

Projet de rapprochement Veolia – Suez
Septembre 2020

CRÉER

UN CHAMPION MONDIAL
DE LA TRANSFORMATION
ÉCOLOGIQUE



30 AOÛT 2020

Veolia propose d'acquérir auprès d'Engie 29,9% de Suez, avant de lancer, dans un second temps, une offre sur le solde des actions pour rapprocher nos deux groupes.

« Le projet que nous formons en proposant de bâtir, avec Suez, un ensemble industriel unique en son genre est la prolongation évidente de notre programme stratégique Impact 2023. En rassemblant nos forces, nous réunissons dans une même entreprise toutes les solutions nécessaires pour que nos clients puissent réussir leur transformation écologique, nous bénéficions de la complémentarité idéale de nos empreintes géographiques respectives et nous conjugons nos investissements en Recherche et Innovation au lieu de les doubler chacun de notre côté. En somme, nous nous assurons de maximiser notre impact positif pour l'ensemble de nos parties prenantes : nous construisons le Groupe d'après pour le monde d'après. »

Antoine Frérot,
Président-directeur général de Veolia



- P. 1 **BÂTIR** le Groupe d'après, pour le monde d'après
- P. 2 **CONSOLIDER** nos expertises et nos offres
- P. 3 **DÉCUPLER** notre capacité d'innovation
- P. 4 **RASSEMBLER** des forces convergentes
- P. 5 **ÉLARGIR** notre empreinte géographique
- P. 6 **CRÉER** de la valeur pour toutes nos parties prenantes
- P. 8 **PROPOSER** un projet industriel et humain, plus qu'une offre

La volonté de rapprocher Veolia et Suez s'inscrit pleinement dans notre raison d'être et le programme Impact 2023 : elle ouvre la possibilité de créer un acteur mondial à la hauteur du défi qu'est la transformation écologique, en maximisant notre impact pour l'ensemble de nos parties prenantes. Un développement qui permettra aussi de saisir l'immense potentiel des marchés de l'environnement.

BÂTIR

LE GROUPE D'APRÈS, POUR LE MONDE D'APRÈS

Répondre aux défis de la transformation écologique

Nous assistons à une prise de conscience collective et accélérée des enjeux environnementaux, qui pousse gouvernements, entreprises et citoyens à agir. Entre les plans de relance nationaux liés au Covid-19, qui font la part belle à la protection de l'environnement, et l'ambitieux **Green Deal européen**, le contexte est particulièrement porteur pour nos métiers. Pour apporter une réponse solide et engagée à cette tendance de fond, il est impératif d'avancer groupés. En créant avec Suez le champion mondial de la transformation écologique, nous deviendrions la première entreprise au monde à pouvoir offrir toutes les solutions nécessaires pour répondre aux grands enjeux de notre temps : l'urgence du dérèglement climatique, la raréfaction des ressources, ou encore les défis de l'urbanisation et de la digitalisation.

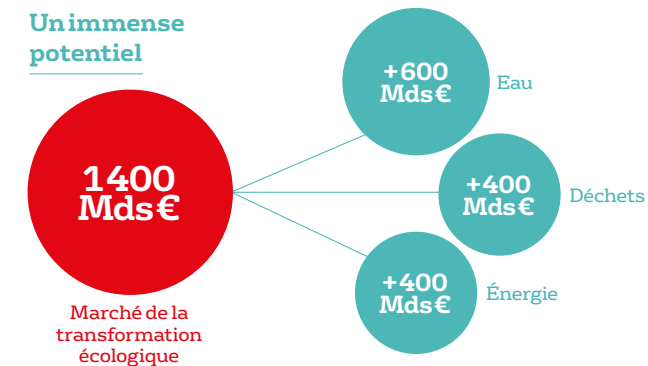
Qu'est-ce que le Green Deal européen ?

Le « Green Deal », ou pacte vert pour l'Europe, est la feuille de route visant à rendre l'économie de l'Union européenne durable, via notamment la réduction des émissions de gaz à effet de serre, la promotion de l'économie circulaire ou la protection de la biodiversité.

Ce pacte s'accompagne d'un « mécanisme de transition juste » représentant plusieurs centaines de milliards d'euros d'investissements potentiels pour soutenir les projets de transition écologique.

Se positionner sur un marché en pleine structuration

Si le marché mondial est encore fragmenté, les opportunités commerciales liées à l'urgence et à l'ampleur des enjeux environnementaux vont l'amener à se structurer rapidement, et feront certainement émerger de nouveaux concurrents étrangers. Nos deux groupes rassemblés pourraient potentiellement générer un chiffre d'affaires de 41 milliards d'euros, passant notre part du marché mondial de 3% à 5%.



Veolia et Suez, déjà proches par leur nationalité et leur savoir-faire, apportent à leurs clients des solutions complémentaires. Réunies sous une même marque, elles constitueront une offre intégrée, susceptible d'être déployée à grande échelle, partout dans le monde.

CONSOLIDER

NOS EXPERTISES ET NOS OFFRES

Une offre intégrée pour nos clients

Traitement et distribution de l'eau, collecte et valorisation des déchets, notamment dangereux et toxiques, recyclage des plastiques, dépollution des sols, qualité de l'air, optimisation des consommations d'énergie... : réunies, les compétences de Veolia et de Suez constituent une très large palette de solutions.

Elles sont aussi complémentaires sur des segments stratégiques porteurs : le rapprochement avec Suez permettrait par exemple de renforcer nos capacités en matière de recyclage de certains plastiques, comme le LPDE (polyéthylène à basse densité) ou le PET en France. À l'heure où collectivités et industries cherchent à rendre leurs activités plus propres et plus sobres, le nouvel ensemble permettrait d'apporter à nos clients les multiples compétences nécessaires à la transformation écologique.

Une capacité de déploiement renforcée

Le projet de rapprochement ne correspond pas à un appétit capitalistique, mais bien à l'opportunité d'investir pour continuer à faire la trace sur nos marchés. Le nouvel ensemble pourra consolider et déployer massivement nos solutions et technologies, en augmentant nos capacités d'investissements pour répondre aux besoins les plus exigeants, mais aussi en permettant à nos clients de bénéficier de plus de synergies.

La digitalisation de nos activités en est un bon exemple : pour assumer les investissements de départ, mais aussi pour tirer le meilleur de la data, la taille est un atout capital.



Créer l'école européenne de la transformation écologique

Le projet de rapprochement entre Veolia et Suez comporte la mise en place d'un centre de formation professionnelle inédit, capable de dispenser les enseignements nécessaires aux métiers de demain, tout en contribuant à notre rayonnement intellectuel et industriel. Basée en France, s'appuyant sur la longue histoire des Campus Veolia dans les métiers de l'environnement, cette « École européenne de la transformation écologique » pourrait diplômer quelque 500 étudiants chaque année favorisant l'accès à l'emploi des jeunes non qualifiés, notamment.

DÉCUPLER

NOTRE CAPACITÉ D'INNOVATION

Proposer des technologies innovantes, inventer les services de demain : l'innovation est un levier de compétitivité majeur qui nécessite d'investir, d'entretenir l'intelligence collective et de partager les meilleures pratiques.

Apporter des solutions aux problèmes non résolus

Pour réussir pleinement la transformation écologique, il reste à inventer et mettre au point des technologies et des solutions qui n'existent pas encore ! Pour cela, nous n'aurons jamais trop de talents, de compétences et de moyens en Recherche et Innovation.

Le rapprochement nous offrira un temps d'avance sur les secteurs d'avenir, comme c'est déjà le cas chez Veolia pour la qualité de l'air intérieur ou la réutilisation des eaux usées, entre autres.

Autant de problématiques complexes où il est important de réunir nos capitaux, autant financiers qu'intellectuels, pour démultiplier les effets de nos investissements, raccourcir le « time-to-market » et en assurer un meilleur amortissement. Ce rapprochement permettra aussi d'élargir le cercle vertueux qui alimente déjà l'innovation chez Veolia, grâce au partage mondial des meilleures pratiques du terrain, en vue de leur duplication ou de leur adaptation locale.

Leurs cultures, valeurs, métiers et savoir-faire, tout comme les ambitions de leurs nouveaux plans stratégiques, rendent nos deux groupes plus que jamais compatibles et propices à une intégration réussie.

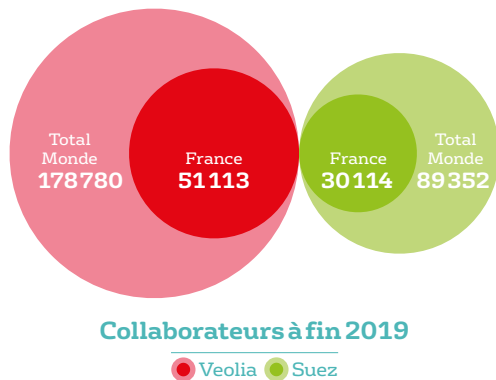
RASSEMBLER

DES FORCES CONVERGENTES

Des collaborateurs engagés et passionnés

Veolia et Suez, ce sont deux longues histoires industrielles qui ont forgé des collectifs semblables par leurs savoir-faire, une même passion du métier et des valeurs communes, au premier rang desquelles le respect et le sens du client. Les synergies que nous trouverons dans notre rapprochement ne seront pas seulement opérationnelles, nous les voulons aussi synonymes d'enrichissement mutuel pour tous les collaborateurs.

Ce rapprochement est un projet de développement et d'accélération. Dès le début, nous ne serons pas de trop pour répondre aux enjeux et tout le monde aura sa place dans le nouvel ensemble, y compris au niveau du top management. À terme, il sera même créateur de nouveaux emplois et de nouveaux métiers.



Sources : veolia.com ; suiez.com

Des stratégies alignées

Impact 2023 pour Veolia, Shaping 2030 pour Suez : les missions et les plans stratégiques des deux groupes sont convergents, tout autant tournés vers les marchés internationaux à fort potentiel de croissance et d'innovation.

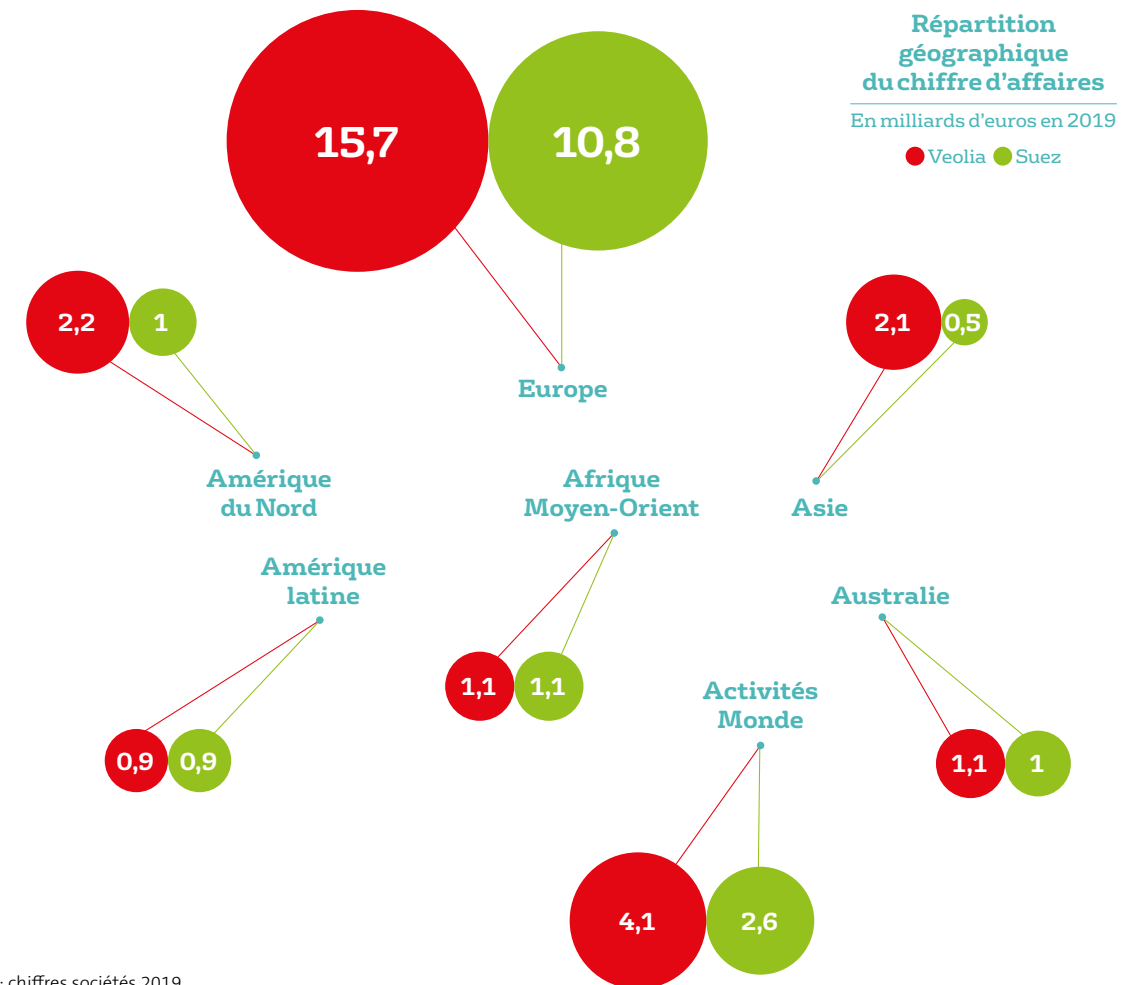
	Plan stratégique Veolia : Impact 2023	Plan stratégique Suez : Shaping Suez 2030
Ambition	Entreprise de référence de la transformation écologique	Leader des services à l'environnement en 2030
International	Accélération de la croissance hors Europe	Croissance des activités internationales (de 38% à 60% du CA)
Activités	Focus sur les activités à haute valeur ajoutée et poursuite du rééquilibrage clients industriels/municipalités	Renforcement de la part de clients industriels (de 40% à plus de 50% du CA)
Performance	Plan d'efficacité opérationnelle « best-in-class » (1 Md€ d'économies en 2023)	Croissance de la rentabilité (plan d'économies 1 Md€ d'ici 2023)

Du fait de la complémentarité des implantations géographiques différentes de Suez et de Veolia, mais aussi en consolidant les zones clés où nos deux groupes sont implantés, l'empreinte internationale du nouvel ensemble serait élargie, avec un positionnement renforcé dans les régions du monde en forte croissance.

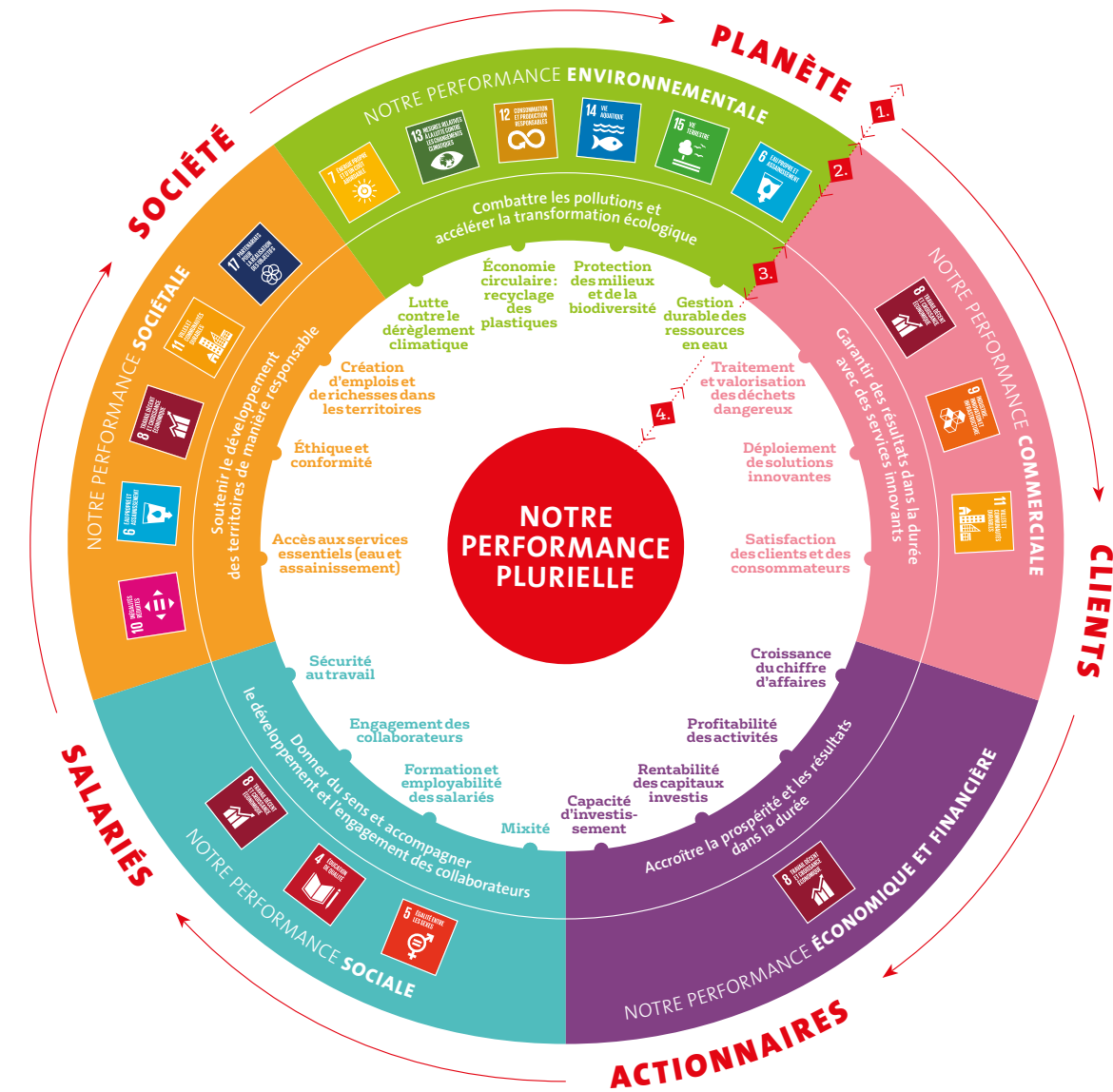


ÉLARGIR

NOTRE EMPREINTE GÉOGRAPHIQUE



Source : chiffres sociétés 2019.



1. Nos parties prenantes

2. Notre performance

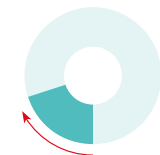
3. Nos engagements

4. Nos objectifs

Dans la ligne du programme stratégique Impact 2023 et de nos engagements de performance plurielle, le rapprochement avec Suez vise une création de valeur autant économique et financière que commerciale, sociale, sociétale et environnementale. Il bénéficiera ainsi à toutes nos parties prenantes internes et externes.

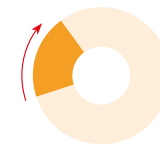
CRÉER

DE LA VALEUR POUR TOUTES NOS PARTIES PRENANTES



POUR LES SALARIÉS

Le nouvel ensemble, plus vaste, plus innovant et plus international, offrira des perspectives d'avenir et des opportunités enthousiasmantes à l'ensemble des talents, de Veolia comme de Suez, qui font aujourd'hui la renommée de nos deux entités. Nous nous engageons à ce que l'opération soit sans effet négatif sur l'emploi en France.



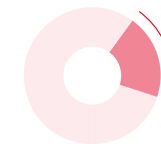
POUR LA SOCIÉTÉ

Les activités de nos deux groupes, au centre des préoccupations des clients publics comme privés, sont fortement intensives en emplois et pourvoyeuses de services essentiels pour la communauté. L'accélération de notre développement aura de fait un impact positif sur les territoires où nous sommes implantés.



POUR LA PLANÈTE

Le rapprochement de Veolia et Suez permettra de développer l'ensemble des solutions possibles pour traiter toutes les pollutions, y compris les plus difficiles, et pour faire face à la rareté croissante des matières premières.



POUR LES CLIENTS

Les collectivités comme les clients industriels trouveront dans cette nouvelle entité un partenaire leur permettant d'atteindre encore plus rapidement leurs propres objectifs de transformation écologique.



POUR LES ACTIONNAIRES

Cette opération sera créatrice de valeur dès la première année pour les actionnaires de Veolia grâce notamment à des synergies opérationnelles et d'achats estimées à 500 millions d'euros, dont il a été tenu compte dans le prix proposé à Engie.



Qui est Meridiam ?
 Meridiam, créé en 2005, est un leader mondial de l'investissement et de la gestion d'infrastructures au service de la collectivité. Société à mission réputée et appréciée, dotée d'une vision de long terme, elle permettrait à Suez Eau France d'avoir accès aux moyens financiers nécessaires pour réaliser son potentiel de croissance et son ambition industrielle.

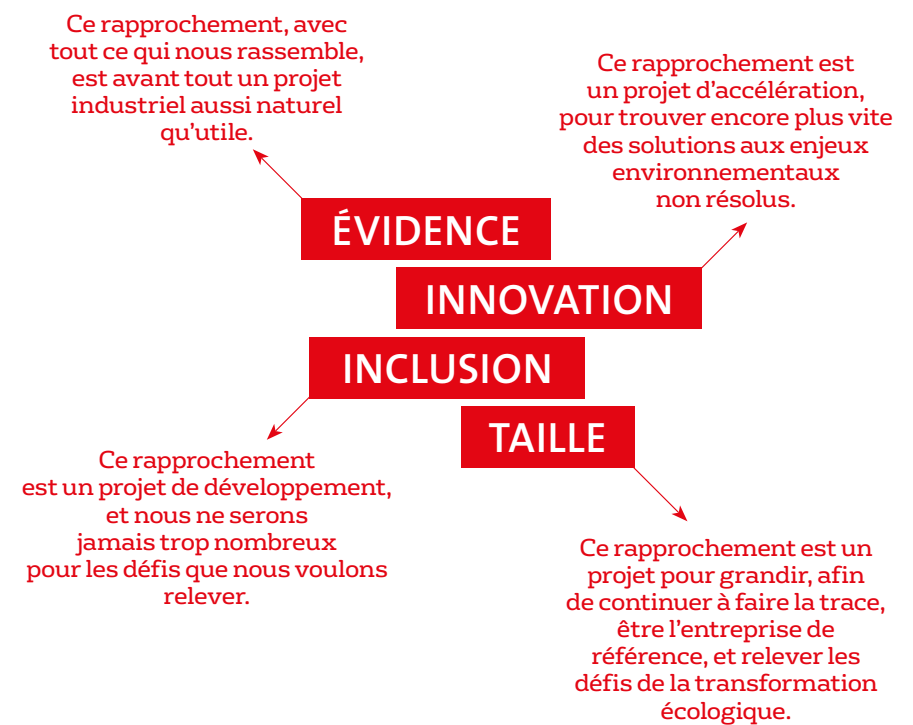
PROPOSER

UN PROJET INDUSTRIEL ET HUMAIN, PLUS QU'UNE OFFRE

Le 31 juillet 2020, le groupe Engie a annoncé une revue stratégique de ses actifs, incluant sa participation dans Suez. Nous aurions tort de laisser « s'éparpiller » des talents, des expertises et des technologies reconnues vers des repreneurs incertains. C'est le sens de notre proposition, légitimée par nos atouts multiples : une parfaite connaissance des enjeux, d'importantes synergies industrielles, une ambition forte pour le secteur et une vision de long terme. Nous avons donc remis à Engie le 30 août une offre pour l'acquisition de 29,9% des actions de Suez qu'il détient. Cette offre a été approuvée à l'unanimité par notre conseil d'administration. L'offre, qui doit encore être acceptée par Engie, valable jusqu'au 30 septembre, a été faite au prix de 15,50 € par action de Suez – soit une prime de 50 % sur le cours de clôture de Suez du 30 juillet. Nous avons pris les devants sur les sujets de concurrence qu'implique une telle opération. Il s'agissait surtout d'identifier un acquéreur capable de préserver la concurrence et l'emploi pour les activités de Suez Eau France :

nous l'avons trouvé avec [Meridiam](#)*, société française qui a accepté le principe de cette acquisition en s'engageant sur le maintien des emplois. C'est là une dimension centrale de notre projet : il ne se fera pas au détriment de l'emploi. L'offre faite fin août est le début d'un long cheminement, pour lequel nous aurons besoin de l'adhésion de tous. Les instances représentatives des salariés seront consultées, selon leurs compétences, aux différentes étapes du projet. Si l'offre est acceptée par Engie, nous avons l'intention de déposer une offre publique d'acquisition volontaire du solde des actions de Suez. Une nouvelle phase qui nécessitera, pour aboutir, un délai de 12 à 18 mois, afin d'obtenir les autorisations réglementaires (notamment des autorités de la concurrence). Au-delà de ces modalités « techniques », l'intégration humaine sera une condition indispensable à la réussite de ce rapprochement. Nous avons la certitude qu'elle sera facilitée par notre communauté de Ressourceurs, dont l'engagement, l'ouverture et les valeurs ont largement fait leurs preuves.

Le projet en 4 mots



Document interne.
Crédits photo :
 Médiathèque Veolia :
 Salah Benacer, Christophe Daguët,
 Alexandre Dupeyron, Rodolphe Escher,
 Chris George, Olivier Guerrin,
 Christophe Majani d'Inguibert.

Ressourcer le monde

Veolia

30, rue Madeleine-Vionnet - 93300 Aubervilliers - France

Tél. : +33 (0)1 85 57 70 00

www.veolia.com