

# DEEP DIVE

## VEOLIA AUX ÉTATS-UNIS

*Judi, 18 Avril 2024*

*New York*

# AGENDA

- 1. Portrait du Groupe**
- 2. Veolia aux États-Unis**
- 3. Soutenir la croissance locale**
- 4. Revue par métier**
- 5. Focus sur les PFAS**



# **ESTELLE BRACHLIANOFF**

**Directrice Générale,  
Veolia**



# Une forte ambition pour Veolia aux États-Unis

## OBJECTIF DE VEOLIA

Soutenir la croissance économique et industrielle en préservant la santé et en prenant en compte les limites planétaires



## NOTRE AMBITION

- ✓ **Doubler notre taille** d'ici 2030
- ✓ **+50%** d'ici 2027

# PORTRAIT DU GROUPE



# Veolia, leader mondial des services à l'environnement

## VEOLIA DANS LE MONDE

- ✓ **Chiffre d'affaires de \$49Mds<sup>(a)</sup> en 2023**  
**Classé dans le Fortune 500 des plus grands Groupes au monde**
- ✓ **Rapprochement réussi avec Suez en 2022 \$28Md<sup>(b)</sup>**
- ✓ **44 pays sur 5 continents**  
**Dans le top 3 par pays/ activité**  
**37% du CA hors Europe**
- ✓ **14 centres de R&D**
- ✓ **Net Promoter Score de 53**
- ✓ **+218 000 salariés**  
**Taux d'engagement à 89%**  
**Nos salariés détiennent 7,5% du capital du Groupe**

**#1 Mondial Services de l'eau**  
**#1 Mondial Technologies de l'eau**

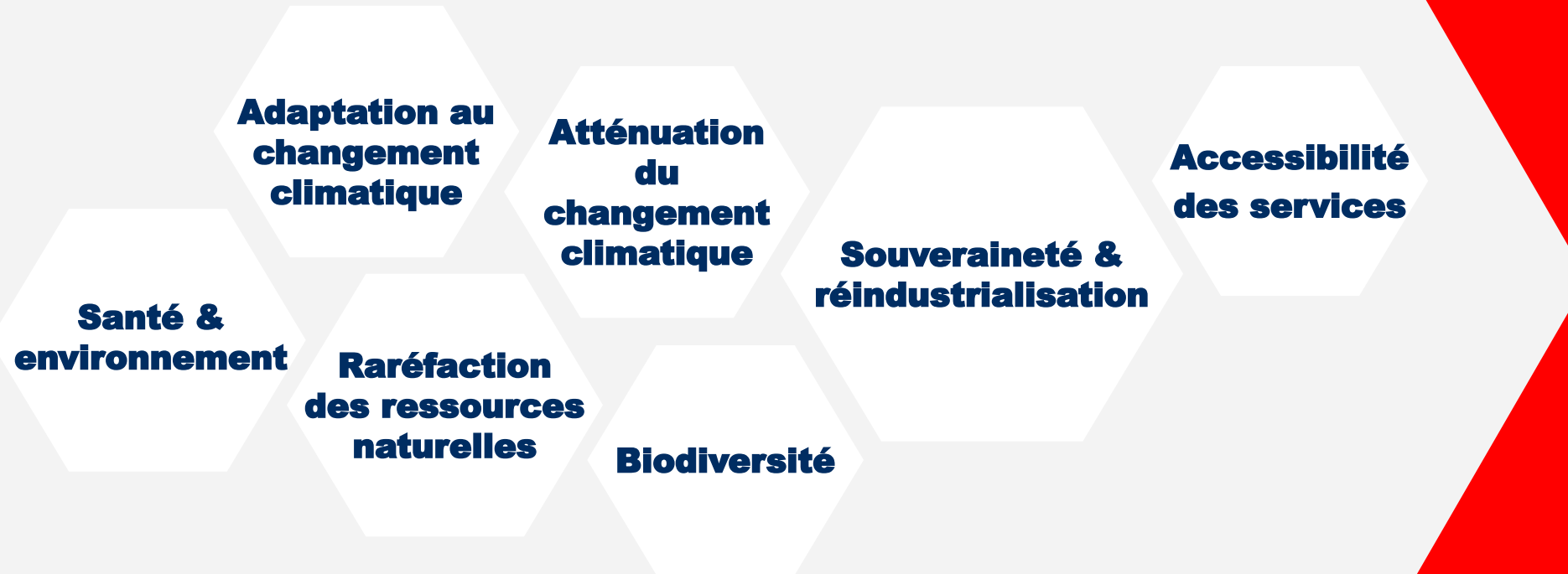
**#1 Mondial Déchets Dangereux**  
**#1 en Europe Économie Circulaire**

**#2 en Europe Réseaux de Chaleur**  
**#2 en Europe Efficacité Énergétique**

<sup>(a)</sup> CA 45Mds€ à taux de change de 1,081 \$/€

<sup>(b)</sup> Rachat 26Mds€ à taux de change de 1,081 \$/€

# Des tendances globales très favorables



**Un marché en plein essor au potentiel estimé à 2 500 Md€**

**Décarbonation > 500 Md€**

**Régénération des ressources > 600 Md€**

**Dépollution > 1400 Md€**

*(\*)au taux de change de 1 081 \$/€ :  
Potentiel de marché 2 700 milliards de dollars  
Décarbonation 540 milliards de dollars  
Régénération 650 milliards de dollars  
Dépollution 1 513 milliards de dollars*

# Veolia, un intégrateur de solutions

## Défis de nos clients

### Villes

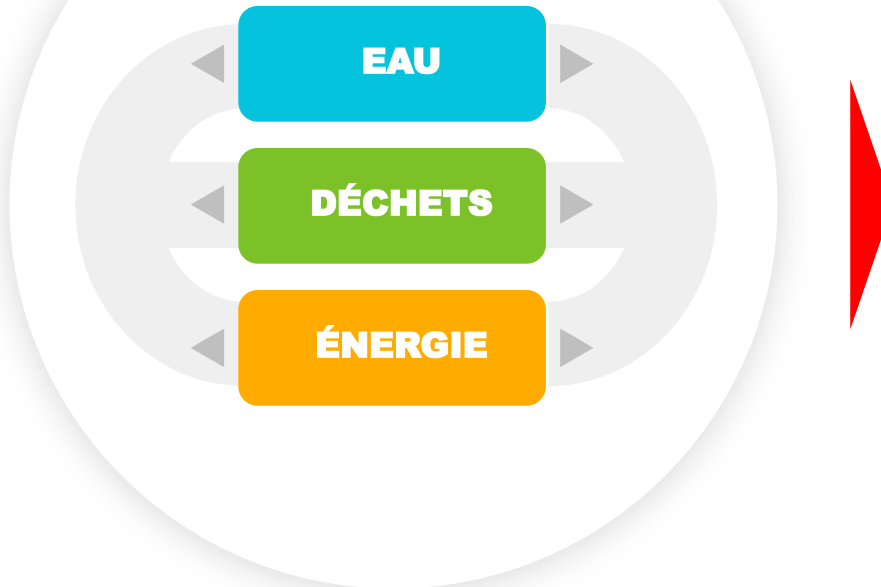
- > Assurer la santé publique : accès aux services essentiels
- > Décarbonation
- > Adaptation au changement climatique
- > Accessibilité financière

### Industries

- > Licences d'exploitation
- > Sobriété
- > Conformité à la réglementation environnementale
- > Sécurité de la chaîne d'approvisionnement
- > Accessibilité financière et réduction des coûts

## Proposition de valeur de Veolia

3 métiers complémentaires  
proposant des services essentiels  
**PARTOUT DANS LE MONDE**



## Impact

### Pour décarboner

- > Vers le Net Zéro CO<sub>2</sub>  
avec de l'énergie locale décarbonante

### Pour régénérer les ressources

- > Vers le Net Zéro Eau

### Pour dépolluer

- > Vers le Net Zéro polluants non traités



# Le positionnement unique de Veolia

## Des activités combinées

**Expert** dans chaque activité, créant de la valeur ajoutée **en combinant nos trois métiers**

## Positionnement sur le marché

Positionné sur des **marchés en plein essor** avec des **solutions encore largement inexploitées**

## Empreinte géographique et ancrage local

Une **empreinte géographique mondiale** dans **44 pays**, associée à une **forte présence locale**

## Résilience et croissance

Fournir des **services essentiels** et exploiter des **infrastructures**

## Résultats éprouvés

Une **efficacité avérée** : agilité, excellence opérationnelle et discipline financière

## Expertise

Un vaste **savoir-faire technologique** et une **expertise** dans les **solutions innovantes**

## Engagement

**Taux d'engagement** des salariés de **89 %**, à tous les niveaux

# Le programme stratégique de Veolia : GreenUp 24-27

## Décarbonation

**18 Mt CO<sub>2</sub>e effacées** en 2027 (scope 4)  
et trajectoire des émissions compatible avec  
l'objectif 1,5 °C (scope 1 et 2)

## Régénération

**1,5 Md m<sup>3</sup> d'eau douce préservée**  
en 2027

## Dépollution

**10 Mt de déchets dangereux  
et de polluants traités** en 2027

Programme stratégique  
2027  
**GreenUp**  
Un  
positionnement  
unique sur un  
marché en  
plein essor

- ✓ **Croissance solide et résiliente<sup>(a)</sup>**  
comprenant **3 boosters** : bioénergie  
et efficacité énergétique, technologies  
de l'eau et traitement des déchets  
dangereux
- ✓ **≥ 8 Mds€ EBITDA** en 2027\*
- ✓ **Effet levier ≤ 3x**
- ✓ **Résultat net courant prévu  
en hausse d'env. 10%<sup>(b)</sup> par an  
sur 2023–2027**
- ✓ **Croissance du dividende  
en ligne avec celle du BNPA**

(a) Hors effet des prix de l'énergie

(b) A change constant

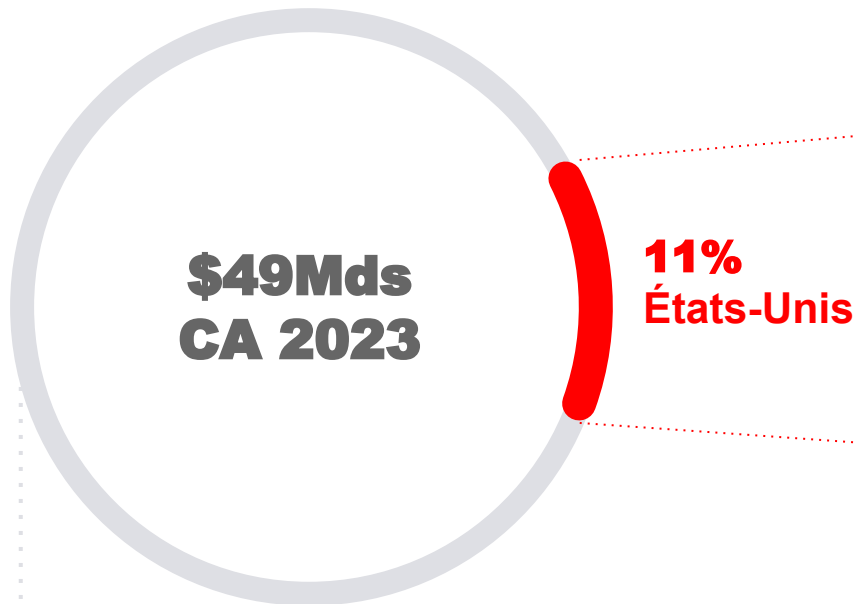
(\*) 8,6 Md\$

# VEOLIA AUX ÉTATS-UNIS



# États-Unis : un marché clé pour Veolia

L'unique géographie avec >10% des capitaux employés du Groupe

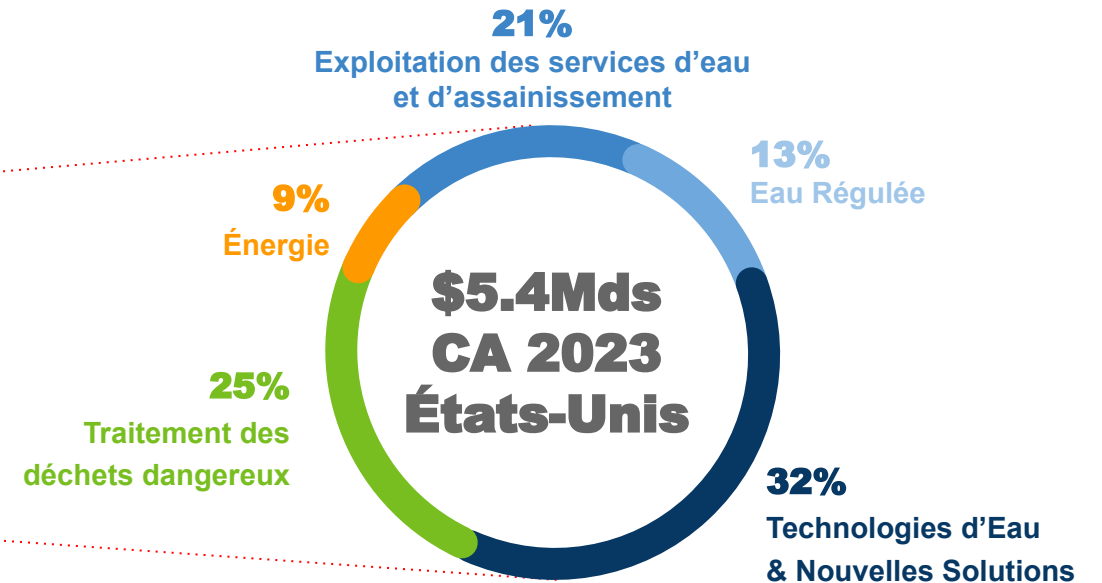


Décomposition du revenu Groupe :

**Eau 41%**

**Déchets 32%**

**Énergie 27%**



**> \$0,8Mds  
EBITDA 2023**

**> 12%  
EBITDA 2023  
GROUPE**

# Solidement ancré aux États-Unis

Entreprise de services à l'environnement de premier rang depuis 3 années consécutives\*

## Veolia aux États-Unis

**Le plus grand** opérateur privé  
des services d'eau du pays

**12 000** salariés

**+100** sites industriels  
& **4** centres de R&D

#1 Services d'eau  
et d'assainissement  
#3 Eau Régulée  
#1 Technologies d'eau

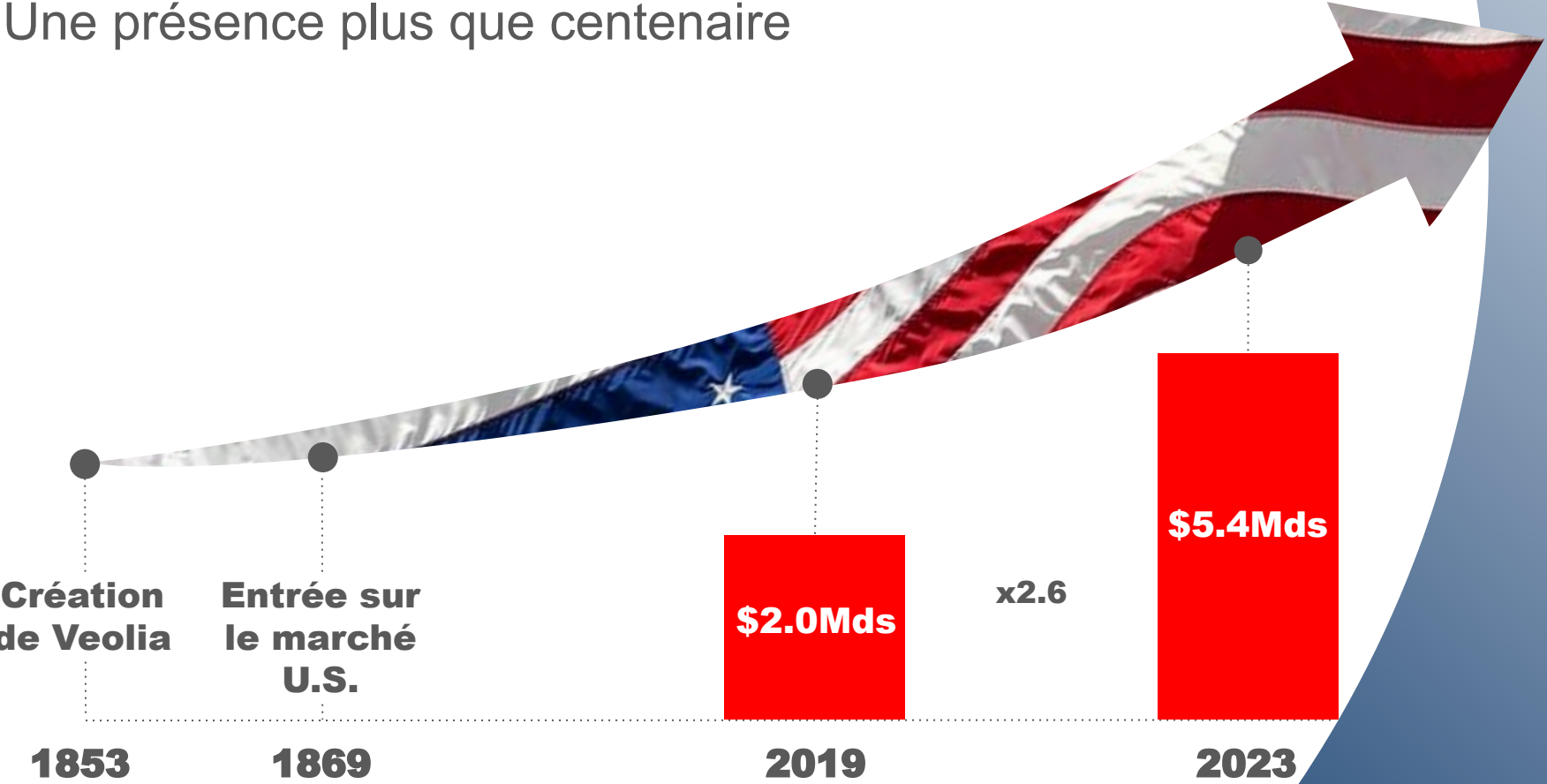
#3 Traitement des  
déchets dangereux



\* Classement effectué par Engineering News Record

# La taille de Veolia aux États-Unis a plus que doublé au cours des 5 dernières années

Une présence plus que centenaire



# Veolia parmi les leaders nationaux aux États-Unis

Combinant plusieurs activités & une expertise mondiale

## O&M EAU

#1 O&M Eau  
#3 Eau Régulée



CA 2023 \$1,9Md

- > **27 M<sup>(1)</sup> d'habitants** desservis
- > **5,9 Mm<sup>3</sup>/j** capacité de traitement d'eau potable
- > **10 Mm<sup>3</sup>/j** capacité de traitement d'eaux usées
- > **416<sup>(2)</sup>** d'usines d'eau potable & eaux usées gérées

## TECH. DE L'EAU & NOUVELLES SOLUTIONS

#1 aux U.S.



CA 2023 \$1,7Md

- > **10 000+** technologies combinées
- > **+2,7 Mm<sup>3</sup>** d'eaux usées traitées/j
- > **+10 000** clients
- > **+1 200** d'unités mobiles
- > **24+** sites (fabrication, laboratoires, R&D, centres de services, bureaux)

## TRAITEMENT DES DÉCHETS DANGEREUX

#3 aux U.S.



CA 2023 \$1,3Md

- > **850 KT** de déchets dangereux gérés
- > **+40** installations industrielles gérées
- > **21 KT** de métaux valorisés
- > **292 000 T/an** de tonnes sèches de biosolides traités
- > **2 MT** d'acide sulfurique régénéré

## ÉNERGIE LOCALE DÉCARBONANTE



CA 2023 \$0,5Md

- > **60,000+** capteurs sous contrat pour la gestion d'utilités via Hubgrade™
- > **\$1,6Md de facturation** sur des utilités en gestion via Hubgrade™
- > **+70** installations industrielles gérées
- > **+1 200 MW** d'électricité gérés

(1) Eau potable, eaux usées, biosolides (régulée et Services d'eau et d'assainissement)

(2) Dont Eau Régulée

# SOUTENIR LA CROISSANCE LOCALE





# Tendances globales sur le marché Américain

## Les défis majeurs du marché



**Les États-Unis sont un des marchés à très forte croissance pour Veolia**  
Représentant environ 25% du marché mondial

- > **\$135 Mds** pour la décarbonation
- > **\$160 Mds** pour la régénération des ressources
- > **\$380 Mds** pour la dépollution

# La relocalisation d'industries stratégiques

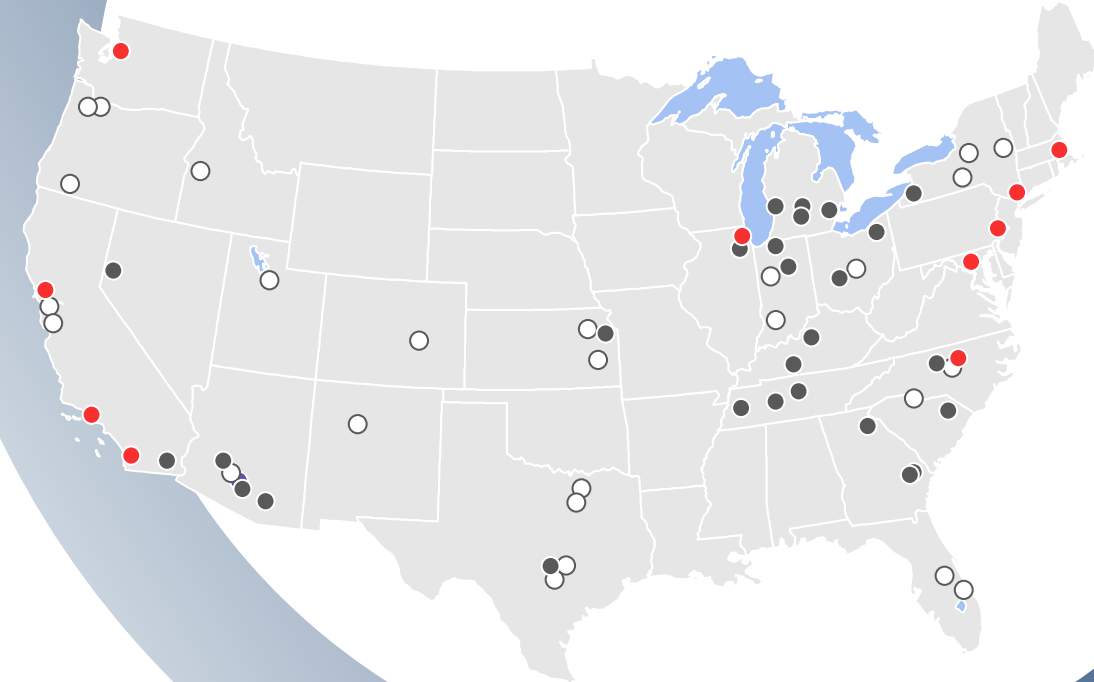
Un marché de services à l'environnement estimé à \$10 Mds cumulés d'ici à 2030

## Drivers majeurs

- ✓ **Nouvelles usines de semiconducteurs (Chips Act)**
- ✓ **Nouvelles gigafactories (IRA)**  
1000GWh d'ici à 2030
- ✓ **Expansion des industries pharma**
- ✓ **Extraction de lithium**

## Services clés nécessaires

- ✓ **Eau ultrapure**
- ✓ **Traitement d'effluents pour obtenir la license d'opérer**
- ✓ **Fourniture d'eau**
- ✓ **Traitement des déchets dangereux**
- ✓ **Recyclage de solvants**



- Usines de **semiconducteurs** planifiées/nouvelles/étendues
- **Gigafactories** existantes / planifiées
- Top 10 des Hubs de l'industrie **pharmaceutique**

Exemple de défi pour l'eau :

Il faudra ~375 Mm<sup>3</sup> d'eau\* sur l'ensemble de la chaîne de valeur pour produire 1 TWh de capacité en batteries aux U.S. en 2030

\* estimations Veolia



# Santé : Réglementation émergente sur les PFAS aux États-Unis

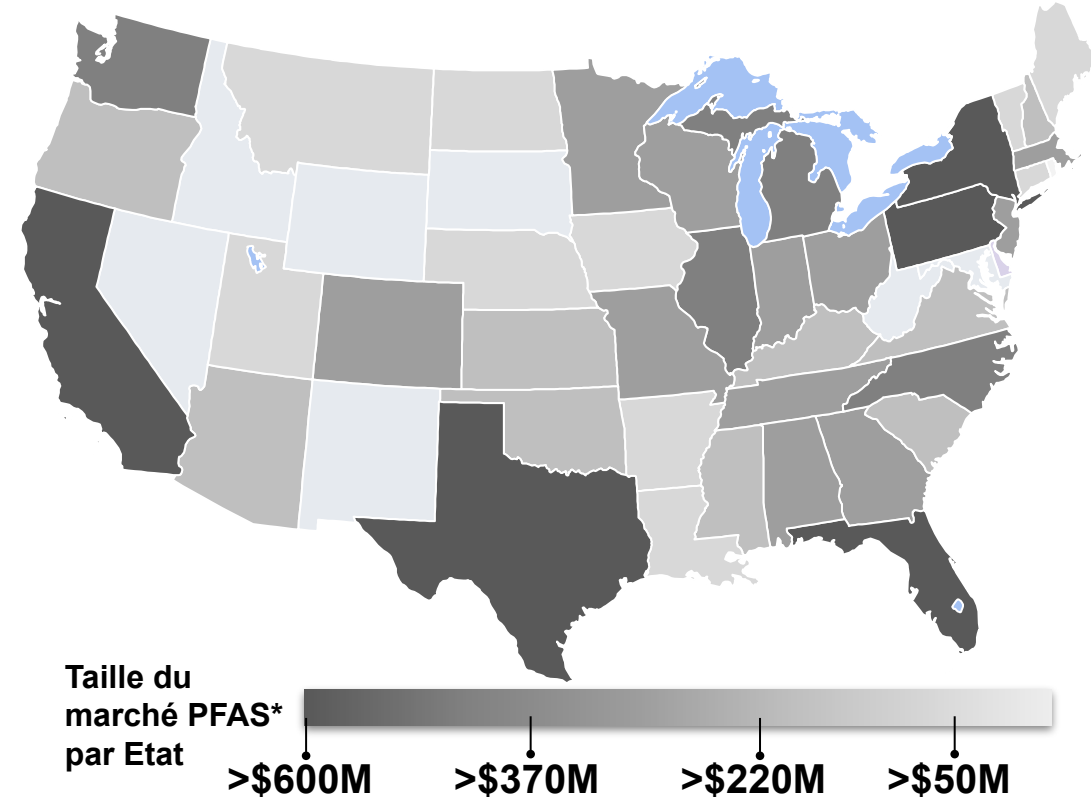
Un marché de la décontamination estimé à \$200Mds<sup>(a)</sup>

## Drivers majeurs

- ✓ **Sécurité de l'eau potable**
- ✓ **Élimination des polluants des eaux usées**
- ✓ **Réhabilitation de sites**
  - ▶ aéroports
  - ▶ sites militaires
  - ▶ sites de production de produits chimiques PFAS

## Services clés nécessaires

- ✓ **Expertise dans le traitement adaptée aux besoins locaux**
- ✓ **Membranes de filtration et autres solutions**
- ✓ **Traitement des déchets dangereux**



<sup>(a)</sup> Bluefield Research report, Dec. 2023

# Les Américains attendent des actions

et sont prêts à contribuer

**Plus de la moitié des Américains** sont convaincus que **le changement climatique et les pollutions** qui en résultent **peuvent détériorer leur santé et leurs conditions de vie**

**et 190 millions d'Américains\*** sont convaincus que les conséquences du changement climatique **coûteront à la société plus que les investissements** qui peuvent le prévenir

Diriez-vous personnellement que le bouleversement climatique se produit actuellement sur notre planète?

Les experts disent que les coûts causés par les dommages liés aux perturbations climatiques et à la pollution vont être supérieurs aux investissements nécessaires pour la transition écologique de nos sociétés. Pensez-vous personnellement que ce fait est vrai ou faux ? **\*57% de notre échantillon d'Américains ont répondu 'vrai'**

Certains micropolluants provoquent le cancer, des troubles neurologiques ou comportementaux, et des perturbations hormonales endocriniennes (source : Inserm). Traiter l'eau pour éliminer ces micropolluants pourrait coûter un peu plus cher.

Si cela réduisait les risques pour votre santé, seriez-vous prêt à payer un peu plus pour votre eau aujourd'hui pour éliminer ces micropolluants ?

Si cela réduisait le risque de pénuries d'eau pour vous, l'agriculture et l'économie de votre pays, seriez-vous prêt à boire de l'eau potable qui a été produite en recyclant les eaux usées ?

**65%**

prêts à **accepter des changements de mode de vie et une augmentation des coûts** si les solutions écologiques aident à **protéger leur santé**

**61%**

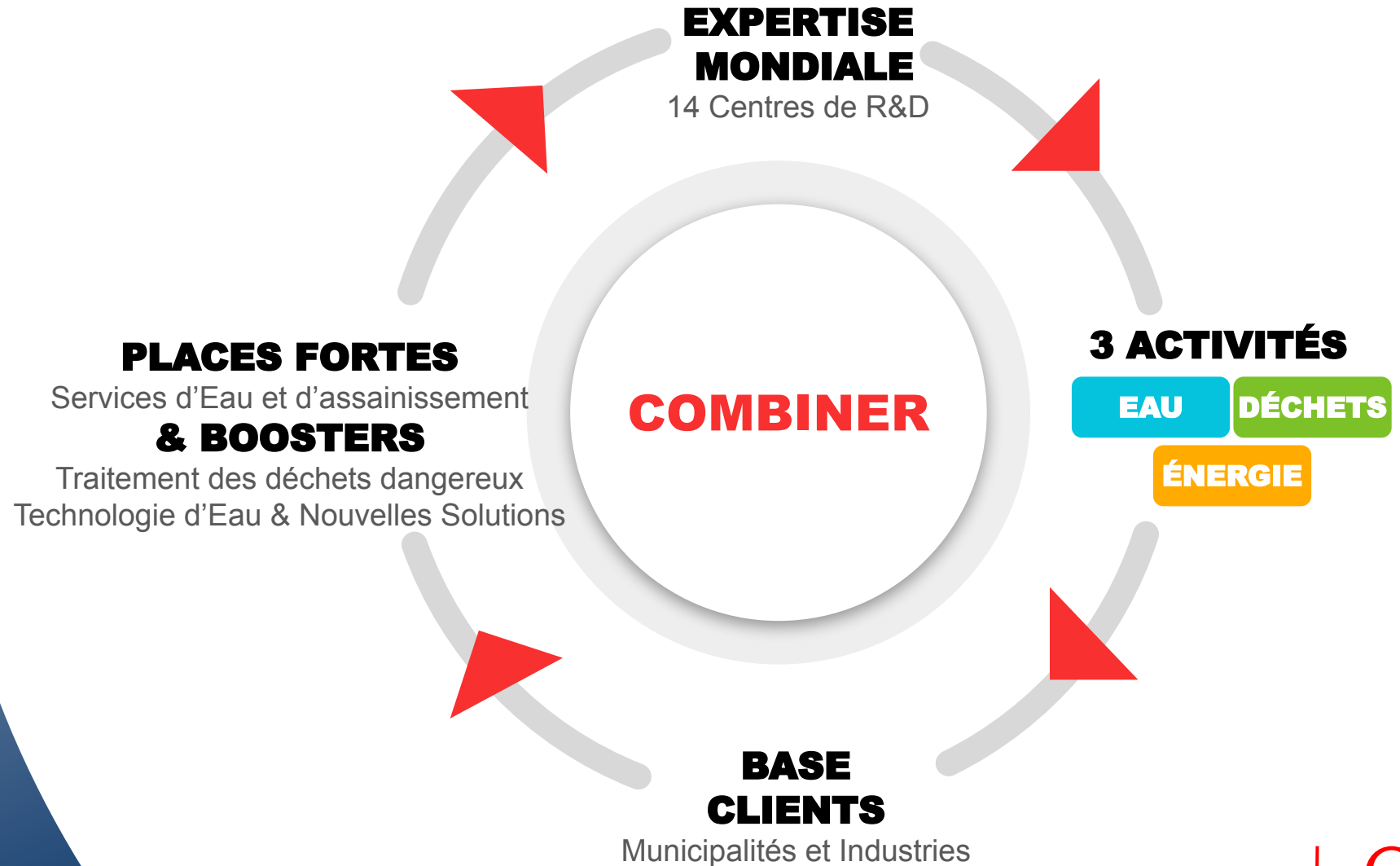
prêts à boire de **l'eau potable** à partir de **l'eau recyclée** pour **prévenir les risques de pénurie d'eau**

**82%**

prêts à **payer plus** pour leur eau potable pour aider à **protéger leur santé des micropolluants**

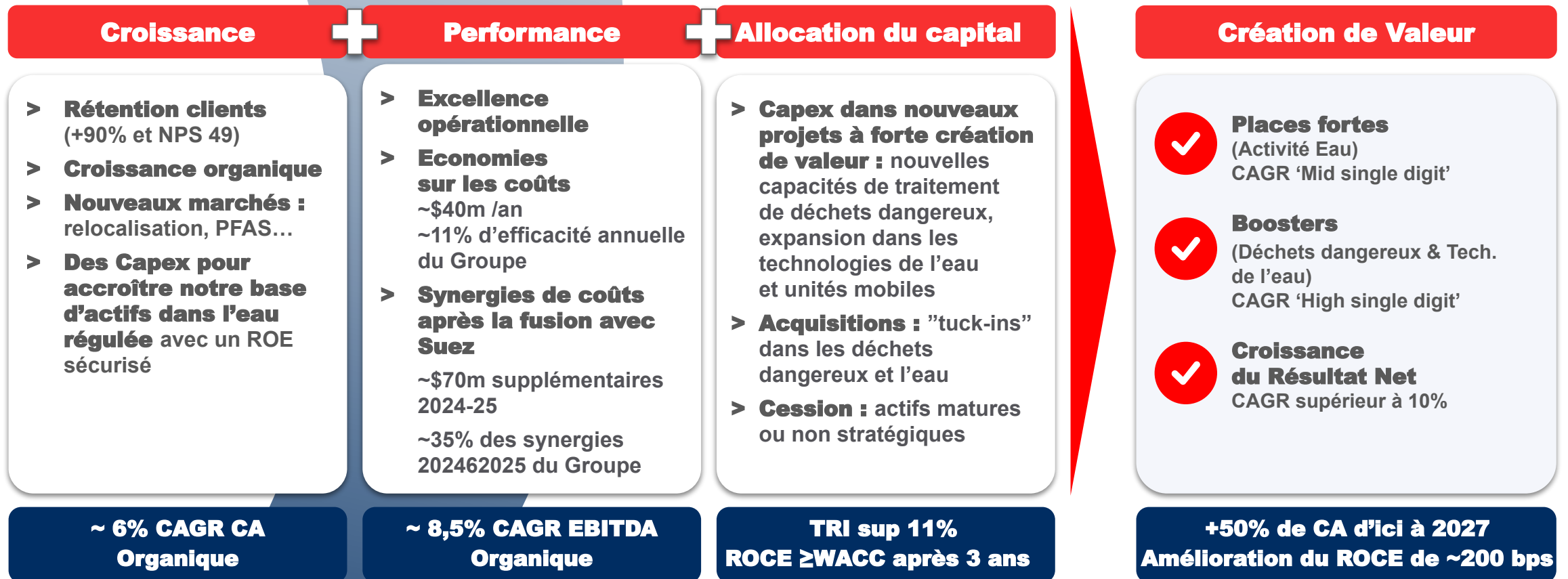
# Le positionnement unique de Veolia

Pour répondre aux enjeux du marché américain



# Création de valeur avec une croissance profitable aux États-Unis

Fondamentaux solides, croissance sélective et amélioration de la performance



# De fortes ambitions pour Veolia aux États-Unis

Des bases solides qui assurent la croissance et la résilience

## OBJECTIF DE VEOLIA

Soutenir la croissance économique et industrielle en préservant la santé et en prenant en compte les limites planétaires

## NOTRE VALEUR AJOUTÉE

- ✓ Combinaison d'activités
- ✓ Présence mondiale
- ✓ Résultats éprouvés
- ✓ Engagement des collaborateurs
- ✓ Innovation & I.A.

## NOTRE AMBITION

- ✓ **Doubler notre taille** d'ici 2030, **+50%** d'ici 2027
- ✓ **Création de valeur** ~+200bp sur le ROCE d'ici 2027
- ✓ **Impact positif sur l'environnement** d'ici 2027
  - > **600K tonnes** CO<sub>2</sub>e d'émissions effacées
  - > **120 Mm3** d'eau préservée\*
  - > **2M tonnes** de déchets dangereux traités

\* équivalent à la consommation d'eau annuelle de San Francisco



# EAU MUNICIPALE

**Karine Rougé**

**Directrice Générale, Eau Municipale**

VEOLIA AMÉRIQUE DU NORD



# Veolia monde dans les métiers de l'eau

Préserver la ressource en eau et traiter les polluants

Positionnement marché fort

**\$15Mds<sup>(a)</sup>**  
**CA 2023**

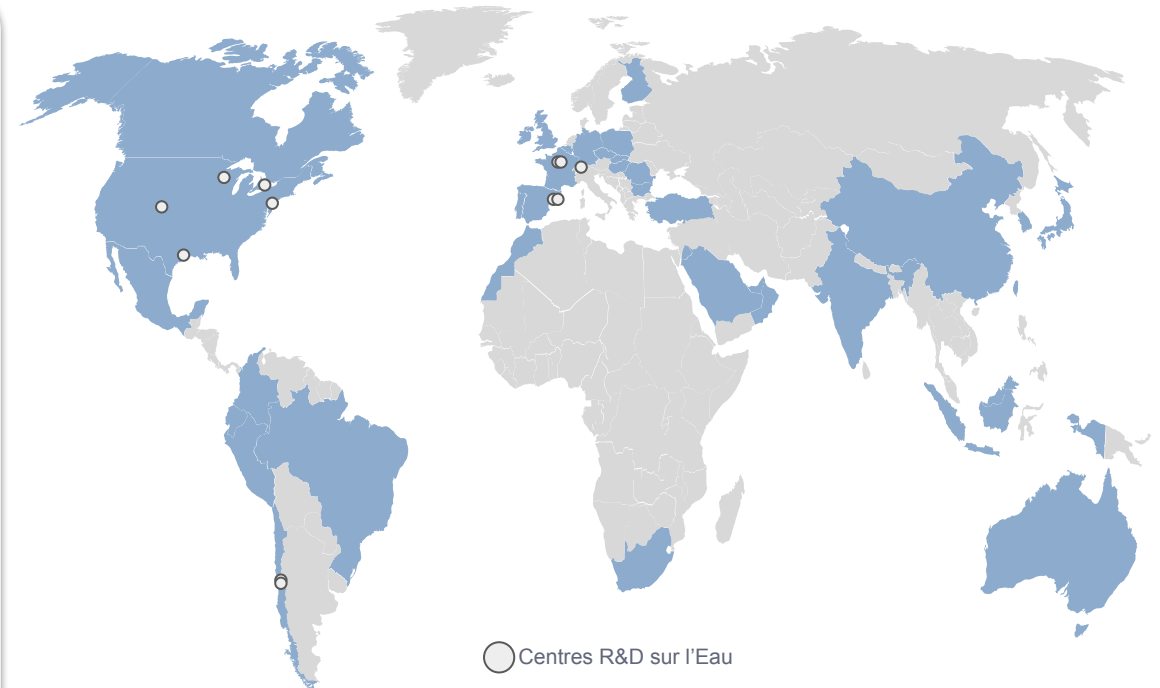
**13%**  
**U.S.**

**#1 mondial**  
**dans les**  
**services de l'eau**

Capitaliser sur l'empreinte  
du Groupe - "Copy and Adapt"

- > **Solutions de traitement de micropolluants** développées dans les centres de R&D et sur la base de la collaboration entre géographies (U.S., Australie & France)
- > **Ecofactories** pour optimiser la production d'énergie dans les stations de traitement des eaux usées
- > **Solutions Digitales** incluant l'I.A.
- > **Réutilisation des eaux usées avec un grand nombre de références** à travers le monde

Présence mondiale combinée avec un ancrage local fort



<sup>(a)</sup> ~14 Md€ taux de change de 1,081 \$/€

# Veolia dans les métiers de l'Eau aux États-Unis

Présent sur le marché depuis 1869

## CA U.S. dans l'Eau

x2,7 depuis 2019\*

21%  
Services d'eau et  
d'assainissement

**\$5,4Mds**  
Veolia U.S.  
2023

13%  
Eau  
Régulée

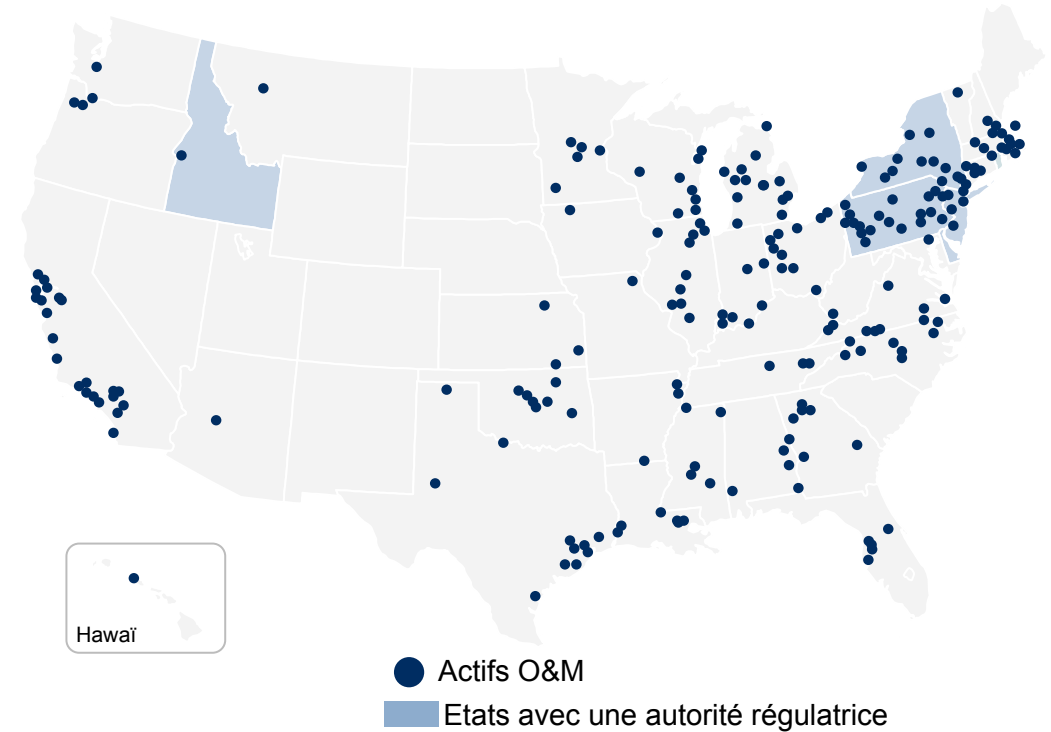
## Eau Régulée

- > Installations gérées dans 6 États
- > 600,000 connexions (2.2m habitants)

## Services d'eau et d'assainissement

- > 200 installations d'eau potable et d'eaux usées gérées

**Veolia dessert plus d'une personne sur 13 aux U.S.A.**



Concurrents



Clients

\* Effet de l'acquisition de Suez

# Les facteurs clés de différenciation de Veolia

## Combinaison des métiers

**Capacité à combiner  
les modèles régulés,  
les contrats  
d'exploitation et les  
technologies  
brevetées**

## Services Intégrés

**Seul acteur privé  
national qui propose  
l'intégralité des  
types de business  
models aux  
municipalités :**  
services, concessions,  
eau régulée

## Expertise

**Références  
mondiales  
majeures :** résultats  
éprouvés de nos  
projets, des solutions  
sur mesure pour  
répondre aux défis  
des clients

## Innovation

**Pionnier sur les grands  
enjeux de l'eau :** qualité  
de l'eau, réutilisation, etc.

# Business Model

Seul acteur privé national qui propose l'intégralité des business models

## OPÉRATIONS D'EAU MUNICIPALE

#1 Leader du marché



**\$1,2Md de Chiffre d'affaires**  
**14% CAGR 2019-2023**  
(croissance organique)

- **Contrats long termes (5 à 20 ans) avec un taux de renouvellement élevé et des clauses de prolongation courantes**
- **Indexation sur l'inflation**
- **Capex light, marges moyennes à élevées à un chiffre mais avec un ROCE élevé**
- **Opportunités de croissance** avec les clients existants ou nouveaux : réutilisation des eaux usées, projets d'efficacité énergétique, digitalisation

## EAU RÉGULÉE

Acteur national #3



**\$0,7Md de Chiffre d'affaires**  
**5% CAGR 2019-2023**

- **Activités régulées** : fonctionnement transparents sous des régime régulés historiquement stables
- **Exploitation en pleine propriété, exploitation et maintenance de réseaux d'eau complets**
- Un business modèle **robuste** avec une rentabilité régulée, **attractive, stable et long terme** sur la base de taux, généralement répercutés sur les clients via le tarif de l'eau
- **Activité fortement capitalistique** qui augmente les retours sur l'assiette des actifs régulés

**Base tarifaire**  
**\$3,4Mds<sup>1</sup> Base d'Actifs Régulés**  
**10%+ ROEquity**

- **Croissance** résultant de : (i) grands projets; (ii) la mise en conformité aux normes PFAS et à d'autres réglementations sur la qualité de l'eau; (iii) les investissements dans les réseaux d'eau et l'optimisation des usines de traitement d'eau
- **Taux de succès élevé dans les procédures de révision tarifaire**
- **Amélioration de l'efficacité** : contrôle des opérations, dépenses et eau non-facturée
- **Expansion de l'empreinte via des tuck-ins**

# Les ambitions du business de l'eau aux États-Unis

120 Mm<sup>3</sup> d'eau économisées d'ici 2027 (consommation annuelle de San Francisco)

## Facteurs de croissance

Résoudre les problèmes de qualité de l'eau

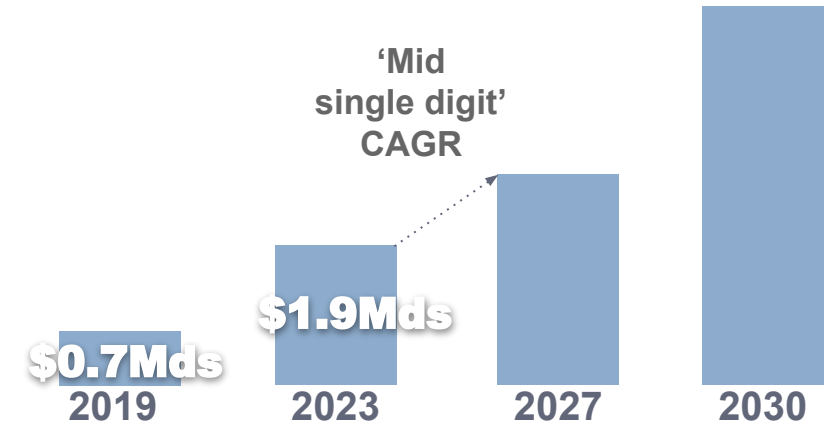
- Renforcement réglementaire sans précédent (PFAS, plomb et cuivre)
- +50 projets sur les PFAS pour Veolia, et plus de 500 km de canalisation à remplacer d'ici 2030

Répondre à la pénurie d'eau

- 80% des comtés américains ont subi une pénurie d'eau en 2023, pénuries aggravées par la réindustrialisation : investissements de \$35 Mds\*
- Engagement de Veolia : 120 Mm<sup>3</sup> d'eau économisées d'ici 2027, avec un objectif d'eau non facturée à 15%

Opportunités de participation pour le privé

- Les systèmes municipaux s'adaptent difficilement à la vague réglementaire, aux enjeux de main-d'oeuvre et aux impacts climatiques
- Tendance renforcée pour la consolidation et l'externalisation



## Ambitions de croissance de Veolia

\* CAPEX cumulés pour les projets municipaux de re-use - 2015 to 2075

# Exemple : réduction des fuites

## Performance Opérationnelle

- > La moyenne des pertes des réseaux d'eau aux U.S. est estimée à **20 Mm<sup>3</sup> par jour**, ce qui représente un manque à gagner annuel d'environ **\$6.1Mds**
- > Grâce à l'**innovation & aux solutions digitales** comme l'IA ou les capteurs IoT dans les réseaux pour la **détection des fuites** et le **monitoring de la qualité de l'eau**, Veolia a détecté plus de **200 fuites** en 2023 grâce aux déploiement de **+3 500 capteurs** dans les états du New Jersey, New York et la Pennsylvanie



**Place forte** : Détention en pleine propriété, opérations et maintenance de systèmes d'eau complets (Eau régulée)



**Booster** : Ressources dédiées pour suivre la distribution d'eau et localiser les fuites souterraines, outils de détection de fuites, identification des besoin de remplacement de canalisations



**Innovation** : Réseaux intelligents utilisant des capteurs (+200 fuites détectées en 2023 grâce à +3 500 capteurs), IA pour prédire la Probabilité de Défaillance (LOF), outils acoustiques mobiles



**Combinaison des métiers** : Collaboration entre l'Eau régulée et les services d'eau et d'assainissement (capteurs sur le site de Hoboken, NJ)



**"Copy & Adapt" géographique** : collaboration entre le siège et Veolia Chili, déploiement d'Hubgrade™



# Exemple : Recyclage de l'eau

## West Basin - Usine de Classe Mondiale

- > Veolia recycle les eaux usées pour diverses utilisations : industrielle, irrigation, tour sde refroidissement, recharge des nappes souterraines, alimentation de chaudière basse pression et haute pression et eau potable indirecte
- > Veolia traite l'eau à différents niveaux de purification pour répondre de manière optimisée aux besoins de chaque client (~0,285 Mm<sup>3</sup>/ jour d'eau réutilisée)



**Place forte :** Réutilisation de l'eau pour faire face aux défis de la pénurie d'eau (Unique installation de traitement aux États-Unis qui produit 5 qualités différentes d'eau recyclée adaptée à l'usage)



**Booster :** Utilisation d'ozone, de technologies de séparation et d'Osмосe Inverse



**Innovation :** Nombreux prix pour les opérations innovantes de l'installation : Primée en 2020 en tant qu'Usine du Futur\*.



**Combinaison des métiers :** combinaison d'opérations contractuelles avec des technologies brevetées et combinaison de technologies provenant de 5 processus différents



**“Copy & Adapt” géographique :** Potentiel de réplication élevé dans toutes les géographies américaines en situation de stress hydrique (déjà +40 sites utilisent la réutilisation des eaux usées aux U.S.)





# Exemple : Ecofactories

## Réinventer les STEP

- > L'industrie du traitement des eaux usées est sous-évaluée et sous-exploitée. Elle a besoin de redorer son image et de se transformer d'un modèle linéaire à circulaire.
- > Les stations d'épuration municipales se sont transformées de structures traditionnellement linéaires en centres d'économie circulaire, de **récupération de ressources, de durabilité, de résilience climatique, de réutilisation et recyclage de l'eau, d'énergie verte, d'emplois verts, d'éducation et de biodiversité.**
- > Veolia déploie des offres "Ecofactory" pour sécuriser et améliorer notre portefeuille (projets à La Nouvelle-Orléans, Milwaukee, Danbury, Nassau, ..)



**Place forte :** services traditionnels de traitement des eaux usées



**Booster :** Énergie verte, décarbonation, Net Zero Water (réutilisation et recyclage des effluents sur site), **récupération des ressources** (boues, écume, graviers et résidus), et **responsabilité communautaire** (biodiversité, solutions basées sur la nature, résilience climatique)



**Innovation :** Rejets d'azote, système d'élimination des nutriments biologiques (BNR)



**Combinaison des métiers :** Combiner les activités d'eau et d'énergie pour concevoir des solutions sur-mesure



**"Copy & Adapt" géographique :** Bénéficiaire de l'expérience du Groupe à travers le monde (France, Espagne, Hongrie, Chili). Adaptable à toutes les tailles de villes à travers les États-Unis



# TECHNOLOGIES D'EAU & NOUVELLES SOLUTIONS

**Tim Huang**

**Directeur Général & Directeur Régional Amérique du Nord**

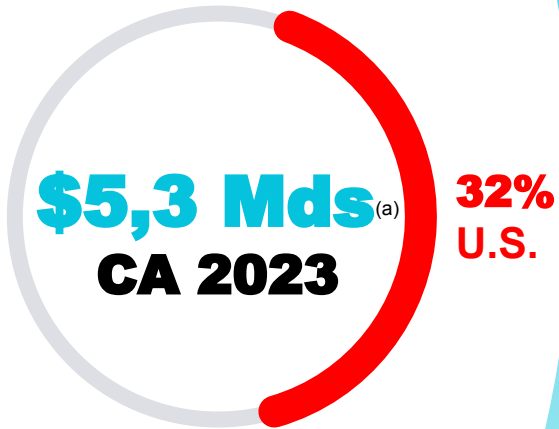
VEOLIA WATER TECHNOLOGIES & SOLUTIONS



# Les Technologies d'Eau de Veolia dans le monde

#1 Leader mondial

## Positionnement marché fort



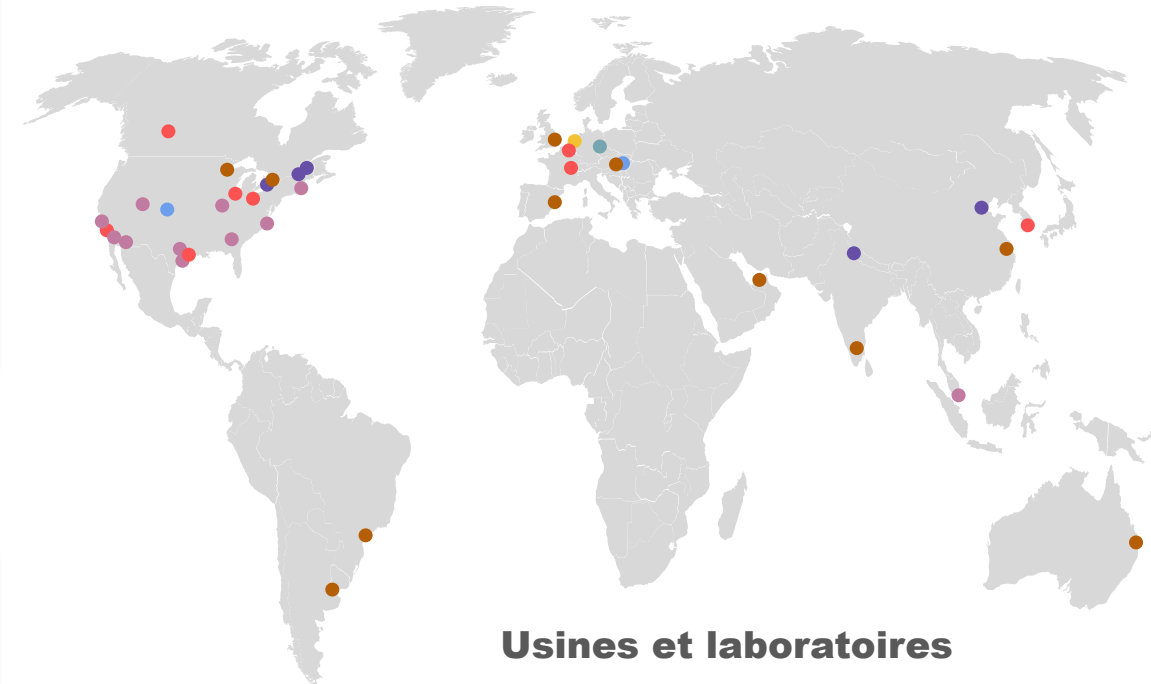
## Capitaliser sur l’empreinte du Groupe - “Copy and adapt”

- > Réutilisation de l’eau pour l’industrie microélectronique (U.S. > Asie & Europe)
- > Offres de traitement des micropolluants des effluents pharmaceutiques aux U.S. (UE > U.S.)
- > Bio-intensification du traitement des eaux usées municipales (Offre ZeeDense™, UE > U.S.)
- > Equipements. & services miniers (ACTIFLO™ VWT & MRO™ VWTS Canada > U.S. > Australie)

## Expertise

- > 4 400 brevets
- > Services Digitaux (Hubgrade™ & Insight™) pour connecter, surveiller, analyser et prévoir avec l’IA
- > Technologie membranaire, biologique, unités mobiles, instruments analytiques et chimiques pour l’eau industrielle et ses processus
- > Conduite de projets combinant technologies internes et services

## Présence mondiale combinée avec un ancrage local fort



### Usines et laboratoires

- Multimodaux
- Instruments analytiques
- Assemblage
- Produits chimiques
- Filtres & Membranes
- Services
- Ultrafiltration

<sup>(a)</sup> ~4,9 Md€ à taux de change de 1,081 \$/€

# Les Technologies d'Eau de Veolia aux États-Unis

Acteur clé dans un marché à forte croissance

## CA U.S. dans les Technologies d'Eau

**x7,5** depuis 2019\*

2019-2023: High single digit CAGR

**32%**

Technologies d'eau & Nouvelles Solutions

**\$5,4Mds<sup>(a)</sup>**  
**Veolia U.S.**  
**2023**

## Projets

**+150 projets d'envergure** en 2023

## Techno-produits

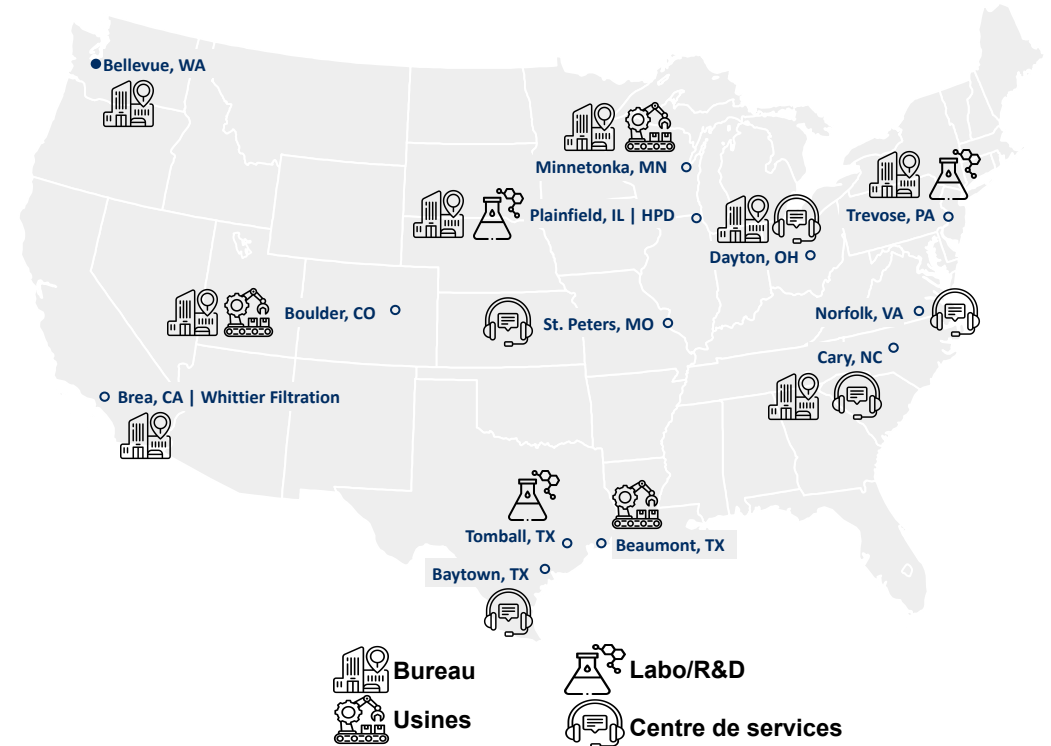
**+350 brevétés** aux U.S.

## Produits chimiques

**+4 500 contrats** en 2023

## Services

**+1 200 unités mobiles**



### Concurrents



### Clients

\* incluant acquisition Suez

# Modèle économique

#1 aux États-Unis, un positionnement unique

## Projets Ingénierie & Approvisionnement



### 26% du CA

- > Conception et livraison de processus intégrés combinant les technologies de Veolia

## Technologies & Produits



### 15% du CA

- > Vente de produits standard, de composants et de technologies

## Solutions chimiques & Monitoring



### 33% du CA

- > Ventes de solutions de traitement chimique et surveillance numérique
- > Fabrication de produits chimiques

## Services intégrés



### 26% du CA

- > Services après-vente incluant le numérique
- > Services des unités mobiles

## Facteurs clés de différenciation de Veolia

Expertise mondiale et projets éprouvés dans les industries (O&G, microélectronique, lithium)

Forte notoriété chez les industriels

Unique fournisseur de solutions entièrement intégrées sur toute la chaîne de valeur

Solutions sur-mesure pour chaque projet

Innovation  
\$30m/an investis  
4 centres de R&D  
+4 000 brevets

Producteur de solutions "made in U.S.A."

**Croissance organique du chiffre d'affaire de +5 à +10% par an**  
**Création de valeur élevée avec une marge d'EBITDA à deux chiffres et un modèle d'affaires à faible intensité capitalistique**

# Nos priorités de croissance

Illustrées par nos récents succès



## ÉLIMINATION DES MICROPOLLUANTS DANS L'EAU POTABLE

**Municipalité de Bellmawr, NJ :**

- > Déploiement d'un système mobile d'élimination des PFAS utilisant une résine à usage unique échangeuse d'anions sélective des PFAS



## TRAITEMENT BIOLOGIQUE AVANCÉ DES EAUX USÉES ET RÉUTILISATION

**Ville de Santa Monica :**

- > Usine de technologie avancée pour le recyclage de l'eau et la collecte des eaux de pluie
- > La technologie LEAP\*MBR™ est un élément fondamental, une force pionnière dans le recyclage de l'eau en Californie.



## RÉCUPÉRATION DE MÉTAUX STRATÉGIQUES ET SELS

**Li-Cycle, Rochester NY :**

- > Technologie HPD d'évapo-cristallisation pour produire des sulfates de nickel et de cobalt à partir du recyclage des batteries pour la récupération et la revente de matériaux

**Shintech. Inc. :**

- > Usine de purification des sels et système d'évaporation de la soude caustique



## PROCESSUS INDUSTRIEL & EAU ULTRAPURE

**Buffalo Trace Distillery :**

- > Mise à niveau de l'installation de traitement des eaux usées pour respecter la réglementation de rejet en vigueur pour la rivière Kentucky

**Industrie microélectronique:**

- > Commande de 21 analyseurs d'eau ultrapure pour une nouvelle usine en Arizona en 2023

# Les ambitions des Technologies d'Eau aux États-Unis

3,7 Mm<sup>3</sup>/jour d'eau usée traités d'ici 2027

## Moteurs de croissance

### Stress hydrique

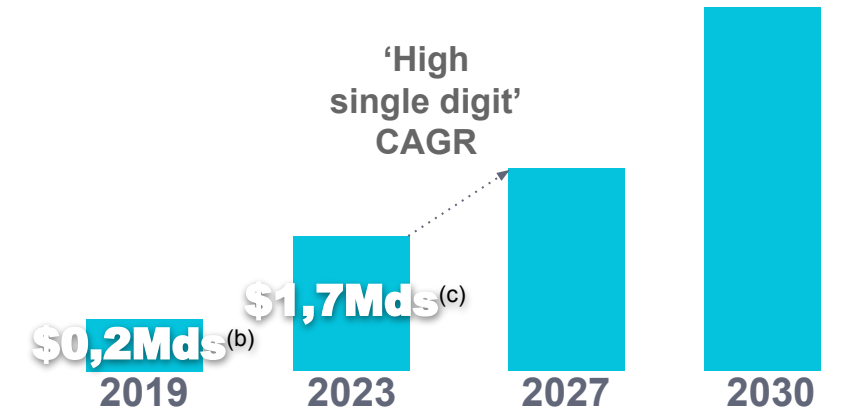
- > <1% de l'eau est recyclé
- > 1 000 projets de réutilisation de l'eau avec un accent sur les systèmes de réutilisation de l'eau décentralisés, y compris la réutilisation de l'eau sur site dans les communautés

### Standards de qualité de l'eau et nouveaux polluants

- > Conformité avec les **réglementations PFAS** : ~40 états ont adopté des politiques sur les PFAS, nouvelles normes EPA en vigueur depuis le 10 Avril 2024
- > **Infrastructures vieillissantes (plomb, cuivre...)** : besoin en savoir-faire pour le traitement

### Développement industriel

- > **Relocalisation des industries stratégiques** microélectronique, lithium
- > **Promesse d'investissement de \$200 Mds** pour la construction d'usines de semi-conducteurs aux États-Unis.



## Ambitions de croissance de Veolia

# TRAITEMENT DES DÉCHETS DANGEREUX

**Bob Cappadona**

**Président et Directeur Général de Solutions  
et Services à l'Environnement**

VEOLIA AMÉRIQUE DU NORD



# Le traitement des déchets dangereux par Veolia dans le monde

#1 dans le Monde, présent sur les 5 continents

## Positionnement marché fort

**\$4,5 Mds**  
**CA 2023**

**30%**  
**U.S.**

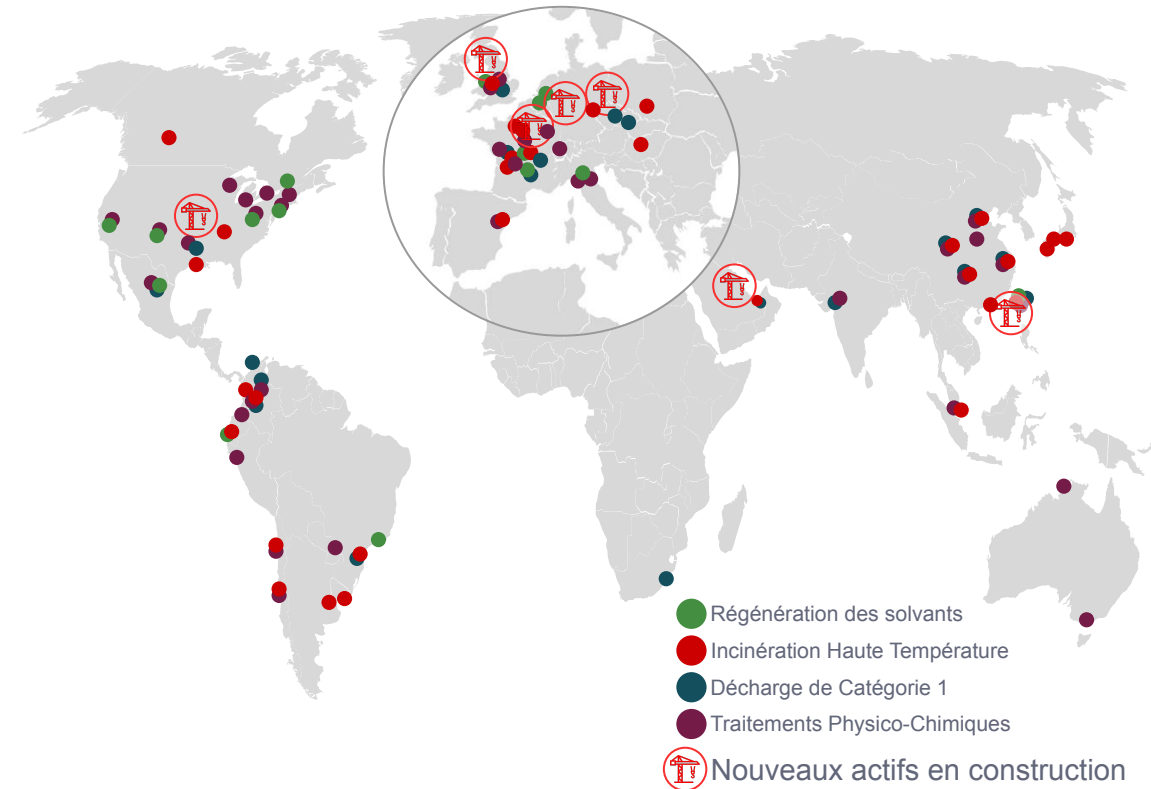
## Capitaliser sur l’empreinte du Groupe - “Copy & Adapt”

- > Pilotes conjoints, benchmark et évaluation sur les polluants émergents
- > Transfert de technologies  
ex: Recyclage des batteries des VE

## Expertise

- > 300 sites dans le monde
- > Expertise partagée au sein d’une communauté mondiale grandissante (y compris les programmes Talents)

## Présence mondiale combinée avec un ancrage local fort



# Le traitement des déchets dangereux par Veolia aux États-Unis

#3<sup>ème</sup> acteur du marché

## Chiffre d'affaires Déchets Dangereux aux États-Unis

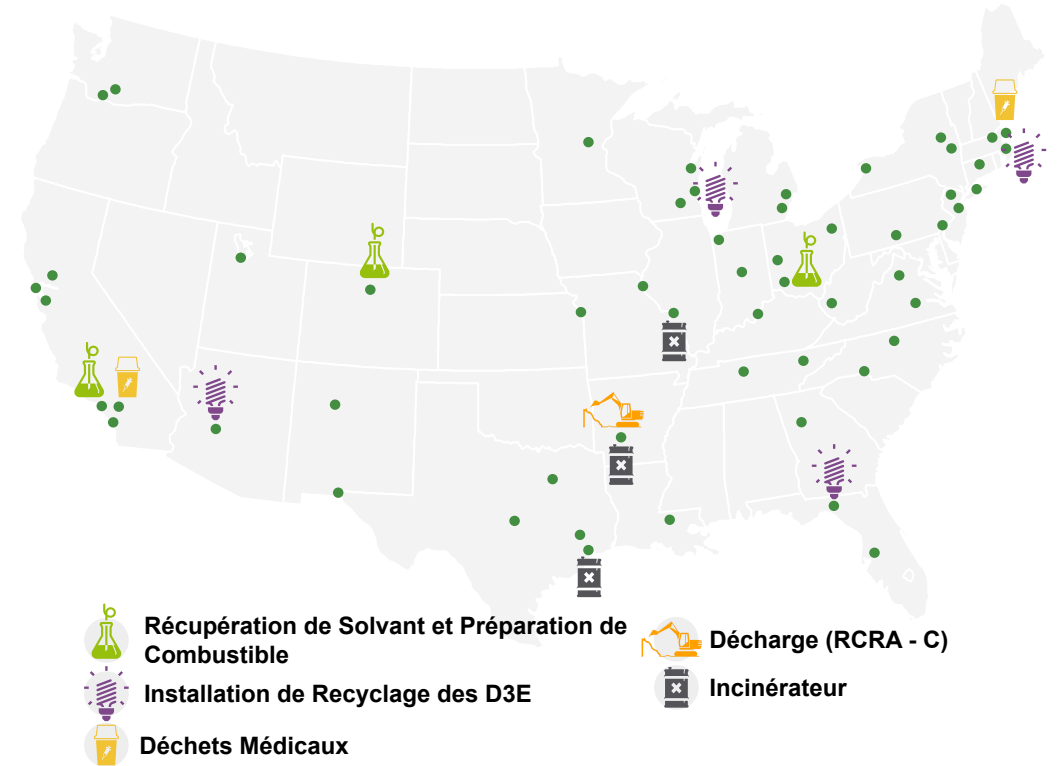
x1,4 depuis 2019

25%  
Traitements  
Déchets  
Dangereux

**\$5,4Mds**  
Veolia U.S.  
2023

## 850K tonnes de déchets dangereux gérés par Veolia

- > 15 installations de traitement
- > 49 installations de transfert et de services "dix-jours"



Concurrents

CleanHarbors

VLS  
ENVIRONMENTAL  
SOLUTIONS

us ecology

HERITAGE®

Reworld\*

ROSS

Pfizer

Baxter

eurofins

Corden  
Pharma

MASSBIO

AMPAC™  
FINE CHEMICALS

Clients

\*Ex-COVANTA

# Modèle économique

Une chaîne de valeur intégrée

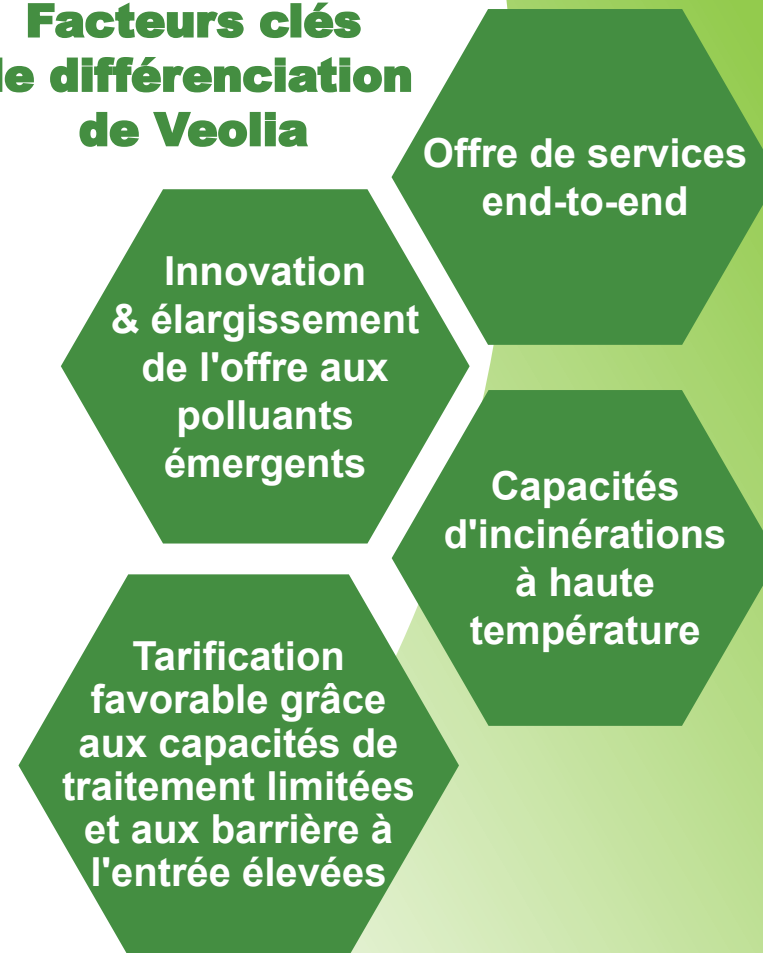
## Traitement des Déchets Dangereux



**> \$1,3Mds CA**  
**CAGR 2019-2023 +9% par an**

- > Entièrement intégré, de la collecte, au tri et à l'ensemble des traitements adéquats (recyclage, traitement physico-chimique, incinération à haute température, décharge)
- > Meilleur support technique et de conformité sur le site client
- > Empreinte unique d'actifs détenus en pleine-propriété
- > Hautes barrières à l'entrée (permis)
- > Stratégie de tarification et leviers d'optimisation des actifs pour augmenter l'EBITDA

## Facteurs clés de différenciation de Veolia



# Ambition pour le traitement des déchets dangereux aux États-Unis

+2M tonnes traitées par an d'ici 2027

## Relocalisation industrielle

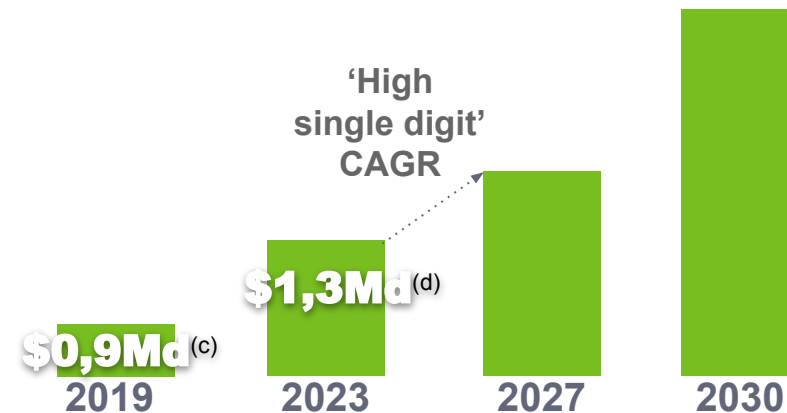
- > +\$2 000 Mds financement gouvernemental de l'infrastructure américaine et de la compétitivité
- > Les dépenses ont augmenté de 62% dans le secteur de la construction manufacturière aux États-Unis depuis 2019, avec 80% pour la relocalisation d'activités

## Marché adressable et Capacité

- > Le marché des déchets dangereux accessible devrait atteindre \$11 Mds en 2027 (5% CAGR), et 8M tonnes de déchets dangereux par an
- > 2023 carnet de commande 2023 en souffrance d'environ 60K tonnes pour l'incinération commerciale
- > Difficultés des clients à se conformer aux lois de l'EPA

## Nouvelles lois (polluants émergents)

- > L'augmentation des exigences réglementaires engendrera une croissance des volumes
- > Polluants émergents Inscription supplémentaire probable de substances dangereuses pour PFOA/PFOS (CERCLA\*), niveau maximal de contaminant pour PFAS (SDWA\*\*), révisions de la règle sur le plomb et le cuivre/plomb (SDWA\*\*)



## Ambition de croissance de Veolia

Optimisation des actifs

Construction d'actifs

Acquisitions 'Tuck-in'

\* CERCLA: Comprehensive Environmental Response, Compensation, and Liability Act

\*\* SDWA: Safe Drinking Water Act

# Exemple : Gum Springs

## Technologies de pointe

- Veolia a acquis le site de Gum Springs auprès de la société d'aluminium Alcoa en 2020
- Nouveau traitement thermique des déchets dangereux de pointe (+décharge)
- Une fois les travaux achevés en 2025, Veolia doublera le nombre d'employés sur le site pour atteindre plus de 200 et sera capable de traiter plus de 100 000 tonnes de déchets par an
- La nouvelle installation sera équipée des technologies les plus avancées pour la capture des contaminants des gaz de combustion afin de protéger la santé humaine et les écosystèmes



**Place forte :** incinérateurs à haute température de Port Arthur & Sauguet + traitement physico-chimique, base de clients solide (Chimie/Pétrochimie, Semi-conducteur, Bio & Pharma, etc.)



**Booster :** développement de nouvelles capacités avec la décharge de Gum Springs et l'incinération haute température en construction (ouverture en 2025)



**Innovation :** traitement des PFAS, recyclage de batteries de VE, préparation de combustibles



**Combinaison des métiers :** avec les Technologies d'Eau pour traiter les nouveaux polluants, vente croisée sur la base de clients industriels avec des activités de déchets / eau / énergie



**“Copy & Adapt” géographique :** la conception du processus d'incinération finalisée grâce à la collaboration avec SARPI (France) incorporant les meilleures pratiques des usines Veolia du monde entier



# Port Arthur - Traitements des Déchets Dangereux

L'une des meilleures installations thermiques de Veolia aux États-Unis

- Installation achetée par Veolia en 2002, gestion des flux de déchets à "marge élevée"
- Environ 70K tonnes/an (@11.6 MJ/kg), plus de 250 personnes sur site
- Le prix moyen à la tonne entrante a augmenté de 72% (2023 vs 2021) en raison du mix de produits, des améliorations de processus et des conditions offre vs demande
- Permet la destruction des substances nuisibles à la couche d'ozone de l'atmosphère terrestre



**Place forte :** Capacité de traiter tous les flux de déchets dangereux (Permis pour la destruction des déchets contenant des PCB et pour brûler en présence de témoins les substances contrôlées par la DEA, traitements des déchets infectieux emballés)



**Booster :** La seule installation aux États-Unis autorisée pour les déchets de dioxines répertoriés, température de fonctionnement élevée (+1100°C), capacité élevée de traitement des halogènes



**Innovation :** IA "MasterChef" pour optimiser nos opérations, gestion d'actifs par des solutions numériques



**Combinaison des métiers :** approche combinée avec l'Eau Municipale et Technologies d'Eau pour traiter les nouveaux polluants (PFAS)



**"Copy & Adapt" géographique :** Des clients industriels clés (pharma, microélectronique) recherchent les mêmes standards élevés lorsqu'ils se développent à l'étranger



# Speaker Externe : Réglementation

Marty Durbin est vice-président senior chargé des politiques, supervisant la très respectée division politique de l'U.S. Chamber of Commerce.

Durbin est également Président du Global Energy Institute de la Chambre de l'U.S. Chamber of Commerce dirigeant le développement stratégique et la mise en œuvre de la politique de la Chambre en matière de climat, d'énergie et de développement durable, et soulignant le rôle du monde des affaires dans le renforcement de la sécurité énergétique américaine et l'accélération de la transition énergétique propre.

Durbin apporte plus de 28 années de leadership dans des associations professionnelles représentant des secteurs énergétiques et manufacturiers hautement réglementés. Avant de rejoindre la Chambre de commerce américaine en 2019, Durbin était vice-président exécutif et directeur de la stratégie à l'American Petroleum Institute (API), supervisant l'intégration des actifs de plaidoyer de l'API.

Il a auparavant été président-directeur général de l'Alliance américaine du gaz naturel (ANGA), où il a dirigé l'expansion du marché de l'industrie du gaz naturel.

Durbin a auparavant occupé des postes de direction au sein de l'American Chemistry Council et de l'American Plastics Council et a commencé sa carrière à des postes législatifs pour le sénateur Alan J. Dixon (D-IL) et le représentant Rick Boucher (D-VA).

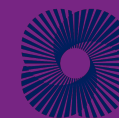
Connu pour son approche bipartite en matière de plaidoyer, Marty est membre du projet de gouvernance du Bipartisan Policy Center (BPC) et membre du conseil consultatif sur la Capture directe de l'air du BPC. Il est actuellement président du conseil d'administration de A Wider Circle, une organisation à but non lucratif dédiée à l'éradication de la pauvreté, et siège au conseil d'administration du Congressional Coalition for Adoption Institute. En 2021 et 2022, il figurait sur la liste des personnalités les plus influentes du Washingtonian.

Durbin a obtenu un B.A. en gouvernance et politique de l'Université du Maryland, College Park. Il est marié et a trois enfants.



**Marty Durbin**  
**Senior Vice President,**  
**Policy**

**U.S. Chamber of**  
**Commerce**



U.S. Chamber of Commerce

 **VEOLIA**

# PFAS

**Karine Rougé**  
**Tim Huang**  
**Bob Cappadona**



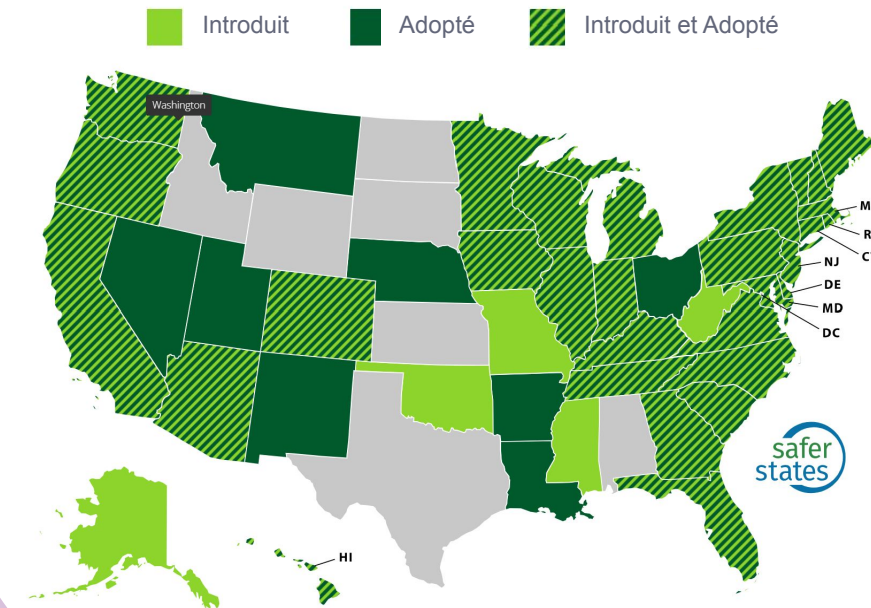
# Des réglementations en forte évolution

Un besoin de développement de solutions efficaces

- Le **10 avril 2024**, l'EPA a annoncé de nouvelles normes nationales obligatoires pour l'eau potable concernant les PFAS
  - Des limites strictes établies pour **6 composés PFAS**
  - **Surveillance initiale pendant 3 ans**, surveillance de conformité supplémentaire par la suite, avec **5 ans pour mettre en œuvre des solutions techniques**
- **Réglementations supplémentaires sur les PFAS** attendues à court et à long terme
  - **Gestion des substances dangereuses** à travers la CERCLA et cadre juridique pour les PFOA/PFOS (2024)
  - **Autorisation de rejet des eaux usées industrielles et municipales**, exigences de gestion des boues résiduaires, et réglementation supplémentaire des produits chimiques (2025+)

## Impact pour Veolia

- Traitement PFAS déployé sur 30 sites Veolia avec 50 nouveaux projets en développement
- Aider les clients à se conformer aux réglementations qui évoluent
- Élargir l'offre de service et poursuivre la croissance (organique et M&A) dans le secteur de l'eau
- Gérer de manière responsable le volume de déchets supplémentaire



**État de la réglementation sur la qualité de l'eau par États**

# O&M de l'Eau

Synergies des Activités Eau & Déchets pour Soutenir l'offre de bout-en-bout

## Clients

Municipalités & Industriels - Eau Potable  
Offre complète (end-to-end) aux États-Unis



## L'offre de Veolia

Une offre globale en 6 étapes de Veolia North America pour concevoir la meilleure solution reposant sur :

- Analyses, tests de traitabilité et capacités internes de pilotage aux États-Unis, en Europe (Espagne & France) et avec l'activité Technologies d'eau
- **Synergies** entre les activités déchets, les opérations liées à l'eau et les technologies d'eau
- **Savoir-faire dans la sélection et la combinaison des processus de séparation** (Charbon actif, Résines d'échange d'ions, filtration sur membrane)



**Plus de 50 références  
& projets pour Veolia North  
America**

# Technologies d'Eau

Une offre différenciante

## Clients

**Municipalités & Industriels**  
(F&B, industries chimiques, DW/PW/WW\*)  
aux Etats-Unis et en Europe



## L'offre de Veolia

Une approche globale du traitement se fondant sur :

- Analyses, tests, capacités internes pilotes
- Une large flotte d'unités de traitement mobiles
- Une large gamme de technologies avec des solutions propriétaires (LEAPfas™, UF, MBR/RO)
- Offre différenciante avec traitement des sous-produits en synergie avec les capacités de Veolia U.S. (end-to-end)



**Plus de 13 références**  
aux États-Unis et en Europe

\* DW : Eau potable  
PW : Eau de process  
WW : Eaux usées

# Traitement des Déchets Dangereux

Des technologies de pointe de traitement disponibles pour les déchets hautement contaminés par les PFAS

## Clients

### Actuels:

**Clients industriels** (aéroports, sites militaires, sites de production de produits chimiques PFAS) aux U.S., en Australie et dans certains pays d'Europe

### Futurs:

**Autorités publiques** dans certains pays (Australie, U.S., Europe)



## L'offre de Veolia

### Traitement des sols

- Remédiation avec Sarpi (Belgique, France) et Veolia Australie Nouvelle-Zélande

### Incinération

- **Incinération Haute Température** - Veolia North America et SARPI : Études sur l'efficacité du traitement en cours



**Références aux États-Unis  
en Europe & en Australie**

# L'offre intégrée unique de Veolia

Des solutions end-to-end pour soutenir une croissance industrielle américaine durable

Analyses & Études de suivi

Contrôle & Ingénierie

Opérations

Traitement de l'eau



- Partenariats avec des laboratoires
- R&D



## Laboratoires - Services d'Eau



## Eau Municipale & Technologies d'eau

Membranes



Activation du Charbon



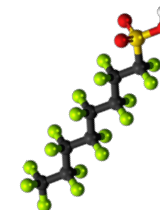
Résines échangeuses d'ions



Technologies Alternatives (et combinées)



R&D sur les Technologies Alternatives



## Traitement des Déchets Dangereux

Incinération à Haute Température  
Traitement physico-chimique,  
Stabilisation et mise en décharge,  
Remédiation des sols + Traitement secondaire



# CONCLUSION

# En résumé

## Décarboner

0.6 Mt CO<sub>2</sub>eq effacées

## Régénérer

0.12 Mds m<sup>3</sup> d'eau préservés

## Dépolluer

2 Mt de déchets dangereux traités

Strategic program  
2027  
**GreenUp**

Soutenir la  
croissance aux  
États-Unis en  
préservant la santé  
et en tenant  
compte des limites  
planétaires

**Doubler notre taille  
d'ici 2030**

**+50% du CA aux  
États-Unis d'ici 2027**  
en combinant la  
croissance organique,  
les 'tuck-ins' et les capex

**Une croissance  
profitable, en ligne avec  
les objectifs du Groupe**  
en termes d'EBITDA, de  
ROCE et de résultat net  
**avec une discipline  
stricte sur les  
investissements**

# متفائلون

## للحداثة تغيير جوهري

تغيير الجوهري  
للحداثة تغيير جوهري

العمل الجاد هو هدفنا.

لجميع من يعملون في مجالنا، العمل الجاد هو هدفنا.

VEOLIA

# DECIDIDOS

## PARA CAMBIAR EL RUMBO

Garantizar el suministro energético cambia el rumbo.

La transformación ecológica es nuestro propósito.

VEOLIA

# OPTIMIS

## UNTUK MENGUBAH HALUAN

Mempercepat ekonomi melalui plastik.

Transformasi ekologis, jadi diri kami.

VEOLIA

# INSIEME

## PER INVERTIRE LA ROTTA

Optimizzare i consumi energetici degli edifici per invertire la rotta.

La trasformazione ecologica è la nostra ragion d'essere.

VEOLIA

# OPTIMISTISCH

## DEN WANDEL GESTALTEN

Stützen bei der Umsetzung nachhaltiger Energiemaßnahmen, um den Wandel zu gestalten.

Ökologischer Wandel – das ist unser Antrieb.

VEOLIA

# OPTIMISTÁN

## TÖBET TEHETÜNK

Amidst the challenges of the energy transition, we are committed to change.

Küldetésünk az ökológiai átalakulás.

VEOLIA

# TOGETHER

## TO TURN THE TIDE

Reshaping soil without chemicals will turn the tide.

Ecological transformation, that is our purpose.

VEOLIA

# JUNTOS

## PARA CAMBIAR EL RUMBO

Incrementar nuestros recursos hídricos disponibles cambia el rumbo.

La transformación ecológica es nuestro propósito.

VEOLIA

# DÉTERMINÉS

## POUR CHANGER LA DONNE

Rendre la mobilité électrique toujours plus abordable, ça change la donne.

La transformation écologique, c'est notre raison d'être.

VEOLIA

# OPTIMISTES

## POUR CHANGER LA DONNE

Produire de l'énergie à partir des eaux usées, ça change la donne.

La transformation écologique, c'est notre raison d'être.

VEOLIA

# OPTIMISTIC

## TO TURN THE TIDE

Englising soil with our wastewater fertilizer will turn the tide.

Ecological transformation, that is our purpose.

VEOLIA

# ENSEMBLE

## POUR CHANGER LA DONNE

Renover pour mieux vivre, ça change la donne.

La transformation écologique, c'est notre raison d'être.

VEOLIA

# DETERMINED

## TO TURN THE TIDE

Creating new life to wastewater will turn the tide.

Ecological transformation, that is our purpose.

VEOLIA

# DÉTERMINÉS

## POUR CHANGER LA DONNE

Accompagner les clients vers 100% de valorisation des eaux usées, ça change la donne.

La transformation écologique, c'est notre raison d'être.

VEOLIA

Strategic program  
2027  
**GreenUp**





# CONTACTS

## Relations analystes et investisseurs

### **Ronald Wasylec**

*Directeur Financier Adjoint, SVP Relations  
investisseurs*

Téléphone : +33 1 85 57 84 76

E-mail : [ronald.wasylec@veolia.com](mailto:ronald.wasylec@veolia.com)

### **Ariane de Lamaze**

*Chargée des relations investisseurs*

Téléphone : +33 6 25 14 52 25

E-mail : [ariane.de-lamaze@veolia.com](mailto:ariane.de-lamaze@veolia.com)

30, rue Madeleine Vionnet

93300 Aubervilliers, France

→ <http://www.finance.veolia.com>

## Relations presse

### **Laurent Obadia**

Téléphone : +33 1 85 57 89 43

E-mail : [laurent.obadia@veolia.com](mailto:laurent.obadia@veolia.com)

### **Evgeniya Mazalova**

Téléphone : +33 6 27 45 11 38

E-mail : [evgeniya.mazalova@veolia.com](mailto:evgeniya.mazalova@veolia.com)

30, rue Madeleine Vionnet

93300 Aubervilliers, France

→ <http://www.veolia.com>











