Dialogue avec les  
actionnaires**

**8** | **Vote sur les résolutions**



# Introduction

Gérard Mestrallet  
Président



# ►► Un leader mondial de la gestion des ressources

Présent dans  
**70 pays**

**81 000**  
collaborateurs

CA 2014 :  
**14,3 Md€**

**49%** Eau  
**51%** Déchets

CA réalisé hors Europe :  
**28%**

**410 000**  
clients industriels  
et commerciaux

**5 680 GWh**  
d'énergie  
produits chaque  
année grâce aux  
déchets

**40 MT**  
de déchets  
traités

**14 MT**  
de déchets  
valorisés

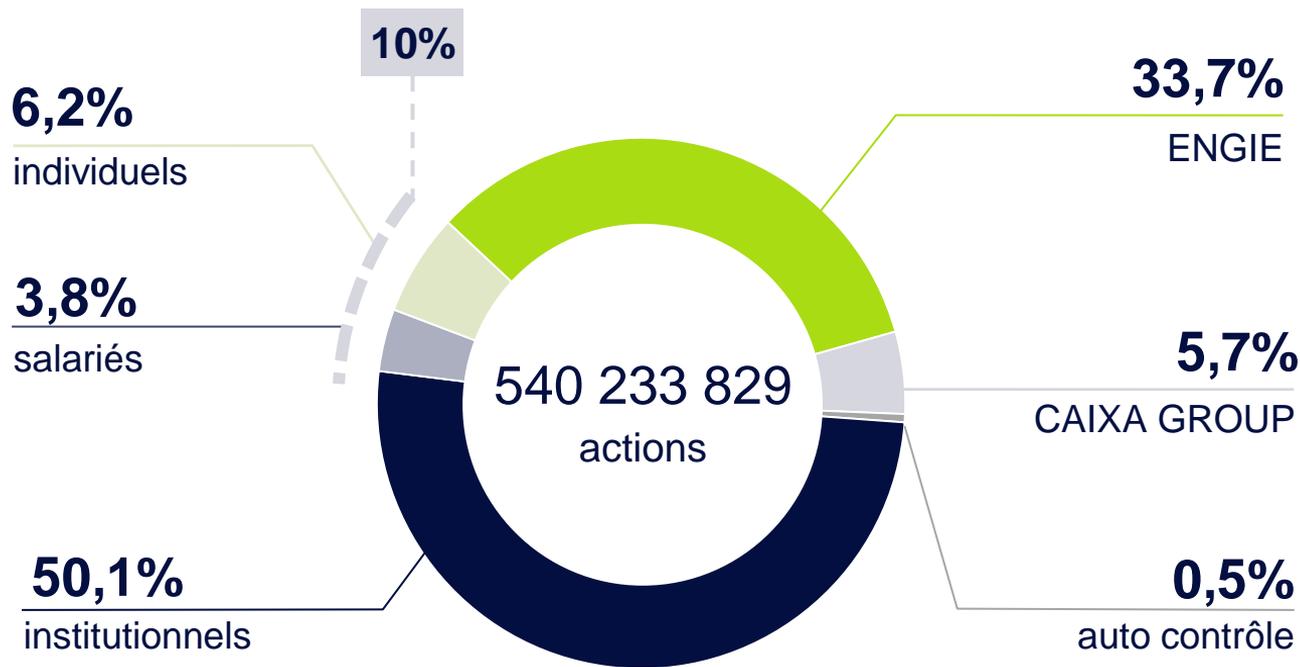
**92 M**  
personnes  
desservies  
en eau potable

**65 M**  
personnes  
bénéficiant  
de services  
d'assainissement

**10 M**  
personnes  
desservies  
en eau potable  
provenant d'eau  
de mer dessalée

# ►► La confiance de nos 270 000 actionnaires

L'actionnariat  
individuel  
et salarié  
représente  
**10%**  
du capital



Au 31 décembre 2014

# Un groupe à l'écoute de ses actionnaires favoriser un investissement de long terme

## Information et dialogue

- Site internet dédié
- N° Vert
- Lettre et Guide actionnaires
- Panels consultatifs

## Actionnaires individuels

- 6 Réunions d'actionnaires/an
- Club Actionnaires dynamique en France et en Belgique
- Salon Actionaria

## Actionnaires salariés

- Offre mondiale « Sharing »  
16 500 souscripteurs en 2014

## Investisseurs institutionnels

- Plus de 350 rencontres investisseurs



# ►► Une gouvernance équilibrée



**Equilibre  
des pouvoirs :  
maintien de  
la dissociation  
des fonctions  
de Président et de  
Directeur Général**

Une composition du Conseil d'administration plus diversifiée et plus équilibrée :

- 50% d'administrateurs indépendants
- un tiers d'administrateurs désignés sur proposition d'ENGIE, en ligne avec la part du capital détenue par ENGIE
- un administrateur coopté dans le cadre du partenariat stratégique avec La Caixa
- un nombre croissant d'administrateurs femmes et d'administrateurs de nationalité étrangère
- un renforcement de la représentation des secteurs industriel et de financement de grands projets
- 2 administrateurs représentant les salariés

**Des Comités actifs, majoritairement indépendants**

**Une gouvernance en ligne avec la stratégie du Groupe et les meilleures pratiques**

# Un leadership mondial pour ses 2 activités

## Une stratégie de croissance rentable



### Des fondamentaux solides

- Présence géographique clairement définie
- Modèles d'activités complémentaires
- Priorité donnée à la croissance organique et à l'intégration
- Leviers financiers et opérationnels pour une accélération du développement

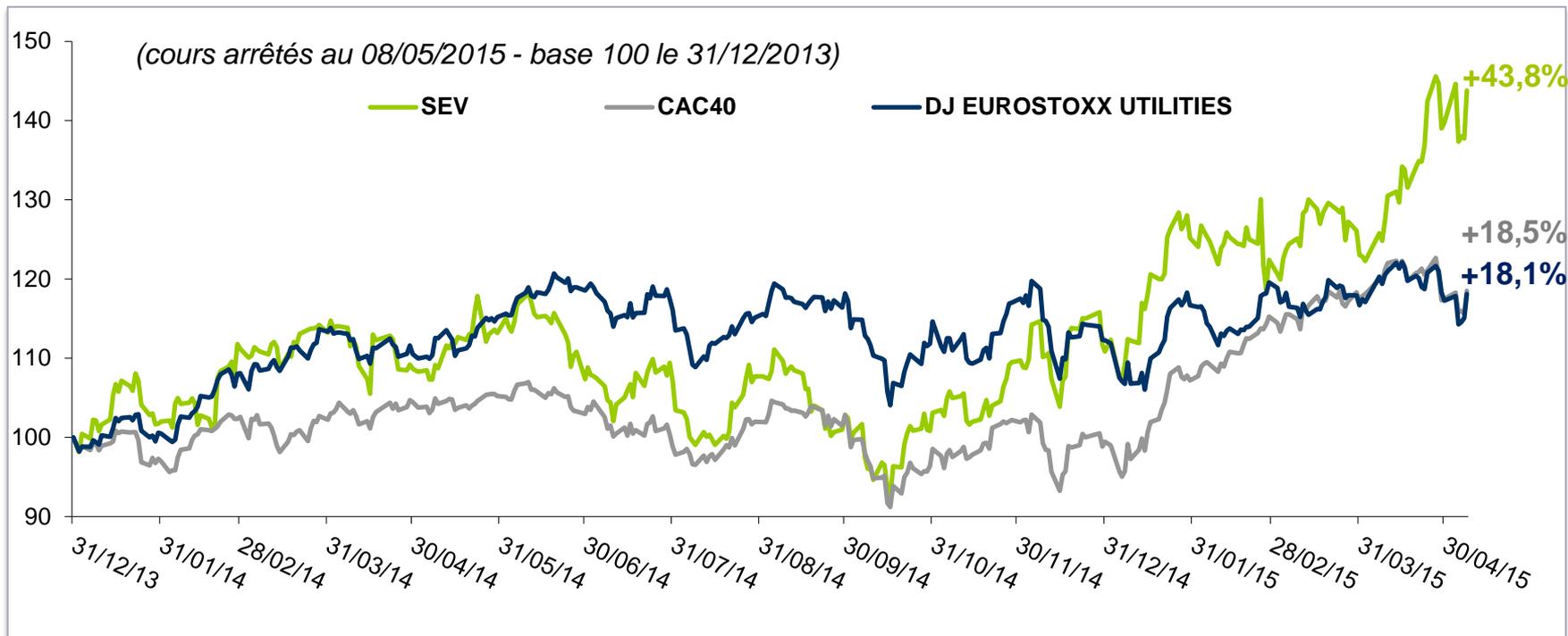


### Des objectifs ambitieux

- Croissance pérenne avec un modèle équilibré
- Amélioration de l'efficacité et de la transversalité
- Priorité à la rentabilité
- Adaptation de notre offre aux besoins croissants de nos clients

**Un groupe engagé vers l'accélération de sa croissance**

# Forte performance du cours depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2014



**SUEZ environnement surperforme le secteur**

**+ 67% avec dividendes réinvestis en actions depuis la cotation le 22/07/2008**



# Performance 2014 et stratégie

Jean-Louis Chaussade  
Directeur général



# ►► 2014, réalisation de tous nos objectifs



## Performance solide

Résultat net pg : 417 M€  
+18,5%  
Cash flow libre > 1 Md€



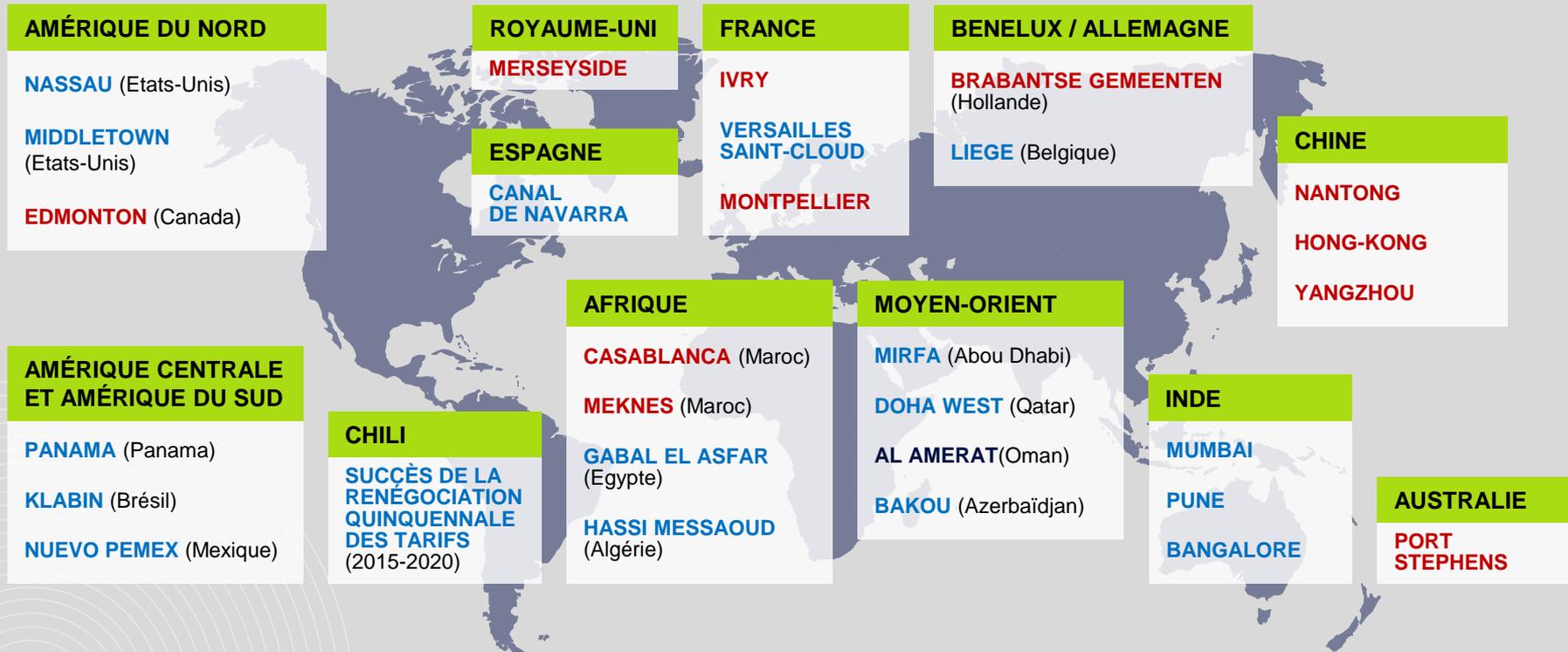
**Renforcement  
de nos positions**  
de marché avec  
d'importants succès  
commerciaux



**Opportunités  
de croissance**  
saisies sur  
les nouveaux marchés

**Equilibres stratégiques renforcés**

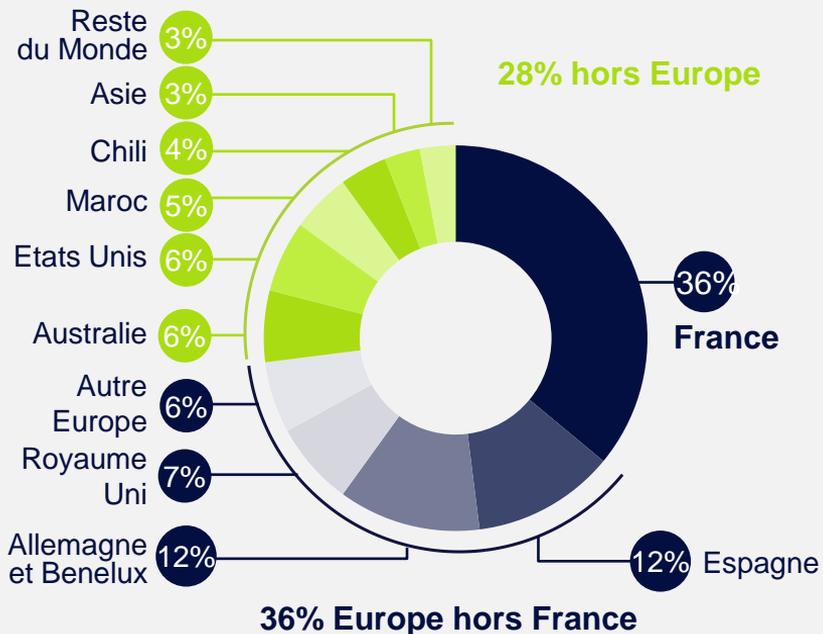
# ►► Un leadership confirmé par nos succès



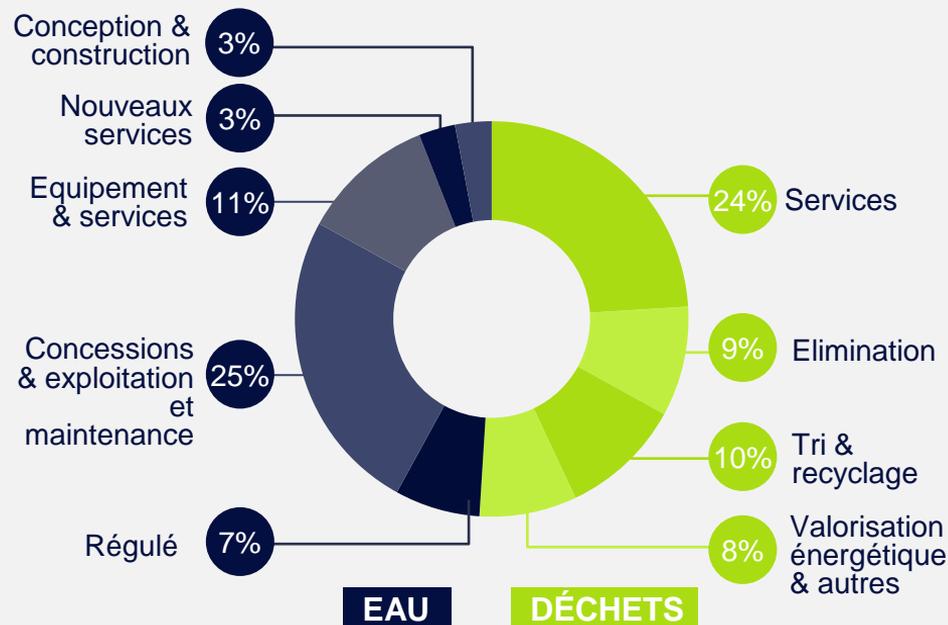
# ►► Un modèle économique équilibré

## Chiffres d'affaires 2014

### Répartition géographique



### 49% eau - 51% déchets



# Des objectifs ambitieux qui se concrétisent année après année

## Nouveaux services dans l'eau

**Objectif 2012-2016 :**  
Croissance du CA  
> 10% par an

2014

**+11%**

## Valorisation des déchets

**Objectif 2016 :**  
2 tonnes valorisées  
pour 1 tonne  
éliminée

2014

**1,5t valorisée  
/ 1t éliminée**

## Développement international

**Objectif 2012-2016 :**  
Croissance du CA  
de 6 à 8% par an

Moyenne  
2008 -2014

**+8%**

## Eau industrielle

**Objectif 2012-2016 :**  
Croissance du CA  
autour 10% par an

2014

**+15%**

# ► Une stratégie qui s'appuie sur la croissance organique



**Renforcer  
notre socle  
historique  
tout en...**

- Augmentant notre base concessive en France et en Espagne
- Développant nos activités régulées aux Etats-Unis et au Chili
- Consolidant nos actifs dans le traitement et le recyclage



**ET  
se développer  
en...**

- Déployant des *Smart Solutions* partout dans le monde
- S'implantant dans de nouvelles géographies avec des modèles adaptés
- Cherchant de nouvelles cibles (clients industriels) et de nouveaux marchés (plastiques)

# ... qui tire parti à l'international des économies en croissance

**Croissance  
moyenne  
2008-2014**

**Chiffre d'affaires  
+8%**

**EBITDA  
+12%**

**EBIT  
+11%**

**Développement  
de nos bases  
historiques**

**Chine, Amérique du Nord,  
Australie, Maroc et Chili**

**Nouvelles  
opportunités  
dans les pays  
émergents**

**Moyen-Orient, Inde,  
Asie du Sud-Est,  
Afrique subsaharienne**

**Objectif de croissance de 6% à 8% par an**

Activités hors d'Europe et non la division International ; hors Melbourne ;  
chiffres publiés pour les exercices 2008 à 2012 et pro-forma pour 2013

# ... qui vise à accélérer la croissance de demain avec des acquisitions ciblées

Nouveaux  
services

Valorisation  
des déchets

International

Eau industrielle



**FOCUS** sur des secteurs prometteurs ciblés



**Accélération** de la croissance régionale  
**Synergies** opérationnelles



**Elargissement** de la base clientèle



**Développement** du portefeuille de technologies

**Flexibilité financière pour réaliser nos ambitions**

# ... qui repose sur l'innovation, élément fort de différenciation

## Moyens R&D

- 400 experts
- 65 programmes de recherche
- Fonds Cleantech Blue Orange
- Budget de 74 millions €



## Innovations dans nos produits et nos solutions



Système INFLUX de gestion dynamique des eaux pluviales



PLAST'lab, un laboratoire dédié à la valorisation des plastiques



VISIO, centre de pilotage 360° du service de l'eau



BIOVALSAN, injection de biométhane dans le réseau de gaz naturel

Améliorer notre performance et rester précurseur des évolutions des marchés

# ... et qui s'appuie sur une politique de développement durable ambitieuse

## Des résultats en ligne avec notre feuille de route pour 2016

### 3 priorités

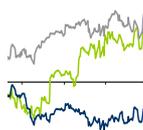
- Innover pour faire de nos clients des leaders de la performance environnementale
  - Développer les talents de nos collaborateurs
  - Faire de nos métiers des contributeurs à l'attractivité des territoires et co-construire les solutions avec nos parties prenantes
- ✓ 1,77 tonnes de gaz à effet de serre évitées pour une tonne émise
  - ✓ Obtention du Label Diversité, décerné par l'AFNOR
  - ✓ 36% des achats effectués auprès des PME

## Un leadership reconnu : présence dans les plus grands indices ESG



# Un groupe innovant et performant au bénéfice de tous

## Partage de la valeur en 2014



### Actionnaires

**351 m€**

Dividendes versés<sup>(1)</sup>



### Salariés

**3,7 Md€**

Rémunérations et charges sociales



### Fournisseurs

**8,1 Md€**

Achat de biens et services



### États et collectivités

**173 M€**

Impôt sur les sociétés

**691 M€**

Impôts et taxes diverses



### Innovation et développement

**1,3 Md€**

Investissements

**74 M€**

Recherche et Innovation

(1) Montant total des dividendes de 561 M€ en incluant les dividendes versés aux actionnaires minoritaires des filiales du groupe



# Conclusion

Une marque unique  
en support  
de nos ambitions

# ►► Une marque unique pour répondre à des défis majeurs



**L'urbanisation croissante**  
entraîne  
d'importants besoins  
d'infrastructures



**La ressource en eau,**  
devenue un enjeu  
majeur, doit être  
préservée



**Les déchets s'accumulent**  
mais ils peuvent  
devenir de nouvelles  
ressources



**Les territoires doivent se réinventer**  
pour répondre aux besoins  
des populations

**Nous sommes prêts pour la révolution de la ressource**

# Une marque unique pour asseoir notre leadership dans la gestion durable des ressources

## Simplification de l'architecture de marque

- Accroissement de l'efficacité commerciale à travers une meilleure visibilité à l'international et auprès des grands clients industriels

## Positionnement centré sur la gestion durable des ressources

- Offre globale pour toutes nos parties prenantes
- Renforcement des convergences entre les métiers du Groupe
- Organisation plus intégrée





# Résultats financiers

Christophe Cros  
Directeur Général  
Adjoint en charge  
des Finances

# ►► Une stratégie de croissance rentable

Chiffres publiés en M€

## CHIFFRE D'AFFAIRES

TCAM + 3,5%



## EBITDA

TCAM + 5,0%



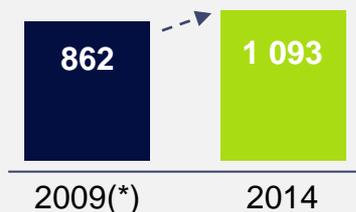
## EBIT

TCAM + 4,4%



## CASH FLOW LIBRE

TCAM + 4,8%



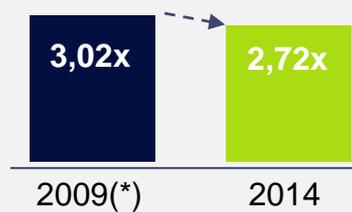
## ROCE

+52 bps



## DETTE NETTE / EBITDA

-0,30x



(\*) chiffres 2009 non audités, retraités pour tenir compte des nouvelles règles IFRS 10 et 11 et du changement de définition de l'EBITDA

# Performance solide en 2014, en ligne avec tous les objectifs

<i>En M€</i>	2013	2014	Δ 14/13
Chiffre d'affaires	14 323	14 324	-
Ebitda	2 534	2 644	+4,3%
Résultat net part du Groupe	352	417	+18,5%
Bénéfice par action	0,62	0,71	+10,4%
Cash flow libre	975	1 093	+12,1%
Investissements nets	927	1 318	+42%
Dette nette	7 186	7 186	-
Dette nette / ebitda	2,8 x	2,7 x	-0,12 x

**Dividende de 0,65 €/action proposé à l'AGM du 12 mai 2015**

# Chiffre d'affaires 2014

## Amélioration régulière de la croissance organique

En M€	2014	Δ 14/13 organique
Eau Europe	4 477	+3,7%
Recyclage et valorisation déchets Europe	6 324	-1,0%
International	3 422	+2,7%
Autres <sup>(1)</sup>	102	-
<b>Total</b>	<b>14 324</b>	<b>+1,3%</b>

### Accélération de la croissance organique



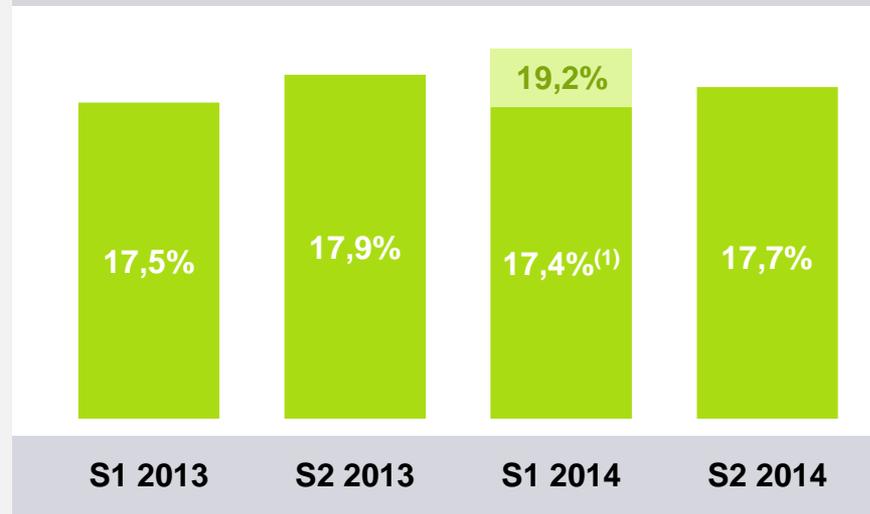
(1) Principalement activité Consulting

# EBITDA 2014

## Excellente performance de l'Eau Europe et de l'International

En M€	2014	Δ 14/13 organique
Eau Europe	1 245	+4,7%
Recyclage et valorisation déchets Europe	743	-5,7%
International	728	+11,9%
Autres <sup>(1)</sup>	(73)	-
<b>Total</b>	<b>2 644</b>	<b>+2,0%</b>

### Stabilité de la marge EBITDA



(1) Hors plus-value de cession de la CEM de 129 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2014

# ▶▶ Amélioration du résultat opérationnel à change constant

<i>En M€</i>	2013	2014	Δ 14/13
<b>EBITDA</b>	2 534	2 644	+4,3%
Amortissements	(1 069)	(1 067)	
Reprise de provision liée à l'usine de dessalement de Melbourne	58	0	
Autres (charges de concessions, provisions, ESOP <sup>(1)</sup> )	(300)	(322)	
<b>EBIT</b>	1 223	1 255	+2,6%
Plus-values et autres	(18)	(81)	
<b>RÉSULTAT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>	1 205	1 174	-2,6%

(1) Actions de performance et stocks options

# ►► Forte hausse du bénéfice par action

En M€	2013	2014	Δ 14/13
<b>RÉSULTAT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>	<b>1 205</b>	<b>1 174</b>	<b>-2,6%</b>
Coût de la dette nette	(367)	(375)	+2,2%
Autres résultats financiers	(38)	(31)	-17,6%
Sociétés affiliées non coeur de métier	12	6	-52,1%
Impôt sur les bénéfices	(189)	(173)	-8,6%
Intérêt minoritaire	(272)	(183)	-32,5%
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>352</b>	<b>417</b>	<b>+18,5%</b>
<b>Bénéfice par action</b>	<b>0,65</b>	<b>0,71</b>	<b>+10,4%</b>

**Coût de la dette nette<sup>(1)</sup>:**  
4,45% vs.  
4,59% en 2013

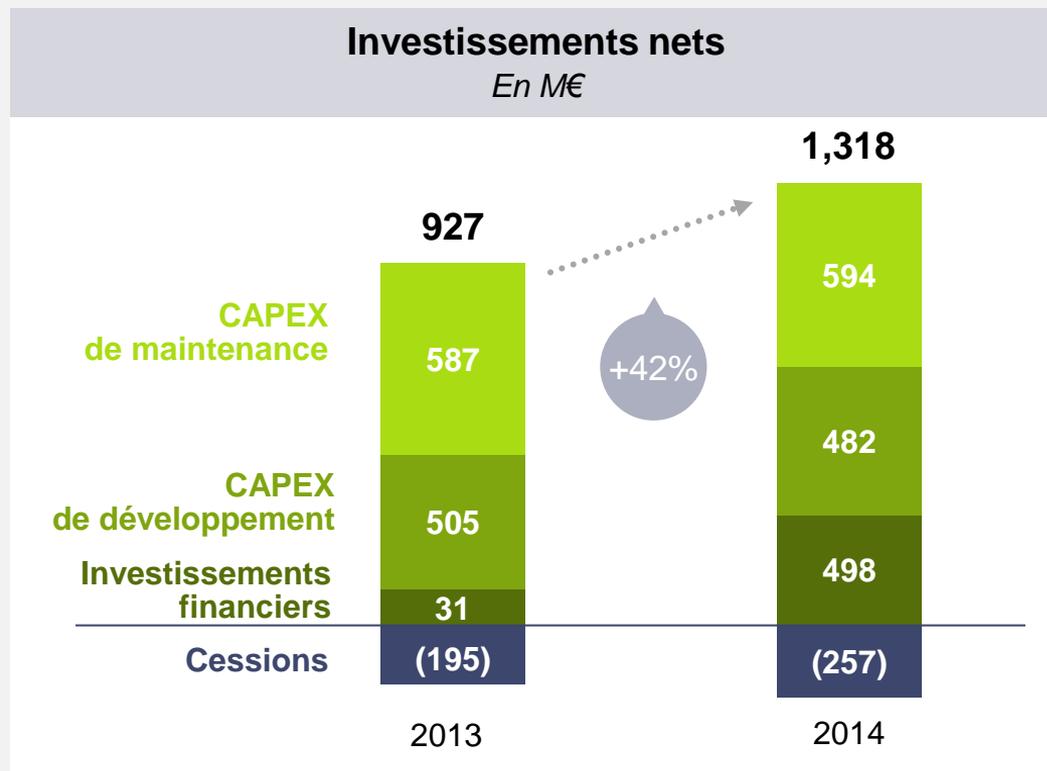
**Taux d'imposition effectif :**  
33,0% vs. 26,1%  
en 2013

(1) Hors coût de titrisation et du coût de la dette indexée sur l'inflation au Chili

# Forte augmentation de nos investissements

Une stratégie dynamique pour assurer notre croissance future

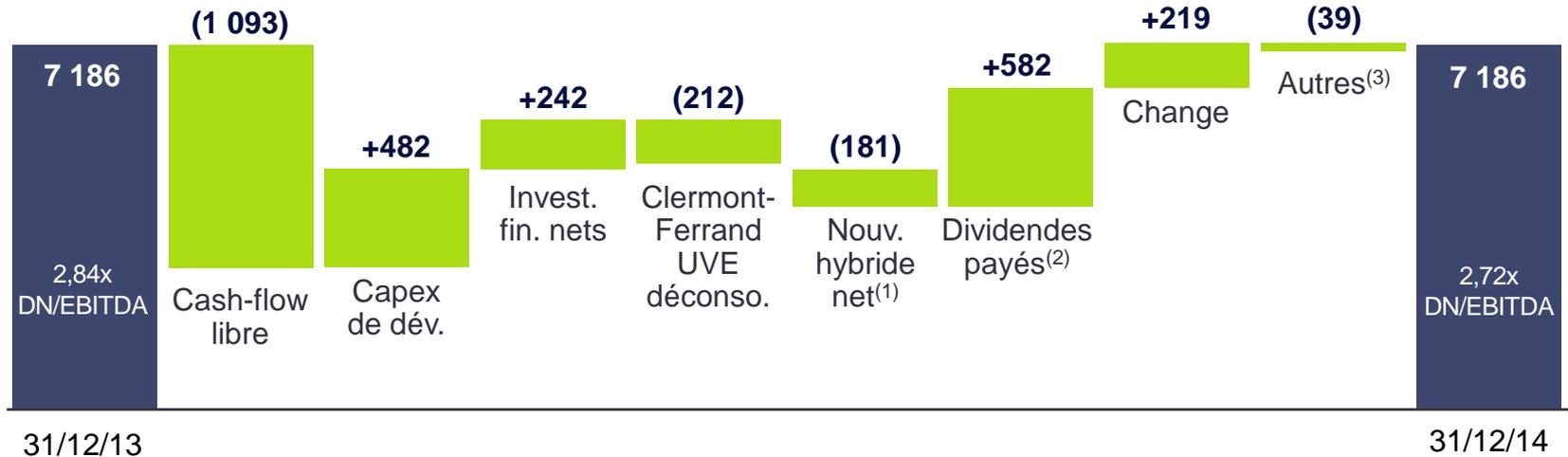
Sélectivité des investissements en fonction de nos 4 priorités



# Dette nette stable

## Flexibilité financière accrue

En M€



- Gestion active de la dette avec une augmentation de la maturité moyenne
- Liquidité confortable à 3,2 Mds€

(1) Nouvelle émission de 200 M€, net du coût d'émission

(2) Dont 330 M€ payés aux actionnaires, 210 M€ payés aux minoritaires, 33 M€ de coupon hybride, 10 M€ d'impôt sur le dividende

(3) Dont 35 M€ pour la composante en actions de l'OCEANE

- **Chiffre d'affaires en croissance organique de +1,8%**
- **Marge EBITDA de 16,9%** en hausse par rapport au premier trimestre 2014
- **Structure financière solide** avec un ratio DN/EBITDA de 2,85x, inférieur à l'objectif d'environ 3,0x
- **Impacts significatifs des effets de change**

### Chiffres clés

<i>En M€</i>	<b>T1 2015</b>	<b>Δ 15/14 organique</b>
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>3 536</b>	<b>+1,8%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>597</b>	<b>+2,5%</b>
MARGE D'EBITDA	16,9%	
<i>En Mds€</i>		
<b>DETTE FINANCIÈRE NETTE</b>	<b>7,7</b>	
<b>DN / EBITDA</b>	<b>2,85x</b>	

# Poursuite de la croissance en 2015 et accélération d'ici 2017

## Amélioration des résultats opérationnels en 2015<sup>(1)</sup>

- Croissance organique de l'EBIT ( $\geq 4\%$ ) supérieure à celle du chiffre d'affaires ( $\geq 3\%$ )
- Maintien d'un bilan fort avec un ratio de dette nette / EBITDA à environ 3x

## Poursuite d'une politique de dividende attractive

- Dividende  $\geq 0,65\text{€}$  par action au titre des résultats 2015

## Des bases solides qui nous donnent confiance en notre avenir

- Ambition d'atteindre 3 Mds€ d'EBITDA en 2017<sup>(2)</sup> grâce à la poursuite de la croissance organique profitable et des acquisitions ciblées relatives

(1) Basé sur une stabilité de la production industrielle en Europe en 2015

(2) Basé sur une reprise macroéconomique progressive en Europe au cours de la période, à changes constants par rapport à mi-février 2015 et à normes comptables et fiscales inchangées au 1er janvier 2015



# Gouvernance

Gérard Mestrallet  
Président



## Une gouvernance très active en 2014

- 10 réunions du Conseil et 19 réunions des Comités
- Un taux de présence au Conseil de 81%
- Un séminaire stratégique et une visite de site
- Des évolutions importantes dans la composition du Conseil

## Un Conseil diversifié et équilibré

- 50% d'administrateurs indépendants
- Un tiers d'administrateurs désignés sur proposition d'ENGIE
- 37,5% de femmes
- Un tiers d'administrateurs de nationalité étrangère ; 5 nationalités
- 2 administrateurs représentant les salariés
- Un renforcement de la variété des profils

## Évolutions proposées

- Ratification de la cooptation de Madame Anne Lauvergeon et renouvellement de son mandat
- Ratification de la cooptation de Monsieur Isidro Fainé Casas
- Modification des statuts pour désigner un administrateur représentant les salariés actionnaires

# ▶▶ Le Comité stratégique

**Président**  
**Gérard**  
**MESTRALLET**

**7 membres**  
dont 4 indépendants

**3 réunions**  
en 2014

**Un séminaire**  
**stratégique**  
d'une journée  
(avec une visite de site)

## Principaux sujets traités :

- Déploiement de la stratégie du Groupe dans le domaine de l'industrie
- Stratégie du Groupe en Chine
- Organisation des 3 divisions
- Nouvelle architecture de marque
- Partenariat stratégique mis en place avec La Caixa
- Plan à moyen terme 2014-2019
- Organisation du séminaire stratégique du Conseil d'administration

## Sujets traités lors du séminaire stratégique des administrateurs :

- Développements concernant le déploiement de la stratégie du Groupe
- Principaux axes de développement et les facteurs clés de changement
- Plan à moyen terme 2014-2019
- Projets d'investissement et de désinvestissement

# ►► Le Comité d'Audit et des Comptes

**Président**  
**Guillaume**  
**PEPY,**  
**administrateur**  
**indépendant**

**4 membres**  
dont 3 indépendants

**8 réunions**  
en 2014

## Principaux sujets traités :

- Suivi de la performance comptable et financière
- Analyse des opérations de financement réalisées : émission d'OCEANE et d'obligations hybrides
- Examen des plans d'audit interne et de contrôle interne
- Revue détaillée et régulière de la présentation des risques et des plans d'actions correspondants
- Analyse de l'évolution du *business model* de l'activité Déchets en Europe
- Analyse du partenariat stratégique conclu avec La Caixa

# ▶▶ Le Comité des Nominations et des Rémunérations

**Président**  
**Lorenz d'ESTE,**  
**administrateur**  
**indépendant**

**5 membres**  
**dont 4 indépendants**

**5 réunions**  
**en 2014**

## Principaux sujets traités :

- Gouvernance :
  - Auto-évaluation du Conseil d'administration
  - Revue de l'indépendance des administrateurs
- Composition du Conseil d'administration et des Comités :
  - Démarche de sélection de nouveaux administrateurs et revue de la composition des Comités
  - Représentation des salariés au sein du Conseil
- Situation et rémunération du Directeur Général
- Mise en œuvre d'une nouvelle offre réservée aux salariés
- Mise en place d'un plan de rémunération pluriannuel en numéraire

# ▶▶ Le Comité Ethique et Développement Durable

## Présidente

Delphine  
ERNOTTE-CUNCI,  
administrateur  
indépendant

**3 membres**  
dont 2 indépendants

**3 réunions**  
en 2014

## Principaux sujets traités :

- Politique Santé et Sécurité
- Politique de gestion du risque environnemental et industriel
- Qualité de l'eau potable et conformité des eaux d'assainissement
- Bilan 2013 des actions en matière de Développement durable et perspectives pour 2014
- Politique en matière de diversité et d'égalité professionnelle et salariale
- Politique éthique et déontologie
- Notations extra-financières



# Présentation des résolutions

Jean-Yves Larroutou  
Secrétaire Général



# Présentation des résolutions

## Partie Ordinaire (1/2)

1<sup>ère</sup> et 2<sup>ème</sup> résolutions

3<sup>ème</sup> résolution

4<sup>ème</sup> à 9<sup>ème</sup> résolutions

10<sup>ème</sup> résolution

11<sup>ème</sup> résolution

### Approbation des comptes sociaux et des comptes consolidés de l'exercice 2014

### Affectation du résultat et fixation du dividende

- Proposition de distribution d'un dividende de 0,65€ par action en espèces
- Détachement du dividende : 15 mai ; paiement du dividende : 19 mai

### Composition du Conseil d'administration

- Ratification de la cooptation de Madame Anne Lauvergeon et renouvellement de son mandat
- Ratification de la cooptation de Monsieur Isidro Fainé Casas
- Renouvellement du mandat de Mesdames Valérie Bernis et Isabelle Kocher et de Messieurs Nicolas Bazire et Lorenz d'Este

### Approbation des conventions réglementées

- 2 nouvelles conventions dans le cadre du partenariat stratégique conclu avec La Caixa

### Avis sur les éléments de rémunération dus ou attribués au titre de l'exercice 2014 à Gérard Mestrallet, Président du Conseil d'administration

- Aucune rémunération versée en 2014  
(jetons de présence directement versés à ENGIE)

# Présentation des résolutions

## Partie Ordinaire (2/2)

### 12<sup>ème</sup> résolution

#### Avis sur les éléments de rémunération dus ou attribués au titre de l'exercice 2014 à Jean-Louis Chaussade, Directeur Général

- Rémunération fixe : 750 000 euros (y compris les pensions de retraite au titre des régimes obligatoires), inchangée depuis 2009
- Avantages en nature : 15 530 euros
- Rémunération variable : 909 421 euros, soit 121% de la rémunération fixe
  - comprise entre 0 et 145%
  - basée sur des critères quantitatifs (75%) et qualitatifs (25%)
- Rémunération variable à long terme
  - plafonnée à 100% de la rémunération fixe
  - 2 conditions de performance cumulatives (RNR et TSR comparé au TSR des sociétés de l'indice Eurostoxx Utilities) appréciées sur les exercices 2014 à 2016
  - réinvestissement en actions de 15% du montant net pouvant être perçu en 2017
- Autres engagements
  - absence d'indemnité de départ ou de clause de non-concurrence en cas de rupture du mandat de Directeur Général
  - ne bénéficie plus des régimes collectifs de retraite supplémentaire depuis la liquidation de ses régimes de retraite
  - fin du contrat de travail suspendu avec ENGIE
  - bénéficie des régimes collectifs de prévoyance et de frais de santé

#### Autorisation au Conseil d'administration à l'effet d'opérer sur ses propres actions

### 13<sup>ème</sup> résolution

# Présentation des résolutions

## Partie Extraordinaire (1/2)

### 14<sup>ème</sup> à 16<sup>ème</sup> résolutions

### 17<sup>ème</sup> résolution

### 18<sup>ème</sup> à 26<sup>ème</sup> résolutions

### 27<sup>ème</sup> résolution

#### Modifications statutaires

- Fixation des modalités de désignation des candidats à la fonction d'administrateur représentant les salariés actionnaires
  - Actionnariat salarié supérieur à 3% du capital social
- Maintien des droits de vote simples
- Fixation de la record date à J-2
  - conformément à la modification réglementaire de décembre 2014

#### Renouvellement de la délégation à l'effet de réduire le capital social par voie d'annulation d'actions auto-détenues

- Dans la limite de 10% du capital social

#### Renouvellement des délégations financières consenties au Conseil d'administration

#### Pouvoirs

# Présentation des résolutions

## Partie Extraordinaire (2/2)

### Plafond Global (26<sup>ème</sup> résolution)

432 million € pour les émissions d'actions, i.e. 20% du capital (108m d'actions)  
3 milliards € pour les autres valeurs mobilières

#### Augmentation de capital avec maintien du DPS (18<sup>ème</sup> résolution)

Pour les émissions d'actions, soit 20% du capital

432 millions €

Pour les autres valeurs mobilières

Green shoe (21<sup>ème</sup> résolution)

3 milliards €

#### Plafond Global pour les augmentations de capital avec suppression du DPS (26<sup>ème</sup> résolution)

216 m € pour les émissions d'actions, i.e. 10% du capital (54 m d'actions)  
3 milliards € pour les autres valeurs mobilières

##### Offre publique (19<sup>ème</sup> résolution)

216 m € pour les émissions d'actions, soit 10% du capital  
3 milliards € pour les autres valeurs mobilières

##### Placement privé (20<sup>ème</sup> résolution)

216 m € pour les émissions d'actions, soit 10% du capital  
3 milliards € pour les autres valeurs mobilières

#### Green Shoe (21<sup>ème</sup> résolution)

##### Augmentation de capital par rémunération d'apports en nature (22<sup>ème</sup> résolution)

216 m € pour les émissions d'actions, soit 10% du capital  
3 milliards € pour les autres valeurs mobilières

##### Augmentation de capital dans le cadre d'une offre publique d'échange (23<sup>ème</sup> résolution)

216 m € pour les émissions d'actions, soit 10% du capital  
3 milliards € pour les autres valeurs mobilières

#### Augmentation de capital réservée aux salariés

Adhérent à un plan épargne (24<sup>ème</sup> résolution)

40 millions €, soit 1,85% du capital

Plans d'actionnariat et d'épargne internationaux (25<sup>ème</sup> résolution)

12 millions €, soit 0,55% du capital



# Rapports des Commissaires aux Comptes

# ▶▶ Les rapports du collège des commissaires aux comptes

## Rapports présentés au titre des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Rapport sur les comptes annuels de SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY (Résolution n° 1 ; Document de référence : pages 365/366)
- Rapport sur les comptes consolidés du Groupe SUEZ ENVIRONNEMENT (Résolution n° 2 ; Document de référence : pages 340/341)
- Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés (Résolution n° 10 ; Document de référence : pages 404 à 408)

## Rapports présentés au titre des résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire

- Rapports sur les opérations sur le capital (Résolutions n° 17 à 26 ; Document de référence : pages 409 à 413)

## Autres rapports

- Rapport des commissaires aux comptes sur le rapport du Président du Conseil d'Administration de SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY (Document de référence : page 218)
- Rapport des commissaires aux comptes portant sur certaines informations sociales, environnementales et sociétales (Document de référence : pages 113 à 115)



# Dialoguons ensemble



# Vote des résolutions

# ►► Fonctionnement du boîtier de vote

## 1 CARTE À PUCE

Le boîtier ne peut fonctionner que si votre carte à puce est correctement insérée

## 2 POUR VOTER

Appuyez simplement sur la touche correspondant à votre choix :

**1 = POUR 2 = CONTRE 3 = ABSTENTION**



## MESSAGE D'INFORMATION EN BAS DE L'ÉCRAN DU BOÎTIER

- Mention "**ACQUITTÉ**" : Votre vote est effectivement pris en compte
- Mention "**VOTÉ**" : Le vote est fermé et votre vote est enregistré définitivement

## Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

- Bénéfice net comptable : 429 077 322,45 €

## Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

- Résultat net part du Groupe : 417,2 M€

## Affectation du résultat de l'exercice 2014 et fixation du dividende.

- Dividende de 0,65 € par action
- Date de détachement : 15 mai
- Date de mise en paiement : 19 mai

## **Ratification de la cooptation de Madame Anne Lauvergeon en qualité d'administrateur et renouvellement de son mandat.**

- Renouvellement pour une durée de 4 ans

**Ratification de la cooptation de Monsieur Isidro Fainé Casas.**



## Renouvellement de Monsieur Nicolas Bazire en qualité d'administrateur.

- Renouvellement pour une durée de 4 ans

## Renouvellement de Madame Valérie Bernis en qualité d'administrateur.

- Renouvellement pour une durée de 4 ans

## Renouvellement de Monsieur Lorenz d'Este en qualité d'administrateur.

- Renouvellement pour une durée de 4 ans

## Renouvellement de Madame Isabelle Kocher en qualité d'administrateur.

- Renouvellement pour une durée de 4 ans



**Approbation des conventions réglementées et des engagements visés aux articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce.**

**Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2014 à Monsieur Gérard Mestrallet, Président du Conseil d'administration.**

**Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2014 à Monsieur Jean-Louis Chaussade, Directeur Général.**

## Autorisation à donner au Conseil d'administration d'opérer sur les actions de la société.

- Dans la limite de 10% du capital
- Prix unitaire maximum d'achat : 25 euros
- Durée de validité : 18 mois

**Modification de l'article 10 des statuts de la société en vue de permettre la nomination d'un administrateur représentant les salariés actionnaires, en application des dispositions de l'article L225-23 du Code de commerce.**

**Modification de l'article 23 des statuts de la société à l'effet de conserver des droits de vote simples.**

**Modification de l'article 20 des statuts de la société relative aux conditions de participation des actionnaires aux assemblées générales.**

**Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration en vue de réduire le capital par voie d'annulation d'actions auto-détenues par la société.**

- Dans la limite de 10% du capital par période de 24 mois
- Durée de validité : 26 mois

**Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, avec maintien du droit préférentiel de souscription.**

- Renouvellement d'une délégation de compétence approuvée par l'AG du 22 mai 2014
- Montant nominal maximal : 432 millions d'euros, soit 20% du capital (ce plafond s'imputant sur le plafond global de la 26<sup>ème</sup> résolution)
- Durée de validité : 26 mois

**Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription, par voie d'offre au public, d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital.**

- Renouvellement d'une délégation de compétence approuvée par l'AG du 22 mai 2014
- Montant nominal maximal : 216 millions d'euros, soit 10% du capital (ce plafond s'imputant sur les plafonds globaux de la 26<sup>ème</sup> résolution)
- Décote maximale : 5%
- Durée de validité : 26 mois

**Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription, par voie de placement privé, d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital.**

- Renouvellement d'une délégation de compétence approuvée par l'AG du 22 mai 2014
- Montant nominal maximal : 216 millions d'euros, soit 10% du capital (ce plafond s'imputant sur les plafonds globaux de la 26<sup>ème</sup> résolution)
- Décote maximale : 5%
- Durée de validité : 26 mois

**Délégation au Conseil d'administration en vue d'augmenter le montant des émissions réalisées, avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription, dans la limite de 15% de l'émission initiale (« Green Shoe »).**

- Renouvellement d'une délégation de compétence approuvée par l'AG du 22 mai 2014
- Dans la limite des plafonds des émissions initiales  
(10% pour les émissions sans droit préférentiel de souscription)
- Prix d'émission identique à celui retenu pour l'émission initiale
- Durée de validité : 26 mois



## Délégation au Conseil d'administration en vue de procéder à l'augmentation du capital en rémunération d'apports en nature constitués de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital.

- Renouvellement d'une délégation de compétence approuvée par l'AG du 22 mai 2014
- Utilisation de la précédente autorisation : émission de 22 millions d'actions nouvelles en septembre 2014 (soit 4,1% du capital social) réalisée dans le cadre de l'apport par Criteria CaixaHolding à la Société de sa participation de 24,26% dans HISUSA, société mère d'AGBAR.
- Montant nominal maximal : 216 millions d'euros, soit 10% du capital (ce plafond s'imputant sur les plafonds globaux de la 26<sup>ème</sup> résolution)
- Durée de validité : 26 mois



**Délégation au Conseil d'administration en vue de procéder à l'augmentation de capital en rémunération d'apports de titres effectués dans le cadre d'une Offre Publique d'Échange, avec suppression du droit préférentiel de souscription.**

- Renouvellement d'une délégation de compétence approuvée par l'AG du 22 mai 2014
- Montant nominal maximal : 216 millions d'euros, soit 10% du capital (ce plafond s'imputant sur les plafonds globaux de la 26<sup>ème</sup> résolution)
- Durée de validité : 26 mois



## Délégation au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital par émission d'actions et/ou de valeurs mobilières pouvant donner accès au capital, réservées aux salariés adhérents de plans d'épargne.

- Renouvellement d'une délégation de compétence approuvée par l'AG du 22 mai 2014
- Utilisation de la précédente autorisation : émission de 8 347 599 nouvelles actions, dans le cadre de « Sharing 2014 »
- Montant nominal maximal : 40 millions d'euros, soit 1,85% du capital (ce plafond s'imputant sur le plafond global de la 26<sup>ème</sup> résolution)
- Décote maximale : 20%
- Durée de validité : 26 mois



**Délégation au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital par émission d'actions et/ou de valeurs mobilières pouvant donner accès au capital, dans le cadre des plans d'actionnariat et d'épargne internationaux de SUEZ ENVIRONNEMENT.**

- Renouvellement d'une délégation de compétence approuvée par l'AG du 22 mai 2014
- Utilisation de la précédente autorisation : émission de 595 495 actions nouvelles, dans le cadre de « Sharing 2014 »
- Montant nominal maximal : 12 millions d'euros, soit 0,55% du capital (ce plafond s'imputant sur le plafond global de la 26<sup>ème</sup> résolution)
- Durée de validité : 18 mois

## Limitation globale des autorisations.

- Montant nominal maximal pour l'ensemble des émissions de titres de capital, avec maintien et suppression du droit préférentiel de souscription (18<sup>ème</sup> à 25<sup>ème</sup> résolutions) :  
432 millions d'euros, soit environ 20% du capital
- Montant nominal maximal pour l'ensemble des émissions de titres de capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription (19<sup>ème</sup>, 20<sup>ème</sup>, 22<sup>ème</sup> et 23<sup>ème</sup> résolutions) :  
216 millions d'euros, soit environ 10% du capital
- Montant maximum des émissions de valeurs mobilières représentatives de créances :  
3 milliards d'euros



# Vingt-septième résolution

AGE

**Pouvoirs pour formalités.**