

# Comunicat de presă

Paris, 3 august 2022

## REZULTATELE PRIMULUI SEMESTRU DIN 2022

**CREȘTERE CONTINUĂ ȘI PUTERNICĂ A VENITURILOR ȘI  
AREZULTATELOR ÎN AL DOILEA TRIMESTRU AL ANULUI**

## INTEGRAREA CU SUCCES A COMPANIEI SUEZ

**REZILIENȚA ȘI ADAPTABILITATEA VEOLIA NE PERMIT SĂ NE CONFIRMĂM PE  
DEPLIN OBIECTIVELE AMBIȚIOASE PENTRU 2022, ÎN SPECIAL O CREȘTERE  
ORGANICĂ A EBITDA ÎNTRE +4 % ȘI +6 % ȘI UN REZULTAT NET CURENT DE  
1,1 MILIARDE DE EURO, ÎN POFIDA CONTEXTULUI INCERT**

- VENITURI DE 20.196 MIL. EURO, ÎN CREȘTERE CU +46,2 % FAȚĂ DE CELE RAPORTATE ÎN SEM. I DIN 2021, DATORITĂ INTEGRĂRII ACTIVITĂȚILOR SUEZ ȘI CREȘTERII ORGANICE PUTERNICE
- EBITDA DE 2.953 MIL. EURO, ÎN CREȘTERE CU +40,4 % FAȚĂ DE SEM. I DIN 2021
- EBIT CURENT DE 1.475 MIL. EURO, ÎN CREȘTERE CU +63 % FAȚĂ DE SEM. I DIN 2021
- REZULTAT NET CURENT DE 528 MIL. EURO

- VENITURI DE 20.196 MIL. EURO<sup>(1)</sup> ÎN CREȘTERE CU +12,9 %<sup>(2)</sup> FAȚĂ DE SEM. I DIN 2021 CUMULAT<sup>(1)</sup>  
*EXCLUZÂND IMPACTUL PREȚULUI ENERGIEI, CREȘTEREA ORGANICĂ DE BAZĂ A VENITURILOR CUMULATE<sup>(1)</sup> DE +6,7%*
- EBITDA DE 2.953 MIL. EURO<sup>(1)</sup>, ÎN CREȘTERE CU +6,1%<sup>(2)</sup> FAȚĂ DE SEM. I DIN 2021 CUMULAT<sup>(1)</sup>, ÎN PARTEA  
SUPERIOARĂ A INTERVALULUI ORIENTATIV CUPRINS ÎNTRE +4% ȘI +6% ÎN 2022
- EBIT CURENT DE 1475 MIL. EURO<sup>(1)</sup>, O CREȘTERE PUTERNICĂ DE +20,2%<sup>(2)</sup> FAȚĂ DE SEM I DIN 2021  
CUMULAT<sup>(1)</sup>
- CÂȘTIGURI DIN PROIECTELE DE EFICIENȚĂ ÎN VALOARE DE 178 MIL. EUR ÎN PRIMUL SEMESTRU,  
COMPLETATE DE SINERGII DE 52 MIL. EUR REZULTATE DIN ACHIZIȚIA SUEZ, ÎN CONFORMITATE CU  
OBIECTIVUL ANUAL
- UN REZULTAT NET CURENT, COTA GRUPULUI, DE 528 MIL. EURO, ÎN CONFORMITATE CU OBIECTIVUL  
ANUAL DE APROXIMATIV 1,1 MLD. EURO<sup>(3)</sup>, CU O CREȘTERE A PROFITULUI PE ACȚIUNE DE +10%<sup>(4)</sup> ÎN 2022
- OBIECTIVELE PENTRU 2022 SUNT CONFIRMATE ÎN TOTALITATE

(1) SEM. I 2021 și SEM. I 2022 sunt recalulate din primele 17 zile ale lunii ianuarie (venituri 400 mil. EUR -EBITDA 49 mil EUR). SEM. I 2021 cumulat include activele europene și australiene care au trebuit să fie cedate în urma solicitării autorităților antitrust și nu sunt contabilizate în SEM. I 2022.

(2) La perimetru și cursuri de schimb valutare constante

(3) Cu excepția PPA (alocarea prețului de achiziție)

(4) Profit pe acțiune (EPS), inclusiv costurile cu finanțarea hibridă și înainte de PPA

**Estelle Brachlianoff, CEO al Grupului, a comentat:** „Performanțele Veolia în prima jumătate a anului au fost din nou foarte bune. Activitatea din al doilea trimestru a urmat o traiectorie foarte asemănătoare cu cea din primul trimestru. Integrarea activităților Suez de la jumătatea lunii ianuarie a fost foarte reușită. Contribuția lor în ceea ce privește veniturile și sinergiile se ridică la nivelul așteptărilor noastre, ceea ce confirmă meritele acestei achiziții. Aceste rezultate foarte bune s-au datorat de asemenea unei discipline stricte și continue a costurilor, care ne-a permis să ne confirmăm pe deplin obiectivele pentru 2022. Veolia, lider mondial în domeniul transformării ecologice, continuă să valorifice pe deplin tendințele bune de pe piețele sale datorită ofertelor cu valoare adăugată, perfect adaptate la provocările de mediu ale clienților noștri. Reziliența, adaptabilitatea și relevanța poziționării noastre strategice ne permit să facem față cu încredere contextului macroeconomic și geopolitic incert.”

- **Venituri de 20.196 mil. euro, în creștere cu 46,2% la cursuri de schimb constante față de sem. I din 2021 raportat**, datorită unui efect al schimbării de perimetru de 4.350 mil. euro provenit în principal din integrarea activelor Suez (4.416 mil. euro) și dintr-o creștere organică de 1.961 mil. euro (+14,4%).
- **Comparativ cu rezultatele cumulate la 30 iunie 2021, creșterea veniturilor la perimetru și cursuri de schimb constante a fost de +12,9%.**
- **Evoluția veniturilor în funcție de efect a fost următoarea:**

**Efectul cursului de schimb** a fost de 408 mil. euro, reflectând în principal evoluția dolarului american, a lirei sterline și a renminbi-ului chinezesc, compensate parțial de o scădere a zlotului polonez și a monedelor din America Latină <sup>1</sup>.

**Efectul perimetrului** a fost de -286 mil. euro, incluzând în principal impactul cesionării activelor din Scandinavia în 2021 (-154 mil. euro) și, în ceea ce privește Suez, al cesionării activelor din Australia în 2021 și al măsurilor corective din UE (activitățile legate de deșeurile periculoase din Franța contabilizate ca active destinate vânzării). Aceste elemente negative au fost parțial compensate de integrarea Osis de către Sarp (+96 mil. euro) în 2021.

- Efectul Comerț / Volum / Lucrări a ajuns la 542 mil. euro, datorită volumelor bune din toate sectoarele de activitate, în special în domeniul Energiei și al Tehnologiei apei și al activităților de construcții.
  - Impactul condițiilor meteorologice a fost de -96 mil. euro, în special în sectorul Energiei în Europa Centrală și de Est, din cauza unei ierni blânde, și în Chile, din cauza unei veri răcoroase, care a afectat volumele din primul trimestru.
  - Impactul prețurilor la energie a fost de +1.107 mil. euro, din cauza creșterii prețurilor la energie termică și electrică în Europa Centrală și de Est.
  - Impactul prețului materialelor reciclate a atins +242 mil. euro și a provenit din creșterea prețurilor hârtiei și cartonului reciclat în Franța, Germania și Regatul Unit.
  - Prețurile serviciilor au continuat să fie bine orientate, ceea ce a condus la un impact favorabil de +505 mil. euro, datorat în principal revizuirilor tarifare în sectorul Deșeurilor (+3,2%) și al Apei (+3,1%).
- **Veniturile din sem. I din 2022 au crescut în toate segmentele, comparativ cu cifrele cumulate pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021**
    - Veniturile pentru Franța și segmentul Special Waste Europe (deșeuri speciale Europa) au totalizat 4.754 mil. euro, cu o creștere organică de +3,9% comparativ cu cifrele cumulate la 30 iunie 2021:
      - Veniturile din activitatea de apă din Franța au scăzut ușor, cu -0,8%, în principal din cauza transferurilor de active în cadrul Grupului, compensate parțial de impactul pozitiv al revizuirii tarifelor (+3,4% în sem. I din 2022) și de nivelurile bune de activitate din al doilea trimestru, cu volume facturate în creștere cu +0,3% la sfârșitul lunii iunie.

---

<sup>1</sup> Principalele efecte ale cursului de schimb valutar în funcție de monedă: Dolarul american (+207 mil. euro), lira sterlină (+60 mil. euro), coroana cehă (+44 mil. euro), yuanul chinezesc RenMinBi (+51 mil. euro), zlotul polonez (-21 mil. euro), forintul maghiar (-23 mil. euro), peso chilian (-15 mil. euro), peso argentinian (-14 mil. euro).

- Veniturile din activitatea de deșeuri din Franța au crescut cu +6%, beneficiind în continuare de prețurile ridicate ale produselor reciclate, în special pentru hârtie (prețul hârtiei reciclate fiind de 183 euro/t în iunie 2022 față de 152 euro/t în iunie 2021), și de impactul pozitiv al revizuirii tarifelor, în ciuda unei ușoare scăderi a volumelor de la an la an.
- Activitățile de deșeuri periculoase din Europa au înregistrat o creștere de +7,4%, cu o dezvoltare comercială puternică în activitățile de salubritate și întreținere industrială, volume și prețuri mai mari în activitățile de tratare a uleiurilor și lubrifianților în contextul creșterii prețurilor la petrol și al impactului pozitiv al revizuirii tarifelor.
- SADE a raportat o creștere de +2,5%, datorită dinamicii comerciale puternice din Franța.
- Veniturile pentru **Europa, cu excepția Franței**, au totalizat 8.505 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022, cu o creștere organică de +23,7%, în principal datorită prețurilor mai mari la energie și la materiale reciclate.
  - În **Europa Centrală și de Est**, veniturile au crescut cu +31,4%, ajungând la 4.301 mil. euro. În continuarea tendinței din primul trimestru, activitatea a rămas robustă în această regiune, datorită următoarelor elemente:
    - indexările favorabile ale tarifelor în sectorul energiei (Polonia, Ungaria, Republica Cehă și România) și în sectorul apei (Republica Cehă și România), volume distribuite în creștere (Polonia și Republica Cehă), în pofida impactului condițiilor meteorologice mai puțin favorabile în activitatea de energie comparativ cu sem. I 2022 (-96 mil. euro).
    - o creștere bruscă a prețurilor materialelor reciclate, în special hârtie și plastic, precum și a prețurilor la energie în Germania.
  - În **Europa de Nord**, veniturile au crescut cu 12,3%, până la 2.511 mil. euro. Această creștere a fost determinată, în principal, de **Regatul Unit și Irlanda**, care au raportat o creștere a veniturilor de +12,4% la perimetru și cursuri de schimb valutar constante, pe fondul unui impact favorabil al prețurilor materialelor reciclate (hârtie și plastic), al volumelor și prețurilor mai mari la energie și al performanței bune a incineratoarelor (rata de disponibilitate a instalațiilor de 94,8% în 2022, comparativ cu 93,1% în 2021), în ciuda unei ușoare scăderi a volumelor de deșeuri depozitate la groapa de gunoi din cauza condițiilor meteorologice nefavorabile din sem. I 2022. În **Belgia**, creșterea organică a fost de +16,2% în comparație cu cifrele cumulate la 30 iunie 2021, alimentată de performanțe operaționale bune, beneficiind de impactul pozitiv al prețurilor materialelor reciclate și de revizuirile tarifare contractuale în activitățile de reciclare și incinerare a deșeurilor.
  - În **Italia**, creșterea organică a veniturilor a fost de +49,1 % datorită demarării contractelor câștigate în 2021 și impactului favorabil al prețurilor la energie.
  - În **Peninsula Iberică**, veniturile au crescut cu +14,8%, în principal datorită activităților puternice din domeniul apei în Spania (Agbar), care au înregistrat o creștere a volumelor (+2,2% la sfârșitul lunii iunie 2022) datorită revenirii turismului și a temperaturilor ridicate din primăvară, precum și datorită activităților din domeniul energiei.
- În **restul lumii**, veniturile au totalizat 5.256 mil. euro, reprezentând o creștere organică de +7,8% în toate zonele geografice, inclusiv în Asia, în ciuda încetinirii activității în China:
  - Veniturile au crescut cu +13,8% în **America Latină**, în special datorită indexării favorabile a tarifelor în Chile în activitățile de apă, în ciuda unei scăderi a volumelor ca urmare a secetei. Columbia, Brazilia și Ecuador au raportat niveluri bune de activitate în domeniul deșeurilor și activități stabile în domeniul apei în cursul semestrului.
  - În **Africa/Orientul Mijlociu**, veniturile au crescut cu +9,0%, în principal datorită creșterii numărului de contracte de furnizare a apei în Maroc, volumelor mai mari și impactului pozitiv al revizuirii tarifelor în prima jumătate a anului.
  - În **America de Nord**, veniturile au crescut cu +9,6%, ajungând la 1.538 mil. euro. Această creștere a fost determinată în principal de activitățile solide în domeniul deșeurilor periculoase, cu volume mai mari procesate, precum și de impactul creșterii tarifelor (+10%), iar în domeniul apei, de indexarea favorabilă a tarifelor, în special în activitățile de apă reglementate, și de volumele bune din construcții.

Veniturile au crescut cu +3,3% în **Asia**. Încetinirea creșterii economice în China a avut un impact negativ asupra activităților din al doilea trimestru, cu volume mai mici de deșeuri periculoase și o activitate redusă în sectorul energiei și al serviciilor industriale. Această încetinire a fost compensată de o creștere puternică în alte țări, în special în Taiwan, Hong Kong și Japonia.

- În **Pacific**, veniturile au crescut cu +5,7%, datorită creșterii volumelor de colectare a deșeurilor și a volumelor de deșeuri depozitate la groapa de gunoi, în ciuda fenomenelor meteorologice severe din timpul semestrului (inundații în regiunile Queensland și New South Wales), unor activități puternice de întreținere industrială și unei bune performanțe în domeniul apei municipale.
- Activitatea **Water Technologies (Tehnologia Apei)** a raportat o creștere de +5,3%, determinată de creșterea activităților de servicii și tehnologie ale VWT. Cu toate acestea, activitatea de proiecte majore a raportat o ușoară scădere, din cauza unei baze de comparație ridicată în 2021, care a beneficiat de trei proiecte majore de desalinizare în Orientul Mijlociu. La 30 iunie 2022, înregistrările contabile ale VWT au totalizat 687 mil. euro, față de 723 mil. euro cu un an mai devreme.
- **Comparativ cu cifrele cumulate pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021, veniturile pe activități au crescut cu +12,9% la perimetru și cursuri de schimb valutar constante.** Principalele modificări pe activități în comparație cu cifrele cumulate pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 sunt defalcate după cum urmează.
  - **Venituri din activitatea de Apă**
    - Veniturile din **Operațiunile de apă** au crescut cu +6,4%, datorită volumelor bune din Spania, ca urmare a revenirii turismului, impactului câștigării de contracte O&M în America de Nord, însoțite de tarife mai mari și o revenire a volumelor distribuite în Franța în al doilea trimestru din 2022. Volumele ușor mai mici din cauza vremii, în special în Chile, au fost compensate în mare măsură de efectul pozitiv al revizuirii tarifelor contractuale în aceste zone geografice.
    - Veniturile din **Tehnologia apei și construcții** au crescut cu +4,7%, în principal datorită creșterii activității de construcții în Franța, creșterii activităților de servicii și tehnologie ale VWT și creșterii WTS (+10,3%).
  - **Venituri din activitatea de Deșeuri**
    - Veniturile din activitatea de **Deșeuri** au crescut cu +9,9%, beneficiind de nivelul în continuare ridicat al prețurilor materialelor reciclate (+3,4%) pentru hârtie, plastic și metale în Europa. Tendința de creștere a prețului petrolului și nivelurile bune de activitate au avut un impact favorabil asupra activităților de deșeuri periculoase din Europa și America de Nord. Veniturile din electricitate generate de activitățile de incinerare au crescut și s-au înregistrat revizuirii favorabile ale tarifelor (+3,2%) în toate zonele geografice. Efectul comerț/volum este de asemenea pozitiv, de +1,3%.
  - **Venituri din activitatea de Energie**
    - Veniturile din activitatea de Energie au crescut cu +35,9%. Creșterea puternică a activității se bazează pe un efect pozitiv al prețurilor (+29,4%), în special în Europa, pe volume mai mari distribuite, pe creșteri de tarife în Europa Centrală și de Est și pe o dezvoltare comercială puternică, în special în Italia și în Orientul Mijlociu. Efectul condițiilor meteo în sem. I 2022 a fost de -2,5%.
- **EBITDA a ajuns la 2.953 mil. euro, față de 2.792 mil. euro în sem. I 2021 cumulat, respectiv 2.081 mil. euro în sem. I 2021 raportat.**
  - EBITDA a crescut cu +40,4 % față de 30 iunie 2021 raportat la un curs valutar constant. Efectul de perimetru rezultat din consolidarea Suez a fost de 732 mil. euro.
  - Comparativ cu rezultatele cumulate la 30 iunie 2021, EBITDA a crescut cu +6,1% la perimetru și cursuri de schimb constante.
  - *Evoluția EBITDA în funcție de efect față de rezultatele cumulate la 30 iunie 2021 a fost următoarea:*

- Efectul cursului de schimb a fost de +52 mil. euro, reflectând în principal evoluția monedelor din Regatul Unit, SUA și China.
  - Efectul de perimetru a fost -61 mil. euro incluzând în principal impactul integrării Osis de către Sarp, compensat de cesionarea activelor din Scandinavia în 2021 și, în ceea ce privește Suez, de cesionarea activelor din Australia și de măsurile corective din UE (activitatea privind deșeurile periculoase din Franța contabilizată ca active destinate vânzării).
  - Efectul Comerț / Volum / Lucrări a ajuns la +39 mil. euro , după +22 mil. euro în primul trimestru, datorită creșterii solide a activității
  - Impactul condițiilor meteorologice a fost de -39 mil. euro, după -27 mil. euro în primul trimestru, în special în sectorul energiei în Europa Centrală și de Est, din cauza unei ierni blânde.
  - Impactul prețurilor materialelor reciclate a atins +70 mil. euro, și a provenit în principal din creșterea prețurilor la hârtie și carton reciclat în Franța, Regatul Unit și Germania. Creșterea prețurilor la energie termică și electrică a fost compensată de costurile mai mari cu carburanții (din care motorină și CO2).
  - Impactul renegocierilor contractuale și al inflației costurilor asupra EBITDA a fost de -97 mil. euro.
  - Câștigurile din proiecte de eficiență și sinergii au fost de +178 mil. euro pe partea de eficiență și respectiv +52 mil. euro pe partea de sinergii, adică un total de +230 mil. euro, în conformitate cu obiectivul anual.
- **La 30 iunie 2022, EBIT curent a atins 1.475 mil. euro, în creștere cu +20,2 % la perimetru și cursuri de schimb constante, comparativ cu rezultatele cumulate pentru sem. I 2021.**

Progresul EBIT curent în comparație cu rezultatele combinate cumulate la 30 iunie a fost de +256 mil. euro la perimetru și rate de schimb constante, datorită următoarelor:

- Creșterea puternică a EBITDA (+171 mil. euro la perimetru și rate de schimb constante).
- Deprecierea, amortizarea și provizioanele, inclusiv impactul rambursării activelor financiare din exploatare, au scăzut cu -34 mil. euro față de sem. I 2021 cumulat, la 1.454 mil. euro.
- Un impact favorabil provenit din câștiguri de capital, excluzând deprecierea activelor, de +22 mil. euro, de la 42 mil. euro în sem. I 2021, la 64 mil. euro, generat în principal de cesiunea de active din Australia.

Efectul cursului de schimb asupra EBIT curent a fost de +17 mil. euro

- **Profitul net curent, cota Grupului, a atins 528 mil. euro în sem. I 2022.**
  - Costul datoriei financiare nete a ajuns la -320 mil. euro, inclusiv creșterea de 105 mil. euro, generată de consolidarea datoriei financiare nete a Suez. Rata de finanțare a Grupului a revenit la nivelurile din 2019 și 2020, după un nivel excepțional de scăzut în 2021.
  - Alte venituri și cheltuieli financiare (inclusiv câștiguri de capital financiare nete) au reprezentat -207 mil. euro, față de +53 mil. euro în sem. I 2021 raportat, care a inclus +122 mil. euro din dividendele primite din participația noastră de 29,9% în Suez. .
  - Cheltuiala cu impozitul pe profitul curent a fost de 256 mil. euro, în creștere cu 68 mil. euro datorită creșterii profitului înainte de impozitare. Rata de impozitare curentă a fost de 28,9 % față de 25 % în sem. I 2021 raportat.
  - Participațiile fără drept de control au ajuns la 164 mil. euro, față de 98 mil. euro în sem. I 2021 raportat.
- **Profitul net cota Grupului a atins valoarea de 236 mil. euro.**

- Principalele elemente non-curente au inclus costurile de achiziție și de integrare a Suez, în valoare de -154 mil. euro, deprecierea activelor din Rusia, în valoare de -80 mil. euro, și cheltuielile de restructurare, în valoare de 32 mil. euro.
- **Datoria financiară netă a fost de 22.353 mil. euro la 30 iunie 2022, față de 9.532 mil. euro la 31 decembrie 2021.**

Principalele cauze ale modificării îndatorării financiare nete sunt următoarele:

- Variația sezonieră a fluxului de numerar net de -304 mil. euro datorată variației sezoniere a necesarului de capital circulant (WCR).
- Impactul achiziției Suez de -10.501 mil. euro, inclusiv datoria preluată de la Suez la 18 ianuarie 2022 în valoare de -9.073 mil. euro și oferta publică de cumpărare de -9.318 mil. euro, minus cesiunea unor active ale grupului Suez către consorțiu la 31 ianuarie 2022 în cuantum de +8.018 mil. euro.
- Investiții financiare nete, cu excepția achiziției Suez, în valoare de -145 mil. euro (inclusiv costurile de achiziție și datoriile preluate).
- Rambursarea datoriei hibride a Suez de - 500 mil. euro.
- Impactul plăților de dividende către acționari, votate la AGA din 15 iunie 2022, în valoare de -688 mil. euro.
- Un efect nefavorabil al cursului de schimb de -464 mil. euro la 30 iunie 2022.

\*\*\*\*\*

- **Obiectivele pentru 2022 sunt pe deplin confirmate\***

- Creștere organică puternică a veniturilor
- Câștiguri din proiecte de eficiență de peste 350 mil. euro, completate de sinergii de 100 mil. euro provenite din primul an de integrare a Suez
- Creștere organică a EBITDA între +4% și +6%
- Rezultat net curent cota Grupului de aprox. 1,1 mld. euro\*\*, reprezentând o creștere de peste 20%, confirmând creșterea profitului pe acțiune de aprox. 10%\*\*\*
- Confirmarea unei creșteri a profitului pe acțiune de aproximativ 40% în 2024\*\*\*
- Gradul de îndatorare de aprox. 3x
- Creșterea dividendelor în concordanță cu creșterea profitului curent pe acțiune

\* La curs valutar constant și fără extinderea conflictului dincolo de teritoriul ucrainean și fără modificări semnificative ale condițiilor de aprovizionare cu energie în Europa

\*\* Înainte de PPA (alocarea prețului de achiziție)

\*\*\* Rezultat net curent pe acțiune după costurile cu finanțarea hibridă și înainte de PPA

## **Despre Veolia**

Grupul Veolia își propune să devină compania de referință pentru transformarea ecologică. Prezent pe cinci continente, cu aproape 220.000 de angajați, Grupul dezvoltă și implementează soluții utile și practice pentru gestionarea apei, a deșeurilor și a energiei, care contribuie la o schimbare radicală a situației actuale. Prin intermediul celor trei activități complementare, Veolia contribuie la dezvoltarea accesului la resurse, la conservarea resurselor disponibile și la refacerea acestora. În 2021, grupul Veolia a furnizat apă potabilă pentru 79 de milioane de persoane și servicii de canalizare pentru 61 de milioane persoane, a produs aproape 48 de milioane megawați oră de energie și a tratat 48 de milioane de tone de deșuri. Veolia Environnement (Paris Euronext: VIE) a obținut venituri consolidate de 28,508 miliarde de euro în 2021. [www.veolia.com](http://www.veolia.com)

## **Mențiuni legală importantă**

Deoarece schimbările cauzate de criza din domeniul sanitar sunt greu de estimat, vă atragem atenția asupra „declarațiilor cu caracter previzional” care pot apărea în acest comunicat de presă și care se referă la consecințele acestei crize care pot afecta performanța viitoare a companiei.

Veolia Environnement este o societate cotate la bursa de valori Euronext Paris. Acest comunicat de presă conține „declarații cu caracter previzional” în sensul prevederilor U.S. Private Securities Litigation Reform Act din 1995. Astfel de declarații cu caracter previzional nu garantează performanțele viitoare. Rezultatele efective pot diferi semnificativ de declarațiile cu caracter previzional, ca urmare a unui număr de riscuri și incertitudini, multe dintre acestea fiind în afara controlului nostru, inclusiv, dar fără a se limita la: riscul de a suferi profituri reduse sau pierderi ca urmare a concurenței intense, riscul ca modificările prețurilor și taxelor la energie să reducă profiturile Veolia Environnement, riscul ca autoritățile guvernamentale să rezilieze sau să modifice unele dintre contractele Veolia Environnement, riscul ca achizițiile să nu genereze beneficiile pe care Veolia Environnement speră să le obțină, riscurile legate de prevederile obișnuite ale tranzacțiilor de dezinvestire, riscul ca conformarea Veolia Environnement cu legile de mediu să devină mai costisitoare în viitor, riscul ca fluctuațiile cursului de schimb valutar să afecteze în mod negativ rezultatele financiare ale Veolia Environnement și prețul acțiunilor sale, riscul ca Veolia Environnement să aibă responsabilități de mediu în legătură cu operațiunile sale trecute, prezente și viitoare, precum și alte riscuri descrise în documentele pe care Veolia Environnement le-a depus la Autorité des Marchés Financiers (Autoritatea franceză de reglementare și supraveghere a pieței de capital din Franța). Veolia Environnement nu își asumă și nici nu are vreo obligație de a furniza actualizări sau de a revizui vreo declarație cu caracter previzional. Investitorii și deținătorii de valori mobiliare pot obține de la Veolia Environnement o copie gratuită a documentelor depuse ([www.veolia.com](http://www.veolia.com)) la Autoritatea pentru Piețe Financiare din Franța.

Prezentul document conține „măsuri financiare non-GAAP”. Aceste „măsuri financiare non-GAAP” pot fi definite diferit de măsurile financiare similare făcute publice de alte grupuri și nu ar trebui să înlocuiască măsurile financiare GAAP elaborate în conformitate cu standardele IFRS.

## **Contacte**

---

### **Group Media Relations**

Laurent Obadia

Evgeniya Mazalova – Emilie Dupas

Tel: + 33 (0)1 85 57 86 25/ 33 33

### **Relații cu investitorii și analiștii**

Ronald Wasylec - Ariane de Lamaze

Tél. : + 33 (0)1 85 57 84 76 / 84 80

## INFORMAȚII FINANCIARE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2022

### A) REZULTATE CHEIE

Cifrele cheie ale Grupului la 30 iunie 2022 includ contribuția activităților achiziționate de la Suez începând cu 18 ianuarie 2022. Pentru a permite compararea informațiilor financiare, cifrele cheie la 30 iunie 2021 au fost retratate pentru a prezenta date cumulate, inclusiv perimetrul achiziționat de la Suez (v. anexa).

	30 iunie 2021 publicat	30 iunie 2021 cumulat	30 iunie 2022	Variație 2022 / 2021 publicat			Variație 2022 / 2021 cumulat		
				Δ la cursuri valutare constante	Δ Δ la perimetru și curs valutar constante		Δ la curs valutar constant	Δ Δ la perimetru și curs valutar constante	
<i>(milioane euro)</i>									
Venituri	13.645	17.774	20.196	48,0%	46,2%	14,4%	13,6%	11,3%	12,9%
EBITDA <sup>1</sup>	2.081	2.792	2.953	41,9%	40,4%	5,6%	5,8%	3,9%	6,1%
EBIT curent <sup>2</sup>	901	1.267	1.475	63,8%	63,0%	20,4%	16,4%	15,1%	20,2%
Rezultat net curent - cota Grupului <sup>3</sup>	516		528	2,3%	1,6%				
Rezultat net curent - cota Grupului, cu excepția câștigurilor și pierderilor de capital din cedări financiare, net de taxe	520		538	3,5%	2,8%				
Rezultat net - cota Grupului <sup>(4)</sup>	301		236						
Investiții industriale nete	(834)		(1.310)						
Flux de numerar net <sup>1</sup>	270		(304)						
<b>Datorie financiară netă: sold inițial</b>	<b>(13.217)</b>		<b>(9.532)</b>						
<b>Datorie financiară netă: sold final</b>	<b>(13.767)</b>		<b>(22.353)</b>						

V

(1) Indicatorii sunt definiți în anexă

(2) Inclusiv cota-parte din rezultatul net curent al asociațiilor în participațiune și al întreprinderilor asociate considerate ca fiind activități de bază ale societății.

(3) 2021 Rezultatul net curent - cota Grupului, re-calculat pentru dividendele Suez (122 mil. euro) este de 394 mil. euro, ceea ce reprezintă o creștere a rezultatului net curent - cota Grupului pentru prima jumătate a anului 2022, comparativ cu iunie 2021, de 33,1% la cursuri de schimb constante.

(4) 2021 Rezultatul net - cota Grupului, recalculat pentru dividendele Suez (122 mil. euro), este de 179 mil. euro.

Principalele efecte ale cursului de schimb valutar între 30 iunie 2021 și 30 iunie 2022 sunt următoarele:

Impact valutar pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022	%	(mil. euro)
<b>(vs. 30 iunie 2021 cumulat)</b>		
Venituri	2,3%	408
EBITDA	1,8%	52
EBIT curent	1,3%	17



% (mil. euro)

**Impact valutar pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022  
(vs. 30 iunie 2021 publicat)**

Venituri	1,8%	240
EBITDA	1,5%	30
EBIT curent	0,8%	7
Rezultat net curent	0,8%	4
Datorie financiară netă (vs. 31 decembrie 2021)	-4,9%	(464)

## B] SITUAȚIA VENITURILOR

### 1. VENITURILE CONSOLIDATE ALE GRUPULUI

Veniturile consolidate au totalizat 20.196 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022, comparativ cu 17.774 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 cumulat și 13.645 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 (publicat).

Toate segmentele operaționale au raportat o creștere în sem. I 2022.

(mil. EUR) cf. IFRS 8	Semestrul încheiat 30 iunie 2021		Semestrul încheiat 30 iunie 2022	Variație 2022 / 2021 recalculat cf. IFRS 8			Variație 2022 / 2021 recalculat cf. IFRS 8 și cumulat		
	recalculat	cf. IFRS 8 și cumulat		Δ	Δ la curs valutar constant	Δ la curs valutar și perimetru constante	Δ	Δ la curs valutar constant	Δ la curs valutar și perimetru constante
	t	reprezenta		Δ	Δ la curs valutar și perimetru constante	Δ la curs valutar și perimetru constante			
Franța și deșeuri speciale	4.316	4.577	4.754	10,2%	10,1%	3,9%	3,9%	3,8%	3,9%
Europa	5.278	6.958	8.505	61,1%	60,4%	28,1%	22,2%	21,4%	23,7%
Europa, cu excepția Franței	3.310	4.767	5.256	58,8%	53,5%	9,9%	10,3%	5,3%	7,8%
Restul lumii	739	1.869	2.075	180,8%	177,8%	-2,3%	11,0%	5,1%	5,3%
Tehnologia apei	2	(398)	(394)	-	-	-	-	-	-
Altele <sup>1</sup>									
<b>Grup</b>	<b>13.645</b>	<b>17.774</b>	<b>20.196</b>	<b>48,0%</b>	<b>46,2%</b>	<b>14,4%</b>	<b>13,6%</b>	<b>11,3%</b>	<b>12,9%</b>

<sup>1</sup> Recalculare pentru primele 17 zile de contribuție a activităților Suez

**Comparativ cu sem. I. 2021 cumulat, tendințele trimestriale ale veniturilor la rate de schimb constante pe segmente operaționale pentru sem. I 2022 sunt următoarele:**

<i>Δ La perimetru și cursuri valutare constante vs. 2021 recalculat cf. IFRS8 și cumulat</i>	<i>T1 2022</i>	<i>T2 2022</i>	<i>S1 2022</i>
Franța și deșeuri speciale Europa	5,4%	2,6%	3,9%
Europa, cu excepția Franței	26,8%	20,3%	23,7%
Restul lumii	7,8%	7,8%	7,8%
Tehnologia apei	2,6%	7,7%	5,3%
<b>Grup</b>	<b>14,7%</b>	<b>11,3%</b>	<b>12,9%</b>

Creșterea veniturilor din al doilea trimestru al anului 2022 este în concordanță cu tendințele observate în primul trimestru:

- menținerea unor prețuri ridicate la materialele reciclate în activitatea de deșeuri și niveluri bune de activitate în domeniul deșeurilor periculoase, cu excepția Chinei, afectată negativ de criza din domeniul sănătății,
- performanțe bune în domeniul apei, valorificând revizuirile contractuale ale tarifelor și volume mai mari în al doilea trimestru, în special în Franța; scăderea activității de lucrări în al doilea trimestru se explică prin baza de comparație, al doilea trimestru din 2021 beneficiind de un efect de recuperare.
- o creștere puternică în activitățile din sectorul energiei, în principal datorită prețurilor și volumelor mai mari, în ciuda unui efect meteorologic nefavorabil și a sezonității.

**Comparativ cu cifrele publicate pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021, veniturile segmentului au crescut cu +46,2% la cursuri de schimb constante**, datorită unui efect de perimetru de 4.350 mil. euro, legat în principal de integrarea activităților Suez (4.416 mil. euro), și unei creșteri organice de 1.961 mil. euro (+14,4%).

Efectul de perimetru al integrării activităților Suez are impact asupra tuturor segmentelor operaționale:

- Segmentul „**Franța și deșeuri speciale Europa**” include efectul de perimetru al activităților de deșeuri periculoase IWS achiziționate de la Suez,
- Segmentul **Europa, cu excepția Franței**, include în principal efectul de perimetru al activităților de deșeuri ale Suez din Europa de Nord și Germania și al activităților de apă ale Suez din Spania,
- Segmentul „**Restul lumii**” include efectul de perimetru al activităților achiziționate de la Suez în America de Nord și America Latină, precum și al activităților de deșeuri ale Suez din Asia și Australia,
- Segmentul **Tehnologii de apă** include efectul de perimetru al achiziției activităților Water Solutions and Technologies ale Suez,
- Segmentul „Altele” include ajustarea veniturilor pentru primele 17 zile ale anului pentru perimetrul Suez înainte de preluarea controlului.

Creșterea organică de +14,4% este determinată în principal de Europa, cu excepția Franței (+28,1%), Restul lumii (+9,9%) și de Franța și Deșeuri speciale Europa (+3,9%). Segmentul Tehnologia apei (Water Technologies) a raportat o ușoară scădere cu - 2,3% a veniturilor în cifrele publicate pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021, la perimetru și curs valutar constante, din cauza unei baze de comparație ridicate în 2021 ca urmare a proiectelor majore de desalinizare din Orientul Mijlociu, unde construcția este acum finalizată sau aproape finalizată. Europa, cu excepția Franței, s-a bucurat de o creștere puternică a activităților de energie în Europa Centrală și de Est și de o creștere a activităților de deșeuri în Europa de Nord, susținută de prețurile mai mari ale produselor reciclate.

**Comparativ cu cifrele cumulate pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021, veniturile au crescut cu +12,9% la perimetru și cursuri de schimb constante, în creștere în toate segmentele operaționale.**  
A se vedea analiza de la începutul acestui comunicat de presă, pagina 2

## Venituri pe activități

**Comparativ cu cifrele publicate pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021, veniturile pe activități au crescut cu +46,2% la cursuri de schimb constante.**

Efectul de perimetru al integrării activităților Suez (4.416 mil. euro în total) este de 2.998 mil. euro pentru Apă și 1.818 mil. euro pentru Deșeuri. Trebuie reamintit faptul că ajustarea veniturilor pentru primele șaptesprezece zile ale anului pentru perimetrul Suez, înainte de preluarea controlului, este înregistrată în segmentul "Altele" (-400 mil. euro).

Excluzând efectele de perimetru, creșterea organică în comparație cu cifrele publicate pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 este de +14,4%, determinată în principal de:

- o creștere puternică în activitatea de **Energie**, de +40,5%, susținută de majorările prețurilor la energie (electricitate și căldură) și de impactul favorabil al revizuirii tarifelor,
- creșterea activității de **Deșeuri** de +12,2%, datorită prețurilor mai mari la materialele reciclate, revizuirii favorabile a tarifelor și nivelurilor bune de activitate în toate zonele geografice,
- Activitățile din domeniul **Apei** au crescut cu +4,8%, datorită indexării tarifelor contractuale, volumelor mai mari distribuite în T2 2022, în ciuda unei ușoare scăderi în activitățile de tehnologie și construcții din cauza unei baze din 2021 cu proiecte mari de desalinizare în Orientul Mijlociu.

(milioane euro)	30 iunie		Variație 2022 / 2021 publicat			Variație 2022 / 2021 cumulat			
	2021 publicat	2021 cumulat	Δ la curs valutar	Δ Δ la perimetru și curs valutar constante	Δ la curs valutar	Δ Δ la perimetru și curs valutar constante	Δ	constant	
	2021 publicat	2021 cumulat	constant	constant	constant	constant	constant	constant	
Apă	5.215	7.873	8.556	64,1%	61,4%	4,8%	8,7%	5,8%	5,9%
din care Operațiuni în domeniul apei	3.974	5.502	5.967	50,2%	48,1%	6,4%	8,5%	6,3%	6,4%
din care Tehnologie și Construcție	1.240	2.371	2.589	108,8%	106,9%	-0,4%	9,2%	4,6%	4,7%
Deșeuri	5.304	7.175	7.845	47,9%	45,4%	12,2%	9,3%	6,9%	9,9%
Energie	3.126	3.127	4.194	34,2%	33,9%	40,5%	34,1%	33,9%	35,9%
Altele	-	(400)	(400)	-	-	-	-	-	-
<b>Grup</b>	<b>13.645</b>	<b>17.774</b>	<b>20.196</b>	<b>48,0%</b>	<b>46,2%</b>	<b>14,4%</b>	<b>13,6%</b>	<b>11,3%</b>	<b>12,9%</b>

**În comparație cu cifrele cumulate pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021, veniturile pe activități au crescut cu +12,9% la perimetru și la cursuri de schimb constante.** A se vedea analiza de la începutul acestui comunicat de presă, pagina 2

## 2. EBITDA LA NIVEL DE GRUP

EBITDA consolidat al Grupului pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022 a fost de 2.953 mil. euro, comparativ cu 2.792 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 cumulativ și 2.081 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 (publicat).

**EBITDA a crescut cu +40,4% față de cifrele publicate pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021, la cursuri de schimb constante**, datorită unui efect de perimetru de +725 mil. euro, datorat în principal integrării activităților achiziționate de la Suez și unei creșteri organice de +5,6%.

**Comparativ cu cifrele cumulate de la 30 iunie 2021, EBITDA a crescut cu +6,1%, la perimetru și cursuri de schimb constante.**

(milioane euro)	2021	30 iunie recalculat		Variație 2022 / 2021 recalculat cf. IFRS 8			Variație 2022 / 2021 recalculat cf. IFRS 8 și cumulativ		
		2021	30 iunie recalculat	30 iunie 2022	Δ la curs valutar constant	la perimetru și curs valutar constante	Δ la curs valutar constant	la perimetru și curs valutar constante	
Franța și deșeuri speciale Europa	630	673	704	11,8%	12,0%	7,9%			4.
Europa, excl. Franța	1.120	1.217		29,3%	28%	6,4%	8,7%	7,4%	8,5%
Restul lumii	440	821	786	78,8%	75%	1,7%	-4,2%	-6,8%	-2,4%
Tehnologii apei	43	213	212	368,5%	379,6%	10,6%	-0,4%	-8,1%	-8,2%
Altele <sup>2</sup>	26	(35)	33						
<b>Grup</b>	<b>2.081</b>	<b>2.792</b>	<b>2.953</b>	<b>41,9%</b>	<b>40,4%</b>	<b>5,6%</b>	<b>5,8%</b>	<b>3,9%</b>	<b>6,1%</b>

Creșterea EBITDA pentru segmentele operaționale Franța și Deșeuri speciale Europa (+6,8% la perimetru și curs valutar constante) și Europa, cu excepția Franței (+8,5% la perimetru și curs valutar constante) este rezultatul creșterii activității. Scăderea EBITDA pentru segmentul „Restul lumii” provine din China, unde volumele de deșeuri sunt mai mici, precum și din serviciile pentru industrie și energie, din cauza restricțiilor legate de criza sanitară. În segmentul Tehnologiilor de apă (Water Technologies), EBITDA a crescut pentru VWT, dar a scăzut pentru WTS, care a beneficiat de elemente excepționale în prima jumătate a anului 2021.

### Creșterea EBITDA între 2021 și 2022 este defalcată în funcție de impact, după cum urmează:

Impactul **cursului de schimb valutar** asupra EBITDA a fost de +52 mil. euro și reflectă în principal aprecierea monedelor americană, cehă, britanică și chineză, parțial compensată de evoluțiile nefavorabile ale monedelor din America de Sud și Orientul Mijlociu<sup>3</sup>.

**Impactul asupra perimetrului de consolidare** de -61 mil. euro provine în principal din vânzarea de active în Scandinavia în 2021 și, la nivelul Suez, din vânzarea activităților din Australia și impactul măsurilor corective ale Uniunii Europene cu transferul unor activități de gestionare a deșeurilor periculoase din Franța ca active clasificate ca fiind deținute în vederea vânzării. Aceste efecte negative sunt parțial compensate de integrarea Osis de către Sarp în 2021.

Impactul favorabil **asupra comerțului și volumului**, în valoare de +39 mil. euro, a rezultat din impactul pozitiv asupra veniturilor. **Impactul condițiilor meteorologice** este de -39 mil. euro și vizează în principal la Europa Centrală și de Est, care a fost afectată de o iarnă mai blândă decât în mod normal și, într-o măsură mai mică, Chile.

**Prețurile la materiale reciclate și la energie** au avut un impact net favorabil asupra EBITDA de +70 mil. euro, în special în ceea ce privește hârtia și cartonul în Franța și Europa de Nord. Majorarea prețurilor de vânzare a energiei, netă de costurile de achiziție mai mari (inclusiv CO2 și motorină), a avut un impact neutru asupra EBITDA.

Impactul **revizuirilor tarifare, fără inflația costurilor**, a fost de -97 mil. euro.

**Alte** efecte se datorează, în principal, unor elemente excepționale care au avut un impact pozitiv asupra EBITDA din 2021 aferente perimetrului Suez.

<sup>2</sup> Retratarea primelor 17 zile de contribuție a activităților Suez

<sup>3</sup> Principalele efecte ale cursului de schimb valutar în funcție de monedă: Coroana cehă (+12 mil. euro), lira sterlină (+10 mil. euro), Yuanul chinezesc RenMinBi (+9 mil. euro), dolarul american (+31 mil. euro), lira libaneză (-8 mil. euro) peso chilian (-7 mil. euro).

**Contribuția planurilor de reducere a costurilor și a sinergiilor** s-a ridicat la +230 mil. euro la sfârșitul lunii iunie și include:

- planul de eficientizare în valoare de 178 mil. euro, în principal în ceea ce privește eficiența operațională (64%) și achizițiile (27%) în toate zonele geografice: Franța și Deșeuri speciale Europa (31%), Europa excluzând Franța (27%) și restul lumii (34%),
- sinergii de 52 mil. euro generate de integrarea Suez.
- Câștigurile generate de planul de eficiență în prima jumătate a anului sunt în concordanță cu obiectivul anual de 350 mil. euro pentru sfârșitul anului 2022. Acest lucru este valabil și pentru sinergii, unde obiectivul anual a fost atins în proporție de 52% la sfârșitul lunii iunie 2022.

### 3. EBIT CURENT

**EBIT-ul curent** consolidat al Grupului pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022 a fost de 1.475 mil. euro, în creștere cu +20,2%, la perimetru și cursuri de schimb constante, față de cifrele cumulate pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021.

EBITDA se reconciliază cu EBIT curent în comparație cu semestrul încheiat la 30 iunie 2021, după cum urmează:

<i>(milioane euro)</i>	<i>30 iunie 2021 publicat</i>	<i>30 iunie 2021 cumulat</i>	<i>30 iunie 2022</i>
<b>EBITDA</b>	<b>2.081</b>	<b>2.792</b>	<b>2.953</b>
Cheltuieli de reînnoire	(143)	(140)	(147)
Depreciere, amortizări, provizioane și altele <sup>4</sup>	(1.121)	(1.488)	(1.454)
Depreciere și câștiguri (pierderi) din cedări de imobilizări	36	42	64
Cota din venitul net curent al asociațiilor în participațiune și al entităților asociate	48	61	59
<b>EBIT curent</b>	<b>901</b>	<b>1.267</b>	<b>1.475</b>

Creșterea de 256 mil. euro (+20,2%) a EBIT curent, la perimetru și cursuri de schimb constante, comparativ cu cifrele cumulate pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021<sup>5</sup> se datorează în principal următoarele elemente:

- o îmbunătățire semnificativă a EBITDA (+171 mil. euro la perimetru și cursuri de schimb constante),
- o ușoară scădere a amortizării și provizioanelor, excluzând modificarea plăților de capital pentru activele financiare operaționale, comparativ cu sem. I 2021, creșterea amortizării fiind compensată de reluarea provizioanelor.
- o diferență favorabilă în ceea ce privește deprecierea și câștigurile (pierderile) din cedări, în special legate de o vânzarea de active din Australia în primul trimestru din 2022 (active din domeniul deșeurilor ale filialei Integrated Waste Services).

Impactul cursului de schimb valutar asupra EBIT-ului curent de +17 mil. euro reflectă în principal fluctuațiile monedelor americană (+15 mil. euro), cehă (+7 mil. euro), britanică (+6 mil. euro) și chinezească (+1 mil. euro), compensate parțial de o scădere a monedelor din Chile (-5 mil. euro) și Orientul Mijlociu (-4 mil. euro).

<sup>4</sup> Inclusiv plățile de capital pentru activele financiare operaționale.

<sup>5</sup> V. secțiunea 6.1 pentru mai multe informații privind această re-calculare a situației financiare

#### 4. CHELTUIALA FINANCIARĂ NETĂ

**Cheltuiala financiară netă** pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022 este de -551,30 mil. euro, față de -121,2 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 (publicat). Această scădere se datorează, în principal, efectului de perimetru asupra cheltuielilor financiare cu integrarea costului datoriei Suez, precum și impactului pozitiv, în semestrul I 2021, al dividendelor încasate în valoare de 122 mil. euro din investiția Grupului în Suez.

##### Costul datoriei financiare nete

Costul datoriei financiare nete s-a ridicat la -319,6 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022, comparativ cu -152,4 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 (publicat). Creșterea costului datoriei financiare nete a Grupului se datorează, în principal, efectului de perimetru al integrării costului datoriei Suez în valoare de 104,5 mil. euro (în special datoria sub formă de obligațiuni a fostului holding, Suez SA, și cea a activităților de apă din Statele Unite), ratelor mai mari ale dobânzilor la datoriile denominate în valută (diferențele de curs euro/valută) și impactului pozitiv în semestrul I 2021 al anulării unui portofoliu de acoperire a ratei dobânzii (swap-uri pre-hedge) în valoare de 20 mil. euro.

Rata de finanțare a Grupului (excluzând impactul IFRS 16) a fost, prin urmare, de 3,65% la 30 iunie 2022 (față de 2,51% la 30 iunie 2021, publicată), o rată mai mică decât cea din perioada anterioară COVID (4,36% la 30 iunie 2020 și 4,3% la 30 iunie 2019). Ratele dobânzilor au fost foarte scăzute în 2021.

##### Alte venituri și cheltuieli financiare curente

Alte venituri și cheltuieli financiare în valoare de -207 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022, față de +53 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 (publicat).

La 30 iunie 2021, alte venituri financiare includ dividendele încasate din investiția Grupului în Suez de 122 mil. euro.

La 30 iunie 2022, alte venituri și cheltuieli financiare includ efectul de perimetru al integrării cheltuielilor financiare ale Suez de -104,2 mil. euro, care includ în special cheltuielile financiare ale datoriei filialei Aguas Andidas din Chile (indexate în funcție de inflație). Alte venituri și cheltuieli financiare includ, de asemenea, ca element recurent, costurile financiare generate de achiziția Suez, în valoare de -24,4 mil. euro.

La 30 iunie 2022, aceasta include dobânzi aferente contractelor de concesiune (IFRIC 12) de -38,8 mil. euro și impactul actualizării provizioanelor de -16,2 mil. euro.

Pierderile din cedări de active financiare recunoscute în sem. I 2022 au totalizat -7,6 mil. euro și cuprind în principal impactul lichidării mai multor societăți.

Câștigurile din cedările de active financiare curente recunoscute în prima jumătate a anului 2021 au totalizat -4,6 mil. euro și au cuprins, în principal, câștigul din cedarea activităților de servicii de utilități în țările nordice (+13 mil. euro), compensat de pierderea din cedarea activităților Aqua Utilities din Veolia Water Technology (-7 mil. euro) și de costurile de cedare din America de Nord (-3 mil. euro).

#### 5. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PROFIT CURENT

Cheltuiala cu impozitul pe profitul curent pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022 este de -256,4 mil. euro, față de -188,4 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 (publicat).

Rata impozitului pe profitul curent pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022 este de 28,9%, după integrarea activităților Suez, față de 25% pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 (publicat)

## 6. PROFITUL NET CURENT

Profitul net curent atribuibil companiei mamă a fost de 528 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022, comparativ cu 516 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 (publicat) și 394 mil. euro excluzând dividendele primite de la Suez în 2021 pentru 2020. Excluzând câștigurile și pierderile de capital din active financiare, fără impozite și participații minoritare, profitul net curent atribuibil companiei mamă este de 538 mil. euro, comparativ cu 520 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 (publicat).

## 7. PROFITUL NET

**Profitul net** atribuibil companiei mamă a fost de +236 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022, comparativ cu +301 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 (publicat) și 179 mil. euro excluzând dividendele primite de la Suez în 2021.

Profitul net pe acțiuni atribuibil companiei mamă a fost de 0,34 euro (de bază) și 0,33 euro (dilat) pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022, comparativ cu 0,53 euro (de bază) și 0,51 euro (dilat) pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021.

## 8. Profit net curent (pierdere netă)/ Profit net (pierdere netă) atribuibil/ă companiei mamă

Cota din profitul net atribuită participațiilor minoritare a totalizat 161,2 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022, față de 95,4 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021.

Profitul net atribuibil companiei mamă a fost de 236 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022, comparativ cu 301 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021.

Profitul net curent atribuibil companiei mamă a fost de 528 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022, comparativ cu 516 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021.

Profitul net atribuibil companiei mamă pe acțiuni pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022 a fost de 0,34 euro (de bază) și 0,33 euro (dilat), comparativ cu 0,53 euro (de bază) și 0,51 euro (dilat) (și 0,31 euro (de bază) și 0,30 euro (dilat) excluzând dividendele primite de la Suez de 122 mil. euro), pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021. Profitul net curent atribuibil companiei mamă pe acțiuni a fost de 0,77 euro (de bază) și 0,74 euro (dilat) pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022, comparativ cu 0,91 euro (de bază) și 0,87 euro (dilat) pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 (și 0,69 euro (de bază) și 0,67 euro (dilat) excluzând dividendele primite de la Suez în valoare de 122 mil. euro).

Numărul mediu ponderat de acțiuni în circulație în semestrul încheiat la 30 iunie 2021 a fost de 687.074.155.

Profitul net (pierdere netă) atribuibil/ă companiei mamă pentru semestrul încheiat la **30 iunie 2022** se împarte după cum urmează:

<i>(în milioane EUR) Curent Necurent</i>	<i>Total</i>		
EBIT	1.475,0	(290,8)	1.184,2
Costul datoriei financiare nete	(319,6)	-	(319,6)
Alte venituri și cheltuieli financiare	(207,2)	(24,4)	(231,6)
<b>Profit net înainte de impozitare (pierdere)</b>	<b>948,1</b>	<b>(315,2)</b>	<b>633,0</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(256,4)	22,7	(233,8)
Profit net (pierdere netă) al altor entități evaluate prin punere în echivalență	-	-	-
Profit net (pierdere netă) din activități întrerupte	-	(2,0)	(2,0)
(Profit net) pierdere netă atribuibilă participațiilor minoritare	(164,1)	2,9	(161,2)
<b>Profit net (pierdere netă) atribuibil/ă Companiei Mamă</b>	<b>527,6</b>	<b>(291,6)</b>	<b>236,0</b>

Profitul net (pierdere netă) publicat/ă atribuibil/ă companiei mamă pentru semestrul încheiat la **30 iunie 2021** se împarte după cum urmează:

<i>(în milioane EUR) Curent Necurent</i>	<b>Total</b>		
EBIT	900,7	(160,9)	739,8
Costul datoriei financiare nete	(152,4)	-	(152,4)
Alte venituri și cheltuieli financiare	53,9	(22,7)	31,2
<b>Profit net înainte de impozitare (pierdere)</b>	<b>802,2</b>	<b>(183,6)</b>	<b>618,6</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(188,4)	(29,6)	(218,0)
Profit net (pierdere netă) al altor entități evaluate prin punere în echivalență	-	-	-
Profit net (pierdere netă) din activități întrerupte	-	(4,6)	(4,6)
(Profit net) pierdere netă atribuibilă participațiilor minoritare	(98,3)	2,8	(95,4)
<b>Profit net (pierdere netă) atribuibil/ă Companiei Mamă</b>	<b>515,5</b>	<b>(215,0)</b>	<b>300,5</b>

Profitul net atribuibil companiei mamă, excluzând dividendele primite de la Suez, pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 este de 178,5 mil. euro.

EBIT curent se reconciliază cu rezultatul din exploatare, așa cum este prezentat în declarația de profit, după cum urmează:

<i>(milioane euro)</i>	<i>Semestrul încheiat la 30 iunie 2021</i>	<i>Semestrul încheiat la 30 iunie 2022</i>
<b>EBIT curent</b>	<b>901</b>	<b>1.475</b>
Pierderi din deprecierea fondului de comerț și a fondului de comerț negativ	(2)	(69)
Cheltuieli nete cu provizioanele ne-curente	5	(4)
Costuri de restructurare	(35)	(32)
Provizioane ne-curente și deprecierea imobilizărilor corporale, imobilizărilor necorporale, activelor financiare operaționale și a altora	(63)	(120)
Costuri de achiziție a acțiunilor, cu sau fără preluarea controlului	(66)	(66)
<b>Total elemente ne-curente</b>	<b>(161)</b>	<b>(291)</b>
<b>Rezultatul din exploatare după repartizarea profitului net al entităților puse în echivalență</b>	<b>740</b>	<b>1.184</b>

Pierderile din depreciere se referă la fondul comercial din Rusia, care a fost depreciat în totalitate în valoare de -69 mil. euro din cauza conflictului ruso-ucrainean.

Costurile de restructurare se ridică la -32 mil. euro în sem. I 2022, în ușoară scădere față de 2021.

Provizioanele pe termen lung, deprecierea și alte costuri se ridică la -120 mil. euro în sem. I 2022 și cuprind în principal costurile de integrare legate de achiziția Suez, precum și costurile suportate în legătură cu un litigiu în America de Nord și deprecierea activelor în Rusia și Ucraina (11 mil. euro).

Costurile de achiziție de acțiuni cuprind în principal costurile suportate în contextul achiziției Suez, în valoare de 62 mil. euro pentru primul semestru din 2022.



## C] FINANȚARE

### 1/ MODIFICAREA FLUXULUI DE NUMERAR LIBER ȘI A DATORIEI FINANCIARE NETE

**Fluxul de numerar net** a fost de -304 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022, comparativ cu +270 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 (publicat).

Variația fluxului de numerar liber net în comparație cu cifrele publicate pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 reflectă:

- O creștere a EBITDA, determinată de intrarea în perimetrul de consolidare a activităților achiziționate de la Suez, de creșterea organică a activității, alimentată de efectele favorabile ale prețului energiei, de revizuirile tarifare, de câștigurile generate de planurile de eficiență operațională și comercială și de sinergii.
- Investiții industriale nete de -1.310 mil. euro, comparativ cu -834 mil. euro în semestrul încheiat la 30 iunie 2021 (publicat), inclusiv investiții ale activităților achiziționate de la Suez și cedări de active industriale de 447 mil. euro, care cuprind în principal vânzarea activelor Integrated Waste Services din Australia și a filialelor OSIS Greater Paris.
- Tendințe sezoniere în ceea ce privește necesarul de capital circulant, cu o variație în sem. I 2022 de -821 mil. euro, care se datorează în principal efectului prețurilor asupra necesarului de capital circulant în activitatea de energie și integrării activităților Suez.

Următorul tabel rezumă modificarea datoriei financiare nete și a fluxului de numerar liber net:

<i>(milioane euro)</i>	<i>Semestrul încheiat la 30 iunie 2021</i>	<i>Semestrul încheiat la 30 iunie 2022</i>
<b>EBITDA</b>	<b>2.081</b>	<b>2.953</b>
Investiții industriale nete	(834)	(1.310)
Modificarea necesarului de capital circulant pentru exploatare	(381)	(821)
Dividende primite de la entitățile evaluate prin punere în echivalență și asocierile în participațiune	30	61
Cheltuieli de reînnoire	(143)	(147)
Alte cheltuieli pe termen lung și cheltuieli de restructurare	(95)	(382)
Dobânda pentru pasivele din concesiuni (IFRIC 12)	(38)	(39)
Dobânda pentru datoria de leasing cf. IFRS 16	(14)	(21)
Elemente financiare (dobânda curentă plătită și fluxul de numerar operațional din activități de finanțare)	(201)	(330)
Impozite plătite	(135)	(268)
<b>Fluxul de numerar net înainte de plata dividendelor, investiții financiare și cesiuni financiare</b>	<b>270</b>	<b>(304)</b>
Dividende plătite	(504)	(953)
Investiții financiare nete	(245)	(11.092)
Variația creanțelor și a altor active financiare	(9)	525
Emisiune/rambursare de titluri de valoare subordonate	1	(500)
Încasări din emisiunea de acțiuni	10	(10)
<b>Flux de numerar</b>	<b>(477)</b>	<b>(12.334)</b>
Efectul fluctuațiilor cursului valutar și altele	(74)	(487)
<b>Variație</b>	<b>(550)</b>	<b>(12.821)</b>
Datorie financiară netă: sold inițial	(13.217)	(9.532)
<b>Datorie financiară netă: sold final</b>	<b>(13.767)</b>	<b>(22.353)</b>

**Datoria financiară netă** s-a ridicat la 22.353 mil. euro, față de 9.532 mil. euro la 31 decembrie 2021. Comparativ cu 31 decembrie 2021, modificarea **datoriei financiare nete** se datorează în principal următoarelor elemente:

- variația fluxului de numerar liber net de -304 mil. euro,
- achiziția Suez în valoare de -10.501 mil. euro, care cuprinde achiziția de acțiuni Suez în urma ofertei publice de cumpărare pentru -9.318 mil. euro, datoria financiară netă a activităților Suez de -9.073 mil. euro și costurile de achiziție de 62 mil. euro, net de vânzarea de componente ale grupului Suez către consorțiu la 31 ianuarie 2022 pentru +8.018 mil. euro,
- investiții financiare nete, cu excepția achiziției Suez, de -145 mil. euro (inclusiv costurile de achiziție și datoria financiară netă a entităților achiziționate),
- rambursarea datoriei hibride a Suez în valoare de 500 mil. euro, fără cupoane.
- plata dividendelor votate de Adunarea Generală cumulată a Acționarilor din 15 iunie 2022, de -688 mil. euro.

Datoria financiară netă a fost, de asemenea, influențată de fluctuațiile negative ale cursului de schimb de -464 mil. euro la 30 iunie 2022.

## 2/ INVESTIȚII INDUSTRIALE ȘI FINANCIARE

### 2.1 Investiții industriale

Investițiile industriale brute ale Grupului, inclusiv noile active financiare operaționale, s-au ridicat la 1.585 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022, comparativ cu -972 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 (publicat).

Intrarea în perimetrul de consolidare a activităților achiziționate de la Suez se reflectă prin investiții brute de 472 mil. euro în sem. I 2022.

Investițiile industriale, cu excepția operațiunilor întrerupte, sunt defalcate pe segmente după cum urmează:

Semestrul încheiat la 30 iunie 2022 (în milioane EUR)	Obligații contractuale și de întreținere (1)	Investiții dezvoltare	Total investiții industriale brute (2)	Cedări activei industriale	Investiții nete totale
Franța și Deșeuri speciale Europa	320	17	337	(70)	267
Europa, cu excepția Franței	412	127	539	(27)	512
Restul lumii	584	52	636	(164)	472
Tehnologii de apă	100	4	104	(13)	91
Altele	(31)	0	(31)	(1)	(32)
<b>Grup</b>	<b>1.385</b>	<b>200</b>	<b>1.585</b>	<b>(275)</b>	<b>1.310</b>

(1) Inclusiv investiții de întreținere în valoare de 810 mil. euro (inclusiv contracte de leasing cf. IFRS16) și investiții contractuale în valoare de 575 mil. euro.

(2) Inclusiv active financiare în valoare de 56 mil. euro.

Semestrul încheiat la 30 iunie 2021 (mil. euro)	Obligații contractuale și de întreținere (1)	Investiții dezvoltare	Total investiții (2)	Cedări active industriale	Investiții nete totale
Franța și Deșeuri speciale Europa	259	22	281	(37)	244
Europa, cu excepția Franței	316	51	367	(55)	312
Restul lumii	217	44	261	(23)	238
Tehnologii de apă	32	5	37	(23)	14
Altele	26	0	26	0	26
<b>Grup</b>	<b>850</b>	<b>122</b>	<b>972</b>	<b>(138)</b>	<b>834</b>

(1) Inclusiv investiții de întreținere în valoare de 504 mil. euro (inclusiv contracte de leasing cf. IFRS16) și investiții contractuale de 346 mil. euro.  
(2) Inclusiv active financiare în valoare de -53 mil. euro

## 2.2 Investiții și cesiuni financiare

Principala investiție financiară în sem. I 2022 a fost achiziția grupului Suez, perfectată în urma finalizării ofertei publice de cumpărare din primul trimestru pentru -10.501 mil. euro, inclusiv datoria preluată și restul cedării unei părți din grupul Suez către consorțiu la 31 ianuarie 2022.

**Excluzând achiziția Suez, investițiile financiare nete s-au ridicat la -145 mil. euro în sem. I 2022**, comparativ cu -245 mil. euro în sem. I 2021 (inclusiv costurile de achiziție și datoria financiară netă a entităților achiziționate). În prima jumătate a anului, investițiile au vizat în principal achiziționarea a 47,4% din capitalul social al Lydec „Lyonnaise des Eaux de Casablanca”, o filială marocană a grupului Suez, pentru 98 mil. euro.

**Investițiile financiare** au totalizat - 413 mil. euro în semestrul încheiat la 30 iunie 2021 (inclusiv costurile de achiziție și datoria financiară netă a noilor entități) și au inclus în principal impactul achiziției Osis în Franța (262 mil. euro, inclusiv datoria cf. IFRS 16) și o instalație de îngrășămintă organice în Franța (22 mil. euro).

**În semestrul încheiat la 30 iunie 2022, cesiunile financiare au totalizat -1 milion de euro** (inclusiv costurile de cesiune) și au inclus, în principal, vânzarea Huancheng Puxi din China, o filială de valorificare energetică a deșeurilor, în valoare de 27 mil. euro și o ajustare a prețului de vânzare în ceea ce privește o cesiune efectuată în 2021 în Germania, în valoare de -25 mil. euro.

**Cesiunile financiare au totalizat 168 mil. euro în semestrul încheiat la 30 iunie 2021** (inclusiv costurile de cesiune) și au inclus vânzarea de către VE CGE a participației de 5% în concesiunea Shenzhen din China (80 mil. euro, excluzând rambursarea împrumutului acționarului de 105 mil. euro), precum și vânzarea activităților de servicii de utilități în Suedia și Norvegia în valoare de 32 mil. euro (tranzacție totală de 70 mil. euro).

## 3/ CAPITAL CIRCULANT DIN EXPLOATARE

Variația necesarului de capital circulant din exploatare (excluzând operațiunile întrerupte) a fost de -821 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022, comparativ cu -381 mil. euro pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 (publicat). Această schimbare se datorează în principal sezonității și influenței creșterii prețurilor la energie asupra necesarului de capital circulant și intrării activităților Suez.

A se vedea nota 6.3 la situațiile financiare consolidate pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022.

## 4/ FINANȚARE EXTERNĂ

### Structura datoriei financiare nete

La 30 iunie 2022, datoria financiară netă după acoperirea riscurilor este la o rată fixă de 85% (comparativ cu 100% la 31 decembrie 2021).

Această schimbare se datorează în principal integrării datoriei Suez, crescând cu 11 puncte ponderea datoriei cu rată variabilă (prin intermediul unui portofoliu de swap), precum și gestionării optimizate a datoriei aferente obligațiunilor în T1 2022. Cu toate acestea, Grupul își propune ca datoria financiară netă să se situeze în principal la rate fixe și intenționează să revină la niveluri apropiate de 100% după la primirea încasărilor din cesionarea de active în conformitate cu dispozițiile antitrust.

Scadența medie a datoriei financiare nete a fost de 6,7 ani la 30 iunie 2022, comparativ cu 5,9 ani la 30 iunie 2021.

(milioane euro)	La 30 iunie, 2021	La 30 iunie 2022
Datorii financiare pe termen lung	11.618	22.981
Pasive financiare curente	8.341	7.239
Descoperiri de cont bancare și alte elemente ale poziției de numerar	225	440
<b>Sub-total datorie financiară</b>	<b>20.184</b>	<b>30.659</b>
Numerar și echivalente de numerar	(5.454)	(7.175)
Alocarea valorii juste a instrumentelor de hedging	8	412
Active lichide și active financiare de finanțare	(971)	(1.543)
<b>Datorie financiară netă</b>	<b>13.767</b>	<b>22.353</b>

### Poziția de lichiditate a Grupului

Numerarul disponibil al Grupului la 30 iunie 2022 este defalcat după cum urmează:

(milioane euro)	La 31 decembrie 2021	La 30 iunie 2022
<b>Veolia Environnement</b>		
Linie de credit sindicalizat neutilizată	3.000,0	3.000,0
Linii de credit bilaterale MT neutilizate	1.000,0	1.000,0
Linii de credit bilaterale ST neutilizate	-	-
Facilitate de acreditive	22,9	10,1
Numerar și echivalente de numerar <sup>(1)</sup>	10.333,7	4.235,1
<b>Filiale:</b>		
Suez SA Linie de credit sindicalizat neutilizată	-	2.500,0
Numerar și echivalente de numerar <sup>(1)</sup>	1.156,7	4.483,1
<b>Total numerar</b>	<b>15.513,3</b>	<b>15.228,3</b>
<b>Datorie curentă și descoperiri de cont bancare și alte elemente ale poziției de numerar</b>		
Datorie curentă	9.034,9	7.806,0
Descoperiri de cont bancare și alte elemente ale poziției de numerar	241,9	439,6
<b>Datorie curentă și descoperiri de cont bancare și alte elemente ale poziției de numerar</b>	<b>9.276,8</b>	<b>8.245,6</b>

<b>Total numerar, net de datorii curente și descoperiri de cont bancar și alte poziții de numerar</b>	<b>6.236,5</b>	<b>6.982,7</b>
---	----------------	----------------

<sup>(1)</sup> *Inclusiv activele lichide și activele de finanțare incluse în datoria financiară netă.*

## ANEXE

### 1/ DATE CUMULATE PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2022

Pentru a permite comparabilitatea datelor financiare din sem. I 2022, inclusiv contribuția activităților achiziționate de la Suez începând cu 18 ianuarie 2022, cifrele cheie publicate pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2021 au fost retratate pentru a prezenta datele financiare ale noului grup Veolia, inclusiv activitățile achiziționate de la Suez, iar ajustarea pentru primele șaptesprezece zile din 2022 a fost aplicată la datele aferente anului 2021. Datele cumulate pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022 sunt prezentate pentru venituri, EBITDA și EBIT curent.

### 2/ RECONCILIAREA DATELOR PUBLICATE ÎN 2021 PE SEGMENTE OPERAȚIONALE CU DATELE RECALCULATE CF. IFRS 8

Schimbarea guvernantei Grupului începând cu februarie 2022 a dus la o actualizare a segmentelor operaționale cf. IFRS 8 pentru a reflecta noua defalcare pe zone de management implementată în urma integrării activităților Suez. În conformitate cu IFRS 8, raportarea financiară pe segmente publicată în 2021 a fost recalculată în conformitate cu noile segmente.

Cifrele recalculate la 30 iunie 2021 au fost publicate pe site-ul Grupului:

<https://www.veolia.com/fr/groupe/finance/information-financiere/publications-financieres>

### 3/ RECONCILIAREA INDICATORILOR GAAP ȘI A INDICATORILOR UTILIZAȚI DE GRUP

Reconcilierea EBIT curent cu rezultatul operațional, așa cum apare în contul de profit și pierdere, este prezentată mai sus în acest comunicat de presă. De asemenea, reconcilierea rezultatului net curent cu rezultatul net atribuibil companiei mamă este realizată după cum este prezentat în contul de profit și pierdere. Reconcilierea numerarului net provenit din activitățile de exploatare ale operațiunilor continue (inclus în situația consolidată a fluxurilor de numerar) cu fluxul de numerar liber net este următoarea:

(milioane euro)	Semestrul încheiat la 30 iunie 2021	Semestrul încheiat la 30 iunie 2022
<b>Numerar net din activități de exploatare din activități continue</b>	<b>1.058</b>	<b>1.028</b>
Plus:		
Investiții industriale, net de subvenții	(621)	(1.196)
Încasări din cedarea de active industriale	139	275
Active financiare operaționale noi	(53)	(56)
Plăți de capital pentru activele financiare operaționale	83	105
Datorii de leasing financiar nouă	(226)	(249)
Dividende primite	30	61
Dobândă financiară netă	(246)	(368)
Mai puțin:		
Costuri de achiziție și cesiune de acțiuni	106	95
<b>Flux de numerar net</b>	<b>270</b>	<b>(304)</b>

Reconcilierea investițiilor industriale, excluzând subvențiile (incluse în situația consolidată a fluxurilor de numerar) cu investițiile industriale este următoarea:

(milioane euro)	Semestrul încheiat la 30 iunie 2021	Semestrul încheiat la 30 iunie 2022
<b>Investiții industriale, excluzând subvențiile</b>	<b>(621)</b>	<b>(1.196)</b>
Datorii de leasing financiar nouă	(226)	(249)
Modificarea necesarului de capital circulant pentru concesiuni	(73)	(85)
Active financiare operaționale noi	(53)	(56)
<b>Investiții industriale</b>	<b>(972)</b>	<b>(1.585)</b>

#### 4/ DEFINIȚII:

Grupul nu a efectuat nicio modificare a indicatorilor financiari non-GAAP.

#### Indicatori necontabilizați în mod strict (non GAAP)

Pentru a calcula **EBIT curent** (care include cota-parte din rezultatul net curent al asocierilor în participațiune și al întreprinderilor asociate), următoarele elemente sunt deduse din rezultatul operațional:

- deprecierea fondului comercial al filialelor controlate și al entităților contabilizate prin punere în echivalență;
- cheltuieli de restructurare;
- provizioane pe termen lung și depreciere;
- active imobilizate și/sau deprecierea semnificativă a activelor imobilizate (imobilizări corporale, imobilizări necorporale și active financiare de exploatare);
- costurile de achiziție a acțiunilor.

Pentru ceilalți indicatori, consultați secțiunea 5.5.8 din Documentul de înregistrare universal 2021.

## DECLARAȚIA DE VENIT CONSOLIDAT

<i>(milioane euro)</i>	<b>Semestrul încheiat la 30 iunie 2021</b>	<b>Semestrul încheiat la 30 iunie 2022</b>
<b>Venituri</b>	<b>13.645,1</b>	<b>20.195,6</b>
Cheltuieli operaționale	(11.374,3)	(16.765,7)
Cheltuieli comerciale	(279,0)	(463,1)
Cheltuieli generale și administrative	(1.136,4)	(1.511,7)
Alte venituri și cheltuieli de exploatare	(164,0)	(330,2)
<b>Rezultat operațional înainte de repartizarea profitului net (pierderii nete) al entităților puse în echivalență</b>	<b>691,4</b>	<b>1.124,9</b>
<b>Cota din profitul net (pierdere) a entităților puse în echivalență</b>	<b>48,4</b>	<b>59,3</b>
din care cota-parte din profitul net (pierdere netă) al asocierilor în participațiune	33,0	29,3
din care: cota-parte din profitul net (pierdere netă) a societăților asociate	15,4	30,0
<b>Rezultatul din exploatare după repartizarea profitului net (pierderii nete) al entităților puse în echivalență</b>	<b>739,8</b>	<b>1.184,2</b>
Costul datoriei financiare nete	(152,4)	(319,6)
Alte venituri și cheltuieli financiare	31,2	(231,6)
<b>Profit net înainte de impozitare (pierdere)</b>	<b>618,6</b>	<b>633,0</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(218,0)	(233,8)
Cota din profitul net (pierdere) a entităților puse în echivalență	-	-
<b>Profit net (pierdere netă) din activități continue</b>	<b>400,6</b>	<b>399,2</b>
Profit net (pierdere netă) din activități întrerupte	(4,6)	(2,0)
<b>Profit net (pierdere netă) al perioadei</b>	<b>396,0</b>	<b>397,2</b>
<b>Atribuit companiei mamă</b>	<b>300,5</b>	<b>236,0</b>
Atribuit intereselor minoritare	95,5	161,2
<b>PROFIT NET (PIERDERE NETĂ) ATRIBUIBIL COMPANIEI MAMĂ PE ACȚIUNE (în euro)</b>		
De bază	0,53	0,34
Diluat	0,51	0,33
<b>PROFIT NET (PIERDERE NETĂ) DIN ACTIVITĂȚI CONTINUE ATRIBUIBIL COMPANIEI MAMĂ PE ACȚIUNE (în euro)</b>		
De bază	0,54	0,35
Diluat	0,52	0,34
<b>PROFIT NET (PIERDERE NETĂ) DIN ACTIVITĂȚI ÎNTRERUPTE ATRIBUIBIL COMPANIEI MAMĂ PE ACȚIUNE (în euro)</b>		
De bază	(0,01)	-
Diluat	(0,01)	-



## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE - ACTIVE

<i>(milioane euro)</i>	<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>La 30 iunie 2022</b>
Fond comercial	6.201,2	13.701,3
Active necorporale de concesiune	3.706,0	5.427,0
Alte imobilizări necorporale	1.328,6	2.323,7
Imobilizări corporale, instalații și echipamente	8.701,9	15.898,3
Dreptul de utilizare (net)	1.562,4	2.098,8
Investiții în asocieri în participațiune	1.238,5	1.241,9
Investiții în întreprinderi asociate	354,2	690,6
Investiții neconsolidate (*)	3.770,3	89,8
Active financiare de exploatare pe termen lung	1.191,4	1.216,5
Instrumente derivate pe termen lung - Active	88,5	276,9
Alte active financiare pe termen lung	431,2	616,5
Impozite amânate	1.059,2	1.852,0
<b>Active imobilizate</b>	<b>29.633,4</b>	<b>45.433,3</b>
Stocuri și lucrări în curs de execuție	816,3	1.440,3
Creanțe de exploatare	10.015,3	13.825,8
Active financiare operaționale curente	129,0	239,0
Alte active financiare curente	1.521,0	2.511,8
Instrumente derivate curente - Active	344,9	579,0
Numerar și echivalente de numerar	10.518,7	7.174,9
Active clasificate ca deținute pentru vânzare	98,7	984,1
<b>Active circulante</b>	<b>23.443,9</b>	<b>26.754,9</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>53.077,3</b>	<b>72.188,2</b>

(\*) La 31 decembrie 2021, investițiile neconsolidate constau în acțiuni Suez în valoare de 3.721,0 mil. euro și alte titluri de valoare în cuantum de 49,3 mil. euro.

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE - CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII

<i>(milioane euro)</i>	<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>La 30 iunie 2022</b>
Capital social	3.498,6	3.502,9
Capital vărsat suplimentar	9.309,5	9.305,2
Titluri de valoare perpetue cu grad ridicat de subordonare	2.460,7	3.506,6
Rezerve și profituri nerepartizate atribuibile companiei mamă	(3.750,8)	(4.072,1)
<b>Total capital propriu atribuibil companiei mamă</b>	<b>11.518,0</b>	<b>12.242,6</b>
Total capitaluri proprii atribuibile intereselor minoritare	1.252,0	2.976,0
<b>Capitaluri proprii ale acționarilor</b>	<b>12.770,0</b>	<b>15.218,6</b>
Provizioane pe termen lung	1.876,6	2.361,6
Datorii financiare pe termen lung	10.462,5	21.219,8
Dobânda pentru datoria de leasing pe termen lung cf. IFRS 16	1.298,1	1.760,7
Instrumente derivate pe termen lung - Pasive	68,8	598,1
Datorii concesiune - pe termen lung	1.588,4	1.582,0
Impozit amânat	1.196,4	2.331,8
<b>Datorii pe termen lung</b>	<b>16.490,8</b>	<b>29.854,0</b>
Datorii operaționale	13.548,9	17.804,7
Datorii concesiune - curente	169,4	193,6
Provizioane curente	538,5	814,5
Datorii financiare curente	8.624,3	6.711,8
Dobânda pentru datoria de leasing curentă cf. IFRS 16	410,6	528,4
Instrumente derivate curente - datorii	261,5	492,3
Descoperiri de cont bancare și alte elemente ale poziției de numerar	241,9	439,6
Datorii asociate activelelor clasificate ca deținute în vederea vânzării	21,4	130,7
<b>Datorii pe termen scurt</b>	<b>23.816,5</b>	<b>27.115,6</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>53.077,3</b>	<b>72.188,2</b>

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR

<i>(milioane euro)</i>	<b>Semestrul încheiat la 30 iunie 2021</b>	<b>Semestrul încheiat la 30 iunie 2022</b>
<b>Profit net (pierdere netă) al perioadei</b>	<b>396,0</b>	<b>397,2</b>
<b>Profit net (pierdere netă) din activități continue</b>	<b>400,6</b>	<b>399,2</b>
<b>Profit net (pierdere netă) din activități întrerupte</b>	<b>(4,6)</b>	<b>(2,0)</b>
Depreciere, amortizare, provizioane și pierderi din deprecieri operaționale	1.059,3	1.243,5
Pierderi din amortizări financiare și deprecieri	(8,5)	(2,0)
Câștiguri (pierderi) din cedarea activelor de exploatare	(39,0)	(99,4)
Câștiguri (pierderi) din cedarea de active financiare	0,3	3,4
Cota-parte din profitul net (pierdere netă) al asocierilor în participațiune	(33,0)	(29,3)
Cota-parte din profitul net (pierdere netă) a societăților asociate	(15,4)	(30,0)
Dividende primite	(123,0)	(2,0)
Costul datoriei financiare nete	152,4	319,6
Cheltuiala cu impozitul pe profit	218,0	233,8
Alte elemente	35,0	164,9
<b>Fluxul de numerar operațional înainte de modificările capitalului circulant</b>	<b>1.646,7</b>	<b>2.201,7</b>
Modificarea fondului de rulment operațional	(380,9)	(821,0)
Modificarea fondului de rulment pentru concesiuni	(72,7)	(84,4)
Impozite pe profit plătite	(135,0)	(267,9)
<b>Numerar net din activități de exploatare din activități continue</b>	<b>1.058,1</b>	<b>1.028,4</b>
<b>Numerar net din activități de exploatare din activități întrerupte</b>	<b>(13,2)</b>	<b>22,1</b>
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>	<b>1.044,9</b>	<b>1.050,5</b>
Investiții industriale, net de subvenții	(620,8)	(1.195,5)
Încasări din cedarea de active industriale	100,0	274,9
Achiziții de investiții	(310,5)	(3.439,5)
Încasări din cedarea de active financiare	176,5	7.505,4
Active financiare operaționale	-	-
Active financiare operaționale noi	(53,0)	(56,2)
Plăți de capital pentru activele financiare operaționale	83,4	105,4
Dividende primite (inclusiv dividende primite de la asocierile în participațiune și întreprinderile asociate)	30,7	60,8
Noi împrumuturi pe termen lung acordate	(64,5)	(99,1)
Plăți de capital la împrumuturi pe termen lung	161,4	108,8
Scăderea/creșterea netă a creditelor curente	16,2	867,5
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții în operațiunile continue</b>	<b>(480,6)</b>	<b>4.132,5</b>
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții în operațiuni întrerupte</b>	<b>-</b>	<b>25,8</b>
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>(480,6)</b>	<b>4.158,3</b>

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR CONT.

(milioane euro)	Semestrul încheiat la 30 iunie 2021	Semestrul încheiat la 30 iunie 2022
Creșterea (scăderea) netă a datoriilor financiare curente	(596,5)	(4.073,7)
Rambursarea datoriei de leasing curente cf. IFRS 16	(229,1)	(275,4)
Alte modificări ale datoriei de leasing pe termen lung cf. IFRS 16	(64,8)	(73,7)
Împrumuturi noi pe termen lung și alte datorii	791,4	329,7
Plăți de capital pentru împrumuturi pe termen lung și alte datorii	(15,6)	(677,7)
Modificarea activelor lichide și activelor financiare de finanțare	(135,5)	(570,1)
Încasări din emisiunea de acțiuni	17,4	-
Reducerea capitalului social	-	-
Tranzacții cu participații minoritare: achiziții parțiale(*)	(1,9)	(1.766,6)
Tranzacții cu participații minoritare: vânzări parțiale	0,3	1,4
Venituri din emisiunea de titluri de valoare subordonate	0,8	(500,0)
Cupoane pentru titlurile de valoare subordonate	(23,9)	(80,1)
Achiziții de/încasări din acțiuni de trezorerie	10,1	(10,4)
Dividende plătite	(480,2)	(185,2)
Dobânzi plătite	(194,3)	(308,0)
Dobândă pentru activele operaționale cf. IFRIC 12	(37,8)	(38,8)
Dobânda pentru datoria de leasing cf. IFRS 16(**)	(14,0)	(20,7)
<b>Numerar net din (utilizat în) activități de finanțare a operațiunilor continue</b>	<b>(973,6)</b>	<b>(8.249,3)</b>
<b>Numerar net din (utilizat în) activități de finanțare a operațiunilor întrerupte</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(84,9)</b>
<b>Numerar net din (utilizat în) activități de finanțare</b>	<b>(973,7)</b>	<b>(8.334,2)</b>
Efectul modificării cursului valutar și al altor elemente	17,2	(401,8)
<b>Creșterea (scăderea) numerarului net extern al operațiunilor întrerupte</b>	<b>-</b>	<b>(14,3)</b>
<b>NUMERAR NET LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI</b>	<b>5.622,4</b>	<b>10.276,8</b>
<b>NUMERAR NET LA SFÂRȘITUL PERIOADEI</b>	<b>5.229,4</b>	<b>6.735,3</b>
Numerar și echivalente de numerar	5.453,9	7.174,9
Descoperiri de cont bancare și alte elemente ale poziției de numerar	224,5	439,6
<b>NUMERAR NET LA SFÂRȘITUL PERIOADEI</b>	<b>5.229,4</b>	<b>6.735,3</b>

(\*) În urma preluării Suez la 18 ianuarie 2022, Veolia a achiziționat acțiunile reziduale care nu au fost incluse în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare pentru suma de 1.752 mil. euro

(\*\*) Dobânda pentru datoriile de leasing conform IFRS 16 nu este inclusă în costul datoriei financiare nete, ci în Alte venituri și cheltuieli financiare