



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES

11 MAI 2016



AGENDA

- INTRODUCTION
- RÉSULTATS 2015
- STRATÉGIE
- RAPPORTS DU CONSEIL ET DES COMITÉS
- RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
- PRÉSENTATION SYNTHÉTIQUE DE CERTAINES RÉOLUTIONS
- DIALOGUE AVEC LES ACTIONNAIRES
- VOTE DES RÉOLUTIONS

RÉSULTATS 2015

- ACTIVITÉ
- RÉSULTATS
- PERSPECTIVES
- CHIFFRE D'AFFAIRES Q1 2016



BILAN 2015

- **DES MARCHÉS PORTEURS TOUJOURS EN CROISSANCE :**
 - Energies renouvelables, Electronique, Aéronautique

- **ABOUTISSEMENT DU PLAN TRANSFORM**

- **LANCEMENT DE LA RÉORGANISATION EN FIN D'ANNÉE**

- **MAIS POUR MERSEN, UN ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE PEU FAVORABLE :**
 - Ralentissement en Chine,
 - Industrie pétrolière en bas de cycle, (Amérique du Nord)
 - Industrie chimique sur-capacitaire

UN CHIFFRE D'AFFAIRES 2015 PÉNALISÉ PAR LA CHIMIE MAIS DOPÉ PAR LE CHANGE ET QUELQUES MARCHÉS CLÉS

772 M€	
Croissance totale	+6,4%
Croissance organique	-2,2%
Hors chimie	~+1%

PÔLE ÉLECTRIQUE

Croissance organique | **+0,4%**

- FORTE CROISSANCE EN ÉNERGIES RENOUVELABLES (+17%)
- STABILITÉ EN FERROVIAIRE ET INDUSTRIES DE PROCÉDÉS
- LÉGÈRE BAISSÉ EN ÉLECTRONIQUE DE PUISSANCE



PÔLE MATÉRIAUX

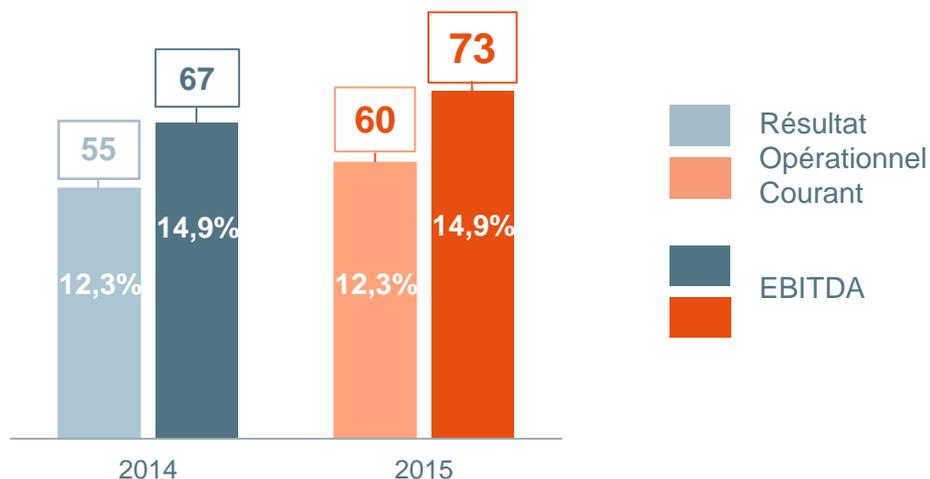
Croissance organique | **-6,4%**
Hors chimie | **> +1%**

- FORTE CROISSANCE SUR LES MARCHÉS PORTEURS (AÉRO, SOLAIRE, ÉLECTRONIQUE) +16%
- FORTE BAISSÉ EN CHIMIE (>-20%)
- BAISSÉ DANS LES INDUSTRIES DE PROCÉDÉS

FORTE RENTABILITÉ DU PÔLE ÉLECTRIQUE. PLUS LIMITÉE POUR LE PÔLE MATÉRIAUX

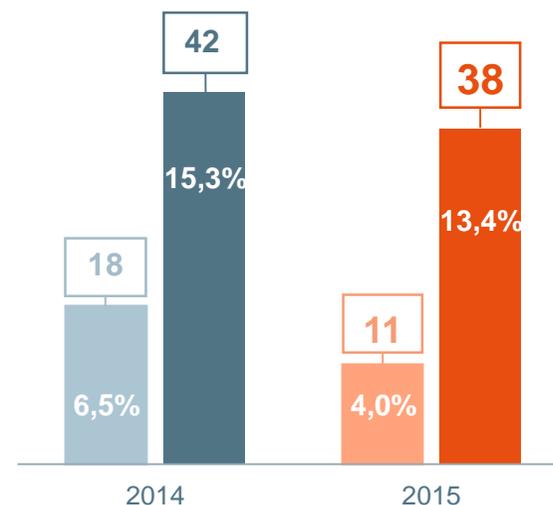
■ PÔLE ÉLECTRIQUE

EN M€ ET % DU CA



■ PÔLE MATÉRIAUX

EN M€ ET % DU CA



➤ STABILITÉ DE LA MARGE

- EFFET VOLUME POSITIF
- EFFET MIX PRODUITS NÉGATIF
- EFFETS POSITIFS TRANSFORM

➤ UN CONTEXTE TOUJOURS DIFFICILE

- EFFET VOLUME CONTRASTÉ
 - Hausse des volumes en graphite
 - Baisse significative en anticorrosion
- EFFET PRIX DÉFAVORABLE EN GRAPHITE
- EFFETS POSITIFS TRANSFORM

TRANSFORM : DES GAINS LÉGÈREMENT SUPÉRIEURS À CEUX ATTENDUS

En %

Marge Opérationnelle Courante 2014	8,2%
---	-------------

Effets volume / mix	-1,2%
---------------------	-------

Impact prix	-0,9%
-------------	-------

Impact Transform	+1,0%
-------------------------	--------------

Productivité et changes	+0,4%
-------------------------	-------

Marge Opérationnelle Courante 2015	7,5%
---	-------------

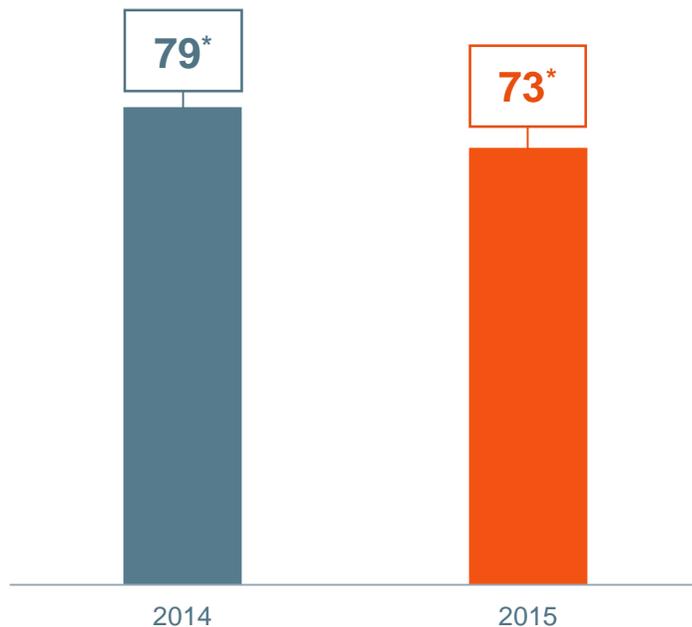
**DÉPLOIEMENT DE TRANSFORM,
EN AVANCE SUR LE PLAN**

RÉSULTAT NET IMPACTÉ PAR LES DÉPRÉCIATIONS

En M€	2015	2014 retraité	
Résultat Opérationnel Courant	58,1	59,6	
% du CA	7,5%	8,2%	
Charges et produits non courants	(21,6)	(37,0)	■ dont 17 M€ de dépréciations d'actifs et 3 M€ de Transform
Amortissements des actifs incorporels	(1,1)	(1,0)	
Résultat Financier	(10,0)	(9,9)	
Impôts sur les résultats	(19,1)	(9,1)	■ dont 5 M€ de dépréciations d'IDA. Taux effectif d'impôts hors exceptionnels : 33%
Résultat des activités poursuivies	6,3	2,6	
Résultat des activités destinées à être cédées ou arrêtées	(3,7)	0,2	
Résultat net	2,6	2,8	
Résultat net part du Groupe	1,3	2,1	

FORT CASH-FLOW OPÉRATIONNEL*

■ CASH-FLOW AVANT INVESTISSEMENTS INDUSTRIELS EN M€

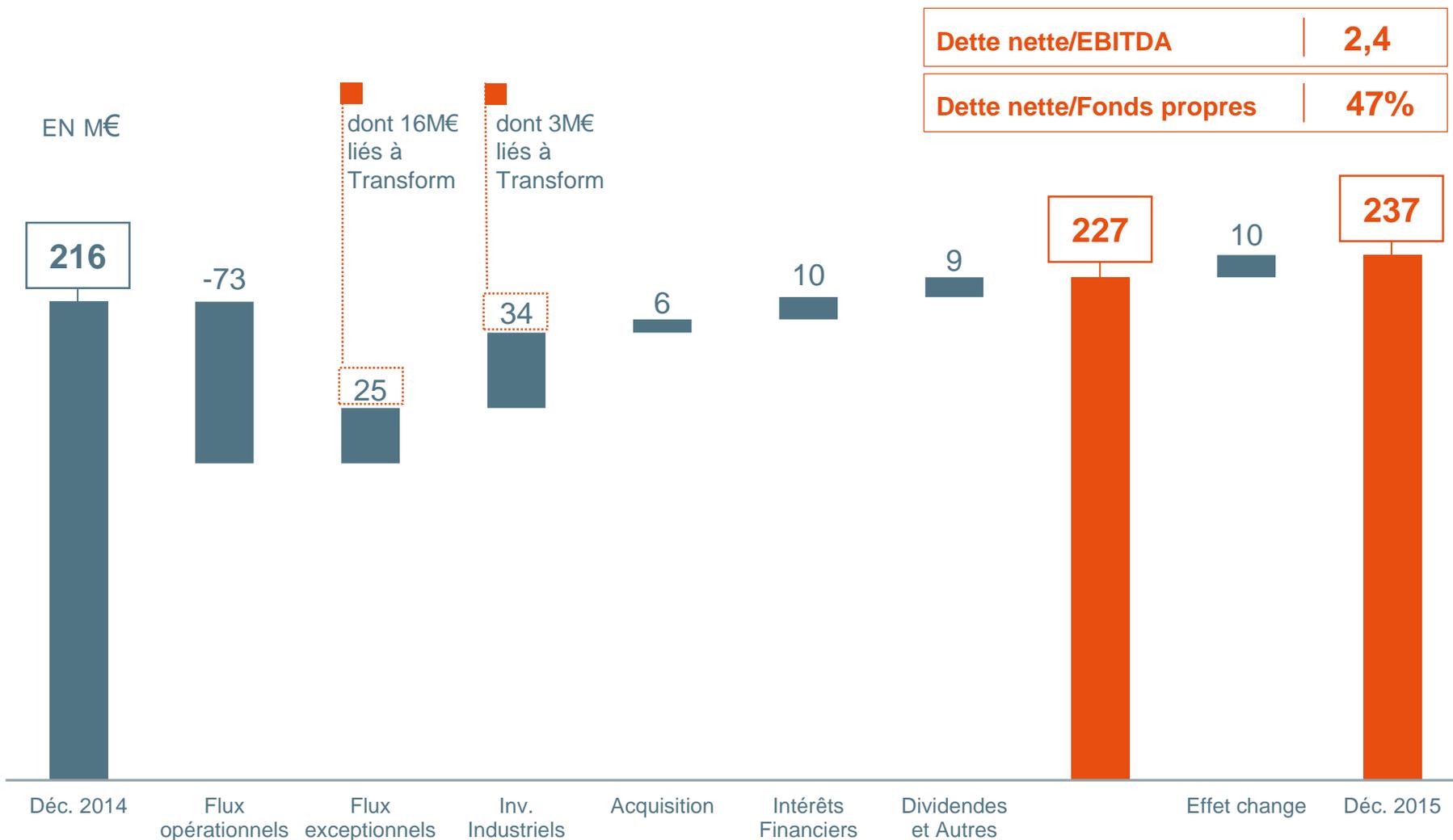


■ UN CASH-FLOW EN LÉGÈRE DIMINUTION PAR RAPPORT À 2014 :

- Décalage de paiement d'impôts aux États-Unis
- Timing défavorable pour les fournisseurs

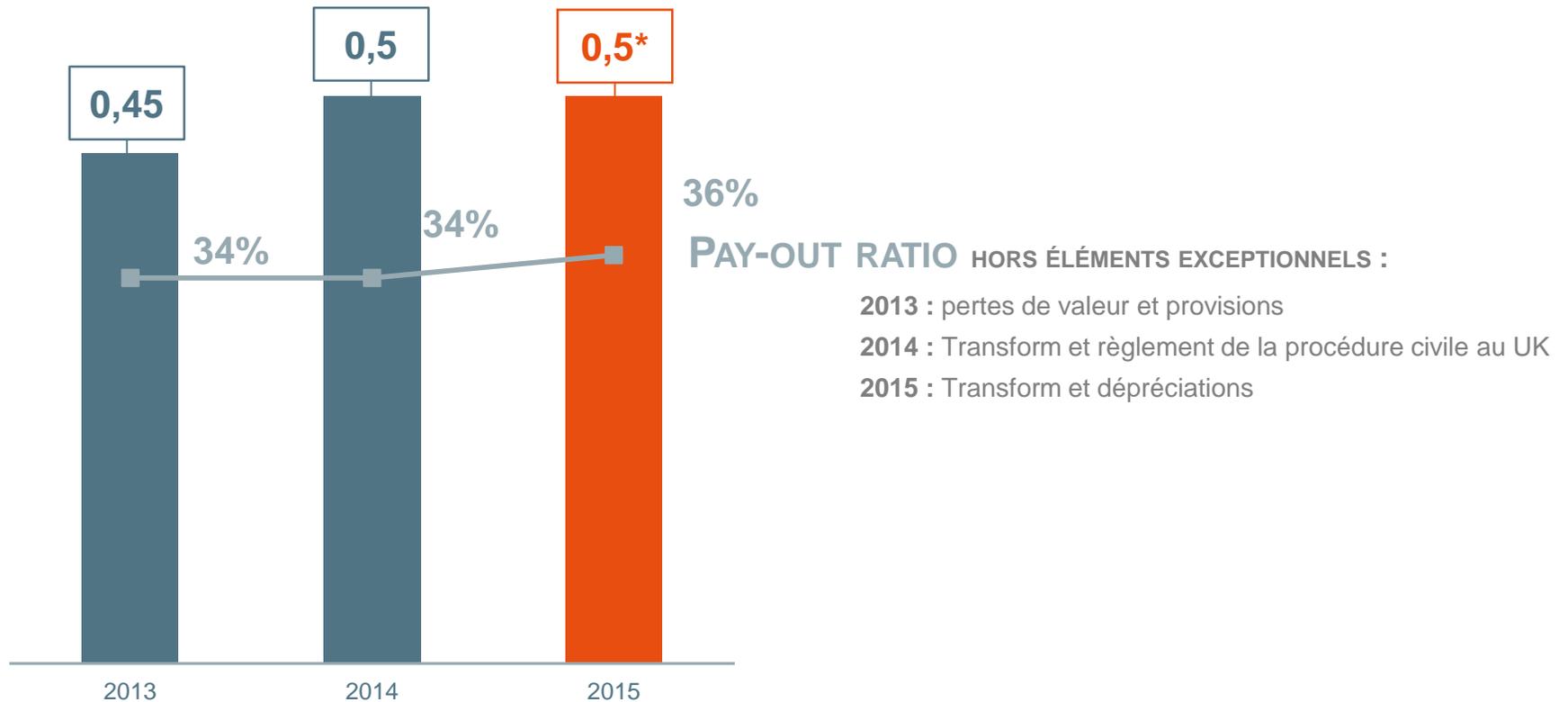
*Hors éléments exceptionnels (Transform et règlement de la procédure civile UK en 2014, Restructurations dont Transform en 2015)

ENDETTEMENT NET MAÎTRISÉ MALGRÉ LES CHARGES EXCEPTIONNELLES



*Flux exceptionnels : Restructurations dont Transform

PROPOSITION DE MAINTIEN DU DIVIDENDE À 0,5€/ACTION



* Soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale des actionnaires

ANNÉE 2016

> HYPOTHÈSES :



- Croissance des énergies renouvelables, de l'électronique et de l'aéronautique
- Absence de reprise dans la chimie
- Décroissance des industries de procédés liée à l'environnement économique mondial
- Environnement prix dans le pôle matériaux toujours défavorable

> POUR L'ANNÉE 2016



- Un premier semestre en ligne avec la tendance de fin 2015 (baisse de l'activité industrielle en Chine et aux Etats-Unis)
- Des plans d'actions sur les ventes et la rentabilité qui délivreront plutôt au 2^{ème} semestre

Chiffre d'affaires à périmètre et changes constants du même ordre de grandeur qu'en 2015

Marge opérationnelle courante autour de 7,5%

CHIFFRE D'AFFAIRES Q1 2016, EN LIGNE AVEC LES ATTENTES



ELECTRICAL POWER

Croissance organique +2,4%

- CROISSANCE EN SOLAIRE, ÉLECTRONIQUE ET FERROVIAIRE
- BAISSÉ EN INDUSTRIES DE PROCÉDÉS



ADVANCED MATERIALS

Croissance organique Hors chimie -3,8%
> +2%

- CROISSANCE SUR LES MARCHÉS PORTEURS (AÉRO, SOLAIRE, ÉLECTRONIQUE)
- FORTE BAISSÉ EN CHIMIE (>-20%)
- BAISSÉ DANS LES INDUSTRIES DE PROCÉDÉS



SOMMAIRE

- MISSION / STRATÉGIE
- MARCHÉS EN CROISSANCE,
INNOVATIONS
- EXCELLENCE OPÉRATIONNELLE,
ORGANISATION

MERSEN : NOTRE MISSION

**NOUS DÉVELOPPONS
LES MEILLEURES TECHNOLOGIES
POUR LES INDUSTRIES DE DEMAIN**



**NOUS APPORTONS AUX INDUSTRIELS, PARTOUT DANS LE
MONDE, LES SOLUTIONS INNOVANTES QUI RENFORCENT
LA PERFORMANCE DE LEUR OFFRE**



NOTRE AMBITION

1

RENFORCER

NOS POSITIONS
DE LEADER MONDIAL
ET NOTRE
COMPÉTITIVITÉ

➤ Etre n°1 ou n°2
sur nos marchés



2

ETENDRE

NOTRE COUVERTURE
GÉOGRAPHIQUE
ET NOTRE OFFRE
PRODUITS

➤ Croissance organique
et Acquisitions ciblées



3

ACCROÎTRE

NOTRE EXPERTISE
SUR NOS MARCHÉS
CLÉS

➤ Expertise
et innovation



4

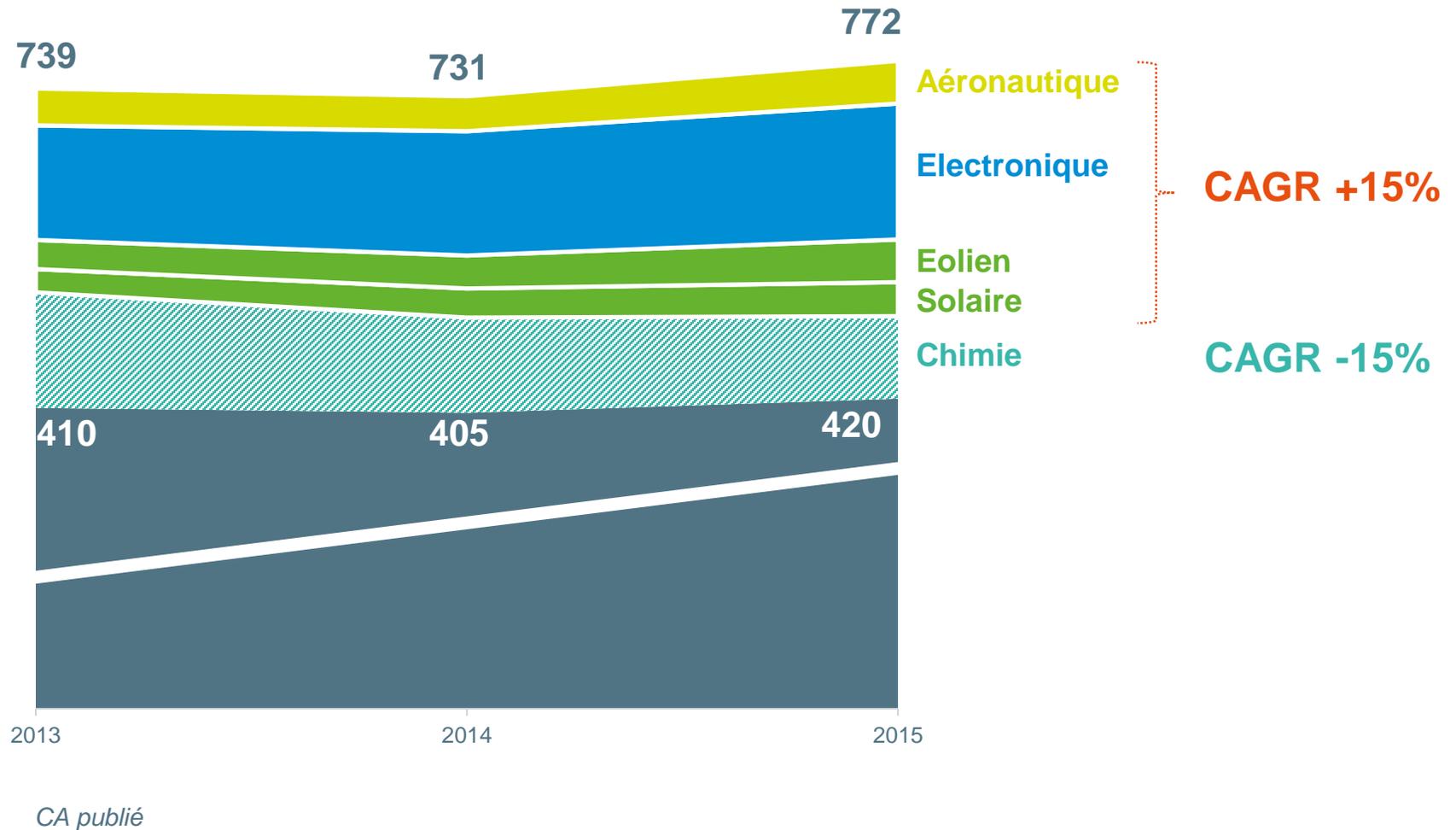
PARTAGER

AVEC NOS SALARIÉS
ET NOS ACTIONNAIRES
LES FRUITS DE NOS
DÉVELOPPEMENTS

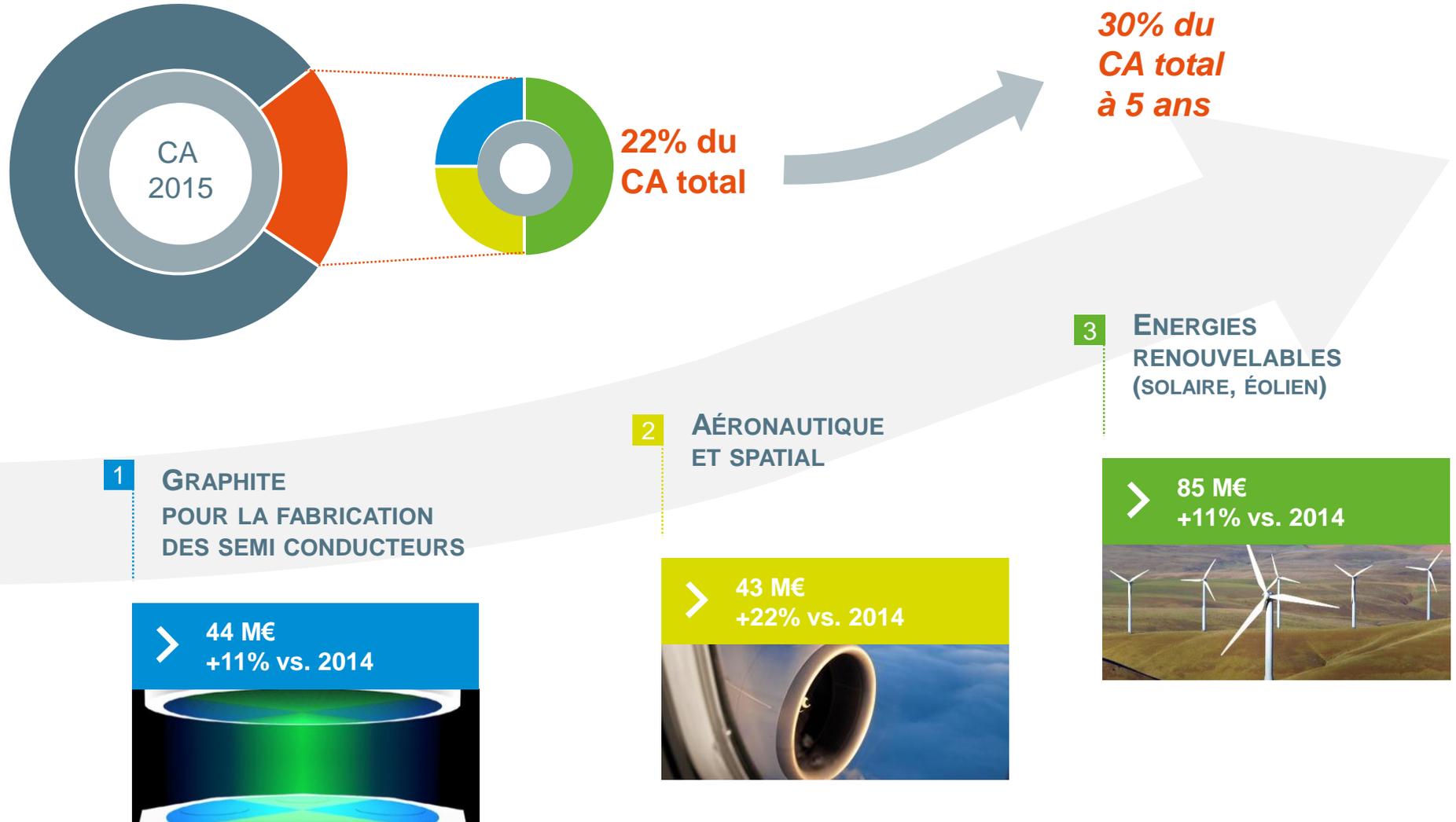
➤ Participation, bonus,
dividendes



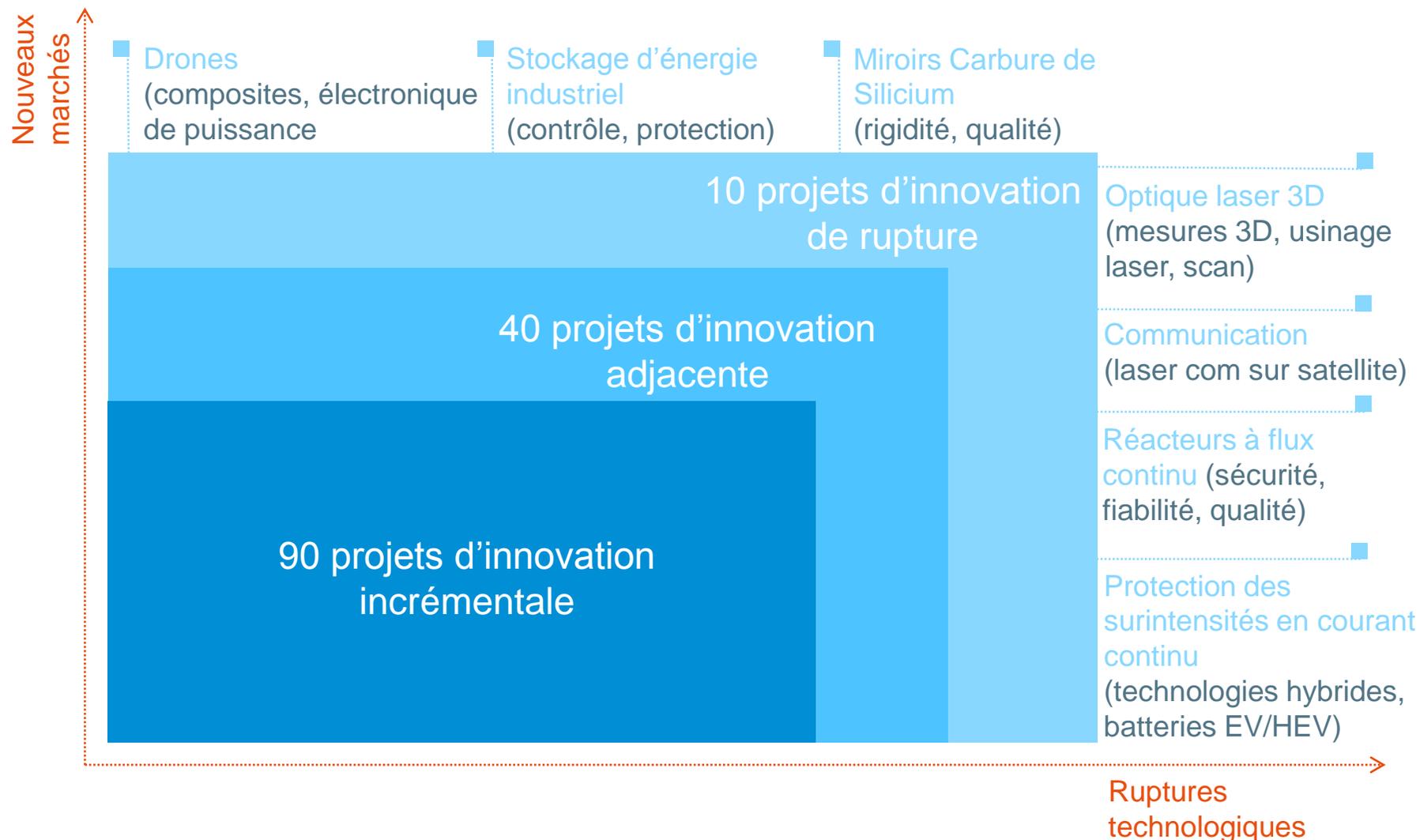
DES MARCHÉS PORTEURS QUI ONT PERMIS DE COMPENSER LA BAISSSE EN CHIMIE



ACCROÎTRE LE DÉVELOPPEMENT DE NOS MARCHÉS PORTEURS



DE NOMBREUX PROJETS D'INNOVATION



LE SUCCÈS DE LA DIFFÉRENCIATION



Les innovations :
Un potentiel de 50 à 100 M€ à 5 ans

■ RÉACTEURS À FLUX CONTINU

MISE SUR LE MARCHÉ EN 2011



■ MIROIRS LASER

MISE SUR LE MARCHÉ EN 2013



Miroirs en carbure de silicium pour usinage laser

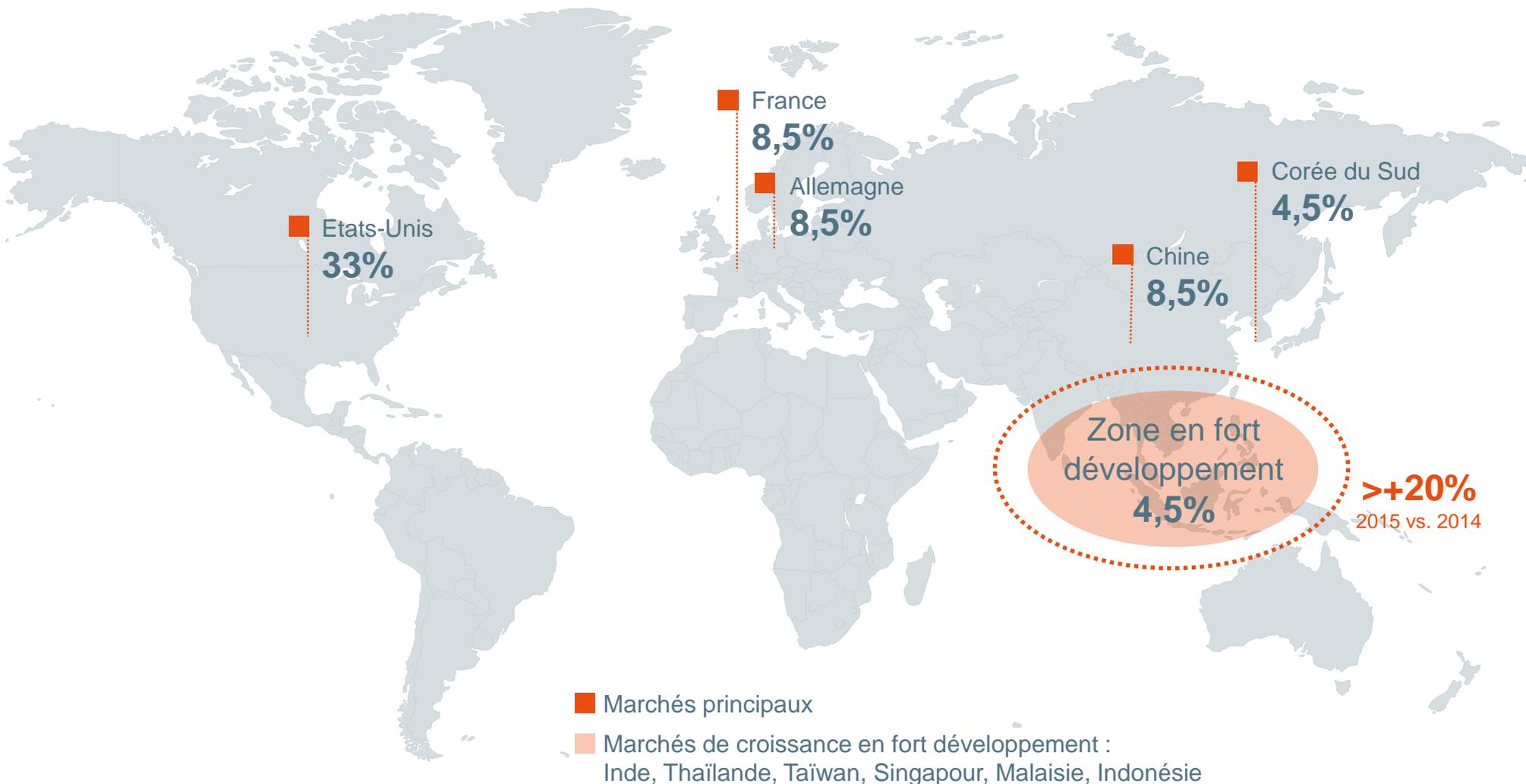


Miroirs en carbure de silicium pour systèmes de relevés tridimensionnels ultra-rapides

UNE IMPLANTATION MONDIALE QUI OFFRE DE LA SOLIDITÉ ET DES OPPORTUNITÉS



En % du chiffre d'affaires total



POUR SUIVRE LES PROJETS D'ACQUISITIONS CIBLÉES



■ NOS OBJECTIFS

- Consolider nos **cœurs de métiers** pour renforcer nos positions de leader
- Se développer sur des **géographies** à forte croissance
- Acquérir des **plates-formes de croissance** sur des métiers adjacents
- Acquérir des **expertises clés**

■ NOS MOYENS

- Un bilan solide qui nous permet de financer par la dette des acquisitions bolt-on tout en maintenant un ratio dette nette/EBITDA solide

■ LE CONTEXTE

- Attention renforcée aux multiples d'acquisition étant donné le cours de Bourse actuel de Mersen



JV ou acquisition de sociétés **complétant notre couverture géographique**



Composants clés pour **l'électronique de puissance**



Matériaux complémentaires



Consolidation dans nos secteurs d'activité

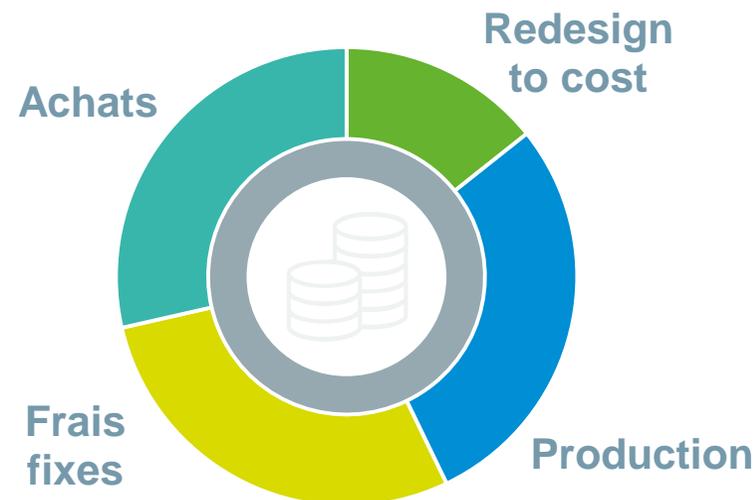
DÉVELOPPER L'EXCELLENCE OPÉRATIONNELLE

UN MOYEN POUR DÉPLOYER LA STRATÉGIE



- **AUGMENTER LA PRODUCTIVITÉ :**
 - Améliorer les **procédés industriels**
 - Déployer le **lean** sur les sites d'excellence
 - Economiser sur les **achats**
 - Accélérer le **redesign to cost** des produits
 - Réduire certains postes de **frais fixes**

30 M€ de réduction brute
de coûts **sur 2/3 ans**



- **OPTIMISER LES STOCKS AU NIVEAU STRICTEMENT NÉCESSAIRE POUR AMÉLIORER LE CASH**

AMÉLIORER LE FONCTIONNEMENT GRÂCE À L'ORGANISATION



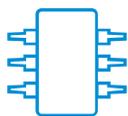
La nouvelle organisation en ligne avec la stratégie

➤ **ADVANCED MATERIALS** : Un pôle homogène autour des **matériaux carbonés et leurs marchés**



- Mutualiser les moyens entre les activités
- Spécialiser si possible nos sites industriels
- S'appuyer sur les compétences communes

➤ **ELECTRICAL POWER** : Un pôle pour adresser le **marché de l'industrie électrique**



- Aligner les équipes dédiées sur leurs enjeux propres
- Viser l'excellence dans chaque ligne de produits avec une direction focalisée
- S'appuyer sur des équipes communes

➤ **CRÉATION DE DIRECTIONS ASIE ET INNOVATION**

A MOYEN TERME, UNE AMBITION FORTE DE CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DE LA RENTABILITÉ

LES FORCES DE MERSEN

- **UNE DIVERSIFICATION DE MARCHÉS ET DE ZONES** QUI PERMET DE COMPENSER LES EFFETS D'UN ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE PEU FAVORABLE
- **DES MARCHÉS PORTEURS TRÈS DYNAMIQUES**
- **UN PLAN AMBITIEUX DE COMPÉTITIVITÉ** POUR CAPTER SES MARCHÉS DE CROISSANCE
- **UNE CAPACITÉ À S'ADAPTER RAPIDEMENT**



RAPPORTS DU CONSEIL ET DES COMITÉS

- **CONSEIL DE SURVEILLANCE**
- **COMITÉ DES NOMINATIONS ET RÉMUNÉRATIONS**
- **COMITÉ STRATÉGIE**
- **COMITÉ D'AUDIT ET DES COMPTES**

TRAVAUX DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

- **MEMBRES** : ISABELLE AZEMARD, YANN CHARETON, HERVÉ COUFFIN, CATHERINE DELCROIX ¹, CAROLLE FOISSAUD, DOMINIQUE GAILLARD, JEAN-PAUL JACAMON, HENRI-DOMINIQUE PETIT, THIERRY SOMMELET ², MARC SPEECKAERT, ULRIKE STEINHORST
- **PRÉSIDENT DU CONSEIL** : HERVÉ COUFFIN
- **NOMBRE DE RÉUNIONS EN 2015** : 8
- **TAUX DE PRÉSENCE** : 95%

¹ Coptée le 10 mars 2015

² Représentant Bpifrance Investissement

TRAVAUX DU COMITÉ DES NOMINATIONS ET RÉMUNÉRATIONS

- **MEMBRES** : ISABELLE AZEMARD, HERVÉ COUFFIN, DOMINIQUE GAILLARD, JEAN-PAUL JACAMON, HENRI-DOMINIQUE PETIT, ULRIKE STEINHORST
- **PRÉSIDENT DU COMITÉ** : JEAN-PAUL JACAMON

- **NOMBRE DE RÉUNIONS EN 2015** : 4
- **TAUX DE PRÉSENCE** : 83%

TRAVAUX DU COMITÉ STRATÉGIE

- **MEMBRES** : HERVÉ COUFFIN, DOMINIQUE GAILLARD, JEAN-PAUL JACAMON, THIERRY SOMMELET ¹, MARC SPEECKAERT, ULRIKE STEINHORST
- **PRÉSIDENT DU COMITÉ** : HERVÉ COUFFIN
- **NOMBRE DE RÉUNIONS EN 2015** : 3
- **TAUX DE PRÉSENCE** : 83%

¹ Représentant Bpifrance Investissement

TRAVAUX DU COMITÉ D'AUDIT ET DES COMPTES

- **MEMBRES** : YANN CHARETON, HERVÉ COUFFIN, CATHERINE DELCROIX, CAROLLE FOISSAUD, HENRI-DOMINIQUE PETIT, THIERRY SOMMELET ¹
- **PRÉSIDENT DU COMITÉ** : HENRI-DOMINIQUE PETIT
- **NOMBRE DE RÉUNIONS EN 2015** : 5
- **TAUX DE PRÉSENCE** : 97%

¹ Représentant Bpifrance Investissement



RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



PRÉSENTATION SYNTHÉTIQUE DE CERTAINES RÉOLUTIONS

DIVIDENDE – RÉOLUTION N°3

- **MONTANT DE 0,50 € PAR ACTION, SOIT UN MONTANT GLOBAL DISTRIBUÉ DE 10,3 MILLIONS D'EUROS**
 - Equivalent au montant versé en 2015
 - Correspond à un taux de distribution de 36% du résultat net du Groupe retraité des charges exceptionnelles 2015

- **VERSEMENT EN NUMÉRAIRE LE 6 JUILLET 2016**

CONVENTION RÉGLEMENTÉE – RÉOLUTION N°4

- **ENGAGEMENTS PRIS PAR LA SOCIÉTÉ RELATIFS AUX ÉLÉMENTS DE RÉMUNÉRATION, INDEMNITÉS OU AVANTAGES DUS OU SUSCEPTIBLES D'ÊTRE DUS À RAISON DE LA CESSATION OU DU CHANGEMENT DES FONCTIONS DE LUC THEMELIN**
 - Clause de non-concurrence et de non-sollicitation
 - Indemnités en cas de révocation du mandat social
 - Options de souscription d'actions – Actions de performance

A COMPTER DE MARS 2016, CONVENTION AMENDÉE POUR LA RENDRE CONFORME AUX RECOMMANDATIONS PRÉCONISÉES PAR L'AFEP-MEDEF : indemnité en cas de révocation de mandat social versée uniquement en cas de départ contraint ou de changement de contrôle ou de stratégie

AVIS CONSULTATIF SUR LES ÉLÉMENTS DE RÉMUNÉRATION – RÉSOLUTION N°5

■ SYNTHÈSE DES ÉLÉMENTS DUS OU PERÇUS PAR LUC THEMELIN, PRÉSIDENT DU DIRECTOIRE AU TITRE DE 2015

(€)	2015
Rémunération fixe	440 000
Rémunération variable annuelle	117 404
Rémunération variable différée ou exceptionnelle	0
Intéressement	17 931
Actions de préférence*	122 482
Avantages en nature	22 407

Soumis à conditions de performance

** Valorisation IFRS au moment de l'attribution. Nombre d'actions ordinaires maximum résultant de la conversion des actions de préférence*

Bénéficie également d'une retraite « Article 83 »

AVIS CONSULTATIF SUR LES ÉLÉMENTS DE RÉMUNÉRATION – RÉSOLUTION N°6

■ SYNTHÈSE DES ÉLÉMENTS DUS OU PERÇUS PAR THOMAS BAUMGARTNER, CHRISTOPHE BOMMIER ET DIDIER MULLER, MEMBRES DU DIRECTOIRE, AU TITRE DE 2015

(€)	2015
Rémunération fixe	696 245
Rémunération variable annuelle	95 729
Rémunération variable différée ou exceptionnelle	0
Intéressement	16 278
Actions de préférence*	223 332
Avantages en nature	10 285

Soumis à conditions de performance

** Valorisation IFRS au moment de l'attribution. Nombre d'actions ordinaires maximum résultant de la conversion des actions de préférence*

RENOUVELLEMENT DES CAC – RÉOLUTION N° 7 À 10

- **RENOUVELLEMENT LIÉ À L'EXPIRATION DES MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**
 - Processus de choix piloté par le comité d'audit et des comptes
 - Associés récents

- **COMMISSAIRES AUX COMPTES TITULAIRES : KPMG SA* ET DELOITTE ET ASSOCIÉS**

- **COMMISSAIRES AUX COMPTES SUPPLÉANTS : BEAS ET SALUSTRO REYDEL**

* KPMG SA remplace KPMG Audit

RATIFICATION DU TRANSFERT DU SIÈGE SOCIAL – RÉSOLUTION N°11

- LE BAIL DE L'ANCIEN SIÈGE SOCIAL ARRIVANT À TERME, LE GROUPE A SOUHAITÉ CHOISIR DANS LE MÊME QUARTIER UN ESPACE PLUS ADAPTÉ À SES BESOINS ACTUELS

CHANGEMENT DU MODE DE GOUVERNANCE ET SES CONSÉQUENCES (RÉSOLUTIONS 12, 22 À 33)

A TITRE EXTRAORDINAIRE

- **AFIN DE GAGNER EN RÉACTIVITÉ DANS UN ENVIRONNEMENT TOUJOURS PLUS COMPLEXE, LE CONSEIL DE SURVEILLANCE VOUS PROPOSE**
 - D'établir une structure de gouvernance avec un Conseil d'Administration et un Directeur Général

A TITRE ORDINAIRE

- **EN CONSÉQUENCE, IL VOUS EST DEMANDÉ DE NOMMER EN TANT QU'ADMINISTRATEURS, LES MEMBRES ACTUELS DU CONSEIL DE SURVEILLANCE POUR LA DURÉE RESTANT À COURIR DE LEUR MANDAT**
- **LES JETONS DE PRÉSENCE ALLOUÉS AU CONSEIL D'ADMINISTRATION SERONT DU MÊME MONTANT QUE CEUX ALLOUÉS AU PRÉSENT CONSEIL DE SURVEILLANCE**

NOMINATION D'UN NOUVEL ADMINISTRATEUR: NOBEL (RÉSOLUTION 32 BIS)

- **RÉSOLUTION PROPOSÉE PAR NOBEL, ACTIONNAIRE DE MERSEN
(COURRIER ADRESSÉ LE 15 AVRIL 2016)**
- **NOBEL EST UN FONDS D'INVESTISSEMENT GÉRÉ PAR WEINBERG
CAPITAL PARTNERS**
- **EN RAISON DES COMPÉTENCES ET DE L'EXPÉRIENCE DE NOBEL, LE
CONSEIL DE SURVEILLANCE ET LE DIRECTOIRE CONSIDÈRENT QUE
LA PRÉSENCE DE NOBEL AU CONSEIL PEUT ÊTRE UN ATOUT POUR
LA SOCIÉTÉ**

OPÉRATIONS SUR LES ACTIONS DE LA SOCIÉTÉ – RÉSOLUTIONS N° 13 ET 34

- **AUTORISATION DONNÉE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION D'ANNULER LES ACTIONS ACQUISES PAR LA SOCIÉTÉ ET DE RÉDUIRE AINSI LE CAPITAL SOCIAL**
 - Limite maximum : 10% du capital
 - Autorisation pour 18 mois

- **AUTORISATION DONNÉE À LA SOCIÉTÉ D'OPÉRER SUR SES PROPRES ACTIONS À HAUTEUR MAXIMALE DE 10% DES ACTIONS FORMANT LE CAPITAL SOCIAL (SOIT 2 063 685 ACTIONS)**
 - Autorisation encadrée par l'AMF
 - Valable pour 18 mois maximum
 - Prix maximum d'achat : 30€ par action

AUGMENTATIONS DE CAPITAL (RÉSOLUTIONS 14 À 16)

■ DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- de décider d'augmentations de capital par l'émission d'actions ordinaires de la Société ou de toutes valeurs mobilières donnant accès par tous moyens, immédiatement ou à terme, à des actions ordinaires de la Société, avec maintien du droit préférentiel de souscription
- en vue d'augmenter le capital en rémunération d'apports en nature consentis à la Société et constituées de titres en capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital
- À l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'émission d'actions ordinaires

■ PLAFOND MAXIMUM DE 10% DU CAPITAL

■ MONTANT NOMINAL DES AUGMENTATIONS DE CAPITAL : 15 MILLIONS D'EUROS MAXIMUM (PLAFOND COMMUN)

■ AUTORISATIONS VALABLES 26 MOIS

ATTRIBUTION D' ACTIONS GRATUITES – RÉSOLUTION N° 17

- **AUTORISATION DONNÉE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION D'ATTRIBUER 84 000 ACTIONS À DES CADRES DIRIGEANTS**
 - Hors le directeur général et les bénéficiaires des actions de préférence (voir résolution 18)
 - Nombre identique à celui autorisé l'année dernière
- **ATTRIBUTION SOUMISE À DES CRITÈRES DE PERFORMANCE**
 - Critères assis sur la croissance de la marge d'EBITDA
- **AUTORISATION ACCORDÉE POUR 38 MOIS**
- **DILUTION MAXIMALE : 0,4%**

ATTRIBUTION GRATUITE D' ACTIONS DE PRÉFÉRENCE – RÉSOLUTIONS N° 18 ET 19

- **AUTORISATION DONNÉE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION D'ATTRIBUER GRATUITEMENT DES ACTIONS DE PRÉFÉRENCE DONNANT DROIT À DES ACTIONS ORDINAIRES POUR :**
 - 129 000 actions ordinaires maximum (identique à l'année dernière)
 - Dilution maximale : 0,63%
- **CONVERSION DES ACTIONS DE PRÉFÉRENCE EN ACTIONS ORDINAIRES À L'ISSUE DE 4 ANS SELON ÉVOLUTION MOYENNE DU COURS DE BOURSE DES 2 DERNIÈRES ANNÉES**
 - Cours plancher : 17€ pour éviter un effet d'aubaine au cours actuel
- **ATTRIBUTION DÉFINITIVE SOUMISE À DES CRITÈRES DE PERFORMANCE**
 - Critères assis sur la croissance du BNPA
- **ATTRIBUTION À CERTAINS CADRES DIRIGEANTS DU GROUPE, PRINCIPALEMENT MEMBRES DU COMITÉ EXÉCUTIF**

AUGMENTATION DE CAPITAL RÉSERVÉE AUX SALARIÉS (PE GROUPE) – RÉOLUTION N° 20

- **AUTORISATION DONNÉE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION D'AUGMENTER LE CAPITAL DANS LA LIMITE DE 300 000 € EN FAVEUR DES SALARIÉS DU GROUPE**
 - Dilution maximale : 0,7%
 - Délégation valable 26 mois

EMISSION DE BONS DE SOUSCRIPTION D' ACTIONS EN CAS D' OFFRE PUBLIQUE – RÉSOLUTION N°21

- DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE CONSENTIE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION À L'EFFET D'ÉMETTRE DES BONS DE SOUSCRIPTION D' ACTIONS À ATTRIBUER GRATUITEMENT AUX ACTIONNAIRES EN CAS D' OFFRE PUBLIQUE VISANT LES TITRES DE LA SOCIÉTÉ
- PLAFOND : 25% DU MONTANT NOMINAL DU CAPITAL
- APPLICABLE UNIQUEMENT SI ABSENCE DE RÉCIPROCITÉ CHEZ L'INITIATEUR DE L' OFFRE
- SOUMIS À AVIS D' UN COMITÉ DE 3 MEMBRES INDÉPENDANTS DU CONSEIL D' ADMINISTRATION APRÈS OPINION D' UN CONSEIL FINANCIER EXTERNE



QUESTIONS / RÉPONSES



VOTE DES RÉSOLUTIONS

*DE LA COMPÉTENCE DE
L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE
ORDINAIRE*

RÉSOLUTION N°1

■ APPROBATION DES COMPTES 2015 DE LA SOCIÉTÉ

- Résultat bénéficiaire : **14 296 398,52€**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°2

■ APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDÉS 2015

- Résultat bénéficiaire : **2 595 000 €**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°3

■ AFFECTATION DU RÉSULTAT

- Résultat : **14 296 398,52 €**
- Report à nouveau : **34 906,75 €**
- Bénéfice distribuable: **14 331 305,27€**

- Dividende : **0,50 €** par action soit une distribution de 10 317 976 €

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°4

- **APPROBATION DES ENGAGEMENTS VISÉS AUX ARTICLES L225-88 ET L225-90-1 DU CODE DE COMMERCE CONCERNANT LUC THEMELIN**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°5

- **AVIS CONSULTATIF SUR LES ÉLÉMENTS DE RÉMUNÉRATION DUS OU ATTRIBUÉS À LUC THEMELIN AU TITRE DE L'EXERCICE 2015**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°6

- **AVIS CONSULTATIF SUR LES ÉLÉMENTS DE RÉMUNÉRATION DUS OU ATTRIBUÉS À THOMAS BAUMGARTNER, CHRISTOPHE BOMMIER ET DIDIER MULLER AU TITRE DE L'EXERCICE 2015**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°7

- **RENOUVELLEMENT DU CABINET DELOITTE ET ASSOCIÉS AUX FONCTIONS DE COMMISSAIRES AUX COMPTES TITULAIRE**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°8

- **RENOUVELLEMENT DU CABINET BEAS AUX FONCTIONS DE COMMISSAIRES AUX COMPTES SUPPLÉANT**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°9

- **NOMINATION DU CABINET KPMG SA AUX FONCTIONS DE COMMISSAIRES AUX COMPTES TITULAIRE**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°10

- **NOMINATION DU CABINET SALUSTRO REYDEL AUX FONCTIONS DE COMMISSAIRES AUX COMPTES SUPPLÉANT**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°11

■ RATIFICATION DU TRANSFERT DU SIÈGE SOCIAL DE LA SOCIÉTÉ

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



VOTE DES RÉSOLUTIONS

*DE LA COMPÉTENCE DE
L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE
EXTRAORDINAIRE*

RÉSOLUTION N°12

■ CHANGEMENT DU MODE D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION DE LA SOCIÉTÉ

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

RÉSOLUTION N°13

- **AUTORISATION À DONNER AU CONSEIL D'ADMINISTRATION* À L'EFFET DE RÉDUIRE LE CAPITAL PAR ANNULATION D' ACTIONS DÉTENUES PAR LA SOCIÉTÉ DANS LE CADRE DU PROGRAMME DE RACHAT D' ACTIONS**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

** Au Directoire si la résolution 12 n'est pas approuvée*

RÉSOLUTION N°14

- DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION* DE DÉCIDER D'AUGMENTATIONS DE CAPITAL, SOIT PAR L'ÉMISSION D' ACTIONS ET/OU VALEURS MOBILIÈRES DONNANT ACCÈS, IMMÉDIATEMENT OU À TERME, AU CAPITAL DE LA SOCIÉTÉ, AVEC MAINTIEN DU DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION, SOIT PAR INCORPORATION DE PRIMES, RÉSERVES OU BÉNÉFICES

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

** Au Directoire si la résolution 12 n'est pas approuvée*

RÉSOLUTION N°15

- DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION* À L'EFFET D'AUGMENTER LE NOMBRE DE TITRES À ÉMETTRE EN CAS D'ÉMISSION D' ACTIONS ORDINAIRES ET/OU VALEURS MOBILIÈRES DONNANT ACCÈS AU CAPITAL DE LA SOCIÉTÉ, AVEC DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION.

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

** Au Directoire si la résolution 12 n'est pas approuvée*

RÉSOLUTION N°16

- **DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION* EN VUE D'ÉMETTRE DES ACTIONS ET/OU VALEURS MOBILIÈRES DONNANT ACCÈS AU CAPITAL DE LA SOCIÉTÉ, EN RÉMUNÉRATION D'APPORTS EN NATURE CONSENTIS PAR LA SOCIÉTÉ.**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

** Au Directoire si la résolution 12 n'est pas approuvée*

RÉSOLUTION N°17

- DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION* À L'EFFET DE PROCÉDER À DES ATTRIBUTIONS GRATUITES D' ACTIONS DE LA SOCIÉTÉ, AVEC SUPPRESSION DU DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION.

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

** Au Directoire si la résolution 12 n'est pas approuvée*

RÉSOLUTION N°18

- DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION* À L'EFFET DE PROCÉDER À DES ATTRIBUTIONS GRATUITES D' ACTIONS DE PRÉFÉRENCE DE LA SOCIÉTÉ, AVEC SUPPRESSION DU DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION.

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

** Au Directoire si la résolution 12 n'est pas approuvée*

RÉSOLUTION N°19

- **APPROBATION DE LA CRÉATION D'UNE CATÉGORIE D' ACTIONS DE PRÉFÉRENCE ET DE LA MODIFICATION CORRÉLATIVE DES STATUTS**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

RÉSOLUTION N°20

- **DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION* POUR DÉCIDER DE L'ÉMISSION, AVEC SUPPRESSION DU DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION, D' ACTIONS OU DE VALEURS MOBILIÈRES DONNANT ACCÈS AU CAPITAL, RÉSERVÉES AUX SALARIÉS ADHÉRENTS DU PLAN ÉPARGNE GROUPE.**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

** Au Directoire si la résolution 12 n'est pas approuvée*

RÉSOLUTION N°21

- **DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION* À L'EFFET D'ÉMETTRE DES BONS DE SOUSCRIPTION D' ACTIONS À ATTRIBUER GRATUITEMENT AUX ACTIONNAIRES EN CAS D'OFFRE PUBLIQUE VISANT LES TITRES DE LA SOCIÉTÉ**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

** Au Directoire si la résolution 12 n'est pas approuvée*



VOTE DES RÉSOLUTIONS

*DE LA COMPÉTENCE DE
L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE
ORDINAIRE*

RÉSOLUTION N°22

- **NOMINATION DE MADAME ISABELLE AZEMARD EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°23

■ NOMINATION DE BPIFRANCE INVESTISSEMENT EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°24

- **NOMINATION DE MONSIEUR YANN CHARETON EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°25

- **NOMINATION DE MONSIEUR HERVÉ COUFFIN EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°26

- **NOMINATION DE MADAME CATHERINE DELCROIX EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°27

■ NOMINATION DE MADAME CAROLLE FOISSAUD EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°28

- **NOMINATION DE MONSIEUR DOMINIQUE GAILLARD EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°29

- **NOMINATION DE MONSIEUR JEAN-PAUL JACAMON EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°30

- **NOMINATION DE MONSIEUR HENRI-DOMINIQUE PETIT EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°31

■ NOMINATION DE MONSIEUR MARC SPEECKAERT EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°32

- **NOMINATION DE MADAME ULRIKE STEINHORST EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°32 BIS

■ NOMINATION DE NOBEL EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°33

- **FIXATION DES JETONS DE PRÉSENCE ALLOUÉS AU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°34

- **AUTORISATION À DONNER AU CONSEIL D'ADMINISTRATION POUR UNE DURÉE DE 18 MOIS À L'EFFET D'OPÉRER SUR LES ACTIONS DE LA SOCIÉTÉ**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION N°35

■ POUVOIRS POUR FORMALITÉS

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES

11 MAI 2016

