

**Assemblée
générale mixte
28 avril 2016**

Compte rendu



▶ Ouverture et introduction



Introduction

L'Assemblée Générale Mixte de SUEZ s'est déroulée **jeudi 28 avril 2016 à l'Espace Grande Arche à Paris-La Défense**, sous la présidence de Gérard Mestrallet.

Cette Assemblée Générale a été l'occasion pour les dirigeants du Groupe de revenir sur les nombreux succès commerciaux de l'année écoulée, de présenter la stratégie et les perspectives et de rendre compte aux actionnaires des résultats financiers 2015.

En introduction, Gérard Mestrallet a rappelé **les positions de leadership de SUEZ sur les marchés de l'eau et des déchets** et il est revenu sur les facteurs clés qui contribuent au développement de la société, à savoir une stratégie claire de croissance rentable et un modèle économique équilibré. Gérard Mestrallet a également mis en avant l'engagement de SUEZ face au changement climatique, avec notamment la participation active du Groupe lors de la COP 21. Enfin, il est revenu sur **la qualité de la gouvernance et l'actionnariat stable et diversifié de SUEZ**, un atout majeur pour mener une stratégie de long terme.

Déroulé de l'AG

- 14h30** Ouverture, introduction et stratégie par G. Mestrallet
- 14h54** Performance 2015 et stratégie, par J.L. Chaussade
- 15h42** Résultats financiers, par C. Cros
- 16h00** Gouvernance, par G. Mestrallet et les Présidents des Comités
- 16h14** Présentation des résolutions par JY. Larrouturou
- 16h27** Rapport des Commissaires aux Comptes
- 16h34** Dialogue avec les actionnaires
- 17h01** Vote des résolutions
- 17h13** Clôture de l'Assemblée

Informations clés

Durée : 2h42

Audience : 267 actionnaires présents

Quorum : les actionnaires présents, représentés, ainsi que les actionnaires ayant voté par correspondance et par Internet, détenaient 72,45% du total des actions ayant droit de vote à l'AG

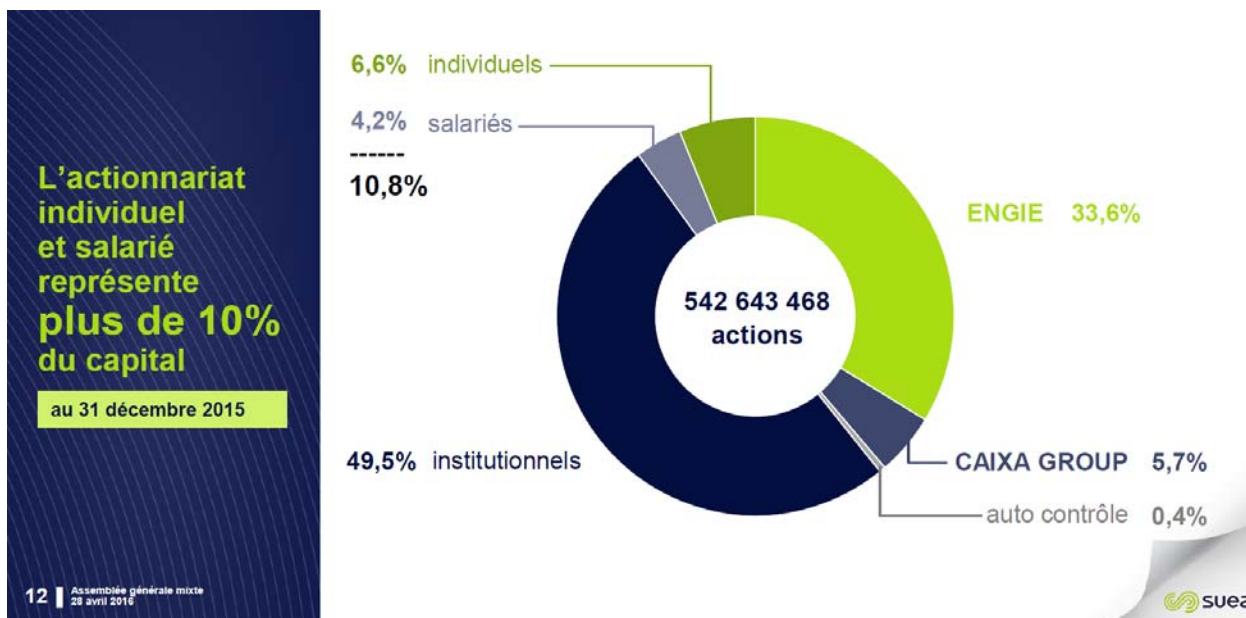
Sur scène : Gérard Mestrallet (Président du Conseil), Jean-Louis Chaussade (Directeur Général), Christophe Cros (Directeur Général Adjoint en charge des Finances), Jean-Yves Larrouturou (Secrétaire Général)

Stands : espace actionnaires et espace documentation

- [Voir la retransmission vidéo de l'Assemblée Générale](#)
- [Voir les vidéos diffusées lors de l'Assemblée Générale](#)
- [Consulter les slides de l'Assemblée Générale](#)

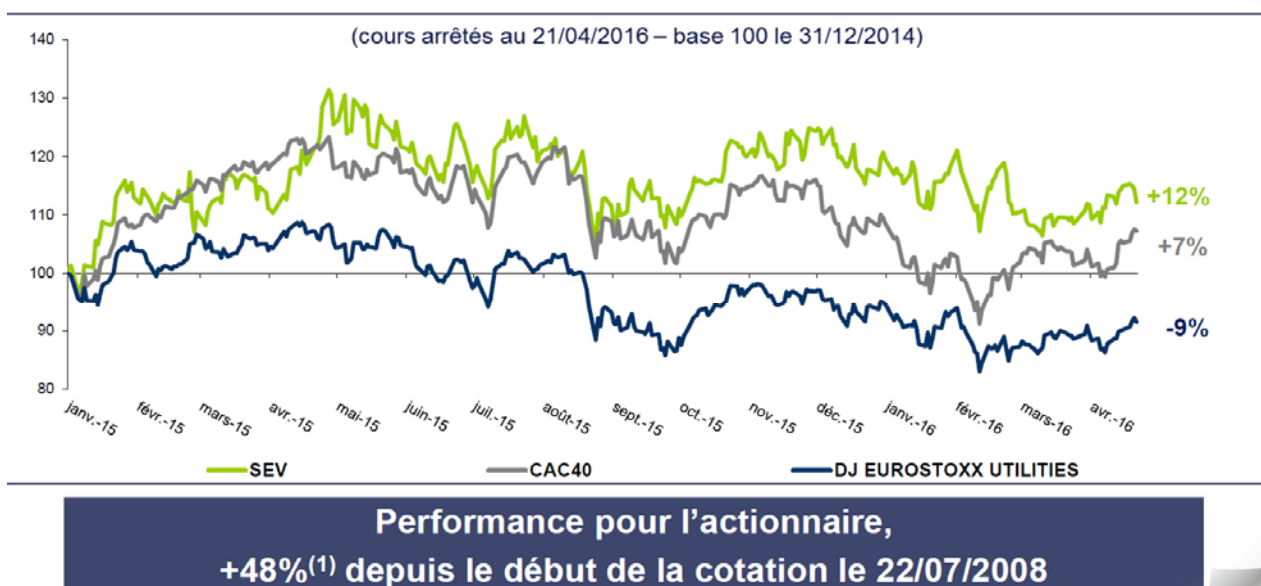
La confiance des 270 000 actionnaires du Groupe

Gérard Mestrallet a présenté la **structure de l'actionariat**, en revenant sur l'entrée de La Caixa Group au capital en 2014 qui a permis le renforcement de la présence du Groupe en Amérique Latine et en Espagne. Avec 5,7% du capital au 31/12/2015, la Caixa Group est **le deuxième actionnaire du Groupe**, derrière **ENGIE**.



Gérard Mestrallet a **remercié les actionnaires individuels et salariés du Groupe** pour leur fidélité et leur confiance et mis en avant le développement du dispositif de communication digitale avec les actionnaires. Il a souligné **la qualité du dialogue et des relations entretenues entre le Groupe et ses actionnaires individuels** qui ont répondu de façon massive à la consultation préalable à l'Assemblée Générale, et remercié les membres des Panels Consultatifs présents dans la salle.

Le Président du Conseil a également souligné la hausse de **+12% du cours de Bourse depuis le 1^{er} janvier 2015**, surperformant largement le CAC 40 et l'indice EURO STOXX Utilities. Une performance boursière qui témoigne de la **reconnaissance du marché envers la qualité de la gestion et de la stratégie de SUEZ**.





Performance 2015 et stratégie

Des objectifs ambitieux et une performance remarquable



Jean-Louis Chaussade, Directeur Général de SUEZ, est revenu sur le **bilan très positif de l'année 2015**, illustré par la réalisation ou le dépassement de tous les objectifs financiers et un renforcement des équilibres stratégiques. Il a présenté les **nombreux succès commerciaux du Groupe partout dans le monde**, confirmant son **leadership dans la gestion durable des ressources**, avant de détailler les **priorités stratégiques que s'est fixé le Groupe** dans les nouveaux services dans l'eau, la valorisation des déchets, le développement international et l'eau industrielle.



Les leviers d'accélération de la croissance

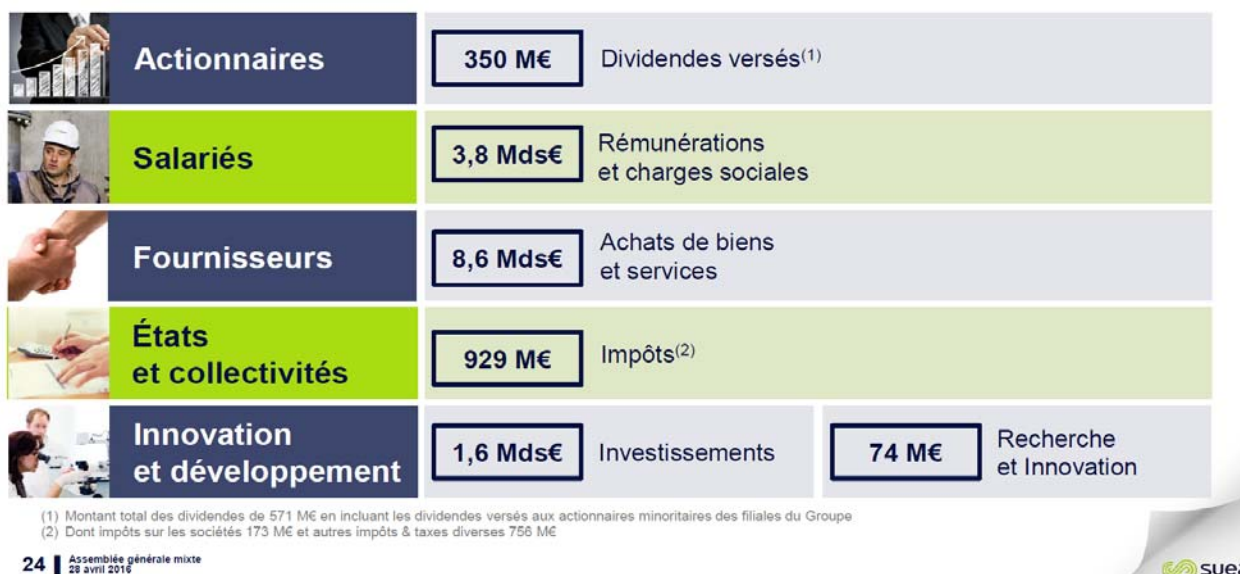
Jean-Louis Chaussade a présenté en détail l'avancement des axes de la stratégie de SUEZ :

- **Un déploiement à l'international** avec un objectif de croissance du chiffre d'affaires de 6% à 8% par an via le développement des bases historiques du Groupe et les **nouvelles opportunités dans les pays émergents**. Le Groupe a notamment renforcé ses investissements en Australie et en Chine.
- **Une forte présence sur le secteur industriel**, avec plus de 5,5 milliards d'euros de chiffre d'affaires et un renforcement des partenariats avec la signature de contrats phares avec des sociétés de premier plan telles que Sanofi ou Safran. L'offre de SUEZ repose sur un approvisionnement régulé en eau et matières premières pour les industriels et une intégration des savoir-faire et des technologies du Groupe.
- **Une valorisation des déchets**, avec un positionnement stratégique grâce de nombreux sites de valorisation opérationnels et des offres commerciales différenciantes.
- **L'innovation dans les nouveaux services dans l'eau** comme élément fort de différenciation avec la structuration d'une nouvelle ligne de métier dédiée à ces solutions avancées pour optimiser la performance

des réseaux et installations, et avec l'objectif d'améliorer la performance du Groupe et de rester précurseur des évolutions des marchés, en témoignent les technologies *Smart*.

Cette stratégie s'articule avec une politique de développement durable ambitieuse articulée autour de 3 priorités, dont les résultats sont en ligne avec la feuille de route pour la période 2012 - 2016 et largement reconnus par le marché, SUEZ étant **présent dans les plus grands indices ESG** (Environnement, Social et Gouvernance). Le Groupe va publier son 1^{er} rapport intégré en mai 2016.

SUEZ est un groupe innovant et performant au bénéfice de tous, comme l'a rappelé Jean-Louis Chaussade en présentant le **partage de la valeur en 2015** entre actionnaires, salariés, fournisseurs, états & collectivités et innovation & développement.



En conclusion, le Directeur Général a souligné la **transformation de SUEZ vers un Groupe plus intégré et collaboratif** avec l'adoption de la marque unique en France et à l'international. SUEZ partage l'ambition d'être le **leader de la révolution de la ressource**, dans une **économie circulaire en pleine transition**.

▶▶ Résultats financiers

Une stratégie de croissance rentable



Christophe Cros, Directeur Général Adjoint en charge des Finances, a exposé les résultats de l'exercice 2015 de SUEZ. **Le Groupe affiche des résultats en progression**, démontrant à nouveau **la pertinence et la solidité de son modèle de développement**.

Pour les résultats de l'exercice 2015, Christophe Cros a notamment mis en avant plusieurs points :

- **L'atteinte de tous les objectifs fixés** (croissance organique de l'EBITDA, hausse de la génération de cash flow libre, augmentation des investissements nets)
- **L'amélioration de la rentabilité du Groupe** (résultat net satisfaisant et hausse de la rentabilité des

capitaux nets employés)

- **Une allocation dynamique des investissements** (sélectivité des investissements)
- **Le renforcement de la solidité financière du Groupe** (baisse du coût de la dette, variation de change, gestion active de la dette). Ainsi, l'agence de notation financière Moody's a ainsi réitéré, en mai 2015, le rating A3 avec perspective stable attribué au Groupe.

Fort de son positionnement équilibré sur des marchés et métiers porteurs et s'appuyant sur un bilan solide, le Groupe SUEZ vise une **croissance organique de l'EBIT supérieure à celle du chiffre d'affaires** pour l'année 2016 et est pleinement mobilisé pour **atteindre un EBITDA de 3 milliards d'euros en 2017**, grâce à une croissance organique soutenue et des acquisitions ciblées. Le Groupe SUEZ poursuivra également une **politique de dividende attractive**.

- [Consulter le détail des résultats](#)
- [Voir la vidéo de présentation des résultats annuels 2015](#)

Résultats 2015

Chiffre d'affaires : 15 135 M€

EBITDA : 1 381 M€

Cash flow libre : 1 047 M€

Résultat net part du Groupe : 408 M€

Dette nette / EBITDA : 2,9 fois

Résultats du 1^{er} trimestre 2016

Chiffre d'affaires : 3 555 M€ (+1,5%)

EBITDA : 574 M€ (-0,1%)

Dette financière nette : 8,363 Mds€

Dette nette / EBITDA : 3,1 fois



Gouvernance

Une gouvernance diversifiée et équilibrée



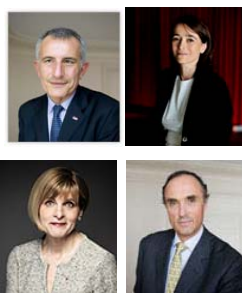
Gérard Mestrallet est revenu sur la **forte activité de la gouvernance du Groupe en 2015** - avec 12 réunions du Conseil, 15 réunions de Comités et un taux de présence au Conseil de 85%.

SUEZ bénéficie d'un **Conseil d'Administration à la fois diversifié et équilibré**, en ligne avec les meilleures pratiques. Suite à la nomination d'une nouvelle administratrice **Mme Miriem Bensalah Chaqroun** et d'un administrateur salarié actionnaire **M. Guillaume Thivolle**, et de la ratification de la cooptation par les actionnaires de **Mme Judith Hartmann** et de **M. Pierre Mongin** en tant qu'administrateurs, le Conseil d'administration compte désormais **17 membres**, dont **50% d'indépendants** et **41% de femmes**.

Les actionnaires ont eu la possibilité de **renouveler les mandats de 4 administrateurs** lors de l'AG : M. Gérard Mestrallet, M. Jean-Louis Chaussade, Mme Delphine Ernotte Cunci et M. Isidro Fainé Casas.

Plusieurs comités assistent le Conseil d'administration dans ses décisions.

Gérard Mestrallet a présenté l'activité du **Comité stratégique** qu'il préside. Le Comité stratégique a notamment réalisé un séminaire stratégique visant à réfléchir aux adaptations à apporter et aux actions concrètes à mener pour poursuivre la stratégie de croissance du Groupe.



Guillaume Pepy, Delphine Ernotte Cunci, Anne Lauvergeon et Lorenz d'Este ont successivement exposé, sous la forme d'interviews vidéo, les travaux du **Comité d'Audit et des Comptes**, du **Comité Ethique et Développement durable**, du **Comité des Nominations et de la Gouvernance** et du **Comité des rémunérations**.

○ [Voir la composition du Conseil d'administration de SUEZ](#)

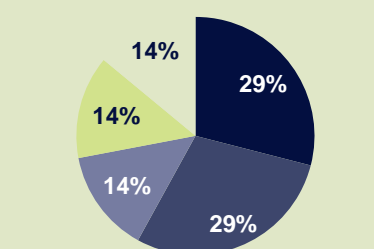
▶▶ Dialogue avec les actionnaires

Un moment privilégié d'information, d'échange et de dialogue



Lors du débat, Gérard Mestrallet et Jean-Louis Chaussade ont consacré un peu plus d'une demi-heure à répondre aux **questions des actionnaires** présents dans la salle. Cette année, les interrogations des actionnaires ont principalement porté sur les **résultats financiers** (risques financiers, coût de la dette...) et sur la **stratégie** du Groupe. La **politique RSE** du Groupe et sa **politique de fidélité vis-à-vis des actionnaires** ont également suscité des questions.

Thèmes des questions orales



■ Activités et métiers
■ Finance et résultats
■ Stratégie et perspectives
■ Développement durable et RSE
■ Bourse et actionnariat

Par ailleurs, grâce à un **espace actionnaires** dédié, l'équipe des Relations Actionnaires de SUEZ a eu l'occasion de **rencontrer de nombreux actionnaires et de répondre à toutes leurs questions**.



- [Accéder aux différentes publications institutionnelles de SUEZ](#)

Vous souhaitez en savoir plus sur SUEZ ?

Lettres actionnaires, guide de l'actionnaire, rapport annuel...

Retrouvez toutes nos publications en [cliquant ici](#)



Présentation et vote des résolutions

Exposé des résolutions



Jean-Yves Larroutou, Secrétaire Général de SUEZ, a **présenté de manière détaillée**

l'ensemble des résolutions soumises au vote des actionnaires, avec un focus particulier sur les éléments de rémunération du Directeur général soumis au vote consultatif des actionnaires, ainsi que sur les modifications statutaires et les modalités des différentes autorisations financières.

A cette occasion, **Mme Miriem Bensalah Chaqroun** et **M. Guillaume Thivolle** se sont présentés face à l'assemblée des actionnaires en vue de leur intégration au sein du Conseil d'Administration de SUEZ.

Toutes les résolutions ont été adoptées

Les actionnaires, qui représentaient **72,17 % des droits de vote** – dont près de **3 800** à travers le dispositif de vote par Internet "Votaccess" – ont **adopté l'ensemble des 24 résolutions soumises au vote** par le Conseil d'administration. L'Assemblée générale a ainsi voté les modifications statutaires qui lui étaient soumises, à savoir la modification de la dénomination sociale de la Société en SUEZ et la modification de la limite d'âge du Président du Conseil d'Administration à 70 ans.

L'Assemblée Générale a également approuvé les comptes 2015 et le versement en numéraire d'un **dividende de 0,65€ par action**.

Résolutions de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire		Voix pour	Voix contre	Abstention
Première résolution				
Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2015	Adoptée	99,98%	0,216%	0,01%
Deuxième résolution				
Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2015	Adoptée	99,98%	0,02%	0,01%
Troisième résolution				
Affectation du résultat de l'exercice 2015 et fixation du dividende	Adoptée	99,55%	0,44%	0,01%
Quatrième résolution				
Renouvellement de M. Gérard Mestrallet en qualité d'administrateur	Adoptée	95,50%	4,45%	0,01%
Cinquième résolution				
Renouvellement de M. Jean-Louis Chaussade en qualité d'administrateur	Adoptée	99,46%	0,53%	0,01%
Sixième résolution				
Renouvellement de Mme Delphine Ernotte Cunci en qualité d'administrateur	Adoptée	99,47%	0,53%	0,01%
Septième résolution				
Renouvellement de M. Isidro Fainé Casas en qualité d'administrateur	Adoptée	73,19%	26,80%	0,01%
Huitième résolution				
Ratification de la cooptation de Mme Judith Hartmann en qualité d'administrateur	Adoptée	96,13%	3,86%	0,01%
Neuvième résolution				
Ratification de la cooptation de M. Pierre Mongin en qualité d'administrateur	Adoptée	97,39%	2,61%	0,01%
Dixième résolution				
Nomination de Mme Miriem Bensalah Chaqroun en qualité d'administrateur	Adoptée	99,19%	0,81%	0,01%
Onzième résolution				
Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2014 à M. Gérard MESTRALLET, Président du Conseil d'Administration	Adoptée	99,76%	0,23%	0,01%

Douzième résolution				
Nomination de M. Guillaume Thivolle en qualité d'administrateur salarié actionnaire	Adoptée	99,35%	0,65%	0,01%
Treizième résolution				
Approbation des conventions réglementées et des engagements visés aux articles L225-38 et suivants du Code de commerce	Adoptée	92,92%	7,07%	0,01%
Quatorzième résolution				
Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2015 à M. Gérard MESTRALLET, Président du Conseil d'Administration	Adoptée	99,92%	0,07%	0,01%
Quinzième résolution				
Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2015 à M. Jean-Louis Chaussade, Directeur Général	Adoptée	97,37%	2,63%	0,01%
Seizième résolution				
Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la société	Adoptée	99,78%	0,21%	0,01%

Résolutions de la compétence de l'assemblée générale extraordinaire		Voix pour	Voix contre	Abstention
Dix-septième résolution				
Modification de l'article 2 des statuts de la Société en vue de modifier la dénomination sociale de la Société	Adoptée	99,49%	0,50%	0,01%
Dix-huitième résolution				
Modification de l'article 11 des statuts de la Société en vue de modifier la limite d'âge du Président du Conseil d'administration	Adoptée	99,34%	0,65%	0,01%
Dix-neuvième résolution				
Autorisation à donner au Conseil d'Administration à l'effet de réduire le capital social par voie d'annulation d'actions auto-détenues par la Société	Adoptée	99,48%	0,51%	0,01%
Vingtième résolution				
Autorisation à donner au Conseil d'Administration à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions de performance	Adoptée	81,62%	18,37%	0,01%
Vingt-et-unième résolution				
Délégation de compétence accordée au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital par émission	Adoptée	98,15%	1,84%	0,01%

d'actions et/ou de valeurs mobilières pouvant donner accès au capital, réservées aux salariés adhérents de plans d'épargne				
Vingt-deuxième résolution Délégation de pouvoirs à donner 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 du Groupe SUEZ	Adoptée	98,15%	1,84%	0,02%
Vingt-troisième résolution Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions en faveur des salariés ou mandataires sociaux qui souscrivent à un plan d'actionnariat du Groupe	Adoptée	97,93%	2,06%	0,01%
Vingt-quatrième résolution Pouvoirs pour formalités	Adoptée	99,50%	0,50%	0,01%