

A background image of the Eiffel Tower in Paris, France, viewed from the riverbank. The tower is the central focus, with the city skyline and the Seine river visible in the foreground. The sky is a mix of blue and light purple, suggesting a sunset or sunrise. The text is overlaid on a semi-transparent white rectangle.

WAVESTONE

Bienvenue à l'Assemblée
générale mixte des actionnaires

16 SEPTEMBRE 2019

Intervenants



Michel DANCOISNE

Président du Conseil de surveillance



Pascal IMBERT

Président du Directoire



Patrick HIRIGOYEN

Directeur Général



Tiphane BORDIER

Directrice Financière



Olivia GUEGUEN

Secrétaire de séance

Ordre du jour

- / A Rapport du Directoire (activité)
- / B Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre et actualité récente
- / C Rapport du Directoire (autres informations)
- / D Rapport sur le gouvernement d'entreprise
- / E Séance de questions / réponses



/ A

Rapport du Directoire (activité)



Dans un monde où la capacité à se transformer est la clé du succès, nous éclairons et guidons nos clients dans leurs décisions les plus stratégiques



Des clients leaders
dans leur secteur



3 000 collaborateurs
dans 8 pays



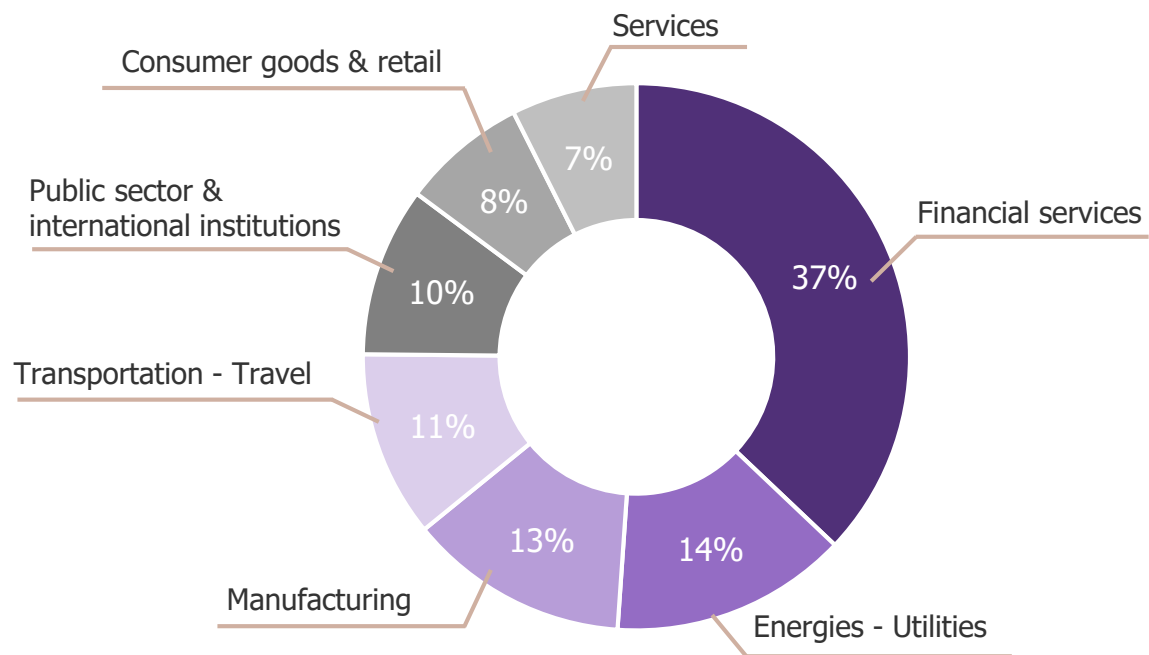
Parmi les leaders du conseil
indépendant en Europe

Paris | Londres | New York | Hong Kong | Luxembourg
Genève | Bruxelles | Casablanca | Lyon | Marseille | Nantes

TOP 20 clients 2018/19

SOCIETE GENERALE	9%
BNP PARIBAS	7%
EDF	7%
SNCF	6%
LA POSTE	5%
CREDIT AGRICOLE	4%
TOTAL	4%
UGAP	3%
SANOFI	3%
BPCE	2%
ENGIE	2%
AXA	2%
SAINT GOBAIN	2%
PSA	1%
RENAULT	1%
L'ORÉAL	1%
AMF	1%
ALSTOM	1%
ALLIANZ	1%
CHANEL	1%

Répartition sectorielle du CA 2018/19



CA 2018/19

FRANCE	88%
INTERNATIONAL	12%



/ **01**

Faits marquants de l'exercice 2018/19

+9% de croissance annuelle en 2018/19, dont +5% en organique

Données consolidées auditées au 31/03 (en M€)	2018/19	2017/18	Variation ¹	Variation à périmètre ² et change constants
Chiffre d'affaires 12 mois	391,5	359,9	+8,8%	+5,0%

¹ identique à taux de change constants

² Xceed consolidé depuis le 01/04/2018, Metis Consulting depuis le 01/11/2018

Taux d'activité sous pression, progression des prix de vente

	Exercice 2018/19 (12 mois)	Exercice 2017/18 (12 mois)	
Taux d'activité	75%	77%	► Erosion du taux d'activité sous l'effet d'un rythme de prise de commande insuffisant
Taux journalier moyen	872 €	848 €	► Progression de +2,8% en 2018/19, au-delà de la fourchette de +1% à +2% visée par le cabinet pour l'exercice
Carnet de commande	3,6 mois	3,7 mois	

Progression rapide des effectifs

/ Recrutement particulièrement dynamique

- › de l'ordre de 800 recrutements annuels réalisés en 2018/19 contre plus de 600 visés initialement

/ Tensions sur le turn-over mais normalisation en cours

- › 18% contre 16% pour l'exercice précédent
- › décélération progressive après un début d'exercice difficile

/ 3 094 collaborateurs au 31 mars 2019 (y inclus Xceed et Metis Consulting)

- › contre 2 793 au 31 mars 2018



**Great
Place
To
Work[®]**

Best Workplaces[™]

500 à 5000 salariés

FRANCE

2019

Deux acquisitions réalisées en 2018/19

XCEED
A WAVESTONE COMPANY



- / Cabinet de conseil londonien spécialiste de la transformation IT des grands acteurs du secteur financier – CA de 15,3 M€ au 30/11/2017
- / Acquisition consolidée depuis le 1^{er} avril 2018
- / Après un 1^{er} semestre difficile, la situation s'est nettement redressée au 2nd semestre 2018/19
- / Intégration au sein de Wavestone UK finalisée depuis le 31 mars 2019

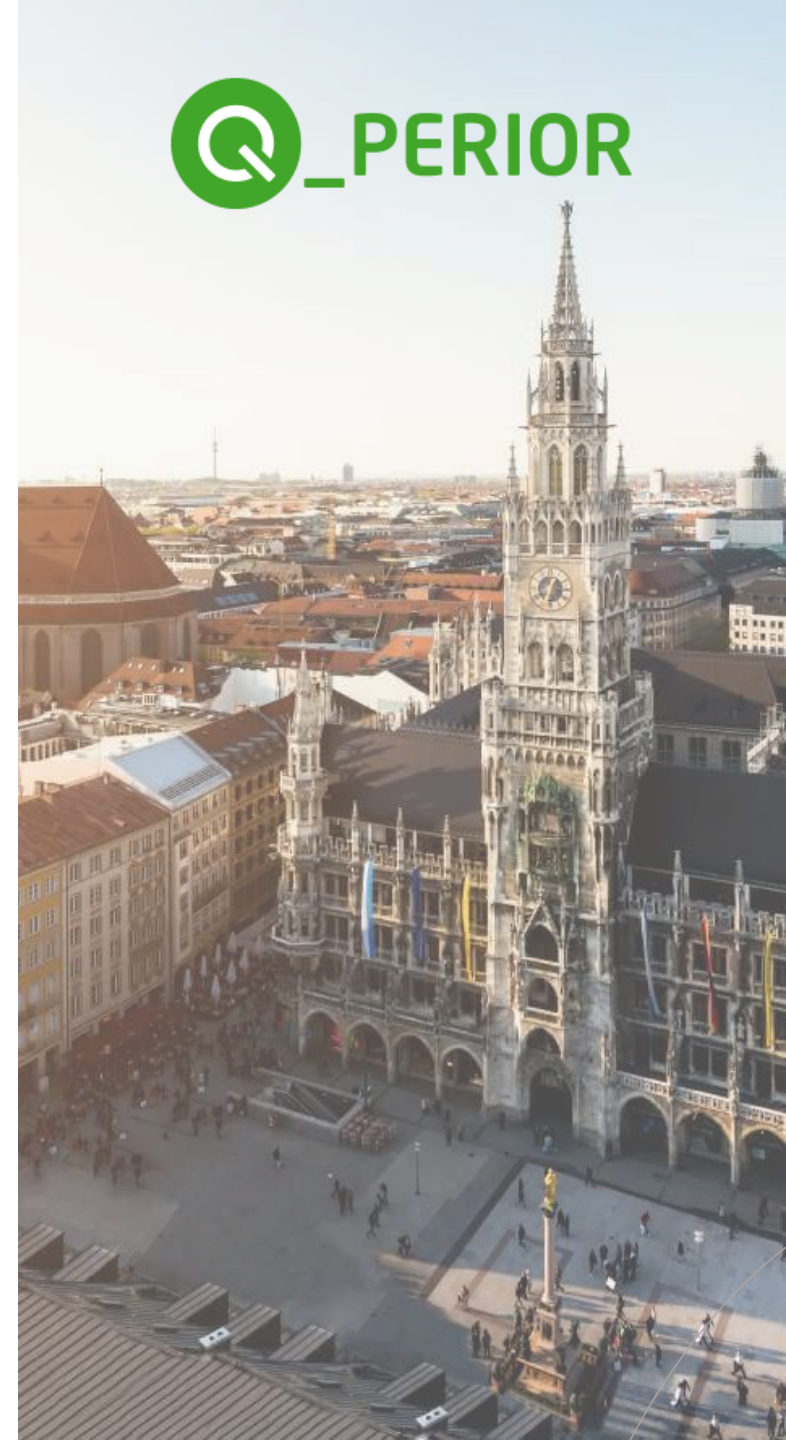
METIS CONSULTING
A WAVESTONE COMPANY



- / Cabinet de conseil en management français spécialisé dans le domaine de la supply chain – CA 2018 de 8,7 M€ au 31/03/2018
- / Acquisition consolidée depuis le 1^{er} novembre 2018
- / 5 premiers mois d'excellente facture, réalisés en particulier avec un bon taux d'activité
- / Intégration complète visée pour le 31 mars 2020

Partenariat avec le cabinet de conseil allemand Q_PERIOR

- / Q_PERIOR, cabinet allemand de conseil en digital et en management
 - > 1 100 collaborateurs
 - > présence en Autriche, Suisse, Royaume-Uni, Bosnie-Herzégovine ainsi qu'aux États-Unis et au Canada
 - > 195 M€ de chiffre d'affaires en 2018 (+10%)
- / Développer des opportunités commerciales communes en jouant sur la complémentarité géographique des deux cabinets
- / Renforcer les atouts de Wavestone dans le secteur de l'industrie



Wavestone à la pointe des projets de transformation digitale et de l'innovation

Des projets de transformation digitale...



Carrefour – Supply Chain pour l'eCommerce alimentaire



SNCF Réseau – Performance de la maintenance des infrastructures ferroviaires



Distributeur mondial de matériels électriques – Transformation du canal eCommerce à l'échelle européenne

...et des missions tournées vers l'innovation



Enedis – Recharge des véhicules électriques et habitat domestique



BPI France – L'intelligence artificielle au service de l'environnement



Commission Européenne – Stratégie data pour les entreprises européennes



/ 02

Résultats financiers 2018/19

Une marge opérationnelle courante résistante à 14,1%

Données consolidées auditées au 31/03 (en M€)	2018/19	2017/18	Variation
Chiffre d'affaires	391,5	359,9	+9%
Résultat opérationnel courant	55,2	50,6	+9%
<i>Marge opérationnelle courante</i>	<i>14,1%</i>	<i>14,1%</i>	
Amortissement relation clientèle	(2,3)	(2,5)	
Autres produits et charges opérationnels	(0,5)	(1,3)	
Résultat opérationnel	52,4	46,8	+12%
Coût de l'endettement financier net	(1,7)	(1,9)	
Autres produits et charges financiers	(0,1)	(1,0)	
Charge d'impôt	(19,9)	(17,3)	
Résultat net part du groupe	30,8	26,6	+16%
<i>Marge nette</i>	<i>7,9%</i>	<i>7,4%</i>	

Une situation financière solide

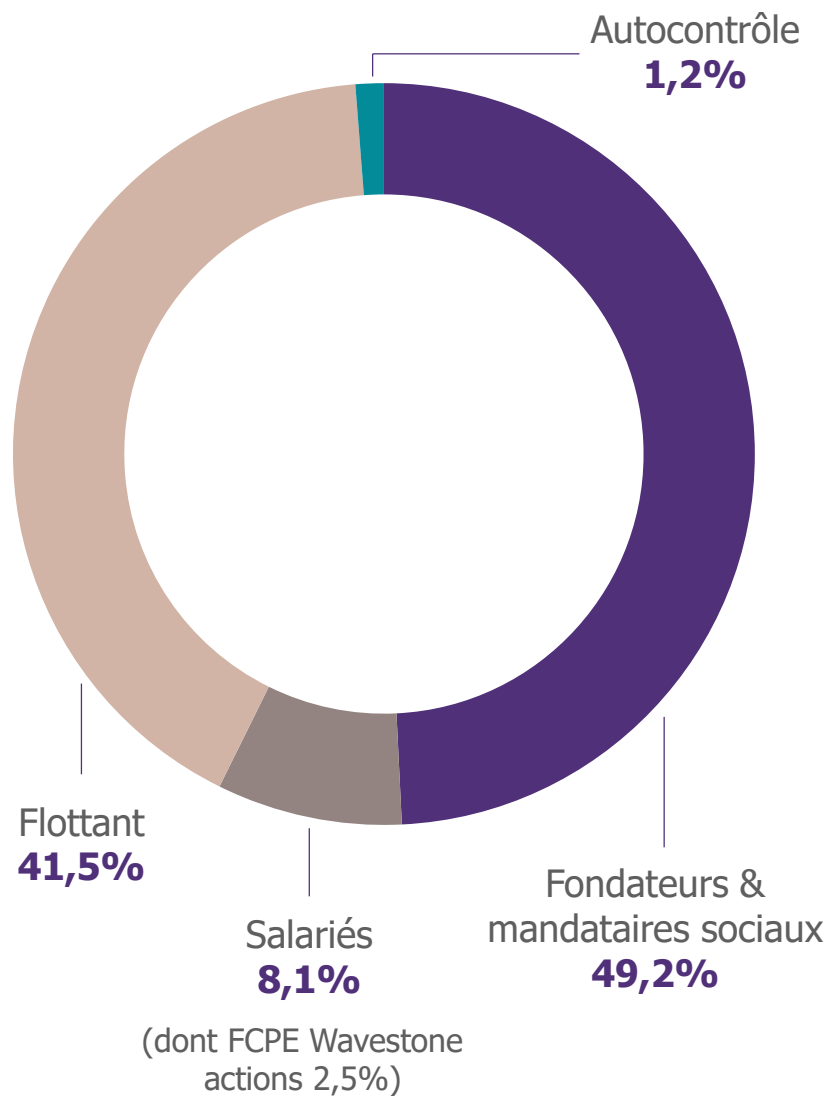
Données consolidées auditées au 31/03 (en M€)	31/03 2019	31/03 2018
Actif non courant dont écarts d'acquisition	177,4 140,6	157,1 118,9
Actif courant dont créances clients	156,1 130,4	152,2 123,9
Trésorerie	50,7	52,1
TOTAL ACTIF	384,2	361,3

Données consolidées auditées au 31/03 (en M€)	31/03 2019	31/03 2018
Capitaux propres dont intérêts minoritaires	150,8 0,0	130,2 0,0
Passifs non financiers	144,0	144,4
Passifs financiers dont part à moins d'un an	89,4 23,7	86,7 16,7
TOTAL PASSIF	384,2	361,3

Endettement net : 38,7 M€

contre 34,6 M€ au 31 mars 2018

Répartition du capital au 31 mars 2019

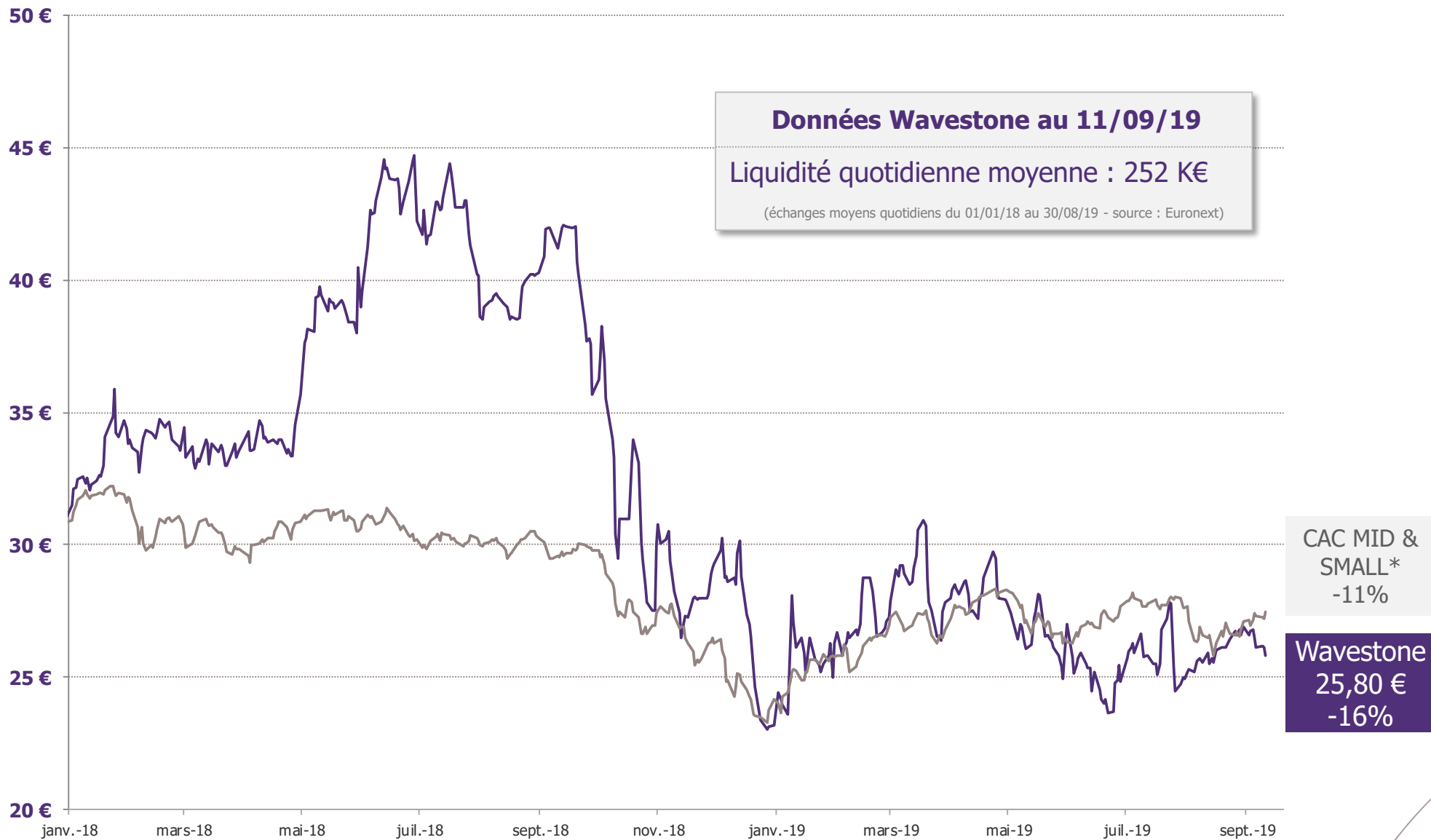


Nombre d'actions : **20 196 492**

Aucune dilution potentielle

Dividende proposé à l'assemblée générale du 16 septembre 2019 :
0,23 € par action (+14%)

Après un niveau record à l'été 2018, un repli sensible du titre Wavestone



* CAC MID & SMALL rebasé sur le cours de Wavestone au 31 décembre 2017



/ 03

Perspectives

Poursuite du plan stratégique Wavestone 2021

/ Des ambitions à horizon 2021 confirmées...

/ ... mais des objectifs de croissance plus tendus

- > une croissance organique moins dynamique au cours des derniers trimestres
- > des valorisations qui restent élevées, susceptibles de freiner les opérations de M&A

2021
WAVESTONE

1 Dimension

CA : **500 M€**
MOC : **15%**

3 Engagement

Dans le **top 3**
de notre catégorie
en matière de RSE*

2 Réputation

N°1 du conseil
en transformation
en France

4 International

100 M€
de CA
hors de France

Objectifs 2019/20

/ Des objectifs prudents

- > des performances en retrait sur les derniers trimestres
- > un environnement de marché moins porteur

Chiffre d'affaires

Réalisé
2018/19

391,5 M€

Objectifs
2019/20

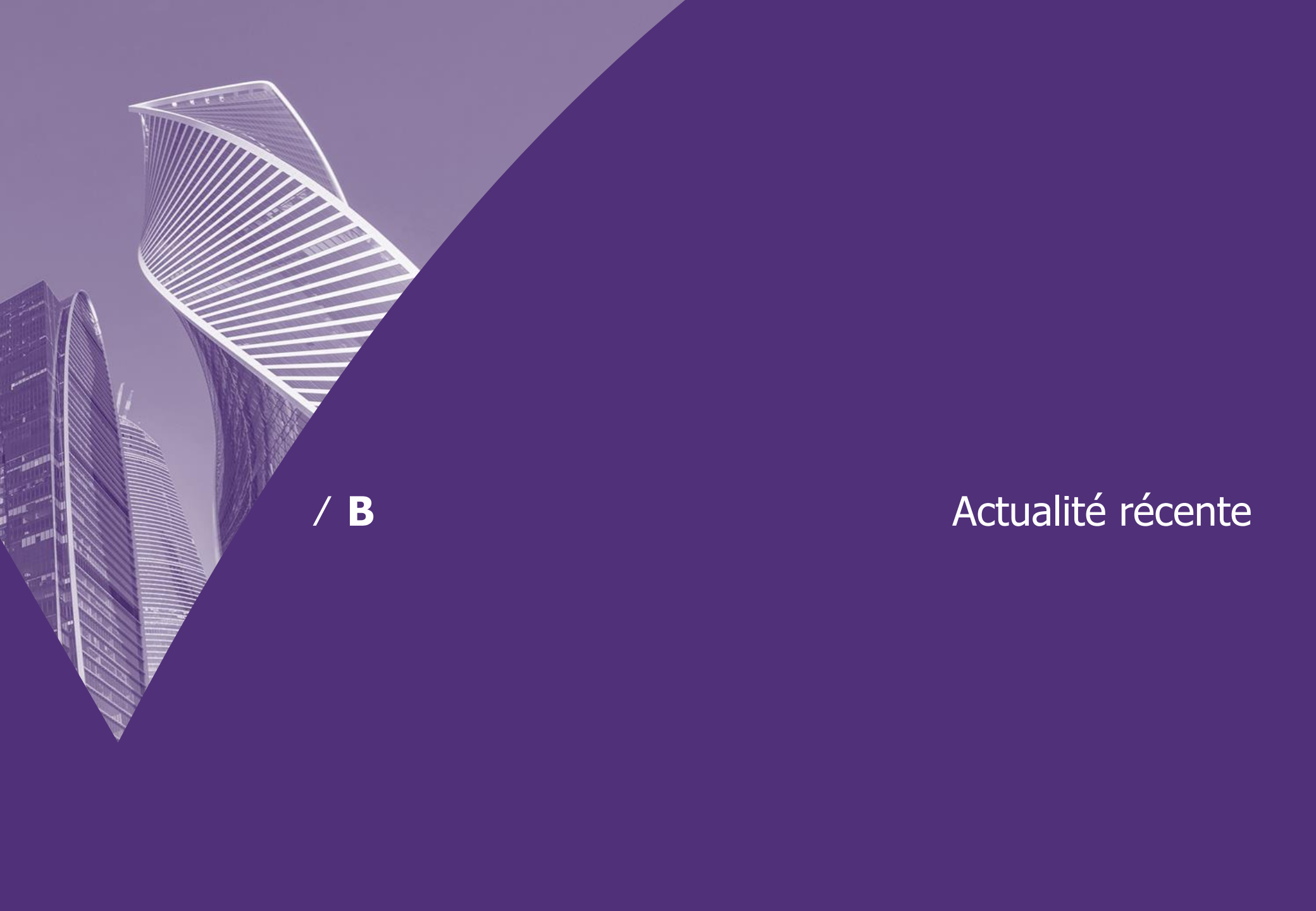
Croissance
> 5%

Marge opérationnelle courante

14,1%

> 13%

*incluant Metis Consulting
et hors WGroup*



/ B

Actualité récente

Chiffre d'affaires en progression de +3% au 1^{er} trimestre

Chiffre d'affaires <i>En M€ - données consolidées non auditées</i>	2019/20	2018/19	Variation	Variation à périmètre ¹ et change constants
1^{er} trimestre	98,3	95,9	+3%	0%

¹ Metis Consulting consolidé depuis le 01/11/2018

- / Sous l'effet d'un taux d'activité qui reste sous pression...
- / ...et d'un effet de base exigeant (+9% de croissance organique au 1^{er} trimestre 2018/19)

Un taux d'activité toujours bas, des prix de vente bien orientés

	1 ^{er} trimestre 2019/20 (3 mois)	Exercice 2018/19 (12 mois)	
Taux d'activité	74%	75%	▶ Stabilité du taux d'activité par rapport au trimestre précédent
Taux journalier moyen	877 €	872 €	▶ Progression de 0,6%
Carnet de commande	3,7 mois	3,6 mois	▶ Maintien du carnet de commande

Maintien de l'effort de recrutement

/ Rythme de recrutement toujours dynamique

- > plus de 600 recrutements bruts visés en 2019/20

/ Poursuite de la décélération du turn-over

- > 17% sur 12 mois glissants (vs. 18% au 31 mars 2019)

/ 3 129 collaborateurs au 30 juin 2019

- > contre 3 094 au 31 mars 2019



Acquisition de WGroup en juillet 2019



WGroup, cabinet de conseil opérant aux Etats-Unis

- > transformation digitale des grandes entreprises
- > *Healthcare and Insurance, Media & Entertainment, Global Manufacturing, Retail et Financial Services*



Ambition

- > entamer une nouvelle étape du développement aux Etats-Unis
- > développer une clientèle de premier plan
- > renforcer progressivement la notoriété de la marque Wavestone



Détails de l'opération

- > acquisition de 100% du capital de WGroup
- > prix d'acquisition : 22,0 M\$ en valeur d'entreprise
- > + jusqu'à 8,5 M\$ conditionnés aux performances 2019 et 2020
- > consolidé à compter du 1^{er} août 2019

WGROUP.

Chiffre d'affaires 2018
26,1 M\$ (+16%)

Marge d'EBITDA ajustée
~15%

~100 collaborateurs, dont
+50 employés permanents

Siège : Philadelphie

Confirmation des objectifs 2019/20

- / Poursuite d'un recrutement soutenu, investissement commercial intense
- / Taux d'activité toujours sous pression
 - > performances en demi-teinte de nature à peser sur la croissance et la rentabilité du 1^{er} semestre
- / Des objectifs annuels pour autant confirmés

Chiffre d'affaires

Marge opérationnelle courante

Réalisé
2018/19

391,5 M€

14,1%

Objectifs
2019/20

Croissance
> 5%

> 13%

*incluant Metis Consulting
et hors WGroup*



/ C **Rapport du Directoire (autres informations)**

Autres informations importantes du Rapport du Directoire

- Reclassement des actions Wavestone de M. Pascal Imbert

p.61

- Attributions gratuites d'actions

p.68

- Proposition de renouvellement du mandat de M. Rafaël Vivier

p.71

- Proposition de renouvellement du mandat de Mme Sarah Lamigeon

p.71

- Proposition de nomination de M. Christophe Aulnette

p.71

- Programme de rachat d'actions

p.72

- Facteurs de risques et leur gestion

p.82

- Déclaration de performance extra-financière

p.99



/ D Rapport sur le gouvernement d'entreprise



p.138

Direction et contrôle de la société

- Biographies des membres du Conseil de surveillance
- Biographie de M. Christophe Aulnette
- Fonctionnement et travaux du Conseil
- Code de gouvernement d'entreprise

p.144

p.147

p.148

p.151

Biographie de M. Christophe Aulnette



Formation

- / Diplômé de TELECOM Paris

Parcours professionnel

- / Ingénieur commercial puis Directeur de la division Grands Comptes chez **Microsoft France**
- / General Manager, Asia Business Development chez **Microsoft Asie-Pacifique**
- / Président Asie du Sud (responsabilité opérationnelle des 7 filiales de la région) chez **Microsoft Asie-Pacifique**
- / Président de **Microsoft France**
- / Président du Directoire d'**Altran**
- / CEO de **Netgem**

Fonctions principales exercées

- / Administrateur de Netgem SA
- / Président de NETIPV SAS
- / Executive Chairman de Dathena Science Pte L TD
- / Administrateur de Sixon Holding SA
- / Board Director de Locarise Pte Ltd
- / Membre du Conseil de surveillance de MBO Partenaires

Rémunération des mandataires sociaux

- Synthèse des rémunérations des mandataires sociaux

p.152

- Consultation des actionnaires sur la rémunération des mandataires sociaux (vote *say on pay ex post*)

p.159

- Consultation des actionnaires sur la rémunération des mandataires sociaux (vote *say on pay ex ante*)

p.161

Autres informations du rapport sur le gouvernement d'entreprise

- Tableau des délégations en matière de capital

p.165

- Observations du Conseil de surveillance sur le rapport du Directoire et sur les comptes

p.169



/ E **Rapports des Commissaires aux comptes**

Rapports des Commissaires aux comptes

- Rapport sur les comptes consolidés au 31/03/19
- Rapport sur les comptes annuels au 31/03/19
- Rapport spécial sur les conventions et les engagements règlementés

p.201

p.224

p.228



/ F

Questions / réponses



/ G Vote des résolutions

Explication : utilisation du boîtier de vote

Test du boîtier

Sommes-nous le 16 septembre ?

/ **Vote des résolutions**

01 **Partie ordinaire**

02 **Partie extraordinaire**



Partie ordinaire (1/2) : projets de résolutions soumis à approbation

Résolution 1

Approbation des rapports et comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2019

Résolution 2

Approbation des rapports et comptes consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2019

Résolution 3

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2019, fixation du dividende et de sa date de mise en paiement

Résolution 4

Approbation des conventions et engagements réglementés

Résolution 5

Renouvellement du mandat de Monsieur Rafaël Vivier en qualité de membre du Conseil de surveillance

Résolution 6

Renouvellement du mandat de Madame Sarah Lamigeon en qualité de membre du Conseil de surveillance

Résolution 7

Nomination de Monsieur Christophe Aulnette en qualité de nouveau membre du Conseil de surveillance

Résolution 8

Nomination de Auditeurs et Conseil Associés en qualité de commissaire aux comptes titulaire en remplacement de Deloitte & Associés

Partie ordinaire (2/2) : projets de résolutions soumis à approbation

Résolution 9

Nomination de Pimpaneau & Associés en qualité de commissaire aux comptes suppléant en remplacement de BEAS

Résolution 10

Vote sur les éléments de rémunération et les avantages de toute nature dus ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2019 au Président du Directoire

Résolution 11

Vote sur les éléments de rémunération et les avantages de toute nature dus ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2019 au membre du Directoire – Directeur général

Résolution 12

Vote sur les éléments de rémunération et les avantages de toute nature dus ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2019 au Président du Conseil de surveillance

Résolution 13

Vote sur les éléments de la politique de rémunération attribuable au Président du Directoire au titre de l'exercice ouvert à compter du 1^{er} avril 2019

Résolution 14

Vote sur les éléments de la politique de rémunération attribuable au membre du Directoire – Directeur général au titre de l'exercice ouvert à compter du 1^{er} avril 2019

Résolution 15

Vote sur les éléments de la politique de rémunération attribuable aux membres du Conseil de surveillance et à son Président au titre de l'exercice ouvert à compter du 1^{er} avril 2019

Résolution 16

Autorisation à donner au Directoire pour intervenir sur les actions de la Société

Résolution 1

> Approbation des rapports et comptes annuels de l'exercice 2018/19



p.252

Cette résolution a pour objet d'approuver les **comptes sociaux** de la Société au 31 mars 2019 faisant apparaître un résultat net de **31 537 512 €**.

Résolution 2

> Approbation des rapports et comptes consolidés de l'exercice 2018/19



Cette résolution a pour objet d'approuver les **rapports** et **comptes consolidés** de l'exercice 2018/19.

- Résultat net consolidé de 30 770 milliers d'euros

Résolution 3

> Affectation du résultat de l'exercice 2018/19, fixation du dividende et de sa date de mise en paiement



Cette résolution a pour objet d'approuver le résultat de **31 537 512 €** et de distribuer un dividende de **0,23 € par action**. Le dividende sera mis en paiement le **23/09/19**.

- Bénéfice social de l'exercice 31 537 512 €
- Distribution 4 587 904 €
- Dividende par action 0,23 €
- Paiement du dividende à compter du 23/09/19

Résolution 4

> Approbation des conventions et engagements réglementés



p.253

Cette résolution a pour objet de prendre acte qu'**aucune nouvelle convention ou engagement n'a été autorisé, conclu ou souscrit au cours de l'exercice 2018/19**; et de prendre acte des **informations relatives à la seule convention antérieurement approuvée** et qui a continué à produire ses effets au cours de l'exercice 2018/19, laquelle a donné lieu à l'établissement d'un rapport spécial des commissaires aux comptes

- Se reporter au rapport des commissaires aux comptes relatif aux conventions et engagements réglementés

Résolution 5

> Renouvellement du mandat de M. Rafaël Vivier en qualité de membre du Conseil de surveillance



p.253

Cette résolution a pour objet de renouveler le mandat de membre du Conseil de surveillance de **Monsieur Rafaël Vivier**

- Durée du mandat : 4 ans (*soit jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2022/23*)

Résolution 6

> Renouvellement du mandat de Mme. Sarah Lamigeon en qualité de membre du Conseil de surveillance



p.254

Cette résolution a pour objet de renouveler le mandat de membre du Conseil de surveillance de **Madame Sarah Lamigeon.**

- Durée du mandat : 4 ans (*soit jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2022/23*)

Résolution 7

> Nomination de M. Christophe Aulnette en qualité de nouveau membre du Conseil de surveillance



p.254

Cette résolution a pour objet de nommer **Monsieur Christophe Aulnette** en qualité de nouveau membre du Conseil de surveillance.

- Durée du mandat : 4 ans (*soit jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2022/23*)

Résolution 8

> Nomination de Auditeurs et Conseils Associés en qualité de commissaire aux comptes titulaire en remplacement de Deloitte & Associés



p.254

Cette résolution a pour objet de nommer **Auditeurs et Conseils Associés** en qualité de commissaire aux comptes titulaire, en remplacement de Deloitte & Associés.

- Durée du mandat : 6 ans (*soit jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2024/25*)

Résolution 9

> Nomination de Pimpaneau & Associés en qualité de commissaire aux comptes suppléant en remplacement de BEAS



p.254

Cette résolution a pour objet de nommer **Pimpaneau & Associés** en qualité de commissaire aux comptes suppléant, en remplacement de BEAS.

- Durée du mandat : 6 ans (*soit jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2024/25*)

Résolution 10

> Vote sur les éléments de rémunération et les avantages de toute nature dus ou attribués au Président du Directoire



p.255

Cette résolution a pour objet **d'approuver les éléments fixes et variables composant la rémunération totale et autres avantages versés ou attribués au titre de l'exercice 2018/19 à Monsieur Pascal Imbert, à raison de son mandat de Président du Directoire.**

- Se reporter au rapport sur le gouvernement d'entreprise

Résolution 11

> Vote sur les éléments de rémunération et les avantages de toute nature dus ou attribués au membre du Directoire - Directeur général



Cette résolution a pour objet **d'approuver les éléments fixes et variables composant la rémunération totale et autres avantages versés ou attribués au titre de l'exercice 2018/19 à Monsieur Patrick Hirigoyen à raison de son mandat de membre du Directoire - Directeur général.**

- Se reporter au rapport sur le gouvernement d'entreprise

Résolution 12

> Vote sur les éléments de rémunération et les avantages de toute nature dus ou attribués au Président du Conseil de surveillance



p.255

Cette résolution a pour objet **d'approuver les éléments fixes et variables composant la rémunération totale et autres avantages versés ou attribués au titre de l'exercice 2018/19 à Monsieur Michel Dancoisne, à raison de son mandat de Président du Conseil de surveillance.**

- Se reporter au rapport sur le gouvernement d'entreprise

Résolution 13

> Vote sur les éléments de la politique de rémunération attribuable au Président du Directoire au titre de l'exercice ouvert à compter du 1^{er} avril 2019



p.255

Cette résolution a pour objet **d'approuver les principes et critères** de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la **rémunération totale et les avantages** de toute nature attribuables à **Monsieur Pascal Imbert** à raison de son mandat de Président du Directoire au titre de l'exercice ouvert à compter du 1^{er} avril 2019.

- Se reporter au rapport sur le gouvernement d'entreprise

Résolution 14

> Vote sur les éléments de la politique de rémunération attribuable au membre du Directoire - Directeur général au titre de l'exercice ouvert à compter du 1^{er} avril 2019



p.256

Cette résolution a pour objet **d'approuver les principes et critères** de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels **composant la rémunération totale et les avantages** de toute nature attribuables à **Monsieur Patrick Hirigoyen** à raison de son mandat de membre du Directoire - Directeur général au titre de l'exercice ouvert à compter du 1^{er} avril 2019.

- Se reporter au rapport sur le gouvernement d'entreprise

Résolution 15

> Vote sur les éléments de la politique de rémunération attribuable aux membres du Conseil de surveillance et à son Président au titre de l'exercice ouvert à compter du 1^{er} avril 2019



p.256

Cette résolution a pour objet **d'approuver les principes et critères** de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables à raison de leur mandat aux **membres du Conseil de surveillance et à son Président** au titre de l'exercice ouvert à compter du 1^{er} avril 2019.

- Se reporter au rapport sur le gouvernement d'entreprise

Résolution 16

> Autorisation à donner au Directoire pour intervenir sur les actions de la Société



Cette résolution a pour objet d'autoriser **le Directoire à faire acheter** par la Société **ses propres actions**.

Objectifs

- Annulation par voie de réduction de capital
- Actionnariat salarié
- Contrat de liquidité
- Tout autre objectif qui viendrait à être admis par la loi

Modalités

- Limité à 10% du capital social
- Prix maximum d'achat par action :
 - > 70 € dans le cadre du contrat de liquidité
 - > 52 € dans les autres cas
- Abstention en période d'offre publique sauf en cas d'interventions strictement limitées à la satisfaction d'engagements de livraisons de titres
- Durée de 18 mois

/ **Vote des résolutions**

01 **Partie ordinaire**

02 **Partie extraordinaire**



Partie extraordinaire (1/2) : projets de résolutions soumis à approbation

Résolution 17

Réduction du capital social par voie d'annulation d'actions

Résolution 18

Emission de titres avec maintien du DPS

Résolution 19

Emission de titres sans DPS dans le cadre d'une offre au public

Résolution 20

Emission de titres sans DPS dans le cadre d'un placement privé

Résolution 21

Emission de titres avec ou sans DPS en cas de demande excédentaire lors de la réalisation d'une augmentation de capital

Résolution 22

Emission de titres sans DPS pour rémunérer des apports en nature en dehors d'une OPE

Résolution 23

Emission de titres sans DPS pour rémunérer des apports en nature dans le cadre d'une OPE initiée par la société

Résolution 24

Emission de titres sans DPS réservée aux salariés et mandataires sociaux dans le cadre du Plan d'Épargne Entreprise

Partie extraordinaire (2/2) : projets de résolutions soumis à approbation

Résolution 25

Autorisation d'attribution d'actions gratuites au profit des salariés de la Société et des sociétés qui lui sont liées

Résolution 26

Autorisation d'attribution d'actions gratuites au profit des mandataires sociaux de la Société et des sociétés qui lui sont liées

Résolution 27

Limitation globale des délégations et autorisations visées aux résolutions 18 à 26

Résolution 28

Augmentation de capital par incorporation de réserves ou de bénéfices, de primes d'émission ou d'apport

Résolution 29

Ratification des modifications statutaires – mise en conformité des statuts avec les dispositions relatives au Comité Social Economique

Résolution 30

Ratification et modifications statutaires – Mise en conformité des statuts suite à la suppression des termes « jetons de présence »

Résolution 31

Pouvoirs pour formalités

Résolution 17

> Réduction du capital social par voie d'annulation d'actions



p.258

Cette résolution a pour objet **d'autoriser le Directoire à annuler des actions** acquises par la Société et réduire corrélativement son capital social.

Exemples d'objectifs

- Gestion active du capital
- Optimisation du bilan
- Compensation de la dilution résultant d'une augmentation de capital

Modalités

- Annulation limitée à 10% du capital social par période de 24 mois
- Durée : 18 mois

Résolution 18

> Emission de titres avec maintien du DPS



p.259

Cette résolution a pour objet de **déléguer au Directoire la compétence pour décider d'augmenter le capital** en vue d'émettre des actions ordinaires ou des valeurs mobilières, **avec maintien du droit préférentiel de souscription.**

Modalités :

- Augmentation de capital limitée à 50% du capital social actuel
- Titres de créances donnant accès au capital : 40 000 000 €
- Durée : 26 mois

Résolution 19

> Emission de titres sans DPS dans le cadre d'une offre au public



p.261

Cette résolution a pour objet de **déléguer au Directoire la compétence pour augmenter le capital** en vue d'émettre des actions ordinaires ou des valeurs mobilières, avec suppression du droit préférentiel de souscription, **dans le cadre d'une offre au public.**

Modalités :

- Augmentation de capital limitée à 20% du capital social actuel
- Titres de créances donnant accès au capital : 15 000 000 €
- Décote maximale : 5%
- Délai de priorité de 5 jours minimum pour les actionnaires existants
- Durée : 26 mois
- Abstention en période d'offre publique sauf autorisation spéciale de l'assemblée

Résolution 20

> Emission de titres sans DPS dans le cadre d'un placement privé



p.263

Cette résolution a pour objet de **déléguer au Directoire la compétence pour augmenter le capital** en vue d'émettre des actions ordinaires ou des valeurs mobilières, avec suppression du droit préférentiel de souscription, **dans le cadre d'un placement privé.**

Modalités :

- Augmentation de capital limitée à 10% du capital actuel
- Titres de créance donnant accès au capital : 15 000 000 €
- Décote maximale : 5%
- Durée : 26 mois
- Abstention en période d'offre publique sauf autorisation spéciale de l'assemblée

Résolution 21

> Emission de titres en cas de demande excédentaire lors de la réalisation d'une augmentation de capital



p.265

Cette résolution a pour objet de **déléguer au Directoire la compétence pour augmenter le nombre de titres à émettre** en cas de demande excédentaire lors de la réalisation d'une augmentation de capital, avec ou sans droit préférentiel de souscription.

Modalités :

- Limite : 15% de l'émission initiale
- Délai de 30 jours après la souscription initiale
- Durée : 26 mois
- Abstention en période d'offre publique sauf autorisation spéciale de l'assemblée

Résolution 22

> Emission de titres sans DPS pour rémunérer des apports en nature en dehors d'une OPE



p.266

Cette résolution a pour objet de **déléguer au Directoire la compétence pour décider d'augmenter le capital** social de la Société, sans droit préférentiel de souscription, **en vue de rémunérer, en dehors d'une OPE, des apports en nature consentis à la Société** et constitués d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital d'une autre société

Modalités :

- Augmentation de capital limitée à 10% du capital social actuel
- Titres de créances donnant accès au capital : 15 000 000 €
- Durée : 26 mois
- Abstention en période d'offre publique sauf autorisation spéciale de l'assemblée

Résolution 23

> Emission de titres sans DPS pour rémunérer des apports en nature dans le cadre d'une OPE initiée par la société



p.268

Cette résolution a pour objet de **déléguer au Directoire la compétence pour décider d'augmenter le capital** de la Société, sans droit préférentiel de souscription, **en vue de rémunérer des apports en nature consentis à la Société** et constitués d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital d'une autre société **dans le cadre d'une OPE initiée par la Société.**

Modalités :

- Augmentation de capital limitée à 10% du capital social actuel
- Durée : 26 mois
- Abstention en période d'offre publique sauf autorisation spéciale de l'assemblée

Résolution 24

> Emission de titres sans DPS réservée aux salariés et mandataires sociaux dans le cadre d'un Plan d'Épargne Entreprise



p.269

Cette résolution a pour objet de **déléguer au Directoire la compétence pour augmenter le capital social de la société au profit des salariés** adhérant à un Plan d'Épargne Entreprise et aux **mandataires sociaux** éligibles au PEE.

Cette résolution s'inscrit dans le cadre du développement de l'intéressement des salariés et mandataires sociaux

Modalités :

- Augmentation de capital limitée à 5% du capital social actuel
- Durée : 26 mois

Résolution 25

> Autorisation d'attribution d'actions gratuites au profit des salariés de la Société et des sociétés qui lui sont liées



p.271

Cette résolution a pour objet d'autoriser le Directoire à **attribuer gratuitement des actions de la Société** à ses salariés et ceux de son Groupe.

Modalités

- Augmentation de capital limitée à 5% du capital social ;
- Durée minimale de la période d'acquisition : 1 an ;
- Durée minimale de conservation : 2 ans ;
- Le Directoire peut réduire ou supprimer cette période de conservation à la condition que la période d'acquisition soit au moins égale à 2 ans ;
- Le Directoire déterminera l'identité des bénéficiaires et le nombre d'actions attribuées (conditions et critère à satisfaire pour acquisition définitive) ;
- Durée : 38 mois.

Résolution 26

> Autorisation d'attribution d'actions gratuites au profit des mandataires sociaux de la Société et des sociétés qui lui sont liées



Cette résolution a pour objet d'autoriser le Directoire à **attribuer gratuitement des actions de la Société** à ses mandataires sociaux et ceux de son Groupe.

Modalités

- Augmentation de capital : 0,5% du capital social ;
- Durée minimale de la période d'acquisition : 1 an ;
- Durée minimale de conservation : 2 ans ;
- Le Directoire peut réduire ou supprimer cette période de conservation à la condition que la période d'acquisition soit au moins égale à 2 ans ;
- Le Directoire déterminera l'identité des bénéficiaires et le nombre d'actions attribuées (conditions et critère à satisfaire pour acquisition définitive) ;
- Durée : 38 mois.

Résolution 27

> Limitation globale des délégations et autorisations visées aux résolutions 18 à 26



p.274

Cette résolution a pour objet de :

- fixer à **252 456 euros, soit 50% du capital, le montant global des augmentations de capital social**, susceptibles d'être réalisées en vertu des autorisations conférées par les 18ème à 26ème résolutions;
- fixer à **40 000 000 euros du montant nominal maximum des titres de créance susceptibles d'être émis** en vertu des autorisations conférées par les 18ème à 23ème résolutions.

Résolution 28

> Augmentation de capital par incorporation de réserves ou de bénéfices, de primes d'émission ou d'apport



p.274

Cette résolution a pour objet de déléguer au Directoire la compétence pour **augmenter le capital par incorporation de primes d'émission ou d'apport, réserves ou bénéfices.**

Modalités :

- Augmentations limitées à un montant nominal de 400 000 €
- Durée : 26 mois

Résolution 29

> Ratification des modifications statutaires - mise en conformité des statuts avec les dispositions relatives au Comité Social Economique



Cette résolution a pour objet de **ratifier**, conformément à l'article L.225-165 du Code de commerce, les modifications statutaires décidées par le Conseil de surveillance et ayant pour objet **la mise en conformité des statuts** de la Société **avec les dispositions légales en vigueur relatives au Comité Social Economique**

Résolution 30

> Ratification des modifications statutaires - mise en conformité des statuts à la suite de la suppression des termes « jetons de présence »



Cette résolution a pour objet de **ratifier**, conformément à l'article L.225-65 du Code de commerce, les modifications statutaires décidées par le Conseil de surveillance et ayant pour objet **la mise en conformité des statuts** de la Société **avec les nouvelles dispositions légales en vigueur relatives aux rémunérations versées aux membres du Conseil de surveillance**, la loi n°2019-486 DC du 22 mai 2019 relative à la croissance et la transformation des entreprises ayant supprimé les termes « jetons de présence ».

Résolution 31

> Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités



p.276

Cette résolution a pour objet de conférer les pouvoirs nécessaires à **l'accomplissement des formalités** consécutives à la tenue de l'Assemblée générale.

Agenda financier : nos prochains rendez-vous



PARIS

LONDRES

NEW YORK

HONG KONG

LUXEMBOURG

BRUXELLES

GENÈVE

CASABLANCA

LYON

MARSEILLE

NANTES

WAVESTONE

