

*S.T. Dupont*  
PARIS

ASSEMBLEE GENERALE

19 FÉVRIER 2021





- ▣ Une remise en perspective
- ▣ Faits marquants de l'exercice 2019/2020
- ▣ Résultats consolidés de l'exercice
- ▣ Stratégie de S.T. Dupont & lancement des nouvelles gammes
- ▣ Rapports des Commissaires aux Comptes
- ▣ Questions/Réponses
- ▣ Résolutions

## UNE REMISE EN PERSPECTIVE



- . Entre 2010 et 2016, le chiffre d'affaires a progressé de +26% et la profitabilité du Groupe a été restaurée.
- . Depuis 2016, malgré la baisse du chiffre d'affaires, le résultat opérationnel s'améliore.
- . L'exercice 2019/2020 a été très pénalisé par la crise sanitaire qui a démarré dès le mois de janvier en Asie et par la situation géopolitique à Hong-Kong. En Europe, les mesures de confinement ont également pesé sur l'activité.

| En millions d'euros   | 31/03/2010 | 31/03/2016 | 31/03/2017 | 31/03/2018 | 31/03/2019 | 31/03/2020 | Evolution |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| Chiffre d'affaires    | 60,0       | 75,8       | 66,7       | 59,3       | 59,2       | 49,4       | -16,6%    |
| Résultat opérationnel | (4,6)      | (0,6)      | 0,1        | (0,1)      | 5,8        | (11,5)     |           |
| EBITDA                | (4,2)      | 2,4        | 2,6        | 1,8        | 8,8        | (0,6)      |           |

# Faits Marquants de l'exercice 2019/2020





## ▣ **Pandémie COVID-19**

- Adaptation des pratiques de travail: fermetures temporaires de sites et de points de vente
- Recours aux dispositifs gouvernementaux de chômage partiel
- Révision à la baisse des objectifs de vente par marché et mise en œuvre d'un plan de réduction des coûts opérationnels
- Réalisation de tests de dépréciation des actifs corporels et incorporels et des droits d'utilisation y afférents

## FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2019/2020



- Mise en place d'un **nouvel ERP** intégrant un Manufacturing Execution System opérationnel depuis le 1er avril 2019
- Première application de la nouvelle norme **IFRS 16** « Contrats de location » à compter du 1<sup>er</sup> avril 2019
- **Extension de l'accord de financement** approuvée par le pool bancaire en septembre 2019 : mise à disposition d'une ligne revolving à hauteur de 4,5M€ du 1er avril au 30 septembre et de 1,5M€ du 1er octobre au 31 mars ainsi que d'une ligne dédiée aux investissements d'un montant de 2,5 millions d'euros
- Conclusion en décembre 2019 d'un **prêt d'actionnaire** avec D&D International BV, actionnaire majoritaire de S.T. Dupont, portant sur un montant de 5 millions d'euros



- ▣ **Continuité d'exploitation** : Compte tenu de la crise sanitaire mondiale dès 2020 en Asie où le Groupe réalise 59,2% de son chiffre d'affaires, le Groupe a été confronté à une baisse significative des ventes sur le dernier trimestre ayant entraîné de fortes tensions sur sa trésorerie :
- Impact direct sur l'activité Retail des mesures de confinement
  - Ralentissement de l'activité liée à la fermeture des frontières

Dans ce cadre, la Société a sollicité auprès de ses partenaires bancaires un Prêt Garanti par l'Etat (P.G.E).

Compte tenu des financements accordés en décembre 2020 et des prévisions de trésorerie, la Société prévoit d'être en mesure de faire face à ses besoins de trésorerie. Les comptes ont ainsi été établis sur la base de la continuité d'exploitation.

## EVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE



- ▣ **Prêt Garanti par l'Etat (P.G.E)** : En décembre 2020 la Société, son pool de partenaires bancaires et D&D International BV, actionnaire majoritaire de S.T. Dupont, ont conclu un accord de prêt :
  - 4 millions d'euros au titre du P.G.E
  - Un apport de D&D International BV à hauteur de 3 millions d'euros

Ce contrat est assorti des mesures suivantes :

- Remboursement anticipé partiel volontaire des sommes restantes dues au titre des lignes de financement (4,5 millions d'euros)
- Franchise de 12 mois en capital des lignes de financement restantes dues et du prêt d'actionnaire de 5 millions d'euros

# Résultats consolidés



# ANALYSE DE LA PERFORMANCE CONSOLIDÉE



## ▣ Chiffre d'affaires:

| En Millions d'euros             | 31/03/2020  | 31/03/2019  | Variation totale | Variation organique | Effet de change |
|---------------------------------|-------------|-------------|------------------|---------------------|-----------------|
| Vente de produits               | 44,6        | 53,9        | -17,3%           | -18,4%              | 1,1%            |
| Redevances                      | 4,8         | 5,3         | -9,4%            | -7,4%               | -2%             |
| <b>Chiffre d'affaires total</b> | <b>49,4</b> | <b>59,2</b> | <b>-16,6%</b>    | <b>-17,4%</b>       | <b>+0,8%</b>    |

Le chiffre d'affaires total incluant les redevances a diminué de -16,6% par rapport à l'exercice précédent malgré un effet favorable de change de +0,8%

Les redevances sont en diminution de -0,5 million d'euros en raison de la baisse des redevances des licences en Asie.

# ANALYSE DE LA PERFORMANCE CONSOLIDÉE



## Évolution des ventes par zone géographique:

| En Millions d'euros                       | 31/03/2020  | 31/03/2019  | Variation totale | Variation organique | Effet de change |
|---|-------------|-------------|------------------|---------------------|-----------------|
| France                                    | 6,4         | 7,1         | -9,8%            | -9,8%               | 0,0%            |
| Europe distribution contrôlée hors France | 4,5         | 6,9         | -34,8%           | -34,7%              | -0,1%           |
| Asie distribution contrôlée               | 9,4         | 13,0        | -27,2%           | -30,7%              | 3,5%            |
| <b>Total Filiales</b>                     | <b>20,4</b> | <b>27,0</b> | <b>-24,6%</b>    | <b>-26,2%</b>       | <b>1,7%</b>     |
| <b>Agents &amp; distributeurs</b>         | <b>24,2</b> | <b>26,9</b> | <b>-10,0%</b>    | <b>-10,5%</b>       | <b>0,5%</b>     |
| <b>Total Produits</b>                     | <b>44,6</b> | <b>53,9</b> | <b>-17,3%</b>    | <b>-18,4%</b>       | <b>1,1%</b>     |

# ANALYSE DE LA PERFORMANCE CONSOLIDÉE



Baisse du chiffre d'affaires Produits du Groupe de -9,3 millions d'euros malgré un effet favorable de change de +0,6 million d'euros.

▣ Baisse de -24,6% de la distribution contrôlée :

- Forte baisse de Hong-Kong, pénalisée par la situation géopolitique puis sanitaire

- Ralentissement de l'activité des filiales européennes et problématiques liées au stockage important des grossistes en Europe de l'Ouest

- La France est en baisse de -9,8% par rapport à 2018-2019 : baisse d'activité Retail liée aux mouvements sociaux de fin 2019 et la fermeture des magasins due au confinement

▣ Recul des ventes aux Distributeurs et Agents de 10% par rapport à 2018/2019, malgré des croissances en Chine et en Europe de l'Est,



## Évolution des ventes par famille de produits:

| En Millions d'euros              | 31/03/2020  | 31/03/2019  | Variation totale | Variation organique | Effet de change |
|----------------------------------|-------------|-------------|------------------|---------------------|-----------------|
| Briquets et stylos               | 26,7        | 33,4        | -20,1%           | -21,3%              | 1,2%            |
| Maroquinerie, accessoires et PAP | 17,9        | 20,5        | -12,7%           | -13,7%              | 0,9%            |
| <b>Total Produits</b>            | <b>44,6</b> | <b>53,9</b> | <b>-17,3%</b>    | <b>-18,4%</b>       | <b>1,1%</b>     |

# ANALYSE DE LA PERFORMANCE CONSOLIDÉE



- La famille Briquets & Stylos est en recul de -20,1% soit -6,7 millions d'euros par rapport à 2019, avec des baisses conséquentes sur les marchés à Hong-Kong, au Moyen-Orient et aux Etats-Unis.
- Les Instruments à Ecrire ont particulièrement souffert en raison d'animations et de nouveautés limitées cette année.
- La Maroquinerie a bénéficié de lancements réussis de la ligne Défi Millenium et de la nouvelle collection Dandy mais qui n'ont pas pu compenser la baisse de volume en Corée.
- Les ventes de Prêt-à-Porter sont restées stables cette année.

# ANALYSE DE LA PERFORMANCE CONSOLIDÉE



## ▣ Chiffres clés:

| En Millions d'euros                                | 31/03/2020 | 31/03/2019 | Variation |
|--|------------|------------|-----------|
| Produit des activités ordinaires                   | 49,4       | 59,2       | -9,8      |
| Marge brute  | 20,3       | 30,5       | -10,2     |
| <i>En pourcentage des ventes produits</i>          | 45,5%      | 56,6%      | -11,1 pts |
| Résultat opérationnel                              | -11,5      | 5,8        | -17,3     |
| Résultat opérationnel hors éléments non récurrents | -5,4       | 2,5        | -7,9      |
| Coût de l'endettement financier net                | -0,4       | -0,5       | 0,1       |
| Résultat net part du Groupe                        | -12,7      | 4,6        | -17,3     |
| Endettement financier net                          | -8,3       | -4,9       | -3,4      |
| Capitaux propres                                   | 21,6       | 33,7       | -12,1     |



## Tableau de flux financiers:

| En Millions d'euros                | 31/03/2020 | 31/03/2019 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Trésorerie issue de l'exploitation | 1,4        | -0,6       |
| Investissements                    | -1,3       | -2,8       |
| Opérations financières             | 3,2        | 4,4        |
| Effets de change                   | -0,0       | 0,4        |
| Variation nette de trésorerie      | 3,2        | 1,5        |
| Trésorerie à l'ouverture           | 6,3        | 4,8        |
| Trésorerie à la clôture            | 9,5        | 6,3        |

## ANALYSE DE LA PERFORMANCE CONSOLIDÉE



- La variation positive de 1,4 millions d'euros de la trésorerie d'**exploitation** s'explique par la combinaison :
  - d'une capacité d'autofinancement en baisse de 1,6 millions d'euros
  - d'une variation positive du besoin en fonds de roulement de 3,0 millions d'euros.
  
- Les flux nets liés aux **investissements** s'élèvent à 1,3 millions d'euros, à comparer aux 2,8 millions d'euros de l'exercice précédent qui incluaient les dépenses relatives à la mise en œuvre du nouvel ERP.
  
- Les flux nets liés au **financement** ressortent à +3,2 millions d'euros contre +4,4 millions d'euros au 31 mars 2019. L'impact IFRS 16 sur les flux de financement représente -2,2 millions d'euros soit une variation des flux de financement de +5,4 millions d'euros retraités de cet impact.

La trésorerie **consolidée** ressort ainsi à 9,5 millions d'euros contre 6,3 millions d'euros à la fin de l'exercice précédent.

STRATEGIE S.T. DUPONT ET LANCEMENT DES  
NOUVELLES GAMMES 2019/2020





- ✓ Cuir + Nylon technique extra léger
- ✓ Design moderne « Selle de moto »

# AUTOMNE 2019 – LIGNE D CROCO DANDY





**CROCO STYLE.  
NOT CROCO SKIN.**

**CROCO DANDY.  
EMBOSSED LEATHER.  
PERFECT LOOK.  
ZERO CROCODILE KILLED.**

*S.T. Dupont*  
PARIS 1872



# HIVER 2019 – LA FAMILLE BRIQUET LIGNE 2 S'AGRANDIT



LE GRAND S.T DUPONT

LIGNE 2

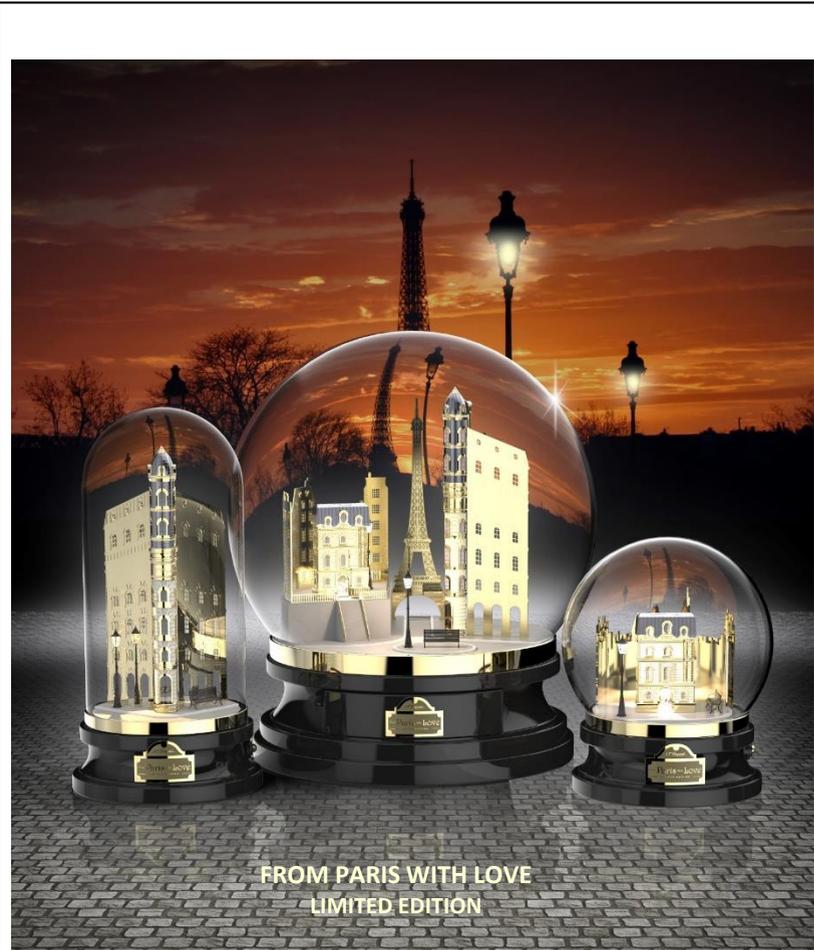
LIGNE 2  
SMALL

LIGNE 2 SLIM

# LIMITED EDITIONS & BOOSTERS



## FROM PARIS WITH LOVE



*S.T. Dupont*  
PARIS 1872

## HYPERDOME (Test 2020)



## HOOKED (Test 2020)



2020 – STRATEGIE DE S.T. DUPONT  
POUR RESISTER EN TEMPS DE COVID





- 1. Préserver d'abord les personnes puis les affaires.** L'usine, le siège et les filiales ont été fermés pendant les confinements. Chômage partiel + contrôle accru de toutes les dépenses. Négociation des subventions gouvernementales + PGE
- 2. Nous avons réorganisé notre plan produits pour 2020.** Nous avons annulé des initiatives non essentielles. Nous avons concentrés les produits générateurs de volumes sur le 2ème semestre (Cohiba / Behike, animation Derby...). Nous nous sommes recentrés sur le « made in France »
- 3. Nous avons réorganisé notre communication :** mix de messages de performance (nouvelle campagne « Epreuve du feu ») et de messages de solidarité / durabilité accompagnés d'une forte animation digitale qui a dynamisé les ventes en ligne  
  
→ **Ce qui a bien fonctionné: Produit:** collaboration Cohiba, Mega-Jet (et tous les briquets), Derby et Sword Pen  
**En ligne:** forte communication sur les réseaux sociaux et les exclusivités Internet (ventes en ligne > + 80% à fin décembre 20)

# NOUVEAU VISUAL "EPREUVE DU FEU"

**980°C.  
NO SWEAT.**

**LINE D PENS ARE MADE  
OF PRECIOUS METAL  
AND NATURAL LACQUER.  
THIS MAKES THEM  
FIRE AND TIME RESISTANT.**

*S.T. Dupont*  
PARIS 1872



# PRINTEMPS 2020 - NEW SWORD PEN/HIPPOCRATE



**THE PEN IS  
MIGHTIER  
THAN THE SWORD.**

*S.T. Dupont*  
PARIS 1872



# PRINTEMPS 2020 - NEW SWORD PEN/HIPPOCRATE



# PRINTEMPS 2020 : CAMPAGNE DIGITALE



*Merci*

Il y a des mots qui font du bien, des mots qu'on aime recevoir.  
Alors, du 20 Mai au 20 Juin 2020, pour tout achat d'un stylo  
sur notre e-boutique S.T. Dupont, nous reversons 20% du prix au profit  
de l'alliance TOUS UNIS CONTRE LE VIRUS.

**TOUS UNIS  
CONTRE LE VIRUS**

ASSISTANCE PUBLIQUE HÔPITAUX DE PARIS  
Fondation de France  
INSTITUT PASTEUR

# ETE 2020 - DERBY



ETE 2020 - MEGAJET

**EXTRA WIDE.  
EXTRA EFFORTLESS.**

NEW MEGAJET LIGHTER.  
EXTRA WIDE FLAT FLAME.  
EVEN AND PERFECT LIGHTING,  
ANYTIME, ANYWHERE.

*S.T. Dupont*  
PARIS 1872



# AUTOMNE 2020 - COLLABORATION COHIBA BEHIKE



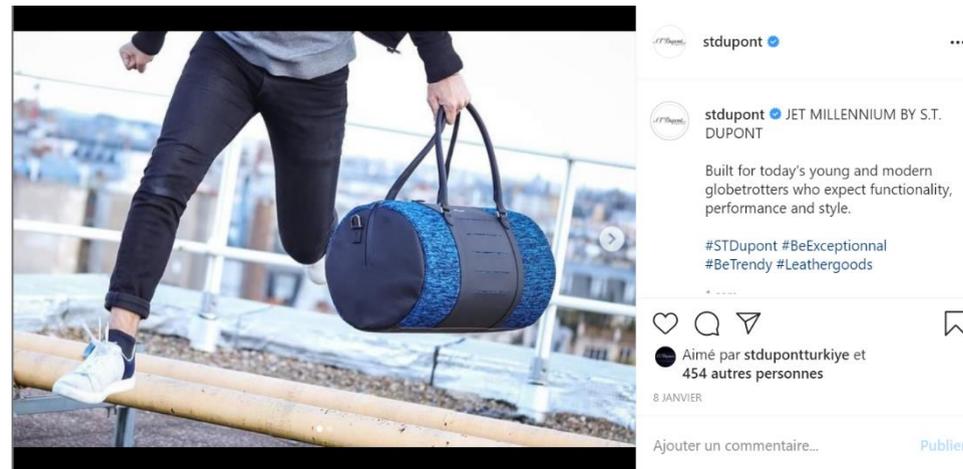
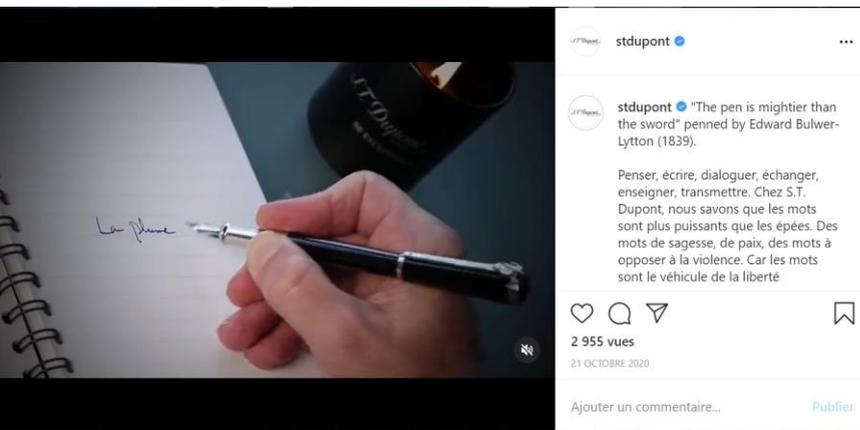
© HOUSE OF GRAUER



# INTERNET & SOCIAL MEDIA



Cohiba film sur Instagram, facebook etc...



# Rapport des Commissaires aux Comptes





## **Intervention des Commissaires aux comptes Assemblée Générale du 19 février 2021**

Merci Monsieur le Président,  
Mesdames, Messieurs les actionnaires, Bonjour,

Au nom du collège des Commissaires aux comptes, les cabinets S&W Associés et PricewaterhouseCoopers Audit, j'ai le plaisir de vous rendre compte de l'exécution de notre mission au titre de l'exercice clos le 31 mars 2020.

Nous avons émis différents rapports afin de vous permettre d'exercer votre jugement au cours du vote des résolutions :

- Nos rapports au titre de l'assemblée ordinaire concernent les comptes et les conventions réglementées.
- Ceux au titre de l'assemblée extraordinaire ont été émis en exécution de la mission prévue par le code de commerce et sont relatifs aux opérations sur le capital.



Je vous propose de vous en présenter les points essentiels, ainsi que nos conclusions.

**Tout d’abord au titre de l’Assemblée Générale Ordinaire**, nous avons émis des **rapports portant sur la vérification des comptes consolidés du groupe et des comptes annuels de la société clos** au 31 mars 2020. Ils figurent respectivement en pages **152 à 156** et **190 à 194** du Document d’Enregistrement Universel (URD).

Nos travaux visent à vous apporter l’assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d’anomalie significative, que les méthodes comptables sont appropriées, que les estimations des risques faites par la Direction sont raisonnables ou encore que les textes et lois en vigueur sont respectés.

Nos rapports précisent cette année que les comptes ont été arrêtés par le Directoire le 16 décembre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée à la Covid-19.



## Concernant les comptes consolidés

**Nous certifions que les comptes consolidés** sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne, réguliers et sincères, et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation **sous la réserve suivante** :

Les mesures de confinement imposées par les autorités sanitaires, en France, en raison de la crise de la Covid-19, et notamment les mesures exigeant de ne pas effectuer de trajets au-delà de 100 kilomètres jusqu'au 2 juin 2020, n'ont pas permis à S.T. Dupont SA de procéder à l'inventaire physique annuel des stocks détenus par le logisticien de Genas au 31 mars 2020.

Par ailleurs, les stocks dans les points de vente n'ont pas été inventoriés ou n'ont pas pu faire l'objet de confirmations en provenance des tiers détenteurs à la date de clôture.

Même si la société a procédé à l'inventaire physique de l'entrepôt logistique en juillet 2020, nous n'avons pas été en mesure de mettre en oeuvre les procédures alternatives nous permettant de valider les quantités en stocks au 31 mars 2020.



Dans ces conditions, nous n'avons pas pu nous assurer de l'existence, l'exactitude et l'exhaustivité d'une partie significative des stocks représentant une valeur brute comptable de 6 977 k€ à la clôture de l'exercice.

**Notre rapport sur les comptes consolidés contient deux observations :**

- la première concernant le renvoi au paragraphe « Continuité d'exploitation » de la note « Faits marquants », et de la note « Événements postérieurs à la clôture » de l'annexe aux comptes consolidés qui exposent les conditions de financements ayant permis l'application du principe de continuité d'exploitation pour l'établissement des comptes de l'exercice clos le 31 mars 2020 et la nécessaire reprise d'activité sur les périodes ultérieures, qui demeure incertaine dans le contexte évolutif de crise sanitaire actuelle.
- la seconde qui expose l'impact de la première application de la nouvelle norme IFRS 16 « Contrats de location » à partir du 1er avril 2019. Présenté à la note « IFRS 16 – Contrats de location »



## Concernant les comptes annuels

**Cette même opinion avec réserve s'applique aux comptes annuels** de la société S.T. Dupont SA, au regard des règles et principes comptables français.

**Pour les comptes sociaux, notre rapport contient une observation qui renvoie au paragraphe « Continuité d'exploitation »** de la note « Faits marquants », et la note « Evénements postérieurs à la clôture » de l'annexe aux comptes annuels qui exposent les conditions de financements ayant permis l'application du principe de continuité d'exploitation pour l'établissement des comptes de l'exercice clos le 31 mars 2020 et la nécessaire reprise d'activité sur les périodes ultérieures, qui demeure incertaine dans le contexte évolutif de crise sanitaire actuelle.



**Au titre de l'exercice 2020, les points clés de l'audit** relatifs aux risques d'anomalies significatives que nous avons identifiés, compte-tenu de leur poids relatif dans les comptes, de la complexité de leur évaluation ou de l'importance du jugement exercé pour les apprécier, portent :

pour les **comptes consolidés**, sur :

- L'évaluation des stocks et en-cours,
- L'évaluation des écarts d'acquisitions et des autres actifs immobilisés

et, pour les **comptes annuels**, sur :

- L'évaluation des stocks et en-cours,
- L'évaluation des titres de participation.

Vous en trouverez la description ainsi que celles des travaux mis en œuvre dans nos rapports.

Dans le cadre de ces estimations, jugements et évaluations, nous avons apprécié les données et les hypothèses retenues, leur présentation appropriée dans les notes aux états financiers, ainsi que les calculs effectués par la société. Ces appréciations ont contribué à la formation de notre opinion.



## Autres vérifications et informations spécifiques

Les autres vérifications et informations spécifiques prévues par la loi, qui concernent principalement :

- La sincérité et la concordance des informations données dans le rapport de gestion avec les comptes, et la sincérité des informations relatives aux rémunérations versées et engagements consentis aux mandataires sociaux, n'appellent pas de remarque particulière de notre part.
- Les informations relatives aux ratios de rémunération des dirigeants et à l'évaluation de la rémunération des dirigeants au cours des 5 derniers exercices ne sont pas indiquées.

Toujours dans le cadre de la partie ordinaire de votre Assemblée Générale, nous avons émis un autre **rapport** qui porte sur les **conventions réglementées**. Il figure en pages **62 à 65** du Document d'Enregistrement Universel. Il décrit, afin de vous permettre d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de chacune d'elles, les conventions entre S.T. Dupont SA et des sociétés ayant des administrateurs communs, ou encore les conventions conclues entre votre société et l'un de ses mandataires sociaux, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité ou leur bien fondé.



Notre rapport sur les conventions réglementées comporte 2 parties :

- La 1<sup>ère</sup> partie est relative aux **conventions nouvelles** de l'exercice écoulé qui sont soumises à

l'approbation de l'assemblée générale : il s'agit :

- D'une part du contrat de prêt d'actionnaire consenti par la société D&D International BV, actionnaire majoritaire de votre société pour un montant de 5 millions d'euros, destiné à permettre de soutenir la société dans le cadre de ses besoins de trésorerie ;
- D'autre part, de 2 conventions qui ont été autorisées et conclues après la clôture de l'exercice :
  - La convention prévoyant les nouvelles modalités de rémunération du président du Directoire, portant un abattement de 15% de la rémunération mensuelle nette, dans le cadre d'un accord d'activité partielle de longue durée, destinée à faire face aux difficultés économiques rencontrées par la société ;
  - Le contrat de Prêt Garanti par l'Etat (PGE) consenti par le pool bancaire à hauteur de 4 millions d'euros et l'apport d'actionnaire complémentaire à hauteur de 3 millions d'euros.



La 2<sup>ème</sup> partie rappelle la **poursuite de plusieurs conventions déjà approuvées** par votre Assemblée Générale, à savoir :

- Contrat de consultant avec M. Moufarrige portant sur les nouvelles montres S.T. Dupont,
- Contrat de développement commercial avec M. Moufarrige concernant la ligne de maroquinerie « Riviera »
- Location d'un appartement en faveur de M. Moufarrige.

Enfin, cette 2<sup>ème</sup> partie rappelle l'existence d'une convention prévoyant les modalités de départ du président du Directoire, convention sans exécution au cours de l'exercice écoulé.

La description détaillée de ces conventions figure dans notre rapport.



S'agissant des résolutions touchant au capital social de votre société et proposées **au titre de la partie extraordinaire de l'Assemblée Générale**, nous avons émis plusieurs rapports, mis à votre disposition par la société, qui sont « usuels » dans le cadre de la réglementation spécifique des opérations sur le capital des sociétés cotées.

Ces rapports portent sur :

- La délégation accordée au Directoire en vue de la réduction du capital par annulation d'actions achetées dans la limite de 10% du capital,
- La délégation accordée au Directoire en vue de l'augmentation du capital par émission d'actions ordinaires et de valeurs mobilières donnant accès au capital à certaines catégories de personnes,
- La délégation accordée au Directoire pour augmenter le capital social au profit des adhérents au plan d'épargne d'entreprise.

Nous n'avons pas de remarque additionnelle à formuler sur ces rapports.

Mesdames et Messieurs, Monsieur le Président, nous vous remercions pour votre attention.

## Questions / Réponses



## QUESTIONS / REPONSES

---



- Conformément à l'article R. 225-84 du Code de Commerce, chaque actionnaire a eu la faculté de poser des questions écrites au Directoire, soit par courrier recommandé avec A.R. à l'adresse du siège de la société, soit par email à l'adresse: [assemblee-generale@st-dupont.com](mailto:assemblee-generale@st-dupont.com), au plus tard le 17 février 2021.
- La société n'a reçu aucune question écrite de la part des actionnaires, dans le délai susvisé.

# Résolutions





# **RESOLUTIONS DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

# RESOLUTIONS



## Première Résolution

Approbation des comptes annuels



## Deuxième Résolution

Approbation des comptes consolidés



## Troisième Résolution

Approbation de l'affectation du résultat



## Quatrième Résolution

Approbation des conventions de l'article L. 225-86 et suivants du Code de Commerce



## **Cinquième Résolution**

Ratification de la nomination d'un nouveau membre du Conseil de Surveillance



## **Sixième Résolution**

Approbation du renouvellement du mandat de Mme Marie Fournier en qualité de membre du Conseil de Surveillance



## Septième Résolution

Approbation du renouvellement du mandat des Commissaires aux Comptes titulaires pour une durée de six (6) exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale à tenir dans l'année 2026 et appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2026.



## Huitième Résolution

Approbation du non-renouvellement du mandat du Commissaire aux Comptes suppléant.



## Neuvième Résolution

Approbation des rémunérations de toutes natures versées aux mandataires sociaux au titre de l'exercice clos le 31 mars 2020



## **Dixième Résolution**

Approbation de la rémunération et des avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2020 à Monsieur Moufarrige, Président du Conseil de Surveillance



## **Onzième Résolution**

Approbation de la rémunération et des avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2020 à Monsieur Alain Crevet, Président du Directoire



## **Douzième Résolution**

Approbation de la rémunération et des avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2020 à Monsieur Eric Sampré, Membre du Directoire



## Treizième Résolution

Approbation de la rémunération et des avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2020 à Madame Hanh Guzélian, Membre du Directoire



## **Quatorzième Résolution**

Approbation de la rémunération et des avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2020 à Monsieur Olivier Cisel, Membre du Directoire



## Quinzième Résolution

Approbation de la politique de rémunération des mandataires sociaux telle que décrite dans le Rapport sur le Gouvernement d'Entreprise



## **Seizième Résolution**

Approbation de la détermination du montant annuel global de la rémunération allouée aux membres du Conseil de Surveillance



## **Dix-septième Résolution**

Approbation d'une délégation de compétence au Directoire, pour une durée de 18 mois, en vue de mettre en œuvre un programme de rachat d'actions de ses propres actions



## **Dix-huitième Résolution**

Pouvoirs en vue des formalités légales



**RESOLUTIONS DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE  
GENERALE EXTRAORDINAIRE**



## **Dix-neuvième Résolution**

Approbation d'une délégation de compétence au Directoire, pour une durée de 18 mois, en vue de réduction du capital social par voie d'annulation d'actions précédemment rachetées dans le cadre de l'autorisation d'achat de ses propres actions, dans la limite de 10 % du capital social



## Vingtième Résolution

Approbation d'une délégation de compétence au Directoire, pour une durée de 18 mois, en vue d'une augmentation du capital social par émission d'actions ordinaires et de valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires à certaines catégories de personnes.



## **Vingtième-et-unième Résolution**

Approbation d'une délégation de compétence au Directoire, pour une durée de 26 mois, en vue d'une augmentation du capital social de la société au profit des adhérents au Plan d'Epargne Entreprise



## Vingtième-deuxième Résolution

Pouvoirs en vue des formalités légales

# RESULTATS DES VOTES



| Résolutions | Libellés   | Adoptée |
|-------------|--|---------|
| 1ère        | Approbation des comptes annuels  | 99,86%  |
| 2ème        | Approbation des comptes consolidés   | 99,86%  |
| 3ème        | Affectation du résultat  | 99,86%  |
| 4ème        | Approbation des conventions de L'article L.225-86 du Code de commerce                  | 67,61%  |
| 5ème        | Nomination de Madame Catherine Sabouret en tant que membre du Conseil de Surveillance  | 99,86%  |
| 6ème        | Renouvellement du mandat de membre du conseil de surveillance de Madame Marie Fournier | 99,86%  |
| 7ème        | Renouvellement du mandat de commissaire aux comptes titulaire de S&W Associés          | 99,86%  |

# RESULTATS DES VOTES



| Résolutions | Libellés  | Adoptée |
|-------------|---|---------|
| 8ème        | Arrivée à échéance du mandat de Commissaire aux Comptes Suppléant de Madame Frederique Bloch  | 99,87%  |
| 9ème        | Approbation des informations mentionnées au I de l'article L. 225-37-3 du Code de commerce et relatives aux rémunérations des mandataires sociaux au titre de l'exercice clos le 31 mars 2020   | 99,81%  |
| 10ème       | Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et des avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Mounir Moufarrige, président du conseil de surveillance, pour l'exercice clos le 31 mars 2020 | 99,65%  |
| 11ème       | Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et des avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Alain Crevet, président du directoire, pour l'exercice clos le 31 mars 2020                   | 99,65%  |
| 12ème       | Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et des avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Eric Sampré, membre du directoire, pour l'exercice clos le 31 mars 2020                       | 99,65%  |
| 13ème       | Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et des avantages de toute nature versés ou attribués à Madame Hanh Guzelian, membre du directoire, pour l'exercice clos le 31 mars 2020                       | 99,65%  |
| 14ème       | Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et des avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Olivier Cisel, membre du directoire, pour l'exercice clos le 31 mars 2020                     | 99,65%  |

# RESULTATS DES VOTES



| Résolutions | Libellés   | Adoptée |
|-------------|--|---------|
| 15ème       | Approbation de la politique de rémunération des mandataires sociaux  | 99,65%  |
| 16ème       | Détermination du montant annuel global de la rémunération allouée aux membres du Conseil de Surveillance   | 99,65%  |
| 17ème       | Autorisation à donner au directoire pour mettre en œuvre un programme de rachat d'actions de ses propres actions, conformément aux articles L. 225-209 et suivant du Code de commerce  | 99,86%  |
| 18ème       | Pouvoirs   | 99,81%  |
| 19ème       | Autorisation à donner au directoire à l'effet de réduire le capital social de la Société par voie d'annulation d'actions précédemment rachetées dans le cadre de l'autorisation d'achat de ses propres actions                     | 99,85%  |
| 20ème       | Délégation de compétence consentie au Directoire en vue d'une augmentation de capital social par émission d'actions ordinaires et de valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires à certaines catégories de personnes | 99,68%  |
| 21ème       | Délégation de compétence à donner au directoire pour augmenter le capital de la Société au profit des adhérents au plan d'épargne d'entreprise   | 99,70%  |
| 22ème       | Pouvoirs   | 99,70%  |

*S.T. Dupont*  
PARIS

MERCI

