



Assemblée générale des actionnaires



26 JUIN 2024

believe.



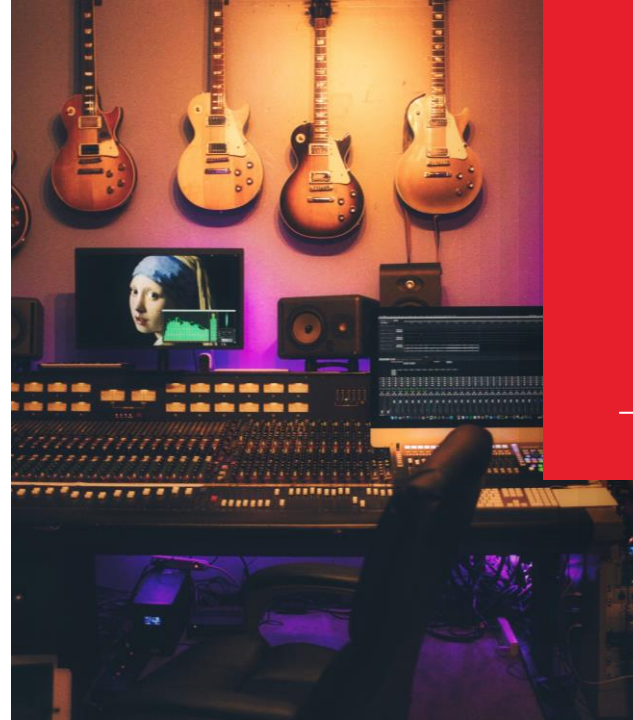
Présentation du Groupe et faits marquants 2023

Présenté par **Denis Ladegaillerie**,
*Fondateur et Président Directeur
Général*

Notre **mission**

La mission de Believe est de **développer** dans le monde numérique les **artistes à chaque étape de leur carrière**.

Sur tous les marchés locaux où nous sommes présents. Avec **respect, expertise, équité** et **transparence**.



Au cœur des évolutions
structurelles de l'industrie de la
musique

Croissance rapide du streaming

Progression des artistes locaux

Un Groupe positionné au cœur de la transformation numérique de l'industrie musicale

+1,35M d'ARTISTES
servis dans
50 TERRITOIRES



believe

Connecter les
artistes et
labels avec les
plateformes de
streaming

+100 Digital Music Partners
& Digital Social Media



1 919

EMPLOYES
(MARS 2024)

880M€

CHIFFRE D'AFFAIRES 2023

Une part de marché renforcée en Europe auprès des artistes établis dans un nombre croissant de genres de musique

L'approche différenciée du développement d'artistes saluée par le succès des artistes

France : 42 albums dans le Top200 dans les classements annuels locaux

Allemagne : 48 chansons dans le Top100 dans les classements locaux la semaine de leur sortie

Royaume-Uni : consommation en hausse de +394% avec 35 milliards de streams sur l'année

Espagne : #1 dans les classements mondiaux de Spotify avec la chanson d'Iñigo Quintero "Si no Estás"

Europe de l'Est : nombreuses nouvelles signatures et renouvellement et croissance du nombre d'artistes dans les classements.



Hoshi
France- Pop Rock



Werenoï
France- Rap



Chloe Adams
UK - Pop



Jul
Rap – France



Roísín Murphy
Germany – Electro Pop



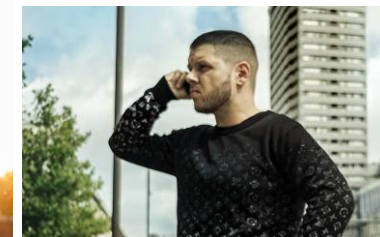
Azariah
Hongrie - Pop



Raf Camora
Germany - Rap



Iñigo Quintero
Espagne - Pop

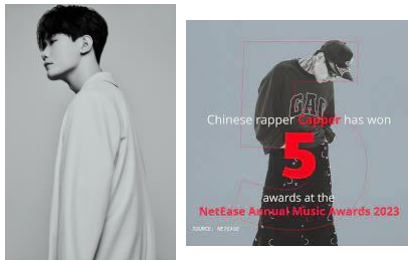


Kaz Bałagane
Pologne – Hip hop

La poursuite des investissements pour un leadership renforcé en Asie où le Groupe vient de fêter ses 10 premières années de succès

Augmentation des capacités en Chine

Believe China, une équipe de 80 experts répartis dans les plus grandes villes du marché représentant **300 labels**, dont le plus grand label indépendant en termes de taille et de catalogue et plus de **250 artistes**



Renforcement du leadership en Inde

Un leadership en Inde confirmé avec 192 842 albums et **72,5 milliards de streams** avec un renforcement dans le Punjabi, le 2^{ème} genre de musique du pays avec l'acquisition du **catalogue de White Hill Music**



Lancement de l'offre complète au Japon

Ouverture d'une **filiale Believe à Tokyo** et **lancement des offres Solutions Premium** en octobre et notamment du nouveau label **'PLAYCODE', dédié au hip-hop japonais**, accompagné de signatures prometteuses

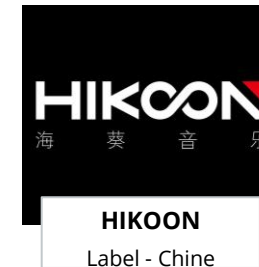


Une dynamique commerciale très forte – un rythme de signatures et de renouvellement soutenu reflété par la croissance des avances aux artistes et labels

Des renouvellements avec des labels de premier plan à de meilleures conditions

- Attractivité renforcée auprès d'un nombre croissant de labels de premier plan grâce à la qualité de service délivrée par Believe.
- Renouvellements de plusieurs labels de premier plan sur une durée plus longue et à de meilleures conditions financières.
- Plus forte allocation de capital aux avances en raison de leur contribution à la croissance future et de leurs rendements financiers très attractifs.

Exemples de signatures et de renouvellements sur l'exercice 2023



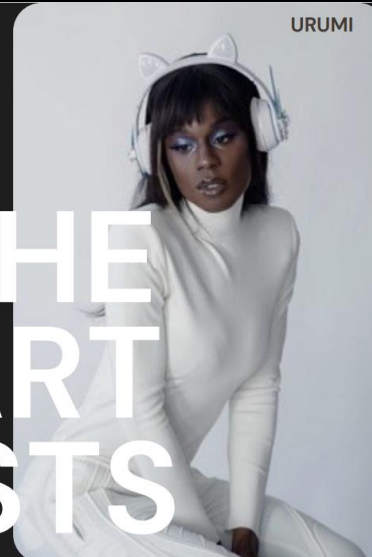
Lancement du label All Night Long, dédié à la musique électronique afin de renforcer la présence du Groupe dans ce genre de musique mondiale



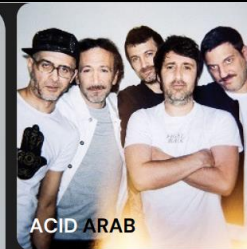
All Night Long

NEW ELECTRO LABEL

THE
ART
ISTS



URUMI



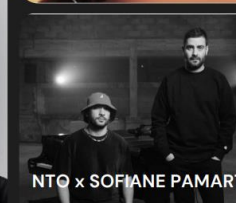
ACID ARAB



TDJ



TRYM



NTO x SOFIANE PAMART

Reprise des acquisitions en 2023, afin de poursuivre la construction d'un leader de la musique utilisant la technologie pour offrir la meilleure qualité de service aux artistes et labels locaux



**SUR DES SEGMENTS
DIGITAUX IMPORTANTS**

EDITION MUSICALE

PUNJABI

un des genres le plus
écoutés localement

**DANS DES PAYS
CLEFS**

WORLDWIDE

Présent dans les 50 pays
couverts par Believe

INDE

Plus grand marché de
streaming au monde
(volume)

**AVEC DES ACTIFS
PREMIUM**

**PLATEFORME TECHNOLOGIQUE
INDEPENDANTE
PARTENARIAT AVEC LA SACEM**

**CATALOGUE PREMIUM
CHAINE YOUTUBE**
(23,4 millions d'abonnés)

Un engagement confirmé pour déployer un **environnement de travail diversifié et inclusif**, en ligne avec la stratégie RSE de Believe *Shaping Music for Good*



PARITE

50%

de femmes au sein du Comité
exécutif

39%

de femmes Managers



SANTE MENTALE

8,6/10

Un score élevé, un Groupe
« dont les collaborateurs
peuvent être qui ils sont sur leur
lieu de travail »

(Résultats de la 4^{ème} enquête interne
Your Voice – Décembre 2023)



EQUITE

99/100

Un indice de l'égalité
professionnelle 2024
dans le sommet du
classement pour la 3^{ème}
année consécutive
(données 2023)



EDUCATION ET DEVELOPPEMENT

94%

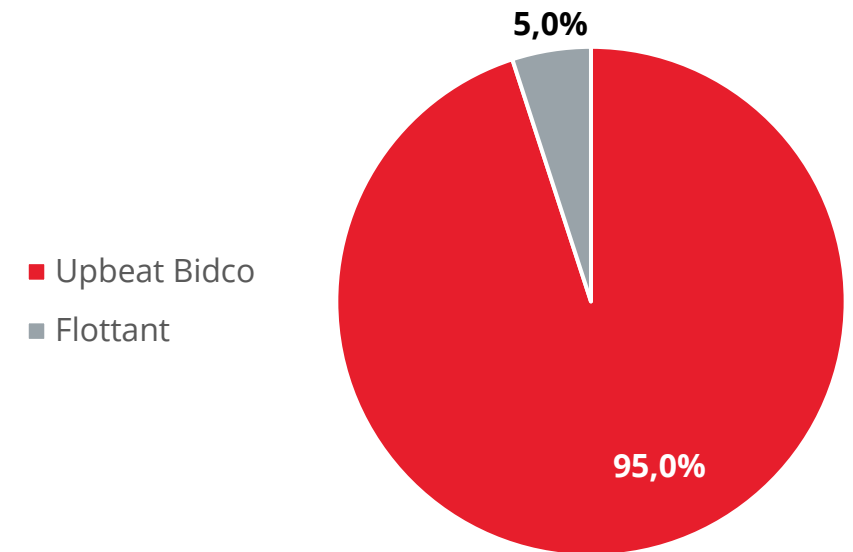
Un taux de formation
aligné avec l'engagement
du Groupe dans le
développement
(en moyenne 11 heures de
formation par employé formé)

Une nouvelle structure actionnariale pour accompagner le Groupe dans la poursuite de sa stratégie de croissance

Succès de l'offre publique d'achat simplifiée d'Upbeat Bidco sur les actions existantes de Believe

- Niveau élevé de participation à l'Offre qui était ouverte du 3 juin au 21 juin 2024.
- 95 % du capital détenu par Upbeat Bidco, consortium composé des fonds TCV et EQT X et de Denis Ladegaillerie, à l'issue de l'Offre.
- Mise en place d'une nouvelle composition du Conseil d'administration, avec notamment la cooptation d'un représentant d'EQT en tant qu'administrateur.

Répartition du capital de Believe à la clôture de l'Offre





Résultats 2023 et chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2024

*Présentés par **Xavier Dumont**,
Directeur Général adjoint en charge des
Finances et de la Stratégie*

2023 en bref : une année marquée par la forte croissance du chiffre d'affaires, l'amélioration de la rentabilité et un cash-flow libre proche de l'équilibre

Croissance du Chiffre d'affaires

+ 15,7 % dont une **croissance organique ajustée des effets de change négatifs sur les marchés numériques de + 19,5 %** par rapport à 2022

EBITDA Ajusté: 50 M€

Comparé à 35 M€ en 2022 soit une **croissance de + 43 %** sur l'année

Marge d'EBITDA Ajusté : 5,7 %

Une **amélioration de 110 points de base** par rapport à 2022

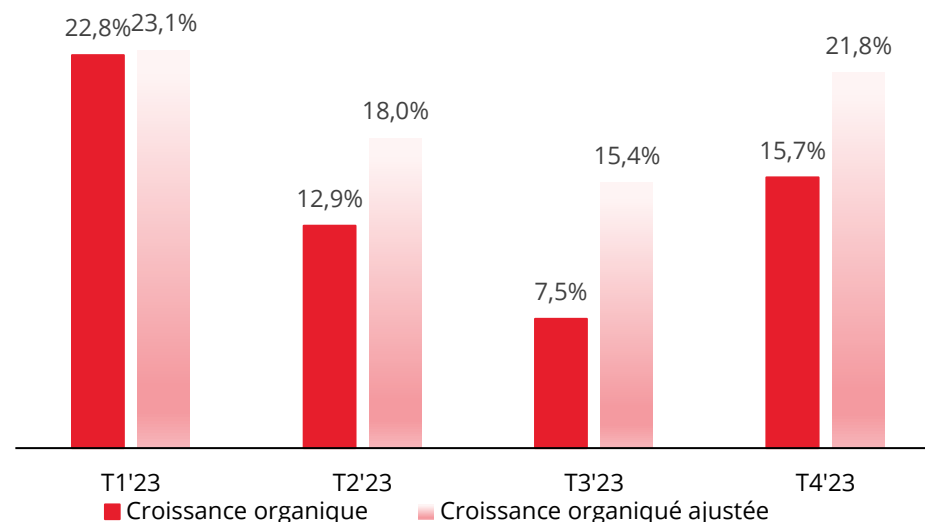
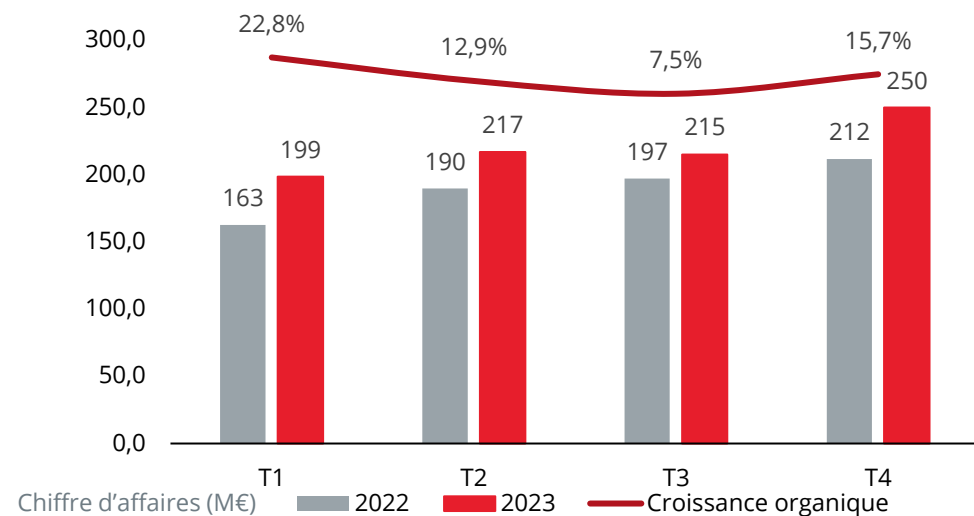
Cash-Flow Libre : -3,1M€

Pratiquement à l'équilibre malgré un dynamisme commercial se traduisant par un niveau élevé d'avances aux artistes et aux labels

2023, poursuite de la croissance malgré les impacts négatifs des variations de change sur la monétisation numérique

La croissance organique du Groupe en 2023 reflète :

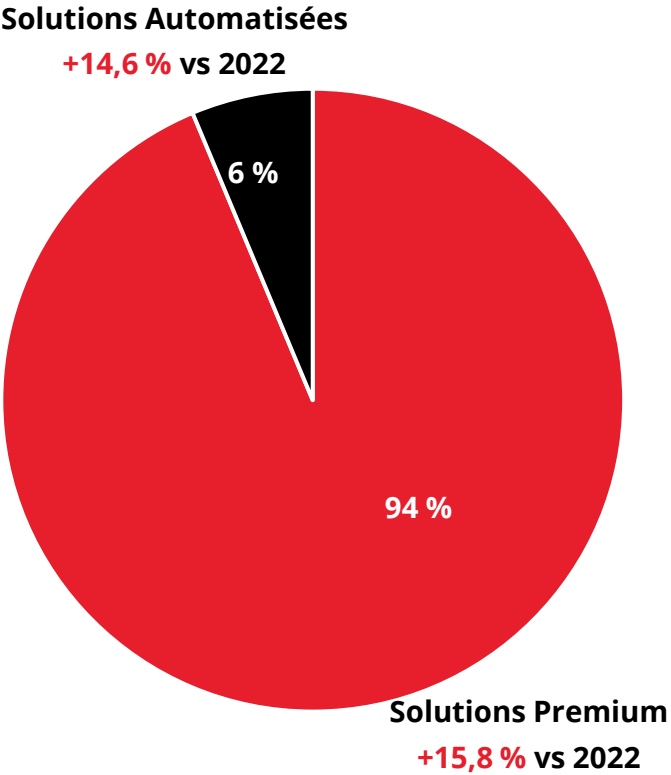
- Une croissance élevée du marché du streaming payant
- Une absence de redémarrage du marché du streaming financé par la publicité, notamment dans les pays émergents où le Groupe est très implanté
- De nouveaux gains de parts de marché dans les marchés clés
- Des effets de change négatifs qui impactent la monétisation numérique des artistes et des labels



Notes: 1. croissance organique : croissance du chiffre d'affaires à périmètre constant et taux constant

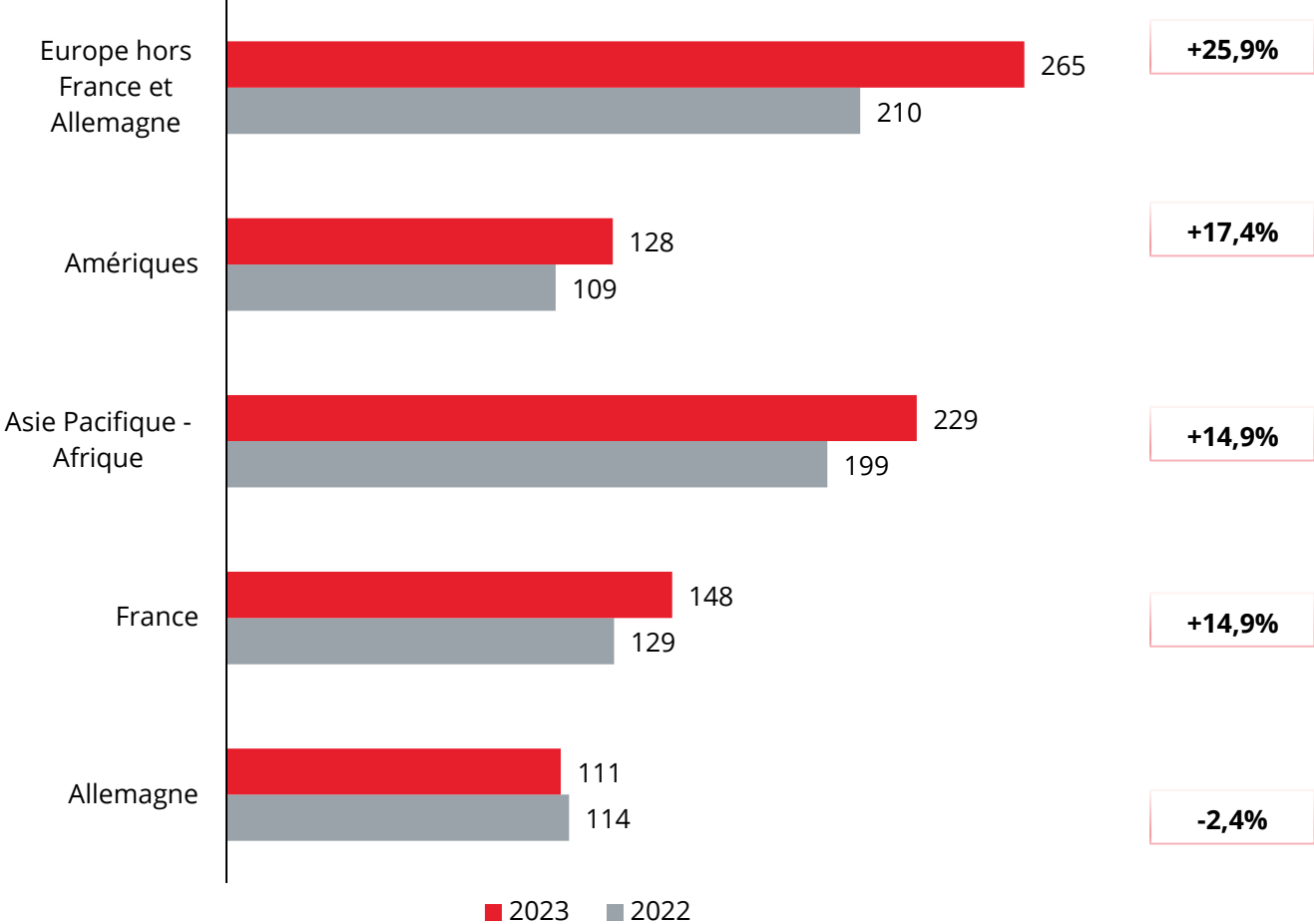
Une activité en croissance dans chaque segment et dans la plupart des zones géographiques

Chiffre d'affaires et croissance organique par segment



(en millions d'euros)

Croissance annuelle
du chiffre d'affaires



Amélioration de la rentabilité – en bonne voie pour atteindre l’objectif moyen-terme avec 2 ans d’avance sur le plan établi lors de l’introduction en bourse

- **Un rythme d’investissement aligné avec le rythme de croissance** : investissements dans les deux segments plus soutenus au S2'23 en ligne avec l’accélération de la croissance du chiffre d’affaires
- **Un meilleur amortissement des coûts de Plateforme Centrale**
- **Une hausse de la rentabilité du Groupe illustrée par une marge d’EBITDA Ajusté de 5,7 %** contre 4,6 % en 2022
- **Confirmation des objectifs moyen-terme** présentés à l’introduction en bourse ont déjà été atteints en 2023 : **marge d’EBITDA Ajusté Groupe de 5 % à 7 % en 2025**

En millions d'euros	2021	2022	Variation annuelle
EBITDA Ajusté - Solutions Premium	101	118	
EBITDA Ajusté - Solutions Automatisées	7	10	
EBITDA Ajusté avant coût de la Plateforme Centrale	108	128	+18,5 %
<i>Marge (en % du chiffre d'affaires)</i>	<i>14,2 %</i>	<i>14,6 %</i>	<i>+ 40 bps</i>
Coûts EBITDA - Plateforme Centrale	- 73	- 78	22 %
EBITDA Ajusté du Groupe	35	50	
<i>Marge (en % du chiffre d'affaires)</i>	<i>4,6 %</i>	<i>5,7 %</i>	<i>+ 110 bps</i>

Un Cash-Flow Libre reflétant le dynamisme commercial de Believe et les opportunités offertes par sa taille critique et sa capacité à développer les artistes et labels

Un Cash-Flow Libre quasi à l'équilibre reflétant

- **Une forte augmentation des avances aux artistes et aux labels reflétant le dynamisme commercial**, dont plusieurs renouvellements de contrats sur des durées plus longues et à de meilleures conditions financières au S1'24
- **Une génération de Cash-Flow Libre particulièrement soutenue au S2'24** grâce à la solide amélioration de la rentabilité du Groupe et une stratégie d'investissements ciblés
- **Un niveau de trésorerie soutenu à la fin de l'année**, malgré la reprise de la stratégie de croissance externe (Sentric, White Hill, etc) et le dynamisme commercial du Groupe reflété par les avances

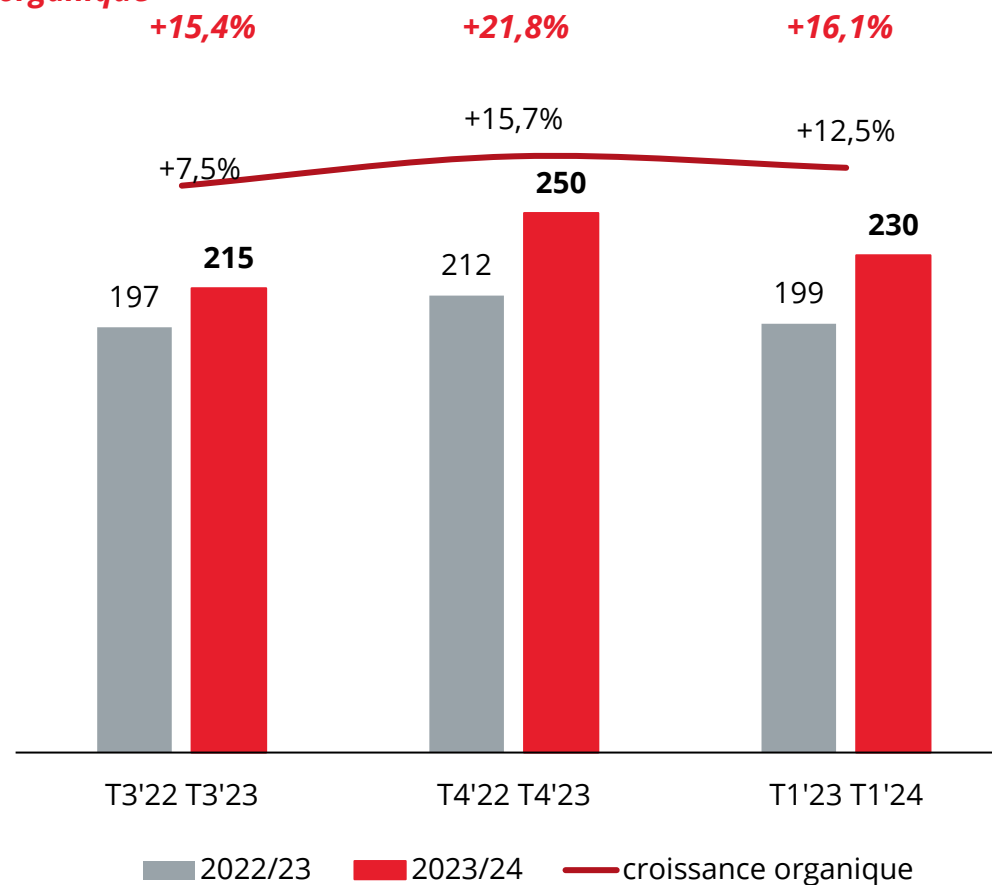
En millions d'euros	2022	2023
Cash-flow opérationnel avant variation du besoin en fonds de roulement (BFR)	20,2	36,4
Variation nette du fonds de roulement	53,4	- 23,7
Cash-flow opérationnel	73,7	12,7
Investissements	- 25,5	- 49,2
Ajustement du BFR lié aux acquisitions	3,8	33,4
Cash-flow libre	52,0	-3,1

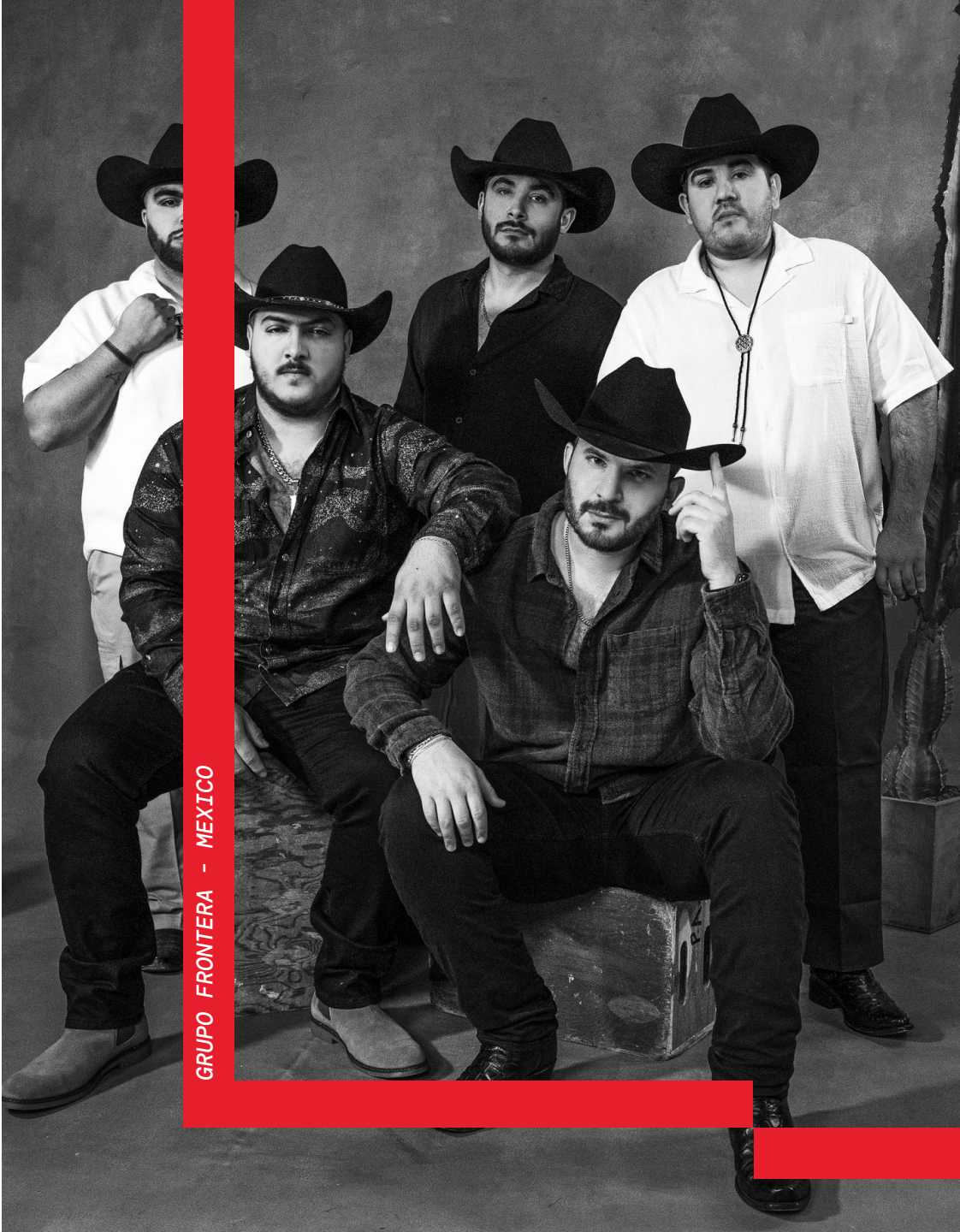
Poursuite de la croissance et atteinte des objectifs **malgré un environnement de marché plus difficile** – une bonne illustration de la stratégie d’investissement et d’innovation du Groupe

Une croissance organique ajustée supérieure à +15% aux derniers trimestres

- Une croissance en ligne avec les attentes du Groupe,
- Des tendances numériques au T1'24 en ligne avec celles du T4'23,
- Une monétisation numérique affectée par des effets de change négatifs et l'absence de reprise du streaming financé par la publicité.

Croissance organique ajustée





GRUPO FRONTERA - MEXICO

Gouvernance

Présenté par **Orla Noonan**,
Administratrice indépendante,
Présidente du Comité des Nominations et des
Rémunérations

Composition du Conseil d'administration au jour de l'Assemblée Générale du 26 juin 2024

Administrateurs non indépendants



Denis Ladegaillerie
Président-Directeur Général



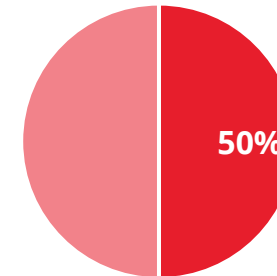
John Doran
Administrateur



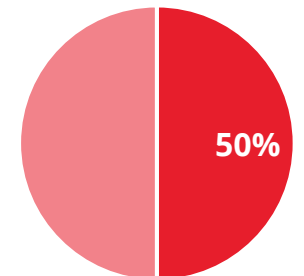
Andrew Fisher ⁽²⁾
Administrateur

Taux au sein du Conseil (hors Censeurs)

**TAUX
D'INDÉPENDANCE**



**TAUX
DE FÉMINISATION**



Administratrices indépendantes



Anne France Laclide-Drouin
Administratrice indépendante



Orla Noonan
Administratrice indépendante

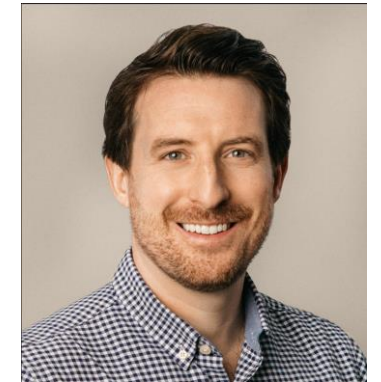


Cécile Frot-Coutaz ⁽²⁾
Administratrice indépendante

Censeurs non-indépendants



Nicolas Brugère ⁽¹⁾
Censeur

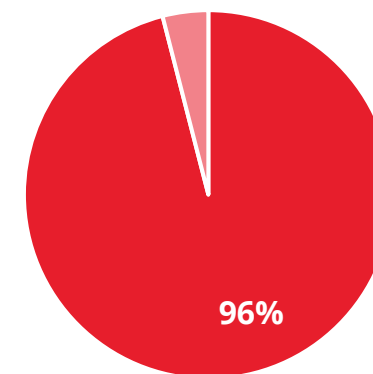


Michael Kalfayan ⁽¹⁾
Censeur

Principales activités du Conseil d'administration en 2023

ACTIVITÉ ET STRATÉGIE	<ul style="list-style-type: none"> Revue et approbation de la stratégie M&A et autorisation des opérations de restructuration externes Stratégie en matière de technologies de l'information
FINANCE	<ul style="list-style-type: none"> Revue et adoption du budget 2023 ainsi que des projets d'investissements Examen et arrêté des comptes annuels sociaux et consolidés 2022, semestriels et trimestriels de l'exercice 2023 avec les rapports correspondants avec l'approbation des communiqués de presse afférents. Renouvellement de l'autorisation annuelle au profit du Président-Directeur général pour émettre des garanties et lettres de confort Revue des recommandations des analystes financiers
GOVERNEMENT D'ENTREPRISE	<ul style="list-style-type: none"> Sujets Gouvernance : politiques de diversité du Conseil et de ses Comités et de mixité des instances dirigeantes, nouvelle matrice de compétences, reconduction de l'unicité des fonctions de PDG et de de la non-nomination d'un Administrateur Référent, indépendance des membres du Conseil Établissement et approbation du questionnaire de la seconde évaluation interne du fonctionnement du Conseil et de ses Comités et revue des premiers résultats Approbation du Document d'enregistrement universel 2022 Préparation et convocation de l'Assemblée Générale des actionnaires du 16 juin 2023
RÉMUNÉRATION	<ul style="list-style-type: none"> Émission d'un plan d'actions gratuites de performance sur la base de l'autorisation de l'Assemblée Générale du 20 juin 2022 Revue et adoption des politiques de rémunération des mandataires sociaux pour 2023 (Président-Directeur Général et administrateurs indépendants) Examen et approbation de la détermination de la part variable due au Président-Directeur Général au titre de 2022 sur la politique de rémunération 2022 approuvée par l'Assemblée Générale du 20 juin 2022 Examen et approbation de la détermination de la part variable due aux administrateurs indépendants au titre de 2022 sur la politique de rémunération 2022 approuvée par l'Assemblée Générale du 20 juin 2022.
RSE	<ul style="list-style-type: none"> Revue de la feuille de route RSE Revue du chapitre 2 Responsable sociale et environnementale dans le cadre de la revue

TAUX D'ASSIDUITÉ

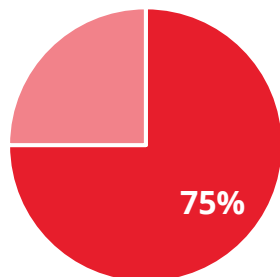


Composition & activités des 3 Comités pérennes en 2023

Comité d'Audit

- Anne France Laclide-Drouin, Présidente
- Alain Caffi
- Orla Noonan
- Cécile Frot-Coutaz

TAUX
D'INDÉPENDANCE



TAUX
D'ASSIDUITÉ



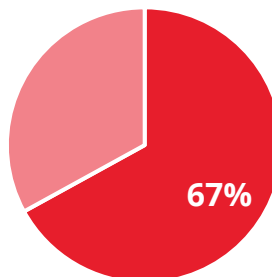
Principales activités :

- Examen des reportings financiers et des comptes sociaux et consolidés
- Examen de la cohérence des communiqués de presse de résultats avec les résultats
- Examen des principes comptables de l'exercice 2023
- Etude des risques, y compris cybersécurité, et du contrôle interne (Sapin II et RGPD)

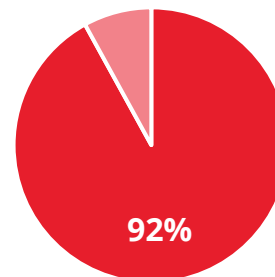
Comité des Nominations et des Rémunérations

- Orla Noonan, Présidente
- John Doran
- Cécile Frot-Coutaz

TAUX
D'INDÉPENDANCE



TAUX
D'ASSIDUITÉ



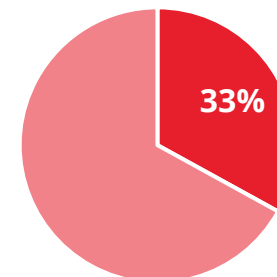
Principales activités :

- Examen de la rémunération ex post 2022 du Président-Directeur Général et des administrateurs indépendants et proposition de la nouvelle politique de rémunération 2023 ;
- Revue des sujets gouvernance (diversité, parité, indépendance, matrice des compétences) et recommandations au Conseil
- Préparation du plan d'attribution gratuite d'actions de performance

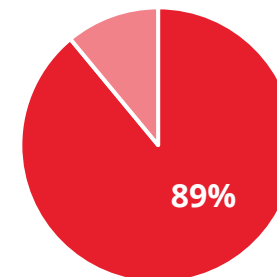
Comité Responsabilité Sociétale de l'Entreprise

- Anne-France Laclide-Drouin, Présidente
- Alain Caffi
- Denis Ladegaillerie

TAUX
D'INDÉPENDANCE



TAUX
D'ASSIDUITÉ



Principales activités :

- Revue et approbation de la déclaration de performance extra-financière
- Présentation des objectifs, principales réalisations et priorités en matière de RSE
- Examen des politiques de diversité du Conseil et de mixité des instances dirigeantes
- Examen des résultats environnementaux, y compris l'empreinte carbone des activités directes (Scopes 1 et 2) et de la préparation de la future stratégie climat
- Examen et suivi de la notation ESG



RASHMEET KAUR - INDIA

Rémunération

Présenté par **Orla Noonan**,
*Administratrice indépendante,
Présidente du Comité des Nominations et des
Rémunérations*

Principes de rémunération des administrateurs

- Seuls les administrateurs et censeurs **indépendants** perçoivent une rémunération au titre de leur mandat. Le Président du Conseil ne perçoit aucune rémunération au titre de son mandat.
- La rémunération se compose d'une part fixe et d'une part variable prépondérante assise sur la présence effective des membres indépendants au Conseil et aux Comités.
- Le Conseil peut allouer occasionnellement des rémunérations exceptionnelles pour des missions temporaires.
- Le montant maximum de l'enveloppe annuelle reste inchangé par rapport à 2023, soit 300 000 €.

TABLEAU DES RÉMUNÉRATIONS FIXES ET VARIABLES

	Rémunération fixe		Rémunération variable maximum		Rémunération totale maximum	
	Président(e)	Membre	Président(e)	Membre	Président(e)	Membre
Conseil d'administration	-	20 000 €	-	25 000 €		45 000 €
Comité d'audit	5 000 €	2 500 €	5 000 €	2 500 €	10 000 €	5 000 €
Comité des Nominations et des Rémunérations	2 500 €	1 250 €	2 500 €	1 250 €	5 000 €	2 500 €
Comité RSE	2 500 €	1 250 €	2 500 €	1 250 €	5 000 €	2 500 €

Rémunération des administratrices indépendantes (say on pay)

TABLEAU RECAPITULATIF DE L'ASSIDUITIE DES MEMBRES INDEPENDANTS EN 2023

	Conseil d'administration	Comité d'audit	Comité des Nominations et des Rémunérations	Comité RSE
Cécile FROT-COUTAZ	100 %	100 %	75 %	N/A
Orla NOONAN	100 %	100 %	100 %	N/A
Anne-France LACLIDE-DROUIN	100 %	100 %	N/A	100 %

TABLEAU DES RÉMUNÉRATIONS FIXES ET VARIABLES

	Exercice 2024		Exercice 2023	
	Montants attribués*	Montants versés	Montants attribués	Montants versés
Cécile FROT-COUTAZ	57 500 €	-	52 500 €	52 188 €
Orla NOONAN	65 000 €	-	55 000 €	55 000 €
Anne-France LACLIDE-DROUIN	65 000 €	-	60 000 €	60 000 €
TOTAL	187 500 €	-	167 000 €	167 188 €

* La politique 2024 intègre la rémunération des membres indépendants composant le Comité Ad-Hoc

Principes de rémunération du Président-Directeur Général



- Le Conseil se réfère au code AFEP-MEDEF pour la détermination et la mise en œuvre de la politique de rémunération du Président-Directeur Général.
- Cette politique de rémunération s'inscrit dans le cadre de la politique de rémunération des dirigeants du Groupe et s'appuie sur 3 piliers principaux :

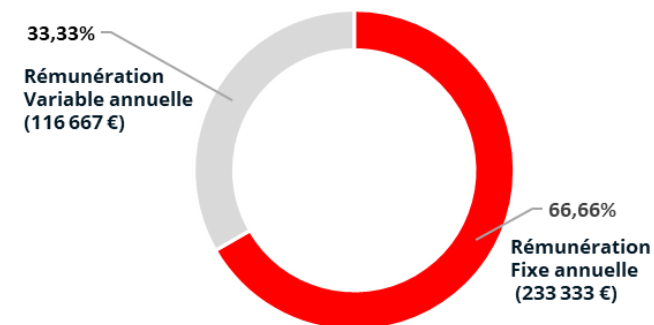
Alignement avec la stratégie long-terme

- Actionnaire significatif de la Société avec 12,49 % du capital au moment de l'établissement de la politique 2024 de sa rémunération, le Président-Directeur Général est aligné avec les intérêts long-terme des actionnaires.
- La politique de rémunération est donc exclusivement composée d'une rémunération annuelle en espèce.

Comparabilité et compétitivité

- La rémunération du Président-Directeur Générale est comparée aux Sociétés cotées au SBF 80.
- La rémunération en espèce est positionnée en dessous du benchmark.

Composantes de la rémunération (Pay mix)



Equité et cohérence interne

- La rémunération est appréciée en cohérence avec la politique de rémunération générale du Groupe.
- En 2023, la rémunération du Président-Directeur Général représentait x 6,27 la moyenne des rémunérations des salariés.

Rémunération du Président-Directeur Général en 2023 (vote ex-post)

Rémunération fixe	233 333 €	
Rémunération variable	106 519 €	<ul style="list-style-type: none"> • 91,30 % de réalisation des objectifs 2023 • 45,70 % de la rémunération fixe
Rémunération totale	339 852 €	
Stock-Options et Actions de performance	N/A	<ul style="list-style-type: none"> • Le Président-Directeur Général n'a pas bénéficié d'attribution d'actions / options.
Rémunération exceptionnelle	N/A	<ul style="list-style-type: none"> • Aucune rémunération exceptionnelle n'a été versée.
Rémunération Administrateur	N/A	<ul style="list-style-type: none"> • Aucune rémunération n'a été versée au titre de son mandat de Président du Conseil.
Autres rémunérations / avantages en nature	N/A	<ul style="list-style-type: none"> • Aucune autre rémunération ou avantage en nature n'ont été versés.

Rémunération du Président-Directeur Général en 2024 (vote ex-ante)

Rémunération fixe	233 333 €	<ul style="list-style-type: none"> La rémunération fixe 2024 reste inchangée.
Rémunération variable	116 667 €	<ul style="list-style-type: none"> Montant cible : 50 % de la rémunération fixe à objectifs atteints sans aucun minimum de garanti Plafond maximum : 66 % de la rémunération fixe (<i>soit 154 000 €</i>) Pondération des critères financiers : 70 % Pondération des critères non-financiers : 30 %
Rémunération totale	350 000 €	
Stock-Options et Actions de performance	N/A	<ul style="list-style-type: none"> Le Président-Directeur Général ne bénéficie pas d'attribution d'actions / options.
Rémunération exceptionnelle	N/A	<ul style="list-style-type: none"> Aucune rémunération exceptionnelle n'a été prévue.
Rémunération Administrateur	N/A	<ul style="list-style-type: none"> Le Président-Directeur Général ne bénéficie pas d'une rémunération au titre de son mandat de Président du Conseil.
Autres rémunérations / avantages en nature	N/A	<ul style="list-style-type: none"> Le Président-Directeur Général ne bénéficie pas d'autres rémunérations ou avantages en nature.

believe.

Rapports du collège des
Commissaires aux comptes à
l'Assemblée Générale Mixte du
26 juin 2024

Exercice clos le 31 décembre 2023



ASSEMBLEE GENERALE MIXTE

- | | | |
|-----------|--|---|
| 01 | Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de Believe S.A.
(Document d'Enregistrement Universel : pages 328 à 331) | 3 |
| 02 | Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de Believe S.A.
(Document d'Enregistrement Universel : pages 323 à 327) | 4 |
| 03 | Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions
réglementées | 5 |
| 04 | Rapport des Commissaires aux comptes sur les opérations de capital | 6 |

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE – exercice clos le 31 décembre 2023

Résolution n°1

Certification des comptes sans réserve :

« (...) les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice. »

Point clé de l'audit :

- Evaluation des titres de participation et des créances rattachées à des participations

Document d'Enregistrement Universel : pages 328 à 331

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE – exercice clos le 31 décembre 2023 ***Résolution n°2***

Certification des comptes sans réserve :

« (...) 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 résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation. »

Points clés de l'audit :

- Evaluation des avances versées aux artistes et labels
- Estimation du chiffre d'affaires relative aux rapports de ventes non parvenus à la clôture

Document d'Enregistrement Universel : pages 323 à 327

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE – exercice 2023

Résolution n°4

Conventions soumises à l'approbation de l'Assemblée générale :

« Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée et conclue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'Assemblée générale en application des dispositions de l'article L. 225-38 du Code de commerce. »

Conventions déjà approuvées par l'Assemblée générale :

Contrat de partage de plus-value de cession de titres entre Monsieur Denis Ladegaillerie et Believe



© 2024 KPMG S.A., société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés.
Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG.

Opérations de capital

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE – exercice 2023

Résolutions n°14 et 16 à 26

Opérations concernées :

- Réduction du capital (résolution n°14)
- Emission d'actions et/ou de diverses valeurs mobilières avec maintien et/ou suppression du droit préférentiel de souscription (résolutions n°16 à 22)
- Augmentation de capital réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise (résolution n°23)
- Augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription (résolution n°24)
- Autorisation d'attribution d'actions gratuites existantes ou à émettre (résolution n°25)
- Autorisation d'attribution d'options de souscription ou d'achat d'actions (résolution n°26)



© 2024 KPMG S.A., société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés.
Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG.



ALISSON SHORE - PHILIPPINES

QUESTIONS - REPOUNSES



ATIYE - TURKIYE

PRESENTATION ET VOTE DES RESOLUTIONS

PREMIERE RESOLUTION (ORDINAIRE)

- **Approbation des comptes sociaux au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023**

DEUXIEME RESOLUTION (ORDINAIRE)

- **Approbation des comptes consolidés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023**

TROISIEME RESOLUTION (ORDINAIRE)

- **Affectation du résultat social**

QUATRIEME RESOLUTION (ORDINAIRE)

- **Approbation du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce**

CINQUIEME RESOLUTION (ORDINAIRE)

- **Renouvellement du mandat d'administratrice de Madame Anne-France Laclide-Drouin pour une durée de quatre ans**

SIXIEME RESOLUTION (ORDINAIRE)

- **Renouvellement du mandat de Commissaire aux comptes titulaire de la société ACA NEXIA pour une durée de six exercices**

SEPTIEME RESOLUTION (ORDINAIRE)

- **Non-renouvellement du mandat de Commissaire aux comptes suppléant de la société PIMPANEAU & ASSOCIES**

HUITIEME RESOLUTION (ORDINAIRE)

- **Nomination de KPMG en qualité de Commissaire aux comptes en charge de certifier les informations en matière de durabilité pour une durée d'un (1) exercice**

NEUVIEME RESOLUTION (ORDINAIRE)

- **Approbation des informations mentionnées à l'article L.22-10-9, I du Code de commerce relatif à la rémunération des mandataires sociaux**

DIXIEME RESOLUTION (ORDINAIRE)

- **Approbation des éléments de rémunération et avantages versés au cours ou attribués au titre de l'exercice 2023 à Monsieur Denis Ladegaillerie, Président-Directeur Général**

ONZIEME RESOLUTION (ORDINAIRE)

- **Approbation de la politique de rémunération 2024 du Président-Directeur Général**

DOUZIEME RESOLUTION (ORDINAIRE)

- **Approbation de la politique de rémunération 2024 des membres du Conseil d'administration**

TREIZIEME RESOLUTION (ORDINAIRE)

- **Approbation à donner au Conseil d'administration pour une durée de 18 mois à l'effet d'opérer sur les actions de la Société**

QUATORZIEME RESOLUTION (EXTRAORDINAIRE)

- **Approbation à donner au Conseil d'administration pour une durée de 26 mois à l'effet de réduire le capital social de la Société par voie d'annulation d'actions auto-détenues par la Société**

QUINZIEME RESOLUTION (EXTRAORDINAIRE)

- **Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour une durée de 26 mois à l'effet d'augmenter le capital social par voie d'incorporation de réserves, bénéfices ou primes ou par toute autre somme dont la capitalisation serait admise**

SEIZIEME RESOLUTION (EXTRAORDINAIRE)

- **Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour une durée de 26 mois à l'effet d'augmenter le capital social par voie d'émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription, d'actions et/ou de titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre**

DIX-SEPTIEME RESOLUTION (EXTRAORDINAIRE)

- **Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour une durée de 26 mois à l'effet d'augmenter le capital social par voie d'émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription, d'actions et/ou de titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre avec délai de priorité obligatoire, par voie d'offres au public autres que celles visées à l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier**

DIX-HUITIEME RESOLUTION (EXTRAORDINAIRE)

- **Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour une durée de 26 mois à l'effet d'augmenter le capital social par voie d'émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription, d'actions et/ou de titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre avec délai de priorité facultatif, par voie d'offres au public autres que celles visées à l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier**

DIX-NEUVIEME RESOLUTION (EXTRAORDINAIRE)

- **Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour une durée de 26 mois à l'effet d'augmenter le capital social, avec suppression du droit préférentiel de souscription, d'actions et/ou de titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre, par voie d'offres au public visées au 1° de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier**

VINGTIEME RESOLUTION (EXTRAORDINAIRE)

- **Autorisation à conférer au Conseil d'administration pour une durée de 26 mois en cas d'émission avec suppression du droit préférentiel de souscription par offres au public, afin de fixer le prix d'émission selon les modalités fixées par l'Assemblée Générale, dans la limite de 10 % du capital social par an**

VINGT-ET-UNIEME RESOLUTION (EXTRAORDINAIRE)

- **Autorisation à conférer au Conseil d'administration pour une durée de 26 mois à l'effet d'augmenter le montant des émissions avec ou sans maintien du droit préférentiel de souscription**

VINGT-DEUXIEME RESOLUTION (EXTRAORDINAIRE)

- **Délégation de pouvoirs à conférer au Conseil d'administration pour une durée de 26 mois à l'effet d'augmenter le capital social par voie d'émission d'actions et/ou de titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre, en rémunération d'apports en nature**

VINGT-TROISIEME RESOLUTION (EXTRAORDINAIRE)

- **Délégation de compétence à conférer au Conseil d'administration pour une durée de 26 mois à l'effet d'augmenter le capital social avec suppression du droit préférentiel de souscription par émission d'actions de la Société réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise**

VINGT-QUATRIEME RESOLUTION (EXTRAORDINAIRE)

- **Délégation de compétence à conférer au Conseil d'administration pour une durée de 18 mois à l'effet d'augmenter le capital social par voie d'émission d'actions avec suppression du droit préférentiel de souscription en faveur d'une catégorie de bénéficiaires déterminée**

VINGT-CINQUIEME RESOLUTION (EXTRAORDINAIRE)

- **Autorisation à donner au Conseil d'administration pour une durée de 38 mois à l'effet d'attribuer des actions de la Société au profil de mandataires sociaux et de salariés de la Société et des sociétés qui lui sont liées, emportant de plein droit renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription**

VINGT-SIXIEME RESOLUTION (EXTRAORDINAIRE)

- **Autorisation à donner au Conseil d'administration pour une durée de 38 mois à l'effet d'attribuer des options de souscription ou d'achat d'actions de la Société au profit de mandataires sociaux et de salariés de la Société et des sociétés qui lui sont liées, emportant de plein droit renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription**

VINGT-SEPTIEME RESOLUTION (ORDINAIRE)

- **Pouvoirs en vue d'accomplir les formalités**



Merci!

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES – 26 JUIN 2024