

Acquisition des 30 % de CDPQ dans Water Technologies et Solutions donnant à Veolia le contrôle à 100 % et permettant d'accélérer la création de valeur

Veolia a signé un accord avec CDPQ pour l'acquisition de sa participation de 30 % dans Water Technologies and Solutions ("WTS"), permettant à Veolia d'en obtenir le contrôle à 100 %, d'accroître ainsi la création de valeur, de simplifier la structure et d'extraire des synergies de coûts supplémentaires d'environ 90 millions d'euros.

Cette acquisition est une étape logique dans le déploiement du plan stratégique GreenUp, qui vise à renforcer l'ancrage du Groupe dans les activités de Technologies de l'eau ainsi qu'aux États-Unis, tous deux identifiés comme des "boosters" de croissance prioritaires.

L'acquisition des intérêts minoritaires de CDPQ renforcera le positionnement unique de Veolia en tant que leader mondial des Technologies de l'eau. Le Groupe est parfaitement positionné pour profiter de la demande croissante en technologies et solutions innovantes de traitement de l'eau, alimentée par la pénurie d'eau, l'adaptation au changement climatique, les préoccupations sanitaires et le développement d'industries stratégiques telles que les semi-conducteurs, les produits pharmaceutiques et les centres de données.

L'acquisition des 30 % restants de WTS donnera à Veolia un contrôle complet, lui permettant d'améliorer les performances opérationnelles grâce à un processus d'intégration complet et de saisir toutes les opportunités de développement et d'innovation. **Suite à l'acquisition, le Groupe sera en mesure d'extraire environ 90 millions d'euros supplémentaires de synergies de coûts d'ici à 2027.** Ces synergies sont déjà bien identifiées et bénéficient d'un risque d'exécution très faible, grâce à notre connaissance approfondie de l'actif et à notre *track record* en matière d'extraction de synergies. L'acquisition devrait être relative à partir de 2026 et contribuera à améliorer le ROCE du Groupe.

Le prix d'acquisition est de 1,75 milliard de dollars (~1,5 milliard d'euros), correspondant à ~11x l'EBITDA 2025 estimé *post* synergies. Après la transaction, Veolia maintiendra une marge de manœuvre par rapport à son objectif de Dette Nette / EBITDA de 3x, **permettant au Groupe de conserver sa flexibilité stratégique pour continuer à déployer son plan stratégique GreenUp.**

Veolia confirme tous les objectifs de 2025 et GreenUp précédemment communiqués, à la fois au niveau du Groupe et des Technologies de l'Eau, et vise maintenant pour les Technologies de l'Eau une croissance moyenne annuelle de l'EBITDA d'au moins +10 %⁽¹⁾ sur la période 2023-2027.

“Cette acquisition marque une étape clé dans la réalisation du plein potentiel des Technologies de l'Eau, un moteur de croissance identifié comme une priorité dans notre plan stratégique GreenUp, et un segment où nous sommes déjà leader du marché. Le plein contrôle nous permettra d'accélérer la croissance, d'améliorer l'efficacité opérationnelle et les synergies ainsi que de renforcer nos priorités stratégiques. Ce mouvement est crucial compte tenu des besoins urgents et en évolution rapide du marché, et nous permettra de répondre plus rapidement et plus efficacement aux opportunités et défis qui se présentent”, a déclaré Estelle Brachlianoff, Directrice Générale de Veolia.

(1) A change constant

“Nous sommes fiers des réalisations de WTS depuis notre investissement en 2017, qui est devenu un leader mondial des technologies de l'eau. Grâce à notre partenariat, nous avons aidé à renforcer les fondations de l'entreprise et à la positionner pour une croissance soutenue et une création de valeur à long terme. Nous sommes reconnaissants pour la collaboration étroite avec les équipes de direction de WTS et Veolia, et nous leur souhaitons tout le succès dans ce prochain chapitre,” a déclaré Albrecht von Alvensleben, Directeur Général, chargé du Private Equity Europe de CDPQ.

Le closing de la transaction est attendu fin juin 2025.

Les Technologies de l'Eau chez Veolia

- En 2024, le segment Veolia Water Technologies a réalisé un chiffre d'affaires de 4,97 milliards d'euros (41 % Amérique du Nord, 25 % Europe, 13 % Asie Pacifique, 13 % Afrique Moyen-Orient et 8 % Amérique latine) et un EBITDA de 612 M€. L'entreprise sert plus de 8 000 clients dans 44 pays, avec 38 sites technologiques et 11 laboratoires de R&I dédiés.
- Les activités de Veolia Water Technologies comprennent à la fois Veolia WT, détenue à 100 % et la filiale Water Technologies and Solutions "WTS", détenue à 70 % par Veolia et 30 % par CDPQ.

La filiale Water Technologies and Solutions “WTS”

- WTS a été formée en tant que coentreprise à 70 %-30 % entre Suez et CDPQ en 2017, avant de devenir une filiale de Veolia suite à la fusion Veolia-Suez en 2022, avec CDPQ conservant sa participation minoritaire de 30 %. En 2024, WTS a réalisé un chiffre d'affaires de 3,3 milliards d'euros (3,6 milliards de dollars) et un EBITDA de 472 millions d'euros (511 millions de dollars).

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 215 000 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 2024, le groupe Veolia a servi 111 millions d'habitants en eau potable et 98 millions en assainissement, produit 42 térawattheures d'énergie et traité 65 millions de tonnes de déchets. Veolia Environnement (Paris Euronext : VIE) a réalisé en 2024 un chiffre d'affaires consolidé de 44,7 milliards d'euros. www.veolia.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 passées, 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) copie des documents déposés par Veolia Environnement auprès de l'Autorité des marchés financiers.

Ce communiqué de presse contient des indicateurs non strictement comptables (« non GAAP »). Ces indicateurs non GAAP pourraient être définis différemment des indicateurs similaires publiés par d'autres groupes, et ne doivent pas se substituer aux indicateurs préparés en conformité avec les normes IFRS.

CONTACTS

RELATIONS PRESSE

Laurent Obadia - Evgeniya Mazalova
Charline Bouchereau - Anna Beaubatie
Aurélien Sarrosquy
Tél.+ 33 (0) 1 85 57 86 25
presse.groupe@veolia.com

ANALYSTES & INVESTISSEURS

Selma Bekhechi - Ariane de Lamaze
Tél. + 33 (0) 1 85 57 84 76 / 84 80
investor-relations@veolia.com