



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ANNUELLE MIXTE

27 mai 2021



[www.vetoquinol.com](http://www.vetoquinol.com)





## PARTIE ORDINAIRE

Rapport de gestion de VETOQUINOL SA,

Rapport de gestion du groupe,

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes de l'exercice 2020 et sur les comptes consolidés,

Rapport du Conseil d'administration sur le Gouvernement d'entreprise prévu à l'article L. 225-37 du Code de commerce et rapport sur les opérations d'attribution gratuite d'actions prévu par l'article L.225-197-4 du Code de commerce,

Rapport des Commissaires aux Comptes sur le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise,

Rapport spécial des Commissaires aux comptes prévu à l'article L.225-197-I du Code de commerce,

Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020,

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020,

Affectation du résultat de l'exercice,

Approbation de la politique de rémunération des mandataires sociaux,

Approbation du rapport sur la rémunération des mandataires sociaux,

Approbation des éléments de rémunération versés ou attribués au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 à Monsieur Etienne FRECHIN Président du conseil d'administration,

Approbation des éléments de rémunération versés ou attribués au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 à Monsieur Matthieu FRECHIN Directeur Général,

Approbation des éléments de rémunération versés ou attribués au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 à Monsieur Dominique DERVEAUX Directeur Général Délégué,

Approbation des éléments de rémunération versés ou attribués au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 à Monsieur Alain MASSON Directeur Général Délégué

Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce, et approbation des dites conventions,

Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Etienne FRECHIN,

Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Marie-Josèphe BAUD,

Démission de Monsieur Luc Frechin de ses fonctions de censeur de la Société,

Nomination de Monsieur Luc FRECHIN en qualité de nouvel administrateur de la Société, consécutivement à la renonciation de Monsieur Jean-Charles FRECHIN au renouvellement de son mandat,

Autorisation à consentir au Conseil d'administration, pour une durée de 18 mois, à l'effet de procéder à l'achat par la Société de ses propres actions pour un prix maximal de 130 € par action soit un prix global maximal de 108 125 290 €.

## PARTIE EXTRAORDINAIRE

Autorisation à consentir au conseil d'administration, pour une durée de trente-huit mois, à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions à émettre, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, ou d'actions existantes au profit des salariés et/ou de dirigeants mandataires sociaux (sous conditions de performance). de la Société et des entités liées.

Délégation de compétence au Conseil d'administration, pour une durée de vingt-six mois, à l'effet d'augmenter le capital d'un montant maximum de 80.000.000 € par incorporation de réserves ou de primes

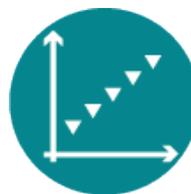
Pouvoirs.



**427,5 M€**  
CA Groupe  
**+10,9%**  
à changes constants



**220,6 M€**  
CA Essentiels  
**+17,3%**  
à changes constants



**65,3 M€**  
**+33,5%**  
ROC av amort. actifs acquis



**19,2 M€**  
Résultat net  
part du Groupe  
**4,5%** du CA



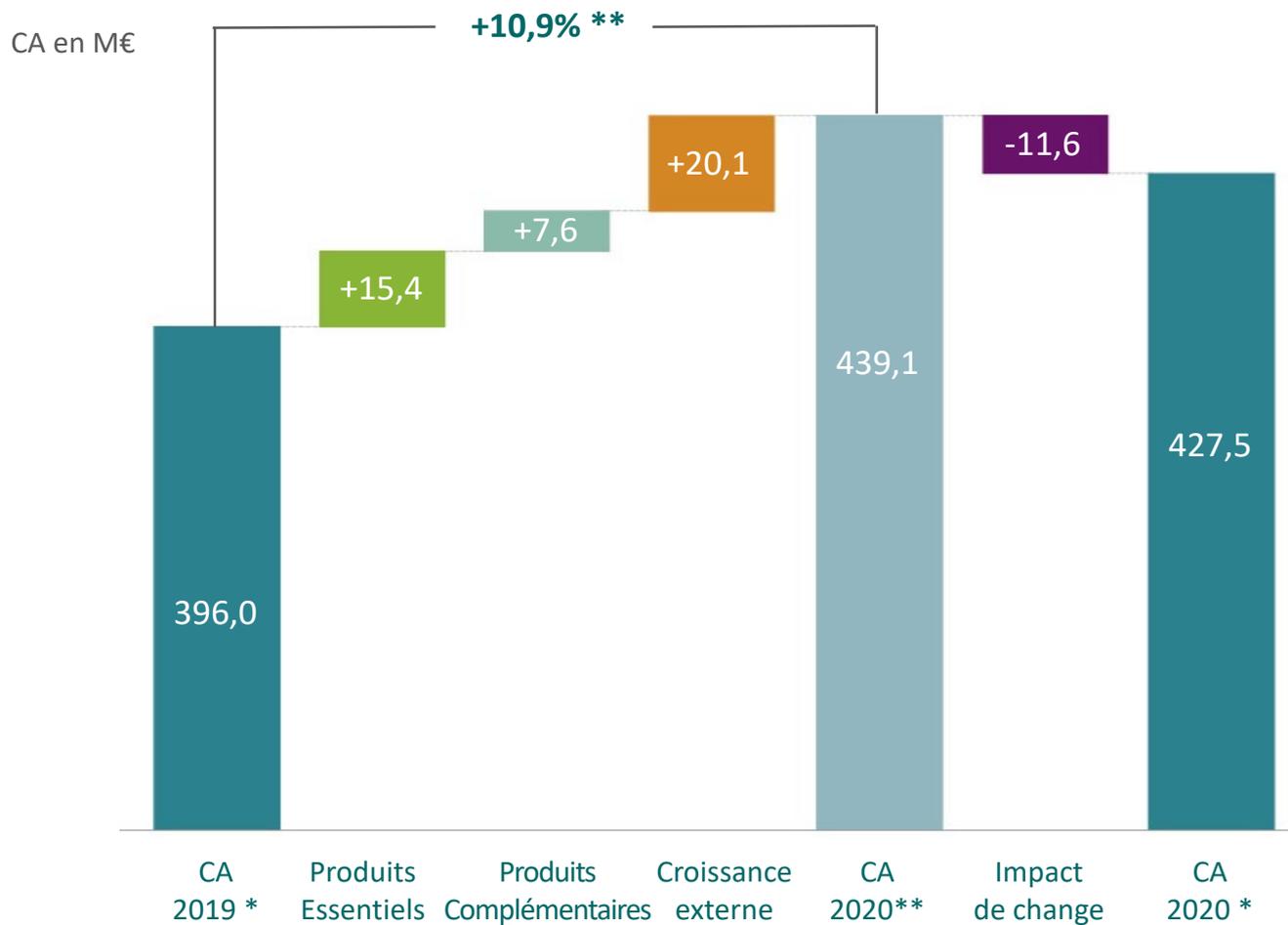
**92,2 M€**  
Génération de  
cash flow



# FAITS MARQUANTS DE L'ANNÉE 2020

---

# UNE DYNAMIQUE PORTÉE PAR LES PRODUITS ESSENTIELS ET LA CROISSANCE EXTERNE



# SOLIDES PERFORMANCES DES PRODUITS ESSENTIELS



Progression des produits Essentiels **+17,3%** à change constant

Surperformance de la gamme sur tous nos territoires

14 produits Essentiels > **5 M€** de CA

Lancement de Boar Better en Chine

Développement et extension du portefeuille existant



# DRONTAL® ET PROFENDER® : UNE OPÉRATION RELATIVE



Acquisition de 2 familles de produits leaders dans les **antiparasitaires internes**

**230 AMM** pour 31 pays européens et des actifs en pipeline

2 familles de produits **100%** produits Essentiels  
CA de l'ordre de **40 M€** en année pleine



**Intégration rapide et sécurisée**

Contribution significative dès l'exercice 2020

Contrat de supply long et transfert industriel lancé

**Prolongements de l'acquisition en 2021 et les années suivantes**

Acquisition des droits australiens de Drontal® et Profender® et droits canadiens de Profender®

Lifecycle

# DRONTAL® ET PROFENDER® : UNE OPÉRATION TRANSFORMANTE



## Antiparasitaires : segment de marché stratégique

1<sup>er</sup> segment du marché de la santé animale : **5 Md€\***

En forte croissance : > **8%\***

Vetoquinol, acquiert une taille critique dans les antiparasitaires internes  
**Top 5** européen

Important potentiel de croissance en Europe et hors d'Europe  
Prise de part de marché en Australie et Canada

## Amélioration du profil de risque

Mix produits : Drontal® et Profender® sont des produits Essentiels  
Antiparasitaires > **10%** CA Groupe



## Un marché stratégique mais complexe

3<sup>e</sup> marché mondial de la santé animale,  
en progression de plus de **+10%\***

Impact des taux de changes (Real : -33%)  
et gestion de la pandémie



## Position dans le Top 15 encore insuffisante

Activité en croissance, mais en dessous des objectifs/taille critique  
Lancements de produits plus longs à réaliser

→ Impairment de **15 M€**

## Un plan volontariste de mise à niveau lancé en 2020

Fermeture d'un site et regroupement des productions  
Amélioration du mix produit

**Atteindre le niveau de rentabilité du groupe dans les 5 ans**



Marché mondial de la santé animale résilient, en hausse de l'ordre de **4%**

Croissance de l'activité de Vetoquinol supérieure à celle du marché sur base comparable

Démonstration de l'agilité et de la flexibilité du Groupe

Mobilisation des équipes au service des clients

Bon équilibre du modèle industriel réparti sur 3 continents

Sécurisation des approvisionnements

**Vetoquinol sort renforcé de la crise du Covid-19**



# COMPTES SOCIAUX



En milliers d'euros	31/12/2020	31/12/2019	20 % CA	19 % CA	Variation
<b>Chiffre d'affaires</b>	178 618	146 605			21,8%
Autres produits d'exploitation	15 213	10 098	8,5%	6,9%	50,6%
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>193 830</b>	<b>156 703</b>	108,5%	106,9%	23,7%
Achats et variation de stocks	-57 145	-44 022	-32,0%	-30,0%	29,8%
Services extérieurs	-40 579	-36 301	-22,7%	-24,8%	11,8%
Impôts et taxes	-5 069	-4 598	-2,8%	-3,1%	10,2%
Charges de personnel	-53 928	-50 387	-30,2%	-34,4%	7,0%
Autres charges d'exploitation	-3 053	-1 623	-1,7%	-1,1%	88,2%
Dotations et Reprises d'exploitation	-12 958	-9 122	-7,3%	-6,2%	42,1%
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>-172 733</b>	<b>-146 054</b>	-96,7%	-99,6%	18,3%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>21 097</b>	<b>10 649</b>	11,8%	7,3%	98,1%
Produits financiers	13 486	19 201	7,6%	13,1%	-29,8%
Charges financières	-2 457	-659	-1,4%	-0,4%	272,9%
Dotations et Reprises financières	-449	129	-0,3%	0,1%	-447,8%
<b>Résultat financier</b>	<b>10 580</b>	<b>18 671</b>	5,9%	12,7%	-43,3%
<b>Résultat courant avant impôts</b>	<b>31 677</b>	<b>29 320</b>	17,7%	20,0%	8,0%
Produits exceptionnels	131	41	0,1%	0,0%	223,7%
Charges exceptionnelles	-385	-302	-0,2%	-0,2%	27,4%
Dotations et Reprises exceptionnelles	-600	-4 243	-0,3%	-2,9%	-85,9%
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-854</b>	<b>-4 505</b>	-0,5%	-3,1%	-81,0%
Participation des salariés	-1 066	-538	-0,6%	-0,4%	98,1%
Impôts sur les bénéfices	-2 749	1 026	-1,5%	0,7%	-368,1%
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>27 008,529</b>	<b>25 302</b>	15,1%	17,3%	6,7%



En milliers d'euros	2 019			2 020		
	VALEURS BRUTES	AMORT. PROV.	VALEURS NETTES	VALEURS BRUTES	AMORT. PROV.	VALEURS NETTES
Capital souscrit non appelé	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	44 825	- 22 829	21 996	171 176	- 28 717	142 460
Immobilisations corporelles	114 708	- 78 959	35 749	118 992	- 81 635	37 357
Immobilisations financières	150 737	- 106	150 630	141 646	- 100	141 546
<b>Actif immobilisé</b>	<b>310 269</b>	<b>- 101 894</b>	<b>208 375</b>	<b>431 815</b>	<b>- 110 452</b>	<b>321 363</b>
Stocks et en-cours	30 799	- 1 514	29 285	38 892	- 2 118	36 774
Clients et autres créances	53 724	- 2 002	51 723	63 180	- 1 152	62 028
Valeurs mobilières de placement	15 574	-	15 574	14 359	-	14 359
Disponibilités	41 679	-	41 679	74 591	-	74 591
<b>Actif Circulant</b>	<b>141 776</b>	<b>- 3 516</b>	<b>138 260</b>	<b>191 022</b>	<b>- 3 270</b>	<b>187 752</b>
Comptes de régularisation - actif	509	-	509	1 325	-	1 325
<b>Total Actif</b>	<b>452 554</b>	<b>- 105 410</b>	<b>347 144</b>	<b>624 162</b>	<b>- 113 722</b>	<b>510 440</b>
			-			-
			-			-
Capital			29 705			29 705
Primes liées au capital			41 126			41 126
Autres réserves et report à nouveau			180 449			201 258
Réserve légale			2 970			2 970
Résultat de l'exercice			25 302			27 009
Provisions réglementées			5 531			6 094
Subventions d'investissement			-			800
<b>Capitaux propres</b>			<b>285 084</b>			<b>308 962</b>
Autres fonds propres			-			-
Provisions pour risques et charges			1 376			2 581
Dettes financières (inclus cash poolign passif)			17 672			131 988
Fournisseurs et autres dettes			42 174			66 803
Comptes de régularisation - passif			839			106
<b>Total Passif</b>			<b>347 144</b>			<b>510 440</b>



# COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE 2020

---



En M€	31/12/2020	% du CA	31/12/2019	% du CA	Variation
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>427,5</b>		<b>396,0</b>		<b>+8,0%</b>
<b>Marge sur achats consommés</b>	<b>299,4</b>	<b>70,0</b>	<b>271,5</b>	<b>68,6</b>	<b>+10,3%</b>
Charges externes	(82,8)	(19,4)	(81,4)	(20,6)	-1,7%
Frais de personnel	(130,2)	(30,5)	(122,8)	(31,0)	-6,0%
Impôts et taxes	(6,3)	(1,5)	(5,7)	(1,4)	-10,6%
Autres produits et charges	3,3	0,8	4,6	1,2	-27,7%
Amortissements et provisions	(18,2)	(4,3)	(17,2)	(4,3)	-5,8%
<b>Résultat opérationnel courant av. amort. actifs acquis</b>	<b>65,3</b>	<b>15,3</b>	<b>48,9</b>	<b>12,3</b>	<b>+33,5%</b>
<b>Amortissement des actifs incorporels issus d'acquisition</b>	<b>(9,1)</b>	<b>(2,1)</b>	<b>(3,0)</b>	<i>ns</i>	<i>ns</i>
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>56,2</b>	<b>13,1</b>	<b>45,9</b>	<b>11,6</b>	<b>+22,4%</b>



En M€	31/12/2020	% du CA	31/12/2019	% du CA	Variation
Résultat opérationnel courant	56,2	13,1	45,9	11,6	+22,4%
Autres produits et charges opérationnels*	(19,1)	-	(5,0)	-	-
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>37,1</b>	<b>8,7</b>	<b>40,9</b>	<b>10,3</b>	<b>-9,3%</b>
Résultat financier	(1,5)	(0,4)	(0,2)	(0,1)	
Résultat avant impôts	35,6	(8,3)	40,7	10,3	-12,5%
Impôts sur les sociétés	(16,6)	(3,9)	(12,5)	(3,1)	-33,5%
Quote-part de résultat mis en équivalence	0,3	0,1	-	-	-
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>19,2</b>	<b>4,5</b>	<b>28,6</b>	<b>7,2</b>	<b>-32,8%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>83,9</b>	<b>19,6</b>	<b>65,4</b>	<b>16,5</b>	<b>+28,2%</b>



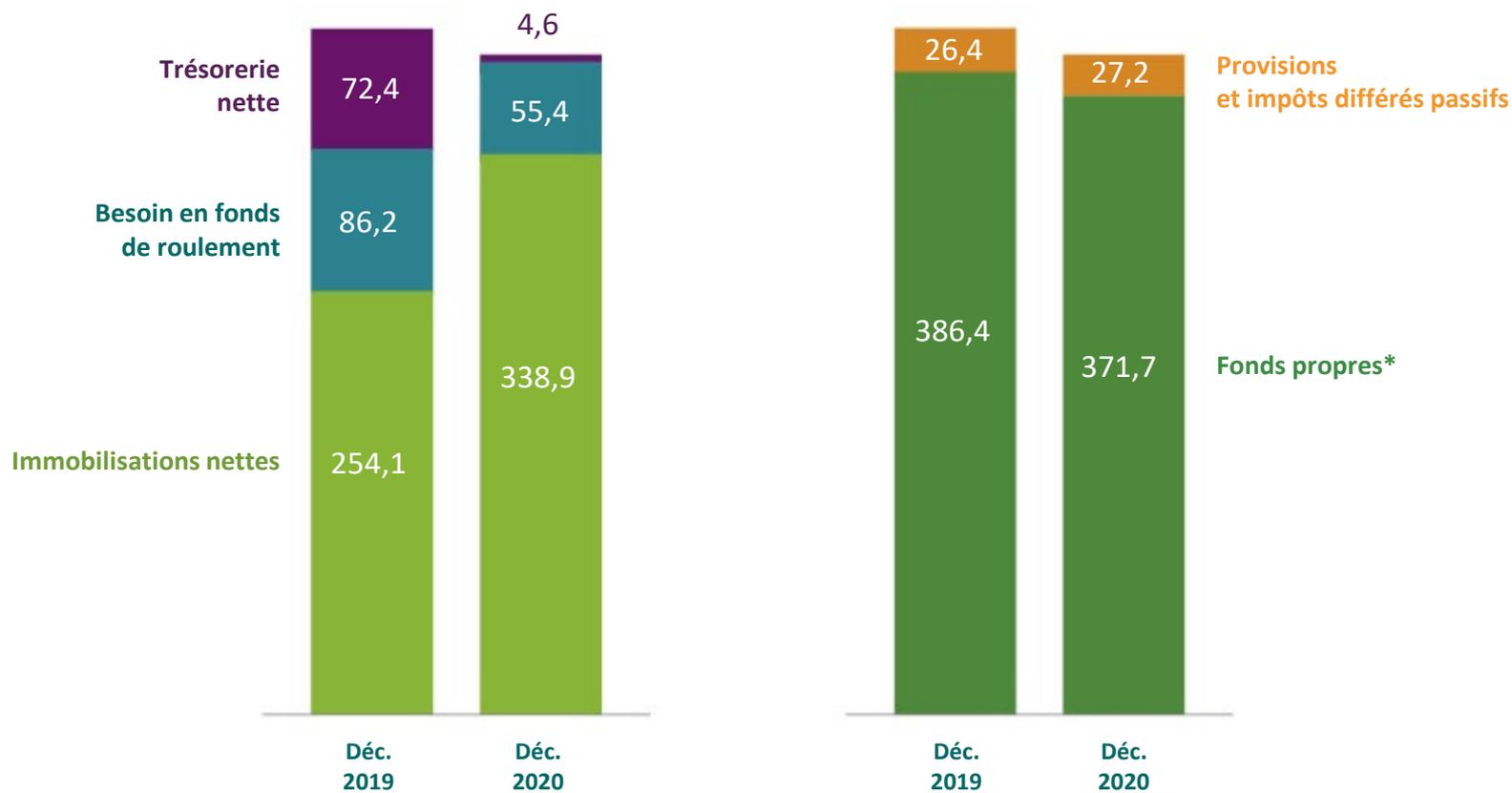
En M€	31/12/2020	31/12/2019
<b>Résultat de l'ensemble consolidé</b>	<b>19,2</b>	<b>28,2</b>
Capacité d'autofinancement avant coût de l'EFN et impôt	83,3	65,5
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	92,2	52,0
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement*	(145,1)	(64,5)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	102,0	(20,1)
<b>Variation de la trésorerie</b>	<b>+45,8</b>	<b>(34,0)</b>

\* dont acquisition de Drontal® et Profender®

## BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT



En M€	31/12/2020	31/12/2019
Stocks	85,5	77,4
Clients et autres débiteurs	88,6	90,1
Fournisseurs et autres créditeurs	(116,0)	(84,5)
Autres éléments du BFR net	(2,7)	3,1
<b>Besoin en fonds de roulement</b>	<b>55,4</b>	<b>86,2</b>
<b>Besoin en fonds de roulement en nb de jours (par apurement)</b>	<b>47 jrs*</b>	<b>70 jrs</b>





Engagement de long terme dans la création de valeur extra-financière



Notation RSE 2020 : **76/100**, en progression de +2 points



« Meilleur laboratoire vétérinaire français » - Le Point du 12/11/2020

Vetoquinol : 56<sup>e</sup> du classement général et 6<sup>e</sup> de la catégorie « Santé et pharmacie » à égalité avec Merck

## Évolutions marquantes en 2020

Sécurité – Best in class

Taux de fréquence des accidents avec arrêt de travail : **1,6 vs 4,2 en 2019**



## Animal Health Award Winner 2020

Award décerné par Animal Pharm

*« Vetoquinol a excellé financièrement et a diversifié son portefeuille de produits. De plus, sa performance a été d'autant plus remarquable l'année dernière du fait de la pandémie ».*



---

Prochain plan stratégique en cours d'élaboration

Axes de travail

Concentrer nos moyens

Accélérer sur les principaux marchés mondiaux

Renforcer notre engagement en matière de création de valeur extra-financière



---

Finaliser l'intégration de Drontal® et Profender® en Europe et de leurs extensions au Canada et en Australie

Important programme de lancements de produits Essentiels

Un potentiel de croissance externe intact

Capitaliser sur les enseignements de la crise sanitaire pour améliorer l'organisation et les process du laboratoire

Hors résurgence d'une crise sanitaire ou financière, poursuite de la dynamique de croissance



# RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

---



# RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



# VOTE DES RESOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE



## Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2020

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2020, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports et qui font apparaître un bénéfice net de 27 008 529,30 Euros.



### **Quitus aux administrateurs**

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées générales ordinaires, donne quitus aux administrateurs de leur gestion au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2020.



### **Affectation du résultat**

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées générales ordinaires, approuve la proposition du Conseil d'administration, et décide d'affecter et de répartir le résultat de l'exercice qui s'élève à 27 008 529,30 Euros, auquel il convient d'ajouter le report à nouveau 110 358 263,30 Euros, de la manière suivante :

A la réserve légale	0 €
Au dividende de 0.50 € par action	5 940 951,00 €
A la réserve facultative	0 €
Au report à nouveau, le solde soit	131 425 841,60 €
<b>TOTAL</b>	<b><u>137 366 792,60 €</u></b>

Il sera ainsi distribué à chacune des actions de la Société ayant droit au dividende, un dividende net de 0.50 euros, contre 0.38 euros attaché à l'exercice 2019.



## Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2020

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes consolidés de l'exercice 2020 arrêtés au 31 décembre 2020, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports et qui font apparaître un bénéfice net part du Groupe de 19 220 703,79 Euros.



## **Approbation de la politique de rémunération des mandataires sociaux**

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise prévu par l'article L.225-37 du code de commerce décrivant les éléments de la politique de rémunération des mandataires sociaux, approuve conformément à l'article L.22-10-8 II dudit code, la politique de rémunération des mandataires sociaux de la société telle que présentée dans le document d'enregistrement universel 2020, chapitre 4.



### **Approbation du rapport sur les rémunérations des mandataires sociaux**

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport sur le gouvernement d'entreprise prévu par l'article L.225-37 du code de commerce et notamment les éléments reportés dans la présentation des résolutions par le conseil d'administration figurant au chapitre 4 du document d'enregistrement universel 2020 de la société et faisant partie intégrante du rapport sur le gouvernement d'entreprise, approuve en application de l'article L.22-10- 34 I dudit code les informations mentionnées à l'article L.22-10-9 I du code de commerce qui y sont présentées.



**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 2020 à Monsieur Etienne FRECHIN, Président du conseil d'administration**

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, approuve en application de l'article L.22-10-34 II du code de commerce les informations visées à l'article L.22-10-9 I dudit code ainsi que les 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 2020, à Monsieur Etienne FRECHIN en raison de son mandat de Président du conseil d'administration de la société.



**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 2020 à Monsieur Matthieu FRECHIN, Directeur Général**

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, approuve en application de l'article L.22-10-34 II du code de commerce les informations visées à l'article L.22-10-9 I dudit code ainsi que les 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 2020, à Monsieur Matthieu FRECHIN en raison de son mandat de Directeur Général de la société.



**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 2020 à Monsieur Dominique DERVEAUX, Directeur Général Délégué**

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, approuve en application de l'article L.22-10-34 II du code de commerce les informations visées à l'article L.22-10-9 I dudit code ainsi que les 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 2020, à Monsieur Dominique DERVEAUX en raison de son mandat de Directeur Général Délégué de la société.

## DIXIEME RESOLUTION



**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 2020 à Monsieur Alain MASSON, Directeur Général Délégué.**

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, approuve en application de l'article L.22-10-34 II du code de commerce les informations visées à l'article L.22-10-9 I dudit code ainsi que les 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 2020, à Monsieur Alain MASSON en raison de son mandat de Directeur Général Délégué de la société.



## Conventions réglementées

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce, prend acte qu'il n'y a pas d'ancienne convention dans ce rapport et qu'aucune convention nouvelle n'a été conclue au cours de l'exercice, et approuve ledit rapport.



### **Renouvellement du mandat d'un administrateur**

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, renouvelle le mandat de Monsieur Etienne FRECHIN, administrateur sortant.

Son mandat est renouvelé pour une durée de quatre années qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

## TREIZIEME RESOLUTION.



### **Renouvellement du mandat d'un administrateur**

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, renouvelle le mandat de Madame Marie-Josèphe BAUD, administrateur sortant.

Son mandat est renouvelé pour une durée de quatre années qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.



## Démission du censeur

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, prend acte de la démission de M. Luc FRECHIN en qualité de censeur de la société et décide de ne pas pourvoir à son remplacement.



## **Nomination d'un nouvel administrateur**

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris acte de la décision de Monsieur Jean-Charles FRECHIN, administrateur sortant, de ne pas solliciter le renouvellement de son mandat, décide de nommer en qualité de nouvel administrateur de la Société, pour une durée de quatre années qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 :

Monsieur Luc FRECHIN,

né à Lunéville le 15 janvier 1973,

demeurant à Paris 16e.



**Autorisation à consentir au Conseil d'administration, pour une durée de 18 mois, à l'effet de procéder à l'achat par la Société de ses propres actions à un prix maximum de 130 € par action soit un montant global maximum de 108 125 290 €.**

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration, autorise le Conseil d'administration, conformément aux dispositions des articles L. 22-10-62 et suivants du code de commerce et du règlement européen n° 596/2014 du 16 avril 2014, à faire acheter par la Société ses propres actions.



# RESOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

---



**Autorisation à consentir au conseil d'administration, pour une durée de trente-huit mois, à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions à émettre, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, ou d'actions existantes au profit des salariés et/ou de dirigeants mandataires sociaux (sous conditions de performance) de la Société et des entités.**

- nombre total d'actions attribuées gratuitement ne pourra pas dépasser 1 000 000 d'actions, étant précisé que le nombre d'actions attribuées aux dirigeants mandataires sociaux ne pourra pas dépasser 8 % de ce nombre total d'actions attribuées, soit au total 80.000 actions »

## DIX-HUITIEME RESOLUTION



---

**Délégation de compétence au Conseil d'administration, pour une durée de vingt-six mois, à l'effet d'augmenter le capital d'un montant maximum de 80 000 000 € par incorporation de réserves ou de primes**

## DIX-NEUVIEME RESOLUTION



### **Pouvoirs**

L'Assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités.



# Questions et réponses

FRANCE | ALLEMAGNE | ROYAUME-UNI | ITALIE | ESPAGNE | PORTUGAL | BELGIQUE | SUISSE |  
PAYS-BAS | POLOGNE | IRLANDE | AUTRICHE | RÉPUBLIQUE TCHÈQUE | SUÈDE | ÉTATS-UNIS | CANADA |  
MEXIQUE | BRÉSIL | INDE | CORÉE DU SUD | CHINE | AUSTRALIE | NOUVELLE-ZÉLANDE | JAPON |