

Paris, le 26/07/2018

## RESULTATS DE SUEZ POUR LE 1<sup>er</sup> SEMESTRE 2018

### CROISSANCE SOUTENUE DU CHIFFRE D'AFFAIRES DOUBLEMENT DU RESULTAT NET PART DU GROUPE

### ENTREE D'UN NOUVEL ACTIONNAIRE MINORITAIRE DANS LES ACTIVITES D'EAU REGULEE AUX USA EN VUE D'EN ACCELERER LE DEVELOPPEMENT

### CONFIRMATION DES OBJECTIFS 2018

#### Résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2018 :

- Chiffre d'affaires : 8 351m€, en croissance à changes constants de 15,0%<sup>1</sup>
- EBIT : 607m€, en croissance à changes constants de +12,0%<sup>1</sup>
- Dette financière nette : 9 323m€ ; ratio de dette financière nette / EBITDA de 3,5x
- Résultat Net part du Groupe : 90m€

En millions d'euros	30 juin 2017 retraité <sup>2</sup>	30 juin 2018 <sup>3</sup>	Variation brute	Variation organique	Variation de change	Variation à changes constants <sup>1</sup>
Chiffre d'affaires	7 493	8 351	+11,4%	+3,0%	-3,5%	+15,0%
EBITDA	1 268	1 323	+4,4%	+2,6%	-3,4%	+8,8%
EBIT	594	607	+2,3%	+7,5%	-4,4%	+12,0%
RNPG	44	90	103,5%			

A l'issue du Conseil d'Administration réuni le 25 juillet 2018 qui a approuvé les résultats du premier semestre 2018, Jean-Louis Chaussade, Directeur Général, a déclaré :

*« Nous avons réalisé un bon début d'année. La dynamique de croissance du Groupe s'amplifie, notamment avec l'apport significatif de WTS dont la contribution dépasse nos attentes au terme de ce premier semestre. La progression des divisions International et Recyclage & Valorisation Europe est également soutenue, avec une performance commerciale solide dans toutes les géographies. La division Eau Europe reste marquée par le contexte d'absence d'inflation en France et en Espagne et par la météorologie.*

<sup>1</sup> Avant impacts de l'allocation du prix d'acquisition de GE Water et du changement de la fiscalité américaine, neutre sur le résultat net part du groupe.

<sup>2</sup> A des fins de comparabilité, les chiffres 2017 mentionnés dans ce communiqué et servant de base au calcul des variations annuelles sont retraités suite à l'application de la norme comptable IFRS 15 à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 – voir annexes

<sup>3</sup> Inclut l'impact de l'allocation du prix d'acquisition de GE Water pour -4m€ en EBITDA -22m€, en EBIT et -12m€ en résultat net part du groupe.

*La rentabilité du Groupe s'améliore, portée par la progression de l'activité et par les premiers effets de notre plan d'actions sur la performance opérationnelle.*

*Ainsi les résultats du semestre nous permettent d'être très confiants dans l'atteinte de nos objectifs pour l'ensemble de l'année.*

*Par ailleurs, nous avons signé un accord avec PGGM en vue de la cession de 20% du capital de nos activités dans l'eau régulée aux Etats-Unis. Le produit de cette cession permettra au Groupe d'accélérer sa croissance dans ce segment très créateur de valeur. »*

## RESULTATS SEMESTRIELS 2018

### ■ CHIFFRE D'AFFAIRES

Le Groupe affiche au 30 juin 2018, un **chiffre d'affaires de 8 351m€ en croissance de +11,4% (+857m€)** par rapport au 30 juin 2017. Cette croissance de l'activité se décompose en :

- **Variation organique de +3,0%** (+226m€) :
  - Eau Europe : +0,5% (+10m€)
  - Recyclage & Valorisation Europe : +3,6% (+110m€)
  - International : +1,7% (+33m€)
  - WTS : +6,1%<sup>4</sup> (+69m€)

Hors la contribution de WTS, la croissance organique du chiffre d'affaires s'élève à +2,2%.

- **Variation de périmètre de +12,0%** (+900m€), correspondant essentiellement à l'acquisition de GE Water (+909m€).
- **Impact de change de -3,5%** (-259m€), du fait de l'appréciation de l'euro face, en premier lieu, au dollar américain (-127m€), au dollar australien (-46m€), au peso chilien (-14m€) et à la livre sterling britannique (-11m€).

### ■ PERFORMANCE OPERATIONNELLE

**L'EBITDA** s'élève à 1 323m€ au 30 juin 2018, en croissance brute de +4,4% par rapport à 2017 et +2,6% en variation organique. Les effets de change sont défavorables à hauteur de 43m€, reflétant avant tout l'évolution de l'euro contre le dollar américain, le dollar australien et le peso chilien.

**L'EBIT** atteint 607m€, contre 594m€ en 2017, soit une croissance brute de +2,3% et une progression organique de +7,5% (hors la contribution de WTS, la croissance organique de l'EBIT s'élève à +1,8%). La division Recyclage & Valorisation Europe est en croissance organique de +3,6%, qui s'explique notamment par la hausse des volumes traités. L'Eau Europe est en repli organique de 1,1%, conséquence d'une climatologie défavorable ce semestre en France et en Espagne, de l'impact de l'inertie tarifaire induite par un contexte faiblement inflationniste en Europe, et ce, en dépit de volumes et de prix très satisfaisants au Chili. La division International affiche une progression organique de +6%, grâce notamment à la très bonne performance en Asie et en Australie.

L'EBIT bénéficie également de la première consolidation de GE Water (+11m€ après prise en compte, pour la première fois, de l'impact de l'allocation du goodwill d'acquisition à hauteur de 22m€) et d'une croissance organique soutenue de la division Water Technologies & Solutions (+34m€)<sup>3</sup>.

Au premier semestre 2018, le **programme Compass** de réduction des coûts atteint 90m€ qui proviennent essentiellement de l'optimisation de la performance opérationnelle, d'économies supplémentaires sur les achats et de la réduction des frais généraux.

---

<sup>4</sup> Variation exprimée par comparaison avec l'estimation de la contribution du périmètre de la division au 30 juin 2017

**Le Résultat des Activités Opérationnelles**<sup>5</sup>, quant à lui, atteint 534m€ contre 488m€ en 2017, en hausse de 46m€ ou +9,5% qui s'explique par la progression de l'EBIT et par une diminution importante des coûts de restructuration (-28m€).

▪ **RESULTAT NET**

**Le résultat financier s'établit à -237m€** au premier semestre 2018, contre -217m€ en juin 2017. La hausse des frais financiers s'explique par l'augmentation de la dette moyenne suite à l'acquisition de GE Water. Le coût moyen de la dette nette au 30 juin 2018, en revanche, s'établit à 3,21%<sup>6</sup> contre 4,03%<sup>6</sup> un an auparavant.

**Le résultat net part du Groupe** s'élève à 90m€ contre 44m€ au premier semestre 2017. Cette évolution s'explique principalement par la hausse du résultat des activités opérationnelles, la hausse des frais financiers étant compensée par la baisse de la charge d'impôt. Les intérêts minoritaires sont stables.

▪ **CASH-FLOW LIBRE ET BILAN**

**Le Cash-Flow Libre s'établit à +238m€** au premier semestre 2018. Il est en hausse de 25% par rapport à 2017.

**Les investissements nets s'élèvent à 691m€** en 2018 contre 334m€ en 2017.

**La dette financière nette** s'établit à 9 323m€ au 30 juin 2018 contre 8 473m€ à fin décembre 2017 ; cette variation s'explique principalement par le versement des dividendes pour 622m€ et par la variation négative du besoin en fonds de roulement de 228m€, traduction de l'effet saisonnalité traditionnellement défavorable au premier semestre. Le ratio dette nette sur EBITDA ressort à 3,5 fois.

L'agence de notation financière Moody's a attribué à SUEZ en mai 2018 le rating A3 avec perspective négative.

**PERFORMANCE PAR DIVISION**

**EAU EUROPE**

En m€	30 juin 2017 retraité	30 juin 2018	Variation brute	Variation organique	Variation de change	Variation à changes constants
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>2 239</b>	<b>2 230</b>	-0,4%	+0,5%	-0,9%	+0,5%
<b>EBITDA</b>	<b>589</b>	<b>568</b>	-3,7%	-1,7%	-1,6%	-2,1%
<b>EBIT</b>	<b>260</b>	<b>248</b>	-4,4%	-1,1%	-2,5%	-1,9%

▪ La France enregistre une activité en retrait organique (-2,2%, -24m€) qui s'explique par des volumes d'eau vendus, en baisse de 2,0% par rapport à fin juin 2017 en raison d'une pluviométrie défavorable au premier semestre, et de la fin du contrat de Valenton. Les indexations tarifaires s'améliorent légèrement pour atteindre +0,8%. La moindre contribution des activités de construction a également légèrement pesé sur le chiffre d'affaires du semestre.

<sup>5</sup> Résultat des activités opérationnelles y compris quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence dans le prolongement de l'activité du Groupe

<sup>6</sup> Hors coût de la titrisation et des charges d'intérêt indexées sur l'inflation au Chili

- L'Espagne affiche également une décroissance organique de 0,9% (-7m€). L'application du nouveau tarif à Barcelone, entré en vigueur en mai 2018, la fin du contrat de Valladolid et des volumes en très léger retrait pour les mêmes raisons climatiques qu'en France en sont la cause.
- Le segment Amérique Latine est en croissance organique soutenue de +9,3% (+41m€). Le segment a bénéficié d'un accroissement significatif des volumes d'eau vendus de +3,1% au Chili et de hausses de tarifs intéressantes (+2,5%).
- L'EBIT est en léger repli organique de 1,1%, conséquence de l'impact négatif de l'inertie tarifaire induite par un contexte faiblement inflationniste en Europe et de la fin des deux contrats mentionnés ci-dessus, et ce en dépit de la très bonne performance chilienne.

## RECYCLAGE & VALORISATION EUROPE

En m€	30 juin 2017 retraité	30 juin 2018	Variation brute	Variation organique	Variation de change	Variation à changes constants
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>3 043</b>	<b>3 118</b>	+2,5%	+3,6%	-0,7%	+3,2%
<b>EBITDA</b>	<b>355</b>	<b>346</b>	-2,5%	-2,0%	-0,6%	-1,9%
<b>EBIT</b>	<b>137</b>	<b>141</b>	+2,8%	+3,6%	-1,0%	+3,8%

- La division Recyclage & Valorisation Europe affiche un chiffre d'affaires de 3 118m€, en croissance organique de +3,6%. Cette évolution découle de différents effets : les volumes traités sont en hausse de 3,2% notamment grâce aux travaux du Grand Paris et d'une amélioration du prix des services vendus. En ce qui concerne le prix des commodités, à noter que les prix moyens des métaux ferreux se sont accrus de +19%. A contrario, la baisse des prix des papiers et cartons à la suite de la décision chinoise de réduire ses importations (-38% en moyenne) a grevé la performance de cette division.

Par zone géographique, la variation organique du chiffre d'affaires est de +6,7% en Suède, +6,0% en France, +2,1% dans la zone Benelux / Allemagne et de -3,5% au Royaume-Uni à cause d'un effet construction défavorable, sans rapport avec l'évolution des volumes. Le segment européen des déchets dangereux (Industrial Waste Specialties) est, quant à lui, en croissance organique soutenue de +4,9% grâce à une bonne dynamique commerciale auprès des grands clients industriels notamment pour l'activité de remédiation des sols.

- L'EBIT de la division Recyclage & Valorisation Europe ressort à 141m€, en progression organique de 5m€, soit +3,6%. Cette performance confirme l'amélioration de la dynamique opérationnelle constatée depuis 2 ans et est soutenue par la meilleure tenue des prix des services auprès des clients industriels et commerciaux par rapport à la même période l'an dernier. Elle est, en revanche, amoindrie par la forte baisse du papier carton (-14m€) et par la hausse moyenne de 24% du pétrole qui pénalise les activités de collecte (-7m€).

## INTERNATIONAL

En m€	30 juin 2017 retraité	30 juin 2018	Variation brute	Variation organique	Variation de change	Variation à changes constants <sup>7</sup>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 945</b>	<b>1 842</b>	-5,3%	+1,7%	-6,7%	+1,9%
<b>EBITDA</b>	<b>385</b>	<b>370</b>	-3,9%	+6,6%	-7,0%	+5,5%
<b>EBIT</b>	<b>273</b>	<b>258</b>	-5,6%	+6,0%	-6,6%	+4,4%

<sup>7</sup> Avant impact lié au changement de la fiscalité américaine, neutre sur le résultat net part du groupe

- La division International affiche une variation organique du chiffre d'affaires de +1,7% (+33m€), résultant des tendances suivantes :
  - Fort dynamisme de la zone Italie et Europe Centrale qui progresse de +28,2% (+53m€) expliquée par la signature de nouveaux contrats de rémédiation de sols en République Tchèque, de nouveaux contrats en Italie et en Roumanie ;
  - Progression soutenue en Australie de +7,0% (+37m€), tirée en partie par la hausse des volumes traités (+4%) et l'augmentation des contrats de collecte industrielle ;
  - Croissance de +3,9% en Amérique du Nord (+18m€), grâce à un effet positif sur les volumes et les prix ainsi qu'une belle avancée dans les nouveaux services ;
  - Stabilité ponctuelle en Asie, due à la fin d'importants contrats d'ingénierie de fourniture d'équipement qui masque le dynamisme de cette région;
  - Forte décroissance de 13,1% de la zone Afrique/Moyen-Orient/Inde (-74m€), en raison de la fin des contrats de Barka et de Doha West.

Le carnet de commandes des activités de construction s'élève à 1,2Md€, en retrait temporaire par rapport à l'an passé, mais les perspectives sont favorables compte tenu du nombre d'appels d'offres en cours.

- L'EBIT de la division ressort à 258m€, ce qui représente une croissance organique soutenue de 6,0%. Il est à noter que toutes les géographies du segment international affichent une progression de leur résultat d'exploitation.

## WATER TECHNOLOGIES & SOLUTIONS

En m€	30 juin 2017 retraité	30 juin 2018
<b>Chiffre d'affaires</b>	215	1 106
<b>EBITDA</b>	-6	98
<b>EBIT</b>	-7	37

- Le chiffre d'affaires de WTS s'établit à 1 106m€, en croissance organique de 6.1%<sup>8</sup>. Le segment « Engineered Systems » bénéficie de la croissance des activités de services notamment en instrumentation analytique, en ultrafiltration, en osmose inverse et en ce qui concerne les unités mobiles. Le segment « Chemical Monitoring Solutions » enregistre quant à lui, une croissance organique des volumes de +2%, notamment en Amérique du Nord, en Chine et en Europe.

Le programme d'extraction de synergies « Value Capture » est en avance sur le plan de marche initial : 11m\$ de synergies de coûts et de revenus ont déjà été comptabilisées au 30 juin 2018 et 28m\$ ont été sécurisées pour l'ensemble de l'exercice 2018.

- L'EBIT de la division ressort en très forte progression à 37m€. Il tient compte de l'impact lié à l'allocation du prix d'acquisition de GE Water : le complément de dotation annuelle aux amortissements, découlant des réévaluations calculées dans ce cadre, s'élève à 27m\$ (soit 22m€) pour le premier semestre 2018. L'impact attendu au titre de l'année 2018 s'élève à environ 54m\$ (soit environ 45m€) avant impôt.

### ENTREE D'UN NOUVEL ACTIONNAIRE MINORITAIRE DANS LES ACTIVITES D'EAU REGULEE AUX USA EN VUE D'EN ACCELERER LE DEVELOPPEMENT

Un accord a été signé avec PGGM, gestionnaire de fonds de pension néerlandais de premier plan, pour la cession de 20% du capital de Suez Water resources Inc., société mère de l'ensemble des activités d'eau régulées aux USA, pour un montant de 601m\$ intégralement versé en numéraire. Dans le cadre de ce partenariat de long-terme, le Groupe et PGGM s'accordent à déployer un ambitieux plan de croissance de la base d'actifs régulés.

<sup>8</sup> Variation exprimée par comparaison avec l'estimation de la contribution du périmètre de la division au 30 juin 2017

Le Groupe anticipe que la finalisation de la transaction interviendra au plus tard au cours du premier semestre 2019, sous réserve de la levée de l'ensemble des clauses suspensives.

## CONFIRMATION DES OBJECTIFS 2018

Le Groupe réaffirme les perspectives suivantes pour l'année 2018 :

- Croissance du chiffre d'affaires à change constant de c. 9%<sup>9</sup>
- Progression de l'EBIT de c. 10% à change constant<sup>9</sup> avant prise en compte de l'effet de l'allocation du prix d'acquisition de GE Water pour environ 45m€
- Free Cash-Flow de c. €1 milliard<sup>10</sup>
- Ratio de Dette financière nette / EBITDA proche de 3x
- Dividende  $\geq$  0,65€ par action au titre des résultats 2018<sup>11</sup>

## FAITS MARQUANTS

### • Une présence renforcée par de nombreux succès commerciaux

Au cours du premier semestre, SUEZ a accéléré son développement à la fois sur l'ensemble de ses activités et partout dans les zones géographiques où le Groupe est présent. Ainsi, en France, SUEZ réaffirme son engagement sur le territoire métropolitain et dans l'outre-mer au travers de solutions adaptées aux enjeux spécifiques des territoires et des entreprises. **Le Groupe annonce le renforcement de ses activités dans l'hexagone avec le gain et le renouvellement d'une vingtaine de contrats innovants, pour un montant total de 1 Milliard d'euros.**

Parmi ceux-ci figurent la collecte et le transport des eaux usées pour le Conseil Départemental des **Hauts-de-Seine, d'un montant de 380m€** et d'une durée de 12 ans, le contrat commencera à partir de 2019. Un autre exemple significatif : l'exploitation de la station de traitement des eaux usées de **l'Eurométropole de Strasbourg** (70m€ ; 5 ans) ou encore l'exploitation de l'usine de valorisation énergétique et la construction d'un réseau de chaleur pour la collectivité de **Rambervillers, soit près de 175 m€** pour une durée de 25 ans.

En Europe, le Groupe a également poursuivi son développement notamment au **Royaume-Uni**, avec la construction d'un centre de transfert, le traitement des déchets ménagers dans le comté du **Devon** (~68 m€ ; 10 ans) et le déploiement d'Aquadvanced® Energie auprès de **Welsh Water** pour optimiser son système de production et de distribution d'eau potable. De plus, SUEZ étend sa présence en **Suède**, en assurant dès 2019 la gestion des déchets de **Malmö** et **Växjö** (70m€ ; 7 et 9 ans). Outre ses prestations de gestion des déchets au sein de la capitale, le Groupe fournira des équipements dans le cadre du projet de modernisation de la station de traitement des eaux usées de **Stockholm**.

En **Amérique latine**, SUEZ confirme sa place de leader dans les activités de concession et de traitement de l'eau avec 5 nouveaux contrats remportés au **Chili, Mexique** et **Brésil**. Il s'implante également au **Salvador** avec un premier contrat pour la **rénovation de la station de production d'eau potable de Las Pavas**, à San Pablo Tacachico, visant à sécuriser l'approvisionnement en eau de la population.

En **Afrique**, marché prometteur où le groupe est présent depuis plus de 60 ans, SUEZ a remporté 5 contrats pour un chiffre d'affaires total de plus de 110m€. Il contribuera à des projets structurants dans l'accès à l'eau potable et aux services d'assainissement d'une population en forte croissance en **Egypte**, en **Côte d'Ivoire**, en **Ouganda** et au **Nigeria**. Il assurera également la gestion globale des déchets des sites de production de **Lesieur Cristal** (Groupe Avril) au **Maroc**.

En **Asie**, la ville indienne de **Coimbatore** a confié à SUEZ la gestion et l'exploitation du système de distribution d'eau potable visant à garantir un approvisionnement en eau 24h/24 et 7j/7 à 1,6 million d'habitants (environ 400m€ ; 26 ans).

<sup>9</sup> Hors impact du changement de la fiscalité américaine sur les activités régulées dans l'eau conduisant à un transfert de résultat de 25 millions d'euros de l'EBIT vers le résultat fiscal, neutre sur le résultat net part du groupe

<sup>10</sup> Hors décaissements associés au plan de départ volontaire en France, dont les provisions ont été comptabilisées en 2017, et hors coûts d'intégration de GE Water

<sup>11</sup> Sous réserve de l'approbation par l'Assemblée Générale 2019

- **Water Technologies & Solutions, de l'intégration aux premiers succès**

Neuf mois après l'acquisition de GE Water & Process Technologies, l'intégration de la nouvelle BU WT&S se poursuit. Le programme d'extraction de synergies porte ses fruits et confirme la trajectoire de création de valeur attendue.

Par ailleurs, le Groupe a enregistré de bonnes performances opérationnelles, avec une croissance significative du carnet de commandes au cours des 6 derniers mois, confortant le potentiel de croissance de l'activité. Concernant le développement commercial, plusieurs nouveaux contrats ont été remportés dont l'accompagnement de la **centrale thermique de Conemaugh**, située aux Etats-Unis (Pennsylvanie) pour l'amélioration de sa performance économique et environnementale.

Des acteurs du secteur Oil&Gaz ont également accordé leur confiance, à l'image de **Statoil** pour la fourniture d'équipements visant à protéger les puits de production du projet d'exploitation **Johan Castberg** en Norvège. En Russie, un accord de coopération stratégique a été conclu avec **Rosneft** afin de favoriser le développement technologique et le déploiement de programmes de gestion de l'eau, des eaux usées et des déchets au sein de ses raffineries et de ses usines pétrochimiques.

- **La gestion des ressources à l'ère du digital**

Une gestion intelligente de l'eau et des déchets, ainsi que le développement de solutions « smart » jouent un rôle clé dans la transition écologique. Ces services sont liés à nos métiers qui innovent sans cesse afin de répondre à différents enjeux : croissance démographique, urbanisation, développement économique et social, dans un contexte de réchauffement climatique et de raréfaction des ressources.

Ainsi, SUEZ enregistre également une nouvelle référence en matière de ville durable, avec le contrat récemment signé avec le **Grand Moscou**. Dans ce cadre SUEZ l'accompagnera dans sa stratégie de gestion intelligente des déblais et déchets de chantier, via le déploiement de solutions digitales

Dans le cadre des activités Recyclage & Valorisation, le Groupe a lancé **Organix®**, une place de marché des matières organiques. Véritable première en France, cette plateforme digitale met en relation producteurs de déchets organiques et utilisateurs, qui exploitent des méthaniseurs et transforment les déchets en énergie. Grâce à ce procédé, le Groupe favorise la valorisation des déchets et la production de nouvelles ressources en circuit court, au bénéfice de l'économie circulaire.

Dans les métiers de l'eau également, SUEZ innove avec **Aquadvanced® Quality Monitoring**, une solution inédite de suivi en temps réel de la qualité de l'eau potable. La performance et la sûreté des systèmes d'approvisionnement en eau potable sont au cœur des enjeux de santé publique. Le Groupe s'appuie sur son expertise historique dans les services d'eau et les technologies numériques et propose désormais un outil unique de surveillance en temps réel dans les réseaux de distribution.

#### **RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL :**

Le rapport financier semestriel 2018 est disponible sur le site Internet de la société ([www.suez.com](http://www.suez.com)).

#### **PROCHAINE COMMUNICATION :**

**30 octobre 2018** : Publication du 3<sup>ème</sup> trimestre 2018 (conférence téléphonique).

## ANNEXE 1 : ALLOCATION DU PRIX D'ACQUISITION DE GE WATER

Au cours de ce semestre le Groupe a réalisé l'ensemble des travaux d'allocation du prix d'acquisition conformément aux dispositions de la norme IFRS 3.

L'évaluation à la juste valeur des actifs acquis et passifs repris identifiables et le montant du goodwill résiduel pourront faire l'objet de révisions jusqu'au 30 septembre 2018.

Ainsi le goodwill estimé au 30/09/2017 était de 2 203m€ et après allocation du prix d'acquisition, le goodwill résiduel ressort à 1 663m€.

Au 30/06/2018, le complément de dotation annuelle aux amortissements lié aux réévaluations décrites ci-dessus conduit à l'enregistrement d'une charge avant impôt de 22m€. Le Groupe anticipe que cette dotation s'élèvera à environ 45m€ au titre de l'exercice 2018, soit un impact négatif d'environ 23m€ sur le résultat net part du groupe 2018.

## ANNEXE 2 : ÉTATS FINANCIERS SIMPLIFIÉS

Les travaux d'affectation décrits à l'annexe 1, auxquels se sont ajoutés les impacts de l'application de la norme IFRS15, nous ont conduits à établir des comptes 2017 retraités qui figurent ci-après.

### 1. Compte de résultat simplifié – 31/12/2017

L'impact de l'allocation du prix d'acquisition et des effets de la réforme fiscale américaine sur le montant des impôts différés générés par la réévaluation des actifs et passifs de GE WATER s'élève à +12m€ en résultat net part du groupe faisant passer celui-ci de 302m€ (publié au 31/12/2017) à 314m€ (pro-forma au 31/12/2017).

<i>En M€</i>	2017 publié	Impact PPA GE Water	2017 après PPA
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>15 871</b>	-	<b>15 871</b>
Achats	-3 092	-	-3 092
Amortissements, dépréciations et provisions	-4 115	-10	-4 125
Autres	-7 591	-60	-7 651
<b>Résultat des activités opérationnelles</b>	<b>1 175</b>	<b>-70</b>	<b>1 105</b>
Résultat financier	-429	-	-429
Impôt	-225	87	-139
<b>RESULTAT NET</b>	<b>520</b>	<b>17</b>	<b>537</b>
Participations ne donnant pas le contrôle	-218	-5	-223
<b>RESULTAT NET (PART DU GROUPE)</b>	<b>302</b>	<b>12</b>	<b>314</b>



## 2. Bilan simplifié – 30 Juin 2018

<i>Actifs, en M€</i>	31/12/2017 publié	1ère application d'IFRS 15	GE Water PPA	31/12/2017 retraité	30/06/2018
<b>Actifs non courants</b>	<b>22,218</b>	<b>10</b>	<b>333</b>	<b>22,561</b>	<b>22,397</b>
dont immobilisations incorporelles nettes	4,162	-18	767	4,912	4,805
dont écarts d'acquisition	5,587	-	-533	5,054	5,110
dont immobilisations corporelles nettes	8,468	-	49	8,517	8,497
<b>Actifs courants</b>	<b>10,153</b>	<b>35</b>	<b>-18</b>	<b>10,170</b>	<b>11,068</b>
dont clients et autres débiteurs	4,690	30	1	4,721	4,907
dont trésorerie et équivalents de trésorerie	3,058	-	-	3,058	3,384
<b>TOTAL ACTIFS</b>	<b>32,370</b>	<b>45</b>	<b>315</b>	<b>32,731</b>	<b>33,466</b>

  

<i>Passifs, en M€</i>	31/12/2017 publié	1ère application d'IFRS 15	GE Water PPA	31/12/2017 retraité	30/06/2018
Capitaux propres, part du groupe	6,562	-53	12	6,521	6,131
Participations ne donnant pas le contrôle	2,504	0	12	2,516	2,456
<b>Total capitaux propres</b>	<b>9,066</b>	<b>-53</b>	<b>24</b>	<b>9,037</b>	<b>8,587</b>
Provisions	2,081	0	37	2,118	2,060
Dettes financières	11,765	0	-1	11,764	12,835
Autres dettes	9,459	98	255	9,812	9,984
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>32,370</b>	<b>45</b>	<b>315</b>	<b>32,731</b>	<b>33,466</b>

## 3. Compte de résultat simplifié – premier semestre 2018

<i>En M€</i>	S1 2017 published	1ère application d'IFRS 15	S1 2017 retraité	S1 2018
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>7 526</b>	<b>-33</b>	<b>7 493</b>	<b>8 351</b>
Achats	-1 522	29	-1 493	-1 811
Amortissements, dépréciations et provisions	-545	-	-545	-594
Autres	-5 018	3	-5 015	-5 473
<b>Résultat des activités opérationnelles</b>	<b>488</b>	<b>-1</b>	<b>488</b>	<b>534</b>
Résultat financier	-217	0	-217	-237
Impôt	-106	0	-106	-89
<b>RESULTAT NET</b>	<b>165</b>	<b>-0</b>	<b>165</b>	<b>208</b>
Participations ne donnant pas le contrôle	-121	-	-121	-118
<b>RESULTAT NET (PART DU GROUPE)</b>	<b>45</b>	<b>-0</b>	<b>44</b>	<b>90</b>

#### 4. Flux de trésorerie simplifiés – premier semestre 2018

<i>En M€</i>	S1 2017 publié	S1 2018
Marge brute d'autofinancement avant résultat financier et impôt	966	1 065
Impôts payés (hors impôts décaissés sur cessions)	-94	-105
Variation du BFR	-255	-229
<b>Flux de trésorerie issus des activités opérationnelles</b>	<b>617</b>	<b>732</b>
Investissements corporels et incorporels	-487	-626
Investissements financiers	-44	-122
Cessions	197	65
Autres flux liés à l'investissement	13	-29
<b>Flux de trésorerie issus de l'investissement</b>	<b>-321</b>	<b>-711</b>
Dividendes payés	-577	-622
Solde des remboursements / nouveaux emprunts	279	1 094
Intérêts financiers versés / reçus	-180	-174
Augmentation de capital	808	-
Nouvelle dette hybride nette	598	-
Changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées	-	-10
Autres flux de trésorerie	11	24
<b>Flux de trésorerie issus du financement</b>	<b>939</b>	<b>313</b>
Effets de change, de méthodes comptables et autres	-45	-17
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période</b>	<b>2 925</b>	<b>2 392</b>
Total des flux de trésorerie de la période	1 190	317
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>	<b>4 115</b>	<b>2 709</b>

#### 5. Chiffre d'affaires par zone géographique – premier semestre 2018

<i>En M€</i>	S1 2017 retraité	S1 2018	en % du Total	Variation
<b>FRANCE</b>	<b>2 493</b>	<b>2 564</b>	<b>30,7%</b>	<b>+2,9%</b>
Espagne	830	805	9,6%	-3,1%
Royaume-Uni	489	493	5,9%	+0,8%
Allemagne	285	298	3,6%	+4,5%
Benelux	532	568	6,8%	+6,8%
Autres Europe	393	528	6,3%	+34,2%
<b>EUROPE (hors France)</b>	<b>2 530</b>	<b>2 692</b>	<b>32,2%</b>	<b>+6,4%</b>
America du Nord	538	971	11,6%	+80,4%
Amérique du Sud	471	556	6,7%	+17,9%
Océanie	580	579	6,9%	-0,2%
Asie	276	422	5,0%	+52,7%
Afrique	435	432	5,2%	-0,7%
Autres International	169	135	1,6%	-20,4%
<b>INTERNATIONAL (hors Europe)</b>	<b>2 471</b>	<b>3 094</b>	<b>37,1%</b>	<b>+25,3%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>7 493</b>	<b>8 351</b>	<b>100,0%</b>	<b>+11,4%</b>

## ANNEXE 3 : WATER TECHNOLOGIES & SOLUTIONS PRO FORMA 2017

Les éléments ci-dessous présentent une estimation des chiffres clés de la division WTS tels qu'ils auraient été publiés si elle avait été consolidée à 100% pour l'ensemble de l'exercice 2017.

en m\$	T1 2017 pro forma	S1 2017 pro forma	9M 2017 pro forma	2017 pro forma
Chiffre d'affaires	588	1 217	1 883	2 643
EBITDA		85		240
EBIT		28		118

### Contacts:

#### Presse

Isabelle Herrier Naufle  
+33 (0) 1 58 81 55 62  
isabelle.herrier.naufle@suez.com

Ophélie Godard  
+33 1 58 81 54 73  
ophelie.godard@suez.com

#### Analystes / Investisseurs

+33 1 58 81 24 05

### À propos de SUEZ

Avec 90 000 collaborateurs présents sur les cinq continents, SUEZ est un leader mondial dans la gestion intelligente et durable des ressources. Le Groupe fournit des solutions de gestion de l'eau et des déchets qui permettent aux villes et aux industries d'optimiser la gestion de leurs ressources et d'améliorer leurs performances environnementale et économique, conformément aux réglementations en vigueur. Afin de répondre aux défis de qualité et de disponibilité, SUEZ s'engage pleinement dans la révolution de la ressource. Grâce au potentiel des technologies digitales et des solutions innovantes, le Groupe valorise 17 millions de tonnes de déchets par an et produit 3,9 millions de tonnes de matières premières secondaires, ainsi que 7 TWh d'énergie locale et renouvelable. Il préserve également la ressource en eau, en desservant 58 millions d'habitants en services d'assainissement et en réutilisant 882 millions m<sup>3</sup> d'eaux usées. En 2017, SUEZ a réalisé un chiffre d'affaires de 15,9 milliards d'euros.

Retrouvez l'actualité du Groupe SUEZ  
sur le site Internet & sur les réseaux sociaux



### **Avertissement important**

*Ce document comporte des données financières non auditées. Les agrégats présentés sont ceux habituellement utilisés et communiqués aux marchés par SUEZ.*

*La présente communication contient des informations et des déclarations prospectives. Ces éléments prospectifs comprennent les hypothèses sur lesquelles ceux-ci reposent, ainsi que des projections financières, des estimations et des déclarations portant sur des projets, des objectifs et des attentes concernant des opérations, des produits ou des services futurs ou les performances futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces éléments prospectifs. Les investisseurs et les porteurs de titres SUEZ sont alertés sur le fait que ces informations et déclarations prospectives sont soumises à de nombreux risques ou incertitudes, difficilement prévisibles et généralement en dehors du contrôle de SUEZ qui peuvent impliquer que les résultats et développements attendus diffèrent significativement de ceux qui sont exprimés, induits ou prévus dans les déclarations et informations prospectives. Ces risques comprennent notamment ceux qui sont développés ou identifiés dans les documents publics déposés auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). L'attention des investisseurs et des porteurs de titres SUEZ est attirée sur le fait que la réalisation de tout ou partie de ces risques est susceptible d'avoir un effet défavorable significatif sur SUEZ. SUEZ n'a pas l'obligation et ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces informations et déclarations prospectives. Plus d'informations détaillées sur SUEZ sont disponibles sur le site Internet ([www.suez.com](http://www.suez.com)). Ce document ne constitue ni une offre de vente ni la sollicitation d'une offre d'acquisition de titres SUEZ dans aucune juridiction.*