

14 mai 2024

Cifre-cheie la data de 31 martie 2024

UN ÎNCEPUT DE AN PUTERNIC CARE ASIGURĂ O CONFIRMARE DEPLINĂ A OBIECTIVELOR DE BUSINESS ASUMATE PE 2024

- **Creșterea solidă a veniturilor de bază** și o dinamică puternică de contractare atât a activităților stimulative **din cadrul programului nostru strategic GreenUp** (tehnologii pentru apă, deșeuri periculoase, bioenergie și eficiență energetică), cât și a activităților noastre forte.
- **Confirmarea fiabilității modelului nostru de creare a valorii**, cu o creștere organică puternică a EBITDA de +5,7%, determinată de creșterea business-ului, de eficiența operațională și de sinergiile obținute care au depășit obiectivul anual.

Venituri de 11.556 milioane de euro cu o creștere solidă de +3,9%⁽¹⁾ excluzând prețurile la energie

- Creștere puternică în sectorul apei și al deșeurilor;
- Sectorul energetic a rămas stabil, excluzând impactului prețurilor la energie;
- În general, după luarea în considerare a efectului prețurilor mai mici la energie, veniturile au scăzut ușor cu 1,7%⁽¹⁾, fără impact asupra rezultatelor.

EBITDA de 1.624 milioane de euro, o creștere organică puternică de +5,7%⁽¹⁾, cu interval orientativ de +5% până la +6%⁽¹⁾:

- 88 de milioane de euro obținute prin creșterea eficienței, în conformitate cu obiectivul nostru anual de 350 de milioane de euro;
- 42 de milioane de euro generate de sinergii, depășind obiectivul anual.

EBIT curent a crescut puternic cu +11,1%⁽¹⁾, până la 843 de milioane de euro

Obiective pentru 2024 sunt confirmate în totalitate

Estelle Brachlianoff, CEO Veolia, a declarat:

„Am început anul 2024 cu o cerere puternică pentru serviciile noastre, ceea ce a dus la o creștere substanțială a veniturilor de 3,9%. Această cerere a avut un impact semnificativ asupra activităților noastre stimulative, în special în domeniul tehnologiilor pentru apă, unde vânzările au crescut cu

15%, iar comenzile cu 50%. De asemenea, activitățile noastre de bază, în special din sectorul apei și al deșeurilor, au înregistrat o creștere organică solidă.

Am continuat să ne demonstrăm leadership-ul tehnologic și abordarea inovatoare în ceea ce privește furnizarea serviciului de apă, în special prin reînnoirea contractului emblematic cu Syndicat des Eaux de l'Île-de-France, în valoare de 4 miliarde de euro, dar și prin identificarea de soluții eficiente pentru combaterea poluanților emergenți, precum PFAS, în apa potabilă din Statele Unite și Franța.

Această dinamică comercială, combinată cu o disciplină financiară strictă, ne-a permis să ne creștem EBITDA cu 5,7% și EBIT-ul curent cu 11,1%. Acestea sunt performanțe remarcabile, în linie cu prioritățile strategice ale programului GreenUp, ceea ce ne permite să ne confirmăm pe deplin obiectivele pentru întregul an."

(1) La un domeniu de aplicare constant și la un curs valutar

Cifre-cheie detaliate la 31 martie 2024

- Vânzările consolidate ale grupului au fost de 11.556 milioane de euro la 31 martie 2024, în scădere față de 12.007 milioane de euro la 31 martie 2023. Aceasta reprezintă o variație de -1,7% pe o bază comparabilă. Totuși, dacă excludem impactul prețurilor la energie, care a afectat în principal Europa, cu excepția Franței, vânzările au crescut cu 3,9%.

Evoluția veniturilor în funcție de efect se prezintă astfel:

- **Efectul de schimb valutar** a fost negativ, de 228 milioane de euro (-1,9%), reflectând în principal fluctuațiile monedelor argentiniană, chiliană, cehă și australiană, parțial compensate de îmbunătățirea monedelor poloneză și britanică¹.
- **Efectul de perimetru**, de -17 milioane de euro (-0,1%), include impactul vânzării SADE pe 29 februarie 2024, parțial compensat de achiziția Hofmann (Germania) în primul trimestru al anului 2024 și de intrarea Lydec (Maroc) în perimetru pe 25 ianuarie 2023.
- **Efectul bunurilor** (modificările prețurilor la energie și materiale reciclabile) a fost de -702 milioane de euro (-5,8%), din cauza scăderii prețurilor la energie (-679 milioane de euro), în principal în Europa Centrală și de Est, și a scăderii prețurilor la materialele reciclabile (-24 milioane de euro), în special pentru plastic.
- **Efectul climatic** a fost de -46 milioane de euro (-0,4%), în principal în Europa Centrală și de Est, unde vânzările de energie au fost afectate de o iarnă mai blândă decât în 2023.
- **Creșterea intrinsecă** a fost determinată de efectele pozitive comerciale și de preț. Efectul Comerț / Volum / Lucrări a fost de +188 milioane de euro (+1,6%), datorită unui impuls comercial bun, volumelor sănătoase de apă, creșterii lucrărilor efectuate și creșterii puternice a activităților de Tehnologii pentru Apă. Efectele favorabile ale prețurilor au fost de +355 milioane de euro (+3,0%), datorită indexărilor tarifare și creșterilor de preț de +4,6% în gestionarea deșeurilor și de +3,6% în sectorul apei.

¹ Principalele impacturi valutare au fost: peso argentinian (-159 milioane de euro), peso chilian (-40 milioane de euro), coroana cehă (-33 milioane de euro) și dolarul australian (-26 milioane de euro). Acestea au fost compensate de zlotul polonez (+84 milioane de euro) și lira sterlină (+23 milioane de euro).

Veniturile la 31 martie 2024 au crescut în toate domeniile de operare comparativ cu 31 martie 2023

Vânzările la 31 martie 2024 au înregistrat o variație de -1,7% comparativ față de 31 martie 2023. Domeniul Tehnologiilor de Apă a înregistrat o creștere semnificativă în întreaga lume, în timp ce domeniul Deșeurilor Speciale din Europa și Franța au înregistrat creșteri moderate. În schimb, Europa, excluzând Franța, a înregistrat o scădere din cauza prețurilor mai mici la energie în comparație cu 2023.

Veniturile în domeniul **Deșeurilor Speciale din Europa și Franța** au totalizat 2.318 milioane de euro, înregistrând o creștere organică de **+2,7%** față de 31 martie 2023:

- Vânzările în **domeniul Apei în Franța** au atins 711 milioane de euro, în creștere cu +4,4%, datorită efectului pozitiv al indexărilor tarifare de +4,6% și creșterii volumelor cu +0,5%.
- Vânzările în **domeniul Deșeurilor în Franța** au ajuns la 733 milioane de euro, în creștere cu +3,4%, datorită efectului pozitiv al indexărilor tarifare și creșterilor de preț, în ciuda volumelor încă scăzute.
- Vânzările în **domeniul Deșeurilor Speciale în Europa** au totalizat 556 milioane de euro, în creștere cu +2,6%, influențate în principal de creșterile de preț, care au compensat efectul prețurilor mai scăzute la petrol. Volumul din primul trimestru a fost, în mare măsură, similar cu cel din 2023.

Veniturile în **Europa, excluzând Franța**, au ajuns la 5.147 milioane de euro la 31 martie 2024, înregistrând o scădere organică de -10,8% din cauza prețurilor mai mici la energie față de 2023. Dacă excludem efectul prețurilor la energie, veniturile au crescut cu +1,0%.

- În **Europa Centrală și de Est**, vânzările au totalizat 3.244 milioane de euro, în scădere cu -16,2%, afectate semnificativ de prețurile mai mici la energie și, într-o măsură mai mică, de un efect climatic nefavorabil (-40 milioane de euro) datorat unei ierni mai blânde decât anul trecut.
- În **Europa de Nord**, veniturile au fost de 1.020 milioane de euro, în creștere cu +2,8%. Această creștere se datorează în principal vânzărilor din Regatul Unit, care au crescut cu +5,6% pe o bază comparabilă, în special în sectorul deșeurilor, beneficiind de creșteri de preț și de volume mai mari de deșeuri procesate, în special prin incinerare, datorită disponibilității foarte bune a instalațiilor noastre.
- În **Iberia**, vânzările au totalizat 613 milioane de euro, în scădere ușoară cu -0,6%. Acestea au fost afectate negativ de prețurile mai mici la energie, dar au fost compensate de creșteri tarifare și de o creștere a lucrărilor în sectorul apei.
- În **Italia**, veniturile au fost de 270 milioane de euro, în scădere cu -7,1%, în principal din cauza prețurilor mai mici la energie. Cu toate acestea, marjele nu au fost afectate datorită scăderii corespunzătoare a costurilor de achiziție a energiei.

Veniturile în **restul lumii** au ajuns la 2.932 milioane de euro, înregistrând o creștere organică de 6,2%, cu creșteri în toate regiunile, exceptând Asia:

- **America Latină:** Vânzările au totalizat 473 milioane de euro, în creștere cu 24,0%, datorită volumelor mari de deșeuri, în special în Brazilia și Columbia, revizuirilor tarifare pentru activitățile de apă din Chile și creșterilor de prețuri în Argentina (compensate de devalorizarea peso-ului argentinian).

- **Africa și Orientul Mijlociu:** Vânzările au totalizat 385 milioane de euro, în creștere cu 4,1%, datorită creșterii serviciilor energetice în Orientul Mijlociu și activității sporite din Maroc.
- **America de Nord:** Veniturile au fost de 784 milioane de euro, în creștere cu 3,8%. În domeniul deșeurilor periculoase a avut un impuls bun, cu prețuri și volume în creștere, iar în domeniul apei a beneficiat de creșteri de tarife și de volume mai mari cu 3% în segmentul „apă reglementată”.
- **Asia:** Vânzările au totalizat 638 milioane de euro, în scădere cu 3,8%, din cauza activității mai reduse la instalațiile de tratare a deșeurilor periculoase din China și India. Aceste scăderi au fost parțial compensate de creșterea vânzărilor în eficiența energetică în Hong Kong (+10,0%), energie în China și apă în Japonia (+4,7%).
- **Regiunea Pacific:** Vânzările au totalizat 494 milioane de euro, în creștere cu 8,5%, datorită revizuirilor tarifare, volumelor mai mari de deșeuri procesate și impulsului puternic în întreținerea industrială.

Domeniul Tehnologiilor de Apă a generat vânzări de 1.156 milioane de euro, în creștere cu 15,3%, datorită creșterii în cadrul WTS în domeniile Sistemelor de Inginerie și Soluțiilor Chimice, precum și creșterii VWT în activitățile de Servicii și Tehnologii. Comenzile primite în domeniul Tehnologiilor de Apă² la 31 martie 2024 au totalizat 1.025 milioane de euro, în creștere semnificativă față de 31 martie 2023 (785 milioane de euro), reprezentând o creștere de 31%.

Pe divizii, menținând constant domeniul și cursul valutar, **evoluția veniturilor se prezintă astfel:**

- Divizia de **apă** a înregistrat o creștere a vânzărilor de 6,5%, ajungând la 4.343 milioane de euro, datorită creșterii operațiunilor de apă (+3,8%) și a expansiunii în tehnologie și construcții (+12,7%).
 - Veniturile din **domeniul apei** au crescut cu 3,8%, ajungând la 3.021 milioane de euro, datorită majorărilor tarifare în toate regiunile, unui nivel bun al activității de construcție și volumelor în creștere, în special în Europa Centrală și de Est (+4,2%), Statele Unite (+3%) și Maroc (+2,4%). Volumele au fost stabile în Franța și Spania.
 - Vânzările din domeniul **tehnologiei și al construcțiilor** au crescut cu 12,7%, ajungând la 1.322 milioane de euro, fiind impulsionate în principal de tehnologiile de apă.
- Divizia de **deșeuri** a înregistrat o creștere a vânzărilor de 5,5% pe o bază comparabilă, ajungând la 3.746 milioane de euro. Vânzările au beneficiat de revizuri favorabile ale prețurilor (+4,6%), compensând impactul prețurilor mai scăzute ale materialelor reciclate (-0,7% din vânzări), în special în Europa de Nord. Efectul comerțului/volumului/lucrărilor a fost pozitiv (+1,2%), marcat de creșterea volumelor, în special în Marea Britanie și Australia, și de creșterea afacerilor cu deșeuri periculoase în afara Asiei.
- Divizia de **energie** a înregistrat venituri totale de 3.468 milioane de euro, în scădere cu 16,5% din cauza prețurilor mai mici la energie. Efectul climatic, nefavorabil în primul trimestru al anului 2024, a avut un impact de -1,0% asupra vânzărilor, din cauza unei ierni mai blânde. Veniturile din serviciile energetice au fost impulsionate de o dinamică comercială puternică în Europa (Italia, Belgia), Orientul Mijlociu și Hong Kong.

² Pentru proiecte și produse. Valoarea totală a comenzilor a fost de 1.757 milioane de euro, în creștere cu 50% față de 31 martie 2023 (1.188 milioane de euro).

EBITDA a crescut puternic, ajungând la 1.624 milioane de euro, comparativ cu 1.574 milioane de euro la 31 martie 2023, reprezentând o creștere organică de 5,7% la constantă de domeniu și curs valutar³.

Impactul valutar asupra EBITDA a fost de -58 milioane de euro (-3,7%), reflectând în principal deprecierea monedelor argentiniană, chiliană și cehă, parțial compensată de aprecierea monedei poloneze³.

Efectul perimetrului de consolidare, de +19 milioane de euro (+1,2%), include în principal impactul achiziției Hofmann (Germania) în primul trimestru al anului 2024 și includerea Lydec (Maroc) în perimetrul de consolidare pe 25 ianuarie 2023, parțial compensat de vânzarea SADE pe 29 februarie 2024.

Factorii externi care au avut un impact negativ asupra EBITDA sunt:

- Modificările prețurilor comerciale (energie și materiale reciclate) au avut un impact net nefavorabil de -28 milioane de euro (-1,8%), în principal din cauza prețurilor mai mici la energie, compensate parțial de costurile mai mici de achiziție a energiei (-19 milioane de euro), și a prețurilor mai mici ale materialelor reciclate (-9 milioane de euro), în special în Europa de Nord.
- Impactul climatic a fost de -19 milioane de euro (-1,2%), în principal în Europa Centrală și de Est, afectată de o iarnă mai blândă decât în 2023.

Creșterea organică a fost susținută de efectele pozitive ale comerțului, volumelor și lucrărilor, precum și de câștigurile de eficiență ale Grupului, care a reținut 43% în primul trimestru.

- Efectul pozitiv al **comerțului, volumelor și lucrărilor** a adus +57 milioane de euro (+3,6%) în venituri.
- **Câștigurile nete de eficiență**, după împărțirea câștigurilor cu clienții, renegocierile de contracte și întârzierile în transferul costurilor, au adăugat 38 milioane de euro (+2,4%) la EBITDA în primul trimestru al anului 2024. Aceasta înseamnă că Grupul a reținut 43% din câștigurile de 88 milioane de euro generate prin planul său de eficiență.

Câștigurile generate de **planul de eficiență** au adus 88 milioane de euro în primul trimestru al anului 2024, aliniindu-se la obiectivul de 350 milioane de euro pentru întregul an. Planul se concentrează pe eficiența operațională (69%) și achiziții (18%) și acoperă toate regiunile: Franța și Deșeuri Speciale Europa (23%), restul Europei (40%), Restul Lumii (32%) și Tehnologii de Apă (5%).

Sinergiile rezultate din integrarea Suez au fost de 42 milioane de euro. Împreună cu sinergiile realizate în 2022 și 2023, acestea totalizează 357 milioane de euro, depășind obiectivul cumulat de 400 milioane de euro până la sfârșitul anului 2024, datorită economiilor de scară în achiziții.

EBIT-ului curent a crescut puternic la 843 milioane de euro, reprezentând o creștere organică de 11,1% la constantă de domeniu și curs valutar.

Comparativ cu 31 martie 2023, EBIT-ul curent a crescut cu 88 milioane de euro (+11,1%) pe o bază comparabilă, datorită:

- creșterii semnificative a EBITDA (+89 milioane de euro);
- majorării amortizărilor și deprecierilor⁴, inclusiv rambursarea activelor financiare operaționale, în special în Europa Centrală și de Est (notabil Uzbekistan), compensată de impactul pozitiv al provizioanelor și câștigurilor de capital din vânzările industriale;
- scăderii cotei de venit net din societățile mixte cu 6 milioane de euro, din cauza unui element nerecurent din primul trimestru al anului 2023.

Efectul valutar asupra EBIT-ului curent a fost negativ, cu -42 milioane de euro, reflectând în principal fluctuațiile monedelor argentiniană (-23 milioane de euro) și chiliană (-17 milioane de euro).

Evoluția fluxului de numerar net și a datoriei financiare nete

Fluxul de numerar net înainte de investițiile financiare și dividende a fost de -673 milioane de euro la 31 martie 2024, în scădere cu 191 milioane de euro față de 31 martie 2023 (-482 milioane de euro).

Schimbarea fluxului de numerar liber net față de 31 martie 2023 se explică prin:

- Creșterea EBITDA, alimentată de creșterea organică a veniturilor, câștigurile de eficiență și sinergiilor;
- Cheltuieli de capital nete de -915 milioane de euro, comparativ cu -894 milioane de euro la 31 martie 2023. Această creștere se datorează unei majorări de 16 milioane de euro a cheltuielilor de capital brute, în principal pentru proiectele de decarbonizare în curs din Europa Centrală și de Est;
- Deteriorarea capitalului de lucru operațional cu -149 milioane de euro față de 31 martie 2023, cauzată în special de efecte nefavorabile ale calendarului și de plăți mai mari decât în primul trimestru al anului 2023 pentru taxele de apă către autoritățile locale și achizițiile de cote de CO².
- Scăderea cheltuielilor financiare cu 60 de milioane de euro comparativ cu 31 martie 2023 se datorează în principal unui venit nerecurent în primul trimestru al anului 2023 și modificării soldului cheltuielilor financiare variabile și veniturilor din dobânzile aferente soldurilor de numerar.

Datoria financiară netă a fost de 18.997 milioane de euro la 31 martie 2024, comparativ cu 17.903 milioane de euro la 31 decembrie 2023. Creșterea datoriei financiare nete se datorează în principal următorilor factori:

- Fluxul de numerar liber net pentru trimestru a fost de -673 milioane de euro, afectat în special de sezonabilitatea necesarului de capital de lucru, care a scăzut în primul trimestru cu -978 milioane de euro.

⁴ Cu excepția Suez PPA

- Investițiile financiare nete au fost de -129 milioane de euro, în urma achiziției Groupe Hofmann GmbH și vânzării subsidiarei SADE.
- Rambursarea datoriei hibride, inclusiv cupoanele, a fost de -209 milioane de euro.
- Datoria financiară netă a fost influențată și de un efect favorabil al variației cursului valutar și al valorii juste, în valoare de 81 milioane de euro la 31 martie 2024.

Ghidul pentru 2024 este confirmat în totalitate

Având în vedere rezultatele excelente obținute în T1 2024, ghidul pentru 2024 este confirmat în totalitate:

- Creștere organică solidă a veniturilor⁽¹⁾ ⁽²⁾;
- Câștiguri de eficiență de peste 350 de milioane de euro, completate de sinergii suplimentare pentru o sumă cumulată de peste 400 de milioane de euro la sfârșitul anului 2024, în conformitate cu obiectivul cumulativ de 500 de milioane de euro;
- Creștere organică⁽¹⁾ a EBITDA între +5% și +6%;
- Rezultat net curent (partea Grupului) peste 1,5 miliarde de euro⁽³⁾;
- Rată de îndatorare preconizată sub 3x⁽³⁾;
- Creștere a dividendelor în concordanță cu creșterea EPS curentă.

(1) la o sferă constantă și la cursul de schimb valutar constant / (2) excluzând prețurile energiei / (3) excluzând Suez PPA

Obiectivele GreenUp 2024-2027 au fost confirmate în totalitate

- Creștere organică⁵ solidă a veniturilor;
- Economii de **350 de milioane de euro** pe an;
- EBITDA de **peste 8 miliarde de euro** în 2027;
- **~ 10% creștere anuală⁶ a venitului net curent în perioada 2023-2027⁶** ;
- Rata de îndatorare **≤ 3x**;
- **Creștere a dividendelor** în concordanță cu EPS actual;
- 4 miliarde de euro de investiții în creștere, din care 2 miliarde de euro sunt destinate în mod prioritar celor 3 stimulatori de creștere;
- Decarbonizarea: **18 milioane de tone de CO₂ eliminate în 2027** (domeniul de aplicare 4) și o traiectorie de reducere a emisiilor compatibilă cu o încălzire de 1,5°C (domeniile de aplicare 1 și 2);
- Regenerare: **1,5 miliarde m³ de apă dulce economisită** în 2027;
- Depoluare: **10 milioane de tone de deșeuri periculoase și poluanți tratați** în 2027.

Agenda

17 octombrie: **Analiza detaliată a tehnologiilor și inovațiilor în domeniul apei**

⁵ Cu excepția prețurilor la energie

⁶ La cursuri de schimb constante

Despre Veolia

Grupul Veolia își propune să fie compania de referință pentru transformarea ecologică. Cu o prezență pe 5 continente și aproape 218.000 de angajați în întreaga lume, Grupul oferă soluții utile și practice pentru gestionarea apei, deșeurilor și energiei, care să contribuie la o schimbare radicală a contextului actual. Prin intermediul celor trei divizii complementare, Veolia ajută la dezvoltarea accesului la resurse, la conservarea și refacerea acestora. În 2023, Grupul Veolia a furnizat apă potabilă pentru 113 de milioane de persoane și servicii de canalizare pentru 103 de milioane de persoane, a produs aproape 42 de milioane de terawați oră de energie și a tratat 63 de milioane de tone metrice de deșuri. Veolia Environnement (Paris Euronext: VIE) a obținut venituri consolidate de 45.351 miliarde de euro în 2023 - www.veolia.ro

Clauză de renunțare importantă

Datorită dificultății de a estima schimbările în criza din domeniul sănătății, vă atragem atenția asupra „declarațiilor prospective” care pot apărea în acest comunicat de presă și care se referă la consecințele acestei crize asupra performanței viitoare a companiei. Veolia Environnement este listată la Euronext Paris. Acest comunicat de presă conține „declarații previzionale” conform legii americane Private Securities Litigation Reform Act din 1995. Aceste declarații nu garantează performanțele viitoare. Rezultatele efective pot diferi substanțial din cauza unor riscuri și incertitudini, multe dintre acestea fiind în afara controlului nostru, inclusiv, dar fără a se limita la: riscul de a avea profituri sau pierderi reduse din cauza 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 contracte, riscul ca achizițiile să nu aducă beneficiile așteptate, riscuri legate de tranzacțiile de cesiune, riscul ca respectarea legilor de mediu să devină mai costisitoare în viitor, riscul ca fluctuațiile cursului valutar să afecteze negativ rezultatele financiare și prețul acțiunilor, riscul responsabilităților de mediu legate de operațiunile trecute, prezente și viitoare, precum și alte riscuri descrise în documentele depuse de Veolia Environnement la Autorité des Marchés Financiers (autoritatea franceză de reglementare a valorilor mobiliare). Veolia Environnement nu își asumă și nu are obligația de a actualiza sau revizui declarațiile prospective. Investitorii și deținătorii de valori mobiliare pot obține gratuit o copie a documentelor depuse de Veolia Environnement la Autorité des Marchés Financiers (www.veolia.com). Acest document conține „măsuri financiare non-GAAP”, care pot fi definite diferit față de măsurile similare făcute publice de alte grupuri și nu ar trebui să înlocuiască măsurile financiare GAAP pregătite conform standardelor IFRS.