



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

# ORDRE DU JOUR SIMPLIFIÉ

**Philippe Salle**, *président-directeur général*

# ORDRE DU JOUR SIMPLIFIÉ

## DE LA COMPÉTENCE DE **L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE**

- Approbation des comptes sociaux et consolidés de l'exercice 2015-2016
- Affectation du résultat de l'exercice 2015-2016 et fixation du dividende à 0,42 € par action pour une mise en paiement le 12 avril 2017
- Approbation du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés
- Vote consultatif sur la rémunération du président-directeur général
- Modification de l'engagement pris au bénéfice du président-directeur général en cas de cessation de ses fonctions
- Fixation du montant annuel des jetons de présence à allouer aux membres du conseil d'administration
- Ratification de la cooptation de la Caisse de dépôt et placement du Québec en qualité d'administrateur
- Autorisation à conférer au conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la société

# ORDRE DU JOUR SIMPLIFIÉ

## DE LA COMPÉTENCE DE **L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE**

- Délégation de compétence consentie au conseil d'administration pour augmenter le capital social avec maintien du droit préférentiel de souscription
- Délégation de compétence consentie au conseil d'administration pour augmenter le capital social par incorporation de réserves, bénéfices, primes ou autres sommes dont la capitalisation serait admise
- Délégation de pouvoirs consentie au conseil d'administration pour augmenter le capital social en vue de rémunérer des apports en nature consentis à la société en dehors d'une offre publique d'échange
- Délégation de compétence consentie au conseil d'administration pour augmenter le capital au profit des adhérents à un plan d'épargne d'entreprise avec suppression du droit préférentiel de souscription
- Autorisation à conférer au conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social par annulation d'actions précédemment rachetées dans le cadre d'un programme de rachat d'actions
- Pouvoirs aux fins de formalités légales

# SOMMAIRE

## L'ANNÉE D'UNE NOUVELLE AMBITION

---

**1**

**PROFIL DU GROUPE  
ET RSE**

---

**2**

**PRÉSENTATION  
DES COMPTES**

---

**3**

**ACTIVITÉS  
ET MARCHÉS**

---

**4**

**STRATÉGIE  
2016-2020**

---

**5**

**GOVERNANCE**

---

**6**

**SYNTHÈSE DES  
RAPPORTS DES CAC**

---

**7**

**LA PAROLE AUX  
ACTIONNAIRES**

---

**8**

**VOTE  
DES RÉOLUTIONS**

— 1 —

## PROFIL DU GROUPE ET RSE

---

**PHILIPPE SALLE**

Président-directeur général

**elior**group 

# NOS CHIFFRES CLÉS (1/2)



**4,4 MILLIONS**

DE CONVIVES CHAQUE JOUR



**15**

PAYS



**23 000**

RESTAURANTS



**120 000**

COLLABORATEURS



**5,896 Md€**

CHIFFRE D'AFFAIRES

*Miam*

**150**

MARQUES EN PROPRE  
OU EN FRANCHISE



**86**

AÉROPORTS



**78**

GARES



**225**

AIRES D'AUTOROUTES

---

Elior Group est un acteur mondial de la restauration collective, de la restauration de concession et des services.

---

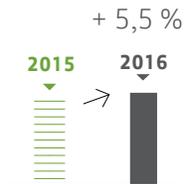
Leader reconnu en Europe sur ses marchés historiques, le Groupe occupe une place de challenger dynamique sur le continent américain et vient de s'implanter en Inde.

# NOS CHIFFRES CLÉS (2/2)



**5,896 Md€**

CHIFFRE D'AFFAIRES DU GROUPE  
(+3,9 % / 2014-15)



**501 M€**

EBE\*  
(+ 5,5 % / 2014-15)



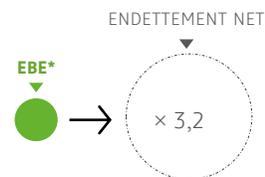
**135,3 M€**

RÉSULTAT NET  
(+ 26,2 % / 2014 -15)



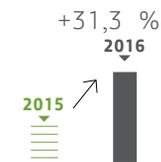
**173,5 M€**

FREE CASH FLOW  
(- 6,5 % / 2014-15)



**3,2 x EBE\***

RATIO D'ENDETTEMENT



**1,05 €**

RÉSULTAT NET  
PAR ACTION AJUSTÉ\*\*  
(+ 31,3 % / 2014-15)



**0,42 €**

DIVIDENDE  
(+ 31,3 % / 2014-15)

\* Hors impact des plans d'attribution d'options et d'actions de performance

\*\* Retraité des autres produits et charges opérationnels non courants nets de l'effet d'impôt calculé au taux normatif de 34 % et de l'amortissement des incorporels d'acquisition

# NOS ACTIVITÉS DANS LE MONDE

N° 4 EN RESTAURATION COLLECTIVE  
DANS LE MONDE

N° 3 EN RESTAURATION DE CONCESSION  
DANS LE MONDE

N° 1

EN FRANCE, EN ITALIE ET EN ESPAGNE

N° 3

EN INDE

N° 4

AU ROYAUME-UNI

N° 5

AUX ÉTATS-UNIS

N° 1

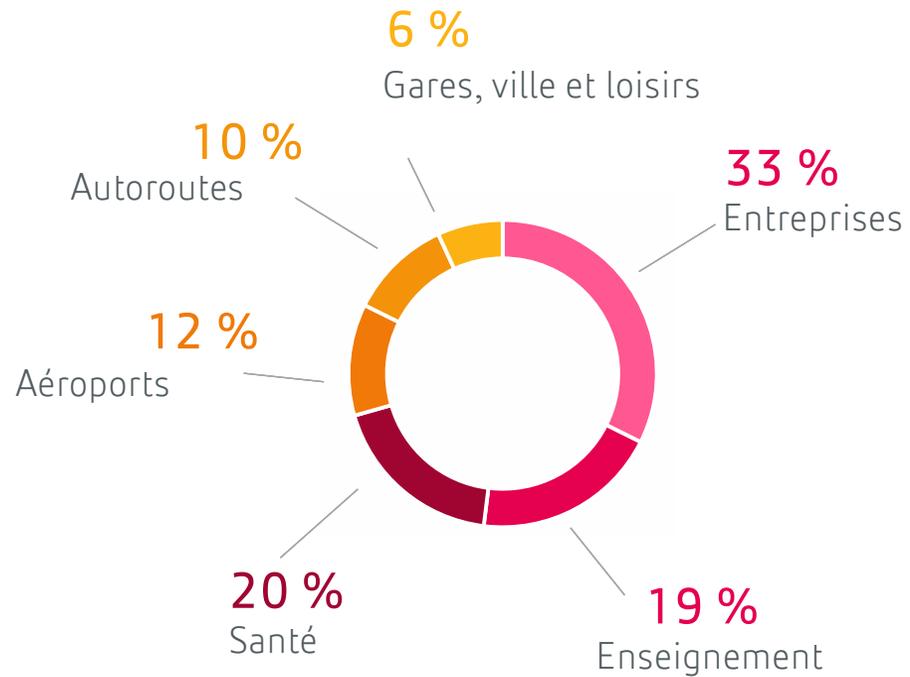
EN FRANCE, EN ESPAGNE ET  
EN ITALIE (AÉROPORTS)

N° 2

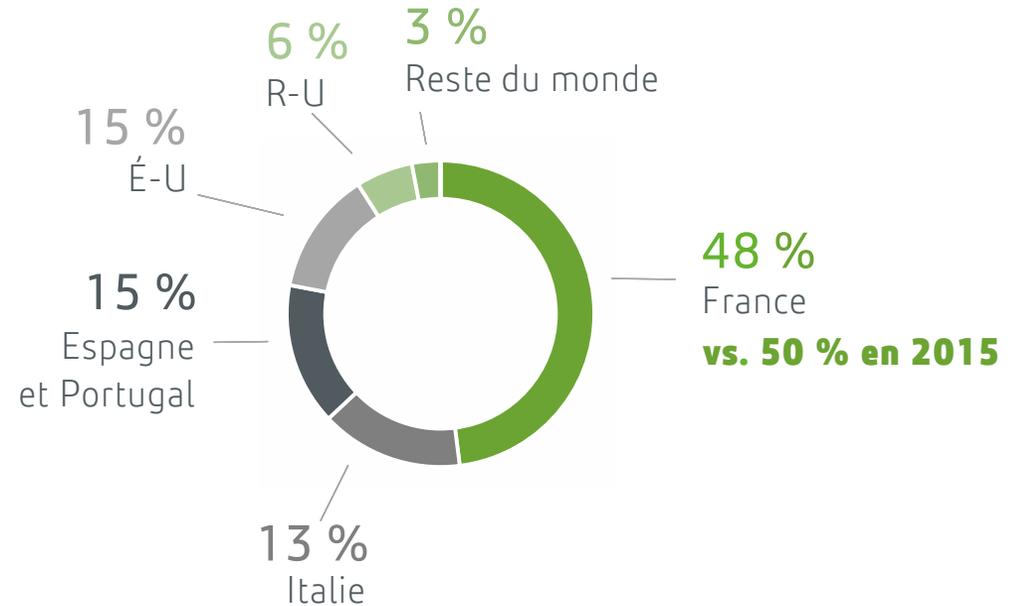
AUX ÉTATS-UNIS  
(AUTOROUTES)

# RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

## PAR ACTIVITÉ



## PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

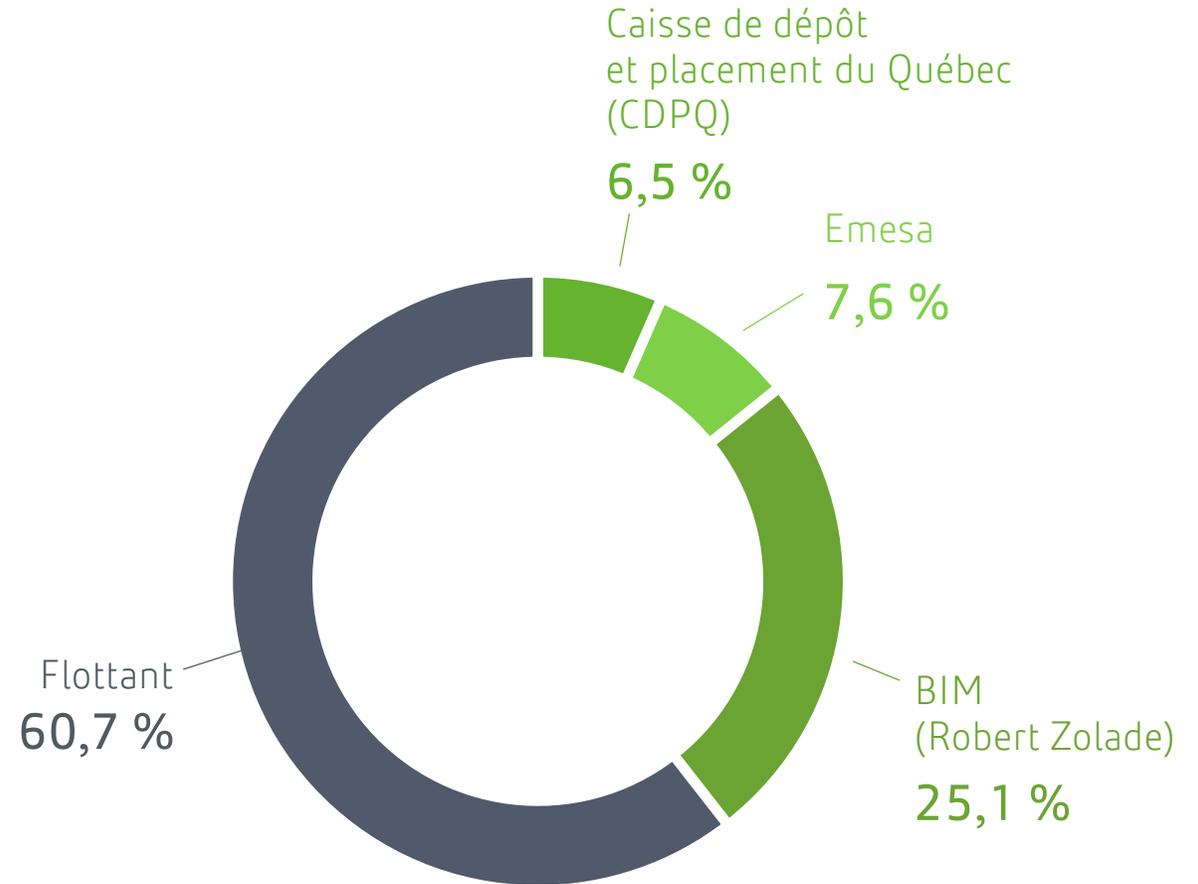


**CA 2015-2016 : 5,896 Md€**

# ELIOR GROUP EN BOURSE

EURONEXT PARIS COMPARTIMENT A	
Code ISIN	FR0011950732
Nombre d'actions au 31/12/2016	172 741 785

**UNE STRUCTURE ACTIONNAIRIALE DIVERSIFIÉE  
SOUTENUE PAR DES ACTIONNAIRES À LONG TERME**



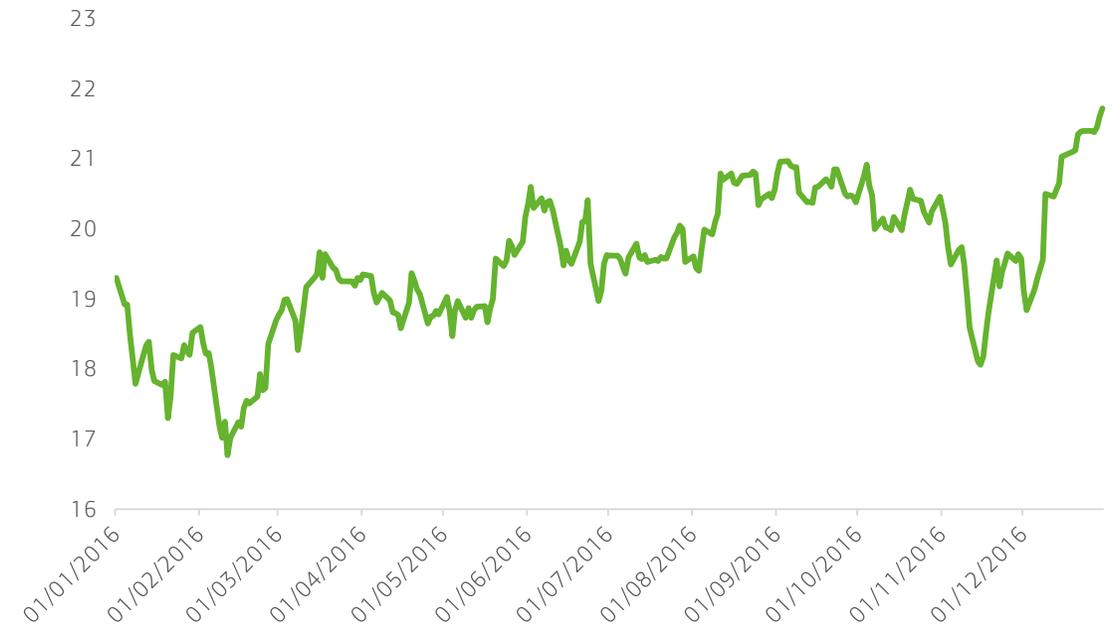
Au 31 décembre 2016

# ÉVOLUTION DU COURS DE BOURSE SUR 2 ANS

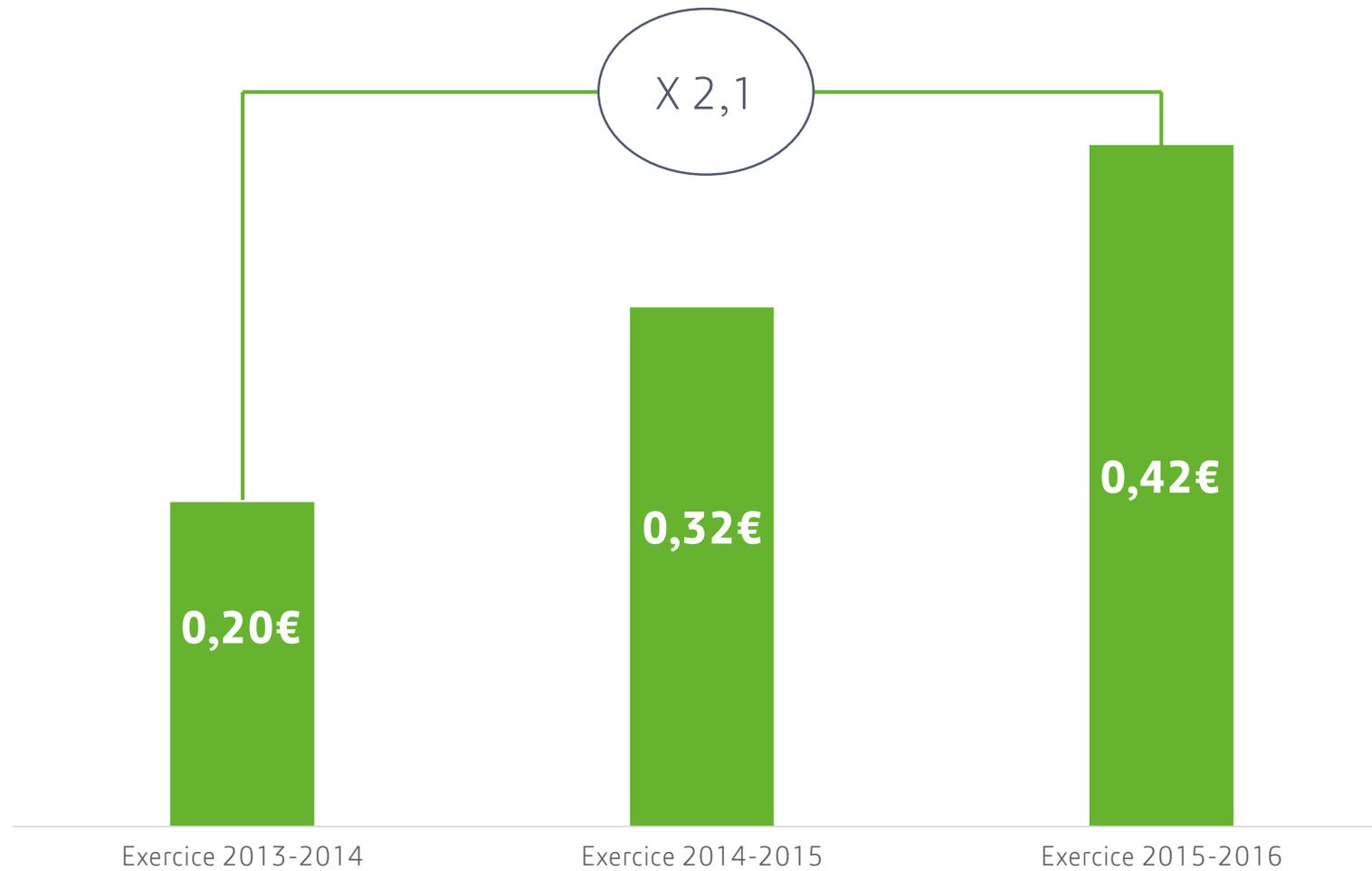
Années calendaires 2015 et 2016 + 77 %



Année calendaire 2016 + 13 %



# ÉVOLUTION DU DIVIDENDE



# 2016 : UNE STRATÉGIE RSE POUR ELIOR GROUP



THE ELIOR GROUP  
**POSITIVE  
FOODPRINT  
PLAN™**

Laisser une empreinte positive du champ à la fourchette, en lien avec nos fournisseurs, clients, convives et collaborateurs pour le bien de tous.

4 ENJEUX  
4 ENGAGEMENTS  
4 OBJECTIFS

# DÉJÀ EN 2016-2017

## RSE

---

- Engagements pour trois filières d'approvisionnements durables : **les œufs, l'huile de palme et les ressources halieutiques** – Monde
- Ouverture de la **1<sup>ère</sup> légumerie bio et conventionnelle** d'Île-de-France avec Acade & Bio – France (*vidéo*)

## CONCESSION

---

- Percée dans les pays scandinaves à **l'aéroport de Copenhague** (élu meilleur aéroport en 2015 et 2016 pour son offre en F&B) – Danemark
- **Faro devient le 4<sup>e</sup> aéroport international** signé après Lisbonne, Porto et Madeira Funchal, avec **trois nouveaux concepts** – Portugal
- **43 points de vente** avec 30 marques françaises et internationales pour les 11 prochaines années avec **Paris expo Porte de Versailles** – France
- **1<sup>ères</sup> tables connectées** mises en place à l'Agora au sein de la gare de Montpellier – France

## RESTAURATION COLLECTIVE

---

- **Percée sur le marché indien** avec l'acquisition de deux sociétés (CRCL et MegaBite) et la nomination d'un directeur général (Sanjay Kumar) – Inde
- **Renouvellement du contrat (+10 ans)** avec Scottish Rugby Union (stade de Murrayfield) – Royaume-Uni
- À l'hôpital universitaire San Juan d'Alicante, les patients, le corps médical et les accompagnants découvrent **Daily Break**, un nouveau concept de cafétéria – Espagne
- Déploiement dans 95 restaurants de l'application **TimeChef** – France



2

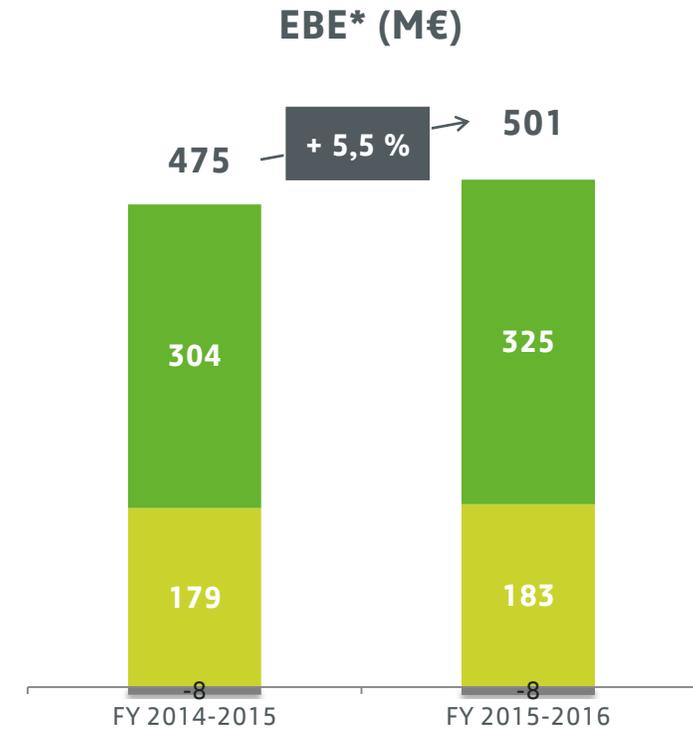
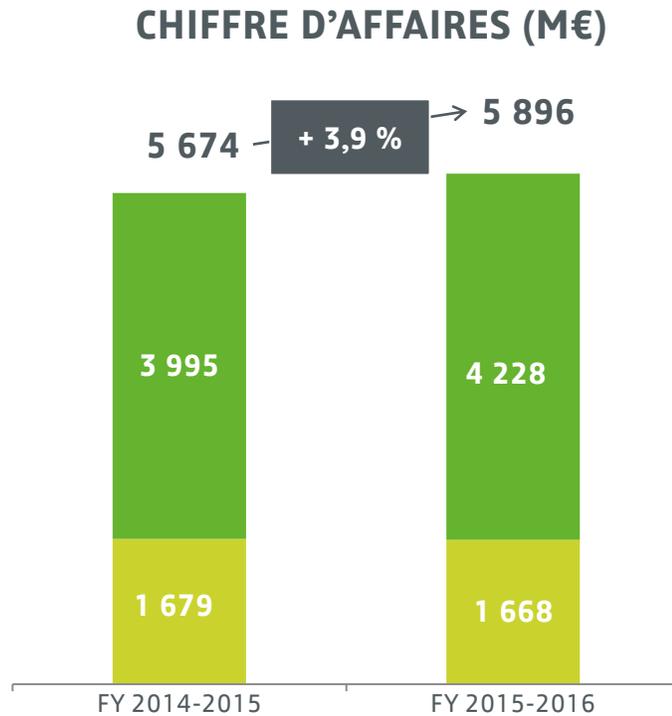
# PRÉSENTATION DES COMPTES

**OLIVIER DUBOIS**

Directeur financier

eliorgroup 

# COMPTE DE RÉSULTAT (1/2)



\* Hors impact des plans d'attribution d'options et d'actions de performance

■ Restauration collective et services

■ Restauration de concession

■ Corporate

# COMPTE DE RÉSULTAT (2/2)

En M€	Exercice 2015-2016	Exercice 2014-2015	VARIATION
EBE*	501	475	<b>+ 5,5 %</b>
<i>Marge d'EBE*</i>	8,5 %	8,4%	<b>+ 0,1 pt</b>
<i>Marge d'EBE* hors impact de la consolidation de Preferred Meals</i>	8,6 %	8,4%	<b>+ 0,2 pt</b>
Résultat opérationnel courant	331	309	<b>+ 7,1 %</b>
Résultat non courant	-50	-27	<b>- 22 M€</b>
Résultat financier net	-63	-107	<b>+ 44 M€</b>
Impôts	-74	-68	<b>- 6 M€</b>
Part du résultat revenant aux minoritaires	-3	1	<b>- 4 M€</b>
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>135</b>	<b>107</b>	<b>+ 26,2 %</b>
<b>Résultat net par action ajusté** (€)</b>	<b>1,05</b>	<b>0,80</b>	<b>+ 30,7 %</b>

- ▶ En ligne avec les objectifs
- ▶ Y compris -13 M€ d'amortissements d'incorporels d'acquisition
- ▶ Impact des refinancements
- ▶ Taux d'imposition de 34 %

\* Hors impact des plans d'attribution d'options et d'actions de performance

\*\* Retraité des autres produits et charges opérationnels non courants nets de l'effet d'impôt calculé au taux normatif de 34 % et de l'amortissement des incorporels d'acquisition

# FLUX DE TRÉSORERIE

En M€	Exercice 2015-2016	Exercice 2014-2015	VARIATION
EBE*	501	475	<b>+ 5,5 %</b>
Variation du besoin en fonds de roulement	- 3	33	<b>- 36 M€</b>
Investissements opérationnels	- 183	- 178	<b>- 5 M€</b>
Impôts payés	- 79	- 56	<b>- 23 M€</b>
Éléments non récurrents	- 64	- 85	<b>+ 21 M€</b>
<b>FREE CASH FLOW</b>	<b>173</b>	<b>189</b>	<b>- 15 M€</b>
Taux de conversion**	<b>35 %</b>	<b>40 %</b>	<b>ns</b>

▶ Dont – 11 M€ liés aux acquisitions et effets de change

▶ Dont – 21 M€ d'éléments non récurrents, liés aux exercices antérieurs

▶ Affecté à hauteur de 85 M€ par des éléments exceptionnels

\* Hors impact des plans d'attribution d'options et d'actions de performance

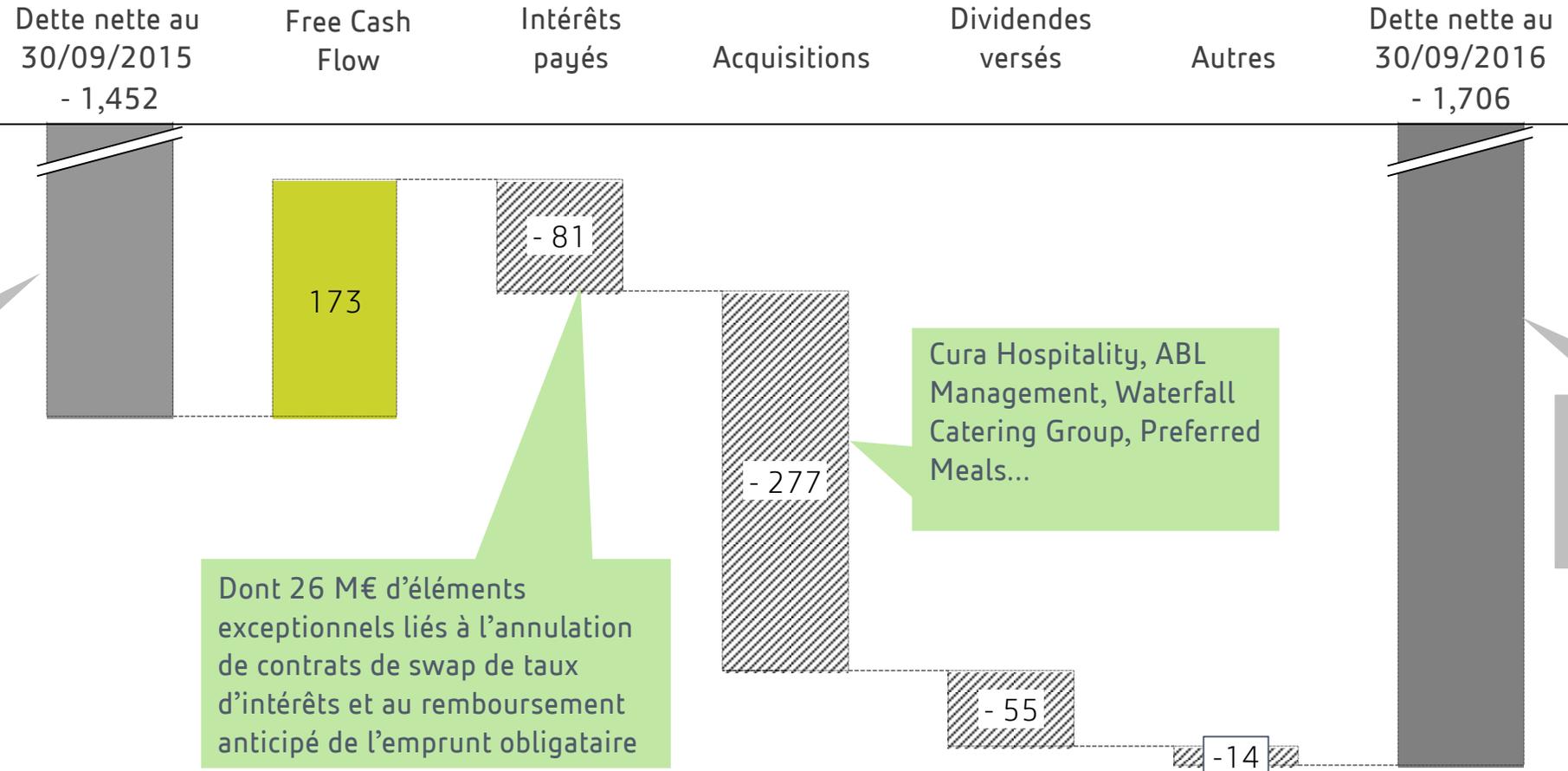
\*\* Free Cash Flow/EBE



Taux de conversion 51 % hors éléments exceptionnels

# DETTE NETTE

En M€



Ratio de levier : 3,0 x EBE\* (pro-forma des acquisitions)

Ratio de levier : 3,2 x EBE\* (pro-forma des acquisitions)

\* Hors impact des plans d'attribution d'options et d'actions de performance

— 3 —

# ACTIVITÉS ET MARCHÉS

**OLIVIER DUBOIS**

Directeur financier

eliorGroup 



RESTAURATION COLLECTIVE  
ET SERVICES

# FAITS MARQUANTS

## ACQUISITIONS

---

- 4 acquisitions réalisées aux États-Unis totalisant un chiffre d'affaires au cours des douze derniers mois de c. 370 M\$
- 1 acquisition au Royaume-Uni représentant un chiffre d'affaires au cours des douze derniers mois de c. 70 M€

## CONTRATS

---

- Natixis et Pont d'Issy RIE (marché entreprises) et Hôpital Cochin (marché santé) - France
- Four Seasons (marché santé) et Murrayfield Stadium - Royaume-Uni
- Indiana DMHA (marché santé) - Amérique du Nord
- Développement commercial soutenu (marché enseignement) – Espagne
- Innova et Metro Italia Cash & Carry (marché entreprises) - Italie

## INNOVATION ET CONCEPTS

---

- Lancement du nouveau concept ZestEat - Italie
- Elior UK remporte le prix du « meilleur sandwich sur mesure proposé sur le lieu de travail » de la British Sandwich Association
- Mise en œuvre de la solution Cleanea pour la production autonome de produits détergents sur site

# PERFORMANCE FINANCIÈRE

En M€	Exercice 2015-2016	Exercice 2014-2015	CROISSANCE	CROISSANCE ORGANIQUE
Chiffre d'affaires	4 228	3 995	+ 5,8 %	+ 1,3 %
France	2 163	2 136	+ 1,3 %	+ 2,0 %
International	2 065	1 859	+ 11,1 %	+ 0,6 %
EBE*	325	304	+ 7,1 %	
<i>En % du CA</i>	7,7 %	7,6 %	+ 0,1 pt	
France	186	183	+ 1,8 %	
<i>En % du CA</i>	8,6 %	8,6 %	-	
International	139	121	+ 15,2 %	
<i>En % du CA</i>	6,7 %	6,5 %	+ 0,2 pt	
<i>En % du CA - Hors impact PM**</i>	6,9 %	6,5 %	+ 0,4 pt	
Investissements	91	86	+ 5,8 %	
<i>En % du CA</i>	2,2 %	2,2 %	-	

\* Hors impact des plans d'attribution d'options et d'actions de performance

\*\* Preferred Meals



RESTAURATION  
DE CONCESSION

# FAITS MARQUANTS

## ACQUISITION

---

- Points de vente de restauration dans les gares en France

## CONTRATS

---

- Contrat de 10 ans avec la SNCF
- Aéroport de Copenhague - Danemark
- Aéroport de Faro - Portugal
- Aéroport de Bilbao - Portugal
- Aéroport de Trapani - Italie
- Aéroport de Fuerteventura - Espagne

## OUVERTURES ET INNOVATIONS

---

- Inauguration du restaurant redécoré par Pablo Reinoso à la Maison de l'Amérique Latine – Paris
- Ouverture de quatre nouveaux points de vente à l'aéroport de Los Angeles
- Réouverture de l'aire d'Okahumpka (autoroute de Floride) – États-Unis
- Ouverture d'un restaurant Burger King de 90 m<sup>2</sup> sur l'aire de Saint-Léger – France
- Premier food truck mis en place dans l'aéroport de Barcelone-El Prat – Espagne

# PERFORMANCE FINANCIÈRE

En M€	Exercice 2015-2016	Exercice 2014-2015	CROISSANCE	CROISSANCE ORGANIQUE
Chiffre d'affaires	1 668	1 679	- 0,6 %	+ 1,7 %
France	657	715	- 8,2 %	- 6,3 %
International	1 011	963	+ 5,0 %	+ 7,7 %
EBE* <i>En % du CA</i>	183 11,0 %	179 10,7 %	+ 2,4 % + 0,3 pt	
France <i>En % du CA</i>	76 11,5 %	89 12,4 %	-14,5 % - 0,9 pt	
International <i>En % du CA</i>	108 10,6 %	91 9,4 %	+ 18,9 % + 1,2 pt	
Investissements <i>En % du CA</i>	74 4,4 %	86 5,1 %	- 14,0 % - 0,7 pt	

\* Hors impact des plans d'attribution d'options et d'actions de performance



— 4 —

# STRATÉGIE 2016-2020

---

**PHILIPPE SALLE**

Président-directeur général

eliorGroup 

# ACQUISITIONS STRATÉGIQUES

## EN RESTAURATION COLLECTIVE

---

5 acquisitions réalisées en 2015-2016 :

- 4 aux États-Unis sur les marchés de niche stratégiques
- 1 au Royaume-Uni
- Représentant **c. 420 M €** de chiffre d'affaires
- Conformément aux critères financiers du Groupe (VE entre 6 et 8 x EBE)
- Synergies attendues à partir de FY 2017-2018

## EN RESTAURATION DE CONCESSION

---

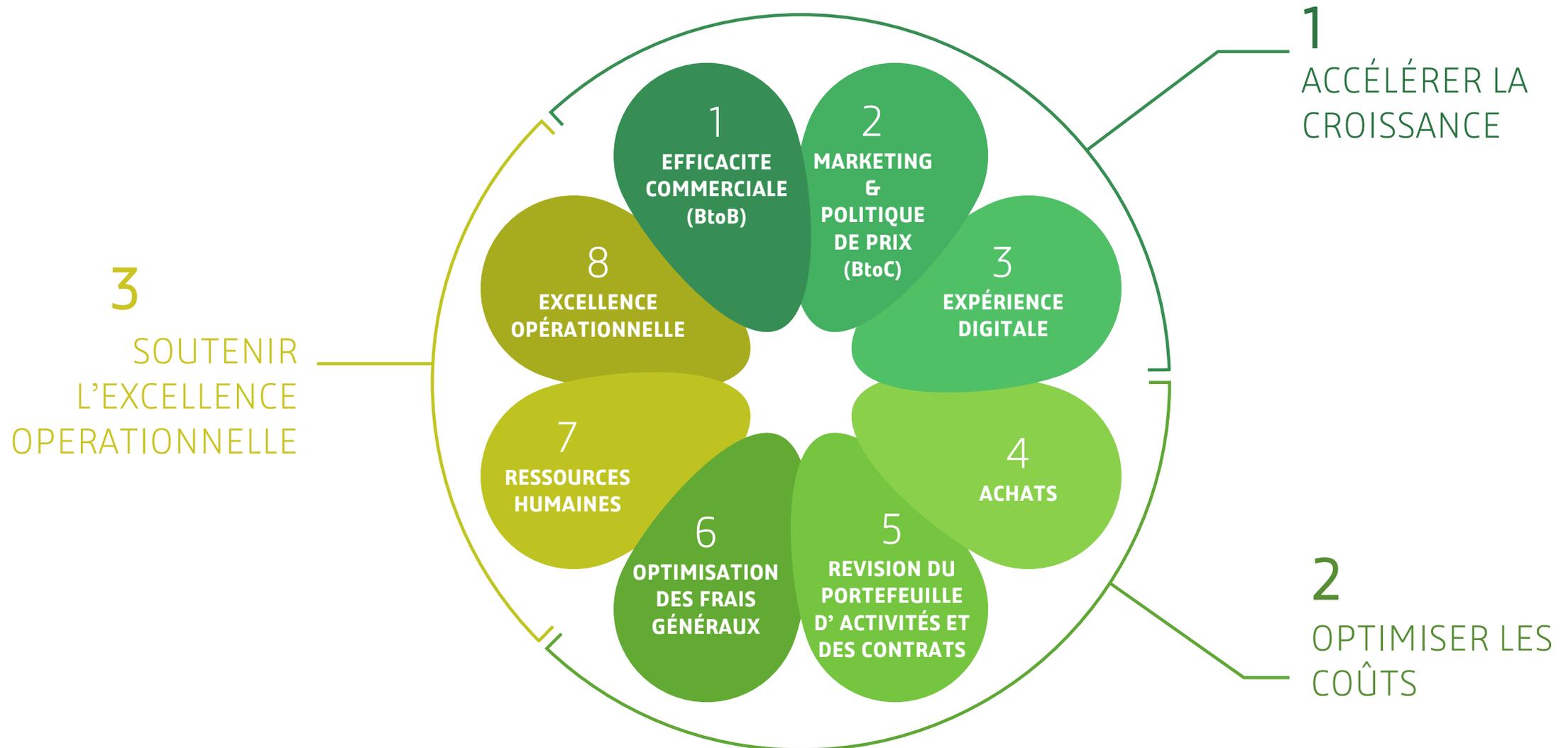
Points de vente de restauration dans les gares en France

- Position de leadership sécurisée
- Renforcement des relations avec la SNCF
- Synergies attendues à partir de 2017



Le montant décaissé sur l'exercice s'élève à **c. 277** millions d'euros (1 Md€ prévu pour les acquisitions 2015-2020)

# TSUBAKI : PROGRÈS SIGNIFICATIFS



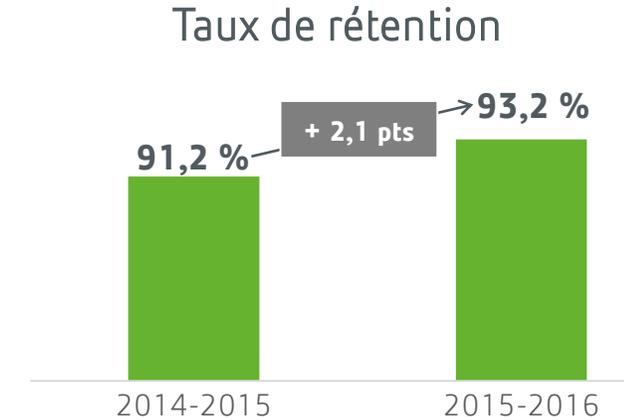
# TSUBAKI 1 : EFFICACITÉ COMMERCIALE

## PRINCIPAUX FAITS MARQUANTS

- Taux de rétention en restauration collective : 93 %
- Année record en développement commercial en restauration collective pour la France et le Royaume-Uni
- Contrats significatifs et stratégiques en restauration de concession : SNCF et aéroports de Copenhague, de Bilbao et de Faro

## AUTRES ÉLÉMENTS MAJEURS

- Déploiement d'un outil CRM commun à tous les pays
- Renforcement et restructuration de l'équipe commerciale en Amérique du Nord :
  - Directeur de la croissance, responsables commerciaux et représentants commerciaux
  - Alignement des équipes commerciales avec l'organisation opérationnelle d'Elior North America



# TSUBAKI 2 : MARKETING ET POLITIQUE DE PRIX



**Worko**



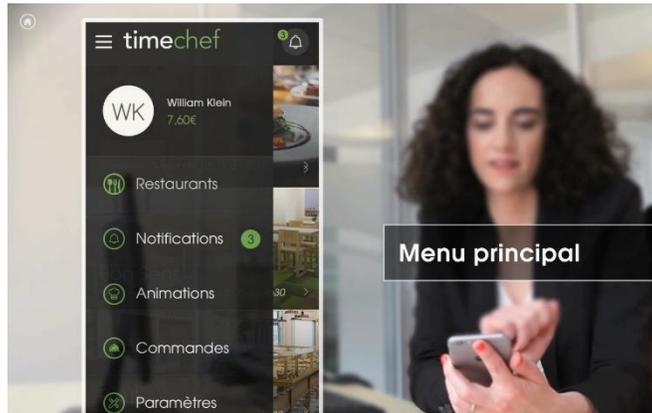
**Super Wild Coffee**



**Briciole**

- Définition de trois KPI BtoC
- Conception de l'architecture informatique pour une application front office – résultats attendus en 2019
- Développement et vente de nouveaux concepts en propre dans différents pays
- Développement de nouveaux marchés finaux (concepts de vente à emporter, livraison sur petits sites)

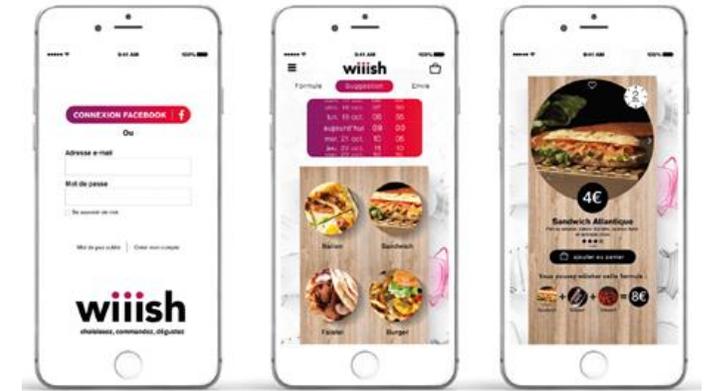
# TSUBAKI 3 : DIGITAL



**TimeChef**



**Murs numériques  
AccorHotels**



**Application Wiiish**

- Développement d'applications web
- Premier concours international d'innovation (Life4 Challenge)
- Prise de participations dans 7 startups : 6 en France et 1 en Espagne

# TSUBAKI 4 : ACHATS

- Réalisation d'une économie brute de 20 points de base au cours de l'exercice 2016, ce qui correspond à une économie nette de 10 points de base (hors impact des acquisitions)
- Mise en place d'un réseau virtuel de responsables achats en UE pour les principales catégories de produits
- Actions de trade marketing lancées pour Areas sur quelques familles de produits.

# TSUBAKI 5 : REVUE DU PORTEFEUILLE

- Cession d'actifs non stratégiques représentant un chiffre d'affaires annuel global d'environ 80 M€ (Chili, Mexique, France, Belgique) - aucune cession supplémentaire prévue
- Arrêt de contrats à faible performance représentant un chiffre d'affaires global d'environ 100 M€ (impact implicite sur la croissance organique de 1,7 %, conformément aux estimations données pour l'exercice), principalement en France, en Italie et en Espagne.

# TSUBAKI 6 : FRAIS GÉNÉRAUX ET ADMINISTRATIFS

- Déménagement du siège et regroupement des équipes à Paris-La Défense
- Harmonisation des règles financières à tous les niveaux de l'entreprise (des business lines jusqu'aux points de vente)
- Restauration collective :
  - Réduction en Italie, s'ajoutant à la réduction du volume d'activité au cours de l'exercice 2016
  - Réduction au Royaume-Uni et en Espagne
  - Réinvestissement des économies dans le développement commercial en Amérique du Nord
- Restauration de concession :
  - Réorganisation des fonctions support avec une réduction significative des frais généraux et administratifs
  - Lancement du programme de transformation (SAP) et harmonisation des processus opérationnels dans toutes les zones

# TSUBAKI 7 : RESSOURCES HUMAINES



- Identification et partage des 5 valeurs clés au niveau du Groupe :
  - Reconnaissance des collaborateurs
  - Fidélisation
  - Innovation
  - Excellence opérationnelle
  - Responsabilité
- Mise en place d'un programme d'incentive à long terme pour le Management Team et le Leaders Committee

# TSUBAKI 8 : EXCELLENCE OPÉRATIONNELLE

Définition d'une nouvelle stratégie RSE : Elior Group Positive Foodprint Plan™.

4 engagements pour 4 objectifs de développement durable d'ici 2025



## HEALTHY CHOICES

100 % de nos convives seront à même de choisir des aliments sains et bons, d'ici 2025.



## SUSTAINABLE INGREDIENTS

10 de nos principales filières de produits répondront à nos critères d'approvisionnement durable et local, d'ici 2025.



## A CIRCULAR MODEL

100 % de nos déchets alimentaires seront valorisés, d'ici 2025.



## THRIVING PEOPLE AND COMMUNITIES

70 % de nos managers seront issus de promotions internes, afin de contribuer à leur développement et à la diversité, d'ici 2025.

# OBJECTIFS 2020

## DÉVELOPPER

La restauration, notre priorité  
Une approche spécifique par pays

## INNOVER

Une offre innovante pour se différencier  
Une politique de marques  
Une stratégie digitale

## ACCÉLERER

Le plan Tsubaki  
Une organisation et une nouvelle équipe  
Acquisitions (jusqu'à 1 Md€)

### AMBITIONS 2020

**7-8** Md€

**CHIFFRE D'AFFAIRES**

**9-10** %

**MARGE EBITDA**

**45-50** %

**FCF/EBITDA**

— 5 —

# GOUVERNANCE

---

**PHILIPPE SALLE**

Président-directeur général

**elior**Group 

# TRAVAUX DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET DE SES COMITÉS EN 2015-2016

## ACTIVITÉ DU CONSEIL ET DE SES COMITÉS SPÉCIALISÉS EN 2015-2016

Conseil d'administration

Comité d'audit

Comité des nominations et des rémunérations

Comité de la stratégie, des investissements  
et de la responsabilité sociale

NOMBRE DE RÉUNIONS	TAUX D'ASSIDUITÉ MOYEN
12	95 %
5	95 %
7	100 %
19	87 %



Chaque comité émet à l'attention du conseil d'administration **des avis ou recommandations** dans son domaine d'expertise



**Un compte-rendu des travaux effectués** est établi par le président du comité concerné

# GOUVERNANCE

## CONSEIL D'ADMINISTRATION PROFIL POST-AGM\*



**9** membres



**5** administrateurs  
indépendants (> 50 %)



**4** femmes (> 40 %)



**1** censeur - non votant



**Philippe  
Salle**  
Président-directeur général



**Gilles  
Auffret**  
Indépendant



**Laurence  
Battle**  
Indépendant



**Anne  
Busquet**  
Indépendant



**Gilles  
Cojan**  
Rep. Sofibim\*\*



**Emilio  
Cuatrecasas**  
Indépendant (rep. Emesa)



**Sophie  
Javary**  
Rep. Servinvest\*\*



**Elisabeth  
Van Damme**  
Indépendant (rep. CDPQ\*)



**Robert  
Zolade**  
Rep. BIM\*\*

\* Ratification de la cooptation de CDPQ proposée à la présente assemblée générale

\*\* Entités contrôlées par Robert Zolade

— 6 —

# SYNTHÈSE DES RAPPORTS

---

**FRANÇOIS CAUBRIÈRE**

Commissaire aux comptes KPMG

**elior**group 

— 7 —

# LES ACTIONNAIRES ONT LA PAROLE

— 8 —

# VOTE DES RÉSOLUTIONS

eliorGroup 



## 1 Carte à puce

Le boîtier ne peut fonctionner que si votre carte à puce est correctement insérée.

## 2 Pour voter

Appuyez simplement sur la touche correspondant à votre choix :

**1 = Pour**

**2 = Contre**

**3 = Abstention**

# Première résolution (à caractère ordinaire)

## **Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2015-2016**

# Deuxième résolution (à caractère ordinaire)

## **Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2015-2016**

- Résultat net part du Groupe de 135,3 millions €

# Troisième résolution (à caractère ordinaire)

## **Affectation du résultat de l'exercice 2015-2016 et fixation du dividende à 0,42 € par action**

- Date de détachement du dividende : 10 avril 2017
- Date de mise en paiement du dividende : 12 avril 2017

# Quatrième résolution (à caractère ordinaire)

## **Approbation du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés**

# Cinquième résolution (à caractère ordinaire)

## **Vote sur la rémunération du président-directeur général**

Recommandation du Code de gouvernement d'entreprise des sociétés cotées Afep-Medef de novembre 2016 (article 26)

# Sixième résolution (à caractère ordinaire)

## **Modification de l'engagement pris au bénéfice du président-directeur général en cas de cessation de ses fonctions**

# Septième résolution (à caractère ordinaire)

## **Fixation du montant annuel des jetons de présence à allouer aux membres du conseil d'administration**

- Montant : 600 000 €

# Huitième résolution (à caractère ordinaire)

**Ratification de la cooptation de la Caisse de dépôt et placement du Québec en qualité d'administrateur**

# Neuvième résolution (à caractère ordinaire)

## **Autorisation à conférer au conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société**

- Dans la limite de 10 % du capital
- Prix d'achat maximal par action : 27 €
- Durée de cette autorisation : 18 mois

# Dixième résolution (à caractère extraordinaire)

## **Délégation de compétence consentie au conseil d'administration pour augmenter le capital social avec maintien du droit préférentiel de souscription**

- Montant nominal total des augmentations de capital : 430 000 € (25 % du capital)
- Montant nominal total des valeurs mobilières susceptibles d'être émises : 750 M€
- Pas d'usage de la présente délégation en cas d'offre publique
- Durée de la délégation : 26 mois

# Onzième résolution (à caractère extraordinaire)

**Délégation de compétence consentie au conseil d'administration pour augmenter le capital social par incorporation de réserves, bénéfices, primes ou autres sommes dont la capitalisation serait admise**

- Pas d'usage de la présente délégation en cas d'offre publique
- Durée de la délégation : 26 mois

# Douzième résolution (à caractère extraordinaire)

## **Délégation de pouvoirs consentie au conseil d'administration pour augmenter le capital social en vue de rémunérer des apports en nature consentis à la Société en dehors d'une offre publique d'échange**

- Montant nominal total des augmentations de capital: 10 % du capital
- Imputation sur le plafond global de 430 000 € (25 % du capital)
- Pas d'usage de la présente délégation en cas d'offre publique
- Durée de la délégation : 26 mois

# Treizième résolution (à caractère extraordinaire)

## **Délégation de compétence consentie au conseil d'administration pour augmenter le capital au profit des adhérents à un plan d'épargne d'entreprise avec suppression du droit préférentiel de souscription**

- Montant nominal total de l'augmentation de capital : 2 % du capital, sans pouvoir excéder 1 % par période de 12 mois glissants
- Imputation sur le plafond global de 430 000 € (25 % du capital)
- Pas d'usage de la présente délégation en cas d'offre publique
- Durée de la délégation : 26 mois

# Quatorzième résolution (à caractère extraordinaire)

**Autorisation à conférer au conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social par annulation d'actions précédemment rachetées dans le cadre d'un programme de rachat d'actions**

- Montant nominal total de la réduction de capital : 10 % du capital
- Durée de cette autorisation : 24 mois

# Quinzième résolution (à caractère ordinaire et extraordinaire)

## **Pouvoirs aux fins de formalités légales**

- En vue d'effectuer les formalités légales requises par la loi