

Assemblée générale des actionnaires 2020

PARIS, LE 9 JUIN 2020

The world is how we shape it

sopra  steria

Avertissement

- *Cette présentation contient des informations de nature prévisionnelle auxquelles sont associés des risques et des incertitudes concernant la croissance et les résultats financiers du Groupe dans le futur. Le Groupe rappelle que les signatures des contrats de licence, qui représentent souvent des investissements pour les clients, sont plus importantes au deuxième semestre et de ce fait, peuvent provoquer des effets plus ou moins favorables sur la performance de fin d'année. La suite des événements ou les résultats réels peuvent différer de ceux qui sont décrits dans le présent document en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes. Des informations plus détaillées sur les risques potentiels pouvant affecter les résultats financiers du Groupe sont disponibles dans le Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 10 avril 2020 (notamment aux pages 35 à 51 et 272 à 275). Sopra Steria ne prend aucun engagement s'agissant de la mise à jour de l'information de nature prévisionnelle contenue dans ce document au-delà de ce qui est prescrit par la réglementation en vigueur. La distribution du présent document dans certains pays peut être soumise aux lois et règlements en vigueur. Les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels ce document est diffusé, publié ou distribué devraient s'informer de telles restrictions et s'y conformer.*

Déroulement de l'Assemblée générale

- 01** **Ordre du jour de l'Assemblée générale**
- 02** **Rapports du Conseil d'administration - Présentation des comptes et de la situation opérationnelle 2019**
- 03** **Rapports des Commissaires aux comptes**
- 04** **Séance de questions / réponses**
- 05** **Résultats de vote des résolutions proposées**
- 06** **Clôture de l'Assemblée générale**

Ordre du jour (1/7)

Avis de convocation paru au Bulletin des Annonces Légales Obligatoire du 20 mai 2020

— Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

- └ **1.** Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ; approbation des charges non déductibles ;
- └ **2.** Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- └ **3.** Affectation du résultat de l'exercice 2019 ;
- └ **4.** Approbation des informations présentées au sein du rapport sur le gouvernement d'entreprise en application de l'article L.225-100 II du Code de commerce ;
- └ **5.** Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 à Monsieur Pierre Pasquier, Président ;
- └ **6.** Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 à Monsieur Vincent Paris, Directeur général ;

Ordre du jour (2/7)

Avis de convocation paru au Bulletin des Annonces Légales Obligatoire du 20 mai 2020

— Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

- └ **7.** Approbation de la politique de rémunération concernant le Président, présentée au sein du rapport sur le gouvernement d'entreprise en application de l'article L.225-37-2 du Code de commerce ;
- └ **8.** Approbation de la politique de rémunération concernant le Directeur général présentée au sein du rapport sur le gouvernement d'entreprise en application de l'article L.225-37-2 du Code de commerce ;
- └ **9.** Approbation de la politique de rémunération concernant les administrateurs, présentée au sein du rapport sur le gouvernement d'entreprise en application de l'article L.225-37-2 du Code de commerce ;
- └ **10.** Fixation du montant total de la rémunération des administrateurs visée à l'article L.225-45 du Code de commerce, à hauteur de 500 000 € ;
- └ **11.** Autorisation donnée au Conseil d'administration, pour une durée de 18 mois, à l'effet de faire racheter par la Société ses propres actions en application de l'article L. 225-209 du Code de commerce.

Ordre du jour (3/7)

Avis de convocation paru au Bulletin des Annonces Légales Obligatoire du 20 mai 2020

— Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

- └ **12.** Autorisation donnée au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à l'effet d'annuler les actions que la Société aurait rachetées dans le cadre de programmes de rachat d'actions et réduction corrélative du capital ;
- └ **13.** Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à l'effet de décider d'augmenter le capital, avec maintien du droit préférentiel de souscription, par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance de la Société, dans la limite de 50 % du capital social ;
- └ **14.** Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à l'effet de décider d'augmenter le capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription, par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance de la Société, dans le cadre d'offres au public (à l'exclusion des offres visées au 1° de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier) dans la limite de 20 % du capital social, limite ramenée à 10 % du capital social en l'absence de droit de priorité ;

Ordre du jour (4/7)

Avis de convocation paru au Bulletin des Annonces Légales Obligatoire du 20 mai 2020

— Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

- └ **15.** Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à l'effet de décider d'augmenter le capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription, par émission d'actions ordinaires et/ou de toutes valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance de la Société, par voie de placement privé visé au 1° de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier dans la limite de 10 % du capital social ;
- └ **16.** Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à l'effet de déterminer le prix d'émission des actions ordinaires et/ou valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance de la Société dans la limite de 10 % du capital par an dans le cadre d'une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription ;
- └ **17.** Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à l'effet de décider, avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription, d'augmenter le nombre d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance de la Société à émettre dans la limite de 15 % de l'émission initiale ;

Ordre du jour (5/7)

Avis de convocation paru au Bulletin des Annonces Légales Obligatoire du 20 mai 2020

— Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

- └ **18.** Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, en vue d'émettre des actions ordinaires/et ou des valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance de la Société, avec suppression du droit préférentiel de souscription, pour rémunérer des apports en nature dans la limite de 10 % du capital social ;
- └ **19.** Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, en vue d'émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance de la Société, avec suppression du droit préférentiel de souscription, pour rémunérer les titres apportés à une offre publique d'échange dans la limite de 10 % du capital social ;
- └ **20.** Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à l'effet de décider d'augmenter le capital par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres sommes dont la capitalisation serait admise ;

Ordre du jour (6/7)

Avis de convocation paru au Bulletin des Annonces Légales Obligatoire du 20 mai 2020

— Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

- └ **21.** Délégation de compétence au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à l'effet de décider d'augmenter le capital social, avec suppression du droit préférentiel de souscription, en faveur des salariés de la Société ou des sociétés de son Groupe, adhérant à un plan d'épargne d'entreprise dans la limite de 3 % du capital social ;
- └ **22.** Modification de l'article 14 des statuts ;
- └ **23.** Mise en conformité des statuts avec les dispositions législatives et réglementaires.

Ordre du jour (7/7)

Avis de convocation paru au Bulletin des Annonces Légales Obligatoire du 20 mai 2020

— Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

- └ **24.** Renouvellement du mandat de Madame Sylvie Rémond en qualité d'administratrice pour une durée de trois ans ;
- └ **25.** Renouvellement du mandat de Madame Jessica Scale en qualité d'administratrice pour une durée de trois ans ;
- └ **26.** Nomination de Madame Noëlle Lenoir en qualité de nouvelle administratrice pour une durée de deux ans ;
- └ **27.** Nomination de Monsieur André Einaudi en qualité de nouvel administrateur pour une durée de deux ans ;
- └ **28.** Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.

Déroulement de l'Assemblée générale

- 01 **Ordre du jour de l'Assemblée générale**
- 02 **Rapports du Conseil d'administration - Présentation des comptes et de la situation opérationnelle 2019**
- 03 **Rapports des Commissaires aux comptes**
- 04 **Séance de questions / réponses**
- 05 **Résultats de vote des résolutions proposées**
- 06 **Clôture de l'Assemblée générale**

Résultats 2019

Profil de Sopra Steria au 31/12/2019

Un leader européen de la transformation numérique

TOP 5 des acteurs européens

TOP 10 des acteurs œuvrant en Europe

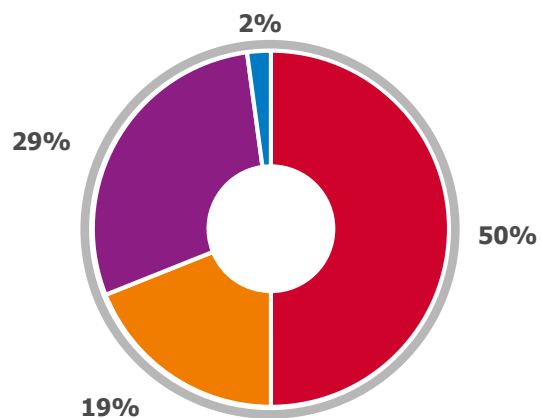
Chiffre d'affaires 2019
de 4,4 Md€

46 000
Collaborateurs

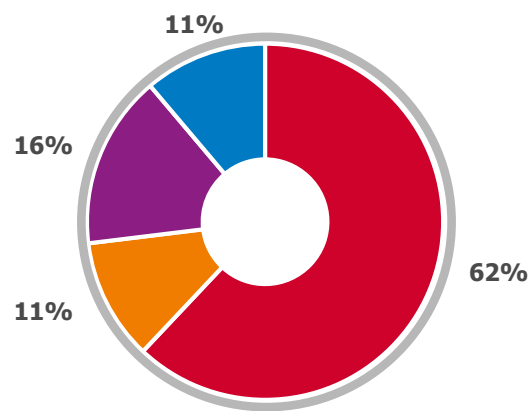
Présent dans
25 pays

Approche
de bout-en-bout

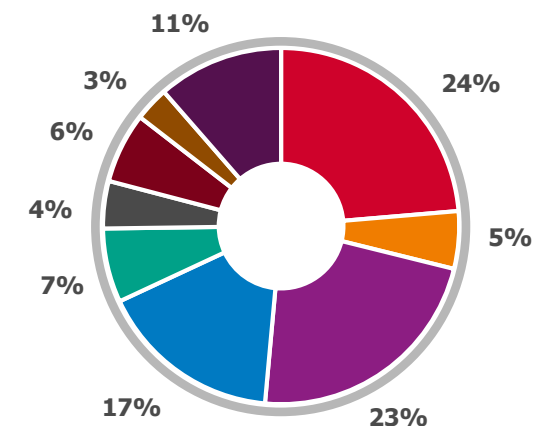
Chiffre d'affaires au 31/12/2019



- France
- Royaume-Uni
- Autre Europe
- Reste du Monde



- Consulting & Intégration des systèmes
- Gestion d'infrastructures informatiques
- Solutions
- Business Process Services



- Banque
- Assurance
- Secteur Public
- Aerospace, Défense, Sécurité intérieure
- Energie, Utilities
- Telco-Médias
- Transport
- Distribution
- Autres

Des résultats 2019 satisfaisants

Malgré une situation difficile fin 2018, les objectifs de l'année 2019 ont été atteints

Croissance
organique du
chiffre
d'affaires

Entre +4% et +6%
Relevée entre +6,3% et +6,5% ✓

Taux de
marge
opérationnelle
d'activité

En légère amélioration ✓

Free Cash
Flow

Supérieur à 150 M€ ✓

- Renforcement du Groupe pour préparer la croissance future
- Investissement dans la montée en valeur
- Respect du plan de marche pour Sopra Banking Software
- Développement de la politique de croissance responsable

Chiffres clés 2019

Performance financière

Chiffre d'affaires

4 434,0 M€

en croissance organique de 6,5 %*

Résultat opérationnel d'activité

354,3 M€

soit 8,0 % du chiffre d'affaires

Résultat net – Part du Groupe

160,3 M€

en hausse de 28,1 %

Flux net de trésorerie disponible

229,3 M€

*vs. 173,1 M€ en 2018
Flux calculé hors cession de créances
commerciales déconsolidantes (37 M€ en 2017)*

Dettes financières nettes

513,9 M€

*représentant 1,26x l'EBITDA pro forma
avant IFRS16*

Déficit net d'impôt des fonds de pensions UK

112,6 M€

vs. 122,5 M€ au 31/12/2018

** Les indicateurs alternatifs de performance sont définis en fin de présentation*

Chiffres clés 2019

Performance extra-financière

Variation nette de l'effectif

+2 131 pers.

En 2019

Féminisation de l'effectif⁽²⁾

32,0 %

vs. 31,6% pour l'exercice 2018

Réduction des GES⁽¹⁾ en 2019

- 10,8 %

Par collaborateur

Taux d'attrition de l'effectif

17,7 %

vs. 16,9 % en 2018.
dont France : -0,7 pt à 17 %

Féminisation du recrutement⁽²⁾

33,1 %

vs. 32,8% pour l'exercice 2018

Réduction cumulée des GES⁽¹⁾
depuis 2015

- 36,7 %

Par collaborateur

(1) Gaz à Effet de Serre, chiffres en cours d'audit

(2) Hors effet des acquisitions de l'année

Performance opérationnelle par pôle

	Chiffre d'affaires			Résultat opérationnel d'activité	
	2019 (M€)	2018 Retraité* (M€)	Croissance organique (%)	2019 (% du CA)	2018 (% du CA)
France	1 813,1	1 699,6	+ 6,7%	9,7%	9,1%
Royaume-Uni	771,5	719,0	+ 7,3%	7,3%	5,7%
Autre Europe	1 152,9	1 075,4	+ 7,2%	6,7%	8,1%
Sopra Banking Software	438,9	426,8	+ 2,9%	1,1%	-3,6%
Autres Solutions	257,5	243,0	+ 6,0%	15,7%	16,7%
Total	4 434,0	4 163,7	+ 6,5%	8,0%	7,5%

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2019

France

Hausse de la performance en ligne avec la trajectoire de moyen terme

France	2019		2018	
	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)
Chiffre d'affaires	1 813,1		1 699,5	
<i>Croissance organique (%)</i>	<i>+ 6,7%</i>			
Résultat opérationnel d'activité	175,5	9,7%	155,4	9,1%
Résultat opérationnel courant	167,2	9,2%	139,2	8,2%
Résultat opérationnel	156,9	8,7%	131,8	7,8%

- **Organisation renforcée et plus verticalisée**
- **Forte croissance de l'activité et des résultats malgré les investissements engagés sur le digital et la montée en valeur**
- **Croissance des 10 premiers clients > +10 %**
- **Diminution de l'attrition des effectifs Conseil & Intégration de Systèmes de 0,7 point à 17 %**

Royaume-Uni

Performance en hausse grâce aux deux co-entreprises dans le secteur public

Royaume-Uni	2019		2018	
	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)
Chiffre d'affaires	771,5		783,1	
<i>Croissance organique (%)</i>	<i>+ 7,3%</i>			
Résultat opérationnel d'activité	56,1	7,3%	45,0	5,7%
Résultat opérationnel courant	43,8	5,7%	32,6	4,2%
Résultat opérationnel	42,3	5,5%	18,7	2,4%

- **Contexte commercial peu favorable en 2019**
- **Impact relatif de la cession de l'activité de recrutement (environ +0,4 point sur une base 2018)**
- **Forte performance des 2 co-entreprises dans le secteur public**
- **Gain du contrat MoD pour la co-entreprise SSCL (300 M£ sur 7 ans)**
- **Renforcement du modèle hors co-entreprises nécessitant d'être poursuivi sur plusieurs semestres**

Autre Europe

Tassement conjoncturel

	2019		2018	
	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)
Autre Europe				
Chiffre d'affaires	1 152,9		997,1	
<i>Croissance organique (%)</i>	<i>+ 7,2%</i>			
Résultat opérationnel d'activité	77,4	6,7%	80,4	8,1%
Résultat opérationnel courant	73,0	6,3%	74,9	7,5%
Résultat opérationnel	66,1	5,7%	68,5	6,9%

- **Croissance soutenue dans la plupart des pays**
- **Tassement en Allemagne : croissance sur la plupart des verticaux mais réduction des dépenses par certaines banques impactant la performance opérationnelle**
- **Reprise de l'exploitation du système d'information des banques Sparda (86 M€ de chiffre d'affaires au S2 2019)**
 - └ Bon démarrage dans le respect du plan de marche
 - └ Impact dilutif pendant la phase de transformation (-0,6 point sur le taux de marge opérationnelle d'activité du pôle en 2019)

Sopra Banking Software (SBS)

Une année satisfaisante dans un contexte difficile

Sopra Banking Software	2019		2018	
	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)
Chiffre d'affaires	438,9		373,7	
<i>Croissance organique (%)</i>	<i>+ 2,9%</i>			
Résultat opérationnel d'activité	4,9	1,1%	-13,3	-3,6%
Résultat opérationnel courant	-8,9	-2,0%	-24,2	-6,5%
Résultat opérationnel	-18,0	-4,1%	-28,9	-7,7%

- **Priorité donnée à l'exécution** : 200 mises en production réussies
- **Banque de détail**
 - └ Poursuite de l'évolution produits (livraisons *Platform*, migrations vers *Amplitude'Up*)
 - └ Synergies recherchées au travers de la couche digitale : 31 nouveaux clients pour la *Digital Banking Enablement Platform* (DBEP)
- **Crédits spécialisés**
 - └ Livraison de la v4.7 confirmée pour la fin du 1^{er} trimestre 2020 et amélioration progressive des situations clients difficiles
 - └ Forte performance d'Apak
- **Objectif de retour progressif à un taux de marge opérationnelle de 10 % avec une cible à 15 %**

Autres Solutions

Solide performance

Autres Solutions	2019		2018	
	(M€)	(% du CA)	(M€)	(% du CA)
Chiffre d'affaires	257,5		241,8	
<i>Croissance organique (%)</i>	<i>+ 6,0%</i>			
Résultat opérationnel d'activité	40,3	15,7%	40,4	16,7%
Résultat opérationnel courant	39,1	15,2%	38,4	15,9%
Résultat opérationnel	35,9	14,0%	36,5	15,1%

— Croissance organique soutenue

- └ Solutions dédiées aux ressources humaines +3,7 %
- └ Solutions dédiées à l'immobilier +10,8 %

— Mise en œuvre réussie du système de paye des militaires de la Marine Nationale (Source Solde)

Compte de résultat

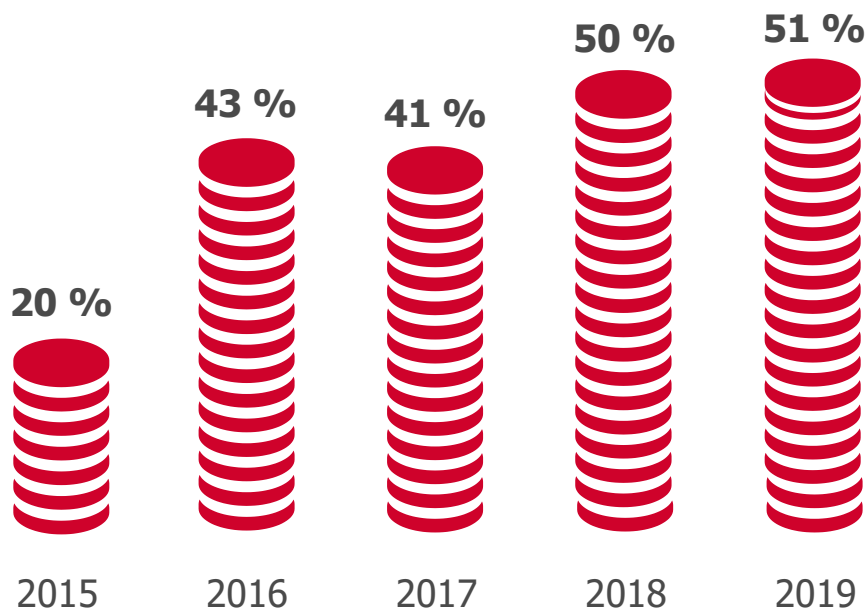
Exercice 2019

	2019 (M€)	2019 (% du CA)	2018 (M€)	2018 (% du CA)
Chiffre d'affaires	4 434,0		4 095,3	
<i>Croissance organique</i>	<i>6,5%</i>			
Résultat opérationnel d'activité	354,3	8,0%	307,9	7,5%
Charges liées aux stock-options et assimilés	- 11,1		- 22,8	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 28,9		- 24,3	
Résultat opérationnel courant	314,2	7,1%	260,8	6,4%
Autres produits et charges opérationnels	-31,0		- 34,2	
Résultat opérationnel	283,2	6,4%	226,6	5,5%
Coût de l'endettement financier net	-9,9		- 7,8	
Autres produits et charges financiers	-14,7		- 11,7	
Charges d'impôt	-87,3		- 82,0	
Quote-part résultat net des sociétés mises en équivalence	1,8		3,6	
Résultat net	173,1		128,7	
<i>dont part du Groupe</i>	<i>160,3</i>	<i>3,6%</i>	<i>125,1</i>	<i>3,1%</i>
<i>dont minoritaires</i>	<i>12,7</i>		<i>3,6</i>	

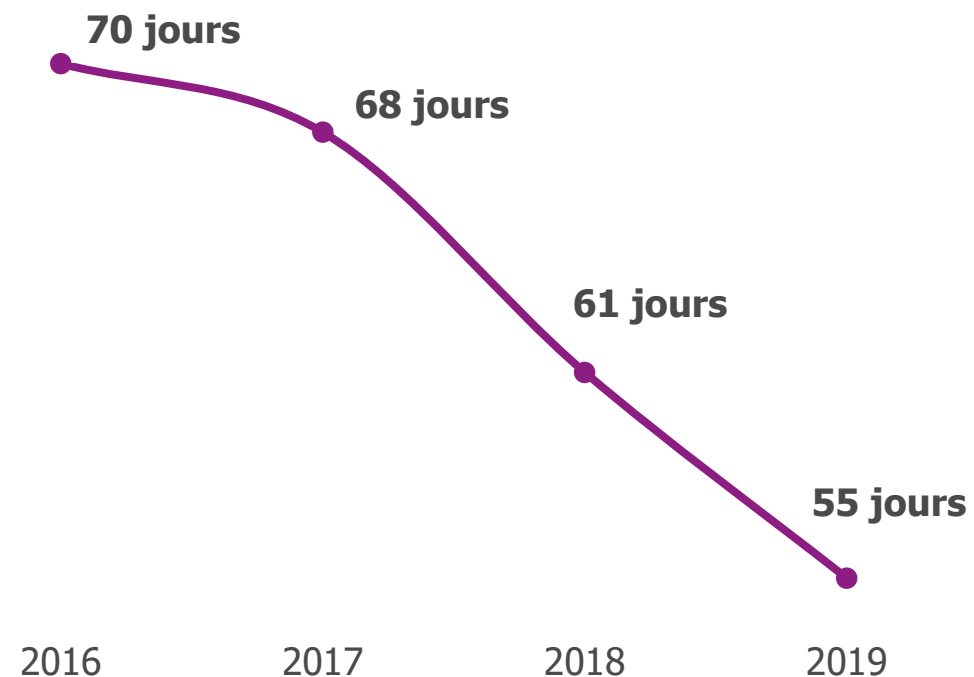
Amélioration de la génération de trésorerie

Hausse du taux de transformation du résultat opérationnel en flux de trésorerie

Taux de transformation du résultat en trésorerie
hors éléments non récurrents
FCF⁽¹⁾ / ROA⁽²⁾



Days Sales Outstanding (DSO)⁽³⁾



(1) Flux net de trésorerie disponible retraité des éléments non récurrents et exceptionnels

(2) Résultat Opérationnel d'Activité

(3) Délai moyen de règlement des comptes client

Une situation financière solide au 31/12/2019

Capitaux Propres
1 422,2 M€
Dette financière nette
513,9 M€
Levier d'EBITDA : 1,26x

Montant disponible non tiré :
1,1 Md€
soit 61 % des autorisations⁽¹⁾

- Maturités**
- **Lignes bancaires : 2023**
 - **Emprunt obligataire : 2026 et 2027**

Note : À encours de NEU CP & MTN (219 M€ au 31 décembre 2019) et découverts constants

Bilan économique

2019 IFRS16 et 2018 hors IFRS16

	31/12/2019 (M€)	31/12/2018 (M€)
Ecarts d'acquisition	1 813,9	1 708,5
Actifs incorporels affectés	181,5	183,0
Autres immobilisations	267,9	234,9
Droits d'utilisation des biens pris en location	320,4	-
Titres de participation mis en équivalence	195,0	195,1
Total actif immobilisé	2 778,8	2 321,5
Impôts différés nets	98,1	79,6
Clients et comptes rattachés (net)	1 074,3	1 091,8
Autres actifs et passifs	- 1 256,1	- 1 153,1
Besoin en Fonds de Roulement (BFR)	- 181,8	- 61,3
Actif économique	2 695,1	2 339,8
Capitaux propres	1 422,2	1 329,2
Provisions retraites et engagements assimilés	339,7	308,3
Provisions pour risques et charges	77,0	81,5
Dettes sur biens pris en location	342,1	-
Endettement financier net	513,9	620,9
Capitaux investis	2 695,1	2 339,8

Perspectives 2020

Contexte général

Covid-19

- **Priorité à la santé**
- **Réactivité et agilité**
- **Résilience**
- **Equilibre entre les décisions de court terme et de long terme**

Chiffre d'affaires du premier trimestre 2020

Un impact encore limité de la pandémie de Covid-19

	Chiffre d'affaires			
	T1 2020 (M€)	T1 2019 Retraité* (M€)	Croissance organique (%)	Croissance totale (%)
France	464,6	457,1	+ 1,6%	+ 1,6%
Royaume-Uni	181,3	177,8	+ 1,9%	- 15,1%
Autre Europe	326,9	301,3	+ 8,5%	+ 22,2%
Sopra Banking Software	105,7	106,8	- 1,0%	+ 13,5%
Autres Solutions	61,5	61,2	+ 0,6%	+ 2,3%
Total	1 140,1	1 104,1	+ 3,3%	+ 4,5%

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2020

- **Le chiffre d'affaires de Sopra Steria s'est élevé à 1 140,1 M€ en augmentation de 4,5 %**
- **L'effet périmètre a été positif de 14,3 M€ et l'effet lié aux variations de devises a été négatif de 1,5 M€**
- **A périmètre et taux de change constants, le chiffre d'affaires a progressé de 3,3 %**
 - └ Croissance solide grâce aux deux premiers mois, en ligne avec la perspective annuelle initiale de +3% à +5%
 - └ Impact immédiat de la crise à partir de la 2^{ème} quinzaine de mars avec une réduction de CA estimée à ~10 M€ de chiffre d'affaires par rapport à la prévision mensuelle antérieure
 - └ Impact plus significatif anticipé sur le chiffre d'affaires du 2^{ème} trimestre

Perspectives

Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2020

- **L'absence de visibilité sur l'étendue et la durée de la crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19 ne permet pas, à ce stade, de réaliser des prévisions suffisamment fiables pour l'année**
- **Pour le 1^{er} semestre 2020, le Groupe anticipe une baisse de chiffre d'affaires, à taux de change et périmètre constants, qui pourrait être comprise entre 2 % et 6 %**

Déroulement de l'Assemblée générale

- 01 **Ordre du jour de l'Assemblée générale**
- 02 **Rapports du Conseil d'administration - Présentation des comptes et de la situation opérationnelle 2019**
- 03 **Rapports des Commissaires aux comptes**
- 04 **Séance de questions / réponses**
- 05 **Résultats de vote des résolutions proposées**
- 06 **Clôture de l'Assemblée générale**

Rapports des commissaires aux comptes

- **Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés et sur les comptes annuels**
- **Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés**

Déroulement de l'Assemblée générale

- 01 **Ordre du jour de l'Assemblée générale**
- 02 **Rapports du Conseil d'administration - Présentation des comptes et de la situation opérationnelle 2019**
- 03 **Rapports des Commissaires aux comptes**
- 04 **Séance de questions / réponses**
- 05 **Résultats de vote des résolutions proposées**
- 06 **Clôture de l'Assemblée générale**

Déroulement de l'Assemblée générale

- 01 **Ordre du jour de l'Assemblée générale**
- 02 **Rapports du Conseil d'administration - Présentation des comptes et de la situation opérationnelle 2019**
- 03 **Rapports des Commissaires aux comptes**
- 04 **Séance de questions / réponses**
- 05 **Résultats de vote des résolutions proposées**
- 06 **Clôture de l'Assemblée générale**

Informations sur les résolutions proposées

Règles de quorum et de majorité

— Assemblée générale ordinaire

- └ Les résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire requièrent **un quorum du cinquième des actions** ayant droit de vote et la **majorité des voix** dont disposent les actionnaires présents ou représentés.

— Assemblée générale extraordinaire

- └ Les résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire nécessitent un quorum d'un **quart des actions** ayant droit de vote et une **majorité des deux tiers** des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés.
- └ Néanmoins, à titre dérogatoire, le vote de la vingtième résolution, bien que relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire, requiert un quorum du cinquième des actions ayant droit de vote et la majorité des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés.



Le texte des résolutions proposées par le Conseil d'administration figure aux pages 97 et suivantes de la brochure de convocation.

Feuille de présence

		Titres	Voix
Nombre d'actions formant le capital		20 547 701	
Actions ayant droit de vote		20 531 993	26 732 139
Quorum nécessaire AGO	1/5	4 106 399	
Quorum nécessaire AGE	1/4	5 132 999	
Actionnaires présents et représentés (516)	75,70 %	15 542 851	
Voix des actionnaires présents et représentés	78,45 %		20 971 660
Majorité simple	1/2		6 990 553
Majorité renforcée	2/3		13 981 107

Première résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

- **APPROBATION DES COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019 ; APPROBATION DES CHARGES NON DÉDUCTIBLES.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 891 078	99,81%
Contre	39 896	
Abstention	40 686	

Résolution adoptée

Deuxième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

— APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019.

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 891 098	99,81%
Contre	39 896	
Abstention	40 666	

Résolution adoptée

Troisième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

— AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2019.

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 968 439	99,99%
Contre	2 836	
Abstention	385	

Résolution adoptée

Quatrième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

- **APPROBATION DES INFORMATIONS PRÉSENTÉES AU SEIN DU RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE EN APPLICATION DE L'ARTICLE L.225-100 II DU CODE DE COMMERCE.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 689 357	98,66%
Contre	281 743	
Abstention	560	

Résolution adoptée

Cinquième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

- **APPROBATION DES ÉLÉMENTS FIXES, VARIABLES ET EXCEPTIONNELS COMPOSANT LA RÉMUNÉRATION TOTALE ET LES AVANTAGES DE TOUTE NATURE VERSÉS OU ATTRIBUÉS AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019 À MONSIEUR PIERRE PASQUIER, PRÉSIDENT.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 726 378	98,83%
Contre	244 677	
Abstention	605	

Résolution adoptée

Sixième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

- **APPROBATION DES ÉLÉMENTS FIXES, VARIABLES ET EXCEPTIONNELS COMPOSANT LA RÉMUNÉRATION TOTALE ET LES AVANTAGES DE TOUTE NATURE VERSÉS OU ATTRIBUÉS AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019 À MONSIEUR VINCENT PARIS, DIRECTEUR GÉNÉRAL.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 462 371	97,57%
Contre	508 684	
Abstention	605	

Résolution adoptée

Septième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

- **APPROBATION DE LA POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION CONCERNANT LE PRÉSIDENT, PRÉSENTÉE AU SEIN DU RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE EN APPLICATION DE L'ARTICLE L.225-37-2 DU CODE DE COMMERCE.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 874 977	99,54%
Contre	96 078	
Abstention	605	

Résolution adoptée

Huitième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

- **APPROBATION DE LA POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION CONCERNANT LE DIRECTEUR GÉNÉRAL PRÉSENTÉE AU SEIN DU RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE EN APPLICATION DE L'ARTICLE L.225-37-2 DU CODE DE COMMERCE.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 283 916	96,88%
Contre	653 759	
Abstention	33 985	

Résolution adoptée

Neuvième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

- **APPROBATION DE LA POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION CONCERNANT LES ADMINISTRATEURS, PRÉSENTÉE AU SEIN DU RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE EN APPLICATION DE L'ARTICLE L.225-37-2 DU CODE DE COMMERCE.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 969 581	99,99%
Contre	1 474	
Abstention	605	

Résolution adoptée

Dixième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

- **FIXATION DU MONTANT TOTAL DE LA RÉMUNÉRATION DES ADMINISTRATEURS VISÉE À L'ARTICLE L.225-45 DU CODE DE COMMERCE, À HAUTEUR DE 500 000 €.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 618 530	98,41%
Contre	332 946	
Abstention	20 184	

Résolution adoptée

Onzième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

- **AUTORISATION DONNÉE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION, POUR UNE DURÉE DE 18 MOIS, À L'EFFET DE FAIRE RACHETER PAR LA SOCIÉTÉ SES PROPRES ACTIONS EN APPLICATION DE L'ARTICLE L. 225-209 DU CODE DE COMMERCE.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 750 967	99,04%
Contre	200 782	
Abstention	19 911	

Résolution adoptée

Douzième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

- **AUTORISATION DONNÉE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION, POUR UNE DURÉE DE 26 MOIS, À L'EFFET D'ANNULER LES ACTIONS QUE LA SOCIÉTÉ AURAIT RACHETÉES DANS LE CADRE DE PROGRAMMES DE RACHAT D' ACTIONS ET RÉDUCTION CORRÉLATIVE DU CAPITAL.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 694 706	98,68%
Contre	276 254	
Abstention	700	

Résolution adoptée

Treizième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

- **DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE DONNÉE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION, POUR UNE DURÉE DE 26 MOIS, À L'EFFET DE DÉCIDER D'AUGMENTER LE CAPITAL, AVEC MAINTIEN DU DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION, PAR ÉMISSION D' ACTIONS ORDINAIRES ET/OU DE VALEURS MOBILIÈRES DONNANT ACCÈS AU CAPITAL ET/OU DONNANT DROIT À L'ATTRIBUTION DE TITRES DE CRÉANCE DE LA SOCIÉTÉ, DANS LA LIMITE DE 50 % DU CAPITAL SOCIAL.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 750 976	98,95%
Contre	219 984	
Abstention	700	

Résolution adoptée

Quatorzième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

- **DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE DONNÉE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION, POUR UNE DURÉE DE 26 MOIS, À L'EFFET DE DÉCIDER D'AUGMENTER LE CAPITAL, AVEC SUPPRESSION DU DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION, PAR ÉMISSION D' ACTIONS ORDINAIRES ET/OU DE VALEURS MOBILIÈRES DONNANT ACCÈS AU CAPITAL ET/OU DONNANT DROIT À L'ATTRIBUTION DE TITRES DE CRÉANCE DE LA SOCIÉTÉ, DANS LE CADRE D'OFFRES AU PUBLIC (À L'EXCLUSION DES OFFRES VISÉES AU 1° DE L'ARTICLE L. 411-2 DU CODE MONÉTAIRE ET FINANCIER) DANS LA LIMITE DE 20 % DU CAPITAL SOCIAL, LIMITE RAMENÉE À 10 % DU CAPITAL SOCIAL EN L'ABSENCE DE DROIT DE PRIORITÉ.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	19 955 736	95,16%
Contre	1 015 169	
Abstention	755	

Résolution adoptée

Quinzième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

- **DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE DONNÉE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION, POUR UNE DURÉE DE 26 MOIS, À L'EFFET DE DÉCIDER D'AUGMENTER LE CAPITAL, AVEC SUPPRESSION DU DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION, PAR ÉMISSION D' ACTIONS ORDINAIRES ET/OU DE TOUTES VALEURS MOBILIÈRES DONNANT ACCÈS AU CAPITAL ET/OU DONNANT DROIT À L'ATTRIBUTION DE TITRES DE CRÉANCE DE LA SOCIÉTÉ, PAR VOIE DE PLACEMENT PRIVÉ VISÉ AU 1° DE L'ARTICLE L. 411-2 DU CODE MONÉTAIRE ET FINANCIER DANS LA LIMITE DE 10 % DU CAPITAL SOCIAL.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	19 673 540	93,81%
Contre	1 297 390	
Abstention	730	

Résolution adoptée

Seizième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

- **DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE DONNÉE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION, POUR UNE DURÉE DE 26 MOIS, À L'EFFET DE DÉTERMINER LE PRIX D'ÉMISSION DES ACTIONS ORDINAIRES ET/OU VALEURS MOBILIÈRES DONNANT ACCÈS AU CAPITAL ET/OU DONNANT DROIT À L'ATTRIBUTION DE TITRES DE CRÉANCE DE LA SOCIÉTÉ DANS LA LIMITE DE 10 % DU CAPITAL PAR AN DANS LE CADRE D'UNE AUGMENTATION DE CAPITAL AVEC SUPPRESSION DU DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	19 679 290	93,84%
Contre	1 291 640	
Abstention	730	

Résolution adoptée

Dix-septième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

- **DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE DONNÉE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION, POUR UNE DURÉE DE 26 MOIS, À L'EFFET DE DÉCIDER, AVEC MAINTIEN OU SUPPRESSION DU DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION, D'AUGMENTER LE NOMBRE D' ACTIONS ORDINAIRES ET/OU DE VALEURS MOBILIÈRES DONNANT ACCÈS AU CAPITAL ET/OU DONNANT DROIT À L'ATTRIBUTION DE TITRES DE CRÉANCE DE LA SOCIÉTÉ À ÉMETTRE DANS LA LIMITE DE 15 % DE L'ÉMISSION INITIALE.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	19 558 591	93,27%
Contre	1 412 405	
Abstention	664	

Résolution adoptée

Dix-huitième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

- **DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE DONNÉE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION, POUR UNE DURÉE DE 26 MOIS, EN VUE D'ÉMETTRE DES ACTIONS ORDINAIRES/ET OU DES VALEURS MOBILIÈRES DONNANT ACCÈS AU CAPITAL ET/OU DONNANT DROIT À L'ATTRIBUTION DE TITRES DE CRÉANCE DE LA SOCIÉTÉ, AVEC SUPPRESSION DU DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION, POUR RÉMUNÉRER DES APPORTS EN NATURE DANS LA LIMITE DE 10 % DU CAPITAL SOCIAL.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 642 940	98,44%
Contre	328 056	
Abstention	664	

Résolution adoptée

Dix-neuvième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

- **DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE DONNÉE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION, POUR UNE DURÉE DE 26 MOIS, EN VUE D'ÉMETTRE DES ACTIONS ORDINAIRES ET/OU DES VALEURS MOBILIÈRES DONNANT ACCÈS AU CAPITAL ET/OU DONNANT DROIT À L'ATTRIBUTION DE TITRES DE CRÉANCE DE LA SOCIÉTÉ, AVEC SUPPRESSION DU DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION, POUR RÉMUNÉRER LES TITRES APPORTÉS À UNE OFFRE PUBLIQUE D'ÉCHANGE DANS LA LIMITE DE 10 % DU CAPITAL SOCIAL.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 671 391	98,57%
Contre	299 605	
Abstention	664	

Résolution adoptée

Vingtième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire - à titre dérogatoire

- **DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE DONNÉE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION, POUR UNE DURÉE DE 26 MOIS, À L'EFFET DE DÉCIDER D'AUGMENTER LE CAPITAL PAR INCORPORATION DE PRIMES, RÉSERVES, BÉNÉFICES OU AUTRES SOMMES DONT LA CAPITALISATION SERAIT ADMISE.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 968 168	99,99%
Contre	2 858	
Abstention	634	

Résolution adoptée

Vingt-et-unième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

- **DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION, POUR UNE DURÉE DE 26 MOIS, À L'EFFET DE DÉCIDER D'AUGMENTER LE CAPITAL SOCIAL, AVEC SUPPRESSION DU DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION, EN FAVEUR DES SALARIÉS DE LA SOCIÉTÉ OU DES SOCIÉTÉS DE SON GROUPE, ADHÉRANT À UN PLAN D'ÉPARGNE D'ENTREPRISE DANS LA LIMITE DE 3 % DU CAPITAL SOCIAL.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 895 938	99,64%
Contre	75 058	
Abstention	664	

Résolution adoptée

Vingt deuxième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

— MODIFICATION DE L'ARTICLE 14 DES STATUTS.

	voix exprimées	
Pour	20 936 697	99,84%
Contre	34 324	
Abstention	639	

Résolution adoptée

Vingt troisième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

— MISE EN CONFORMITÉ DES STATUTS AVEC LES DISPOSITIONS LÉGISLATIVES ET RÉGLEMENTAIRES.

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 937 234	99,84%
Contre	33 976	
Abstention	450	

Résolution adoptée

Vingt quatrième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

- **RENOUVELLEMENT DU MANDAT DE MADAME SYLVIE RÉMOND EN QUALITÉ D'ADMINISTRATRICE POUR UNE DURÉE DE TROIS ANS.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	19 873 308	94,77%
Contre	1 097 762	
Abstention	590	

Résolution adoptée

Vingt cinquième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

- **RENOUVELLEMENT DU MANDAT DE MADAME JESSICA SCALE EN QUALITÉ D'ADMINISTRATRICE POUR UNE DURÉE DE TROIS ANS.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 884 987	99,59%
Contre	86 083	
Abstention	590	

Résolution adoptée

Vingt sixième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

- **NOMINATION DE MADAME NOËLLE LENOIR EN QUALITÉ DE NOUVELLE ADMINISTRATRICE POUR UNE DURÉE DE DEUX ANS.**

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 963 325	99,96%
Contre	7 745	
Abstention	590	

Résolution adoptée

Vingt septième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

- **NOMINATION DE MONSIEUR ANDRÉ EINAUDI EN QUALITÉ DE NOUVEL ADMINISTRATEUR POUR UNE DURÉE DE DEUX ANS.**

	voix exprimées	
Pour	20 964 575	99,97%
Contre	6 495	
Abstention	590	

Résolution adoptée

Vingt huitième résolution

Relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

— POUVOIRS POUR L'ACCOMPLISSEMENT DES FORMALITÉS LÉGALES.

	<i>voix exprimées</i>	
Pour	20 970 684	99,99%
Contre	596	
Abstention	380	

Résolution adoptée

Déroulement de l'Assemblée générale

- 01 **Ordre du jour de l'Assemblée générale**
- 02 **Rapports du Conseil d'administration - Présentation des comptes et de la situation opérationnelle 2019**
- 03 **Rapports des Commissaires aux comptes**
- 04 **Séance de questions / réponses**
- 05 **Résultats de vote des résolutions proposées**
- 06 **Clôture de l'Assemblée générale**

Annexes

Indicateurs alternatifs de performance

- **Chiffre d'affaires retraité** : chiffre d'affaires de l'année précédente retraité de façon à l'exprimer sur la base du périmètre et des taux de change de l'année en cours.
- **Croissance organique du chiffre d'affaires** : croissance de l'activité entre le chiffre d'affaires de la période et le chiffre d'affaires retraité de la même période de l'exercice précédent.
- **EBITDA** : cet indicateur, tel que défini dans le document de référence, correspond au résultat opérationnel d'activité consolidé majoré des dotations aux amortissements et provisions incluses dans le résultat opérationnel d'activité.
- **Résultat opérationnel d'activité** : cet indicateur, tel que défini dans le document d'enregistrement universel, correspond au résultat opérationnel courant retraité de la charge relative au coût des services rendus par les bénéficiaires de stock-options et d'actions gratuites et des dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés.
- **Résultat opérationnel courant** : cet indicateur correspond au résultat opérationnel avant la prise en compte des autres produits et charges opérationnels qui correspondent à des produits et des charges opérationnels inhabituels, anormaux, peu fréquents, non prédictifs, et de montant particulièrement significatif, présentés de manière distincte afin de faciliter la compréhension de la performance liée aux activités courantes.
- **Résultat courant de base par action** : cet indicateur correspond au résultat de base par action avant la prise en compte des autres produits et charges opérationnels nets d'impôts.
- **Flux net de trésorerie disponible** : le flux net de trésorerie disponible (« Free cash flow ») se définit comme le flux de trésorerie généré par l'activité opérationnelle, diminué des investissements (nets des cessions) en immobilisations corporelles et incorporelles, diminué des loyers décaissés, diminué des intérêts financiers nets et diminué des contributions additionnelles liées aux engagements de retraites à prestations définies pour faire face aux déficits des plans.