

# Communiqué de presse

Paris, 8 août 2022

## **Veolia annonce la conclusion d'un accord en vue de céder les activités de déchets de Suez<sup>1</sup> au Royaume-Uni à Macquarie pour 2,4 Mds€**

- *La cession des activités de déchets de Suez au Royaume-Uni permet de répondre aux principales préoccupations de l'autorité de concurrence britannique.*
- *Le produit de cession de 2,4 milliards d'euros représente une valorisation attractive de 16,9 fois l'EBITDA normalisé de 2021.*
- *La réduction du levier d'endettement sensiblement en deçà de 3x, offrira à Veolia une marge de manœuvre supplémentaire pour réinvestir dans ses projets stratégiques.*
- *Le programme de cessions antitrust, quasiment finalisé moins d'un an après la clôture de l'OPA sur Suez, porte une valeur cumulée d'environ 3,4 milliards d'euros. Il a été réalisé à des niveaux de valorisation permettant une création de valeur immédiate et substantielle.*

Veolia annonce la signature d'une promesse unilatérale d'achat par laquelle Macquarie Asset Management s'engage irrévocablement à acquérir 100% du capital de Suez Recycling and Recovery UK Group Holdings Ltd, regroupant les activités de déchets de Suez au Royaume-Uni. Le produit de cession pour Veolia représentera environ 2,4 milliards d'euros.

La réalisation de cette transaction permet d'apporter une réponse efficace aux principales préoccupations de l'autorité de la concurrence britannique (Competition and Markets Authority). Elle reste soumise à son approbation ainsi qu'à la levée du droit de premier refus accordé par Veolia au nouveau Suez à l'occasion du rapprochement en 2021. A l'issue de la réalisation de ce remède *antitrust*, Veolia demeurera un acteur majeur du marché du traitement de déchets au Royaume-Uni avec un chiffre d'affaires d'environ 2 milliards d'euros.

Le niveau de valorisation de cette cession, faisant ressortir un multiple de 16,9x l'EBITDA 2021 normalisé, s'établit à un niveau nettement supérieur au prix d'acquisition ressortant du prix de l'OPA. Ce niveau de prix permet de cristalliser immédiatement la valeur de l'ensemble des synergies alors envisagées.

Après la cession des remèdes, convenus avec la Commission Européenne, et la signature de l'accord avec Macquarie Asset Management, la quasi-totalité des cessions antitrust aura été finalisée moins d'un an après l'acquisition de Suez et sur la base d'un multiple moyen de 15x l'EBITDA 2021, confirmant la très grande attractivité des actifs acquis dans le cadre du rapprochement avec Suez.

L'ensemble de ces cessions, dont le montant représente environ 3,4 milliards d'euros, et en particulier cette dernière opération, permettront de ramener le levier d'endettement du Groupe sensiblement en dessous de 3x. Elles donneront ainsi à Veolia des capacités d'investissement supplémentaires pour financer une croissance sur des marchés à forte valeur ajoutée.

---

<sup>1</sup> La société Suez SA, objet de l'OPA menée par Veolia Environnement, a été renommée Vigie

« Nous sommes très satisfaits de cette transaction qui se fait dans d'excellentes conditions qui démontrent une nouvelle fois la grande attractivité des activités des services à l'environnement et la pertinence de notre proposition de remèdes à la CMA. Elle permettra une forte création de valeur tout en renforçant notre capacité d'investissement sur des marchés stratégiques. La valorisation de ces actifs reflète à la fois le prix initial et les synergies prévues par le rapprochement, en ligne avec l'ensemble des cessions réalisées dans le cadre des autorisations antitrust, qui sont supérieures au prix d'acquisition de Suez, a commenté **Estelle Brachlianoff, Directrice générale de Veolia**, A l'issue de cette opération, Veolia restera l'un des acteurs majeurs du secteur des déchets au Royaume-Uni et plus largement du marché des services à l'environnement de la zone qui reste stratégique pour le Groupe.»

\*\*\*\*\*

## À propos de Veolia

Le groupe Veolia a pour ambition de devenir l'entreprise de référence de la transformation écologique. Présent sur les cinq continents avec près de 220 000 salariés, le Groupe conçoit et déploie des solutions utiles et concrètes pour la gestion de l'eau, des déchets et de l'énergie qui participent à changer radicalement la donne. Au travers de ses trois activités complémentaires, Veolia contribue à développer l'accès aux ressources, à préserver les ressources disponibles et à les renouveler. En 2021, le groupe Veolia a servi 79 millions d'habitants en eau potable et 61 millions en assainissement, produit près de 48 millions de mégawattheures et valorisé 48 millions de tonnes de déchets. Veolia Environnement (Paris Euronext : VIE) a réalisé en 2021 un chiffre d'affaires consolidé de 28,508 milliards d'euros. [www.veolia.com](http://www.veolia.com)

## A propos de Macquarie Asset Management

Macquarie Asset Management est un gestionnaire d'actifs mondial qui fournit des solutions de placement spécialisées à ses clients au sein d'un certain nombre de secteurs d'activité incluant notamment l'infrastructure et les énergies renouvelables, l'immobilier, l'agriculture, le financement des transports, le crédit privé, les titres à revenu fixe et les solutions multi-actifs. Macquarie Asset Management gère plus de 520 milliards d'euros d'actifs au niveau mondial, pour des investisseurs institutionnels et de détail, des fonds de pension, des gouvernements et des particuliers, avec pour objectif de créer un impact positif sur l'environnement.

Macquarie Asset Management fait partie de Macquarie, groupe financier qui offre notamment à ses clients des services financiers et de gestion de fonds. Fondé en 1969, le groupe Macquarie emploie plus de 18 000 personnes sur 33 marchés et est coté sur l'Australian Securities Exchange.

Tous les chiffres sont au 31 Mars 2022. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site [macquarie.com](http://macquarie.com).

## Contacts Veolia

### Relations Presse Groupe

Laurent Obadia - Evgeniya Mazalova

Mathilde Bouchoux

Tél : + 33 6 27 45 11 38/+ 33 6 18 24 51 00

### Relations Investisseurs & Analystes

Ronald Wasylec - Ariane de Lamaze

Tél. : + 33 (0)1 85 57 84 76 / 84 80

## Contacts Macquarie Asset Management

Patrick Gallagher - [Patrick.Gallagher@macquarie.com](mailto:Patrick.Gallagher@macquarie.com)

### Avertissement important

Veolia Environnement est une société cotée à Euronext Paris et le présent communiqué de presse contient des « déclarations prospectives » (*forward-looking statements*) au sens des dispositions du U.S. Private Securities Litigation Reform Act de 1995. Ces déclarations ne sont pas des garanties quant à la performance future de la Société. Les résultats effectifs peuvent être très différents des déclarations prospectives en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes, dont la plupart sont hors de notre contrôle, et notamment : les risques liés au développement des activités de Veolia Environnement dans des secteurs très concurrentiels qui nécessitent d'importantes ressources humaines et financières, le risque que des changements dans le prix de l'énergie et le niveau des taxes puissent réduire les bénéfices de Veolia Environnement, le risque que les autorités publiques puissent résilier ou modifier certains des contrats conclus avec Veolia Environnement, le risque que les acquisitions ne produisent pas les bénéfices que Veolia Environnement espère réaliser, les risques liés aux termes et conditions figurant habituellement dans les accords de cession, le risque que le respect des lois environnementales puisse devenir encore plus coûteux à l'avenir, le risque que des fluctuations des taux de change aient une influence négative sur la situation financière de Veolia Environnement telle que reflétée dans ses états financiers avec pour résultat une baisse du cours des actions de Veolia Environnement, le risque que Veolia Environnement puisse voir sa responsabilité environnementale engagée en raison de ses activités passée, présentes et futures, de même que les autres risques décrits dans les documents déposés par Veolia Environnement auprès de l'Autorité des marchés financiers. Veolia Environnement n'a pas l'obligation ni ne prend l'engagement de mettre à jour ou réviser les déclarations prospectives. Les investisseurs et les détenteurs de valeurs mobilières peuvent obtenir gratuitement auprès de Veolia Environnement ([www.veolia.com](http://www.veolia.com)) copie des documents déposés par Veolia Environnement auprès de l'Autorité des marchés financiers.